

光证资管-光大租赁一期资产支持专项计划

2019 年度资产管理报告

上海光大证券资产管理有限公司
二〇二〇年四月
报告期：2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《上海证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人上海光大证券资产管理有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

无其他重要提示、风险提示。

目录

重要提示.....	2
释义.....	4
第一节 专项计划基本情况及业务参与者履约情况.....	5
一、 专项计划基本情况.....	5
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	6
三、 资产支持证券基本情况.....	6
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	7
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	8
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	8
七、 报告期内业务参与者落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	8
第二节 基础资产情况.....	9
一、 基础资产变化情况.....	9
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	9
三、 基础资产基本情况.....	10
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	12
第三节 资金收支与投资管理情况.....	12
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	12
二、 基础资产现金流差异情况.....	14
三、 基础资产现金流归集情况.....	14
第四节 特定原始权益人【光大幸福国际租赁有限公司】情况.....	15
一、 公司治理情况.....	15
二、 公司业务和经营情况.....	15
三、 财务情况.....	16
四、 偿还债务本息情况.....	19
五、 原始权益人重大事项情况.....	19
第五节 增信措施及其执行情况.....	19
一、 增信措施变更情况.....	19
二、 增信措施执行情况.....	19
三、 增信措施变化情况.....	19
第六节 其他重大事项.....	21
一、 专项计划审计情况.....	21
二、 不定期跟踪评级情况.....	21
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	22
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况.....	22
五、 报告期内发生的重大事件.....	22
六、 报告期内持有人会议情况.....	22
七、 其他需要披露的事项.....	22
第七节 附件目录.....	22
附件一： 专项计划财务报表（安永华明（2020）专字第 61291627_B98 号）.....	24
附件二： 特定原始权益人及增信机构财务报表（安永华明（2020）审字第 61156502_B01 号）.....	28

释义

原始权益人	指	光大幸福国际租赁有限公司
差额支付承诺人	指	光大幸福国际租赁有限公司
托管人	指	中国光大银行股份有限公司上海分行

第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：元 币种：人民币

专项计划名称	光证资管-光大租赁一期资产支持专项计划
专项计划设立日	2017 年 12 月 13 日
发行规模	1,348,000,000.00
存续规模（截至 3 月 31 日）	300,763,064.00
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	（1）初始超额抵押和超额利差（2）优先/次级分层（3）差额支付承诺（4）现金流转付机制（5）信用触发机制
基础资产类型	债权类-融资租赁债权-融资租赁债权
基础资产具体内容	由原始权益人在专项计划设立日转让给计划管理人的、原始权益人依据租赁合同自基准日（含该日）起对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。该部分租赁合同共计 17 份，截至基准日（2017 年 8 月 1 日），应收租金为 1,491,251,957.70 元，其中应收本金为 1,348,369,745.95 元。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限公司上海分公司

交易结构图与说明：

（一）认购人通过与计划管理人签订《认购协议》，将认购资金以专项资产管理方式委托计划管理人管理，计划管理人设立并管理专项计划，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。

（二）计划管理人根据与原始权益人签订的《基础资产买卖协议》的约定，将专项计划资金用于向原始权益人购买基础资产，即基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日转让给计划管理人的、原始权益人依据租赁合同自基准日（含该日）起对承租人享有的租金请求权和其他权利及其附属担保权益。

（三）资产服务机构根据《服务协议》的约定，负责基础资产对应的应收租金的回收和催收，以及违约资产处置等基础资产管理工作。资产服务机构在收入归集日将基础资产产生的现金流划入监管账户。

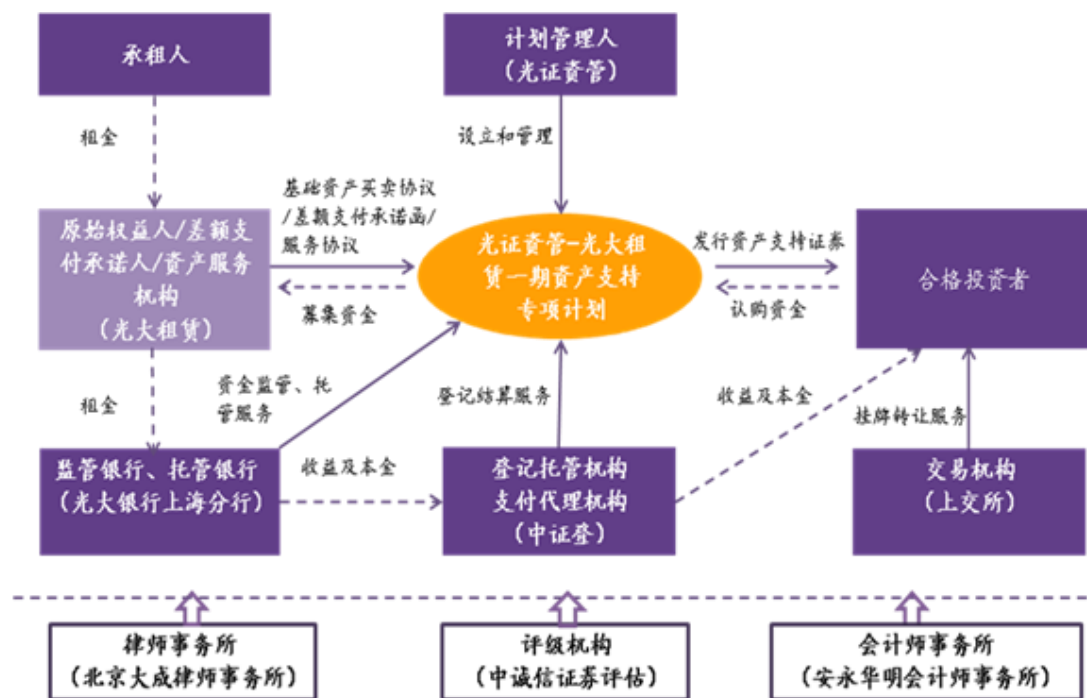
（四）监管银行根据《监管协议》的约定，在回收款转付日依照资产服务机构的指令将基础资产产生的现金流划入专项计划账户，由托管银行根据《托管协议》对专项计划资产进行托管。

（五）当发生任一差额支付启动事件时，差额支付承诺人根据《差额支付承诺函》将差

额资金划入专项计划账户。

(六) 计划管理人根据《计划说明书》及相关文件的约定，向托管银行发出分配指令，托管银行根据分配指令，将相应资金划拨至登记托管机构的指定账户用于支付资产支持证券本金和预期收益。

专项计划的交易结构如下图所示。



二、 专项计划参与机构基本信息情况

是否首次披露定期资产管理报告：是 否

报告期内以下参与机构发生变化：

- 原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构 资产评估机构
现金流预测机构 共同债务人 其他 不适用

三、 资产支持证券基本情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	149044	149045	149046	149047	149048
证券简称	光租 1A1	光租 1A2	光租 1A3	光租 1B	光租次级
发行日	2017-12-13	2017-12-13	2017-12-13	2017-12-13	2017-12-13
到期日	2018-10-30	2019-10-30	2020-04-30	2022-01-30	2022-01-30
发行规模	471,800,000	377,440,000	134,800,000	296,560,000	67,400,000
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	AA	无
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	AA	无
最新预期收益率	5.9%	6.1%	6.2%	6.5%	0
收益分配方式	过手型	过手型	过手型	过手型	过手型

收益分配频率	按季	按季	按季	按季	按年
--------	----	----	----	----	----

注：次级收益分配为到期一次性分配剩余收益。

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：元 币种：人民币

债券代码	149044		149045	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2018年1月30日	206,318,140.00	3,661,168.00	0.00	3,027,068.80
2018年5月2日	75,063,380.00	3,948,966.00	0.00	5,805,027.20
2018年7月30日	155,316,560.00	2,741,158.00	0.00	5,612,532.80
2018年10月30日	35,101,920.00	523,698.00	16,984,800.00	5,805,027.20
2019年1月30日	0.00	0.00	148,635,872.00	5,540,819.20
2019年4月30日	0.00	0.00	47,821,648.00	3,185,593.60
2019年7月30日	0.00	0.00	145,767,328.00	2,494,878.40
2019年10月30日	0.00	0.00	18,230,352.00	279,305.60
已分配金额小计	471,800,000.00	10,874,990.00	377,440,000.00	31,750,252.80
未来收益安排				
未来分配金额小计	0.00	0.00	0.00	0.00
合计分配金额	471,800,000.00	10,874,990.00	377,440,000.00	31,750,252.80

债券代码	149046		149047		149048	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2018年1月30日	0.00	1,098,620.00	0.00	2,535,588.00	0.00	0.00
2018年5月2日	0.00	2,106,924.00	0.00	4,857,652.80	0.00	0.00
2018年7月30日	0.00	2,038,176.00	0.00	4,700,476.00	0.00	0.00
2018年10月30日	0.00	2,106,924.00	0.00	4,857,652.80	0.00	0.00
2019年1月30日	0.00	2,106,924.00	0.00	4,857,652.80	0.00	0.00
2019年4月30日	0.00	2,061,092.00	0.00	4,753,856.80	0.00	0.00
2019年7月30日	0.00	2,084,008.00	0.00	4,807,237.60	0.00	0.00
2019年10月30日	120,214,640.00	2,106,924.00	0.00	4,857,652.80	0.00	0.00
已分配金额小计	120,214,640.00	15,709,592.00	0.00	36,227,769.60	0.00	0.00
未来收益安排						
2020年1月30日	14,585,360.00	230,508.00	63,196,936.00	4,911,033.60	0.00	0.00
2020年4月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020年7月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2020年10月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年1月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年4月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年7月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年10月30日	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2022 年 1 月 30 日	0.00	0.00	233,363,064.00	0.00	67,400,000.00	0.00
未来分配金额小计	14,585,360.00	230,508.00	296,560,000.00	4,911,033.60	67,400,000.00	0.00
合计分配金额	134,800,000.00	15,940,100.00	296,560,000.00	41,138,803.20	67,400,000.00	0.00

注：149044 已于 2018 年 10 月 30 日到期，149045 已于 2019 年 10 月 30 日到期。

鉴于本金分配方式为按季度过手摊还，未来每个兑付日分配的本金金额根据届时当期现金流回收款的金额确定，未来每个兑付日分配的收益根据届时当期的剩余本金确定。

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

回售日：2020 年 10 月 30 日

优先 B 级资产支持证券持有人有权选择按《标准条款》的约定，将其所持有的届时未到期的优先 B 级资产支持证券份额于第 12 个兑付日全部或部分回售给原始权益人的权利。

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是 否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人 资产服务机构 其他 不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

自专项计划设立日起，基础资产所有权归属于计划管理人（代表专项计划），原始权益人对基础资产不再享有任何权利，该等权利即作为专项计划的财产。专项计划采取的隔离措施，可以有效使得基础资产与原始权益人、计划管理人的自有财产相分离，在原始权益人、计划管理人破产的情形下，专项计划财产不会被视作原始权益人、计划管理人的破产财产，从而一定程度上实现了破产隔离。

资产服务机构对专项计划的基础资产建立租金回收的事先预沟通机制，通知承租人将租金偿付至光大租赁收款账户。在每个收入归集日 16:00 时前资产服务机构应将所有光大租赁收款

账户中归属于基础资产的回收款（但为本项之目的，不应扣除执行费用）划转至监管账户。在每一个回收款转付日 16:00 时前，资产服务机构应根据《服务协议》的相关约定将前一个回收款转付期间的所有回收款在扣除执行费用后的余额转入专项计划账户；

当评级机构给予资产服务机构的长期主体信用评级高于或等于 A+级时，回收款转付日为每个租金回收计算日后的第 3 个工作日；当评级机构给予资产服务机构的长期主体信用评级等于 A 级，回收款转付日为每月 15 日后的第 3 个工作日；当评级机构给予资产服务机构的长期主体信用评级低于 A 级，资产服务机构（或后备资产服务机构（如有））或计划管理人（视情况而定）将通知承租人、担保人将其应支付的款项直接支付至专项计划账户。

上述基础资产现金流归集、划转程序和路径有效的防范了基础资产现金流混同风险。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

是 否

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

是 否

单位：元 币种：人民币

	报告期末	报告期增减	报告期初
基础资产数量（笔）	9	6	15
基础资产金额	321,443,050.27	410,463,089.34	731,906,139.61

变化原因：

基础资产正常回款。

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

是 否

基础资产正常回款。

(二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

是 否

二、 基础资产现金流提供方相关情况

前五大基础资产现金流提供方的现金流占比：44.89%

基础资产现金流重要提供方情况：

适用 不适用

(一) 大连顺兴投资有限公司

基础资产现金流占比：31.11%

统一社会信用代码：912102126830062323

企业性质：地方国有控股

注册地省市：辽宁省大连市

行业：S90-综合

1. 经营情况

主营业务情况：

大连顺兴的主营业务为国有资产经营与管理，土地平整、建筑工程施工，项目投资，渔业用海及开放式养殖用海。2019 年，其营业总收入为 480,673,121.31 元，净利润为 97,880,385.00 元，EBITDA 为 192,163,778.47 元。

2. 财务状况

截至 2019 年末，大连顺兴的总资产为 20,789,542,865.02 元，总负债为 5,786,735,873.55 元，所有者权益为 15,002,806,991.47 元。2019 年，其营业总收入为 480,673,121.31 元，净利润为 97,880,385.00 元，EBITDA 为 192,163,778.47 元。

3. 偿付能力

资产负债率为 27.83%，流动比率为 4.72，偿债能力较好。

4. 资信水平

资信水平良好。

三、 基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

√适用 □不适用

1. 地区分布

单位：万元 币种：人民币

分类	期末笔数	期初笔数	期末金额	期初金额
陕西	3	3	14,231.80	20,314.63
辽宁	2	2	10,000.00	14,000.00
江苏	1	1	3,482.47	5,468.04
海南	1	1	2,640.08	3,615.93
广西	2	2	1,789.96	8,718.74
四川	0	2	0	6,786.76
湖南	0	2	0	12,708.62
北京	0	2	0	1,577.89

2. 行业分布

单位：万元 币种：人民币

分类	期末笔数	期初笔数	期末金额	期初金额
基础设施业	6	9	27,714.27	54,278.05
交通运输业	1	1	2,640.08	3,615.93
电力热力生产和供应业	2	2	1,789.96	8,718.74
租赁业	0	1	0	5,000.00
互联网和相关服务	0	1	0	1,577.89

(二) 主要基础资产的变化情况

报告期末未偿本息余额占全部基础资产未偿本息余额 1%以上的前 20 笔基础资产与报告期初的变化情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债务人 名称/描述	担保 情况	行业	地区	债权 金额	债权 余额	利率 (%)	期 限 (年)	账 龄 (年)
大连顺兴投资有限公司	信用	基础设施业	东北	100,000,000.00	50,000,000.00	6.6500	5	2.67
大连顺兴投资有限公司	信用	基础设施业	东北	100,000,000.00	50,000,000.00	6.6500	5	2.67
广西壮族自治区百色电力有限责任公司	保证	电力热力生产和供应业	华南	100,000,000.00	8,949,775.76	5.3001	3	2.75
广西壮族自治区百色电力有限责任公司	保证	电力热力生产和供应业	华南	100,000,000.00	8,949,775.76	5.3001	3	2.75
海口市公共交通集团有限公司、海口市公共交通总公司	信用	交通运输业（非航空）	华南	50,000,000.00	26,400,792.72	4.5125	5	2.67
陕西省西咸新区秦汉新城开发建设集团有限责任公司	保证	基础设施业	西北	100,000,000.00	46,551,724.10	4.9400	5	2.50
西安市浐灞河发展有限公司	保证	基础设施业	西北	100,000,000.00	42,835,586.54	4.7500	5	2.58
西安市浐灞河发展有限公司	保证	基础设施业	西北	100,000,000.00	52,930,681.41	4.7500	5	2.50
盐城市大丰区城建国有资产经营有限公司	保证	基础设施业	华东	100,000,000.00	34,824,713.98	5.2600	5	3.25
合计				850,000,000.00	321,443,050.27			

报告期末基础资产回收率¹(%)=100

注：报告期末无违约资产。

(三) 报告期内基础资产非正常偿还相关情况

单位：元 币种：人民币

基础资产 运行指标	提前 还款	赎回	逾期	违约	处置	处置 回收	损失	其他	合计
金额	97,563,957.62	0	0	0	0	0	0	0	97,563,957.62
金额占比	13.30%	0	0	0	0	0	0	0	13.30%
笔数	2	0	0	0	0	0	0	0	2
笔数占比	13.33%	0	0	0	0	0	0	0	13.33%

¹回收率=报告期末逾期超过 90 天（包括 90 天）的违约基础资产的回收本金和利息合计/报告期末违约资产对应的本金余额合计*100%

(四) 涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

□适用 √不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元 币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	72,498.76	-	-	-	
2019年1月16日	163,305,154.73	光大幸福国际租赁有限公司	-	-	一般划款
2019年1月25日	-2,107,029.35	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(备付金)	149046	149046 光租 1A3 兑息兑付款
2019年1月25日	-154,184,400.03	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(备付金)	149045	149045 光租 1A2 兑息兑付款
2019年1月25日	-4,857,895.68	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(备付金)	147047	147047 光租 1B 兑息兑付款
2019年3月21日	31,896.84	结息			结息
2019年4月15日	58,398,206.32	光大幸福国际租赁有限公司			一般划款
2019年4月25日	-4,754,094.49	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(备付金)	147047	147047 光租 1B 兑息兑付款

2019 年 4 月 25 日	-2,061,195.05	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149046	149046 光租 1A3 兑息兑付款
2019 年 4 月 25 日	-51,009,791.96	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149045	149045PR1A2 兑息兑付款
2019 年 6 月 11 日	-10,000.00	-	安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙) 上海分所	-	光大租赁一期 ABS2018 年审计费 ICN40300064041
2019 年 6 月 21 日	16,489.82	结息	-	-	结息
2019 年 7 月 17 日	155,640,587.22	光大幸福国际租赁有限公司	-	-	其他费用
2019 年 7 月 25 日	-4,807,477.96	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149047	149047 光租 1B 兑付兑息款
2019 年 7 月 25 日	-2,084,112.20	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149046	149046 光租 1A3 兑付兑息款
2019 年 7 月 25 日	-148,269,619.51	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149045	149045PR1A2 兑付兑息款
2019 年 9 月 21 日	30,683.88	结息	-	-	结息
2019 年 10 月 15 日	-50,000.00	-	中诚信证券评估有限公司	-	其他费用
2019 年 10 月 15 日	145,835,488.11	光大幸福国际租赁有限公司	-	-	一般划款
2019 年 10 月 25 日	-18,510,583.08	-	中国证券登记结算有限责任公司上	149045	149045 光租 1A2 兑付款

			海分公司 (备付金)		
2019 年 10 月 25 日	-4,857,895.68	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149047	149047 光租 1B 兑付款
2019 年 10 月 25 日	-122,327,680.08	-	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (备付金)	149046	149046 光租 1A3 兑付款
2019 年 12 月 21 日	35,355.75	结息	-	-	结息
报告期末余额	3,474,586.36	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

□适用 √不适用

(三) 向金融机构等借款情况

□适用 √不适用

(四) 其他情况

无

二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异:

√是 □否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例: 24.05%。

由于 2019 年度有 2 笔资产提前退租 (2019 年根据租赁合同当期应收租赁款为 357,149,999.30 元, 实际发生情况为当期核销租赁总计 443,059,077.16 元), 2019 年度的实际现金流比预测现金流多 24.05%。

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例: 6%

2018 年实际现金流和预测一致, 2019 年有 2 笔资产提前退租, 因此累计实际现金流比最初预测的现金流多 6%。

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上:

□是 √否

三、 基础资产现金流归集情况

√适用 □不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况:

租金回收计算日系指每年 1 月、4 月、7 月、10 月的 15 日, 其中, 第一个租金回收计算日将为 2018 年 1 月 15 日。收入归集日系自专项计划设立日起 (包括该日) 在专项计划存续期

间内，租金回收计算日后第 1 个工作日。在每个收入归集日 16:00 前资产服务机构光大租赁将所有光大租赁收款账户中归属于基础资产的回收款划转至监管账户。

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

是 否

第四节 特定原始权益人【光大幸福国际租赁有限公司】情况

一、 公司治理情况

控股股东名称：光大金融投资有限公司

实际控制人名称：光大证券股份有限公司

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

二、 公司业务和经营情况

（一） 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91310000310527377W

公司成立日期：2014 年 9 月 29 日

企业性质：外资和其他

所属行业：L71-租赁业

所属地区：上海市

企业规模：中型

报告期末信用评级：AA

评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

最新评级时间：2019 年 9 月 9 日

（二） 经营模式与主要业务

光大租赁于 2014 年 9 月 29 日在上海成立，系台港澳与境内合资的有限责任公司，目前外方股东为光大金融投资有限公司，中方股东为光大资本投资有限公司、荆门市城市建设投资有限公司和幸福航空控股有限公司。

光大租赁的主要业务为融资租赁业务，在租赁业务模式上，光大租赁主要采取售后回租租赁方式。业务运营方面，光大租赁的客户分布涵盖华东、东北、华北、华南等经济发达和较发达地区的港口运营企业、城市公共基础设施建设及运营企业、大型制造业企业、上市公司、医院等。

从行业分布上看，光大租赁主要为基础设施业、交通运输、制造业、公共事业等行业提

供融资租赁、租赁交易咨询和担保、企业财务咨询以及与租赁有关的技术开发和投资咨询等服务。

2019 年度，光大租赁的营业收入为 333,299,781.11 元，净利润为 23,883,222.79 元。

（三） 行业环境和政策变化情况

据《2019 年 1-9 月中国融资租赁业发展报告》显示，截至 2019 年 9 月底，全国融资租赁企业(不含单一项目公司、分公司、SPV 公司和收购的海外公司，也不包括港澳台地区当地的租赁企业)总数约为 12027 家，较上年底的 11777 家增加了 250 家，增幅为 2.1%。

截至 2019 年 9 月底，全国融资租赁合同余额约为 66800 亿元人民币，比 2018 年底的 66500 亿元增加约 300 亿元，增长 0.5%。金融租赁约 25150 亿元，增加 150 亿元，增长 0.6%；内资租赁约 20900 亿元，增加 100 亿元，增长 0.5%；外商租赁约合 20750 亿元，增加 50 亿元，增长 0.3%。

（四） 各版块营业收入构成及占比

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
融资租赁及保理	328,271,562.52	248,395,363.01	24.33	98.49	434,291,948.39	253,907,726.39	41.54	99.41
合计	328,271,562.52	248,395,363.01	24.33	98.49	434,291,948.39	253,907,726.39	41.54	99.41

注：光大租赁未根据业务板块区分成本。

（五） 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

同主营业务情况。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

光大租赁按照法律法规和有关规定，建立健全内部控制制度，主要包括财务管理、风险管理和信息披露管理等方面的内部控制制度，促进公司规范运作，防范和化解各类风险。光大租赁董事会对公司内部控制制度的建立健全、有效实施及其检查监督负责，董事会及其全体成员应保证内部控制相关信息披露内容的真实、准确、完整。

光大租赁制订了完善的风险管理制度办法，如《风险管理办法》、《统一授信管理办法》、《融资租赁业务流程管理办法》、《租后管理实施细则》等多项风险制度，涵盖业务尽职调查、审批管理、放款管理、资金管理、会计核算、印章管理、档案管理、采购管理、招投标管理等各层面各操作环节。

三、 财务情况

（一） 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
总资产	4,859,767,255.99	6,555,224,417.78	-25.86%	
总负债	3,676,530,806.46	5,360,763,242.56	-31.42%	光大租赁一期 ABS 按季度兑付, 因此 2019 年的应付债券较 2018 年减少了 994,307,834.67 元, 下降了 42.36%。短期借款减少了 299,637,309.47 元, 下降了 90.69%。
净资产	1,183,236,449.53	1,194,461,175.22	-0.94%	
短期借款	30,768,960.07	330,406,269.54	-90.69%	2019 年新增的短期借款较少, 到期的短期借款较多。
长期借款	1,897,762,916.39	2,220,004,788.91	-14.52%	
其他有息负债	1,353,058,903.75	2,347,366,738.42	-42.36%	该科目指的是应付债券, 光大租赁一期 ABS 按季度兑付, 因此应付债券的余额下降。
资产负债率 (%)	75.65%	81.78%	-7.50%	
债务资本比率 (%)	310.72%	448.80%	-30.77%	主要原因为总负债减少, 具体原因同上。
流动比率	不适用	不适用	-	-
速动比率	不适用	不适用	-	-
资本化比率 (%)	不适用	不适用	-	-

注：由于光大租赁的审计报告采用证券公司格式, 因此为区分流动资产/负债和非流动资产/负债。

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
营业总收入	333,299,781.11	436,925,344.66	-23.72%	
营业收入	333,299,781.11	436,882,155.97	-23.71%	
营业外收入	0	43,188.69	-100.00%	2018 年营业外收入为税务局返还的增值税, 2019 年无该项目。
利润总额	33,222,557.15	98,261,298.67	-66.19%	2019 年度光大租赁

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
				的业务投放较少，导致利润明显下降。
净利润	23,883,222.79	72,742,353.36	-67.17%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
扣除非经常性损益后净利润	23,906,117.39	72,745,212.61	-67.14%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
经营活动产生的现金流净额	2,359,854,870.21	503,294,364.02	368.88%	2019 年由于业务投放较少，购买融资租赁资产支付的现金为 577,999,975.76 元，较 2018 年的 1,669,397,392.40 减少了 65.38%。
投资活动产生的现金流净额	-83,034,380.99	-10,101,536.40	-722.00%	2019 年购建固定资产、无形资产和其他长期支付的现金为 89,888,827.98 元，较 2018 年的 1,716,022.12 元增加了 51.38%。
筹资活动产生的现金流净额	-1,874,135,036.95	-288,657,047.50	-549.26%	2018 年光大租赁发行了 2 亿 PPN 和 5 亿超短期融资券，2019 年光大租赁未发行债券，导致筹资活动现金流入大幅减少。
营业毛利率 (%)	6.83	22.05	-69.03%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
平均总资产回报率 (%)	0.42	1.11	-62.30%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
加权平均净资产收益率 (%)	2.01	6.20	-67.60%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	2.01	6.20	-67.57%	2019 年度光大租赁的业务投放较少，导致利润明显下降。
EBITDA	285,286,141.86	353,278,490.05	-19.25%	
EBITDA 全部债务比 (%)	7.76	6.59	17.75%	

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
EBITDA 利息倍数	1.15	1.39	-17.45%	
应收账款周转率	8.74	7.35	18.91%	
营业利润率 (%)	10.12	22.63	-55.27%	2019 年光大租赁的利润总额为 33,222,557.15，较 2018 年的 98261298.67 元下降了 66.19%。
EBIT 利润率	86.03	81.36	5.75%	

扣非净利润=净利润+非经常性损失-非经常性收益=净利润+营业收支-营业外收入-投资收益+资产减值损失；

毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

平均总资产回报率=净利润/((期初总资产+期末总资产)/2)；

加权平均净资产收益率=净利润/((期初净资产+期末净资产)/2)；

EBITDA=利润总额+利息支出+税金+折旧+摊销；

EBITDA 利息倍数=EBITDA/利息支出；

EBITA 全部债务比=EBITDA/总负债；

应收帐款周转率=营业收入/平均应收帐款余额；

营业利润率=营业利润/营业收入；

EBIT 利润率=EBIT/营业收入。

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化：

是 否

二、 增信措施执行情况

适用 不适用

三、 增信措施变化情况

(一) 增信方为法人或其他组织

适用 不适用

增信方名称：光大幸福国际租赁有限公司
 增信方统一社会信用代码：91310000310527377W
 企业性质：外资和其他
 注册地省市：上海市
 行业：L71-租赁业
 实际控制人：光大证券股份有限公司
 信用级别：AA
 与原始权益人的关系：同原始权益人

单位：元 币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	是
资信状况	良好
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产的比例	0

增信机构主要财务情况：

单位：元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	1,183,236,449.53
资产负债率	75.65%
净资产收益率	2.01%
流动比率	不适用
速动比率	不适用
EBITDA	285,286,141.86
总资产	4,859,767,255.99
营业收入	333,299,781.11
净收入	23,883,222.79

(二) 增信方为自然人适用 不适用**(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人**适用 不适用**(四) 抵押或质押增信变化情况**适用 不适用**(五) 其他增信措施变化情况**适用 不适用

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

√适用 □不适用

评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

最新评级时间：2019 年 6 月 27 日

证券代码	149044
评级结论	AAA
标识所代表的含义	资产支持证券持有人预期收益获得及时支付和本金在法定到期日或以前足额偿付的可能性极高，且基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比情况	无变化

证券代码	149045
评级结论	AAA
标识所代表的含义	资产支持证券持有人预期收益获得及时支付和本金在法定到期日或以前足额偿付的可能性极高，且基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比情况	无变化

证券代码	149046
评级结论	AAA
标识所代表的含义	资产支持证券持有人预期收益获得及时支付和本金在法定到期日或以前足额偿付的可能性极高，且基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比情况	无变化

证券代码	149047
评级结论	AA
标识所代表的含义	资产支持证券持有人预期收益获得及时支付和本金在法定到期日或以前足额偿付的可能性很高，且不易受不利经济环境的影响，违约

	风险很低
与上一次评级结果的对比情况	无变化

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

是 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用 不适用

光证资管光大银行沈阳分行汇利宝 257 号定向资产管理计划购买了光租 1A2 共计 522,000.00 份、光租 1A3 共计 1,348,000.00 份，以及光租 1B 共计 1,500,000.00 份。

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

适用 不适用

(二) 未披露的重大事件

适用 不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

六、 报告期内持有人会议情况

适用 不适用

七、 其他需要披露的事项

适用 不适用

第七节 附件目录

一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；

二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人及增信机构的年度财务报告（如有）；

（以下无正文）

附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	3,474,586.36	72,498.76
交易性金融资产	0	0
应收账款	0	0
应收利息	0	0
应收股利	0	0
其他资产	378,545,360.00	859,215,200.00
资产总计	382,019,946.36	859,287,698.76
负债：		
应付托管费	0	0
应付管理人报酬	0	0
应付利息	0	0
其他负债	10,000.00	10,000.00
负债总计	10,000.00	10,000.00
所有者权益：		
实收专项计划	378,545,360.00	859,215,200.00
未分配利润	3,464,586.36	62,498.76
所有者权益总计	382,009,946.36	859,277,698.76
负债和所有者权益合计	382,019,946.36	859,287,698.76

法定代表人：熊国兵 主管会计工作负责人：詹朋 会计机构负责人：杨薇

利润表

2019 年 1—12 月

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	42,624,022.67	55,575,450.94
利息收入（损失以“—”号填列）	114,426.29	96,420.66
其中：存款利息收入	114,426.29	96,420.66
投资收益（损失以“—”号填列）	0	0
其他收入	42,509,596.38	55,479,030.28
二、费用	85,990.27	109,452.58

管理费	0	0
托管费	0	0
审计费	0	0
其他费用	85,990.27	109,452.58
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	42,538,032.40	55,465,998.36
减：所得税费用	0	0
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	42,538,032.40	55,465,998.36

法定代表人：熊国兵 主管会计工作负责人：詹朋 会计机构负责人：杨薇

所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：上海光大证券资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	859,215,200.00	62,498.76	859,277,698.76
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）	0	42,538,032.40	42,538,032.40
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-480,669,840.00	0	-480,669,840.00
其中：1、专项计划参与款	-480,669,840.00	0	-480,669,840.00
2、专项计划退出款	0	0	0
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数	0	-39,135,944.80	-39,135,944.80
五、期末所有者权益（专项计划净值）	378,545,360.00	3,464,586.36	382,009,946.36

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	1,348,000,000.00	23,160.00	1,348,023,160.00
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）	0	55,465,998.36	55,465,998.36
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-488,784,800.00	0	-488,784,800.00

其中：1、专项计划参与款	0	0	0
2、专项计划退出款	-488,784,800.00	0	-488,784,800.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数	0	-55,426,659.60	-55,426,659.60
五、期末所有者权益（专项计划净值）	859,215,200.00	62,498.76	859,277,698.76

法定代表人：熊国兵 主管会计工作负责人：詹朋 会计机构负责人：杨薇

附件二： 特定原始权益人及增信机构财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：光大幸福国际租赁有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	762,533,279.83	392,199,009.37
其中：客户资金存款	0	0
结算备付金	0	0
其中：客户备付金	0	0
贵金属	0	0
拆出资金	0	0
融出资金	0	0
衍生金融资产	0	0
存出保证金	0	0
应收款项	0	0
应收票据	1,422,959.34	0
应收融资租赁款	3,697,029,243.92	5,296,829,926.54
应收保理款	59,560,057.28	608,809,332.91
应收款项融资	0	0
合同资产	0	0
买入返售金融资产	0	0
持有待售资产	0	0
金融投资：	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
交易性金融资产	81,000,000.00	50,000,000.00
债权投资	0	0
可供出售金融资产	0	0
其他债权投资	0	0
其他权益工具投资	87,550,205.40	134,360,803.37
持有至到期投资	0	0
长期股权投资	11,693,420.18	14,753,120.02
投资性房地产	0	0
固定资产	86,976,044.47	676,553.33
在建工程	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	1,328,716.72	1,260,377.49
长期待摊费用	1,034,113.03	1,763,980.60
使用权资产	7,547,460.77	0
商誉	0	0

递延所得税资产	49,451,749.52	43,453,175.21
其他资产	12,640,005.53	11,118,138.94
资产总计	4,859,767,255.99	6,555,224,417.78
负债：		
短期借款	30,768,960.07	330,406,269.54
应付短期融资款	0	0
拆入资金	0	0
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
代理买卖证券款	0	0
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	23,675,566.57	37,536,967.83
应交税费	4,634,301.40	12,465,100.08
应付款项	0	0
合同负债	0	0
持有待售负债	0	0
预计负债	0	0
长期借款	1,897,762,916.39	2,220,004,788.91
应付债券	1,353,058,903.75	2,347,366,738.42
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
长期应付款	318,245,845.20	344,156,038.02
租赁负债	7,709,666.18	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	40,674,646.90	68,827,339.76
负债合计	3,676,530,806.46	5,360,763,242.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	0	0
减：库存股	0	0
其他综合收益	-35,107,948.48	0
盈余公积	26,297,038.13	24,629,393.68
一般风险准备	0	0
未分配利润	192,047,359.88	169,831,781.54
归属于母公司所有者权益（或股	1,183,236,449.53	1,194,461,175.22

东权益) 合计		
少数股东权益	0	0
所有者权益 (或股东权益) 合计	1,183,236,449.53	1,194,461,175.22
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	4,859,767,255.99	6,555,224,417.78

法定代表人: 戴秋生 主管会计工作负责人: 徐琰 会计机构负责人: 单丽晖

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 光大幸福国际租赁有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	751,740,327.96	347,838,009.40
其中: 客户资金存款	0	0
结算备付金	0	0
其中: 客户备付金	0	0
贵金属	0	0
拆出资金	0	0
融出资金	0	0
衍生金融资产	0	0
存出保证金	0	0
应收款项	0	0
应收融资租赁款	3,635,188,300.22	5,274,993,795.40
应收保理款	8,021,293.79	352,785,359.65
应收款项融资	0	0
合同资产	0	0
买入返售金融资产	0	0
持有待售资产	0	0
金融投资:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
交易性金融资产	81,000,000.00	50,000,000.00
债权投资	0	0
可供出售金融资产	0	0
其他债权投资	0	0
其他权益工具投资	0	0
持有至到期投资	0	0
长期股权投资	211,893,420.18	214,953,120.02
其他权益工具投资	87,550,205.40	134,360,803.37
投资性房地产	0	0

固定资产	483,963.90	676,553.33
在建工程	0	0
使用权资产	7,547,460.77	0
无形资产	1,328,716.72	1,260,377.49
长期待摊费用	1,034,113.03	1,763,980.60
商誉	0	0
递延所得税资产	47,227,777.64	42,378,068.61
其他资产	147,100,736.57	30,514,419.71
资产总计	4,980,116,316.18	6,451,524,487.58
负债：		
短期借款	30,768,960.07	150,143,094.53
应付短期融资款	0	0
拆入资金	0	0
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
代理买卖证券款	0	0
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	20,918,938.33	29,536,967.83
应交税费	3,153,773.45	11,746,974.72
长期应付款	304,494,345.20	342,782,038.02
租赁负债	7,709,666.18	0
应付款项	0	0
合同负债	0	0
持有待售负债	0	0
预计负债	0	0
长期借款	1,897,762,916.39	2,220,004,788.91
应付债券	1,353,058,903.75	2,347,366,738.42
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	199,507,427.03	168,770,995.40
负债合计	3,817,374,930.40	5,270,351,597.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他综合收益	-35,107,948.48	0
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0

永续债	0	0
资本公积	0	0
减：库存股	0	0
其他综合收益	0	0
盈余公积	26,297,038.13	24,629,393.68
一般风险准备	0	0
未分配利润	171,552,296.13	156,543,496.07
所有者权益（或股东权益）合计	1,162,741,385.78	1,181,172,889.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,980,116,316.18	6,451,524,487.58

法定代表人：戴秋生 主管会计工作负责人：徐琰 会计机构负责人：单丽晖

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	333,299,781.11	436,882,155.97
融资租赁收入	305,378,213.22	360,845,458.39
保理收入	16,086,532.57	73,446,490.00
经营租赁收入	6,806,816.73	0
利息收入	5,028,218.59	2,590,207.58
利息净收入	0	0
其中：利息收入	0	0
利息支出	0	0
手续费及佣金净收入	0	0
其中：经纪业务手续费净收入	0	0
投资银行业务手续费净收入	0	0
资产管理业务手续费净收入	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	2,443,565.34	-46,047.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,059,699.84	-2,208,287.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
其他收益	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	10,380,937.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	-15,743,475.00
其他业务收入	0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	1,235.02
二、营业总支出	310,539,405.69	340,555,129.58
税金及附加	806,233.56	1,163,642.03
借款利息支出	248,395,363.01	253,907,726.39

经营租赁支出	2,691,838.41	0
业务及管理费	62,766,346.00	86,794,035.26
资产减值损失	0	0
信用减值损失	-4,120,375.29	-1,310,274.10
其他资产减值损失	0	0
其他业务成本	0	0
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,245,451.75	98,218,109.98
加：营业外收入	0	43,188.69
减：营业外支出	22,894.60	0
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	33,222,557.15	98,261,298.67
减：所得税费用	9,339,334.36	25,518,945.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,883,222.79	72,742,353.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	23,883,222.79	72,742,353.36
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	23,883,222.79	72,742,353.36
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	0	0
六、其他综合收益的税后净额	-35,107,948.48	0
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-35,107,948.48	0
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0
1.重新计量设定受益计划变动额		0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0
3.其他权益工具投资公允价值变动		0
4.企业自身信用风险公允价值变动		0
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0
2.其他债权投资公允价值变动		0
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		0
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0
6.其他债权投资信用损失准备		0
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		0
8.外币财务报表折算差额		0
9.其他		0

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0
七、综合收益总额	-11,224,725.69	72,742,353.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	-11,224,725.69	72,742,353.36
归属于少数股东的综合收益总额	0	0
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：7,206,778.28 元,上期被合并方实现的净利润为：13,141,369.93 元。

法定代表人：戴秋生 主管会计工作负责人：徐琰 会计机构负责人：单丽晖

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	317,920,029.33	401,495,440.52
融资租赁收入	298,234,679.04	359,414,817.13
保理收入	14,754,228.33	39,642,611.27
利息收入	4,931,121.96	2,438,012.12
利息净收入	0	0
其中：利息收入	0	0
利息支出	0	0
手续费及佣金净收入	0	0
其中：经纪业务手续费净收入	0	0
投资银行业务手续费净收入	0	0
资产管理业务手续费净收入	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	2,443,565.34	-63,121.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,059,699.84	-2,208,287.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
其他收益	5,415,973.52	6,652,082.60
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	10,380,937.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	-15,743,475.00
其他业务收入	0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	1,235.02
二、营业总支出	302,202,118.51	322,026,815.46
税金及附加	441,254.13	883,287.54
借款利息支出	245,150,900.26	243,335,395.67
业务及管理费	62,569,172.31	78,418,832.75
资产减值损失	-5,959,208.19	-610,700.50

信用减值损失	0	0
其他资产减值损失	0	0
其他业务成本	0	0
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,577,449.68	80,696,283.40
加：营业外收入	0	43,188.69
减：营业外支出	22,894.60	0
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,554,555.08	80,739,472.09
减：所得税费用	6,878,110.57	21,138,488.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,676,444.51	59,600,983.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,676,444.51	59,600,983.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
六、其他综合收益的税后净额	-35,107,948.48	0
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0
1.重新计量设定受益计划变动额		0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0
3.其他权益工具投资公允价值变动		0
4.企业自身信用风险公允价值变动		0
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0
2.其他债权投资公允价值变动		0
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		0
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0
6.其他债权投资信用损失准备		0
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		0
8.外币财务报表折算差额		0
9.其他		0
七、综合收益总额	-18,431,503.97	59,600,983.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：戴秋生 主管会计工作负责人：徐琰 会计机构负责人：单丽晖

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
----	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：		
提供融资租赁业务收到的现金	2,437,874,172.48	2,283,974,000.92
提供保理业务收到的现金	710,438,988.02	962,533,302.54
提供经营租赁收到的现金	10,300,000.00	0
银行存款利息收到的现金	5,028,218.59	1,458,217.55
销售商品、提供劳务收到的现金	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	0	0
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
代理买卖证券收到的现金净额	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	15,711,930.56	9,988,307.85
经营活动现金流入小计	3,179,353,309.65	3,257,953,828.86
购买融资租赁资产支付的现金	577,999,975.76	1,669,397,392.40
受让应收账款所支付现金	144,279,399.86	913,562,417.27
为交易目的而持有的金融资产净增加额	0	0
拆出资金净增加额	0	0
返售业务资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	0	0
支付给职工及为职工支付的现金	57,917,077.28	55,867,371.95
支付的各项税费	29,897,817.83	83,570,494.46
偿付利息支付的现金	94,282.66	158,010.12
支付其他与经营活动有关的现金	9,309,886.05	32,103,778.64
经营活动现金流出小计	819,498,439.44	2,754,659,464.84
经营活动产生的现金流量净额	2,359,854,870.21	503,294,364.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,216,351,181.81	1,139,300,000.00
取得投资收益收到的现金	5,503,265.18	1,609,840.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	4,645.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	3,221,854,446.99	1,140,914,485.72
投资支付的现金	3,215,000,000.00	1,149,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,888,827.98	1,716,022.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	3,304,888,827.98	1,151,016,022.12

投资活动产生的现金流量净额	-83,034,380.99	-10,101,536.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	1,119,595,527.49	2,306,405,993.48
发行债券收到的现金	0	692,483,773.60
收到其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	1,119,595,527.49	2,998,889,767.08
偿还债务支付的现金	2,724,352,110.72	3,005,595,195.77
偿还利息支付的现金	259,825,796.45	251,951,618.81
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	9,552,657.27	0
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0	30,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流出小计	2,993,730,564.44	3,287,546,814.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1,874,135,036.95	-288,657,047.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	402,685,452.27	204,535,780.12
加：期初现金及现金等价物余额	359,847,827.56	155,312,047.44
六、期末现金及现金等价物余额	762,533,279.83	359,847,827.56

法定代表人：戴秋生 主管会计工作负责人：徐琰 会计机构负责人：单丽晖

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
提供融资租赁业务收到的现金	2,407,420,647.18	2,281,387,737.18
提供保理业务收到的现金	445,941,937.00	476,901,314.01
银行存款利息收到的现金	4,931,121.96	1,306,022.09
销售商品、提供劳务收到的现金	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	0	0
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
代理买卖证券收到的现金净额	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	65,878,298.47	108,046,559.07

经营活动现金流入小计	2,924,172,004.61	2,867,641,632.35
购买融资租赁资产支付的现金	525,199,975.76	1,647,397,392.40
受让应收账款所支付现金	89,000,000.00	453,562,417.31
为交易目的而持有的金融资产净增加额	0	0
拆出资金净增加额	0	0
返售业务资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	0	0
支付给职工及为职工支付的现金	52,673,705.52	52,443,694.77
支付的各项税费	24,299,440.56	75,990,558.96
偿付利息支付的现金	90,711.61	154,983.13
支付其他与经营活动有关的现金	112,022,309.60	47,342,149.88
经营活动现金流出小计	803,286,143.05	2,276,891,196.45
经营活动产生的现金流量净额	2,120,885,861.56	590,750,435.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,216,351,181.81	1,139,300,000.00
取得投资收益收到的现金	5,503,265.18	1,592,766.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	4,645.00
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	3,221,854,446.99	1,140,897,411.75
投资支付的现金	3,215,000,000.00	1,149,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	859,409.00	1,716,022.12
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	3,215,859,409.00	1,151,216,022.12
投资活动产生的现金流量净额	5,995,037.99	-10,318,610.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	1,119,595,527.49	2,006,405,993.48
发行债券收到的现金	0	692,483,773.60
收到其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	1,119,595,527.49	2,698,889,767.08
偿还债务支付的现金	2,544,352,110.72	2,805,595,195.77
偿还利息支付的现金	256,318,158.68	241,530,813.10
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	-9,552,657.27	0
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0	30,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流出小计	2,810,222,926.67	3,077,126,008.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,690,627,399.18	-378,236,241.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	436,253,500.37	202,195,583.74
加：期初现金及现金等价物余额	315,486,827.59	113,291,243.85

六、期末现金及现金等价物余额	751,740,327.96	315,486,827.59
----------------	----------------	----------------

法定代表人：戴秋生 主管会计工作负责人：徐琰 会计机构负责人：单丽晖

