

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



国银租赁

CHINA DEVELOPMENT BANK LEASING

國銀金融租賃股份有限公司*

CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1606)

截至2022年6月30日止六個月之中期業績公告

國銀金融租賃股份有限公司董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2022年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同2021年同期的比較數字，請一併閱覽下文管理層討論與分析。

* 國銀金融租賃股份有限公司(a)並非《銀行業條例》涵義內獲授權的機構；(b)未獲授權在香港開展銀行業務／吸收存款業務；及(c)不受香港金融管理局的監管。

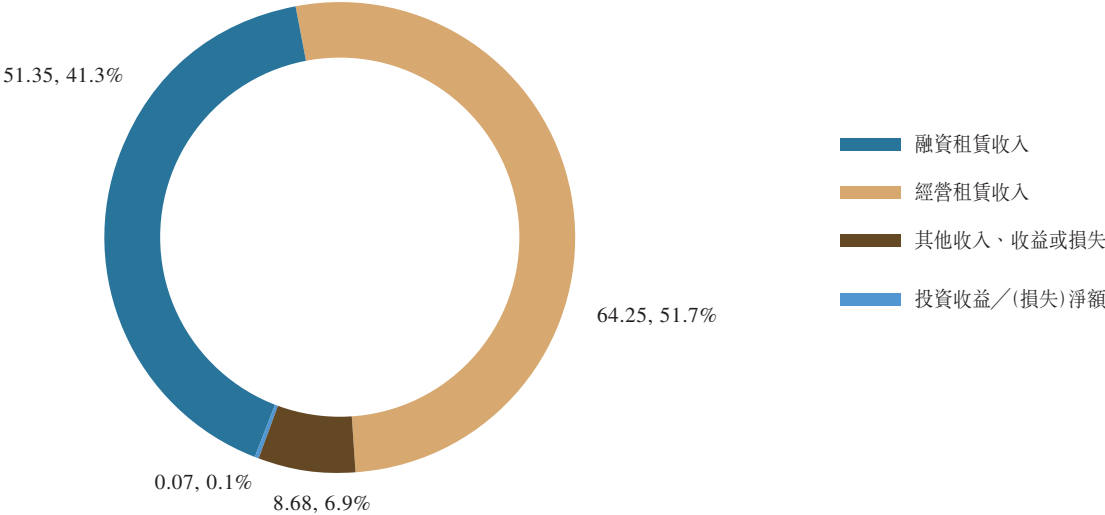
財務摘要

1. 簡明合併損益表概要

(人民幣千元)	截至6月30日止六個月		截至 12月31日 止年度
	2022年	2021年	2021年
融資租賃收入	5,134,619	4,794,702	9,813,486
經營租賃收入	6,425,283	4,921,163	11,550,309
總收入	<u>11,559,902</u>	<u>9,715,865</u>	<u>21,363,795</u>
投資收益淨額	6,632	71,312	87,279
其他收入、收益或損失	868,184	654,816	1,864,732
收入及其他收益總額	<u>12,434,718</u>	<u>10,441,993</u>	<u>23,315,806</u>
支出總額	<u>(9,766,512)</u>	<u>(7,969,557)</u>	<u>(17,780,240)</u>
其中：折舊及攤銷	(2,541,914)	(2,085,551)	(4,348,822)
利息支出	(3,956,755)	(3,991,415)	(8,087,780)
減值損失	(2,312,100)	(1,160,388)	(3,510,289)
所得稅前利潤	2,668,206	2,472,436	5,535,566
報告期內利潤	<u>1,949,716</u>	<u>1,812,125</u>	<u>3,922,212</u>
基本及稀釋每股收益 (人民幣元)	<u>0.15</u>	<u>0.14</u>	<u>0.31</u>

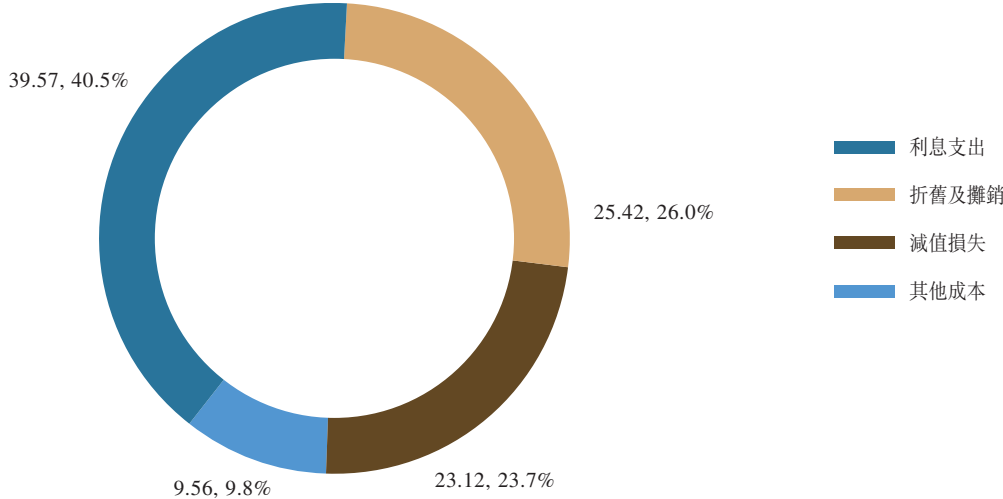
2022年上半年，本集團營業收入中融資租賃收入佔比41.3%，同比下降4.6個百分點；經營租賃收入佔比51.7%，同比上升4.6個百分點；其他收入、收益或損失佔比6.9%，同比上升0.6個百分點；投資收益淨額佔比0.1%，同比下降0.6個百分點。

營業收入明細佔比
(單位：人民幣億元，百分比)



2022年上半年，本集團營業支出中利息支出佔比40.5%，同比下降9.6個百分點；折舊及攤銷佔比26.0%，同比下降0.2個百分點；減值損失佔比23.7%，同比上升9.1個百分點；其他成本佔比9.8%，同比上升0.7個百分點。

營業支出明細佔比
(單位：人民幣億元，百分比)

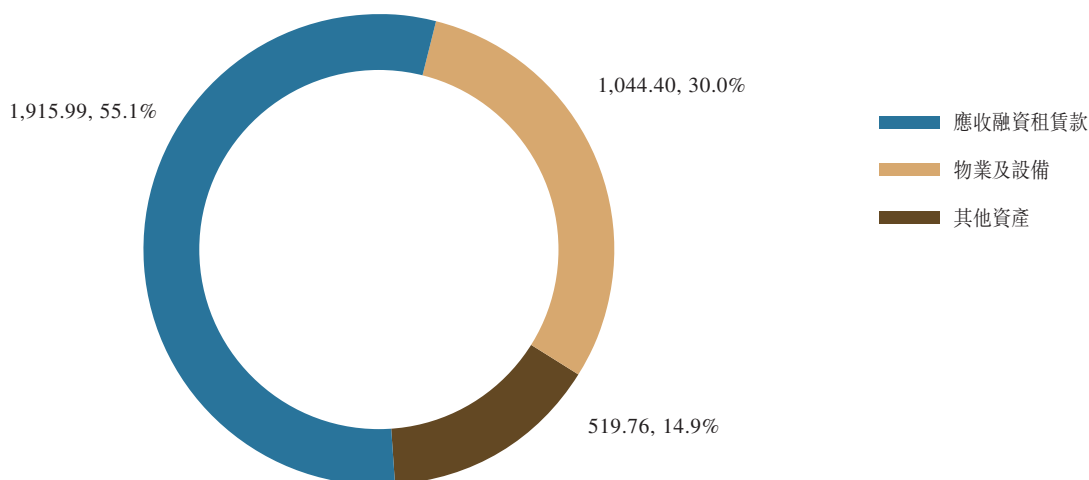


2. 簡明合併財務狀況表概要

(人民幣千元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日
資產總額	<u>348,015,262</u>	<u>341,837,629</u>
其中：現金及銀行結餘	30,508,299	36,833,077
應收賬款	1,386,970	1,245,057
應收融資租賃款	191,598,666	190,871,553
預付賬款	10,581,798	11,958,595
物業及設備	<u>104,440,088</u>	<u>92,829,721</u>
負債總額	<u>315,700,830</u>	<u>311,730,875</u>
其中：借款	232,800,209	236,087,673
應付債券	<u>46,892,958</u>	<u>45,045,528</u>
淨資產	<u>32,314,432</u>	<u>30,106,754</u>
每股淨資產 (人民幣元)	2.56	2.38

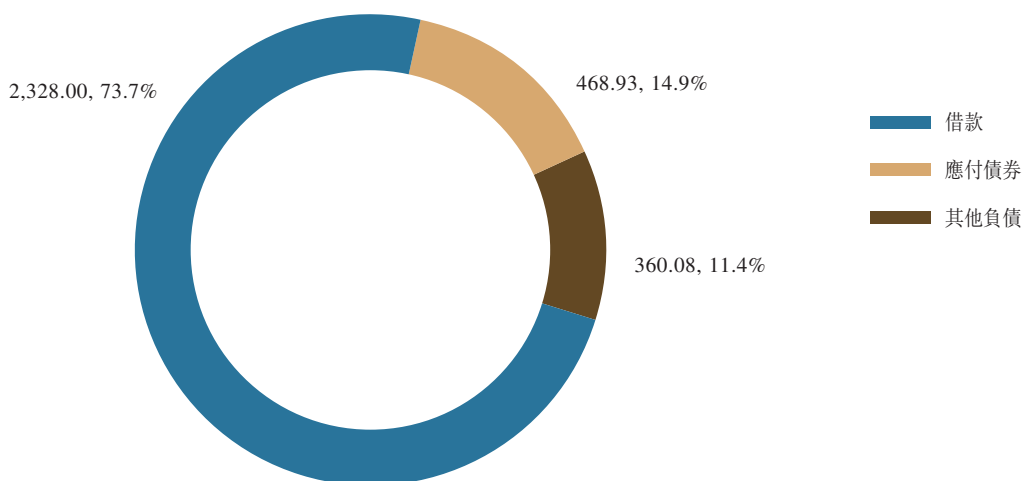
截至2022年6月30日，本集團總資產中應收融資租賃款佔比55.1%，較2021年末下降0.7個百分點；物業及設備佔比30.0%，較2021年末上升2.8個百分點；其他資產佔比14.9%，較2021年末下降2.1個百分點。

總資產賬面淨值佔比
(單位：人民幣億元，百分比)



截至2022年6月30日，本集團總負債中借款佔比73.7%，較2021年末下降2.0個百分點；應付債券佔比14.9%，較2021年末上升0.4個百分點；其他負債佔比11.4%，較2021年末上升1.6個百分點。

總負債賬面淨值佔比
(單位：人民幣億元，百分比)

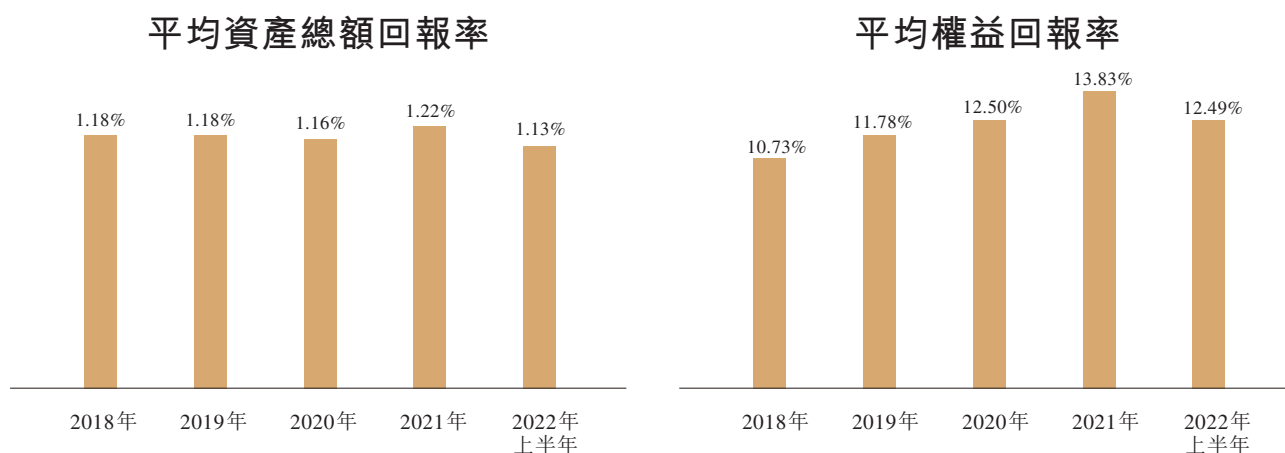


3. 節選財務比率

	截至6月30日止六個月／ 6月30日		截至 12月31日 止年度／ 12月31日
	2022年	2021年	2021年
	平均資產總值回報率 ⁽¹⁾	1.13%	1.18%
平均權益回報率 ⁽²⁾	12.49%	13.33%	13.83%
成本收入比率 ⁽³⁾	7.82%	7.13%	7.89%
不良資產率 ⁽⁴⁾	0.91%	0.78%	0.67%
融資租賃業務不良資產率 ⁽⁵⁾	0.86%	0.48%	0.45%
槓桿率 ⁽⁶⁾	8.14倍	8.61倍	8.47倍
信用評級			
標準普爾	A	A	A
穆迪	A1	A1	A1
惠譽	A+	A+	A+

- (1) 按照期內淨利潤除以期初及期末資產總值平均餘額計算，並按照年化基準計算。
- (2) 按照期內淨利潤除以期初及期末總股東權益平均餘額計算，並按照年化基準計算。
- (3) 按照自用物業及設備的折舊與攤銷，員工成本和其他營業支出的總和除以收入及其他收益總額計算。
- (4) 不良資產率指適用日期不良資產佔減值損失準備前資產總值的百分比。
- (5) 融資租賃業務不良資產率指截至適用日期融資租賃業務不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比。
- (6) 按照淨負債除以權益總額計算。淨負債指負債總額減現金及現金等價物。負債總額包括借款、同業拆入、賣出回購金融資產款及應付債券。

2022年上半年，本集團平均資產總額回報率1.13%，本集團平均權益回報率12.49%，較上年同期均有所下降，主要是由於資產及權益同比增速大於淨利潤增速。



下表載列所示日期的部分監管指標信息。該等指標是按照中國銀保監會要求，並依據適用會計準則計算。

	監管要求	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
資本充足指標⁽¹⁾				
核心一級資本充足率 ⁽²⁾	≥7.5%	9.63%	9.40%	9.82%
一級資本充足率 ⁽³⁾	≥8.5%	9.63%	9.40%	9.82%
資本充足率 ⁽⁴⁾	≥10.5%	12.22%	11.93%	12.60%
資產質量指標				
融資租賃相關不良資產 撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾	≥150%	523.24%	847.80%	625.95%

(1) 根據中國銀保監會於2012年6月7日公佈，並於2013年1月1日取代《商業銀行資本充足率管理辦法》生效的《資本管理辦法》計算。

(2) 按照核心一級資本減相應核心一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(3) 按照一級資本減一級資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(4) 按照總資本減資本扣除項再除以風險加權資產計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以融資租賃相關不良資產計算。

管理層討論與分析

1 經營環境

1.1 宏觀經濟

2022年上半年，全球經濟形勢複雜嚴峻，通脹壓力嚴重。整體來看，雖然歐洲央行和美國聯儲局均已啟動加息進程，但消費物價指數(CPI)增速仍居高不下，歐美經濟下行速度快於通脹回落，「滯脹」的格局初步凸顯。在供需兩弱、金融風險和地緣政治危機的三重壓力下，國際貨幣基金組織(IMF)下調對2022年世界主要國家和地區的國內生產總值(GDP)實際增速預測。

國內來看，2022年上半年局部疫情衝擊、地緣政治等超預期事件的影響持續擴散，中國經濟面臨較大挑戰。面對複雜嚴峻的國際形勢和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，經濟社會發展保持總體穩定。上半年國內生產總值人民幣56.26萬億元，同比增長2.5%，其中二季度GDP同比增長0.4%，一、二季度經濟頂住壓力實現正增長。2022年上半年，社會融資規模增量累計人民幣21萬億元，比上年同期增加人民幣3.2萬億元，人民幣貸款增加人民幣13.68萬億元，同比多增人民幣9,192億元。截至2022年6月30日，社會融資規模存量為人民幣334.27萬億元，同比增長10.8%。其中，對實體經濟發放的人民幣貸款餘額同比增長11.1%，金融對實體經濟支持力度持續加大。

1.2 行業形勢

2022年上半年，金融租賃行業重點推進高質量轉型發展，金融租賃公司持續聚焦主責主業，強化專業化能力建設，打造多元化產品模式，行業整體保持了穩中有進的發展態勢。在國家政策引導下，金融租賃行業立足新發展階段，主動融入新發展格局，圍繞「碳達峰、碳中和」部署，積極支持綠色經濟轉型；聚焦產業鏈上下游核心企業，不斷提升服務實體經濟能力；響應國務院普惠金融工作要求，大力推進普惠業務創新發展，助力中小微企業解決融資難題。整體來看，租賃行業整體經營狀況良好，風險總體可控，在拓寬企業融資渠道、落實金融供給側結構性改革方面持續發揮着重要作用。

2 公司應對

2022年上半年，面對更加複雜嚴峻的外部市場形勢與挑戰，本集團繼續保持戰略定力，強化責任擔當，謀創新、促轉型，補短板、強管理，紮實推進高質量發展，不斷提升服務實體經濟成效。

財務指標總體保持穩健

資產總額達到人民幣3,480.15億元，同比增長11.7%；

營業收入達到人民幣124.35億元，同比增長19.1%；

淨利潤人民幣19.50億元，同比增長7.6%；

上半年末不良資產率0.91%，自上市以來始終控制在1%以下，資產質量保持穩定。

業務結構持續優化

飛機租賃方面：鞏固提升飛機租賃專業化發展能力，不斷優化機隊結構。密切跟蹤航空市場情況，積極做好風險防範和逾期租金催收化解工作，及時做好受國際地緣政治影響飛機的再投放工作。截至2022年6月30日，集團機隊數量共384架，較2021年末增加16架，其中寬體飛機41架，窄體飛機321架，支線20架，貨機2架。經營租賃的自有飛機的加權平均機齡為4.5年。機隊結構和機齡持續優化。

船舶租賃方面：秉持「立足長遠，深耕細作」的經營理念發展船舶業務，實現經營租賃和融資租賃業務的平衡發展。截至2022年6月30日，本集團擁有船舶共259艘，其中220艘船舶在運營中，39艘新造船在建。在運營的船舶中，按租賃方式劃分，融資租賃33艘、經營租賃187艘；按船型劃分，散貨船160艘、成品油輪33艘、集裝箱船20艘、LNG船6艘、客運郵輪1艘。本集團聚焦行業優質客戶和主流船型，穩健開拓，將船舶業務打造為公司核心業務板塊。

基礎設施租賃方面：聚焦國家重點戰略區域，圍繞長江經濟帶、長三角、粵港澳等七大重點戰略區域實現業務投放。加快業務轉型發展，主動加大「新基建」、「雙碳」與「專精特新」等製造業領域業務支持力度，在集成電路、互聯網數據中心(IDC)、新能源電站等領域新增投放同比顯著增長，業務結構更多元化。

普惠金融方面：穩步發展工程機械與商用車業務，探索多元化普惠金融租賃產品，實現農機租賃業務落地，惠及農戶超過1,300名。深化金融科技賦能，乘用車終端零售業務實現有序投放，有效提升本集團服務實體經濟能效。響應國家政策部署，積極服務貨運物流保通保暢，支持貨運物流車輛超過2,100輛，有效發揮金融租賃助企紓困作用。

內部管理質效持續提升

資本管理方面：深化資本前瞻性和精細化管理理念，以資本充足率管理計劃、資本滾動監測為基礎，深入開展資本補充與資本使用的統籌管理，提升資本使用效率和資本回報水平。增強內生資本補充能力，構建資本補充長效機制，不斷夯實本集團資本實力，增強服務實體經濟的能力。2022年上半年，本集團各項資本指標均滿足監管要求，資本充足率保持在穩健合理水平。

資產負債管理方面：以「提質增效」為目標，完善資產負債統籌管理。加強資金市場分析研判，持續優化融資期限結構，不斷鞏固本集團業務發展基礎。

風險管理方面：不斷優化全面風險管理體系，提升風險管控能力。完善資產質量分類管理，從租金回收、租賃物管理等方面進一步細化規範分類要求。持續完善風險預警監測工具，提升前瞻性風險識別能力。截至2022年6月30日，本集團不良資產額人民幣33.08億元，不良資產率0.91%，自上市以來始終控制在1%以下，資產質量保持穩定。

內控合規管理方面：以「提升合規質效、遠離監管紅線」為目標，持續深化合規建設，在合規體系構建、日常合規管理、合規文化宣傳等方面取得明顯成效。

數據治理方面：不斷加強數據治理體系建設，夯實數字化轉型基礎，對照監管要求制定數據標準，進一步提升本集團數據質量，夯實數據安全管理基礎。

3 簡明合併損益表分析

3.1 簡明合併損益表概覽

2022年上半年，本集團實現收入及其他收益總額人民幣12,434.7百萬元，較上年同期增加人民幣1,992.7百萬元，增長19.1%；實現淨利潤人民幣1,949.7百萬元，較上年同期增加人民幣137.6百萬元，增長7.6%，主要原因為(1)租賃資產總額保持穩定增幅；及(2)受益於波羅的海乾散貨船運價指數上升，船舶經營租賃收入同比大幅增長。

下表載列於截至2022年6月30日止六個月本集團損益表及上年同期的比較數字：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動
收入			
融資租賃收入	5,134.6	4,794.7	7.1%
經營租賃收入	6,425.3	4,921.2	30.6%
總收入	<u>11,559.9</u>	<u>9,715.9</u>	<u>19.0%</u>
投資收益淨額	6.6	71.3	(90.7%)
其他收入、收益或損失	868.2	654.8	32.6%
收入及其他收益總額	<u>12,434.7</u>	<u>10,442.0</u>	<u>19.1%</u>
折舊及攤銷	(2,541.9)	(2,085.6)	21.9%
員工成本	(270.5)	(236.4)	14.4%
手續費及佣金支出	(26.8)	(31.2)	(14.1%)
利息支出	(3,956.8)	(3,991.4)	(0.9%)
其他營業支出	(658.4)	(464.6)	41.7%
減值損失	(2,312.1)	(1,160.4)	99.3%
支出總額	<u>(9,766.5)</u>	<u>(7,969.6)</u>	<u>22.5%</u>
所得稅前利潤	2,668.2	2,472.4	7.9%
所得稅費用	(718.5)	(660.3)	8.8%
淨利潤	<u>1,949.7</u>	<u>1,812.1</u>	<u>7.6%</u>

3.2 總收入

本集團收入主要來自融資租賃收入和經營租賃收入。2022年上半年，本集團實現總收入人民幣11,559.9百萬元，較上年同期總收入人民幣9,715.9百萬元，增長19.0%，主要是由於2022年上半年租賃資產總額同比增長，且受益於波羅的海乾散貨船運價指數上升，船舶經營租賃收入同比大幅增長。

3.2.1 融資租賃收入

下表載列於所示期間本集團四個業務分部及其他業務融資租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動
融資租賃收入			
飛機租賃	2.1	0.5	320.0%
基礎設施租賃	3,789.3	3,532.1	7.3%
船舶租賃	312.9	323.9	(3.4%)
普惠金融	737.7	688.3	7.2%
其他	292.6	249.9	17.1%
合計	5,134.6	4,794.7	7.1%

2022年上半年，本集團實現融資租賃收入人民幣5,134.6百萬元，佔總收入44.4%，較上年同期融資租賃收入人民幣4,794.7百萬元，增長7.1%，主要是由於融資租賃資產規模同比增加。

飛機租賃：2022年上半年，本集團飛機租賃的融資租賃收入為人民幣2.1百萬元，較上年同期融資租賃收入人民幣0.5百萬元，增長320.0%，主要是由於2022年上半年較上年同期新增了2架融資租賃飛機。

基礎設施租賃：2022年上半年，本集團基礎設施租賃的融資租賃收入為人民幣3,789.3百萬元，較上年同期融資租賃收入人民幣3,532.1百萬元，增長7.3%，主要是由於2022年上半年基礎設施租賃業務規模較上年同期有所增長。

船舶租賃：2022年上半年，本集團船舶租賃的融資租賃收入為人民幣312.9百萬元，較上年同期融資租賃收入人民幣323.9百萬元，下降3.4%，主要是由於2022年上半年本集團主要發展船舶經營租賃業務，船舶融資租賃規模有所下降。

普惠金融：2022年上半年，本集團普惠金融的融資租賃收入為人民幣737.7百萬元，較上年同期融資租賃收入人民幣688.3百萬元，增長7.2%，主要是由於2022年上半年普惠金融融資租賃規模較上年同期有所增長。

其他：2022年上半年，本集團其他租賃業務的融資租賃收入為人民幣292.6百萬元，較上年同期融資租賃收入人民幣249.9百萬元，增長17.1%，主要是由於2022年上半年其他租賃業務規模較上年同期有所增長。

3.2.2 經營租賃收入

下表載列於所示期間集團的分部經營租賃收入情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動
經營租賃收入			
飛機租賃	3,504.5	3,476.4	0.8%
基礎設施租賃	2.4	16.6	(85.5%)
船舶租賃	2,853.9	1,360.9	109.7%
普惠金融	-	-	-
其他	64.5	67.3	(4.2%)
合計	<u>6,425.3</u>	<u>4,921.2</u>	<u>30.6%</u>

2022年上半年，本集團實現經營租賃收入人民幣6,425.3百萬元，佔總收入55.6%，較上年同期經營租賃收入人民幣4,921.2百萬元，增長30.6%。主要是由於船舶業務投入加大，船舶經營租賃資產增長，受益於波羅的海乾散貨船運價指數上升，船舶經營租賃收入同比大幅增長。

3.2.3 投資收益淨額

2022年上半年，本集團實現投資收益淨額為人民幣6.6百萬元，較上年同期投資收益人民幣71.3百萬元，減少90.7%，主要是由於融資租賃資產轉讓規模下降，轉讓收入減少。

3.2.4 其他收入、收益或損失

2022年上半年，本集團其他收入及收益為人民幣868.2百萬元，較上年同期其他收入收益人民幣654.8百萬元增長32.6%，主要是由於租賃項目管理費與資產處置收益同比大幅增長。

3.3 成本支出

2022年上半年，本集團成本支出總額為人民幣9,766.5百萬元，較上年同期成本支出總額人民幣7,969.6百萬元，增長22.5%，主要是由於減值損失同比增加。

3.3.1 折舊及攤銷

2022年上半年，本集團折舊及攤銷費用為人民幣2,541.9百萬元，較上年同期折舊及攤銷費用人民幣2,085.6百萬元，增長21.9%，主要是由於經營租賃資產規模增長，租賃資產折舊費用增加。

3.3.2 員工成本

2022年上半年，本集團員工成本為人民幣270.5百萬元，較上年同期員工成本人民幣236.4百萬元，增長14.4%，主要是由於業務規模及利潤增長，員工成本上升。

3.3.3 手續費及佣金支出

2022年上半年，本集團手續費及佣金支出為人民幣26.8百萬元，較上年同期手續費及佣金支出人民幣31.2百萬元，減少14.1%，主要是租賃項目監管費減少。

3.3.4 利息支出

2022年上半年，本集團利息支出為人民幣3,956.8百萬元，較上年同期利息支出人民幣3,991.4百萬元，減少0.9%，主要是由於融資成本率同比下降。

3.3.5 其他營業支出

2022年上半年，本集團其他營業支出為人民幣658.4百萬元，較上年同期其他營業支出人民幣464.6百萬元，增長41.7%，主要是由於船舶經營租賃業務增長，船舶經營租賃業務相關服務費用增加。

3.3.6 減值損失

2022年上半年，本集團減值損失為人民幣2,312.1百萬元，較上年同期減值損失人民幣1,160.4百萬元，增長99.3%。一是由於本集團業務規模擴張，撥備增加；二是為強化風險管控，對流動性壓力上升的個別行業與區域的租賃資產加大撥備計提比例，增強風險抵禦能力；三是為應對滯留俄羅斯飛機取回風險，加大減值力度。

3.4 所得稅前利潤

2022年上半年，本集團所得稅前利潤為人民幣2,668.2百萬元，較上年同期所得稅前利潤人民幣2,472.4百萬元，增長7.9%，主要是由於2022年上半年租賃淨收入同比增加。

3.5 所得稅費用

2022年上半年，本集團的所得稅費用人民幣718.5百萬元，較上年同期所得稅費用人民幣660.3百萬元，增長8.8%，主要是由於所得稅前利潤上升。

4 簡明合併財務狀況表分析

下表載列截至所示日期集團的簡明合併財務狀況表：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
資產			
現金及銀行結餘	30,508.3	36,833.1	(17.2%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	133.6	156.3	(14.5%)
衍生金融資產	483.3	94.6	410.9%
應收賬款	1,387.0	1,245.1	11.4%
應收融資租賃款	191,598.7	190,871.6	0.4%
預付賬款	10,581.8	11,958.6	(11.5%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	977.4	970.7	0.7%
持有待售資產	887.6	–	100.0%
投資性房地產	881.7	904.3	(2.5%)
物業及設備	104,440.1	92,829.7	12.5%
遞延所得稅資產	1,884.8	1,674.8	12.5%
使用權資產	148.5	154.5	(3.9%)
其他資產	4,102.5	4,144.3	(1.0%)
資產總額	348,015.3	341,837.6	1.8%
負債			
借款	232,800.2	236,087.7	(1.4%)
同業拆入	13,037.3	10,657.5	22.3%
賣出回購金融資產款	940.0	–	100.0%
衍生金融負債	77.4	576.5	(86.6%)
應計員工成本	179.3	204.0	(12.1%)
應交稅費	426.4	372.5	14.5%
應付債券	46,893.0	45,045.5	4.1%
遞延所得稅負債	1,343.2	1,822.2	(26.3%)
租賃負債	163.3	172.1	(5.1%)
其他負債	19,840.7	16,792.9	18.1%
負債總額	315,700.8	311,730.9	1.3%
權益總額	32,314.5	30,106.7	7.3%

4.1 資產總額

本集團的資產主要包括現金及銀行結餘、應收賬款、應收融資租賃款、預付賬款以及物業及設備。截至2022年6月30日，該等資產合計佔資產總額的比例為97.3%。截至2022年6月30日，本集團資產總額為人民幣348,015.3百萬元，較上年末增加人民幣6,177.7百萬元，增長1.8%。主要是由於本集團經營租賃資產規模持續增長。

4.1.1 應收賬款

本集團的應收賬款包括應收經營租賃款和其他應收賬款。應收經營租賃款是指截至2022年6月30日已計提的應收經營租賃租金，其他應收賬款是指租賃資產出售所產生的應收款項及應收租賃相關款項。

截至2022年6月30日，本集團的應收賬款為人民幣1,387.0百萬元，較2021年12月31日的應收賬款人民幣1,245.1百萬元增長11.4%，主要是應收租賃相關款項增加。

4.1.2 應收融資租賃款

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
應收融資租賃款－總額	233,845.0	233,660.3	0.1%
減：未實現融資收益	(33,233.9)	(35,198.5)	(5.6%)
應收融資租賃款－淨額	200,611.1	198,461.8	1.1%
減：減值損失準備	(9,012.4)	(7,590.2)	18.7%
應收融資租賃款－賬面價值	<u>191,598.7</u>	<u>190,871.6</u>	<u>0.4%</u>

截至2022年6月30日，本集團應收融資租賃款為人民幣191,598.7百萬元，較2021年12月31日的應收融資租賃款人民幣190,871.6百萬元增長0.4%，主要是由於本集團的融資租賃業務規模持續增長。

4.1.3 預付賬款

截至2022年6月30日，本集團的預付賬款為人民幣10,581.8百萬元，較上年末的預付賬款人民幣11,958.6百萬元減少11.5%，主要是由於在建船舶和飛機達到預定可使用狀態使預付款轉為經營租賃資產。

4.1.4 物業及設備

物業及設備包括經營租賃用設備和自用物業及設備。截至2022年6月30日，本集團經營租賃用設備為人民幣103,692.3百萬元，較2021年12月31日的經營租賃用設備人民幣92,070.3百萬元增長12.6%，主要是由於飛機、船舶經營租賃資產規模增加。

截至2022年6月30日，本集團自用物業及設備的金額為人民幣747.8百萬元，較2021年12月31日的自用物業及設備人民幣759.4百萬元減少1.5%，主要是由於自用物業及設備新增較少，使得自用物業及設備淨值隨折舊計提而減少。

下表載列截至所示日期物業及設備的明細：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
物業及設備			
經營租賃用設備	103,692.3	92,070.3	12.6%
自用物業及設備	747.8	759.4	(1.5%)
物業及設備－賬面價值	<u>104,440.1</u>	<u>92,829.7</u>	<u>12.5%</u>

4.1.5 現金及銀行結餘

截至2022年6月30日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣30,508.3百萬元，較2021年12月31日的現金及銀行結餘人民幣36,833.1百萬元減少17.2%，主要是由於加強頭寸管理，提升資金使用效率。

4.1.6 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2022年6月30日，本集團的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產金額為人民幣133.6百萬元，較2021年12月31日的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣156.3百萬元減少14.5%，主要是由於本集團持有的權益工具評估價值的下降。

4.1.7 其他資產

其他資產主要包括直線攤銷租賃資產、其他應收款項、維修權資產、長期待攤費用、無形資產及應收票據等。截至2022年6月30日，本集團的其他資產為人民幣4,102.5百萬元，較上年末的其他資產人民幣4,144.3百萬元減少1.0%，主要是由於維修權資產和其他應收款項的減少。

4.2 租賃資產

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產的明細及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
融資租賃相關資產			
應收融資租賃款	<u>191,598.7</u>	<u>190,871.6</u>	<u>0.4%</u>

下表載列截至所示日期本集團經營租賃相關資產的明細及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
經營租賃資產			
投資性房地產	881.7	904.3	(2.5%)
物業及設備－經營租賃用設備	<u>103,692.3</u>	<u>92,070.3</u>	<u>12.6%</u>
合計	<u>104,574.0</u>	<u>92,974.6</u>	<u>12.5%</u>

本集團融資租賃資產較上年末增長0.4%，經營租賃資產較上年末增長12.5%。2022年上半年，本集團保持一定租賃投放力度，同時加大資產回收和轉讓，租賃資產餘額較上年末保持穩定增長趨勢。

4.3 負債

截至2022年6月30日，本集團負債總額為人民幣315,700.8百萬元，較2021年12月31日的負債總額人民幣311,730.9百萬元增長1.3%，主要是由於為支撐資產規模增長，負債規模隨之增長。

4.3.1 借款

截至2022年6月30日，本集團借款餘額為人民幣232,800.2百萬元，較2021年12月31日的借款餘額人民幣236,087.7百萬元減少1.4%。主要是為支持業務規模發展，公司不斷加強籌資能力，實現融資渠道多元化。

4.3.2 應付債券

截至2022年6月30日，本集團應付債券餘額為人民幣46,893.0百萬元，較2021年12月31日的應付債券餘額人民幣45,045.5百萬元增長4.1%。主要是為支持資產規模增長，公司上半年新發行債券規模與到期償付規模基本持平，應付債券半年末餘額受匯率折算原因略有上漲。

4.3.3 其他負債

截至2022年6月30日，本集團其他負債餘額為人民幣19,840.7百萬元，較2021年12月31日的其他負債餘額人民幣16,792.9百萬元增長18.1%，主要是由於應付股利和其他應付款增長較多。

5 現金流量表分析

下表載列於截至2022年6月30日止六個月本集團現金流量表及變動情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止六個月		
	2022年	2021年	變動
經營活動產生的現金流量淨額	3,006.5	(6,002.2)	(150.1%)
投資活動產生的現金流量淨額	(7,345.4)	(7,570.5)	(3.0%)
融資活動產生的現金流量淨額	(1,695.0)	5,189.8	(132.7%)
現金及現金等價物的增加／ (減少)淨額	<u>(6,033.9)</u>	<u>(8,382.9)</u>	<u>(28.0%)</u>

2022年上半年，本集團經營活動所產生的現金流入淨額為人民幣3,006.5百萬元，主要原因包括：一是由於本集團收到的租賃收入有所上升從而形成現金流入淨額；二是由於本期業務新增投放形成的現金流出小於租賃項目回款形成的現金流入。同期，本集團投資活動產生的現金流出淨額為人民幣7,345.4百萬元，與去年同期基本持平。此外，2022年上半年，本集團融資活動產生的現金流出淨額為人民幣1,695.0百萬元，主要是由於本集團發行債券收到的款項減少，償還債券支付的款項增加，從而形成現金流出。

6 業務運作

本集團的業務分部包括飛機租賃、基礎設施租賃、船舶租賃、普惠金融四個租賃板塊及其他。2022年上半年，本集團積極推動基礎設施租賃業務轉型發展，有序開展普惠金融業務，穩健開展航空、船舶租賃業務，審慎拓展其他租賃業務，公司業務結構得到進一步優化。2022年上半年，本集團共實現租賃業務投放人民幣49,094.2百萬元，其中飛機租賃投放人民幣8,004.6百萬元，基礎設施租賃投放人民幣24,090.9百萬元，船舶租賃投放人民幣1,969.2百萬元，普惠金融租賃投放人民幣9,453.6百萬元，其他業務租賃投放人民幣5,575.9百萬元。

下表載列截至所示日期本集團各業務分部的資產情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年6月30日		2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
分部資產				
飛機租賃	92,263.0	26.7%	84,344.4	24.8%
基礎設施租賃	158,671.0	45.8%	162,928.0	47.9%
船舶租賃	47,642.6	13.8%	47,592.4	14.0%
普惠金融	31,570.3	9.1%	34,103.1	10.0%
其他	15,983.6	4.6%	11,194.9	3.3%
總計	346,130.5	100.0%	340,162.8	100.0%

下表載列於所示期間各業務分部的業務收入及其他收益：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至6月30日止6個月			
	2022年		2021年	
分部收入及其他收益	金額	佔比	金額	佔比
飛機租賃	3,690.5	29.7%	3,656.8	35.0%
基礎設施租賃	3,948.8	31.8%	3,748.2	35.9%
船舶租賃	3,670.3	29.5%	1,991.3	19.1%
普惠金融	770.0	6.2%	717.0	6.9%
其他	355.1	2.8%	328.7	3.1%
總計	12,434.7	100.0%	10,442.0	100.0%

6.1 飛機租賃

國際航空運輸協會(IATA)指出航空運輸在2022年上半年繼續復甦，多數地區國內航空運輸市場恢復強勁，國際運輸隨著管控的放鬆而逐步復蘇。2022年5月，全球客公里收入(RPK)較去年同期增長83.1%，主要受強勁的國際市場復甦驅動，全球航空客公里收入達到2019年水平的68.7%。2022年5月，國內航空客公里收入較去年同期上漲0.2%，達到2019年5月水平的76.7%。儘管中國國內市場因新冠疫情管控影響導致較

去年同期下降73.2%，但中國以外的諸多市場依然改善顯著。國際航空客公里收入較去年同期上漲325.8%，亞洲大多數地區放鬆旅行管控，正在推動國際旅行加速恢復，2022年5月國際市場RPK達到2019年5月水平的64.1%。俄烏衝突對於航空運輸需求的影響依然有限，即便是歐洲內部或者歐亞之間的運輸量依然保持強勁。航空運輸的復甦預計將在第2季度和第3季度傳統旺季期間加速。

IATA預測全球航空業的行業損失在2022年將隨持續復甦而繼續減少，將其預估的2022年行業虧損金額從116億美元下調至97億美元。然而高漲的航油和人力成本、通脹對需求的影響、中國因新冠疫情而採取的旅行管控、以及經濟活動普遍放緩也將對航空公司的財務狀況造成壓力。不過部分航空公司，特別是所在國有較大國內市場和開放邊境地區的航空公司，仍預期將在2022年扭虧為盈。

航空業仍是世界交通運輸系統中不可或缺的一部分。儘管新冠疫情對於全球和航空產業造成嚴重干擾，但驅動長期需求的因素從根本上未有變化。目前的疫情儘管在影響規模上超乎預料，但並沒有改變航空運輸長期市場的基本面。航空運輸對於現代化和全球化社會不可或缺，航空產業對於這一根本性需求的信心未有改變，波音和空客均預計航空運輸未來仍將以約4%的年增長率增長至2040年。

儘管面對新冠肺炎疫情所帶來的諸多挑戰，得益於本集團航空租賃業務在行業中的規模以及國家開發銀行的集團優勢，航空租賃板塊仍然是本集團的核心業務板塊之一。

2022年上半年，本集團主要業務成果包括：

- 與18家客戶就50架飛機簽署了新租賃合同（包括訂單投放，售後回租，資產包購入，轉租和續租）；
- 取得22架飛機用於經營租賃（包括6架直接向廠商購買的飛機和16架售後回租飛機）；
- 簽署了23億美元的融資合同；
- 新增3家承租人。

截至2022年6月30日，本集團飛機租賃分部資產總額為人民幣92,263.0百萬元，較2021年12月31日增加人民幣7,918.6百萬元，增長9.4%。飛機租賃分部的收入及其他收益總額為人民幣3,690.5百萬元，較上年同期增加人民幣33.7百萬元，增長0.9%。2022年上半年，飛機租賃板塊經營租賃部分的淨租金收益率為7.2%¹，融資租賃部分的租金收益率為1.1%²。飛機租賃板塊年化稅前平均資產收益率為-0.3%，比去年同期下降0.4個百分點。

截至2022年6月30日，本集團共有384架飛機，較上年末增加16架，由272架自有飛機和112架已訂購飛機組成，飛機租賃業務覆蓋37個國家及地區的63家承租人。截至2022年6月30日，本集團自有飛機中，269架用於經營租賃，3架用於融資租賃。截至2022年6月30日，以飛機價值³計，本集團開展經營租賃的自有飛機的加權平均機齡為4.5年；以飛機價值計，本集團開展經營租賃的自有飛機的剩餘加權平均租期為8.2年。

本集團的自有及在役機隊主要包括空客A320ceo及A320neo系列、波音737NG及737MAX系列等窄體機型，以及空客A330ceo、A330neo、A350和波音777-300ER及787-9等寬體機型。截至2022年6月30日，以飛機價值計，本集團中窄體飛機佔比72%，寬體飛機佔比24%，貨機和支線飛機佔比4%。截至2022年6月30日，本集團自有飛機的合計賬面淨值為11,200.4百萬美元。

¹ 按照飛機經營租賃業務的淨租賃收入除以經營租賃資產的月均餘額計算。淨租賃收入等於飛機經營租賃收入加上維修儲備金收入，減去經營租賃業務利息支出。

² 按照租金收入除以飛機融資租賃資產的月均餘額計算。截至2022年6月30日融資租賃飛機僅餘3架，因此融資租賃對整體收入無重大影響。

³ 飛機價值等於飛機賬面淨值、飛機無形資產和融資租賃應收款（如有）之和。

本集團的訂單飛機為流通性好的新一代窄體機型。截至2022年6月30日，本集團承諾直接向廠商訂購98架窄體飛機，其中包括向波音訂購飛機35架，向空客訂購飛機63架。這些訂單飛機計劃於2022年下半年至2026年交付。本集團同時還承諾通過售後回租額外購入12架飛機，資產包方式購入2架飛機。未來資本性支出承諾總額為人民幣30,544.0百萬元。

下表載列截至2022年6月30日，本集團機隊及已訂購飛機的組成情況：

飛機類型	自有飛機	已訂購飛機	總數
A320-200	40	—	40
A321-200	6	2	8
A330-200	7	—	7
A330-300	23	—	23
A330-900	5	—	5
A350-900	3	—	3
A320neo	51	46	97
A321neo	26	27	53
空客總數	161	75	236
737-800	50	—	50
777-300ER	1	—	1
737 Max 8	36	37	73
787-9	2	—	2
波音總數	89	37	126
E190-100LR	20	—	20
巴西航空工業總數	20	—	20
貨機	2	—	2
其他	—	—	—
總數	272	112	384

2022年上半年，1架其他飛機融資租賃到期完成退租。截至2022年6月30日，本集團不再擁有空客A319、波音737-700、其他飛機和託管飛機。此外，5架空客A330-200/300將改裝為貨機，計劃於2022年下半年交付2架，2023年交付3架。

除上述承諾訂購飛機外，本集團還享有向其他製造商訂購100架飛機的無約束力的購機權利，包括中國商用飛機有限責任公司的20架ARJ21飛機及50架C919飛機及中航飛機股份有限公司的30架MA700飛機。

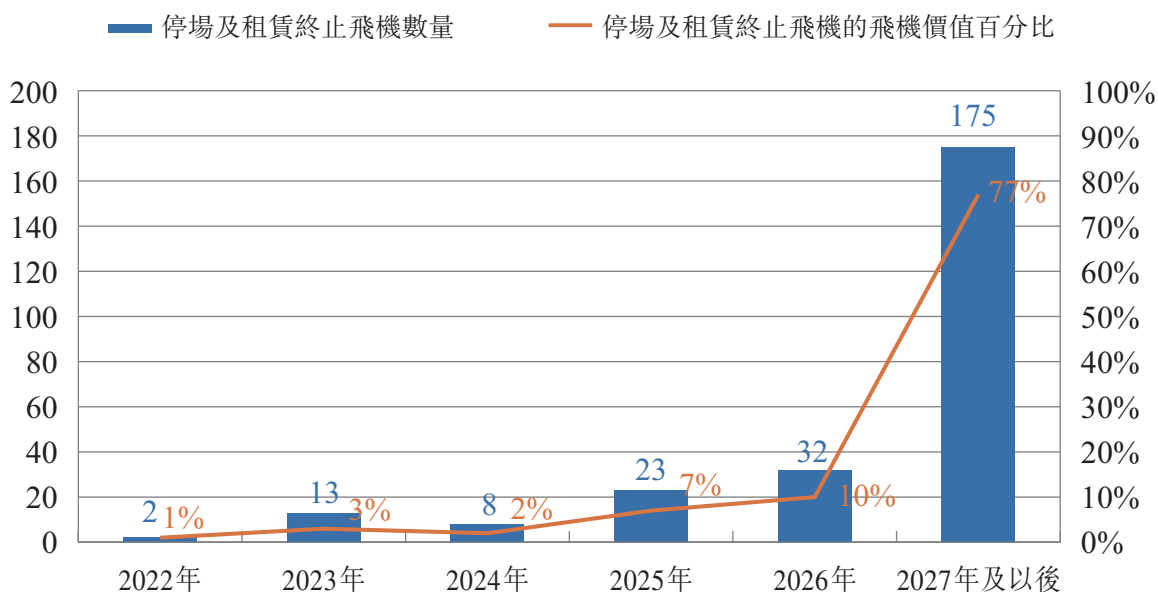
截至2022年6月30日，112架承諾訂購飛機中（包含直接向廠商訂購，售後回租飛機和資產包購入飛機），計劃2022年下半年交付15架，2023年交付18架，2024年交付36架，2025年及以後交付43架。

截至2022年6月30日，98架直接向製造商訂購的飛機中，14架已簽訂租賃合同，其中5架計劃2022年下半年交付，9架計劃2023年交付。

截至2022年6月30日，本集團就12架售後回租飛機和2架資產包購入飛機簽署了合同，其中9架飛機計劃2022年下半年交付，5架計劃2024年交付。

下圖載列截至2022年6月30日，停場及未來計劃租賃到期的經營租賃自有飛機數量及飛機價值餘額百分比的明細（不包括本集團已簽出售合同的、將轉為融資租賃的、處於拆解中或改裝為貨機中的任何飛機）。

停場及租賃終止



2022年上半年，本集團就16架飛機簽署了續租合同，就9架飛機簽署了轉租合同。

2022年上半年暫無飛機完成出售，目前已簽署10架飛機的出售合同或意向書。2022年上半年，本集團融資租賃項下1架飛機租賃屆滿。受俄烏衝突影響，本集團經營租賃下自有飛機的機隊在租率為96.8%。

下表載列2022年上半年按承租人地區劃分的本集團飛機租賃收入及資產明細：

地區	2022年	截至2022年
	上半年租賃 收入佔比	6月30日 以飛機價值 計佔比
中國	24.4%	22.8%
亞太地區(不含中國)	22.9%	21.4%
歐洲	26.7%	19.4%
美洲	19.7%	23.3%
中東	4.4%	7.8%
非洲	1.9%	1.2%
非在租飛機／拆解飛機	—	4.0%
合計	100.0%	100.0%

下表載列截至2022年6月30日本集團按製造商劃分的自有飛機的明細：

	截至2022年 6月30日 以飛機價值 計佔比
製造商	
空客	66.8%
波音	30.4%
其他	2.8%
	<hr/>
合計	<u><u>100.0%</u></u>

6.2 基礎設施租賃

2022年上半年，本集團立足新發展階段，貫徹新發展理念，落實國家戰略部署，依托國家開發銀行在「兩新一重」等領域的資源優勢，圍繞國家重點戰略區域，主動加大對重點領域業務支持力度，不斷提升本集團服務國家基礎設施補短板成效。上半年基礎設施租賃板塊實現新增投放人民幣24,090.9百萬元。

貫徹「雙碳」部署，大力拓展綠色租賃業務。本集團不斷鞏固集中式電站領域業務，大力推進工商分佈式業務領域，提升綠色租賃業務開發落地成效。上半年，本集團在清潔能源領域業務投放同比增長24.7%，開發落地新能源電站項目30個，新增裝機總容量超過1,437.2兆瓦(MW)。

聚焦重點領域，持續提升對國家區域協調發展戰略支持力度。本集團聚焦服務國家重點戰略區域，上半年緊密圍繞長江經濟帶、粵港澳大灣區、京津冀及長三角等重點戰略領域展開業務投放，基礎設施租賃板塊上半年在重點區域累計新增投放人民幣21,764.0百萬元。

加快業務創新，服務製造業轉型升級。本集團聚焦主責主業，緊抓業務結構調整與創新轉型發展，主動加大「新基建」與「專精特新」等製造業領域業務拓展力度，圍繞集成電路、IDC、盾構機等細分領域業務加大投放，業務量同比顯著增長，不斷提升本集團服務重點產業轉型升級成效。

截至2022年6月30日，本集團主要為全國30個省、自治區和直轄市提供基礎設施租賃服務。

截至2022年6月30日，本集團基礎設施租賃分部資產總額為人民幣158,671.0百萬元，較2021年12月31日減少人民幣4,257.0百萬元，減幅2.6%。2022年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣3,948.8百萬元，較上年同期增加人民幣200.6百萬元，增長5.4%。

本集團基礎設施租賃業務絕大部分為融資租賃，經營租賃佔比較小。融資租賃主要以售後回租模式開展，有效盤活企業存量資產。

下表載列截至所示日期本集團基礎設施租賃各子板塊的租賃業務相關資產賬面淨值及其佔比：

	截至2022年 6月30日止的 租賃業務 相關資產 賬面淨值	截至2022年 6月30日止的 租賃業務 相關資產 賬面淨值佔比
<i>(人民幣百萬元，百分比除外)</i>		
交通基礎設施租賃	45,964.8	29.0%
城市基礎設施租賃	84,646.0	53.3%
能源基礎設施租賃	28,060.2	17.7%
合計	158,671.0	100.0%

6.3 船舶租賃

2022年上半年，受俄烏衝突、新冠疫情及全球通脹壓力上升等因素的拖累，全球海運貿易量承壓，乾散貨海運貿易較去年同期下滑，尤其是鐵礦石和糧食的海運貿易量下滑明顯，但由於同期運力增速進一步放緩，部分國家的防疫政策抑制了物流效率，供需基本面仍然繼續支撐散貨船運輸市場，因而使得2022年上半年平均波羅的海乾散貨船運價指數(BDI)達到了近10年同期最高點，國際散貨船運輸市場的底部得到鞏固和抬升。油氣市場方面，隨著疫情相對緩和，下游需求得到逐步釋放；俄烏衝突使得全球油氣價格大漲，催生歐洲油氣儲備需求，同時改變了油氣能源運輸版圖，拉長了運距，最終推動了國際成品油輪和LNG船運輸價格的上漲。

在上述市場背景下，上半年本集團三大主力船型即散貨船、成品油輪和LNG船運輸市場持續向好，船舶業務板塊的效益在去年的基礎上持續提升，為本集團作出了重要財務貢獻。截至2022年6月30日，本集團船舶資產的市場價值較年初上漲超過10%，較2021年年初上漲超過40%。2022年上半年，集團船舶租賃板塊實現新增投放人民幣1,969.2百萬元。

船舶管理方面，上半年本集團管理的58艘期租船舶運營狀況良好：船舶的運營率達到99.3%，管理成本控制在預算範圍內；所有船舶的RIGHTSHIP安全評分均高於租約的要求，能較好履行租家的航次任務；共完成44艘期租船舶780名船員安全有序換班。同時本集團克服疫情封控的影響，通過多維度、多方式的手段在特殊時期對新造船項目進行遠程監控，上半年順利完成了5艘新造船的交付使用。

截至2022年6月30日，本集團船舶租賃業務的資產總額為人民幣47,642.6百萬元，較2021年12月31日增加人民幣50.2百萬元，增長0.1%。其中船舶租賃相關資產餘額人民幣42,177.7百萬元（融資租賃相關資產餘額人民幣10,030.4百萬元，經營租賃相關資產餘額人民幣29,903.7百萬元，預付賬款餘額人民幣2,243.6百萬元），其他相關資產人民幣5,464.9百萬元。2022年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣3,670.3百萬元，較上年同期增加人民幣1,679.0百萬元，增長84.3%。

截至2022年6月30日，本集團擁有船舶共259艘，其中220艘船舶在運營中，39艘新造船在建。按租賃方式劃分，本集團管理的在運營船舶中，其中融資租賃33艘、經營租賃187艘；按船型劃分，本集團管理的在運營船舶中，散貨船160艘、成品油輪33艘、集裝箱船20艘、LNG船6艘、客運郵輪1艘。

公司船舶資產結構(截至2022年6月30日)

船型	經營租賃	融資租賃	合計	備註
	(艘)	(艘)	(艘)	
散貨船	152	8	160	另有19艘新造船在建
成品油輪	31	2	33	另有18艘新造船在建
集裝箱船	—	20	20	另有2艘新造船在建
LNG船	3	3	6	
豪華郵輪	1	—	1	聯合租賃項目
合計	187	33	220	

6.4 普惠金融

2022年上半年，本集團圍繞普惠金融業務的創新轉型發展和管理質量提升的雙重目標開展工作。一方面，持續加強對新冠肺炎疫情持續影響下的經濟形勢和行業形勢的研判，主動應對，積極調研新的業務領域和新的業務模式，同時升級調整產品結構，完善各項管理流程及制度，有效推動了普惠金融業務的持續穩健發展；另一方面，圍繞公司數字化創新發展目標，深化金融科技與業務發展融合度，持續推進成體系、高效互聯的數字化租賃業務發展體系的建設工作，藉助線上化、智能化的科技手段，不斷擴大合作渠道覆蓋面，搭建起穩定的獲客體系，並實現了乘用車終端零售業務的階段性上量，大幅提升本集團服務實體經濟的能力和效率。2022年上半年，集團普惠金融板塊實現新增投放人民幣9,453.6百萬元。

截至2022年6月30日，本集團普惠金融業務的資產總額為人民幣31,570.3百萬元，較2021年12月31日減少人民幣2,532.8百萬元，減幅7.4%。2022年上半年，該分部實現收入及其他收益為人民幣770.0百萬元，較上年同期增加人民幣53.0百萬元，增長7.4%。

6.4.1 車輛租賃

2022年上半年，我國汽車行業面臨供給衝擊、需求收縮、預期轉弱三重壓力，國內車輛製造廠商普遍面臨較大壓力。據中國汽車工業協會數據統計，受新冠疫情反覆、基建速度不及預期的影響，商用車市場在1至5月份遭遇5連降，同期下降41%。但在商用車市場整體下降的同時，新能源汽車產銷卻逆勢增長，新能源重型卡車在2022年上半年較同期實現491%的銷量增長，新能源汽車銷量實現同比增長1.2倍。乘用車市場恢復至疫情前水平，市場規模仍保持高位，同比增長3.4%。2022年5月以來，國家和地方相繼出台了一系列強有力的刺激消費政策。從中長期來看，居民對汽車的消費需求依然強烈，加上產業轉型和消費升級帶來的行業紅利，為汽車市場保持穩定增長提供了相應保障。但考慮到商用車受多重因素影響，持續下降的趨勢沒有明顯改善，且影響需求的不確定因素仍較多，在此背景下，本集團將持續關注行業下半年的發展態勢。

在上述市場形勢下，本集團堅持穩健經營的原則。在商用車業務方面，主要以車輛售後回租業務為主，在上半年商用車市場銷量下滑的態勢下，本集團一是加強與各廠商系平台公司的溝通與交流，深挖客戶需求，適時調整授信額度；二是調研走訪車輛頭部廠商，結合廠商需求設計合作模式；三是努力尋找新的業務方向和業績增長點，逐步形成以「車輛經營性租賃為方向」的策略規劃。上半年，本集團在新能源物流車、長短租車領域實現業務突破。後續，本集團將在冷鏈物流、網約車出行、特種專用、環衛車輛等細分場景進一步努力開發和研究。乘用車方面，本集團以車輛售後回租和終端產品雙模式同步推動業務發展，克服疫情影響，加大業務開發力度，主動對標市場優化產品結構，搭建起乘用車產品多家合作渠道同步發展的展業格局；持續打造以大數據分析為核心、以租賃物管控為抓手的零售業務風控體系。以乘用車終端零售業務的階段性上量為標誌，有效推動公司數字化租賃業務的持續穩健發展。

截至2022年6月30日，本集團的車輛租賃業務相關資產為人民幣11,810.4百萬元，較2021年12月31日減少人民幣1,852.0百萬元，減幅為13.6%，佔普惠金融分部資產的37.4%。

6.4.2 工程機械租賃

2022年上半年，工程機械行業面臨行業周期和新冠疫情反覆的疊加影響，產銷量均有大幅下滑。根據工程機械行業協會數據顯示，以行業「風向標」產品挖掘機為例，挖掘機國內銷量從2021年5月份開始至今已連續13個月同比漲幅為負。今年上半年以來國家出台一系列穩增長、保就業、穩經濟政策，在穩增長政策持續加碼細化、增量政策逐步推出之後，主要產品銷量下滑幅度明顯收窄。隨著出口高速增長、同期基數下降、工程開工復蘇，預計2022年下半年行業增速有望實現「V」型回升。

本集團始終堅持「以客戶為核心」的發展理念。一是摸排存量資產，主動掌握存量業務的整體資產質量情況；二是持續貼近市場需求，豐富產品體系；三是在上半年新冠疫情持續在國內多地反覆發生的背景下，為緩解普惠類客戶還款壓力，確保受困企業和自然人客戶平穩度過難關，本集團發佈實施了相關精準支持政策，與小微客戶共度時艱。與此同時，本集團上半年積極貫徹落實中央關於「鄉村振興」的指示精神，積極開展農機租賃行業調研，與行業龍頭廠商系租賃公司形成業務合作關係，實現首個農機裝備租賃業務落地，進一步拓寬了本集團業務領域。

截至2022年6月30日，本集團的工程機械租賃業務相關資產為人民幣19,759.9百萬元，較2021年12月31日減少人民幣680.8百萬元，減幅為3.3%，佔普惠金融分部資產的62.6%。

下表載列截至所示日期本集團普惠金融各子板塊的租賃業務相關資產賬面淨值及其佔比：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2022年 6月30日止的 租賃業務相關 資產賬面淨值	截至2022年 6月30日止的 租賃業務 相關資產 賬面淨值佔比
車輛租賃	11,810.4	37.4%
工程機械租賃	19,759.9	62.6%
合計	31,570.3	100.0%

6.5 其他

2022年上半年，本集團在聚焦主業的基礎上，積極探索業務創新轉型發展，提升服務實體經濟成效。截至2022年6月30日，其他業務的資產總額為人民幣15,983.6百萬元，較上年末增加人民幣4,788.7百萬元，增長42.8%。主要是由於公司在聚焦主責主業的基礎上，加大對產業鏈、供應鏈的支持力度，其他板塊資產規模穩步提升。

6.6 融資

得益於自身高信用評級（穆迪A1，標普A及惠譽A+，評級較2021年末維持不變），本集團不斷加強籌資能力和實現籌資渠道多元化。本集團與國內外銀行及其他金融機構繼續加深合作，充分保證業務發展所需的資金支持。截至2022年6月30日，本集團與179家銀行有業務聯繫，獲得合計約人民幣7,161.9億元銀行授信，授信金額較上年末增加人民幣541.4億元，其中未使用的銀行授信餘額約為人民幣4,490.9億元，未使用授信餘額較上年末增加人民幣529.8億元，授信餘額充足。2022年，在國內外宏觀金融環境複雜多變的情況下，本集團緊跟宏觀形勢變化，主動把握市場趨勢，適時調整融資策略，推進資負聯動機制，進一步優化債務結構和平衡融資成本。

人民幣融資方面，本集團持續開拓融資渠道，主動優化期限結構，有效控制融資成本。美元融資方面，受美元加息周期開啟及地緣政治等因素影響，美元基準利率快速上漲，本集團緊跟宏觀形勢變化，提前佈局、主動作為，有效控制融資成本，凸顯出日益穩固的美元融資能力和抗風險韌性。債券融資方面，本集團及時把握俄烏衝突及美聯儲快速加息前最佳發行窗口，於2022年3月公募發行3年期7億美元及5年期2.5億美元高級債券，成功鎖定中長期限美元融資成本。利率結構方面，本集團繼續保持原有的利率風險管理策略，主動管理資產與負債在利率結構上的匹配情況。匯率結構方面，本集團繼續保持原有的匯率風險管理策略，保持資產與負債在幣種上基本匹配，較大幅度降低了市場匯率波動對公司的影響。

2022年上半年，本集團主要的籌資渠道包括銀行借款及發行債券。截至2022年6月30日，本集團銀行借款及應付債券分別為人民幣232,800.2百萬元和人民幣46,893.0百萬元。

7 風險管理

本集團在日常業務中面臨多種風險，包括信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、聲譽風險等。本集團風險管理以支撐業務持續發展和提升本集團價值為戰略目標，建立並持續完善「全方位、全流程、全員」的全面風險管理體系，積極倡導和培育「風險面前人人平等，風險控制人人有責」的風險理念與文化，形成完善的風險管理架構與制度，各業務條線、風險管理部門以及內審部門細化分工，在本集團日常運營中持續地識別、評估和監控風險，以達到風險與效益之間適當的平衡，同時盡量減少對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團充分發揮資源稟賦優勢，借助國家開發銀行的相關風險評估資源和信貸經驗，提升風險管理的主動性與前瞻性，為業務發展保駕護航。

本集團採取以「三道防線」為基礎的分層管理：業務條線是防範全面風險的第一道防線，其中：業務部門作為信用風險防範的第一道防線，資金部作為市場風險和流動性風險防範的第一道防線，信息科技部作為信息科技風險防範的第一道防線，承擔風險管理的直接責任；風險管理條線作為防範全面風險的第二道防線，承擔制定政策和流程、對風險進行日常監測和管理的責任；內部審計部門作為防範全面風險的第三道防線，承擔對業務條線和風險管理條線履責情況進行審計的責任。以上三條防線的各部門各司其職，通過加強溝通和信息傳導、協調聯動，增強風險管控合力。

目前本集團採取的是穩健的風險偏好策略。在行業選擇方面，本集團偏好具備成熟業務模式、產生規模效應以及優良資產質量的行業與領域；在客戶挑選方面，本集團偏好大型企業、行業的龍頭企業或優質上市公司；在租賃資產經營方面，本集團將結合經營戰略、市場環境以及租賃物特徵，對租賃資產進行科學分類、價值分析、專業化管理並加速流轉。本集團根據租賃行業的特點對各類風險進行識別、評估、監測、預警、控制、緩釋和報告，不斷深化對所經營行業的風險認識；積極推動風險計量體系建設，同時加強對風險的主動監測預警與應對管理；通過對不同國家、不同地區、不同行業進行資產組合管理以降低整體業務風險；通過積極主動調整行業經營策略、強化客戶准入標準、完善風險定價體系，努力追求風險收益的最大化；通過提升本集團的業務質量以及資源分配效率，實現風險管理的價值。

2022年上半年，本集團持續優化全面風險管理體系。強化風險管理分析，客觀揭示公司整體風險狀況、重大風險管控進展和成效及風險變化趨勢。健全風險偏好、限額與預警管理體系，促進風險偏好與公司戰略、業務運營相互銜接，保障風險偏好傳導機制更加切實可行、路徑明確。組織開展風險識別、評估工作，優化風險治理結構、完善重點類別風險管理體系、加強重點行業風險管控。完善壓力測試管理體系，形成「風險－利潤－資本」傳導機制，通過壓力情景下各類風險的暴露情況分析，識別主要風險點，實現對潛在風險的提前預判。深化數字賦能，持續推進風險管理數字化建設，進一步提升公司風險管理水平。

2022年上半年，本集團結合實際情況研究成立了「公司環境、社會及管治工作領導小組」，正式在集團內部明確了公司環境、社會及管治(ESG)工作的管理架構及各組成部門(及成員)的職責分工，首次將ESG工作納入規範化管理，並將ESG風險納入公司全面風險管理範圍。2022年上半年，本集團未發生重大ESG風險事件。

7.1 信用風險

本集團嚴守風險底線，加強風險分析和管控，統籌重點不良及風險項目的化解工作，開展存量業務專項風險排查，提高風險管控的前瞻性、及時性、預判性。

下表載列截至所示日期本集團未考慮抵質押物及其他增信措施的最大信用風險敞口：

<i>(人民幣百萬元，百分比除外)</i>	2022年 6月30日	2021年 12月31日
金融資產		
現金及銀行結餘	30,508.3	36,833.1
衍生金融資產	483.3	94.6
應收賬款	1,387.0	1,245.1
應收融資租賃款	191,598.7	190,871.6
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	977.4	970.7
其他金融資產	1,138.9	1,101.7
合計	226,093.6	231,116.8

7.1.1 資產質量情況

本集團按季度根據資產風險程度評估資產質量和調整資產分類，對出現租金逾期、重大風險的項目，及時採取措施化解風險。本集團的資產分級制度基於中國銀保監會頒佈的《貸款風險分類指引》而制定。此外，本集團遵照中國銀行業有關資產質量分類的法定規定及國際會計標準以及相關指引制定金融資產減值政策。

下表載列截至所示日期本集團總資產按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
(人民幣百萬元，百分比除外)		
五級		
正常	346,111.0	341,334.7
關注	13,586.6	10,505.8
次級	1,983.0	1,386.9
可疑	764.8	417.0
損失	559.7	566.4
減值損失準備前資產總額	363,005.1	354,210.8
不良資產 ⁽¹⁾	3,307.5	2,370.3
不良資產率 ⁽²⁾	0.91%	0.67%

(1) 不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(2) 不良資產率指截至所示日期不良資產佔減值損失準備前資產總額的百分比。

下表載列截至所示日期本集團融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年 6月30日	2021年 12月31日
五級		
正常	189,626.0	188,006.5
關注	9,262.7	9,560.0
次級	833.9	359.0
可疑	361.0	—
損失	527.5	536.3
減值損失準備前融資租賃相關資產	200,611.1	198,461.8
融資租賃相關不良資產 ⁽¹⁾	1,722.4	895.3
融資租賃業務不良資產率 ⁽²⁾	0.86%	0.45%

(1) 融資租賃相關不良資產指通過五級資產質量分類標準認定的後三類融資租賃相關資產，包括「次級」、「可疑」和「損失」類。

(2) 融資租賃業務不良資產率指截至所示日期融資租賃相關不良資產佔減值損失準備前融資租賃相關資產的百分比。

截至2022年6月30日，本集團不良資產額為人民幣3,307.5百萬元，較上年末增加人民幣937.2百萬元；不良資產率為0.91%，較上年末上升0.24個百分點。截至2022年6月30日，融資租賃相關不良資產額為人民幣1,722.4百萬元，較上年末增加人民幣827.1百萬元；融資租賃業務不良資產率為0.86%，較上年末上升0.41個百分點。在風險防控壓力加大的背景下，本集團不斷提升資產質量：在新增業務方面，嚴格遵從行業選擇和客戶挑選方面的原則；存量業務方面，在租後管理、抵押物管理和業務全流程的各環節上緩釋風險，夯實信用風險管理。

下表載列截至2022年6月30日本集團按業務分部劃分的融資租賃相關資產組合按照五級資產質量分類標準的分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	基礎設施					總計
	飛機租賃	租賃	船舶租賃	普惠金融	其他	
五級						
正常	481.3	142,588.2	11,034.7	22,315.8	13,206.0	189,626.0
關注	-	2,503.0	-	6,759.7	-	9,262.7
次級	-	830.7	3.2	-	-	833.9
可疑	-	361.0	-	-	-	361.0
損失	-	119.9	-	236.3	171.3	527.5
減值損失準備前融資租賃相關資產	481.3	146,402.8	11,037.9	29,311.8	13,377.3	200,611.1
融資租賃相關不良資產	-	1,311.6	3.2	236.3	171.3	1,722.4
融資租賃業務不良資產率	-	0.90%	0.03%	0.81%	1.28%	0.86%

根據預期信用損失模型，本集團將融資租賃相關資產的信用等級變化分為以下三個階段：

- 階段1：自初始確認後，信用風險無顯著增加的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款需確認未來12個月的預期信用損失；
- 階段2：自初始確認後，信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的應收融資租賃款劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失；
- 階段3：存在客觀減值證據的應收融資租賃款，劃分至此階段。對此類應收融資租賃款，按照整個存續期間計量其預期信用損失。

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2021年12月31日，本集團融資租賃相關資產的淨額及本集團融資租賃相關資產減值準備的餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	178,257.9	19,144.9	1,059.0	198,461.8
融資租賃相關資產減值準備	(3,086.0)	(3,504.8)	(999.4)	(7,590.2)

結合預期信用損失模型和上述信用等級的劃分，於2022年6月30日，本集團融資租賃相關資產的淨額及本集團融資租賃相關資產減值準備的餘額列示如下：

(人民幣百萬元)	階段1	階段2	階段3	總計
融資租賃相關資產淨額	177,742.9	21,149.0	1,719.2	200,611.1
融資租賃相關資產減值準備	(4,315.4)	(3,031.8)	(1,665.2)	(9,012.4)

7.1.2 信用風險集中度

本集團主動落實監管機構要求，通過項目審查及時監控單一客戶的融資集中度，同時建立本集團客戶台賬，對本集團客戶融資集中度按季進行監控，防範授信集中度風險。截至2022年6月30日，本集團最大單一客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的11.83%，最大單一集團客戶融資租賃業務餘額佔資本淨額的15.58%。

下表載列截至所示日期本集團單一客戶及單一集團的集中度情況：

集中度指標	2022年 6月30日	2021年 12月31日
單一客戶融資集中度 ⁽¹⁾	11.83%	13.74%
單一集團客戶融資集中度 ⁽²⁾	15.58%	10.74%

(1) 按照本集團對單一承租人的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對單一集團的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

截至2022年6月30日，以減值損失準備前融資租賃相關資產計，最大十家單一客戶的融資金額總計為人民幣31,269.4百萬元，佔融資租賃相關資產的比重為15.59%。

下表載列截至2022年6月30日本集團前十大客戶的融資情況：

(人民幣百萬元， 百分比除外)	所屬業務板塊	融資金額	佔減值損失 準備前融資 租賃相關 資產的比重
客戶A	基礎設施	4,783.3	2.38%
客戶B	其他	4,504.3	2.25%
客戶C	基礎設施	3,751.0	1.87%
客戶D	船舶	3,491.3	1.74%
客戶E	船舶	2,689.9	1.34%
客戶F	基礎設施	2,628.0	1.31%
客戶G	基礎設施	2,554.5	1.27%
客戶H	基礎設施	2,552.9	1.27%
客戶I	船舶	2,316.6	1.15%
客戶J	基礎設施	1,997.6	1.01%
合計		<u>31,269.4</u>	<u>15.59%</u>

倘若承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，出租人所承擔的信用風險會相應提高。本集團應收融資租賃款的行業分佈較為分散，無重大行業集中度風險。

下表載列截至所示日期本集團應收融資租賃款淨額的行業分佈情況：

(人民幣百萬元，百分比除外)	2022年6月30日		2021年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比
飛機租賃	481.3	0.2%	314.6	0.2%
基礎設施租賃	146,402.8	73.0%	146,083.1	73.6%
船舶租賃	11,037.9	5.5%	12,349.3	6.2%
普惠金融	29,311.8	14.6%	30,870.6	15.6%
車輛	10,863.8	5.4%	12,265.1	6.2%
工程機械	18,448.0	9.2%	18,605.5	9.4%
其他	13,377.3	6.7%	8,844.2	4.4%
商業房產	55.7	0.0%	76.5	0.0%
其他行業	13,321.6	6.6%	8,767.7	4.4%
合計	<u>200,611.1</u>	<u>100%</u>	<u>198,461.8</u>	<u>100.0%</u>

7.2 市場風險

7.2.1 利率風險

利率風險是指因利率水平、期限結構等要素發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。

由於市場利率的波動，有可能導致本集團利差收窄。因此，本集團主要通過控制租賃資產和對應的負債的重新定價期限來管理其利率風險。

本集團的大部份外幣經營租賃業務收取固定租金，而銀行借款按浮動利率計息。本集團主要通過發行固定利率債券，減少本集團整體美元浮動利率負債敞口，並通過利率掉期合約把浮動利率借款轉為固定利率借款，以套期保值策略對沖負債端利率波動導致的現金流波動風險，從而有效地配比未來固定租金收入，並使利差穩定，以減輕美元利率變動對本集團經營業績的影響。

本集團的大部分人民幣租賃業務收取的租金隨中國人民銀行貸款市場報價利率（「LPR」）浮動，而負債主要以固定利率計息。針對這種情況，本集團主動進行人民幣資產與負債久期的匹配，以降低利率風險。

7.2.2 匯率風險

匯率風險是指匯率水平發生不利變動，導致本集團整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本集團匯率風險的主要來源是附屬公司、項目的子公司及特殊目的公司實現的外幣利潤所產生的美元敞口。

本集團匯率風險管理的策略是在日常經營中主動進行資產負債在幣種上的匹配，通過外匯敞口、匯率敏感性分析及其他工具，識別和計量匯率變化對本集團經營的影響，並針對影響損益的外匯風險敞口，通過套期保值類金融衍生工具對沖匯率風險。本集團經營租賃和融資租賃業務下的大部分飛機、船舶以美元購買，其對應的經營租賃資產以及應收融資租賃款均以美元計價，其主要資金來源為境內外美元銀行借款及美元債券。除飛機租賃業務、船舶租賃業務外，本集團的其他租賃業務大部份以人民幣計價，不存在重大匯率風險敞口。

截至2022年6月30日，本集團影響損益的美元兌人民幣外匯風險敞口為452.9百萬美元，外匯風險對沖交易名義本金餘額381.0百萬美元。本集團通過敞口監測、金融衍生工具對沖等手段有效管理外匯風險，2022年上半年錄得匯兌收益人民幣45.7百萬元。

7.3 流動性風險

流動性風險是指本集團不能以合理的成本取得資金來償還負債或把握其他投資機會而面臨的風險。本集團流動性風險的管理目標是通過合理規模的流動性儲備資產和充足的資金來源充分覆蓋償還到期負債和業務發展所需的資金需求，在流動性風險可控的前提下獲得較高的利差水平，同時控制流動性管理成本。

本集團流動性風險管理的策略是在利差與流動性風險之間取得平衡，採取的措施包括：主動管理資產負債期限組合，控制現金流錯配缺口，以降低結構性流動性風險；通過儲備充足的授信額度，建立多元化的資金來源，持續提升貨幣市場交易水平，提高本集團融資和日間流動性管理能力，以獲得充足的資金滿足償付債務和業務發展需要；建立三級流動性儲備體系以緩解、化解流動性風險，本集團以銀行存款、貨幣市場債券等准現金資產作為流動性一級儲備，以銀行承諾性透支額度作為流動性二級儲備，同時持有部份高等級債券作為流動性三級儲備。

截至2022年6月30日，本集團擁有人民幣12,642.0百萬元同業拆借額度。此外，本集團着力提升自身貨幣市場交易能力，尤其是在線資金融入能力，2022年上半年累計拆入資金(含正回購)人民幣68,886.3百萬元；同時，本集團繼續保持人民幣800.0百萬元銀行承諾性透支額度，並持有一定比例高等級債券，確保流動性儲備資金可充分緩解流動性風險。

本集團在2022年期間流動性情況良好，根據市場流動性情況，合理有序安排資金計劃，進一步完善流動性管理機制，持續優化三級流動性儲備體系，流動性風險管理能力進一步提升。

7.4 其他風險

7.4.1 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員及系統或外部事件所造成損失的風險。

2022年上半年，本集團高度重視操作風險管理，持續發揮制度規制效能。一是加強制度常態化管理，通過貫徹落實本集團「管理提升年」工作任務，從確定制度計劃、持續對照檢查、落實監管要求、改進管理方式等方面入手，持續加強本集團制度建設的規範化及長效化。二是完成本集團制度譜系梳理，按照公司治理、業務發展、風險管理、內控合規等15個業務大類，形成基本制度、管理辦法、工作規則、細分領域操作細則等4個層級的制度體系。全年制度修訂計劃124項，2022年上半年已完成發文32項，已過制度會15項。三是對各條線工作全面進行檢視評估，排查各業務條線存在的空白、漏洞和短板，主動跟蹤監管要求持續推進對照檢查，並推動落實一批具體任務，整合匯編《租賃業務評審匯編》、《租後管理手冊》、《租賃業務管理制度匯編》及《業務流程管理手冊》等，將操作風險管理落到實處。2022年上半年，本集團未發生重大操作風險事件。

7.4.2 信息科技風險

信息科技風險，是指信息科技在運用過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷產生的操作、法律和聲譽等風險。

中國銀保監會重視銀行業的信息科技風險管理，要求金融租賃公司建立有效的機制，實現對公司信息科技風險的識別、計量、檢測和控制，促進安全、持續、穩健運行，推動業務創新，提高信息技術使用水平，增強核心競爭力和可持續發展能力，不斷增強風險抵禦能力。

2022年上半年，本集團進一步完善信息科技風險管理。一是持續完善IT治理體系，實現IT治理全面管理提升；優化項目與質量管理，完善項目管理辦公室(PMO)運作機制；完善架構管控機制，規範系統頂層設計；健全信息科技制度體系，強化制度落地執行；完善專家庫機制，深化IT戰略合作。二是穩健推進應用系統建設，提升存量系統改造與功能優化，加快推動新建系統開發運用，以滿足業務

數字化轉型。三是強化基礎設施與安全建設，推動「上雲工程」、「內外網分離」落地，確保日常和重要時段安全保障，落實信息安全適度有效。2022年上半年，本集團未發生重大信息科技風險事件。

7.4.3 聲譽風險

聲譽風險是指由公司機構行為、員工行為或外部事件等導致利益相關方、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險是公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分。

2022年上半年，本集團持續加強聲譽風險管理，從「密切監測、主動研判、正面疏導」等重點環節，積極開展聲譽風險防控及品牌形象建設工作。一是按照監管及本集團聲譽風險管理相關要求，定期進行聲譽風險自查、排查及聲譽風險評估工作；二是通過專業機構進行全天候主要媒體輿情監測，動態調整輿情監測範圍，強化預警，提前防範，及時糾錯，並將ESG風險納入聲譽風險監測範疇；三是對重要時點進行專項應對部署，對公司關注的敏感輿情進行專項監測，提前制訂應對預案；四是大力推進本集團市場品牌形象建設，加強與境內外主流媒體的溝通，積極主動發聲，在向市場傳遞經營成果的同時，積極展現本集團志願抗「疫」、金融助企等責任擔當，營造了良好聲譽環境，建立了良好品牌形象。2022年上半年，本集團未發生重大聲譽風險事件。

8 資本管理

本集團進行資本管理活動的主要目標是保持合理的資本充足率水平以滿足資本監管法規和政策要求，保證本集團持續經營能力以便能夠持續為股東提供回報，保持充足的資本基礎以支持業務發展。本集團管理層基於中國銀保監會頒佈的相關監管規定，密切監控資本充足率、槓桿率和監管資本的運用情況。

2022年上半年，本集團持續夯實資本管理的基礎，積極推進資本集約化經營轉型。一是進一步健全資本管理制度和機制，系統性實施符合監管規定核心要求、具有本公司特點的內部資本充足率評估程序，完成資本充足率管理計劃報告，統籌推進第二支柱建設；二是深化資本前瞻性和精細化管理理念，以資本充足率管理計劃、資本滾動監測為基礎，深入開展資本補充與資本使用的統籌管理，提升資本使用效率和資本回報水平；三是增強內生資本補充能力，構建資本補充長效機制，本集團通過保持穩健的利潤增長和有效的不良資產與撥備管理，形成內部資本補充的堅實基礎，同時積極研究推動外部資本補充，不斷夯實本集團資本實力，增強服務實體經濟的能力。2022年上半年，本集團各項資本指標均滿足監管要求，資本充足率保持在穩健合理水平，各項管理制度和管理措施進一步落實到位。

中國銀保監會於2012年6月7日頒佈《資本管理辦法》，並於2013年1月1日生效。截至2022年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率分別為9.63%、9.63%和12.22%，均高於監管要求。

下表載列截至所示日期本集團的資本淨額及資本充足率：

(人民幣百萬元，百分比除外)	監管要求	2022年 6月30日	2021年 6月30日
資本淨額：			
核心一級資本淨額		31,857.3	28,527.6
一級資本淨額		31,857.3	28,527.6
資本淨額		40,434.6	36,461.1
資本充足率：			
核心一級資本充足率	≥7.5%	9.63%	9.71%
一級資本充足率	≥8.5%	9.63%	9.71%
資本充足率	≥10.5%	12.22%	12.41%

9 資本性支出

本集團的資本性支出主要包括購買船舶、飛機租賃資產和購買物業及設備等資產。2022年上半年本集團的資本性開支為人民幣10,648.6百萬元，主要用於船舶、飛機購買。本集團通過經營活動所得現金、銀行借款及全球發售債券為資本性開支提供資金。

下表載列於所示期間本集團的資本性支出情況：

(人民幣百萬元)	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
資本性支出	<u>10,648.6</u>	<u>11,962.9</u>

10 資產抵押

截至2022年6月30日，本集團有人民幣28,513.2百萬元的經營租賃用物業及設備(淨值)抵押、人民幣4,360.7百萬元的應收融資租賃款(淨值)質押以及人民幣4,390.4百萬元的存款質押予銀行以獲得銀行借款和長期應付款，抵質押資產總額佔總資產比例為10.7%。

11 人力資源

截至2022年6月30日，為本集團提供相關服務的全職人員共544人。本集團擁有一支高學歷、高素質的人才隊伍，約93%的僱員擁有大學學士及以上學位，約51%的僱員擁有碩士研究生及以上學位。

2022年上半年及2021年上半年，本集團產生的僱員人事費用分別為人民幣270.5百萬元及人民幣236.4百萬元，佔該等期間本集團收入及其他收益總額的2.2%及2.3%。

本集團重視人才工作，秉持「人才是第一資本」的理念，全面加強組織機構、薪酬管理、績效考核、崗位職級、培訓管理、人才引進等人力資源管理建設，為業務發展提供有力支撐。2022年上半年，本集團堅持圍繞深化人力資源改革的主線，加大組織機構改革力度，強化服務本集團戰略；周密開展人才引進，支持本集團業務高質量發展；完善現有激勵分配機制，健全薪酬管理制度；紮實開展員工教育培訓，助力本集團管理提升；做好幹部管理工作，提升幹部管理監督水平；推進人力資源數字化轉型，夯實人力資源保障。

12 行業監管

2022年，金融租賃行業嚴監管勢頭持續。受新冠疫情持續衝擊、國際地緣衝突等影響，經濟復蘇和金融穩定面臨的形勢更趨複雜。為了保障金融穩定和安全，金融監管當局注重金融穩定法制建設，着力構建維護金融穩定長效機制；金融機構關聯交易進一步規範，關聯交易風險得到重點關注；發佈上市公司監管指引，上市公司監管法規體系逐步完善。2022年上半年，監管政策主要從強化小微金融支持，支持公路交通、城市建設和治理，推進綠色金融發展及做好受疫情影響困難企業金融支持等方面加強政策引導。

下表載列截至所示日期本集團受中國銀保監會監管的主要監管指標：

	監管要求	截至2022年 6月30日
資本充足率	高於10.5%	12.22%
一級資本充足率	高於8.5%	9.63%
核心一級資本充足率	高於7.5%	9.63%
單一客戶融資集中度	不超過30%	11.83%
單一集團客戶融資集中度	不超過50%	15.58%
單一客戶關聯度 ⁽¹⁾	不超過30%	1.30%
全部關聯度 ⁽²⁾	不超過50%	3.71%
單一股東關聯度 ⁽³⁾	不超過100%	34.77%
同業拆借比例 ⁽⁴⁾	不超過100%	32.24%
融資租賃相關不良資產撥備覆蓋率	高於150%	523.24%
撥備覆蓋融資租賃資產率 ⁽⁵⁾	高於2.5%	4.49%
固定收益類投資 ⁽⁶⁾	不超過20%	2.47%

(1) 按照本集團對一個關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(2) 按照本集團對全部關聯方的全部融資租賃業務餘額除以本集團資本淨額計算。

(3) 按照本集團對單一股東及其全部關聯方的融資餘額除以該股東對本公司的出資額計算。

(4) 按照同業拆入資金餘額除以本集團資本淨額計算。

(5) 按照融資租賃相關資產減值損失準備除以減值損失準備前融資租賃相關資產額計算。

(6) 按照本集團所開展的固定收益類證券投資業務金額除以本集團資本淨額計算。

金融租賃是與實體經濟緊密結合的一種金融工具，在推動產業創新升級、拓寬中小微企業融資渠道、促進社會投資和調整經濟結構等方面發揮着重要作用。近年來，在國家的政策支持及監管部門的引導下，行業監管不斷完善，金融租賃行業迎來新的發展機遇，目前已進入中低速增長、重質增效階段。本集團作為行業龍頭企業，隨著行業競爭格局的分化，競爭力將更明顯，面臨良好發展機遇。同時本集團亦積極響應號召，嚴守合規底線，審慎開展業務，注重風險管控，為行業健康發展作出應有貢獻。

13 展望

展望2022年下半年，中國將堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，着力推動高質量發展，保持經濟運行在合理區間，力爭實現最好結果。貨幣政策也將繼續圍繞穩中求進工作總基調發揮作用，保持流動性合理充裕，加大對企業的信貸支持，保持金融市場總體穩定，鞏固經濟回升向好趨勢，抓好政策措施落實，着力穩就業、穩物價，發揮有效投資的關鍵作用。隨着疫情逐步好轉，消費、投資、GDP等主要經濟指標有望出現同步的改善。總體來看，我國經濟長期向好的基本面不會改變，但仍面臨一定不確定性。需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力仍在持續，經濟復甦可能呈現結構性分化，除政策密集發力的基礎設施投資領域增長較為確定，製造業、消費、地產的復甦仍充滿變數。

在國家深入推進科技創新與「雙碳」部署，大力支持製造業轉型升級的背景下，租賃集「融資」與「融物」為一體，與實體經濟緊密結合，能夠更好發揮產融結合的優勢，服務國家戰略，提升對社會經濟發展的促進作用，金融租賃行業迎來了較好的發展機遇。然而，隨着經濟的不穩定性增加，將對市場實際融資需求產生一定影響，外部政策也給行業發展帶來了新的指引和變化。展望下半年，金融租賃行業發展機遇與挑戰並存，租賃公司需要持續加強政策、市場、行業、區域的跟蹤、分析與研判，更好對市場變化做出應對。

2022年下半年，本集團將持續平衡好規模、質量和效益之間的關係，不斷加強市場分析研判，做好客戶需求的對接。繼續圍繞監管要求，在聚焦主責主業的基礎上，持續探索業務創新轉型發展機遇，做好內控合規管理，嚴守風險防控底線，在服務國家重大戰略的同時不斷提升經營效益。

其他資料

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納香港上市規則附錄十四所載的企業管治守則，作為其本身的企業管治守則。

於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則之所有適用守則條文，並採納了大部份其中所載的建議最佳常規。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已制定《董事、監事和高級管理人員買賣本公司證券守則》作為所有董事、監事和高級管理人員進行證券交易的行為守則，其條款不遜於相關法律法規以及公司章程的規定。本公司亦就有關僱員（定義見香港上市規則）買賣公司證券交易事宜制定指引，指引內容不比標準守則的寬鬆。經向全體董事及監事作出具體查詢，各董事及監事已確認於報告期內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。本公司亦已就有關僱員遵守買賣公司證券交易事宜的指引向有關僱員作出特定查詢，本公司未注意到有不遵守該指引的事件。

中期股息

董事會不建議宣派截至2022年6月30日止六個月期間的任何中期股息。

審計委員會及審閱中期業績

本公司審計委員會（「審計委員會」）由四名董事組成，成員包括三名獨立非執行董事鄭學定先生、徐進先生和張憲初先生，及一名非執行董事李英寶先生。鄭學定先生為審計委員會主席。

審計委員會已採納與企業管治守則一致的職權範圍。審計委員會之主要職責包括審閱及監督本集團財務監控、風險管理及內部監控系統及程序、審閱本集團財務數據及檢討與本公司外聘核數師的關係。本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績已由審計委員會及本集團核數師安永會計師事務所審閱。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

重大法律、訴訟及仲裁事項

截至2022年6月30日，涉及本公司作為被告的未決訴訟標的總額為人民幣19.3百萬元，本公司預計這些未決訴訟不會對本公司的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

發佈中期報告

本公司截至2022年6月30日止六個月之中期報告將於適當時候在本公司網站(www.cdb-leasing.com)和香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)上發佈。

中期簡明合併損益表

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入			
融資租賃收入	4	5,134,619	4,794,702
經營租賃收入	4	6,425,283	4,921,163
總收入		<u>11,559,902</u>	<u>9,715,865</u>
投資收益淨額	5	6,632	71,312
其他收入、收益或損失	6	868,184	654,816
收入及其他收益總額		<u>12,434,718</u>	<u>10,441,993</u>
折舊及攤銷		(2,541,914)	(2,085,551)
員工成本		(270,526)	(236,355)
手續費及佣金支出		(26,764)	(31,219)
利息支出	7	(3,956,755)	(3,991,415)
其他營業支出		(658,453)	(464,629)
金融資產的減值損失淨額	8	(1,487,255)	(767,770)
其他資產的減值損失淨額	9	(824,845)	(392,618)
支出總額		<u>(9,766,512)</u>	<u>(7,969,557)</u>
稅前利潤		2,668,206	2,472,436
所得稅費用	10	(718,490)	(660,311)
本公司擁有人應佔期間利潤		<u>1,949,716</u>	<u>1,812,125</u>
本公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	11	0.15	0.14
— 稀釋	11	0.15	0.14

中期簡明合併綜合收益表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
期間利潤	1,949,716	1,812,125
其他綜合收益		
以後可能重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的收益／(損失)，扣除稅項	14,040	(639)
現金流量套期收益，扣除稅項	877,746	333,580
外幣折算差額	542,802	(34,720)
期間其他綜合收益總額，扣除稅項	1,434,588	298,221
本公司擁有人應佔期間綜合收益總額	<u>3,384,304</u>	<u>2,110,346</u>

中期簡明合併財務狀況表

	附註	未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
資產			
現金及銀行結餘		30,508,299	36,833,077
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		133,584	156,330
衍生金融資產		483,312	94,627
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		977,427	970,740
應收賬款	12	1,386,970	1,245,057
應收融資租賃款	13	191,598,666	190,871,553
持有待售資產		887,633	-
預付賬款		10,581,798	11,958,595
投資性房地產		881,696	904,310
物業及設備	14	104,440,088	92,829,721
使用權資產		148,477	154,492
遞延所得稅資產		1,884,795	1,674,834
其他資產		4,102,517	4,144,293
資產總額		<u>348,015,262</u>	<u>341,837,629</u>
負債			
借款	15	232,800,209	236,087,673
同業拆入		13,037,309	10,657,467
賣出回購金融資產款		940,000	-
衍生金融負債		77,363	576,497
應計員工成本		179,273	203,957
應交稅費		426,410	372,472
應付債券	16	46,892,958	45,045,528
租賃負債		163,338	172,141
遞延所得稅負債		1,343,241	1,822,217
其他負債		19,840,729	16,792,923
負債總額		<u>315,700,830</u>	<u>311,730,875</u>

中期簡明合併財務狀況表(續)

		未經審核 2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 2021年 12月31日 人民幣千元
權益			
股本	17	12,642,380	12,642,380
資本公積		2,418,689	2,418,689
套期及公允價值儲備		431,877	(459,909)
外幣折算儲備		204,028	(338,774)
一般儲備		6,235,767	6,235,767
留存利潤		10,381,691	9,608,601
		<u>32,314,432</u>	<u>30,106,754</u>
權益總額		32,314,432	30,106,754
負債及權益總額		<u>348,015,262</u>	<u>341,837,629</u>

中期簡明合併權益變動表

未經審核
本公司擁有人應佔權益

附註	本公司擁有人應佔權益						
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	套期及 公允價值儲備 人民幣千元	外幣 折算儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
2022年1月1日	12,642,380	2,418,689	(459,909)	(338,774)	6,235,767	9,608,601	30,106,754
期間利潤	-	-	-	-	-	1,949,716	1,949,716
期間其他綜合收益	-	-	891,786	542,802	-	-	1,434,588
期間綜合收益總額	-	-	891,786	542,802	-	1,949,716	3,384,304
股息	18	-	-	-	-	(1,176,626)	(1,176,626)
2022年6月30日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>431,877</u>	<u>204,028</u>	<u>6,235,767</u>	<u>10,381,691</u>	<u>32,314,432</u>
2021年1月1日	12,642,380	2,418,689	(1,145,885)	(188,569)	5,474,730	7,427,970	26,629,315
期間利潤	-	-	-	-	-	1,812,125	1,812,125
期間其他綜合收益	-	-	332,941	(34,720)	-	-	298,221
期間綜合收益總額	-	-	332,941	(34,720)	-	1,812,125	2,110,346
股息	18	-	-	-	-	(980,543)	(980,543)
2021年6月30日	<u>12,642,380</u>	<u>2,418,689</u>	<u>(812,944)</u>	<u>(223,289)</u>	<u>5,474,730</u>	<u>8,259,552</u>	<u>27,759,118</u>

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		2,668,206	2,472,436
調整：			
應付債券利息支出	7	645,484	741,874
租賃負債利息支出		3,683	4,077
折舊及攤銷		2,541,914	2,085,551
金融資產的減值損失淨額	8	1,487,255	767,770
其他資產的減值損失淨額	9	824,845	392,618
處置經營租賃用設備的收益	6	(183,145)	(101,285)
處置自用設備的損失		33	—
處置應收融資租賃款的收益	5	(16,891)	(70,926)
衍生工具的變現損失	5	—	5,609
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產的變現收益	5	(12,167)	(27,745)
衍生工具的未變現公允價值變動	5	(320)	(6,966)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的未變現公允價值變動	5	22,746	28,716
衍生工具的匯兌損失／(收益)		118,631	(32,855)
營運資金發生變動前的經營現金流量		8,100,274	6,258,874
存放中央銀行法定存款準備金(增加)／減少		20,737	(10,038)
應收賬款減少		279,087	224,370
應收融資租賃款(增加)／減少		849,747	(12,780,236)
其他資產增加		(1,016,854)	(91,716)
借款減少		(5,835,583)	(13,723,858)
同業拆入增加		2,123,032	14,833,046
賣出回購金融資產款增加		940,000	1,830,708
應計員工成本減少		(24,684)	(5,489)
其他負債減少		(966,228)	(1,879,021)
經營活動所得／(所用)現金流量		4,469,528	(5,343,360)
已付所得稅		(1,463,066)	(658,801)
經營活動所得／(所用)現金淨額		3,006,462	(6,002,161)

中期簡明合併現金流量表(續)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動		
已抵押及受限制銀行存款變動	692,813	(280,360)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的處置/到期所得款項	(11,306)	243,792
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產及其他的處置/到期所得款項	1,025,781	107,187
處置物業及設備所得款項	792,883	859,973
購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	(984,690)	(982,466)
購置物業及設備支付款項	<u>(8,860,874)</u>	<u>(7,518,634)</u>
投資活動所用現金流量淨額	<u>(7,345,393)</u>	<u>(7,570,508)</u>
籌資活動		
發行債券收到的款項	6,108,664	10,148,042
償還債券	(7,155,129)	(4,297,494)
支付的債券利息	(628,709)	(650,150)
租賃負債減少	(19,837)	(10,617)
籌資活動(所用)/所得現金流量淨額	<u>(1,695,011)</u>	<u>5,189,781</u>
現金及現金等價物減少淨額	(6,033,942)	(8,382,888)
外匯變動的影響	422,714	(176,843)
現金及現金等價物期初餘額	<u>30,196,765</u>	<u>34,144,186</u>
現金及現金等價物期末餘額	<u>24,585,537</u>	<u>25,584,455</u>
經營活動所產生的現金流量淨額包括：		
收到的利息	5,329,469	4,966,689
已付利息(應付債券的利息支出除外)	<u>(3,465,980)</u>	<u>(3,376,224)</u>
已收淨利息	<u>1,863,489</u>	<u>1,590,465</u>

中期簡明合併財務資料附註

1 一般信息及主要活動

1984年12月25日，國銀金融租賃股份有限公司（「本公司」）的前身深圳租賃有限公司經原中國人民銀行（「中國人民銀行」）深圳經濟特區分行批准成立，隨後於1999年12月，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（「國家開發銀行」）成為本公司控股股東，本公司的實收資本總額增至人民幣8,000,000,000元，而且，本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，本公司實收資本總額增至人民幣9,500,000,000元。2015年9月28日，本公司經中國銀行保險監督管理委員會（「中國銀保監會」）批准變更為股份制公司，向代表本公司100%股份的現有股東合共發行9,500,000,000股每股面值人民幣1元的股份（「財務重組」），並於同日更名為國銀金融租賃股份有限公司。本公司辦事處註冊地址為中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市福田區福中三路2003號國銀金融中心大廈。

於2016年7月11日，本公司以首次公開發售形式按發行價每股2港元發行3,100,000,000股新普通股。所得款項總額為62億港元。本公司股份亦於同日在香港聯合交易所有限公司上市（「上市」）。於2016年7月29日，本公司宣佈超額配股權獲部分行使，共涉及42,380,000股新普通股，額外所得款項總額為84.76百萬港元。

於2019年12月27日，本公司以每股0.2863美元的價格向三峽資本控股（香港）有限公司回購並註銷687,024,000股H股。同時，本公司以與回購價相同的價格向中國長江三峽集團有限公司發行687,024,000股非流通內資股。該等變動對本公司總股本並無影響。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事飛機租賃業務、船舶租賃業務和境內基礎設施租賃業務、普惠金融業務、轉讓和受讓融資租賃資產、辦理與租賃有關的金融業務。

除另有說明外，截至2022年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料（「中期財務資料」）以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

簡明合併中期財務資料已進行審閱，惟未經審核。

2 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明合併財務資料並不包括年度財務報表所有信息及所須披露事項。因此，中期簡明合併財務資料須與按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的截至2021年12月31日止年度的本集團年度合併財務報表一併閱讀。

中期財務報表根據歷史成本法編製，衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值計量除外。

3 會計政策變動及披露事項

編製中期簡明合併財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度之年度合併財務報表所應用者一致，惟以下就本期間之財務資料首次採納之經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第3號(修訂)	對概念框架之提述
國際會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂)	虧損性合約－履行合約的成本
國際財務報告準則2018年至2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號(修訂)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂)以2018年6月發佈財務報告概念框架的提述取代先前編製及呈列財務報表的框架的提述，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外情況，以便實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號的負債及或有負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或有資產於收購日期不符合確認資格。

本集團前瞻性地將修訂適用於2022年1月1日或之後發生的企業合併。由於在此期間發生的企業合併中不存在修訂範圍內的或有資產、負債和或有負債，因此該修訂對本集團的財務狀況和經營情況沒有任何影響。

- (b) 國際會計準則第16號(修訂)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。

本集團已對於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在2021年1月1日或之後提供可供使用物業、廠房及設備時並無銷售所產生的項目，因此該等修訂對本集團的財務狀況或經營情況概無任何影響。

- (c) 國際會計準則第37號(修訂)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。

本集團已對截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合約前瞻性應用該等修訂，未發現任何虧損性的合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或經營情況概無任何影響。

3 會計政策變動及披露事項(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下(續)：

(d) 國際財務報告準則2018年至2020年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號(修訂)。適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與出借人之間已支付或收取的費用，包括借款人或出借人代表其他方支付或收取的費用。

本集團已就於2022年1月1日或之後獲修改或交換的金融負債前瞻性應用該修訂。由於本期間本集團的金融負債並無更改，因此該修訂對本集團的財務狀況或經營情況概無任何影響。

- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃改良的出租人付款說明。此舉消除於應用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

4 總收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
融資租賃收入	5,134,619	4,794,702
經營租賃收入	6,425,283	4,921,163
	11,559,902	9,715,865

5 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
金融資產的已實現收益	12,167	27,745
處置應收融資租賃款項的已實現收益	16,891	70,926
衍生工具的變現損失	-	(5,609)
衍生工具未實現的公允價值變動	320	6,966
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產未實現的公允價值變動	(22,746)	(28,716)
	6,632	71,312

6 其他收入、收益或損失

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
金融機構存款利息收入	197,948	180,703
經營租賃業務用資產處置收益淨額	183,145	101,285
政府補助及獎勵	45,706	78,869
管理費及佣金收入	360,380	247,074
匯兌收益淨額	45,722	13,848
其他	35,283	33,037
	<u>868,184</u>	<u>654,816</u>

7 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
借款	3,229,852	3,110,586
應付債券	645,484	741,874
同業拆入	93,670	126,155
賣出回購金融資產款	6,421	12,170
承租人的保證金	288	441
其他	53,385	53,351
減：符合資本化條件的利息 ⁽¹⁾	(72,345)	(53,162)
	<u>3,956,755</u>	<u>3,991,415</u>

(1) 截至2022年6月30日止六個月的符合資本化條件的利息為人民幣72,345千元(2021年：人民幣53,162千元)的預付款項。

8 金融資產的減值損失淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
應收融資租賃款	1,517,501	422,476
應收賬款	(217,553)	311,460
直線攤銷租賃資產	187,307	32,512
其他應收賬款	-	1,322
	<u>1,487,255</u>	<u>767,770</u>

9 其他資產的減值損失淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營租賃用設備	822,580	350,976
持有待售資產	–	41,642
飛機零部件資產	2,265	–
	<u>824,845</u>	<u>392,618</u>

10 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅		
中國企業所得稅	1,509,628	513,926
其他國家所得稅	3,422	10
遞延所得稅	(806,811)	125,845
以前期間撥備不足	12,251	20,530
	<u>718,490</u>	<u>660,311</u>

本公司及其所有於中國大陸成立附屬公司的適用企業所得稅稅率為25% (2021年：25%)，香港附屬公司所適用的所得稅稅率為16.5% (2021年：16.5%)，而愛爾蘭附屬公司所適用的所得稅稅率為12.5% (2021年：12.5%)。於其他司法管轄區產生的稅項按相關司法管轄區的現行稅率計算。

按25%的法定稅率繳納的所得稅費用與按實際稅率繳納的所得稅費用之間的調節如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
所得稅前利潤	2,668,206	2,472,436
25%法定稅率的稅費	667,052	618,109
境外司法管轄區經營的集團實體不同稅率的影響	37,620	(14,381)
不可扣稅費用之稅務影響	3,798	399
未確認稅項虧損和可抵扣暫時性差異	(2,231)	35,654
以前期間撥備不足	12,251	20,530
	<u>718,490</u>	<u>660,311</u>
期間所得稅費用	<u>718,490</u>	<u>660,311</u>

11 每股收益

基本每股收益計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益：		
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	1,949,716	1,812,125
股份數目：		
已發行股份的加權平均數(千股)	12,642,380	12,642,380
基本每股收益(人民幣元) ⁽¹⁾	<u>0.15</u>	<u>0.14</u>

(1) 基本每股收益金額是按照本公司擁有人應佔利潤除以截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數計算。

由於本集團於截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月並無稀釋性潛在普通股，故稀釋每股收益金額與基本每股收益金額相同。

12 應收賬款

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收經營租賃款 ⁽¹⁾	2,229,766	2,338,378
其他應收款項	97,094	13,902
	<u>2,326,860</u>	<u>2,352,280</u>
減：減值損失準備		
－應收經營租賃款準備	(939,890)	(1,107,223)
	<u>1,386,970</u>	<u>1,245,057</u>

(1) 本集團的應收經營租賃款於有關租賃期內採用直線法計量，並根據租賃合同協定的支付條款定期結算。

應收經營租賃款於報告期末根據應收款項到期日(及扣除損失準備)的賬齡分析如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期／遞延	732,390	888,792
逾期一個月內	59,632	60,076
逾期一至兩個月	67,898	28,417
逾期兩至三個月	37,963	29,966
逾期超過三個月	391,993	223,904
	<u>1,289,876</u>	<u>1,231,155</u>

12 應收賬款(續)

截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度，應收賬款的變動情況如下：

	截至2022年 6月30日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
賬面總額 期／年初	2,352,280	2,732,849
資產新增／(償付)	(136,284)	(324,134)
外匯變動的影響	110,864	(56,435)
期／年末	<u>2,326,860</u>	<u>2,352,280</u>

截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度的減值損失準備變動情況如下：

	截至2022年 6月30日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
減值損失撥備 期／年初	1,107,223	772,199
本期／年計提／(轉回)	(217,553)	353,103
外匯變動的影響	50,220	(18,079)
期／年末	<u>939,890</u>	<u>1,107,223</u>

13 應收融資租賃款

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收融資租賃款		
1年以內	68,226,243	58,571,300
1年至5年	118,063,299	121,976,649
5年以上	47,555,417	53,112,339
應收融資租賃款總額	233,844,959	233,660,288
減：未實現融資收益	(33,233,906)	(35,198,445)
最低應收融資租賃款現值	200,611,053	198,461,843
減：減值損失準備	(9,012,387)	(7,590,290)
應收融資租賃款賬面價值	191,598,666	190,871,553
最低應收融資租賃款現值		
1年以內	58,379,829	48,995,907
1年至5年	100,842,909	103,715,411
5年以上	41,388,315	45,750,525
	200,611,053	198,461,843

本集團就其若干飛機、船舶、基礎設施設備、運輸及工程車輛訂立融資租賃安排。融資租賃期限為1至15年。

截至2022年6月30日，賬面價值約為人民幣4,360,673千元的應收融資租賃款質押本集團的銀行借款(2021年12月31日：人民幣6,026,467千元)(附註15)。

截至2022年6月30日，賬面價值約為人民幣5,186,879千元的應收融資租賃款已根據保理安排轉予銀行(2021年12月31日：人民幣1,209,614千元)。

應收融資租賃款主要基於貸款市場報價利率(「LPR」)或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。

截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度各階段之間的應收融資租賃款變動載列如下：

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
最低應收融資租賃款現值				
2022年1月1日	178,257,871	19,144,924	1,059,048	198,461,843
階段間的變動：				
移至第2階段	(2,948,719)	2,948,719	-	-
移至第3階段	-	(633,095)	633,095	-
資產新增／(償付)	1,826,459	205,870	26,328	2,058,657
轉讓／核銷	-	(531,675)	-	(531,675)
外匯變動的影響	607,215	14,274	739	622,228
2022年6月30日	177,742,826	21,149,017	1,719,210	200,611,053

13 應收融資租賃款(續)

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
最低應收融資租賃款現值				
2021年1月1日	149,536,247	21,240,845	1,084,400	171,861,492
階段間的變動：				
移至第1階段	3,044,568	(3,044,568)	—	—
移至第2階段	(4,597,246)	4,597,246	—	—
移至第3階段	—	(346,300)	346,300	—
資產新增／(償付)	30,547,672	(3,289,684)	(278,383)	26,979,605
轉讓／核銷	—	—	(92,860)	(92,860)
外匯變動的影響	(273,370)	(12,615)	(409)	(286,394)
2021年12月31日	<u>178,257,871</u>	<u>19,144,924</u>	<u>1,059,048</u>	<u>198,461,843</u>

截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度的應收融資租賃款減值損失準備變動如下：

	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值損失準備				
2022年1月1日	3,085,915	3,504,853	999,522	7,590,290
階段間的變動：				
移至第2階段	(25,480)	25,480	—	—
移至第3階段	—	(367,150)	367,150	—
增加／(減少)淨額 ⁽¹⁾	(152,688)	(188,677)	17,131	(324,234)
本期計提／(轉回) ⁽²⁾	1,365,774	195,167	280,794	1,841,735
轉讓／核銷	—	(141,936)	—	(141,936)
外匯變動的影響	41,829	4,095	608	46,532
2022年6月30日	<u>4,315,350</u>	<u>3,031,832</u>	<u>1,665,205</u>	<u>9,012,387</u>
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	總計 人民幣千元

減值損失準備				
2021年1月1日	1,789,997	3,074,860	956,083	5,820,940
階段間的變動：				
移至第1階段	335,903	(335,903)	—	—
移至第2階段	(63,785)	63,785	—	—
移至第3階段	—	(240,963)	240,963	—
增加／(減少)淨額 ⁽¹⁾	574,353	(488,176)	(193,144)	(106,967)
年度計提／(轉回) ⁽²⁾	457,712	1,435,354	88,828	1,981,894
轉讓／核銷	—	—	(92,849)	(92,849)
外匯變動的影響	(8,265)	(4,104)	(359)	(12,728)
2021年12月31日	<u>3,085,915</u>	<u>3,504,853</u>	<u>999,522</u>	<u>7,590,290</u>

(1) 本年因資產新增和款項償付而導致的變動。

(2) 本年因模型輸入數據定期更新及階段變動，導致的違約概率、違約風險敞口及違約損失率變動。

14 物業及設備

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)		
經營租賃用設備	103,692,242	92,070,297		
自用物業及設備	747,846	759,424		
	104,440,088	92,829,721		
經營租賃用設備				
未經審核	飛機 人民幣千元	船舶 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
2022年1月1日	82,403,395	28,270,238	264,035	110,937,668
增加	7,441,051	3,206,496	-	10,647,547
自應收融資租賃款轉入	-	531,675	-	531,675
處置/核銷	(1,439,722)	(645,540)	(38)	(2,085,300)
外幣折算	5,037,428	1,480,133	-	6,517,561
2022年6月30日	93,442,152	32,843,002	263,997	126,549,151
累計折舊				
2022年1月1日	(13,957,441)	(1,756,134)	(187,633)	(15,901,208)
本期計提	(1,717,847)	(730,663)	(11,499)	(2,460,009)
處置/核銷	435,188	36,915	-	472,103
外幣折算	(782,471)	(68,022)	-	(850,493)
2022年6月30日	(16,022,571)	(2,517,904)	(199,132)	(18,739,607)
累計減值				
2022年1月1日	(2,641,731)	(324,432)	-	(2,966,163)
本期計提	(822,580)	-	-	(822,580)
自應收融資租賃款轉入	-	(141,936)	-	(141,936)
處置/核銷	-	-	-	-
外幣折算	(169,602)	(17,021)	-	(186,623)
2022年6月30日	(3,633,913)	(483,389)	-	(4,117,302)
賬面淨值				
2022年1月1日	65,804,223	26,189,672	76,402	92,070,297
2022年6月30日	73,785,668	29,841,709	64,865	103,692,242

14 物業及設備(續)

經營租賃用設備(續)

經審核	飛機 人民幣千元	船舶 人民幣千元	專用設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
2021年1月1日	77,304,436	14,747,602	671,727	92,723,765
增加	14,358,776	14,001,475	–	28,360,251
處置/核銷	(7,492,398)	–	(407,692)	(7,900,090)
外幣折算	(1,767,419)	(478,839)	–	(2,246,258)
2021年12月31日	<u>82,403,395</u>	<u>28,270,238</u>	<u>264,035</u>	<u>110,937,668</u>
累計折舊				
2021年1月1日	(12,550,199)	(882,540)	(247,743)	(13,680,482)
年度計提	(3,256,799)	(899,839)	(21,987)	(4,178,625)
處置/核銷	1,626,670	–	82,097	1,708,767
外幣折算	222,887	26,245	–	249,132
2021年12月31日	<u>(13,957,441)</u>	<u>(1,756,134)</u>	<u>(187,633)</u>	<u>(15,901,208)</u>
累計減值				
2021年1月1日	(2,226,643)	(240,245)	(277,270)	(2,744,158)
年度計提	(787,885)	(88,446)	(2,566)	(878,897)
處置/核銷	316,129	–	279,836	595,965
外幣折算	56,668	4,259	–	60,927
2021年12月31日	<u>(2,641,731)</u>	<u>(324,432)</u>	<u>–</u>	<u>(2,966,163)</u>
賬面淨值				
2021年1月1日	<u>62,527,594</u>	<u>13,624,817</u>	<u>146,714</u>	<u>76,299,125</u>
2021年12月31日	<u>65,804,223</u>	<u>26,189,672</u>	<u>76,402</u>	<u>92,070,297</u>

於2022年6月30日，本集團將賬面淨值分別約為人民幣27,428,550千元(2021年12月31日：人民幣29,016,282千元)和人民幣1,084,617千元(2021年12月31日：人民幣1,060,935千元)的飛機及船舶作為本集團銀行借款(附註15)和長期應付款的抵押物。

14 物業及設備(續)

自用物業及設備

未經審核	建築物 人民幣千元	計算機及 電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
2022年1月1日	786,158	33,921	5,472	19,066	71,627	916,244
增加	123	837	-	103	-	1,063
自其他資產轉入	2,781	-	-	-	-	2,781
外幣折算	541	-	-	358	2,649	3,548
2022年6月30日	<u>789,603</u>	<u>34,758</u>	<u>5,472</u>	<u>19,527</u>	<u>74,276</u>	<u>923,636</u>
累計折舊						
2022年1月1日	(89,466)	(17,675)	(3,865)	(14,192)	(31,622)	(156,820)
本期計提	(11,052)	(3,858)	(328)	(1,200)	(1,463)	(17,901)
自其他資產轉入	332	-	-	-	-	332
外幣折算	(480)	-	-	(243)	(678)	(1,401)
2022年6月30日	<u>(100,666)</u>	<u>(21,533)</u>	<u>(4,193)</u>	<u>(15,635)</u>	<u>(33,763)</u>	<u>(175,790)</u>
賬面淨值						
2022年1月1日	<u>696,692</u>	<u>16,246</u>	<u>1,607</u>	<u>4,874</u>	<u>40,005</u>	<u>759,424</u>
2022年6月30日	<u>688,937</u>	<u>13,225</u>	<u>1,279</u>	<u>3,892</u>	<u>40,513</u>	<u>747,846</u>
經審核						
	建築物 人民幣千元	計算機及 電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃改良 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
2021年1月1日	800,870	17,072	5,472	17,482	72,805	913,701
增加	678	16,849	-	1,738	-	19,265
轉至其他資產	(15,159)	-	-	-	-	(15,159)
外幣折算	(231)	-	-	(154)	(1,178)	(1,563)
2021年12月31日	<u>786,158</u>	<u>33,921</u>	<u>5,472</u>	<u>19,066</u>	<u>71,627</u>	<u>916,244</u>
累計折舊						
2021年1月1日	(70,016)	(10,886)	(3,101)	(11,103)	(28,953)	(124,059)
年度計提	(20,681)	(6,789)	(764)	(3,172)	(2,926)	(34,332)
轉至其他資產	1,040	-	-	-	-	1,040
外幣折算	191	-	-	83	257	531
2021年12月31日	<u>(89,466)</u>	<u>(17,675)</u>	<u>(3,865)</u>	<u>(14,192)</u>	<u>(31,622)</u>	<u>(156,820)</u>
賬面淨值						
2021年1月1日	<u>730,854</u>	<u>6,186</u>	<u>2,371</u>	<u>6,379</u>	<u>43,852</u>	<u>789,642</u>
2021年12月31日	<u>696,692</u>	<u>16,246</u>	<u>1,607</u>	<u>4,874</u>	<u>40,005</u>	<u>759,424</u>

14 物業及設備(續)

於2022年6月30日，本集團未辦理登記的物業及設備的賬面價值約為人民幣7,717千元(2021年12月31日：人民幣7,987千元)。然而，未辦理登記並不影響本集團對上述資產擁有的權利。

減值損失指撇減飛機賬面價值至可收回金額。於釐定可收回金額時乃基於管理層從評估師取得的估值或使用價值對飛機價值的最佳估計或根據出售飛機的已簽署意向書計算的估計售價。

飛機的使用價值乃使用除稅前折現率將預計未來現金流量折現至現值。對於計算使用價值，2022年6月30日的加權平均折現率為4.80%(2021年12月31日：4.80%)。

截至2022年6月30日，本集團擁有的9架飛機自遵循歐盟的制裁令終止租賃合同後尚未從俄羅斯的航空公司取回，本期補充計提減值人民幣747百萬元後，該等飛機的賬面淨值為人民幣1,752百萬元。本集團在對相關資產減值進行計量的時候，主要運用到的關鍵假設和參數包括：

- 1) 本集團正在積極與航空公司溝通，尋找解決飛機取回等事項的有效途徑，基於當前的判斷，在可預見的未來，預計飛機有較大概率可以取回；
- 2) 根據每架飛機實際使用狀況，預計未來取回時飛機的維修狀態在20%-87%之間。

本集團將持續關注飛機取回事件進展，並根據實際情況定期重新評估相關減值準備。若未來無法取回上述飛機，在最壞情景下，上述資產可能面臨全額損失。

15 借款

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有抵質押物銀行借款 ⁽¹⁾	25,647,514	28,099,086
保理融資 ⁽²⁾	4,516,320	1,175,830
無抵質押物銀行借款	202,636,375	206,812,757
	232,800,209	236,087,673
	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應償還賬面價值：		
一年以內	189,341,676	212,544,215
一年以上兩年以內	18,820,950	15,250,460
兩年以上五年以內	18,184,565	6,655,225
五年以上	6,453,018	1,637,773
	232,800,209	236,087,673

15 借款(續)

(1) 有抵質押物銀行借款

本集團的有抵質押物銀行借款是由經營租賃用設備、應收融資租賃款及銀行存款作為抵質押物，有關賬面價值如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
經營租賃用設備	27,428,550	29,016,282
應收融資租賃	4,360,673	6,026,467
銀行存款	4,390,430	4,170,823
	<u>36,179,653</u>	<u>39,213,572</u>

(2) 於2022年6月30日，本集團訂立應收融資租賃款保理安排，並將應收債權轉讓收到的資金確認為保理融資約人民幣4,516,320千元(2021年12月31日：人民幣1,175,830千元)。

本集團的固定利率借款及合約到期日披露如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
固定利率借款：		
一年以內	161,157,096	173,337,893
一年以上五年以內	6,433,069	494,282
五年以上	531,940	186,316
	<u>168,122,105</u>	<u>174,018,491</u>

此外，本集團的浮動利率借款以LPR、LIBOR、擔保隔夜融資利率(「SOFR」)或Term SOFR為基礎計息。

本集團借款的實際利率範圍(與合約利率相若)如下：

	2022年6月30日 (未經審核)	2021年12月31日 (經審核)
實際利率：		
固定利率借款	0.12%-4.45%	0.12%-4.45%
浮動利率借款	1M LIBOR+0.37%至 6M LIBOR+2.80%	3M LIBOR+0.30%至 3M LIBOR+3.00%

16 應付債券

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有擔保無抵押債券 ⁽¹⁾	42,242,971	40,630,522
無擔保無抵押債券	4,649,987	4,415,006
	46,892,958	45,045,528

下表概述本集團債券的基本資料：

發行人 ⁽²⁾	貨幣	固定票息率	到期日(年)	於2022年6月30日		
				有擔保 無抵押債券 ⁽¹⁾ 人民幣千元	無擔保 無抵押債券 人民幣千元	無擔保 無抵押債券 人民幣千元
國銀金融租賃股份有限公司	美元	2.875%	2030年	4,697,980	-	4,697,980
CDBL Funding 2	港元 美元	1.20%至1.40% 0.80%至3.125%	2023年至2024年 2022年至2027年	1,111,747 20,107,354	1,111,747 20,107,354	- -
CDBL Funding 1	美元	1.05%至4.25%	2022年至2027年	13,758,370	13,758,370	-
Amber Circle Funding Limited	美元	3.25%	2022年	6,711,400	6,711,400	-
				46,386,851	41,688,871	4,697,980
發行人 ⁽²⁾	貨幣	浮動票息率	到期日(年)	於2021年12月31日		
CDBL Funding 2	美元	SOFR+0.85%	2023年	671,140	671,140	-
				47,057,991	42,360,011	4,697,980
發行人 ⁽²⁾	貨幣	固定票息率	到期日(年)	於2021年12月31日		
國銀金融租賃股份有限公司	美元	2.875%	2030年	4,462,990	-	4,462,990
CDBL Funding 2	人民幣 港元 美元	3.60% 1.00%至3.30% 0.80%至3.75%	2022年 2022年至2024年 2022年至2026年	270,000 1,929,536 19,094,903	270,000 1,929,536 19,094,903	- - -
CDBL Funding 1	美元	1.05%至4.25%	2022年至2027年	13,070,185	13,070,185	-
Amber Circle Funding Limited	美元	3.25%	2022年	6,375,700	6,375,700	-
				45,203,314	40,740,324	4,462,990

16 應付債券(續)

- (1) 該等債券由國銀租賃(國際)有限公司或國銀航空金融租賃有限公司無條件及不可撤回地擔保，並受惠於本公司提供的維好及資產購買契據；或由國家開發銀行的香港分行無條件及不可撤回地擔保。國銀租賃(國際)有限公司及國銀航空金融租賃有限公司均為本集團附屬公司。
- (2) Amber Circle Funding Limited、CDBL Funding 1及CDBL Funding 2均為本集團附屬公司。

17 股本

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
註冊、發行和繳足： 每股面值人民幣1.00元	<u>12,642,380</u>	<u>12,642,380</u>

18 股息

於2022年3月29日，董事會決定就截至2021年12月31日止年度派發末期股息每10股人民幣0.9307元。本集團股本總額為12,642,380,000股，利潤分配總額為人民幣1,176,626,307元。股東已於2022年6月28日在股東週年大會上批准上年度的末期股息派發方案。

19 分部報告

向主要經營決策者(即本公司董事會)所報告的用於資源分配及評估分部表現的信息主要以本集團所提供服務的性質為重點，這與本集團組織基礎一致，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本公司董事會報告時採納的會計政策及計量標準計量，與編製中期合併財務報表時使用的會計政策及計量標準一致。

具體而言，本集團的經營分部如下：

- (a) 飛機租賃：主要從事商用飛機的收購、租賃、管理和出售業務；
- (b) 基礎設施租賃：主要從事交通基礎設施、能源基礎設施的租賃業務；
- (c) 船舶租賃：主要從事船舶租賃業務；
- (d) 普惠金融：主要從事車輛和工程機械租賃業務；及
- (e) 其他：主要提供國家政策支持的製造業設備以及商業地產的租賃業務。

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、資產及負債主要包含直接歸屬於某一分部的項目及可按合理基準分配的項目。

19 分部報告(續)

總部費用按照各分部收入淨額(分部的收益扣除持作經營租賃業務的設備的折舊費用)佔比進行分攤。總部資產及負債按照各分部的租賃業務相關資產佔比進行分攤。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行,該基準於截至2022年6月30日止六個月及2021年6月30日止六個月內均無變化。

向主要經營決策者提供截至2022年6月30日止六個月及2021年6月30日止六個月的經營及報告分部的數據如下:

	飛機租賃 人民幣千元	基礎設施 租賃 人民幣千元	船舶租賃 人民幣千元	普惠金融 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審核						
截至2022年6月30日止六個月						
分部收入及業績						
融資租賃收入	2,127	3,789,318	312,861	737,709	292,604	5,134,619
經營租賃收入	3,504,488	2,377	2,853,941	-	64,477	6,425,283
分部收入	3,506,615	3,791,695	3,166,802	737,709	357,081	11,559,902
分部其他收入、收益及損失	183,881	157,055	503,500	32,335	(1,955)	874,816
分部收入及其他收益	3,690,496	3,948,750	3,670,302	770,044	355,126	12,434,718
分部支出	(3,814,686)	(3,123,405)	(2,091,673)	(439,169)	(297,579)	(9,766,512)
所得稅前利潤	(124,190)	825,345	1,578,629	330,875	57,547	2,668,206
未扣除減值損失的所得稅前利潤	668,212	1,794,967	2,024,974	332,926	159,227	4,980,306
未經審核						
2022年6月30日						
分部資產及負債						
分部資產	92,262,959	158,670,993	47,642,591	31,570,290	15,983,634	346,130,467
遞延所得稅資產						1,884,795
本集團資產總額						348,015,262
分部負債	86,651,382	142,616,155	42,370,634	28,540,974	14,178,444	314,357,589
遞延所得稅負債						1,343,241
本集團負債總額						315,700,830
截至2022年6月30日止六個月						
其他分部信息						
投資性房地產折舊	-	-	-	-	(19,539)	(19,539)
物業及設備折舊	(1,720,201)	(19,479)	(736,095)	(1,451)	(684)	(2,477,910)
使用權資產折舊	(8,091)	(2,707)	(1,843)	(492)	(233)	(13,366)
攤銷	(22,005)	(3,513)	(2,392)	(638)	(2,551)	(31,099)
減值損失	(792,402)	(969,622)	(446,345)	(2,051)	(101,680)	(2,312,100)

19 分部報告(續)

向主要經營決策者提供截至2022年6月30日止六個月及2021年6月30日止六個月的經營及報告分部的數據如下(續)：

	飛機租賃 人民幣千元	基礎設施 租賃 人民幣千元	船舶租賃 人民幣千元	普惠金融 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審核						
截至2021年6月30日止六個月						
分部收入及業績						
融資租賃收入	484	3,532,079	323,908	688,346	249,885	4,794,702
經營租賃收入	3,476,367	16,627	1,360,864	-	67,305	4,921,163
分部收入	3,476,851	3,548,706	1,684,772	688,346	317,190	9,715,865
分部其他收入、收益及損失	179,931	199,489	306,527	28,665	11,516	726,128
分部收入及其他收益	3,656,782	3,748,195	1,991,299	717,011	328,706	10,441,993
分部支出	(3,620,861)	(2,485,441)	(1,281,990)	(410,352)	(170,913)	(7,969,557)
所得稅前利潤	35,921	1,262,754	709,309	306,659	157,793	2,472,436
未扣除減值損失的所得稅前利潤	<u>770,871</u>	<u>1,557,116</u>	<u>841,380</u>	<u>332,972</u>	<u>130,485</u>	<u>3,632,824</u>
經審核						
2021年12月31日						
分部資產及負債						
分部資產	84,344,439	162,928,034	47,592,357	34,103,137	11,194,828	340,162,795
遞延所得稅資產						1,674,834
本集團資產總額						<u>341,837,629</u>
分部負債	78,580,151	147,494,800	42,563,018	31,152,687	10,118,002	309,908,658
遞延所得稅負債						1,822,217
本集團負債總額						<u>311,730,875</u>
未經審核						
截至2021年6月30日止六個月						
其他分部信息						
投資性房地產折舊	-	-	-	-	(17,958)	(17,958)
物業及設備折舊	(1,606,487)	(21,105)	(386,549)	(1,793)	(3,684)	(2,019,618)
使用權資產折舊	(8,096)	(3,212)	(1,143)	(600)	(272)	(13,323)
攤銷	(20,331)	(6,104)	(2,172)	(1,139)	(4,906)	(34,652)
減值損失	(734,950)	(294,362)	(132,071)	(26,313)	27,308	(1,160,388)

本集團的非流動資產主要分佈在中國(戶籍國家)。本集團的收入主要來源於其在中國的業務。

20 報告期後事項

於報告日期後並無須於該等財務報表披露的事項。

釋義

「空客」	指	Airbus S.A.S.(空客)，根據法國法律註冊成立的簡易股份公司(SAS)
「公司章程」	指	國銀金融租賃股份有限公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「波音」	指	波音公司，一家於美國特拉華州註冊成立的公司
「《資本管理辦法》」	指	《商業銀行資本管理辦法(試行)》，中國銀監會於2012年6月7日頒佈並於2013年1月1日生效
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會及其前身中國銀行業監督管理委員會
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」或「公司」或「國銀租賃」	指	國銀金融租賃股份有限公司，於1984年在中國成立，並於2015年9月28日改制為股份有限公司，其H股在香港聯交所上市，股份代號為1606
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司或特殊目的公司，或如文義所指，本公司及其任何一家或多家附屬公司或特殊目的公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」或「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司

「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「中國人民銀行」	指	中華人民共和國中央銀行
「報告期」	指	2022年1月1日至2022年6月30日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「股東」	指	股份持有人
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「附屬公司」或「子公司」	指	具有香港法例第622章《公司條例》第15條賦予該詞的涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元

技術詞彙

「國家開發銀行」	指	國家開發銀行股份有限公司
「融資租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產所有權的絕大部分風險及回報自出租人轉移至承租人
「融資租賃相關資產」	指	融資租賃項下的租賃資產，包括應收融資租賃款及應收賬款(融資租賃項目預付款項)
「惠譽」	指	惠譽國際信用評級有限公司
「穆迪」	指	穆迪投資者服務公司
「兆瓦」	指	一百萬瓦。「MW」為兆瓦英文Megawatt的縮寫
「窄體飛機」	指	單通道飛機，例如空客A320系列及波音737系列

「經營租賃」	指	根據《國際財務報告準則》分類的租賃安排，據此，租賃資產的絕大部分風險及回報屬出租人
「特殊目的公司」	指	特殊目的公司
「標普」或 「標準普爾」	指	標普全球評級(S&P Global Ratings)
「寬體飛機」	指	雙通道飛機，例如空客A330系列及波音777系列

承董事會命
國銀金融租賃股份有限公司
聯席公司秘書
劉毅

中國深圳
2022年8月30日

於本公告日期，本公司執行董事為馬紅女士、彭忠先生及黃敏先生；非執行董事為李英寶先生及楊貴芳先生；獨立非執行董事為鄭學定先生、徐進先生及張憲初先生。