

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP HOLDINGS LIMITED

### 中國飛機租賃集團控股有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：1848)

### 截至2021年12月31日止年度 全年業績公告

中國飛機租賃集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2021年12月31日止年度之經審核合併業績如下：

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
收入總額	3,278.1	3,485.8	-6.0%
年內溢利	627.3	267.9	+134.2%
本公司股東應佔溢利	525.8	334.1	+57.4%
EBITDA	2,864.1	2,621.1	+9.3%
每股盈利(基本)(港元)	0.722	0.482	+49.8%
每股末期股息(港元)	0.26	0.20	+30.0%
每股全年股息總額(港元)	0.41	0.40	+2.5%
	於12月31日		
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	變動
權益總額	6,017.3	5,415.8	+11.1%
計息債務與權益比率(附註)	6.7:1	6.9:1	-2.9%

附註：

計息債務／權益總額

## 主席報告

本人謹代表中國飛機租賃集團控股有限公司(「中飛租賃」或「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)，欣然提呈本集團截至2021年12月31日止年度(「回顧年度」)的合併業績。

## 業績與股息

2021年，中飛租賃迎來成立十五週年之重要里程碑。作為中國光大控股有限公司(「光大控股」)的重要產業平台，中飛租賃始終踐行「產融結合、航空強國」的初心和使命，銳意創新，積極進取，贏得業界尊重。儘管航空產業持續面臨新冠疫情(「疫情」)考驗，復蘇緩慢，但中飛租賃堅持「行穩致遠」的可持續發展策略，推動業務穩健發展，取得不俗成績，展現出強勁的韌性和高質量發展之勢。

於回顧年度，本集團的收入總額達3,278.1百萬港元(2020年：3,485.8百萬港元)。股東應佔溢利大幅增長57.4%至達525.8百萬港元(2020年：334.1百萬港元)。每股盈利0.722港元(2020年：0.482港元)。

董事會建議派發普通股每股0.26港元的末期股息，連同已派發的2021年中期股息每股0.15港元，2021年全年派發的股息總額為每股0.41港元(2020年：0.40港元)。公司已就2021年末期股息繼續推出以股代息計劃。

## 堅持產業發展道路，深化產業鏈佈局

作為光大集團「四三三」工程、光大控股「一四三」戰略的重要平台，中飛租賃在光大集團的戰略引領和協同支持下，積極把握市場格局變化帶來的新機遇，充分發揮飛機全產業鏈運營優勢，逆境壯大。於回顧年度，本集團自有及代管機隊之總規模首次突破150架，飛機交付量重回穩步增長態勢。2021年末，按機隊和訂單資產總值計算，中飛租賃位居ICF International全球租賃商排名第八位。

於回顧年度，中飛租賃進一步強化後市場服務能力。本集團及其聯營公司國際飛機再循環有限公司(「國際飛機再循環」)與FL Technics合資成立的中龍歐飛機維修工程有限公司(「中龍歐飛」)的飛機維護及維修(「MRO」)業務獲中國民航局頒發145部A320系列飛機定檢維修許可，同時國際飛機再循環位於哈爾濱的飛機再循環基地已獲准劃入哈爾濱太平國際機場飛行區，使其國內航線的服務能力進一步提升。

2021年1月，中飛租賃向中國商用飛機有限責任公司(「中國商飛」)購買30架確認訂單的ARJ21系列飛機，並與光大控股及商飛簽署三方專項投資合作備忘錄，進一步落實光大集團戰略合作精神，加深夥伴關係，積極助力國產大飛機「走出去」，力爭成為國產飛機首個海外運營商。同時，該訂單亦能為中飛租賃機隊新增支線客機領先機型，逐步實現長、中、短途乃至支線客機的全面覆蓋，充分滿足不同市場及客戶的多樣化需求。

## 首次取得國際評級機構認可

於回顧年度，中飛租賃首度獲得穆迪評級授予企業家族評級(CFR)Ba1，展望穩定；隨後，惠譽評級亦首次授予本公司BB+長期發行人違約評級(IDR)，長期展望穩定。兩家機構同時對中飛租賃的資產質量和客戶品質表示認可—中飛租賃機隊擁有以窄體機為主、機齡低、流動性高的機隊及中國客戶為主的客戶群，可有效減緩本公司營運風險。同時評級機構認可中飛租賃對光大集團的戰略重要性，及雙方之間的高度協同，認同本公司可獲得光大集團持續支持。

本集團主營中國業務的境內全資附屬公司中飛租融資租賃有限公司(「中飛租天津」)繼早前獲得中誠信國際信用評級有限責任公司AA+主體信用評級後，於2021年再獲大公國際資信評估有限公司首次授予AA+主體信用評級，展望穩定，充分體現了中飛租天津作為境內債券市場優質發行人獲得了主要評級機構的一致認可。

## 貫徹「綠色航空」新發展理念 踐行企業可持續發展

全球「碳中和」浪潮及中國「碳達峰、碳中和」目標要求下，航空產業可持續發展成為關注焦點，加上新冠疫情影響加速老舊飛機退役，推動航空公司退舊換新，對燃油效率更高的新一代飛機需求顯著增加。

中飛租賃積極實踐飛機全產業鏈業務模式，一方面投資最受歡迎的新一代節能機型，龐大訂單儲備助力航司優化機隊、節能減排，同時持續在低碳循環經濟領域積極進行產業鏈佈局和深耕，通過擁有齊全牌照的國內及海外兩大飛機循環再製造設施，積極向全球客戶提供機隊更新綠色解決方案，推動全球航空產業可持續發展。

於回顧年度，中飛租賃獲頒2021第一財經·中國企業社會責任榜「社會創新貢獻獎」，ESG實踐獲市場認可。2022年1月，中飛租賃作為發起者之一，與擁有超過全球半數民航飛機的「愛爾蘭飛機租賃」協會(ALI)成員的代表們，共同啟動「航空可持續共同未來」ESG行動，出台飛機租賃的ESG準則，致力於支持研發航空新科技，為2050航空業「淨零碳排放」目標而努力。

## 展望

過去兩年，疫情加快了航空產業結構調整，催化行業整合。飛機租賃商在全球商用航空的市場份額在2021年首次超過50%，預計2022年仍將進一步增長；而更多較小較弱的參與者將退出市場，經營能力強、股東背景優的企業則具備更好的發展契機，展現出「剩者為王，強者恒強」的格局。

2022年初，國家發佈了《「十四五」民用航空發展規劃》，明確指出要全面開啟多領域民航強國建設新征程，促進行業恢復增長。其中，2023-2025年是增長期和釋放期，重點要擴大國內市場、恢復國際市場。

中飛租賃作為國家戰略的擁護者與踐行者，必將緊隨國家腳步，在十四五期間強化競爭優勢，緊抓行業下一個上行窗口期，發揮在飛機租賃及飛機產業鏈業務中的品牌優勢、國際市場優勢、上市公司優勢，繼續加強與光大集團及其成員單位的緊密合作與協同；包括發展更多航空類基金平台、深化飛機租賃及交易業務的協同發展，積極推動與商飛大飛機航空產業基金的合作、爭取早日實現國產飛機海外首飛；積極打造光大集團租賃板塊的飛機產業鏈平台、境外特色平台，努力成為主業突出、多業並舉、綠色低碳的全球領先飛機全產業鏈解決方案供應商。

## 致謝

我謹此向所有董事會成員和公司管理團隊表達衷心的謝意，感謝他們無懼疫情考驗，攻堅克難，帶領本公司砥礪前行。我還要代表董事會，向我們的全體員工致以最崇高的敬意。最後，我要感謝我們的合作夥伴及股東們，謝謝他們對中飛租賃一如既往的支持與信任。

**趙威博士**

董事會主席

香港，2022年3月16日

# 首席執行官報告

## 行業情況

2021年儘管新變種病毒仍不時引起新冠肺炎疫情反覆，但隨著疫苗接種的普及，多個國家和地區先後放鬆邊境管制政策，全球航空交通和運力一直在穩步改善，特別是國內航線率先強勁復蘇。CIRIUM數據顯示中國在全球復蘇過程中一馬當先，美國、歐洲、南美等國內市場也緊隨其後。不少航空公司經營狀況在政府及租賃商等多方面流動性支持下穩步向好。

國際航空運輸協會(「IATA」)今年1月公佈的數據顯示，2021年全球航空客運需求(按收入客公里數「RPK」計算)較2020年增長超過20%，其中全球各國國內航線客運需求更已恢復至2019年的逾七成水平。

於回顧年度，中飛租賃充分發揮飛機全產業鏈運營優勢，憑藉高流動性機隊資產、靈活多樣的解決方案、多元化融資渠道以及專業資產管理能力持續為業內夥伴提供有力支持的同時，取得穩健業績表現。

## 2021年全年業績回顧

### 1) 機隊規模增長

本集團積極通過購後租回等服務堅定支持我們的客戶，於回顧年度成功與頂尖航司客戶達成17架飛機的購後租回安排，擴充收入來源的同時，進一步拓展和深化與優質客戶長期合作關係，並為集團旗下航空後市場平台提供儲備機源。

於回顧年度，本集團透過儲備訂單及購後租回等安排累計購買及交付34架飛機，出售9架飛機。截至2021年12月31日，中飛租賃機隊規模擴大至152架，其中包括127架自有飛機及25架代管飛機。

中飛租賃繼續維持暢銷機型構成的現代化機隊。截至2021年12月31日，按飛機數目計，中飛租賃自有機隊的89%是窄體機型，流動性強，廣受市場歡迎，於回顧年度機隊出租率達到100%。CIRIUM數據顯示，於2021年12月，中飛租賃以93%的飛機執飛率，居全球大型租賃公司首位。

中飛租賃一直奉行嚴謹的購機策略，暢銷節能機型組成的充足訂單簿能夠在後疫情時代滿足行業復蘇和轉型升級的龐大需求。於2021年12月31日，中飛租賃共有244架飛機訂單，包括148架空客、66架波音和30架中國商飛。

截至2021年12月31日，中飛租賃自有機隊平均機齡為7.8年，平均剩餘租期為7.0年。未來12個月內到期租約均已獲續租，未來18個月內待交付的所有飛機均已獲配租，面對市場波動需再營銷的壓力較小。

於回顧年度中飛租賃繼續深耕中國市場，並積極在加速發展的地區拓展優質新客戶，新增四家航司客戶。於2021年12月31日，按飛機數目計，中飛租賃自有機隊的76%出租予中國(含港澳台)航司，其中多數是財務實力雄厚及流動資金充裕的國有航空公司。本集團的海外客戶則多為載旗或有財務穩固股東支持的航空公司。截至2021年12月31日，中飛租賃自有及代管飛機租賃予17個國家及地區的39家航空公司。

## **2) 多元化融資渠道**

於回顧年度，中飛租賃充分發揮境內外雙平台多元化融資優勢，獲取更多更為靈活的優質資金來源以持續優化債務結構的同時，提供充足的流動性保障。

本集團已加強與融資機構的合作，於回顧年度獲得18家融資機構新增或續期的借貸總額度達21億美元，其中包括10家首次合作機構，反映了銀行業對本集團的廣泛認可。

於回顧年度，本集團繼續在境內外資本市場發力，於2021年7月在中國國內市場成功發行10億元人民幣超短期融資券，隨後又於2021年8月成功增發3年期1億元人民幣公司債。離岸債券市場亦取得突破，繼2021年1月完成3,500萬美元五年期無抵押私募債券發行後，中飛租賃於2021年12月又成功發行1億美元3年期公募債券，該債券為中飛租賃獲得國際評級後首次發行的有評級美元債券，以4.85%的利率水平成功發行，充分反映出投資者對中飛租賃經營實力和未來發展的信心。

綜上，本集團於回顧年度內合計獲得債務融資承諾總額達24億美元，為其業務拓展提供強勁流動性支持。

中飛租賃將繼續密切關注境內外市場變化，靈活選擇融資方式，積極探索資產證券化、可持續發展掛鉤債券等創新航空金融產品及資本市場工具，持續拓展融資渠道，同時繼續加大無抵押融資，優化債務結構，持續提升財務靈活性和資金利用效率，並不斷降低整體利息成本。

### **3) 提升全產業鏈資產管理能力**

中飛租賃近年不斷增強全產業鏈運營能力，其成員企業已逐步延伸其航空產業鏈至航空後市場服務(MRO、飛機拆解及循環再造、航材分銷等)各大板塊，中老齡飛機資產管理的整體能力持續提升。

於回顧年度，本集團旗下MRO合資公司中龍歐飛的維護維修業務能力再獲提升，累計為6家國內知名航司提供航線維修保障服務。另一位於美國的聯營公司Universal Asset Management Inc.於飛機循環再製造方面的創新研發再取得突破，2022年1月宣佈成功研發利用空中客車A320的拆解材料製造出用於客艙模擬訓練的機翼出口訓練器和艙門訓練器。

本集團專業老舊飛機管理能力獲得投資人認可。於回顧年度，國際飛機再循環旗下專注投資老舊飛機資產組合及零部件分銷的ARG Cayman 1 Limited (「ARG」)成功引入兩位新的知名投資機構Everbright Absolute Return Fund及中國誠通投資有限公司為其投資者。投資工具的總項目規模為350百萬美元。

## 展望

展望2022年，清晰可見各國疫苗大面積接種，新冠口服藥陸續獲批上市，英、美、加、澳、歐盟等多國政府亦陸續宣佈逐步放寬邊境限制，將有利於全球航空市場復蘇。CIRIUM早前預計2022年全球GDP將增長約4%，全球收入客公里數(RPK)將增長近50%，所有主要國內航空市場將在年底達到2019年的水平，而中國更將繼續在客運量增速和飛機交付方面引領全球。運營方面，CIRIUM預計2022年上半年，正在使用的單通道飛機數量將超過2019年的水平。

考慮到飛機製造商產能短期仍然受限，預計航空公司將更多通過租賃商來滿足運力擴張及機隊更新需求以繼續改善資產負債表，飛機租賃滲透率有望進一步提升。同時隨著航空業復蘇，機隊利用率的增加，將推動市場對MRO業務及退役飛機處置、二手航材、備用發動機等的需求。中飛租賃將順應市場趨勢，鞏固中國市場領先地位的同時，在全球其他擁有龐大內需市場或加速發展的地區積極拓展優質客戶，深化長久夥伴關係，憑藉新一代節能窄體機型為主的充足訂單簿優勢及飛機全產業鏈各板塊運營管理優勢和專業經驗，持續為航空合作夥伴提供優質、靈活、全面的飛機全生命週期解決方案，鞏固現有業務的同時積極拓展「客改貨」、拆解再循環等新業務機會，最大化挖掘飛機資產價值，並繼續通過打造飛機類基金平台及設立合營公司等方式進一步深耕飛機資產管理板塊，穩步擴大管理機隊規模，提高資本利用效率的同時使之逐步發展成為另一收入增長動力。

同時，本集團亦將繼續積極探索綠色可持續發展的最佳實踐，依託專精機隊升級一站式服務能力，支持市場對綠色機隊的需求，助力航空產業轉型升級及最終實現碳中和目標的同時，為我們的股東、債券投資人、代管飛機資產投資者、航司客戶、飛機製造商、融資機構等各持份者持續創造價值，實現合作共贏！

**潘浩文先生**

執行董事兼首席執行官

香港，2022年3月16日

## 管理層討論及分析

### 1. 業績

2021年本集團的收入總額為3,278.1百萬港元，較2020年的3,485.8百萬港元減少207.7百萬港元或6.0%。2021年的經營溢利為819.9百萬港元，較2020年的948.7百萬港元減少128.8百萬港元或13.6%。2021年本公司股東應佔溢利為525.8百萬港元，較2020年的334.1百萬港元增加191.7百萬港元或57.4%。

於2021年12月31日，資產總額為50,029.1百萬港元，較2020年12月31日的46,392.5百萬港元增加3,636.6百萬港元或7.8%。資產增加的主要原因為本集團的機隊總規模由2020年12月31日的103架飛機增加至2021年12月31日的127架飛機。

負債總額為44,011.9百萬港元，較2020年12月31日的40,976.8百萬港元增加3,035.1百萬港元或7.4%，與資產總額的增加一致。負債增加乃主要由於計息債務總額增加。於2021年12月31日，本集團的計息債務為40,480.4百萬港元(2020年：37,156.1百萬港元)。

## 2. 收入及開支分析

	截至12月31日止年度		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
融資租賃收入	540.6	541.2	-0.1%
經營租賃收入	1,959.8	1,945.6	0.7%
<b>租賃收入總額</b>	<b>2,500.4</b>	<b>2,486.8</b>	<b>0.5%</b>
<b>其他經營收入</b>			
來自飛機交易及飛機部件貿易的 淨收入	301.7	514.3	-41.3%
政府支持	215.5	251.5	-14.3%
貸款予聯營公司及合營公司的 利息收入	105.4	92.9	13.5%
沒收已收按金	-	84.6	不適用
銀行利息收入	8.2	10.0	-18.0%
來自CAG集團的資產管理服務費收入	12.1	12.2	-0.8%
附帶收入及其他	134.8	33.5	302.4%
	<b>777.7</b>	<b>999.0</b>	<b>-22.2%</b>
<b>收入總額</b>	<b>3,278.1</b>	<b>3,485.8</b>	<b>-6.0%</b>
<b>經營開支總額</b>	<b>(2,458.2)</b>	<b>(2,537.1)</b>	<b>-3.1%</b>
<b>經營溢利</b>	<b>819.9</b>	<b>948.7</b>	<b>-13.6%</b>
分佔於聯營公司及合營公司投資之 虧損及撥備	(1.3)	(209.0)	-99.4%
其他收益／(虧損)	13.6	(306.7)	不適用
除所得稅前溢利	832.2	433.0	92.2%
所得稅開支	(204.9)	(165.1)	24.1%
<b>年內溢利</b>	<b>627.3</b>	<b>267.9</b>	<b>134.2%</b>
<b>以下人士應佔溢利／(虧損)</b>			
本公司股東	525.8	334.1	57.4%
永久資本證券及其他非控股權益之 持有人	101.5	(66.2)	不適用
	<b>627.3</b>	<b>267.9</b>	<b>134.2%</b>

## 2.1 收入總額

截至2021年12月31日止年度，收入總額為3,278.1百萬港元，較2020年的3,485.8百萬港元減少207.7百萬港元或6.0%。

2021年融資租賃及經營租賃的租賃收入總額為2,500.4百萬港元，較2020年的2,486.8百萬港元增加13.6百萬港元或0.5%。

截至2021年12月31日止年度，本集團的融資租賃及經營租賃的平均租賃租金收益率分別為12.9% (2020年：11.8%) 及11.5% (2020年：10.2%)。融資租賃及經營租賃的平均租賃租金收益率於本年度增加。融資租賃及經營租賃的平均租賃租金收益率按預期年度已收租賃總額除以飛機賬面淨值計算。本集團的加權平均租賃租金收益率為11.6% (2020年：10.4%)。

於2021年，本集團確認來自出售9架飛機及飛機部件貿易的收益淨額301.7百萬港元(2020年：來自出售18架飛機的收益淨額為514.3百萬港元)，賬面淨值總額為3,103.2百萬港元(2020年：賬面淨值總額為5,579.5百萬港元)。

年內政府支持為215.5百萬港元，較2020年的251.5百萬港元減少36.0百萬港元或14.3%。本年度政府支持減少乃主要由於享有政府支持的飛機由2020年度的96架飛機減少至2021年度的82架飛機。本集團繼續享有來自中國內地政府的政府支持。

附帶收入及其他主要涉及就購買飛機已收製造商、供應商及承租人的有關款項、債券回購收益淨額及政府根據就業支持計劃提供的工資補貼。於2020年，概無與已收製造商款項有關的附帶收入項目。

## 2.2 經營開支總額

於截至2021年12月31日止年度，本集團的經營開支如下。

	截至12月31日止年度		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
利息開支	<b>1,211.3</b>	1,328.8	-8.8%
折舊	<b>820.7</b>	859.4	-4.5%
預期信貸虧損	<b>144.2</b>	80.6	78.9%
其他經營開支	<b>282.0</b>	268.3	5.1%
經營開支總額	<b>2,458.2</b>	2,537.1	-3.1%

### (a) 利息開支

截至2021年12月31日止年度，本集團產生利息開支1,211.3百萬港元，較2020年的1,328.8百萬港元減少117.5百萬港元或8.8%。於2021年12月31日，計息債務總額為40,480.4百萬港元(2020年：37,156.1百萬港元)。利息開支減少乃主要由於本年度倫敦銀行同業美元拆息下降。年內銀行及其他借貸的平均實際利率為2.96%(2020年：3.34%)。

### (b) 折舊

有關金額指經營租賃項下的飛機、租賃物業裝修、辦公室設備、辦公大樓、使用權資產及其他資產折舊。截至2021年12月31日止年度，折舊為820.7百萬港元，較2020年的859.4百萬港元減少38.7百萬港元或4.5%。於本年度，本集團已交付34架飛機，其中22架飛機已於2021年第四季度交付，故於本年度折舊並無重大變動。

### (c) 其他經營開支

其他經營開支主要指薪金及花紅、與飛機租賃業務有關的專業費用、增值稅附加費及其他稅項、租金及辦公室行政開支。儘管已於年內交付34架飛機，本集團已實施成本控制以維持其他經營開支於穩定水準。本集團具備管理及執行如此龐大規模的飛機交付交易的全面能力。

### 2.3 分佔於聯營公司及合營公司投資之虧損及撥備

去年，該款項主要指應佔於PT TransNusa Aviation Mandiri(「TAM」)(本集團於2020年3月收購之合資企業)投資的虧損及撥備總額205.4百萬港元。應佔於TAM投資的虧損及撥備主要是由於全球疫情對TAM的運營造成壓力。鑒於本集團已於去年對TAM的投資悉數計提撥備，本集團認為無需於年內進一步計提撥備。

## 2.4 其他收益／(虧損)

	截至12月31日止年度		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
以人民幣計值的匯兌虧損 <sup>(附註)</sup>	(113.1)	(306.5)	-63.1%
以人民幣計值的貨幣遠期合約 的公平值收益 <sup>(附註)</sup>	<u>99.6</u>	<u>0.8</u>	<u>12,350.0%</u>
以人民幣計值的匯兌虧損 淨額 <sup>(附註)</sup>	(13.5)	(305.7)	-95.6%
以美元計值的貨幣轉換 (虧損)／收益	(21.9)	28.8	不適用
按公平值計入損益之金融資產 公平值收益	39.0	39.0	-
利率掉期及期貨的公平值 收益／(虧損)	16.3	(66.8)	不適用
貨幣掉期的未變現虧損	<u>(6.3)</u>	<u>(2.0)</u>	<u>-215.0%</u>
總計	<u>13.6</u>	<u>(306.7)</u>	<u>不適用</u>

附註：以人民幣計值的借款產生匯兌虧損主要由於美元兌人民幣貶值，匯率由2020年12月31日的6.53降至2021年12月31日的6.36。於2021年12月31日，面臨匯兌風險之人民幣債務之賬面值為人民幣30億元(2020年：人民幣39億元)。為管理及降低各項以人民幣計值負債帶來的外匯風險，本集團於2021年12月31日簽訂多份貨幣匯率遠期合約，名義金額總共為人民幣24億元(2020年：人民幣4億元)。

未對沖的人民幣貨幣風險已減少約人民幣29億元，或83%(2021年：人民幣6億元；2020年：人民幣35億元)，故年內以人民幣計值的匯兌虧損淨額減少。

## 2.5 所得稅開支

截至2021年12月31日止年度的所得稅為204.9百萬港元(2020年：165.1百萬港元)。截至2021年12月31日止年度的實際稅率約為24.6%(2020年：38.1%)。鑒於本集團於中國開展業務，實際稅率接近中國的企業所得稅率的25%。去年，本集團錄得若干特殊項目，如貨幣轉換虧損及分佔TAM之虧損及撥備(不可扣稅)，導致實際稅率高於25%。

## 3. 財務狀況分析

### 3.1 資產

於2021年12月31日，本集團的資產總額為50,029.1百萬港元，較2020年12月31日的46,392.5百萬港元增加3,636.6百萬港元或7.8%。

於2021年12月31日資產總額大部分為物業、廠房及設備以及使用權資產23,243.8百萬港元(2020年：18,450.6百萬港元)、融資租賃應收款項7,714.4百萬港元(2020年：7,263.7百萬港元)以及交付前付款(「PDP」)(包括於預付款項及其他資產以及其他內)8,598.1百萬港元(2020年：11,294.7百萬港元)。

	於12月31日		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
物業、廠房及設備以及使用權 資產	<b>23,243.8</b>	18,450.6	26.0%
融資租賃應收款項—淨額	<b>7,714.4</b>	7,263.7	6.2%
預付款項及其他資產以及其他 於聯營公司及合營公司的投資及 向其作出的貸款	<b>11,918.2</b>	13,438.3	-11.3%
按公平值計入損益的金融資產	<b>1,273.4</b>	1,134.9	12.2%
衍生金融資產	<b>750.8</b>	797.9	-5.9%
現金及銀行結餘	<b>114.9</b>	17.7	549.2%
	<b>5,013.6</b>	5,289.4	-5.2%
資產總額	<b>50,029.1</b>	46,392.5	7.8%

### 3.1.1 物業、廠房及設備以及使用權資產及融資租賃應收款項－淨額

物業、廠房及設備以及使用權資產主要包括分類為經營租賃的飛機成本(扣除其累計折舊)。物業、廠房及設備以及使用權資產增加乃主要由於經營租賃項下的本集團的機隊規模由2020年12月31日的54架飛機增加至2021年12月31日的78架飛機。

融資租賃應收款項淨額指分類為融資租賃的飛機之最低租賃應收款項及其剩餘價值的現值。由於本年度內本集團於融資租賃項下的機隊規模維持49架飛機不變，因此，融資租賃應收款項淨額並無重大變動。於本年度內，並無交付及出售融資租賃項下的飛機。

本集團於經營租賃及融資租賃項下的機隊總規模由2020年12月31日的103架飛機增加至2021年12月31日的127架飛機。

### 3.1.2 飛機組合

按飛機數量劃分的飛機組合如下：

飛機類型	於12月31日	
	2021年 自有飛機	2020年 自有飛機
空客A320 CEO系列	80	74
空客A320 NEO系列	20	6
空客A330 CEO系列	13	8
波音B737 NG系列	13	14
波音B787	1	1
總計	<u>127</u>	<u>103</u>

### 3.1.3 預付款項及其他資產以及其他

預付款項主要指就購買訂單的飛機向飛機製造商作出的交付前付款(「PDP」)。預付款項及其他資產減少乃主要由於向飛機製造商作出的PDP減少2,696.6百萬港元(於2021年12月31日的PDP：8,598.1百萬港元；2020年12月31日：11,294.7百萬港元)。PDP減少乃主要由於本年度內完成13架飛機訂單的交付。

## 3.2 負債

於2021年12月31日，本集團的負債總額為44,011.9百萬港元，較2020年12月31日的40,976.8百萬港元，增加3,035.1百萬港元或7.4%。

分析如下：

	於12月31日		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
借貸	<b>32,477.9</b>	26,763.0	21.4%
債券及融資券	<b>7,022.7</b>	9,054.8	-22.4%
中期票據	<b>979.8</b>	1,338.3	-26.8%
計息債務總額	<b>40,480.4</b>	37,156.1	8.9%
遞延所得稅負債	<b>898.2</b>	788.7	13.9%
應付利息	<b>210.3</b>	276.1	-23.8%
應付所得稅	<b>40.3</b>	24.9	61.8%
衍生金融負債	<b>143.2</b>	355.6	-59.7%
其他負債及應計費用	<b>2,239.5</b>	2,375.4	-5.7%
負債總額	<b>44,011.9</b>	40,976.8	7.4%

### 3.2.1 借貸

借貸分析如下：

	於12月31日		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
<b>銀行及其他借貸</b>			
飛機購買融資的銀行及其他 借貸	<b>15,514.8</b>	10,542.0	47.2%
PDP融資	<b>6,303.4</b>	8,456.6	-25.5%
其他無抵押銀行借貸	<b>5,600.2</b>	2,595.0	115.8%
	<b>27,418.4</b>	21,593.6	27.0%
<b>長期借貸</b>			
來自信託計劃的借貸	<b>4,689.3</b>	4,818.5	-2.7%
其他借貸	<b>370.2</b>	350.9	5.5%
	<b>5,059.5</b>	5,169.4	-2.1%
<b>借貸總額</b>	<b>32,477.9</b>	26,763.0	21.4%

### 3.2.2 債券及融資券

下表概述本集團發行之高級無抵押美元債券及人民幣債券及融資券：

發行日期	年期	到期日	每年票面息率	原本金額 (百萬)	賬面值 (百萬港元)	附註
2017年3月	五年	2022年3月	4.70%	300.0美元	1,588.4	(a)及(b)
2017年3月	七年	2024年3月	5.50%	200.0美元	1,552.6	(a)及(b)
2020年11月	五年	2025年11月	5.90%	35.0美元	271.0	(c)
2021年1月	五年	2026年1月	5.90%	35.0美元	271.8	(c)
2021年12月	三年	2024年12月	4.85%	100.0美元	765.2	(a)
				<u>670.0美元</u>	<u>4,449.0</u>	
2019年6月	三年	2022年6月	5.20%	人民幣1,000.0元	1,225.6	(d)
2021年7月	270天	2022年4月	3.98%	人民幣1,000.0元	1,225.8	(c)
2021年8月	三年	2024年8月	4.20%	人民幣100.0元	122.3	(d)
				<u>人民幣2,100.0元</u>	<u>2,573.7</u>	
於2021年12月31日之債券及融資券總額					<u>7,022.7</u>	(e)及(f)
於2020年12月31日之債券及融資券總額					<u>9,054.8</u>	

(a) 該等債券於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

(b) 截至2021年12月31日止年度，本集團於聯交所完成債券回購合計122,306,000美元，扣除交易成本後，確認收益淨額4.3百萬港元。

(c) 該債券及融資券未上市及由獨立第三方認購。

- (d) 該證券於上海證券交易所上市。
- (e) 於2021年8月到期後，本集團已悉數償還原本金額為300.0百萬美元的五年期高級無抵押債券，按每年票面息率4.9%計息。
- (f) 於2021年3月及2021年6月到期後，本集團悉數償還原本金額分別為人民幣1,000.0百萬元及人民幣300.0百萬元的一年期融資券，按每年票面息率3.65%及4.00%計息。

### 3.2.3 中期票據

下表概述本集團發行之高級無抵押中期票據：

發行日期	年期	到期日	每年票面息率	原本金額 (人民幣 百萬元)	賬面值 (百萬港元)	
2019年8月	三年	2022年8月	4.93%	<u>800.0</u>	<u>979.8</u>	
於2021年12月31日之中期票據總額				<u>800.0</u>	<u>979.8</u>	附註
於2020年12月31日之中期票據總額					<u>1,338.3</u>	

附註：於2021年11月到期後，本集團悉數償還於到期日原本金額為人民幣330.0百萬元之五年期中期票據，按每年票面息率4.19%計息。

#### 4. 資本管理

本集團資本管理政策的主要目標是確保其維持穩健的信貸狀況及健全的資本比率，以支持其業務增長及為股東創造最高價值。

我們綜合利用經營活動、銀行借貸、長期借貸、發行債券及融資券、中期票據以及輕資產戰略(包括出售飛機、設立多個飛機投資平台，如CAG及其他合營公司)產生現金等多種方法為經營及資本開支需求提供資金。

於截至2021年12月31日止年度，管理資本的目標、政策及程序大致維持不變。本集團充分利用資本槓桿配合飛機交付。

本集團透過負債比率及債務與權益比率監察資本狀況：

	於12月31日		變動
	2021年 百萬港元	2020年 百萬港元	
計息債務(列入負債總額)	<b>40,480.4</b>	37,156.1	8.9%
負債總額	<b>44,011.9</b>	40,976.8	7.4%
資產總額	<b>50,029.1</b>	46,392.5	7.8%
權益總額	<b>6,017.3</b>	5,415.8	11.1%
			0.8
負債比率	<b>80.9%</b>	80.1%	個百分點
			-0.3
資產負債比率	<b>88.0%</b>	88.3%	個百分點
計息債務與權益比率	<b>6.7:1</b>	6.9:1	-2.9%

## 5. 人力資源

於2021年12月31日，本集團共有員工159名(2020年：162名)。2021年的僱員薪酬總額為144.7百萬港元(2020年：135.7百萬港元)。

本集團已設立有效的僱員獎勵計劃，視乎其整體表現及對本公司的貢獻給予其僱員酬勞，並設立論功行賞制度。本集團亦已採納購股權計劃，旨在肯定合資格僱員對本集團增長所作的貢獻。

## 6. 合約責任、或然負債及資本承擔

### 6.1 或然負債

於2021年12月31日，本集團為聯營公司及合營公司若干銀行借貸681.5百萬港元提供擔保。

### 6.2 購買飛機資本承擔及合資格飛機租賃活動

董事會確認，本公司作為上市公司，活躍於從事與飛機營運商進行飛機租賃交易，並以此作為日常主營業務，故本公司為合資格飛機出租商(定義見香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「《上市規則》」))。根據《上市規則》，採購或出售飛機為合資格飛機租賃活動。

本集團於2021年12月31日購買飛機承擔總額為939億港元(2020年：980億港元)，此金額以訂約購買及交付的估計飛機購買總價扣除已付PDP計算。

於2021年12月31日，本集團訂單達244架飛機，其中包括148架空客A320系列、66架波音B737系列及30架ARJ21系列飛機。

於回顧年度，本集團完成交付34架飛機。

於回顧年度，本集團完成出售9架飛機。

## 7. 報告期末後事項

- (a) 根據2022年2月18日之公告，本集團於2022年2月18日成功完成人民幣12億元(相當於約15億港元)私募債券的發行工作，為期三年，其票面息率為4.4%。
- (b) 業界在評估俄烏局勢所受影響的同時，普遍認為航空業史上經受外部衝擊而展現出強大韌性可證明其長期增長將不受影響。本集團自有飛機中有兩架分別出租予兩家俄羅斯航空公司，賬面總值為635.5百萬港元。本集團根據兩份租約持有的保證金和維修準備金進一步保障了對俄羅斯相對較小的風險敞口。本集團將繼續監測和評估形勢發展。

## 合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2021年 千港元	2020年 千港元
<b>資產</b>			
物業、廠房及設備以及使用權資產		23,243,760	18,450,641
於聯營公司及合營公司的投資及向其作出的貸款		1,273,350	1,134,904
融資租賃應收款項—淨額	3	7,714,408	7,263,697
按公平值計入損益的金融資產	4	750,841	797,888
衍生金融資產		114,937	17,720
預付款項及其他資產		11,232,542	13,418,840
資產分類至持作出售		675,569	—
飛機部件貿易資產		10,136	19,486
受限制現金		237,187	411,786
現金及現金等價物		4,776,389	4,877,557
<b>資產總額</b>		<b>50,029,119</b>	<b>46,392,519</b>
<b>權益</b>			
股本		74,762	72,000
儲備		1,987,850	1,585,478
保留盈利		2,507,621	2,235,560
<b>本公司股東應佔權益</b>		<b>4,570,233</b>	<b>3,893,038</b>
永久資本證券及其他非控股權益		1,447,022	1,522,731
<b>權益總額</b>		<b>6,017,255</b>	<b>5,415,769</b>
<b>負債</b>			
遞延所得稅負債		898,240	788,716
借貸	5	32,477,860	26,763,014
中期票據	6	979,816	1,338,308
債券及融資券	7	7,022,708	9,054,779
衍生金融負債		143,226	355,566
應付所得稅		40,274	24,897
應付利息		210,268	276,113
其他負債及應計費用		2,239,472	2,375,357
<b>負債總額</b>		<b>44,011,864</b>	<b>40,976,750</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>50,029,119</b>	<b>46,392,519</b>

## 合併收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千港元	2020年 千港元
收入總額			
租賃收入			
融資租賃收入		540,634	541,243
經營租賃收入		<u>1,959,809</u>	<u>1,945,545</u>
	8	<b>2,500,443</b>	2,486,788
其他經營收入			
來自飛機交易及飛機部件貿易的淨收入	9	301,741	514,275
其他收入	10	<u>475,882</u>	<u>484,719</u>
		<b>3,278,066</b>	<b>3,485,782</b>
開支			
利息開支		(1,211,254)	(1,328,782)
折舊		(820,663)	(859,349)
預期信貸虧損		(144,213)	(80,630)
其他經營開支		<u>(282,018)</u>	<u>(268,299)</u>
		<b>(2,458,148)</b>	<b>(2,537,060)</b>
經營溢利		<u>819,918</u>	<u>948,722</u>
其他收益／(虧損)	11	13,578	(306,750)
分佔於聯營公司及合營公司投資之虧損及撥備		<u>(1,290)</u>	<u>(208,971)</u>
除所得稅前溢利		832,206	433,001
所得稅開支	12	<u>(204,936)</u>	<u>(165,058)</u>
年內溢利		<b><u>627,270</u></b>	<b><u>267,943</u></b>

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 千港元	2020年 千港元
以下人士應佔溢利／(虧損)			
本公司股東		<b>525,780</b>	334,143
永久資本證券及其他非控股權益之持有人		<b>101,490</b>	(66,200)
		<b><u>627,270</u></b>	<u>267,943</u>
本公司股東應佔溢利的每股盈利 (以每股港元列示)			
— 每股基本盈利	13(a)	<b><u>0.722</u></b>	<u>0.482</u>
— 每股攤薄盈利	13(b)	<b><u>0.722</u></b>	<u>0.482</u>

## 合併全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
年內溢利	<u>627,270</u>	<u>267,943</u>
年內其他全面收益／(虧損)：		
其後或會重新分類至損益的項目		
現金流對沖	195,810	(203,011)
貨幣換算差額	<u>71,237</u>	<u>(37,848)</u>
	<u>267,047</u>	<u>(240,859)</u>
其後將不會重新分類至損益的項目		
非控股權益應佔貨幣換算差額	<u>(957)</u>	<u>(689)</u>
年內其他全面收益／(虧損)總額，經扣除稅項	<u>266,090</u>	<u>(241,548)</u>
年內全面收益總額	<u>893,360</u>	<u>26,395</u>
以下人士應佔年內全面收益／(虧損)總額		
本公司股東	792,827	93,284
永久資本證券及其他非控股權益之持有人	<u>100,533</u>	<u>(66,889)</u>
	<u>893,360</u>	<u>26,395</u>

## 合併權益變動表

	本公司股東應佔				永久資本	權益總額 千港元
	股本 千港元	儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元	證券及其他 非控股權益 千港元	
於2021年1月1日結餘	<u>72,000</u>	<u>1,585,478</u>	<u>2,235,560</u>	<u>3,893,038</u>	<u>1,522,731</u>	<u>5,415,769</u>
全面收益						
年內溢利	-	-	525,780	525,780	101,490	627,270
其他全面收益						
現金流對沖	-	195,810	-	195,810	-	195,810
貨幣換算差額	-	71,237	-	71,237	(957)	70,280
全面收益總額	<u>-</u>	<u>267,047</u>	<u>525,780</u>	<u>792,827</u>	<u>100,533</u>	<u>893,360</u>
與股東及非控股權益交易						
回購股份	(251)	(38,220)	-	(38,471)	-	(38,471)
股息(附註14)	3,013	173,545	(253,719)	(77,161)	-	(77,161)
分配永久資本證券股息	-	-	-	-	(176,242)	(176,242)
與股東及非控股權益交易總額	<u>2,762</u>	<u>135,325</u>	<u>(253,719)</u>	<u>(115,632)</u>	<u>(176,242)</u>	<u>(291,874)</u>
於2021年12月31日結餘	<u>74,762</u>	<u>1,987,850</u>	<u>2,507,621</u>	<u>4,570,233</u>	<u>1,447,022</u>	<u>6,017,255</u>

本公司股東應佔

	股本 千港元	儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元	永久資本 證券及其他 非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於2020年1月1日結餘	67,727	1,559,472	2,342,515	3,969,714	-	3,969,714
<b>全面收益</b>						
年內溢利／(虧損)	-	-	334,143	334,143	(66,200)	267,943
<b>其他全面虧損</b>						
現金流對沖	-	(203,011)	-	(203,011)	-	(203,011)
貨幣換算差額	-	(37,848)	-	(37,848)	(689)	(38,537)
<b>全面(虧損)／收益總額</b>	-	(240,859)	334,143	93,284	(66,889)	26,395
<b>與股東及非控股權益交易</b>						
發行永久資本證券	-	-	-	-	1,545,501	1,545,501
與非控股權益交易	-	-	-	-	44,119	44,119
回購股份	(300)	(18,872)	-	(19,172)	-	(19,172)
購股權計劃：						
— 服務價值	-	330	-	330	-	330
— 購股權失效	-	(23,746)	23,746	-	-	-
股息(附註14)	4,573	309,153	(464,844)	(151,118)	-	(151,118)
<b>與股東及非控股權益交易總額</b>	4,273	266,865	(441,098)	(169,960)	1,589,620	1,419,660
於2020年12月31日結餘	72,000	1,585,478	2,235,560	3,893,038	1,522,731	5,415,769

## 合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
除所得稅前溢利	832,206	433,001
就以下項目作調整：		
— 折舊	820,663	859,349
— 來自飛機交易的淨收入	(297,128)	(514,275)
— 預期信貸虧損	144,213	80,630
— 利息開支	1,211,254	1,328,782
— 以股份為基礎付款	—	330
— 未變現貨幣轉換虧損	93,035	279,366
— 利率、貨幣掉期及貨幣遠期的公平值(收益)/虧損	(109,509)	22,542
— 分佔於聯營公司及合營公司投資之虧損及撥備	1,290	208,971
— 回購債券收益	(4,314)	(1,474)
— 利息收入	(113,571)	(102,850)
— 按公平值計入損益的金融資產公平值收益	(39,041)	(38,960)
	<b>2,539,098</b>	<b>2,555,412</b>
<b>營運資金變動：</b>		
— 融資租賃應收款項—淨額	(408,238)	(433,449)
— 預付款項及其他資產	33,547	(686,340)
— 飛機部件貿易資產	9,350	(19,486)
— 其他負債及應計費用	79,149	(338,678)
經營所產生現金	<b>2,252,906</b>	<b>1,077,459</b>
已付所得稅	<b>(78,087)</b>	<b>(92,104)</b>
經營活動所產生現金流量淨額	<b>2,174,819</b>	<b>985,355</b>

截至12月31日止年度  
2021年                      2020年  
千港元                      千港元

**來自投資活動的現金流量**

購買物業、廠房及設備	(5,819,940)	(2,900,017)
出售飛機的所得款項	2,055,341	5,534,659
支付購買飛機交付前付款(「PDP」)	(172,028)	(4,422,512)
退回購買飛機PDP	561,451	378,213
已收利息	108,713	113,517
與按公平值計入損益的金融資產有關的付款	(8,833)	(41,814)
按公平值計入損益的金融資產分派的所得款項	3,938	21,569
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項	95,685	-
於聯營公司及合營公司的投資	(1,290)	(3,447)
與向聯營公司及合營公司作出的貸款有關的付款	(295,484)	(275,559)
償還向聯營公司及合營公司作出的貸款	130,006	213,563

投資活動所用現金流量淨額 (3,342,441)      (1,381,828)

**來自融資活動的現金流量**

借貸所得款項	19,613,538	9,771,604
發行債券及融資券，扣除交易成本	2,370,300	1,696,189
發行永久資本證券，扣除交易成本	-	1,545,501
借貸還款	(14,347,250)	(9,689,697)
回購及償還債券及融資券，包括交易成本	(4,513,480)	(54,368)
中期票據還款	(397,650)	(377,524)
租賃負債還款	(15,714)	(21,044)
應付非控股權益款項還款	(38,612)	(38,950)
就衍生金融工具支付的利息	(139,127)	(74,896)
就借貸、票據及融資券支付的利息	(1,483,767)	(1,505,411)
就借貸抵押的存款減少	9,667	4,910
就衍生金融工具抵押的存款減少／(增加)	167,499	(181,946)
回購股份，包括交易成本	(38,471)	(19,172)
向永久資本證券持有人派付股息	(87,235)	-
向股東派付股息	(77,161)	(151,118)

融資活動所產生現金流量淨額 1,022,537      904,078

現金及現金等價物(減少)／增加淨額 (145,085)      507,605

年初的現金及現金等價物 4,877,557      4,352,327

現金及現金等價物貨幣換算差額 43,917      17,625

年末的現金及現金等價物 4,776,389      4,877,557

## 附註

### 1 本集團一般資料

本公司於2012年12月21日根據開曼群島公司法(2012年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址位於Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司的股份自2014年7月11日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要從事飛機租賃業務。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國內地及於全球其他國家或地區營運。

除另有說明外，截至2021年12月31日止年度的合併財務報表以港元(「港元」)呈列。

### 2 主要會計政策概要

編製合併財務報表所採用的主要會計政策於下文載述。除另有說明外，該等政策在所有呈列年度內貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務報表乃按歷史成本基準編製，惟以公平值列賬的衍生金融工具及按公平值計入損益的金融資產除外。

編製符合香港財務報告準則規定的合併財務報表時，須採用若干重要會計估計，亦要求管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。該範疇涉及高度判斷或複雜性，或該範疇對合併財務報表而言有關假設及估計屬重大。

(a) 持續經營

於2021年12月31日，本集團之流動負債超出其流動資產9,228.2百萬港元。於2021年12月31日，本集團之資本承擔總額(主要與購買飛機有關，並將於未來數年分階段交付，直至2027年底完成交付)為93,930.6百萬港元。資本承擔總額中，預計13,777.0百萬港元將根據與原設備製造商(「原設備製造商」)目前之交付時間表及預期交付時間表於一年內產生及支付。此外，根據有關飛機購買協議，已計劃及預計將於2021年12月31日起計未來十二個月內支付之交付前付款(「PDP」)為6,945.9百萬港元。本集團將透過本集團之內部資源及可用銀行融資支付該等資本承擔，並可能需要額外飛機項目貸款，其通常僅可於臨近交付飛機前獲相關銀行確認。於2021年12月31日，本集團之銀行及現金結餘為5,013.6百萬港元及未提取借貸融資為3,117.0百萬港元。

於2020年及2021年，COVID-19及政府實施的旅遊管制導致經濟動盪，削減對全球航空客運量及商用飛機的需求，均對本集團若干航空公司客戶之業務營運及財務狀況造成負面影響。本集團於截至2021年12月31日止年度有數名航空公司客戶延遲租賃付款。此外，由於COVID-19之影響，本集團亦調整新飛機的交付時間表及同意延遲租賃付款。

本集團將需要確保在可見將來取得大量資金，以為合約及其他安排項下之財務責任及資本開支提供資金。在評估本集團在2021年12月31日起計不少於十二個月期間是否有足夠的營運資金以滿足其現時需求時，董事已對本集團的資金流動性及其可用的融資來源作出審慎而周詳的考慮。董事已就評估目的計及以下計劃及措施：

- 本集團一直與原設備製造商就交付時間表的預期變動進行持續溝通，並已成功調整過去及COVID-19疫情期間的交付時間表。除購買協議項下的一般改期的靈活性外，經雙方真誠討論後，原設備製造商通常在特定情況下可達成重新安排時段及延遲相應付款的要求。根據其經驗，本集團有信心可於需要時獲得原設備製造商同意於2021年12月31日起計未來十二個月重新編排時間表及重新安排時段的要求。

- 新飛機項目貸款主要用於支付飛機購買成本結餘及償還於交付飛機時到期的PDP融資。有關飛機項目貸款將僅於交付相關飛機前由銀行確認。此外，本集團有時以內部資源或短期融資為新飛機提供資金，而本集團可能透過新飛機項目貸款為該等飛機取得再融資。於截至2021年12月31日止年度，本集團已向若干境內外銀行及金融機構獲得41個金額達1,153.4百萬美元(相當於約8,993.2百萬港元)的飛機項目貸款融資。本集團將繼續不時安排飛機項目貸款融資，於2021年12月31日後，已達成一個飛機項目貸款融資。根據該等飛機項目貸款安排，董事認為，本集團將能夠於自2021年12月31日起計未來十二個月在需要時獲得必要的飛機項目貸款。
  
- PDP的付款時間表視乎多項因素而定，包括交付時間表，而在若干情況下，交付時間表須獲相關航空機關批准。本集團根據其經驗及行業知識預測PDP付款時間表。董事認為，彼等可不時與原設備製造商磋商，以於特定情況下管理PDP的付款時間表。本集團獲若干銀行提供3,689.2百萬港元PDP融資額度，以於2021年12月31日起計未來十二個月支付部分預測已承諾PDP付款6,945.9百萬港元。本集團亦已發起流程，以獲得若干銀行的新PDP貸款融資，於2021年12月31日後，獲得承諾之新PDP貸款融資，融資額為260.0百萬美元(相當於約2,027.2百萬港元)。預期於2021年12月31日起計未來十二個月已計劃將予支付的PDP餘額將以本集團的內部資源撥付。
  
- 於2021年12月31日，本集團的營運資金貸款及循環貸款融資為7,758.1百萬港元，其中6,690.0百萬港元已動用。董事有信心本集團可於需要時提取餘下未動用貸款融資1,068.1百萬港元，並將能夠重續絕大部分現有循環融資。本集團亦已發起流程，以獲得若干銀行的營運資金貸款及循環貸款融資，於2021年12月31日後，目前已達成兩項新的營運資金貸款及循環貸款融資，融資額為75.0百萬美元(相當於約584.8百萬港元)。

- 本集團亦正尋求其他融資來源，包括發行債券及中期票據，以及其他債務及資本融資。具體而言，本集團就自2021年6月起兩年內於中國發行本金額最多為人民幣30億元的超短期融資券，已自全國金融市場機構投資者協會取得正式接納註冊通知書。於2021年7月及8月，本集團於中國完成人民幣10億元的高級無抵押超短期融資券及人民幣1億元的無抵押債券的發行。本集團已獲得穆迪Ba1企業信用評級及惠譽BB+企業信用評級，並於2021年7月在香港更新30億美元的有擔保中期票據（「有擔保中期票據」）計劃。於2021年12月，本集團於香港完成100百萬美元的三年期有擔保中期票據的發行。本集團將審查市場情況並考慮在適當情況下發行超短期融資券及有擔保中期票據計劃下的美元債券。於2022年2月，本集團於中國完成人民幣12億元三年期私募債券的發行。根據上述更新資料及本集團的信用狀況、發行類似債務工具的成功歷史，董事有信心本集團將能夠發行相關債務工具，並於需要時獲得所需融資。
- 本集團通過成立及管理航空相關基金及合資公司，貫徹其輕資產業務模式的多方面發展，同時與將購買其飛機組合中的飛機的買家建立網絡。本集團會繼續於日常業務過程中擴展其飛機資產包交易業務，並計劃於自2021年12月31日起計未來十二個月出售若干架飛機，其中直至2022年3月，本集團已訂立意向函或買賣協議以出售六架飛機。截至2021年12月31日止年度，本集團完成出售九架飛機及已收於償還貸款後之出售所得款項淨額735.1百萬港元。根據本集團過往年度於飛機資產包交易方面的經驗，董事有信心於自2021年12月31日起計未來十二個月出售飛機的時間表將會完成，而所得款項將根據自2021年12月31日起計未來十二個月的預期時間表收回。
- 本集團正密切監察COVID-19對其航空公司客戶的影響，並與該等航空公司客戶溝通，以制定雙方同意的解決方案（如需）。本集團將密切監察收款情況，敦促該等航空公司客戶於市場復甦後根據時間表結清遞延租賃租金。董事認為，儘管COVID-19對航空業的負面影響將在國際客運全面復甦前持續一段時間，但鑒於本集團許多中國客戶的業務均在國內正常運作，本集團預期於自2021年12月31日起計未來十二個月的經營現金流將不會有任何重大惡化。

董事認為，在無不可預見的情況下，並經計及本集團的內部資源、就營運資金及PDP付款的現有銀行融資持續可用性、其業務營運產生的現金流、成功重新安排新飛機的交付時間表、成功執行其從銀行及金融機構取得飛機項目貸款的計劃、成功發行債務工具及按計劃成功出售飛機後，本集團擁有充足的營運資金應付其於自2021年12月31日起計未來十二個月之現時需求。因此，董事認為本集團將能夠持續經營，並已按持續經營基準編製合併財務報表。

**(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則**

下列準則及修訂本已由本集團於2021年1月1日或之後開始的財政年度首次採用：

- Covid-19相關租金優惠 — 香港財務報告準則第16號(修訂本)
- 利率基準改革 — 第2期

上述修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，預計不會對當前或未來期間產生重大影響。

(c) 尚未採納的新訂準則及詮釋

多項新訂準則以及對準則及詮釋的修訂於2022年1月1日之後開始的年度期間生效，但並無於編製截至2021年12月31日止年度之合併財務報表時提早應用。

	生效日期
物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 — 香港會計準則第16號(修訂本)	2022年1月1日
概念框架之提述 — 香港財務報告準則第3號(修訂本)	2022年1月1日
虧損合約—履行合約之成本 — 香港會計準則第37號(修訂本)	2022年1月1日
經修訂會計指引第5號合併受共同控制公司之合併會計法(會計指引第5號)	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進	2022年1月1日
會計政策披露 — 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	2023年1月1日
會計估計之定義 — 香港會計準則第8號(修訂本)	2023年1月1日
與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 — 香港會計準則第12號(修訂本)	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號保險合約	2023年1月1日 (自2021年1月1日起遞延)
負債分類為流動或非流動 — 香港會計準則第1號(修訂本)	2023年1月1日 (自2022年1月1日起遞延)
據香港詮釋第5號(2020年)財務報表呈報 — 借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類(香港詮釋第5號(2020年))	於公司應用「負債分類為流動或非流動—香港會計準則第1號(修訂本)」時應用
投資者與其聯營公司及合營公司之間出售或貢獻資產 — 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	不適用

新訂及經修訂香港財務報告準則預期將不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

### 3 融資租賃應收款項 — 淨額

	於12月31日	
	2021年 千港元	2020年 千港元
租賃應收款項		
— 於一年內	128,815	129,578
— 於一年後及兩年內	126,887	128,181
— 於兩年後及三年內	204,456	126,328
— 於三年後及四年內	1,085,977	203,191
— 於四年後及五年內	1,844,533	1,079,669
— 於五年後	2,198,585	4,019,729
總計	5,589,253	5,686,676
減：有關租賃應收款項的未賺取融資租賃收入	(1,569,171)	(1,837,288)
租賃應收款項的現值	4,020,082	3,849,388
加：不獲保證剩餘價值的現值	3,704,444	3,421,378
租賃的投資淨額	7,724,526	7,270,766
減：累計預期信貸虧損撥備	(10,118)	(7,069)
融資租賃應收款項 — 淨額	7,714,408	7,263,697

下表載列航空公司應佔的融資租賃應收款項：

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	千港元	%	千港元	%
按租賃應收款項的客戶分類：				
五大航空公司	5,665,273	73%	5,332,181	73%
其他	2,049,135	27%	1,931,516	27%
融資租賃應收款項 — 淨額	7,714,408	100%	7,263,697	100%

#### 4 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2021年 千港元	2020年 千港元
長期投資—CAG (a)	750,841	701,959
長期投資—ARG (b)	—	95,929
	<u>750,841</u>	<u>797,888</u>

- (a) CAG Bermuda 1 Limited (「**CAG**」) 使用來自本集團與業績掛鈎之股東貸款和來自其他投資者之夾層融資按20%至80%之比率注入之資金，連同本集團與其他投資者之間按同一比率計算的股權。根據股東協議及股東貸款協議，CAG所有投資者同意按夾層融資比例通過股東貸款投資CAG。
- (b) ARG Cayman 1 Limited (「**ARG**」) 為國際飛機再循環有限公司(「**國際飛機再循環**」)之附屬公司。ARG使用來自本集團與業績掛鈎之股東貸款和來自其他投資者之夾層融資按25%至75%之比率注入之資金，而本集團與其他投資者之間按8%至92%之比率計算股權。根據股東協議及股東貸款協議，ARG所有投資者同意按夾層融資比例通過股東貸款投資ARG。根據本集團與Everbright Absolute Return Fund(「**EAR Fund**」)及中國誠通投資有限公司(「**中國誠通投資**」)於2021年7月13日訂立之股份購買協議及轉讓協議，本集團同意出售而EAR Fund及中國誠通投資分別同意購買ARG的13股普通股及65股普通股，且根據轉讓協議，本集團同意轉讓而EAR Fund及中國誠通投資分別同意受讓2,052,000美元(相當於約15,949,000港元)及10,259,000美元(相當於約79,736,000港元)之被轉讓股東貸款金額。上述交易於2021年7月19日完成。本集團不再持有任何於ARG的投資。

## 5 借貸

	於12月31日	
	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>銀行及其他借貸</b>		
飛機購買融資的銀行及其他借貸(a)	15,514,817	10,541,963
PDP融資(b)	6,303,373	8,456,588
其他無抵押銀行借貸(c)	5,600,145	2,595,060
	<u>27,418,335</u>	<u>21,593,611</u>
<b>長期借貸</b>		
來自信託計劃的借貸(d)	4,689,311	4,818,500
其他借貸(e)	370,214	350,903
	<u>5,059,525</u>	<u>5,169,403</u>
	<u>32,477,860</u>	<u>26,763,014</u>

### 銀行及其他借貸

- (a) 飛機購買融資的銀行及其他借貸乃主要根據固定利率或倫敦銀行同業美元拆息浮動利率計息。於2021年12月31日，除其他法定押記外，若干銀行借貸亦以本集團根據融資租賃或經營租賃出租予航空公司的相關飛機、擁有相關飛機的附屬公司的股份、本集團屬下若干公司所提供擔保，以及金額為46,498,000港元(2020年：45,380,000港元)的存款作為抵押。
- (b) 於2021年12月31日，PDP融資金額5,929,576,000港元(2020年：8,085,286,000港元)乃無抵押以及由本公司提供擔保。剩餘PDP融資金額乃由有關購買飛機的若干權利及利益以及本集團屬下若干公司所提供擔保作抵押。
- (c) 於2021年12月31日，本集團的無抵押銀行借貸總額為4,586,834,000港元(2020年：2,595,060,000港元)，均由本集團屬下若干公司作擔保。

## 長期借貸

- (d) 於2021年12月31日，投資者根據信託計劃或資產支持證券計劃(均與出售融資租賃應收款項交易有關)向本集團提供46項借貸(2020年：46項借貸)。長期借貸的實際平均年利率介乎3.5%至7.8%(2020年：3.5%至7.8%)，剩餘期限為兩至八年(2020年：三至九年)。該等長期借貸以相關附屬公司的股份及所持有的飛機、本集團屬下若干公司提供的擔保以及金額為44,133,000港元(2020年：43,879,000港元)的存款作抵押。
- (e) 於2021年12月31日，透過結構融資安排就四架(2020年：四架)已交付予航空公司的飛機獲得四項借貸(2020年：四項借貸)。該等借貸的實際年利率介乎於3.9%至5.7%(2020年：3.9%至5.7%)，剩餘期限為三至四年(2020年：四至五年)，並由本公司作擔保。

## 6 中期票據

於2016年11月，本集團發行本金額為人民幣330百萬元且於2021年到期的五年期高級無抵押中期票據，按每年票面息率4.19%計息。該等中期票據已於到期時悉數償還。

於2019年8月，本集團發行本金額為人民幣800百萬元且於2022年到期的三年期高級無抵押中期票據，按每年票面息率4.93%計息。

於2021年12月31日，經扣除發行成本後，該等票據的總賬面值為979,816,000港元(2020年：1,338,308,000港元)。

## 7 債券及融資券

於2016年8月，本集團發行於2021年到期300百萬美元的五年期高級無抵押債券，按每年票面息率4.9%計息，每半年支付一次。上述債券於聯交所上市及由本公司擔保。該等債券已於到期時悉數償還。

於2017年3月，本集團發行本金總額為500百萬美元的高級無抵押債券，其中300百萬美元為於2022年到期的五年期債券及200百萬美元為於2024年到期的七年期債券。該等債券分別按每年票面息率4.7%及5.5%計息，每半年支付一次。上述債券於聯交所上市及由本公司擔保。

於2019年6月，本集團其中一家中國全資附屬公司發行於2022年到期面值為人民幣10億元的三年期無抵押債券，按每年票面息率5.2%計息。該等債券於上海證券交易所上市。

於2020年3月，本集團其中一家中國全資附屬公司發行人民幣10億元，每年票息率為3.65%的一年期的無抵押融資券，且於中國銀行間債券市場上市。該等融資券已於到期時悉數償還。

於2020年6月，本集團其中一家中國全資附屬公司發行人民幣300百萬元，每年票息率為4%的一年期的無抵押融資券，且於中國銀行間債券市場上市。該等融資券已於到期時悉數償還。

於2020年11月，本集團與一名獨立第三方就發行五年期70百萬美元之高級無抵押債券訂立認購協議，其中35百萬美元已於2020年11月發行並於2025年到期，及35百萬美元已於2021年1月發行並於2026年到期。該等債券按每年票面息率5.9%計息，每半年支付一次。

於2021年7月，本集團發行人民幣10億元超短期融資券，期限為270天，票面利率為3.98%。

於2021年8月，本集團發行於2024年到期本金額為人民幣100百萬元的三年期無抵押債券，按每年票面息率4.2%計息。該等債券於上海證券交易所上市。

於2021年12月，本集團發行於2024年到期本金額為100百萬美元的三年期無抵押擔保票據，按每年票面息率4.85%計息。該等票據由本公司擔保，並已於香港聯交所上市。

截至2021年12月31日止年度，本集團於聯交所回購若干債券，共支付122,306,000美元(2020年：6,992,000美元)。債券的本金額為122,997,000美元(2020年：7,200,000美元)。扣除交易成本後，確認收益淨額555,000美元(相當於約4,314,000港元)(2020年：190,000美元(相當於約1,474,000港元))。

於2021年12月31日，該等債券的總賬面值為7,022,708,000港元(2020年：9,054,779,000港元)。

## 8 租賃收入及分部資料

於截至2021年12月31日止年度，本集團從事單一業務分部，即向全球航空公司提供飛機租賃服務。本集團根據融資租賃或經營租賃向航空公司出租飛機，並據此收取租金。

下表載列個別航空公司應佔融資及經營租賃收入總額：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	千港元	%	千港元	%
按租賃收入的客戶分類：				
航空公司—A	332,076	13%	422,568	17%
航空公司—B	314,070	13%	339,192	14%
航空公司—C	234,003	9%	192,545	8%
航空公司—D	163,036	7%	162,690	6%
航空公司—E	127,209	5%	67,878	3%
其他	1,330,049	53%	1,301,915	52%
融資及經營租賃收入總額	<u>2,500,443</u>	<u>100%</u>	<u>2,486,788</u>	<u>100%</u>

## 9 來自飛機交易及飛機部件貿易的淨收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
飛機交易(a)	297,128	514,275
飛機部件貿易(b)	4,613	—
	<u>301,741</u>	<u>514,275</u>

- a) 截至2020年12月31日止年度來自飛機交易的收益淨額包括出售18架飛機的收益，其中包括向國際飛機再循環及其附屬公司出售四架飛機及相關業務、分別向航飛一號(天津)租賃有限公司及航飛二號(天津)租賃有限公司出售兩架飛機及相關業務、向光大金融租賃股份有限公司全資擁有的特殊目的實體出售七架飛機以及向第三方出售五架飛機的收益。

截至2021年12月31日止年度來自飛機交易的收益淨額包括出售九架飛機的收益，其中包括向光大金融租賃股份有限公司全資擁有的特殊目的實體出售兩架飛機以及向第三方出售七架飛機的收益。

- b) 飛機部件貿易

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
來自飛機部件貿易資產的銷售	29,422	—
減：飛機部件貿易資產成本	(24,809)	—
	<u>4,613</u>	<u>—</u>

## 10 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
政府支持	215,467	251,526
貸款予聯營公司及合營公司的利息收入	105,385	92,852
沒收已收按金	-	84,627
銀行利息收入	8,186	9,998
來自CAG集團的資產管理服務費收入	12,102	12,212
來自一名關聯方之其他資產的經營租賃收入	-	1,320
附帶收入及其他	134,742	32,184
	<u>475,882</u>	<u>484,719</u>

## 11 其他收益／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
貨幣掉期的未變現虧損	(6,382)	(2,035)
美元匯兌(虧損)／收益	(21,912)	28,831
人民幣匯兌虧損	(113,060)	(306,508)
人民幣貨幣遠期合約的公平值收益	99,610	793
利率掉期及期貨的公平值收益／(虧損)	16,281	(66,791)
按公平值計入損益之金融資產公平值收益	39,041	38,960
	<u>13,578</u>	<u>(306,750)</u>

## 12 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
即期所得稅：		
中國內地、香港及其他	93,464	124,597
遞延所得稅	111,472	40,461
	<u>204,936</u>	<u>165,058</u>

## 13 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃將本公司股東應佔溢利除以截至2021年及2020年12月31日止年度已發行普通股的加權平均數而計算得出。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司股東應佔溢利(千港元)	525,780	334,143
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>728,291</u>	<u>693,411</u>
每股基本盈利(每股港元)	<u>0.722</u>	<u>0.482</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利按假設轉換所有攤薄潛在普通股，調整已發行普通股加權平均數計算。本公司有一類攤薄潛在普通股：購股權。倘購股權導致發行普通股的價格低於財政期間內普通股的平均市場價格，則其具攤薄作用。就於2021年及2020年12月31日尚未行使的購股權而言，由於每股行使價高於普通股的平均市場價格，於計算截至2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損時，並無假定尚未行使的購股權已獲行使。

## 14 股息

截至2020年12月31日止年度每股普通股0.2港元的末期股息(總股息為143.7百萬港元)已於2021年7月以現金派付43.5百萬港元及以股份發行派付100.2百萬港元。末期股息付款乃根據718,334,837股已發行股份計算，經扣除本公司於2021年購回之1,670,000股已發行股份。擬派末期股息付款乃根據720,004,837股已發行股份計算。

每股普通股0.15港元的中期股息(總股息為110.0百萬港元)已於2021年11月以現金派付33.7百萬港元及以股份發行派付76.3百萬港元。

於2022年3月16日，董事會建議派發每股普通股0.26港元的末期股息，總股息為193.3百萬港元且建議提供以股代息的選擇，此總股息乃根據於2022年3月16日之743,535,237股已發行股份計算。此項擬派股息並未於2021年12月31日的合併財務報表內反映為應付股息，並將於截至2022年12月31日止年度以分配保留盈利之方式反映列賬。

	截至12月31日止年度	
	2021年 千港元	2020年 千港元
每股普通股0.15港元(2020年：0.20港元)的已付中期股息	110,032	141,194
建議每股普通股0.26港元(2020年：0.20港元)的末期股息	<u>193,319</u>	<u>144,001</u>
總計	<u>303,351</u>	<u>285,195</u>

## 末期股息

董事會已建議向於2022年6月7日名列本公司股東名冊(「股東名冊」)之本公司股東(「股東」)宣派截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.26港元(2020年：每股0.20港元)。股東將可就有關建議之2021年末期股息選擇收取新股份以代替現金末期股息(「以股代息計劃」)。以股代息計劃須待：(1)建議之2021年末期股息於2022年5月23日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上獲通過；及(2)聯交所批准上述計劃將發行之新股份上市及買賣，方可作實。

一份載有關於以股代息計劃詳情之通函，連同選擇以股代息之表格將於2022年6月寄送予各股東。有關建議2021年末期股息之以現金收取股息的支票及／或代息股份的股票證明預期將於2022年7月28日或前後寄送予各股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格及收取末期股息的權利，本公司將根據以下時間表暫停辦理股份過戶登記手續：

(i) 為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格：

- |                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| a) 交回股份過戶文件以作登記的<br>最後時限 | 2022年5月17日下午4時30分                 |
| b) 暫停辦理股份過戶登記手續          | 2022年5月18日至2022年5月23日<br>(包括首尾兩天) |

(ii) 為確定收取末期股息的權利：

- |                      |                                 |
|----------------------|---------------------------------|
| a) 交回股份過戶文件以作登記的最後時限 | 2022年5月31日下午4時30分               |
| b) 暫停辦理股份過戶登記手續      | 2022年6月1日至2022年6月7日<br>(包括首尾兩天) |
| c) 記錄日期              | 2022年6月7日                       |

於上述暫停辦理期間將不會進行股份過戶登記。為確保符合資格出席股東週年大會及於會上投票並享有建議之末期股息，所有已填妥的過戶表格連同有關股票必須於上述的最後時限前送交本公司之香港股份登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓以辦理登記手續。

#### **購買、出售或贖回本公司的上市股本證券**

於截至2021年12月31日止年度，本公司於聯交所分別以每股最高價6.44港元及最低價5.07港元回購合共6,604,000股本公司普通股，總代價約38,327,000港元(未扣除開支)。所有回購之股份隨後由本公司於2021年6月11日及2022年1月14日註銷。

除上文所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市股本證券。

## 遵守《企業管治守則》

董事會致力維持良好的企業管治標準。本集團深明良好企業管治對本集團的成就及持續發展極為重要。

董事會亦以質素為重要條件下，致力達致高水平的企業管治，並已把企業管治常規適當地應用在本集團業務運作及增長上。

董事會相信良好的企業管治標準對本公司而言乃屬不可或缺的框架，有助制定其業務策略及政策、以及提高透明度、加強問責及提升股東價值。

本公司已採納載於《上市規則》附錄十四的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的原則作為其企業管治常規。

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守《企業管治守則》所載的全部守則條文。

就環境、社會及管治（「ESG」）而言，本公司於2014年度的首份ESG報告已於2015年刊發。2021年ESG報告乃本公司就貢獻社區及環境保護的工作所發表的第8份報告。

2021年ESG報告載列本集團的ESG表現，將於本公司的網站[www.calc.com.hk](http://www.calc.com.hk)刊登。本集團於編製其ESG報告時已採納《上市規則》附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》之原則及遵循所有適用規定及條文。

本公司將不斷提高其企業管治常規以配合其業務運作及增長，且不時審視及評估有關常規，確保其遵守《企業管治守則》及切合最新發展形勢。

## 董事的證券交易

本公司已採納載於《上市規則》附錄十有關《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)，作為董事進行證券交易之行為守則。本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於年內已遵守《標準守則》所載之規定準則。

## 審核委員會審閱

於本公告日期，本公司之審核委員會由卓盛泉先生(審核委員會主席)、范仁鶴先生及嚴文俊先生組成，彼等均為獨立非執行董事。年內，審核委員會已連同管理層團隊及本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並就審計、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行商討，包括審閱本集團截至2021年12月31日止年度的經審核合併財務報表。

## 獨立核數師工作範圍

本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表已由羅兵咸永道按照香港財務報告準則進行審核。

羅兵咸永道已就本集團截至2021年12月31日止年度的合併資產負債表、合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及有關附註於本公告所列的數字與本集團該年度的經審核合併財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道就此履行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港鑒證業務準則》而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道並未對本公告發出任何核證。

## 股東週年大會及業績公告及年報之刊載

本業績公告刊載於本公司網站([www.calc.com.hk](http://www.calc.com.hk))及香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。股東週年大會計劃於2022年5月23日舉行。股東週年大會通告及2021年年報將於適當時候寄發予股東及刊載於上述網站。

承董事會命  
中國飛機租賃集團控股有限公司  
執行董事兼首席執行官  
潘浩文

香港，2022年3月16日

於本公告日期，(i)執行董事為趙威博士、潘浩文先生及劉晚亭女士；(ii)非執行董事為汪紅陽先生；及(iii)獨立非執行董事為范仁鶴先生、嚴文俊先生、卓盛泉先生及謝曉東博士。