

## 审计报告

众环审字(2021)0201475号

中航资本控股股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了中航资本控股股份有限公司(以下简称“中航资本公司”)财务报表,包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表,2020年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中航资本公司2020年12月31日合并及公司的财务状况以及2020年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### (一) 金融工具公允价值的评估

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>以公允价值计量的金融工具是中航资本持有/承担的重要资产/负债。金融工具公允价值调整会影响损益或其他综合收益。</p> <p>如财务报表附注十之公允价值披露所述,中航资本以公允价值计量的金融工具的估值以市场数据和估值模型为基</p>	<p>我们关于金融工具公允价值的评估审计程序包括:</p> <p>(1) 我们了解和测试中航资本金融工具估值模型的复核和审批流程、估值模型数据的输入流程以及报告流程的相关内部控制的设计和运行有效性;</p> <p>(2) 我们通过与其他相关行业惯例和估值指引进</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>础，其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够可靠获取的数据，尤其是第一层和第二层公允价值计量的金融工具，其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当估值技术使用重大不可观测参数时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观测输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程，以及在确定估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度，我们将对金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>行比对来评估中航资本采用的估值方法和模型；</p> <p>(3) 我们选取样本，通过比较中航资本采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价公允价值属于第一层级的金融工具的估值；</p> <p>(4) 我们在内部金融工具估值专家的协助下，选取样本对公允价值属于第二层级和第三层级的金融工具估值模型采用的假设和参数与相关的基准进行比较，并对重大差异进行了调查；</p> <p>(5) 我们抽样测试了定价参数是否被准确地输入至估值模型。</p>
(二) 结构化主体的合并	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>我们识别结构化主体的合并为关键审计事项是因为管理层需要对结构化主体的合并作出重大判断来确定是否对结构化主体拥有控制权，并且结构化主体的分类对财务报表中的较多科目产生重大影响。</p> <p>如财务报表附注八之在其他主体中的权益所述，结构化主体主要包括资产管理计划、信托计划、基金产品以及资产证券化产品。当判断是否应该将结构化主体纳入中航资本的合并范围时，管理层应考虑中航资本对结构化主体相关活动拥有的权力，享有可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。</p>	<p>我们关于结构化主体合并的审计程序包括：</p> <p>(1) 评估管理层如何判断结构化主体是否满足合并条件的判断原则，通过抽样的方式评估管理层的判断是否符合会计准则的规定，包括评估相关合同的条款，检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括在结构化主体中对任何资本或回报的担保、提供流动性支持的安排、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就中航资本因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；</p> <p>(2) 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和中航资本对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于中航资本影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；。</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>在某些情况下,即使中航资本并未持有结构化主体的权益,也可能需要合并该主体。在确定是否应合并结构化主体时,管理层需要考虑的因素并非完全可量化的,需要进行综合考虑。</p>	<p>(3) 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</p>

(三) 其他流动资产中资金拆借及长期应收款的减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>中航资本公司合并财务报表中其他流动资产资金拆借项目主要列示的是期限短于一年的按照合同约定收取现金流的对外借出资金;长期应收款主要核算的是融资租赁业务形成的应收款项。</p> <p>如附注七、11 所述,其他流动资产中拆借资金净值为 1,556,538,075.99 元。2020 年度,中航资本公司确认的信用减值损失为 503,519,170.42 元。</p> <p>如有客观证据表明拆借资金存在减值时,管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提信用减值准备。由于其他流动资产资金拆借的减值阶段的划分、预期信用减值模型的设计及运用涉及复杂及重大的判断,我们在审计中予以重点关注并作为关键审计事项。</p> <p>如附注七、14 所述,合并资产负债表中长期应收款净值(含一年内到期部分)为 125,240,813,783.66 元。2020 年度,中航资本公司确认长期应收款</p>	<p>我们关于其他流动资产资金拆借减值的审计程序包括:</p> <p>(1) 我们评估并测试了与减值数据和计算相关的控制设计及运行的有效性。该类控制包括:识别发生减值资产的控制,假设选取的控制,参数输入准确性的控制,以及减值计算的控制。</p> <p>(2) 我们通过抽样的方法评估了借款人、担保人及抵质押物的信息,如其当前财务状况与偿债历史记录、担保人资产状况、抵质押物价值等,来检验管理层对选定样本的信用评级是否真实反映当前经济环境下的信用风险,并评估选定样本是否存在减值迹象,以及管理层是否及时识别出减值迹象,以此来测试中航资本公司其他流动资产中拆借资金计提的减值准备。</p> <p>(3) 我们获取了管理层的计提计算表,采用审计抽样的办法选取样本,检查了计算的准确性,同时综合考虑债务人的财务状况、抵质押物价值及保证人的财务状况等,分析未来现金流量预测的金额和时点的合理性。我们还通过评价折现率、预计可收回现金流、预计收回时点等参数的选取,以评价管理层评估的拆借资金的未来现金流量现值是否在合理范围内。</p> <p>(4) 我们在上述工作中取得的相关证据能够支持管理层在其他流动资产拆借资金的减值事件的识别及减值准备计提中使用的关键假设。</p> <p>我们关于长期应收款减值的审计程序包括:</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>(含一年内到期部分)信用减值损失 1,399,735,512.75 元。</p> <p>管理层综合考虑承租人的付款记录、承租人和担保人的偿付能力、租赁物的可回收价值及承租人所处行业的景气度对长期应收款进行信贷审阅，以划分单项资产所处减值阶段，将阶段划分结果运用于预期信用减值模型。</p> <p>由于长期应收款的减值阶段的划分、预期信用减值模型的设计及运用涉及复杂及重大的判断，我们在审计中予以重点关注并作为关键审计事项。</p>	<p>(1) 我们了解管理层有关识别长期应收款计提减值准备相关的内部控制，包括管理层的信贷审阅、选取关键假设的复核和审批，评价管理层设计的预期信用减值模型合理性，检查长期应收款减值参数选取的准确性，以评价和测试内部控制设计及执行的有效性。</p> <p>(2) 我们对长期应收款采用抽样的办法,选取样本进行了独立的信贷审阅以复核管理层划分单项资产所处减值阶段的准确性。我们重点关注处于高风险行业的或逾期时间较长（90 天以上）的长期应收款，查看承租人的付款记录及逾期情况、承租人及保证人的最近一期财务报表及评估管理层对租赁物的可回收价值的判断等。</p> <p>(3) 对于高风险行业的或逾期时间较长的长期应收款，我们获取了管理层的单项计提计算表，采用抽样的办法选取样本检查了计算的准确性，同时综合考虑承租人的财务状况、租赁物价值及保证人的财务状况等，分析未来现金流量预测的金额和时点的合理性。我们还通过参考与相关租赁物类似资产的市场价值及变现率以评价管理层评估的租赁物的变现价值是否在合理范围内。</p> <p>(4) 我们在上述工作中取得的相关证据能够支持管理层在长期应收款减值事件的识别及减值准备计提中使用的关键假设。</p>

#### 四、其他信息

中航资本公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2020 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中航资本公司的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中航资本公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中航资本公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中航资本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中航资本公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就中航资本公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

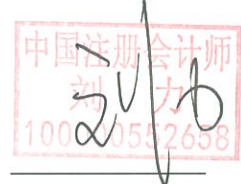
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：  
(项目合伙人)：



中国注册会计师：



郝国敏

中国·武汉

2021年3月10日