

狮桥融资租赁(中国)有限公司

自 2017 年 1 月 1 日
至 2017 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn



审计报告

毕马威华振审字第 1801971 号

狮桥融资租赁(中国)有限公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 91 页的狮桥融资租赁(中国)有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估贵公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非贵公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801971 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1801971 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

石海云



中国北京

薛晨俊



日期: 2018年 4月 13日

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 合并资产负债表
 2017年12月31日
 (金额单位:人民币元)

资产	附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
流动资产:			
货币资金	五、1	960,107,128	1,209,664,181
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	五、2	244,094,004	320,103,203
应收票据	五、3	1,670,000	-
预付款项	五、4	235,772,146	122,647,064
应收利息	五、5	-	771,324
其他应收款	五、6	197,020,456	226,314,446
一年内到期的非流动资产	五、7	7,154,805,825	3,167,691,333
其他流动资产	五、8	2,892,252	5,630,737
流动资产合计		<u>8,796,361,811</u>	<u>5,052,822,288</u>
非流动资产:			
可供出售金融资产	五、9	-	80,000,000
应收融资租赁款	五、10	5,799,997,036	3,600,768,376
抵债资产	五、11	149,778,954	149,128,304
固定资产	五、12	13,189,808	14,449,379
无形资产	五、13	5,823,842	3,184,257
长期待摊费用	五、14	6,458,881	2,804,708
递延所得税资产	五、15	72,664,671	23,331,348
其他非流动资产	五、16	434,382,498	296,024,596
非流动资产合计		<u>6,482,295,690</u>	<u>4,169,690,968</u>
资产总计		<u>15,278,657,501</u>	<u>9,222,513,256</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 合并资产负债表(续)
 2017年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
负债和所有者权益			
流动负债:			
短期借款	五、17	4,320,190,886	1,703,272,124
应付票据	五、18	8,934,408	41,584,938
应付账款	五、19	8,100,976	19,860,843
应付职工薪酬	五、20	22,372,170	14,334,999
应交税费	五、21	100,977,078	31,856,755
应付利息	五、22	119,415,580	61,313,880
其他应付款	五、23	185,845,205	240,384,695
一年内到期的非流动负债	五、24	<u>5,153,066,769</u>	<u>2,359,514,182</u>
流动负债合计		<u>9,918,903,072</u>	<u>4,472,122,416</u>
非流动负债:			
长期借款	五、25	2,012,689,314	2,127,896,969
应付债券	五、26	447,225,000	446,325,000
其他非流动负债	五、27	<u>891,944,647</u>	<u>389,775,600</u>
非流动负债合计		<u>3,351,858,961</u>	<u>2,963,997,569</u>
负债合计		<u>13,270,762,033</u>	<u>7,436,119,985</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并资产负债表(续)
2017年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2017年	2016年
负债和所有者权益(续)			
所有者权益:			
实收资本	五、28	1,427,537,729	1,361,237,729
盈余公积	五、29	47,501,829	33,929,248
未分配利润	五、30	445,540,612	305,123,780
归属于母公司所有者权益合计		1,920,580,170	1,700,290,757
少数股东权益		87,315,298	86,102,514
所有者权益合计		<u>2,007,895,468</u>	<u>1,786,393,271</u>
负债和所有者权益总计		<u>15,278,657,501</u>	<u>9,222,513,256</u>

此财务报表已获本公司董事会批准。



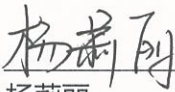
万钧
法定代表人

(签名和盖章)



王芸
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



杨莉丽
会计机构负责人

(签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司

母公司资产负债表

2017年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2017年	2016年
流动资产：			
货币资金		837,048,233	1,088,872,602
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		-	200,000,000
应收票据		1,670,000	-
预付款项		235,760,354	122,647,064
应收利息		-	771,324
其他应收款	十三、1	549,367,494	460,008,540
持有待售资产	十三、2	1,521,000,069	-
一年内到期的非流动资产		6,387,775,671	3,072,534,433
其他流动资产		2,180,887	4,478,260
流动资产合计		9,534,802,708	4,949,312,223
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	80,000,000
应收融资租赁款	十三、3	4,994,258,113	3,359,839,005
长期股权投资	十三、4	101,860,000	87,010,000
抵债资产		149,778,954	149,128,304
固定资产		13,189,808	14,449,379
无形资产		5,823,842	3,184,257
长期待摊费用		6,458,881	2,804,707
递延所得税资产		77,593,642	22,813,098
其他非流动资产		373,062,533	296,024,596
非流动资产合计		5,722,025,773	4,015,253,346
资产总计		15,256,828,481	8,964,565,569

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2017年12月31日
 (金额单位:人民币元)




	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
负债和所有者权益		
流动负债:		
短期借款	4,400,190,886	1,783,272,124
应付票据	8,934,408	41,584,938
应付账款	8,100,976	19,860,843
应付职工薪酬	22,372,170	14,334,999
应交税费	100,398,517	31,113,898
应付利息	118,763,208	58,577,300
其他应付款	398,634,407	288,616,504
一年内到期的非流动负债	<u>5,049,655,916</u>	<u>2,248,702,233</u>
流动负债合计	<u>10,107,050,488</u>	<u>4,486,062,839</u>
非流动负债:		
长期借款	1,934,106,580	1,967,071,901
应付债券	447,225,000	446,325,000
其他非流动负债	<u>869,008,617</u>	<u>367,693,847</u>
非流动负债合计	<u>3,250,340,197</u>	<u>2,781,090,748</u>
负债合计	<u>13,357,390,685</u>	<u>7,267,153,587</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2017年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
负债和所有者权益(续)		
所有者权益		
实收资本	1,427,537,729	1,361,237,729
盈余公积	47,501,829	33,929,248
未分配利润	424,398,238	302,245,005
所有者权益合计	<u>1,899,437,796</u>	<u>1,697,411,982</u>
负债和所有者权益总计	<u>15,256,828,481</u>	<u>8,964,565,569</u>

此财务报表已获本公司董事会批准。

 _____ 万钧 法定代表人 (签名和盖章)	 _____ 王芸 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 _____ 杨莉丽 会计机构负责人 (签名和盖章)
--	---	---



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 合并利润表
 2017年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2017年	2016年
一、营业收入	五、31	1,539,300,524	777,707,349
二、减：营业成本	五、31	(741,029,495)	(366,418,326)
税金及附加	五、32	(2,553,516)	(724,068)
业务及管理费	五、33	(348,166,816)	(206,564,435)
财务净收益	五、34	18,378,489	2,087,377
资产减值损失	五、35	(283,170,402)	(78,762,268)
加：公允价值变动净损失	五、36	-	(605,918)
投资收益	五、37	14,597,648	3,521,645
资产处置净(损失)/收益	五、38	(5,400)	209
其他收益	五、39	9,432,364	-
三、营业利润		206,783,396	130,241,565
加：营业外收入	五、40	-	21,903,654
减：营业外支出	五、40	(22,438)	(7,928,312)
四、利润总额		206,760,958	144,216,907
减：所得税费用	五、41	(51,558,761)	(36,695,778)
五、净利润		155,202,197	107,521,129
归属于母公司所有者的净利润		153,989,413	105,000,341
少数股东损益		1,212,784	2,520,788

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司

合并利润表(续)

2017年度

(金额单位:人民币元)

	2017年	2016年
六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	155,202,197	107,521,129
归属于母公司所有者的综合收益总额	153,989,413	105,000,341
归属于少数股东的综合收益总额	1,212,784	2,520,788

此财务报表已获本公司董事会批准。



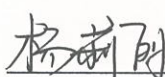
万钧
法定代表人

(签名和盖章)



王芸
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



杨莉丽
会计机构负责人

(签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司利润表
 2017年度
 (金额单位：人民币元)


	附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
一、营业收入	十三、5	1,491,333,721	757,064,296
二、减：营业成本	十三、5	(730,534,083)	(351,620,539)
税金及附加		(2,511,716)	(635,062)
业务及管理费		(348,151,963)	(206,018,575)
财务净收益		18,372,334	2,499,267
资产减值损失		(268,502,052)	(78,489,268)
加：公允价值变动净损失		-	(605,918)
投资收益	十三、6	11,380,941	3,521,645
资产处置净(损失)/收益		(5,400)	209
其他收益		9,432,364	-
三、营业利润		180,814,146	125,716,055
加：营业外收入		-	20,535,517
减：营业外支出		(21,938)	(7,908,792)
四、利润总额		180,792,208	138,342,780
减：所得税费用		(45,066,394)	(34,974,448)
五、净利润		135,725,814	103,368,332

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司利润表(续)
 2017年度
 (金额单位:人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	<u>135,725,814</u>	<u>103,368,332</u>

此财务报表已获本公司董事会批准。

 _____ 万钧 法定代表人 (签名和盖章)	 _____ 王芸 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 _____ 杨莉丽 会计机构负责人 (签名和盖章)
---	--	--



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并现金流量表
2017年度
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
一、经营活动产生的现金流量：			
提供融资租赁业务收到的现金		8,061,092,687	3,207,243,589
使用受限制的货币资金的净减少额		904,744,716	-
债权转让收到的现金		200,000,000	1,000,000,000
收到的税收返还		9,432,364	21,283,654
销售商品、提供劳务收到的现金		-	1,278,772
收到其他与经营活动有关的现金		673,950,353	689,020,184
经营活动现金流入小计		<u>9,849,220,120</u>	<u>4,918,826,199</u>
提供融资租赁业务支付的现金		(12,968,731,639)	(5,707,478,272)
支付给职工以及为职工支付的现金		(189,108,255)	(116,528,897)
支付的各项税费		(65,941,896)	(41,597,358)
使用受限制的货币资金的净增加额		-	(319,557,832)
支付其他与经营活动有关的现金		(793,113,129)	(451,782,531)
经营活动现金流出小计		<u>(14,016,894,919)</u>	<u>(6,636,944,890)</u>
经营活动使用的现金流量净额	五、42(1)	<u>(4,167,674,799)</u>	<u>(1,718,118,691)</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并现金流量表(续)
2017年度
(金额单位:人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	7,819,336,339	2,517,000,000
取得投资收益收到的现金	10,575,730	6,912,620
处置固定资产收回的现金净额	1,871	6,000
投资活动现金流入小计	<u>7,829,913,940</u>	<u>2,523,918,620</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(95,390,897)	(22,740,803)
投资支付的现金	(7,663,327,140)	(2,817,103,203)
投资活动现金流出小计	<u>(7,758,718,037)</u>	<u>(2,839,844,006)</u>
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>71,195,903</u>	<u>(315,925,386)</u>
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	66,300,000	83,307,493
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	83,307,493
取得借款收到的现金	15,754,833,927	6,986,427,378
发行债券收到的现金	-	445,500,000
筹资活动现金流入小计	<u>15,821,133,927</u>	<u>7,515,234,871</u>
偿还债务支付的现金	(10,390,310,743)	(5,287,698,215)
偿付利息支付的现金	(578,556,224)	(318,861,079)
支付其他与筹资活动有关的现金	(81,977,955)	(66,665,903)
筹资活动现金流出小计	<u>(11,050,844,922)</u>	<u>(5,673,225,197)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>4,770,289,005</u>	<u>1,842,009,674</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并现金流量表(续)
2017年度
(金额单位:人民币元)

	附注	2017年	2016年
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(957,842)	(381,267)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	五、42(1)	672,852,267	(192,415,670)
加:年初现金及现金等价物余额		144,969,878	337,385,548
六、年末现金及现金等价物余额	五、42(2)	817,822,145	144,969,878


此财务报表已获本公司董事会批准。



万钧
法定代表人
(签名和盖章)



王芸
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)



杨莉丽
会计机构负责人
(签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司

母公司现金流量表

2017年度

(金额单位：人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
一、经营活动产生的现金流量：		
提供融资租赁业务收到的现金	7,934,086,440	3,080,923,309
使用受限制的货币资金的净减少额	677,001,091	-
债权转让收到的现金	200,000,000	1,000,000,000
收到的税收返还	9,432,364	20,535,517
销售商品、提供劳务收到的现金	-	1,278,772
收到其他与经营活动有关的现金	673,503,669	532,850,006
经营活动现金流入小计	<u>9,494,023,564</u>	<u>4,635,587,604</u>
提供融资租赁业务支付的现金	(12,960,231,804)	(5,586,542,102)
支付给职工以及为职工支付的现金	(189,108,255)	(116,528,897)
支付的各项税费	(64,690,804)	(38,653,962)
使用受限制的货币资金的净增加额	-	(323,467,579)
支付其他与经营活动有关的现金	(834,601,034)	(371,173,050)
经营活动现金流出小计	<u>(14,048,631,897)</u>	<u>(6,436,365,590)</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(4,554,608,333)</u>	<u>(1,800,777,986)</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司

母公司现金流量表(续)

2017年度

(金额单位:人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	7,249,000,000	2,517,000,000
取得投资收益收到的现金	7,359,023	6,912,620
处置固定资产收回的现金净额	1,871	6,000
投资活动现金流入小计	<u>7,256,360,894</u>	<u>2,523,918,620</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(34,073,932)	(22,740,803)
投资支付的现金	(6,969,000,000)	(2,697,000,000)
取得子公司支付的现金净额	(14,850,000)	-
投资活动现金流出小计	<u>(7,017,923,932)</u>	<u>(2,719,740,803)</u>
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>238,436,962</u>	<u>(195,822,183)</u>
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	66,300,000	-
取得借款收到的现金	15,834,833,927	6,752,849,794
发行债券收到的现金	-	445,500,000
筹资活动现金流入小计	<u>15,901,133,927</u>	<u>7,198,349,794</u>
偿还债务支付的现金	(10,478,849,333)	(5,035,723,205)
偿付利息支付的现金	(580,336,100)	(306,243,021)
支付其他与筹资活动有关的现金	(81,977,955)	(66,665,903)
筹资活动现金流出小计	<u>(11,141,163,388)</u>	<u>(5,408,632,129)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>4,759,970,539</u>	<u>1,789,717,665</u>

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司现金流量表(续)
 2017年度
 (金额单位:人民币元)

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(957,842)	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	442,841,326	(206,882,504)
加:年初现金及现金等价物余额	123,915,106	330,797,610
六、年末现金及现金等价物余额	566,756,432	123,915,106

此财务报表已获本公司董事会批准。



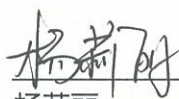
万钧
 法定代表人

(签名和盖章)



王芸
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)



杨莉莉
 会计机构负责人

(签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并所有者权益变动表

2017年度

(金额单位:人民币元)

附注	归属于母公司所有者权益			少数 股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	盈余公积	未分配利润		
一、本年初余额	1,361,237,729	33,929,248	305,123,780	86,102,514	1,786,393,271
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	153,989,413	1,212,784	155,202,197
(二) 所有者投入资本	66,300,000	-	-	-	66,300,000
(三) 利润分配					
五、30					
- 提取盈余公积	-	13,572,581	(13,572,581)	-	-
三、本年年末余额	1,427,537,729	47,501,829	445,540,612	87,315,298	2,007,895,468

此财务报表已获本公司董事会批准。

万钧 王芸
法定代表人 主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章) (签名和盖章)

杨莉丽
会计机构负责人
(签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司
合并所有者权益变动表(续)

2016年度

(金额单位:人民币元)

附注	归属于母公司所有者权益			少数 股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	盈余公积	未分配利润		
一、本年初余额	1,361,237,729	23,592,415	210,460,272	274,233	1,595,564,649
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	105,000,341	2,520,788	107,521,129
(二) 所有者投入资本	-	-	-	83,307,493	83,307,493
(三) 利润分配					
五、30					
-提取盈余公积	-	10,336,833	(10,336,833)	-	-
三、本年年末余额	1,361,237,729	33,929,248	305,123,780	86,102,514	1,786,393,271

此财务报表已获本公司董事会批准。

万钧	王芸	杨莉丽
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

日期: 2018年 4月 13日


刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

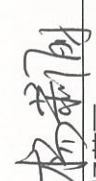


狮桥融资租赁(中国)有限公司
 母公司所有者权益变动表
 2017年度
 (金额单位:人民币元)

	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	1,361,237,729	33,929,248	302,245,005	1,697,411,982
二、本年增减变动金额	-	-	135,725,814	135,725,814
(一) 综合收益总额	66,300,000	-	-	66,300,000
(二) 所有者投入资本	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	13,572,581	(13,572,581)	-
- 提取盈余公积				
三、本年年末余额	1,427,537,729	47,501,829	424,398,238	1,899,437,796

此财务报表已获本公司董事会批准。


 王芸
 主管会计工作的
 公司负责人
 (签名和盖章)


 杨莉莉
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


狮桥融资租赁(中国)有限公司
母公司所有者权益变动表(续)


2016年度

(金额单位:人民币元)

	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	1,361,237,729	23,592,415	209,213,506	1,594,043,650
二、本年增减变动金额				
(一) 综合收益总额	-	-	103,368,332	103,368,332
(二) 利润分配				
- 提取盈余公积	-	10,336,833	(10,336,833)	-
三、本年年末余额	1,361,237,729	33,929,248	302,245,005	1,697,411,982

此财务报表已获本公司董事会批准。

 王芸
 主管会计工作的
 公司负责人
 (签名和盖章)

 杨莉丽
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



日期: 2018年 4月 13日

刊载于第 21 页至第 91 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

狮桥融资租赁(中国)有限公司

财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一、 公司基本情况

狮桥融资租赁(中国)有限公司(以下简称“本公司”)是在中华人民共和国天津市成立的外商独资经营企业,总部位于北京。本公司的母公司为狮桥资本有限公司(以下简称“狮桥资本”),最终控股公司为Bain Capital, LLC.(以下简称“贝恩资本”)。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事融资租赁业务、租赁业务,向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值处理及维修,租赁交易咨询和担保,与租赁业务相关的租赁设备(含农业机械、农机具及配件、重型卡车及零配件、机械设备)的批发及零售(不设店铺);从事与主营业务有关的商业保理业务;货物进出口、技术进出口(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期限内经营,国家有专营规定的按规定办理)等。本公司子公司的相关信息参见附注六。

二、 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2017年12月31日的合并财务状况和财务状况、2017年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

2、 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币亦为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司和结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

7、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、可供出售金融资产、应收款项、应付款项、借款、应付票据、应付债券及实收资本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本公司于报告期间和比较期间内均不持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和持有至到期投资。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (包括交易性金融资产)

本集团持有为了近期内出售的金融资产及衍生工具属于此类。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三、15）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关金融资产的减值方法如下：

- 应收款项 (包括应收融资租赁款)

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

(5) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

8、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、22），对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、13。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、4 进行处理。

9、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3 ~ 6年	5%	15% ~ 32%
办公家具	5 ~ 10年	5%	10% ~ 19%
经营租出资产	4 ~ 8年	5%	12% ~ 24%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、13。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

10、 借款费用

本集团发生的借款费用均于发生当期计入当期损益。

11、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销及减值准备(参见附注三、13)在资产负债表内列示。本集团的无形资产均为使用寿命有限的无形资产。对于使用寿命有限的无形资产,本集团将无形资产的成本扣除累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

无形资产的摊销年限为:

<u>类别</u>	<u>摊销年限(年)</u>
系统及软件	1.25 ~ 10年

12、 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备(参见附注三、13)在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

本集团长期待摊费用的摊销年限为5年。

13、 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象,包括:

- 固定资产
- 无形资产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试,估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)的公允价值(参见附注三、14)减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是由创造现金流入相关的资产组成,是可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

14、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

15、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

16、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 融资租赁利息收入

本集团按实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益，确认融资租赁利息收入。

(b) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(c) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(d) 其他利息收入

其他利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

17、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益。

18、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

19、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日,如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额,包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损),则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日,本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式,依据已颁布的税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

20、 融资租赁、经营租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值；将最低租赁收款额、初始直接费用之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益及减值准备的差额，列入资产负债表中的应收融资租赁款。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

21、 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人的实物资产或财产权利。在收回已逾期应收融资租赁款时，本集团可通过法律程序收回抵押品的所有权。如果本公司有意按规定对资产进行变现并且不再要求承租人偿还应收融资租赁款时，将确认抵债资产并在资产负债表中单独列报。

抵债资产的入账价值是取得之日相关应收融资租赁款账面价值与该资产公允价值减去处置费用后的净额两者之间的较低者。抵债资产不计提折旧或进行摊销。初始分类及后续重新评估的减值损失计入损益。

资产负债表日，抵债资产按照入账价值与可变现净值孰低计量。

22、 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注三、14)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(参见附注三、14)减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

23、 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

24、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

25、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

鉴于本年度融资租赁业务为本集团唯一主营业务，且本集团根据管理要求和内部报告制度以融资租赁业务为整体来定期评估经营结果，以决定向其配置资源，评价其业绩。因此本年度本集团为单一经营分部。

26、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、9和11）和各类资产减值（参见附注五、3、4、5、6、7、10、11、12和13以及附注十三、1和2）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、15 - 递延所得税资产的确认；及
- (ii) 附注八 - 金融工具公允价值估值。

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注六、1和2披露对其他主体实施控制的重大判断和假设。

27、 主要会计政策的变更

财政部于2017年4月及5月分别颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则42号”)和修订的《企业会计准则第16号——政府补助》(以下简称“准则16号(2017)”),其中准则42号自2017年5月28日起施行;准则16号(2017)自2017年6月12日起施行。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三中列示。

同时,财政部于2017年12月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)。本集团按照该规定编制2017年度财务报表。

本集团采用上述企业会计准则及规定的主要影响如下:

(i) 持有待售及终止经营

本集团根据准则42号有关持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报,以及终止经营的列报等规定,对2017年5月28日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(ii) 政府补助

本集团根据准则16号(2017)的规定,对2017年1月1日存在的政府补助进行了重新梳理,采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(iii) 资产处置收益

本集团根据财会[2017]30号规定的财务报表格式编制2017年度财务报表,并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。采用财会[2017]30号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

根据该文件要求,本集团在利润表新增“资产处置收益”项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失,以及处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物、应税租金和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%或6%
营业税	2016年5月1日前，按应税营业收入计征。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2016]36号文，自2016年5月1日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税	5%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	2%
防洪费	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	1%
河道管理费	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本公司及各子公司本年度适用的所得税税率均为25% (2016年：25%)。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	注 / 附注	2017年	2016年
现金		14,332	25,523
银行存款		817,807,813	144,944,355
其他货币资金			
- 保证金及质押存款	(1)	26,599,012	786,626,434
- 资产支持专项计划	(2)	133,350,575	278,067,869
小计		977,771,732	1,209,664,181
减：长期受限资金	五、16	(17,664,604)	-
合计		960,107,128	1,209,664,181

(1) 该项目包括保理借款保证金、银行承兑汇票保证金及使用受限的定期存款。

(2) 该项目为与本集团发起设立并的资产支持专项计划相关的尚未向投资者分配的银行账户留存资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2017年	2016年
交易性金融资产		
其中：货币基金	243,994,004	120,103,203
银行理财产品	100,000	200,000,000
合计	244,094,004	320,103,203

3、应收票据

种类	2017年	2016年
银行承兑汇票	1,670,000	-

上述应收票据均为一年内到期。于2017年12月31日，本集团无已质押的应收票据(2016年：无)。

4、 预付款项

预付款项分类分析如下：

项目	2017年	2016年
预付供应商	235,772,146	122,647,064

截至2017年12月31日，上述预付款项账龄均为1年以内，本集团认为无需对预付款项计提坏账准备(2016年：无)。

5、 应收利息

项目	2017年	2016年
应收定期存款利息	-	771,324

6、 其他应收款

(1) 其他应收款按性质分析如下：

项目	注	2017年	2016年
应收关联方往来款		169,634,232	201,795,270
备用金		28,841,489	14,366,722
押金		1,466,624	2,176,730
其他		5,606,952	7,975,724
小计		205,549,297	226,314,446
减：减值准备	(3)	(8,528,841)	-
合计		197,020,456	226,314,446

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	注	2017年	2016年
1年以内(含1年)		170,894,021	195,451,580
1年至2年(含2年)		34,655,276	30,862,866
小计		205,549,297	226,314,446
减：减值准备	(3)	(8,528,841)	-
合计		197,020,456	226,314,446

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 本年计提的减值准备情况：

	2017年	2016年
年初余额	-	-
本年计提	8,528,841	-
年末余额	8,528,841	-

(4) 截至2017年12月31日，本集团余额前五名的其他应收款合计人民币142,668,442元(2016：人民币189,617,723元)，占其他应收款年末余额合计数的69%(2016年：84%)。

7、一年内到期的非流动资产

项目	附注	2017年	2016年
一年内到期的应收融资租赁款		7,193,531,907	3,141,293,556
减：减值准备		(121,424,922)	(34,677,571)
一年内到期的应收融资租赁款净额	五、10	7,072,106,985	3,106,615,985
存出融资保证金	五、16	81,511,364	60,623,433
长期待摊费用	五、14	1,187,476	451,915
合计		7,154,805,825	3,167,691,333

8、 其他流动资产

项目	2017年	2016年
待摊费用	1,649,502	1,666,926
留抵增值税	711,365	1,152,477
其他	531,385	2,811,334
合计	<u>2,892,252</u>	<u>5,630,737</u>

9、 可供出售金融资产

项目	2017年	2016年
可供出售权益工具		
- 按公允价值计量的	<u>-</u>	<u>80,000,000</u>

10、 应收融资租赁款

(1) 应收融资租赁款分类分析如下：

项目	附注	2017年			2016年		
		账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收融资租赁款		13,055,554,548	(183,450,527)	12,872,104,021	6,782,694,228	(75,309,867)	6,707,384,361
减：一年内到期的部分	五、7	(7,193,531,907)	121,424,922	(7,072,106,985)	(3,141,293,556)	34,677,571	(3,106,615,985)
合计		<u>5,862,022,641</u>	<u>(62,025,605)</u>	<u>5,799,997,036</u>	<u>3,641,400,672</u>	<u>(40,632,296)</u>	<u>3,600,768,376</u>

(2) 应收融资租赁款于12月31日按剩余到期日分析如下：

	2017年		
	应收融资租赁款	未实现融资收益	金额
1年以内(含1年)	8,122,696,276	(929,164,369)	7,193,531,907
1年以上2年以内(含2年)	4,865,542,719	(362,740,545)	4,502,802,174
2年以上3年以内(含3年)	1,014,050,592	(101,035,051)	913,015,541
3年以上	550,448,305	(104,243,379)	446,204,926
小计	<u>14,552,737,892</u>	<u>(1,497,183,344)</u>	13,055,554,548
减：减值准备			<u>(183,450,527)</u>
合计			<u>12,872,104,021</u>
	2016年		
	应收融资租赁款	未实现融资收益	金额
1年以内(含1年)	3,694,267,302	(552,973,746)	3,141,293,556
1年以上2年以内(含2年)	2,385,630,861	(273,122,684)	2,112,508,177
2年以上3年以内(含3年)	1,201,025,510	(107,779,020)	1,093,246,490
3年以上	478,839,923	(43,193,918)	435,646,005
小计	<u>7,759,763,596</u>	<u>(977,069,368)</u>	6,782,694,228
减：减值准备			<u>(75,309,867)</u>
合计			<u>6,707,384,361</u>

(3) 应收融资租赁款减值准备

	2017年		
	按组合方式评估的减值准备	按个别方式评估的减值准备	应收融资租赁款减值准备
年初余额	55,958,072	19,351,795	75,309,867
本年计提	66,542,327	187,410,956	253,953,283
本年核销	-	(145,812,623)	(145,812,623)
年末余额	<u>122,500,399</u>	<u>60,950,128</u>	<u>183,450,527</u>
	2016年		
	按组合方式评估的减值准备	按个别方式评估的减值准备	应收融资租赁款减值准备
年初余额	33,269,859	16,689,173	49,959,032
本年计提	22,688,213	51,060,514	73,748,727
本年核销	-	(48,397,892)	(48,397,892)
年末余额	<u>55,958,072</u>	<u>19,351,795</u>	<u>75,309,867</u>

除以个别方式评估的应收融资租赁款，本集团管理层通过统计本集团历史应收融资租赁款坏账损失率及违约率等数据，以组合方式评估应收融资租赁款减值准备。

(4) 应收融资租赁款按行业分析如下：

	2017年		2016年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
重型卡车	9,823,069,423	75%	2,878,938,345	42%
乘用车	1,186,697,932	9%	633,682,709	9%
医疗	909,404,163	7%	1,358,076,133	20%
农用机械	73,993,038	1%	382,566,755	6%
工装设备及其他	1,062,389,992	8%	1,529,430,286	23%
应收融资租赁款小计	13,055,554,548	100%	6,782,694,228	100%
减：减值准备	(183,450,527)		(75,309,867)	
合计	12,872,104,021		6,707,384,361	

(5) 应收融资租赁款按地区分析如下：

	2017年		2016年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华北	3,481,620,594	28%	1,988,961,921	29%
华东	3,169,074,637	24%	1,388,432,970	21%
西南	2,216,149,756	17%	1,071,854,066	16%
华南	1,588,285,707	12%	1,327,788,737	20%
西北	1,492,429,997	11%	370,279,637	5%
华中	1,107,993,857	8%	635,376,897	9%
应收融资租赁款小计	13,055,554,548	100%	6,782,694,228	100%
减：减值准备	(183,450,527)		(75,309,867)	
合计	12,872,104,021		6,707,384,361	

其中，华北指代北京、天津、河北、山西、内蒙古自治区和东北三省；华东指代江苏、浙江、上海、安徽、福建、江西和山东；西南指代重庆、四川、贵州和云南；华南指代广东和广西；西北指代陕西、甘肃、宁夏和新疆；华中指代河南、湖北和湖南。

(6) 应收融资租赁款按逾期期限分析

<u>逾期期限</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
未逾期	12,940,211,289	6,642,347,559
逾期1个月以内(含1个月)	13,474,605	10,625,438
逾期1至3个月(含3个月)	8,119,182	24,551,594
逾期3个月至1年(含1年)	35,741,043	27,760,839
逾期1年以上	58,008,429	77,408,798
合计	<u>13,055,554,548</u>	<u>6,782,694,228</u>

此表中的按逾期期限分析的应收融资租赁款指截至资产负债表日所有或部分本金或利息已逾期1天(含1天)以上的当期应收融资租赁款扣除未实现融资收益的净额,即已到收款日但尚未收到的该期应收融资租赁款。

(7) 截至2017年12月31日,本集团通过质押应收融资租赁款计人民币8,166,728,806元(2016年:人民币2,848,925,989元),融入借款人民币7,580,485,071元(2016年:人民币2,732,839,398元)。

(8) 金融资产转让

在日常业务中,本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方。这些金融资产转让若符合终止确认条件,相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时,相关金融资产转让不符合终止确认的条件,本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

已转移但未终止确认的金融资产

本集团未终止确认的已转让金融资产主要为本集团通过保理、信托及资产证券化等形式所进行的融资过程中转让的应收融资租赁款,本集团通过签订差额补足承诺、回购协议、认购次级资产支持证券等方式,承担所转让应收融资租赁款的信用风险。对于上述交易,管理层认为本集团保留了相关应收融资租赁款的大部分风险和报酬,故未对相关应收融资租赁款进行终止确认。

项目	2017年	2016年
已转让但未终止确认的应收融资租赁 贷款账面价值	<u>3,423,833,717</u>	<u>3,118,299,460</u>
相关负债的账面价值	<u>2,667,347,519</u>	<u>2,525,611,985</u>

已转移且终止确认的金融资产

2017年度,本集团将账面金额计人民币200,004,897元的应收融资租赁款转让给第三方。本集团认为其已转移了相关应收融资租赁款所有权上几乎所有的风险和报酬,故对该应收融资租赁款进行终止确认。

转移应收融资租赁款且继续涉入形成的资产、负债金额

2016年度,本集团向狮桥五期资产支持专项计划转让了账面金额为人民币1,006,980,631元的应收融资租赁款,本集团对这些资产保留了一定的继续涉入。2017年12月31日,本集团根据继续涉入程度确认了金额人民币80,000,000元(2016年:人民币80,000,000元)的继续涉入资产计入其他非流动资产(参见附注五、16),以及金额为人民币80,000,000元(2016年:人民币80,000,000元)的相关负债计入其他非流动负债(参见附注五、27),该等金额表示本集团因参与该资产证券化安排和未合并结构化主体而面临的最大损失敞口。

11、抵债资产

项目	注	2017年	2016年
重型卡车		72,874,188	97,677,894
农用机械		61,552,352	38,677,992
乘用车		44,086,134	9,148,196
工装设备		<u>9,970,081</u>	<u>21,639,745</u>
抵债资产小计		188,482,755	167,143,827
减:减值准备	(1)	<u>(38,703,801)</u>	<u>(18,015,523)</u>
合计		<u>149,778,954</u>	<u>149,128,304</u>

(1) 抵债资产减值准备变动情况如下：

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
年初余额	18,015,523	12,990,463
本年计提	41,452,673	11,000,165
本年处置转回	<u>(20,764,395)</u>	<u>(5,975,105)</u>
年末余额	<u>38,703,801</u>	<u>18,015,523</u>

12. 固定资产

(1) 固定资产情况

	<u>电子设备</u>	<u>办公家具</u>	<u>经营租出资产</u>	<u>合计</u>
原值				
年初余额	7,140,201	1,787,787	10,059,829	18,987,817
本年增加				
- 购置	2,213,669	123,721	80,037	2,417,427
本年处置或报废	<u>(19,824)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,824)</u>
年末余额	<u>9,334,046</u>	<u>1,911,508</u>	<u>10,139,866</u>	<u>21,385,420</u>
累计折旧				
年初余额	(2,742,642)	(665,714)	(1,130,082)	(4,538,438)
本年计提	(2,122,353)	(340,290)	(1,207,084)	(3,669,727)
本年处置或报废	<u>12,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,553</u>
年末余额	<u>(4,852,442)</u>	<u>(1,006,004)</u>	<u>(2,337,166)</u>	<u>(8,195,612)</u>
账面价值				
年末账面价值	<u>4,481,604</u>	<u>905,504</u>	<u>7,802,700</u>	<u>13,189,808</u>
年初账面价值	<u>4,397,559</u>	<u>1,122,073</u>	<u>8,929,747</u>	<u>14,449,379</u>

于2017年12月31日，本集团认为无需对固定资产计提减值准备(2016年：无)。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
医疗设备	7,736,920
车辆	65,780
合计	<u>7,802,700</u>

13、 无形资产

	系统及软件
账面原值	
年初余额	5,859,727
本年增加	
- 购置	<u>4,023,540</u>
年末余额	<u>9,883,267</u>
累计摊销	
年初余额	(2,675,470)
本年计提	<u>(1,383,955)</u>
年末余额	<u>(4,059,425)</u>
账面价值	
年末账面价值	<u>5,823,842</u>
年初账面价值	<u>3,184,257</u>

于2017年12月31日,本集团认为无需对无形资产计提减值准备(2016年:无)。

14、 长期待摊费用

	附注	2017年	2016年
经营租入固定资产改良支出		3,623,837	1,963,023
其他		4,022,520	1,293,600
小计		7,646,357	3,256,623
减：一年内摊销部分	五、7	(1,187,476)	(451,915)
合计		6,458,881	2,804,708

15、 递延所得税资产、递延所得税负债

互抵后的递延所得税资产和递延所得税负债净额及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异如下：

项目	2017年		2016年	
	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：				
应收融资租赁款减值准备	279,883,274	69,970,819	75,309,867	18,827,467
抵债资产减值准备	38,703,801	9,675,950	18,015,523	4,503,881
其他应收款减值准备	8,528,841	2,132,210	-	-
小计	327,115,916	81,778,979	93,325,390	23,331,348
互抵金额		(9,114,308)		-
互抵后的金额		72,664,671		23,331,348
递延所得税负债：				
融资租赁业务收入	(36,457,233)	(9,114,308)	-	-
小计	(36,457,233)	(9,114,308)	-	-
互抵金额		9,114,308		-
互抵后的金额		-		-

于2017年12月31日，与子公司的未分配利润有关的暂时性差异为人民币7,362,744元（2016年：人民币5,133,712元）。由于本公司能够控制这些子公司的股利政策，并已决定有关利润很可能不会再可预见的将来进行分配，故尚未就因分配这些留存收益而应付的所得税人民币1,840,686元（2016年：1,283,428元）确认递延所得税负债。

16、 其他非流动资产

项目	附注	2017年	2016年
预付款项		425,133,225	272,462,489
存出融资保证金		151,367,834	125,305,288
继续涉入资产	五、10(8)	80,000,000	80,000,000
预付购房款		75,184,565	-
长期受限资金	五、1	17,664,604	-
押金		2,315,780	1,527,316
小计		751,666,008	479,295,093
减：一年内到期的预付款项	五、4	(235,772,146)	(122,647,064)
一年内到期的存出融资保证金	五、7	(81,511,364)	(60,623,433)
合计		434,382,498	296,024,596

截至2017年12月31日，本集团认为无需对其他非流动资产计提减值准备(2016年：无)。

17、 短期借款

项目	2017年	2016年
质押借款	3,887,190,886	1,433,272,124
保证借款	299,000,000	170,000,000
信用借款	134,000,000	100,000,000
合计	4,320,190,886	1,703,272,124

截至2017年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款(2016年：无)。

18、 应付票据

项目	2017年	2016年
银行承兑汇票	8,934,408	41,584,938

上述票据均为一年内到期的应付票据。

19、 应付账款

项目	2017年	2016年
应付购买融资租赁资产款	7,868,725	19,621,091
其他	232,251	239,752
合计	8,100,976	19,860,843

20、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	13,140,270	181,687,791	(173,720,218)	21,107,843
离职后福利 - 设定提存计划	1,194,729	15,457,635	(15,388,037)	1,264,327
合计	14,334,999	197,145,426	(189,108,255)	22,372,170

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,635,022	159,251,429	(151,456,501)	19,429,950
职工福利费	-	2,723,433	(2,723,433)	-
社会保险费				
医疗保险费	550,720	6,492,521	(6,518,962)	524,279
工伤保险费	23,652	306,320	(310,610)	19,362
生育保险费	30,955	489,624	(479,838)	40,741
住房公积金	899,921	12,374,936	(12,181,346)	1,093,511
工会经费和职工教育经费	-	49,528	(49,528)	-
合计	13,140,270	181,687,791	(173,720,218)	21,107,843

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
基本养老保险	1,144,182	15,151,315	(15,072,796)	1,222,701
失业保险费	50,547	306,320	(315,241)	41,626
合计	<u>1,194,729</u>	<u>15,457,635</u>	<u>(15,388,037)</u>	<u>1,264,327</u>

21、 应交税费

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
应交企业所得税	71,080,403	19,287,016
应交增值税	29,894,018	12,566,826
其他	2,657	2,913
合计	<u>100,977,078</u>	<u>31,856,755</u>

22、 应付利息

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
短期借款应付利息	57,211,588	9,817,262
长期借款应付利息	37,507,992	26,727,118
应付债券利息	24,696,000	24,769,500
合计	<u>119,415,580</u>	<u>61,313,880</u>

截至2017年12月31日，本集团无已逾期未支付的利息。

23、 其他应付款

按款项性质列示其他应付款：

项目	2017年	2016年
应付保险保证金	74,249,374	40,178,736
代收代付租金款	48,566,892	178,331,062
预提费用	16,010,601	4,086,180
暂收款项	11,980,896	-
应付保险理赔款	9,679,033	4,957,763
预收租赁资产留购价款	8,621,055	3,350,749
应付供应商保证金	7,487,840	5,212,116
应付保险代收款	1,610,837	1,833,734
其他	7,638,677	2,434,355
合计	185,845,205	240,384,695

24、 一年内到期的非流动负债

项目	附注	2017年	2016年
一年内到期的长期借款	五、25	4,943,784,529	2,215,927,114
一年内到期的存入租赁保证金	五、27	209,282,240	143,587,068
合计		5,153,066,769	2,359,514,182

25、 长期借款

项目	附注	2017年	2016年
质押借款		6,560,641,704	3,825,179,259
保证借款		237,746,125	361,168,134
信用借款		158,086,014	157,476,690
减：一年内到期的长期借款	五、24	(4,943,784,529)	(2,215,927,114)
合计		2,012,689,314	2,127,896,969

截至2017年12月31日，本集团无已逾期未偿还的长期借款(2016年：无)。

26、 应付债券

(1) 应付债券

项目	2017年	2016年
应付公司债券	447,225,000	446,325,000

(2) 应付债券的增减变动：

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	发行费用 本年摊销额	本年偿还	年末余额
16狮桥债	450,000,000	2016年2月1日	5年	450,000,000	446,325,000	-	900,000	-	447,225,000

27、 其他非流动负债

项目	附注	2017年	2016年
存入租赁保证金		1,021,226,887	453,362,668
继续涉入负债	五、10(8)	80,000,000	80,000,000
减：一年内到期的存入租赁保证金	五、24	(209,282,240)	(143,587,068)
合计		891,944,647	389,775,600

28、 实收资本

本公司于12月31日注册资本结构如下：

	2017年		2016年	
	金额 美元	%	金额 美元	%
狮桥资本	337,600,000	100%	237,600,000	100%

本公司于12月31日实收资本结构如下：

	2017年			2016年		
	原币金额 美元	等值人民币 金额	%	原币金额 美元	等值人民币 金额	%
狮桥资本	227,600,021	1,427,537,729	100%	217,600,031	1,361,237,729	100%

在实收资本账户中，外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率。

上述实收资本已由会计师事务所验证，并出具了相关验资报告。

29、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
储备基金	33,929,248	13,572,581	-	47,501,829

本公司根据公司法 and 公司章程的规定，按本年净利润的 10%提取储备基金人民币 13,572,581 元。

30、 未分配利润

项目	附注 / 注	2017年	2016年
年初未分配利润		305,123,780	210,460,272
加：本年归属于母公司所有者的 净利润		153,989,413	105,000,341
减：提取盈余公积	五、29	(13,572,581)	(10,336,833)
年末未分配利润	(1)	445,540,612	305,123,780

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 247,507 元 (2016 年：人民币 570,413 元)。

31、 营业收入、营业成本

项目	2017年		2016年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,516,060,485	730,127,173	770,893,549	364,183,984
其他业务	23,240,039	10,902,322	6,813,800	2,234,342
合计	1,539,300,524	741,029,495	777,707,349	366,418,326

营业收入明细：

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
主营业务收入		
- 融资租赁业务收入	1,516,060,485	770,893,549
其他业务收入		
- 管理及服务费收入	18,778,528	2,403,722
- 经营租赁业务收入	4,461,511	4,410,078
合计	<u>1,539,300,524</u>	<u>777,707,349</u>

2017年度，本集团融资租赁业务收入中包含已发生减值的应收融资租赁款产生的利息收入为人民币17,515,494元(2016年：人民币20,584,679元)。

32、税金及附加

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
城市维护建设税	999,825	170,482
印花税	696,699	-
教育附加费	428,496	105,759
地方教育费附加	285,664	70,507
防洪费	142,832	22,538
营业税	-	342,067
河道管理费	-	12,715
合计	<u>2,553,516</u>	<u>724,068</u>

33、 业务及管理费

项目	2017年	2016年
员工费用	189,594,780	120,109,900
咨询服务费	54,614,582	16,562,811
车辆管理费	35,014,433	19,891,105
差旅交通费	33,725,238	14,606,490
房屋租金及物业管理费	9,059,698	3,810,743
折旧及摊销费用	8,502,025	7,078,037
办公会议费	6,308,360	5,441,290
广告费	4,548,220	10,816,134
业务宣传及招待费	1,531,502	1,567,137
招聘及培训费	868,602	2,412,765
其他	4,399,376	4,268,023
合计	348,166,816	206,564,435

34、 财务净收益

项目	2017年	2016年
银行存款利息收入	21,222,109	3,188,639
汇兑净损失	(957,842)	(381,267)
其他财务费用	(1,885,778)	(719,995)
合计	18,378,489	2,087,377

35、 资产减值损失

项目	附注	2017年	2016年
应收融资租赁款	五、10	253,953,283	73,748,727
抵债资产	五、11	20,688,278	5,025,060
其他应收款	五、6	8,528,841	-
一年内到期的长期应收款		-	(11,519)
合计		283,170,402	78,762,268

36、 公允价值变动净损失

项目	2017年	2016年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动 净损失	-	(605,918)
其中：因终止确认而转出至投资收益的金额	-	605,918

37、 投资收益

投资收益分项目情况

项目	2017年	2016年
处置以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产取得的投资收益		
其中：交易性金融资产	10,575,730	3,521,645
其他	4,021,918	-
合计	14,597,648	3,521,645

38、 资产处置净(损失)/收益

项目	2017年	2016年
固定资产处置净(损失)/收益	(5,400)	209

39、其他收益

<u>项目</u>	<u>2017年</u>
与收益相关的政府补助	9,432,364

政府补助明细：

<u>项目</u>	注	<u>2017年</u>
税收返还	(i)	9,432,364

(i) 税收返还收入系本集团本年度收到的天津经济技术开发区管理委员会保税分局发放的税收返还。

上述政府补助是用于补偿贵集团已发生的相关成本、费用和损失，贵集团于收到该政府补助时直接计入其他收益。

40、营业外收支

(1) 营业外收入项目情况如下：

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
政府补助	-	21,903,654

(2) 政府补助明细：

<u>项目</u>	注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
税收返还	(i)	-	21,283,654
专项补贴	(ii)	-	620,000
合计		-	21,903,654

(i) 税收返还收入系本集团 2016 年收到的天津经济技术开发区管理委员会及上海市浦东地方税务局保税分局发放的税收返还。

(ii) 专项补贴系本集团子公司 2016 年收到的上海浦东新区世博地区开发管理委员会发放的开发扶持金。

(3) 营业外支出项目情况如下：

项目	2017年	2016年
捐赠支出	16,951	-
债权转让损失	4,987	6,980,631
其他	500	947,681
合计	<u>22,438</u>	<u>7,928,312</u>

41、 所得税费用

项目	注	2017年	2016年
按税法及相关规定计算的当年所得税		100,983,590	44,180,852
递延所得税的变动	(1)	(49,333,323)	(7,485,074)
汇算清缴差异		(91,506)	-
合计		<u>51,558,761</u>	<u>36,695,778</u>

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2017年	2016年
暂时性差异的产生和转回	<u>49,333,323</u>	<u>7,485,074</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2017年	2016年
税前利润	206,760,958	144,216,907
按税率25%计算的预期所得税	51,690,240	36,054,227
不可抵税的成本、费用和损失的影响	153,329	393,633
汇算清缴差异	(91,506)	-
其他	(193,302)	247,918
本年所得税费用	<u>51,558,761</u>	<u>36,695,778</u>

42、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动的现金流量：

项目	2017年	2016年
净利润	155,202,197	107,521,129
加：资产减值损失	283,170,402	78,762,268
投资收益	(14,597,648)	(3,521,645)
固定资产折旧	2,462,643	1,689,432
无形资产摊销	1,383,955	1,463,538
长期待摊费用摊销	4,655,427	3,925,067
公允价值变动净损失	-	605,918
借款手续费摊销	39,244,418	11,786,268
利息支出	617,110,842	343,050,125
递延所得税的增加	(49,333,323)	(7,485,074)
汇兑净损失	957,842	381,267
处置固定资产的净损失 / (收益)	5,400	(209)
经营性应收项目的增加	(5,911,493,168)	(3,357,345,925)
经营性应付项目的增加	703,556,214	1,101,049,150
经营活动使用的现金流量净额	<u>(4,167,674,799)</u>	<u>(1,718,118,691)</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况：

	2017年	2016年
现金及现金等价物的年末余额	817,822,145	144,969,878
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(144,969,878)</u>	<u>(337,385,548)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>672,852,267</u>	<u>(192,415,670)</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2017年	2016年
(i) 货币资金		
- 库存现金	14,332	25,523
- 可随时用于支付的银行存款	817,807,813	144,944,355
- 使用受限制的货币资金	159,949,587	1,064,694,303
(ii) 年末货币资金余额	977,771,732	1,209,664,181
减：使用受限制的货币资金	(159,949,587)	(1,064,694,303)
(iii) 年末的现金及现金等价物余额	817,822,145	144,969,878

43. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	受限原因
其他货币资金	五、1	1,064,694,303	283,265,531	(1,188,010,247)	159,949,587	用于担保
应收融资租赁款	五、10(7)/(8)	5,704,285,304	9,569,520,069	(3,683,242,850)	11,590,562,523	用于担保
合计		6,768,979,607	9,852,785,600	(4,871,253,097)	11,750,512,110	

六、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 人民币元	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
狮桥融资租赁(上海)有限公司 (以下简称“狮桥上海”)	上海	上海	融资租赁	170,000,000	51%	51%	新设
狮桥科技(北京)有限公司 (以下简称“狮桥科技”)	上海	上海	融资租赁	15,000,000	99%	100%	新设
青岛贝尔泰博光伏电力有限公司	青岛	青岛	新能源开发	5,000,000	99%	100%	新设
智尔融资租赁(天津)有限公司 (以下简称“智尔租赁”)	天津	天津	融资租赁	100,000	100%	100%	新设
智宜融资租赁(天津)有限公司 (以下简称“智宜租赁”)	天津	天津	融资租赁	100,000	100%	100%	新设
智尚融资租赁(天津)有限公司 (以下简称“智尚租赁”)	天津	天津	融资租赁	100,000	100%	100%	新设
前海狮桥融资租赁(深圳)有限公司 (以下简称“前海狮桥”)	深圳	深圳	融资租赁	10,000	100%	100%	新设

本公司持股比例和本公司表决权比例为本公司通过设立取得相应子公司控制权后，于报告日直接持有的股份比例和表决权比例。

(2) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持和其他支持

结构化主体名称	本集团投资比例	资产支持证券 初始发行规模	结构化主体账面价值 (iii)
狮桥二期资产支持专项计划	10%	人民币 3.45 亿元	345 万份
狮桥三期资产支持专项计划	5%	人民币 5.94 亿元	132 万份
狮桥四期资产支持专项计划	13%	人民币 6.40 亿元	210 万份
狮桥六期资产支持专项计划	12%	人民币 9.00 亿元	471 万份
狮桥七期资产支持专项计划	12%	人民币 8.78 亿元	590 万份
狮桥八期资产支持专项计划	12%	人民币 18.74 亿元	1,529 万份

本集团考虑对结构化主体运营的参与程度等进行判断，以评估本集团通过参与上述结构化主体的相关活动而享有的权利、可变回报以及运用享有的权利影响可变回报的能力。

于2017年12月31日,本集团作为资产服务机构、差额补足承诺人、次级资产支持证券持有人参与上述结构化主体的经营,对其实施控制,故将其纳入本集团合并财务报表的合并范围。

- (i) 上述资产支持专项计划的次级资产支持证券均由本集团认购,且本集团不可撤销及无条件地向计划管理人出具了差额支付承诺,对专项计划资金不足以支付优先级资产支持证券和次优级资产支持证券的各预期收益、全部未偿本金和约定的专项计划税费的差额部分承担补足义务。
- (ii) 作为资产服务机构,本集团有权以自己的名义进行基础资产回收管理,包括但不限于强制执行等法律程序。因此,本集团通过行使其对上述结构化主体所拥有的权力主导结构化主体的相关活动,这一权利的实际行使情况将直接影响到本集团从结构化主体中获得的可变回报。
- (iii) 该项目代表本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体于2017年12月31日的资产支持证券份额。

2、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

结构化主体名称	本集团投资比例	资产支持证券	
		初始发行规模	结构化主体份额 (i)
狮桥五期资产支持专项计划	8%	人民币 10.00 亿元	413 万份

于 2017 年 12 月 31 日，本集团作为资产服务机构、次级资产支持证券持有人参与上述结构化主体的经营，未对其实施控制，故未将其纳入本集团合并财务报表的合并范围。

本集团考虑对结构化主体运营的参与程度等进行判断，以评估本集团通过参与上述结构化主体的相关活动而享有的权利、可变回报以及运用享有的权利影响可变回报的能力。

结构化主体的相关活动包括基础资产的管理和处置等由资产支持证券持有人大会主导，于 2017 年 12 月 31 日，本集团作为资产服务机构和次级资产持有人而享有的权利无法主导结构化主体的相关活动且无法影响从结构化主体中获得的可变回报，故未将其纳入本集团合并财务报表的合并范围。

(i) 该项目代表本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体于 2017 年 12 月 31 日的资产支持证券份额。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团与上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益相关的资产负债的账面价值和最大损失敞口的金额均为人民币 80,000,000 元（2016 年：80,000,000 元）。

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收融资租赁款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团来自应收融资租赁款的信用风险是指承租人无法履行合约责任的风险。本集团对包括租赁项目调查和申报、租赁审查审批、融资租赁款发放、租后监控和不良应收融资租赁款管理等环节的业务全流程实行规范化管理。通过信用风险管理相关政策制度和流程、融资租赁业务系统和租赁资产结构优化，及时有效识别、监控和管理本集团各环节潜在信用风险。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。本集团融资租赁业务的前五大客户的应收款占本集团应收融资租赁款总额的 10% (2016 年：24%)。本公司融资租赁业务的前五大客户的应收款占本公司应收融资租赁款总额的 12% (2016 年：25%)。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本集团向关联方提供借款担保，管理层认为相关信用风险可控，预期不会因为被担保人违约而给本集团造成损失。

本集团的应收款项，包括应收融资租赁款和分期销售获得的长期应收款按质量分布如下：

项目	注	本集团	
		2017年	2016年
已减值			
按个别方式评估已出现减值总额	(a)	150,834,673	187,591,088
- 逾期 1 个月以内 (含 1 个月)		19,390,581	28,743,999
- 逾期 1 至 3 个月 (含 3 个月)		24,824,189	4,711,872
- 逾期 3 个月至 1 年 (含 1 年)		42,558,090	59,395,535
- 逾期 1 年以上		64,061,813	94,739,682
减：按个别方式评估的减值准备		(60,950,128)	(19,351,795)
账面价值小计		89,884,545	168,239,293
已逾期未减值			
- 逾期 1 个月以内 (含 1 个月)		239,047,874	194,809,330
- 逾期 1 至 3 个月 (含 3 个月)		53,435,370	221,175,111
减：减值准备	(b)	(3,322,929)	(5,224,431)
账面价值小计		289,160,315	410,760,010
未逾期未减值			
总额		12,612,236,631	6,179,118,699
减：减值准备	(b)	(119,177,470)	(50,733,641)
账面价值小计		12,493,059,161	6,128,385,058
账面价值合计		12,872,104,021	6,707,384,361

- (a) 此余额包括于2017年12月31日因业务需求调整支付计划表的本集团应收融资租赁款账面余额为人民币2,453,779元(2016年:人民币31,658,025元)。
- (b) 此余额为按组合方式评估计提的减值准备。

此表中的逾期应收融资租赁款指截至资产负债表日所有或部分本金或利息已逾期1天(含1天)以上的应收融资租赁款扣除未实现融资收益的净额,包括即已到收款日但尚未收到的应收融资租赁款以及该笔应收融资租赁款尚未到期的部分。

(2) 流动性风险

流动性风险是指负债到期时没有足够资金偿付负债的风险，流动性风险是因资产和负债的金额和到期日不匹配而产生。目前本集团的资金来源主要为以资本金及通过质押应收融资租赁款融入借款来满足流动性的需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按12月31日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2017年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	不计息/ 实时偿还	1年以内 (含1年)	1年至2年 (含2年)	2年至5年 (含5年)	合计	
借款	-	9,801,587,276	1,763,995,458	482,766,979	12,048,349,713	11,276,743,253
存入租赁保证金	21,117,418	215,421,619	675,117,831	237,328,885	1,148,985,753	1,021,226,887
应付债券	-	26,827,500	26,827,500	503,728,500	557,383,500	447,225,000
其他应付款	185,845,205	-	-	-	185,845,205	185,845,205
应付票据	-	8,934,408	-	-	8,934,408	8,934,408
应付账款	8,100,976	-	-	-	8,100,976	8,100,976
合计	215,063,599	10,052,770,803	2,465,940,789	1,223,824,364	13,957,599,555	12,948,075,729

2016年末折现的合同现金流量

	不计息/ 实时偿还	2016年末折现的合同现金流量				合计	资产负债表日 账面价值
		1年以内 (含1年)	1年至2年 (含2年)	2年至5年 (含5年)	5年以上		
借款	-	4,088,836,838	1,354,945,775	869,245,195	-	6,313,027,808	6,047,096,207
存入租赁保证金	53,664,226	109,722,924	232,399,207	143,460,250	1,007,095	540,253,702	453,362,668
应付债券	-	26,901,000	26,827,500	530,556,000	-	584,284,500	446,325,000
其他应付款	240,384,695	-	-	-	-	240,384,695	240,384,695
应付票据	-	41,584,938	-	-	-	41,584,938	41,584,938
应付账款	19,860,843	-	-	-	-	19,860,843	19,860,843
合计	313,909,764	4,267,045,700	1,614,172,482	1,543,261,445	1,007,095	7,739,396,486	7,248,614,351

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。

(a) 本集团于12月31日持有的计息金融工具如下：

	2017年					
	合计	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息
货币资金	960,107,128	951,172,720	-	-	-	8,934,408
长期受限资金	17,664,604	-	-	-	-	17,664,604
应收融资租赁款	13,055,554,548	1,724,327,880	5,469,204,026	5,713,002,297	149,020,345	-
计息资产合计	14,033,326,280	2,675,500,600	5,469,204,026	5,713,002,297	149,020,345	26,599,012
借款	(11,276,743,253)	(3,227,798,772)	(6,036,176,643)	(2,012,767,838)	-	-
应付债券	(447,225,000)	-	-	(447,225,000)	-	-
存入租赁保证金	(1,021,266,887)	(21,117,418)	(188,164,822)	(811,984,647)	-	-
计息负债合计	(12,745,235,140)	(3,248,916,190)	(6,224,341,465)	(3,271,977,485)	-	-

	2016年					
	合计	3个月或以下	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息
货币资金	1,209,664,181	1,175,526,300	-	-	-	34,137,881
应收融资租赁款	6,782,694,228	826,734,764	2,314,558,793	3,629,712,279	11,688,392	-
计息资产合计	7,992,358,409	2,002,261,064	2,314,558,793	3,629,712,279	11,688,392	34,137,881
借款	(6,047,096,207)	(484,722,651)	(3,434,476,586)	(2,127,896,970)	-	-
应付债券	(446,325,000)	-	-	(446,325,000)	-	-
存入租赁保证金	(453,362,668)	(17,273,344)	(126,313,724)	(309,037,189)	(738,411)	-
计息负债合计	(6,946,783,875)	(501,995,995)	(3,560,790,310)	(2,883,259,159)	(738,411)	-

(b) 于12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果如下：

	2017年		2016年	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	上升100	下降100	上升100	下降100
未来12个月净利息				
收入的增加/(减少)	8,710,900	(2,526,950)	10,919,349	(3,278,428)

于12月31日,本集团的主要生息资产为货币资金、应收融资租赁款,主要生息负债为借款、应付债券、存入租赁保证金等,因此本集团认为仅对12月31日的上述生息资产和生息负债进行的敏感性分析可以基本反映本集团所有生息资产和生息负债对利率的敏感性。该敏感性分析基于以下假设:

- (i) 所有在一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期;
- (ii) 资产和负债组合并无其他变化。

由于基于上述假设,利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与敏感性分析的结果不同。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收融资租赁款、应收利息、和借款、应付利息等外币资产和负债,如果出现短期的失衡情况,本集团会在必要时按市场汇率买卖外币,以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 本集团于12月31日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑,风险敞口金额以人民币列示,以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

<u>美元项目</u>	<u>2017年</u> 等值人民币元	<u>2016年</u> 等值人民币元
货币资金	65,344,645	2,250
应收融资租赁款	335,204,460	757,428,140
长期借款	(335,204,460)	(757,428,140)
资产负债表敞口净额	<u>65,344,645</u>	<u>2,250</u>

(b) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变,本集团于2017年12月31日人民币对美元的汇率变动使人民币升值1%将导致股东权益和净利润的减少均为人民币490,085元(2016年:人民币17元)。

八、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2017年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产	五、2				
货币基金		243,994,004	-	-	243,994,004
银行理财产品		-	-	100,000	100,000
持续以公允价值计量的资产总额		243,994,004	-	100,000	244,094,004
2016年12月31日					
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产	五、2				
货币基金		120,103,203	-	-	120,103,203
银行理财产品		-	-	200,000,000	200,000,000
可供出售金融资产					
权益工具投资	五、9	-	-	80,000,000	80,000,000
持续以公允价值计量的资产总额		120,103,203	-	280,000,000	400,103,203

第三层次的公允价值

本层级估值主要采用估值模型，包括以下两种情况。第一，估值模型所输入的参数是不可观察的数据，该不可观察的数据会对估值产生重大影响；第二，在活跃市场取得相类似金融工具的市场报价后，根据不可观察参数做出调整或假设，以反映不同金融工具之间的差别。

本集团第三层次公允价值的金融工具为可供出售权益工具和结构性衍生金融工具，本集团采用现金流量折现法来确定其公允价值，公允价值计量所使用的重大不可观察输入值为市场利率波动率，公允价值计量与波动率呈负相关。

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的年初余额与年末余额之间的调节信息如下：

2017年	交易性金融资产	可供出售金融资产	合计
年初余额	200,000,000	80,000,000	280,000,000
本年购买	6,969,100,000	-	6,969,100,000
本年利得			
- 计入投资收益	7,359,023	4,021,918	11,380,941
本年结算	(7,176,359,023)	(84,021,918)	(7,260,380,941)
年末余额	100,000	-	100,000
2016年	交易性金融资产	可供出售金融资产	合计
年初余额	605,918	-	605,918
本年购买	2,617,000,000	80,000,000	2,697,000,000
本年利得			
- 计入投资收益	3,521,645	-	3,521,645
- 计入公允价值变动损失	(605,918)	-	(605,918)
本年结算	(2,420,521,645)	-	(2,420,521,645)
年末余额	200,000,000	80,000,000	280,000,000

于2017年12月31日,本公司持有的以公允价值计量的资产和负债,计入损益的当年未实现利得或损失的金额为人民币0元(2016年:无)。

2017年度,上述持续以公允价值计量的资产的第三层次与其他层次之间没有发生转换(2016年:无)。

公允价值第三层次敏感性分析

本集团公允价值风险不重大,因此未进行敏感性分析。

2、其他金融工具的公允价值

本公司其他各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异(2016年:无)。

九、 关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 港币元	<u>对本公司的</u> <u>持股比例</u>	<u>对本公司的</u> <u>表决权比例</u>
狮桥资本	香港	投资控股	1,215,812,250	100%	100%

本公司最终控制方为贝恩资本。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注六、1。

3、 其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>关联关系</u>
Lionhemo Healthcare Co., Limited (HK)	同受最终控制方控制的公司
Longbridge Logistics Co., Limited (HK)	同受最终控制方控制的公司
智诚网络控股(香港)有限公司(HK)	同受最终控制方控制的公司
金惠商业保理(天津)有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮诚融资租赁(天津)有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津狮桥国际物流有限公司	同受最终控制方控制的公司
上海慧迈国际货运有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津狮杰汽车贸易有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津狮桥途锐物流有限公司	同受最终控制方控制的公司
贝恩投资顾问(中国)有限公司	同受最终控制方控制的公司
汇付天下有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮桥汽车服务有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮桥车力行汽车服务(天津)有限公司	同受最终控制方控制的公司
济南狮桥汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮桥汽车销售服务(武汉)有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮桥汽车租赁成都有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮路石家庄汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
西安狮桥汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
湖南狮桥汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司

<u>其他关联方名称</u>	<u>关联关系</u>
三台县狮桥汽车销售有限公司	同受最终控制方控制的公司
湖南狮宏瑞汽车服务有限公司	同受最终控制方控制的公司
贝尔泰博(天津)新能源科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
青岛迪鑫华新能源科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
苏州市台京光伏电力有限公司	同受最终控制方控制的公司
上海京耀新能源科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
营口市营源光伏电力开发有限公司	同受最终控制方控制的公司
郴州市科亚电力开发有限公司	同受最终控制方控制的公司
贝尔恒博(常熟)光伏电力有限公司	同受最终控制方控制的公司
天津狮拓信息技术有限公司	同受最终控制方控制的公司
智信(北京)保险经纪有限公司	同受最终控制方控制的公司
狮瑞(北京)医院管理有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京智信运输有限公司	同受最终控制方控制的公司
江门华邦新能源科技有限公司	同受最终控制方控制的公司

4、 关联交易情况

(1) 本集团与关键管理人员之间的交易

本集团

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
关键管理人员报酬	3,295,960	2,970,236

本公司

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
关键管理人员报酬	3,295,960	2,970,236

(2) 本集团与除关键管理人员以外的关联方之间的交易

(a) 与关联方之间的交易金额如下：

本集团

项目	2017年	2016年
利息支出	-	12,308,118
接受劳务	11,461,082	8,957,431
融资租赁业务收入	54,435,485	24,605,719
兑付票据	(10,697,160)	(100,000,000)
开立票据	-	10,697,160
偿还委托贷款	-	(388,582,167)
购买融资租赁资产	520,465,879	502,249,033
支付关联方往来款	418,565,754	951,609,214
收回关联方往来款	(450,726,791)	(925,735,156)
提供担保的增加	-	578,300,000
提供担保的减少	(726,516,200)	(299,647,392)
获得担保的增加	799,000,000	120,000,000
获得担保的减少	(120,000,000)	(120,370,000)

本公司

<u>项目</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
利息支出	2,185,501	13,321,452
接受劳务	11,461,082	8,957,431
提供劳务	16,327,947	15,566,000
融资租赁业务收入	54,435,485	24,605,719
开立票据	-	10,697,160
兑付票据	(10,697,160)	(100,000,000)
获得委托贷款	80,000,000	80,000,000
偿还委托贷款	(80,000,000)	(388,582,167)
购买融资租赁资产	520,465,879	502,249,033
支付关联方往来款	530,140,278	951,609,214
收回关联方往来款	(450,730,118)	(788,779,315)
提供担保的增加	14,908,000	578,300,000
提供担保的减少	(726,516,200)	(509,681,835)
获得担保的增加	799,000,000	120,000,000
获得担保的减少	(120,000,000)	(120,370,000)

(b) 与关联方之间的交易于12月31日的余额如下：

本集团

项目	2017年	2016年
应收融资租赁款	629,930,018	353,501,133
其他应收款	169,634,232	201,795,270
预付款项	356,412,219	164,853,399
其他非流动资产	117,925	-
其他应付款	(1,612,097)	-
应付票据	-	(10,697,160)
提供担保余额	-	726,516,200
获得担保余额	799,000,000	120,000,000

本公司

项目	2017年	2016年
应收融资租赁款	629,930,018	353,501,133
其他应收款	521,981,270	435,489,366
预付款项	356,412,219	164,853,399
其他非流动资产	117,925	-
其他应付款	(1,612,097)	(23,368,221)
委托贷款	(80,000,000)	(80,000,000)
应付票据	-	(10,697,160)
应付利息	(1,046,667)	(1,013,333)
提供担保余额	14,908,000	726,516,200
获得担保余额	799,000,000	120,000,000

十、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过监控风险资产放大倍数（总资产减去现金和银行存款后的剩余资产总额除以所有者权益）进行资本管理。本集团会实时对风险资产放大倍数进行监控，并会严格遵守商务部颁布的《融资租赁企业监督管理办法》（商流通发[2013]337号）的要求，确保本集团的风险资产放大倍数保持在10倍以内的水平。于2017年12月31日，本集团的风险资产放大倍数为7.13（2016年：4.49）。

十一、 承诺

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2017年	2016年
已签订的正在或准备履行的固定资产 采购合同	58,897,600	-

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2017年	2016年
1年以内(含1年)	6,508,846	7,557,879
1年以上2年以内(含2年)	1,919,893	4,050,919
2年以上3年以内(含3年)	837,924	254,828
合计	9,266,663	11,863,626

(3) 融资租赁承诺

于2017年12月31日,本集团的融资租赁承诺如下:

项目	2017年	2016年
已签订尚未起租的融资租赁合同的 最低租赁收款额	<u>692,545,946</u>	<u>393,011,043</u>
已签订尚未起租的融资租赁合同的 设备总价款	<u>959,178,236</u>	<u>435,502,035</u>

(4) 或有事项

于2017年12月31日,本集团管理层认为没有对本集团的财务状况或经营成果产生重大影响的或有事项。

十二、其他重要事项

分部报告

本集团将融资租赁业务作为本集团唯一主营业务,根据管理要求和内部报告制度以融资租赁业务为整体来定期评估经营结果,以决定向其配置资源,评价其业绩,因此本集团于本报告期及比较期间均为单一经营分部。

(1) 地区信息

本集团报告期间内所有收入均来自于中国境内的客户。

(2) 主要客户

本集团客户基础比较分散,来源于单一客户的收入均小于本集团总收入的10%。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

(1) 其他应收款按性质分析如下：

项目	注	2017年	2016年
应收关联方往来款		521,981,270	435,489,366
备用金		28,841,489	14,366,722
押金		1,466,624	2,176,730
其他		5,606,952	7,975,722
小计		557,896,335	460,008,540
减：减值准备	(3)	(8,528,841)	-
合计		549,367,494	460,008,540

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	注	2017年	2016年
1年以内(含1年)		521,114,035	429,145,674
1年至2年(含2年)		36,782,300	30,862,866
小计		557,896,335	460,008,540
减：减值准备	(3)	(8,528,841)	-
合计		549,367,494	460,008,540

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 本年计提的减值准备情况：

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
年初余额	-	-
本年计提	<u>8,528,841</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>8,528,841</u>	<u>-</u>

(4) 截至2017年12月31日，本公司余额前五名的其他应收款合计433,225,288元(2016：人民币338,751,973元)，占其他应收款年末余额合计数的78%(2016年：74%)。

2、持有待售资产

	<u>2017年</u>	
	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>
应收融资租赁款	<u>1,521,000,069</u>	<u>1,521,000,069</u>

于2017年12月31日，本公司认为无需对持有待售资产计提减值准备。

3、应收融资租赁款

(1) 应收融资租赁款分类分析如下：

项目	<u>2017年</u>			<u>2016年</u>		
	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>
应收融资租赁款	11,466,044,121	(166,709,177)	11,299,334,944	6,444,534,957	(73,236,867)	6,371,298,090
减：一年内到期的部分	(6,417,613,600)	112,536,769	(6,305,076,831)	(3,046,075,238)	34,616,153	(3,011,459,085)
合计	<u>5,048,430,521</u>	<u>(54,172,408)</u>	<u>4,994,258,113</u>	<u>3,398,459,719</u>	<u>(38,620,714)</u>	<u>3,359,839,005</u>

(2) 应收融资租赁款于12月31日按剩余到期日分析如下：

项目	2017年		
	应收融资租赁款	未实现融资收益	金额
1年以内(含1年)	7,220,848,880	(803,235,280)	6,417,613,600
1年以上2年以内(含2年)	4,172,669,964	(315,617,946)	3,857,052,018
2年以上3年以内(含3年)	848,649,811	(92,350,285)	756,299,526
3年以上	538,724,587	(103,645,610)	435,078,977
小计	<u>12,780,893,242</u>	<u>(1,314,849,121)</u>	11,466,044,121
减：减值准备			<u>(166,709,177)</u>
合计			<u>11,299,334,944</u>
项目	2016年		
	应收融资租赁款	未实现融资收益	金额
1年以内(含1年)	3,571,627,971	(525,552,733)	3,046,075,238
1年以上2年以内(含2年)	2,275,203,202	(251,135,678)	2,024,067,524
2年以上3年以内(含3年)	1,102,628,513	(94,647,578)	1,007,980,935
3年以上	404,458,031	(38,046,771)	366,411,260
小计	<u>7,353,917,717</u>	<u>(909,382,760)</u>	6,444,534,957
减：减值准备			<u>(73,236,867)</u>
合计			<u>6,371,298,090</u>

(3) 应收融资租赁款减值准备

项目	2017年		
	按组合方式评估的减值准备	按个别方式评估的减值准备	应收融资租赁款减值准备
年初余额	53,885,072	19,351,795	73,236,867
本年计提	51,873,977	187,410,956	239,284,933
本年核销	-	(145,812,623)	(145,812,623)
年末余额	105,759,049	60,950,128	166,709,177

项目	2016年		
	按组合方式评估的减值准备	按个别方式评估的减值准备	应收融资租赁款减值准备
年初余额	31,469,859	16,689,173	48,159,032
本年计提	22,415,213	51,060,514	73,475,727
本年核销	-	(48,397,892)	(48,397,892)
年末余额	53,885,072	19,351,795	73,236,867

除以个别方式评估的应收融资租赁款，本公司管理层通过统计本公司历史应收融资租赁款坏账损失率及违约率等数据，以组合方式评估应收融资租赁款减值准备。

(4) 应收融资租赁款按行业分析如下：

项目	2017年		2016年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
重型卡车	8,515,991,220	74%	2,878,938,345	45%
乘用车	1,145,330,825	10%	633,682,709	10%
医疗	672,373,193	6%	1,024,321,265	15%
农用机械	73,993,038	1%	382,566,755	6%
工装及其他	1,058,355,845	9%	1,525,025,883	24%
应收融资租赁款小计	11,466,044,121	100%	6,444,534,957	100%
减：减值准备	(166,709,177)		(73,236,867)	
合计	11,299,334,944		6,371,298,090	

(5) 应收融资租赁款按地区分析如下：

项目	2017年		2016年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华北	3,011,101,431	26%	1,922,098,877	30%
华东	2,721,763,909	24%	1,195,075,952	19%
西南	1,978,494,325	17%	1,003,788,591	15%
华南	1,423,058,360	12%	1,327,788,737	21%
西北	1,342,915,574	12%	370,279,637	5%
华中	988,710,522	9%	625,503,163	10%
应收融资租赁款小计	11,466,044,121	100%	6,444,534,957	100%
减：减值准备	(166,709,177)		(73,236,867)	
合计	11,299,334,944		6,371,298,090	

其中，华北指代北京、天津、河北、山西、内蒙古自治区和东北三省；华东指代江苏、浙江、上海、安徽、福建、江西和山东；西南指代重庆、四川、贵州和云南；华南指代广东和广西；西北指代陕西、甘肃、宁夏和新疆；华中指代河南、湖北和湖南。

(6) 应收融资租赁款按逾期期限分析

<u>逾期期限</u>	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
未逾期	11,350,700,862	6,304,188,288
逾期1个月以内(含1个月)	13,474,605	10,625,438
逾期1至3个月(含3个月)	8,119,182	24,551,594
逾期3个月至1年(含1年)	35,741,043	27,760,839
逾期1年以上	58,008,429	77,408,798
合计	<u>11,466,044,121</u>	<u>6,444,534,957</u>

逾期应收融资租赁款指截至资产负债表日所有或部分本金或利息已逾期1天(含1天)以上的当期应收融资租赁款扣除未实现融资收益的净额,即已到收款日但尚未收到的该期应收融资租赁款。

(7) 截至2017年12月31日,本公司通过质押应收融资租赁款计人民币8,128,062,179元(2016年:人民币2,798,976,403元),融入借款人民币6,541,475,293元(2016年:人民币2,797,898,751元)。

(8) 金融资产转让

在日常业务中,本公司进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方。这些金融资产转让若符合终止确认条件,相关金融资产全部或部分终止确认。当本公司保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时,相关金融资产转让不符合终止确认的条件,本公司继续在资产负债表中确认上述资产。

已转移但未终止确认的金融资产

本公司未终止确认的已转让金融资产主要为本公司通过保理、信托及资产证券化等形式所进行的融资过程中转让的应收融资租赁款,本公司通过签订差额补足承诺、回购协议、认购次级资产支持证券等方式,承担所转让应收融资租赁款的信用风险。对于上述交易,管理层认为本公司保留了相关应收融资租赁款的大部分风险和报酬,故未对相关应收融资租赁款进行终止确认。

项目	2017年	2016年
已转让应收融资租赁款账面价值	<u>3,233,952,158</u>	<u>2,632,694,929</u>
相关负债的账面价值	<u>2,667,347,519</u>	<u>1,797,573,037</u>

已转移且终止确认的金融资产

2017年度，本公司将账面金额计人民币200,004,897元的应收融资租赁款转让给第三方。对于上述交易，本公司认为其已转移了相关应收融资租赁款所有权上几乎所有的风险和报酬，故对该应收融资租赁款进行终止确认。

转移应收融资租赁款且继续涉入形成的资产、负债金额

2016年度，本公司向狮桥五期资产支持专项计划转让了账面金额为人民币1,006,980,631元的应收融资租赁款，本公司对这些资产保留了一定的继续涉入。2017年12月31日，本公司根据继续涉入程度确认了金额人民币80,000,000元(2016年：人民币80,000,000元)的继续涉入资产计入其他非流动资产，以及金额为人民币80,000,000元(2016年：人民币80,000,000元)的相关负债计入其他非流动负债，该等金额表示本公司因参与该资产证券化安排和未合并结构化主体而面临的最大损失敞口。

4、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2017年	2016年
对子公司投资	101,860,000	87,010,000

(2) 对子公司投资

项目	2017年	2016年
狮桥上海	86,700,000	86,700,000
狮桥科技	14,850,000	-
智尔租赁	100,000	100,000
智宜租赁	100,000	100,000
智尚租赁	100,000	100,000
前海狮桥	10,000	10,000
合计	101,860,000	87,010,000

本公司子公司的相关信息参见附注六。

5、 营业收入、营业成本

项目	2017年		2016年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,451,765,735	719,631,761	734,684,458	349,386,197
其他业务	39,567,986	10,902,322	22,379,838	2,234,342
合计	1,491,333,721	730,534,083	757,064,296	351,620,539

营业收入明细：

	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
主营业务收入		
- 融资租赁业务收入	1,451,765,735	734,684,458
其他业务收入		
- 管理及服务费收入	35,106,475	17,969,760
- 经营租赁业务收入	4,461,511	4,410,078
	<u>1,491,333,721</u>	<u>757,064,296</u>
合计		
	<u>1,491,333,721</u>	<u>757,064,296</u>

2017年度，本公司融资租赁业务收入中包含已发生减值的应收融资租赁款产生的利息收入为人民币17,515,494元(2016年：人民币20,584,679元)。

6、 投资收益

项目	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
处置以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产取得的投资收益		
其中：交易性金融资产	11,380,941	3,521,645
	<u>11,380,941</u>	<u>3,521,645</u>

狮桥融资租赁(中国)有限公司
 应纳税所得额调整表
 2017年度
 (金额单位：人民币元)

	金额	调整数	调整后金额	说明
一、营业收入	1,491,333,721	-	1,491,333,721	
二、减：营业成本	(730,534,083)	-	(730,534,083)	
税金及附加	(2,511,716)	-	(2,511,716)	
业务及管理费	(348,151,963)	(160,608)	(348,312,571)	1
财务净收益	18,372,334	-	18,372,334	
资产减值损失	(268,502,052)	219,122,176	(49,379,876)	2
加：投资收益	11,380,941	-	11,380,941	
资产处置净损失	(5,400)	-	(5,400)	
其他收益	9,432,364	-	9,432,364	
三、营业利润	180,814,146	218,961,568	399,775,714	
减：营业外支出	(21,938)	-	(21,938)	
四、利润总额	180,792,208	218,961,568	399,753,776	
五、本年度应纳税所得额			399,753,776	

说明：

1. 调减本年度准予税前列支的业务及管理费合计人民币 160,608 元，包括：调增本年度不予税前列支的业务招待费人民币 612,601 元；以及调减本年度准予加计扣除的残疾人工资人民币 773,209 元。
2. 调增本年度不予税前列支的资产减值损失合计人民币 219,122,176 元，包括：调增本年度不予税前列支的资产减值损失人民币 268,502,052 元，以及调减备案核销准予税前列支的应收融资租赁款减值损失人民币 49,379,876 元。

注：应当地税务部门的要求，本公司编制了此“应纳税所得额调整表”，此表仅供税务部门参考与使用，不作为经审计财务报表的组成部分。