

香港交易及结算所有限公司及香港联合交易所有限公司对本公告内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示概不会就本公告全部或任何部分内容而产生或因依赖该等内容而引致的任何损失承担任何责任。



CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP HOLDINGS LIMITED

中国飞机租赁集团控股有限公司

(根据开曼群岛法例注册成立的有限公司)

(股份代号: 1848)

截至2021年12月31日止年度 全年业绩公告

中国飞机租赁集团控股有限公司(「本公司」)董事会(「董事会」)公布本公司及其附属公司(「本集团」)截至2021年12月31日止年度之经审核合并业绩如下：

财务摘要

| | 截至12月31日止年度 | | 变动 |
|---------------|----------------|---------------|---------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 收入总额 | 3,278.1 | 3,485.8 | -6.0% |
| 年内溢利 | 627.3 | 267.9 | +134.2% |
| 本公司股东应占溢利 | 525.8 | 334.1 | +57.4% |
| EBITDA | 2,864.1 | 2,621.1 | +9.3% |
| 每股盈利(基本)(港元) | 0.722 | 0.482 | +49.8% |
| 每股末期股息(港元) | 0.26 | 0.20 | +30.0% |
| 每股全年股息总额(港元) | 0.41 | 0.40 | +2.5% |
| | 于12月31日 | | |
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | 变动 |
| 权益总额 | 6,017.3 | 5,415.8 | +11.1% |
| 计息债务与权益比率(附注) | 6.7:1 | 6.9:1 | -2.9% |

附注：

计息债务/权益总额

主席报告

本人谨代表中国飞机租赁集团控股有限公司(「中飞租赁」或「本公司」,连同其附属公司统称为「本集团」),欣然提呈本集团截至2021年12月31日止年度(「回顾年度」)的合并业绩。

业绩与股息

2021年,中飞租赁迎来成立十五周年之重要里程碑。作为中国光大控股有限公司(「光大控股」)的重要产业平台,中飞租赁始终践行「产融结合、航空强国」的初心和使命,锐意创新,积极进取,赢得业界尊重。尽管航空产业持续面临新冠疫情(「疫情」)考验,复苏缓慢,但中飞租赁坚持「行稳致远」的可持续发展策略,推动业务稳健发展,取得不俗成绩,展现出强劲的韧性和高质量发展之势。

于回顾年度,本集团的收入总额达3,278.1百万港元(2020年:3,485.8百万港元)。股东应占溢利大幅增长57.4%至达525.8百万港元(2020年:334.1百万港元)。每股盈利0.722港元(2020年:0.482港元)。

董事会建议派发普通股每股0.26港元的末期股息，连同已派发的2021年中期股息每股0.15港元，2021年全年派发的股息总额为每股0.41港元(2020年：0.40港元)。公司已就2021年末期股息继续推出以股代息计划。

坚持产业发展道路，深化产业链布局

作为光大集团「四三三」工程、光大控股「一四三」战略的重要平台，中飞租赁在光大集团的战略引领和协同支持下，积极把握市场格局变化带来的新机遇，充分发挥飞机全产业链运营优势，逆境壮大。于回顾年度，本集团自有及代管机队之总规模首次突破150架，飞机交付量重回稳步增长态势。2021年末，按机队和订单资产总值计算，中飞租赁位居ICF International全球租赁商排名第八位。

于回顾年度，中飞租赁进一步强化后市场服务能力。本集团及其联营公司国际飞机再循环有限公司(「国际飞机再循环」)与FL Technics合资成立的中龙欧飞飞机维修工程有限公司(「中龙欧飞」)的飞机维护及维修(「MRO」)业务获中国民航局颁发145部A320系列飞机定检维修许可，同时国际飞机再循环位于哈尔滨的飞机再循环基地已获准划入哈尔滨太平国际机场飞行区，使其国内航线的服务能力进一步提升。

2021年1月，中飞租赁向中国商用飞机有限责任公司(「中国商飞」)购买30架确认订单的ARJ21系列飞机，并与光大控股及商飞签署三方专项投资合作备忘录，进一步落实光大集团战略合作精神，加深伙伴关系，积极助力国产大飞机「走出去」，力争成为国产飞机首个海外运营商。同时，该订单亦能为中飞租赁机队新增支线客机领先机型，逐步实现长、中、短途乃至支线客机的全面复盖，充分满足不同市场及客户的多样化需求。

首次取得国际评级机构认可

于回顾年度，中飞租赁首度获得穆迪评级授予企业家族评级(CFR)Ba1，展望稳定；随后，惠誉评级亦首次授予本公司BB+长期发行人违约评级(IDR)，长期展望稳定。两家机构同时对中飞租赁的资产质量和客户品质表示认可—中飞租赁机队拥有以窄体机为主、机龄低、流动性高的机队及中国客户为主的客户群，可有效减缓本公司营运风险。同时评级机构认可中飞租赁对光大集团的战略重要性，及双方之间的高度协同，认同本公司可获得光大集团持续支持。

本集团主营中国业务的境内全资附属公司中飞租融资租赁有限公司(「中飞租天津」)继早前获得中诚信国际信用评级有限责任公司AA+主体信用评级后，于2021年再获大公国际资信评估有限公司首次授予AA+主体信用评级，展望稳定，充分体现了中飞租天津作为境内债券市场优质发行人获得了主要评级机构的一致认可。

贯彻「绿色航空」新发展理念 践行企业可持续发展

全球「碳中和」浪潮及中国「碳达峰、碳中和」目标要求下，航空产业可持续发展成为关注焦点，加上新冠疫情影响加速老旧飞机退役，推动航空公司退旧换新，对燃油效率更高的新一代飞机需求显著增加。

中飞租赁积极实践飞机全产业链业务模式，一方面投资最受欢迎的新一代节能机型，庞大订单储备助力航司优化机队、节能减排，同时持续在低碳循环经济领域积极进行产业链布局和深耕，通过拥有齐全牌照的国内及海外两大飞机循环再制造设施，积极向全球客户提供机队更新绿色解决方案，推动全球航空产业可持续发展。

于回顾年度，中飞租赁获颁2021第一财经·中国企业社会责任榜「社会创新贡献奖」，ESG实践获市场认可。2022年1月，中飞租赁作为发起者之一，与拥有超过全球半数民航飞机的「爱尔兰飞机租赁」协会(ALI)成员的代表们，共同启动「航空可持续共同未来」ESG行动，出台飞机租赁的ESG准则，致力于支持研发航空新科技，为2050航空业「净零碳排放」目标而努力。

展望

过去两年，疫情加快了航空产业结构调整，催化行业整合。飞机租赁商在全球商用航空的市场份额在2021年首次超过50%，预计2022年仍将进一步增长；而更多较小较弱的参与者将退出市场，经营能力强、股东背景优的企业则具备更好的发展契机，展现出「剩者为王，强者恒强」的格局。

2022年初，国家发布了《「十四五」民用航空发展规划》，明确指出要全面开启多领域民航强国建设新征程，促进行业恢复增长。其中，2023-2025年是增长期和释放期，重点要扩大国内市场、恢复国际市场。

中飞租赁作为国家战略的拥护者与践行者，必将紧随国家脚步，在十四五期间强化竞争优势，紧抓行业下一个上行窗口期，发挥在飞机租赁及飞机产业链业务中的品牌优势、国际市场优势、上市公司优势，继续加强与光大集团及其成员单位的紧密合作与协同；包括发展更多航空类基金平台、深化飞机租赁及交易业务的协同发展，积极推动与商飞大飞机航空产业基金的合作、争取早日实现国产飞机海外首飞；积极打造光大集团租赁板块的飞机产业链平台、境外特色平台，努力成为主业突出、多业并举、绿色低碳的全球领先飞机全产业链解决方案供应商。

致谢

我谨此向所有董事会成员和公司管理团队表达衷心的感谢，感谢他们无惧疫情考验，攻坚克难，带领本公司砥砺前行。我还要代表董事会，向我们的全体员工致以最崇高的敬意。最后，我要感谢我们的合作伙伴及股东们，谢谢他们对中飞租赁一如既往的支持与信任。

赵威博士
董事会主席

香港，2022年3月16日

首席执行官报告

行业情况

2021年尽管新变种病毒仍不时引起新冠肺炎疫情反复，但随著疫苗接种的普及，多个国家和地区先后放松边境管制政策，全球航空交通和运力一直在稳步改善，特别是国内航线率先强劲复苏。CIRIUM数据显示中国在全球复苏过程中一马当先，美国、欧洲、南美等国内市场也紧随其后。不少航空公司经营状况在政府及租赁商等多方面流动性支持下稳步向好。

国际航空运输协会(「IATA」)今年1月公布的数据显示，2021年全球航空客运需求(按收入客公里数「RPK」计算)较2020年增长超过20%，其中全球各国国内航线客运需求更已恢复至2019年的逾七成水平。

于回顾年度，中飞租赁充分发挥飞机全产业链运营优势，凭藉高流动性机队资产、灵活多样的解决方案、多元化融资渠道以及专业资产管理能力持续为业内伙伴提供有力支持的同时，取得稳健业绩表现。

2021年全年业绩回顾

1) 机队规模增长

本集团积极通过购后租回等服务坚定支持我们的客户，于回顾年度成功与顶尖航司客户达成17架飞机的购后租回安排，扩充收入来源的同时，进一步拓展和深化与优质客户长期合作关系，并为集团旗下航空后市场平台提供储备机源。

于回顾年度，本集团透过储备订单及购后租回等安排累计购买及交付34架飞机，出售9架飞机。截至2021年12月31日，中飞租赁机队规模扩大至152架，其中包括127架自有飞机及25架代管飞机。

中飞租赁继续维持畅销机型构成的现代化机队。截至2021年12月31日，按飞机数目计，中飞租赁自有机队的89%是窄体机型，流动性强，广受市场欢迎，于回顾年度机队出租率达到100%。CIRIUM数据显示，于2021年12月，中飞租赁以93%的飞机执飞率，居全球大型租赁公司首位。

中飞租赁一直奉行严谨的购机策略，畅销节能机型组成的充足订单簿能够在后疫情时代满足行业复苏和转型升级的庞大需求。于2021年12月31日，中飞租赁共有244架飞机订单，包括148架空客、66架波音和30架中国商飞。

截至2021年12月31日，中飞租赁自有机队平均机龄为7.8年，平均剩余租期为7.0年。未来12个月内到期租约均已获续租，未来18个月内待交付的所有飞机均已获配租，面对市场波动需再营销的压力较小。

于回顾年度中飞租赁继续深耕中国市场，并积极在加速发展的地区拓展优质新客户，新增四家航司客户。于2021年12月31日，按飞机数目计，中飞租赁自有机队的76%出租予中国(含港澳台)航司，其中多数是财务实力雄厚及流动资金充裕的国有航空公司。本集团的海外客户则多为载旗或有财务稳固股东支持的航空公司。截至2021年12月31日，中飞租赁自有及代管飞机租赁予17个国家及地区的39家航空公司。

2) 多元化融资渠道

于回顾年度，中飞租赁充分发挥境内外双平台多元化融资优势，获取更多更为灵活的优质资金来源以持续优化债务结构的同时，提供充足的流动性保障。

本集团已加强与融资机构的合作，于回顾年度获得18家融资机构新增或续期的借贷总额度达21亿美元，其中包括10家首次合作机构，反映了银行业对本集团的广泛认可。

于回顾年度，本集团继续在境内外资本市场发力，于2021年7月在中国国内市场成功发行10亿元人民币超短期融资券，随后又于2021年8月成功增发3年期1亿元人民币公司债。离岸债券市场亦取得突破，继2021年1月完成3,500万美元五年期无抵押私募债券发行后，中飞租赁于2021年12月又成功发行1亿美元3年期公募债券，该债券为中飞租赁获得国际评级后首次发行的有评级美元债券，以4.85%的利率水平成功发行，充分反映出投资者对中飞租赁经营实力和未来发展的信心。

综上，本集团于回顾年度内合计获得债务融资承诺总额达24亿美元，为其业务拓展提供强劲流动性支持。

中飞租赁将继续密切关注境内外市场变化，灵活选择融资方式，积极探索资产证券化、可持续发展挂钩债券等创新航空金融产品及资本市场工具，持续拓展融资渠道，同时继续加大无抵押融资，优化债务结构，持续提升财务灵活性和资金利用效率，并不断降低整体利息成本。

3) 提升全产业链资产管理能力

中飞租赁近年不断增强全产业链运营能力，其成员企业已逐步延伸其航空产业链至航空后市场服务(MRO、飞机拆解及循环再造、航材分销等)各大板块，中老龄飞机资产管理的整体能力持续提升。

于回顾年度，本集团旗下MRO合资公司中龙欧飞的维护维修业务能力再获提升，累计为6家国内知名航司提供航线维修保障服务。另一位于美国的联营公司Universal Asset Management Inc.于飞机循环再制造方面的创新研发再取得突破，2022年1月宣布成功研发利用空中客车A320的拆解材料制造出用于客舱模拟训练的机翼出口训练器和舱门训练器。

本集团专业老旧飞机管理能力获得投资人认可。于回顾年度，国际飞机再循环旗下专注投资老旧飞机资产组合及零部件分销的 ARG Cayman 1 Limited (「ARG」) 成功引入两位新的知名投资机构 Everbright Absolute Return Fund 及中国诚通投资有限公司为其投资者。投资工具的总项目规模为 350 百万美元。

展望

展望 2022 年，清晰可见各国疫苗大面积接种，新冠口服药陆续获批上市，英、美、加、澳、欧盟等多国政府亦陆续宣布逐步放宽边境限制，将有利于全球航空市场复苏。CIRIUM 早前预计 2022 年全球 GDP 将增长约 4%，全球收入客公里数 (RPK) 将增长近 50%，所有主要国内航空市场将在年底达到 2019 年的水平，而中国更将继续在客运量增速和飞机交付方面引领全球。运营方面，CIRIUM 预计 2022 年上半年，正在使用的单通道飞机数量将超过 2019 年的水平。

考虑到飞机制造商产能短期仍然受限，预计航空公司将更多通过租赁商来满足运力扩张及机队更新需求以继续改善资产负债表，飞机租赁渗透率有望进一步提升。同时随著航空业复苏，机队利用率的增加，将推动市场对 MRO 业务及退役飞机处置、二手航材、备用发动机等的需求。中飞租赁将顺应市场趋势，巩固中国市场领先地位的同时，在全球其他拥有庞大内需市场或加速发展的地区积极拓展优质客户，深化长久伙伴关系，凭藉新一代节能窄体机型为主的充足订单簿优势及飞机全产业链各板块运营管理优势和专业经验，持续为航空合作伙伴提供优质、灵活、全面的飞机全生命周期解决方案，巩固现有业务的同时积极拓展「客改货」、拆解再循环等新业务机会，最大化挖掘飞机资产价值，并继续通过打造飞机类基金平台及设立合营公司等方式进一步深耕飞机资产管理板块，稳步扩大管理机队规模，提高资本利用效率的同时使之逐步发展成为另一收入增长动力。

同时，本集团亦将继续积极探索绿色可持续发展的最佳实践，依托专精机队升级一站式服务能力，支持市场对绿色机队的需求，助力航空产业转型升级及最终实现碳中和目标的同时，为我们的股东、债券投资人、代管飞机资产投资者、航司客户、飞机制造商、融资机构等各持份者持续创造价值，实现合作共赢！

潘浩文先生

执行董事兼首席执行官

香港，2022年3月16日

管理层讨论及分析

1. 业绩

2021年本集团的收入总额为3,278.1百万港元，较2020年的3,485.8百万港元减少207.7百万港元或6.0%。2021年的经营溢利为819.9百万港元，较2020年的948.7百万港元减少128.8百万港元或13.6%。2021年本公司股东应占溢利为525.8百万港元，较2020年的334.1百万港元增加191.7百万港元或57.4%。

于2021年12月31日，资产总额为50,029.1百万港元，较2020年12月31日的46,392.5百万港元增加3,636.6百万港元或7.8%。资产增加的主要原因为本集团的机队总规模由2020年12月31日的103架飞机增加至2021年12月31日的127架飞机。

负债总额为44,011.9百万港元，较2020年12月31日的40,976.8百万港元增加3,035.1百万港元或7.4%，与资产总额的增加一致。负债增加乃主要由于计息债务总额增加。于2021年12月31日，本集团的计息债务为40,480.4百万港元(2020年：37,156.1百万港元)。

2. 收入及开支分析

| | 截至12月31日止年度 | | 变动 |
|--------------------------|------------------|------------------|---------------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 融资租赁收入 | 540.6 | 541.2 | -0.1% |
| 经营租赁收入 | 1,959.8 | 1,945.6 | 0.7% |
| 租赁收入总额 | 2,500.4 | 2,486.8 | 0.5% |
| 其他经营收入 | | | |
| 来自飞机交易及飞机部件贸易的 净收入 | 301.7 | 514.3 | -41.3% |
| 政府支持 | 215.5 | 251.5 | -14.3% |
| 贷款予联营公司及合营公司的 利息收入 | 105.4 | 92.9 | 13.5% |
| 没收已收按金 | - | 84.6 | 不适用 |
| 银行利息收入 | 8.2 | 10.0 | -18.0% |
| 来自CAG集团的资产管理服务费收入 | 12.1 | 12.2 | -0.8% |
| 附带收入及其他 | 134.8 | 33.5 | 302.4% |
| | 777.7 | 999.0 | -22.2% |
| 收入总额 | 3,278.1 | 3,485.8 | -6.0% |
| 经营开支总额 | (2,458.2) | (2,537.1) | -3.1% |
| 经营溢利 | 819.9 | 948.7 | -13.6% |
| 分占于联营公司及合营公司投资之 亏损及拨备 | (1.3) | (209.0) | -99.4% |
| 其他收益/(亏损) | 13.6 | (306.7) | 不适用 |
| 除所得税前溢利 | 832.2 | 433.0 | 92.2% |
| 所得税开支 | (204.9) | (165.1) | 24.1% |
| 年内溢利 | 627.3 | 267.9 | 134.2% |
| 以下人士应占溢利/(亏损) | | | |
| 本公司股东 | 525.8 | 334.1 | 57.4% |
| 永久资本证券及其他非控股权益之 持有人 | 101.5 | (66.2) | 不适用 |
| | 627.3 | 267.9 | 134.2% |

2.1 收入总额

截至2021年12月31日止年度，收入总额为3,278.1百万港元，较2020年的3,485.8百万港元减少207.7百万港元或6.0%。

2021年融资租赁及经营租赁的租赁收入总额为2,500.4百万港元，较2020年的2,486.8百万港元增加13.6百万港元或0.5%。

截至2021年12月31日止年度，本集团的融资租赁及经营租赁的平均租赁租金收益率分别为12.9% (2020年：11.8%) 及11.5% (2020年：10.2%)。融资租赁及经营租赁的平均租赁租金收益率于本年度增加。融资租赁及经营租赁的平均租赁租金收益率按预期年度已收租赁总额除以飞机账面净值计算。本集团的加权平均租赁租金收益率为11.6% (2020年：10.4%)。

于2021年，本集团确认来自出售9架飞机及飞机部件贸易的收益净额301.7百万港元(2020年：来自出售18架飞机的收益净额为514.3百万港元)，账面净值总额为3,103.2百万港元(2020年：账面净值总额为5,579.5百万港元)。

年内政府支持为215.5百万港元，较2020年的251.5百万港元减少36.0百万港元或14.3%。本年度政府支持减少乃主要由于享有政府支持的飞机由2020年度的96架飞机减少至2021年度的82架飞机。本集团继续享有来自中国内地政府的政府支持。

附带收入及其他主要涉及就购买飞机已收制造商、供应商及承租人的有关款项、债券回购收益净额及政府根据就业支持计划提供的工资补贴。于2020年，概无与已收制造商款项有关的附带收入项目。

2.2 经营开支总额

于截至2021年12月31日止年度，本集团的经营开支如下。

| | 截至12月31日止年度 | | 变动 |
|--------|----------------|---------------|-------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 利息开支 | 1,211.3 | 1,328.8 | -8.8% |
| 折旧 | 820.7 | 859.4 | -4.5% |
| 预期信贷亏损 | 144.2 | 80.6 | 78.9% |
| 其他经营开支 | 282.0 | 268.3 | 5.1% |
| 经营开支总额 | 2,458.2 | 2,537.1 | -3.1% |

(a) 利息开支

截至2021年12月31日止年度，本集团产生利息开支1,211.3百万港元，较2020年的1,328.8百万港元减少117.5百万港元或8.8%。于2021年12月31日，计息债务总额为40,480.4百万港元(2020年：37,156.1百万港元)。利息开支减少乃主要由于本年度伦敦银行同业美元拆息下降。年内银行及其他借贷的平均实际利率为2.96%(2020年：3.34%)。

(b) 折旧

有关金额指经营租赁项下的飞机、租赁物业装修、办公室设备、办公大楼、使用权资产及其他资产折旧。截至2021年12月31日止年度，折旧为820.7百万港元，较2020年的859.4百万港元减少38.7百万港元或4.5%。于本年度，本集团已交付34架飞机，其中22架飞机已于2021年第四季度交付，故于本年度折旧并无重大变动。

(c) 其他经营开支

其他经营开支主要指薪金及花红、与飞机租赁业务有关的专业费用、增值税附加费及其他税项、租金及办公室行政开支。尽管已于年内交付34架飞机，本集团已实施成本控制以维持其他经营开支于稳定水准。本集团具备管理及执行如此庞大规模的飞机交付交易的全面能力。

2.3 分占于联营公司及合营公司投资之亏损及拨备

去年，该款项主要指应占于PT TransNusa Aviation Mandiri(「**TAM**」)(本集团于2020年3月收购之合资企业)投资的亏损及拨备总额205.4百万港元。应占于**TAM**投资的亏损及拨备主要是由于全球疫情对**TAM**的运营造成压力。鉴于本集团已于去年对**TAM**的投资悉数计提拨备，本集团认为无需于年内进一步计提拨备。

2.4 其他收益／(亏损)

| | 截至12月31日止年度 | | 变动 |
|---|---------------|----------------|------------------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 以人民币计值的汇兑亏损 ^(附注) | (113.1) | (306.5) | -63.1% |
| 以人民币计值的货币远期合约 的公平值收益 ^(附注) | <u>99.6</u> | <u>0.8</u> | <u>12,350.0%</u> |
| 以人民币计值的汇兑亏损 净额 ^(附注) | (13.5) | (305.7) | -95.6% |
| 以美元计值的货币转换 (亏损)／收益 | (21.9) | 28.8 | 不适用 |
| 按公平值计入损益之金融资产 公平值收益 | 39.0 | 39.0 | - |
| 利率掉期及期货的公平值 收益／(亏损) | 16.3 | (66.8) | 不适用 |
| 货币掉期的未变现亏损 | <u>(6.3)</u> | <u>(2.0)</u> | <u>-215.0%</u> |
| 总计 | <u>13.6</u> | <u>(306.7)</u> | <u>不适用</u> |

附注：以人民币计值的借款产生汇兑亏损主要由于美元兑人民币贬值，汇率由2020年12月31日的6.53降至2021年12月31日的6.36。于2021年12月31日，面临汇兑风险之人民币债务之账面值为人民币30亿元(2020年：人民币39亿元)。为管理及降低各项以人民币计值负债带来的外汇风险，本集团于2021年12月31日签订多份货币汇率远期合约，名义金额总共为人民币24亿元(2020年：人民币4亿元)。

未对冲的人民币货币风险已减少约人民币29亿元，或83%(2021年：人民币6亿元；2020年：人民币35亿元)，故年内以人民币计值的汇兑亏损净额减少。

2.5 所得税开支

截至2021年12月31日止年度的所得税为204.9百万港元(2020年:165.1百万港元)。截至2021年12月31日止年度的实际税率约为24.6%(2020年:38.1%)。鉴于本集团于中国开展业务,实际税率接近中国的企业所得税率的25%。去年,本集团录得若干特殊项目,如货币转换亏损及分占TAM之亏损及拨备(不可扣税),导致实际税率高于25%。

3. 财务状况分析

3.1 资产

于2021年12月31日,本集团的资产总额为50,029.1百万港元,较2020年12月31日的46,392.5百万港元增加3,636.6百万港元或7.8%。

于2021年12月31日资产总额大部分为物业、厂房及设备以及使用权资产23,243.8百万港元(2020年:18,450.6百万港元)、融资租赁应收款项7,714.4百万港元(2020年:7,263.7百万港元)以及交付前付款(「PDP」)(包括于预付款项及其他资产以及其他内)8,598.1百万港元(2020年:11,294.7百万港元)。

| | 于12月31日 | | 变动 |
|------------------------------------|-----------------|---------------|--------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 物业、厂房及设备以及使用权资产 | 23,243.8 | 18,450.6 | 26.0% |
| 融资租赁应收款项—净额 | 7,714.4 | 7,263.7 | 6.2% |
| 预付款项及其他资产以及其他于联营公司及合营公司的投资及向其作出的贷款 | 11,918.2 | 13,438.3 | -11.3% |
| 按公允价值计入损益的金融资产 | 1,273.4 | 1,134.9 | 12.2% |
| 衍生金融资产 | 750.8 | 797.9 | -5.9% |
| 现金及银行结余 | 114.9 | 17.7 | 549.2% |
| | 5,013.6 | 5,289.4 | -5.2% |
| 资产总额 | 50,029.1 | 46,392.5 | 7.8% |

3.1.1 物业、厂房及设备以及使用权资产及融资租赁应收款项一净额

物业、厂房及设备以及使用权资产主要包括分类为经营租赁的飞机成本(扣除其累计折旧)。物业、厂房及设备以及使用权资产增加乃主要由于经营租赁项下的本集团的机队规模由2020年12月31日的54架飞机增加至2021年12月31日的78架飞机。

融资租赁应收款项净额指分类为融资租赁的飞机之最低租赁应收款项及其剩余价值的现值。由于本年度内本集团于融资租赁项下的机队规模维持49架飞机不变,因此,融资租赁应收款项净额并无重大变动。于本年度内,并无交付及出售融资租赁项下的飞机。

本集团于经营租赁及融资租赁项下的机队总规模由2020年12月31日的103架飞机增加至2021年12月31日的127架飞机。

3.1.2 飞机组合

按飞机数量划分的飞机组合如下:

| 飞机类型 | 于12月31日 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 2021年 自有飞机 | 2020年 自有飞机 |
| 空客A320 CEO系列 | 80 | 74 |
| 空客A320 NEO系列 | 20 | 6 |
| 空客A330 CEO系列 | 13 | 8 |
| 波音B737 NG系列 | 13 | 14 |
| 波音B787 | 1 | 1 |
| 总计 | <u>127</u> | <u>103</u> |

3.1.3 预付款项及其他资产以及其他

预付款项主要指就购买订单的飞机向飞机制造商作出的交付前付款(「PDP」)。预付款项及其他资产减少乃主要由于向飞机制造商作出的PDP减少2,696.6百万港元(于2021年12月31日的PDP: 8,598.1百万港元; 2020年12月31日: 11,294.7百万港元)。PDP减少乃主要由于本年度内完成13架飞机订单的交付。

3.2 负债

于2021年12月31日,本集团的负债总额为44,011.9百万港元,较2020年12月31日的40,976.8百万港元,增加3,035.1百万港元或7.4%。

分析如下:

| | 于12月31日 | | 变动 |
|-----------|-----------------|---------------|--------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 借贷 | 32,477.9 | 26,763.0 | 21.4% |
| 债券及融资券 | 7,022.7 | 9,054.8 | -22.4% |
| 中期票据 | 979.8 | 1,338.3 | -26.8% |
| 计息债务总额 | 40,480.4 | 37,156.1 | 8.9% |
| 递延所得税负债 | 898.2 | 788.7 | 13.9% |
| 应付利息 | 210.3 | 276.1 | -23.8% |
| 应付所得税 | 40.3 | 24.9 | 61.8% |
| 衍生金融负债 | 143.2 | 355.6 | -59.7% |
| 其他负债及应计费用 | 2,239.5 | 2,375.4 | -5.7% |
| 负债总额 | 44,011.9 | 40,976.8 | 7.4% |

3.2.1 借贷

借贷分析如下：

| | 于12月31日 | | 变动 |
|--------------------|-----------------|---------------|--------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 银行及其他借贷 | | | |
| 飞机购买融资的银行及其他 借贷 | 15,514.8 | 10,542.0 | 47.2% |
| PDP融资 | 6,303.4 | 8,456.6 | -25.5% |
| 其他无抵押银行借贷 | 5,600.2 | 2,595.0 | 115.8% |
| | 27,418.4 | 21,593.6 | 27.0% |
| 长期借贷 | | | |
| 来自信托计划的借贷 | 4,689.3 | 4,818.5 | -2.7% |
| 其他借贷 | 370.2 | 350.9 | 5.5% |
| | 5,059.5 | 5,169.4 | -2.1% |
| 借贷总额 | 32,477.9 | 26,763.0 | 21.4% |

3.2.2 债券及融资券

下表概述本集团发行之高级无抵押美元债券及人民币债券及融资券：

| 发行日期 | 年期 | 到期日 | 每年票面息率 | 原本金额 (百万) | 账面值 (百万港元) | 附注 |
|-----------------------|------|----------|--------|--------------------|----------------|---------|
| 2017年3月 | 五年 | 2022年3月 | 4.70% | 300.0美元 | 1,588.4 | (a)及(b) |
| 2017年3月 | 七年 | 2024年3月 | 5.50% | 200.0美元 | 1,552.6 | (a)及(b) |
| 2020年11月 | 五年 | 2025年11月 | 5.90% | 35.0美元 | 271.0 | (c) |
| 2021年1月 | 五年 | 2026年1月 | 5.90% | 35.0美元 | 271.8 | (c) |
| 2021年12月 | 三年 | 2024年12月 | 4.85% | 100.0美元 | 765.2 | (a) |
| | | | | <u>670.0美元</u> | <u>4,449.0</u> | |
| 2019年6月 | 三年 | 2022年6月 | 5.20% | 人民币1,000.0元 | 1,225.6 | (d) |
| 2021年7月 | 270天 | 2022年4月 | 3.98% | 人民币1,000.0元 | 1,225.8 | (c) |
| 2021年8月 | 三年 | 2024年8月 | 4.20% | 人民币100.0元 | 122.3 | (d) |
| | | | | <u>人民币2,100.0元</u> | <u>2,573.7</u> | |
| 于2021年12月31日之债券及融资券总额 | | | | | <u>7,022.7</u> | (e)及(f) |
| 于2020年12月31日之债券及融资券总额 | | | | | <u>9,054.8</u> | |

(a) 该等债券于香港联合交易所有限公司(「联交所」)上市。

(b) 截至2021年12月31日止年度，本集团于联交所完成债券回购合计122,306,000美元，扣除交易成本后，确认收益净额4.3百万港元。

(c) 该债券及融资券未上市及由独立第三方认购。

- (d) 该证券于上海证券交易所上市。
- (e) 于2021年8月到期后，本集团已悉数偿还原本金额为300.0百万美元的五年期高级无抵押债券，按每年票面息率4.9%计息。
- (f) 于2021年3月及2021年6月到期后，本集团悉数偿还原本金额分别为人民币1,000.0百万元及人民币300.0百万元的一年期融资券，按每年票面息率3.65%及4.00%计息。

3.2.3 中期票据

下表概述本集团发行之高级无抵押中期票据：

| 发行日期 | 年期 | 到期日 | 每年票面息率 | 原本金额 (人民币 百万元) | 账面值 (百万港元) | |
|---------------------|----|---------|--------|----------------------|----------------|----|
| 2019年8月 | 三年 | 2022年8月 | 4.93% | <u>800.0</u> | <u>979.8</u> | |
| 于2021年12月31日之中期票据总额 | | | | <u>800.0</u> | <u>979.8</u> | 附注 |
| 于2020年12月31日之中期票据总额 | | | | | <u>1,338.3</u> | |

附注：于2021年11月到期后，本集团悉数偿还于到期日原本金额为人民币330.0百万元的五年期中期票据，按每年票面息率4.19%计息。

4. 资本管理

本集团资本管理政策的主要目标是确保其维持稳健的信贷状况及健全的资本比率，以支持其业务增长及为股东创造最高价值。

我们综合利用经营活动、银行借贷、长期借贷、发行债券及融资券、中期票据以及轻资产战略(包括出售飞机、设立多个飞机投资平台，如CAG及其他合营公司)产生现金等多种方法为经营及资本开支需求提供资金。

于截至2021年12月31日止年度，管理资本的目标、政策及程序大致维持不变。本集团充分利用资本杠杆配合飞机交付。

本集团透过负债比率及债务与权益比率监察资本状况：

| | 于12月31日 | | 变动 |
|--------------|-----------------|---------------|--------------|
| | 2021年 百万港元 | 2020年 百万港元 | |
| 计息债务(列入负债总额) | 40,480.4 | 37,156.1 | 8.9% |
| 负债总额 | 44,011.9 | 40,976.8 | 7.4% |
| 资产总额 | 50,029.1 | 46,392.5 | 7.8% |
| 权益总额 | 6,017.3 | 5,415.8 | 11.1% |
| | | | 0.8 |
| 负债比率 | 80.9% | 80.1% | 个百分点 -0.3 |
| 资产负债比率 | 88.0% | 88.3% | 个百分点 |
| 计息债务与权益比率 | 6.7:1 | 6.9:1 | -2.9% |

5. 人力资源

于2021年12月31日，本集团共有员工159名(2020年：162名)。2021年的雇员薪酬总额为144.7百万港元(2020年：135.7百万港元)。

本集团已设立有效的雇员奖励计划，视乎其整体表现及对本公司的贡献给予其雇员酬劳，并设立论功行赏制度。本集团亦已采纳购股权计划，旨在肯定合资格雇员对本集团增长所作的贡献。

6. 合约责任、或然负债及资本承担

6.1 或然负债

于2021年12月31日，本集团为联营公司及合营公司若干银行借贷681.5百万港元提供担保。

6.2 购买飞机资本承担及合资格飞机租赁活动

董事会确认，本公司作为上市公司，活跃于从事与飞机营运商进行飞机租赁交易，并以此作为日常主营业务，故本公司为合资格飞机出租商(定义见香港联合交易所有限公司(「联交所」)证券上市规则(「《上市规则》」))。根据《上市规则》，采购或出售飞机为合资格飞机租赁活动。

本集团于2021年12月31日购买飞机承担总额为939亿港元(2020年：980亿港元)，此金额以订约购买及交付的估计飞机购买总价扣除已付PDP计算。

于2021年12月31日，本集团订单达244架飞机，其中包括148架空客A320系列、66架波音B737系列及30架ARJ21系列飞机。

于回顾年度，本集团完成交付34架飞机。

于回顾年度，本集团完成出售9架飞机。

7. 报告期末后事项

- (a) 根据2022年2月18日之公告，本集团于2022年2月18日成功完成人民币12亿元(相当于约15亿港元)私募债券的发行工作，为期三年，其票面息率为4.4%。
- (b) 业界在评估俄乌局势所受影响的同时，普遍认为航空业史上经受外部冲击而展现出强大韧性可证明其长期增长将不受影响。本集团自有飞机中有两架分别出租予两家俄罗斯航空公司，账面总值为635.5百万港元。本集团根据两份租约持有的保证金和维修准备金进一步保障了对俄罗斯相对较小的风险敞口。本集团将继续监测和评估形势发展。

合并资产负债表

| | 附注 | 于12月31日 | |
|-----------------------|----|-------------------|-------------------|
| | | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 资产 | | | |
| 物业、厂房及设备以及使用权资产 | | 23,243,760 | 18,450,641 |
| 于联营公司及合营公司的投资及向其作出的贷款 | | 1,273,350 | 1,134,904 |
| 融资租赁应收款项—净额 | 3 | 7,714,408 | 7,263,697 |
| 按公允价值计入损益的金融资产 | 4 | 750,841 | 797,888 |
| 衍生金融资产 | | 114,937 | 17,720 |
| 预付款项及其他资产 | | 11,232,542 | 13,418,840 |
| 资产分类至持作出售 | | 675,569 | — |
| 飞机部件贸易资产 | | 10,136 | 19,486 |
| 受限制现金 | | 237,187 | 411,786 |
| 现金及现金等价物 | | 4,776,389 | 4,877,557 |
| 资产总额 | | 50,029,119 | 46,392,519 |
| 权益 | | | |
| 股本 | | 74,762 | 72,000 |
| 储备 | | 1,987,850 | 1,585,478 |
| 保留盈利 | | 2,507,621 | 2,235,560 |
| 本公司股东应占权益 | | 4,570,233 | 3,893,038 |
| 永久资本证券及其他非控股权益 | | 1,447,022 | 1,522,731 |
| 权益总额 | | 6,017,255 | 5,415,769 |
| 负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | 898,240 | 788,716 |
| 借贷 | 5 | 32,477,860 | 26,763,014 |
| 中期票据 | 6 | 979,816 | 1,338,308 |
| 债券及融资券 | 7 | 7,022,708 | 9,054,779 |
| 衍生金融负债 | | 143,226 | 355,566 |
| 应付所得税 | | 40,274 | 24,897 |
| 应付利息 | | 210,268 | 276,113 |
| 其他负债及应计费用 | | 2,239,472 | 2,375,357 |
| 负债总额 | | 44,011,864 | 40,976,750 |
| 权益及负债总额 | | 50,029,119 | 46,392,519 |

合并收益表

| | 附注 | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| | | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 收入总额 | | | |
| 租赁收入 | | | |
| 融资租赁收入 | | 540,634 | 541,243 |
| 经营租赁收入 | | <u>1,959,809</u> | <u>1,945,545</u> |
| | 8 | 2,500,443 | 2,486,788 |
| 其他经营收入 | | | |
| 来自飞机交易及飞机部件贸易的净收入 | 9 | 301,741 | 514,275 |
| 其他收入 | 10 | <u>475,882</u> | <u>484,719</u> |
| | | 3,278,066 | 3,485,782 |
| 开支 | | | |
| 利息开支 | | (1,211,254) | (1,328,782) |
| 折旧 | | (820,663) | (859,349) |
| 预期信贷亏损 | | (144,213) | (80,630) |
| 其他经营开支 | | <u>(282,018)</u> | <u>(268,299)</u> |
| | | (2,458,148) | (2,537,060) |
| 经营溢利 | | <u>819,918</u> | <u>948,722</u> |
| 其他收益/(亏损) | 11 | 13,578 | (306,750) |
| 分占于联营公司及合营公司投资之亏损及拨备 | | <u>(1,290)</u> | <u>(208,971)</u> |
| 除所得税前溢利 | | 832,206 | 433,001 |
| 所得税开支 | 12 | <u>(204,936)</u> | <u>(165,058)</u> |
| 年内溢利 | | <u>627,270</u> | <u>267,943</u> |

| | 附注 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 以下人士应占溢利／(亏损) | | | |
| 本公司股东 | | 525,780 | 334,143 |
| 永久资本证券及其他非控股权益之持有人 | | 101,490 | (66,200) |
| | | <u>627,270</u> | <u>267,943</u> |
| 本公司股东应占溢利的每股盈利 (以每股港元列示) | | | |
| — 每股基本盈利 | 13(a) | <u>0.722</u> | <u>0.482</u> |
| — 每股摊薄盈利 | 13(b) | <u>0.722</u> | <u>0.482</u> |

合并全面收益表

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|----------------|------------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 年内溢利 | <u>627,270</u> | <u>267,943</u> |
| 年内其他全面收益／(亏损)： | | |
| 其后或会重新分类至损益的项目 | | |
| 现金流对冲 | 195,810 | (203,011) |
| 货币换算差额 | <u>71,237</u> | <u>(37,848)</u> |
| | <u>267,047</u> | <u>(240,859)</u> |
| 其后将不会重新分类至损益的项目 | | |
| 非控股权益应占货币换算差额 | <u>(957)</u> | <u>(689)</u> |
| 年内其他全面收益／(亏损)总额，经扣除税项 | <u>266,090</u> | <u>(241,548)</u> |
| 年内全面收益总额 | <u>893,360</u> | <u>26,395</u> |
| 以下人士应占年内全面收益／(亏损)总额 | | |
| 本公司股东 | 792,827 | 93,284 |
| 永久资本证券及其他非控股权益之持有人 | <u>100,533</u> | <u>(66,889)</u> |
| | <u>893,360</u> | <u>26,395</u> |

合并权益变动表

| | 本公司股东应占 | | | | 永久资本 | 权益总额 千港元 |
|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 股本 千港元 | 储备 千港元 | 保留盈利 千港元 | 总额 千港元 | 证券及其他 非控股权益 千港元 | |
| 于2021年1月1日结余 | <u>72,000</u> | <u>1,585,478</u> | <u>2,235,560</u> | <u>3,893,038</u> | <u>1,522,731</u> | <u>5,415,769</u> |
| 全面收益 | | | | | | |
| 年内溢利 | - | - | 525,780 | 525,780 | 101,490 | 627,270 |
| 其他全面收益 | | | | | | |
| 现金流对冲 | - | 195,810 | - | 195,810 | - | 195,810 |
| 货币换算差额 | - | 71,237 | - | 71,237 | (957) | 70,280 |
| 全面收益总额 | <u>-</u> | <u>267,047</u> | <u>525,780</u> | <u>792,827</u> | <u>100,533</u> | <u>893,360</u> |
| 与股东及非控股权益交易 | | | | | | |
| 回购股份 | (251) | (38,220) | - | (38,471) | - | (38,471) |
| 股息(附注14) | 3,013 | 173,545 | (253,719) | (77,161) | - | (77,161) |
| 分配永久资本证券股息 | - | - | - | - | (176,242) | (176,242) |
| 与股东及非控股权益交易总额 | <u>2,762</u> | <u>135,325</u> | <u>(253,719)</u> | <u>(115,632)</u> | <u>(176,242)</u> | <u>(291,874)</u> |
| 于2021年12月31日结余 | <u>74,762</u> | <u>1,987,850</u> | <u>2,507,621</u> | <u>4,570,233</u> | <u>1,447,022</u> | <u>6,017,255</u> |

本公司股东应占

| | 股本 千港元 | 储备 千港元 | 保留盈利 千港元 | 总额 千港元 | 永久资本 证券及其他 非控股权益 千港元 | 权益总额 千港元 |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------------------------|-------------|
| 于2020年1月1日结余 | 67,727 | 1,559,472 | 2,342,515 | 3,969,714 | - | 3,969,714 |
| 全面收益 | | | | | | |
| 年内溢利/(亏损) | - | - | 334,143 | 334,143 | (66,200) | 267,943 |
| 其他全面亏损 | | | | | | |
| 现金流对冲 | - | (203,011) | - | (203,011) | - | (203,011) |
| 货币换算差额 | - | (37,848) | - | (37,848) | (689) | (38,537) |
| 全面(亏损)/收益总额 | - | (240,859) | 334,143 | 93,284 | (66,889) | 26,395 |
| 与股东及非控股权益交易 | | | | | | |
| 发行永久资本证券 | - | - | - | - | 1,545,501 | 1,545,501 |
| 与非控股权益交易 | - | - | - | - | 44,119 | 44,119 |
| 回购股份 | (300) | (18,872) | - | (19,172) | - | (19,172) |
| 购股权计划： | | | | | | |
| — 服务价值 | - | 330 | - | 330 | - | 330 |
| — 购股权失效 | - | (23,746) | 23,746 | - | - | - |
| 股息(附注14) | 4,573 | 309,153 | (464,844) | (151,118) | - | (151,118) |
| 与股东及非控股权益交易总额 | 4,273 | 266,865 | (441,098) | (169,960) | 1,589,620 | 1,419,660 |
| 于2020年12月31日结余 | 72,000 | 1,585,478 | 2,235,560 | 3,893,038 | 1,522,731 | 5,415,769 |

合并现金流量表

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 来自经营活动的现金流量 | | |
| 除所得税前溢利 | 832,206 | 433,001 |
| 就以下项目作调整： | | |
| — 折旧 | 820,663 | 859,349 |
| — 来自飞机交易的净收入 | (297,128) | (514,275) |
| — 预期信贷亏损 | 144,213 | 80,630 |
| — 利息开支 | 1,211,254 | 1,328,782 |
| — 以股份为基础付款 | — | 330 |
| — 未变现货币转换亏损 | 93,035 | 279,366 |
| — 利率、货币掉期及货币远期的公平值(收益)/亏损 | (109,509) | 22,542 |
| — 分占于联营公司及合营公司投资之亏损及拨备 | 1,290 | 208,971 |
| — 回购债券收益 | (4,314) | (1,474) |
| — 利息收入 | (113,571) | (102,850) |
| — 按公平值计入损益的金融资产公平值收益 | (39,041) | (38,960) |
| | 2,539,098 | 2,555,412 |
| 营运资金变动： | | |
| — 融资租赁应收款项—净额 | (408,238) | (433,449) |
| — 预付款项及其他资产 | 33,547 | (686,340) |
| — 飞机部件贸易资产 | 9,350 | (19,486) |
| — 其他负债及应计费用 | 79,149 | (338,678) |
| 经营所产生现金 | 2,252,906 | 1,077,459 |
| 已付所得税 | (78,087) | (92,104) |
| 经营活动所产生现金流量净额 | 2,174,819 | 985,355 |

截至12月31日止年度
2021年 2020年
千港元 千港元

来自投资活动的现金流量

| | | |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 购买物业、厂房及设备 | (5,819,940) | (2,900,017) |
| 出售飞机的所得款项 | 2,055,341 | 5,534,659 |
| 支付购买飞机交付前付款(「PDP」) | (172,028) | (4,422,512) |
| 退回购买飞机PDP | 561,451 | 378,213 |
| 已收利息 | 108,713 | 113,517 |
| 与按公允价值计入损益的金融资产有关的付款 | (8,833) | (41,814) |
| 按公允价值计入损益的金融资产分派的所得款项 | 3,938 | 21,569 |
| 出售按公允价值计入损益的金融资产的所得款项 | 95,685 | - |
| 于联营公司及合营公司的投资 | (1,290) | (3,447) |
| 与向联营公司及合营公司作出的贷款有关的付款 | (295,484) | (275,559) |
| 偿还向联营公司及合营公司作出的贷款 | 130,006 | 213,563 |

投资活动所用现金流量净额 (3,342,441) (1,381,828)

来自融资活动的现金流量

| | | |
|---------------------|--------------|-------------|
| 借贷所得款项 | 19,613,538 | 9,771,604 |
| 发行债券及融资券，扣除交易成本 | 2,370,300 | 1,696,189 |
| 发行永久资本证券，扣除交易成本 | - | 1,545,501 |
| 借贷还款 | (14,347,250) | (9,689,697) |
| 回购及偿还债券及融资券，包括交易成本 | (4,513,480) | (54,368) |
| 中期票据还款 | (397,650) | (377,524) |
| 租赁负债还款 | (15,714) | (21,044) |
| 应付非控股权益款项还款 | (38,612) | (38,950) |
| 就衍生金融工具支付的利息 | (139,127) | (74,896) |
| 就借贷、票据及融资券支付的利息 | (1,483,767) | (1,505,411) |
| 就借贷抵押的存款减少 | 9,667 | 4,910 |
| 就衍生金融工具抵押的存款减少／(增加) | 167,499 | (181,946) |
| 回购股份，包括交易成本 | (38,471) | (19,172) |
| 向永久资本证券持有人派付股息 | (87,235) | - |
| 向股东派付股息 | (77,161) | (151,118) |

融资活动所产生现金流量净额 1,022,537 904,078

现金及现金等价物(减少)／增加净额 (145,085) 507,605

年初的现金及现金等价物 4,877,557 4,352,327

现金及现金等价物货币换算差额 43,917 17,625

年末的现金及现金等价物 4,776,389 4,877,557

附注

1 本集团一般资料

本公司于2012年12月21日根据开曼群岛公司法(2012年修订本)在开曼群岛注册成立为获豁免有限责任公司。本公司的注册办事处地址位于Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司的股份自2014年7月11日起于香港联合交易所有限公司(「联交所」)主板上市(「上市」)。

本公司为一家投资控股公司，其附属公司主要从事飞机租赁业务。本公司及其附属公司(统称「本集团」)主要在中国内地及于全球其他国家或地区营运。

除另有说明外，截至2021年12月31日止年度的合并财务报表以港元(「港元」)呈列。

2 主要会计政策概要

编制合并财务报表所采用的主要会计政策于下文载述。除另有说明外，该等政策在所有呈列年度内贯彻应用。

2.1 编制基准

合并财务报表乃根据香港会计师公会颁布的所有适用香港财务报告准则(「香港财务报告准则」)编制。合并财务报表乃按历史成本基准编制，惟以公平值列账的衍生金融工具及按公平值计入损益的金融资产除外。

编制符合香港财务报告准则规定的合并财务报表时，须采用若干重要会计估计，亦要求管理层在应用本集团会计政策过程中作出判断。该范畴涉及高度判断或复杂性，或该范畴对合并财务报表而言有关假设及估计属重大。

(a) 持续经营

于2021年12月31日，本集团之流动负债超出其流动资产9,228.2百万港元。于2021年12月31日，本集团之资本承担总额(主要与购买飞机有关，并将于未来数年分阶段交付，直至2027年底完成交付)为93,930.6百万港元。资本承担总额中，预计13,777.0百万港元将根据与原设备制造商(「原设备制造商」)目前之交付时间表及预期交付时间表于一年内产生及支付。此外，根据有关飞机购买协议，已计划及预计将于2021年12月31日起计未来十二个月内支付之交付前付款(「PDP」)为6,945.9百万港元。本集团将透过本集团之内部资源及可用银行融资支付该等资本承担，并可能需要额外飞机项目贷款，其通常仅可于临近交付飞机前获相关银行确认。于2021年12月31日，本集团之银行及现金结余为5,013.6百万港元及未提取借贷融资为3,117.0百万港元。

于2020年及2021年，COVID-19及政府实施的旅游管制导致经济动荡，削减对全球航空客运量及商用飞机的需求，均对本集团若干航空公司客户之业务营运及财务状况造成负面影响。本集团于截至2021年12月31日止年度有数名航空公司客户延迟租赁付款。此外，由于COVID-19之影响，本集团亦调整新飞机的交付时间表及同意延迟租赁付款。

本集团将需要确保在可见将来取得大量资金，以为合约及其他安排项下之财务责任及资本开支提供资金。在评估本集团在2021年12月31日起计不少于十二个月期间是否有足够的营运资金以满足其现时需求时，董事已对本集团的资金流动性及其可用的融资来源作出审慎而周详的考虑。董事已就评估目的计及以下计划及措施：

- 本集团一直与原设备制造商就交付时间表的预期变动进行持续沟通，并已成功调整过去及COVID-19疫情期间的交付时间表。除购买协议项下的一般改期的灵活性外，经双方真诚讨论后，原设备制造商通常在特定情况下可达成重新安排时段及延迟相应付款的要求。根据其经验，本集团有信心可于需要时获得原设备制造商同意于2021年12月31日起计未来十二个月重新编排时间表及重新安排时段的要求。

- 新飞机项目贷款主要用于支付飞机购买成本结余及偿还于交付飞机时到期的PDP融资。有关飞机项目贷款将仅于交付相关飞机前由银行确认。此外，本集团有时以内部资源或短期融资为新飞机提供资金，而本集团可能透过新飞机项目贷款为该等飞机取得再融资。于截至2021年12月31日止年度，本集团已向若干境内外银行及金融机构获得41个金额达1,153.4百万美元(相当于约8,993.2百万港元)的飞机项目贷款融资。本集团将继续不时安排飞机项目贷款融资，于2021年12月31日后，已达成一个飞机项目贷款融资。根据该等飞机项目贷款安排，董事认为，本集团将能够于自2021年12月31日起计未来十二个月在需要时获得必要的飞机项目贷款。

- PDP的付款时间表视乎多项因素而定，包括交付时间表，而在若干情况下，交付时间表须获相关航空机关批准。本集团根据其经验及行业知识预测PDP付款时间表。董事认为，彼等可不时与原设备制造商磋商，以于特定情况下管理PDP的付款时间表。本集团获若干银行提供3,689.2百万港元PDP融资额度，以于2021年12月31日起计未来十二个月支付部分预测已承诺PDP付款6,945.9百万港元。本集团亦已发起流程，以获得若干银行的新PDP贷款融资，于2021年12月31日后，获得承诺之新PDP贷款融资，融资额为260.0百万美元(相当于约2,027.2百万港元)。预期于2021年12月31日起计未来十二个月已计划将予支付的PDP余额将以本集团的内部资源拨付。

- 于2021年12月31日，本集团的营运资金贷款及循环贷款融资为7,758.1百万港元，其中6,690.0百万港元已动用。董事有信心本集团可于需要时提取余下未动用贷款融资1,068.1百万港元，并将能够重续绝大部分现有循环融资。本集团亦已发起流程，以获得若干银行的营运资金贷款及循环贷款融资，于2021年12月31日后，目前已达成两项新的营运资金贷款及循环贷款融资，融资额为75.0百万美元(相当于约584.8百万港元)。

- 本集团亦正寻求其他融资来源，包括发行债券及中期票据，以及其他债务及资本融资。具体而言，本集团就自2021年6月起两年内于中国发行本金额最多为人民币30亿元的超短期融资券，已自全国金融市场机构投资者协会取得正式接纳注册通知书。于2021年7月及8月，本集团于中国完成人民币10亿元的高级无抵押超短期融资券及人民币1亿元的无抵押债券的发行。本集团已获得穆迪Ba1企业信用评级及惠誉BB+企业信用评级，并于2021年7月在香港更新30亿美元的有担保中期票据(「有担保中期票据」)计划。于2021年12月，本集团于香港完成100百万美元的三年期有担保中期票据的发行。本集团将审查市场情况并考虑在适当情况下发行超短期融资券及有担保中期票据计划下的美元债券。于2022年2月，本集团于中国完成人民币12亿元三年期私募债券的发行。根据上述更新资料及本集团的信用状况、发行类似债务工具的成功历史，董事有信心本集团将能够发行相关债务工具，并于需要时获得所需融资。

- 本集团通过成立及管理航空相关基金及合资公司，贯彻其轻资产业务模式的多方面发展，同时与将购买其飞机组合中的飞机的买家建立网络。本集团会继续于日常业务过程中扩展其飞机资产包交易业务，并计划于自2021年12月31日起计未来十二个月出售若干架飞机，其中直至2022年3月，本集团已订立意向函或买卖协议以出售六架飞机。截至2021年12月31日止年度，本集团完成出售九架飞机及已收于偿还贷款后之出售所得款项净额735.1百万港元。根据本集团过往年度于飞机资产包交易方面的经验，董事有信心于自2021年12月31日起计未来十二个月出售飞机的时间表将会完成，而所得款项将根据自2021年12月31日起计未来十二个月的预期时间表收回。

- 本集团正密切监察COVID-19对其航空公司客户的影响，并与该等航空公司客户沟通，以制定双方同意的解决方案(如需)。本集团将密切监察收款情况，敦促该等航空公司客户于市场复苏后根据时间表结清递延租赁租金。董事认为，尽管COVID-19对航空业的负面影响将在国际客运全面复苏前持续一段时间，但鉴于本集团许多中国客户的业务均在国内正常运作，本集团预期于自2021年12月31日起计未来十二个月的经营现金流将不会有任何重大恶化。

董事认为，在无不可预见的情况下，并经计及本集团的内部资源、就营运资金及PDP付款的现有银行融资持续可用性、其业务营运产生的现金流、成功重新安排新飞机的交付时间表、成功执行其从银行及金融机构取得飞机项目贷款的计划、成功发行债务工具及按计划成功出售飞机后，本集团拥有充足的营运资金应付其于自2021年12月31日起计未来十二个月之现时需求。因此，董事认为本集团将能够持续经营，并已按持续经营基准编制合并财务报表。

(b) 本集团采纳的新订及经修订准则

下列准则及修订本已由本集团于2021年1月1日或之后开始的财政年度首次采用：

- Covid-19相关租金优惠 — 香港财务报告准则第16号(修订本)
- 利率基准改革 — 第2期

上述修订本对过往期间确认的金额并无任何影响，预计不会对当前或未来期间产生重大影响。

(c) 尚未采纳的新订准则及诠释

多项新订准则以及对准则及诠释的修订于2022年1月1日之后开始的年度期间生效，但并无于编制截至2021年12月31日止年度之合并财务报表时提早应用。

| | 生效日期 |
|---|------------------------------|
| 物业、厂房及设备：作拟定用途前之所得款项 — 香港会计准则第16号(修订本) | 2022年1月1日 |
| 概念框架之提述 — 香港财务报告准则第3号(修订本) | 2022年1月1日 |
| 亏损合约—履行合约之成本 — 香港会计准则第37号(修订本) | 2022年1月1日 |
| 经修订会计指引第5号合并受共同控制公司之合并会计法(会计指引第5号) | 2022年1月1日 |
| 香港财务报告准则2018年至2020年之年度改进 | 2022年1月1日 |
| 会计政策披露 — 香港会计准则第1号及香港财务报告准则实务报告第2号(修订本) | 2023年1月1日 |
| 会计估计之定义 — 香港会计准则第8号(修订本) | 2023年1月1日 |
| 与单一交易产生的资产及负债相关的递延税项 — 香港会计准则第12号(修订本) | 2023年1月1日 |
| 香港财务报告准则第17号保险合同 | 2023年1月1日 (自2021年1月1日起递延) |
| 负债分类为流动或非流动 — 香港会计准则第1号(修订本) | 2023年1月1日 (自2022年1月1日起递延) |
| 据香港诠释第5号(2020年)财务报表呈报 — 借款人于公司应用「负债分类为流动或非流动—香港会计准则第1号(修订本)」时应用 | |
| 投资者与其联营公司及合营公司之间出售或贡献资产 — 香港财务报告准则第10号及香港会计准则第28号(修订本) | 不适用 |

新订及经修订香港财务报告准则预期将不会对本集团的财务表现及状况造成重大影响。

3 融资租赁应收款项 — 净额

| | 于12月31日 | |
|----------------------|--------------|--------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 租赁应收款项 | | |
| — 于一年内 | 128,815 | 129,578 |
| — 于一年后及两年内 | 126,887 | 128,181 |
| — 于两年后及三年内 | 204,456 | 126,328 |
| — 于三年后及四年内 | 1,085,977 | 203,191 |
| — 于四年后及五年内 | 1,844,533 | 1,079,669 |
| — 于五年后 | 2,198,585 | 4,019,729 |
| 总计 | 5,589,253 | 5,686,676 |
| 减：有关租赁应收款项的未赚取融资租赁收入 | (1,569,171) | (1,837,288) |
| 租赁应收款项的现值 | 4,020,082 | 3,849,388 |
| 加：不获保证剩余价值的现值 | 3,704,444 | 3,421,378 |
| 租赁的投资净额 | 7,724,526 | 7,270,766 |
| 减：累计预期信贷亏损拨备 | (10,118) | (7,069) |
| 融资租赁应收款项 — 净额 | 7,714,408 | 7,263,697 |

下表载列航空公司应占的融资租赁应收款项：

| | 于2021年12月31日 | | 于2020年12月31日 | |
|---------------|--------------|------|--------------|------|
| | 千港元 | % | 千港元 | % |
| 按租赁应收款项的客户分类： | | | | |
| 五大航空公司 | 5,665,273 | 73% | 5,332,181 | 73% |
| 其他 | 2,049,135 | 27% | 1,931,516 | 27% |
| 融资租赁应收款项 — 净额 | 7,714,408 | 100% | 7,263,697 | 100% |

4 按公允价值计入损益的金融资产

| | 于12月31日 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 长期投资 — CAG (a) | 750,841 | 701,959 |
| 长期投资 — ARG (b) | — | 95,929 |
| | <u>750,841</u> | <u>797,888</u> |

- (a) CAG Bermuda 1 Limited (「CAG」)使用来自本集团与业绩挂钩之股东贷款和来自其他投资者之夹层融资按20%至80%之比率注入之资金，连同本集团与其他投资者之间按同一比率计算的股权。根据股东协议及股东贷款协议，CAG所有投资者同意按夹层融资比例通过股东贷款投资CAG。
- (b) ARG Cayman 1 Limited (「ARG」)为国际飞机再循环有限公司(「国际飞机再循环」)之附属公司。ARG使用来自本集团与业绩挂钩之股东贷款和来自其他投资者之夹层融资按25%至75%之比率注入之资金，而本集团与其他投资者之间按8%至92%之比率计算股权。根据股东协议及股东贷款协议，ARG所有投资者同意按夹层融资比例通过股东贷款投资ARG。根据本集团与Everbright Absolute Return Fund(「EAR Fund」)及中国诚通投资有限公司(「中国诚通投资」)于2021年7月13日订立之股份购买协议及转让协议，本集团同意出售而EAR Fund及中国诚通投资分别同意购买ARG的13股普通股及65股普通股，且根据转让协议，本集团同意转让而EAR Fund及中国诚通投资分别同意受让2,052,000美元(相当于约15,949,000港元)及10,259,000美元(相当于约79,736,000港元)之被转让股东贷款金额。上述交易于2021年7月19日完成。本集团不再持有任何于ARG的投资。

5 借贷

| | 于12月31日 | |
|-------------------|-------------------|--------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 银行及其他借贷 | | |
| 飞机购买融资的银行及其他借贷(a) | 15,514,817 | 10,541,963 |
| PDP融资(b) | 6,303,373 | 8,456,588 |
| 其他无抵押银行借贷(c) | 5,600,145 | 2,595,060 |
| | 27,418,335 | 21,593,611 |
| 长期借贷 | | |
| 来自信托计划的借贷(d) | 4,689,311 | 4,818,500 |
| 其他借贷(e) | 370,214 | 350,903 |
| | 5,059,525 | 5,169,403 |
| | 32,477,860 | 26,763,014 |

银行及其他借贷

- (a) 飞机购买融资的银行及其他借贷乃主要根据固定利率或伦敦银行同业美元拆息浮动利率计息。于2021年12月31日，除其他法定押记外，若干银行借贷亦以本集团根据融资租赁或经营租赁出租予航空公司的相关飞机、拥有相关飞机的附属公司的股份、本集团属下若干公司所提供担保，以及金额为46,498,000港元(2020年：45,380,000港元)的存款作为抵押。
- (b) 于2021年12月31日，PDP融资金额5,929,576,000港元(2020年：8,085,286,000港元)乃无抵押以及由本公司提供担保。剩余PDP融资金额乃由有关购买飞机的若干权利及利益以及本集团属下若干公司所提供担保作抵押。
- (c) 于2021年12月31日，本集团的无抵押银行借贷总额为4,586,834,000港元(2020年：2,595,060,000港元)，均由本集团属下若干公司作担保。

长期借贷

- (d) 于2021年12月31日，投资者根据信托计划或资产支持证券计划(均与出售融资租赁应收款项交易有关)向本集团提供46项借贷(2020年：46项借贷)。长期借贷的实际平均年利率介乎3.5%至7.8%(2020年：3.5%至7.8%)，剩余期限为两至八年(2020年：三至九年)。该等长期借贷以相关附属公司的股份及所持有的飞机、本集团属下若干公司提供的担保以及金额为44,133,000港元(2020年：43,879,000港元)的存款作抵押。
- (e) 于2021年12月31日，透过结构融资安排就四架(2020年：四架)已交付予航空公司的飞机获得四项借贷(2020年：四项借贷)。该等借贷的实际年利率介乎于3.9%至5.7%(2020年：3.9%至5.7%)，剩余期限为三至四年(2020年：四至五年)，并由本公司作担保。

6 中期票据

于2016年11月，本集团发行本金额为人民币330百万元且于2021年到期的五年期高级无抵押中期票据，按每年票面息率4.19%计息。该等中期票据已于到期时悉数偿还。

于2019年8月，本集团发行本金额为人民币800百万元且于2022年到期的三年期高级无抵押中期票据，按每年票面息率4.93%计息。

于2021年12月31日，经扣除发行成本后，该等票据的总账面值为979,816,000港元(2020年：1,338,308,000港元)。

7 债券及融资券

于2016年8月，本集团发行于2021年到期300百万美元的五年期高级无抵押债券，按每年票面息率4.9%计息，每半年支付一次。上述债券于联交所上市及由本公司担保。该等债券已于到期时悉数偿还。

于2017年3月，本集团发行本金总额为500百万美元的高级无抵押债券，其中300百万美元为于2022年到期的五年期债券及200百万美元为于2024年到期的七年期债券。该等债券分别按每年票面息率4.7%及5.5%计息，每半年支付一次。上述债券于联交所上市及由本公司担保。

于2019年6月，本集团其中一家中国全资附属公司发行于2022年到期面值为人民币10亿元的三年期无抵押债券，按每年票面息率5.2%计息。该等债券于上海证券交易所上市。

于2020年3月，本集团其中一家中国全资附属公司发行人民币10亿元，每年票息率为3.65%的一年期的无抵押融资券，且于中国银行间债券市场上市。该等融资券已于到期时悉数偿还。

于2020年6月，本集团其中一家中国全资附属公司发行人民币300百万元，每年票息率为4%的一年期的无抵押融资券，且于中国银行间债券市场上市。该等融资券已于到期时悉数偿还。

于2020年11月，本集团与一名独立第三方就发行五年期70百万美元之高级无抵押债券订立认购协议，其中35百万美元已于2020年11月发行并于2025年到期，及35百万美元已于2021年1月发行并于2026年到期。该等债券按每年票面息率5.9%计息，每半年支付一次。

于2021年7月，本集团发行人民币10亿元超短期融资券，期限为270天，票面利率为3.98%。

于2021年8月，本集团发行于2024年到期本金额为人民币100百万元的三年期无抵押债券，按每年票面息率4.2%计息。该等债券于上海证券交易所上市。

于2021年12月，本集团发行于2024年到期本金额为100百万美元的三年期无抵押担保票据，按每年票面息率4.85%计息。该等票据由本公司担保，并已于香港联交所上市。

截至2021年12月31日止年度，本集团于联交所回购若干债券，共支付122,306,000美元(2020年：6,992,000美元)。债券的本金额为122,997,000美元(2020年：7,200,000美元)。扣除交易成本后，确认收益净额555,000美元(相当于约4,314,000港元)(2020年：190,000美元(相当于约1,474,000港元))。

于2021年12月31日，该等债券的总账面值为7,022,708,000港元(2020年：9,054,779,000港元)。

8 租赁收入及分部资料

于截至2021年12月31日止年度，本集团从事单一业务分部，即向全球航空公司提供飞机租赁服务。本集团根据融资租赁或经营租赁向航空公司出租飞机，并据此收取租金。

下表载列个别航空公司应占融资及经营租赁收入总额：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 千港元 | % | 千港元 | % |
| 按租赁收入的客户分类： | | | | |
| 航空公司—A | 332,076 | 13% | 422,568 | 17% |
| 航空公司—B | 314,070 | 13% | 339,192 | 14% |
| 航空公司—C | 234,003 | 9% | 192,545 | 8% |
| 航空公司—D | 163,036 | 7% | 162,690 | 6% |
| 航空公司—E | 127,209 | 5% | 67,878 | 3% |
| 其他 | 1,330,049 | 53% | 1,301,915 | 52% |
| 融资及经营租赁收入总额 | <u>2,500,443</u> | <u>100%</u> | <u>2,486,788</u> | <u>100%</u> |

9 来自飞机交易及飞机部件贸易的净收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 飞机交易(a) | 297,128 | 514,275 |
| 飞机部件贸易(b) | 4,613 | — |
| | <u>301,741</u> | <u>514,275</u> |

- a) 截至2020年12月31日止年度来自飞机交易的收益净额包括出售18架飞机的收益，其中包括向国际飞机再循环及其附属公司出售四架飞机及相关业务、分别向航飞一号(天津)租赁有限公司及航飞二号(天津)租赁有限公司出售两架飞机及相关业务、向光大金融租赁股份有限公司全资拥有的特殊目的实体出售七架飞机以及向第三方出售五架飞机的收益。

截至2021年12月31日止年度来自飞机交易的收益净额包括出售九架飞机的收益，其中包括向光大金融租赁股份有限公司全资拥有的特殊目的实体出售两架飞机以及向第三方出售七架飞机的收益。

- b) 飞机部件贸易

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 来自飞机部件贸易资产的销售 | 29,422 | — |
| 减：飞机部件贸易资产成本 | (24,809) | — |
| | <u>4,613</u> | <u>—</u> |

10 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 政府支持 | 215,467 | 251,526 |
| 贷款予联营公司及合营公司的利息收入 | 105,385 | 92,852 |
| 没收已收按金 | - | 84,627 |
| 银行利息收入 | 8,186 | 9,998 |
| 来自CAG集团的资产管理服务费收入 | 12,102 | 12,212 |
| 来自一名关联方之其他资产的经营租赁收入 | - | 1,320 |
| 附带收入及其他 | 134,742 | 32,184 |
| | <u>475,882</u> | <u>484,719</u> |

11 其他收益/(亏损)

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|---------------|------------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 货币掉期的未变现亏损 | (6,382) | (2,035) |
| 美元汇兑(亏损)/收益 | (21,912) | 28,831 |
| 人民币汇兑亏损 | (113,060) | (306,508) |
| 人民币货币远期合约的公平值收益 | 99,610 | 793 |
| 利率掉期及期货的公平值收益/(亏损) | 16,281 | (66,791) |
| 按公平值计入损益之金融资产公平值收益 | 39,041 | 38,960 |
| | <u>13,578</u> | <u>(306,750)</u> |

12 所得税开支

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 千港元 | 2020年 千港元 |
| 即期所得税： | | |
| 中国内地、香港及其他 | 93,464 | 124,597 |
| 递延所得税 | 111,472 | 40,461 |
| | <u>204,936</u> | <u>165,058</u> |

13 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃将本公司股东应占溢利除以截至2021年及2020年12月31日止年度已发行普通股的加权平均数而计算得出。

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 本公司股东应占溢利(千港元) | 525,780 | 334,143 |
| 已发行普通股的加权平均数(千股) | <u>728,291</u> | <u>693,411</u> |
| 每股基本盈利(每股港元) | <u>0.722</u> | <u>0.482</u> |

(b) 摊薄

每股摊薄盈利按假设转换所有摊薄潜在普通股，调整已发行普通股加权平均数计算。本公司有一类摊薄潜在普通股：购股权。倘购股权导致发行普通股的价格低于财政期间内普通股的平均市场价格，则其具摊薄作用。就于2021年及2020年12月31日尚未行使的购股权而言，由于每股行使价高于普通股的平均市场价格，于计算截至2021年及2020年12月31日止年度的每股摊薄亏损时，并无假定尚未行使的购股权已获行使。

14 股息

截至2020年12月31日止年度每股普通股0.2港元的末期股息(总股息为143.7百万港元)已于2021年7月以现金派付43.5百万港元及以股份发行派付100.2百万港元。末期股息付款乃根据718,334,837股已发行股份计算,经扣除本公司于2021年购回之1,670,000股已发行股份。拟派末期股息付款乃根据720,004,837股已发行股份计算。

每股普通股0.15港元的中期股息(总股息为110.0百万港元)已于2021年11月以现金派付33.7百万港元及以股份发行派付76.3百万港元。

于2022年3月16日,董事会建议派发每股普通股0.26港元的末期股息,总股息为193.3百万港元且建议提供以股代息的选择,此总股息乃根据于2022年3月16日之743,535,237股已发行股份计算。此项拟派股息并未于2021年12月31日的合并财务报表内反映为应付股息,并将于截至2022年12月31日止年度以分配保留盈利之方式反映列账。

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

末期股息

董事会已建议向于2022年6月7日名列本公司股东名册(「**股东名册**」)之本公司股东(「**股东**」)宣派截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.26港元(2020年：每股0.20港元)。股东将可就有关建议之2021年末期股息选择收取新股份以代替现金末期股息(「**以股代息计划**」)。以股代息计划须待：(1)建议之2021年末期股息于2022年5月23日举行之本公司股东周年大会(「**股东周年大会**」)上获通过；及(2)联交所批准上述计划将发行之新股份上市及买卖，方可作实。

一份载有关于以股代息计划详情之通函，连同选择以股代息之表格将于2022年6月寄送予各股东。有关建议2021年末期股息之以现金收取股息的支票及/或代息股份的股票证明预期将于2022年7月28日或前后寄送予各股东。

暂停办理股份过户登记手续

为确定股东出席股东周年大会并于会上投票的资格及收取末期股息的权利，本公司将根据以下时间表暂停办理股份过户登记手续：

(i) 为确定股东出席股东周年大会并于会上投票的资格：

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| a) 交回股份过户文件以作登记的 最后时限 | 2022年5月17日下午4时30分 |
| b) 暂停办理股份过户登记手续 | 2022年5月18日至2022年5月23日 (包括首尾两天) |

(ii) 为确定收取末期股息的权利：

- | | |
|----------------------|---------------------------------|
| a) 交回股份过户文件以作登记的最后时限 | 2022年5月31日下午4时30分 |
| b) 暂停办理股份过户登记手续 | 2022年6月1日至2022年6月7日 (包括首尾两天) |
| c) 记录日期 | 2022年6月7日 |

于上述暂停办理期间将不会进行股份过户登记。为确保符合资格出席股东周年大会及于会上投票并享有建议之末期股息，所有已填妥的过户表格连同有关股票必须于上述的最后时限前送交本公司之香港股份登记及过户分处卓佳证券登记有限公司，地址为香港皇后大道东183号合和中心54楼以办理登记手续。

购买、出售或赎回本公司的上市股本证券

于截至2021年12月31日止年度，本公司于联交所分别以每股最高价6.44港元及最低价5.07港元回购合共6,604,000股本公司普通股，总代价约38,327,000港元(未扣除开支)。所有回购之股份随后由本公司于2021年6月11日及2022年1月14日注销。

除上文所披露者外，于截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司的任何上市股本证券。

遵守《企业管治守则》

董事会致力维持良好的企业管治标准。本集团深明良好企业管治对本集团的成就及持续发展极为重要。

董事会亦以质素为重要条件下，致力达致高水平的企业管治，并已把企业管治常规适当地应用在本集团业务运作及增长上。

董事会相信良好的企业管治标准对本公司而言乃属不可或缺的框架，有助制定其业务策略及政策、以及提高透明度、加强问责及提升股东价值。

本公司已采纳载于《上市规则》附录十四的《企业管治守则》(「《企业管治守则》」)的原则作为其企业管治常规。

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守《企业管治守则》所载的全部守则条文。

就环境、社会及管治(「ESG」)而言，本公司于2014年度的首份ESG报告已于2015年刊发。2021年ESG报告乃本公司就贡献社区及环境保护的工作所发表的第8份报告。

2021年ESG报告载列本集团的ESG表现，将于本公司的网站www.calc.com.hk刊登。本集团于编制其ESG报告时已采纳《上市规则》附录二十七所载《环境、社会及管治报告指引》之原则及遵循所有适用规定及条文。

本公司将不断提高其企业管治常规以配合其业务运作及增长，且不时审视及评估有关常规，确保其遵守《企业管治守则》及切合最新发展形势。

董事的证券交易

本公司已采纳载于《上市规则》附录十有关《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(「《标准守则》」)，作为董事进行证券交易之行为守则。本公司作出具体查询后，全体董事确认彼等于年内已遵守《标准守则》所载之规定准则。

审核委员会审阅

于本公告日期，本公司之审核委员会由卓盛泉先生(审核委员会主席)、范仁鹤先生及严文俊先生组成，彼等均为独立非执行董事。年内，审核委员会已连同管理层团队及本公司外聘核数师罗兵咸永道会计师事务所(「罗兵咸永道」)审阅本集团所采纳的会计原则及惯例，并就审计、内部监控、风险管理及财务报告事宜进行商讨，包括审阅本集团截至2021年12月31日止年度的经审核合并财务报表。

独立核数师工作范围

本集团截至2021年12月31日止年度的合并财务报表已由罗兵咸永道按照香港财务报告准则进行审核。

罗兵咸永道已就本集团截至2021年12月31日止年度的合并资产负债表、合并收益表、合并全面收益表、合并权益变动表、合并现金流量表及有关附注于本公告所列的数字与本集团该年度的经审核合并财务报表所载数字核对一致。罗兵咸永道就此履行的工作不构成根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》、《香港审阅业务准则》或《香港鉴证业务准则》而进行的核证聘用，因此罗兵咸永道并未对本公告发出任何核证。

股东周年大会及业绩公告及年报之刊载

本业绩公告刊载于本公司网站(www.calc.com.hk)及香港交易及结算所有限公司网站(www.hkexnews.hk)。股东周年大会计划于2022年5月23日举行。股东周年大会通告及2021年年报将于适当时候寄发予股东及刊载于上述网站。

承董事会命
中国飞机租赁集团控股有限公司
执行董事兼首席执行官
潘浩文

香港，2022年3月16日

于本公告日期，(i)执行董事为赵威博士、潘浩文先生及刘晚亭女士；(ii)非执行董事为汪红阳先生；及(iii)独立非执行董事为范仁鹤先生、严文俊先生、卓盛泉先生及谢晓东博士。