



江苏金融租赁股份有限公司
JiangSu Financial Leasing Corporation Limited

公开发行A股可转换公司债券预案
(股票代码: 600901.SH)

二零二一年三月

发行人声明

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本次公开发行A股可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行A股可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次公开发行A股可转换公司债券的说明，任何与之相悖的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行A股可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次公开发行A股可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

江苏金融租赁股份有限公司

公开发行A股可转换公司债券预案

重要内容提示:

本次公开发行证券名称及方式: 公开发行总额不超过人民币50亿元(含50亿元) A股可转换公司债券。具体发行规模由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在上述额度范围内确定。

关联方是否参与本次公开发行: 本次公开发行A股可转换公司债券给予公司原A股股东优先配售权。具体优先配售数量由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在发行前根据市场情况确定,并在本次发行的可转换公司债券的募集说明书中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定,经江苏金融租赁股份有限公司(以下简称“公司”)董事会对公司实际情况与上述法律、法规和规范性文件规定的逐项自查,认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定,具备公开发行可转换公司债券(以下简称“可转债”)的条件。

二、本次发行概况

(一) 本次发行证券的种类

本次公开发行的证券类型为可转换为公司A股股票的可转债,该可转债及未来转换的公司A股股票将在上海证券交易所上市。

(二) 本次发行规模

本次拟发行可转债总额为不超过人民币50亿元(含50亿元),具体发行规模

由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在上述额度范围内确定。

（三）债券票面金额及发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按照面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起6年。

（五）债券利率

本次发行可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况确定。

（六）付息期限及方式

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3)付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司A股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4)可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期之日止。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告之日前三十个交易日、前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该三十个交易日或二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。具体初始转股价格由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在发行前根据市场状况确定。

2、转股价格的调整方式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。具体的转股价格调整公式由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权及相关规定在募集说明书中予以明确。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股

价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整的内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前三十个交易日、前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该三十个交易日或二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一交易日公司A股股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复

转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股数量的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

（十一）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权及市场情况等确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%），经相关监管部门批准（如需），公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或

部分未转股的可转债。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币3,000万元时，公司有权按债券面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t / 365;$$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售本次发行的可转债的权利。在上述情形下，可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，该次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。除此之外，可转债不可由持有人主动回售。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债给予原A股股东优先配售权。具体优先配售数量由公司董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转债的募集说明书中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国公司法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律、法规及规则（包括但不限于关联交易相关的规则和要求）方可落实。

（十六）可转债持有人及可转债持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- ②根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的可转债转为公司A股股票；
- ③根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定及本次可转债债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付

可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议

(1) 债券持有人会议的召开情况

在本次可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会或可转债受托管理人应召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转债募集说明书的约定；

②拟修改本次可转债持有人会议规则；

③公司未能按期支付本次可转债本息；

④拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容；

⑤公司减资（因股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

⑦公司提出债务重组方案的；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑨根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②可转债受托管理人；

③在董事会和可转债受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本次可转债总额10%以上的持有人有权自行召集债券持有人会议；

④法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（2）债券持有人会议的召集

①债券持有人会议由公司董事会或者可转债受托管理人负责召集和主持；

②公司董事会或者可转债受托管理人应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起三十日内召开债券持有人会议，会议通知应在会议召开前十五日向全体债券持有人及有关出席对象发出。

（3）债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，债券持有人有权出席或者委托代理人出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以列席债券持有人会议，也可以在会议上参与讨论并发表意见，但没有表决权：

①债券发行人（即公司）或其授权代表；

②公司董事、监事和高级管理人员；

③债券托管人；

④持有公司 5%以上股份的股东，确定上述公司股东的股权登记日为债权登记日当日。

（4）债券持有人会议的程序

①债券持有人会议首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

②债券持有人会议由公司董事长或者可转债受托管理人委派出席会议的授权代表主持。在公司董事长或者可转债受托管理人委派出席会议的授权代表未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长、可转债受托管理人委派出席会议的授权代表、董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的债券面值总额50%以上多数（不

含50%)选举产生一名债券持有人(或债券持有人代理人)作为该次债券持有人会议的主持人;

③召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称(或姓名)、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次可转债未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

(5) 债券持有人会议的表决与决议

①向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券(面值为人民币100元)拥有一票表决权;

②公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外,会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

③债券持有人会议采取记名方式进行投票表决;

④除本次可转债债券持有人会议规则另有规定外,债券持有人会议作出的决议,须经出席会议(包括现场、通讯等方式参加会议)的三分之二以上债券面值总额的持有人同意方能形成有效决议;

⑤债券持有人会议决议经表决通过后生效,但其中需经中国证监会或其他有权机构批准的,自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效。除非另有明确约定对反对者或未参加会议者进行特别补偿外,经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人(包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人)具有法律约束力;

⑦在债券持有人会议作出决议之日后2个交易日内,公司董事会以公告形式通知债券持有人;

(6) 债券持有人认购、受让或以其他方式持有本次可转债,即视为其同意本次可转债债券持有人会议规则的所有规定并接受本次可转债债券持有人会议规则的约束。

（十七）募集资金用途

公司本次发行可转债募集的资金，扣除发行费用后将全部用于支持公司未来各项业务发展，在可转债持有人转股后按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本。

（十八）担保事项

本次发行的可转债未提供担保。

（十九）决议有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

本公司2018年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了报告号为“普华永道中天审字（2019）第10037号”标准无保留意见的审计报告；本公司2019年度以及2020年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为“毕马威华振审字第2000743号”和“毕马威华振审字第2100838号”标准无保留意见的审计报告。

（一）最近三年财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
资产			
现金及存放中央银行款项	303,199,296.70	3,460,025.82	5,915,059.23
银行存款	不适用	不适用	656,117,417.78
货币资金	501,587,447.46	466,805,342.17	不适用
拆出资金	299,996,240.64	-	150,000,000.00
应收融资租赁款	77,961,974,247.87	65,824,056,995.44	55,979,895,609.27
应收票据	不适用	不适用	1,283,396.82
应收账款	不适用	不适用	12,285,349.53
应收利息	不适用	不适用	654,479,734.28
应收款项	12,346,767.60	10,200,049.59	不适用

其他应收款	不适用	不适用	12,346,171.89
投资性房地产	115,037,934.94	97,574,704.72	89,857,702.34
固定资产	426,207,217.82	451,178,217.55	480,081,194.03
无形资产	36,218,882.82	18,863,869.72	11,678,212.30
长期待摊费用	不适用	不适用	11,942,857.08
递延所得税资产	744,244,042.46	540,451,853.46	425,209,524.82
其他资产	889,183,937.05	950,569,723.21	538,567,285.25
资产总计	81,289,996,015.36	68,363,160,781.68	59,029,659,514.62
负债和股东权益			
负债			
借款	不适用	不适用	1,428,999,741.00
短期借款	261,066,998.66	291,147,520.85	不适用
拆入资金	43,840,344,946.50	37,954,948,444.43	29,112,000,000.00
卖出回购金融资产款	3,036,793,208.32	3,036,793,208.32	3,000,000,000.00
应付职工薪酬	223,572,908.50	167,931,090.89	151,335,874.96
应交税款	342,278,185.50	242,549,258.30	321,771,034.71
应付票据	不适用	不适用	1,055,407,324.80
应付账款	不适用	不适用	520,140,155.11
递延收益	不适用	不适用	813,459,572.93
应付利息	不适用	不适用	448,468,082.62
应付款项	2,822,549,718.60	2,137,524,536.50	不适用
其他应付款	不适用	不适用	284,472,259.83
长期应付款	不适用	不适用	3,844,608,733.48
长期借款	2,095,808,936.48	411,241,928.46	不适用
应付债券	9,317,697,180.52	6,736,837,849.00	6,993,172,219.08
其他负债	6,339,417,015.88	5,387,400,569.33	38,136,096.07
负债合计	68,279,529,098.96	56,366,374,406.08	48,011,971,094.59
股东权益			
股本	2,986,649,968.00	2,986,649,968.00	2,986,649,968.00
资本公积	4,275,662,099.35	4,315,907,409.02	4,315,907,409.02
减：库存股	-106,433,839.40	-	-
盈余公积	765,385,199.64	577,265,517.35	418,938,750.07
一般风险准备	1,221,329,135.81	1,026,272,849.83	872,253,213.62
未分配利润	3,867,874,353.00	3,090,690,631.40	2,423,939,079.32
股东权益合计	13,010,466,916.40	11,996,786,375.60	11,017,688,420.03
负债和股东权益总计	81,289,996,015.36	68,363,160,781.68	59,029,659,514.62

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
资产			
现金及存放中央银行款项	303,199,296.70	3,460,025.82	5,915,059.23
银行存款	不适用	不适用	656,057,218.33

货币资金	501,456,319.61	466,661,083.64	不适用
拆出资金	299,996,240.64	-	150,000,000.00
应收融资租赁款	77,766,917,104.44	65,824,056,995.44	55,979,895,609.27
应收票据	不适用	不适用	1,283,396.82
应收账款	不适用	不适用	12,285,349.53
应收利息	不适用	不适用	654,479,734.28
应收款项	12,208,613.43	10,200,049.59	不适用
长期股权投资	100,000.00	-	-
其他应收款	不适用	不适用	12,406,371.34
投资性房地产	115,037,934.94	97,574,704.72	89,857,702.34
固定资产	426,207,217.82	451,178,217.55	480,081,194.03
无形资产	36,218,882.82	18,863,869.72	11,678,212.30
长期待摊费用	不适用	不适用	11,942,857.08
递延所得税资产	742,704,382.03	540,451,853.46	425,209,524.82
其他资产	1,092,959,289.67	952,129,661.05	538,567,285.25
资产总计	81,297,005,282.10	68,364,576,460.99	59,029,659,514.62
负债和股东权益			
负债			
借款	不适用	不适用	1,428,999,741.00
短期借款	261,066,998.66	291,147,520.85	不适用
拆入资金	43,840,344,946.50	37,954,948,444.43	29,112,000,000.00
卖出回购金融资产款	3,036,793,208.32	3,036,793,208.32	3,000,000,000.00
应付职工薪酬	223,572,908.50	167,931,090.89	151,335,874.96
应交税款	342,085,571.98	242,549,258.30	321,771,034.71
应付票据	不适用	不适用	1,055,407,324.80
应付账款	不适用	不适用	520,140,155.11
递延收益	不适用	不适用	813,459,572.93
应付利息	不适用	不适用	448,468,082.62
应付款项	2,822,549,718.60	2,137,524,536.50	不适用
其他应付款	不适用	不适用	285,252,850.10
长期应付款	不适用	不适用	3,844,608,733.48
长期借款	2,095,808,936.48	411,241,928.46	不适用
应付债券	9,317,697,180.52	6,736,837,849.00	6,992,391,628.81
其他负债	6,339,352,502.34	5,387,233,407.92	38,136,096.07
负债合计	68,279,271,971.90	56,366,207,244.67	48,011,971,094.59
股东权益			
股本	2,986,649,968.00	2,986,649,968.00	2,986,649,968.00
资本公积	4,275,662,099.35	4,315,907,409.02	4,315,907,409.02
减：库存股	-106,433,839.40	-	-
盈余公积	765,385,199.64	577,265,517.35	418,938,750.07
一般风险准备	1,221,329,135.81	1,026,272,849.83	872,253,213.62
未分配利润	3,875,140,746.80	3,092,273,472.12	2,423,939,079.32
股东权益合计	13,017,733,310.20	11,998,369,216.32	11,017,688,420.03

负债和股东权益总计	81,297,005,282.10	68,364,576,460.99	59,029,659,514.62
-----------	-------------------	-------------------	-------------------

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
利息收入	5,303,169,403.59	4,500,103,982.70	3,886,724,125.32
利息支出	-1,991,173,988.59	-1,890,505,680.92	-1,986,584,130.87
利息净收入	3,311,995,415.00	2,609,598,301.78	1,900,139,994.45
手续费及佣金收入	495,371,408.13	496,298,979.09	497,365,374.12
手续费及佣金支出	-65,119,257.88	-50,206,203.91	-33,940,472.78
手续费及佣金净收入	430,252,150.25	446,092,775.18	463,424,901.34
投资收益	-	-	50,895,741.18
其他收益	3,935,475.13	1,515,522.47	989,700.34
公允价值变动损益	-	-	8,010,784.73
汇兑损益	-5,325,164.88	-	-12,031,700.76
经营租赁收入	11,350,559.95	7,737,344.38	-
其他业务收入	865,463.00	685,733.15	8,514,533.95
资产处置收益	28,915.59	-	16,663,054.96
营业收入	3,753,102,814.04	3,065,629,676.96	2,436,607,010.19
税金及附加	-6,454,274.50	-5,641,448.53	-8,020,096.63
业务及管理费	-306,180,699.64	-261,215,252.12	-266,691,593.61
资产减值损失	不适用	不适用	-494,478,967.95
信用减值损失	-930,348,282.10	-683,192,868.29	不适用
经营租赁成本	-4,753,858.23	-3,494,225.20	-
其他业务成本	-200,087.18	-652,884.13	-3,337,398.18
营业支出	-1,247,937,201.65	-954,196,678.27	-772,528,056.37
营业利润	2,505,165,612.39	2,111,432,998.69	1,664,078,953.82
加：营业外收入	655,008.14	2,421,580.25	3,340,203.01
减：营业外支出	-2,348,978.35	-2,066,579.37	-1,067,277.20
利润总额	2,503,471,642.18	2,111,787,999.57	1,666,351,879.63
减：所得税费用	-626,315,959.99	-528,520,326.80	-415,317,104.40
净利润	1,877,155,682.19	1,583,267,672.77	1,251,034,775.23
其他综合收益的税后净额	-	-	-40,385,427.92
将重分类进损益的其他综合收益：			
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	不适用	-40,385,427.92
综合收益总额	1,877,155,682.19	1,583,267,672.77	1,210,649,347.31
基本及稀释每股收益	0.63	0.53	0.43

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
利息收入	5,302,379,869.49	4,499,838,751.18	3,886,724,125.32
利息支出	-1,989,957,577.38	-1,889,655,624.97	-1,986,584,130.87
利息净收入	3,312,422,292.11	2,610,183,126.21	1,900,139,994.45
手续费及佣金收入	495,228,895.03	496,298,979.09	497,365,374.12
手续费及佣金支出	-64,573,774.08	-49,208,401.62	-33,940,472.78
手续费及佣金净收入	430,655,120.95	447,090,577.47	463,424,901.34
投资收益	-	-	50,895,741.18
其他收益	3,935,475.13	1,515,522.47	989,700.34
公允价值变动损益	-	-	8,010,784.73
汇兑损益	-5,325,164.88	-	-12,031,700.76
经营租赁收入	11,350,559.95	7,737,344.38	-
其他业务收入	865,463.00	685,733.15	8,514,533.95
资产处置收益	28,915.59	-	16,663,054.96
营业收入	3,753,932,661.85	3,067,212,303.68	2,436,607,010.19
税金及附加	-6,432,549.50	-5,641,448.53	-8,020,096.63
业务及管理费	-306,160,314.17	-261,215,037.12	-266,691,593.61
资产减值损失	不适用	不适用	-494,478,967.95
信用减值损失	-924,189,640.39	-683,192,868.29	不适用
经营租赁成本	-4,753,858.23	-3,494,225.20	-
其他业务成本	-200,087.18	-652,884.13	-3,337,398.18
营业支出	-1,241,736,449.47	-954,196,463.27	-772,528,056.37
营业利润	2,512,196,212.38	2,113,015,840.41	1,664,078,953.82
加：营业外收入	655,008.14	2,421,579.25	3,340,203.01
减：营业外支出	-2,348,978.35	-2,066,579.37	-1,067,277.20
利润总额	2,510,502,242.17	2,113,370,840.29	1,666,351,879.63
减：所得税费用	-627,663,006.90	-528,520,326.80	-415,317,104.40
净利润	1,882,839,235.27	1,584,850,513.49	1,251,034,775.23
其他综合收益的税后净额	-	-	-40,385,427.92
将重分类进损益的其他综合收益：			
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	不适用	-40,385,427.92
综合收益总额	1,882,839,235.27	1,584,850,513.49	1,210,649,347.31
基本及稀释每股收益	0.63	0.53	0.43

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			

存放中央银行款项净减少额	-	-	646,475.00
借款及同业拆入净增加额	7,488,350,132.00	7,757,078,127.00	-
收回的租赁本金	30,013,794,002.66	24,064,170,391.18	20,555,449,418.47
吸收租赁风险金/保证金所收到的现金	1,707,558,146.14	1,433,610,727.81	1,219,157,903.33
收到的租赁收益	5,569,557,303.45	4,630,910,998.27	3,820,323,025.45
收到的手续费收入	432,283,709.88	424,638,015.05	642,334,221.96
收到其他与经营活动有关的现金	36,391,764.30	29,381,376.49	44,133,142.58
经营活动现金流入小计	45,247,935,058.43	38,339,789,635.80	26,282,044,186.79
存放中央银行借款净增加额	-299,632,313.74	-1,859,247.96	-
借款及同业拆入净减少额	-	-	-1,572,479,054.03
偿还租赁风险金/保证金所支付的现金	-64,663,196.04	-22,055,093.11	-10,848,671.00
支付的租赁资产款	-43,288,494,775.50	-34,573,323,401.78	-29,762,130,239.33
支付的利息	-1,640,445,572.11	-1,508,570,535.47	-1,852,731,658.41
支付给职工以及为职工支付的现金	-146,830,727.02	-170,942,609.01	-122,801,909.57
支付的各项税费	-736,733,807.71	-730,425,707.53	-367,759,935.78
支付其他与经营活动有关的现金	-150,803,494.08	-111,712,722.07	-84,376,550.76
经营活动现金流出小计	-46,327,603,886.20	-37,118,889,316.93	-33,773,128,018.88
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	-1,079,668,827.77	1,220,900,318.87	-7,491,083,832.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	65,977,867.71
取得投资收益收到的现金	-	-	46,865,532.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	55,800.00	-	44,282,617.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	13,152,296.00
投资活动现金流入小计	55,800.00	-	170,278,313.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-44,280,190.88	-41,832,616.93	-99,265,043.64
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-86,262.40
投资活动现金流出小计	-44,280,190.88	-41,832,616.93	-99,351,306.04
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-44,224,390.88	-41,832,616.93	70,927,006.96
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	3,930,186,837.86
发行限制性股票收到的现金	113,432,228.84	-	-
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	2,390,000,000.00	5,000,000,000.00

筹资活动现金流入小计	3,113,432,228.84	2,390,000,000.00	8,930,186,837.86
偿还债务支付的现金	-450,633,000.00	-2,847,579,590.27	-895,683,156.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,039,415,776.31	-943,317,678.86	-457,249,511.50
购买库存股支付的现金	-165,127,356.44	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-5,883,875.01	-10,237,683.59	-12,422,910.95
筹资活动现金流出小计	-1,661,060,007.76	-3,801,134,952.72	-1,365,355,578.99
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	1,452,372,221.08	-1,411,134,952.72	7,564,831,258.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	328,479,002.43	-232,067,250.78	144,674,433.74
加：年初现金及现金等价物余额	301,519,745.84	533,586,996.62	388,912,562.88
六、年末现金及现金等价物余额	629,998,748.27	301,519,745.84	533,586,996.62

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行款项净减少额	-	-	646,475.00
借款及同业拆入净增加额	7,488,350,132.00	7,757,078,127.00	-
收回的租赁本金	30,013,794,002.66	24,064,170,391.18	20,555,449,418.47
吸收租赁风险金/保证金所收到的现金	1,707,558,146.14	1,433,610,727.81	1,219,157,903.33
收到的租赁收益	5,569,557,303.45	4,630,910,998.27	3,820,323,025.45
收到的手续费收入	432,283,709.88	424,638,015.05	642,334,221.96
收到其他与经营活动有关的现金	36,272,281.65	29,116,143.97	44,133,142.58
经营活动现金流入小计	45,247,815,575.78	38,339,524,403.28	26,282,044,186.79
存放中央银行借款净增加额	-299,632,313.74	-1,859,247.96	-
借款及同业拆入净减少额	-	-	-1,572,479,054.03
偿还租赁风险金/保证金所支付的现金	-64,663,196.04	-22,055,093.11	-10,848,671.00
支付的租赁资产款	-43,088,494,775.50	-34,573,323,401.78	-29,762,130,239.33
支付的利息	-1,640,445,572.11	-1,508,570,535.47	-1,852,731,658.41
支付给职工以及为职工支付的现金	-146,830,727.02	-170,942,609.01	-122,801,909.57
支付的各项税费	-736,712,082.71	-730,425,707.53	-367,759,935.78
发放的委托贷款	-200,000,000.00		

支付其他与经营活动有关的现金	-150,802,344.08	-111,712,722.07	-84,376,550.76
经营活动现金流出小计	-46,327,581,011.20	-37,118,889,316.93	-33,773,128,018.88
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	-1,079,765,435.42	1,220,635,086.35	-7,491,083,832.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	65,977,867.71
取得投资收益收到的现金	-	-	46,865,532.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	55,800.00	-	44,282,617.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	13,152,296.00
投资活动现金流入小计	55,800.00	-	170,278,313.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-44,280,190.88	-41,832,616.93	-99,265,043.64
投资子公司支付的现金	-100,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-86,262.40
投资活动现金流出小计	-44,380,190.88	-41,832,616.93	-99,351,306.04
投资活动(使用)/产生的现金流量净额	-44,324,390.88	-41,832,616.93	70,927,006.96
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	3,930,186,837.86
发行限制性股票收到的现金	113,432,228.84	-	-
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	2,389,842,884.43	5,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,113,432,228.84	2,389,842,884.43	8,930,186,837.86
偿还债务支付的现金	-450,633,000.00	-2,846,799,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,038,063,604.78	-942,623,962.99	-432,421,246.16
购买库存股支付的现金	-165,127,356.44	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-7,026,308.21	-11,373,700.72	-932,806,101.42
筹资活动现金流出小计	-1,660,850,269.43	-3,800,796,663.71	-1,365,227,347.58
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	1,452,581,959.41	-1,410,953,779.28	7,564,959,490.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	328,492,133.11	-232,151,309.86	144,802,665.15
加: 年初现金及现金等价物余额	301,375,487.31	533,526,797.17	388,724,132.02
六、年末现金及现金等价物余额	629,867,620.42	301,375,487.31	533,526,797.17

4、股东权益变动表

(1) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2019年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	-	577,265,517.35	1,026,272,849.83	3,090,690,631.40	11,996,786,375.60
二、本年增减变动金额							
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,877,155,682.19	1,877,155,682.19
（二）股东投入							
1、回购库存股	-	-51,695,127.60	-113,432,228.84	-	-	-	-165,127,356.44
2、股份支付计入股东权益的金额		11,449,817.93	6,998,389.44				18,448,207.37
（三）利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	188,119,682.29	-	-188,119,682.29	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	195,056,285.98	-195,056,285.98	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-716,795,992.32	-716,795,992.32
三、2020年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,275,662,099.35	-106,433,839.40	765,385,199.64	1,221,329,135.81	3,867,874,353.00	13,010,466,916.40

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	418,938,750.07	872,253,213.62	2,423,939,079.32	11,017,688,420.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-6,839,723.60	-6,839,723.60
2019年1月1日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	418,938,750.07	872,253,213.62	2,417,099,355.72	11,010,848,696.43

二、本年度增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	1,583,267,672.77	1,583,267,672.77
(二) 利润分配						
1、提取盈余公积	-	-	158,326,767.28	-	-158,326,767.28	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	154,019,636.21	-154,019,636.21	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-597,329,993.60	-597,329,993.60
三、2019年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	577,265,517.35	1,026,272,849.83	3,090,690,631.40	11,996,786,375.60

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年12月31日余额	2,346,650,268.00	1,037,923,184.02	40,385,427.92	293,835,272.55	740,609,306.67	1,788,049,684.72	6,247,453,143.88
二、本年度增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	-40,385,427.92	-	-	1,251,034,775.23	1,210,649,347.31
(二) 股东投入资本							
1、股东投入的普通股	639,999,700.00	3,277,984,225.00	-	-	-	-	3,917,983,925.00
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	125,103,477.52	-	-125,103,477.52	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	131,643,906.95	-131,643,906.95	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-358,397,996.16	-358,397,996.16
三、2018年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	-	418,938,750.07	872,253,213.62	2,423,939,079.32	11,017,688,420.03

(2) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
----	----	------	-------	------	--------	-------	--------

一、2019年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	-	577,265,517.35	1,026,272,849.83	3,092,273,472.12	11,998,369,216.32
二、本年增减变动金额							
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	1,882,839,235.27	1,882,839,235.27
（二）股东投入							
1、回购库存股	-	-51,695,127.60	-113,432,228.84	-	-	-	-165,127,356.44
2、股份支付计入股东权益的金额		11,449,817.93	6,998,389.44				18,448,207.37
（三）利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	188,119,682.29	-	-188,119,682.29	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	195,056,285.98	-195,056,285.98	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-716,795,992.32	-716,795,992.32
三、2020年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,275,662,099.35	-106,433,839.40	765,385,199.64	1,221,329,135.81	3,875,140,746.80	13,017,733,310.20

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	418,938,750.07	872,253,213.62	2,423,939,079.32	11,017,688,420.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-6,839,723.60	-6,839,723.60
2019年1月1日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	418,938,750.07	872,253,213.62	2,417,099,355.72	11,010,848,696.43
二、本年度增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,584,850,513.49	1,584,850,513.49
（二）利润分配						

1、提取盈余公积	-	-	158,326,767.28	-	-158,326,767.28	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	154,019,636.21	-154,019,636.21	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-597,329,993.60	-597,329,993.60
三、2019年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	577,265,517.35	1,026,272,849.83	3,092,273,472.12	11,998,369,216.32

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年12月31日余额	2,346,650,268.00	1,037,923,184.02	40,385,427.92	293,835,272.55	740,609,306.67	1,788,049,684.72	6,247,453,143.88
二、本年度增减变动金额							
（一）综合收益总额	-	-	-40,385,427.92	-	-	1,251,034,775.23	1,210,649,347.31
（二）股东投入资本							
1、股东投入的普通股	639,999,700.00	3,277,984,225.00	-	-	-	-	3,917,983,925.00
（三）利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	125,103,477.52	-	-125,103,477.52	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	131,643,906.95	-131,643,906.95	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-358,397,996.16	-358,397,996.16
三、2018年12月31日余额	2,986,649,968.00	4,315,907,409.02	-	418,938,750.07	872,253,213.62	2,423,939,079.32	11,017,688,420.03

(二) 公司的主要财务指标和监管指标

1、主要财务指标

单位：元，%

主要财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益	0.63	0.53	0.43
稀释每股收益	0.63	0.53	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.63	0.53	0.41
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.62	0.53	0.41
加权平均净资产收益率	15.15	13.82	12.68
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	15.04	13.76	12.03
归属于母公司普通股股东的每股净资产	4.36	4.02	3.69

2、主要监管指标

根据《金融租赁公司管理办法》规定以及银保监部门监管要求计算的公司相关监管指标比率情况如下所示：

指标名称	本公司数据		
	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
资本充足率和杠杆率指标			
资本充足率（%）	16.75	16.83	17.08
核心一级资本充足率（%）	15.60	15.67	15.91
一级资本充足率（%）	15.60	15.67	15.91
杠杆率（%）	15.81	17.01	17.17
融资租赁资产质量指标			
不良融资租赁资产率（%）	0.88	0.85	0.79
拨备覆盖率（%）	459.73	436.64	432.69
拨备率（%）	4.03	3.70	3.43
其他监管财务指标			
单一集团客户融资集中度	9.47	8.85	6.05
单一客户融资集中度	4.76	4.67	6.05
单一客户关联度	0.16	0.17	0.50
全部关联度	0.52	0.56	0.78
同业拆借比例	-	6.61	1.02
单一股东关联度	截止 2020 年末，公司对单一股东及其全部关联方的融资余额未超过该股东在公司的出资额		

注：资本充足率指标系按照中国银保监会 2012 年 6 月 7 日发布的《商业银行资本管理办法（试行）》规定计算

（三）管理层讨论与分析

在本部分讨论中，除另有指明外，所有财务数据皆指公司合并财务报表数据。相关数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

1、资产负债表主要项目分析

（1）资产

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司资产总额分别为5,902,965.95万元、6,836,316.08万元和8,128,999.60万元，资产规模稳步提升，年均复合增长率为17.35%。公司资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金及存放中央银行款项	30,319.93	0.37%	346.00	0.01%	591.51	0.01%
银行存款	不适用	不适用	不适用	不适用	65,611.74	1.11%
货币资金	50,158.74	0.62%	46,680.53	0.68%	0.00	0.00%
拆出资金	29,999.62	0.37%	-	-	15,000.00	0.25%
应收融资租赁款	7,796,197.42	95.91%	6,582,405.70	96.29%	5,597,989.56	94.83%
应收票据	不适用	不适用	不适用	不适用	128.34	0.00%
应收账款	不适用	不适用	不适用	不适用	1,228.53	0.02%
应收利息	不适用	不适用	不适用	不适用	65,447.97	1.11%
应收款项	1,234.68	0.02%	1,020.00	0.01%	不适用	不适用
其他应收款	不适用	不适用	不适用	不适用	1,234.62	0.02%
投资性房地产	11,503.79	0.14%	9,757.47	0.14%	8,985.77	0.15%
固定资产	42,620.72	0.52%	45,117.82	0.66%	48,008.12	0.81%
无形资产	3,621.89	0.04%	1,886.39	0.03%	1,167.82	0.02%
长期待摊费用	不适用	不适用	不适用	不适用	1,194.29	0.02%
递延所得税资产	74,424.40	0.92%	54,045.19	0.79%	42,520.95	0.72%
其他资产	88,918.39	1.09%	95,056.97	1.39%	53,856.73	0.91%
资产总计	8,128,999.60	100.00%	6,836,316.08	100.00%	5,902,965.95	100.00%

公司的资产构成中，以应收融资租赁款为主。2018年末、2019年末和2020年末，公司应收融资租赁款净额分别为5,597,989.56万元、6,582,405.70万元和7,796,197.42万元，占资产总额的比例分别为94.83%、96.29%和95.91%。

近年来公司坚持“转型+增长”的双链驱动战略，推进“厂商+区域”的双线并进经营策略，携手行业龙头厂商，聚焦经济发达地区，在能源环保、工业装

备、农业机械、信息科技、工程机械等多个转型板块重点市场发力，同时继续巩固基础设施、公用事业等传统板块，形成了转型、增长业务齐头并进的良好格局，应收融资租赁款净额取得快速增长，2020年末净额较2018年末净额增加2,198,207.86万元，增长率达39.27%。

(2) 负债

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司负债总额分别为4,801,197.11万元、5,636,637.44万元和6,827,952.91万元，年均复合增长率为19.25%。公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31		2019/12/31		2018/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
借款	不适用	不适用	不适用	不适用	142,899.97	2.98%
短期借款	26,106.70	0.38%	29,114.75	0.52%	不适用	不适用
拆入资金	4,384,034.49	64.21%	3,795,494.84	67.34%	2,911,200.00	60.63%
卖出回购金融资产款	303,679.32	4.45%	303,679.32	5.39%	300,000.00	6.25%
应付职工薪酬	22,357.29	0.33%	16,793.11	0.30%	15,133.59	0.32%
应交税款	34,227.82	0.50%	24,254.93	0.43%	32,177.10	0.67%
应付票据	不适用	不适用	不适用	不适用	105,540.73	2.20%
应付账款	不适用	不适用	不适用	不适用	52,014.02	1.08%
递延收益	不适用	不适用	不适用	不适用	81,345.96	1.69%
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	44,846.81	0.93%
应付款项	282,254.97	4.13%	213,752.45	3.79%	不适用	不适用
其他应付款	不适用	不适用	不适用	不适用	28,447.23	0.59%
长期应付款	不适用	不适用	不适用	不适用	384,460.87	8.01%
长期借款	209,580.89	3.07%	41,124.19	0.73%	不适用	不适用
应付债券	931,769.72	13.65%	673,683.78	11.95%	699,317.22	14.57%
其他负债	633,941.70	9.28%	538,740.06	9.56%	3,813.61	0.08%
负债合计	6,827,952.91	100.00%	5,636,637.44	100.00%	4,801,197.11	100.00%

公司的负债主要由拆入资金、应付债券、卖出回购金融资产款构成。

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司拆入资金余额分别为2,911,200.00万元、3,795,494.84万元和4,384,034.49万元，年均复合增长率为22.72%，占当期负债总额的比例分别为60.63%、67.34%和64.21%。报告期内，公司租赁业务快速增长，对资金的需求也大幅增加，导致拆入资金余额快速增加。

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司应付债券余额分别为699,317.22

万元、673,683.78万元和931,769.72万元，占当期负债总额的比例分别为14.57%、11.95%和13.65%，整体规模呈上升趋势。

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司卖出回购金融资产款分别为300,000.00万元、303,679.32万元和303,679.32万元，占当期负债总额的比例分别为6.25%、5.39%和4.45%。卖出回购金融资产款系公司与其他金融机构之间按协议约定先由公司卖出应收融资租赁款资产，再按约定价格于到期日将该项资产回购的资金融通行为。

2、利润表主要项目分析

2018年度、2019年度和2020年度，公司净利润分别为125,103.48万元、158,326.77万元和187,715.57万元，公司盈利能力持续增强，净利润保持稳定增长，年均复合增长率为22.49%。

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
利息收入	530,316.94	450,010.40	388,672.41
利息支出	-199,117.40	-189,050.57	-198,658.41
利息净收入	331,199.54	260,959.83	190,014.00
手续费及佣金收入	49,537.14	49,629.90	49,736.54
手续费及佣金支出	-6,511.93	-5,020.62	-3,394.05
手续费及佣金净收入	43,025.22	44,609.28	46,342.49
投资收益	-	-	5,089.57
其他收益	393.55	151.55	98.97
公允价值变动损益	-	-	801.08
汇兑损益	-532.52	-	-1,203.17
经营租赁收入	1,135.06	773.73	-
其他业务收入	86.55	68.57	851.45
资产处置收益	2.89	-	1,666.31
营业收入	375,310.28	306,562.97	243,660.70
税金及附加	-645.43	-564.14	-802.01
业务及管理费	-30,618.07	-26,121.53	-26,669.16
资产减值损失	-	-	-49,447.90
信用减值损失	-93,034.83	-68,319.29	-
经营租赁成本	-475.39	-349.42	-
其他业务成本	-20.01	-65.29	-333.74
营业支出	-124,793.72	-95,419.67	-77,252.81
营业利润	250,516.56	211,143.30	166,407.90
加：营业外收入	65.50	242.16	334.02

减：营业外支出	-234.90	-206.66	-106.73
利润总额	250,347.16	211,178.80	166,635.19
减：所得税费用	-62,631.60	-52,852.03	-41,531.71
净利润	187,715.57	158,326.77	125,103.48

公司营业收入主要由利息收入、手续费及佣金收入构成。利息收入主要包括融资租赁利息收入、同业拆借利息收入等，2018年度、2019年度和2020年度，公司利息净收入分别为190,014.00万元、260,959.83万元和331,199.54万元，分别占当年营业收入的77.98%、85.12%和88.25%，年均复合增长率为32.02%。

手续费及佣金收入主要为融资租赁手续费收入。2018年度、2019年度和2020年度，公司利息净收入分别为46,342.49万元、44,609.28万元和43,025.22万元，分别占当年营业收入的19.02%、14.55%和11.46%。

3、现金流量表主要项目分析

2018年度、2019年度和2020年度，公司现金及现金等价物增加额分别为14,467.44万元、-23,206.73万元和32,847.90万元。

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入	4,524,793.51	3,833,978.96	2,628,204.42
经营活动现金流出	-4,632,760.39	-3,711,888.93	-3,377,312.80
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	-107,966.88	122,090.03	-749,108.38
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入	5.58	-	17,027.83
投资活动现金流出	-4,428.02	-4,183.26	-9,935.13
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	-4,422.44	-4,183.26	7,092.70
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入	311,343.22	239,000.00	893,018.68
筹资活动现金流出	-166,106.00	-380,113.50	-136,535.56
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	145,237.22	-141,113.50	756,483.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	32,847.90	-23,206.73	14,467.44
六、年末现金及现金等价物余额	62,999.87	30,151.97	53,358.70

公司现金流量表核算口径中，借款、拆入资金、卖出回购金融资产款等融资方式归类为经营活动产生的现金流量，发行股票、金融债券及资产支持证券等融资方式归类为筹资活动产生的现金流量。

2018年度、2019年度和2020年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-749,108.38万元、122,090.03万元和-107,966.88万元。2018年和2020年公司经营活动产生的现金流量为净流出额，主要系公司当年度通过首次公开发行、发行金融债等方式筹集资金，相应减少了借款及拆入资金的融资金额。

2018年度、2019年度和2020年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为7,092.70万元、-4,183.26万元和-4,422.44万元。公司投资活动产生的现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2018年公司投资活动产生的现金流量为净流入额，主要是2018年公司出售了某农商行股权以及原办公房。

2018年度、2019年度和2020年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为756,483.13万元、-141,113.50万元和145,237.22万元，主要系吸收投资、发行债券收到的现金流入和偿还债务、分配股利或偿付利息支付的现金流出。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

公司本次发行可转债募集的资金，扣除发行费用后将全部用于支持公司未来各项业务发展，在可转债持有人转股后按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本。

江苏金融租赁股份有限公司

2021年3月24日