（上接B039版）

联方资金占用或变相对外财务资助情形、是否存在融资租赁业务过分依赖关联方的情形。

问题（1）补充披露融资租赁业务模式，包括但不限于对应的本金规模、平均还款期限和利率情况、逾期情况等，说明公司附信用条件保证的长期应收款余额占比较高的原因及合理性；

公司回复：

1、租赁业务模式

公司融资租赁业务由爱建租赁和华瑞租赁两家公司经营。截至报告期末，公司长期应收款期末余额为64.35亿元。爱建租赁致力于服务实体经济，发挥融资租赁公司融资与融物相结合的功能特性，改善广大中小企业融资环境，以城市公用、医疗健康、民生文化、交建物流、机械化工等特定市场租赁业务作为重点发展领域，客户包括从事供水、供热、城市公交、燃气运营等国有或国有控股企业，从事固废处理、污水处理、城市环卫等能源环保企业，民营医院等医疗机构，民办高校、高职等教育机构，建筑施工类企业，物流运输、专业市场、冷库冷链等物流类企业，汽车制造、机械制造、化工制造、电子器件等制造类企业；从业务形式看，以售后回租货、直接融资租赁及相关的咨询服务等方面向客户提供专业化服务。

截至报告期末，爱建租赁的融资租赁业务本金余额为55.9亿元，平均还款期限为2.8年左右，按月或按季度收取租金，平均租赁利率为7.4%左右。爱建租赁参照金融行业的风险资产五级分类标准，按照不同种类风险和管理需求并辅以租金逾期天数将资产划分为不同档次类别，同时结合历史损失情况分为正常、关注、次级、可疑、损失五个不同类别。截至报告期末，爱建租赁逾期超过90天的长期应收款余额占融资租赁本金余额比例为1%左右，分类为“可疑”，已按对应的长期应收款余额的50%计提减值准备（详见下表）；逾期2-90天的长期应收款余额占融资租赁本金余额比例为0.5%左右，分类为“关注”，已按对应的长期应收款余额的2%计提减值准备；对于其余未逾期的长期应收款，分类为“正常”，为谨慎起见按长期应收款余额的1%计提减值准备。公司认为已提减值准备可以覆盖预期损失。

华瑞租赁专注于航空领域的专业租赁金融服务，主要从事民航飞机租赁业务，兼顾发动机、航材等航空主业相关租赁业务。华瑞租赁通过在国内各大自贸区设立SPV项目公司开展飞机租赁业务，业务类型包括保税区经营性租赁业务、融资租赁业务、售后回租业务、预付款融资租赁业务、转租赁业务等，并在香港设立租赁子公司搭建跨境飞机租赁结构。同时，华瑞租赁积极拓展航空相关资产的租赁业务，包括：专业航空发动机、APU、D级全动模拟机、专用航空设备航材等。截至报告期末，融资租赁业务剩余本金余额为7.13亿元人民币，平均还款期限不超过12年，按季度或半年还本付息，租赁利率以美元浮动利率计价为主，美元利率为6个月LIBOR+190BPS，与同期市场同型号同机龄飞机融资租赁价格相当，无逾期情况发生。

（2）附信用保证的长期应收款余额占比较高的原因及合理性

截至报告期末，公司“附信用保证的长期应收款”期末余额为53.59亿元，其中爱建租赁46.46亿元，华瑞租赁7.13亿元，均为融资租赁业务余额。

融资租赁业务本身兼具融资与融物的双重特性，出租人（融资租赁公司）享有的对租赁物的所有权，租赁物所有权对于融资租赁债权而言已具有类似抵押的“物的担保”作用，在项目出险时可以通过回收、处置租赁物来实现融资租赁债权。但在公司按“担保方式”对应收租赁款做分类时，上述“担保方式”指的是除融资租赁业务中自带的基于租赁物所有权的“物的担保”之外的质押、抵押、信用保证等担保方式。爱建租赁和华瑞租赁会结合租赁项目的实际情况实施差异化的项目风险管控策略，除小部分租赁项目要求提供额外的抵质押物外，通常情况下会要求承租人的控股股东、实际控制人或关联方为租赁项目提供信用保证，作为租赁项目增信措施以缓释风险。因此，“附信用保证的长期应收款”余额占比高是正常且合理的。

问题（2）自查公司披露的对关联方的长期应收款金额的准确性，相关坏账计提是否充分、完整；

公司回复：截至2022年半年报披露的对关联方的长期应收款余额合计为6.24亿元人民币，均为华瑞租赁开展的同关联方飞机融资租赁业务，依据合同该长期应收款金额及账期均正确反映。

根据公司相关会计政策，公司对应收关联方长期应收款按组合计提减值准备，有客观证据表明其发生了减值的，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的，则不计提坏账准备。

华瑞租赁涉及关联方减值计提的融资租赁物为“专用设备（飞机）”资产，其价值长期保持稳定，属于具有国际流动性的优质资产，华瑞租赁持有的飞机为波音、空客生产的全新的民航客机，其资产价值在过去40多年的历史中均相对保持稳定，价值波动较少。华瑞租赁开展飞机融资租赁业务，合同期限较长，关联方承租人属于A股上市公司，其在航空业务运营效率较高、成本控制较好、抗风险能力较强，属于国内优质的上市民营航空公司。基于历史经验，公司应收关联方承租人还款记录良好，即使在近三年航空业面对较大经营困难的情况下，关联方租赁业务从未发生过损失情况且每期租金均按时支付。同时，华瑞租赁对于飞机租赁资产采取了全面的资产管理及风险控制措施，包括充足的资产抵押率、机身/发动机质保权益、保险权益等。华瑞租赁定期对拥有飞机进行价段性的运行数据维护，保持对飞机性能状态的掌握，从维修上进行全面的资产管理，降低了资产减值风险。根据上述原因，对于上述对关联方的长期应收款不计提坏账准备。

问题（3）说明公司对关联方融资租赁借款本金及收入确认、实际回款情况等，在此基础上分析是否存在关联方资金占用或变相对外财务资助情形、是否存在融资租赁业务过分依赖关联方的情形。

公司回复：华瑞租赁同关联方开展飞机融资租赁业务，主要由历史成因以及飞机租赁行业的特性两方面原因导致。

一、历史成因

华瑞租赁于2014年由上海吉祥航空股份有限公司（以下简称“吉祥航空”）全资设立，注册资本12亿元，主要业务为发展大型民航飞机租赁业务以及各类航空相关租赁业务。后依据相关监管要求，为消除爱建集团非公开发行时潜在融资租赁业务领域同业竞争问题，经公司第七届董事会第10次会议审议批准，公司与吉祥航空、吉祥香港、华瑞租赁于2017年1月23日在上海市签署《股权转让意向协议》（详见公司于2017年1月25日披露的临2017-003、006号公告），本公司或控股子公司以现金方式受让吉祥航空与吉祥香港合计持有的华瑞租赁100%股权。截至股权转让交易前，华瑞租赁已经同吉祥航空和九元航空开展了飞机租赁业务，且华瑞租赁同吉祥航空及九元航空签署的租赁合同中所约定的租赁期限均较长（超过5年以上）。在该次股权受让后，华瑞租赁成为公司全资子公司。华瑞租赁与吉祥航空、九元航空开展的业务均为飞机租赁业务，租赁定价以市场价格为基础，价格合理，收购前后价格未发生变化。公司完成收购华瑞租赁（100%股权）后，该等租赁合同还将继续执行。

目前，华瑞租赁在全国各地，包括上海自贸区、东疆自贸区、香港特别行政区设立SPV项目公司，通过单机SPV公司开展飞机租赁业务。华瑞租赁的融资租赁业务主要在香港地区，通过在香港设立的SPV公司——华瑞香港开展，华瑞香港和吉祥航空的飞机融资租赁业务开展顺利。

二、飞机租赁行业特性

从整体飞机租赁行业角度而言，目前国内飞机租赁市场竞争日趋激烈，再加上政策层面对飞机引进的相关要求，导致飞机资产引进的供给端受到控制。而在国内航空公司客户方面，大型国资背景航空公司租赁业务招投标的竞争压力较大，且其通常设立有对民营租赁公司的投标门槛限制。为便于业务开展，近几年各大国有及民营航空公司均设立了自己集团内的专业飞机租赁公司开展关联方飞机租赁业务，导致目前国内国有及民营上市航空公司的自有飞机租赁业务有一定比例通过其关联方租赁公司开展。

华瑞租赁开展的关联方租赁业务分为经营性租赁业务和融资性租赁业务。报告期，共计开展存量关联方租赁业务30笔，其中经营性租赁业务28笔，主要由于华瑞租赁并入爱建集团形成的关联方租赁业务。飞机租赁业务的开展日期分别为2015年-2021年，租赁期限普遍在10-12年。其租金收益水平与同期市场同型号同机龄飞机租赁的租金水平相当。

在飞机租赁期内，华瑞租赁定期收集飞机技术数据资料，每月更新飞机utilization report，定期了解飞机运行情况，包括但不限于：租赁期内飞机的技术记录、文件和数据；租赁期内飞机的维护、检查记录和文件；租赁期内飞机运行航行数据、营运情况等。

华瑞租赁上半年实现净利润4,516.42万元，半年总资产收益率达到0.90%，全年预计达到1.80%，公司飞机租赁业务收益符合市场水平。截至2022年6月30日，公司关联方长期应收款本金合计9,267万美元，折合人民币为6.24亿元，2022年上半年确认收入68万美元，折算人民币459万元，应收回本金及利息405万美元，均已全额收回。

华瑞租赁关联方融资租赁业务系两架A320 NEO系列飞机的跨境融资租赁业务，属于华瑞租赁通过下属香港平台公司开展的国际跨境融资租赁业务，主要是华瑞租赁为了拓展公司香港子公司的境外融资能力，并拓展香港的飞机租赁结构的业务创新，与同行业惯例并无不符。

华瑞租赁同关联方开展的融资租赁业务符合当时飞机租赁市场条件。租赁存续期内每期关联方租金收入均按相关规定定期进行信息披露，关联方融资租赁租金收入均用于该笔关联交易业务的存续开展，不存在关联方资金占用或变相对外财务资助的情形。

同时，华瑞租赁开展的飞机融资租赁业务属于较为优质的租赁业务方向，其涉及的飞机资产均为波音公司或空客公司生产的民航飞机，其市场价值和流通性较好，属于具有国际市场流通能力的优质资产，通常制造商从接受订单到正式出厂需要至少3年的时间，且不存在同类替代产品。目前，华瑞租赁同关联方开展的融资租赁业务都经过完整的市场招投标环节，通过合理的有竞争力的报价取得了飞机租赁业务的中标。华瑞租赁与关联方的租赁交易，都依据相关规定经过了审核流程并获得批准，公司对相关情况进行了披露。

综上，华瑞租赁同关联方开展飞机融资租赁业务，主要由上述历史成因以及飞机租赁行业的特性导致。另外从华瑞租赁现有的融资租赁业务整体来看，截至报告期末，应收关联方余额为6.24 亿元，占公司长期应收款余额的9.70%，占比不足10%，从飞机租赁资源获取的角度，目前存在对关联方一定程度的依赖。华瑞租赁也在积极拓展业务资源，在未来进一步降低对关联方的业务依赖度。

3.关于贸易业务。半年报显示，报告期内公司营业收入同比下滑，主要系部分贸易业务按相关规定采用净额法核算。公司上半年贸易销售总规模为6.23亿元，其中以总额法确认收入2.03亿元，以净额法确认收入209.35万元。此外，公司预付款项期末余额2.40亿元，较期初增长1925.82%，合同负债期末余额4076.70万元，同比增长94.19%，主要原因均涉及爱建进出口贸易业务预付款项增加。请公司：（1）结合贸易业务的具体模式及与以前年度的变化，说明公司采取总额法或净额法确认收入的相关依据，是否符合企业会计准则的规定，同类业务的会计处理与以前年度是否存在差异及其原因；（2）进一步说明贸易业务的开展情况，区分主要贸易品种说明对应的业务模式、销售金额、开展年限、担保物管理及授信模式、期末应收账款、账龄及期后回款情况等；（3）补充披露贸易业务的前五名预付对象情况，包括具体名称、注册资本、采购产品及对应数量、金额、结算情况，是否为公司关联方等；（4）结合贸易规模、业务模式、资金周转等变化情况，说明预付账款相较合同负债增幅更大的原因及合理性；

公司回复：

报告期末，公司预付账款期末余额为2.40亿元，其中：对西藏酷爱通信有限公司预付款1.28亿元，系公司收购华贵人寿保险股份有限公司股权预付款（详见公司于2022年1月18日、3月23日披露的临2022-004、009号公告）；与贸易业务相关的预付款期末余额为6,919.62万元，较年初增长865.13%；合同负债期末余额为4,076.70万元，其中与贸易业务相关的合同负债期末余额为1,049.17万元，较年初增长581.53%，主要为：①由于历年年底均为业务淡季，因此年末总体业务规模较平常月份显著减少；②年底因公司以及相关业务方财务管理需要，及时清理预付预收款项，因此导致年末预付账款及合同负债金额低于平常月份。

公司贸易业务期末预付账款较年初增幅为865.13%，合同负债较年初增幅为581.53%。公司贸易业务预付款增速较合同负债更大，主要系由于今年上半年受疫情封控影响，公司贸易业务6月份起陆续恢复，新洽谈开展的贸易业务正处于预付款后待供应商发货的阶段，导致6月末时点预付账款金额较大。截至目前，上述预付款项所涉及贸易业务均已完成开票结算并结转至营业成本科目。

问题（5）核查贸易业务相关资金流向，说明相关资金往来方与你公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益关系，是否存在资金占用或提供财务资助等情形。

公司回复：经核查，公司贸易业务相关资金流向，相关资金往来方与公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益关系，不存在资金占用或提供财务资助等情形。

二、关于资产质量

4.关于发放贷款和垫款。半年报显示，公司以摊余成本计量的贷款和垫款账面价值54.07亿元，占公司总资产的19.78%，主要系信托业务贷款规模增加，累计计提减值准备3.44亿元。请公司：（1）结合公司信托业务的主要模式和行业整体情况，说明公司信托业务贷款规模增加的原因；（2）详细披露其具体构成、初始金额和账面余额等，并自查最终资金投向是否直接或间接流向公司控股股东、实际控制人及其他关联方等；（3）结合客户资信状况、期后回款情况说明上述资产减值计提是否充分、审慎。

问题（1）结合公司信托业务的主要模式和行业整体情况，说明公司信托业务贷款规模增加的原因；

公司回复：报告期末，爱建信托以摊余成本计量的贷款和垫款期末账面价值为54.07亿元，其中：自营贷款余额55.72亿元，信托贷款余额1.8亿元，已计提减值准备余额3.44亿元。本报告期自营贷款合计余额比上年末的48.68亿元增加了7.04亿元，本期新增计提贷款减值准备0.67亿元。根据统计本期贷款规模增加主要的行业为商务服务业和房地产业。具体数据如下：

贷款明细表

					2022年6月30日					单位：万元
行业	2022年6月末贷款本金	占比	2022年6月末贷款余额	占比	2021年末贷款本金余额	占比	2021年末贷款余额	占比	增减变动%	融资资金投向是否直接或间接流向公司控股股东、实际控制人及其他关联方（是/否）
批发业	101,500.00	18.18%	106,008.64	18.43%	101,500.00	20.58%	108,665.84	21.53%	-2.46%	否
住宿业	6,400.00	1.15%	7,681.25	1.34%	6,400.00	1.30%	7,369.47	1.46%	4.27%	否
商务服务业	78,150.00	14.00%	79,083.80	13.75%	31,000.00	6.29%	31,852.08	6.31%	148.28%	否
房地产业	199,835.49	35.80%	204,875.25	35.62%	131,694.60	26.69%	134,460.17	26.64%	52.38%	否
公共设施管理业	10,806.18	1.94%	11,560.78	2.01%	10,806.18	2.19%	11,456.59	2.27%	0.92%	否
化学原料和化学制品制造业	11,997.27	2.15%	12,702.52	2.21%	11,324.58	2.30%	12,643.89	2.50%	0.46%	否
非金属矿采选业	82,000.00	14.69%	85,120.44	14.80%	82,000.00	16.63%	83,024.89	16.45%	2.52%	否
租赁业	18,900.00	3.39%	18,966.89	3.30%	49,520.00	10.04%	49,698.46	9.85%	-61.86%	否
娱乐业	30,600.00	5.48%	31,180.27	5.42%	51,000.00	10.34%	51,132.46	10.13%	-39.02%	否
利息调整			—			0.00%	-3,508.75	-0.70%	-100.00%	否
信托贷款	18,000.00	3.22%	18,000.00	3.13%	18,000.00	3.65%	18,000.00	3.57%	0.00%	否
合计	558,188.93	100.00%	575,168.85	100.00%	493,265.36	100.00%	504,774.09	100.00%	13.96%	

近两年受全球经济衰退及新冠疫情的影响，我国各行各业都面临较大的挑战。由于消费市场的需求下降，制造业采购指数在临界点上下浮动；房地产业整体规模增速逐步放缓，全国房产销售从2021年起已进入衰退期。因此，信托行业的主要投资领域融资需求低迷。从监管导向方面看，监管环境继续收紧，对信托行业的监管主要集中在压降和风险防范，综上造成信托行业整体经营业绩下滑，利润呈下降态势。

爱建信托的经营模式是以信托业务受托管理为主，以自有资金的投融资为辅。其中自有资金投融资又以发放贷款为主。自有资金的投融资策略与各信托公司的经营管理模式息息相关，而目前行业内各信托公司对自有资金的投放方式及管理模式千差万别，且目前尚未形成与此有关的公开统计数据，因此没有可比性。爱建信托在监管持续收紧的政策指导下，信托规模逐步下降，利润相应降低。为补充爱建信托利润来源，提高资金收益，因此适当增加了自有资金贷款的投放。

问题（2）详细披露其具体构成、初始金额和账面余额等，并自查最终资金投向是否直接或间接流向公司控股股东、实际控制人及其他关联方等；

公司回复：爱建信托贷款业务详细情况见上表：贷款明细表，经查，爱建信托自营贷款资金没有直接或间接流向公司控股股东、实际控制人及其他关联方等情况。

问题（3）结合客户资信状况、期后回款情况说明上述资产减值计提是否充分、审慎。

公司回复：

截至2022年6月30日，公司贷款损失准备情况按三阶段列示如下：

单位：亿元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	38.40	19.11	0	57.51
损失准备	0.61	2.83	0	3.44
账面价值	37.79	16.28	0	54.07

爱建信托作为金融企业，根据中国银监会发布的《贷款风险分类指引》中五级分类标准，对每一单项贷款按其资产质量分为正常、关注、次级、可疑和损失五类。并在此基础上，根据新准则要求将贷款按三个阶段进行划分确认预期信用损失准备，其中：第一阶段是“信用质量正常”阶段，仅需计算未来一年预期信用损失，第二阶段是“信用风险显著增加”阶段，以及第三阶段是“已发生信用减值”阶段，需计算整个生命周期的预期信用损失。

贷款明细表

			2022年6月30日				单位：万元
序号	贷款前十大客户	贷款本息合计	计提减值准备	贷款到期日	担保物	历史还款记录	逾期情况	资信情况
1	贷款项目1	85,120.44	11,702.41	2023.10.25	融资方公司A50%股权质押、融资方公司B50%股权质押、融资方公司C50%股权质押	2022.4.25 日 7 亿元；	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
2	贷款项目2	86,508.64	11,730.17	2023.12.27	融资方公司A50%股权质押、融资方公司B的50%股权质押、融资方公司C50%股权质押	无	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
3	贷款项目3	77,757.31	746.55	2023.09.24	融资方A49%股权质押，建设项目销售回款账户内的全部资金及未来销售款应收账款质押及房屋押形权	无	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
4	贷款项目4	49,533.56	990.67	2023.11.15	融资方关联企业优先股合伙份额质押	无	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
5	贷款项目5	44,750.37	895.01	2024.03.04	以其持有的12亿元合伙企业劣后级合伙份额质押；以其持有的6.1亿元合伙企业劣后级合伙份额质押担保	无	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
6	贷款项目6	45,540.28	442.70	2022.12.17	融资方控股企业以其持有的全国融资人股权质押担保；融资方关联企业51%股权质押担保；并提供了应收账款质押担保	2021.10.19日1800万；2021.11.17日1000万；2022.6.10日8610万；2022.6.17日220万	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
7	贷款项目7	31,180.27	306.00	2023.03.31	融资方关联企业合伙份额质押	2022.4.12 日 13000万；2022.6.2 日 7400万	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
8	贷款项目8	23,550.24	471.00	2024.01.14	以融资方企业99.999%股权提供股权质押	无	无	征信和被执行情况无不良记录
9	贷款项目9	18,966.89	189.00	2023.12.10	融资租赁应收账款质押	2021.12.17 日 3490万；2022.6.30 日 3282万	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
10	贷款项目10	16,142.48	322.85	2023.12.23	融资方持有的1.01亿元应收款质押	2022.6.30 日 12312万	无	经营正常，征信和被执行情况无不良记录
	合计	479,039.48	27,796.36					

根据相关法律法规及监管要求，爱建信托制定了《固有资产风险分类管理办法》（以下简称“管理办法”），定期（一般为季度）开展固有资产分类认定工作，包括但不限于收集交易对手财报、征信、被执行记录、抵押物状态等，并考虑交易对手历史还款记录、资产担保、逾期情况及本金损失程度，综合分析评估其资信情况，及时调整分类认定结果。

截至报告期末，个别项目由于经济下行、政策调控、融资受限、疫情等原因的影响，造成交易对手融资期间内销售进度放缓，流动性紧张，资金回笼速度减慢，部分因到期无法全额归还本息已给予展期。根据风险五级分类综合评估将其分类结果下调至关注及以下。同时，按照贷款损失准备三个阶段的划分标准，将其归类为第二阶段，这些项目目前暂无期后回款。其他经营正常或者抵质押物覆盖率较高，且抵质押物变现能力较强的项目则根据阶段划分标准列入第一阶段。

贷款累计减值计提项目情况明细表

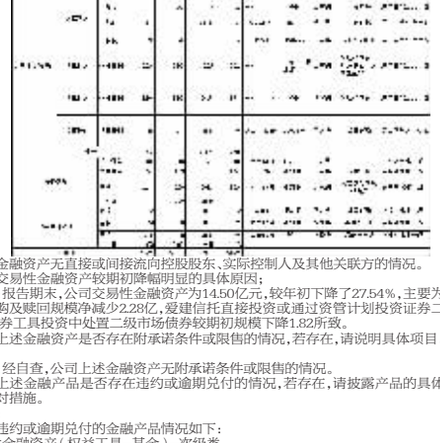
			2022年6月30日				单位：万元
企业名称	贷款总额	历史还款额	贷款本金余额	应收利息余额	贷款合息合计	贷款减值准备合计	贷款余额	贷款项目情况
贷款项目1	13,500.00	-	13,500.00	-	13,500.00	3,375.00	10,125.00	
贷款项目2	6,000.00	-	6,000.00	-	6,000.00	1,500.00	4,500.00	2020年3月授信不超过7000万元流动资金贷款，截至目前该笔贷款已到期，相应本息已全部逾期。
贷款项目3	10,000.00	3,600.00	6,400.00	1,281.25	7,681.25	1536.63	7,527.63	2020年7月发放开发贷款，规模不超过人民币1亿元，用于房地产项目开发建设。
贷款项目4	6,000.00	-	6,000.00	-	6,000.00	120.00	5,880.00	2020年6月发放流动资金贷款12亿元，资金实际用于补充其控股子公司日常经营现金流。
贷款项目5	5,800.00	-	5,800.00	85.61	5,885.61	58.00	5,827.61	2020年9月发放开发贷款，用于投资项目开发建设。
贷款项目6	6,800.00	5,496.66	1,303.34	-	1,303.34	326.84	977.51	2020年10月发放不超过8700万元的流动资金贷款，该项目已展期，未结清相应利息，目前利息逾期。
贷款项目7	11,997.27	-	11,997.27	706.25	12,703.52	254.06	12,449.47	2021年4月发放贷款12亿元，用于补充公司流动性。
贷款项目8	10,000.00	497.17	9,502.83	75.460	10,578.43	205.15	10,062.29	2020年4月发放不超过1亿元流动资金贷款。
贷款项目9	82,000.00	-	82,000.00	3,120.44	85,120.44	11,702.41	73,418.04	发放流动资金贷款本金16.4亿元。用于已对林地、码头、生产线技改、电力改造以及矿山生产运营。
贷款项目11	49,520.00	30,620.00	18,900.00	55.89	18,955.89	189.00	18,766.89	2020年12月及2021年12月分别发放流动资金贷款，总额度4亿元，用于其外融资人发放融资租赁款。该项目已陆续还款，目前余额1.89亿元。
贷款项目12	51,000.00	20,400.00	30,600.00	580.27	31,180.27	306.00	30,874.27	2021年4月受让5.1亿元融资租赁应收款债权，资金用于对应账龄项目的建设。该项目已于今年年初陆续还款，目前余额3.06亿元。
贷款项目13	51,520.00	7,256.00	44,270.00	1,270.28	45,540.28	442.70	45,097.58	2021年9月起陆续投放房地产开发贷款，用于房地产项目开发建设。
贷款项目14	74,656.60		74,656.60	3,102.71	77,759.31	746.56	77,010.76	2021年9月发放开发贷款，主要用于房地产项目的开发建设。
贷款项目15	23,150.00		23,150.00	400.24	23,550.24	471.00	23,079.24	2022年1月发放2.3亿元的融资申请，用于其流动资金周转。
贷款项目16	44,413.89		44,413.89	336.48	44,750.37	895.01	43,855.36	2022年3月发放4亿元房地产开发贷款，用于房地产项目工程建设
贷款项目17	18,257.00	2,200.00	16,057.00	85.48	16,142.48	322.85	15,819.63	2022年3月发放房地产开发贷款，用于房地产项目的开发建设。
贷款项目18	49,000.00	-	49,000.00	533.56	49,533.56	990.67	48,542.88	2022年6月发放49亿元并购贷，用于收购企业优先股合伙份额。
贷款项目19	14,640.00	-	14,640.00	159.21	14,799.21	295.98	14,503.23	2022年6月发放贷款1.464亿元，用于房地产项目开发建设。
贷款项目20	2,500.00	-	2,500.00	-	2,500.00	50.00	2,450.00	
贷款项目21	15,500.00		15,500.00	-	15,500.00	310.00	15,190.00	
合计	628,252.76	70,063.83	558,188.93	16,971.91	575,160.85	34,404.00	540,724.84	

贷款项目根据公司《固有资产风险分类管理办法》对资产风险分类结果，同时按照公司会计政策相应计提减值准备。贷款在实际发放时分为正常类，按照会计政策计提1%的减值，截止报告期末有5项贷款本息合计17.93亿，累计计提减值准备0.17亿；依据管理办法对贷款项目风险五级分类综合评估，有13项贷款风险等级分类为关注，贷款本息合计37.5亿，其中17.99亿贷款规模按照会计政策累计计提2%减值准备0.36亿；“同飞矿业”系列贷款报告期末本息规模19.51亿，按照会计政策累计计提减值2.39亿，其中2.096亿已在2021年作为个别认定法计提减值，并于2022年1月爱建集团计提减值准备公告中已经对外披露；依据管理办法对贷款项目和交易对手风险五级分类评估，有3项贷款资产风险等级分类为次级，贷款本息合计2.08亿，按照25%累计计提减值准备0.52亿。因此，上述资产减值计提是充分、审慎的。

5.关于金融资产。半年报显示，公司交易性金融资产、债权投资、其他债权投资期末余额分别为14.50亿元、3.35 亿元、4.13 亿元；其中，交易性金融资产包括债券工具投资2.59亿元、权益工具投资2.18亿元、信托计划7.43亿元、资管计划2.28亿元，合计较期初下降27.58%。请公司补充披露：（1）上述金融投资的具体情况，包括但不限于初始成本、投资时间、投资期限、风险等级、底层资金流向的领域及主要标的，是否直接或间接流向控股股东、实际控制人及其他关联方，公允价值变动及其判断依据等；（2）交易性金融资产较期初降幅明显的具体原因；（3）上述金融资产是否存在附承诺条件或限售的情况，若存在，请说明具体项目、金额和限售期间等；（4）上述金融产品是否存在违约或逾期兑付的情况，若存在，请披露产品的具体情况以及公司采取的风险应对措施。

问题（1）上述金融投资的具体情况，包括但不限于初始成本、投资时间、投资期限、风险等级、底层资金流向的领域及主要标的，是否直接或间接流向控股股东、实际控制人及其他关联方，公允价值变动及其判断依据等；

公司回复：报告期末，公司金融资产主要情况如下：



公司上述金融资产无直接或间接流向控股股东、实际控制人及其他关联方的情况。

问题（2）交易性金融资产较期初降幅明显的具体原因；

公司回复：报告期末，公司交易性金融资产为14.50亿元，较年初下降了27.54%，主要为爱建信托信托计划产品的认购及赎回规模净减少2.28亿，爱建信托直接投资或通过资管计划投资证券二级市场规模净下降1.36亿，债券工具投资中处置二级市场债券较期初规模下降1.82所致。

问题（3）上述金融资产是否存在附承诺条件或限售的情况，若存在，请说明具体项目、金额和限售期间等；

公司回复：经自查，公司上述金融资产无附承诺条件或限售的情况。

问题（4）上述金融产品是否存在违约或逾期兑付的情况，若存在，请披露产品的具体情况以及公司采取的风险应对措施。

公司回复：

（1）存在违约或逾期兑付的金融产品情况如下：

① 交易性金融资产（权益工具-基金）-次级类

报告期末，公司交易性金融资产（权益工具-基金）中风险等级列为次级类的为公司子公司持有的境外基金，对应份额为150万美元，该基金专项投资于美元债。

目前该基金投资的美元债于今年1月23日到期违约，至今尚未偿付本金及应付利息，受此影响，该基金无法按期兑付，目前处于被动延期状态。该基金投资的美元债发行人拟实施境外债务重组，通过债务展期等方式逐步化解流动性问题。该基金作为债权人，将积极与债务人沟通重组方案，在此基础上明确基金后续兑付安排。目前，债务重组方案尚未确定，公司将密切关注相关进展。

② 债权投资（债权）-次级类

报告期末，公司债权投资（债权）中风险等级列为次级类的为公司子公司持有的相关债权。公司子公司投资持有债权报告期末账面金额1.64亿，计提减值准备0.41亿，报告期末余额为1.23亿元。

主要增信措施包括债权项目抵押担保、实控人及项目公司连带责任保证，以及租金的应收账款质押担保等。由于疫情影响，导致商业楼出租情况不佳，交易对手经营不善已逾期超过90天，因此公为次级类。但该项目底层货值充足，爱建信托正申报优先债权，继续推动抵押物拍卖。

③ 交易性金融资产（信托计划）-关注类

报告期末，公司交易性金融资产（权益工具-基金）中风险等级列为关注类的为公司子公司持有的相关信托计划份额。该信托计划成立于2016年1月，信托计划期限两年，已展期。

公司子公司分别于2016年1月出资2,000万元购入该信托计划信托份额2,000万元，2018年1月以2,000万元价格受让其他优先级份额2,000万元。报告期末，累计持有该信托计划信托份额4,000万元，投资本金4,000万元。

该信托计划底层资产为多套产权商铺。受环境影响，该项目前期招商不畅，加上运营主体实力较弱，市场运行不正常，信托计划已展期，同时已向当地法院申请执行，推动抵押物拍卖。

④ 其他债权投资（债权）-关注类

报告期末，公司其他债权投资（债权）中风险等级列为关注类的为公司子公司持有的某房地产开发有限公司债权。公司子公司投资持有某房地产开发有限公司债权，报告期末债权原值0.54亿，计提减值准备0.01亿，债权余额为0.53亿元。报告期末余额为0.53亿元。

主要增信措施包括保证担保，多套别墅及商铺抵押担保，另有部分商铺做抵押担保。抵押物货值充足，由于流动性风险，交易对手暂无法全额还款，但仍在陆续回款。公司子公司将继续推动抵押物销售，预计抵押物出售后可全额收回。

⑤ 其他债权投资（债权）-次级类

公司子公司投资两笔公司债权。其中一笔债权本金2.12亿元，计提减值准备0.25亿元，期末债权余额1.87亿元。增信措施包括项目土地第一顺位抵押、相关公司以及实控人连带责任保证担保。另一笔债权本金1.88亿元，计提减值准备0.23亿元，期末债权余额1.65亿元。增信措施包括项目土地第二顺位抵押、在建工程抵押；相关公司以及实控人连带责任保证担保。两笔债权的到期日均为2025年2月13日。目前项目已正常销售，但由于保证人风险暴露，项目仍处于风险化解中，暂认定为次级类。

三、其他

6. 关于短期偿债能力。半年报显示，报告期内公司短期借款、拆入资金和一年内到期的非流动负债等短期带息负债合计82.33亿 元，货币资金余额15.60亿元，公司期末受限资产合计71.73亿元，占总资产比重26.24%，受限原因主要是用于抵押或质押。请公司补充披露：（1）结合公司近一年债务到期情况、货币资金和还款安排等，分析公司的流动性风险，及拟采取的应对措施；（2）核实各类受限资产对应的主债权情况，包括但不限于金额、期限、借款主体及其与上市公司的关联关系、资金去向等，说明是否存在公司为控股股东及其关联方或其他利益相关方提供资产担保或质押等情况。

问题（1）结合公司近一年债务到期情况、货币资金和还款安排等，分析公司的流动性风险，及拟采取的应对措施；

公司回复：

（1）公司资产负债情况

报告期末，公司总资产为273.35亿元，负债总额为147.40亿元，其中：短期借款、拆入资金、一年内到期的非流动负债合计为82.33亿元。报告期末，公司资产负债率为53.92%，较年初减少0.29个百分点。

（2）短期带息负债的构成

公司短期带息负债主要由短期借款和一年内到期的非流动负债构成，其中：短期借款47.47亿元，一年内到期的非流动负债31.86亿元。

按贷款用途，公司短期带息负债主要构成如下：

单位：亿元

负债类型	金额
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]

（3）公司流动性应对措施

①项目贷款还款来源

报告期末，公司项目贷款合计总额38.55亿元，主要为爱建租赁、华瑞租赁等项目贷款，通过客户归还本金及利息等用于归还银行贷款，资金来源与贷款一一对应。客户还款正常，公司贷款还款资金来源充足，归还贷款后，扣除营运费用后公司仍有利润及现金流。

飞机类项目贷款由华瑞租赁开展，华瑞租赁2022年1-6月收到本金及利息2.49亿元，预计7-12月回收本金及利息3.17亿元及财政返还0.7亿元，预计2023年1-6月回收本金及利息2.21亿元，预计未来一年回收本金及利息等合计12.38亿元，足够覆盖飞机类项目贷款4.06亿元。

飞机外其他项目贷款中，2022年1-6月收到本金及利息16.5亿元，预计7-12月回收本金及利息等19.1亿元，预计2023年1-6月回收本金及利息等18.9亿元，预计未来一年回收本金及利息等合计38亿元，能够足额覆盖飞机外其他项目贷款34.49亿元。

②流动资金贷款还款来源

报告期末，公司流动资金贷款合计43.78亿元，主要还款安排如下：

a、银行授信

公司与多家国有、股份制、城镇商业银行建立良好合作关系，报告期末，公司银行及非银行授信金额合计208.82亿元