



董事會截至2019年3月31日止三個月之簡明綜合財務報表審閱報告

致海通恆信國際租賃股份有限公司(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

簡介

我們已審閱海通恆信國際租賃股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第I-A-2至[●]頁之簡明綜合財務報表，包括於2019年3月31日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止三個月的相關簡明綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干附註解釋。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「《國際會計準則》第34號」)編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並根據協定的委聘條款僅向貴公司整體報告我們的結論，不作其他用途。我們概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範疇

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」進行審閱。對該等簡明綜合財務報表的審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據《國際會計準則》第34號編製。

[德勤•關黃陳方會計師行]

註冊會計師

香港

[日期]

附錄一 A

未經審計中期財務信息

簡明綜合損益表

	附註	截至3月31日止三個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入			
融資租賃收入	5	1,115,385	808,629
售後回租安排的長期應收款項收入	5	32,327	—
經營租賃收入	5	100,259	36,532
服務費收入	5	239,408	168,215
保理收入	5	76,247	140,262
委託貸款及其他貸款收入	5	19,390	17,695
收入總額		1,583,016	1,171,333
投資收益或損失淨額	6	(41,057)	(10,164)
應佔合營企業業績		(1,259)	2,302
其他收入、收益或損失	7	158,308	68,889
收入總額及其他收入、收益或損失		1,699,008	1,232,360
折舊及攤銷	8	(54,853)	(19,624)
員工成本	9	(118,753)	(102,966)
利息支出	10	(702,864)	(499,655)
其他經營支出	11	(28,345)	(32,317)
[編纂]支出		[編纂]	[編纂]
減值損失	12	(346,302)	(209,340)
支出總額		(1,260,604)	(866,135)
除所得稅前溢利		438,404	366,225
所得稅費用	13	(111,093)	(90,964)
期間溢利		327,311	275,261
以下人士應佔：			
貴公司擁有人			
— 股東		300,645	254,026
— 其他權益工具持有人		12,344	12,286
非控制權益		14,322	8,949
		327,311	275,261
貴公司股東應佔每股盈利			
(以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.04	0.04

附錄一 A

未經審計中期財務信息

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
期間溢利.....	327,311	275,261
其他全面支出：		
以後可能會重新分類至損益的項目：		
因換算產生之匯兌差額.....	(17,833)	(477)
期間其他全面支出，已扣除所得稅.....	(17,833)	(477)
期間全面收益總額.....	309,478	274,784
以下人士應佔：		
貴公司擁有人		
— 股東.....	282,812	253,549
— 其他權益工具持有人.....	12,344	12,286
非控制權益.....	14,322	8,949
	309,478	274,784

附錄一 A

未經審計中期財務信息

簡明綜合財務狀況表

	附註	於2019年3月31日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	16	4,580,998	4,217,428
無形資產		14,448	14,342
應收融資租賃款	17	28,549,777	30,824,664
售後回租安排的長期應收款項	18	2,989,994	—
於合營企業的權益		244,539	245,798
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	36,142	36,078
貸款及應收款項	19	2,237,422	2,424,059
遞延稅項資產	20	789,294	727,607
其他資產	21	199,548	148,586
非流動資產總額		39,642,162	38,638,562
流動資產			
應收融資租賃款	17	29,689,984	30,828,048
售後回租安排的長期應收款項	18	1,842,566	—
貸款及應收款項	19	4,043,510	4,276,336
其他資產	21	619,165	725,916
應收賬款	22	27,887	41,237
買入返售金融資產	23	980,984	980,836
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	24	2,598,524	2,326,319
衍生金融資產	25	1,001	10,170
現金及銀行結餘	26	4,594,087	4,283,957
流動資產總額		44,397,708	43,472,819
資產總額		84,039,870	82,111,381

附錄一 A

未經審計中期財務信息

	附註	於2019年3月31日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款.....	27	16,725,321	18,162,075
衍生金融負債.....	25	72,532	23,472
應計員工成本.....	28	64,577	138,193
應付賬款.....	29	375,585	401,138
應付債券.....	30	12,604,628	12,856,859
應交所得稅.....		344,732	368,909
其他負債.....	31	3,284,575	3,132,307
流動負債總額.....		<u>33,471,950</u>	<u>35,082,953</u>
流動資產淨額.....		<u>10,925,758</u>	<u>8,389,866</u>
總資產減流動負債.....		<u>50,567,920</u>	<u>47,028,428</u>
權益			
股本.....	32	7,000,000	7,000,000
儲備			
— 資本公積.....		1,780,163	1,780,163
— 盈餘公積.....		203,446	203,446
— 匯兌儲備.....		(27,450)	(9,617)
留存利潤.....		2,524,850	2,213,818
其他權益工具			
— 永續票據.....	33	1,199,408	1,237,008
貴公司擁有人應佔之權益			
— 股東.....		11,481,009	11,187,810
— 其他權益工具持有人.....		1,199,408	1,237,008
非控制權益.....		<u>511,248</u>	<u>495,026</u>
權益總額.....		<u>13,191,665</u>	<u>12,919,844</u>
非流動負債			
借款.....	27	14,983,032	12,836,538
應付債券.....	30	15,370,897	14,594,792
其他負債.....	31	7,011,642	6,664,935
遞延稅項負債.....	20	10,684	12,319
非流動負債總額.....		<u>37,376,255</u>	<u>34,108,584</u>
權益及非流動負債總額.....		<u>50,567,920</u>	<u>47,028,428</u>

附錄一 A

未經審計中期財務信息

簡明綜合權益變動表

	股東應佔權益									
	股本	資本公積	盈餘公積	投資重估儲備	匯兌儲備	留存利潤	小計	其他權益工具	非控制權益	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計										
2018年12月31日	7,000,000	1,780,163	203,446	—	(9,617)	2,213,818	11,187,810	1,237,008	495,026	12,919,844
採用《國際財務報告準則》第16號的影響(附註i)	—	—	—	—	—	(2,011)	(2,011)	—	(25)	(2,036)
2019年1月1日	7,000,000	1,780,163	203,446	—	(9,617)	2,211,807	11,185,799	1,237,008	495,001	12,917,808
期間溢利	—	—	—	—	—	300,645	300,645	12,344	14,322	327,311
期間其他全面支出	—	—	—	—	(17,833)	—	(17,833)	—	—	(17,833)
期間全面(支出)/收益總額	—	—	—	—	(17,833)	300,645	282,812	12,344	14,322	309,478
非控制權益注資(附註ii)	—	—	—	—	—	—	—	—	1,925	1,925
派發永續票據	—	—	—	—	—	12,516	12,516	(50,062)	—	(37,546)
其他	—	—	—	—	—	(118)	(118)	118	—	—
2019年3月31日	7,000,000	1,780,163	203,446	—	(27,450)	2,524,850	11,481,009	1,199,408	511,248	13,191,665
未經審計										
2017年12月31日	7,000,000	1,780,163	116,604	139	(820)	1,295,266	10,191,352	1,235,317	444,723	11,871,392
採用《國際財務報告準則》第9號的影響(附註iii)	—	—	—	(139)	—	(220,701)	(220,840)	—	1,459	(219,381)
2018年1月1日	7,000,000	1,780,163	116,604	—	(820)	1,074,565	9,970,512	1,235,317	446,182	11,652,011
期間溢利	—	—	—	—	—	254,026	254,026	12,286	8,949	275,261
期間其他全面支出	—	—	—	—	(477)	—	(477)	—	—	(477)
期間全面(支出)/收益總額	—	—	—	—	(477)	254,026	253,549	12,286	8,949	274,784
派發永續票據	—	—	—	—	—	12,457	12,457	(49,826)	—	(37,369)
其他	—	—	—	—	—	(1,620)	(1,620)	1,620	—	—
2018年3月31日	7,000,000	1,780,163	116,604	—	(1,297)	1,339,428	10,234,898	1,199,397	455,131	11,889,426

附註i：貴集團採用自2019年1月1日起追溯應用的《國際財務報告準則》第16號。經《國際財務報告準則》第16號過渡條文許可，貴集團選擇不重列比較數字及於當期期初留存利潤確認初次應用的累計影響。對2019年1月1日期初留存利潤作出調整的淨影響為減少人民幣2,011千元。有關初次應用《國際財務報告準則》第16號的影響詳情，請參閱附註3。

附註ii：2019年3月，貴公司附屬公司隆堯縣昱通工程項目管理有限公司及隆堯縣恒霖工程項目管理有限公司分別獲少數股東注資人民幣45千元及人民幣1,880千元。上述少數股東注資確認為非控制權益。

附註iii：貴集團採用自2018年1月1日起追溯應用的《國際財務報告準則》第9號。經《國際財務報告準則》第9號過渡條文許可，貴集團選擇不重列比較數字。初次應用日期的任何關於金融資產和負債的賬面值調整已在當期期初留存利潤中確認。對2018年1月1日期初留存利潤作出調整的淨影響為減少人民幣220,701千元。

簡明綜合現金流量表

	附註	截至3月31日止三個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動所用之現金淨額		(422,774)	(2,800,998)
投資活動(所用)／所得現金淨額			
處置買入返售金融資產		10,484,000	—
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產所得款項		1,166,314	11,802,795
出售物業、設備及無形資產		—	2
購置買入返售金融資產		(10,484,000)	—
購置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(1,315,000)	(11,773,680)
(支付)／收到受限制存款		(77,220)	430,213
購置物業、設備及無形資產		(484,505)	(7,661)
		(710,411)	451,669
融資活動收到的現金淨額			
非控制投資者注資收到款項		1,925	—
收到借款資金		6,207,775	5,374,554
發行債券所得款項		7,049,181	6,197,588
償還借款		(5,260,643)	(3,258,855)
償還應付債券		(6,523,582)	(3,112,010)
支付借款費用		(23,786)	(2,132)
支付債券發行費用		(34,714)	(15,415)
支付股息及其他權益工具分派		(50,062)	(49,826)
		1,366,094	5,133,904
現金及現金等價物之淨增加額		232,909	2,784,575
期初現金及現金等價物	35	3,662,767	1,969,639
外幣匯率變動影響		(43)	(606)
期末現金及現金等價物	35	3,895,633	4,753,608

財務信息附註

1. 基本情況

貴公司2004年7月9日以松山日新投資諮詢(上海)有限公司的名稱在中華人民共和國(「中國」)上海註冊成立為外商投資公司。其後，分別於2004年12月更名為松山日新投資管理(上海)有限公司，於2005年7月更名為松山日新租賃(上海)有限公司，於2006年2月更名為日新租賃(中國)有限公司，於2009年4月更名為恒信金融租賃有限公司，於2014年10月更名為海通恒信國際租賃有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國上海黃浦區南京東路300號名人商業大廈10樓。

海通恒信金融集團有限公司(原「恒信金融集團有限公司」，以下簡稱「母公司」)在香港註冊成立。2014年1月15日之前，母公司是UT Capital Holdings Co., Limited的全資附屬公司，最終控股公司是TPG Capital, L.P.。2014年1月15日，海通證券股份有限公司之全資附屬公司海通國際控股有限公司(「海通國際控股」)收購母公司100%股權。收購後，母公司成為海通國際控股之全資附屬公司，其最終控股公司為海通證券股份有限公司。

根據2017年5月12日的董事會決議、2017年5月23日第一次臨時股東大會決議及經修訂公司章程，貴公司改制為股份有限公司(「改制」)並更名為海通恒信國際租賃股份有限公司。

改制完成後，貴公司按截至2016年12月31日的股本比例向股東發行及配發7,000,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。

貴集團之主要經營範圍為：根據融資租賃安排及經營租賃安排向其客戶提供融資、信託業務、保理業務和提供諮詢業務及其他經中國商務部(「商務部」)批准的業務。

未經審計簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為貴公司之功能貨幣。

2. 歷史財務信息之編製及呈列基礎

未經審計簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際會計準則》(「《國際會計準則》」)第34號「中期財務報告」及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十六的適用披露規定編製。

貴集團未經審計簡明綜合財務報表應與貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度的歷史財務信息(「歷史財務信息」)一併閱讀。

3. 主要會計政策

除若干金融工具按公允價值計量外，簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基礎編製。

除因下文所述應用《國際財務報告準則》第16號租賃而導致的會計政策變動外，截至2019年3月31日止三個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與貴集團編製歷史財務信息時所採用者相同。

《國際財務報告準則》第16號租賃

採用《國際財務報告準則》第16號租賃對會計政策的影響和變更

本中期期間，貴集團首次採用《國際財務報告準則》第16號。因此，貴集團變更租賃合約之會計政策。

貴集團採用自2019年1月1日起追溯應用的《國際財務報告準則》第16號。經《國際財務報告準則》第16號過渡條文許可，貴集團選擇不重列比較數字並在當期期初留存利潤中確認首次應用的累計影響。會計政策變動的詳情於下文披露。

租賃的定義

此前，貴集團於合約開始時根據國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃釐定安排是否為或包括租賃。應用《國際財務報告準則》第16號後，貴集團根據《國際財務報告準則》第16號租賃的定義評估合約是否為或包括租賃。

在過渡至《國際財務報告準則》第16號時，貴集團擬選擇可行權宜方法，就先前應用《國際會計準則》第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號識別為租賃的合約應用《國際財務報告準則》第16號，而並無對先前應用《國際會計準則》第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，貴集團不會重新評估合約是否為或包括於首次應用日期前已存在的租賃。

作為出租人

除若干規定(包括轉租、租賃及非租賃部分的會計處理)不適用於貴集團外，《國際財務報告準則》第16號基本沿用《國際會計準則》第17號有關出租人的會計規定，繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

為對各租賃分類，貴集團全面評估租賃是否將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移。倘是，則租賃為融資租賃，反之則為經營租賃。評估時，貴集團考慮若干指標，例如該等租賃是否佔資產使用壽命的大部分。

貴集團按直線法在租賃期內確認經營租賃所得租金為收入—「經營租賃收入」。

貴集團作為出租人在比較期間所適用的會計政策與《國際財務報告準則》第16號並無不同。然而，當貴集團作為中間出租人時，轉租乃參考相關資產分類。

售後回租

《國際財務報告準則》第16號規定售後回租交易根據《國際財務報告準則》第15號有關轉讓相關資產是否應作為銷售入賬的規定而釐定。

應用《國際財務報告準則》第16號後，貴集團將按《國際財務報告準則》第15號的規定評估售後回租交易是否構成出售承租人銷售。對於不符合銷售規定的轉讓，貴集團將轉讓所得款項入賬列為《國際財務報告準則》第9號範圍內的售後回租安排的長期應收款項。根據《國際財務報告準則》第16號過渡條文，於首次應用日期前訂立的售後回租交易不會重新評估，但新規定可能會部分影響貴集團於首次應用日期或之後訂立的售後回租交易。

作為承租人

作為承租人，貴集團先前基於評估租賃是否將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移至貴集團，將租賃分類為經營或融資租賃。根據《國際財務報告準則》第16號，貴集團確認所有租賃（除短期租賃及低值資產租賃外）的使用權資產及相關負債。

使用權資產初始按成本計量，後續按成本（受制於若干例外情況）扣減累計折舊及減值損失計量，並根據租賃負債之重新計量進行調整。租賃負債初始以該日未支付租賃付款之現值計量。之後，租賃負債根據利息及租賃款的支付，以及租約變更之影響等進行調整。

此外，由於經營租賃付款根據《國際會計準則》第17號作為經營現金流量列示，故現金流量劃分也會受到影響，然而應用《國際財務報告準則》第16號後，有關租賃負債的租賃付款將區分本金和利息部分，由貴集團分別列示為融資現金流量和經營現金流量。

在過渡時，租賃負債按剩餘租賃付款的現值計量，於2019年1月1日使用貴集團的增量借款利率折現。使用權資產按賬面值計量，猶如自開始日期起一直採用《國際財務報告準則》第16號，並使用承租人在初始日期的增量借款利率折現。

對過往根據《國際會計準則》第17號分類為經營租賃之租賃應用《國際財務報告準則》第16號時，貴集團使用以下可行權宜方法。

- 對特徵相似的租賃組合採用單一折現率計算。
- 申請豁免不確認租賃期少於12個月的租賃的使用權資產及負債。

首次採用《國際財務報告準則》第16號的影響之概要

過渡至《國際財務報告準則》第16號時，貴集團確認額外使用權資產人民幣30,838千元及租賃負債人民幣33,553千元，確認留存利潤與遞延稅項資產的差額。

計量租賃負債時，貴集團使用2019年1月1日的增量借款利率折現租賃付款。所採用的加權平均利率為4.75%。

	2019年1月1日
	人民幣千元
貴集團歷史財務信息披露之2018年12月31日的經營租賃承諾.....	55,370
豁免確認於2019年1月1日租約在12個月內屆滿的租賃.....	(20,579)
小計.....	34,791
2019年1月1日確認的租賃負債.....	33,553

4. 估計不確定性主要來源

編製簡明綜合財務報表時須採用若干重要會計估計，亦須貴集團管理層在採用會計政策過程中作出判斷。截至2019年3月31日止三個月的簡明綜合財務報表所採用估計的不確定性主要來源與貴集團編製歷史財務信息時所採用者相同。

5. 收入及分部資料

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
融資租賃收入(附註i).....	1,115,385	808,629
售後回租安排的長期應收款項收入(附註ii).....	32,327	—
經營租賃收入.....	100,259	36,532
服務費收入(附註iii).....	239,408	168,215
保理收入(附註iv).....	76,247	140,262
委託貸款及其他貸款收入(附註iv).....	19,390	17,695
收入總額.....	1,583,016	1,171,333

附註i：截至2019年3月31止期間 貴集團並無未計入應收融資租賃款計量的可變租賃付款。

附註ii：2019年1月1日應用《國際財務報告準則》第16號後，2019年1月1日或之後新訂立的售後回租交易應收款項部分分類為長期應收款項。因此，相關收入均為按實際利率法計算的利息收入。

附註iii：服務費收入來自客戶合約，根據各項服務的條款於完成服務且收入能可靠計量時，於某一時間點確認，原因在於僅當屆時 貴集團方有權就所提供服務向客戶收取費用。服務適用於一年內所有期間或更短。如《國際財務報告準則》第15號批准，分配至未履行合約的交易價不予披露。

附註iv：保理收入和委託貸款及其他貸款收入均為按實際利率法計算的利息收入。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

貴集團管理層已確定 貴集團在當前及過往中期期間只有一個經營和報告分部。 貴集團管理層審閱 貴集團之綜合財務狀況表及整體業績，以分配資源及評估 貴集團之表現。

地區資料

貴集團來自外部客戶之收入主要來自於中國之經營及服務， 貴集團的非流動資產主要位於中國。

主要客戶資料

截至2019年3月31日止三個月，概無與單一外部客戶之交易收入佔 貴集團總收入的10%或以上。

6. 投資收益或損失淨額

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
衍生金融工具的淨損失.....	(59,660)	(21,869)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨收益.....	18,603	11,705
	<u>(41,057)</u>	<u>(10,164)</u>

7. 其他收入、收益或損失

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
金融機構存款利息收入.....	15,070	4,878
匯兌收益.....	45,139	19,606
政府補助(附註).....	71,561	35,600
處置融資租賃資產之損失.....	(2,701)	(2,084)
其他.....	29,239	10,889
	<u>158,308</u>	<u>68,889</u>

附註：政府補助主要包括地方政府對金融業或者融資租賃產業企業提供的財政扶持以及增值稅退稅。

8. 折舊及攤銷

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊.....	48,472	19,093
使用權資產折舊.....	5,397	—
其他無形資產攤銷.....	984	531
	<u>54,853</u>	<u>19,624</u>

附錄一 A

未經審計中期財務信息

9. 員工成本

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪酬、花紅及津貼	86,520	79,568
社會福利	26,036	19,032
其他	6,197	4,366
	<u>118,753</u>	<u>102,966</u>

貴集團在中國的國內僱員參與由國家管理及有關市政府和省府運作的社會福利計劃，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。根據有關規定，貴集團承擔的保費及福利津貼定期計算並支付予有關勞工及社會福利署。這些社會保障計劃是界定供款計劃，相關計劃供款被確認為支出。除參與中國內地市政府和省府組織的多項界定供款退休福利計劃外，貴集團亦須就期內僱員的薪酬及花紅每月以固定比率向年金計劃供款。貴集團向該等養老計劃的供款計入有關期間的損益。

10. 利息支出

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
負債之利息：		
借款	361,354	289,107
應付債券	341,147	210,548
租賃負債	363	—
	<u>702,864</u>	<u>499,655</u>

11. 其他經營支出

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
租賃物業之租金	3,831	8,025
差旅費用	8,816	6,712
諮詢費用	1,576	5,492
業務發展費用	2,127	2,795
行政費用	1,922	2,056
通訊費用	2,208	1,595
銀行手續費	4,538	1,436
稅項及附加	1,598	1,249
核數師酬金	828	591
其他	901	2,366
	<u>28,345</u>	<u>32,317</u>

12. 減值損失

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
應收融資租賃款減值損失撥備.....	196,562	226,260
售後回租安排的長期應收款項減值損失撥備.....	63,631	—
貸款及應收款項減值損失撥備／(轉回).....	85,136	(18,002)
買入返售金融資產減值損失轉回.....	(148)	—
應收賬款減值損失撥備.....	4	171
現金及銀行結餘轉回.....	(41)	(12)
其他資產減值損失撥備.....	1,158	923
	<u>346,302</u>	<u>209,340</u>

13. 所得稅費用

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
企業所得稅.....	173,610	128,235
遞延稅項.....	(62,517)	(37,271)
	<u>111,093</u>	<u>90,964</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，貴公司及貴集團中國附屬公司的稅率為25%。愛爾蘭之稅項按照現行稅率12.5%或25.0%計算，而香港之稅項按照現行稅率16.5%或8.25%計算。

14. 每股收益

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
用以計算每股基本收益的收益：		
貴公司股東應佔期間利潤.....	300,645	254,026
每股基本收益的股份加權平均數目(千股).....	7,000,000	7,000,000
每股基本收益.....	<u>0.04</u>	<u>0.04</u>

當前及過往中期期間，並無任何發行在外的潛在普通股，故並無呈列每股攤薄收益。

15. 股息

於當前及過往中期期間，並未向貴公司普通股股東派付或者建議派付股息，自當前及過往中期期間結束後亦無建議派付股息。

16. 物業及設備

截至2019年3月31日止三個月，貴集團以總成本人民幣488,723千元收購物業及設備項目(截至2018年3月31日止三個月：人民幣6,332千元)，其中為經營租賃業務所購兩架飛機的成本為人民幣486,888千元。

17. 應收融資租賃款

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
最低應收融資租賃款		
— 一年以內	33,480,664	34,796,245
— 一至五年	31,799,817	34,344,977
— 五年以上	253,764	284,646
應收融資租賃款總額	65,534,245	69,425,868
減：未實現融資租賃收益	(5,587,495)	(6,068,188)
最低應收融資租賃款之現值	59,946,750	63,357,680
減：減值損失準備	(1,706,989)	(1,704,968)
應收融資租賃款賬面值	58,239,761	61,652,712
最低應收融資租賃款現值		
— 一年以內	30,613,011	31,754,869
— 一至五年	29,109,484	31,343,044
— 五年以上	224,255	259,767
合計	59,946,750	63,357,680
	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
分析：		
流動	29,689,984	30,828,048
非流動	28,549,777	30,824,664
合計	58,239,761	61,652,712

貴集團就若干基礎設施之機器設備、交通物流等簽訂融資租賃安排。貴公司及其附屬公司絕大部分租賃以人民幣計價。簽訂的融資租賃期限為一至八年。

於2019年3月31日，初始成本約人民幣19,990,073千元(2018年12月31日：人民幣21,192,138千元)之融資租賃資產被用於質押，作為貴集團銀行借款的抵押物。

應收融資租賃款之利率主要為浮動利率，參照中國人民銀行基準利率(「中國人民銀行利率」)。應收融資租賃款之利率定期參照中國人民銀行利率進行調整。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

應收融資租賃款減值損失準備變動

	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用 損失無信用 減值 人民幣千元	第三階段 整個存續期 預期信用 損失信用 減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日(經審計)				1,704,968
損失準備變更(未經審計):				
— 轉至第一階段	8,878	(6,989)	(1,889)	—
— 轉至第二階段	(16,962)	18,070	(1,108)	—
— 轉至第三階段	(14,527)	(40,282)	54,809	—
— 收回過往已核銷應收融資租賃款	—	—	3,522	3,522
— 核銷及轉銷	—	—	(198,063)	(198,063)
— (計入)/扣除自損益	(76,504)	112,686	160,380	196,562
於2019年3月31日(未經審計)				<u>1,706,989</u>

2019年3月31日，貴集團第一階段、第二階段及第三階段的應收融資租賃款之預期信用損失率分別為1.55%、30.19%及54.91%。

	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用 損失無信用 減值 人民幣千元	第三階段 整個存續期 預期信用 損失信用 減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日(經審計)				1,482,043
採用《國際財務報告準則》第9號的影響 (經審計)				14,165
於2018年1月1日(經審計)				1,496,208
損失準備變更:				
— 轉至第一階段	5,364	(4,608)	(756)	—
— 轉至第二階段	(9,104)	144,490	(135,386)	—
— 轉至第三階段	(8,772)	(88,494)	97,266	—
— 收回過往已核銷應收融資租賃款	—	—	20,261	20,261
— 核銷及轉銷	—	—	(533,562)	(533,562)
— 扣除自/(計入)損益	216,169	(38,984)	544,876	722,061
於2018年12月31日(經審計)				<u>1,704,968</u>

2018年12月31日，貴集團第一階段、第二階段及第三階段的應收融資租賃款之預期信用損失率分別為1.62%、26.85%及52.84%。

18. 售後回租安排的長期應收款項

下表載列售後回租安排的長期應收款項總額及淨額：

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
一年以內.....	2,094,284	—
一至五年.....	3,398,464	—
售後回租安排的長期應收款項總額.....	5,492,748	—
減：利息調整.....	(596,557)	—
售後回租安排的長期應收款項現值.....	4,896,191	—
減：減值準備.....	(63,631)	—
售後回租安排的長期應收款項賬面值.....	4,832,560	—
售後回租安排的長期應收款項現值：		
— 一年以內.....	1,866,828	—
— 一至五年.....	3,029,363	—
合計.....	4,896,191	—
	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
分析：		
流動.....	1,842,566	—
非流動.....	2,989,994	—
合計.....	4,832,560	—

於2019年1月1日採用《國際財務報告準則》第16號後，2019年1月1日或之後新訂立的售後回租交易的部分應收款項分類為《國際財務報告準則》第9號範圍內售後回租安排的長期應收款項。2019年1月1日之前訂立的售後回租交易的計量不變。

於2019年3月31日，初始成本約人民幣646,822千元(2018年12月31日：零)之售後回租安排的長期應收款項被用於質押，作為 貴集團銀行借款的抵押物。

售後回租安排的長期應收款項之減值損失準備變動：

	第一階段 12個月預期 信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日(經審計)			
損失準備變更(未經審計)：			
— 自損益扣除	63,378	253	63,631
於2019年3月31日(未經審計)			63,631

2019年3月31日，貴集團第一階段及第二階段的售後回租安排的長期應收款項之預期信用損失率分別為1.29%及55.76%。

19. 貸款及應收款項

	於2019年3月31日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收保理款	5,835,123	6,346,945
委託貸款及其他貸款	1,066,677	889,250
貸款及應收款項小計	6,901,800	7,236,195
減：應收保理款撥備	(532,530)	(442,965)
委託貸款及其他貸款撥備	(88,338)	(92,835)
合計	6,280,932	6,700,395
	於2019年3月31日 人民幣千元 (未經審計)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析：		
流動	4,043,510	4,276,336
非流動	2,237,422	2,424,059
合計	6,280,932	6,700,395

附錄一 A

未經審計中期財務信息

19a. 下表載列應收保理款總額及淨額：

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
一年以內.....	3,850,077	4,210,447
一至五年.....	2,379,844	2,544,617
五年以上.....	143,777	142,785
應收保理款總額.....	6,373,698	6,897,849
減：利息調整.....	(538,575)	(550,904)
應收保理款現值.....	5,835,123	6,346,945
減：減值準備.....	(532,530)	(442,965)
應收保理款賬面值.....	5,302,593	5,903,980
應收保理款現值：		
—一年以內.....	3,524,872	3,874,175
—一至五年.....	2,178,741	2,341,388
—五年以上.....	131,510	131,382
合計.....	5,835,123	6,346,945

應收保理款撥備變動：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月預期	整個存續期	整個存續期	
	信用損失	預期信用	預期信用	
	減值	損失無信用	損失信用	
	減值	減值	減值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日(經審計).....				442,965
損失準備變更(未經審計)：				
—轉至第二階段.....	(31,188)	31,188	—	—
—轉至第三階段.....	(4,955)	—	4,955	—
—扣除自／(計入)損益.....	(11,991)	93,799	7,757	89,565
於2019年3月31日(未經審計).....				532,530

2019年3月31日，貴集團第一階段、第二階段及第三階段的應收保理款之預期信用損失率分別為1.66%、28.87%及41.57%。

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	12個月預期	整個存續期	整個存續期	
	信用損失	預期信用	預期信用	
	減值	損失無信用	損失信用	
	減值	減值	減值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日(經審計).....				274,375
採用《國際財務報告準則》第9號的影響 (經審計).....				259,273
於2018年1月1日.....				533,648
損失準備變更(經審計)：				
—轉至第一階段.....	141,529	(141,529)	—	—
—轉至第二階段.....	(29,678)	29,678	—	—
—轉至第三階段.....	(264)	—	264	—
核銷.....	—	—	(68,033)	(68,033)
—(計入)／扣除自損益.....	(244,713)	219,463	2,600	(22,650)
於2018年12月31日(經審計).....				442,965

附錄一 A

未經審計中期財務信息

2018年12月31日，貴集團第一階段、第二階段及第三階段的應收保理款之預期信用損失率分別為2.26%、29.12%及38.88%。

19b. 下表載列委託貸款及其他貸款總額及淨額：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
一年以內.....	919,036	751,945
一至五年.....	133,927	121,709
五年以上.....	13,714	15,596
委託貸款及其他貸款總額.....	1,066,677	889,250
減：減值準備.....	(88,338)	(92,835)
委託貸款及其他貸款賬面值.....	978,339	796,415

委託貸款及其他貸款撥備變動：

	第一階段	第二階段	總計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 無信用減值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日(經審計).....			92,835
損失準備變更(未經審計)：			
— 扣除自／(計入)損益.....	551	(4,980)	(4,429)
— 因換算產生之匯兌差額.....	(68)	—	(68)
於2019年3月31日(未經審計).....			88,338

2019年3月31日，貴集團第一階段及第二階段的委託貸款及其他貸款之預期信用損失率分別為7.75%及27.11%。

	第一階段	第二階段	總計
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 無信用減值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日(經審計).....			20,007
採用《國際財務報告準則》第9號的影響 (經審計).....			18,285
於2018年1月1日.....			38,292
損失準備變更(經審計)：			
— 轉至第二階段.....	(950)	950	—
— 自損益扣除.....	42,409	11,900	54,309
— 因換算產生之匯兌差額.....	234	—	234
於2018年12月31日(經審計).....			92,835

2018年12月31日，貴集團第一階段、第二階段的委託貸款及其他貸款之預期信用損失率分別為9.30%及44.21%。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

20. 遞延稅項

出於財務呈報目的，遞延稅項結餘分析如下：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	789,294	727,607
遞延稅項負債	(10,684)	(12,319)
	<u>778,610</u>	<u>715,288</u>

本中期期間及截至2018年12月31日止年度已確認之主要遞延稅項資產／(負債)及相關變動如下：

	減值損失 準備	衍生工具 之公允價值 變動	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 之公允價值 變動	可抵扣稅損	可供出售 金融資產 之公允價值 變動	加速折舊	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	人民幣千元
2018年12月31日(經審計)	732,361	(928)	(10,121)	21,136	—	(27,160)	—	715,288
採用《國際財務報告準則》 第16號的影響	—	—	—	—	—	—	679	679
2019年1月1日	732,361	(928)	(10,121)	21,136	—	(27,160)	679	715,967
計入／(扣除自)損益	52,447	8,460	228	5,815	—	(4,433)	—	62,517
匯率之影響	(4)	6	—	(374)	—	498	—	126
2019年3月31日(未經審計)	<u>784,804</u>	<u>7,538</u>	<u>(9,893)</u>	<u>26,577</u>	<u>—</u>	<u>(31,095)</u>	<u>679</u>	<u>778,610</u>
2017年12月31日(經審計)	494,419	1,469	—	11,499	(46)	(9,552)	—	497,789
採用《國際財務報告準則》 第9號的影響	73,137	—	(46)	—	46	—	—	73,137
2018年1月1日(經審計)	567,556	1,469	(46)	11,499	—	(9,552)	—	570,926
計入／(扣除自)損益	164,797	(2,407)	(10,075)	8,895	—	(16,580)	—	144,630
匯率之影響	8	10	—	742	—	(1,028)	—	(268)
2018年12月31日(經審計)	<u>732,361</u>	<u>(928)</u>	<u>(10,121)</u>	<u>21,136</u>	<u>—</u>	<u>(27,160)</u>	<u>—</u>	<u>715,288</u>

附錄一 A

未經審計中期財務信息

21. 其他資產

非流動

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
收回融資租賃資產	161,969	144,596
使用權資產	29,251	—
其他	12,532	7,505
小計	203,752	152,101
減：收回融資租賃資產減值損失準備	(4,204)	(3,515)
合計	199,548	148,586

流動

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
項目按金(附註)	335,000	335,000
增值稅留抵稅額及暫估進項稅留抵稅額	66,557	148,513
在建物業	98,283	96,836
預付款項	61,255	56,212
應收利息	15,719	22,273
遞延發行股份成本	11,936	17,125
訴訟保全費	17,013	16,550
應收票據	—	1,000
其他	15,150	34,231
小計	620,913	727,740
減：其他流動資產減值損失準備	(1,748)	(1,824)
合計	619,165	725,916

附註：2018年4月28日及2018年12月11日，貴公司分別支付人民幣285百萬元及人民幣50百萬元，作為政府購買服務業務項目的按金。

其他資產減值損失準備變動如下：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
於期／年初	5,339	1,182
採用《國際財務報告準則》第9號的影響	—	1,155
本期間／年度計提	1,158	4,169
核銷	(543)	(1,172)
因換算產生之匯兌差額	(2)	5
於期／年末	5,952	5,339

附錄一 A

未經審計中期財務信息

22. 應收賬款

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
應收貿易款.....	4,016	4,016
應收服務費.....	55	2,920
應收融資租賃結算款.....	28,000	28,000
應收經營租賃款.....	—	10,552
小計.....	32,071	45,488
減：減值損失準備		
— 應收貿易款.....	(4,016)	(4,016)
— 應收服務費.....	(28)	(42)
— 應收融資租賃結算款.....	(140)	(140)
— 應收經營租賃款.....	—	(53)
合計.....	27,887	41,237

自收入確認日期起應收賬款賬齡分析如下：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
一年以內.....	27,830	41,109
一至三年.....	50	121
三年以上.....	7	7
合計.....	27,887	41,237

應收賬款減值損失準備變動如下：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
於期／年初.....	4,251	4,440
採用《國際財務報告準則》第9號的影響.....	—	(403)
本期間／年度計提.....	4	651
核銷.....	(70)	(438)
因換算產生之匯兌差額.....	(1)	1
於期／年末.....	4,184	4,251

23. 買入返售金融資產

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
買入返售應收融資租賃款.....	987,600	987,600
減：買入返售金融資產減值.....	(6,616)	(6,764)
合計.....	980,984	980,836

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量：		
貨幣型基金	2,016,541	1,895,563
股權投資	36,142	36,078
結構性存款	581,983	430,756
合計	<u>2,634,666</u>	<u>2,362,397</u>
分析：		
未上市	<u>2,634,666</u>	<u>2,362,397</u>
分析：		
流動	2,598,524	2,326,319
非流動	36,142	36,078
合計	<u>2,634,666</u>	<u>2,362,397</u>

25. 衍生金融工具

	2019年3月31日(未經審計)		
	名義金額	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率互換	3,453,937	—	(50,380)
外匯遠期	2,069,362	—	(22,152)
外匯利率交叉互換	586,619	1,001	—
合計	<u>6,109,918</u>	<u>1,001</u>	<u>(72,532)</u>

	2018年12月31日(經審計)		
	名義金額	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率互換	3,422,812	2,356	(20,752)
外匯遠期	1,987,938	7,814	(2,720)
合計	<u>5,410,750</u>	<u>10,170</u>	<u>(23,472)</u>

利率互換乃按公允價值計量。於2019年3月31日，美元利率互換的固定利率為2.344%至4.210% (2018年12月31日：美元利率互換的固定利率為2.344%至2.82%)。

於2019年3月31日，外匯遠期買入美元及沽出人民幣的遠期匯率介乎6.7300至6.9094 (2018年12月31日：6.7300至6.9094)。

於2019年3月31日，外匯利率交叉互換的美元利率互換固定利率為3.7000%至3.8545%，買入美元及沽出人民幣的遠期匯率為6.7350至6.9110。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

26. 現金及銀行結餘

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
受限制銀行存款(附註)	698,474	621,254
現金及銀行結餘	3,895,633	3,662,767
減：銀行存款減值	(20)	(64)
合計	<u>4,594,087</u>	<u>4,283,957</u>

附註：於2019年3月31日及2018年12月31日，銀行存款均限制使用，即由貴集團就應付票據、借款及維護基金而持有的質押存款。

27. 借款

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
銀行借款	30,784,362	29,924,523
關聯方的借款	895,555	1,074,090
租賃負債	28,436	—
合計	<u>31,708,353</u>	<u>30,998,613</u>
分析：		
即期	16,725,321	18,162,075
非即期	14,983,032	12,836,538
合計	<u>31,708,353</u>	<u>30,998,613</u>

27a. 銀行借款

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
有擔保借款	13,488,443	14,554,581
無擔保及無保證借款	16,792,253	14,856,575
有保證借款	503,666	513,367
合計	<u>30,784,362</u>	<u>29,924,523</u>
分析：		
即期	16,705,119	17,087,985
非即期	14,079,243	12,836,538
合計	<u>30,784,362</u>	<u>29,924,523</u>

附錄一 A

未經審計中期財務信息

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
應償付賬面值：		
一年以內.....	16,705,119	17,087,985
一至兩年.....	8,480,304	7,974,056
兩至五年.....	4,094,322	3,330,063
五年以上.....	1,504,617	1,532,419
合計.....	30,784,362	29,924,523

有擔保借款均以應收融資租賃款、售後回租安排長期應收款項、銀行存款及飛機質押。部分有擔保借款亦以 貴公司所持附屬公司股權作質押。詳情請參閱附註17、18及26。

貴集團借款的合約利率範圍如下：

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
合約利率：		
定息借款.....	3.25%至5.65%	3.25%至5.65%
浮息借款.....	中國人民銀行 利率*	中國人民銀行 利率*
	90%至125.00%	90%至132.18%

27b. 關聯方的借款

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
應償付賬面值：		
一年以內.....	—	1,074,090
一至兩年.....	895,555	—
合計.....	895,555	1,074,090

附註：於2019年3月31日及2018年12月31日，關聯方的借款均為無擔保，實際年利率分別介乎3.50%至5.77%及2.70%至5.52%。

27c. 租賃負債

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
應償付賬面值：		
一年以內.....	20,202	—
一至兩年.....	5,638	—
兩至五年.....	2,596	—
合計.....	28,436	—

附錄一 A

未經審計中期財務信息

28. 應計員工成本

	於3月31日 2019年	於12月31日 2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
薪酬、花紅及津貼	61,759	138,193
其他	2,818	—
合計	<u>64,577</u>	<u>138,193</u>

29. 應付賬款

	於3月31日 2019年	於12月31日 2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
購買租賃設備及保理的應付賬款	375,585	401,138
按賬齡分析：		
60天內	28,741	289,209
61天至90天	416	6,856
91天以上	346,428	105,073
合計	<u>375,585</u>	<u>401,138</u>

30. 應付債券

	於3月31日 2019年	於12月31日 2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
分析：		
即期	12,604,628	12,856,859
非即期	15,370,897	14,594,792
合計	<u>27,975,525</u>	<u>27,451,651</u>

30a. 按性質劃分的應付債券

	於3月31日 2019年	於12月31日 2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
超短期融資券(附註i)	4,995,659	2,997,585
資產支持證券(附註ii)	9,026,608	9,006,332
固定期限中期票據(附註iii)	2,992,005	3,390,861
公司債券(附註iv)	4,184,004	3,685,031
非公開定向債務融資工具(附註v)	3,290,225	3,289,130
資產支持票據(附註vi)	2,488,050	2,835,002
短期融資券(附註vii)	998,974	2,247,710
合計	<u>27,975,525</u>	<u>27,451,651</u>

附註i：

2018年11月20日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的超短期融資券，票面利率為3.94%，期限為270天。

2018年12月13日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的超短期融資券，票面利率為4.00%，期限為270天。

2019年1月22日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的超短期融資券，票面利率為3.48%，期限為210天。

2019年2月19日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的超短期融資券，票面利率為3.25%，期限為270天。

2019年3月6日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的超短期融資券，票面利率為3.10%，期限為270天。

附註ii：

2016年11月15日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,425百萬元，票面利率為3.72%，期限為36個月；次級本金為人民幣75百萬元，期限為36個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2017年8月4日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,568百萬元，票面利率為5.40%，期限為35個月；次級本金為人民幣83百萬元，期限為35個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年1月17日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,070百萬元，票面利率為5.90%、6.09%及6.20%，期限為32個月；次級本金為人民幣45百萬元，期限為50個月。貴公司持有優先順序資產支持證券人民幣270百萬元及所有次級資產支持證券。

2018年4月27日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣960百萬元，票面利率為5.10%、5.40%及6.10%，期限為33個月；次級本金為人民幣44百萬元，期限為33個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年6月15日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,425百萬元，票面利率為5.49%、5.70%及5.84%，期限為32個月；次級本金為人民幣75百萬元，期限為32個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年8月14日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣980百萬元，票面利率為4.50%、4.85%及5.83%，期限為30個月；次級本金為人民幣70百萬元，期限為33個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年9月14日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣950百萬元，票面利率為5.00%，期限為14個月；次級本金為人民幣50百萬元，期限為23個月。貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年11月23日，貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,370百

萬元，票面利率為4.66%、4.73%及5.80%，期限為31個月；次級本金為人民幣75百萬元，期限為37個月。 貴公司持有所有次級資產支持證券。

2018年12月27日， 貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣950百萬元，票面利率為5.00%及5.50%，期限為17個月；次級本金為人民幣50百萬元，期限為36個月。 貴公司持有所有次級資產支持證券。

2019年2月27日， 貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣1,440百萬元，票面利率為3.83%、4.18%及5.00%，期限為34個月；次級本金為人民幣80百萬元，期限為37個月。 貴公司持有所有次級資產支持證券。

2019年3月19日， 貴公司發行了兩期資產支持證券：優先順序本金為人民幣950百萬元，票面利率為4.00%、4.05%及4.70%，期限為20個月；次級本金為人民幣50百萬元，期限為35個月。 貴公司持有所有次級資產支持證券。

附註iii：

2016年6月3日， 貴公司按面值發行本金人民幣600百萬元的固定期限中期票據，票面利率為4.07%，期限為5年。第三年末發行人可選擇調整利率而投資者可選擇向發行人回售票據。

2016年7月13日， 貴公司按面值發行本金人民幣600百萬元的固定期限中期票據，票面利率為3.70%，期限為5年。第三年末發行人可選擇調整利率而投資者可選擇向發行人回售票據。

2018年3月20日， 貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元的固定期限中期票據，票面利率為5.77%，期限為3年。

2018年4月24日， 貴公司按面值發行本金人民幣800百萬元的固定期限中期票據，票面利率為5.23%，期限為3年。

附註iv：

2017年6月19日， 貴公司按面值發行本金人民幣1,500百萬元公司債券，票面利率為4.95%，期限為3年。

2017年7月19日， 貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元公司債券，票面利率為4.70%，期限為3年。

2018年9月20日， 貴公司按面值發行本金人民幣800百萬元公司債券，票面利率為5.05%，期限為3年。

2018年10月24日， 貴公司按面值發行本金人民幣400百萬元公司債券，票面利率為4.85%，期限為3年。

2019年2月26日， 貴公司按面值發行本金人民幣500百萬元公司債券，票面利率為5.20%，期限為3年。

附註v：

2017年11月9日，貴公司按面值發行本金人民幣800百萬元之非公開定向債務融資工具，票面利率為5.80%，期限為3年。

2018年2月7日，貴公司按面值發行本金人民幣600百萬元之非公開定向債務融資工具，票面利率為6.35%，期限為3年。

2018年6月13日，貴公司按面值發行本金人民幣500百萬元之非公開定向債務融資工具，票面利率為6.50%，期限為3年。

2018年11月27日，貴公司按面值發行本金人民幣800百萬元之非公開定向債務融資工具，票面利率為5.20%，期限為3年。

2018年12月10日至11日，貴公司按面值發行本金人民幣600百萬元之非公開定向債務融資工具，票面利率為5.13%，期限為2年。

附註vi：

2017年11月22日，貴公司發行了兩期資產支持票據：優先順序本金為人民幣1,360百萬元，票面利率為5.80%，期限為34個月；次級本金為人民幣70百萬元，期限為37個月。貴公司持有所有次級資產支持票據。

2018年7月27日至7月30日，貴公司發行了兩期資產支持票據：優先順序本金為人民幣950百萬元，票面利率為4.90%、5.00%及6.20%，期限為9個月、19個月及27個月；次級本金為人民幣50百萬元，期限為27個月。貴公司持有所有次級資產支持票據。

2018年12月21日至12月24日，貴公司發行了兩期資產支持票據：優先順序本金為人民幣950百萬元，票面利率為4.50%、4.80%及5.90%，期限為11個月、24個月及33個月；次級本金為人民幣50百萬元，期限為35個月。貴公司持有所有次級資產支持票據。

附註vii：

2018年10月29日，貴公司按面值發行本金人民幣1,000百萬元之短期融資券，票面利率為4.30%，期限為1年。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

31. 其他負債

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
流動		
應付關聯方款項(附註)	49,828	3,994
一年以內到期之保證金	2,001,431	1,892,549
遞延收益	153,700	150,771
應付利息	497,614	527,736
應付票據	407,117	358,796
預收款項	4,621	4,710
其他應付稅項	3,266	3,545
應計支出	65,315	96,266
其他應付賬款	101,683	93,940
合計	3,284,575	3,132,307
非流動		
承租人保證金	5,955,117	5,667,627
遞延收益	515,802	497,799
供應商及代理商保證金	23,273	21,279
保理業務保證金	287,866	303,433
維護基金	191,186	138,547
其他應付賬款	38,398	36,250
合計	7,011,642	6,664,935

附註：所有應付關聯方款項結餘為非貿易性質、免息及於要求時償還。

32. 股本

	於3月31日	於12月31日
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
註冊、發行及全額實收股本		
於期／年初	7,000,000	7,000,000
期／年內增加	—	—
於期／年末	7,000,000	7,000,000

33. 其他權益工具

2016年3月11日，貴公司發行本金人民幣1,200百萬元的永續中期票據，起息日為2016年3月14日。

上述金融工具無固定到期日，貴公司可選擇於第五個付息日當日或之後贖回本金及支付任何已產生、未付或遞延利息。

除非發生下述強制付息事件，貴公司可於任何付息日選擇推遲支付利息，且無遞延支付利息的次數限制，相關利息遞延不構成發行人違約。

倘發生以下強制付息事件，貴公司不得遞延當期利息以及付息日前12個月內所有已遞延利息：

- 向普通股股東宣派及支付股息
- 減少註冊實收資本／股本

根據上述條款和條件，貴公司董事認為，貴公司享有無條件權利避免交付現金或其他金融資產。因此，根據《國際會計準則》第32號金融工具：呈報，上述永續票據以其他股權工具計量。

截至2019年3月31日止三個月，貴集團永續票據持有人應佔利潤為人民幣12,344千元（截至2018年3月31日止三個月：人民幣12,286千元），乃參考條款及條件指定的分派比率釐定。

34. 金融資產轉移

資產支持證券

貴集團於日常業務過程中進行證券化交易，當中貴集團向結構化主體轉讓應收融資租賃款、售後回租安排長期應收款項及應收保理款，而結構化主體向投資者發行資產支持證券。貴集團以次級資產支持證券的形式保留權益，從而可繼續參與所轉讓資產。由於貴集團並無轉讓或保留應收融資租賃款、售後回租安排長期應收款項或應收保理款的絕大部分風險及回報，而保留其控制權，故應收融資租賃款、售後回租安排長期應收款項及應收保理款按貴集團持續參與的程度於綜合財務狀況表確認。

於2019年3月31日，按原始成本列賬的應收融資租賃款約人民幣9,760百萬元已轉移但未終止確認（2018年12月31日：人民幣9,902百萬元）。

於2019年3月31日，按原始成本列賬的售後回租安排長期應收款項約人民幣7百萬元已轉移但未終止確認（2018年12月31日：零）。

於2019年3月31日，按原始成本列賬的應收保理款約人民幣446百萬元已轉移但未終止確認（2018年12月31日：人民幣458百萬元）。

於2019年3月31日，相關金融負債的賬面值為人民幣9,027百萬元（2018年12月31日：人民幣9,006百萬元）。

資產支持票據

貴集團於日常業務過程中進行證券化交易，當中貴集團向結構化主體轉讓應收融資租賃款及售後回租安排長期應收款項，而結構化主體在中國銀行間市場向投資者發行資產

支持票據。貴集團以次級資產支持票據的形式保留權益，從而可繼續參與所轉讓資產。由於貴集團並無轉讓或保留應收融資租賃款或售後回租安排的長期應收款項的絕大部分風險及回報，而保留其控制權，故應收融資租賃款或售後回租安排的長期應收款項按貴集團持續參與的程度於綜合財務狀況表確認。

於2019年3月31日，未終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面值為人民幣2,726百萬元(2018年12月31日：人民幣2,998百萬元)。

於2019年3月31日，未終止確認的已轉移長期應收款項的賬面值為人民幣5百萬元(2018年12月31日：零)。

於2019年3月31日，相關金融負債的賬面值為人民幣2,488百萬元(2018年12月31日：人民幣2,835百萬元)。

35. 現金及現金等價物

基於綜合現金流量表之目的，現金及現金等價物載列如下：

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
銀行存款.....	3,895,633	3,662,767
合計.....	<u>3,895,633</u>	<u>3,662,767</u>

36. 資本承諾

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
已簽約但尚未計提：		
PPP項目管理及政府購買服務業務的構建及發展 (附註i).....	697,314	721,587
物業及設備(附註ii).....	698,264	1,226,454
合計.....	<u>1,395,578</u>	<u>1,948,041</u>

附註i：於2019年3月31日，就PPP項目管理及政府購買服務業務的構建及發展已簽約但尚未於簡明財務報表計提的金額約為人民幣697,314千元(2018年12月31日：人民幣721,587千元)。

附註ii：於2019年3月31日，就購買飛機已簽約但尚未於簡明財務報表計提的金額約為人民幣698,264千元(2018年12月31日：人民幣1,226,454千元)。

37. 關聯方關係及交易

貴集團的重大關聯方如下所示：

關聯方名稱	關聯方關係
海通恒信金融集團有限公司	母公司
海通證券股份有限公司	最終控股公司
海通國際控股有限公司	居間控股公司
海富通基金管理有限公司	同系附屬公司
上海富誠海富通資產管理有限公司	同系附屬公司
上海海通證券資產管理有限公司	同系附屬公司
Unican Limited	同系附屬公司
貴安恒信融資租賃(上海)有限公司	合營企業

貴集團與各關聯方進行了以下重大交易：

(1) 利息支出

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
海通恒信金融集團有限公司.....	—	2,724
海通國際控股有限公司.....	—	9,403
Unican Limited	8,672	7,296

(2) 投資淨收益

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
海富通基金管理有限公司.....	676	719

(3) 其他收入、收益或損失

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貴安恒信融資租賃(上海)有限公司(附註).....	18,986	—

附註：該金額指貴安恒信融資租賃(上海)有限公司買入返售應收融資租賃款產生的利息收入。

(4) 買入返售金融資產

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
貴安恒信融資租賃(上海)有限公司.....	987,600	987,600

附錄一 A

未經審計中期財務信息

(5) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
海富通基金管理有限公司(附註).....	611,534	558,025

附註：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為關聯方管理的貨幣基金。

(6) 其他資產

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
貴安恒信融資租賃(上海)有限公司.....	4,361	4,478

(7) 借款

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
Unican Limited.....	895,555	1,074,090

(8) 應付債券

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
海通證券股份有限公司(附註).....	584,847	334,000

附註：應付債券為超短期融資券、資產支持證券及資產支持票據。

(9) 其他負債

	於2019年3月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
海通恒信金融集團有限公司.....	—	3,994
海通證券股份有限公司.....	1,175	24,908
Unican Limited.....	98,889	44,547

(10) 其他

(a) 關鍵管理人員：

貴集團關鍵管理人員之薪酬載列如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
基本薪酬及津貼.....	1,480	1,512
僱主對養老金計劃的供款.....	645	499
合計.....	2,125	2,011

(b) 向關聯方支付債券發行費用

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
海通證券股份有限公司(附註).....	31,835	11,275
上海富誠海富通資產管理有限公司(附註).....	1,943	304
上海海通證券資產管理有限公司(附註).....	7,039	305

附註：與已發行債務負債有關的發行成本列為已發行債務負債所收取款項的扣減項，作為實際利息開支於負債期間攤銷。

38. 金融工具的公允價值

貴集團部分金融資產和負債按公允價值或就財務申報目的披露的公允價值計量。貴集團在無法於活躍市場獲取公開報價時利用估值方法釐定金融工具的公允價值。

並非以公允價值計量的金融工具

下表概述並非以公允價值計量的金融工具賬面值和具有顯著差異的預計公允價值：

	賬面值		公允價值	
	於2019年 3月31日	於2018年 12月31日	於2019年 3月31日	於2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
應付債券.....	27,975,525	27,451,651	28,200,686	27,718,356

應付債券的公允價值按照基於折現現金流量分析的通用定價模型釐定，大部分重大輸入值為反映交易對手信用風險的折現率。

除上文所述者外，貴公司董事認為，以攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相近，是由於大部分該等金融資產及負債於一年內到期或按浮動利率計息。

持續以公允價值計量的金融工具

部分金融資產和金融負債以公允價值計量。下表載列如何確定該等金融資產和金融負債的公允價值的資料，尤其是所採用的估值技術和關鍵輸入值。

- 第一層級公允價值按相同資產或負債在活躍市場中未經調整之報價計量；
- 第二層級公允價值按除第一層級所包含報價以外之資產或負債之其他直接(即價格)或間接(即基於價格)可觀察輸入值計量；及
- 第三層級公允價值運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入值(不可觀察輸入值)之估值技術計量。

附錄一 A

未經審計中期財務信息

金融資產／金融負債	於2019年	於2018年	公允價值	估值技術及關鍵輸入值
	3月31日	12月31日	層級	
	人民幣千元	人民幣千元		
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 貨幣基金	資產： 2,016,541	資產： 1,895,563	第二層級	根據產品淨值。淨值根據發行人／金融機構的報價釐定。
— 權益投資	資產： 750	資產： 36,078	第三層級	採用市場法，參考可比較上市公司的市值及流動性折扣影響釐定。
— 權益投資	資產： 35,392	資產：—	第二層級	採用最近交易價格，參考新投資者的最新注資價格釐定。
— 結構性存款	資產： 581,983	資產： 430,756	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期利率／匯率（源自報告期末的可觀察收益率曲線）及合同利率／匯率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率折現。
2) 遠期外匯	資產：— 負債： (22,152)	資產： 7,814 負債： (2,720)	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期匯率（源自報告期末的可觀察遠期匯率）及合同遠期匯率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率折現。
3) 利率互換	資產：— 負債： (50,380)	資產： 2,356 負債： (20,752)	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期利率（源自報告期末的可觀察收益率曲線）及合同利率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率折現。
4) 交叉貨幣利率掉期	資產： 1,001 負債：—	資產：— 負債：—	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期利率／匯率（源自報告期末的可觀察收益率曲線／遠期匯率）及合同利率／匯率估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率折現。

管理層採用市場法(包含缺乏市場性折現率之不可觀察輸入值)釐定 貴集團第三層級權益投資的公允價值。倘不可觀察輸入值改變，而所有其他變量維持不變，則權益投資的公允價值計量不會發生重大變動。

39. 期後事項

2019年4月9日， 貴公司發行了四期資產支持證券：優先A1期本金為人民幣660百萬元，票面利率為3.69%，期限為11個月；優先A2期本金為人民幣600百萬元，票面利率為3.83%，期限為23個月；優先A3期本金為人民幣230百萬元，票面利率為4.40%，期限為29個月；次級本金為人民幣80百萬元，期限為35個月。 貴公司持有所有次級資產支持證券。

2019年4月19日， 貴公司按面值發行了本金為人民幣300百萬元的非公開定向債務融資工具，票面利率為4.65%，期限為3年。