

Global Sea Containers Limited

已审财务报表

2024年度



目 录

	页	次
审计报告	1	- 4
已审财务报表		
合并资产负债表	5	- 6
合并利润表		7
合并股东权益变动表		8
合并现金流量表	9	- 10
财务报表附注	11	- 77





Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2025）专字第70164086_A01号
Global Sea Containers Limited

Global Sea Containers Limited全体股东：

一、审计意见

我们审计了Global Sea Containers Limited的财务报表，包括2024年12月31日的合并资产负债表，2024年度的合并利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的Global Sea Containers Limited的财务报表在所有重大方面按照财务报表附注二所述的编制基础编制。

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Global Sea Containers Limited，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、强调事项——编制基础

我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注二对编制基础的说明。Global Sea Containers Limited编制财务报表是为了渤海租赁股份有限公司向第三方出售其所持有的Global Sea Containers Limited全部或部分股权之目的。因此，财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。



审计报告（续）

安永华明（2025）专字第70164086_A01号
Global Sea Containers Limited

四、其他事项

我们的报告仅供渤海租赁股份有限公司及Global Sea Containers Limited使用，而不应为除渤海租赁股份有限公司及Global Sea Containers Limited以外的其他方使用。

Global Sea Containers Limited 的财务报表中的比较信息，未经审计。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

Global Sea Containers Limited管理层负责按照财务报表附注二所述编制基础编制财务报表（包括确定该编制基础对于在具体情况下编制财务报表是可以接受的），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Global Sea Containers Limited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Global Sea Containers Limited的财务报告过程。

六、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。



审计报告（续）

安永华明（2025）专字第70164086_A01号
Global Sea Containers Limited

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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，就可能导致对Global Sea Containers Limited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Global Sea Containers Limited不能持续经营。
- （5）就Global Sea Containers Limited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。



审计报告（续）

安永华明（2025）专字第70164086_A01号
Global Sea Containers Limited

（本页无正文）



张莹

中国注册会计师：张 莹



郭玉红

中国注册会计师：郭玉红

中国 北京

2025 年 4 月 30 日



Global Sea Containers Limited
合并资产负债表
2024年12月31日

人民币千元

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	1,340,072	1,044,916
应收账款	2	732,399	705,843
预付款项	3	26,787	18,718
其他应收款	4	15,264	14,793
存货	5	25,986	7,139
一年内到期的非流动资产	6	734,423	687,899
其他流动资产	7	189,316	228,666
流动资产合计		3,064,247	2,707,974
非流动资产			
长期应收款	8	5,548,845	5,623,985
其他非流动金融资产	9	111,647	11,422
固定资产	10	28,985,811	29,413,462
使用权资产	11	36,368	48,590
无形资产	12	6,336	9,505
商誉	13	4,246,097	5,564,788
长期待摊费用	14	2,020	3,694
递延所得税资产	15	7,568	3,809
其他非流动资产	16	15,910	18,619
非流动资产合计		38,960,602	40,697,874
资产总计		42,024,849	43,405,848

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



Global Sea Containers Limited
合并资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币千元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
应付账款		414,863	406,860
合同负债	18	33,509	28,402
应付职工薪酬	19	45,763	44,777
应交税费	20	118,100	23,169
其他应付款		23,439	27,958
一年内到期的非流动负债	21	2,813,824	2,889,248
其他流动负债		647	-
流动负债合计		3,450,145	3,420,414
非流动负债			
长期借款	22	22,686,953	23,446,295
租赁负债	23	21,401	33,975
递延收益	24	541,310	574,178
递延所得税负债	15	391,380	103,972
其他非流动负债	25	6,762	12,994
非流动负债合计		23,647,806	24,171,414
负债合计		27,097,951	27,591,828
股东权益			
实收资本	26	1	1
资本公积	27	5,288,157	6,037,395
其他综合收益	28	1,613,053	1,288,147
未分配利润	29	8,025,687	8,488,477
归属于母公司股东权益合计		14,926,898	15,814,020
股东权益合计		14,926,898	15,814,020
负债和股东权益总计		42,024,849	43,405,848

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



Global Sea Containers Limited
合并利润表
2024年12月31日

人民币千元

	附注五	2024年	2023年
营业收入	30	6,216,044	6,250,911
减：营业成本	30	3,267,839	3,330,638
销售费用		80,417	78,556
管理费用		257,176	258,955
财务费用	31	1,104,039	1,151,922
其中：利息费用	31	1,123,054	1,161,631
利息收入	31	(21,240)	(13,512)
加：公允价值变动收益	32	(71,038)	(77,279)
信用减值损失	33	29,951	(9,823)
资产减值损失	34	(1,517,129)	(48,187)
营业利润		(51,643)	1,295,551
利润总额		(51,643)	1,295,551
减：所得税费用	35	411,147	42,272
净利润		(462,790)	1,253,279
按经营持续性分类			
持续经营净利润		(462,790)	1,253,279
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		(462,790)	1,253,279
其他综合收益的税后净额	28	324,906	196,149
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		324,906	196,149
将重分类进损益的其他综合收益			
现金流量套期储备		100,112	(61,053)
外币财务报表折算差额		224,794	257,202
综合收益总额		(137,884)	1,449,428

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



Global Sea Containers Limited
合并股东权益变动表
2024年度

人民币千元

2024年度

	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计
一、 本年年初余额	1	6,037,395	1,288,147	8,488,477	15,814,020
二、 本年增减变动金额	-	-	324,906	(462,790)	(137,884)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	(749,238)	-	-	(749,238)
股本减少资本	1	5,288,157	1,613,053	8,025,687	14,926,898
三、 本年年末余额					

2023年度

	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计
一、 本年年初余额	1	6,675,456	1,091,998	7,235,198	15,002,653
二、 本年增减变动金额	-	-	196,149	1,253,279	1,449,428
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	(638,061)	-	-	(638,061)
股本减少资本	1	6,037,395	1,288,147	8,488,477	15,814,020
三、 本年年末余额					

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Global Sea Containers Limited
合并现金流量表
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年
一、 经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,405,215	6,437,295
收到其他与经营活动有关的现金		82,194	63,528
经营活动现金流入小计		6,487,409	6,500,823
购买商品、接受劳务支付的现金		(362,025)	(477,537)
支付给职工以及为职工支付的现金		(235,958)	(260,979)
支付的各项税费		(40,765)	(35,432)
支付其他与经营活动有关的现金		(150,248)	(61,257)
经营活动现金流出小计		(788,996)	(835,205)
经营活动产生的现金流量净额	36	5,698,413	5,665,618
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回融资租赁本金		1,007,694	1,057,838
投资活动现金流入小计		1,007,694	1,057,838
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,330,721)	(2,123,664)
投资活动现金流出小计		(3,330,721)	(2,123,664)
投资活动产生的现金流量净额		(2,323,027)	(1,065,826)

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



Global Sea Containers Limited
合并现金流量表（续）
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,094,818	2,163,300
受限制货币资金的减少		11,512	-
筹资活动现金流入小计		5,106,330	2,163,300
偿还债务支付的现金		(6,357,974)	(5,130,407)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,041,027)	(1,032,443)
受限制货币资金的增加		-	(2,702)
支付其他与筹资活动有关的现金		(830,497)	(657,816)
筹资活动现金流出小计		(8,229,498)	(6,823,368)
筹资活动产生的现金流量净额		(3,123,168)	(4,660,068)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		47,952	33,291
五、现金及现金等价物净增加额		300,170	(26,985)
加：年初现金及现金等价物余额		603,851	630,836
六、年末现金及现金等价物余额	38	904,021	603,851

本财务报表由以下人士签署及盖章：

董事长：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



一、 基本情况

Global Sea Containers Limited（以下简称“本公司”或“GSCL”）注册地址为c/o Ocorian Services (Bermuda) Limited, Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda.。

本公司及子公司（以下统称“本集团”）主要经营活动为集装箱租赁业务、集装箱管理服务及集装箱销售服务，本集团业务于报告期内未发生重大变化。

本公司的母公司原为香港渤海租赁资产管理有限公司（以下简称“香港渤海”），于2023年9月12日，香港渤海设立全资子公司Global Sea Containers Two Limited（以下简称“GSC2”），将其持有的本公司100%股权以增资方式注入GSC2，股权转让完成后，本公司的母公司从香港渤海变更为GSC2，香港渤海变更为本公司的中间母公司。香港渤海的中间母公司为渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”），原最终实际控制人于中国成立的海南省慈航公益基金会。2022年4月24日，海南省高院裁定确认海航集团有限公司等321家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》（以下简称“重整计划”）。根据《重整计划》，海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构，因此导致本公司的实际控制人发生变化，实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

二、 财务报表的编制基础

本集团编制本财务报表是为了渤海租赁向第三方出售其所持有的本集团全部或部分股权之目的。因此，本财务报表不适用于其他用途。

基于编制本财务报表的特定目的，本财务报表仅列示相关期间的合并资产负债表、合并利润表、合并所有者权益表和合并现金流量表，以及对财务报表使用者具有重大参考意义的合并财务报表附注，未列示本公司资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及公司财务报表附注。

本财务报表基于本集团的历史会计记录，按照上述编制基础及附注三所述重要会计政策和会计估计进行编制，这些会计政策和会计估计是按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制。

于2024年12月31日，本集团流动负债超过流动资产约人民币385,898千元。截至2024年12月31日，本集团持有尚未使用的银行授信额约为人民币4,646,582千元，本集团董事会认为本集团可以获得充足的资金满足其偿还债务和资本支出以确保本集团于2024年12月31日后12个月内能持续经营。因此，本集团董事会认为采用持续经营基础编制本财务报表是恰当的。



三、 重要会计政策及会计估计

本集团2024年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司记账本位币为美元。本公司确定美元为记账本位币的原因是：通常以美元进行商品和劳务的计价和结算；通常以美元进行商品和劳务所需人工、材料和其他费用的计价和结算；融资活动获得的货币以及保存从经营活动中收取款项所使用的货币主要为美元。

本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为美元。

于编制本财务报表时，本集团按照附注三、6的折算方式以人民币作为列报货币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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年末股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期年末纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

5. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

6. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为本集团记账本位币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

本集团于编制本财务报表时以人民币作为列报货币，对以记账本位币编制的财务报表按以下方式折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合约和利率互换合约，分别对汇率风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

8. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货采用个别计价法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本估计的销售费用以及相关税费后的金额。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 持有待售的非流动资产或处置组

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的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，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，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
集装箱	15-20年	850-4,500美元；或原始购置成本的20%	5-7%
运输设备	5年	-	20%
办公设备及其他	3-5年	0%	20.00%-33.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

12. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 无形资产

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
软件	3-5年	预计使用年限
客户关系	8年	预计受益年限

14. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值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确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。比较其包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租赁房屋装修费	1-4年



三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬及职工应享假期

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工可享有的年假在给予职工时确认。于资产负债表日就职工提供服务所授予但未享有的年假计提相关负债。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本集团不涉及其他长期职工福利。

17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，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，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团通过向客户交付集装箱等商品履行履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以集装箱控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

19. 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元/美元5000元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 租赁（续）

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

22. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期。

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 套期会计（续）

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

23. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

24. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 重大会计判断和估计（续）

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有未来几年的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，在合同期内，本集团进行或预期将进行重大租赁资产改良，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产及商誉之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、10、12。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需预计未来该资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、13。

税项

不确定性存在于对复杂税收法规的理解、税收法律的变化以及未来应纳税所得额的金额和时间的变化。由于国际业务关系的广泛性及现有协议的长期性和复杂性，实际结果和假设之间的差异，或这种假设在未来发生变化，都有可能调整已发生的税收收入和支出。本集团基于合理的估计，对经营所在地的税务机关审查的可能结果计提了准备。该准备是综合考虑各种因素后的管理层最佳估计数。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

金融工具的公允价值

当不能从活跃市场中获取财务报表列示的金融资产和金融负债的公允价值时，其公允价值采用估值技术（包括贴现现金流模型）来确定。在可能的情况下，需要从公开市场中获取各种信息。如果从公开市场中获取全部信息不可行，就需要一定程度的判断来确定公允价值，包括考虑流动性风险，信用风险和波动性。这些因素假设的变化可能会影响金融工具的公允价值。



三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

固定资产的残值和使用年限

本集团按照相关会计政策，在每个报告日评估各项固定资产的残值和使用年限。固定资产的残值及使用年限需要作出会计估计及判断。在确定固定资产的残值时，本集团充分考虑到在销售市场或废旧资产处置市场的处置收入及行业惯例。在确定使用年限时，首先考虑资产可以有效使用的年限。此外，本集团还考虑业务发展、集团经营策略、技术更新及对使用资产的法律或其他类似的限制。

四、 税项

1. 主要税种及税率

本集团主要涉及增值税、企业所得税等税种，本集团主要纳税地点适用的所得税税率情况如下：

适用国家或地区	所得税税率
澳大利亚	30%
英国	25%
巴巴多斯	1%-5.5%
新加坡	17%
美国	21%
德国	16%



五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年	2023年
银行存款	904,021	603,851
其他货币资金	<u>436,051</u>	<u>441,065</u>
合计	<u>1,340,072</u>	<u>1,044,916</u>

2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	779,196	758,286
1年至2年	<u>149</u>	<u>2</u>
	<u>779,345</u>	<u>758,288</u>
减：应收账款坏账准备	<u>46,946</u>	<u>52,445</u>
合计	<u>732,399</u>	<u>705,843</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	26,392	3	26,392	100	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备	<u>752,953</u>	<u>97</u>	<u>20,554</u>	3	<u>732,399</u>
合计	<u>779,345</u>	<u>100</u>	<u>46,946</u>		<u>732,399</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	32,062	4	32,062	100	-
按信用风险特征组合计 提坏账准备	726,226	96	20,383	3	705,843
合计	758,288	100	52,445		705,843

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年		
	账面余额	坏账准备	计提理由
客户1	7,048	7,048	争议涉诉
客户2	6,872	6,872	濒临破产
客户3	4,763	4,763	逾期
客户4	2,102	2,102	逾期
客户5	1,628	1,628	濒临破产
其他	3,979	3,979	
合计	26,392	26,392	

	2023年		
	账面余额	坏账准备	计提理由
客户1	14,835	14,835	濒临破产
客户2	6,944	6,944	争议涉诉
客户3	6,874	6,874	濒临破产
客户4	2,071	2,071	逾期
客户5	451	451	濒临破产
其他	887	887	
合计	32,062	32,062	



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

应收账款坏账准备的变动如下：

2024年

年初余额	本年计提	本年收回 或转回	本年核销	外币报表 折算差额	其他变动	年末余额
52,445	21,090	(44,054)	(15,390)	826	32,029	46,946

2024年实际核销金额为人民币15,390千元。

已核销的应收账款为应收第三方的款项，核销原因主要为诉讼执行终结或长期无法收回，核销款项均经本集团适当批准。

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	20,481	76	12,533	67
1年至2年	6,050	23	6,185	33
2年至3年	256	1	-	-
合计	26,787	100	18,718	100



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	2,724	14,793
1年至2年	<u>12,540</u>	<u>-</u>
合计	<u>15,264</u>	<u>14,793</u>

5. 存货

	2024年	2023年
库存商品	<u>25,986</u>	<u>7,139</u>
合计	<u>25,986</u>	<u>7,139</u>

存货主要为GSCL用于贸易而采购的集装箱。本集团管理层认为上述存货不存在可变现净值低于成本的情况，因此未对存货计提跌价准备。

6. 一年内到期的非流动资产

	2024年	2023年
一年内到期的长期应收款（附注五、8）	<u>734,423</u>	<u>687,899</u>
合计	<u>734,423</u>	<u>687,899</u>

7. 其他流动资产

	2024年	2023年
拟出售固定资产(附注五、10)	151,884	118,708
预缴及留抵税金	19,383	16,756
衍生工具	<u>18,049</u>	<u>93,202</u>
合计	<u>189,316</u>	<u>228,666</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期应收款

	2024年			2023年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收融资租赁款（注1）	6,342,154	(58,886)	6,283,268	6,377,776	(65,892)	6,311,884
减：一年内到期的长期应收款（附注五、6）	767,605	(33,182)	734,423	695,093	(7,194)	687,899
合计	5,574,549	(25,704)	5,548,845	5,682,683	(58,698)	5,623,985

采用的折现率区间为7.00%-10.00%（2023年：7.00%至10.00%）。

注1：应收融资租赁款

	2024年	2023年
最低租赁收款额	7,158,820	7,427,102
减：未实现融资收益	2,356,870	2,492,661
加：未担保余值	1,540,204	1,443,335
应收融资租赁款	6,342,154	6,377,776

长期应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2024年

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失 单项评估	第二阶段 整个存续期预期信用损失 组合评估	第三阶段 已发生信用减值金融资产 (整个存续期预期信用损失)	合计
年初余额	19,407	-	1,802	44,683	65,892
阶段转换	81	-	(135)	54	-
本年计提	2,368	-	-	780	3,148
本年转回	(3,590)	-	(1,429)	(5,116)	(10,135)
本年核销	-	-	-	(943)	(943)
外币报表折算差额	282	-	15	627	924
年末余额	18,548	-	253	40,085	58,886



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他非流动金融资产

	2024年	2023年
衍生工具非流动部分	<u>111,647</u>	<u>11,422</u>
合计	<u><u>111,647</u></u>	<u><u>11,422</u></u>

10. 固定资产

2024年

	集装箱	运输设备	办公设备及 其他	合计
原价				
年初余额	41,102,143	722	12,124	41,114,989
购置	2,676,667	-	56	2,676,723
处置或报废	(2,577,459)	-	(1,090)	(2,578,549)
外币报表折算差额	<u>613,396</u>	<u>(25)</u>	<u>(291)</u>	<u>613,080</u>
年末余额	<u><u>41,814,747</u></u>	<u><u>697</u></u>	<u><u>10,799</u></u>	<u><u>41,826,243</u></u>
累计折旧				
年初余额	11,677,007	610	10,279	11,687,896
计提	2,193,649	85	651	2,194,385
处置或报废	(1,269,000)	-	(1,090)	(1,270,090)
外币报表折算差额	<u>181,773</u>	<u>(29)</u>	<u>(85)</u>	<u>181,659</u>
年末余额	<u><u>12,783,429</u></u>	<u><u>666</u></u>	<u><u>9,755</u></u>	<u><u>12,793,850</u></u>
减值准备				
年初余额	13,631	-	-	13,631
计提	125,687	-	-	125,687
处置或报废	(93,180)	-	-	(93,180)
外币报表折算差额	<u>444</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>444</u>
年末余额	<u><u>46,582</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>46,582</u></u>
账面价值				
年末	<u><u>28,984,736</u></u>	<u><u>31</u></u>	<u><u>1,044</u></u>	<u><u>28,985,811</u></u>
年初	<u><u>29,411,505</u></u>	<u><u>112</u></u>	<u><u>1,845</u></u>	<u><u>29,413,462</u></u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

暂时闲置的固定资产如下：

2024年

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
集装箱	<u>846,623</u>	<u>213,187</u>	<u>46,582</u>	<u>586,854</u>
合计	<u>846,623</u>	<u>213,187</u>	<u>46,582</u>	<u>586,854</u>

经营性租出固定资产账面价值如下：

2024年

	集装箱
原值	
年初余额	39,188,670
购置	2,676,667
处置或报废	(2,538,156)
外币报表折算差额	<u>1,640,943</u>
年末余额	<u>40,968,124</u>
累计折旧	
年初余额	11,146,391
计提	2,149,234
处置或报废	(1,252,499)
外币报表折算差额	<u>527,116</u>
年末余额	<u>12,570,242</u>
账面价值	
年末	<u>28,397,882</u>
年初	<u>28,042,279</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

包含在其他流动资产中将于一年以内出售的固定资产如下（该固定资产因尚不符合划分为持有待售的资产的全部条件而未被单独列报为划分为持有待售的资产）：

2024年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	<u>151,884</u>	<u>151,884</u>	<u>-</u>	2025年
合计	<u>151,884</u>	<u>151,884</u>	<u>-</u>	

受部分集装箱的市场价格和市场租金有所下降的影响，部分集装箱的可收回金额低于账面价值，存在减值风险，因此对归属于经营租赁分部的集装箱资产执行减值测试。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

2024年

	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键参数	关键参数的 确定依据
集装箱	<u>658,906</u>	<u>533,219</u>	<u>125,687</u>	市场法	注1	注1
合计	<u>658,906</u>	<u>533,219</u>	<u>125,687</u>			

注1：集装箱的可收回金额以近期市场同类型集装箱平均交易价格作为基础确定。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 使用权资产

2024年

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
成本				
年初余额	82,895	406	5,095	88,396
购置	5,578	24	1,777	7,379
到期或处置	(6,263)	(121)	(1,055)	(7,439)
外币报表折算差额	(253)	2	(182)	(433)
年末余额	<u>81,957</u>	<u>311</u>	<u>5,635</u>	<u>87,903</u>
累计折旧				
年初余额	37,642	305	1,859	39,806
计提	17,414	54	1,903	19,371
到期或处置	(6,240)	(117)	(1,024)	(7,381)
外币报表折算差额	(160)	2	(103)	(261)
年末余额	<u>48,656</u>	<u>244</u>	<u>2,635</u>	<u>51,535</u>
账面价值				
年末	<u>33,301</u>	<u>67</u>	<u>3,000</u>	<u>36,368</u>
年初	<u>45,253</u>	<u>101</u>	<u>3,236</u>	<u>48,590</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产

2024年

	软件	客户关系	其他	合计
原价				
年初余额	304,485	716,628	1,479	1,022,592
外币报表折算差额	<u>4,504</u>	<u>10,694</u>	<u>(7)</u>	<u>15,191</u>
年末余额	<u>308,989</u>	<u>727,322</u>	<u>1,472</u>	<u>1,037,783</u>
累计摊销				
年初余额	296,377	716,628	82	1,013,087
计提	3,185	-	83	3,268
外币报表折算差额	<u>4,406</u>	<u>10,694</u>	<u>(8)</u>	<u>15,092</u>
年末余额	<u>303,968</u>	<u>727,322</u>	<u>157</u>	<u>1,031,447</u>
账面价值				
年末	<u>5,021</u>	<u>-</u>	<u>1,315</u>	<u>6,336</u>
年初	<u>8,108</u>	<u>-</u>	<u>1,397</u>	<u>9,505</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 商誉

（1） 商誉原值

	年初余额	外币报表折算差额	年末余额
GSCL资产组组合	5,564,788	83,047	5,647,835
合计	5,564,788	83,047	5,647,835

本集团于2015年收购Cronos Ltd. 80%股权，形成商誉美元612,926千元；于2013年收购Seaco SRL，形成商誉美元172,761千元。截至2024年12月31日，本集团商誉原值合计美元785,687千元（折合人民币5,647,835千元）。

（2） 商誉减值准备

	年初余额	本年计提	外币报表折算差额	年末余额
GSCL资产组组合	-	1,391,442	10,296	1,401,738
合计	-	1,391,442	10,296	1,401,738

（3） 商誉的减值测试情况

商誉的账面价值分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

	2024年	2023年
GSCL资产组组合	4,246,097	5,564,788
合计	4,246,097	5,564,788



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 商誉（续）

GSCL资产组组合商誉减值测试

GSCL资产组组合主要由Seaco SRL、Cronos Ltd.及GSCL构成，与以前年度减值测试所确定的资产组组合一致。于年度终了，管理层将商誉归入GSCL资产组组合进行减值测试。GSCL资产组组合可收回金额根据资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与资产组组合预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。经测试，GSCL资产组组合的可收回金额低于账面价值，分摊至GSCL资产组组合的商誉于2024年12月31日发生减值，因此管理层计提商誉减值损失美元195,000千元（折合人民币1,391,442千元）。

以下阐述了管理层为进行GSCL资产组组合商誉减值测试，在计算未来现金流量现值时采用的关键假设：

预计未来现金流量：根据管理层批准的5年期财务预算为基础的现金流量预测来确定。

永续期的毛利率：永续期的毛利率为管理层估计的长期毛利率91%（2023年：91%）。

收入永续增长率：永续增长率基于公开的行业研究，并且不超过集装箱租赁市场的长期平均增长率。管理层估计的永续增长率为2.1%（2023年：2.0%）。

折现率：所采用的折现率是反映相关资产组组合特定风险的税前折现率，为8.5%（2023年：8.2%）。加权平均资金成本考虑了负债成本和权益成本。负债成本来自GSCL资产组组合贷款所承担的利息，权益成本来自GSCL资产组组合投资者对投资回报率的期望。通过使用个别风险系数（ β 系数）来考虑行业特殊风险。基于可获得的竞争对手的市场数据，管理层每年对 β 系数进行评估。

商誉减值测试是基于资产负债表日存在的或预期的情况进行的。资产负债表日后全球贸易的发展，包括各国设置的贸易壁垒，给未来集装箱需求和出租率造成了不确定性。该情况可能会对本集团的长期业务发展产生不利影响，鉴于该情况属于资产负债表日后非调整事项，因此在确定资产负债表日的资产组组合可收回金额时并未予以考虑。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 长期待摊费用

	2024年	2023年
租赁房屋装修费	2,020	3,694
合计	2,020	3,694

15. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2024年		2023年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
固定资产折旧	21,860	3,889	27,587	3,690
可抵扣亏损	2,933,033	229,705	2,804,430	62,979
资产减值准备及其他	8,166	1,084	8,967	807
合计	2,963,059	234,678	2,840,984	67,476

	2024年		2023年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
固定资产折旧	6,610,604	612,222	5,925,295	160,643
其他	111,801	6,268	100,234	6,996
合计	6,722,405	618,490	6,025,529	167,639

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2024年		2023年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	(227,110)	7,568	(63,667)	3,809
递延所得税负债	227,110	391,380	63,667	103,972

对于与可抵扣亏损和税款抵减相关的递延所得税的，在可抵扣亏损和税款抵减到期前，本集团预期在可预见的将来能够产生足够的应纳税所得额。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他非流动资产

	2024年	2023年
递延成本（注）	<u>15,910</u>	<u>18,619</u>
合计	<u>15,910</u>	<u>18,619</u>

注：递延成本主要为本集团向部分客户提供免租期并相应按直线法在免租期内确认的租赁收入。

17. 所有权或使用权受到限制的资产

	2024年	
货币资金	436,051	注1
长期应收款	5,834,561	注2
固定资产	<u>26,449,129</u>	注3
合计	<u>32,719,741</u>	

注1：于2024年12月31日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币436,051千元，为保证金冻结款项。

注2：于2024年12月31日，长期借款余额人民币4,578,314千元由应收融资租赁款余额人民币5,834,561千元质押取得。

注3：于2024年12月31日，长期借款余额人民币20,904,444千元由账面净值为人民币26,449,129千元的固定资产抵押取得。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 合同负债

	2024年	2023年
销售集装箱递延款项	33,509	28,402
合计	33,509	28,402

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

于2024年，合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因：

	变动金额	变动原因
销售集装箱递延款项	5,107	集装箱销售预收款增加
合计	5,107	

于2023年，合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因：

	变动金额	变动原因
销售集装箱递延款项	11,288	集装箱销售预收款增加
合计	11,288	

19. 应付职工薪酬

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津 贴和补贴	44,653	231,111	(232,862)	654	43,556
社会保险费	(7)	18,453	(16,410)	16	2,052
商业保险	-	17,650	(17,650)	-	-
设定提存计划 其中：基本养老 保险费	131	6,890	(6,867)	1	155
合计	44,777	274,104	(273,789)	671	45,763



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 应交税费

	2024年	2023年
企业所得税	<u>118,100</u>	<u>23,169</u>
合计	<u>118,100</u>	<u>23,169</u>

21. 一年内到期的非流动负债

	2024年	2023年
一年内到期的长期借款（附注五、22）	2,795,805	2,870,298
一年内到期的租赁负债（附注五、23）	<u>18,019</u>	<u>18,950</u>
合计	<u>2,813,824</u>	<u>2,889,248</u>

22. 长期借款

	2024年	2023年
抵押借款（注1）	20,904,444	21,305,924
质押借款（注2）	<u>4,578,314</u>	<u>5,010,669</u>
	25,482,758	26,316,593
减：一年内到期的长期借款（附注五、21）	<u>2,795,805</u>	<u>2,870,298</u>
合计	<u>22,686,953</u>	<u>23,446,295</u>

注1： 于2024年12月31日，本集团部分长期借款由固定资产抵押取得（详见附注五、17）。

注2： 于2024年12月31日，本集团部分长期借款由质押应收融资租赁款取得（详见附注五、17）。

于2024年，上述借款的年利率为1.86%-6.39%（2023年：1.86%-7.43%）。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 租赁负债

	2024年	2023年
房屋及建筑物	36,362	49,663
运输设备	2,991	3,215
机器设备	67	47
	<u> </u>	<u> </u>
减：一年内到期的租赁负债	18,019	18,950
	<u> </u>	<u> </u>
合计	<u>21,401</u>	<u>33,975</u>

24. 递延收益

	2024年	2023年
提箱收入（注）	<u>541,310</u>	<u>574,178</u>
合计	<u>541,310</u>	<u>574,178</u>

注：递延收益指客户在租赁期初预先收取的款项，该收益在租赁期内按直线法摊销确认至合并利润表。

25. 其他非流动负债

	2024年	2023年
衍生工具	<u>6,762</u>	<u>12,994</u>
合计	<u>6,762</u>	<u>12,994</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 实收资本

	2024年		2023年	
	美元	折合人民币	美元	折合人民币
Global Sea Containers Two Limited（以下简称“GSC2”）（注1）	0.102	1	0.102	1
香港渤海（注2）	-	-	-	-
合计	<u>0.102</u>	<u>1</u>	<u>0.102</u>	<u>1</u>

注1：本公司注册及实收资本计美元102元，折合人民币1千元。

注2：香港渤海于2023年9月12日新设全资子公司GSC2，将其持有的本公司100%股权以增资方式注入GSC2。注入完成后，本公司的母公司从香港渤海变更为GSC2，即香港渤海持有GSC2 100%股权，GSC2持有本公司100%股权。

27. 资本公积

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	<u>6,037,395</u>	<u>-</u>	<u>749,238</u>	<u>5,288,157</u>
合计	<u>6,037,395</u>	<u>-</u>	<u>749,238</u>	<u>5,288,157</u>

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	<u>6,675,456</u>	<u>-</u>	<u>638,061</u>	<u>6,037,395</u>
合计	<u>6,675,456</u>	<u>-</u>	<u>638,061</u>	<u>6,037,395</u>

注1：2023年及2024年，因股东对本公司减少出资，导致本集团资本公积分别减少人民币638,061千元及人民币749,238千元。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
现金流量套期储备	21,367	100,112	121,479
外币财务报表折算差额	<u>1,266,780</u>	<u>224,794</u>	<u>1,491,574</u>
合计	<u>1,288,147</u>	<u>324,906</u>	<u>1,613,053</u>

2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
现金流量套期储备	82,420	(61,053)	21,367
外币财务报表折算差额	<u>1,009,578</u>	<u>257,202</u>	<u>1,266,780</u>
合计	<u>1,091,998</u>	<u>196,149</u>	<u>1,288,147</u>

其他综合收益发生额：

2024年

	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	归属于母公司股东
现金流量套期储备	98,933	(1,179)	100,112
外币财务报表折算差额	<u>224,794</u>	<u>-</u>	<u>224,794</u>
合计	<u>323,727</u>	<u>(1,179)</u>	<u>324,906</u>

2023年

	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	归属于母公司股东
现金流量套期储备	(41,875)	19,178	(61,053)
外币财务报表折算差额	<u>257,202</u>	<u>-</u>	<u>257,202</u>
合计	<u>215,327</u>	<u>19,178</u>	<u>196,149</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 未分配利润

	2024年	2023年
上年年末未分配利润	8,488,477	7,235,198
归属于母公司所有者的净利润	(462,790)	1,253,279
年末未分配利润	8,025,687	8,488,477

30. 营业收入和营业成本

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	5,186,671	2,494,785	5,181,461	2,483,859
其他业务收入	1,029,373	773,054	1,069,450	846,779
合计	6,216,044	3,267,839	6,250,911	3,330,638

营业收入列示如下：

	2024年	2023年
租赁收入		
融资租赁利息收入	448,003	465,621
经营租赁收入	4,738,668	4,715,840
与客户之间的合同产生的收入		
集装箱销售收入	974,059	1,000,361
其他	55,314	69,089
合计	6,216,044	6,250,911

本集团的融资租赁收入和经营租赁收入适用租赁准则；集装箱销售收入、其他收入适用客户合同收入准则。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 营业收入和营业成本（续）

营业收入分解信息如下：

2024年

	融资租赁	经营租赁	合计
租赁收入	448,003	4,738,668	5,186,671
商品类型			
集装箱销售	-	974,059	974,059
其他	-	55,314	55,314
合计	448,003	5,768,041	6,216,044
经营地区			
中国大陆	52,398	527,688	580,086
其他国家或地区	395,605	5,240,353	5,635,958
合计	448,003	5,768,041	6,216,044
收入确认时间			
在某一时点确认收入			
集装箱销售	-	974,059	974,059
集装箱装卸及其他	-	47,901	47,901
在某一时段内确认收入			
管理费收入	-	7,413	7,413
租赁收入	448,003	4,738,668	5,186,671
合计	448,003	5,768,041	6,216,044



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 营业收入和营业成本（续）

营业收入分解信息如下：（续）

2023年

	融资租赁	经营租赁	合计
租赁收入	465,621	4,715,840	5,181,461
商品类型			
集装箱销售	-	1,000,361	1,000,361
其他	-	69,089	69,089
合计	465,621	5,785,290	6,250,911
经营地区			
中国大陆	46,097	562,077	608,174
其他国家或地区	419,524	5,223,213	5,642,737
合计	465,621	5,785,290	6,250,911
收入确认时间			
在某一时点确认收入			
集装箱销售	-	1,000,361	1,000,361
集装箱装卸及其他	-	62,731	62,731
在某一时段内确认收入			
管理费收入	-	6,358	6,358
租赁收入	465,621	4,715,840	5,181,461
合计	465,621	5,785,290	6,250,911



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 营业收入和营业成本（续）

本年度营业成本分解信息如下：

2024年

	融资租赁	经营租赁	合计
租赁成本	22,497	2,472,287	2,494,784
商品类型			
集装箱销售	-	732,310	732,310
其他	-	40,745	40,745
合计	<u>22,497</u>	<u>3,245,342</u>	<u>3,267,839</u>
经营地区			
中国大陆	2,631	291,130	293,761
其他国家或地区	<u>19,866</u>	<u>2,954,212</u>	<u>2,974,078</u>
合计	<u>22,497</u>	<u>3,245,342</u>	<u>3,267,839</u>
商品转让的时间			
在某一时点确认成本			
集装箱销售	-	732,310	732,310
集装箱装卸及其他	-	40,745	40,745
租赁成本	<u>22,497</u>	<u>2,472,287</u>	<u>2,494,784</u>
合计	<u>22,497</u>	<u>3,245,342</u>	<u>3,267,839</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 营业收入和营业成本（续）

本年度营业成本分解信息如下：（续）

2023年

	融资租赁	经营租赁	合计
租赁成本	27,058	2,456,801	2,483,859
商品类型			
集装箱销售	-	784,135	784,135
其他	-	62,644	62,644
合计	27,058	3,303,580	3,330,638
经营地区			
中国大陆	2,676	310,626	313,302
其他国家或地区	24,382	2,992,954	3,017,336
合计	27,058	3,303,580	3,330,638
商品转让的时间			
在某一时点确认成本			
集装箱销售	-	784,135	784,135
集装箱装卸及其他	-	56,940	56,940
在某一时段内确认成本			
管理费成本	-	5,704	5,704
租赁成本	27,058	2,456,801	2,483,859
合计	27,058	3,303,580	3,330,638

本集团与履约义务相关的信息如下：

集装箱销售

向客户交付集装箱时履行履约义务。集装箱销售的合同价款通常在交付集装箱后0至90天内到期。

集装箱管理服务

本集团根据设备管理协议，代表设备持有人向承租人收取租赁费并支付集装箱维护成本，按租赁收入的一定比例向设备持有人收取管理费，公司在提供服务的时间内履行履约义务，根据履约进度确认收入，相关管理服务费价款在应付给设备持有方的租赁款项中扣除。

集装箱装卸及其他

在提供服务时履行履约义务。服务应收价款在服务完成后0至90天内到期。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 财务费用

	2024年	2023年
利息支出	1,123,054	1,161,631
减：利息收入	21,240	13,512
汇兑损益净额	<u>2,225</u>	<u>3,803</u>
合计	<u>1,104,039</u>	<u>1,151,922</u>

32. 公允价值变动收益

	2024年	2023年
现金流量套期工具的无效部分	(31,227)	(40,667)
从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额	(1,179)	18,431
利率衍生工具的未实现收益	<u>(38,632)</u>	<u>(55,043)</u>
合计	<u>(71,038)</u>	<u>(77,279)</u>

33. 信用减值损失

	2024年	2023年
应收账款坏账损失	22,964	(2,336)
长期应收款坏账损失	<u>6,987</u>	<u>(7,487)</u>
合计	<u>29,951</u>	<u>(9,823)</u>

34. 资产减值损失

	2024年	2023年
商誉减值损失	(1,391,442)	-
固定资产减值损失	<u>(125,687)</u>	<u>(48,187)</u>
合计	<u>(1,517,129)</u>	<u>(48,187)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 所得税费用

	2024年	2023年
当期所得税费用	131,003	34,771
递延所得税费用	<u>280,144</u>	<u>7,501</u>
合计	<u>411,147</u>	<u>42,272</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024年	2023年
利润总额	(51,643)	1,295,551
按法定税率5.5%计算的所得税费用	(2,840)	71,255
子公司适用不同税率的影响	44,627	(36,923)
对以前期间当期所得税的调整	90,429	1,313
非应税收入	(6,736)	(4,474)
不可抵扣的费用	15,877	6,185
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	(892)	4,916
递延所得税税率变动的影响	<u>270,682</u>	<u>-</u>
所得税费用	<u>411,147</u>	<u>42,272</u>

经济合作与发展组织（以下简称“OECD”）所发布的税基侵蚀和利润转移支柱二全球最低税收模式规则（以下简称“支柱二”），适用于集团年度合并收入不低于7.5亿欧元的大型跨国集团。此规则旨在通过征收补足税，确保大型跨国集团于其开展经营活动的各个司法辖区所产生的利润，至少按照15%的最低有效税率予以征税。依据相关规定，本集团负有在已施行支柱二的司法辖区，针对有效税率与15%最低有效税率之间的差额缴纳补足税的责任。

2024年5月，巴巴多斯颁布了《所得税（修正案）法案》以及《企业补足税（修正案）法案》，将企业所得税率从1%-5.5%调整至9%，并且针对有效税率低于15%的实体引入了合格国内最低补足税（以下简称“QDMTT”）。同时，按照上述法案规定，GSCL在2024年获得一年的豁免执行期。因此，2024年GSCL在巴巴多斯的企业所得税率为1%-5.5%，自2025年1月1日起，企业所得税率变更为9%，若将QDMTT纳入考量，企业所得税率则为15%。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024年	2023年
净利润	(462,790)	1,253,279
加：资产减值准备	1,517,129	48,187
信用减值准备	(29,951)	9,823
固定资产折旧	2,194,385	2,155,667
使用权资产折旧	19,371	18,628
无形资产摊销	3,268	8,902
长期待摊费用摊销	1,793	2,454
公允价值变动损失	71,038	77,279
销售集装箱引起的固定资产的变动	732,310	784,135
财务费用	1,125,279	1,165,434
递延所得税资产（增加）/减少	(3,759)	761
递延所得税负债增加	287,408	8,364
存货的增加	(18,847)	(6,666)
经营性应收项目的减少	190,139	141,399
经营性应付项目的增加/（减少）	71,640	(2,028)
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,698,413</u>	<u>5,665,618</u>

37. 现金及现金等价物净变动

	2024年	2023年
现金的年末余额	904,021	603,851
减：现金的年初余额	<u>603,851</u>	<u>630,836</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>300,170</u>	<u>(26,985)</u>

38. 现金及现金等价物

	2024年	2023年
现金	<u>904,021</u>	<u>603,851</u>
其中：可随时用于支付的银行存款	904,021	603,851
年末现金及现金等价物余额	<u>904,021</u>	<u>603,851</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 租赁

（1） 作为承租人

	2024年	2023年
租赁负债利息费用	1,566	1,762
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	68	83
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	30	25
与租赁相关的总现金流出	22,371	20,909

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、运输设备和办公设备，房屋及建筑物和运输设备租赁期通常为1-4年，办公设备的租赁期通常为1-2年。

其他租赁信息

使用权资产，参见附注五、11；租赁负债，参见附注五、23。

（2） 作为出租人

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
融资租赁收入	<u>448,003</u>	<u>465,621</u>

于2024年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币2,356,870千元（2023年：人民币2,492,661千元），采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 租赁（续）

（2） 作为出租人（续）

融资租赁（续）

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	1,135,717	1,107,067
1年至2年（含2年）	871,274	856,634
2年至3年（含3年）	811,242	797,218
3年至4年（含4年）	722,505	743,999
4年至5年（含5年）	579,345	658,899
5年以上	3,038,737	3,263,285
合计	<u>7,158,820</u>	<u>7,427,102</u>
加：未担保余值	1,540,204	1,443,335
减：未实现融资收益	<u>2,356,870</u>	<u>2,492,661</u>
租赁投资净额	<u>6,342,154</u>	<u>6,377,776</u>



五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 租赁（续）

（2） 作为出租人（续）

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
经营租赁收入	<u>4,738,668</u>	<u>4,715,840</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	3,328,818	3,283,025
1年至2年（含2年）	2,407,587	2,390,290
2年至3年（含3年）	1,668,554	1,686,501
3年至4年（含4年）	1,169,148	1,176,487
4年至5年（含5年）	751,536	777,177
5年以上	<u>1,470,824</u>	<u>1,298,495</u>
合计	<u>10,796,467</u>	<u>10,611,975</u>

经营租出固定资产，参见附注五、10。

六、 合并范围的变动

2023年12月18日，Global SC Finance III Ltd（以下简称“GSCF III”）向百慕大公司注册处提交了自愿除名申请。2024年4月23日，百慕大政府发布公告，正式确认GSCF III的解散。

2024年9月3日，百慕大政府签发Global SC Finance IV Ltd的解散证明，生效日期为2024年8月29日。

2025年1月13日，百慕大政府签发Cronos Containers Program I Ltd的解散证明，生效日期为2024年12月31日。

除上述变化外，合并财务报表范围与以前年度一致。



七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
				直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司					
Cronos Ltd	百慕大	租赁	美元100千元	100	-
Cronos Containers Limited	英国	租赁	英镑100元	-	100
同一控制下企业合并取得的子公司					
Seaco SRL	巴巴多斯	租赁	-	100	-
Seaco Finance SRL	巴巴多斯	租赁	美元149,429千元	-	100
Global SC Finance SRL	巴巴多斯	租赁	美元325,261千元	-	100
Global SC Finance II SRL	巴巴多斯	租赁	美元600元	-	100
Global SC Finance V SRL	巴巴多斯	租赁	美元600元	-	100
Global SC Finance VI SRL	巴巴多斯	租赁	美元600元	-	100
Global SC Finance VII SRL	巴巴多斯	租赁	美元600元	-	100
Global SC Finance VIII SRL	巴巴多斯	租赁	美元600元	-	100
Global Sea Containers America LLC	美国	租赁	美元5元	-	100
Seaco America Inc	美国	租赁	美元5元	-	100
Seaco America LLC	美国	租赁	美元5元	-	100
Seaco Asia Pte Ltd	新加坡	租赁	新加坡元6,000千元	-	100
Seaco British Isles Ltd	英国	租赁	英镑50千元	-	100
Seaco Equipment Leasing (Tianjin) Co Ltd	中国	租赁	美元200千元	-	100
Seaco France SASU	法国	租赁	欧元8千元	-	100
Seaco Global Ltd	英国	租赁	美元4,261千元	-	100
Seaco International Leasing GmbH	德国	租赁	马克50千元	-	100
Seaco Korea Ltd	韩国	租赁	韩元50,000千元	-	100
Seaco Operations India Pvt Ltd	印度	租赁	卢比900千元	-	100
Global SC Funding Two Ltd	百慕大	租赁	美元101元	-	100
Seaco Japan GK	日本	租赁	日元10,000千元	-	100
Seaco DMCC	阿拉伯联合酋长国	租赁	迪拉姆50千元	-	100
Seaco Global Australia Pty Ltd	澳大利亚	租赁	澳元100元	-	100
Seaco Belgium B.V.	比利时	租赁	欧元18千元	-	100
Seaco Scandinavia AB	瑞典	租赁	克朗500千元	-	100
CRX Intermodal Bermuda Ltd	百慕大	租赁	美元101元	-	100



八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

（1）信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、其他应收款及衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。由于货币资金和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。



八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

预期信用损失计量的参数（续）

相关定义如下：

- （1）违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以历史违约概率为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- （2）违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- （3）违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每年对这些经济指标进行预测，并通过进行分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

信用风险敞口

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额的信用风险敞口，并按照计提12个月预期信用损失及整个存续期信用损失的资产分别披露。

2024年

	合计	账面价值	预期信用损失	
			未来12个月内	整个存续期
货币资金	1,340,072	1,340,072	-	-
应收账款	779,345	732,399	-	46,946
其他应收款	15,264	15,264	-	-
一年内到期的非流动				
资产	767,605	734,423	2,784	30,398
长期应收款	5,574,549	5,548,845	15,764	9,940
合计	8,476,835	8,371,003	18,548	87,284



八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

2023年

	合计	账面价值	预期信用损失	
			未来12个月内	整个存续期
货币资金	1,044,916	1,044,916	-	-
应收账款	758,288	705,843	-	52,445
其他应收款	14,793	14,793	-	-
一年内到期的非流动				
资产	695,093	687,899	2,896	4,298
长期应收款	5,682,683	5,623,985	16,511	42,187
合计	8,195,773	8,077,436	19,407	98,930

（2）流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

于2024年12月31日，本集团的流动负债净额为人民币385,898千元，经营活动产生的现金净流入为人民币5,698,413千元，用于投资活动的现金净流出为人民币2,323,027千元，用于筹资活动的现金净流出为人民币3,123,168千元，汇率变动导致现金及现金等价物增加人民币47,952千元，本年现金及现金等价物增加人民币300,170千元。

本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。为筹集资金以偿还短期债务，本集团计划通过提高经营现金流入、新增融资等方式保持流动性，本集团上述措施可满足集团未来12个月内的资金需求。



八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2024年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付账款	414,863	-	-	414,863
其他应付款	23,439	-	-	23,439
其他流动负债	647	-	-	647
一年内到期的非流动				
负债	3,866,961	-	-	3,866,961
长期借款	-	22,504,447	3,867,403	26,371,850
租赁负债	-	22,213	-	22,213
其他非流动负债	-	6,762	-	6,762
合计	<u>4,305,910</u>	<u>22,533,422</u>	<u>3,867,403</u>	<u>30,706,735</u>

2023年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付账款	406,860	-	-	406,860
其他应付款	27,958	-	-	27,958
一年内到期的非流动				
负债	4,047,467	-	-	4,047,467
长期借款	-	19,679,906	7,504,730	27,184,636
租赁负债	-	34,986	-	34,986
其他非流动负债	-	11,037	1,957	12,994
合计	<u>4,482,285</u>	<u>19,725,929</u>	<u>7,506,687</u>	<u>31,714,901</u>



八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

为了以成本—效益方式管理债务组合，本集团主要采用利率互换及签订利率上限合同规避该等风险。在本集团签订的利率互换合同中，有一部分被指定为对相应债务进行套期保值并且有效，详见附注八、3。于2024年，在考虑利率互换的影响后，本集团约88.71%（2023年：90.76%）的计息借款按固定利率计息。

于2024年，在所有其他变量保持不变的假设下，如果借款利率上升/下降25个基点，本集团的净损益会由于浮动利率借款利息费用的变化而减少/增加7,171千元（2023年：5,998千元）。

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险，此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行交易所致。

下表为人民币对美元汇率变动的敏感性分析，反映了在其他变量恒定的假设下，人民币兑美元汇率发生可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2024年

	美元汇率增加 /（减少）%	净损益增加/ （减少）	其他综合收益 的税后净额增 加/（减少）	股东权益合计 增加/（减 少）
人民币对美元贬值	1%	1,491	149,269	150,760
人民币对美元升值	(1%)	(1,491)	(149,269)	(150,760)

2023年

	美元汇率增加 /（减少）%	净损益增加/ （减少）	其他综合收益 的税后净额增 加/（减少）	股东权益合计 增加/（减 少）
人民币对美元贬值	1%	2,248	158,140	160,388
人民币对美元升值	(1%)	(2,248)	(158,140)	(160,388)



八、 与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2024年度和2023年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债除以净负债和股东权益的比率。净负债是指负债总额减去货币资金的净额。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2024年	2023年
负债总额	27,097,951	27,591,828
减：货币资金	1,340,072	1,044,916
净负债	<u>25,757,879</u>	<u>26,546,912</u>
股东权益	<u>14,926,898</u>	<u>15,814,020</u>
净负债和股东权益总计	<u>40,684,777</u>	<u>42,360,932</u>
杠杆比率	63%	63%



八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期

2024年

	资产	负债
利率互换合约	129,696	(7,409)
非流动部分		
利率互换合约	111,647	(6,762)
流动部分		
利率互换合约	18,049	(647)

2023年

	资产	负债
利率互换合约	66,238	(12,994)
利率上限合约	40	-
非流动部分		
利率上限合约	40	-
利率互换合约	11,382	(12,994)
流动部分		
利率互换合约	54,856	-



八、与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

套期工具的名义金额的时间分布如下：

2024年

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
利率互换合约的名义金额	2,695,650	-	6,980,610	9,676,260
利率上限合约的名义金额	898,550	-	-	898,550

2023年

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
利率互换合约的名义金额	1,239,473	1,687,427	4,288,353	7,215,253
利率上限合约的名义金额	-	-	885,338	885,338

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2024年

	套期工具的 名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的 资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效 部分基础的套期工具 公允价值变动
		资产	负债		
利率互换合约	9,676,260	129,696	(7,409)	其他流动资产/其他非流动 金融资产/其他非流动负债	(31,227)
利率上限合约	898,550	-	-	其他非流动金融资产	-

2023年

	套期工具的 名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的 资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效 部分基础的套期工具 公允价值变动
		资产	负债		
利率互换合约	7,215,253	66,238	(12,994)	其他流动资产/其他非流动 金融资产/其他非流动负债	(40,667)
利率上限合约	885,338	40	-	其他非流动金融资产	-



八、与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2024年

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）		包含被套期项目的资产 负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分基础的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(10,574,810)	129,696	(7,409)	借款	(31,227)	99,411

2023年

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）		包含被套期项目的资产 负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(7,215,253)	66,278	(12,994)	借款	(40,667)	(42,175)



八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下：

2024年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期损益 的套期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
利率互换合约	98,976	(31,227)	公允价值变动 收益	-	公允价值 变动收益
利率上限合约	435	-	公允价值变动 收益	(476)	公允价值 变动收益

2023年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期损益 的套期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类 调整的利润表 列示项目
利率互换合约	(41,685)	(40,667)	公允价值变动 收益	-	公允价值 变动收益
利率上限合约	(490)	-	公允价值变动 收益	(446)	公允价值 变动收益



九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融资产（附注五、7、9）	-	129,696	-	129,696
合计	-	129,696	-	129,696

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债（附注五、25）	-	(6,762)	-	(6,762)
合计	-	(6,762)	-	(6,762)

2023年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融资产（附注五、7、9）	-	104,624	-	104,624
合计	-	104,624	-	104,624

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债（附注五、25）	-	(12,994)	-	(12,994)
合计	-	(12,994)	-	(12,994)



九、 公允价值的披露（续）

2. 第二层次公允价值计量

本集团与多个有信用评级的交易对手订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同和利率衍生合同，利率衍生合同的公允价值考虑了相关互换合同的条款，主要采用利率曲线定价模型。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同和利率互换的账面价值，与公允价值相同。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

本集团依赖外部专业机构对公允价值进行评估，每月通过获取估值报告或者聘请第三方评估公允价值。财务部门定期将金融工具价值变动向管理层汇报

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

2024年

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值		
			活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)
金融资产					
长期应收款	6,283,268	6,238,031	-	6,238,031	-
合计	6,283,268	6,238,031	-	6,238,031	-
金融负债					
长期借款	25,482,758	24,656,413	-	24,656,413	-
合计	25,482,758	24,656,413	-	24,656,413	-

2023年

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值		
			活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)
金融资产					
长期应收款	6,311,884	6,289,229	-	6,289,229	-
合计	6,311,884	6,289,229	-	6,289,229	-
金融负债					
长期借款	26,316,593	24,961,560	-	24,961,560	-
合计	26,316,593	24,961,560	-	24,961,560	-



九、 公允价值的披露（续）

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债（续）

长期应收款、长期借款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2024年12月31日，针对长期借款等自身不履约风险评估为不重大。

十、 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
GSC2	百慕大	投资控股	美元100元	100%	100%

于2023年9月12日，本公司之母公司由香港渤海变更为GSC2，详见附注五、26。

2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注七、1。

3. 其他关联方

公司名称	关联方关系
海航科技股份有限公司（原“天津天海投资发展股份有限公司”） （以下简称“海航科技”）	同受间接控股股东的母公司控制



十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 其他关联交易

关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	43,071	44,397
合计	43,071	44,397

2024年，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额为人民币43,071千元（2023年：人民币44,397千元）。

5. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收款项

	2024年		2023年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
海航科技	7,048	7,048	6,944	6,944
合计	7,048	7,048	6,944	6,944



十一、 承诺及或有事项**1. 重要承诺事项**

	2024年	2023年
已签约但未拨备的资本承诺（注）	226,679	697,891
合计	226,679	697,891

注：截至2024年末，本集团购买集装箱及其他固定资产，合同金额共计美元31,534千元（约合人民币226,679千元）。

2. 或有事项

本集团业务拓展至全球性，会受到不同国家及地区的司法管辖。在目前的税收环境下，伴随着OECD倡导的“基础侵蚀及利润转移”的发展和税法革新，以及英国政府在2017年启动的“反混合错配条例”，我们不能确保纳税结构与所纳税额不会受到所在国家及地区税务机关的质疑。如果税务机关质疑本集团的税务状况或应纳税额，则会导致应缴税金、应付利息，甚至应支付的罚款的增加，从而影响未来的财务状况。在集团范围内，对于所得税拨备的确认需要管理层做出重大会计判断和估计。集团依据现有信息和最佳判断和估计确认所得税拨备。

十二、 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团无须作披露的资产负债表日后事项。



十三、其他重要事项

分部报告

经营分部

管理层出于配置资源和评价业绩目的，将本集团的经营活动归属于一个单独的经营分部，主要是向市场提供集装箱租赁业务，所以本集团无须列报更详细的经营分部信息。

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入	2024年	2023年
融资租赁收入	448,003	465,621
经营租赁收入	4,738,668	4,715,840
集装箱销售收入	974,059	1,000,361
其他	55,314	69,089
合计	6,216,044	6,250,911

地理信息

对外交易收入	2024年	2023年
中国大陆	580,086	608,174
其他国家或地区	5,635,958	5,642,737
合计	6,216,044	6,250,911

对外交易收入归属于客户所处区域。

主要客户信息

本年营业收入（产生的收入达到或超过本集团收入10%）来自于对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入为人民币887,051千元，占本集团收入约14%（2023年：人民币887,795千元，占本集团收入约14%）。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2025年4月30日决议批准报出。

