



# 海通恆信國際融資租賃股份有限公司

Haitong Unitrust International 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: 1905



# 2022

年度報告





## 目 錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務概要	5
董事長致辭	10
總經理致辭	14
管理層討論與分析	17
董事、監事及高級管理人員情況	74
企業管治報告	83
董事會報告	108
監事會報告	127
釋義	133
技術詞彙	136
獨立核數師報告	138

本報告分別以中英文兩種文字編製，在對本報告（除按照國際財務報告準則編製的財務報告外）的理解發生歧義時，以中文文本為準；按照國際財務報告準則編製的財務報告以英文文本為準。

本集團是一家穩健發展的中國大型融資租賃公司，是中國領先的證券公司海通證券唯一的租賃平台和重要的戰略板塊。公司為眾多行業的客戶提供以客戶需求為導向的、綜合的金融服務，致力於成為引領行業新格局、具有資本市場特色的融資租賃公司。

多年以來，本集團圍繞金融服務實體經濟的主線，把握中國經濟深化轉型的重大機遇，秉持「跨界思維、創新驅動、對內優術、對外取勢」的經營方針，踐行「一大一小」的客戶發展戰略，推進「專業化、集團化、國際化、數字化」的長遠目標建設，為大中型企業、小微企業及個人等廣泛客戶提供定制化的服務。我們堅持投行思維，通過加強與母公司、金融同業、產業生態圈等合作夥伴的協同合作與跨界聯動，向先進製造、城市公用、能源環保、交通物流、工程建設、文化旅遊、醫療健康等領域的客戶提供綜合的金融服務，形成了獨具券商特色的資源與資產協調配置、規模與收益均衡增長的發展優勢。

本集團總部設在上海，總部設立了公共服務業務總部、建築建設業務總部、先進製造事業部、數字環保事業部、醫療健康事業部、資產交易及結構化融資部和項目管理事業部七大業務部門，並在各地設立了18家分公司；同時，公司在香港、天津及上海等地設立了多家附屬公司。通過踐行「一體兩翼」的業務發展戰略，我們在境內外實現了廣泛的市場區域及客戶覆蓋，分支機構逐漸形成屬地化經營特色。

於2019年6月3日，本公司正式在香港聯交所主板掛牌上市，成為中國境內首家上市的券商背景融資租賃公司。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

丁學清先生(董事長)  
周劍麗女士

### 非執行董事

任澎先生  
哈爾曼女士  
呂彤先生  
吳淑琨先生  
張少華先生

### 獨立非執行董事

姚峰先生  
曾慶生先生  
胡一威先生  
嚴立新先生

## 董事會審計委員會

曾慶生先生(主任)  
張少華先生  
嚴立新先生

## 董事會提名委員會

嚴立新先生(主任)  
任澎先生  
胡一威先生

## 董事會薪酬與考核委員會

曾慶生先生(主任)  
吳淑琨先生  
姚峰先生

## 董事會風險管理委員會

嚴立新先生(主任)  
丁學清先生  
張少華先生  
姚峰先生

## 董事會環境、社會及管治委員會

丁學清先生(主任)  
哈爾曼女士  
周劍麗女士

## 監事會

武向陽先生(主席)  
陳新計先生  
胡章明先生

## 聯席公司秘書

傳達先生  
蘇淑儀女士(ACG, ACS)

## 授權代表

丁學清先生  
蘇淑儀女士(ACG, ACS)

## 法律顧問

*關於香港法律*

達維律師事務所

香港

遮打道3A號

香港會所大廈18樓

*關於中國法律*

嘉源律師事務所

中國

北京

西城區復興門內大街158號

遠洋大廈F408室

## 核數師

*國內會計師事務所*

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

中國上海市

浦東新區東育路588號

前灘中心42樓

*國際會計師事務所*

羅兵咸永道會計師事務所

註冊公眾利益實體核數師

香港

中環太子大廈22樓

## H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716號舖

## 註冊地址

中國

上海市

黃浦區

中山南路599號

## 總部及中國主要營業地點

中國

上海市

黃浦區

中山南路599號

海通恆信大廈

## 香港主要營業地點

香港

灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

## 公司網址

<http://www.utfinancing.com>

## 股份代號

1905

## 上市日期

2019年6月3日

# 財務概要

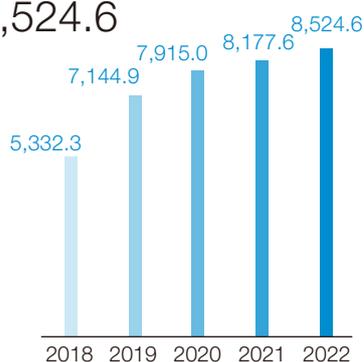
## 1. 核心財務數據概覽圖

截至2022年12月31日止年度

### 收入總額

人民幣百萬元

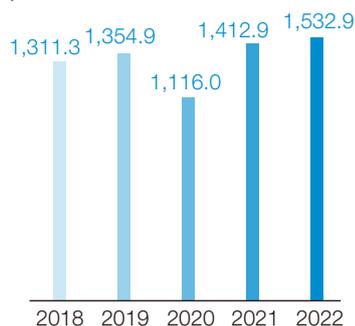
8,524.6



### 年度溢利

人民幣百萬元

1,532.9



### 基本每股收益

人民幣元/股

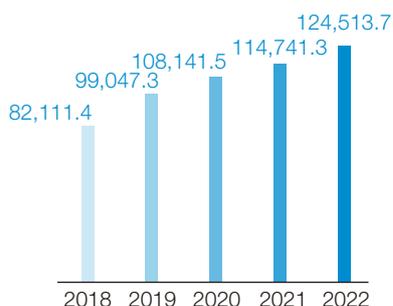
0.17

截至2022年12月31日

### 資產總額

人民幣百萬元

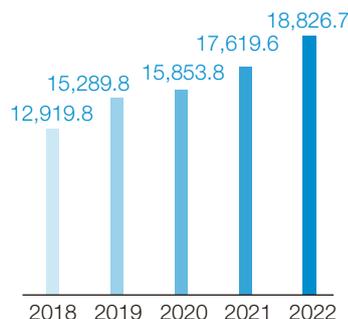
124,513.7



### 權益總額

人民幣百萬元

18,826.7



### 每股淨資產

人民幣元/股

1.96

### 淨利息收益率

2021年度

3.30%

2022年度

**3.51%**

### 生息資產平均收益率

2021年度

6.79%

2022年度

**6.81%**

### 淨利差

2021年度

2.86%

2022年度

**3.08%**

### 加權平均淨資產回報率

2021年度

8.91%

2022年度

**9.16%**

### 資產負債率

截至2021年  
12月31日

84.64%

截至2022年  
12月31日

**84.88%**

### 不良資產率

截至2021年  
12月31日

1.07%

截至2022年  
12月31日

**1.09%**

## 2. 簡明綜合損益表

下表概述我們所示期間的綜合經營業績：

	截至12月31日止年度				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
收入總額	<b>8,524.6</b>	8,177.6	7,915.0	7,144.9	5,332.3
收入總額及其他收入、 收益或損失	<b>8,862.0</b>	8,953.2	8,545.1	7,449.0	5,565.4
利息支出	<b>(3,541.9)</b>	(3,527.8)	(3,676.1)	(3,331.3)	(2,316.3)
支出總額	<b>(6,805.8)</b>	(7,021.6)	(7,056.9)	(5,647.9)	(3,810.0)
除所得稅前溢利	<b>2,056.2</b>	1,931.6	1,488.2	1,801.1	1,755.3
所得稅費用	<b>(523.3)</b>	(518.7)	(372.2)	(446.2)	(444.1)
年度溢利	<b>1,532.9</b>	1,412.9	1,116.0	1,354.9	1,311.3
本公司普通股股東應佔 每股收益(人民幣元/股)					
— 基本	<b>0.17</b>	0.16	0.13	0.16	0.17
— 稀釋	<b>不適用</b>	不適用	不適用	0.16	不適用
<b>盈利能力指標</b>					
平均資產回報率 <sup>(1)</sup>	<b>1.28%</b>	1.27%	1.08%	1.50%	1.84%
加權平均淨資產回報率 <sup>(2)</sup>	<b>9.16%</b>	8.91%	7.45%	9.92%	11.49%
成本收入比率 <sup>(3)</sup>	<b>15.29%</b>	13.02%	10.93%	10.78%	11.52%
稅前撥備前利潤率 <sup>(4)</sup>	<b>43.49%</b>	45.61%	43.16%	43.24%	47.27%
淨利潤率 <sup>(5)</sup>	<b>17.98%</b>	17.28%	14.10%	18.96%	24.59%
<b>資產盈利能力指標</b>					
生息資產平均收益率 <sup>(6)</sup>	<b>6.81%</b>	6.79%	7.03%	7.23%	6.66%
其中：融資租賃業務 <sup>(7)</sup>	<b>6.85%</b>	6.96%	7.36%	7.54%	6.83%
計息負債平均付息率 <sup>(8)</sup>	<b>3.73%</b>	3.93%	4.34%	4.58%	4.66%
淨利差 <sup>(9)</sup>	<b>3.08%</b>	2.86%	2.69%	2.65%	2.01%
淨利息收益率 <sup>(10)</sup>	<b>3.51%</b>	3.30%	3.17%	3.17%	3.16%

## 3. 簡明綜合財務狀況表

下表概述我們截至所示日期的綜合財務狀況概要：

	2022年	截至12月31日			2018年
		2021年	2020年	2019年	
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
<b>非流動資產</b>	<b>66,888.9</b>	52,874.0	52,279.2	47,897.8	38,638.6
融資租賃業務應收款 <sup>(註1)</sup>	<b>54,950.4</b>	42,792.0	40,883.6	37,934.9	30,824.7
物業及設備	<b>7,307.2</b>	5,463.2	7,154.2	4,730.0	4,217.4
<b>流動資產</b>	<b>57,624.8</b>	61,867.3	55,862.3	51,149.5	43,472.8
融資租賃業務應收款 <sup>(註1)</sup>	<b>49,058.0</b>	45,768.6	42,742.3	36,950.4	30,828.0
<b>資產總額</b>	<b>124,513.7</b>	114,741.3	108,141.5	99,047.3	82,111.4
<b>流動負債</b>	<b>57,560.7</b>	57,562.4	48,362.6	46,183.7	35,083.0
借款	<b>25,672.5</b>	25,796.4	22,205.2	19,660.8	18,162.1
應付債券	<b>23,883.1</b>	23,409.9	18,408.9	20,114.2	12,856.9
<b>權益總額</b>	<b>18,826.7</b>	17,619.6	15,853.8	15,289.8	12,919.8
本公司擁有人應佔之權益					
— 普通股股東	<b>16,139.5</b>	15,151.4	14,278.3	14,035.9	11,187.8
— 其他權益工具持有人	<b>2,642.9</b>	2,384.5	1,523.8	1,237.2	1,237.0
非控制權益	<b>44.3</b>	83.7	51.7	16.7	495.0
<b>非流動負債</b>	<b>48,126.3</b>	39,559.3	43,925.1	37,573.8	34,108.6
借款	<b>23,146.8</b>	18,145.2	21,796.4	18,096.4	12,836.5
應付債券	<b>18,670.2</b>	14,865.4	13,951.1	11,332.8	14,594.8

	截至12月31日				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
<b>每股淨資產</b>					
(人民幣元/股)	<b>1.96</b>	1.84	1.73	1.70	1.60
<b>償債能力指標</b>					
資產負債率 <sup>(11)</sup>	<b>84.88%</b>	84.64%	85.34%	84.56%	84.27%
負債比率 <sup>(12)</sup>	<b>485.34%</b>	466.62%	481.66%	452.62%	452.41%
<b>資產質量指標</b>					
不良資產率 <sup>(13)</sup>	<b>1.09%</b>	1.07%	1.10%	1.08%	0.94%
不良資產撥備覆蓋率 <sup>(14)</sup>	<b>252.02%</b>	258.80%	255.16%	265.19%	339.05%

註1： 融資租賃業務應收款包括應收融資租賃款和售後回租安排的應收款項。

- (1) 將年度溢利除以年初及年末資產總額平均餘額計算。
- (2) 普通股股東應佔年度溢利/(期初普通股股東應佔權益+普通股股東應佔年度溢利/2+報告期發行新股或債轉股新增的、歸屬於普通股股東的應佔權益總額\*新增權益總額次月起至報告期期末的月份數/報告期月份數—報告期回購或現金分紅等減少的、歸屬於普通股股東的應佔權益總額\*減少權益總額次月起至報告期期末的月份數/報告期月份數)。
- (3) 將折舊與攤銷(不含經營租賃業務飛機的折舊與攤銷)、員工成本和其他經營管理相關支出的總和除以收入總額及其他收入、收益或損失計算。
- (4) 將除所得稅前撥備前溢利除以收入總額計算。
- (5) 將年度溢利除以收入總額計算。
- (6) 按照利息收入除以生息資產平均餘額計算。利息收入為(i)融資租賃業務收入；(ii)保理利息收入；及(iii)委託貸款及其他貸款利息收入之總和。生息資產包括融資租賃業務應收款、應收保理款、委託貸款及其他貸款(不含經營租賃等其他業務有關的資產)。平均餘額計算基準為上年末、本年中及本年末的餘額。在本報告中，上述計算所用生息資產餘額指融資租賃業務應收款、應收保理款、委託貸款及其他貸款扣除減值損失準備前的餘額。
- (7) 按照融資租賃業務收入除以融資租賃業務應收款平均餘額計算。融資租賃業務應收款平均餘額為截至上年末、本年中及本年末的融資租賃業務應收款扣除減值損失準備前的平均餘額。

## 財務概要

- (8) 按照利息支出除以計息負債平均餘額計算。計息負債包括借款、應付債券、業務保證金及應付票據，但不包括經營租賃等其他業務有關的計息負債。平均餘額計算基準為上年末、本年中及本年末的結餘。在本報告中，上述計算所用借款及應付債券餘額指有關借款及應付債券的剩餘本金。
- (9) 按照生息資產平均收益率與計息負債平均付息率的差額計算(不含經營租賃等其他業務)。
- (10) 將淨利息收入(不含經營租賃等其他業務)除以生息資產的平均餘額(計算基準為上年末、本年中及本年末的結餘)計算。
- (11) 將負債總額除以資產總額計算。
- (12) 將債務總額除以權益總額計算。債務總額包括借款和應付債券。
- (13) 指不良資產佔扣除減值損失準備前生息資產總額的百分比。
- (14) 將生息資產的減值損失準備除以不良生息資產餘額計算。



丁學清  
董事長、執行董事

2022年，國際經濟政治格局複雜多變，新冠疫情影響廣泛深遠，世界主要經濟體貨幣政策持續收緊，全球通脹水平上行、滯脹風險加大，經濟全球化遭遇逆流，世界經濟陷入低迷期。面對錯綜複雜的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，中國政府高效統籌疫情防控和經濟社會發展，通過加大宏觀調控力度等措施，保持了經濟社會大局穩定。2022年，中國共產黨第二十次全國代表大會勝利召開，對全面建設社會主義現代化國家、全面推進中華民族偉大復興進行了戰略部署，擘畫出中國式現代化發展的宏偉藍圖。

面對世界變局加快演變、新冠疫情反覆等多重考驗，本集團堅持以黨建為引領，始終保持戰略定力，緊跟國家戰略與產業政策導向，精準統籌疫情防控和經營發展，緊密圍繞「一個海通」理念，積極踐行「一個海通恆信」精神，秉持「務實、開拓、穩健、卓越」的經營理念，團結一心、克服困難、超前謀劃、主動作為，全力以赴保障公司業績穩健向好。截至2022年12月31日，本集團資產總額達到人民幣124,513.7百萬元，較上年末增長8.5%；權益總額達到人民幣18,826.7百萬元，較上年末增長6.9%。2022年，本集團實現收入總額人民幣8,524.6百萬元，同比增長4.2%；實現

## 董事長致辭

年度溢利人民幣1,532.9百萬元，同比增長8.5%。2022年末，我們的不良資產率為1.09%，不良資產撥備覆蓋率為252.02%，風險整體可控。

2022年，我們持續強化黨建引領作用，不斷加強黨建品牌建設，以高質量黨建推動高質量發展，我們的「恆心向黨 恆信前行」黨建品牌榮獲「上海國企黨建文化品牌」。我們積極踐行企業社會責任，及時出台支持抗疫的多條舉措，為抗疫相關特殊行業開啓綠色審批通道，針對信用良好客戶定向實施租金延期支付、減免手續費等措施，陪伴優質實體企業共渡難關，以暖心服務築牢疫情防控金融屏障；我們亦通過上海金融系統「社會公益基金」統一捐贈平台向所在街道及防疫抗疫一線捐贈累計近人民幣50萬元，並號召廣大員工積極投身社區抗疫志願服務，受到了黃浦區政府的肯定，榮獲「企業社會責任傑出貢獻獎」；我們為促進地區繁榮穩定提供金融保障，向雲南省普洱市有關部

門捐贈人民幣50萬元，支持當地發展建設、促進群眾生活條件進一步改善，以金融服務助力鄉村振興。

2022年，我們密切關注市場環境變化、緊跟國家產業政策導向，持續優化資產配置，立足租賃本源，適當加大對民生相關類穩健資產的業務投放力度，結合國家「十四五」規劃鼓勵方向及自身戰略佈局，大力拓展「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興行業的業務導入，持續推動公司產業化發展，確保公司資產佈局始終保持安全穩健性、發展前瞻性、經濟收益性的有機統一。我們積極響應國家引導金融機構加大對小微企業支持力度的號召，以支持製造業中高端化、傳統產業改造升級為抓手，不斷創新迭代小微業務金融產品；加大拓展共享出行、綠色能源等交通物流細分市場，深化綠色出行產業生態圈；把握數字化時代客戶需求變化，持續加大金融科技投入力度，聚焦提升業務全流程線上化、自動化水平，打造數字普惠金融新生態，全面賦能公司發展提質、降本、增效。

2022年，我們積極打造新租賃生態體系，加強與政府機構、金融同業、產業合作方等協同交流，搭建共享、共

商、共促、共贏溝通平台，引領地區融資租賃行業繁榮發展，有效提升公司品牌形象。作為上海市融資租賃行業協會執行會長單位，我們參與編製《上海融資租賃行業報告(2022)》，舉辦2022上海融資租賃行業系列報告發佈會，共同促進租賃同業夥伴在深耕主業、服務實體中創新發展、闊步前行；我們召開2022算力生態高端峰會，就雲業務、算力市場、東數西算等方向的產融結合路徑進行深入探討，助力算力相關行業蓬勃發展；我們舉辦2022全球數商大會上海黃浦分會場活動，把握數字經濟新紅利，為推動數字經濟高質量發展貢獻金融力量；我們深度參與上海聯合產權交易所租賃資產流轉專版的建設，成為專版首位參與人，推動專版作為紐帶打通各類優質租賃資產的市場化流轉路徑，提升行業資源配置效率。我們亦榮獲2022上海新興產業企業100強、上海市黃浦區年度百強企業、2022

第五屆中國融資租賃「騰飛獎」專精特新租賃領軍企業獎、2022年(第二屆)全國融資租賃創新案例大賽「優秀創新案例」獎、2021年度上海融資租賃行業綠色創新案例等多項榮譽。

2022年，我們強調將企業發展的經濟價值與社會價值相統一，健全ESG管治架構，將ESG因素全方位融入企業管理，榮獲2022年第七屆「社會價值共創」中國企業社會責任卓越案例評選「ESG治理示範獎」。我們繼續秉持謹慎的風險管理理念，完善全面風險管理體系，制定ESG風險管理辦法，實現對客戶ESG管理水平量化評價，著力推動本集團實現穩增長和防風險的長期均衡；全面啟動「合規內控文化建設」活動，強化全員合規意識，不斷提升公司合規內控管理水平。我們在經濟不確定性增加的不利外部環境下，持續保證股東獲取連續、穩定、合理的投資回報，向股東派發2021年年度股息、2022年中期股息，並向股東大會提議進行2022年年度利潤分配。2022年，我們購入了中山南路599號及附樓外馬路666號物業，並將其作為本集團核心職場陣地，升級視覺形象系統，優化公司品牌形象，全面提升集團發展能級。

## 董事長致辭

2023年，預計全球經濟增速將進一步放緩，區域局勢動蕩及地緣政治衝突導致全球資本市場不確定性增加，金融市場風險加劇。得益於宏觀調控政策的精準實施及疫情防控政策的優化調整，中國經濟與金融環境將保持總體穩定，戰略新興行業有望取得積極增長，這些都將為本集團的持續健康發展創造良好的外部條件和廣闊的市場空間。2023年，我們將繼續深入貫徹黨的「二十大」精神，以求真務實為基礎，以創新開拓為靈魂，以穩健高效為根本，以非凡卓越為準繩，堅守立足租賃本源、服務實體經濟的初心使命，緊跟國家戰略及政策導向，加大在小微企業、科技創新、綠色低碳等領域的業務佈局，持續優化資產結構，完善產業生態圈構建，保持創新驅動能力，深化金融科技

賦能，持續提升經營管理效能，以更高的站位、更寬的視野、更大的格局邁向打造標桿式融資租賃公司的高質量發展之路。

最後，我謹代表董事會，誠摯地感謝各位股東、客戶、合作夥伴和社會各界朋友對本集團一直以來的信任和支持。征程萬里風正勁，無須揚鞭自奮蹄。2023年，我們將堅定信念、守正創新、踔厲奮發、勇毅前行，以共同的使命願景與文化精神凝心鑄魂，為全面打造融通萬物金融生態、助力實體經濟高質量發展、賦能共創未來美好社會而努力奮進。

丁學清  
董事長、執行董事  
2023年3月30日



周劍麗  
執行董事、總經理

2022年，本集團密切關注宏觀環境變化、緊跟國家產業政策導向，秉持「跨界思維、創新驅動、對內優術、對外取勢」的經營方針，堅定立足租賃本源，充分發揮「融資+融物」的優勢，進一步加大產業化發展力度，不斷擴大業務區域佈局，全面提升金融科技應用的廣度與深度，持續激發內生動能，守正創新促進公司高質量、可持續發展，在收益提升、規模穩健、風險管控、融資優化等方面取得了較好成績。(1)盈利能力穩步提升，本集團堅持服務實體經濟，持續加大業務投放，優化負債結構，加強資產管理力度，實現年度溢利人民幣1,532.9百萬元，同比增長8.5%。

(2)業務規模持續擴大，本集團不斷豐富金融產品體系，積極探索新的業務增長點，實現收入總額人民幣8,524.6百萬元，同比增長4.2%。(3)資產規模不斷增長，截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣124,513.7百萬元，較上年末增長8.5%；本集團權益總額為人民幣18,826.7百萬元，較上年末增長6.9%。(4)資產佈局持續優化，本集團緊跟國家產業政策，保持對城市公用、能源環保等行業投放力度，鼓勵發展「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興行業，2022年實現業務投放人民幣715.74億元，同比增長7.2%。(5)不斷完善全面風險管理體系，

## 總經理致辭

提升全流程風險管控能力和主動風險管理水平，資產質量總體保持穩定，風險抵禦能力較強，於2022年12月31日，本集團的不良資產率為1.09%，不良資產撥備覆蓋率為252.02%。(6)融資能力不斷提升，融資成本有效降低，2022年我們充分發揮信用優勢，創新優化融資模式，實現融資提款人民幣735億元，其中直接融資人民幣360億元，佔比49%；計息負債平均付息率為3.73%，同比下降0.20個百分點。

2022年，我們保持敏銳的市場嗅覺，大力推動國家政策鼓勵行業優質客戶的戰略合作，聚焦新型能源、IDC、5G、高端裝備製造等新經濟領域業務發展，已基本形成以民生相關類穩健資產為基礎，以「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等符合國家政策導向、具有廣闊發展前景的戰略新興行業資產為潛在驅動力的資產配置結構。我們不斷完善整體經營架構，運用綜合金融服務手段，加強產業化運營能力，打造產融結合特色，構建引領行業發展新格局的產業生態圈，加快形成具有產業附著力和行業延展力的縱向一體化產業生態佈局。我們完成海南分公司的設立，進一步拓展全國性營銷網絡佈局，持續優化分公司分類分層深化改革，加強屬地化資源分配，凸顯區域特色

優勢，推廣加強劃區域、跨行業協同聯動，鞏固區域專業化租賃品牌形象。我們把握數字化時代普惠金融客戶需求變化，專注挖掘具有核心競爭力的優質小微企業，開拓探索貫穿交通物流全產業鏈的生態型業務佈局，提升數字普惠核心競爭力。

我們不斷創新融資工具，提升對數字經濟、專精特新領域提供優質金融服務的能力，不斷豐富綠色融資品種，多次推出行業首單創新融資工具，榮獲2022年度上海證券交易所「資產證券化業務優秀發起人」和「資產證券化創新業務優秀發起人」稱號。我們加大金融科技投入力度，聚焦提升業務全流程線上化、自動化水平，以數字化手段重構服務形態，利用科技手段全面賦能業務高效發展。我們持續強化全面風險管理，發揮全流程風險管控合力，優化風險定價模型，完善客戶評級體系，加強集中度管理，建立ESG風險管理體系，進一步提高公司全面風險管理水平。我們恪守合規底線，紮實推進合規內控文化建設，鞏固整體合規治理基礎，保障公司合規健康經營。

2023年，我們將以高質量黨建引領公司全面發展，以服務實體經濟為宗旨，堅定立足實體、貼近實物、融入產業，持續優化資產配置，穩步推進公司產業化發展，繼續拓展

區域業務佈局，強化屬地化經營優勢，優化分公司分類分層深化改革方案，加速金融科技建設，全面推動公司數字化轉型，持續提升公司綜合競爭力。我們將緊密圍繞國家「十四五」規劃、「碳達峰、碳中和」等戰略目標，進一步加大高端裝備製造、綠色租賃、數字經濟等國家政策鼓勵行業的業務投放力度，牢牢把握國家內外需動能轉換及擴大內需戰略深入實施帶來的發展機遇，構建產融結合生態體

系，豐富差異化、特色化的金融產品，推動公司精細化、專業化、高質量發展，向中國標桿式融資租賃公司的奮鬥目標篤定前行。

最後，我謹代表公司管理層和全體員工，誠摯感謝各位股東、客戶、合作夥伴和社會各界朋友對本集團一直以來的信任、理解和支持。

周劍麗  
執行董事、總經理  
2023年3月30日

# 管理層討論與分析

## 1. 經營形勢

### 1.1 宏觀經濟

2022年，俄烏衝突延宕發酵，大宗商品價格高位波動，糧食和能源安全問題突出，全球經濟繼續處於複雜嚴峻的動蕩時期。海外主要經濟體通脹攀升至近40年高點，各國央行為應對通脹採取的加息措施抑制消費和投資需求，世界經濟面臨持續的下行壓力和滯脹風險。主要經濟體利率環境逐漸向高利率方向轉變，疊加經濟下行預期，引發全球金融市場大幅度波動。

2022年，黨的「二十大」成功召開，明確了到2035年和本世紀中葉我國發展的總體目標和戰略安排。在黨中央、國務院的堅強領導下，2022年我國經濟運行保持在合理區間，經濟社會發展平穩有序，隨著疫情防控措施的不斷優化，經濟回暖趨勢明顯，全年GDP達到人民幣121萬億元，同比增長3.0%，在疫情超預期衝擊下仍實現正增長，經濟總量再上新台階，顯現出中國經濟發展的韌性和潛力。2022年，全國固定資產投資人民幣57.21萬億元，同比增長5.1%，社會消費品零售總額人民幣43.93萬億元，同比下降0.2%。分產業看，第一、第二、第三產業增加值分別同比增長4.1%、3.8%和2.3%。規模以上工業增加值同比增長3.6%，工業生產穩定上升，其中，高技術製造業、裝備製造業增加值分別增長7.4%、5.6%，增速分別比規模以上工業快3.8、2.0個百分點。新能源汽車、移動通信基站設備、工業控制計算機及系統產量分別增長97.5%、16.3%、15.0%，戰略新興產業發展持續提速。

2022年，中國金融政策持續發力，金融調控力度不斷增強，金融支持實體經濟質效進一步提升。中國人民銀行兩次降準釋放長期流動性超人民幣1萬億元，引導貸款市場報價利率(LPR)下降，2022年新發放企業貸款加權平均利率為4.17%，比上年低34個基點，推動實體經濟融資成本有效降低。結構性貨幣政策方面，2022年中國人民銀行推出科技創新、普惠養老、交通物流等結構性貨幣政策工具，引導資金精準支持重點領域和薄弱環節，加大對重大項目的融資支持，助力擴投資、穩經濟，為穩住經濟基本盤作出了積極貢獻。截至2022年末，廣義貨幣供應量M2同比增長11.8%，比上年末高2.8個百分點；人民幣貸款增加21.31萬億元，比上年多增1.36萬億元；社會融資規模存量同比增長9.6%，社會融資規模增量為人民幣32.01萬億元，比上年多增人民幣6,689億元。

### 1.2 監管環境

2022年，融資租賃行業監管政策持續健全，整體監管環境得到進一步優化。為配合2020年6月發佈的《融資租賃公司監督管理暫行辦法》有效實施，規範地方金融監管部門非現場監管行為，2022年2月，中國銀保監會發佈《融資租賃公司非現場監管規程》，制定了全國統一標準的非現場監管規則，促進了各項監管制度更好落地執行。2022年，各地方金融監管部門持續發佈、更新融資租賃行業相關的監管規定，融資租賃行業監管的屬地化特徵進一步顯現。隨著監管機制精細化水平越來越高、監管要求愈發明確清晰，重視合規內控建設、合規文化培育的優質融資租賃公司將獲得更多的監管支持，展業環境亦將持續向好。

### 1.3 行業形勢

目前，中國融資租賃行業正處於統一監管、統一登記、加速出清、轉型優化的關鍵時期，挑戰與機遇並存。一方面，受到宏觀經濟增長放緩、監管環境趨嚴、業務同質化現象嚴重、市場競爭加劇等多重因素影響，我國融資租賃企業數量、租賃合同餘額均有所下降。截至2022年末，全國融資租賃企業(不含單一項目公司、分公司、SPV子公司、港澳台當地租賃企業和收購海外的公司，不含已正式退出市場的企業，包括一些地區監管部門列入失聯或經營異常名單的企業)總數為9,840家，較2021年末的11,917家減少了2,077家；全國融資租賃合同餘額約人民幣58,500億元，較2021年末的62,100億元減少約3,600億元，下降5.8%，整體上依然處於收縮態勢。

另一方面，隨著疫情影響逐步減弱、外部環境逐漸回暖，國家產業結構不斷升級、擴大內需戰略堅定實施，強監管引導下行業環境不斷優化，中國融資租賃行業也將迎來更大的發展契機和更廣闊的發展空間。2023年是全面貫徹落實黨的「二十大」精神的開局之年，存量政策、增量政策將同向發力，積極促進經濟恢復發展，數字經濟升級、城市功能升級、能源結構升級、裝備製造升級將成為有力拉動經濟的新增長引擎，融資租賃憑藉自身「融資+融物」、緊密貼近實體經濟的特點，能夠有效發揮產融結合優勢助力經濟高質量發展，隨著「碳達峰、碳中和」戰略的深化落實和產業結構的不斷

轉型升級，融資租賃行業在綠色發展、ESG治理等方面的表現和作用也愈發受到重視。同時，隨著中國銀保監會及各地地方金融監管部門陸續發佈融資租賃行業監管規定及落地具體監管措施，行業環境得到大幅淨化，減量提質效應明顯，空殼、失聯融資租賃企業被大量清退，專注主業、治理完善且實力雄厚的大型融資租賃公司優勢凸顯，行業集中度愈加清晰，這些均有助於融資租賃行業穩步邁入高質量發展的新階段。

## 2. 發展回顧

2022年，本集團堅持以黨建為引領，強化企業責任擔當，立足大局、主動作為、超前謀劃，精準統籌疫情防控和經營發展「兩手抓、兩促進」，緊跟國家戰略及政策導向，切實立足租賃本源，充分運用金融科技手段，全力保障公司規模與收益的穩健增長。

### 堅持以黨建為引領，強化企業社會責任擔當

本集團持續強化黨建引領作用，認真學習黨的「二十大」精神，以高質量黨建推動高質量發展。我們不斷加強黨建品牌建設，深入開展黨史學習教育，通過黨建工作統領全局發展，將黨建工作與經營發展同步謀劃、同步部署、同步落實，推動本集團經營發展再上新台階。2022年，我們的「恆心向黨 恆信前行」黨建品牌榮獲「上海國企黨建文化品牌」，我們的四個黨支部獲評海通證券星級黨建品牌。

本集團持續提升ESG管理水平、積極履行企業社會責任，努力實現經濟效益與社會價值的有機統一。我們凝聚可持續發展共識，以「可持續業務」、「負責任公民」為支柱，以「穩健化運營」為基石，與各利益相關方協同共融、共創價值。我們立足租賃本源，通過科技賦能深入服務實體經濟，推進綠色金融、普惠金融業務發展；常態化開展社區公益活動，以海通恆信志願者團隊為抓手，積極參與社區志願服務；通過上海金融系統統一捐贈平台向所在街道及防疫抗疫一線多次捐款捐物，參與黃浦區「第一聲問候」、困難青少年群體線上幫扶等公益活動；以對口幫扶支持鄉村振興，助力黃浦區對口支援地區雲南省普洱市發展。2022年，本集團深入開展ESG管理的實踐，榮獲第七屆「社會價值共創」中國企

業社會責任卓越案例評選「ESG治理示範獎」；我們的小微子公司高端裝備製造部以超過90%的直租產品，累計為中小微企業提供超人民幣450億元的資金支持，獲「上海市國資委系統青年文明號」榮譽稱號。

### 多措並舉應對疫情衝擊，保障規模與收益穩健增長

本集團堅持統籌疫情防控和經營發展，認真落實新階段疫情防控各項舉措，強有力地保障了公司業務持續開展。我們充分發揮屬地優勢，建立疫情期間「相互補位、協同共進」雙指揮中心工作機制，堅持金融服務不停滯。我們秉承金融服務實體經濟的初心使命，及時制定並落實「支持抗疫十五條舉措」，為專精特新、數字經濟、綠色低碳等領域的優質客戶推出專項支持審批政策，為疫情防控相關的醫療、公共衛生等客戶開啓綠色審批通道，並通過實施租金延期支付、減免手續費等措施，幫助信用資質良好的小微企業、物流保障類客戶平穩渡過疫情難關，以高度的責任感為實體經濟發展築牢金融屏障。同時，我們充分運用金融科技手段，提升在線化辦公應用水平，保障線下展業各流程平穩有序運行。截至2022年12月31日，本集團資產總額達到人民幣124,513.7百萬元，較上年末增長8.5%；權益總額達到人民幣18,826.7百萬元，較上年末增長6.9%。2022年，本集團實現收入總額人民幣8,524.6百萬元，同比增長4.2%；實現年度溢利人民幣1,532.9百萬元，同比增長8.5%；2022年本集團生息資產平均收益率為6.81%，加權平均淨資產回報率為9.16%。

### 秉持服務實體經濟宗旨，持續優化資產配置

本集團秉持服務實體經濟的宗旨，堅實推進「一體兩翼」、「一大一小」發展戰略，深耕屬地化區域佈局，不斷優化資產結構，確保資產分佈的安全穩健性、發展前瞻性、經營收益性有機統一。我們緊跟國家產業政策導向，積極應對宏觀環境挑戰，著力推動與「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興行業優質客戶的深度合作；持續加大「專精特新」客戶合作力度，相關高端裝備製造業務全年投放超人民幣140億元，投放佔比近20%；緊抓綠色低碳產業發展契機，大力推動綠色租賃多領域聯動創新，綠色租賃業務實現全年投放超人民幣130億元，投放佔比逐年遞增至近20%，近五年累計投放超人民幣350億元；積極探索數字經濟領域產融結合路徑，數字經濟業務全年投放超人民幣20億元；深入打造小微產業鏈金融生態圈，通過深耕產業鏈核心企業實現總對總戰略合作，運用金融科技賦能提升細分賽道競爭

力，以金融「活水」提升小微企業發展質效；加速推進綠色出行生態建設，圍繞現代物流、共享出行、出行能源、公務用車、智慧城配五大經營場景打造貫穿交通物流全產業鏈的生態型業務佈局。2022年，我們關注IDC新經濟領域業務發展，於9月召開2022算力生態高端峰會，就算力產融結合路徑進行深入探討，助力數據中心算力不斷提升；把握數字經濟新紅利，於11月舉辦2022全球數商大會上海黃浦分會場活動，為推動數字經濟高質量發展貢獻金融力量；本集團小微子公司榮獲2022第四屆上海普惠金融論壇「普惠金融卓越服務獎」，恆運子公司攜東風汽車集團有限公司乘用車公司推出了「東風風神E70」海通恆信聯名款新能源綠色共享營運車定制車型。2022年，本集團實現業務投放人民幣715.74億元，同比增長7.2%。

### 創新拓寬融資渠道，融資成本穩中有降

本集團不斷創新融資工具，拓寬多元穩定的融資渠道，引導優質資金支持本集團的業務開展。同時保持流動性風險合理可控，不斷優化負債結構，提升資金使用效率，實現資產負債良性循環。截至2022年12月31日，本集團與76家金融機構建立授信關係，累計獲得授信額度約為人民幣1,163億元，其中未使用的授信餘額約為人民幣559億元。我們積極響應國家號召，引導資本市場和金融機構資金流向小微企業、科技創新、綠色低碳等領域，踐行金融服務實體經濟的初心使命。2022年，我們成功發行行業首單科創公司債、行業首單科技創新可續期公司債、上海地區行業首單ESG掛鈎銀團貸款等創新融資工具。同時，我們榮獲2022年度上海證券交易所「資產證券化業務優秀發起人」和「資產證券化創新業務優秀發起人」稱號，榮獲第七屆CNABS中國資產證券化年度獎「金桂獎」之最佳原始權益人機構獎，我們的租賃2號綠色定向資產支持商業票據榮獲銀租聯動「重大綠色低碳項目」、ESG掛鈎銀團貸款項目榮獲銀租合作「綠色低碳創新案例」。

2022年，本集團實現融資提款人民幣735億元，其中，通過銀團貸款、銀行雙邊貸款及銀行承兌匯票等渠道，實現間接融資提款人民幣375億元，佔比51%；實現直接融資提款人民幣360億元，佔比49%，直接融資渠道主要包括：公司債券、中期票據、短期融資券、超短期融資券、資產支持證券與資產支持票據、境外美元債等融資工具。通過創新融資工具，拓寬融資渠道，本集團融資成本有效降低，2022年計息負債平均付息率為3.73%，較上年下降0.20個百分點。

### 不斷完善全面風險管理體系，有效提升風險防範能力

本集團秉承審慎的風險管理理念，持續推動全面風險管理體系建設，提升管理制度與組織架構的健全性、信息系統的可靠性、人才隊伍的專業性、風險應對機制的有效性以及風險管理文化的廣泛性，確保公司資產安全，整體風險可測、可控、可承受。我們強調以數據為基礎，以量化為核心，以研究為驅動力，以金融科技為抓手，提升全流程風險管控能力和主動風險管理水平，將各類風險管控措施嵌入業務運營的各個環節，推動基於大數據分析的風險模型與審批體系建設，進一步提高全流程風險識別和量化風險管理能力。2022年，我們進行了管理報告報表、風險管理監管報表、風險集中度報表等新風險管理系統開發建設，實現數據標準化、線上化和可視化，有效提升量化風險管理數據的處理及傳導效率。我們通過完善ESG風險管理頂層設計、制定ESG風險管理制度、開發ESG風險管理工具，有利於更好地識別和評估客戶的ESG風險，提升公司ESG風險管理水平與整體風險防範能力。

本集團加強對數據分析、物聯網與資產管理體系的深度融合，實現資產數據集中化管理和風險主動識別功能，持續探索科技賦能資產監控預警方面的應用，通過量化財務風險、輿情風險、巡視風險、租賃物風險構建項目風險預警體系，通過豐富物聯網GPS預警模型、設備手環預警模型種類和引入外部輿情系統等措施，實現多維度線上化、智能化分析，不斷提升對小微企業和零售客戶租賃物的實時監控和主動風險管理能力。此外，本集團還通過主動管理資產配置、快速應對化解風險事件、積極探索創新資產處置方式、不斷加大資產處置力度等舉措，增強了風險防範和處置能力。報告期內，本集團資產質量總體保持穩定，不良資產率處於安全可控水平，風險抵禦能力較強。截至2022年12月31日，本集團不良資產率為1.09%，不良資產撥備覆蓋率為252.02%。

### 加強全員合規管理，紮實推進合規內控文化建設

本集團繼續秉持「合規經營，全員合規，合規從管理層做起，合規創造價值，合規是公司生存基礎」的合規理念，通過制度體系的健全、制度規定的完善和制度落實的監督等各方面舉措強化合規管理，提升合規治理能力。本集團持續關注融資租賃行業的監管政策動態，積極採取措施響應監管要求，優化制度管理體系，強化本集團業務與政策相互融合。本集團亦持續通過合規審查、合規檢查、合規考核等措施，監督各項制度落實情況，切實將制度管人、制度管事的精神落實到位。此外，本集團重視培養全員合規意識，定期發佈《監管動態月報》，引導全員學習最新法規政策、了解監管時事，開展專項培訓、研討風險案例，提升員工合規從業意識。2022年，本集團全面啓動「合規內控文化建設」活動，高效推進實施方案落地，不斷鞏固和強化全員合規內控意識，持續提升公司合規內控管理水平，以紮實的合規內控文化建設為公司高質量發展保駕護航。

### 持續優化分公司分類分層改革，金融科技全面賦能提質增效

本集團繼續推進分公司深化改革，優化分公司分類分層評定方案，不斷加強屬地化資源分配，持續充實分公司人才力量，為公司屬地化業務開展提供堅實保障。2022年，我們設立海南分公司，進一步拓展了全國性營銷網絡佈局。我們優化調整業務架構，統籌制定屬地特色業務方案，促進經營管理體系轉型升級，提升各業務總部、各分公司及各子公司的管理效率及專業化水平。本集團聚焦提升業務全流程線上化、自動化水平，憑藉金融科技的力量，全面賦能公司發展提質、降本、增效。我們優化互聯網獲客小程序，實現足不出戶即可完成前期業務導入流程；運用視頻盡調小程序，實現與客戶遠距離實名認證、盡調訪談；搭建風控引擎，系統快速生成客戶評估報告，自動審核客戶准入資質；加大電子簽約平台應用力度，實現業務移動簽約；設計優化業務投放流程，提升項目投放效率；持續優化資金管理和費用管控智能數據模型，增加融資與業務投放的匹配度、提升資金使用效率；自研開發移動辦公客戶端，提供便捷移動辦公與業務提報入口。本集團運用數字科技手段全面賦能業務導入、項目盡調、信用審核、合同簽約、資金投放等業務全流程，保障公司業務全面高效開展。

### 3. 經營展望

2023年，受國際地緣政治衝突頻發、逆全球化思潮抬頭、疫情影響深遠等多重因素的疊加衝擊，歐美等發達經濟體增速放緩將更加明顯，全球經濟或將步入下行通道，而隨著疫情防控措施更加優化，各項生產生活逐步恢復，我國經濟回暖勢頭明顯。2023年是全面貫徹落實黨的「二十大」精神的開局之年，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，堅持系統觀念、守正創新，大力提振市場信心，把實施擴大內需戰略同深化供給側結構性改革有機結合起來，突出做好穩增長、穩就業、穩物價工作。中國政府將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，加大宏觀政策調控力度，優化組合專項債、貼息等工具，保持流動性合理充裕；優化產業政策實施方式，推動傳統產業改造升級，大力發展數字經濟，加快新能源、人工智能、生物製造、綠色低碳、量子計算等前沿技術研發和應用推廣，引導金融機構加大對小微企業、科技創新、綠色低碳等領域支持力度，有序推進「碳達峰、碳中和」工作，推動中國經濟運行整體好轉，實現質的穩步提升和量的合理增長。

2023年，本集團將堅持以黨建引領公司高質量發展為核心，密切關注國際國內宏觀經濟形勢，緊抓「碳達峰、碳中和」、「十四五」規劃等所帶來的市場機遇，堅定秉持金融服務實體經濟的宗旨，大力推進國家產業政策鼓勵方向的「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等行業投放，加速推動公司產業化發展進程，持續優化資產配置，進一步擴大全國性區域網絡佈局，有效提升屬地化經營成效，加強風險防控與資產管理，有力夯實資產質量，全面推廣金融科技應用範圍，提升公司數字化水平，充分發揮「融資+融物」的優勢，助力實體經濟高質量發展。本集團將通過實施以下策略繼續保持領先地位和競爭優勢，推動公司專業化、高質量、可持續發展。

#### 踐行「一大一小」客戶發展戰略，優化公司資產配置

我們將繼續踐行「一大一小」客戶發展戰略，堅持立足租賃本源，加強資產配置規劃前瞻性、導向性，持續優化資產結構，構建以租賃物為核心的服務模式，打造租賃資產流轉服務生態圈，促進優質租賃資產流轉，為大中型企業、小微企業及個人客戶提供多元化的綜合金融服務，保持規模與利潤持續增長，並有效分散信用風險。

在大客戶、大項目開拓方面，我們將緊抓國家產業升級、「十四五」規劃、內外需動能轉換等帶來的機遇，加大國家產業政策鼓勵和資本市場偏好的項目開拓。我們將加大對「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興領域的業務投放，不斷創新業務模式、拓展宜租領域；進一步挖掘先進製造、能源環保、工程建設領域的優質企業融資租賃需求，推動製造業高端化、智能化、綠色化發展，助力國家現代化產業體系建設；提高與產業生態圈合作夥伴的黏性，加大與行業龍頭企業的多方位戰略合作，打造具有行業競爭力的產業生態集群；積極響應國家「雙碳」目標，加大綠色租賃業務投放，為優質綠色環保企業提供價值引領與金融資源支持，持續助力綠色環保產業轉型升級。

在小微企業及個人客戶業務方面，我們將進一步突出「融資+融物」特色功能，積極響應國家扶持小微企業和支持實體經濟的號召，以支持製造業邁向中高端、培育特色產業、推動傳統製造業優化升級為抓手，堅持多地域、全行業發展路徑，創新資產配置，迭代金融產品，挖掘具有核心競爭力的優質小微企業，全方位打造服務於小微製造企業、設備生產商上下游產業的金融生態圈，助力小微企業健康成長。同時，我們將把握數字化時代客戶需求變化，重塑數字金融服務能力，以金融科技和數字轉型為驅動，深入挖掘創新業務內涵，著力打造數字普惠金融新生態。

### 深化「一體兩翼」營銷網絡佈局，推動業務單元協同聯動

我們將繼續秉承「服務地方經濟、服務實體企業、服務區域特色」的宗旨，進一步深化「一體兩翼」的營銷網絡佈局，加強屬地化營銷服務體系建設，以區域特色創新為渠道，聚焦區域融資租賃市場，支持區域經濟發展。我們將持續促進業務總部和分公司、子公司的業務協同，通過「恆信夥伴」業務協同產品，推廣加強跨區域、跨行業聯動，促進產品、渠道、客戶資源整合，完善業務督導和業務支持團隊建設，鞏固區域專業化租賃品牌形象，進一步推進分公司深化改革，合理分配公司資源，發揮屬地協同優勢，支持本集團業務的長期發展與突破。

我們的業務總部將繼續保持目標行業及客戶市場的戰略定力，推動公司在「高端裝備製造」、「綠色租賃」及「數字經濟」等戰略新興領域的重點項目落地，加大在光伏儲能、污水處理、危險廢棄物治理、環衛一體化等綠色租賃領域的業務探索。我們將加強與租賃同業、產業合作方等交流合作，積極構建融資租賃生態圈，實現互惠互利、互利共贏；深耕國家戰略重點產業，持續研究產業融資的趨勢和邏輯，根據市場環境和行業趨勢適配產品結構，探索穩定及具備發展潛力的適租產業場景，打造產融結合特色。

我們將研判外部環境及區域市場變化，適時擇地新設分支機構，擴大區域營銷網絡佈局，充實區域化專業人才力量，進一步發揮分公司屬地戰略支點作用。我們以區域特色創新為驅動，深入屬地區域行業適租性研究，擴大業務覆蓋的廣度及深度，靈活高效地服務區域經濟生態鏈，構建區域產業核心能力；推廣聯署辦公機制，強化業務總部與屬地化團隊之間戰略協同，進一步提升分公司營銷能力與效率，支持區域經濟發展，繼續鞏固全國性營銷網絡的行業領先優勢。此外，我們將持續優化分類分層方案，有效激發分公司的自我驅動能力，促進區域業務裂變增長，推動經營管理體系轉型升級，為分公司發展成為屬地融資租賃公司標桿奠定基礎。

我們的子公司將積極踐行國家普惠金融政策，不斷優化網點佈局、整合屬地資源，進一步深化並推廣與行業龍頭企業的合作方式，有序做好優質客戶的開發與維護工作。小微子公司將秉承「專注產業生態圈，助力小微企業」的使命，圍繞長三角、大灣區、環渤海等重點區域不斷擴大規模，拓展全國普惠業務網絡佈局；持續保持高端裝備製造領域產品和服務的核心競爭力，構建建築工程領域核心廠商合作模式，加速小微醫療細分領域業務拓展，積極推進新產品、新模式開發落地；以「標準產品+特色產品」相結合的特色，加強與設備廠商深度合作；優化設備手環物聯網體系，打造小微業務全週期的線上化、標準化和流程化，全面提升普惠金融服務質效。恆運子公司將圍繞現代物流、共享出行、出行能源、公務用車、智慧城市配五大業務領域，加大創新業務開拓力度，充分發揮我們在交通物流領域的經驗優勢、資源優勢、網絡優勢，深挖各細分場景下的業務機會，打造貫穿交通物流各產業鏈的生態型業務佈局。我們將圍繞國家「雙碳」戰略，不斷深化現代物流領域與核心貨源企業、主機廠、行業協會、流量平台的合作關係，持續推進與共享出行頭

部聚合平台的戰略合作，進一步完善光伏、儲能、充電樁、換電站及電池銀行一體化綠色能源佈局，抓住公務用車油改電等需求窗口激活客戶資源，創新設計運營方案促進城配物流和倉儲業務的互補開發和協同導流，持續構建交通物流業務轉型發展新格局。

### 緊密圍繞「一個海通」理念，大力推進產業生態圈建設

我們將圍繞「一個海通」理念，積極踐行「一個海通恆信」精神，推動內部業務協同常態化發展，促進各分子公司、事業部、業務總部等在產品研發、渠道營銷、客戶資源方面的整合賦能，不斷深挖內生動力，充分發揮協同作用，以客戶需求為導向，全力打造本集團高質量發展的核心競爭力。同時，繼續推廣與海通證券及其各分支機構開展全方位聯合營銷策略，深度共享客戶資源，不斷提升「租賃+投行+投資」的綜合金融服務產品的營銷能力和客戶服務能力，共同服務客戶全生命週期，夯實海通客戶全產業鏈服務價值。

我們將全面貫徹投行思維，深度研究「十四五」時期的產業政策和發展趨勢，緊跟國家「雙碳」目標與能源結構低碳轉型、產業結構升級的調整方向，向產業化方向加速發展，重點加大關係民生、綠色低碳、科技創新等領域的業務佈局，我們將借助海通證券投資銀行體系龐大的客戶和投資者資源覆蓋能力，全方位加強包括資本方、供貨商、產業核心企業等共同參與的產業生態圈建設。我們將把握國內大循環新發展格局、供給側結構性改革、產業數字化、能源革命、科技體制改革、強化國家戰略科技力量等政策帶來的業務機遇，合規創新業務模式，發展專業化、特色化的租賃業務，釋放業務發展新動能。我們將加大對實體經濟特別是小微企業、科技創新、綠色低碳等領域客戶的支持，重點扶持專精特新企業發展，大力推動「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興領域的業務拓展，通過結合信息科技領域的產業特色，積極向數據中心、雲計算、人工智能等領域客戶提供綜合性金融服務，加快佈局「東數西算」相關產業鏈，並計劃向金融機構及政府機構提供優質數據中心投資、建設和運維服務。

### 持續完善全面風險管理體系，提升集團合規管控水平

風險管理是公司日常經營過程中的重要關注點，我們將持續完善全面風險管理體系，對公司經營活動中面臨的風險進行準確識別、審慎評估、動態監控和及時應對，不斷提升公司基於數據基礎上的量化風險研究能力，持續優化與完善風險管理模型，通過建立有效的風險管理制度及流程，不斷提升全面、全員、全流程的主動風險管理能力。我們將繼續以確保實現整體風險可測、可控、可承受，確保資產安全作為全面風險管理的總目標，實施主動風險管理，確保公司各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，促進合理配置和使用風險資源，促進業務持續健康發展；通過規範資產巡視回訪方式，優化資產配置跟蹤分析維度，利用科技手段賦能資產管理應用，完善物聯網監控體系，提高風險防範與化解能力，堅實把控風險底線，保障本集團資產安全，提升資產配置與管理能力。

我們將通過夯實董事會風險管理委員會、風險管理部、信貸審批部、商務部、合規部、稽核部、紀律檢查室及其他相關部門的職責，對公司風險管理中的關鍵環節進行協同管理，通過制定並完善相關風險管理制度，進一步提升公司全面風險管控能力。我們將積極關注監管環境的變化，嚴格落實行業監管政策，秉承「合規內控文化建設」活動工作精神，增強風險管理和合規管理的主動意識，有效採取風險監控、防範、應對等管理措施，提升風險管理和合規水平。我們將不斷完善子公司管理、投資管理體系，促進子公司管理、投資管理與公司治理、合規管理高效聯動，增強內部控制力度，提升集團合規管控水平。

### 持續優化融資結構，堅守流動性風險底線

我們將持續擴充融資渠道來源以及與金融機構的合作範圍和額度，紮實推進融資渠道及產品結構的優化進程，緊密圍繞「十四五」規劃、「中國製造2025」規劃指引的產業方向，積極探索創新融資工具，致力於拓寬融資渠道並有效降低融資成本，引導更多優質資金投向高端裝備製造、綠色租賃、數字經濟、普惠金融等領域。我們將繼續充實本集團的淨資本實力，優化融資結構，提高融資與業務匹配度。我們將積極開拓多樣化的資本市場直接融資工具，合理調整直接融資和間接融資比例，持續優化本集團負債結構。

## 管理層討論與分析

我們將在全面風險管理體系框架下，充分利用流動性風險管理指標、壓力測試、敏感性分析、資產負債久期缺口監控等多種工具，堅守流動性風險底線。我們將不斷加強資產負債管理體系建設，優化資產負債管理的內部制度和流程，加強融資計劃的前瞻性管理，確保資金運作符合安全性、流動性、收益性要求。我們將持續優化系統建設，通過金融科技工具強化對流動性風險的主動管理能力並提升資金管理效率。

### 推進金融科技應用範圍，提升數字化、智能化水平

我們將繼續加大對金融科技建設的投入，持續深化大數據、物聯網、人工智能等科技手段在各業務場景中的應用，推動開發並優化互聯網獲客、銷售行為管理、客戶管理、預審批及自動化審批模塊、資產管理系統等程序，將金融科技逐層滲透至公司各個經營管理環節。我們將充分利用科技手段全面賦能本集團流程優化及效率提升，持續完善資金、財務、數據報送和經營報表分析等方向的系統建設，全面打造和推廣移動端系統能力建設體系，持續提升本集團運營管理效率和經營質效，加快數字化轉型進度。

同時，我們將全力打造集一站式、智能化、平台化、服務化於一體的數據管理平台，實現從數據接入、數據處理、自動化開發調度、數據分析與挖掘、數據治理等全鏈條數據服務，進一步應用大數據建模技術提升整體風險建模能力，積極佈局和拓寬物聯網應用領域，通過車載GPS、租賃設備手環等應用工具，加強對租賃對象的管理，實現資產在線實時監控和風險預警功能，結合大數據分析與挖掘促進風險控制的系統輔助決策能力，完善優化預警規則、提升風險管理能力，推動本集團「信息化—數字化—智能化」的層層升級，通過金融科技驅動業務快速增長。

### 全面加強人才梯隊建設，促進和諧可持續發展

富有經驗及遠見的管理團隊和先進的人才管理體系是保障我們在中國融資租賃行業持續發展並保持領先的重要競爭優勢。我們將貫徹落實2022年人才工作會議精神，堅持黨管人才，壓實人才隊伍建設的主體責任；堅持量、質並舉，優化人才隊伍結構；堅持人才賦能，完善人才培養體系；堅持激勵與約束並重，激發人才隊伍活力；通過不斷完善人才能力模型，優化外部人才庫建設，深入挖掘多元背景的專業領域精英人才；通過進一步完善公司人力資源管理系統，

優化培訓管理體系，持續開展「遠航項目」幹部培訓、「啓航項目」主管培訓，實施「星火計劃」、「揚帆行動」青年人才培訓，組織「恆信之星」管培生培訓等人才培養項目，以打造人才供應鏈、提升組織效能、發揮人力資源功能三方面任務為抓手，為員工創造更多元、開放、公平的專業舞台，迭代優化人員架構，推動公司人才梯隊建設邁上新台阶。我們將繼續實行人力資源三支柱管理機制和HRBP派駐模式，更好地服務公司業務發展；持續提升薪酬福利體系和員工激勵體系的競爭優勢，吸引、保留和激勵行業頂尖優質人才，促進人才內部交流，提升人才凝聚力。我們將堅持實施市場化的職位體系及員工晉升機制，搭建事業成長平台，構建合理暢通的職業發展通道。我們將繼續優化績效考核與薪酬激勵的長效機制，結合公司的長久發展與員工的事業成長，激發人力資本活力和人才事業心，切實提高員工的成就感和獲得感。

## 4. 綜合損益表分析

### 4.1 綜合損益表概覽

2022年，本集團實現收入總額人民幣8,524.6百萬元，較上年人民幣8,177.6百萬元增長4.2%，實現年度溢利人民幣1,532.9百萬元，較上年人民幣1,412.9百萬元增長8.5%。

## 管理層討論與分析

下表概述我們所示期間的經營業績：

	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
收入總額	8,524.6	8,177.6	4.2%
投資收益或損失淨額	(59.8)	34.2	(274.9%)
其他收入、收益或損失	437.3	818.9	(46.6%)
終止確認以攤餘成本計量的金融資產之損失	(40.1)	(77.5)	不適用
收入總額及其他收入、收益或損失	8,862.0	8,953.2	(1.0%)
折舊及攤銷	(369.8)	(422.8)	(12.5%)
員工成本	(854.3)	(738.6)	15.7%
利息支出	(3,541.9)	(3,527.8)	0.4%
其他經營支出	(388.8)	(534.1)	(27.2%)
預期信用損失	(1,591.9)	(1,713.0)	(7.1%)
其他減值損失	(59.1)	(85.3)	(30.7%)
支出總額	(6,805.8)	(7,021.6)	(3.1%)
除所得稅前溢利	2,056.2	1,931.6	6.5%
所得稅費用	(523.3)	(518.7)	0.9%
年度溢利	1,532.9	1,412.9	8.5%
本公司普通股股東應佔每股收益(人民幣元/股)			
— 基本	0.17	0.16	
— 稀釋	不適用	不適用	

## 4.2 收入

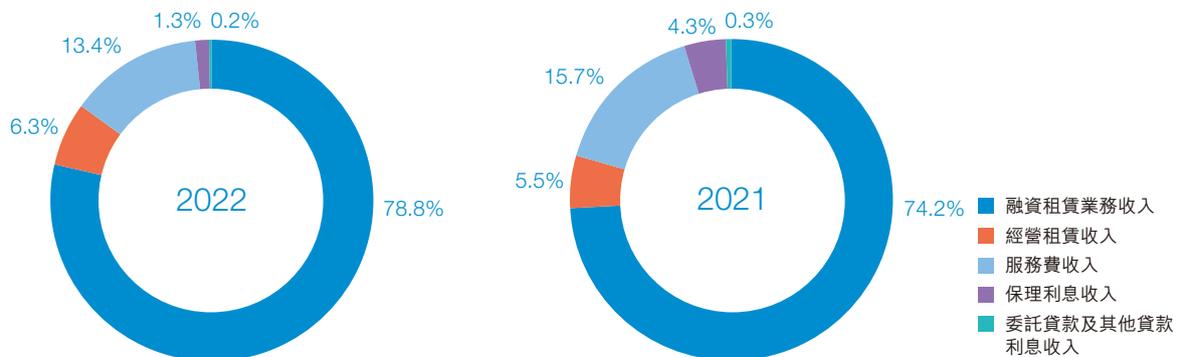
2022年，本集團實現收入總額人民幣8,524.6百萬元，較上年人民幣8,177.6百萬元增長4.2%，主要是由於本集團融資租賃業務收入及經營租賃收入較上年增加。

下表載列所示期間各業務類型對我們收入總額的貢獻：

	截至12月31日止年度				
	2022年	佔比	2021年	佔比	變動
(人民幣百萬元，百分比除外)					
融資租賃業務收入 <sup>(註)</sup>	6,711.1	78.8%	6,066.5	74.2%	10.6%
經營租賃收入	540.1	6.3%	451.1	5.5%	19.7%
服務費收入	1,142.4	13.4%	1,281.7	15.7%	(10.9%)
保理利息收入	111.2	1.3%	355.7	4.3%	(68.7%)
委託貸款及其他貸款利息收入	19.8	0.2%	22.6	0.3%	(12.4%)
收入總額	8,524.6	100.0%	8,177.6	100.0%	4.2%

註：融資租賃業務收入包括融資租賃收入和售後回租安排的利息收入。

### 收入總額明細佔比



## 管理層討論與分析

2022年，本集團的融資租賃業務收入及經營租賃收入均有所增長；服務費收入有所下降，主要是受疫情影響，客戶的諮詢服務需求有所下降；保理利息收入有所下降，主要是由於本集團根據相關監管要求，逐步清理了保理業務，截至2022年12月31日，保理業務的生息資產已為零。

### 客戶分析

我們擁有廣泛的客戶基礎。我們的客戶包括大中型企業集團、具有行業領導地位的企業、小微企業<sup>(註)</sup>以及個人客戶。

下表載列所示期間各類客戶應佔生息資產平均餘額、利息收入及平均收益率：

	截至12月31日止年度					
	2022年			2021年		
	生息資產 平均餘額 <sup>(1)</sup>	利息收入 <sup>(2)</sup>	平均收益率 <sup>(3)</sup>	生息資產 平均餘額 <sup>(1)</sup>	利息收入 <sup>(2)</sup>	平均收益率 <sup>(3)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
大中型客戶	74,492.3	4,726.3	6.34%	59,787.1	3,564.2	5.96%
小微企業及個人客戶	26,034.4	2,115.8	8.13%	35,098.5	2,880.6	8.21%
合計	100,526.7	6,842.1	6.81%	94,885.6	6,444.8	6.79%

(1) 截至上年末、本年中及本年末的融資租賃業務應收款、應收保理款、委託貸款及其他貸款扣除減值損失準備前的平均餘額。

(2) 包括該類型客戶的融資租賃業務收入、保理利息收入、委託貸款及其他貸款利息收入。

(3) 按融資租賃業務收入、保理利息收入、委託貸款及其他貸款利息收入的總額除以生息資產的平均餘額計算。

<sup>(註)</sup> 小微企業客戶指年收益為人民幣100百萬元或以下、與我們所訂單一合約的淨融資額不超過人民幣一千萬元的企業。本處所指一千萬元，與中國銀保監會對小微企業貸款的口徑定義(單戶授信一千萬元以下(含))一致。

下圖載列所示期間按客戶類型劃分的平均收益率：



2022年，本集團平均收益率6.81%，較上年6.79%略有上升。

### 行業分析

本集團業務廣泛分佈於先進製造、城市公用、能源環保、交通物流、工程建設、文化旅遊、醫療健康及其他行業，致力於滿足客戶的多種金融及諮詢服務需求，實現多樣化的收入來源。

## 管理層討論與分析

下表載列所示期間不同行業類別的生息資產平均餘額、收入及綜合收益率：

	截至12月31日止年度					
	2022年			2021年		
	生息資產 平均餘額 <sup>(1)</sup>	收入 <sup>(2)</sup>	綜合收益率 <sup>(3)</sup>	生息資產 平均餘額 <sup>(1)</sup>	收入 <sup>(2)</sup>	綜合收益率 <sup>(3)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
先進製造	23,459.0	2,105.7	8.98%	22,317.3	1,891.6	8.48%
城市公用	17,818.5	1,309.9	7.35%	10,254.1	796.4	7.77%
能源環保	13,425.7	972.7	7.25%	9,926.0	799.0	8.05%
交通物流	17,730.2	1,335.6	7.53%	27,195.2	2,235.2	8.22%
工程建設	11,618.0	974.3	8.39%	10,089.0	792.8	7.86%
文化旅遊	6,755.9	466.4	6.90%	5,213.3	421.8	8.09%
醫療健康	6,482.9	580.9	8.96%	5,152.0	456.0	8.85%
其他	3,236.5	239.0	7.38%	4,738.7	333.7	7.04%
合計	100,526.7	7,984.5	7.94%	94,885.6	7,726.5	8.14%

(1) 截至上年末、本年中及本年末的融資租賃業務應收款、應收保理款、委託貸款及其他貸款扣除減值損失準備前的平均餘額。

(2) 包括該行業產生的融資租賃業務收入、保理利息收入、委託貸款及其他貸款利息收入以及服務費收入。

(3) 按融資租賃業務收入、保理利息收入、委託貸款及其他貸款利息收入以及服務費收入的總額除以生息資產的平均餘額計算。

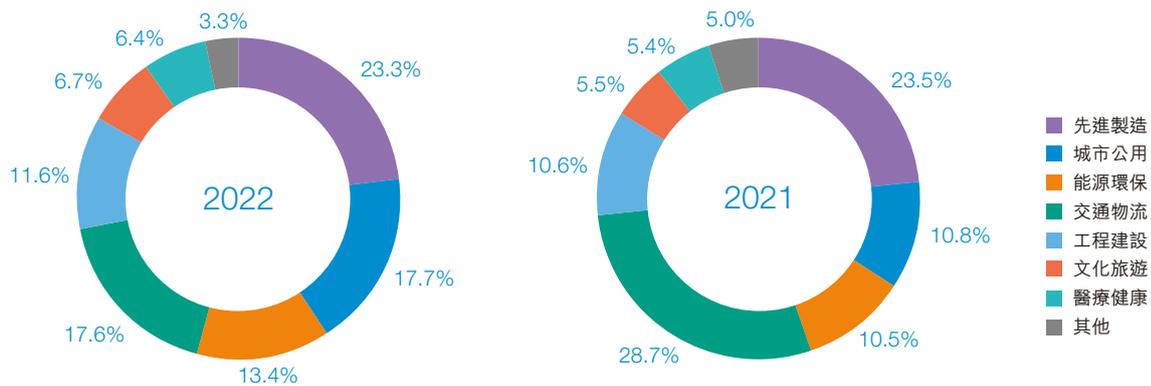
按生息資產平均餘額分析

本集團的生息資產平均餘額由2021年的人民幣94,885.6百萬元，增至2022年的人民幣100,526.7百萬元，增幅5.9%。其中，城市公用、能源環保、文化旅遊、醫療健康、工程建設和先進製造等行業業務推進情況成效顯著，分別較上年增長73.8%、35.3%、29.6%、25.8%、15.2%和5.1%。

生息資產平均餘額

100,526.7 (人民幣百萬元)

94,885.6 (人民幣百萬元)



按綜合收益率分析

2022年，本集團綜合收益率為7.94%，較上年8.14%下降0.20個百分點，主要是由於本集團優化調整產業佈局，通過一定的優惠舉措積極導入優質客戶，合理讓利終端客戶。

### 先進製造



我們以「十四五」規劃、供給側結構性改革及「中國製造2025」等國家經濟與產業政策為導向，為製造業企業提供綜合融資服務，解決其在購置設備或盤活固定資產方面的融資需求。我們的製造業客戶廣泛覆蓋高端裝備製造、新材料、新一代信息技術及電子通訊等不同行業板塊，並注重發展具有成長性、可得到資本市場認可及受國家政策鼓勵的客戶。目前，我們的客戶主要包括從事製造業和戰略新興行業的大中型國有企業(包括央企及地方性國企)、上市公司、科技創新型民營企業，以及具有發展潛質的優秀中小微企業。同時，我們利用客戶資源優勢，逐步打造基於合作共贏理念的產業生態圈體系，增進與各合作夥伴的資源共享，進一步拓展我們在新興製造業領域的業務規模，提升競爭優勢。

2022年，先進製造行業生息資產平均餘額為人民幣23,459.0百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為23.3%，較上年平均餘額人民幣22,317.3百萬元增長5.1%。

2022年，先進製造行業實現收入人民幣2,105.7百萬元，較上年人民幣1,891.6百萬元增長11.3%，主要是由於本集團堅持服務實體經濟，加大對包含小微企業在內的先進製造領域的業務拓展。

先進製造行業的綜合收益率由2021年8.48%增長至2022年8.98%，主要是由於本集團堅持服務實體經濟，結合集團優勢，為先進製造行業的優質客戶提供一攬子綜合服務，進一步提升客戶服務體驗。

## 城市公用



我們為從事智慧城市、市政公共設施、港口建設和管理、水務基礎設施建設與運營等公用事業的企業提供融資租賃等服務。我們主要服務於在本地區內具有優勢、經營情況良好、業務關係民生的城市公用客戶，我們憑藉豐富的實踐經驗與優質的服務為該類客戶提供多元化的金融解決方案。

2022年，城市公用行業生息資產平均餘額為人民幣17,818.5百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為17.7%，較上年平均餘額人民幣10,254.1百萬元增長73.8%。

2022年，城市公用行業實現收入人民幣1,309.9百萬元，較上年人民幣796.4百萬元增長64.5%，主要是由於2022年在多重超預期因素衝擊下，基礎設施建設已成為穩增長的重要抓手，本集團較好地把握了各地新型基礎設施加快發展、公共基礎設施恢復建設的機遇，加大了對城市公用行業的支持力度。

2022年城市公用行業的綜合收益率由2021年7.77%下降至2022年7.35%，主要是由於2022年國家宏觀貨幣政策保持寬鬆適度，市場平均利率下降，客戶融資渠道增加，市場競爭激烈，同時本集團也加強了對優質客戶的業務投入。

### 能源環保



我們向從事電力供應及傳輸、供熱供氣、新能源電池製造、危廢處理、環境治理、能源綜合利用等領域的企業提供融資租賃等服務。我們服務的企業大多在各自的專業領域具備齊全的資質、領先的技術、豐富的經驗。我們通過為產業中的優質客戶、特別是新能源產業客戶提供高質量的金融服務，以實際行動支持能源環保企業更好發展，助力國家「碳達峰、碳中和」戰略落實。

2022年，能源環保行業生息資產平均餘額為人民幣13,425.7百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為13.4%，較上年平均餘額人民幣9,926.0百萬元增長35.3%。

2022年，能源環保行業實現收入人民幣972.7百萬元，較上年人民幣799.0百萬元增長21.7%，主要是由於本集團緊跟國家「碳達峰、碳中和」的戰略佈局，加大了在光伏等清潔能源、新能源電池製造、污水處理、環境修復等領域的業務開拓力度。

能源環保行業的綜合收益率由2021年8.05%下降至2022年7.25%，主要是由於本集團響應國家政策號召，堅持服務實體經濟，積極開拓能源環保行業中技術領先、經營穩健、具備競爭優勢的客戶，因此行業綜合收益率有所下降。

## 交通物流



我們緊跟國家戰略和政策導向，積極響應國家「碳達峰、碳中和」戰略目標，順應綠色能源產業延展，發揮集團資源優勢，深耕現代物流、共享出行、出行能源、公務用車、智慧城配等專業領域，為實現交通運輸可持續發展提供融資租賃服務保障，助力國家交通運輸行業高質量發展。我們憑藉豐富的行業經驗、優質的產業佈局、豐富的市場渠道和下沉的服務網絡，搭建了完整的生態鏈資源，通過全國近30個省、自治區、直轄市及特別行政區的屬地化銷售團隊，與國內各大主機廠商、共享出行與貨運流量平台、頭部車輛經銷商、優質物流企業、頭部新能源汽車生產企業建立了長期的合作關係，打造基於汽車產業鏈的全生態賦能金融解決方案，為客戶提供個性化、多元化的一站式金融服務。

2022年，交通物流行業生息資產平均餘額為人民幣17,730.2百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為17.6%，較上年平均餘額人民幣27,195.2百萬元下降34.8%。

2022年，交通物流行業實現收入人民幣1,335.6百萬元，較上年人民幣2,235.2百萬元下降40.2%，主要是由於本集團綜合考慮地方監管政策趨勢及交通物流行業的市場變化，適時調整產品體系，減少了面向個人客戶的燃油車融資租賃業務投放，加大對貨物運輸、共享出行等領域的業務拓展力度，探索並加強對新能源車輛融資租賃業務的投入。該板塊在積極調整業務方向的過程中，生息資產平均餘額有所下降，導致該板塊收入下降。

交通物流行業的綜合收益率由2021年8.22%下降至2022年7.53%，主要是由於市場競爭激烈，以及本集團主動調整優化該行業產品組合，提高客戶准入門檻，堅守風險底線。

### 工程建設



我們向從事建築及公共服務設施建設、建材經營等領域的企業提供融資租賃等服務。我們向建築客戶租賃的設備主要包括各類施工設備，我們服務的建築施工企業大多為具備特級或者一級建築建設資質的央企、地方性國有企業及上市公司。

2022年，工程建設行業生息資產平均餘額為人民幣11,618.0百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為11.6%，較上年平均餘額人民幣10,089.0百萬元增長15.2%。

2022年，工程建設行業實現收入人民幣974.3百萬元，較上年人民幣792.8百萬元增長22.9%，主要是由於我們加大了該行業的業務拓展。

工程建設行業的綜合收益率由2021年7.86%增長至2022年8.39%，主要是由於該行業對業務轉型、產業化運營的需求增加，我們結合集團優勢，持續優化資產結構，通過設計結構化金融服務方案等方式提供一攬子綜合服務。

## 文化旅遊



我們向從事文化教育、旅遊服務、酒店運營等領域的企業提供融資租賃等服務。我們服務的文化教育客戶涵蓋高等教育、中等教育(含職業教育)、基礎教育等細分市場，我們向客戶租賃的設備主要為教學儀器、網絡設備、多媒體設備等，我們將響應國家倡導發展職業教育的方針政策，繼續保持對各類高校和職業教育院校的業務拓展力度。我們抓住疫情後旅遊行業逐漸復蘇、行業格局調整的機遇，與大型文旅、酒店集團進行戰略合作，發展了一批經營管理水平較高、信用情況良好、順利度過疫情考驗、具有發展潛力的優質客戶，為滿足該等客戶在日常營運、業務擴展與服務升級方面的資金需求提供服務。

2022年，文化旅遊行業生息資產平均餘額為人民幣6,755.9百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為6.7%，較上年平均餘額人民幣5,213.3百萬元增長29.6%。

2022年，文化旅遊行業實現收入人民幣466.4百萬元，較上年人民幣421.8百萬元增長10.6%，主要是由於我們加大了該行業的業務拓展。

文化旅遊行業的綜合收益率由2021年8.09%下降至2022年6.90%，主要是由於本集團積極拓展與大型文旅、酒店集團的戰略合作，與優質客戶建立長期業務關係，綜合收益率有所下降。

### 醫療健康



我們為各類綜合及專科醫院、醫療行業企業提供金融服務。我們向醫療行業客戶提供的服務以融資租賃為主，租賃設備主要包括醫用影像設備、檢驗設備及消毒設備等。

我們持續擴大醫療行業的客戶基礎，以把握不斷攀升的定制及高端醫療健康服務市場需求所帶來的發展機遇。我們計劃繼續向醫院以及口腔、眼科醫療診所等各類醫療機構提供融資租賃等服務，滿足彼等有關醫療設備採購、營運資金和設施建設的融資需求。同時，我們將利用屬地化的營銷網絡，策略性地向具有良好信用情況和發展潛力的醫學檢驗中心、影像中心、康復中心、體檢中心以及藥品和醫療器械供貨商提供融資租賃等服務及產品，滿足該等客戶在業務擴張與設備升級方面的資金需求。

除服務於醫療機構外，我們亦向製藥企業、醫療器械製造企業以及從事基因檢驗與生物製藥等高成長性醫療公司提供融資租賃等服務，為該類客戶在擴大產能及加大科研投入方面提供資金支持。

2022年，醫療健康行業生息資產平均餘額為人民幣6,482.9百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為6.4%，較上年平均餘額人民幣5,152.0百萬元增長25.8%。

2022年，醫療健康行業實現收入人民幣580.9百萬元，較上年人民幣456.0百萬元增長27.4%，主要是由於本集團響應國家政策指引，加大對該行業的投入，訂立的融資租賃合同有所增加。

醫療健康行業的綜合收益率由2021年8.85%增長至2022年8.96%，主要是由於我們優化醫療產品結構以滿足客戶多元化需求，新增業務投放綜合收益率上升。

### 其他行業

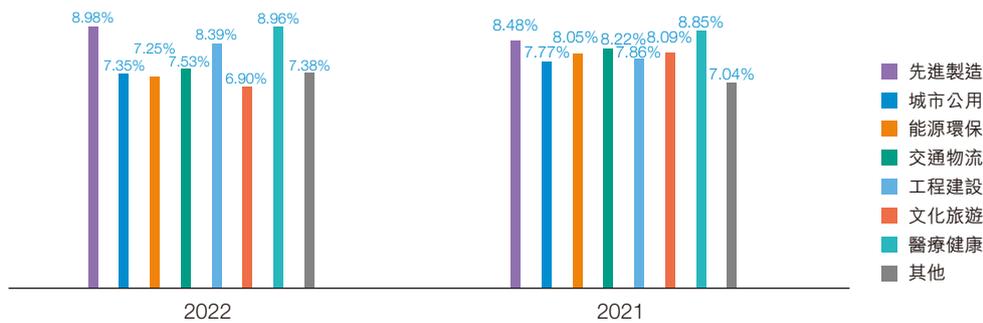
除上述主要行業外，我們亦針對性的為其他租賃和商務服務、批發零售和技術服務等領域的高質量客戶提供融資租賃及諮詢服務。

2022年，其他行業生息資產平均餘額為人民幣3,236.5百萬元，佔本集團生息資產平均餘額比重為3.3%，較上年平均餘額人民幣4,738.7百萬元下降31.7%。

2022年，其他行業實現收入人民幣239.0百萬元，較上年人民幣333.7百萬元下降28.4%。

其他行業的綜合收益率由2021年7.04%增長至2022年7.38%。我們持續優化產品結構以滿足客戶多元化需求。

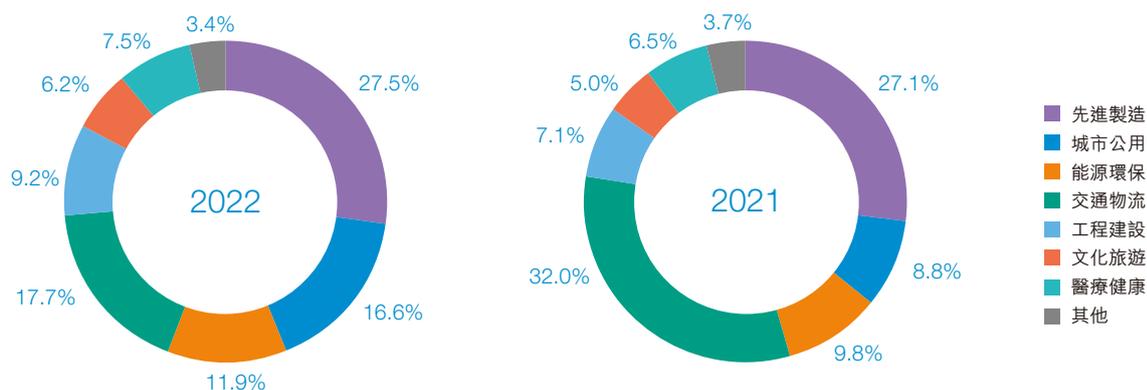
### 綜合收益率分行業



## 融資租賃業務收入

2022年，本集團實現融資租賃業務收入人民幣6,711.1百萬元，較上年增長10.6%，融資租賃業務收入佔本集團收入總額的78.8%。

## 融資租賃業務收入分行業



本集團積極適應經濟發展新形勢，堅持服務實體經濟，深耕屬地化細分行業，持續優化資產投放結構，強化對城市公用、工程建設、文化旅游、能源環保、醫療健康、先進製造等重點行業的投放。2022年，城市公用、工程建設、文化旅游、能源環保、醫療健康、先進製造等行業收入穩步增長，同比增幅分別達到108.3%、44.4%、35.9%、34.1%、27.3%、12.1%。

## 經營租賃收入

2022年，本集團實現經營租賃收入人民幣540.1百萬元，較上年增長19.7%，本集團飛機經營租賃業務的淨租金收益率為6.87%。

截至2022年12月31日，本集團共擁有17架飛機，包括7架空客窄體機、2架空客寬體機、8架波音窄體機，飛機總賬面淨值約為760.1百萬美元(相當於約人民幣5,293.5百萬元)。此外，截至2022年12月31日，本集團不存在購買飛機承諾。2022年，本集團未出售任何飛機資產。關於飛機經營租賃業務的詳情，請見下表：

型號	擁有飛機數量		總數
	自有飛機	承諾採購飛機數量	
空客A320	5	0	5
空客A321	2	0	2
空客A350	2	0	2
波音B737-800	8	0	8
<b>總數</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>17</b>

### 服務費收入

我們主要向融資租賃客戶提供各類諮詢服務。2022年，本集團實現服務費收入人民幣1,142.4百萬元，較上年下降10.9%。服務費收入主要是來自工程建設、先進製造、城市公用、能源環保、交通物流等行業。

### 保理利息收入

我們主要向從事工程建設、先進製造、交通物流等行業的公司提供保理服務。2022年，本集團實現保理利息收入人民幣111.2百萬元，較上年下降68.7%，主要是由於本集團根據相關監管要求，逐步清理了保理業務。

### 委託貸款及其他貸款利息收入

2022年，本集團實現委託貸款及其他貸款利息收入人民幣19.8百萬元，較上年下降12.4%，主要是由於本集團未新增投放委託貸款及其他貸款業務。

### 其他收入、收益或損失

2022年，本集團實現其他收入、收益或損失人民幣437.3百萬元，較上年下降46.6%，主要由於2021年出售辦公樓及飛機等產生資產處置收益以及確認了政府購買服務收入。

### 4.3 支出

下表載列所示期間我們的支出明細：

	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
折舊及攤銷	369.8	422.8	(12.5%)
員工成本	854.3	738.6	15.7%
利息支出	3,541.9	3,527.8	0.4%
其他經營支出	388.8	534.1	(27.2%)
預期信用損失	1,591.9	1,713.0	(7.1%)
其他減值損失	59.1	85.3	(30.7%)
支出總額	6,805.8	7,021.6	(3.1%)

2022年，本集團支出總額為人民幣6,805.8百萬元，較上年人民幣7,021.6百萬元下降3.1%。

#### 折舊及攤銷

2022年，本集團折舊及攤銷為人民幣369.8百萬元，較上年折舊及攤銷人民幣422.8百萬元下降12.5%，主要是由於物業及設備、使用權資產平均餘額較上年下降。

#### 員工成本

2022年，本集團員工成本為人民幣854.3百萬元，較上年員工成本人民幣738.6百萬元增長15.7%，主要是由於本集團業務規模增長，員工人數相應增加，因此員工成本有所增加。

### 利息支出

2022年，本集團利息支出為人民幣3,541.9百萬元，與上年利息支出人民幣3,527.8百萬元相比基本持平。

### 其他經營支出

2022年，本集團其他經營支出為人民幣388.8百萬元，較上年其他經營支出534.1百萬元下降27.2%，主要是由於2021年本集團結轉了部分政府購買服務成本。

### 預期信用損失

2022年，本集團預期信用損失為人民幣1,591.9百萬元，較上年人民幣1,713.0百萬元下降7.1%，主要是由於本集團堅持立足租賃本源，圍繞租賃主業開展經營活動，緊跟國家政策導向，對宏觀經濟形勢積極研判，深化產業生態圈建設，資產結構較上年進一步優化。同時，本集團加強金融科技與資產管理體系的深度融合，完善風險預警體系，提高主動風險管理能力，並積極推進風險資產控新降舊，報告期內不斷加大資產處置力度，夯實資產質量，各項指標持續穩健。

## 4.4 年度溢利

2022年，本集團年度溢利為人民幣1,532.9百萬元，較上年人民幣1,412.9百萬元增長8.5%，主要是由於本集團緊跟國家產業發展戰略，克服複雜嚴峻疫情困難，立足租賃本源，優化資產結構，收入總額穩步提升；持續推進金融科技賦能風險管理，提高風險管理水平，保障公司資產長期穩健、風險可控。

## 4.5 生息資產淨利息收益率及淨利差

下表載列所示期間我們的利息收入、利息支出、淨利息收入、淨利差及淨利息收益率等核心財務指標：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
利息收入 <sup>(1)</sup>	6,842.1	6,444.8
利息支出 <sup>(2)</sup>	3,312.7	3,313.3
淨利息收入	3,529.4	3,131.5
生息資產平均餘額 <sup>(3)</sup>	100,526.7	94,885.6
計息負債平均餘額 <sup>(4)</sup>	88,826.2	84,318.9
生息資產平均收益率 <sup>(5)</sup>	6.81%	6.79%
其中：融資租賃業務 <sup>(6)</sup>	6.85%	6.96%
計息負債平均付息率 <sup>(7)</sup>	3.73%	3.93%
淨利差 <sup>(8)</sup>	3.08%	2.86%
淨利息收益率 <sup>(9)</sup>	3.51%	3.30%

(1) 利息收入為(i)融資租賃業務收入、(ii)保理利息收入及(iii)委託貸款及其他貸款利息收入的總和。

(2) 不包含經營租賃等其他業務有關的利息支出。

(3) 生息資產包括融資租賃業務應收款、應收保理款、委託貸款及其他貸款(不含經營租賃等其他業務有關的資產)。平均餘額按截至上年末、本年中與本年末扣除減值損失準備前的餘額計算。

(4) 計息負債包括借款、應付債券、業務保證金及應付票據，但不包含經營租賃等其他業務有關的計息負債。平均餘額按截至上年末、本年中與本年末的餘額計算。上述計算所用借款、應付債券餘額指借款及應付債券的剩餘本金。

(5) 按照利息收入除以生息資產平均餘額計算。

(6) 按照融資租賃業務收入除以融資租賃業務應收款平均餘額計算。融資租賃業務應收款平均餘額為截至上年末、本年中與本年末的融資租賃業務應收款扣除減值損失準備前的平均餘額。

(7) 按照利息支出除以計息負債平均餘額計算。

(8) 按照生息資產平均收益率與計息負債平均付息率的差額計算(不含經營租賃等其他業務)。

(9) 按照淨利息收入(不含經營租賃等其他業務)除以生息資產的平均餘額計算。

2022年，本集團淨利差和淨利息收益率分別為3.08%和3.51%，分別較上年增加了0.22個百分點和0.21個百分點，主要是由於本集團不斷優化業務佈局，資產收益保持穩健合理；此外，2022年我國宏觀貨幣政策保持寬鬆適度，本集團通過持續優化負債結構，拓展新的融資渠道和創新融資工具，有效降低融資成本，計息負債平均付息率有所下降。

## 5. 綜合財務狀況表分析

### 5.1 綜合財務狀況表概覽

下表概述我們截至所示日期的綜合財務狀況概要：

	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	7,307.2	5,463.2	33.8%
使用權資產	45.6	120.3	(62.1%)
無形資產	17.8	15.2	17.1%
融資租賃業務應收款 <sup>(註)</sup>	54,950.4	42,792.0	28.4%
貸款及應收款項	5.1	575.2	(99.1%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	107.4	128.1	(16.2%)
遞延稅項資產	1,676.9	1,578.0	6.3%
其他資產	2,778.5	2,202.0	26.2%
<b>非流動資產總額</b>	<b>66,888.9</b>	<b>52,874.0</b>	<b>26.5%</b>

## 管理層討論與分析

	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
<b>流動資產</b>			
融資租賃業務應收款 <sup>(註)</sup>	49,058.0	45,768.6	7.2%
貸款及應收款項	343.4	5,806.7	(94.1%)
其他資產	1,186.0	1,497.3	(20.8%)
應收賬款	197.0	48.7	304.5%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	606.0	1,996.3	(69.6%)
衍生金融資產	113.4	11.1	921.6%
現金及銀行結餘	6,121.0	6,738.6	(9.2%)
<b>流動資產總額</b>	<b>57,624.8</b>	61,867.3	(6.9%)
<b>資產總額</b>	<b>124,513.7</b>	114,741.3	8.5%
<b>流動負債</b>			
借款	25,672.5	25,796.4	(0.5%)
衍生金融負債	76.2	231.2	(67.0%)
應計員工成本	363.4	286.2	27.0%
應付賬款	201.7	34.6	482.9%
應付債券	23,883.1	23,409.9	2.0%
應交所得稅	679.5	743.8	(8.6%)
其他負債	6,684.3	7,060.3	(5.3%)
<b>流動負債總額</b>	<b>57,560.7</b>	57,562.4	0.0%
<b>流動資產淨額</b>	<b>64.1</b>	4,304.9	(98.5%)
<b>總資產減流動負債</b>	<b>66,953.0</b>	57,178.9	17.1%
本公司擁有人應佔之權益			
— 普通股股東	16,139.5	15,151.4	6.5%
— 其他權益工具持有人	2,642.9	2,384.5	10.8%
非控制權益	44.3	83.7	(47.1%)
<b>權益總額</b>	<b>18,826.7</b>	17,619.6	6.9%

	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
(人民幣百萬元)			
<b>非流動負債</b>			
借款	23,146.8	18,145.2	27.6%
應付債券	18,670.2	14,865.4	25.6%
遞延稅項負債	13.4	16.3	(17.8%)
其他負債	6,295.9	6,532.4	(3.6%)
<b>非流動負債總額</b>	<b>48,126.3</b>	<b>39,559.3</b>	<b>21.7%</b>
<b>權益及非流動負債總額</b>	<b>66,953.0</b>	<b>57,178.9</b>	<b>17.1%</b>
<b>每股淨資產(人民幣元/股)</b>	<b>1.96</b>	<b>1.84</b>	

註：融資租賃業務應收款包括應收融資租賃款和售後回租安排的應收款項。

## 5.2 資產

截至2022年12月31日，本集團資產總額為人民幣124,513.7百萬元，較上年末人民幣114,741.3百萬元增長8.5%，主要是由於本集團立足租賃本源，積極推進租賃業務投放，租賃業務規模增加。

### 生息資產

生息資產包括融資租賃業務應收款以及貸款及應收款項。截至2022年12月31日，本集團融資租賃業務應收款賬面價值為人民幣104,008.4百萬元，較上年末人民幣88,560.6百萬元增長17.4%。

## 管理層討論與分析

### 融資租賃業務應收款

下表載列截至所示日期的融資租賃業務應收款明細：

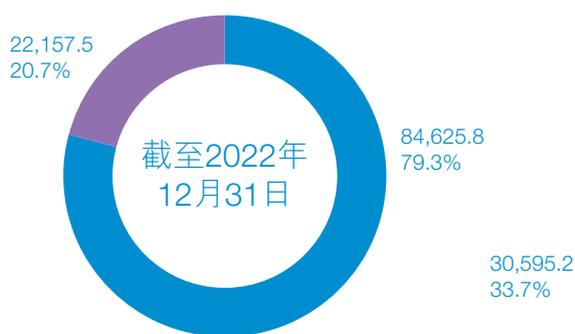
	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
融資租賃業務應收款總額	118,015.9	100,014.2	18.0%
減：未實現租賃收益	(11,232.6)	(9,119.3)	23.2%
融資租賃業務應收款餘額	106,783.3	90,894.9	17.5%
減：減值準備	(2,774.9)	(2,334.3)	18.9%
融資租賃業務應收款賬面值	104,008.4	88,560.6	17.4%

### 客戶分析

下圖列示於所示日期按客戶類型劃分的融資租賃業務應收款餘額：

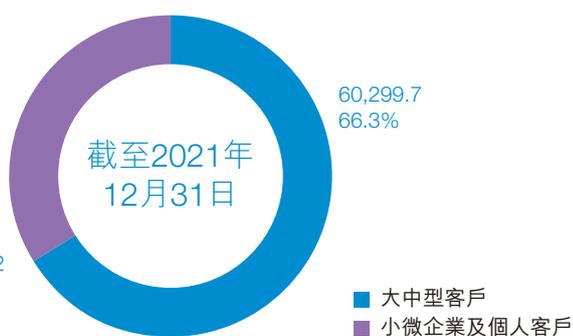
#### 截至2022年12月31日

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)



#### 截至2021年12月31日

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)



本集團減少了面向個人客戶的燃油車融資租賃業務投放，截至2022年12月31日，本集團大中型客戶融資租賃業務應收款餘額較上年末上升。

行業分析

下表載列截至所示日期按照行業劃分的融資租賃業務應收款餘額：

	截至12月31日			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
先進製造	24,612.3	23.0%	22,498.7	24.8%
城市公用	19,963.9	18.7%	13,442.4	14.8%
能源環保	16,469.8	15.4%	11,205.9	12.3%
交通物流	14,625.5	13.7%	21,366.5	23.5%
工程建設	14,505.6	13.6%	7,754.7	8.5%
文化旅遊	7,328.6	6.9%	5,761.3	6.3%
醫療健康	7,216.9	6.8%	5,587.4	6.1%
其他	2,060.7	1.9%	3,278.0	3.7%
合計	106,783.3	100.0%	90,894.9	100.0%

2022年，本集團持續優化資產佈局，強化對工程建設、城市公用、能源環保、先進製造、醫療健康、文化旅遊等重點行業的投放，進一步加大對優質企業客戶的支持力度。截至2022年12月31日，本集團工程建設、城市公用、能源環保、先進製造、醫療健康、文化旅遊行業融資租賃業務應收款餘額較上年末均有所增加，分別增加人民幣6,750.9百萬元、人民幣6,521.5百萬元、人民幣5,263.9百萬元、人民幣2,113.6百萬元、人民幣1,629.5百萬元及人民幣1,567.3百萬元。

## 管理層討論與分析

### 到期情況

下表載列截至所示日期最低融資租賃業務應收款總額的剩餘期限情況分析：

	截至12月31日			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
一年以內	55,860.3	47.3%	51,812.1	51.8%
超過一年但不超過五年	59,731.7	50.6%	47,445.8	47.4%
五年以上	2,423.9	2.1%	756.3	0.8%
合計	118,015.9	100.0%	100,014.2	100.0%

截至2022年12月31日，本集團一年以內到期的融資租賃業務應收款佔總額的比重為47.3%，較上年末略有下降。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項包括應收保理款和委託貸款及其他貸款。2022年，本集團根據相關監管要求，完成了保理業務的清理，截至2022年12月31日，本集團無應收保理款餘額。截至2022年12月31日，貸款及應收款項餘額為人民幣512.0百萬元，較上年末人民幣6,748.2百萬元下降92.4%。

### 撥備核銷

下表載列所示期間我們生息資產撥備的核銷情況：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	(人民幣百萬元)	
撥備核銷	679.4	661.3

本集團嚴格按照會計準則以及本集團核銷政策及程序對無法收回的不良資產進行核銷。2022年和2021年，本集團生息資產撥備核銷金額分別為人民幣679.4百萬元和人民幣661.3百萬元。

### 物業及設備

本集團的物業及設備主要包括經營租賃設備、為行政管理目的而持有的物業及設備及其他。截至2022年12月31日，本集團的經營租賃設備包括17架飛機。本集團為行政管理目的而持有的物業及設備主要包括辦公用房、汽車、電子設備、辦公設備、租賃改良及在建工程。

截至2022年12月31日，本集團物業及設備賬面價值為人民幣7,307.2百萬元，較上年末人民幣5,463.2百萬元增長33.8%，主要是由於本年購置房產。

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括本集團持有的權益工具、基金、資產管理及信託計劃等。

截至2022年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產賬面價值為人民幣713.4百萬元，較上年末人民幣2,124.4百萬元下降66.4%，主要是由於本集團根據流動性管理的頭寸和市場狀況進行的動態調節。

### 遞延稅項資產

截至2022年12月31日，本集團遞延稅項資產賬面價值為人民幣1,676.9百萬元，較上年末人民幣1,578.0百萬元增長6.3%，主要是計提的減值損失。此外，本集團於2022年完成了以前期間部分減值損失的稅務申報。

### 現金及銀行結餘

截至2022年12月31日，本集團現金及銀行結餘賬面價值為人民幣6,121.0百萬元，較上年末人民幣6,738.6百萬元下降9.2%，主要是本集團根據整體市場流動性所作的動態調整。

## 管理層討論與分析

### 5.3 負債

2022年，本集團緊密圍繞「金融服務實體經濟」的主線，通過創新融資產品，優化負債結構，引導資金投向科創企業、數字經濟與綠色產業等領域。同時堅持開拓多元化且穩定融資渠道，進一步強化良好的融資渠道關係，並維持AAA級主體信用評級(展望穩定)。本集團在直接融資和間接融資市場均取得良好進展，總體債務結構持續改善，資金成本穩步下降。

截至2022年12月31日，本集團負債總額為人民幣105,687.0百萬元，較上年末人民幣97,121.7百萬元增長8.8%，主要是由於為滿足業務投放的增加，融資規模擴大。

下表載列截至所示日期按類型劃分的負債明細：

	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
<b>流動負債</b>			
借款	25,672.5	25,796.4	(0.5%)
衍生金融負債	76.2	231.2	(67.0%)
應計員工成本	363.4	286.2	27.0%
應付賬款	201.7	34.6	482.9%
應付債券	23,883.1	23,409.9	2.0%
應交所得稅	679.5	743.8	(8.6%)
其他負債	6,684.3	7,060.3	(5.3%)
<b>流動負債總額</b>	<b>57,560.7</b>	57,562.4	0.0%
<b>非流動負債</b>			
借款	23,146.8	18,145.2	27.6%
應付債券	18,670.2	14,865.4	25.6%
遞延稅項負債	13.4	16.3	(17.8%)
其他負債	6,295.9	6,532.4	(3.6%)
<b>非流動負債總額</b>	<b>48,126.3</b>	39,559.3	21.7%
<b>負債總額</b>	<b>105,687.0</b>	97,121.7	8.8%

## 借款

本集團的借款主要為銀行借款。截至2022年12月31日，本集團借款餘額為人民幣48,819.3百萬元，較上年末人民幣43,941.6百萬元增長11.1%。

下表載列截至所示日期按類型劃分的借款明細：

	截至12月31日			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
銀行借款	47,665.5	97.6%	41,029.4	93.3%
其他金融機構借款	926.2	1.9%	1,534.9	3.5%
租賃負債	43.9	0.1%	125.9	0.3%
關聯方的借款	—	—	1,039.2	2.4%
應付利息	183.7	0.4%	212.2	0.5%
合計	48,819.3	100.0%	43,941.6	100.0%
分析：				
流動	25,672.5	52.6%	25,796.4	58.7%
非流動	23,146.8	47.4%	18,145.2	41.3%
合計	48,819.3	100.0%	43,941.6	100.0%

截至2022年12月31日，本集團流動借款佔借款總額的百分比為52.6%，較上年末有所下降，融資策略穩健，債務結構合理。

## 應付債券

2022年，資本市場整體流動性合理充裕，綜合市場利率較2021年末有所下降。本集團綜合考慮業務發展需要及融資成本，積極利用多元化直接融資工具，通過在直接融資市場持續交替發行債券、資產證券化等豐富產品，實現了融資產品的多元化、產品期限的均衡化、融資市場的分散化並保持穩定的成本優勢，有效保障了本集團業務增長需要。

## 管理層討論與分析

本集團的應付債券包括我們發行的短期及超短期融資券、資產支持證券、資產支持票據、固定期限中期票據、公司債券及非公開定向債務融資工具。截至2022年12月31日，本集團應付債券餘額為人民幣42,553.3百萬元，較上年末的應付債券餘額人民幣38,275.3百萬元增長11.2%。

下表載列截至所示日期按期限劃分的應付債券明細：

	截至12月31日			
	2022年		2021年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
分析：				
流動	23,883.1	56.1%	23,409.9	61.2%
非流動	18,670.2	43.9%	14,865.4	38.8%
合計	42,553.3	100.0%	38,275.3	100.0%

### 其他負債

本集團的其他負債主要包括客戶保證金，應付票據，飛機維修基金等。

截至2022年12月31日，本集團其他負債金額合計為人民幣12,980.2百萬元，較上年末13,592.7百萬元下降4.5%，主要是由於客戶保證金減少。

### 5.4 權益

截至2022年12月31日，本集團權益總額為人民幣18,826.7百萬元，較上年末人民幣17,619.6百萬元增長6.9%，主要是由於本集團2022年實現的年度溢利以及股息分配等影響。

下表載列截至所示日期按類型劃分的權益明細：

	截至12月31日		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
本公司擁有人應佔之權益			
— 普通股股東	16,139.5	15,151.4	6.5%
— 其他權益工具持有人	2,642.9	2,384.5	10.8%
非控制權益	44.3	83.7	(47.1%)
<b>權益總額</b>	<b>18,826.7</b>	<b>17,619.6</b>	<b>6.9%</b>

## 6. 綜合現金流量表分析

下表載列所示期間的綜合現金流量概要：

	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
	(人民幣百萬元)		
經營活動產生／(使用)之現金淨額	(8,779.9)	(3,751.3)	不適用
投資活動產生／(使用)之現金淨額	179.8	(339.3)	不適用
融資活動產生／(使用)之現金淨額	8,011.1	5,516.3	45.2%
<b>現金及現金等價物之淨(減少)／增加額</b>	<b>(589.0)</b>	<b>1,425.7</b>	<b>(141.3%)</b>

2022年，經營活動的現金流出淨額為人民幣8,779.9百萬元。經營活動的現金流量主要包括我們的融資租賃、經營租賃、保理、委託貸款及其他貸款、諮詢業務以及與之相關的交易所產生或支付的現金。本年經營活動現金流出淨額較上年增加，主要是由於本集團業務投放增加。

2022年，投資活動的現金流入淨額為人民幣179.8百萬元，主要反映(i)出售買入返售金融資產；(ii)出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(iii)出售以攤餘成本計量的金融資產；(iv)處置子公司；和(v)取得投資收益收到的現金。上述現金流入部分被於該年度(i)購置買入返售金融資產；(ii)購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；和(iii)購置物業、設備及無形資產所抵銷。

2022年，融資活動產生的現金流入為人民幣8,011.1百萬元，主要是由於(i)發行債券；(ii)取得借款；(iii)發行其他權益工具；和(iv)非控制權益投資者注資收到的現金。上述現金流入部分被於該年度償還債券、借款、贖回其他權益工具、支付股息、償還租賃負債以及支付的相關費用所抵銷。

### 7. 資本管理

我們通過優化負債與股東權益結構管理資本，以確保本集團旗下公司能夠持續經營，並最大限度增加股東回報。資本管理旨在確保遵守相關的法律法規及監管規定。根據中國銀保監會頒發的《融資租賃公司監督管理暫行辦法》以及上海市地方金融監督管理局發佈的《上海市融資租賃公司監督管理暫行辦法》，融資租賃公司的風險資產總額不得超過淨資產的8倍，風險資產總額按企業總資產減去現金、銀行存款和國債後的剩餘資產確定。截至2022年12月31日，本集團風險資產總額與淨資產比例未違反相監管規定。

### 8. 資本性開支

2022年，本集團資本性支出人民幣1,686.7百萬元，主要是本年度本集團購置房產。

### 9. 風險管理

我們秉承審慎的風險管理理念，建立了全面風險管理體系，將各項風險管理措施嵌入業務經營的各個環節，提升管理制度與組織架構的健全性，提高金融科技應用廣度與深度，進一步提升全流程風險管控能力和主動風險管理水平，通過不斷完善全面風險管理體系建設，持續提升整體風險管理水平，增強公司核心競爭力。我們在控股股東海通證券的全面風險管理框架下開展風險管理，向海通證券報備核心風險控制指標並就該等指標受海通證券實時監督。我們參照中國銀保監會下發的《融資租賃公司監督管理暫行辦法》和上海市地方金融監督管理局發佈的《上海市融資租賃公司、商業保理公司監管評級與分類監管指引》，以等同或更高標準制定並實施了各項風險指引和規則，風險管理體系運行良好。

我們具備健全的風險管理架構並不斷根據業務發展需求加以完善。我們以董事會為風險管理最高內部決策機構，下設專業委員會並授權經營管理層行使具體職能，職能部門各司其職實現全鏈條式的風險管理。

我們在業務經營中面臨多種風險，包括信用風險、流動性風險、利率風險、匯率風險、操作風險及聲譽風險等。我們通過建立完善的報告體系，持續識別、評估和監控風險，以實現將風險控制在可接受範圍內及風險調整後收益最大化的風險管理目標。

### 9.1 信用風險

信用風險是指我們的客戶或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，從而給我們造成經濟損失或使我們的實際收益與預期收益發生偏離的風險。信用風險是我們在開展業務過程中所面臨的最主要的風險類型。

2022年，面對複雜多變的國內外經濟環境，公司把握國家產業結構轉型的歷史機遇，保持戰略定力，有序落實各項業務工作，嚴格遵照公司信用風險管理體系與流程，有效地管理公司業務的信用風險和資產質量，在信用風險管控方面採取了以下措施：

- 加強研判經濟環境，發展始終契合大勢方針

2022年，國內經濟面對多重考驗，外有俄烏衝突、能源危機，內有疫情反覆、消費不振，經濟下行壓力加大。公司長期以來一直重視外部環境對經營活動的重大影響，持續加強對宏觀經濟形勢、疫情發展、行業情況的跟蹤研判，及時了解各類紓困、惠企和產業支持政策，深入研究重點行業與區域在市場供需、企業經營、金融支持等方面面臨的短期和長期影響，預判相關行業及業務信用風險的變化趨勢，捕捉疫情後經濟恢復中蘊藏的發展機遇，確保公司業務始終契合國家戰略方針政策，符合市場發展趨勢，迎合行業轉型方向。

- 動態調整資產配置，穩資產與抓機遇並重

2022年，新冠疫情在全國範圍內多點散發蔓延，國際國內經濟形勢複雜多變，公司在對外部環境深入研判的基礎上，結合自身發展戰略，制定了合理的資產配置策略，並綜合考慮疫情衝擊、政策變化、風險監控等各方面因素，對資產配置進行及時的動態調整，確保實現高質量發展的目標。一方面，公司著力保障資產基本盤的穩定，適當擴大了對受外部影響相對較小、關係國計民生的弱週期行業的業務拓展力度，如新型基礎設施建設、城市公用領域以及醫療健康領域，加強了對抗風險能力較強的優質國有企業、行業領軍企業的業務覆蓋。另一方面，公司抓住戰略新興行業持續獲得政策鼓勵、發展前景向好的機遇，繼續深化佈局「高端裝備製造」、「綠色租賃」、「數字經濟」等戰略新興領域，加快形成消費電子、新能源汽車、智能電網、新材料等方向的縱向一體化產業鏈佈局，培育公司發展的新動力。同時，公司對旅遊、餐飲、住宿等受疫情影響較大的行業保持密切觀察，適當控制新增業務導入，維護好存量優質客戶，根據疫情發展情況適時作出相應的展業調整。2022年，公司資產基礎更為夯實，新興行業有所積累，深耕領域保持優勢，資產結構持續優化。

- 提升量化管理能力，根據客戶風險特徵進行差異化管理

2022年，公司進一步推動了信用評級、債項評級、風險定價和風險限額模型的深化使用，通過更精準的風險量化評估和風險管理能力不斷提高公司收益水平和收益質量。公司貫徹「行業+客戶」二維風險評估體系，持續動態跟蹤各行業發展情況和風險變化，結合對「租前一租中一租後」數據的融合分析和資產組合效果回顧，不斷提升審批政策的針對性、有效性、全面性，並對重點發展領域進行專項分析和研究，根據客戶的風險特徵制定相應的風險管理政策。2022年，為踐行綠色金融理念、構建具有公司特色的綠色生態體系，公司根據節能環保、分佈式光伏等綠色產業的經營特點，制定了相應的差異化審批政策；針對優質的國家級專精特新「小巨人」企業及單項製造冠軍企業，制定了專精特新專項產品政策以金融活水服務產業結構、能源結構轉型。

- 加強風險排查和租後管理，確保資產質量穩健

公司的租後管理體系擁有完善的資產管理制度流程、完備的風險預警和應對機制，由專業的資產團隊對資產質量持續跟蹤評估和日常監控。公司持續探索金融科技在資產監控預警方面的應用，通過搭建資產管理系統、推行物聯網監控、搭建GPS系統及設備手環系統、構建自主預警模型、引入外部輿情系統等措施，逐步實現對資產質量的多維度線上化監控、智能化分析，實時化預警能力。2022年，考慮到多地散發的新冠疫情在短期內可能對融資租賃行業產生較大影響，公司不斷完善資產管理體系，及時啟動資產風險排查，針對旅遊、餐飲、住宿等受疫情階段性影響較大的行業，重點摸排了解客戶的情況，研判疫情對其生產經營和現金流的影響程度，採取一戶一策的針對性措施，通過高效的風險識別和化解能力，夯實資產質量，確保公司資產長期穩健。

- 推動金融科技升級，提升風險管理效率

2022年，公司持續加強金融科技發展力度，在租前、租中、租後各環節探索科技賦能場景，進一步提高數字化風險識別和管理能力。通過互聯網獲客小程序、視頻盡調系統、預審批小程序、風控引擎、租前數據庫、電子簽約平台、智能物聯平台等科技工具的開發應用，已實現線上獲客、渠道商管理、遠程盡調、徵信授權、風險預審、電子簽約、設備監控和風險預警等功能，有效提升了業務流程的高效化，增強了風險管理全鏈路的可靠性。金融科技的應用提高了公司業務流程線上化的比例，提供了遠程化的選擇，實現了多維度輔助和交叉驗證，有效提升了風險管理效率，在疫情中最大程度地保障了業務的順暢進行。

### 資產質量情況

本集團根據監管要求，對生息資產實施五級分類，同時為了更及時地追蹤資產質量，又將五類資產細分為十四個級別，以對公司資產進行更精細化的管理。五類資產的劃分分別為正常、關注、次級、可疑和損失，並將後三類已發生信用減值的資產定為不良資產。

正常類：承租人能夠履行合同；有充分把握按時足額償還本息。

關注類：儘管承租人目前有能力償還本息，但存在一些可能對應收本息的償還產生不利影響的因素。

## 管理層討論與分析

次級類：承租人的償還本息能力出現問題，僅依靠其正常經營收入已無法足額償還本息，即使執行擔保，也可能會造成一定損失。

可疑類：承租人無法足額償還本息，即使執行擔保，也肯定要造成部分損失。

損失類：在採取所有可能的措施和經過一切法律補救之後，只能收回極少部分本息，或仍然無法收回。

下表載列截至所示日期本集團扣除減值損失準備前生息資產按照五級分類資產質量標準明細：

	截至2022年12月31日		截至2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常	104,264.7	97.18%	94,125.4	96.40%
關注	1,864.7	1.73%	2,474.1	2.53%
次級	708.6	0.67%	520.3	0.54%
可疑	433.0	0.40%	490.8	0.50%
損失	24.3	0.02%	32.4	0.03%
合計	107,295.3	100.00%	97,643.0	100.00%
不良資產率		1.09%		1.07%
不良資產撥備覆蓋率		252.02%		258.80%

本集團秉持審慎主動的風險管理理念，始終將風險管理作為經營管理重心。2022年，在國際形勢動蕩複雜、國內經濟下行壓力加大、疫情反覆衝擊的不利環境下，通過高水平的風險防控和資產管理力度應對外部環境帶來的壓力和挑戰，於2022年12月31日，不良資產率為1.09%，較2021年末略升0.02個百分點，報告期內資產質量穩健可控。

本集團一貫注重對風險的主動識別和積極處理，通過強化資產監控、增加巡訪頻率、及時預警報告等措施，及時發現和化解項目風險。於2022年12月31日，正常類資產佔生息資產的比例為97.18%，較2021年末上升了0.78個百分點；關

注類資產佔生息資產的比例為1.73%，較2021年末下降了0.80個百分點。報告期內正常類資產佔比保持上升、關注類資產佔比保持下降，資產質量整體趨勢向好。

本集團始終確保將不良資產撥備覆蓋率保持在合理充裕水平，以應對複雜多變的信用環境，保證公司持續健康發展。於2022年12月31日，不良資產撥備覆蓋率為252.02%，風險抵禦能力可靠穩定。

### 信用風險集中度

為管理資產組合中相同屬性資產過於集中所帶來的風險，本集團主動落實監管要求，結合我們的風險偏好，制定了一系列嚴格的集中度限額指標，對單一客戶、單一行業、單一區域風險敞口餘額所佔淨資產的比例均做了嚴格限制，以達到分散風險的目的。

2022年，公司立足自身資源優勢，緊跟國家政策指引，緊密圍繞戰略發展目標、ESG建設目標和資產配置策略，積極推動綠色租賃相關業務的發展，全年在光伏儲能、綠色出行、節能環保等綠色租賃領域新增投放超130億，綠色租賃資產規模近190億，為「碳達峰、碳中和」相關企業的健康發展提供了有力的支持。公司抓住新興行業發展機遇，大力推動高端裝備製造、數字經濟等重點領域的業務拓展，積累了一批優質項目和優質客戶。面對今年上海等多地突發的嚴峻疫情，公司主動擔當，積極應對，適當加大了對城市公用、醫療健康等弱週期民生相關類行業的支持力度，更好地助力各地經濟恢復。公司響應國家和監管機構支持中小企業發展的方針政策，發揮自身在中小企業金融領域的優勢積累，積極向中小企業提供優質金融服務，不斷提升支持實體經濟的廣度、深度、專業度，不斷夯實資產基礎、優化資產結構。

於2022年12月31日，本集團生息資產規模前三大行業是先進製造、城市公用、能源環保，合計佔比56.8%，前三大行業集中度較2021年末下降4.0個百分點，資產集中度控制良好。2022年，公司一方面響應國家政策，鼓勵新型基礎設施建設、鼓勵新能源和節能環保等「碳達峰、碳中和」產業發展，另一方面為更好地支持在保障和改善民生中起到重要作用的醫療機構和城市服務等領域的客戶，公司適當增加了在城市公用、能源環保、醫療健康板塊投放，在具備鮮明行業特色的同時實現了風險的合理分散。

## 管理層討論與分析

先進製造板塊方面，公司研究貫徹國家「十四五」規劃、《「十四五」促進中小企業發展規劃》等方針政策，秉承以設備租賃服務實體經濟的初心，充分發揮融資租賃既能提供重要設備、又能提供資金支持的業務優勢，推動數字經濟、高端裝備製造涉及的各製造業細分領域發展。2022年，儘管新冠疫情導致的供應鏈和物流不暢對眾多製造企業形成了較大的壓力，公司仍在風險可控的前提下，堅持為優質製造業客戶解燃眉之急；公司響應國家中小企業發展目標，將專精特新「小巨人」企業和專精特新中小企業作為重點服務對象，已向74家專精特新企業提供資金支持，其中47家為國家級專精特新「小巨人」企業。2022年，公司始終秉持服務實體經濟發展的初心，以實際行動助力優秀製造企業穩健發展，先進製造板塊資產規模實現穩中有增。

城市公用板塊方面，2022年，全國多地出現散發疫情，生產生活受到較大影響，宏觀經濟下行壓力較大，中央財經委會議、國務院常務會議等多個重要會議強調了基礎設施建設對「穩增長」的重要意義，明確擴大基建項目的投資範圍，並引入社會資本拓寬資金來源。在這樣的背景下，公司加大了對弱週期、受疫情影響較小的城市公用類業務的拓展力度，重點支持各地5G、數據中心、充電樁等新型基礎設施和交通運輸、綠色低碳能源、水利等網絡型基礎設施建設發展，以及城鄉協調、智慧城市等公共建設領域。得益於各地對綠色低碳轉型、新型基礎設施建設、城鎮建設發展的日益重視和加大投入，公司城市公用板塊資產規模在報告期內實現了較大增長。

能源環保板塊方面，公司紮實服務「碳達峰、碳中和」國家戰略目標，緊跟能源綠色低碳發展的大趨勢，大力加強在光伏儲能、污水污泥處理、危廢處理、餐廚垃圾處理等新能源、環保領域的業務拓展，於2022年12月31日，能源環保板塊資產規模達到164.7億，較2021年末大幅增長45.5%，能源環保板塊上升至公司第三大資產板塊，充分顯示了公司服務「雙碳」戰略、支持國家能源產業轉型升級的決心和投入力度，接下來，公司將繼續圍繞「二十大」報告提出的「加快規劃建設新型能源體系」任務，進一步深耕新型能源和節能環保領域，持續研究行業發展情況，針對客戶風險特徵制定差

異化的業務拓展和風險管理策略，夯實公司能源環保板塊資產積累，推動公司資產結構更加符合綠色經濟和高質量可持續發展的要求。

下表載列於所示日期本集團生息資產分行業分佈金額和佔比明細：

	截至2022年12月31日		截至2021年12月31日	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
先進製造	24,612.3	22.9%	23,534.2	24.1%
城市公用	19,963.9	18.6%	13,917.4	14.3%
能源環保	16,469.8	15.3%	11,322.8	11.6%
交通物流	14,640.0	13.6%	21,883.5	22.4%
工程建設	14,624.5	13.6%	11,041.2	11.3%
文化旅遊	7,328.6	6.8%	5,863.3	6.0%
醫療健康	7,216.9	6.7%	5,820.7	6.0%
其他	2,439.3	2.5%	4,259.9	4.3%
合計	107,295.3	100.0%	97,643.0	100.0%

## 9.2 合規風險

合規風險指企業因未能遵循法律法規、監管要求、規則以及適用於企業自身業務活動的行為準則，而可能遭受法律制裁或監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的風險。為防範合規風險，第一，公司重視合規文化的培育。2022年，我們開展了持續全年的「合規內控文化建設」活動，通過統一部署、上下聯動，形成全員、全面、全過程合規守業的文化氛圍。全年我們圍繞「合規意識培育、合規隊伍建設、突出問題整治、規章制度建設」等四方面開展了十餘項特色活動，為公司可持續、高質量發展注入新動能。第二，公司貫徹「制度管人，制度管事」的經營理念。2022年，結合監管要求和公司實際情況，我們不斷夯實合規制度體系，制定和完善了多項管理制度，並通過開展制度知識競賽等方式，「以賽促教、以賽促學」，促進員工學制度、守制度、用制度。第三，公司堅持問題導向，對關鍵領域和重點環節開展專項檢查。通過合規檢查，摸清合規風險底線，確保監管規定和制度要求落實到位，防範業務合規風險。

### 9.3 流動性風險

流動性風險指我們無法以合理成本及時獲得充足資金，以滿足日常經營資金需求的風險。我們通過識別、計量、監測、評估和控制流動性風險以及對資產與負債進行恰當的管理與配置，提高我們及時以合理成本獲得流動性的能力。每一年度，本集團綜合評估未來發展、經營策略以及市場狀況，制定年度的流動性風險容忍度，在獲得適當授權審批後實施管理。為有效監測、管理流動性風險，本集團制定、頒佈並實施了流動性風險管理辦法等制度，並通過信息系統定期跟蹤、評估流動性狀況和指標，實現對流動性風險的日常管理，具體體現在：

#### 1. 針對中長期流動性風險管理

- (1) 實施資產負債結構管理，確定合理的資產負債率、監測與預測資產負債率以及遵從預先確定的資產負債率上限；
- (2) 實施負債期限結構管理，跟蹤和預測負債期限結構，分析資產負債存續期的匹配情況，保證本集團資產負債的期限錯配始終處於合理範圍內；
- (3) 實施授信額度管理，持續跟蹤已有授信額度的規模、類別、期限及幣種等信息，保證本集團有充足的授信儲備；
- (4) 本集團重視與各類金融機構的合作，保持多市場、多渠道的融資儲備，注重集團融資統一管理，保持融資渠道暢通。

本報告期內，本集團持續充足的資金和融資儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了本集團在複雜市場環境下的平穩運營能力。本集團各項核心流動性指標均高於內部管理及外部監管要求。

#### 2. 針對日間流動性風險管理

- (1) 對資金支出及回籠情況實施逐日監控，確保我們具有充足的日間流動性頭寸，以及時滿足正常和壓力情景下的日間支付需求；
- (2) 審慎管理內部的流動性儲備以保障日常經營和償還債務所需；

- (3) 建立了流動性風險控制指標體系，管理、識別及跟蹤流動性風險控制指標，執行針對流動性風險的預警、報告流程；
- (4) 擬定了流動性風險應急預案，並定期或不定期開展流動性應急演練。

2022年，本集團根據市場流動性情況，合理有序安排資金計劃，並進一步完善流動性管理機制，流動性情況良好，流動性風險管理能力持續提升。

### 9.4 利率風險

利率風險指因利率水平發生不利變動導致整體收益和經濟價值遭受不利影響的風險。本集團已頒佈並實施專門針對利率風險管理的內部指引，對利率風險的管理流程、職責劃分及適用於識別及計量利率風險的工具等事項進行了明確規定，主要通過利用利率敏感性分析計算利率敏感性缺口，即一定時期內到期或需要重新定價的生息資產與計息負債的差額，以計量利率變化對本集團業務經營的影響。我們密切跟蹤市場，並通過調整資產負債結構控制利率敏感性缺口。我們建立了敏感性分析上報制度，並至少每月將利率敏感性分析結果及利率管理情況呈報予管理層審閱。除部分業務合同以及貸款協議為固定利率外，本集團與客戶訂立的業務合同以及與借款銀行訂立的貸款協議主要以人民幣計值並以LPR作為浮動利率基準。因此，我們在該等合同或協議下的資產和負債主要隨LPR基準變動而浮動。故此，若不考慮資產和負債在調息頻率上的差異，上述資產與負債基本實現自然對沖。

我們利用利率互換對沖利率風險。截至2022年12月31日，本集團利率互換(包含貨幣掉期)的名義金額為人民幣3,693.9百萬元。

### 9.5 匯率風險

匯率風險指匯率水平發生不利變動導致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資產和負債在幣種上的錯配，並主要受人民幣兌美元、港幣或歐元的匯率波動的影響。本集團匯率風險的管理遵循風險中性原則，通過匯率敏感性分析識別和計量匯率變化對我們經營產生的影響，匹配以不同貨幣計價的資產及負債，並對於因融資事項產生的匯率風險敞口，在適當和必要的情況下通過外匯衍生工具鎖定匯率風險。本集團通過貸款投放的經營

## 管理層討論與分析

性租賃業務(飛機租賃)亦以美元計價，不存在匯率風險敞口。上述情況在較大程度上縮小了匯率風險敞口，從而在整體上集團面臨的匯率風險敞口較小，不會對集團當年的利潤產生重大影響。

我們利用外匯遠期對沖匯率風險。截至2022年12月31日，本集團外匯遠期(包含貨幣掉期)的名義金額為人民幣2,699.6百萬元。

### 9.6 操作風險

操作風險指由於公司內部程序、人員和系統的不完備或失效，或由於外部事件造成損失的風險。在全面風險管理體系下，公司優化各部門操作風險的識別、評估、計量、監測、應對和報告等程序，並完善相關信息系統建設，顯著提升流程效率及準確率，進一步提高操作風險量化管理水平。2022年，公司操作風險狀況良好，未發生重大操作風險事件。

### 9.7 聲譽風險

聲譽風險是指經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對我們負面評價的風險。在全面風險管理體系框架下，我們已制定聲譽風險管理政策及制度，明確了聲譽風險的識別、監測、評估、報告以及重大聲譽風險事件處理機制。我們配備專門的人員，負責管理我們的媒體相關事務，包括媒體公共關係管理、輿情監測及危機公關等，並借助大數據與輿情監測系統，密切監控並妥善處置聲譽事件。2022年，本集團總體輿論環境良好，未發生重大聲譽風險事件。

## 10. 人力資源

截至2022年末，本集團共有1,926名全職僱員(不含勞務派遣工)，較2021年末的1,807名，增加了119名全職僱員。本集團擁有一支高素質、專業化的員工隊伍。截至2022年末，本集團約81.8%的僱員擁有學士及以上學位或本科及以上學歷，22.9%的僱員擁有碩士及以上學位或碩士研究生及以上學歷。

公司拓寬人才培養渠道，持續推進人才梯隊建設，形成較為完備的人才培養體系。2022年舉辦培訓項目共計248期，參訓員工30,273人次。開展各單位負責人人才管理與盤點培訓，促進各單位盤清人才現狀，盤活組織效能；組織開展新任主管「六項修煉」培訓項目，提升新任主管主動管理意識和日常管理技能；實施「星火計劃」、「揚帆行動」青年人才培養項目，通過在線課程學習、互動、考評的閉環學習方式，促進青年人才能力的提升。

報告期內，本集團的員工成本總額為人民幣854.3百萬元，較上年同期的人民幣738.6百萬元增加了人民幣115.7百萬元。

本集團致力於建立富有競爭力及公平的薪酬及福利制度，並持續完善薪酬及激勵政策，通過薪酬激勵有效刺激本集團的業務發展。根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦提供補充的商業醫療保險。本報告期內，本集團於所有重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。

### 11. 資產抵押

截至2022年12月31日，本集團分別有賬面值約人民幣426.0百萬元的應收融資租賃款、賬面值約人民幣5,005.7百萬元的售後回租安排應收款質押用於獲得借款，和賬面值約人民幣4,831.9百萬元的經營租賃設備以及集團所持部分附屬公司股權抵押於銀行以獲得銀行借款。

### 12. 或有負債

截至2022年12月31日，本集團無或有負債。

### 13. 期後事項

本集團自2022年12月31日後未發生任何重大期後事項。

### 14. 重大法律、訴訟及仲裁事項

於報告期內，並無構成對本集團經營有重大影響的尚未審結之重大訴訟或仲裁案件。

### 15. 持有之重大投資、重大收購及出售事項

#### 購置物業

2022年7月25日，本公司成功競得位於上海市黃浦區中山南路599號2-12層及外馬路666號1-2層的物業（「該等物業」）用於辦公用途。於2022年7月27日，本公司與上海鑫景濱江投資發展有限公司（「轉讓方」）訂立購置該等物業協議。該等物業合計地上實測面積13,985.63平方米，其中中山南路599號物業的地上實測面積12,416.85平方米，外馬路666號物業的地上實測面積1,568.78平方米。收購該等物業的代價為人民幣1,672.77百萬元（「代價」）。代價乃本公司在公開招標中作出的投標價，參考(i)轉讓方於上海聯合產權交易所公開掛牌的轉讓底價；及(ii)本公司聘請的獨立估值師所評估的該等物業估值（採取市場比較法）釐定，該等物業截至2022年6月30日的評估價值為人民幣1,678.00百萬元。

有關購置物業的詳情請參閱本公司日期為2022年7月11日、2022年7月25日的公告，及2022年9月23日的通函。

除上文所披露者外，報告期內，本公司及其附屬公司並無任何其他重大投資、收購或出售事項。

# 董事、監事及高級管理人員情況

## 1. 董事、監事及高級管理人員簡歷

### 董事

**任澎先生**，60歲，工商管理碩士，任先生自2014年6月起獲任命為本公司非執行董事。

任先生自1981年12月至1982年6月於中國人民銀行西湖辦事處擔任儲蓄所儲蓄員；自1982年6月至1988年2月任職中國工商銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601398；香港聯交所上市公司，股份代號：1398)西湖辦事處，曾任儲蓄科股長及副科長。任先生自1988年2月至1996年3月任職交通銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601328；香港聯交所上市公司，股份代號：3328)杭州分行，歷任儲蓄業務負責人、第一辦事處主任助理及副主任、證券儲蓄部副經理、證券部經理。任先生自1996年3月至2023年1月於海通證券任職，歷任海通證券杭州營業部總經理、海通證券副總經理、執行董事等職務。任先生自2014年7月至2023年2月擔任上海泛圓投資發展有限公司董事，自2011年3月至2023年3月擔任中國-比利時直接股權投資基金董事，自2014年7月至2023年3月擔任海通國際控股有限公司董事，自2014年6月至2023年4月擔任海通恆信金融董事長。

**丁學清先生**，59歲，工商管理碩士，本公司董事長及執行董事。丁先生自2014年11月加入本公司後歷任董事、常務副總經理、總經理，並自2020年5月起擔任董事長。丁先生自2014年11月起擔任海通恆運融資租賃(上海)有限公司董事，自2015年7月起擔任海通恆信金融董事、海通恆信國際融資租賃(天津)有限公司董事、上海泛圓投資發展有限公司董事長及董事，自2017年1月起擔任海通恆信小微融資租賃(上海)有限公司董事，自2018年6月起擔任上海鼎潔建設發展有限公司董事。丁先生自2021年10月起擔任上海市租賃行業協會執行會長，並自2021年11月起擔任上海市黃浦區第三屆人大代表。

## 董事、監事及高級管理人員情況

丁先生自1984年7月至1985年12月擔任中國江蘇省常州市財政局科員；自1985年12月至1988年6月擔任中國江蘇省常州會計學校教師；自1988年6月至2002年3月任職中國安徽省蕪湖市地方稅務局鏡湖分局並先後擔任第二稅務所副所長、第三稅務所所長；自2002年3月至2005年1月於國元證券蕪湖黃山西路營業部擔任副經理。丁先生自2005年1月至2014年11月任職海通證券並先後擔任蕪湖文化路營業部總經理、安徽分公司副總經理兼蕪湖營業部總經理、安徽分公司總經理、零售與網絡金融部總經理。

**哈爾曼女士**，47歲，公共管理碩士，高級經濟師，自2019年11月起擔任本公司非執行董事。哈女士自2016年5月起擔任上海國盛(集團)有限公司副總裁，自2017年2月起擔任上海農村商業銀行董事，自2018年12月起擔任國盛海外控股(香港)有限公司董事長及董事，自2019年12月起擔任中國航發商用航空發動機有限責任公司監事，自2020年3月起擔任上海盛浦江瀾文化發展有限公司董事長、董事及總經理，自2020年10月起擔任中國文化產業投資母基金管理有限公司董事，自2022年8月起擔任光明食品(集團)有限公司董事。

哈女士自2007年10月至2013年8月歷任上海市徐匯區對外經濟委員會主任助理、上海市徐匯區湖南路街道辦事處副主任、上海市徐匯區商務委員會副主任、上海市徐匯區糧食局局長，自2013年8月至2015年4月擔任上海國有資產經營有限公司副董事長，自2015年4月至2016年5月擔任上海國際集團資產管理有限公司董事長。

**呂彤先生**，49歲，管理科學與工程專業博士，自2022年5月起擔任本公司非執行董事。呂先生自2015年7月起擔任上海途靈資產管理有限公司總經理，自2021年1月起擔任上海電氣金融集團副總裁，自2023年3月起擔任上海電氣融資租賃有限公司董事長，上海電氣香港有限公司董事、總經理，及上海電氣集團香港有限公司董事、總經理。

呂先生自2001年4月至2003年5月擔任渤海證券有限責任公司投資銀行部項目經理，自2003年6月至2004年5月擔任金信證券有限責任公司投資銀行部項目經理，自2004年6月至2017年3月在上海電氣集團財務有限責任公司先後擔任投資銀行部項目經理、投資銀行部副經理、投資銀行部經理、總經理助理及副總經理，自2013年8月至2016年3月擔任上海電氣保險經紀有限公司總經理，自2020年4月至2023年2月擔任上海電氣融資租賃有限公司執行董事及總經理。

## 董事、監事及高級管理人員情況

**周劍麗女士**，50歲，工商管理碩士，註冊稅務師、高級會計師，本公司執行董事、總經理。周女士自2014年2月加入本公司後歷任財務總監、副總經理兼財務總監，自2017年5月起擔任執行董事並自2020年5月起擔任總經理。周女士自2017年4月起擔任海通恆信國際融資租賃(天津)有限公司董事、並自2021年11月起擔任董事長，自2017年4月起擔任海通恆運融資租賃(上海)有限公司董事、上海泛圓投資發展有限公司董事，自2018年6月起擔任上海鼎潔建設發展有限公司董事，自2020年9月起擔任海通恆信小微融資租賃(上海)有限公司董事。

周女士自1993年7月至1995年8月於中國東北林業大學擔任外語學院團委書記及助教，自1997年12月至2000年2月擔任中國東北林業大學經濟管理學院講師。周女士自2000年2月至2014年3月任職海通證券，歷任海通證券哈爾濱營業部計劃財務部經理、海通證券財務會計部員工、專務、計劃財務部財務管理部副經理、經理、計劃財務部總經理助理。

**吳淑琨先生**，50歲，管理科學與工程管理學博士，自2017年4月起獲任命為本公司非執行董事。吳先生自2017年2月起擔任海通證券戰略發展部總經理，自2017年3月起擔任海通恆信金融董事，自2017年4月起擔任海富通基金管理有限公司董事，並自2020年3月起擔任上海海通證券資產管理有限公司董事。

吳先生自1999年11月至2001年10月於中國南京大學擔任博士後研究員。吳先生自2001年11月起任職海通證券，並先後擔任研究所員工、研究所宏觀研究部經理、研究所所長助理、機構業務部副總經理、企業及私人客戶部副總經理(主持工作)、企業金融部總經理。

**張少華先生**，55歲，法學專業本科學歷，非執行董事。張先生自2014年1月起獲任命為本公司非執行董事。張先生自2019年6月起擔任海通期貨股份有限公司董事，自2019年10月起擔任上海海通證券資產管理有限公司董事，自2019年12月起擔任海通證券資金管理總部總經理。

張先生自1996年6月起任職海通證券，歷任財務會計部投資管理員、財務會計部綜合管理部副經理、經理、計劃財務部資金管理部經理、計劃財務部總經理助理、計劃財務部副總經理、資金管理部副總經理、海通證券資金管理部副總經理(主持工作)。

## 董事、監事及高級管理人員情況

**姚峰先生**，62歲，貨幣銀行學碩士，深圳證券交易所上市公司獨立董事資格，自2020年5月獲任命為本公司獨立非執行董事。姚先生自2021年6月起任職中國優然牧業集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：9858)獨立董事。

姚先生自1983年8月至1993年3月先後擔任中國財政部綜合計劃司統計研究處科員、副主任科員、主任科員、副處長，自1993年3月至1997年4月先後擔任中國經濟開發信託投資公司部門副經理、總經理，自1997年4月至1998年7月擔任香港中旅(集團)有限公司財務部及證券部副總經理，自1998年7月至1999年6月擔任香港中旅金融投資有限公司副總經理。姚先生自1999年6月至2013年5月在中國證券監督管理委員會先後擔任多個職務，包括機構監管部處長、廣州證管辦黨委委員兼副主任、廣州監管局黨委委員兼副局長、證券公司風險處置辦公室副主任、會計部巡視員兼副主任、上海監管專員辦事處專員。姚先生自2013年5月至2017年4月任職中國上市公司協會，擔任黨委書記、副會長等職務；自2015年6月至2018年6月擔任中國政法大學兼職教授，並自2017年5月至2022年12月擔任中國政法大學商學院理事會理事；自2014年12月至2017年12月擔任深圳證券交易所理事會第一屆自律監管委員會委員；自2017年6月至2019年10月擔任杭州市人民政府副市長；自2019年6月至2019年9月擔任中國上市公司協會黨委副書記、監事長。

**曾慶生先生**，48歲，會計學專業管理學博士、曾於美國倫斯勒理工學院擔任訪問學者，中國註冊會計師協會非執業會員，上海證券交易所獨立董事資格，先後於深圳證券交易所、上海證券交易所的上市公司高級管理人員(獨立董事)培訓結業。曾先生自2017年5月起獲任命為本公司獨立非執行董事。曾先生自2010年3月起擔任中國上海財經大學會計學院副教授、博士生導師、教授及副院長，並自2023年2月起擔任江蘇恆瑞醫藥股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600276)獨立非執行董事。

曾先生自2005年4月至2010年3月於中國上海交通大學安泰經濟與管理學院會計系擔任講師及副教授。曾先生自2017年6月至2019年2月於江蘇宜興農村商業銀行股份有限公司擔任獨立董事，自2015年12月至2022年1月擔任上海萬業企業股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600641)獨立董事。

## 董事、監事及高級管理人員情況

**胡一威先生**，55歲，會計及財務碩士，自2017年5月獲任命為本公司獨立非執行董事。胡先生自2020年12月起擔任建發物業管理集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2156)獨立非執行董事。

胡先生自1992年9月至1993年4月自香港賽馬會計劃財務部擔任分析師；自1993年4月至1995年7月擔任Bankers Trust Company企業信託部副經理及經理；自1996年11月至2000年4月於里昂證券有限公司擔任分析師；自1997年1月至2001年5月擔任恆利佳有限公司董事；自2000年4月至2005年5月任職美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司，曾擔任香港股票研究部高級副總裁；自2005年5月至2016年5月任職高盛(亞洲)有限責任公司，曾擔任環球投資研究部董事總經理。

**嚴立新先生**，59歲，經濟學博士，自2020年5月起獲任命為本公司獨立非執行董事。嚴先生自2008年8月起擔任復旦大學經濟學院—金融研究院副教授，自2017年1月起擔任復旦大學中國反洗錢研究中心執行主任。嚴先生自2017年11月起入選為國際反洗錢／反恐融資網絡研究院(International Network of AML/CFT Institute)理事會成員中唯一的中國理事，自2021年10月起兼任上海浦東陸家嘴金融安全研究院理事長和院長。

嚴先生自1985年7月至1993年7月擔任江蘇大學外國語學院(原鎮江師專外語系)教師助教，自1993年7月至1995年12月擔任江蘇省鎮江市對外經濟貿易委員會主任秘書，自1996年1月至1996年2月擔任江蘇省鎮江市對外貿易集團公司辦公室主任，自1996年2月至1996年12月擔任江蘇省鎮江市紡織品進出口公司法人代表兼副總經理，自1997年1月至2002年8月擔任鎮江市針棉織品進出口有限責任公司董事長兼總經理，自2002年9月至2004年12月擔任上海飛逸凱特國際貿易有限公司董事長，自2006年9月至2008年6月擔任復旦大學新聞學院新聞傳播學博士後。

## 董事、監事及高級管理人員情況

### 監事

**武向陽先生**，56歲，經濟法學碩士，自2022年5月起擔任本公司監事會主席及股東代表監事。武先生自2019年6月起擔任海通證券職工代表監事、海通期貨股份有限公司監事會主席，自2020年3月起擔任上海惟泰置業管理有限公司非執行董事，自2022年12月起擔任海通證券法律事務部總經理。

武先生自1991年7月至1995年9月擔任南昌航空學院幹事，自1998年8月至2000年4月擔任交通銀行上海分行法律顧問。武先生自2001年1月起任職海通證券，歷任投資銀行部項目經理、總經理辦公室法律顧問、合規部經理、總經理助理、副總經理及合規法務部副總經理(主持工作)等職務。

**陳新計先生**，36歲，工商管理碩士，自2017年6月起擔任本公司職工代表監事。陳先生自2016年11月起加入本公司，歷任資金管理部總經理助理、副總經理。

陳先生自2007年7月至2016年10月任職海通證券，並先後擔任計劃財務部財務管理崗、統計信息編報崗、計劃財務部會計核算部副經理。

**胡章明先生**，35歲，計算機科學與技術學士，PMP項目管理專業人士資格，自2021年8月起擔任本公司職工代表監事，自2021年8月起擔任黨群工作部總經理助理。

胡先生自2010年7月至2011年8月任職文思創新軟件技術有限公司並擔任C++開發工程師，自2011年9月至2015年4月任職南京西普水泥工程集團有限公司並擔任IT與自動化工程師，自2015年5月至2016年1月任職上海嘉揚信息系統有限公司並擔任客戶技術服務工程師。胡先生自2016年2月起加入本公司，歷任總經理辦公室文書與OA管理崗、總經理辦公室文祕部經理。

### 高級管理人員

**周劍麗女士**，50歲，現任本公司執行董事、總經理。周女士的簡歷請見本節「一 董事」。

**吳健女士**，49歲，金融學碩士，現任本公司副總經理兼首席人力資源官。吳女士自2014年11月起加入本公司擔任首席人力資源官，自2015年8月起擔任總經理助理兼首席人力資源官，並自2019年3月起擔任副總經理。

吳女士自1996年7月至2014年11月任職海通證券，先後擔任多個職務，包括總經理辦公室秘書、人力資源開發部員工、專務、人事調配部副經理及經理、人才管理部經理及總經理助理。

**傳達先生**，36歲，金融學與經濟學碩士，現任本公司副總經理、首席風險官、董事會秘書兼聯席公司秘書。傅先生自2014年12月起加入本公司擔任高端客戶部總經理，自2015年11月起擔任總經理助理，自2017年5月起同時擔任董事會秘書，並自2019年3月起擔任副總經理兼首席風險官。傅先生自2021年11月起擔任海通恆信國際融資租賃(天津)有限公司董事。

傅先生自2009年9月至2014年12月任職海通證券，先後擔任多個職務，包括投資銀行部業務員、經理、高級經理。

**路陽先生**，43歲，工商管理碩士，現任本公司副總經理。路先生自2010年8月起加入本公司並先後擔任多個職務，包括機加工事業部營銷總監及總經理、工業設備事業部總經理、副總裁(分管工業板塊)。路先生曾任本公司總經理助理，並自2019年3月起擔任本公司副總經理。路先生自2020年7月起擔任上海鼎潔建設發展有限公司董事長及董事，自2020年9月起擔任海通恆信小微融資租賃(上海)有限公司董事長及董事，並自2022年2月起擔任海通恆運融資租賃(上海)有限公司董事長。

## 董事、監事及高級管理人員情況

路先生自2002年7月至2004年8月於新世紀金融租賃有限公司任職；自2004年9月至2010年7月於遠東國際租賃有限公司任職。

**劉和平先生**，54歲，國際法學博士，律師資格，現任本公司副總經理、法務總監。劉先生自2014年11月起加入本公司擔任法務總監，並自2015年8月起擔任副總經理兼法務總監。

劉先生自2000年7月至2014年11月任職海通證券，先後擔任多個職務，包括總經理辦公室員工、總經理辦公室法律部副經理、科長、風險資產管理部總經理助理、合規辦公室辦事人員、合規部總經理助理、合規與風險管理總部總經理助理。

**桑琳娜女士**，46歲，工商管理碩士，現任本公司合規總監(副總經理級)。桑女士自2009年4月起加入本公司，自2009年4月至2015年8月擔任事業部總經理、業務副總裁，自2018年4月至10月擔任貴安恆信融資租賃(上海)有限公司常務副總經理兼首席業務官，後於2018年11月回到本公司工作，曾任本公司總經理助理，自2023年1月起擔任本公司合規總監(副總經理級)，並自2023年2月起擔任上海鼎潔建設發展有限公司監事。

桑女士自2002年7月至2009年4月於美聯信金融租賃有限公司擔任銷售經理，自2015年8月至2016年10月於北京中海沃邦能源投資有限公司擔任副總裁，自2017年1月至2017年9月於正奇(北京)資產管理有限公司擔任副總裁，自2017年9月至2018年4月於陝西大唐絲路國際融資租賃有限公司擔任總經理。

**何晨先生**，58歲，經濟學學士，現任本公司總經理助理。何先生自2017年1月起加入本公司，曾任總經理辦公室主任，自2018年8月起擔任總經理助理，並自2023年2月起擔任上海泛圓投資發展有限公司董事。

何先生自1985年7月至1994年12月擔任第一集團軍三師九團排長、政治指導員、正連職宣傳幹事、副營職政治協理員、副營職宣傳幹事及副營職群工幹事，自1994年12月至1997年7月擔任蕪湖軍分區司令部政治協理員，自1999年7月至2002年3月擔任蕪湖軍分區政治部宣傳保衛科科長，自2002年3月至2005年11月擔任繁昌縣委常委、縣人武部政委，自2005年11月至2006年2月擔任繁昌縣委常委，自2006年2月至2008年4月擔任繁昌縣委常委、縣紀委書記，自2008年4月至2009年9月擔任繁昌縣委常委、縣政府常務副縣長，自2009年9月至2013年3月擔任蕪湖市委及市政府副秘書長、蕪湖市信訪局局長及黨組書記，自2013年3月至2013年9月擔任蕪湖市住建委主任及黨委書記，自2013年9月至2014年5月擔任蕪湖市住建委主任、黨委書記及市城東新區黨工委副書記，自2014年5月至2016年5月擔任蕪湖市住建委主任、黨委書記及市城東新區黨工委副書記、市房屋徵收管理辦公室主任(兼)，自2016年5月至2016年12月擔任蕪湖市住建委主任、黨委書記及市房屋徵收管理辦公室主任。

## 2. 董事、監事及高級管理人員資料變動

於2022年12月，武向陽先生擔任海通證券法律事務部總經理。

於2022年12月，高勇先生因退休不再擔任本公司合規總監。

於2023年1月，任澎先生不再擔任海通證券副總經理及執行董事；於2023年2月，任澎先生不再擔任上海泛圓投資發展有限公司董事；於2023年3月，任澎先生不再擔任海通國際控股有限公司董事及中國—比利時直接股權投資基金董事；於2023年4月，任澎先生不再擔任海通恆信金融董事長。

於2023年1月，桑琳娜女士擔任本公司合規總監(副總經理級)。

於2023年2月，曾慶生先生擔任江蘇恆瑞醫藥股份有限公司獨立非執行董事。

經本公司作出特定查詢及經董事及監事確認後，除上文所披露者外，於本公司2022年中期報告發佈之日後，概無根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段須予披露任何董事及監事資料之其他變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

# 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至2022年12月31日止年度之企業管治報告。

## 1. 企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值及提高發展策略制定水平、透明度與問責性。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》（「企業管治守則」），作為本身的企業管治常規。

於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

本公司將繼續根據業務活動及增長需求而改善其企業管治常規，並不時審閱該等常規以確保其遵守企業管治守則及配合最新發展。

## 2. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定標準的行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司董事和監事已確認於本報告期內均遵守了上述守則。

## 3. 股東大會

### 股東大會的職責

股東大會是公司的權力機構，由全體股東組成。股東大會的主要職責包括：

- (1) 負責決定公司的經營方針和投資計劃；
- (2) 選舉和更換董事，決定有關董事的報酬事項；
- (3) 選舉和更換由股東代表出任的監事，決定有關監事的報酬事項；
- (4) 審議批准董事會及監事會的報告；

- (5) 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案、彌補虧損方案和股權激勵計劃；
- (6) 對公司增加或者減少註冊資本、合併、分立、解散、清算或者變更公司形式、債券發行、聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所、變更業務範圍、修改公司章程、設立收購或參股經營機構作出決議；
- (7) 審議批准單獨或合計持有公司百分之三(3%)以上(含3%)有表決權股份的股東提出的提案；
- (8) 審議批准公司在一年內購買、出售重大資產金額或擔保金額超過公司最近一期經審計總資產30%的事項等；
- (9) 審議批准購買、出售資產或者投資、借貸的單筆金額等於或超過公司最近一期淨資產的百分之十(10%)的事項；
- (10) 審議批准訂立關連交易(定義見上市規則)或對外擔保的單筆金額等於或超過公司最近一期淨資產的百分之十(10%)的事項。

#### 股東大會會議情況

股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。年度股東大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的6個月之內舉行。公司召開年度股東大會，應當於會議召開21日前(不包括會議當日)發出書面通知，臨時股東大會應當於會議召開15日前(不包括會議當日)發出書面通知。

於報告期內，本公司曾召開4次股東大會，共審議通過關於利潤分配、報告審閱、聘請會計師事務所、修改公司章程、增發公司股份的一般性授權等事項的16項議案。

董事出席股東大會的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
任澎先生	4/4
丁學清先生	4/4
哈爾曼女士	4/4
李川先生 <sup>1</sup>	1/1
呂彤先生 <sup>1</sup>	3/3
周劍麗女士	4/4
吳淑琨先生	4/4
張少華先生	4/4
蔣玉林先生 <sup>2</sup>	1/1
姚峰先生	4/4
曾慶生先生	4/4
胡一威先生	4/4
嚴立新先生	4/4

註1：2022年5月13日，李川先生因工作調整，不再擔任本公司非執行董事職務，本公司股東大會委任呂彤先生為本公司非執行董事。

註2：2022年8月15日，本公司股東大會免去了蔣玉林先生獨立非執行董事職務。

## 4. 董事會

### 董事會的職責

董事會是本公司的決策機構，對股東大會負責。董事會的主要職責包括：

- (1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 制訂公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；

- (7) 擬定公司的重大收購或出售方案以及公司合併、分立、解散的方案；
- (8) 決定公司內部管理機構的設置；
- (9) 聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、首席風險官(風險控制主管)、合規總監、總經理助理等高級管理人員，並決定其報酬事項及考核事項；
- (10) 制訂公司章程修改方案；
- (11) 審議批准公司購買、出售資產或者投資、借貸、關連交易(定義見上市規則)的單筆金額超過公司最近一期淨資產的5%但不足10%，且不低於500萬元人民幣的事項；
- (12) 審議批准公司對外擔保不超過公司最近一期淨資產的10%的事項；
- (13) 制定公司的基本管理制度；
- (14) 除《公司法》和公司章程規定由股東大會決議的事項外，決定公司的其他重大事務和行政事務，以及簽署其他的重要協議；
- (15) 股東大會及公司章程授予的其他職權；
- (16) 向股東大會提請聘任或解聘承辦公司審計業務的會計師事務所；
- (17) 管理公司信息披露事項；
- (18) 審議涉及合規管理、內部控制、風險防範的重大事項；
- (19) 其他應當由董事會審議的事項。

## 董事會的組成

董事會現時由11名成員組成，包括2名執行董事、5名非執行董事及4名獨立非執行董事，詳情如下：

### 執行董事：

丁學清先生(董事長)

周劍麗女士

### 非執行董事：

任澎先生

哈爾曼女士

呂彤先生

吳淑琨先生

張少華先生

### 獨立非執行董事：

姚峰先生

曾慶生先生

胡一威先生

嚴立新先生

董事履歷載於本報告之「董事、監事及高級管理人員情況」一節。

除本報告之「董事、監事及高級管理人員情況」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事、監事或最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

### 董事會會議情況

董事會每年至少召開4次會議，於董事會定期會議召開至少十四(14)日以前通知全體董事和監事，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

於報告期內，董事會舉行12次董事會會議，共審議通過關於制度修訂、報告審閱、利潤分配、經營考核、擔保授權、增發股份授權等事項的42項議案。董事出席董事會會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
任澎先生	12/12
丁學清先生	12/12
哈爾曼女士	12/12
李川先生 <sup>1</sup>	3/3
呂彤先生 <sup>1</sup>	9/9
周劍麗女士	12/12
吳淑琨先生 <sup>2</sup>	12/12
張少華先生	12/12
蔣玉林先生 <sup>3</sup>	3/5
姚峰先生	12/12
曾慶生先生	12/12
胡一威先生	12/12
嚴立新先生	12/12

註1： 2022年5月13日，李川先生因工作調整，不再擔任本公司非執行董事職務，本公司股東大會委任呂彤先生為本公司非執行董事。

註2： 吳淑琨先生委託張少華先生代表其出席第二屆董事會第二十三次會議。

註3： 2022年8月15日，本公司股東大會免去了蔣玉林先生獨立非執行董事職務。

### 董事長及總經理

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，董事長及總經理角色應予以區分及由不同人士擔任。

丁學清先生為本公司董事長，負責領導董事會，確保董事會有效運作、履行職責，為本公司的最大利益服務。董事長負責：

- (1) 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- (2) 檢查董事會決議的實施情況；
- (3) 簽署公司發行的證券；
- (4) 董事會授予的其他職權。

周劍麗女士為本公司總經理，行使下列職權：

- (1) 主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議；
- (2) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (3) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (4) 擬訂公司分支機構設置方案；
- (5) 擬訂公司的基本管理制度；
- (6) 制定公司的基本規章；
- (7) 提請聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、首席風險官(風險控制主管)、合規總監、總經理助理等高級管理人員；
- (8) 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- (9) 公司章程和董事會授予的其他職權。

### 董事會與管理層的職責、責任及貢獻

董事會保留所有有關本公司政策事宜、戰略及預算、內部監控及風險管理、企業管治、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的交易)、財務數據、委任董事及其他重要營運事宜的重要事項的決策權。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則授權予管理層。

董事會及專業委員會運行良好，制定及監察策略推行、監管本集團的運作及財務表現，確保設有良好的內部控制及風險管理系統。所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會的高效運作提供了廣泛的業務經驗、知識及專業水平。獨立非執行董事對董事會發揮平衡作用，使董事會在企業行動及運作方面能夠作出有效的獨立判斷。所有董事須確保真誠履行職責，遵守適用法例及法規，並時刻為本公司及其股東的利益行事。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。

本公司已就其董事及高級管理層可能會面對由企業活動產生的法律行動，為董事及高級管理層的職責作出適當的投保安排。

### 獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直符合上市規則有關委任至少3名獨立非執行董事，且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定的要求。本公司4名獨立非執行董事的資格完全符合上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條確認彼等的獨立性，本公司認為全體獨立非執行董事根據上市規則第3.13條於報告期內均為獨立人士。

### 非執行董事

現時本公司的非執行董事為任澎先生、哈爾曼女士、呂彤先生、吳淑琨先生和張少華先生，任期自委任之日起至第二屆董事會任期屆滿之日止。

### 董事的持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。

本公司以不時為彼等提供香港上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

董事應參與適當的持續專業發展以發展及更新其知識及技能，從而確保彼等對董事會的貢獻為知情及相關。公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司支付。

報告期內，所有董事均通過相關培訓、閱讀包括法規更新和研討會資料以及公司提供的內部研究資料和通函而參與合適之持續專業發展活動。董事於報告期內接受培訓及閱讀有關董事職務及責任的材料的記錄如下：

#### 董事

#### 董事培訓類別<sup>附註</sup>

任澎先生	A
丁學清先生	A
哈爾曼女士	A
李川先生	A
呂彤先生	A
周劍麗女士	A
吳淑琨先生	A
張少華先生	A
蔣玉林先生	A
姚峰先生	A
曾慶生先生	A
胡一威先生	A
嚴立新先生	A

附註：培訓類別

A： 閱讀有關董事職務及責任的材料。

## 5. 董事會專業委員會

董事會已設立五個專業委員會，即審計委員會、風險管理委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會和環境、社會及管治委員會，以監督本公司特定方面的事務。本公司所有董事委員會均按書面界定的職權範圍成立。董事委員會的職權範圍於本公司網站及香港聯交所網站上刊載。

主任及各董事委員會成員名單載於本報告「公司資料」一節。

### 審計委員會

審計委員會由3名成員組成，即2名獨立非執行董事曾慶生先生(主任)及嚴立新先生，及1名非執行董事張少華先生。

審計委員會主要職責如下：

- (1) 審核公司的財務信息及其披露；
- (2) 監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告(如有)的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；審計委員會應考慮於該等報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由公司屬下會計及財務匯報職員、合規負責人員或外部審計機構提出的事項；
- (3) 審查和評價公司財務監控制度及內部審計制度；
- (4) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；
- (5) 主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；
- (6) 組織開展各項專項審計工作，負責內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部審計機構和外部審計機構的工作得到協調；確保內部審計機構在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及監察其成效；

## 企業管治報告

- (7) 審查集團的財務及會計政策及操作；
- (8) 對公司內部審計部門負責人的考核和變更提出意見和建議；
- (9) 提議聘請、重新聘請或更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款；
- (10) 按適用的標準檢查及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範圍及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行；
- (11) 擔任公司與外部審計機構之間的代表，負責監察二者之間的關係；
- (12) 公司章程規定的其他職責以及董事會授權的其他相關事宜等。

審計委員會的書面工作規則於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

於報告期內，審計委員會舉行了2次會議，以檢查和審議財務業績及報告、聘請會計師事務所及利潤分配等事項。

本公司截至2022年12月31日止年度的全年業績已由審計委員會審閱。

各審計委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
曾慶生先生(主任)	2/2
張少華先生	2/2
嚴立新先生	2/2

## 提名委員會

提名委員會由3名成員組成，即1名非執行董事任澎先生，及2名獨立非執行董事嚴立新先生(主任)及胡一威先生。

提名委員會主要職責如下：

- (1) 根據《公司法》的相關規定，結合公司股權結構的特點等具體情況至少每年檢查董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議。在考慮董事會成員組合時，應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗；
- (2) 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (3) 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- (4) 對董事候選人和高級管理人員候選人進行審查並提出建議；
- (5) 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；
- (6) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (7) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議；
- (8) 公司章程規定的其他職責及董事會授權的其他事宜。

提名委員會的書面工作規則於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

### 董事會多元化政策

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司表現素質裨益良多。本公司視提升董事會層面的多元化為支持其達到戰略目標及其可持續發展的關鍵因素。報告期內董事會已採納董事會成員多元化政策，以確保董事會在提升效率所需的技能、經驗及多元化觀點等方面取得適當均衡。

提名委員會將至少每年檢查一次董事會的架構、規模及組成，以確保董事會成員多元化政策得到有效落實。

提名委員會採用以考慮有關人員是否適合董事職位的準則包括彼等的質量、資格、經驗、專業技能及知識，以及上市規則的規定。在評估組成時，提名委員會將考慮本公司成員多元化政策所載有關成員多元化的各個方面及因素，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗等，並將於提出建議前充分考慮成員的多元化，以確保將由具備會計或財務專長、合法專業資格、金融投資經驗或本公司相關行業經驗的成員組成。提名委員會將物色適當合資格個人參選董事，挑選或就挑選獲提名董事人選向董事會提出推薦建議。

### 董事提名政策

本公司已採納董事提名政策，該政策已納入提名委員會的職權範圍。該政策載列甄選或推薦委任或重新委任董事候選人的目標、甄選準則及提名程序。

董事的提名方式和程序為：

- (1) 提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對董事的需求情況，並形成書面材料；
- (2) 提名委員會可在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事人選；
- (3) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (4) 提名委員會應充分聽取被提名人對提名的意見；

- (5) 召集提名委員會會議，根據董事的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (6) 在選舉新的董事前，向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；
- (7) 提名委員會在履行職責中，根據工作需要可邀請具備相關經驗人士及獨立專業諮詢機構的專家出席會議或召開專家評審會；
- (8) 根據董事會的決定和反饋意見進行其他後續工作。

提名委員會在物色具備合適資格可成為董事會成員人士時，應適當考慮香港上市規則、公司章程及適用法律法規。此外，提名委員會在評估人選時亦會考慮其職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職、是否具備適當所需技巧、經驗及多樣觀點與角度、是否能投入足夠時間及精力以處理本公司業務、能否促進董事會各方面多元化等因素。

於報告期內，提名委員會舉行了1次會議，審議提名非執行董事事項，並檢討公司董事會多元化政策、董事任職資格等事項。

各提名委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
任澎先生	1/1
蔣玉林先生 <sup>1</sup>	1/1
嚴立新先生(主任)	0/0
胡一威先生	1/1

註1：2022年8月15日，本公司股東大會免去了蔣玉林先生獨立非執行董事職務，蔣玉林先生不再擔任本公司第二屆董事會提名委員會主任委員和委員，同日嚴立新先生獲委任為公司第二屆董事會提名委員會委員並擔任主任委員。

### 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由3名成員組成，即2名獨立非執行董事曾慶生先生(主任)及姚峰先生，及1名非執行董事吳淑琨先生。

薪酬與考核委員會主要職責如下：

- (1) 研究董事與高級管理人員考核的標準，進行考核並提出建議；
- (2) 根據董事會所訂企業方針及目標，董事及高級管理人員崗位、職責、工作範圍，參照同地區、同行業或競爭對手相關崗位的薪酬水平，研究和審查公司董事和高管人員的薪酬政策和方案，及就設立正規和具透明度的程序制定向董事會提出建議；
- (3) 負責對公司薪酬制度進行評價並對其執行情況進行審核和監督；
- (4) 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- (5) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (6) 根據市場和公司的發展對薪酬制度、薪酬體系進行不斷的補充和修訂；
- (7) 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；
- (8) 審閱及／或批准香港上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜(如適用)；
- (9) 公司章程規定的其他職責及董事會授權的其他事宜。

薪酬與考核委員會的書面工作規則於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

於報告期內，薪酬與考核委員會舉行了2次會議，以審議年度經營目標制定、年度考核等事項。

於報告期內，薪酬與考核委員會未有審閱或批准任何與股份計劃有關的事宜。

各薪酬與考核委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
曾慶生先生(主任)	2/2
姚峰先生	2/2
吳淑琨先生	2/2
蔣玉林先生 <sup>1</sup>	0/0

註1： 2022年8月15日，本公司股東大會免去了蔣玉林先生獨立非執行董事職務，蔣玉林先生不再擔任本公司第二屆董事會薪酬與考核委員會主任委員和委員，同日曾慶生先生獲委任為公司第二屆董事會薪酬與考核委員會主任委員。

### 風險管理委員會

風險管理委員會由4名成員組成，即2名獨立非執行董事嚴立新先生(主任)及姚峰先生，1名執行董事丁學清先生及1名非執行董事張少華先生。

風險管理委員會主要職責如下：

- (1) 監督指導公司風險管理與內部控制體系的建立健全情況，檢查及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及規定；
- (2) 審議公司風險管理與內部控制體系規劃、年度工作計劃和年度報告；
- (3) 審議公司風險管理與內部控制體系管理組織機構設置及其職責方案；
- (4) 審議公司風險管理與內部控制體系相關的制度、工作流程等；
- (5) 審議公司風險管理策略和重大風險管理解決方案；
- (6) 對重大投融資和經營管理中其他重大事項的風險及其控制進行研究並向董事會提出建議；

## 企業管治報告

- (7) 與高級管理層討論風險管理系統，並確保高級管理層履行責任，成立並實施有效的風險管理系統，確保公司在風險管理職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的；
- (8) 負責就突發性重大風險事件及其他有關風險管理和內部控制事宜的重要調查結果及管理層的反饋進行研究；
- (9) 檢查公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (10) 檢查及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (11) 制定、檢查及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- (12) 檢查公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露；
- (13) 辦理董事會授權的其他事項。

風險管理委員會的書面工作規則於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

於報告期內，風險管理委員會舉行了2次會議，以審議年度合規報告、年度風險評估報告、修訂全面風險管理辦法等事項。

風險管理委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
嚴立新先生(主任)	2/2
丁學清先生	2/2
張少華先生	2/2
姚峰先生	2/2

## 環境、社會及管治委員會

本公司於2022年1月20日設立董事會環境、社會及管治委員會。環境、社會及管治委員會由3名成員組成，即2名執行董事丁學清先生(主任)及周劍麗女士，1名非執行董事哈爾曼女士。

環境、社會及管治委員會主要職責如下：

- (1) 指導及審閱公司總體的ESG理念、目標及策略、ESG議題的識別和排序，監督公司ESG管理績效目標的制定，檢討目標實現的進度，並就實現目標所需採取的行動提供建議；
- (2) 審閱公司年度《環境、社會及管治報告》及其他ESG相關披露信息；
- (3) 識別評估ESG相關風險及機遇；
- (4) 對以上事項的實施進行檢查督導；
- (5) 董事會授予的其他職責。

環境、社會及管治委員會的書面工作規則於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

於報告期內，環境、社會及管治委員會舉行了1次會議，以審議年度環境、社會及管治報告。

環境、社會及管治委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／ 應出席次數
丁學清先生(主任)	1/1
周劍麗女士	1/1
哈爾曼女士	1/1
嚴立新先生 <sup>1</sup>	1/1

註1：2022年8月15日，董事會委任嚴立新先生為本公司第二屆董事會提名委員會委員並擔任主任委員，嚴立新先生不再擔任公司第二屆董事會環境、社會及管治委員會委員。

### 6. 風險管理及內部監控

董事會確認其有關風險管理及內部監控制度，以及檢查其成效之責任。該等制度乃旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，而且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

董事會每年至少檢查一次本公司及其附屬公司風險管理及內部控制程序的有效性。有關檢查涵蓋所有重大控制事宜，包括財務、營運及合規控制以及風險管理事宜。董事會每年進行檢查時，亦需確保公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。

#### 完善的全面風險管理和內部監控系統

本集團秉持審慎的風險管理理念，建立了全面風險管理體系，將各項風險管理措施嵌入業務經營的各個環節。本集團通過不斷完善全面風險管理體系，持續提升整體風險管理水平，增強我們的核心競爭力。本集團以將風險控制在可接受範圍內及風險調整後收益最大化作為風險管理的目標。

董事會的主要職責包括審批我們的主要風險管理策略和政策、監察風險管理制度的執行情況及對整體風險進行評估。監事會負責監督董事與高級管理層對風險管理、內部控制制度及政策的制定和實施。高級管理層負責執行董事會決策，有效履行風險管理和內部控制各項職責。各分支機構和各部門負責參與制定與自身職責相關的業務制度、操作流程與規範，嚴格執行風險管理和內控制度。

本公司已成立風險管理委員會、審計委員會及風險管理部、稽核部、合規部、紀律檢查室等內部監控部門。風險管理委員會是董事會風險管理與內部控制系統相關事項的諮議組織，主要負責建立健全風險管理與內部控制體系，審閱、批准及管理相關政策、措施和程序，評估整體執行情況及有效性。

本集團的內部監控團隊於監察內部管治方面扮演著重要角色。內部監控團隊的主要職責是管理及檢查財務狀況及內部監控事宜，以及對所有附屬公司進行審核。審計委員會主要負責對內部審計的監管、內部控制體系的評價與完善，以及對正在運作的重大投資項目等進行風險分析。

### 獨立健全的內部審計

本集團的內部審計以風險為導向，履行獨立、客觀的審計監督、評價與諮詢職能，對主要風險類型的管理進行監督，為董事會、監事會以及高級管理層做好服務與支撐工作。本集團制定了審計管理辦法及相關審計制度，審計範圍涵蓋我們各業務部門、職能部門、分公司、附屬公司和業務發展各環節的內部控制及風險管理過程，特別關注重點業務、重點環節和重要崗位。

### 持續進化的風險管理和內部控制體系

本集團持續完善治理結構，強化全面風險管理體系，健全內部控制體系，進一步規範內部授權體系，加強關連交易管理，進一步促進內部控制措施有效落實，從而不斷強化內部控制執行力，有效控制主要風險，持續提升管理水平和合規治理水平，使內部控制水平和風險防範能力適應公司發展步伐，切實保障戰略目標的實現。

於報告期內，本集團制定發佈了《全面風險管理辦法(2022年修訂版)》、《ESG風險管理辦法(試行)》、《高風險客戶名單管理辦法(試行)》、《盡職調查管理辦法(2022年修訂版)》、《綜合授信流程管理辦法》、《業務類資產管理辦法(2022年修訂版)》、《信息安全辦法》、《投資者關係管理辦法》、《信息公開實施辦法》等風險管理和內部控制優化制度。

### 內幕消息

本公司明白其根據《證券及期貨條例》和香港上市規則所須履行的責任，首要原則是公司一旦知悉內幕消息及／或在作出有關決定後須實時公佈，除非該等內幕消息屬《證券及期貨條例》下的「安全港條文」。同時，已制定《信息披露管理制度》，對信息管理職責分工、信息傳遞程序等內容進行了明確。本公司亦實時監控可能涉及的內幕消息，組織中介機構判斷該消息是否屬於內幕消息且切實可行，如滿足披露標準，將盡快組織披露。在披露之前，嚴格控制知悉範圍，監控股價波動直至內幕消息披露完成；如不滿足披露標準，本公司也會組織嚴格保密。

## 企業管治報告

董事會在審計委員會、風險管理委員會及相關報告的幫助下，檢查截至2022年12月31日止年度的風險管理及內部監控制度，包括財務、營運及合規控制，並認為有關制度有效及充分。

### 7. 企業管治

風險管理委員會負責履行企業管治職責，包括：

- (1) 檢查公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (2) 檢查及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 制定、檢查及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；
- (4) 檢查公司遵守企業管治守則的情況及在《企業管治報告》內的披露。

董事會已定期檢查股東溝通政策，以確保其有效性，亦會檢查企業管治政策及執行情況、董事及高級管理人員的培訓與持續專業發展、在遵守法例和監管規定方面的政策及執行情況、遵守標準守則與書面僱員指引的情況、遵守企業管治守則的情況，以及在本企業管治報告作出的披露。

### 8. 聯席公司秘書

傅達先生為本公司的聯席公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合香港上市規則及適用香港法律，本公司亦委聘方圓企業服務集團(香港)有限公司(公司秘書服務提供商)蘇淑儀女士為本公司的另一位聯席公司秘書，協助傅達先生履行公司秘書職責，蘇淑儀女士於本公司的主要聯絡人為本公司董事長及執行董事丁學清先生。

於報告期內，傅達先生及蘇淑儀女士已符合香港上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

## 9. 董事就財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本公司截至2022年12月31日止年度的財務報表。

董事會負責編製平衡、清晰、可理解、可評估的年度報告和中期報告，負責內幕消息公佈、上市規則及其他法定與監管規定須予披露的其他信息。

董事並不知悉任何可能令本公司持續經營能力受到嚴重質疑的事件或情況所涉及的重大不明朗因素。倘董事知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力，則應於本企業管治報告中明確鮮明地載列及詳細討論有關不明朗因素。

管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以令董事會對獲提呈予董事會批准的本公司財務報表作出知情評估。

## 10. 核數師薪酬

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)擔任本集團2022年中國企業會計準則財務報表的核數師，羅兵咸永道會計師事務所擔任本集團2022年國際財務報告準則財務報表的核數師。核數師就彼等有關本集團綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本報告第138頁的獨立核數師報告。

核數師於截至2022年12月31日止年度期間向本集團提供的核數及非核數服務之概約酬金載列如下：

服務類別	金額 人民幣千元
審計服務	2,863
非審計服務	943
合計	3,806

## 11. 股東權利

### 召開臨時股東大會的程序

根據公司章程，股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會，應當按下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含10%)的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 董事會在收到前述書面要求後，依據法律、行政法規和公司章程的規定，結合具體情況，決定是否召開股東大會，並在收到前述書面要求後十(10)日內將是否召集股東大會的決定反饋給提議人。
- (3) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

- (4) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含10%)的股東召集股東大會，應當盡合理注意，確保全體股東能夠就會議召集和會議內容得到合理的通知，並盡可能使會議召集程序與董事會召集股東會議的程序相同。

合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含10%)的股東或監事會因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

### 股東向董事會提出查詢的程序

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可通過電話、傳真或電郵向本公司總部作出查詢。聯繫電話為86-21-61355388，傳真為86-21-61355380，電郵地址為utbo-public@utfic.com。

### 於股東大會上提呈議案的程序

按照公司章程，公司召開股東大會，持有公司有表決權的股份總數百分之三(3%)以上(含3%)的股東，可以在股東大會召開十(10)日前以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規、公司股票上市地上市規則和公司章程的有關規定。

關於股東提名人選參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

## 12. 股息政策

本公司重視對投資者的合理投資回報，股息分配保持連續性和穩定性，同時兼顧本公司的長遠利益、全體股東的整體利益及本公司的可持續發展。本公司主要以現金、股票、或現金和股票相結合的方式分配股利。在有條件的情況下，本公司可以進行中期利潤分配。

所有擬分派股息均需由董事會制訂計劃並經過股東批准。日後決定宣派或派付任何股息及股息金額將視乎多項因素而定，主要包括：

- (1) 本公司之實際及預期財務表現；
- (2) 本公司預期營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- (3) 本公司現時及未來的流動資金狀況；
- (4) 可能對本公司業務或財務表現及狀況產生影響之經濟狀況及其他內在或外在因素；
- (5) 董事會認為適當之任何其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用法律法規。同時，本公司無法向股東保證我們將就各個年度或任何年度宣派或支付該等金額或任何金額的股息。

### 13. 投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本公司的業務、表現及策略非常重要。本公司通過加強信息披露管理與投資者關係管理、優化公司治理結構、完善股東大會運作體系等措施，切實維護全體股東尤其是中小投資者權利，增進與股東之間的溝通與交流。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立和促進本公司與股東的相互聯繫及溝通，並設有網站(<http://www.utfinancing.com>)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新情況、財務數據、企業管治常規及其他信息，以供公眾人士讀取。

### 14. 其他報告事項

報告期內，本公司對公司章程修訂了兩次：2022年3月29日召開的第二屆董事會第十八次會議、2022年5月13日召開的2021年度股東大會審議通過了《關於修訂公司章程及股東大會議事規則的議案》，有關修訂內容請詳見本公司日期為2022年3月29日及2022年5月13日的公告。2022年11月25日召開的第二屆董事會第二十七次會議、2022年12月29日召開的2022年第三次臨時股東大會審議通過了《關於修訂公司章程及董事大會議事規則的議案》，有關修訂內容請詳見本公司日期為2022年11月25日及2022年12月29日的公告。

董事會欣然提呈本集團截至2022年12月31日止年度之董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 1. 董事及監事

執行董事：

丁學清先生(董事長)

周劍麗女士

非執行董事：

任澎先生

哈爾曼女士

呂彤先生

吳淑琨先生

張少華先生

獨立非執行董事：

姚峰先生

曾慶生先生

胡一威先生

嚴立新先生

監事：

武向陽先生(主席)

陳新計先生

胡章明先生

董事、監事和本公司的高級管理層的履歷詳情載於本報告之「董事、監事及高級管理人員情況 — 董事、監事及高級管理人員簡歷」一節。

## 2. 業務回顧

### 主要業務

本集團的主要業務為向先進製造、城市公用、能源環保、交通物流、工程建設、文化旅遊、醫療健康等領域的客戶提供融資租賃、經營租賃和諮詢服務等綜合金融服務。

### 業務審視及財務表現關鍵指標分析

本集團於截至2022年12月31日止年度的業務審視及財務表現關鍵指標分析請參閱本報告之「財務概要」及「管理層討論與分析」章節。

### 環境、社會及管治表現

本集團十分重視環境、社會與管治責任的履行，我們認為保持與股東、客戶、員工、政府及監管機構、供應商及合作夥伴、社區和諧共生是企業基業長青不可或缺的支柱，我們追求長遠可持續發展，致力於打造引領行業新格局的中國領先融資租賃品牌。

在努力實現業績增長的同時，本集團亦積極承擔環境、社會及管治的責任。在環境層面，本集團注重將環保理念融入項目開發及企業運營的過程中，將資金投向關乎國計民生的方向，高質量服務實體經濟，迴避高污染、技術落後的企業，積極發展環保、清潔能源領域的業務，大力提倡無紙辦公、綠色辦公和節能環保。在社會層面，本集團十分重視保障業務質量、服務水平，保護知識產權，維護客戶權益，支持社會公益慈善事業，完善員工保障體系、成長體系，同時亦支持科技創新、普惠金融、產業扶貧、基礎設施建設、製造業轉型升級等領域相關業務的開展。在管治層面，本集團秉承「穩健而不失靈活」的風險政策和「合規經營，全員合規，合規從管理層做起，合規創造價值，合規是公司生存基礎」的合規理念，不斷提升風險與合規管理水平，切實加強ESG風險管理能力；同時亦加強廉潔教育，防範貪腐現象。

在積極履責的基礎上，本集團亦根據香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》的要求，通過問卷調研及訪談等形式，與股東、客戶、員工、政府及監管機構、供應商及合作夥伴、社區等重要的利益相關方專門就本集團的環境、社會及管治議題展開調研，調研結果作為本集團披露環境、社會及管治報告的有力依據。更多有關本集團的環境、社會及管治信息，請參閱本集團2022年度「環境、社會及管治報告」。

### 遵守相關法律及法規

本集團嚴格遵守《公司條例》、上市規則、《證券及期貨條例》以及《公司法》、《企業內部控制基本規範》等相關法律、法規、規章、條例的要求，其中包括信息披露、企業管治以及行業規範運作等。

截至2022年12月31日止年度，據本公司董事所知，本集團並無不遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。

### 主要風險及其管理

本集團於截至2022年12月31日止年度的主要風險及其管理情況請參閱本報告之「管理層討論與分析 — 風險管理」一節。

### 本集團業務之日後發展

本集團於截至2022年12月31日止年度業務之日後發展請參閱本報告之「董事長致辭」、「總經理致辭」及「管理層討論與分析」章節。上述章節乃董事會報告之一部分。

### 期後事項

本集團自2022年12月31日後未發生任何重大期後事項。

## 3. 股本

本公司之股本詳情載於綜合財務報表附註33。

### 公眾持股量

香港聯交所已根據上市規則第8.08(1)(d)條授出豁免，接納本公司已發行股本的較低公眾持股量百分比（「最低公眾持股量」），惟須符合以下規定：

- (1) 最低公眾持股量百分比為本公司已發行股本總額15%；
- (2) 已發行證券的數量和規模及其分佈情況將確保市場能以較低公眾持股百分比正常運營；
- (3) 本公司須在上市後的每份年報確認公眾持股量是否充足；
- (4) 本公司須採取適當措施及機制以確保持續維持香港聯交所規定的最低公眾持股百分比。

根據豁免，本公司符合公眾持股量規定，即緊隨全球發售完成後公眾所持的H股百分比（15%）。根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知悉，於報告期內的任何時間及直至本報告日期，本公司已發行股份總額中至少有15%已根據香港聯交所批准及上市規則之規定由公眾持有。

## 4. 發行的債務融資工具

2022年，為滿足公司業務投放需求，進一步補充運營資金、優化資產負債結構，本集團在境內積極開展直接融資，擴大發行規模，包括發行超短期融資券人民幣100.00億元、短期融資券人民幣10.00億元、公開公司債券人民幣46.00億元、中期票據人民幣40.00億元，累計金額人民幣196.00億元；在中國香港發行美元2.00億元的境外債。具體如下：

- (1) 2022年，在中國境內完成十三單金額合計為人民幣100.00億元的超短期融資券發行，期限為二百七十天以內，年利率區間1.86%到2.60%。
- (2) 2022年，在中國境內完成一單金額合計為人民幣10.00億元的短期融資券發行，期限為一年，年利率為2.45%。
- (3) 2022年，在中國境內完成五單金額合計為人民幣46.00億元的公開公司債券發行，期限為二年至三年，年利率區間3.13%到3.57%。
- (4) 2022年，在中國境內完成四單金額合計為人民幣40.00億元的中期票據發行，期限為三年，年利率區間3.25%到4.13%。
- (5) 2022年，在中國香港完成一單金額為美元2.00億元的境外債發行，期限為三年，年利率4.20%。

## 5. 利潤分派

### 中期股息

2022年11月，本公司向全體普通股股東派發截至2022年6月30日止六個月間的中期現金股息，以8,235,300,000股為基數，派發中期股息每10股人民幣0.40元(含稅)，派息總額為人民幣329,412,000.00元(含稅)。

### 年度股息

本公司董事會建議向全體普通股股東派發截至2022年12月31日止年度的現金股息，以8,235,300,000股為基數，派發年度股息每10股人民幣0.58元(含稅)，派息總額為人民幣477,647,400.00元。根據公司章程，內資股股東以人民幣支付，H股股東以港幣支付，港幣實際發放金額按照公司2022年度股東週年大會召開日一個公曆星期中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的匯率平均中間價計算。此年度股息須經本公司的股東於2022年度股東週年大會上批准方可作實，並預計不晚於2023年7月25日(星期二)日派付。一經批准，本公司將2022年年度股息支付予在2023年6月15日(星期四)名列本公司股東名冊的股東。

為確定股東獲得2022年年度股息的權利，本公司將於2023年6月10日(星期六)至2023年6月15日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格收取2022年年度股息，H股及內資股股東須確保所有股份過戶文件連同有關股票於2023年6月9日(星期五)下午四時三十分前分別送交本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)及本公司的註冊辦事處(地址為中國上海市黃浦區中山南路599號)辦理登記手續。本公司將預計不晚於2023年7月25日(星期二)完成派發2022年年度股息。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息的任何安排。

### 稅項

#### H股股東稅項

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資企業，故本公司分派股息時，持有本

公司H股及名列本公司H股股東名冊的外籍個人股東概毋須支付中國個人所得稅。根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

### 深港通內地股東

根據「關於—深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知」(財稅[2016]127號)規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國證券登記結算有限責任公司(「中國結算」)提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市的非H股取得的股息紅利，由中國結算按照20%的稅率代扣個人所得稅。個人投資者在國外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國結算的主管稅務機關申請稅收抵免。

對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。

對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，計入其收入總額，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。香港聯交所上市H股公司應向中國結算提出申請，由中國結算向H股公司提供內地企業投資者名冊，H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。內地企業投資者自行申報繳納企業所得稅時，對香港聯交所非H股上市公司已代扣代繳的股息紅利所得稅，可依法申請稅收抵免。

## 6. 關連交易

公司建立了基本完整的關連交易制度體系，構建了較為科學完善的關連交易組織管理框架，相關內部控制總體有效。公司按照上市規則第14A章、《公司法》等相關法律和監管規則，依據公司章程、《關連交易管理制度》等內部規章，嚴格履行關連交易審議流程及信息披露要求。

### 6.1 不獲豁免的持續關連交易

於報告期內，本集團與海通證券及／或其控股公司進行了若干不獲豁免的持續關連交易，下表列出了該等關連交易的情況：

關連交易事項	關連人士	截至2022年 12月31日止年度	
		2022年年度上限 (人民幣百萬元)	實際交易金額 (人民幣百萬元)
<b>1. 客戶轉介服務框架協議<sup>(1)</sup></b>	海通證券及／或其控股公司		
本集團向海通證券及／或其控股公司 支付的服務費		17.2	1.8
海通證券及／或其控股公司向本集團 支付的服務費		2.8	—
<b>2. 金融服務框架協議<sup>(1)</sup></b>	海通證券及／或其控股公司		
本集團向海通證券及／或其控股公司 支付的服務費		150.0	56.2

關連交易事項	關連人士	截至2022年 12月31日止年度	
		2022年年度上限 (人民幣百萬元)	實際交易金額 (人民幣百萬元)
<b>3. 購買金融產品框架協議<sup>(1)</sup></b>	海通證券及／或其控股公司		
本集團自海通證券及／或其控股公司 購買金融產品的每日最高餘額		300.0	—
海通證券及／或其控股公司向本集團 支付的收益		20.0	—

(1) 有關關連交易的詳情請參見本公司2021年9月16日公告。

## (1) 客戶轉介服務框架協議

### (a) 交易說明

本公司與海通證券於2021年9月16日訂立客戶轉介服務框架協議，對於本集團與海通證券及其控股公司相互提供客戶轉介服務及針對有關服務向另一方支付服務費進行約定。客戶轉介服務框架協議訂明所有服務費必須：(i)根據所轉介的客戶類型、項目類型、轉介方對於所轉介項目的參與程度等因素，按公平基準磋商釐定；(ii)按正常商業條款進行；及(iii)符合(其中包括)上市規則及適用法律。

客戶轉介服務框架協議自2022年1月1日起生效並於2024年12月31日屆滿，經訂約雙方同意後可續期，惟須遵守當時適用的上市規則條文。

(b) 交易目的

本集團與海通證券及其控股公司按正常商業條款於日常及一般業務過程中互相提供客戶轉介服務。該合作有助我們與海通證券及其控股公司借助各自優質及廣泛的客戶群及信息資源平台，進一步拓展業務，實現股東整體利益的最大化。

(c) 上市規則的涵義

鑒於海通證券為本公司的最終控股股東，故依據上市規則第14A章，海通證券及其控股公司構成本公司的關連人士，因此，本集團與海通證券及／或其控股公司訂立的客戶轉介服務框架協議構成上市規則項下本公司的持續關連交易。

就客戶轉介服務框架協議項下的交易，依據上市規則第14A章計算，截至2022年12月31日止一個年度的最高適用百分比率按年度基準超過0.1%但低於5%，該持續關連交易將須遵守上市規則第14A章的年度審閱、申報及公告規定，但將豁免遵守獨立股東批准的規定。

(2) 金融服務框架協議

(a) 交易說明

本公司與海通證券於2021年9月16日訂立金融服務框架協議，訂明海通證券及其控股公司將向本集團提供包括承銷、保薦、資產管理、諮詢服務及流動性支持等金融服務，而本公司將為此向海通證券及其控股公司支付承銷費、保薦費、管理費、諮詢費及／或承諾費等金融服務費。金融服務框架協議規定，所有此類服務及費用必須(i)於本集團及海通證券及其控股公司的日常及一般業務過程中進行；(ii)按公平基準磋商釐定；(iii)按一般商業條款進行；及(iv)符合(其中包括)上市規則及適用法律。

金融服務框架協議將自2022年1月1日起生效並於2024年12月31日屆滿，經訂約雙方同意後可續期，惟須遵守當時適用的上市規則條文。

(b) 交易目的

海通證券及其控股公司於其日常及一般業務過程中按正常商業條款為本集團發行之資產管理計劃、債券、資產支持證券計劃及收益憑證等融資工具時提供承銷、保薦、資產管理、諮詢服務及流動性支持等金融服務。

(c) 上市規則的涵義

鑒於海通證券為本公司的最終控股股東，故依據上市規則第14A章，海通證券及其控股公司構成本公司的關連人士，因此，本集團與海通證券及／或其控股公司訂立的金融服務框架協議構成上市規則項下本公司的持續關連交易。

就金融服務框架協議項下的交易，依據上市規則第14A章計算，截至2022年12月31日止一個年度的最高適用百分比率按年度基準超過0.1%但低於5%，該持續關連交易將須遵守上市規則第14A章的年度審閱、申報及公告規定，但將豁免遵守獨立股東批准的規定。

### (3) 購買金融產品框架協議

(a) 交易說明

本公司與海通證券於2021年9月16日訂立購買金融產品框架協議，訂明本公司可向海通證券及其控股公司購買貨幣基金、其他理財產品及發行的收益憑證產品（「金融產品」）。購買金融產品框架協議規定，所有交易及付款必須(i)於本集團及海通證券及其控股公司的日常及一般業務過程中進行；(ii)按公平基準磋商釐定；(iii)按一般商業條款進行；及(iv)符合（其中包括）上市規則及適用法律。

購買金融產品框架協議將自2022年1月1日起生效並於2024年12月31日屆滿，經訂約雙方同意後可續期，惟須遵守當時適用的上市規則條文。

(b) 交易目的

為提升資金利用效率，本集團在日常業務中不時按一般商業條款向包括海通證券及其控股公司在內的第三方購買貨幣基金、其他理財產品及發行的收益憑證產品。

(c) 上市規則的涵義

鑒於海通證券為本公司的最終控股股東，故依據上市規則第14A章，海通證券及其控股公司構成本公司的關連人士，因此，本集團與海通證券及／或其控股公司訂立的購買金融產品框架協議構成上市規則項下本公司的持續關連交易。

就購買金融產品框架協議項下的交易，依據上市規則第14A章計算，截至2022年12月31日止一個年度的最高適用百分比率按年度基準超過0.1%但低於5%，該持續關連交易將須遵守上市規則第14A章的年度審閱、申報及公告規定，但將豁免遵守獨立股東批准的規定。

### 本公司就實施持續關聯交易所採納的內部控制程序

為確保持續關連交易的相關框架協議的條款公平合理且按一般商業條款進行，本公司已採納下列內部控制程序：

- (1) 本公司已採納及實施一套完善的關連交易管理制度。根據該制度，股東大會、董事會會議、總經理及董事會秘書負責根據香港上市規則以及公司章程的有關規定對本公司關連交易進行監督、管理及批准。此外，本公司相關職能及業務部門共同負責關連交易的日常管理工作；
- (2) 獨立非執行董事將審閱該等不獲豁免持續關連交易的框架協議，以確保該等協議已按照一般商業條款簽訂，屬公平合理，並根據該等協議的條款進行。本公司的審計師亦將對該等協議的定價政策及年度上限進行年度審閱；

- (3) 於釐定向本公司提供服務或金融產品時，海通證券及／或其控股公司會先向本公司報價。如上所述，為確保持續關連交易的相關框架協議的定價政策公平合理，本公司相關部門會對海通證券及／或其控股公司提供的建議價格進行以下審核程序：
- 如有可用的市場價格，建議價格將與市場價格進行比較，以確保建議價格與獨立第三方就類似服務或金融產品向本公司提供的價格相當或對本公司而言不遜於該等價格。本公司將向若干獨立第三方服務提供商查詢報價，以作進一步內部評估；
  - 如沒有可參考的市場價格，釐定定價是否公平合理時將考慮監管要求、本公司之實際需求、服務／金融產品的性質以及服務／金融產品提供商的財務狀況及信用水平等若干因素；及
  - 覆核建議價格，確保該價格與不獲豁免持續關連交易的相關框架協議之定價條款相符，且海通證券及／或其控股公司向本公司提供之條款對本公司而言不遜於向獨立第三方提供之條款。
- (4) 於釐定本公司向海通證券及／或其控股公司提供轉介服務的實際費用時，本公司將考慮本公司提供該服務之性質和成本、利潤水平及我們就同類服務從獨立第三方收取的轉介費等因素以釐定有關定價政策是否公平合理。此外，如上所述，為確保持續關連交易的相關框架協議的定價條款為公平合理，本公司的相關業務和職能部門會對我們的價格進行相應的審核程序，以評估價格，進而確保該價格與持續關連交易的相關協議之定價政策相符，及本公司提供予海通證券及／或其控股公司之條款對本公司而言不遜於向獨立第三方提供之條款。

### 獨立非執行董事確認

獨立非執行董事已審核上述各項持續性關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本公司日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並符合股東的整體利益。

### 核數師確認

根據上市規則第14A.56條，董事會接獲核數師函件，確認上述持續關連交易：

- (1) 已獲董事會批准；
- (2) 已根據本集團的定價政策進行；
- (3) 已根據規管該交易的有關協議進行；及
- (4) 並無超逾截至2022年12月31日止年度的有關年度上限。

綜合財務報表附註所述若干關聯方交易，構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易，並符合上市規則第14A章的披露規定。

除本年報所披露者外，於報告期內，本公司概無根據上市規則第14A章項下有關關連交易披露的條文而須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 7. 僱員、客戶及供貨商

### 主要客戶

截至2022年12月31日止年度，來自本集團前五名客戶的收入佔本集團收入總額的5.53%（2021：4.59%），而來自本集團之單一最大客戶的收入佔本集團收入總額的1.94%（2021：1.93%）。

### 主要供貨商

由於本集團的業務性質，我們並無主要供貨商。

### 與員工的關係

本集團認為員工是公司最寶貴的資產，並堅信良好的員工發展有助於增強公司的競爭力及推動公司的可持續發展。因此，本集團積極建立良好的員工培訓體系，探索構建中長期激勵機制，促進員工與集團共享發展成果，致力於提升員工的滿足感、幸福感、歸屬感和成就感。本集團對員工的人才發展和薪酬福利政策等參見本報告之「管理層分析與討論—人力資源」一節。於報告期內，本集團並無任何勞資糾紛而影響到日常的業務運作。

此外，本集團將員工生命安全和身體健康放在第一位，為員工提供安全及健康的工作環境，定期檢測及維護辦公設備、考察餐廳安全衛生環境以及清洗地毯及空氣調節系統。於報告期內，本集團並無接獲任何重大工傷意外的報告。

### 與客戶的關係

本集團深知與客戶維持良好關係的重要性，秉承以客戶需求為導向的原則，致力向客戶提供優質的定制化服務，為客戶營造可靠、便利的服務環境，利用金融科技提升服務的在線化、智能化水平，不斷增進客戶對集團的認可度、信任度，拓展客戶生態圈，藉此鞏固市場地位及創造更多持續發展機會。於報告期內，並無構成對本集團有重大影響的尚未審結之重大訴訟或仲裁案件。

## 8. 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

截至2022年12月31日，就董事所知，下列人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已登記於本公司須予備存之登記冊內之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份／權益性質	持有股份總數	佔本公司	佔本公司	好倉／淡倉
				已發行股份總數的比例	已發行同類股份總數的比例	
海通證券	H股	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	4,559,153,176	55.36%	78.68%	好倉
	內資股	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	2,440,846,824	29.64%	100%	好倉
海通國際控股有限公司 <sup>(3)</sup>	H股	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	4,559,153,176	55.36%	78.68%	好倉
海通恆信金融	H股	實益擁有人 <sup>(1)(2)</sup>	4,559,153,176	55.36%	78.68%	好倉
海通創新證券投資有限公司	內資股	實益擁有人 <sup>(1)</sup>	2,440,846,824	29.64%	100%	好倉

(1) 海通證券持有海通創新證券投資有限公司及海通國際控股有限公司100%之股份權益。因此，根據證券及期貨條例，海通證券被視為於海通創新證券投資有限公司持有的2,440,846,824股內資股中擁有權益，以及於海通國際控股有限公司通過海通恆信金融持有的4,559,153,176股H股中擁有權益。

(2) 海通國際控股有限公司持有海通恆信金融100%之股份權益。因此，根據證券及期貨條例，海通國際控股有限公司被視為於海通恆信金融持有的4,559,153,176股H股中擁有權益。

(3) 海通國際控股有限公司、海通證券及海通恆信金融，於2022年7月15日訂立股份轉讓協議，海通國際控股有限公司同意出售，而海通證券同意購買海通恆信金融2,336,920,809股股份，為海通恆信金融全部已發行股本（「收購事項」）。截至目前，本公司尚未收到收購事項完成的通知。在收購事項完成後，海通恆信金融將由海通證券直接全資擁有，而海通國際控股有限公司將不再為本公司的間接控股股東。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日，就董事所知，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露，或須登記於《證券及期貨條例》第336條所述的登記冊內之權益或淡倉。

### 9. 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

截至2022年12月31日，概無董事、監事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

### 10. 董事認購股份或債券之權利

除於本年報所披露者外，本公司或其附屬公司於報告期內的任何時間概無訂立任何安排，致使董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事、監事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

### 11. 董事於競爭業務中的權益

除本年報所披露者外，截至2022年12月31日，概無董事或彼等的聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

### 12. 董事及監事服務合約

各董事、監事已與本公司訂立服務合約。其中董事呂彤先生、監事武向陽先生已分別於2022年5月13日與本公司訂立服務合約。

報告期內，概無董事或監事與本集團訂立不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 13. 董事、監事及最高行政人員酬金

董事、高級管理人員薪酬根據崗位、職責、學歷、工作經驗、工作表現以及履職和考核情況，參照同地區、同行業或競爭對手相關崗位的薪酬水平，由薪酬與考核委員會提出建議，董事薪酬經股東大會批准確定，高級管理人員薪酬經董事會批准確定。監事的薪酬經股東大會批准確定。

本集團截至2022年12月31日止年度之董事、監事及最高行政人員之酬金詳情刊載於本集團之綜合財務報表附註42及43內。

### 14. 董事及監事的彌償保證

根據公司章程，除非董事、監事、高級管理人員被證明未能誠實或善意地履行其職責，本公司將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，承擔董事、監事、高級管理人員在其履職期間產生的民事責任。

於報告期內，均無曾經或現有生效的任何獲准許的彌償條文惠及董事及監事(不論是否由本公司或其他訂立)或其有聯繫公司的任何董事及監事(如由本公司訂立)。本公司已為董事、監事及高級人員安排適當的董事、監事及高級人員責任保險。

### 15. 董事及監事於重要交易、安排或合約之權益

本公司與海通證券訂立若干關連交易協議，有關詳情載於本節「一 關連交易」。非執行董事任澎先生、吳淑琨先生及張少華先生各自於海通證券擔任職務，但彼等在本公司並無擔任任何管理職務且不參與本公司的日常管理。

除上文所披露者外，於報告期內，概無董事及監事或與董事及監事有關連的實體在本公司或其任何附屬公司屬訂約方的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 16. 購買、贖回或出售上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

### 17. 優先購買權

公司章程及中國法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。

### 18. 股份期權安排

截至2022年12月31日，本公司並無任何股權激勵計劃。

### 19. 行政管理合約

於報告期內，本公司並無就有關整體全部或任何重要部分業務的管理及行政工作簽訂或訂有任何合約。

### 20. 可分派儲備

截至2022年12月31日，本公司可供分派儲備為人民幣4,246,424,764.96元(截至2021年12月31日：人民幣3,661,456,739.73元)。

### 21. 物業及設備

本集團截至2022年12月31日止年度之物業及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。

### 22. 退休福利

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註9。

### 23. 慈善捐款

本集團截至2022年12月31日止年度慈善捐款及其他捐獻總額為人民幣1,038,000.00元(截至2021年12月31日止年度，本集團未發生慈善捐款及其他捐款)。

## 24. 貸款協議

於報告期內，本集團與特定銀行簽署貸款協議，其中約人民幣1,897.7百萬元的貸款要求本集團必須確保海通證券維持對本集團的實際控制，該類貸款協議的有效期為2至3年。

## 25. 審閱年度業績

本公司的審計委員會已與管理層及本公司外聘審計師共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，以及截至2022年12月31日止年度經審核綜合財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所獲委任為本公司截至2022年12月31日止年度的核數師。羅兵咸永道會計師事務所已審核隨附的財務報表，該等報表按國際財務報告準則編製。

海通恆信國際融資租賃股份有限公司

董事會

2023年3月30日

# 監事會報告

報告期內，監事會及全體成員按照《公司法》、公司章程、公司監事會議事規則及其他有關法律法規制度之規定，秉持負責、誠信、勤勉、審慎原則，圍繞本公司核心工作，全面參與公司治理體系運作，務實、高效、盡職開展監事會監督工作。監事會成員列席了報告期內的所有董事會及出席了報告期內的所有股東大會會議，對本公司的董事會、高級管理層履職盡責情況、公司經營活動、風險控制、合規管理等重要方面進行了有效監督，對公司重大決策發表了意見和建議，維護了股東、公司及員工的合法權益，致力於促進公司持續高質量發展。

監事會向股東大會負責，並依法行使下列職權：

- (1) 檢查公司的財務；
- (2) 對公司董事、總經理和其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規或者公司章程的行為進行監督；
- (3) 當公司董事、總經理和其他高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求前述人員予以糾正；
- (4) 核對董事會擬提交股東大會的財務報告，營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；
- (5) 提議召開臨時股東大會；
- (6) 代表公司與董事交涉或對董事起訴；
- (7) 法律、行政法規、規範性文件和公司章程規定的其他職權。

本公司監事的履歷詳情載於本報告之「董事、監事及高級管理人員情況 — 董事、監事及高級管理人員簡歷」一節。

## 1. 召開監事會會議

報告期內，監事會共召開會議4次，會議審議通過了關於監事會工作報告、聘請會計師事務所、年度報告、中期報告、風險評估報告、合規報告、利潤分配方案、提名股東代表監事、及選舉監事會主席等10項議案。

監事會出席監事會會議的情況載於下表：

監事	已出席次數／ 應出席次數
周陶女士 <sup>1</sup>	2/2
武向陽先生 <sup>2</sup>	2/2
陳新計先生	4/4
胡章明先生	4/4

(1) 2022年5月起，周陶女士不再擔任本公司股東代表監事及監事會主席。

(2) 2022年5月起，武向陽先生擔任本公司股東代表監事及監事會主席。

## 2. 列席董事會、出席股東大會會議

於報告期內，本公司召開4次股東大會會議、12次董事會會議，監事會通過出席或列席相關會議，對董事會工作報告、總經理工作報告、合規報告、風險評估報告、定期財務報告、對外擔保的一般性授權、增發公司股份的一般性授權等重要事項的決策進行了有效監督，了解了經營管理層對董事會決策的貫徹落實情況，有效履行了監事會的監督職責。監事出席或列席相關會議的情況載於下表：

監事	股東大會會議 已出席次數／ 應出席次數	董事會會議 已列席次數／ 應列席次數
周陶女士 <sup>1</sup>	1/1	3/3
武向陽先生 <sup>2</sup>	3/3	9/9
陳新計先生	4/4	12/12
胡章明先生	4/4	12/12

(1) 2022年5月起，周陶女士不再擔任本公司監事會主席及股東代表監事。

(2) 2022年5月起，武向陽先生擔任本公司股東代表監事及監事會主席。

### 3. 組織開展財務監督工作

監事會認真審閱了公司定期報告、財務狀況，並審議了公司2022年度會計師事務所的聘請，及年度、中期利潤分配事項，聽取有關財務方面的工作報告及工作計劃的匯報，包括資產負債狀況、權益狀況等主要財務指標。監事會認為：公司財務制度健全、內控制度完善、財務運作規範、財務狀況良好，財務報告真實、客觀地反映了公司的財務狀況和經營成果。

### 4. 監督公司經營管理情況

監事會通過列席董事會及出席股東大會會議，定期聽取經營管理層匯報公司的總體經營情況，並通過監督設立董事會環境、社會及管治委員會，提名非執行董事，修訂公司章程，資金管理一般性授權，全面及時了解公司經營情況。監事會認為：報告期內公司的決策程序遵守了《公司法》等法律法規以及公司章程等的相關規定，股東大會及董事會會議的召集召開合法有效，各項決議有效執行，公司的董事和高級管理人員在履行職務時，均能按照授權，認真履行職責，嚴格遵守誠信原則，沒有違反法律法規的行為，亦無濫用職權及損害公司利益和公司股東及員工權益的行為。

## 5. 認真開展內控合規監督

監事會通過聽取合規報告及合規管理工作情況報告，深入了解：

- (1) 合規管理制度的制定、修訂與執行情況；
- (2) 本公司有關信審管理、風險管理、商務管理、運營管理及資產管理等方面的合規運行情況；
- (3) 公司員工合規培訓情況；
- (4) 合規檢查及合規考核情況；
- (5) 本集團所在行業的重大政策變化情況；
- (6) 合規管理團隊建設保障情況；
- (7) 合規管理工作計劃；
- (8) 行業監管的合規信息報送情況等。

監事會認為公司開展的制度建設、合規審查、合規考核、合規培訓等各項合規管理工作，為公司合規、有序發展起到了積極作用。同時，監事會提出：公司要積極關注和落實融資租賃行業出台的法律法規、監管辦法與管理細則，強化全員合規意識，提升合規治理水平，切實加強對各類業務、各業務單元的合規管理。

### 6. 持續加強風險管理監督

監事會通過聽取全面風險管理情況、審閱風險評估報告，全面掌握公司風險管理狀況，包括：

- (1) 行業整體風險狀況評估；
- (2) 信用風險及風險管理指標運行情況；
- (3) 各類風險識別、管理情況；
- (4) 風險管理制度建設情況；
- (5) 資產配置工作；
- (6) 風險研究工作；
- (7) 未來風險管理工作部署等。

監事會提出：公司要繼續深化公司資產配置工作，提高同業和專題研究的導向性和深度，加強租後資產管理，提升資產催收效率與效果，加強風險分析與防範的前瞻性管理，強化重大風險事件處置，全面築牢風險防線，保障公司資產安全和穩健發展。

## 7. 監事會未來工作重點

### 推進完善公司治理機制

根據公司發展需要，及時合規組織召開監事會會議，並出席股東大會、列席董事會會議，有效發揮監事會的監督作用。依法合規推進監事會換屆工作，強化ESG理念，完善公司治理機制，進一步提高上市治理水平，助力公司持續高質量發展。

### 落實監督職責並促進公司管理提升

嚴格審閱公司定期報告，進一步加強對公司日常經營、財務管理、信息披露等方面的了解與監督，進一步推動合規內控水平的提高。有效監督董事、高級管理人員的履職情況，監督股東大會、董事會決議的執行情況，切實發揮監事會監督實效。

海通恆信國際融資租賃股份有限公司

監事會

2023年3月30日

## 釋義

「公司章程」	指	《海通恆信國際融資租賃股份有限公司章程》
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會，於2018年3月17日經中國全國人民代表大會批准由中國銀行業監督管理委員會與中國保險監督管理委員會合併組成。根據《第十四屆全國人民代表大會第一次會議關於國務院機構改革方案的決定》(2023年3月10日第十四屆全國人民代表大會第一次會議通過)，國家金融監督管理總局在中國銀行保險監督管理委員會基礎上組建，不再保留中國銀行保險監督管理委員會
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事會成員
「環境、社會及管治委員會」	指	本公司環境、社會及管治委員會
「ESG」	指	環境、社會及管治(Environment, Social and Governance)
「歐元」	指	歐洲聯盟中20個國家的貨幣
「美聯儲」	指	美國聯邦儲備系統
「GDP」	指	國內生產總值
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司

「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於香港聯交所上市
「海通證券」	指	海通證券股份有限公司，於1988年8月在中國註冊成立的公司，其H股及A股分別於香港聯交所及上海證券交易所上市，亦為本公司最終控股股東
「海通恆信」、「本公司」或「公司」	指	海通恆信國際融資租賃股份有限公司
「海通恆信金融」	指	海通恆信金融集團有限公司
「港元」或「港幣」	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」或「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
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則》，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》及詮釋
「物聯網」	指	物聯網
「上市」	指	H股在香港聯交所主板上市
「上市日」	指	2019年6月3日
「小微子公司」	指	海通恆信小微融資租賃(上海)有限公司
「提名委員會」	指	本公司提名委員會

「中國人民銀行」	指	中國的中央銀行中國人民銀行
「薪酬與考核委員會」	指	本公司薪酬與考核委員會
「報告期」	指	截至2022年12月31日止年度
「風險管理委員會」	指	本公司風險管理委員會
「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
「附屬公司」	指	具有《公司條例》(香港法例第622章)第15條賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司的監事會成員
「恆運子公司」	指	海通恆運融資租賃(上海)有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元

本報告所載若干金額及百分比數字已約整。因此，若干表格所列總數未必為前列各項數字的算術總和。任何表格或圖表若出現所列金額總數與所列各數總和不符，均為約整所致。

「二十大」	指	中國共產黨第二十次全國代表大會
「十四五」	指	《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》
「5G」	指	第五代移動通信技術
「資產支持證券」	指	資產支持證券
「東風風神E70」	指	東風風神品牌旗下與海通恆信聯名款新能源定制車型
「東數西算」	指	中國政府提出通過構建數據中心、雲計算、大數據一體化的新型算力網絡體系，將東部算力需求有序引導到西部，優化數據中心建設佈局，促進東西部協同聯動
「碳達峰、碳中和」或「雙碳」	指	中國政府提出的低碳發展目標，即中國爭取二氧化碳排放於2030年前達到峰值及2060年前實現碳中和
「金融科技」	指	金融科技
「HRBP」	指	人力資源業務合作夥伴
「數據中心」或「IDC」	指	互聯網數據中心
「大中型企業」	指	大中型企業
「LPR」	指	貸款市場報價利率(Loan Prime Rate)
「中國製造2025」	指	國務院於2015年5月印發的部署全面推進實施製造強國的戰略文件，是中國實施製造強國戰略第一個十年的行動綱領
「小微企業」	指	小微企業

## 技術詞彙

「新型基礎設施建設」	指	主要包括5G基站建設、特高壓、城際高速鐵路和城市軌道交通、新能源汽車充電樁、大數據中心、人工智能、工業互聯網七大領域的基礎設施體系
「專精特新」	指	根據工信部企業[2013]264號《工業和信息化部關於促進中小企業「專精特新」發展的指導意見》，專精特新定義為「專業化、精細化、特色化、新穎化」
「專精特新「小巨人」」	指	在專精特新範圍內，由工信部根據一定的標準認定的，專注於細分市場、創新能力強、市場佔有率高、掌握關鍵核心技術、質量效益優的排頭兵企業
「不良資產」	指	不良資產



羅兵咸永道

## 致海通恆信國際融資租賃股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

海通恆信國際融資租賃股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第144至272頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的預期信用損失計量。

### 關鍵審計事項

應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的預期信用損失計量

請參閱綜合財務報表附註12、附註19、附註20、附註21及附註3.2、附註4、附註47中與預期信用損失計量相關的披露。

於2022年12月31日，貴集團應收融資租賃款餘額為人民幣21,048,346千元，確認的減值損失準備為人民幣1,589,892千元；售後回租安排的應收款項餘額為人民幣85,734,982千元，確認的減值損失準備為人民幣1,185,030千元；貸款及應收款項餘額為人民幣511,985千元，確認的減值損失準備為人民幣163,468千元。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解了與應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的預期信用損失相關的內部控制，並通過考慮固有風險因素，包括減值損失準備估計不確定性的程度、運用模型估計的複雜性、重大管理層判斷和假設的主觀性，以及其可能受管理層偏向影響的敏感性，評估了重大錯報的固有風險。

我們評價並測試了應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的預期信用損失計量相關的內部控制，主要包括：

1. 預期信用損失模型治理，包括模型方法論的選擇、審批及應用，以及模型持續監控和優化相關的內部控制；
2. 重大判斷和假設相關的內部控制，包括組合劃分、模型選擇、參數估計、信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷，以及前瞻性的評估和審批；
3. 與模型計量使用的關鍵數據的準確性和完整性相關的內部控制；
4. 採用現金流貼現模型計算減值準備的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項和貸款及應收款項的未來現金流預測和現值計算相關的內部控制。

### 關鍵審計事項

綜合損益表中確認的2022年度的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的預期信用減值損失合計為人民幣1,589,918千元。

貴集團通過評估應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的信用風險自初始確認後是否顯著增加或違約，運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於階段一、階段二和單項金額相對不重大的階段三應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項，貴集團運用包含違約概率、違約損失率和違約風險敞口等相關關鍵參數的風險參數模型法評估減值損失準備。對於單項金額相對重大的階段三的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項，貴集團通過預估未來與該筆業務相關的現金流，評估減值損失準備。

預期信用損失模型所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

1. 將具有類似信用風險特徵的業務劃入同一個組合，選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
2. 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
3. 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用；及

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們執行的審計實質性程序，主要包括：

根據資產組合的風險特徵，我們評估了組合劃分的合理性。通過與行業實踐比較，我們評估了不同資產組合的預期信用損失模型方法論的合理性，抽樣驗證了模型的運算，以測試模型是否恰當地反映了貴集團編寫的模型方法論。

我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵輸入數據，包括歷史數據和計量數據以評估其準確性和完整性。

基於債務人的財務和非財務信息及其他外部證據和考慮因素，我們抽取樣本評估了貴集團就信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的判斷標準應用的恰當性。

對於前瞻性計量，我們評估了貴集團確定預期信用損失時所採用的前瞻性資料，包括採用的經濟指標、經濟情景及其權重，並通過對比第三方機構預測值，評估了經濟指標預測值的合理性。同時，我們對不同場景下的經濟指標及權重進行了敏感性測試。

對於採用現金流貼現模型計算減值損失準備的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款與應收款項，我們選取樣本，檢查了貴集團基於債務人和擔保人的財務信息、抵質押物的最新評估價值和其他已獲得信息得出的預計未來現金流量及折現率而計算的減值損失準備。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

4. 採用現金流貼現模型計算減值損失準備的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款與應收款項的未來現金流預測。

貴集團的預期信用損失計量，使用了複雜的模型，運用了大量的參數和數據、涉及重大管理層判斷和假設，並具有重大固有風險。同時，由於應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及貸款及應收款項的金額以及相關減值損失準備金額重大，因此我們確定其為關鍵審計事項。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

基於我們所執行的程序，貴集團在預期信用損失評估中所使用的模型、運用的相關參數和數據、涉及的重大判斷和假設及計量結果是可以接受的。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Jack Li。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2023年3月30日

# 綜合損益表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年度	2021年度
收入			
融資租賃收入	5	2,302,792	3,336,405
售後回租安排的利息收入	5	4,408,262	2,730,138
經營租賃收入	5	540,145	451,145
服務費收入	5	1,142,428	1,281,697
保理利息收入	5	111,156	355,592
委託貸款及其他貸款利息收入	5	19,866	22,628
收入總額		8,524,649	8,177,605
投資收益或損失淨額	6	(59,777)	34,226
其他收入、收益或損失	7	437,150	818,877
終止確認以攤餘成本計量的金融資產之損失		(40,076)	(77,524)
收入總額及其他收入、收益或損失		8,861,946	8,953,184
折舊及攤銷	8	(369,762)	(422,813)
員工成本	9	(854,280)	(738,560)
利息支出	10	(3,541,869)	(3,527,798)
其他經營支出	11	(388,810)	(534,109)
預期信用損失	12	(1,591,867)	(1,713,016)
其他減值損失		(59,166)	(85,315)
支出總額		(6,805,754)	(7,021,611)
除所得稅前溢利		2,056,192	1,931,573
所得稅費用	13	(523,303)	(518,713)
年度溢利		1,532,889	1,412,860

# 綜合損益表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年度	2021年度
以下人士應佔：			
本公司擁有人			
— 普通股股東		1,433,553	1,321,231
— 其他權益工具持有人		97,903	90,934
非控制權益		1,433	695
		<b>1,532,889</b>	1,412,860
本公司普通股股東應佔每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.17	0.16
— 稀釋	14	不適用	不適用

# 綜合全面收益表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	2022年度	2021年度
年度溢利	1,532,889	1,412,860
<b>其他全面收益／(支出)：</b>		
以後可能會重新分類至損益的項目：		
因境外經營換算產生之匯兌差額	84,223	(21,127)
現金流量套期工具之公允價值變動收益	45,520	94,909
年度其他全面收益，已扣除所得稅	129,743	73,782
年度全面收益總額	1,662,632	1,486,642
以下人士應佔：		
本公司擁有人		
— 普通股股東	1,563,296	1,395,013
— 其他權益工具持有人	97,903	90,934
非控制權益	1,433	695
	1,662,632	1,486,642

# 綜合財務狀況表

## 於2022年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	16	7,307,246	5,463,211
使用權資產	17	45,604	120,262
無形資產	18	17,843	15,205
應收融資租賃款	19	7,102,584	11,270,189
售後回租安排的應收款項	20	47,847,820	31,521,846
貸款及應收款項	21	5,130	575,177
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	107,353	128,099
遞延稅項資產	22	1,676,878	1,578,035
其他資產	23	2,778,452	2,202,020
<b>非流動資產總額</b>		<b>66,888,910</b>	<b>52,874,044</b>
<b>流動資產</b>			
應收融資租賃款	19	12,355,870	22,202,398
售後回租安排的應收款項	20	36,702,132	23,566,177
貸款及應收款項	21	343,387	5,806,749
其他資產	23	1,186,172	1,497,288
應收賬款	24	196,956	48,715
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	605,987	1,996,289
衍生金融資產	26	113,356	11,079
現金及銀行結餘	27	6,120,974	6,738,571
<b>流動資產總額</b>		<b>57,624,834</b>	<b>61,867,266</b>
<b>資產總額</b>		<b>124,513,744</b>	<b>114,741,310</b>

# 綜合財務狀況表

## 於2022年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>流動負債</b>			
借款	28	25,672,450	25,796,405
衍生金融負債	26	76,171	231,247
應計員工成本	29	363,352	286,166
應付賬款	30	201,746	34,552
應付債券	31	23,883,071	23,409,906
應交所得稅		679,521	743,751
其他負債	32	6,684,475	7,060,314
流動負債總額		57,560,786	57,562,341
流動資產淨額		64,048	4,304,925
總資產減流動負債		66,952,958	57,178,969
<b>權益</b>			
股本	33	8,235,300	8,235,300
其他權益工具	34	2,642,903	2,384,512
儲備			
— 資本公積	35	2,486,007	2,492,962
— 盈餘公積	35	713,394	585,260
— 套期儲備	35	68,236	22,716
— 匯兌儲備	35	8,504	(75,719)
留存利潤		4,628,044	3,890,937
本公司擁有人應佔之權益		18,782,388	17,535,968
— 普通股股東		16,139,485	15,151,456
— 其他權益工具持有人		2,642,903	2,384,512
非控制權益		44,276	83,675
權益總額		18,826,664	17,619,643

# 綜合財務狀況表

## 於2022年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>非流動負債</b>			
借款	28	23,146,831	18,145,228
應付債券	31	18,670,205	14,865,356
遞延稅項負債	22	13,360	16,297
其他負債	32	6,295,898	6,532,445
非流動負債總額		48,126,294	39,559,326
<b>權益及非流動負債總額</b>		<b>66,952,958</b>	57,178,969

第144至272頁的綜合財務報表已於2023年3月30日獲董事會批准及授權刊發，並由下列人士代為簽署：

丁學清  
董事長／執行董事

周劍麗  
執行董事／總經理

# 綜合權益變動表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	本公司擁有人應佔						普通股	其他	非控制	權益總額
	股本 (附註33)	資本公積 (附註35)	盈餘公積 (附註35)	套期儲備 (附註35)	匯兌儲備 (附註35)	留存利潤	股東小計	權益工具 (附註34)	權益	
2021年12月31日	8,235,300	2,492,962	585,260	22,716	(75,719)	3,890,937	15,151,456	2,384,512	83,675	17,619,643
年度溢利	—	—	—	—	—	1,433,553	1,433,553	97,903	1,433	1,532,889
年度其他全面收益	—	—	—	45,520	84,223	—	129,743	—	—	129,743
年度全面收益總額	—	—	—	45,520	84,223	1,433,553	1,563,296	97,903	1,433	1,662,632
非控制權益注資(附註49)	—	—	—	—	—	—	—	—	3,915	3,915
發行其他權益工具	—	—	—	—	—	—	—	1,462,009	—	1,462,009
贖回其他權益工具	—	(6,955)	—	—	—	—	(6,955)	(1,193,045)	—	(1,200,000)
轉撥至盈餘公積	—	—	128,134	—	—	(128,134)	—	—	—	—
其他權益工具利息分配	—	—	—	—	—	—	—	(108,553)	—	(108,553)
股息分配(附註15)	—	—	—	—	—	(568,235)	(568,235)	—	—	(568,235)
其他	—	—	—	—	—	(77)	(77)	77	(44,747)	(44,747)
2022年12月31日	8,235,300	2,486,007	713,394	68,236	8,504	4,628,044	16,139,485	2,642,903	44,276	18,826,664

# 綜合權益變動表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	本公司擁有人應佔									非控制 權益	權益總額
	股本 (附註33)	資本公積 (附註35)	盈餘公積 (附註35)	套期儲備 (附註35)	匯兌儲備 (附註35)	留存利潤	普通股 股東小計	其他 權益工具 (附註34)			
<b>2020年12月31日</b>	8,235,300	2,497,465	409,181	(72,193)	(54,592)	3,263,152	14,278,313	1,523,756	51,730	15,853,799	
年度溢利	—	—	—	—	—	1,321,231	1,321,231	90,934	695	1,412,860	
年度其他全面收益/(支出)	—	—	—	94,909	(21,127)	—	73,782	—	—	73,782	
年度全面收益/(支出)總額	—	—	—	94,909	(21,127)	1,321,231	1,395,013	90,934	695	1,486,642	
非控制權益注資(附註49)	—	—	—	—	—	—	—	—	31,250	31,250	
發行其他權益工具	—	—	—	—	—	—	—	2,318,012	—	2,318,012	
贖回其他權益工具	—	(4,503)	—	—	—	—	(4,503)	(1,481,997)	—	(1,486,500)	
轉撥至盈餘公積	—	—	176,079	—	—	(176,079)	—	—	—	—	
其他權益工具利息分配	—	—	—	—	—	—	—	(64,736)	—	(64,736)	
股息分配(附註15)	—	—	—	—	—	(518,824)	(518,824)	—	—	(518,824)	
其他	—	—	—	—	—	1,457	1,457	(1,457)	—	—	
<b>2021年12月31日</b>	8,235,300	2,492,962	585,260	22,716	(75,719)	3,890,937	15,151,456	2,384,512	83,675	17,619,643	

# 綜合現金流量表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
<b>經營活動</b>		
除所得稅前溢利	2,056,192	1,931,573
就下列各項進行調整：		
利息支出	3,541,869	3,527,798
金融機構存款利息收入	(96,410)	(97,692)
減值損失	1,651,033	1,798,331
折舊及攤銷	369,762	422,813
出售物業及設備之損失／(收益)	9	(108,702)
匯兌損失淨額	22,876	16,162
以公允價值計量且其變動計入當期損益及以攤餘成本計量的 金融資產淨收益	(38,330)	(703)
未變現公允價值變動	142,312	(37,846)
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>	<b>7,649,313</b>	<b>7,451,734</b>
應收融資租賃款減少額	12,735,801	13,875,934
售後回租安排的應收款項增加額	(29,968,534)	(20,189,156)
貸款及應收款項減少額	6,035,031	898,193
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加額	—	(120,073)
應收賬款增加額	(148,919)	(19,151)
其他資產增加額	(1,030,081)	(1,784,257)
應計員工成本增加額	77,186	68,595
應付賬款增加額	167,194	4,434
其他負債減少額	(526,794)	(511,568)
經營活動使用之現金	(5,009,803)	(325,315)
已支付所得稅費用淨額	(653,187)	(457,975)
已收利息	96,410	97,692
已付利息	(3,213,350)	(3,065,713)
<b>經營活動產生／(使用)之現金淨額</b>	<b>(8,779,930)</b>	<b>(3,751,311)</b>

# 綜合現金流量表

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2022年度	2021年度
<b>投資活動</b>			
出售買入返售金融資產所得款項		11,530,092	16,509,000
出售以攤餘成本計量的金融資產所得款項		375,810	—
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產所得款項		5,002,742	2,331,921
取得投資收益所得款項		38,330	—
出售物業及設備		86	1,832,523
處置子公司所得款項		132,053	—
購置買入返售金融資產		(11,530,092)	(16,509,000)
購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(3,680,100)	(3,339,011)
購置以攤餘成本計量的金融資產		—	(510,571)
購置物業、設備及無形資產		(1,689,095)	(654,185)
<b>投資活動產生／(使用)之現金淨額</b>		<b>179,826</b>	<b>(339,323)</b>
<b>融資活動</b>			
發行其他權益工具所得款項		1,470,000	2,330,000
非控制權益投資者注資收到款項		3,915	31,250
收到借款資金	39	34,878,194	27,111,176
發行債券所得款項	39	36,097,920	34,596,010
償還借款	39	(30,458,954)	(27,142,210)
償還應付債券	39	(31,850,913)	(29,052,648)
償還其他權益工具		(1,200,000)	(1,486,500)
償還租賃負債	39	(51,964)	(60,656)
支付借款費用	39	(56,096)	(43,515)
支付債券發行費用	39	(140,755)	(174,077)
支付其他權益工具發行費用		(3,481)	(8,988)
支付其他權益工具利息分配	39	(108,553)	(64,736)
支付股息	39	(568,235)	(518,824)
<b>融資活動產生／(使用)之現金淨額</b>		<b>8,011,078</b>	<b>5,516,282</b>
<b>現金及現金等價物之淨(減少)／增加額</b>		<b>(589,026)</b>	<b>1,425,648</b>
年初現金及現金等價物	38	5,997,815	4,570,959
外幣匯率變動影響		694	1,208
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>38</b>	<b>5,409,483</b>	<b>5,997,815</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 1. 基本情況

海通恆信國際融資租賃股份有限公司(「本公司」)於2019年6月3日在香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地址為中華人民共和國(「中國」)上海市黃浦區中山南路599號。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)經批准的經營範圍主要為：融資租賃業務；租賃業務；向國內外購買租賃財產；租賃財產的殘值處理及維修；租賃交易諮詢和擔保；兼營與主營業務有關的商業保理業務；其他依法經批准的項目。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

### 2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)

#### 2.1 本年度強制生效的經修訂《國際財務報告準則》

於本年度，為編製綜合財務報表，本集團首次應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的於2022年1月1日或之後年度期間強制性生效的下列經修訂《國際財務報告準則》：

《國際會計準則》第16號(修訂)	物業、廠房及設備：達到預定用途前收益
《國際財務報告準則》第16號(修訂)	相關租金減讓
《國際財務報告準則》第3號(修訂)	對概念框架的提述
《國際會計準則》第37號(修訂)	有償合約 — 履約成本
《國際財務報告準則》(修訂)	《國際財務報告準則》2018–2020年之年度改進

本年應用以上經修訂的《國際財務報告準則》及《國際會計準則》並未對本集團當前及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)(續)

### 2.2 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則》第17號	保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營企業之間 出售或注入資產 <sup>3</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》實務公告第2號(修訂)	會計政策的披露 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第8號(修訂)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第12號(修訂)	單項交易產生的資產和負債相關的 遞延稅項 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂)	涉及契約的非流動負債 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第16號(修訂)	售後租回中的租賃負債 <sup>2</sup>

1 始於2023年1月1日或之後年度生效。

2 始於2024年1月1日或之後年度生效。

3 始於待釐定日期或之後年度生效。

本公司董事預計，於可見將來應用該等所有新訂及經修訂《國際財務報告準則》不會對綜合財務報表有重大影響。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策

#### 3.1 綜合財務報表的編製基礎

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期信息將影響主要使用者的決策，則該信息屬重要。此外，綜合財務報表載有《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港《公司條例》規定的適用披露。

本公司董事於批准綜合財務報表時有合理的預期，即本集團有足夠資源在可見未來繼續經營。因此，彼等編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基礎。

除按下文所述會計政策於各報告期末按公允價值計量之金融工具外，綜合財務報表乃根據歷史成本基礎編製。

歷史成本一般以換取貨物及服務所付對價之公允價值為基準。

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取之價格或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接可觀察或使用另一項估值方法估計。估計資產或負債之公允價值時，本集團考慮了市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均按此基礎釐定，惟在《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎之支付範圍內之以股份為基礎之支付之交易、根據《國際財務報告準則》第16號租賃入賬的租賃交易及與公允價值相似但並非公允價值之計量（如《國際會計準則》第2號存貨中的可變現淨值或《國際會計準則》第36號資產減值中的使用價值）除外。

就以公允價值交易的金融工具及於往後期間使用不可觀察輸入數據計量公允價值的估值方法而言，估值方法會經校準，以使初始確認時估值方法的結果與交易價格相同。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.1 綜合財務報表的編製基礎(續)

此外，出於財務報告的目的，公允價值計量應基於公允價值計量輸入值之可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體之重要性，被歸入第一層、第二層或第三層級公允價值，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指實體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含報價以外，資產或負債之其他直接或間接可觀察輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

#### 3.2 主要會計政策

##### 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司所控制之實體(包括結構化主體)之財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 可對被投資方行使權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；及
- 有能力運用其權力影響回報。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。

本集團於獲得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度購入或出售之附屬公司之收入及支出，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

為使附屬公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時對附屬公司的財務報表進行調整。

合併時，與本集團成員公司之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收益、支出和現金流量均全額抵銷。

附屬公司的非控制性權益與本集團在其中的權益分開列報，該權益代表當前所有權權益，使其持有人有權在清算時按比例分享相關附屬公司的淨資產份額。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 合併基礎(續)

##### 本集團於現有附屬公司之權益變動

本集團在附屬公司中的權益變動不會導致本集團喪失對附屬公司的控制權，應作為權益交易入賬。本集團持有的權益相關部分和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動，包括根據本集團及非控制性權益的比例重新分配本集團及非控制性權益的相關儲備。

當本集團喪失對附屬公司的控制權時，終止確認該附屬公司的資產及負債和非控制性權益(如有)。將確認利得或損失並計入損益，該利得或損失的計算為(1)所收到的對價的公允價值和任何保留權益的公允價值總額與(2)歸屬於本公司所有者之該附屬公司資產(包括商譽)和負債的原賬面金額之間的差額。此前計入其他全面收益的與附屬公司相關的全部金額應視同本集團已直接處置該附屬公司的相關資產或負債進行核算，即重分類到損益或結轉到適用的《國際財務報告準則》規定／允許的其他權益類別。在前附屬公司中保留的投資在喪失控制權之日的公允價值應作為按照《國際財務報告準則》第9號進行初始確認的公允價值，或者作為在聯營企業或合營企業中的投資的初始確認成本(如適當)。

##### 業務合併

收購業務(共同控制下的業務合併除外)採用收購法入賬。業務合併所轉讓對價按公允價值計量，按本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人產生的負債及本集團為取得被收購方控制權而發行的股權於收購日的公允價值總額計算。收購相關成本通常於產生時計入損益。

除若干豁免確認外，所收購可辨認資產及所承擔負債須符合國際會計準則委員會財務報表編製及列報框架(由2010年發行的《財務報告概念框架》替代)對資產及負債的界定。

於收購日，所收購可辨認資產及所承擔負債以公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債根據《國際會計準則》第12號*所得稅*確認及計量；
- 租賃負債按剩餘租賃付款(定義見《國際財務報告準則》第16號)的現值確認及計量，猶如所收購租賃於收購日為新租賃，惟(a)租賃期限於收購日12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 業務合併(續)

商譽按所轉讓對價、被收購方任何非控制權益金額及收購方先前在被收購方持有的權益(如有)的公允價值總和減所取得可辨認資產及所承擔負債於收購日的淨額的差額計量。倘於重新評估後，所收購可辨認資產及所承擔負債的淨額高於所轉讓對價、被收購方任何非控制權益金額及收購方先前在被收購方所持權益(如有)的公允價值總和，則有關差額立即作為購買利得計入損益。

非控制權益倘為現有所有者權益及使持有人於清盤時按比例分佔有關附屬公司的淨資產，可以非控制權益享有被收購方可辨認資產淨值已確認金額的份額或公允價值進行初始計量。

當本集團於業務合併所轉讓的對價包括或有對價安排，則或有對價按收購日的公允價值計量，並計為業務合併所轉讓的對價。符合計量期間調整條件的或有對價公允價值變動可作追溯調整。計量期間調整乃就「計量期間」(自收購日起計不超過一年)獲得有關於收購日的既定事實及情況的額外信息作出的調整。

不符合計量期間調整條件的或有對價的後續會計處理取決於或有對價的分類方式。劃分為權益的或有對價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算於權益計量。劃分為資產或負債的或有對價於後續報告日重新計量至公允價值，相應的收益或虧損計入損益。

業務合併分階段完成時，本集團過往所持被收購方的股權於收購日(即本集團取得控制權當日)重新計量至公允價值，就此產生的收益或虧損(如有)確認為損益或其他全面收入(倘適用)。於收購日前因被收購方權益而產生且已於其他全面收入確認，並按《國際財務報告準則》第9號計量的金額，將按本集團直接處置過往所持權益相同基準入賬。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 業務合併(續)

倘業務合併的初始會計處理於產生合併的報告期末仍未完成，本集團會就未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出追溯調整並確認額外資產或負債，以反映獲得的有關於收購日的既定事實及情況的新信息。即倘知悉該等信息將會影響於收購日確認的金額。

##### 於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本減累計減值損失(如有)載列。

##### 物業及設備

為供應服務或作行政用途之物業及設備(非下文所述之在建工程)，在綜合財務狀況表中按成本減去累計折舊額及累計減值損失(如有)後的淨額列示。

在建工程按成本減去已確認減值損失後的餘額入賬。成本包括符合條件之資產根據本集團會計政策資本化後的借款成本。上述物業在完工後且達到預期可使用狀態時劃分為適當類別之物業及設備。該等資產按照與其他物業資產相同之基準，於達到預期可使用狀態時折舊。

物業及設備項目(除在建工程外)會以直線法在其估計使用年限內對其成本減去殘值後進行沖銷確認折舊。估計使用年限、殘值和折舊方法會在每一報告期末覆核，並採用未來適用法對估計變更之影響進行核算。

當一項物業及設備被處置，或預期繼續使用該資產不能產生未來收益的情況下，應終止確認該物業及設備。處置或報廢一項物業及設備產生之任何收益或損失，應按資產的出售所得款與賬面值之間的差額予以確定，並計入損益。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 物業及設備(續)

各類物業及設備(在建工程除外)之估計殘值率及使用年限如下：

	估計殘值率	估計使用年限
電子設備	5%	3-5年
汽車	5%	6年
辦公設備	5%	3-5年
租賃改良	無	3-5年
租賃土地及建築物	5%	30-35年

根據初始確認時的飛機狀況，用於經營租賃業務的飛機之估計殘值率及使用年限如下：

	估計殘值率	估計使用年限
飛機	15%	18-25年

當購買擁有現成租約的飛機時，本集團會釐定、計量及列賬租約溢價資產。租約溢價資產指於購買日租賃合同的租金大幅高於市場租金水平的收購租賃價值。租約溢價資產按剩餘租賃期限以直線法進行攤銷，且視作折舊及攤銷的一部分，並於物業及設備中列示。

##### 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資物業初始按成本(包括任何直接支出)計量。初始確認後，投資物業按成本減後續累計折舊及累計減值損失列賬。投資物業於估計使用年限內於計及估計殘值後以直線法確認折舊以核銷其成本。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 投資物業(續)

在建投資物業的建築成本資本化為在建投資物業賬面值的一部分。

投資物業於出售時或投資物業永久停止使用及預期出售不會產生未來經濟利益時終止確認。

##### 在建物業／待售物業

在建物業乃計劃於竣工後出售的物業，與待售物業一同被分類為流動資產。在建物業／待售物業按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按具體確認依據釐定，包括相關開發費用及資本化的借款成本(倘適用)的分攤。可變現淨值乃估計物業售價減估計竣工成本及銷售所需成本得出。

在建物業竣工後轉至待售物業。

##### 無形資產

###### 單獨取得之無形資產

單獨取得的使用壽命有限的無形資產按照成本減去累積攤銷及累積減值損失後的餘額列示。有限壽命的無形資產在其預計的使用壽命內按照直線法攤銷。公司於每個報告期末對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。使用壽命不確定的無形資產按照成本減去之後的累積減值損失後的餘額列示。

###### 無形資產終止確認

倘無形資產被處置，或預期其使用或處置不會再產生未來經濟利益的流入時，應終止確認無形資產。無形資產終止確認所產生之收益或損失按資產處置所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額予以計量，並在終止確認資產的當期計入損益。

###### 經營租賃資產及無形資產(商譽除外)之減值

在每一資產負債表日，本集團覆核其經營租賃資產和確定使用壽命的無形資產之賬面值，以釐定是否存在任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對相關資產之可收回金額作出估計，以確定減值損失之程度(如有)。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 經營租賃資產及無形資產(商譽除外)之減值(續)

經營租賃資產及無形資產之可收回金額乃單獨估計。當無法估計單項資產之可收回金額時，本集團會估計該資產所屬現金產出單元之可收回金額。此外，本集團評估是否有跡象表明資產可能發生減值，如果存在任何此類跡象，且可以識別一個合理且一致的分配基準，公司資產也應分配至單個現金產出單元，若不能分配至單個現金產出單元，則應將公司資產按能識別的、合理且一致的基準分配至最小的現金產出單元組合。

可收回金額是指公允價值減去處置費用後的餘額和使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產(或現金產出單元)特有的風險(未針對該風險調整估計未來現金流量)。

如果資產(或現金產出單元)的可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產(或現金產出單元)的賬面值減記至其可收回金額。減值損失根據單位中每項資產(或現金產出單元)的賬面值按比例分配並立即計入損益。

倘減值損失在以後期間轉回，該資產(或現金產出單元/單元組)的賬面值會增加至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面值不應高於假定資產(或現金產出單元/單元組)於以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面值。減值損失的轉回應立即計入損益。

##### 租賃

###### 租賃的定義

倘合同中賦予了在一定期間內控制已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同屬於租賃或包含租賃。

對於首次應用《國際財務報告準則》第16號當日或之後訂立或修訂或因業務合併產生的合約，本集團根據《國際財務報告準則》第16號項下的定義，於開始日或修訂日或收購日(倘適用)評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款及條件在後續發生變更，否則不會對此類合約進行重新評估。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人

##### 將對價分攤至合同各組成部分

倘合同包含一個租賃成分以及一個或多個額外的租賃或非租賃成分，則本集團應基於租賃成分的相關單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合約中的對價分攤至各租賃成分。

非租賃成分與租賃成分乃基於其相關的單獨價格進行分拆並採用其他適用標準進行核算。

##### 短期租賃及低值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為12個月或以下且不含購買選擇權的物業租賃，亦將確認豁免應用於低值資產租賃。短期租賃及低值資產租賃的租金在租期內按直線法或其他系統的方法確認為費用。

##### 使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得任何租賃激勵金額；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除基礎資產、復原相關所在地點或將基礎資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀態所產生的預計成本。

使用權資產按成本減累計折舊及減值損失列賬，並對租賃負債的任何重新計量進行調整。

對於本集團可合理確定於租賃期結束時獲得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期起計提折舊直至使用年限結束。否則，使用權資產按估計可使用年限及租期中的較短者以直線法計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表中單獨列示使用權資產。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租賃保證金

已付可退還租賃保證金乃根據《國際財務報告準則》第9號入賬並按公允價值初始計量。於初始確認時對公允價值所作調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日尚未支付的租賃付款現值確認並計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃內含利率難以確定，則本集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定付款(包括實質上固定的付款)，減去應收的租賃激勵措施金額；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款，於開始日期使用指數或費率初始計量；
- 預計本集團應支付的剩餘價值擔保金額；
- 本集團可合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款(倘租賃期反映出本集團行使終止租賃的選擇權)。

於開始日期後，租賃負債根據利息增加及租賃付款額進行調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租期有變或對購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修訂後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現以重新計量相關租賃負債；或
- 租賃付款額因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款額進行折現以重新計量相關租賃負債。

本集團在「借款」中列示租賃負債。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團會將租賃修訂入賬列為一項單獨租賃：

- 該修訂通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大租賃範圍；及
- 租賃對價增加的金額相當於擴大租賃範圍對應的單獨價格及為反映特定合同的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期扣除任何租賃激勵，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整入賬重新計量的租賃負債。

當經修訂合同包含租賃成分及一個或多個其他租賃或非租賃成分時，本集團將根據租賃成分的相關單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和將經修訂合同的對價分攤至各租賃成分。

##### 利率基準改革導致未來租賃付款額確定基礎發生變更

因利率基準改革導致未來租賃付款額確定基礎發生變更時，本集團使用不變的折現率對修訂後的租賃付款額進行折現的方法來重新計算租賃負債並對使用權資產做出相應的調整。上述僅因利率基準改革導致租賃變更需同時滿足以下兩個條件：

- 該項變更是利率基準改革的直接必然結果；且
- 變更前後租賃付款額的確定基礎在經濟上相當。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

##### 租賃的分類與計量

本集團作為出租人將租賃分為融資租賃或經營租賃。當租賃條款將與資產所有權相關之絕大部分風險及報酬轉讓給承租人時，合約應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

融資租賃中應向承租人收取的款項應於租賃開始日按等同於租賃投資淨額的款項確認為應收款項並以相關租賃所隱含的利率計量。初始直接費用(不包括製造商或供貨商出租人產生的費用)應計入租賃投資淨額的初始計量。融資租賃收入應分攤至各個會計期間，以反映本集團融資租賃淨投資在固定期限內的回報率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線法確認損益。在協商和安排經營租賃時發生的初始直接費用應計入租賃資產的賬面值，並在租賃期內按直線法確認為費用。

於本集團日常業務過程中所得的利息及租金收入列賬為收入。

##### 可退還租賃保證金

已收的可退還租賃保證金乃根據《國際財務報告準則》第9號進行核算，並初始按公允價值計量。於初始確認時對公允價值所作調整被視為承租人的額外租賃付款額。

##### 租賃修改

不屬於原始租賃條款及條件的合約對價變動作為租賃修改入賬，包括通過免租或減租所提供的租賃優惠。

##### (i) 經營租賃

本集團將經營性租賃的變更作為一項新的租賃進行核算，從變更生效日期開始，將與原租賃有關的任何預付或應計租賃付款視為新租賃的部分租賃付款。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 租賃修改(續)

##### (ii) 融資租賃

根據《國際財務報告準則》第9號的規定，本集團將融資租賃的租賃付款額的變化作為租賃變更核算，而非作為單獨的租賃。如果該變化代表了實質性的變更，原租賃的應收融資租賃款將被終止確認，使用修訂後的租賃付款按修訂後的折現率計算的終止確認的收益或虧損將在變更日的損益中確認。如果該變化不代表實質性的變更，本集團繼續確認應收融資租賃款，該賬面值將按修改後的合同現金流的現值，按相關應收賬款的原折現率折現計算。對賬面值的任何調整將於變生效日在損益中確認。

##### 利率基準改革導致未來租賃付款額確定基礎發生變更

因利率基準改革導致未作為單獨租賃入賬的融資租賃未來租賃付款額確定基礎發生變更，本集團採用同樣適用於金融工具的會計政策(見下文會計政策)。

##### 售後回租交易

本集團將按《國際財務報告準則》第15號客戶合約收入的規定評估售後回租交易是否構成本集團銷售。

##### 本集團作為買方 — 出租人

對於不符合《國際財務報告準則》第15號要求而作為資產銷售核算的資產轉讓，本集團作為買方 — 出租人不會對轉讓資產進行確認，而是按照《國際財務報告準則》第9號按等同於轉讓所得款項的金額確認售後回租安排的應收款項。

對於符合《國際財務報告準則》第15號要求而作為資產銷售核算的資產轉讓，本集團作為買方 — 出租人按照適用準則對資產購買進行會計處理，並根據《國際財務報告準則》第16號適用的出租人會計要求對租賃進行會計處理。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 外幣

在編製集團內個別實體的財務報表時，以實體的功能貨幣以外的其他貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的當時的匯率進行折算。在報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按該日的匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計值的非貨幣性項目應按公允價值確定日的匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣性項目不再重新折算。

結算及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額均於產生期間在損益確認。

出於呈列綜合財務報表目的，本集團境外經營之資產和負債均採用各報告期末的現行匯率折算為本集團的列報貨幣人民幣。收益和支出項目均按平均匯率或與交易發生日即期匯率近似的匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他全面收益並累積計入權益匯兌儲備中(如適當，則分攤至非控制權益)。

在處置境外經營時(即完全處置本集團在境外經營中之權益或導致對某一包含境外經營的附屬公司失去控制權的處置)，與該境外經營相關且歸屬於本公司股東的全部權益累計匯兌差額應重分類至損益。

此外，在部分處置某一附屬公司(且此類處置不會導致本集團喪失對該附屬公司的控制權)時，相應比例的累計匯兌差額應重新歸結為非控制權益而不是計入損益。

##### 借款成本

可直接歸屬於符合條件之資產(指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產)之收購或建造的借款成本，直至此類資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入此類資產成本。收入隨時間確認的在建物業於達到可供本集團銷售的狀態時，本集團便不再將借款成本資本化。

所有其他借款成本應在其產生的當期計入損益。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 政府補助

政府補助只有在能夠合理保證本集團將符合補助的附加條件並且能夠收到補助時才予以確認。

政府補助在年度內按照系統標準來確認為損益，作為本集團對確認為支出的相關成本的補償。特別是，如果取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

作為本集團已產生支出或損失之補償，或為本集團提供直接財務支持而未來不會發生任何相關成本之與收入有關的應收政府補助，應在其確認應收款項的期間計入損益。有關補助於「其他收入、收益或損失」呈列。

##### 員工福利

###### 短期及其他長期員工福利

短期員工福利應在員工提供服務時按預期需要支付福利之未折現金額予以確認。所有短期員工福利均確認為一項費用，除非其他《國際財務報告準則》規定或允許將福利計入資產成本。

於扣除任何已付金額後按照歸屬於員工之福利(如工資及薪酬、年假及病假)確認負債。

其他長期員工福利確認負債按照本集團就截至報告日員工提供服務所做出的預期未來現金流出之現值計量。

###### 社會福利

社會福利支出為向由中國政府設立之員工社會福利系統之付款，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本集團根據員工工資一定比例定期支付上述費用，且此費用在員工提供服務而產生該費用的年度計入損益。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之和。

##### 當期稅項

當期應付稅項根據當年應納稅所得額計算得出。應納稅所得額與除稅前溢利／虧損不同，乃由於其他年度內的應稅收入或可抵稅支出和不應稅或不可抵扣的項目所致。本集團當期稅項負債按截至報告期末止已執行或實質上已執行的稅率計算。

##### 遞延稅項

遞延稅項基於綜合財務報表中資產和負債的賬面值與用於計算應納稅所得額時相應計稅基礎之間的暫時性差異進行確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。遞延稅項資產通常在很可能取得能利用所有可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅所得額的限度內予以確認。如果暫時性差異是在某一既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤的非業務合併交易中的資產和負債的初始確認下產生的，則不確認該等遞延稅項資產和負債。此外，如果暫時性差異是在商譽的初始確認下產生的，則不確認遞延稅項負債。

對於與附屬公司及聯營公司投資和於合營企業的權益相關的應納稅暫時性差異應確認遞延稅項負債，除非本集團能夠控制這些暫時性差異的轉回，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠的應納稅所得額以抵扣此類投資和權益相關的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見的未來將轉回時，才確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值會在每一報告期末進行覆核，如果不再很可能獲得足夠的應納稅所得額來清償所有或部分資產，則相應減少遞延稅項資產的賬面值。

遞延稅項資產和負債，以各報告期末已執行或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期的稅率計量。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項(續)

##### 遞延稅項(續)

遞延稅項負債和資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面值的方式所導致的納稅後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易之遞延稅項，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易，本集團會對租賃交易整體應用《國際會計準則》第12號所得稅的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分之租賃付款額的差額導致可抵扣暫時性差異淨額。

##### 本年度當期和遞延稅項

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

當期及遞延稅項應計入當期損益中，除非其與計入其他全面收益或直接計入權益的項目相關(在這種情況下，當期及遞延稅項也同樣計入其他全面收益或直接計入權益)。倘當期稅項及遞延稅項由業務合併之初始會計處理產生，在對業務合併進行會計處理時，應考慮稅項影響。

##### 金融工具

集團實體訂立金融工具合約時確認金融資產及金融負債。

除根據《國際財務報告準則》第15號計量的客戶合約所得貿易應收款項外，金融資產及金融負債按公允價值初始計量。初始確認時，金融資產或金融負債的公允價值會加上或減去(視情況而定)取得或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債除外)的直接交易成本。取得以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益確認。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在相關期間內分配利息收入和利息支出的一種方法。實際利率是指在金融資產或金融負債的預期壽命內，對預計未來現金收支(包括構成實際利率組成部分的所有已支付或已收到的費用和積分、交易成本和其他溢價或折扣)按金融資產或負債的預計年限或較短期間(如適用)實際折現至初始確認時的賬面淨值的利率。

於本集團日常業務過程中所得的利息列賬為收入。

##### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤餘成本計量：

- 金融資產基於目的是收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)：

- 金融資產基於以出售及收取合約現金流量為目標的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產後續按以公允價值計量且其變動計入損益，但是，倘該股權投資既非交易性金融資產，亦非《國際財務報告準則》第3號企業合併所適用之企業合併收購方確認的或有對價，於首次確認金融資產之日，本集團必須對股權投資以公允價值進行期後計量且其變動計入其他全面收益。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產的分類及後續計量(續)

滿足下述條件之金融資產為交易性金融資產：

- 該金融資產主要用於近期出售；或
- 在初始確認時是本集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並且具有近期實際短期獲利模式；或
- 是一項衍生工具(被指定為有效套期工具之衍生工具除外)。

此外，本集團可以不可撤銷地指定一項須按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

##### 攤餘成本及利息收入

按攤餘成本進行後續計量的金融資產及其後以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行後續計量的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值乘以實際利率計算，後續出現信用減值的金融資產除外(見下文)。就其後續出現信用減值的金融資產，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤餘成本乘以實際利率確認。倘信用減值金融工具的信用風險好轉，使金融資產不再出現信用減值，於釐定資產不再出現信用減值後的報告期初，利息收入乃對金融資產賬面總值乘以實際利率確認。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益條件的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按各報告期末的公允價值計量，任何公允價值收益或虧損於損益確認。於損益確認的淨收益或虧損包含從金融資產賺取的任何股息或利息，均計入「投資收益或損失淨額」項目。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值及須根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的其他項目

本集團對金融資產(包括現金及銀行結餘、售後回租安排的應收款項、貸款及應收款項、應收賬款及其他金融資產)以及須根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的其他項目(包括應收融資租賃款)使用預期信用損失模型進行減值評估。預期信用損失金額於各報告日期末更新以反映自初始確認以來的信用風險變化。

整個存續期預期信用損失指於相關金融工具存續期內(即第二階段和第三階段)所有可能的違約事件將產生的預期信用損失。相反，12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)指報告日期後12個月內(即第一階段)可能發生的違約事件預計產生的該部分整個存續期預期信用損失。評估是根據本集團的歷史損失情況結合當前及預期的貸款人的情況、宏觀經濟情況進行調整。

本集團通常就應收賬款確認整個存續期預期信用損失。該等資產的預期信用損失就有重大結餘的債務人個別評估及使用撥備矩陣按恰當組別綜合評估。

就所有其他金融工具而言，本集團採用與12個月預期信用損失的相同的方式計量損失準備，除非自初始確認以來信用風險顯著增加，則確認整個存續期預期信用損失。評估是否應確認整個存續期預期信用損失乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著上升。

##### 金融資產信用減值及違約的定義

當發生一項或多項對一項金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，即表示該金融資產出現信用減值。金融資產信用減值的證據包括與下列事件有關的可觀察數據：

- (a) 借款人或發行人出現重大財務困難；
- (b) 合同付款逾期超過90天；
- (c) 借款人不大有可能履行信貸責任向本集團全數還款；
- (d) 某一項金融資產因財務困難而喪失活躍市場；或
- (e) 信用減值的其他客觀證據。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產信用減值及違約的定義(續)

在評估借款人履行信貸責任的可能性時，本集團會同時考慮定性及定量指標。定性指標(例如違反契諾)及定量指標(例如相同對手方的逾期狀況及不履行其他付款責任)是進行有關分析時所考慮的關鍵因素。本集團藉助各種資料來源(包括內部資料及通過外部資源而取得的資料)進行信用減值評估。

本集團未必可確定單一非連續事件，反而可能是多個事件的共同影響導致金融資產出現信用減值。本集團會在各報告日期評估屬於按攤餘成本計量的金融資產是否出現信用減值。

當金融資產已發生減值時，本集團將該資產界定為已發生違約。

##### 信用風險的顯著增加

本集團監控須遵守減值規定的所有金融資產，以評估有關信用風險自初始確認以來有否顯著增加。如信用風險顯著增加，本集團將根據整個存續期預期信用損失而非12個月預期信用損失計提損失撥備。本集團的會計政策乃採用實際合宜方法，即於報告日期信用風險「低」的金融資產被視為信用風險並不曾顯著增加。因此，本集團監控所有因信用風險顯著增加而可能減值的金融資產。

在評估信用風險自初始確認以來有否顯著增加時，本集團會對比報告日期有關金融工具的違約風險與初始確認日期相關金融工具的違約風險。在進行上述評估時，本集團會同時考慮合理及可支持的定量及定性資料，包括過往經驗及可取得的前瞻性資料。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

信用風險的顯著增加(續)

具體而言，在評估信用風險有否顯著增加時，會考慮以下數據：

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級實際或預期顯著下降；
- 合同付款逾期超過30天；
- 信用風險外部市場指標顯著下降，例如信貸息差及債務人信貸違約掉期價格顯著提升；
- 預計會嚴重影響債務人履行債務責任能力的業務、財務或經濟狀況現有或預期不利變動；
- 債務人經營業績實際或預期顯著下降；
- 嚴重影響債務人履行債務責任能力的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

儘管如上所述，倘債務工具於報告日期釐定為信用風險低，則本集團假設該債務工具的信用風險自初始確認以來並無顯著增加。倘出現下列情形，債務工具釐定為信用風險低：i) 違約風險低；ii) 借款人於短期履行合約現金流量責任的能力強；及iii) 長期來看，經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定會削弱借款人履行合約現金流量責任的能力。截至2022年12月31日，國債逆回購釐定為信用風險低的債務工具。

本集團定期關注識別信用風險有否顯著增加所採用標準的有效性，並適當修訂有關標準以確保能於有關款項逾期前識別信用風險的顯著增加。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是基於歷史數據及前瞻性信息。預期信用損失的估計反映了一個無偏和概率加權的金額，該金額以發生違約的相應風險作為權重確定。本集團經考慮歷史信用損失經驗及毋須花費不必要成本或精力可取得的前瞻性信息後使用撥備矩陣並採用可行權宜方法估計應收款項的預期信用損失。

一般而言，預期信用損失為本集團根據合約規定產生的所有合約現金流及本集團預計接收的所有現金流之差，於初始確認時按實際利率貼現。就應收融資租賃款而言，釐定預期信用損失所用的現金流量與根據《國際財務報告準則》第16號計量租賃應收款項所用的現金流量一致。

經計及逾期數據及相關信用數據(例如前瞻性宏觀經濟資料)，若干應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項、貸款及應收款項、應收賬款及其他金融資產的整個存續期預期信用損失乃按整體基準考慮。

對於組合計提的情況，本集團會考慮以下特點進行分組：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(如有)。

管理層定期審閱組別，確保各組別成分繼續分擔類似信用風險特點。

對於單項金額相對重大的已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流的折現之間的差額。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 預期信用損失的計量及確認(續)

利息收入按金融資產的賬面總額計算，除非金融資產發生信用減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本計算。

本集團通過調整金融工具的賬面值將所有金融工具的減值虧損確認損益，除應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項、貸款及應收款項、其他資產、應收賬款、現金及銀行結餘外，該相應調整通過損失備抵賬確認。

##### 終止確認金融資產

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或者將金融資產及該資產所有權幾乎所有的風險及報酬轉讓給另一方的情況下，本集團才終止確認金融資產。如果本集團既沒有轉讓也沒有保留所有權幾乎所有的風險及報酬，而是繼續控制被轉讓資產，則應確認其對資產保留的權益並為可能需要支付的金額確認相關的負債。如果本集團保留了被轉讓金融資產所有權幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將取得的款額確認為抵押借款。

當金融資產完全終止確認時，資產的賬面值與所收到及應收到的對價和已確認為其他全面收益並累計計入權益的累計收益或損失之和的差額於損益確認。指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具除外，先前已於其他全面收益內確認的累計收益或虧損後續不會重新分類至損益，而轉至留存利潤。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 終止確認金融資產(續)

作為經營活動的一部分，本集團將部分金融資產證券化，一般是將這些資產出售給結構化主體，然後再由其向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券或次級資產支持證券，或其他剩餘權益(「保留權益」)的形式體現。在運用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

對於未能符合終止確認條件的金融資產證券化，相關金融資產不終止確認並維持原來的分類，從第三方投資者籌集的資金以融資款處理。

當證券化導致金融資產終止確認或部分終止確認時，本集團將已轉讓金融資產的賬面價值按照終止確認的金融資產與保留權益的金融資產各自的公允價值進行分攤。證券化的收益或虧損，即收到的對價與終止確認的金融資產的分配賬面金額之間的差額，計入「終止確認以攤餘成本計量的金融資產之損益」。保留的權益的計量方式與證券化之前一致。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 核銷政策

當有數據顯示交易對手處於嚴重財務困難且沒有收回金融資產的實際可能性時，本集團將核銷有關資產。已核銷金融資產仍可能須根據本集團的收回程序執行，並適當聽取法律建議。核銷屬於終止確認事件。任何後續收回款項於損益確認。

##### 金融負債及權益

##### 債務或權益之分類

債務及權益工具按合約安排的內容及金融負債和權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具是指證明權益工具持有人享有主體在扣除所有負債後的資產剩餘利益的合同。本公司所發行的權益工具按已收所得款項(經扣除直接發行成本)確認。

永續工具是指本集團沒有交付現金或其他金融資產的合同義務或本集團可全權酌情決定無限期推遲本金分配及贖回的款項，被分類為權益工具。

##### 金融負債

所有金融負債使用實際利率法按攤餘成本後續計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

符合以下條件的金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益：(i)《國際財務報告準則》第3號適用的收購人企業合併中的或有對價，(ii)交易性持有或(iii)指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

滿足下述條件之金融負債為交易性金融負債：

- 承擔該負債的主要目的為於近期回購；或
- 於初始確認時，其為本集團集中管理的已識別金融工具組合的一部分，且近期實際具備短期獲利的模式；或
- 其為並非指定及有效作為套期工具的衍生工具。

僅於滿足《國際財務報告準則》第9號的標準時，金融負債方於初始確認日期被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團並無被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

##### 按攤餘成本計量的金融負債

金融負債(包括借款、應付賬款、應付債券、銀行承兌票據、應付關聯方款項及其他應付款項)後續使用實際利率法按攤餘成本計量。

##### 終止確認／修改金融負債

當且僅當本集團的義務被解除、取消或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與支付及應付對價之間的差額確認於損益。

除因利率基準改革而導致確定合同現金流量的基礎發生變化外(在該等情況下，本集團採用簡化方法)，當金融負債的合同條款被修改時，本集團將考慮所有相關事實和情況(包括定性因素)，評估修改後的條款是否導致對原始條款的實質性修改。如果沒有確鑿的定性評估，倘根據新條款現金流量的折現現值(包括所付按原實際利率折現的任何費用(已扣除所收費用))與原金融負債剩餘現金流量的折現現值至少有10%差別，則假設該等條款大不相同。因此，該等條款的修改作為終止確認核算入賬，產生的任何成本或費用確認為減少的損益的一部分。如果交易或修改的差額低於10%，則視為非實質性修改。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 因利率基準改革而導致釐定合約現金流量基準之變動

因利率基準改革導致以攤餘成本計量的金融資產或金融負債合同現金流量確定基礎發生變更時，本集團採用重新計算實際利率的簡化方法進行核算。此類實際利率的變化通常不會對相關金融資產或金融負債的賬面價值產生重大影響。

上述僅因利率基準改革導致合同現金流量確定基礎的變更需同時滿足以下兩個條件：

- 該項變更是利率基準改革的直接必然結果；且
- 變更前後合同現金流量的確定基礎在經濟上相當。

除因利率基準改革導致合同現金流量確定基礎的變更外，金融資產或金融負債同時發生其他變更的，本集團首先採用重新計算實際利率的簡化方法對僅因利率基準改革導致的變更進行核算，再根據《國際財務報告準則》第9號對金融資產或金融負債變更的規定核算其他變更(見上述會計政策)，此時不得使用簡化方法。

##### 衍生金融工具

衍生工具按衍生工具合約簽訂日的公允價值進行初始確認，後續則按其在報告期末的公允價值重新計量。由此產生的收益或損失將於損益確認，除非衍生工具被指定及可有效作為套期工具，在這種情況下，識別的利潤或損失的時間將取決於套期關係之性質。

公允價值為正數的衍生工具均確認為金融資產，而公允價值為負數的衍生工具則確認為金融負債。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 抵銷金融資產及金融負債

當且僅當本集團當前有合法執行權利許可將已確認金額抵銷時，並擬以淨額結算，或同時變現資產及結算負債，金融資產及金融負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表中呈列淨額。

##### 套期會計處理

本集團指定部分衍生工具作為套期現金流量之用的套期工具。

開始套期關係時，本集團記錄套期工具及被套期項目之關係，連同風險管理目的及進行各項套期交易之策略。此外，套期開始及持續進行情況下，本集團記錄套期工具是否高度有效用於抵銷與套期風險有關之公允價值或被套期項目現金流量變動。

為釐定預測交易(或其組成部分)的可能性是否很高，本集團假設被套期現金流量(合約或非合約規定的)的利率基準不會因利率基準改革而發生變動。

##### 套期關係及有效性評估

就套期有效性評估而言，本集團考慮套期工具是否有效用於抵銷與套期風險有關的公允價值或被套期項目現金流量變動，即在符合以下條件的，應當認定套期關係符合套期有效性要求：

- 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；
- 信用風險的影響在該經濟關係引起的價值變動中不佔主導地位；及
- 套期關係的套期比率與本集團實際套期的被套期項目數量及實體實際用於對其進行套期的套期工具數量之比一致。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 套期會計處理(續)

##### 套期關係及有效性評估(續)

套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團應當對套期關係的套期比率進行調整(即再平衡)直至再次滿足標準。

對於就利率基準改革規定的被套期風險、被套期項目或套期工具所進行的相關變動，本集團在相關變動發生的報告期結束之前對套期關係的正式指定進行修訂，以反映相關變動。對套期關係正式指定之修訂既不會導致套期關係的終止，也不會產生新的套期關係指定。

##### 現金流量套期

被指定為符合現金流量套期的衍生工具及其他滿足標準的套期工具的公允價值變動之有效部分於其他全面收益內確認並累計於套期儲備，僅限於被套期項目於套期開始時累計的公允價值變動。與無效部分相關之收益或損失實時於損益內確認並計入「投資收益或損失淨額」項目。

當現金流量套期中的被套期項目被修改，以反映利率基準改革所規定的變動時，現金流量套期儲備項下累積的金額則被視為基於確定被套期未來現金流量的替代性基準利率。

過往於其他全面收益中確認並於權益中累計的金額，於被套期項目影響損益時重新分類至損益，並計入已確認被套期項目。但是，當套期預測交易導致確認非金融資產或非金融負債時，過往在其他全面收益中確認並在權益中累計的收益及損失從權益中移除並計入非金融資產或非金融負債成本的初始計量中。該轉移不會影響其他全面收益。此外，倘本集團預期套期儲備中累計的部分或全部損失未來將不可收回，該金額會實時重新分類至損益。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 套期會計處理(續)

##### 終止套期會計處理

本集團只有在套期關係(或其一部分)不再符合合格標準(重新平衡後，如適用)時，才會前瞻性地終止套期會計。這包括套期工具到期或被出售、終止或行使的情況。終止套期會計可以影響整個套期關係，也可以只影響其中的一部分(在這種情況下，套期會計會繼續套期關係的其餘部分)。

對於現金流量套期而言，當時在其他全面收益中確認並累計於權益中的任何收益或損失仍保留在權益內，並於預測交易最終在損益內確認時進行確認。當預測交易預期不會發生時，於權益中累計的收益或損失將實時在損益內確認。

##### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及未受限制的存款、以及可隨時轉換為已知金額現金、面臨不重大價值變動風險，通常於購買後三個月內到期之短期高流動性投資，減去需立即支付之銀行透支款項，其構成本集團現金管理之不可或缺部分。

##### 收入確認

本集團按向客戶轉移承諾服務的金額確認收入，有關金額反映本集團預計可就該等服務換取的對價。本集團採用五步法確認收入：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分攤至合約中之履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時確認收益

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 收入確認(續)

本集團於履約責任獲履行(即某項履約責任相關商品或服務的「控制權」轉讓予客戶)時確認收入。

履約責任指可明確區分的服務(或服務包)或一系列大致相同的可明確區分的服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入確認按一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 客戶同時收取及耗用由本集團履約所帶來的利益；
- 本集團履約導致產生或提升於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 本集團履約並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有執行權要求支付截至目前已完成履約的款項。

否則，收入於客戶獲得可明確區分的服務的控制權時確認。

合同資產指本集團向客戶轉讓服務而有權(尚有條件)收取對價的權利，根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團無條件收取對價的權利，即對價僅隨時間推移成為到期應付。

合同負債指本集團向客戶轉讓本集團已自客戶收取對價(或應收對價金額)的產品或服務的責任。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 收入確認(續)

本集團主要自以下來源確認收入：

(i) 融資租賃收入

本集團確認融資租賃收入的會計政策載於上文的租賃會計政策。

(ii) 售後回租安排、保理、委託貸款及其他貸款的利息收入

售後回租安排的利息收入、保理利息收入和委託貸款及其他貸款利息收入於合約期內按實際利率法確認為各期間收入。

金融資產利息收入於經濟利益很可能流入本集團且收入金額得以可靠計量時確認。金融資產利息收入使用實際利率法參照未償付本金及適用實際利率(為通過金融資產預期年限將預計未來現金收款精確折現為資產初始確認之賬面值淨額之利率)按時間基準計提。

(iii) 經營租賃租金收入

本集團確認經營租賃收入的會計政策載於上文的租賃會計政策。

(iv) 服務費收入

服務費收入來自客戶合約，根據各項服務的條款於完成服務且收益能可靠計量時，於某一時間點確認，原因在於僅當屆時本集團方有權就所提供服務向客戶收取費用。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性主要來源

在採用附註3.2所述的本集團會計政策時，本公司的董事必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面值作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於歷史經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，而如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

#### *應用會計政策時的關鍵判斷*

以下為本公司董事在採用本集團會計政策過程中所作且對綜合財務報表中確認的金額最具重大影響的關鍵判斷（涉及估計者除外，參見下文）。

#### **租賃分類**

本集團開展的租賃業務中，在租賃開始日，租賃的最低付款額現值幾乎相當於租賃資產的公允價值，因此，本集團實質上已將與租賃業務資產所有權有關的絕大部分風險及報酬轉移予承租人。因此，如附註19及20所披露，本集團並未將有關租賃項下租賃業務資產計入綜合財務狀況表，而是確認應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項。另一方面，本集團將經營租賃項下租賃業務資產計入物業及設備。本集團在確定是否已將與所有權有關的絕大部分風險及報酬轉移時需要取決管理層對於租賃相關安排的評估，涉及管理層作出的重大判斷。

#### **金融資產分類**

金融資產的分類和計量的一個重要考慮因素為業務模式測試的結果。本集團確認業務模式的類別，該類別應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該確認涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及相關資產管理人員獲得報酬的方式。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性主要來源(續)

##### 估計不確定性主要來源

以下為報告期末有關未來的關鍵假設和估計不確定性的其他主要來源，其存在會導致對下一個財政年度的資產和負債賬面值作出重大調整的重大風險。

##### 應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項以及貸款及應收款項之減值

本集團定期審閱應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項以及貸款及應收款項以評估其減值。估計預期信用損失所用的方法和假設亦會定期進行審閱。上述方法和假設包含模型的選取、輸入值和通過考慮前瞻性信息來確定資產的信用風險是否顯著增加。預期信用損失的撥備對涉及高度判斷和估計不確定性的估計的變化敏感。

##### 經營租賃設備之減值

本集團經營租賃設備為飛機。於釐定飛機是否出現減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其是評估：(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產價值；(2)資產賬面值是否能夠由可收回金額支持，可收回金額即資產公允價值減去處置成本後的淨額與預計使用價值兩者之間的較高者；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測、適當的貼現率及公允價值)。更改有關假設及估計或會對可收回金額有重大影響。此外，現金流量預測、貼現率及公允價值存在較大不確定性，是由於外部環境演變存在不確定性。

##### 金融資產公允價值

金融資產不存在活躍市場的，本集團採用估值技術估計其公允價值。該等估值技術包括使用近期交易價格、折現現金流量分析等。通過估值技術估計公允價值時，使用市場實際可觀察輸入值和數據。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團使用經校準的假設盡可能接近市場可觀察的數據來估計。然而，管理層需要對本集團和交易對手面臨的信用風險、市場波動及相關性等因素做出估計。該等因素假設的變動可能影響金融資產的估計公允價值。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性主要來源(續)

#### 估計不確定性主要來源(續)

##### 所得稅

有部分交易及活動其最終釐定的稅項需以相關稅務機構對集團實體所遞交之年度納稅申報單的最終批准金額為準。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初預估的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的即期所得稅和遞延所得稅產生影響。

### 5. 收入及分部資料

	2022年度	2021年度
融資租賃收入(附註i)	2,302,792	3,336,405
售後回租安排的利息收入(附註ii)	4,408,262	2,730,138
經營租賃收入	540,145	451,145
服務費收入(附註iii)	1,142,428	1,281,697
保理利息收入(附註ii)	111,156	355,592
委託貸款及其他貸款利息收入(附註ii)	19,866	22,628
收入總額	8,524,649	8,177,605

附註：

- (i) 截至2022年及2021年12月31日止年度本集團並無未計入應收融資租賃款計量的可變租賃付款額。
- (ii) 售後回租安排的利息收入、保理利息收入以及委託貸款及其他貸款利息收入均為使用實際利率法計算的利息收入。
- (iii) 服務費收入來自客戶合約，根據各項服務協議的條款於完成服務且收入能可靠計量時，於某一時間點確認，原因在於僅當屆時本集團方有權就所提供服務向客戶收取費用。服務期均為一年或一年以內。本集團主要為融資租賃客戶提供諮詢服務，服務範圍通常涵蓋融資租賃業務知識及市場動態、財務諮詢、宏觀經濟及策略諮詢服務、細分行業及市場分析諮詢、提供生態圈及產業鏈解決方案、項目可行性分析、實施規劃諮詢、業務推薦及共享、租賃設備配置諮詢等諮詢服務類型。

## 5. 收入及分部資料(續)

### 分部報告

本公司管理層已確定本集團在報告期只有一個經營和報告分部。本公司管理層整體審閱本集團之綜合財務狀況表及業績，以分攤資源及評估本集團之表現。

### 地區資料

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

### 主要客戶資料

截至2022年及2021年12月31日止年度，概無與單一外部客戶之交易收入佔本集團收入總額的10%或以上。

## 6. 投資收益或損失淨額

	2022年度	2021年度
衍生金融工具的淨損失	(8)	(10,929)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨(損失)/收益	(60,377)	42,078
其他	608	3,077
	(59,777)	34,226

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 7. 其他收入、收益或損失

	2022年度	2021年度
政府補助(附註)	202,863	297,150
金融機構存款利息收入	96,410	97,692
資產支持證券利息收入	69,622	26,903
買入返售金融資產利息收入	1,134	3,211
匯兌損失淨額	(22,876)	(16,162)
處置融資租賃資產之損失	(15,178)	(30,068)
處置經營租賃資產之收益	—	48,236
處置物業之收益(附註44)	—	60,469
政府購買服務收入	—	273,366
其他	105,175	58,080
	<b>437,150</b>	<b>818,877</b>

附註：政府補助主要包括國家對增值稅的優惠政策和地方政府對融資租賃企業提供的財政扶持等。

### 8. 折舊及攤銷

	2022年度	2021年度
物業及設備折舊	313,136	353,994
使用權資產折舊	49,945	62,888
無形資產攤銷	6,681	5,931
	<b>369,762</b>	<b>422,813</b>

## 9. 員工成本

	2022年度	2021年度
薪酬、花紅及津貼	650,746	565,711
社會福利	176,769	150,265
其他	26,765	22,584
	<b>854,280</b>	738,560

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

## 10. 利息支出

	2022年度	2021年度
負債之利息：		
銀行及其他借款	2,061,390	2,131,756
應付債券	1,476,262	1,388,911
租賃負債	4,217	7,131
	<b>3,541,869</b>	3,527,798

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 11. 其他經營支出

	2022年度	2021年度
諮詢費用	132,744	83,331
差旅費用	55,096	61,490
稅項及附加	44,640	30,948
回收租賃資產費用	33,062	17,354
行政費用	20,048	16,046
通訊費用	16,591	17,814
銀行手續費	10,095	16,025
業務發展費用	10,938	14,539
物業管理費用	14,040	13,068
審計費用	2,942	3,827
短期租賃費用	1,899	1,185
政府購買服務成本	—	224,797
其他	46,715	33,685
	<b>388,810</b>	<b>534,109</b>

### 12. 預期信用損失

	2022年度	2021年度
預期信用損失／(轉回)：		
— 應收融資租賃款	1,195,233	1,062,882
— 售後回租安排的應收款項	503,014	315,609
— 貸款及應收款項	(108,329)	313,384
— 應收賬款	(6,066)	7,349
— 銀行結餘	24	14
— 其他資產	7,991	13,778
	<b>1,591,867</b>	<b>1,713,016</b>

### 13. 所得稅費用

	2022年度	2021年度
當期稅項：		
中國企業所得稅	578,545	545,599
香港利得稅	15,616	16,237
其他司法管轄區	141	107
小計	594,302	561,943
遞延稅項	(70,999)	(43,230)
合計	523,303	518,713

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司及本集團中國境內附屬公司的稅率為25%。位於愛爾蘭的集團實體之稅項按照現行稅率12.5%或25.0%計算，而位於香港的集團實體之稅項按照現行稅率16.5%或8.25%計算。

按25%法定稅率計算之所得稅費用與按實際稅率計算之所得稅費用對賬如下：

	2022年度	2021年度
除所得稅前溢利	2,056,192	1,931,573
按25%之法定稅率計算之稅項	514,048	482,893
不可扣稅支出之稅務影響	36,482	41,847
不徵稅及免稅收入之稅務影響	(3,089)	(1,475)
其他權益工具利息支出之稅務影響	(3,544)	(16,184)
附屬公司不同稅率之影響	(20,594)	11,632
年內所得稅費用	523,303	518,713

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 14. 每股收益

	2022年度	2021年度
用以計算每股基本及稀釋收益的收益：		
本公司普通股股東應佔年度溢利	1,433,553	1,321,231
每股基本收益的股份加權平均數目(千股)	8,235,300	8,235,300
每股稀釋收益的股份加權平均數目(千股)	不適用	不適用
每股基本收益(以每股人民幣元列示)	0.17	0.16
每股稀釋收益(以每股人民幣元列示)	不適用	不適用

截至2022年12月31日止年度和2021年12月31日止年度，並無任何發行在外的潛在普通股，故並無呈列每股稀釋收益。

### 15. 股息

當前報告期間結束後，以8,235,300,000股普通股為基數，本公司董事會建議派發截至2022年12月31日止年度的現金股息(即末期股息)每10股人民幣0.58元(含稅)，派息總額為人民幣477,647,400.00元(含稅)，惟須待股東於本公司召開的2022年度股東週年大會上批准後，方可作實(2021年度末期股息人民幣238,823,700.00元(含稅)於2022年度確認並支付)。

截至2022年6月30日止六個月的中期現金股息，為每10股人民幣0.40元(含稅)，於本年度派發的中期股息總額為人民幣329,412,000.00元(含稅)(2021年中期股息：人民幣395,294,400.00元(含稅))。

## 16. 物業及設備

	2022年12月31日	2021年12月31日
經營租賃設備	5,293,471	5,049,922
為管理目的持有之物業及設備	1,804,180	181,859
其他	209,595	231,430
合計	7,307,246	5,463,211

於2022年12月31日，本集團抵押用於銀行借款的物業及設備賬面淨值為人民幣4,831,937千元(2021年12月31日：人民幣4,607,628千元)。

### 16a. 經營租賃設備

本集團以經營租賃方式出租了多架飛機。租賃的初始租期通常為65至188個月。

	飛機
<b>成本</b>	
2021年12月31日	5,651,577
匯兌差異	522,015
2022年12月31日	6,173,592
<b>累計折舊及減值</b>	
2021年12月31日	601,655
本年計提折舊	216,259
匯兌差異	62,207
2022年12月31日	880,121
<b>賬面淨值</b>	
2021年12月31日	5,049,922
2022年12月31日	5,293,471

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 16. 物業及設備(續)

#### 16a. 經營租賃設備(續)

	飛機
<b>成本</b>	
2020年12月31日	5,883,035
添置	443,661
處置	(535,104)
匯兌差異	(140,015)
2021年12月31日	5,651,577
<b>累計折舊及減值</b>	
2020年12月31日	432,604
本年計提折舊	215,054
於損益確認之減值損失	46,616
於出售時抵銷	(80,042)
匯兌差異	(12,577)
2021年12月31日	601,655
<b>賬面淨值</b>	
2020年12月31日	5,450,431
2021年12月31日	5,049,922

#### 減值評估

本集團管理層對餘額為人民幣5,344,004千元的經營租賃業務持有的飛機進行了減值評估。為經營租賃業務持有的飛機的可收回金額進行單獨估算。

為經營租賃業務持有的飛機的可收回金額是根據其使用價值和公允價值減去處置費用孰高確定。使用價值，指預期從飛機資產中形成的未來貼現現金流量總值。採用稅前折現率將預計的現金流量折現至現值，該折現率反應了貨幣時間價值和資產特定風險的當前市場評價。本集團根據從獨立評估機構獲取的可觀察數據確定公允價值減處置費用的餘額。倘飛機的賬面價值超過了使用價值與公允價值減處置費用後的餘額兩者之中的較高者，則需要確認資產減值損失。

經評估，截至2022年12月31日止年度，相關飛機無減值金額於損益中確認。截至2021年12月31日止年度，於損益中確認減值金額人民幣46,616千元。

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 16. 物業及設備(續)

### 16b. 為管理目的持有之物業及設備

	汽車	電子設備	辦公設備	租賃土地及 建築物	租賃改良	在建工程	合計
<b>成本</b>							
2021年12月31日	6,734	30,564	12,701	94,255	116,222	15,873	276,349
添置(附註)	281	9,070	1,240	1,658,068	1,094	7,603	1,677,356
轉換	—	126	70	—	1,389	(1,585)	—
處置	—	(1,213)	(449)	—	(6,977)	—	(8,639)
匯兌差異	—	12	6	—	28	—	46
2022年12月31日	7,015	38,559	13,568	1,752,323	111,756	21,891	1,945,112
<b>累計折舊</b>							
2021年12月31日	3,936	19,797	6,835	8,070	55,852	—	94,490
本年計提折舊	972	5,260	1,952	21,652	25,117	—	54,953
於出售時抵銷	—	(1,152)	(424)	—	(6,977)	—	(8,553)
匯兌差異	—	10	4	—	28	—	42
2022年12月31日	4,908	23,915	8,367	29,722	74,020	—	140,932
<b>賬面淨值</b>							
2021年12月31日	2,798	10,767	5,866	86,185	60,370	15,873	181,859
2022年12月31日	2,107	14,644	5,201	1,722,601	37,736	21,891	1,804,180

附註：於2022年7月25日，本集團獲上海聯合產權交易所通知其中標位於上海市黃浦區中山南路599號2-12層(原租賃物業)及外馬路666號1-2層的物業，並於2022年7月27日與轉讓方訂立協議。

	汽車	電子設備	辦公設備	租賃土地及 建築物	租賃改良	在建工程	合計
<b>成本</b>							
2020年12月31日	6,734	25,234	12,174	1,382,349	109,440	16,094	1,552,025
添置	—	7,630	692	—	7,400	1,516	17,238
轉換	—	—	33	—	1,704	(1,737)	—
處置	—	(2,296)	(196)	(1,288,094)	(2,314)	—	(1,292,900)
匯兌差異	—	(4)	(2)	—	(8)	—	(14)
2021年12月31日	6,734	30,564	12,701	94,255	116,222	15,873	276,349
<b>累計折舊</b>							
2020年12月31日	2,955	18,521	5,012	22,650	33,028	—	82,166
本年計提折舊	981	3,459	2,009	17,469	25,138	—	49,056
於出售時抵銷	—	(2,181)	(185)	(32,049)	(2,306)	—	(36,721)
匯兌差異	—	(2)	(1)	—	(8)	—	(11)
2021年12月31日	3,936	19,797	6,835	8,070	55,852	—	94,490
<b>賬面淨值</b>							
2020年12月31日	3,779	6,713	7,162	1,359,699	76,412	16,094	1,469,859
2021年12月31日	2,798	10,767	5,866	86,185	60,370	15,873	181,859

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 17. 使用權資產

	土地及建築物	其他	合計
<b>成本</b>			
2021年12月31日	251,006	536	251,542
添置	34,763	46	34,809
處置(附註)	(189,135)	(15)	(189,150)
匯兌差異	453	—	453
2022年12月31日	97,087	567	97,654
<b>累計折舊</b>			
2021年12月31日	131,040	240	131,280
本年計提折舊	49,804	141	49,945
於處置時抵銷	(129,261)	(15)	(129,276)
匯兌差異	101	—	101
2022年12月31日	51,684	366	52,050
<b>賬面淨值</b>			
2021年12月31日	119,966	296	120,262
2022年12月31日	45,403	201	45,604
	土地及建築物	其他	合計
<b>成本</b>			
2020年12月31日	255,808	251	256,059
添置	20,228	311	20,539
處置	(24,815)	(26)	(24,841)
匯兌差異	(215)	—	(215)
2021年12月31日	251,006	536	251,542
<b>累計折舊</b>			
2020年12月31日	90,881	142	91,023
本年計提折舊	62,764	124	62,888
於處置時抵銷	(22,440)	(26)	(22,466)
匯兌差異	(165)	—	(165)
2021年12月31日	131,040	240	131,280
<b>賬面淨值</b>			
2020年12月31日	164,927	109	165,036
2021年12月31日	119,966	296	120,262

附註：於2022年7月25日，本集團獲上海聯合產權交易所通知其中標位於上海市黃浦區中山南路599號2-12層(原租賃物業)及外馬路666號1-2層的物業，並於2022年7月27日與轉讓方訂立協議。

## 17. 使用權資產(續)

本集團租賃各種土地及建築物、車輛和停車位用於運營。租賃合約租期為21個月至72個月。租賃條款按個別基準磋商，包括各種不同條款及條件。釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

截至2022年12月31日止年度，與短期租賃有關的支出為人民幣1,899千元(2021年：人民幣1,185千元)。截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度，概無就租賃低價值資產(不包括短期租賃低價值資產)產生任何支出。

於2022年及2021年12月31日，短期租賃組合類似於上述所披露短期租賃費用的短期租賃組合。

截至2022年12月31日止年度，租賃總現金流出為人民幣58,080千元(2021年：人民幣68,972千元)。

此外，於2022年12月31日，已確認租賃負債人民幣43,875千元(2021年12月31日：人民幣125,852千元)(附註28)。截至2022年12月31日止年度，租賃負債的利息支出為人民幣4,217千元(2021年：人民幣7,131千元)(附註10)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

於2022年及2021年12月31日，本集團並無訂立任何尚未開始的租賃。

## 18. 無形資產

	電腦軟件及其他
<b>成本</b>	
2021年12月31日	44,955
添置	9,319
2022年12月31日	54,274
<b>累計攤銷</b>	
2021年12月31日	29,750
本年計提攤銷	6,681
2022年12月31日	36,431
<b>賬面淨值</b>	
2021年12月31日	15,205
2022年12月31日	17,843

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 18. 無形資產(續)

	電腦軟件及其他
<b>成本</b>	
2020年12月31日	39,205
添置	5,750
2021年12月31日	44,955
<b>累計攤銷</b>	
2020年12月31日	23,819
本年計提攤銷	5,931
2021年12月31日	29,750
<b>賬面淨值</b>	
2020年12月31日	15,386
2021年12月31日	15,205

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 19. 應收融資租賃款

	2022年12月31日	2021年12月31日
最低應收融資租賃款		
— 一年以內	14,822,053	25,533,151
— 第二年	4,761,042	9,925,219
— 第三年	1,324,034	1,871,410
— 第四年	565,995	396,805
— 第五年	446,252	296,806
— 五年以上	1,586,042	597,410
應收融資租賃款總額	23,505,418	38,620,801
減：未實現融資租賃收益	(2,457,072)	(3,584,005)
應收融資租賃款餘額	21,048,346	35,036,796
減：減值損失準備	(1,589,892)	(1,564,209)
應收融資租賃款賬面值	19,458,454	33,472,587
應收融資租賃款餘額		
— 一年以內	13,305,965	23,211,519
— 第二年	4,249,047	9,021,983
— 第三年	1,167,355	1,697,408
— 第四年	501,794	352,818
— 第五年	398,372	256,240
— 五年以上	1,425,813	496,828
合計	21,048,346	35,036,796
分析：		
流動	12,355,870	22,202,398
非流動	7,102,584	11,270,189
合計	19,458,454	33,472,587

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 19. 應收融資租賃款(續)

本集團訂立融資租賃安排，租賃資產為先進製造、交通物流等行業之機器設備。本公司及其附屬公司絕大部分融資租賃以人民幣計價。簽訂的融資租賃期限主要為一至十年。應收融資租賃款以租賃資產作為擔保。在承租人未違約的情況下，本集團不得出售或再抵押該抵質押品。

於2022年12月31日，本集團質押用於銀行及其他金融機構借款的應收融資租賃款為人民幣426,016千元(2021年12月31日：人民幣1,137,119千元)。

應收融資租賃款之浮動利率參照貸款市場報價利率。應收融資租賃款之浮動利率定期參照貸款市場報價利率進行調整。

應收融資租賃款減值損失準備變動：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2021年12月31日</b>	<b>523,852</b>	<b>496,926</b>	<b>543,431</b>	<b>1,564,209</b>
損失準備變動：				
— 轉至第一階段	23,595	(21,090)	(2,505)	—
— 轉至第二階段	(49,993)	51,190	(1,197)	—
— 轉至第三階段	(51,423)	(338,538)	389,961	—
— 收回過往已核銷應收融資租賃款	—	—	83,099	83,099
— 核銷	—	—	(653,516)	(653,516)
— 其他終止確認	—	—	(599,133)	(599,133)
— 本年(轉回)/計提	(6,717)	342,811	859,139	1,195,233
<b>2022年12月31日</b>	<b>439,314</b>	<b>531,299</b>	<b>619,279</b>	<b>1,589,892</b>

## 19. 應收融資租賃款(續)

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2020年12月31日</b>	707,113	429,307	381,349	1,517,769
損失準備變動：				
— 轉至第一階段	23,229	(18,103)	(5,126)	—
— 轉至第二階段	(30,787)	54,867	(24,080)	—
— 轉至第三階段	(48,631)	(243,684)	292,315	—
— 收回過往已核銷應收融資租賃款	—	—	72,589	72,589
— 核銷	—	—	(643,965)	(643,965)
— 其他終止確認	—	—	(445,066)	(445,066)
— 本年(轉回)/計提	(127,072)	274,539	915,415	1,062,882
<b>2021年12月31日</b>	523,852	496,926	543,431	1,564,209

應收融資租賃款餘額分析：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2022年12月31日</b>	<b>18,404,094</b>	<b>1,623,102</b>	<b>1,021,150</b>	<b>21,048,346</b>
<b>2021年12月31日</b>	32,415,838	1,647,131	973,827	35,036,796

於2022年，本集團於第一階段的應收融資租賃款有所減少，該階段的損失準備相應減少。本集團於第三階段的應收融資租賃款有所增加，主要是由於第二階段的轉入，第三階段的損失準備有所增加。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 20. 售後回租安排的應收款項

下表載列售後回租安排的應收款項總額及淨額。

	2022年12月31日	2021年12月31日
— 一年以內	41,038,254	26,278,930
— 第二年	27,141,407	18,371,251
— 第三年	15,714,479	10,718,660
— 第四年	6,709,395	3,873,796
— 第五年	3,069,131	1,991,889
— 五年以上	837,855	158,862
售後回租安排的應收款項總額	94,510,521	61,393,388
減：利息調整	(8,775,539)	(5,535,329)
售後回租安排的應收款項餘額	85,734,982	55,858,059
減：減值損失準備	(1,185,030)	(770,036)
售後回租安排的應收款項賬面值	84,549,952	55,088,023
售後回租安排的應收款項餘額：		
— 一年以內	37,226,972	23,910,557
— 第二年	24,655,189	16,714,899
— 第三年	14,237,955	9,751,609
— 第四年	6,076,049	3,524,290
— 第五年	2,779,039	1,812,175
— 五年以上	759,778	144,529
合計	85,734,982	55,858,059
分析：		
流動	36,702,132	23,566,177
非流動	47,847,820	31,521,846
合計	84,549,952	55,088,023

於2022年12月31日，本集團質押用於銀行及其他金融機構借款的售後回租安排的應收款項為人民幣5,005,702千元（2021年12月31日：人民幣8,024,083千元）。

售後回租安排的應收款項以租賃資產作為擔保。在承租人未違約的情況下，本集團不得出售或再抵押該抵押品。

## 20. 售後回租安排的應收款項(續)

售後回租安排的應收款項之減值損失準備變動：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2021年12月31日</b>	<b>699,717</b>	<b>41,974</b>	<b>28,345</b>	<b>770,036</b>
損失準備變動：				
— 轉至第一階段	186	(186)	—	—
— 轉至第二階段	(34,922)	34,922	—	—
— 轉至第三階段	(3,242)	(28,411)	31,653	—
— 收回過往已核銷售後回租安排的 應收款項	—	—	3,591	3,591
— 核銷	—	—	(23,738)	(23,738)
— 其他終止確認	—	—	(67,873)	(67,873)
— 本年計提	290,623	111,416	100,975	503,014
<b>2022年12月31日</b>	<b>952,362</b>	<b>159,715</b>	<b>72,953</b>	<b>1,185,030</b>
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2020年12月31日</b>	<b>455,567</b>	<b>11,128</b>	<b>10,489</b>	<b>477,184</b>
損失準備變動：				
— 轉至第一階段	53	—	(53)	—
— 轉至第二階段	(6,687)	6,687	—	—
— 轉至第三階段	(605)	(7,037)	7,642	—
— 收回過往已核銷售後回租安排的 應收款項	—	—	2,543	2,543
— 核銷	—	—	(17,311)	(17,311)
— 其他終止確認	—	—	(7,989)	(7,989)
— 本年計提	251,389	31,196	33,024	315,609
<b>2021年12月31日</b>	<b>699,717</b>	<b>41,974</b>	<b>28,345</b>	<b>770,036</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 20. 售後回租安排的應收款項(續)

售後回租安排的應收款項餘額分析：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
2022年12月31日	84,955,976	634,235	144,771	85,734,982
2021年12月31日	55,618,393	179,113	60,553	55,858,059

於2022年，本集團第一階段的售後回租安排的應收款項金額有所增加，該階段的損失準備相應增加。

### 21. 貸款及應收款項

	2022年12月31日	2021年12月31日
應收保理款	—	6,030,532
委託貸款及其他貸款	511,985	717,636
小計	511,985	6,748,168
減：應收保理款減值損失準備	—	(214,197)
委託貸款及其他貸款減值損失準備	(163,468)	(152,045)
合計	348,517	6,381,926
分析：		
流動	343,387	5,806,749
非流動	5,130	575,177
合計	348,517	6,381,926

## 21. 貸款及應收款項(續)

21a. 下表載列應收保理款總額及淨額：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	—	6,060,624
一至五年	—	442,283
五年以上	—	61,183
應收保理款總額	—	6,564,090
減：利息調整	—	(533,558)
應收保理款餘額	—	6,030,532
減：減值損失準備	—	(214,197)
應收保理款賬面值	—	5,816,335
應收保理款餘額：		
— 一年以內	—	5,567,990
— 一至五年	—	406,290
— 五年以上	—	56,252
合計	—	6,030,532

21b. 下表載列委託貸款及其他貸款餘額及淨額：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	506,711	579,600
一至五年	5,274	138,036
委託貸款及其他貸款餘額	511,985	717,636
減：減值損失準備	(163,468)	(152,045)
委託貸款及其他貸款賬面值	348,517	565,591

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 21. 貸款及應收款項(續)

#### 21c. 貸款及應收款項減值損失準備變動：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2021年12月31日</b>	<b>110,783</b>	<b>249,589</b>	<b>5,870</b>	<b>366,242</b>
減值損失準備變動：				
— 核銷	—	—	(2,102)	(2,102)
— 其他終止確認	—	(101,867)	9,044	(92,823)
— 本年(轉回)/計提	(107,962)	12,445	(12,812)	(108,329)
— 匯兌差異	480	—	—	480
<b>2022年12月31日</b>	<b>3,301</b>	<b>160,167</b>	<b>—</b>	<b>163,468</b>
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
<b>2020年12月31日</b>	133,668	386,655	123,908	644,231
減值損失準備變動：				
— 轉至第二階段	(10,205)	10,205	—	—
— 轉至第三階段	(8,033)	(213,201)	221,234	—
— 收回過往已終止確認貸款及 應收款項	—	—	1,344	1,344
— 其他終止確認	—	—	(592,429)	(592,429)
— 本年(轉回)/計提	(4,359)	65,930	251,813	313,384
— 匯兌差異	(288)	—	—	(288)
<b>2021年12月31日</b>	<b>110,783</b>	<b>249,589</b>	<b>5,870</b>	<b>366,242</b>

## 21. 貸款及應收款項(續)

21d. 貸款及應收款項餘額分析：

	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 無信用減值	第三階段 整個存續期 預期信用損失 信用減值	合計
2022年12月31日	133,373	378,612	—	511,985
2021年12月31日	5,803,806	935,291	9,071	6,748,168

## 22. 遞延稅項

出於財務呈報目的，遞延稅項結餘分析如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
遞延稅項資產	1,676,878	1,578,035
遞延稅項負債	(13,360)	(16,297)
	<b>1,663,518</b>	1,561,738

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 22. 遞延稅項(續)

本年度及上一年度已確認之主要遞延稅項資產/(負債)及相關變動如下：

	減值損失 準備	衍生工具之 公允價值 變動	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產之 公允價值 變動	可抵扣稅損	加速折舊	其他	合計
於2020年12月31日	1,516,527	420	(7,255)	58,843	(61,065)	15,221	1,522,691
計入/(扣除自)損益	33,315	(110)	(8,923)	6,476	9,302	3,170	43,230
扣除自其他全面收益	—	(4,036)	—	—	—	—	(4,036)
匯兌差異	(54)	(20)	—	(1,609)	1,574	(38)	(147)
於2021年12月31日	1,549,788	(3,746)	(16,178)	63,710	(50,189)	18,353	1,561,738
計入/(扣除自)損益	33,361	(33)	35,611	12,458	(12,084)	1,686	70,999
計入其他全面收益	—	29,821	—	—	—	—	29,821
匯兌差異	345	(2)	—	5,328	(5,001)	290	960
於2022年12月31日	1,583,494	26,040	19,433	81,496	(67,274)	20,329	1,663,518

截至2022年12月31日，本集團並無重大未確認遞延稅項資產(2021年12月31日：無)。

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 23. 其他資產

### 非流動

	2022年12月31日	2021年12月31日
政府合作項目長期應收款項(附註)	1,185,230	891,972
其他長期應收款項	550,155	74,276
以攤餘成本計量的金融資產	428,905	435,744
繼續涉入資產(附註37)	412,055	274,115
收回融資租賃資產	157,048	254,186
抵債資產	87,170	250,798
購置物業、設備及無形資產之預付款項	3,374	786
保證金	—	10,005
其他	54,597	63,187
<b>小計</b>	<b>2,878,534</b>	<b>2,255,069</b>
減：信用減值損失準備	(27,949)	(17,409)
資產減值損失準備	(72,133)	(35,640)
<b>合計</b>	<b>2,778,452</b>	<b>2,202,020</b>

附註：本集團通過政府—社會資本合作模式(「PPP模式」)，向地方政府主導的基礎設施建設和運營項目參與方提供融資服務。PPP模式中政府主導項目產生的應收款項在政府合作項目長期應收款項中確認，項目應付款項在政府合作項目應付款項中確認，詳情請參閱附註32。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 23. 其他資產(續)

#### 流動

	2022年12月31日	2021年12月31日
在建物業	732,054	591,921
增值稅留抵稅額及其他	196,402	255,710
應收票據	134,571	34,345
其他長期應收款項	42,043	209,968
預付款項	24,105	51,479
保證金	11,095	11,349
以攤餘成本計量的金融資產	—	263,483
繼續涉入資產(附註37)	—	36,588
其他	46,915	46,007
小計	1,187,185	1,500,850
減：信用減值損失準備	(1,013)	(3,562)
合計	1,186,172	1,497,288

其他資產中信用減值損失準備變動如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
於年初	20,971	7,193
本年度計提(附註12)	7,991	13,778
終止確認	—	—
於年末	28,962	20,971

其他資產中資產減值損失準備變動如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
於年初	35,640	11,934
本年度計提	59,166	38,699
終止確認	(22,673)	(14,993)
於年末	72,133	35,640

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 24. 應收賬款

	2022年12月31日	2021年12月31日
來自下列項目的應收賬款：		
— 應收結算款及其他	166,590	28,605
— 經營租賃款	62,470	57,563
小計	229,060	86,168
減：減值損失準備	(32,104)	(37,453)
合計	196,956	48,715

賬齡分析如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	196,940	48,715
一至兩年	16	—
合計	196,956	48,715

應收賬款減值損失準備變動如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
於年初	37,453	34,330
本年度(轉回)/計提	(6,066)	7,349
核銷	—	(4,016)
匯兌差異	717	(210)
於年末	32,104	37,453

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年12月31日	2021年12月31日
以公允價值計量：		
基金	20,020	384,327
理財產品	—	800,063
權益工具	455,637	529,485
資產管理及信託計劃	237,683	410,513
合計	713,340	2,124,388
分析：		
未上市	343,332	1,701,942
上市	370,008	422,446
分析：		
流動	605,987	1,996,289
非流動	107,353	128,099
合計	713,340	2,124,388

## 26. 衍生金融工具

	2022年12月31日		
	名義金額	資產	負債
<b>按套期會計處理之衍生工具：</b>			
利率互換	2,437,841	87,005	(18,745)
外匯遠期	1,443,475	19,988	(40,626)
交叉貨幣互換	1,256,077	6,363	(16,800)
合計	5,137,393	113,356	(76,171)
	2021年12月31日		
	名義金額	資產	負債
<b>按套期會計處理之衍生工具：</b>			
利率互換	2,594,286	11,079	(67,973)
外匯遠期	820,273	—	(74,157)
交叉貨幣互換	2,080,552	—	(88,985)
<b>按持有交易之衍生工具：</b>			
利率互換	169,000	—	(132)
合計	5,664,111	11,079	(231,247)

於2022年12月31日，美元利率互換的固定利率介乎1.3700%至4.3650% (2021年12月31日：介乎1.3700%至4.3650%)，本集團無人民幣利率互換 (2021年12月31日人民幣利率互換的固定利率：4.4500%)。

於2022年12月31日，外匯遠期買入美元及沽出人民幣的遠期匯率介乎6.4825至7.3891 (2021年12月31日：介乎6.5667至7.3891)，外匯遠期買入歐元及沽出人民幣的遠期匯率介乎7.0681至7.4909 (2021年12月31日：不適用)。

於2022年12月31日，交叉貨幣互換的美元利率互換固定利率介乎3.1300%至3.5200% (2021年12月31日：介乎3.1300%至3.7400%)，買入美元及沽出人民幣的遠期匯率介乎7.0476至7.0980 (2021年12月31日：介乎6.3924至7.0980)，港幣利率互換固定利率介乎3.8000%至4.3000% (2021年12月31日：介乎4.1500%至4.3500%)，買入港幣及沽出人民幣的遠期匯率介乎0.8105至0.8810 (2021年12月31日：介乎0.8215至0.8350)。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 26. 衍生金融工具(續)

#### 現金流量套期

截至2022年12月31日止年度，本集團利用利率互換、外匯遠期、交叉貨幣互換對沖主要因借款利率及匯率風險導致的現金流量波動風險。

截至2022年12月31日止年度，本集團現金流量套期確認於其他全面收益的稅前淨影響金額為人民幣15,699千元(截至2021年12月31日止年度：淨影響金額為人民幣98,945千元)，考慮所得稅影響後淨影響金額為人民幣45,520千元(截至2021年12月31日止年度：淨影響金額為人民幣94,909千元)；其中本集團因匯率和利率波動從其他綜合收益轉入損益金額為人民幣-261,966千元(截至2021年12月31日止年度：人民幣188,075千元)。現金流量套期中確認的套期無效部分產生的損益不重大，且不存在由於很可能發生的預期現金流不再預計會發生而導致的終止使用套期會計的情況。

### 27. 現金及銀行結餘

	2022年12月31日	2021年12月31日
受限制銀行存款(附註i)	711,572	656,793
現金及銀行結餘(附註ii)	5,409,483	6,081,815
減：減值損失準備	(81)	(37)
合計	6,120,974	6,738,571

附註i：於2022年及2021年12月31日，該銀行存款均限制使用，即本集團主要就銀行承兌票據及飛機維修基金而持有的存款。

附註ii：於2022年12月31日，該現金及銀行結餘不包含三個月以上的定期存款(2021年12月31日：人民幣84,000千元)。

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 28. 借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行借款	47,665,564	41,029,448
其他金融機構借款	926,164	1,534,878
租賃負債	43,875	125,852
關聯方的借款	—	1,039,239
應付利息	183,678	212,216
<b>合計</b>	<b>48,819,281</b>	<b>43,941,633</b>
分析：		
流動	25,672,450	25,796,405
非流動	23,146,831	18,145,228
<b>合計</b>	<b>48,819,281</b>	<b>43,941,633</b>

### 28a. 銀行借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
有擔保借款	7,611,797	9,184,524
無擔保及無保證借款	40,053,767	31,844,924
<b>合計</b>	<b>47,665,564</b>	<b>41,029,448</b>
分析：		
流動	25,090,892	23,121,516
非流動	22,574,672	17,907,932
<b>合計</b>	<b>47,665,564</b>	<b>41,029,448</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 28. 借款(續)

#### 28a. 銀行借款(續)

	2022年12月31日	2021年12月31日
應償付賬面值：		
一年以內	25,090,892	23,121,516
一至兩年	11,599,756	10,480,106
兩至五年	10,082,209	6,846,556
五年以上	892,707	581,270
合計	47,665,564	41,029,448

有擔保借款均以應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項質押。部分有擔保借款亦以物業及設備及本公司所持附屬公司股權作抵押。詳情請參閱附註16、19及20。

本集團銀行借款的合約利率範圍如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
合約利率：		
定息借款	1.49%至4.60%	3.50%至5.45%
浮息借款	貸款基礎利率 加-1.25%至0.95% 倫敦銀行同業拆息 加0.92%至1.75% 香港銀行同業拆息 加0.20%至1.00%	貸款基礎利率 加-1.25%至1.47% 倫敦銀行同業拆息 加0.92%至1.80% 香港銀行同業拆息 加0.50%至0.71%

## 28. 借款(續)

### 28b. 其他金融機構借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
有擔保借款	516,620	537,377
無擔保及無保證借款	409,544	997,501
合計	926,164	1,534,878
分析：		
流動	374,016	1,364,008
非流動	552,148	170,870
合計	926,164	1,534,878

有擔保的借款以應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項質押。

	2022年12月31日	2021年12月31日
應償付賬面值：		
一年以內	374,016	1,364,008
一至兩年	311,365	153,156
兩至五年	240,783	17,714
合計	926,164	1,534,878

於2022年及2021年12月31日，其他金融機構借款的實際年利率分別介乎3.90%至4.78%及介乎4.05%至5.45%。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 28. 借款(續)

#### 28c. 租賃負債

	2022年12月31日	2021年12月31日
應償付賬面值：		
一年以內	23,864	59,426
一至兩年	14,351	47,168
兩至五年	5,660	19,258
合計	43,875	125,852
列作流動負債之於十二個月內到期結算的款項	23,864	59,426
列作非流動負債之於十二個月後到期結算的款項	20,011	66,426

於2022年及2021年12月31日，租賃負債所應用之加權平均增量借款利率分別介乎4.30%至4.75%及介乎4.65%至4.90%。

#### 28d. 關聯方的借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
應償付賬面值：		
一年以內	—	1,039,239
合計	—	1,039,239

於2022年12月31日，本集團無關聯方的借款。

於2021年12月31日，本集團關聯方的借款均為無擔保借款，實際年利率介乎3.50%至4.00%。

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 29. 應計員工成本

	2022年12月31日	2021年12月31日
薪酬、花紅及津貼及其他	363,352	286,166
合計	363,352	286,166

## 30. 應付賬款

	2022年12月31日	2021年12月31日
購買租賃設備及其他的應付賬款	201,746	34,552
按賬齡分析：		
90天內	183,288	25,247
90天以上	18,458	9,305
合計	201,746	34,552

## 31. 應付債券

	2022年12月31日	2021年12月31日
分析：		
流動	23,883,071	23,409,906
非流動	18,670,205	14,865,356
合計	42,553,276	38,275,262

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 31. 應付債券(續)

#### 31a. 應付債券按性質分析

	2022年12月31日	2021年12月31日
超短期融資券(附註i)	4,997,623	5,997,827
資產支持證券(附註ii)	10,691,698	9,777,753
固定期限中期票據(附註iii)	8,038,543	3,590,840
公司債券(附註iv)	12,968,372	11,062,600
非公開定向債務融資工具(附註v)	1,996,206	4,689,929
資產支持票據(附註vi)	2,440,362	2,735,881
短期融資券(附註vii)	998,955	—
應付利息	421,517	420,432
合計	42,553,276	38,275,262

附註：

(i)：超短期融資券

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率	期限
2022年5月24日	1,000	2.05%	9個月
2022年6月14日	500	2.06%	9個月
2022年8月8日	1,000	2.03%	9個月
2022年8月22日	1,000	1.86%	8個月
2022年10月25日	500	1.86%	5個月
2022年11月15日	1,000	2.51%	9個月

## 31. 應付債券(續)

### 31a. 應付債券按性質分析(續)

附註：(續)

(ii)：資產支持證券

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率(附註)	期限
2020年4月7日	優先級：190； 次級：10	優先級：5.00%	優先級：3年+3年； 次級：3年+3年
2020年10月22日	優先級：7； 次級：50	優先級：4.30%	優先級：33個月； 次級：33個月
2020年12月9日	優先級：40； 次級：50	優先級：4.30%	優先級：32個月； 次級：36個月
2021年2月2日	優先級：45； 次級：50	優先級：4.55%	優先級：30個月； 次級：33個月
2021年3月25日	優先級：49； 次級：50	優先級：4.50%	優先級：29個月； 次級：36個月
2021年4月29日	優先級：88； 次級：50	優先級：4.00%及4.50%	優先級：28個月； 次級：34個月
2021年5月31日	優先級：39； 次級：50	優先級：4.35%	優先級：19個月； 次級：55個月
2021年6月17日	優先級：84； 次級：50	優先級：3.80%及4.40%	優先級：26個月； 次級：35個月
2021年8月5日	優先級：114； 次級：50	優先級：3.50%及4.20%	優先級：26個月； 次級：35個月
2021年9月24日	優先級：138； 次級：50	優先級：3.83%及3.99%	優先級：20個月； 次級：44個月
2021年11月19日	優先級：232； 次級：50	優先級：3.80%及3.95%	優先級：22個月； 次級：57個月
2021年12月8日	優先級：180； 次級：50	優先級：3.78%及4.00%	優先級：21個月； 次級：33個月
2021年12月29日	優先級：235； 次級：50	優先級：3.80%及3.95%	優先級：20個月； 次級：59個月
2022年1月26日	優先級：141； 次級：50	優先級：3.30%及3.40%	優先級：16個月； 次級：58個月
2022年4月13日	優先級：421； 次級：60	優先級：3.24%及3.40%	優先級：20個月； 次級：56個月
2022年5月18日	優先級：570； 次級：60	優先級：2.69%、2.95%及3.20%	優先級：22個月； 次級：55個月
2022年6月29日	優先級：701； 次級：50	優先級：2.69%、3.19%及3.60%	優先級：32個月； 次級：56個月
2022年7月12日	優先級：793； 次級：60	優先級：2.60%、3.00%及3.03%	優先級：23個月； 次級：58個月
2022年9月8日	優先級：962； 次級：60	優先級：2.30%、2.79%及2.80%	優先級：24個月； 次級：60個月
2022年9月16日	優先級：1,425； 次級：75	優先級：4.10%	優先級：39個月； 次級：72個月
2022年9月21日	優先級：822； 次級：50	優先級：2.25%、2.98%及3.40%	優先級：35個月； 次級：59個月
2022年11月25日	優先級：1,140； 次級：60	優先級：3.18%、3.50%及3.60%	優先級：24個月； 次級：60個月
2022年12月23日	優先級：1,425； 次級：75	優先級：4.48%	優先級：36個月； 次級：72個月
2022年12月23日	優先級：950； 次級：50	優先級：4.30%	優先級：11個月； 次級：11個月

附註：若干優先級債券有子層級，各子層級的票面利率各異。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 31. 應付債券(續)

#### 31a. 應付債券按性質分析(續)

附註：(續)

(iii)：固定期限中期票據

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率	期限
2020年8月27日	500	4.20%	3年
2021年1月18日	500	4.00%	2年
2021年12月7日	1,000	3.70%	3年
2022年1月11日	800	3.64%	3年
2022年5月25日	1,000	3.42%	3年
2022年8月8日	1,200	3.25%	3年
2022年12月13日	1,000	4.13%	3年
發行日	未償還本金 美元百萬元	票面利率	期限
2021年5月28日	100	3.00%	3年
2022年4月27日	200	4.20%	3年

(iv)：公司債券

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率	期限
2020年5月6日	1,000	3.50%	3年
2020年7月24日	1,200	4.00%	3年
2020年9月15日	1,000	4.20%	3年
2020年10月28日	800	4.15%	3年
2021年4月22日	1,000	4.10%	4年(2+2)
2021年6月16日	800	3.85%	4年(2+2)
2021年8月10日	600	3.90%	3年
2021年10月21日	1,000	3.80%	2年
2021年12月22日	1,000	3.70%	3年
2022年4月19日	1,500	3.48%	2年
2022年4月28日	500	3.57%	3年
2022年6月17日	1,000	3.16%	2年
2022年7月5日	600	3.44%	3年
2022年10月19日	1,000	3.13%	3年

## 31. 應付債券(續)

### 31a. 應付債券按性質分析(續)

附註：(續)

(v)：非公開定向債務融資工具

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率	期限
2021年6月2日	1,000	3.95%	2年
2021年11月9日	1,000	4.19%	3年

(vi)：資產支持票據

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率(附註)	期限
2021年11月25日	優先級：186； 次級：50	優先級：3.95%	優先級：18個月； 次級：67個月
2022年3月8日	優先級：454； 次級：50	優先級：3.30%及3.50%	優先級：30個月； 次級：45個月
2022年7月21日	優先級：855； 次級：45	優先級：2.30%	優先級：6個月； 次級：24個月
2022年9月19日	優先級：950； 次級：50	優先級：2.10%	優先級：6個月； 次級：99個月

附註：若干優先級債券有子層級，各子層級的票面利率各異。

(vii)：短期融資券

發行日	未償還本金 人民幣百萬元	票面利率	期限
2022年10月24日	1,000	2.45%	12個月

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 32. 其他負債

#### 流動

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內到期之保證金	2,653,842	3,750,062
銀行承兌票據	2,047,521	1,880,881
政府合作項目應付款項(附註23)	254,424	295,401
應計支出	243,355	193,793
合同負債	159,962	100,000
其他應付稅項	63,327	70,990
遞延收益	53,128	82,619
政府購買服務應付款項	35,174	63,220
預收款項	24,573	27,201
繼續涉入負債(附註37)	—	36,588
其他應付賬款	1,149,169	559,559
合計	6,684,475	7,060,314

#### 非流動

	2022年12月31日	2021年12月31日
客戶保證金	4,303,758	5,207,591
遞延收益	422,792	435,446
繼續涉入負債(附註37)	412,055	274,115
飛機維修基金	325,655	225,637
合同負債	144,038	—
供應商及代理商保證金	94,145	93,140
應計支出	71,232	—
政府合作項目應付款項(附註23)	69,897	—
其他應付賬款	452,326	296,516
合計	6,295,898	6,532,445

### 33. 股本

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	股數(千股)	金額	股數(千股)	金額
發行及全額實繳股本：				
一 按每股人民幣1.00元註冊的內資股	2,440,847	2,440,847	2,440,847	2,440,847
一 按每股人民幣1.00元註冊的H股	5,794,453	5,794,453	5,794,453	5,794,453
合計	8,235,300	8,235,300	8,235,300	8,235,300

本公司有兩類普通股，即H股與內資股，所有內資股與H股在股息與表決權方面均享有同等權益。

### 34. 其他權益工具

(1) 本公司年末發行在外的其他權益工具基本情況：

- (i) 本公司於2021年2月26日發行了起息日為2021年3月1日，發行總額為人民幣1,500,000千元的可續期公司債券。本期債券分兩個品種，品種一本金為人民幣1,200,000千元、品種二本金為人民幣300,000千元。於2022年3月1日，本公司將前述本金為人民幣1,200,000千元的可續期公司債券品種一全部贖回。
- (ii) 本公司於2021年9月9日發行了起息日為2021年9月10日，發行總額為人民幣530,000千元可續期公司債券。
- (iii) 本公司於2022年3月11日發行了起息日為2022年3月14日，發行總額為人民幣970,000千元可續期公司債券。
- (iv) 本公司於2022年11月17日發行了起息日為2022年11月21日，發行總額為人民幣500,000千元可續期公司債券。

上述金融工具(i-iv)無固定到期日，本公司可依照發行條款遞延償還本金。

除非發生下述強制付息事件，上述金融工具的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不構成本公司未能按照約定足額支付利息。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 34. 其他權益工具(續)

付息日前12個月，發生以下事件的，本公司不得遞延當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息及其孳息：

- 向普通股股東宣派及支付股息；
  - 減少註冊資本。
- (v) 本公司於2021年12月30日發行了起息日為2021年12月30日，發行總額為人民幣300,000千元的可續期信託計劃。

上述金融工具(v)無固定到期日，本公司可依照發行條款遞延償還本金。

除非發生下述強制付息事件，上述金融工具的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不構成本公司未能按照約定足額支付利息。

付息日前6個月，發生以下事件的，本公司不得遞延當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息及其孳息：

- 減少註冊資本或以現金或其他形式返還股東出資或其他形式投入；
  - 向普通股股東宣派及支付股息。
- (2) 根據上述條款和條件，本公司董事認為，本公司享有無條件避免交付現金或其他金融資產的權利。因此，根據《國際會計準則》第32號金融工具：呈報，上述可續期公司債券及可續期信託計劃確認為其他權益工具。
- (3) 截至2022年12月31日止年度，本集團其他權益工具持有人應佔溢利為人民幣97,903千元(2021年：人民幣90,934千元)，乃參考條款約定的分派比率釐定。
- (4) 截至2022年12月31日止年度，本公司向本集團其他權益工具持有人分派利息人民幣108,553千元(2021年：人民幣64,736千元)。

## 35. 儲備

### (1) 資本公積

本集團資本公積變動如下：

	年初	減少	年末
<b>2022年度</b>			
資本溢價	2,457,876	—	2,457,876
其他資本公積	35,086	(6,955)	28,131
合計	2,492,962	(6,955)	2,486,007
<b>2021年度</b>			
資本溢價	2,457,876	—	2,457,876
其他資本公積	39,589	(4,503)	35,086
合計	2,497,465	(4,503)	2,492,962

### (2) 盈餘公積

盈餘公積為法定盈餘公積。

根據《公司法》，按照中國相關會計條例釐定之本公司淨利潤的10%需要轉為法定盈餘公積，直至達到本公司股本的50%為止。根據本公司章程或經適當批准後，提取後的儲備可用於彌補累計虧損，拓展業務以及轉增資本。

	年初	增加	年末
<b>2022年度</b>			
法定公積	585,260	128,134	713,394
<b>2021年度</b>			
法定公積	409,181	176,079	585,260

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 35. 儲備(續)

#### (3) 套期儲備

本集團套期儲備變動載列如下：

	年初	增加	年末
<b>2022年度</b>			
套期儲備	22,716	45,520	68,236
<b>2021年度</b>			
套期儲備	(72,193)	94,909	22,716

套期儲備指就現金流量套期訂立的套期工具之公允價值變動產生之損益的累計有效部分。

#### (4) 匯兌儲備

出於呈列綜合財務報表之目的，本集團境外經營的資產和負債採用每個報告期末的現行匯率折算為本集團的列報貨幣，收支則按平均匯率或與交易發生日即期匯率近似的匯率折算。交易所產生的差額(如有)在其他全面收益中確認並於匯兌儲備累計。

## 36. 在結構化主體中的權益

### (1) 在合併結構化主體中的權益

本集團通過投資結構化主體所發行證券或票據而持有該等結構化主體權益。該等結構化主體的資產主要包括資產支持證券、資產支持票據及信託計劃等。當評估是否將該等結構化主體納入合併範圍時，本集團會檢視所有事實及情況以釐定本集團作為經辦人屬代理人或委託人。考慮的因素包括經辦人決策權的範圍、其他方擁有的權利、經辦人獲得的報酬及可變回報的風險敞口。本集團確認所有這些結構化主體都由本集團控制並納入本集團所編製的綜合財務報表。詳情請參閱附註37。

### (2) 在未合併結構化主體中的權益

本集團通過投資基金、理財產品、資產管理和信託計劃，在第三方管理的結構化主體中持有權益。

於2022年及2021年12月31日，未合併結構化主體的賬面值及最大風險敞口分別為人民幣258百萬元及人民幣1,595百萬元。截至2022年及2021年12月31日，該等結構化主體的公允價值變動餘額分別為人民幣4,704千元及人民幣19,263千元。該等金額已計入附註6和附註25所列項目。

## 37. 金融資產轉移

### 資產支持證券

本集團於日常業務過程中進行證券化交易，即本集團向結構化主體轉讓應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項，而結構化主體向投資者發行資產支持證券。

在某些情況下，本集團持有所有次級資產支持證券，保留已轉移資產的絕大部分風險及報酬，因此繼續確認全部已轉移資產並就已收對價確認應付債券。

於2022年12月31日，已轉移但未終止確認的應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項的賬面值為人民幣10,149百萬元(2021年12月31日：人民幣9,338百萬元)。於2022年12月31日，相關金融負債的賬面值為人民幣10,692百萬元(2021年12月31日：人民幣9,778百萬元)。

在其他情況下，本集團以持有部分次級份額的形式保留部分權益，從而可繼續參與所轉移資產。該等金融資產按本集團繼續涉入的程度於財務狀況表確認。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 37. 金融資產轉移(續)

#### 資產支持證券(續)

於2022年12月31日，根據本集團仍繼續涉入有關資產的安排，本集團證券化的應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項賬面值合計為人民幣2,567百萬元(2021年12月31日：人民幣1,857百萬元)。於2022年12月31日，本集團繼續確認的資產賬面值為人民幣412百萬元(2021年12月31日：人民幣274百萬元)。本集團確認相同金額的繼續涉入其他資產及其他負債。

#### 資產支持票據

本集團於日常業務過程中進行證券化交易，即本集團向結構化主體轉讓應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項等，而結構化主體在中國銀行間市場向投資者發行資產支持票據。由於本集團持有所有次級資產支持票據，保留已轉移資產的絕大部分風險及報酬，因此繼續確認全部已轉移資產並就已收對價確認應付債券。

於2022年12月31日，已轉移但未終止確認的應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項的賬面值為人民幣1,887百萬元(於2021年12月31日，已轉移但未終止確認的應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項及應收保理款的賬面值：人民幣2,276百萬元)。

於2022年12月31日，相關金融負債的賬面值為人民幣2,440百萬元(2021年12月31日：人民幣2,736百萬元)。

#### 信託計劃

本集團於日常業務過程中將部分應收保理款轉讓給信託機構，由信託機構設立信託計劃資產，發行信託計劃。

本集團以持有部分次級份額的形式保留部分權益，從而可繼續參與所轉移資產。該等金融資產按本集團繼續涉入的程度於財務狀況表確認。

於2022年12月31日，本集團無繼續涉入有關資產的安排。

於2021年12月31日，根據本集團仍繼續涉入有關資產的安排，本集團終止確認的應收保理款賬面值合計為人民幣291百萬元。本集團繼續確認的資產賬面值為人民幣37百萬元。本集團確認相同金額的繼續涉入其他資產及其他負債。

### 38. 現金及現金等價物

基於綜合現金流量表之目的，現金及現金等價物載列如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行存款	5,409,483	5,997,815
合計	5,409,483	5,997,815

### 39. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳列本集團融資活動所產生負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生負債指現金流或未來現金流就此於本集團綜合現金流量表中歸類為融資活動所得現金流。下列負債的利息付款於經營現金流量中呈列。

	2022年					2022年
	1月1日	融資現金流	已分派股息	外匯虧損	其他變動	12月31日
銀行借款	41,029,448	6,009,601	—	305,725	320,790	47,665,564
向關聯方借款	1,039,239	(1,039,239)	—	—	—	—
其他金融機構借款	1,534,878	(607,218)	—	—	(1,496)	926,164
應付債券	37,854,830	4,106,252	—	139,850	30,827	42,131,759
應付股息	—	(568,235)	568,235	—	—	—
其他權益工具利息分配	—	(108,553)	108,553	—	—	—
租賃負債	125,852	(51,964)	—	—	(30,013)	43,875
合計	81,584,247	7,740,644	676,788	445,575	320,108	90,767,362

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 39. 融資活動所產生負債的對賬(續)

	2021年					2021年
	1月1日	融資現金流	已分派股息	外匯虧損	其他變動	12月31日
銀行借款	39,164,708	1,982,059	—	(152,028)	34,709	41,029,448
向關聯方借款	1,840,244	(765,308)	—	(35,697)	—	1,039,239
其他金融機構借款	2,824,836	(1,291,300)	—	—	1,342	1,534,878
應付債券	32,359,969	5,369,285	—	(8,440)	134,016	37,854,830
應付股息	—	(518,824)	518,824	—	—	—
其他權益工具利息分配	—	(64,736)	64,736	—	—	—
應付關聯方款項	33	—	—	—	(33)	—
租賃負債	171,786	(60,656)	—	—	14,722	125,852
合計	76,361,576	4,650,520	583,560	(196,165)	184,756	81,584,247

### 40. 經營租賃安排

#### 本集團作為出租人

經營租賃與本集團擁有之飛機相關，其租賃期限為約65至188個月。租賃期滿前，承租人無權選擇購買租賃資產。

本集團有權收到的最低租賃款如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年以內	561,069	492,032
第二年	545,913	544,174
第三年	506,162	499,753
第四年	467,215	463,363
第五年	342,347	427,709
五年以上	825,812	1,069,383
合計	3,248,518	3,496,414

## 41. 資本承諾

本集團於報告期末資本承諾事項如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的：		
PPP及政府購買服務項目項下的施工合約	608,458	1,906,032
合計	608,458	1,906,032

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 42. 董事及監事酬金

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團已付或應付之本公司董事及監事酬金如下：

截至2022年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪酬及津貼	僱主對 養老金計劃 的供款	酌情花紅	合計
<b>執行董事：</b>					
丁學清	—	1,554	730	3,490	5,774
周劍麗	—	1,404	566	3,097	5,067
<b>非執行董事：</b>					
任澎	—	—	—	—	—
哈爾曼	—	—	—	—	—
呂彤(i)	—	—	—	—	—
吳淑琨	—	—	—	—	—
張少華	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>					
姚峰	210	—	—	—	210
曾慶生	210	—	—	—	210
胡一威	210	—	—	—	210
嚴立新	210	—	—	—	210
蔣玉林(iv)	131	—	—	—	131
<b>監事：</b>					
武向陽(ii)	—	—	—	—	—
陳新計	—	719	201	529	1,449
胡章明	—	532	119	308	959
	971	4,209	1,616	7,424	14,220

## 42. 董事及監事酬金(續)

截至2021年12月31日止年度

姓名	董事袍金	薪酬及津貼	僱主對 養老金計劃 的供款	酌情花紅	合計
<b>執行董事：</b>					
丁學清	—	1,554	766	4,203	6,523
周劍麗	—	1,407	585	2,935	4,927
<b>非執行董事：</b>					
任澎	—	—	—	—	—
哈爾曼	—	—	—	—	—
李川(iii)	—	—	—	—	—
吳淑琨	—	—	—	—	—
張少華	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>					
蔣玉林(iv)	210	—	—	—	210
姚峰	210	—	—	—	210
曾慶生	210	—	—	—	210
胡一威	210	—	—	—	210
嚴立新	210	—	—	—	210
<b>監事：</b>					
周陶(v)	—	—	—	—	—
趙越(vi)	—	306	71	227	604
陳新計	—	719	188	478	1,385
胡章明	—	176	37	—	213
	1,050	4,162	1,647	7,843	14,702

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 42. 董事及監事酬金(續)

上述執行董事酬金為關於彼等就管理本集團事務所提供的服務，而上述非執行董事及獨立非執行董事酬金則有關彼等作為本公司董事所提供的服務。

概無董事已放棄或同意放棄任何年度酬金的安排，本集團亦無向任何董事、監事或高級管理人員支付酬金以作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵或裁員補償。

附註：

- (i) 呂彤於2022年5月獲委任為非執行董事。
- (ii) 武向陽於2022年5月獲委任為監事。
- (iii) 李川於2022年5月卸任非執行董事。
- (iv) 本公司股東大會於2022年8月免去了蔣玉林獨立非執行董事職務。
- (v) 周陶於2022年5月卸任監事。
- (vi) 趙越於2021年8月卸任監事。

### 43. 最高薪酬人士

本年度本集團的五位最高薪酬僱員包括兩名董事(2021年：兩名董事)，彼等的酬金詳情載於上文附註42。年內剩餘三名(2021年：三名)最高薪酬僱員(非本公司董事)酬金詳情如下：

	2022年度	2021年度
基本薪酬及津貼	3,148	3,148
花紅	6,317	7,269
僱主對養老金計劃的供款	1,396	1,408
合計	10,861	11,825

花紅酌情發放，乃參照本集團及個人業績釐定。截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無向該等人士支付或應付酬金以作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵，或作為離職補償。

薪酬介乎以下範圍的本公司最高薪酬僱員(非本公司董事)的人數如下：

	2022年度 僱員人數	2021年度 僱員人數
— 3,000,001港元–4,000,000港元	2	—
— 4,000,001港元–5,000,000港元	1	2
— 5,000,001港元–6,000,000港元	—	1
合計	3	3

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 44. 關聯方關係及交易

除附註49所列的本集團附屬公司外，其他關聯方的名稱和關係如下所示：

關聯方名稱	關聯方關係
海通恆信金融集團有限公司	母公司
海通證券股份有限公司	最終控股公司
上海海通證券資產管理有限公司	同系附屬公司
上海富誠海富通資產管理有限公司	同系附屬公司
Unican Limited	同系附屬公司
海通國際證券有限公司	同系附屬公司
海通期貨股份有限公司	同系附屬公司
上海惟泰置業管理有限公司	同系附屬公司

除本綜合財務報表其他部分已披露的情況外，截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團與各關聯方進行了以下重大交易：

#### (1) 利息支出

	2022年度	2021年度
海通恆信金融集團有限公司	—	11,993
Unican Limited	22,007	39,204

#### (2) 其他經營支出

	2022年度	2021年度
上海惟泰置業管理有限公司	21	—

#### 44. 關聯方關係及交易(續)

截至2022年及2021年12月31日，本集團與各關聯方有以下重大結餘：

##### (3) 現金及銀行結餘

	2022年12月31日	2021年12月31日
海通證券股份有限公司(附註)	—	7

附註：現金和銀行結餘是指在海通證券股份有限公司開立並由銀行託管的證券賬戶餘額。

##### (4) 借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
Unican Limited	—	1,039,239

##### (5) 應付債券

	2022年12月31日	2021年12月31日
海通證券股份有限公司(附註)	315,000	—

附註：應付債券為優先級資產支持證券。

##### (6) 其他負債

	2022年12月31日	2021年12月31日
Unican Limited	—	91,272

##### (7) 其他權益工具

	2022年12月31日	2021年12月31日
海通證券股份有限公司(附註)	80,000	20,000

附註：其他權益工具投資是指海通證券股份有限公司投資於本公司發行的其他權益工具。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 44. 關聯方關係及交易(續)

#### (8) 其他關聯方交易

##### (a) 關鍵管理人員

本集團關鍵管理人員之薪酬載列如下：

	2022年度	2021年度
基本薪酬及津貼	6,106	6,109
花紅	12,904	14,407
僱主對養老金計劃的供款	2,692	2,759
合計	21,702	23,275

##### (b) 向關聯方支付轉介服務

	2022年度	2021年度
海通證券股份有限公司	1,767	2,919
海通期貨股份有限公司	—	333

附註：融資租賃業務等的轉介費確認為初始直接增量成本，從相關資產的初始確認金額扣減。

##### (c) 向關聯方支付債券發行費用及借款費用

	2022年度	2021年度
海通證券股份有限公司	50,511	51,990
上海海通證券資產管理有限公司	4,636	6,739
海通國際證券有限公司	999	454
上海富誠海富通資產管理有限公司	44	238

附註：與已發行債項負債有關的發行成本列為已發行債項負債所收取款項的扣減項，作為實際利息支出於負債期間攤銷。

#### 44. 關聯方關係及交易(續)

(8) 其他關聯方交易(續)

(d) 處置物業收到的現金

	2022年度	2021年度
海通證券股份有限公司	—	1,435,000

附註：於2021年，本公司與海通證券簽訂了一份買賣協議，根據該協議，海通證券同意以人民幣1,435百萬元的總對價從本公司購買一處房產，該房產的處置收益為人民幣60,469千元，計入其他收入、收益或損失中。

#### 45. 本公司財務狀況表及儲備

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	1,802,903	180,652
使用權資產	33,152	100,460
無形資產	17,262	14,536
應收融資租賃款	6,045,122	9,132,224
售後回租安排的應收款項	47,306,203	30,870,168
貸款及應收款項	—	484,271
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	64,820	62,790
於附屬公司之投資	4,376,100	4,499,265
遞延稅項資產	1,561,513	1,472,341
其他資產	1,914,594	1,481,885
非流動資產總額	63,121,669	48,298,592

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 45. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流動資產</b>		
應收融資租賃款	10,620,007	20,600,926
售後回租安排的應收款項	34,870,324	22,809,223
貸款及應收款項	218,445	5,950,671
其他資產	233,621	2,011,751
應收賬款	118,843	799
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	605,987	1,996,289
衍生金融資產	32,142	4,575
現金及銀行結餘	4,188,686	5,769,625
<b>流動資產總額</b>	<b>50,888,055</b>	59,143,859
<b>資產總額</b>	<b>114,009,724</b>	107,442,451
<b>流動負債</b>		
借款	24,776,186	23,632,012
衍生金融負債	76,171	163,282
應計員工成本	300,241	244,436
應付賬款	212,136	34,552
應付債券	22,413,137	23,328,162
應交所得稅	620,169	696,793
其他負債	5,847,147	6,434,330
<b>流動負債總額</b>	<b>54,245,187</b>	54,533,567
<b>流動(負債)/資產淨額</b>	<b>(3,357,132)</b>	4,610,292
<b>總資產減流動負債</b>	<b>59,764,537</b>	52,908,884

綜合財務報表附註  
截至2022年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

45. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>權益</b>		
股本	8,235,300	8,235,300
其他權益工具	2,642,903	2,384,512
儲備		
— 資本公積	2,483,230	2,490,185
— 盈餘公積	713,394	585,260
— 套期儲備	(78,391)	11,621
留存利潤	4,246,425	3,661,457
<b>權益總額</b>	<b>18,242,861</b>	<b>17,368,335</b>
<b>非流動負債</b>		
借款	19,895,379	15,227,272
應付債券	16,404,721	14,360,485
其他負債	5,221,576	5,952,792
<b>非流動負債總額</b>	<b>41,521,676</b>	<b>35,540,549</b>
<b>權益及非流動負債總額</b>	<b>59,764,537</b>	<b>52,908,884</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 45. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	套期儲備	留存利潤	權益總額
<b>2021年12月31日</b>	<b>8,235,300</b>	<b>2,384,512</b>	<b>2,490,185</b>	<b>585,260</b>	<b>11,621</b>	<b>3,661,457</b>	<b>17,368,335</b>
年度溢利	—	97,903	—	—	—	1,281,414	1,379,317
年度其他全面支出	—	—	—	—	(90,012)	—	(90,012)
年度全面收益/(支出)總額	—	97,903	—	—	(90,012)	1,281,414	1,289,305
發行其他權益工具	—	1,462,009	—	—	—	—	1,462,009
贖回其他權益工具	—	(1,193,045)	(6,955)	—	—	—	(1,200,000)
轉撥至盈餘公積	—	—	—	128,134	—	(128,134)	—
其他權益工具利息分配	—	(108,553)	—	—	—	—	(108,553)
股息分配	—	—	—	—	—	(568,235)	(568,235)
其他	—	77	—	—	—	(77)	—
<b>2022年12月31日</b>	<b>8,235,300</b>	<b>2,642,903</b>	<b>2,483,230</b>	<b>713,394</b>	<b>(78,391)</b>	<b>4,246,425</b>	<b>18,242,861</b>
<b>2020年12月31日</b>	<b>8,235,300</b>	<b>1,523,756</b>	<b>2,495,716</b>	<b>409,181</b>	<b>1,788</b>	<b>2,595,575</b>	<b>15,261,316</b>
年度溢利	—	90,934	—	—	—	1,759,328	1,850,262
年度其他全面收益	—	—	—	—	9,833	—	9,833
年度全面收益總額	—	90,934	—	—	9,833	1,759,328	1,860,095
發行其他權益工具	—	2,318,012	—	—	—	—	2,318,012
贖回其他權益工具	—	(1,481,997)	(4,503)	—	—	—	(1,486,500)
轉撥至盈餘公積	—	—	—	176,079	—	(176,079)	—
其他權益工具利息分配	—	(64,736)	—	—	—	—	(64,736)
股息分配	—	—	—	—	—	(518,824)	(518,824)
收購子公司	—	—	(1,028)	—	—	—	(1,028)
其他	—	(1,457)	—	—	—	1,457	—
<b>2021年12月31日</b>	<b>8,235,300</b>	<b>2,384,512</b>	<b>2,490,185</b>	<b>585,260</b>	<b>11,621</b>	<b>3,661,457</b>	<b>17,368,335</b>

## 46. 金融工具

### 金融工具分類

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>金融資產</b>		
以攤餘成本計量的金融資產：		
現金及銀行結餘	6,120,974	6,738,571
售後回租安排的應收款項	84,549,952	55,088,023
貸款及應收款項	348,517	6,381,926
應收賬款	196,956	48,715
其他金融資產	2,782,372	2,286,938
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	713,340	2,124,388
衍生金融資產	113,356	11,079
合計	94,825,467	72,679,640

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>金融負債</b>		
按攤餘成本計量的金融負債：		
借款	48,819,281	43,941,633
應付賬款	201,746	34,552
應付債券	42,553,276	38,275,262
其他金融負債	12,158,976	13,172,788
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
衍生金融負債	76,171	231,247
合計	103,809,450	95,655,482

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理

#### 金融風險管理概述

本集團的經營活動面臨多種金融風險，本集團識別、評估和管理風險。本集團的風險管理目標是達到風險與收益之間恰當的平衡，同時盡量減少對本集團財務狀況的潛在不利影響。

本集團制定風險管理政策的目的是為了識別並分析相關風險，以制定適當的風險限額和控制程序，並通過適當的控制流程對風險進行監控。

本公司董事會制定風險管理整體戰略。高級管理層制定相應的風險管理政策及程序。這些風險管理政策及程序經董事會批准後由風險管理部、信貸審批部、商務部、資產管理部、業務部門、合規部、資金管理部和計劃財務部及相應的委員會負責具體執行。

本集團面臨的主要金融風險包括信用風險、市場風險和流動性風險。其中市場風險包括匯率風險、利率風險及價格風險。

#### 信用風險

信用風險指客戶或交易對手不履行合約責任導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團面對的信用風險涉及銀行結餘、應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項、應收保理款、委託貸款及其他貸款、應收賬款、衍生金融資產及其他金融資產。本集團的信用風險主要是由於應收融資租賃款及售後回租安排的應收款項，即承租人無法履行合約責任的風險。

本集團對包括目標客戶選擇、盡職調查和申報、信貸審批、融資租賃款發放、租後監控和不良應收款項管理等環節的業務全流程實行規範化管理。通過信用風險管理相關政策制度和流程、租賃信息系統和融資租賃業務結構優化，及時有效識別、監控和管理本集團各環節潛在信用風險。

經濟環境變化將會對本集團的融資租賃業務產生一定的影響，其中不利的影響將增加本集團發生損失的可能性。本集團目前的主要業務營運位於中國內地，但中國不同地區在經濟發展方面的差異化需要本集團謹慎管理相關的信用風險。信用風險由負責不同行業和地區的業務部門、信貸審批部、資產管理部及風險管理部全鏈條管理，並定期向本公司董事會匯報資產質量。本集團已建立相關機制，制定個別承租人信用風險額度，並定期監控上述信用風險額度。

## 47. 金融風險管理(續)

### 信用風險(續)

#### 風險限額管理及緩釋措施

本集團管理、限制以及控制信用風險集中度，盡可能地規避風險集中於單一承租人、行業或區域。

本集團對客戶進行限額管理，以優化信用風險結構。本集團項目前期分析承租人償還本金和利息的能力，項目執行過程實時監管承租人實際還款狀況以管理信用風險。

其他具體的管理和緩解措施包括：

#### (a) 擔保

本集團制定了一系列政策來緩釋信用風險，其中包括獲取抵／質押物、保證金以及取得企業或個人的擔保等。

根據融資租賃及售後回租交易的特點，本集團擁有租賃期間內租賃目標物的所有權。一旦發生違約，承租人經催告後在合理期限內不支付租金的，本集團可以解除合同，收回租賃物。

本集團還會根據承租人信用狀況及融資租賃信用風險程度額外要求部分承租人提供第三方擔保或抵押。管理層對擔保人的擔保能力、抵押物與質押物的權屬和價值以及實現抵押權及質權的可行性進行評估。

#### (b) 對融資租賃及售後租回交易目標物保險

對於融資租賃及售後租回交易，租賃目標物在租期屆滿前的所有權屬於本集團，但經營使用及維護權的風險與收益已經轉移至承租人。因此在租賃期間若租賃目標物發生保險責任事故，承租人應立即向相關保險公司報案並通知本集團，提供出險原因報告和有關資料，並向保險公司辦理索賠事宜。

### 本集團的信用風險敞口

本集團考慮交易對手違約風險及行業風險等所有信用風險敞口因素，進行風險管理。除上述信用風險限額管理及其他緩解措施外，本集團亦監察所有符合減值要求的金融資產，評估信用風險自初始確認以來有否顯著增加。倘信用風險顯著增加，本集團會基於整個存續期預期信用損失而非12個月預期信用損失計提損失準備。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 信用風險(續)

##### 本集團的信用風險敞口(續)

為最大限度降低信用風險，本集團計劃制定及維持本集團的信用風險等級，根據信貸違約風險等級將風險分類。信用評級數據基於一系列確定為可預測違約風險的數據。分析時會考慮風險性質及交易對手類型。信用風險等級使用顯示有違約風險的定性及定量因素界定。

內部信用風險等級的設計及標準化旨在反映信用風險增加時的違約風險。隨著信用風險增加，不同等級之間的違約風險差異發生變化。各項風險於初始確認時會根據有關交易對手的可用數據分配至相應的信用風險等級。隨後會監控所有風險並調整信用風險等級以反映當時情況。本集團將信用風險等級用作確定風險違約概率(「違約概率」)期限結構的主要輸入數據。本集團使用定量及定性標準確定信用風險有否顯著增加。

本集團評估信用風險有否顯著增加及計量預期信用損失時採用前瞻性宏觀經濟數據，例如國內生產總值同比變化率、居民消費價格指數同比變化率、固定資產投資同比變化等。本集團通過構建該等前瞻性宏觀經濟數據及業務風險特徵之間的關係來制定預期信用損失的前瞻性調整。除中立情景外，本集團亦結合權威機構預測制定了其他潛在情景及相應權重。本集團以樂觀、中立及悲觀情況下的違約概率加權平均值評估違約概率，結合不同業務的違約損失率，計算出前瞻性經調整預期信用損失。於2022年底，用於估計預期信用損失的重要假設列示如下。「樂觀」、「中立」、「悲觀」這三種情景適用於所有組合，其中「中立」情景權重佔比最高，且大於其餘兩類權重之和。

於2022年底，本集團對前瞻性計量中使用的宏觀經濟數據進行了壓力測試。倘樂觀情景的權重增加10%而中立情景的權重減少10%或悲觀情景的權重增加10%而中立情景的權重減少10%，對本集團預期信用損失撥備的影響並不重大。

## 47. 金融風險管理(續)

### 信用風險(續)

#### 本集團的信用風險敞口(續)

下表載列本集團的信用風險等級框架：

類別	說明	確認預期信用損失的基準
第一階段	金融資產的違約風險低，信用風險自初始確認以來並無顯著增加，亦無信用減值。	12個月預期信用損失
第二階段	金融資產的信用風險自初始確認以來顯著增加，但無信用減值。	整個存續期預期信用損失 — 無信用減值
第三階段	發生一項或以上事件對金融資產的估計未來現金流量有不利影響，以致評估金融資產時發現有信用減值。	整個存續期預期信用損失 — 信用減值

下表載列本集團最大信用風險敞口(未計擔保及質押)：

	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>以攤餘成本計量的金融資產：</b>		
現金及銀行結餘	6,120,974	6,738,571
售後回租安排的應收款項	84,549,952	55,088,023
貸款及應收款項	348,517	6,381,926
應收賬款	196,956	48,715
其他金融資產	2,782,372	2,286,938
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：</b>		
衍生金融資產	113,356	11,079
<b>應收融資租賃款</b>	<b>19,458,454</b>	<b>33,472,587</b>
<b>合計</b>	<b>113,570,581</b>	<b>104,027,839</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 信用風險(續)

##### 本集團的信用風險敞口(續)

截至2022年及2021年12月31日，上述信用風險敞口金額為各報告期末的賬面值。以公允價值計量的金融工具的風險敞口視為其賬面值因未來公允價值的變動。

##### 應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項和貸款及應收款項

應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項和貸款及應收款項方面，本集團已採用《國際財務報告準則》第9號的三階段減值方法計量預期信用損失。階段詳情請分開參閱附註19、20和21。

##### 應收賬款及其他金融資產

應收賬款方面，本集團已採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法按整個存續期預期信用損失計提損失準備。其他金融資產方面，本集團已採用《國際財務報告準則》第9號的一般方法計提預期信用損失的損失準備。

##### 銀行結餘

報告日期的銀行結餘信用風險較低。由於交易對手是信譽良好的銀行，到期無力支付或贖回的風險較低，因此銀行結餘的信用風險有限。

##### 金融資產信用風險集中度分析

應收融資租賃款餘額按行業分析

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金額	%	金額	%
先進製造	9,702,828	46.10	11,527,593	32.90
城市公用	658,233	3.13	1,322,665	3.78
能源環保	725,197	3.45	696,179	1.99
交通物流	7,054,834	33.52	17,992,928	51.35
工程建設	819,129	3.89	418,241	1.19
文化旅遊	496,209	2.36	764,004	2.18
醫療健康	1,034,286	4.91	1,149,872	3.28
其他	557,630	2.64	1,165,314	3.33
合計	21,048,346	100.00	35,036,796	100.00

## 47. 金融風險管理(續)

### 信用風險(續)

本集團的信用風險敞口(續)

金融資產信用風險集中度(續)

售後回租安排的應收款餘額按行業分析

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金額	%	金額	%
先進製造	14,909,489	17.39	10,971,071	19.64
城市公用	19,305,680	22.52	12,119,706	21.70
能源環保	15,744,620	18.36	10,509,709	18.82
交通物流	7,570,681	8.83	3,373,614	6.04
工程建設	13,686,434	15.96	7,336,473	13.13
文化旅遊	6,832,345	7.97	4,997,322	8.95
醫療健康	6,182,575	7.21	4,437,544	7.94
其他	1,503,158	1.76	2,112,620	3.78
合計	85,734,982	100.00	55,858,059	100.00

### 市場風險

本集團因市場價格的不利變動而面臨可能導致虧損的市場風險。

#### 市場風險度量技術

本集團目前設立頭寸限制，並使用敏感性分析衡量和控制市場風險。本集團定期計算和監控匯率風險敞口，以及將在特定期間內需重新定價或到期的計息資產與負債的差額(敞口)，其後利用敞口信息按照變化的匯率和市場利率進行敏感性分析。

#### 匯率風險

匯率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因匯率變動而波動的風險。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 市場風險(續)

##### 匯率風險(續)

本集團匯率風險的主要來源是資產和負債在幣種上的錯配，並主要受人民幣兌美元匯率波動的影響。本集團外匯匯率的管理遵循風險中性原則，通過匯率敏感性分析識別和計量匯率變化對我們經營產生的影響，匹配以不同貨幣計價的資產及負債，並在適當和必要的情況下，通過外匯衍生工具對沖匯率風險敞口淨額。本集團通過貸款投放的經營性租賃業務(飛機租賃)亦以美元計價，可抵銷部分匯率風險敞口；本集團對於因融資事項產生的匯率風險敞口採用外匯遠期等工具鎖定匯率風險。上述情況在較大程度上縮小了匯率風險敞口，從而在整體上本集團面臨的匯率風險敞口較小，不會對本集團當年的利潤產生重大影響。

本集團外幣計值的資產及負債於各報告期末之賬面值如下：

	資產		負債	
	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
美元	918,237	777,118	6,829,040	7,634,403

##### 敏感性分析

本集團主要受美元兌人民幣匯率波動的影響。

下表詳述本集團對本公司之功能貨幣人民幣兌美元升值和貶值5%的敏感性。5%的敏感率代表管理層對外匯匯率合理變動的評估。敏感性分析只包括未付的外幣計價的貨幣項目，並在年結日就外幣匯率5%變動作出匯兌調整。分析表明美元兌人民幣貶值5%的影響，而下列正數表示年度的利潤增長。美元兌人民幣的5%的升值，將對年度的利潤產生相等且相反的影響。

	2022年12月31日	2021年12月31日
淨利潤增加	164,915	174,509

## 47. 金融風險管理(續)

### 市場風險(續)

#### 利率風險

利率風險是指由於市場利率的變化，金融工具的公允價值或未來現金流量會發生波動的風險。

本集團面對的利率風險主要與本集團的銀行結餘、應收融資租賃款、售後回租安排的應收款項、貸款和其他應收款項、應收賬款、衍生金融工具、其他金融資產、借款、應付賬款、應付債券及其他金融負債相關。

管理層通過調整資產負債結構緊密監察市場及控制利率敏感性缺口，以有效管理利率風險。

貸款基礎利率及倫敦銀行同業拆息波動是本集團的現金流利率風險的主要來源。

#### 敏感性分析

以下敏感性分析乃基於計息金融資產及負債的利率風險作出。分析是假設各報告期末未償還計息金融資產與負債在全年仍為未償還而編製。當向管理層報告利率風險時，在考慮利率合理可能變化的情況下，本集團將採用相關利率上浮或下浮100個基點進行敏感性分析。

	2022年12月31日	2021年12月31日
淨利率上升/(下降)		
上浮100個基點	308,498	248,372
下浮100個基點	(308,498)	(248,372)

#### 價格風險

本集團面對主要與投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的基金、理財產品、權益工具、資產管理計劃及信託計劃有關的價格風險。

管理層認為，由於本集團的投資不重大，因此本集團所面對的價格風險並不重大。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本獲得資金以償還負債或獲得其他投資機會的風險。本集團流動性風險管理的目標是確保維持充足的資金來源，以滿足償還到期負債的需要，同時滿足承租人的融資要求及獲得新的投資機會。

本集團的主要付款要求是償還到期債務。

#### 流動性風險管理政策

每一年度，本集團綜合評估未來發展、經營策略以及市場狀況，制定年度的流動性風險容忍度，並根據適當授權審批流程實施管理。為有效監測、管理流動性風險，本集團制定、頒佈實施了流動性管理辦法等政策，並通過信息系統每月跟蹤、評估流動性狀況和指標，實現對流動性風險的定期管理，具體體現在：

針對日間流動性風險管理：

- 對資金支出及回籠情況實施逐日監控，確保我們具有充足的日間流動性頭寸，以及時滿足正常和壓力情景下的日間支付需求；
- 審慎管理內部的流動性儲備以保障日常經營和償還債務所需；
- 建立了流動性風險控制指標體系，管理、識別及跟蹤流動性風險控制指標，執行針對流動性風險的預警、報告及應急計劃；
- 擬定了流動性風險應急預案，並定期或不定期開展流動性應急演練。

針對中長期流動性風險管理：

- 實施資產負債結構管理，確定合理的資產負債率、監測與預測資產負債率以及遵從預先確定的資產負債率上限；
- 實施負債期限結構管理，跟蹤和預測負債期限結構，分析資產負債存續期的匹配情況，保證公司資產負債的期限錯配始終處於合理範圍內；
- 實施授信額度管理，持續跟蹤已有授信額度的規模、類別、期限及幣種等信息，保證公司有充足的授信儲備；
- 評估與各大金融機構的合作情況，保持多市場、多渠道的融資儲備，注重集團融資統一管理，保持融資渠道暢通。

## 47. 金融風險管理(續)

### 流動性風險(續)

#### 非衍生金融工具現金流量

下表列示各報告期末本集團按合同約定剩餘期限劃分的非衍生金融資產和負債及應收融資租賃款產生的應收和應付現金流量。下表所列示金額均為合同規定的未折現現金流量，本集團根據預計未折現現金流入管理固定流動性風險：

2022年12月31日

	逾期	即時償還	三個月以內	三個月 至一年	一年至五年	五年以上	合計
<b>金融資產及應收融資租賃款</b>							
現金及銀行結餘	—	6,017,626	86,129	17,574	—	—	6,121,329
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	—	166,789	237,683	201,515	21,724	85,629	713,340
應收融資租賃款	991,061	—	4,014,748	9,816,245	7,097,322	1,586,042	23,505,418
售後回租安排的應收款項	127,770	—	9,774,963	31,135,522	52,634,411	837,855	94,510,521
貸款及應收款項	—	—	43,346	554,233	5,495	—	603,074
應收賬款	27,803	—	—	201,257	—	—	229,060
其他金融資產	—	189,914	4,852	85,611	1,911,416	1,427,326	3,619,119
<b>非衍生金融資產總額</b>	<b>1,146,634</b>	<b>6,374,329</b>	<b>14,161,721</b>	<b>42,011,957</b>	<b>61,670,368</b>	<b>3,936,852</b>	<b>129,301,861</b>
<b>金融負債</b>							
借款	—	—	6,176,253	20,811,475	23,549,061	986,978	51,523,767
應付賬款	—	201,746	—	—	—	—	201,746
應付債券	—	—	6,982,064	17,825,988	19,833,277	—	44,641,329
其他金融負債	—	1,414,368	929,438	3,825,052	5,485,600	504,518	12,158,976
<b>非衍生金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>1,616,114</b>	<b>14,087,755</b>	<b>42,462,515</b>	<b>48,867,938</b>	<b>1,491,496</b>	<b>108,525,818</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>1,146,634</b>	<b>4,758,215</b>	<b>73,966</b>	<b>(450,558)</b>	<b>12,802,430</b>	<b>2,445,356</b>	<b>20,776,043</b>

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

流動性風險(續)

非衍生金融工具現金流量(續)

2021年12月31日

	逾期	即時償還	三個月以內	三個月			合計
				至一年	一年至五年	五年以上	
<b>金融資產及應收融資租賃款</b>							
現金及銀行結餘	—	6,334,608	320,095	85,050	—	—	6,739,753
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	1,283,245	410,513	302,531	21,060	107,039	2,124,388
應收融資租賃款	1,288,726	—	5,763,302	18,481,123	12,490,240	597,410	38,620,801
售後回租安排的應收款項	126,103	—	6,636,234	19,516,593	34,955,596	158,862	61,393,388
貸款及應收款項	785,080	—	620,399	5,322,362	586,796	61,183	7,375,820
應收賬款	27,803	—	—	58,365	—	—	86,168
其他金融資產	—	89,422	24,326	499,898	1,322,941	780,508	2,717,095
<b>非衍生金融資產總額</b>	<b>2,227,712</b>	<b>7,707,275</b>	<b>13,774,869</b>	<b>44,265,922</b>	<b>49,376,633</b>	<b>1,705,002</b>	<b>119,057,413</b>
<b>金融負債</b>							
借款	—	—	5,868,377	21,040,414	18,321,117	596,530	45,826,438
應付賬款	—	34,552	—	—	—	—	34,552
應付債券	—	—	7,829,497	16,428,456	15,641,581	—	39,899,534
其他金融負債	—	918,180	1,130,218	4,619,931	6,164,257	340,202	13,172,788
<b>非衍生金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>952,732</b>	<b>14,828,092</b>	<b>42,088,801</b>	<b>40,126,955</b>	<b>936,732</b>	<b>98,933,312</b>
<b>淨頭寸</b>	<b>2,227,712</b>	<b>6,754,543</b>	<b>(1,053,223)</b>	<b>2,177,121</b>	<b>9,249,678</b>	<b>768,270</b>	<b>20,124,101</b>

## 47. 金融風險管理(續)

### 流動性風險(續)

#### 衍生金融工具現金流量

下表詳列本集團衍生金融工具之流動性分析。該表格基於須按總額和淨額結算的有關衍生工具的未折現流入及流出總額而編製。

	三個月以內	三個月至一年	一年至五年	五年以上	合計
2022年12月31日					
以淨額結算的衍生金融工具	9,918	15,084	48,177	—	73,179
以總額結算的衍生金融工具					
其中：現金流入	1,177,279	714,905	796,928	—	2,689,112
現金流出	(1,214,325)	(714,167)	(787,883)	—	(2,716,375)
	(37,046)	738	9,045	—	(27,263)
2021年12月31日					
以淨額結算的衍生金融工具	(3,368)	(9,858)	(44,068)	—	(57,294)
以總額結算的衍生金融工具					
其中：現金流入	198,765	1,446,717	1,313,515	—	2,958,997
現金流出	(214,229)	(1,477,851)	(1,433,376)	—	(3,125,456)
	(15,464)	(31,134)	(119,861)	—	(166,459)

#### 利率基準改革

本集團的IBOR合同受到利率基準改革的影響。本集團密切關注市場情況並對向新基準利率的過渡進行管理，本集團亦會關注相關IBOR監管機構發佈的公告。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 利率基準改革(續)

下表呈列了截至2022年及2021年12月31日，本集團主要基準利率受利率基準改革影響但尚未過渡到替代基準利率的金融工具的賬面價值：

	倫敦 銀行同業拆借利率	香港 銀行同業拆借利率
<b>2022年12月31日</b>		
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項	130,073	—
<b>金融負債</b>		
借款	4,125,004	40,557
<b>2021年12月31日</b>		
<b>金融資產</b>		
貸款及應收款項	308,986	—
<b>金融負債</b>		
借款	5,423,299	693,838

## 47. 金融風險管理(續)

### 利率基準改革(續)

下表呈列了截至2022年及2021年12月31日，本集團主要基準利率受利率基準改革影響但尚未過渡到替代基準利率的套期工具的賬面價值：

套期工具	截至2022年12月31日的 賬面價值			綜合財務狀況表 項目	受利率基準 改革直接 影響的 名義本金
	名義本金	資產	負債		
<b>倫敦銀行同業拆借利率</b>					
利率互換	2,437,841	87,005	(18,745)	衍生金融工具	2,437,841
交叉貨幣利率互換	679,049	—	(16,800)	衍生金融工具	679,049
<b>香港銀行同業拆借利率</b>					
交叉貨幣利率互換	40,557	61	—	衍生金融工具	40,557
<hr/>					
套期工具	截至2021年12月31日的 賬面價值			綜合財務狀況表 項目	受利率基準 改革直接 影響的 名義本金
	名義本金	資產	負債		
<b>倫敦銀行同業拆借利率</b>					
利率互換	2,594,286	11,079	(67,973)	衍生金融工具	2,594,286
交叉貨幣利率互換	1,386,715	—	(66,579)	衍生金融工具	1,386,715
<b>香港銀行同業拆借利率</b>					
交叉貨幣利率互換	693,837	—	(22,406)	衍生金融工具	693,837

截至2022年及2021年12月31日，上述合同均未轉換為相關替代基準利率。

上述事項對本集團的綜合財務報表無重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 47. 金融風險管理(續)

#### 資本管理

本集團通過優化負債與股東權益結構管理資本，以確保本集團旗下公司能夠持續經營，並最大限度增加股東回報。本公司資本管理旨在確保遵守相關的法律法規等監管規定。根據現行有效的規定，本公司的風險資產不得超過淨資產總額的8倍。

於2022年及2021年12月31日，風險資產與淨資產比例符合上述規定。

### 48. 金融工具的公允價值

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

#### 持續以公允價值計量的金融工具

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

金融資產／金融負債	公允價值		公允	
	2022年 12月31日	2021年 12月31日	價值層級	估值技術及關鍵輸入值
1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 基金	20,020	384,327	第二層級	基金管理人發佈的資產淨值。
— 理財產品	—	800,063	第二層級	產品管理人公佈的資產淨值。
— 權益工具	146,769	98,855	第一層級	活躍市場所報買入價。
	308,868	430,630	第三層級	按所報市價釐定，並就缺乏市場性對折現做出調整；或採用市場法，參考可比較上市公司的市值及流動性折扣釐定；或採用交易價格，參考新投資者的上一輪注資釐定；或折現現金流，未來現金流量根據加權平均資本成本進行折現。
— 資產管理及信託計劃	237,683	410,513	第二層級	發行人／金融機構發佈的資產淨值。

## 48. 金融工具的公允價值(續)

持續以公允價值計量的金融工具(續)

金融資產／金融負債	公允價值		公允 價值層級	估值技術及關鍵輸入值
	2022年 12月31日	2021年 12月31日		
2) 外匯遠期	資產：19,988 負債：(40,626)	資產：— 負債：(74,157)	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期匯率(源自報告期末的可觀察遠期匯率)及合同遠期匯率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。
3) 利率互換	資產：87,005 負債：(18,745)	資產：11,079 負債：(68,105)	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期利率(源自報告期末的可觀察收益率曲線)及合同利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。
4) 交叉貨幣互換	資產：6,363 負債：(16,800)	資產：— 負債：(88,985)	第二層級	折現現金流。未來現金流量根據遠期匯率／利率(源自報告期末的可觀察遠期匯率／可觀察收益率曲線)及合同匯率／利率作出估計，並按反映各交易對手信用風險的折現率進行折現。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 48. 金融工具的公允價值(續)

#### 持續以公允價值計量的金融工具(續)

管理層採用估值法(包含不可觀察輸入值)釐定本集團第三層級權益工具的公允價值。該等金融工具採用現金流量折現法及市場法進行估值，其中包含各種不可觀察假設(例如折現率、市場波動率、預期回報率及市場流動性折扣)。

截至2022年12月31日，重大的不可觀察假設的變化對合理可能的替代假設的影響是不重大的。

截至2022年及2021年12月31日止年度，第一層級與第二層級之間並無轉移。

下表載列了相關年度第三層級金融工具的變化。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年度	2021年度
年初	430,630	270,930
於損益中確認的公允價值變動	(121,762)	38,339
添置	—	71,988
處置	—	(598)
從第二層級轉入	—	65,309
轉至第一層級	—	(15,338)
年末	308,868	430,630
於年末持有資產的收益/(損失)總額		
— 於損益中確認的未實現收益/(損失)	(121,762)	32,937

#### 48. 金融工具的公允價值(續)

並非以公允價值計量的金融工具

下表概述並非以公允價值計量的金融工具賬面值、預計公允價值和公允價值層級：

	2022年12月31日				
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融負債：					
應付債券	42,553,276	42,687,995	—	42,687,995	—

	2021年12月31日				
	賬面值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融負債：					
應付債券	38,275,262	38,582,276	—	38,582,276	—

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

除上文所述者外，本公司董事認為，本集團綜合財務狀況表中以攤餘成本列賬的其他金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相近，是由於大部分該等金融資產及金融負債於一年內到期或按浮動利率計息。

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 49. 附屬公司之詳情

於報告期末，本公司直接及間接持有的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期	註冊資本／ 發行股本	本公司持有的股權		主營業務／ 經營地點
			2022年 12月31日	2021年 12月31日	
直接持股：					
海通恆信國際融資租賃(天津)有限公司	中國，2011年	人民幣 210,000,000元	100%	100%	租賃，中國
上海泛圓投資發展有限公司	中國，2006年	人民幣 100,000,000元	100%	100%	物業管理、單位 後勤管理服務、 餐飲管理，中國
海通恆運融資租賃(上海)有限公司	中國，2014年	人民幣 1,360,000,000元	100%	100%	租賃，中國
海通恆信租賃(香港)有限公司	香港，2017年	253,148,444美元	100%	100%	租賃，香港
蓬萊市恆世置業有限公司	中國，2018年	人民幣 15,000,000元	95%	95%	政府購買服務 業務，中國
隆堯縣恆璟工程項目管理 有限公司	中國，2018年	人民幣 37,608,500元	90%	90%	PPP項目管理， 中國
隆堯縣昱通工程項目管理 有限公司(附註i)	中國，2018年	人民幣 65,151,880元	90%	90%	PPP項目管理， 中國
銅鼓縣鼎信工程項目管理 有限公司(附註i)	中國，2019年	人民幣 134,000,000元	73.9%	73.9%	PPP項目管理， 中國
樂安縣鼎信工程項目管理 有限公司(附註i)(附註ii)	中國，2019年	人民幣 214,661,100元	不適用	75%	PPP項目管理， 中國

#### 49. 附屬公司之詳情(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	註冊資本/ 發行股本	本公司持有的股權		主營業務/ 經營地點
			2022年 12月31日	2021年 12月31日	
直接持股(續)：					
祁門縣鼎信工程項目管理 有限公司(附註i)	中國，2020年	人民幣 165,072,820元	85%	85%	PPP項目管理， 中國
海通恆信小微融資租賃(上海) 有限公司	中國，2016年	人民幣 1,500,000,000元	100%	100%	租賃，中國
上海鼎潔建設發展有限公司	中國，2018年	人民幣 20,000,000元	100%	100%	政府購買服務 相關業務及 PPP項目管理， 中國
間接持股：					
Haitong UT Leasing Irish Holding Corporation Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機相關業務， 愛爾蘭
Haitong Unitrust No.1 Limited	愛爾蘭，2016年	1美元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
Haitong Unitrust No.2 Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
Haitong Unitrust No.3 Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機租賃， 菲律賓(附註iii)
Haitong Unitrust No.4 Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機租賃， 菲律賓(附註iii)
Haitong Unitrust No.5 Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機租賃
Haitong Unitrust No.6 Limited	愛爾蘭，2017年	1美元	100%	100%	飛機租賃
Haitong UT Leasing Irish Finance Limited	愛爾蘭，2018年	1美元	100%	100%	飛機相關業務的 融資服務， 愛爾蘭
海通恆信香港1號有限公司	香港，2018年	34,318,864美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 卡塔爾(附註iii)
海通恆信香港2號有限公司	香港，2018年	34,496,253美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 卡塔爾(附註iii)
海通恆信香港3號有限公司	香港，2018年	9,946,229美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 印度尼西亞 (附註iii)

# 綜合財務報表附註

## 截至2022年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 49. 附屬公司之詳情(續)

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期	註冊資本／ 發行股本	本公司持有的股權		主營業務／ 經營地點
			2022年 12月31日	2021年 12月31日	
間接持股(續)：					
海通恆信香港4號有限公司	香港，2018年	9,935,502美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 印度尼西亞 (附註iii)
海通恆信香港5號有限公司	香港，2018年	9,823,594美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港6號有限公司	香港，2018年	9,819,150美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港7號有限公司	香港，2018年	23,719,696美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港8號有限公司	香港，2018年	23,112,966美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港9號有限公司	香港，2018年	1美元	100%	100%	飛機相關業務的 融資服務， 香港
海通恆信香港10號有限公司	香港，2018年	1美元	100%	100%	飛機相關業務的 融資服務， 香港
海通恆信香港15號有限公司	香港，2019年	12,982,749美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 馬來西亞 (附註iii)
海通恆信香港16號有限公司	香港，2019年	14,670,686美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 馬來西亞 (附註iii)
海通恆信香港17號有限公司	香港，2019年	17,675,148美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港18號有限公司	香港，2020年	9,775,304美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信香港19號有限公司	香港，2020年	10,939,475美元 (附註iv)	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)

## 49. 附屬公司之詳情(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 日期	註冊資本/ 發行股本	本公司持有的股權		主營業務/ 經營地點
			2022年 12月31日	2021年 12月31日	
間接持股(續)：					
Haitong UT Brilliant Limited	香港，2020年	1美元	100%	100%	發債主體，香港
海通恆信一號租賃(天津) 有限公司	中國，2019年	人民幣 100,000元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信二號租賃(天津) 有限公司	中國，2019年	人民幣 100,000元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信三號租賃(天津) 有限公司	中國，2021年	人民幣 100,000元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信四號租賃(天津) 有限公司	中國，2021年	人民幣 100,000元	100%	100%	飛機租賃， 中國(附註iii)
海通恆信融資租賃控股 有限公司(附註v)	香港，2017年	1,000,000美元	不適用	100%	租賃，香港

附註i：截至2022年12月31日止年度，本公司附屬公司獲少數股東注資人民幣3,915千元(2021年：人民幣31,250千元)。上述少數股東注資確認為非控制權益。

附註ii：本公司於2022年轉讓其持有的子公司樂安縣鼎信工程項目管理有限公司所有股權。

附註iii：對於飛機租賃業務，經營地點指承租人所在地。

附註iv：於2023年2月，該子公司完成註冊資本變更登記手續。

附註v：該子公司於2022年註銷。

於2022年及2021年12月31日，本集團於中國成立的附屬公司皆為根據中國法律註冊登記的有限責任公司。

截至2022年12月31日，Haitong UT Brilliant Limited 尚在存續期的債券為未償還本金3億美元的中期票據，海通恆信小微融資租賃(上海)有限公司尚在存續期的債券為未償還本金人民幣18.84億元的資產支持證券，此外，本公司其餘子公司均未發行任何債務證券，本集團在上述證券中並未擁有權益。

## 50. 期後事項

於2022年12月31日之後，本集團無需要披露的重大期後事項。

## 51. 比較數字

因財務報表項目列報方式等的變化，本年度財務報表比較期間的部分項目已按照當期列報方式進行了重新列示。