

Avolon Holdings Limited

已审财务报表

2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及
截至2018年3月31日止三个月期间

目 录

	页 次
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表	
合并资产负债表	4-5
合并利润表	6-7
合并股东权益变动表	8-10
合并现金流量表	11-12
财务报表附注	13-106

审计报告

安永华明(2018)专字第61090459_A04号
Avolon Holdings Limited

Avolon Holdings Limited全体股东：

一、 审计意见

我们审计了Avolon Holdings Limited的按照后附财务报表附注二所述的编制基础编制的财务报表，包括2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日的合并资产负债表，2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及截至2018年3月31日止三个月期间的合并利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的Avolon Holdings Limited的财务报表在所有重大方面按照后附的财务报表附注二所述的编制基础编制。

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Avolon Holdings Limited，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、 强调事项——编制基础及对使用的限制

我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注二对编制基础的说明。Avolon Holdings Limited编制财务报表是为了股权交易目的。因此，财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供Avolon Holdings Limited为股权交易目的向深圳证券交易所及相关部门报送文件之用，未经本所同意，不得用于任何其他目的。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

Avolon Holdings Limited管理层（以下简称“管理层”）负责按照财务报表附注二所述的编制基础编制财务报表（包括确定该编制基础对于在具体情况下编制财务报表是可接受的），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Avolon Holdings Limited的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督Avolon Holdings Limited的财务报告过程。

审计报告 (续)

安永华明(2018)专字第61090459_A04号
Avolon Holdings Limited

五、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：

- (1) 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。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 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。
- (4) 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Avolon Holdings Limited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Avolon Holdings Limited不能持续经营。

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）。

审计报告 (续)

安永华明(2018)专字第61090459_A04号
Avolon Holdings Limited

(本页无正文)

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

林扬

炯

中国注册会计师：

郑

中国 北京

2018年8月7日

Avolon Holdings Limited
合并资产负债表
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

资产	附注六	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产				
货币资金	1	16,077,615	12,915,114	7,702,720
应收账款	2	292,284	311,544	209,803
应收利息		17,747	5,177	3,191
预付款项	3	31,365	37,415	20,527
其他应收款	4	27,372	24,307	3,493,480
持有待售资产	5	8,056,232	2,559,564	3,426,968
一年内到期的非流动资产	6	1,742,627	1,798,872	-
其他流动资产	7	<u>479,575</u>	<u>454,846</u>	<u>198,842</u>
流动资产合计		<u>26,724,817</u>	<u>18,106,839</u>	<u>15,055,531</u>
非流动资产				
可供出售金融资产	8	16,915	16,322	60,414
长期应收款	9	1,760,278	1,871,526	1,647,329
长期股权投资	10	-	-	202,820
固定资产	11	130,223,169	138,540,286	76,575,108
无形资产		1,835	2,201	5,056
商誉	12	3,090,318	3,211,265	3,409,224
其他非流动资产	14	<u>15,903,353</u>	<u>15,370,294</u>	<u>2,925,715</u>
非流动资产合计		<u>150,995,868</u>	<u>159,011,894</u>	<u>84,825,666</u>
资产总计		<u>177,720,685</u>	<u>177,118,733</u>	<u>99,881,197</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Avolon Holdings Limited
合并资产负债表（续）
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

负债和股东权益	附注六	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债				
应付账款	16	11,961	13,820	36,586
预收款项	17	1,222,451	1,174,627	561,280
应付职工薪酬	18	165,438	318,216	118,311
应交税费	19	199,604	336,472	30,155
应付利息	20	335,470	657,118	145,365
其他应付款	21	97,000	91,943	95,356
持有待售负债	5	1,537,070	491,431	232,764
一年内到期的非流动负债	22	6,533,446	6,760,969	5,108,719
其他流动负债	23	<u>534,564</u>	<u>512,118</u>	<u>26,104</u>
流动负债合计		<u>10,637,004</u>	<u>10,356,714</u>	<u>6,354,640</u>
非流动负债				
长期借款	24	44,055,176	41,186,036	50,057,954
应付债券	25	64,767,815	64,174,894	3,157,188
长期应付款	26	766,174	796,160	710,196
递延收益	27	107,640	115,982	122,091
递延所得税负债	13	2,082,191	2,110,285	604,782
其他非流动负债	28	<u>9,539,924</u>	<u>10,472,112</u>	<u>4,159,314</u>
非流动负债合计		<u>121,318,920</u>	<u>118,855,469</u>	<u>58,811,525</u>
负债合计		<u>131,955,924</u>	<u>129,212,183</u>	<u>65,166,165</u>
股东权益				
资本公积	29	42,140,607	42,140,607	25,834,698
其他综合收益	30	(2,235,730)	(675,038)	1,993,197
未分配利润	31	<u>5,859,884</u>	<u>6,440,981</u>	<u>2,845,879</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>45,764,761</u>	<u>47,906,550</u>	<u>30,673,774</u>
少数股东权益		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,041,258</u>
股东权益合计		<u>45,764,761</u>	<u>47,906,550</u>	<u>34,715,032</u>
负债和股东权益总计		<u>177,720,685</u>	<u>177,118,733</u>	<u>99,881,197</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Avolon Holdings Limited

合并利润表

2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及截止2018年3月31日止三个月期间

(除特别注明外，金额为人民币千元)

	附注六	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
营业收入	32	4,801,452	25,106,019	14,843,493
减：营业成本	32	2,384,661	15,294,817	10,444,830
销售费用	33	25,055	102,542	50,962
管理费用	34	296,017	1,324,236	505,058
财务费用	35	1,082,029	4,134,305	1,636,223
资产减值损失	36	(19,234)	68,481	142,814
加：公允价值变动(损失)/收益	37	34,242	(37,234)	(9,106)
投资收益/(损失)	38	(1,122)	56,041	358,187
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		-	48,792	13,343
营业利润		1,066,044	4,200,445	2,412,687
加：营业外收入	39	-	14,064	39,332
减：营业外支出	40	696	3,127	645
利润总额		1,065,348	4,211,382	2,451,374
减：所得税费用	42	72,748	507,150	87,010
净利润		992,600	3,704,232	2,364,364
按经营持续性分类				
持续经营净利润		992,600	3,704,232	2,364,364
终止经营净利润		-	-	-
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润		992,600	3,595,102	2,192,478
少数股东损益		-	109,130	171,886

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited

合并利润表（续）

2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及截至2018年3月31日止三个月期间

（除特别注明外，金额为人民币千元）

	附注六	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
其他综合收益的税后净额				
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额				
以后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	30	5,622	18,240	(14,310)
现金流量套期工具的有效部分	30	260,500	166,881	(129,988)
外币财务报表折算差额	30	(1,826,814)	(2,853,356)	1,966,652
		(1,560,692)	(2,668,235)	1,822,354
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额	30	-	-	-
其他综合收益的税后净额		(1,560,692)	(2,668,235)	1,822,354
综合收益总额		(568,092)	1,035,997	4,186,718
其中：				
归属于母公司股东的综合收益总额		(568,092)	926,867	4,014,832
归属于少数股东的综合收益总额		-	109,130	171,886

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
合并股东权益变动表
截至2018年3月31日止三个月期间
(除特别注明外，金额为人民币千元)

	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、本期期初余额	42,140,607	(675,038)	6,440,981	47,906,550	-	47,906,550
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额						
1.净利润	-	-	992,600	992,600	-	992,600
2.其他综合收益	-	(1,560,692)	-	(1,560,692)	-	(1,560,692)
(二) 利润分配						
1.对股东的分配	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,573,697)</u>	<u>(1,573,697)</u>	<u>-</u>	<u>(1,573,697)</u>
三、本期期末余额	<u>42,140,607</u>	<u>(2,235,730)</u>	<u>5,859,884</u>	<u>45,764,761</u>	<u>-</u>	<u>45,764,761</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
合并股东权益变动表
2017年度
(除特别注明外，金额为人民币千元)

	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	25,834,698	1,993,197	2,845,879	30,673,774	4,041,258	34,715,032
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额						
1.净利润	-	-	3,595,102	3,595,102	109,130	3,704,232
2.其他综合收益	-	(2,668,235)	-	(2,668,235)	-	(2,668,235)
(二) 股东投入和减少资本						
1.股东投入资本	16,316,530	-	-	16,316,530	-	16,316,530
2.购买子公司少数股权	(10,621)	-	-	(10,621)	(3,469,262)	(3,479,883)
3.其他	-	-	-	-	(25,594)	(25,594)
(三) 利润分配						
1.对股东的分配	-	-	-	-	(655,532)	(655,532)
三、本年年末余额	<u>42,140,607</u>	<u>(675,038)</u>	<u>6,440,981</u>	<u>47,906,550</u>	<u>-</u>	<u>47,906,550</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
合并股东权益变动表（续）
2016年1月9日至12月31日期间
(除特别注明外，金额为人民币千元)

	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	<u>2,136,759</u>	<u>170,843</u>	<u>530,590</u>	<u>2,838,192</u>	<u>3,198,013</u>	<u>6,036,205</u>
二、本年年初余额	<u>2,136,759</u>	<u>170,843</u>	<u>530,590</u>	<u>2,838,192</u>	<u>3,198,013</u>	<u>6,036,205</u>
三、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额						
1.净利润	-	-	2,192,478	2,192,478	171,886	2,364,364
2.其他综合收益	-	1,822,354	-	1,822,354	-	1,822,354
(二) 股东投入和减少资本						
1.股东投入资本	24,492,109	-	-	24,492,109	-	24,492,109
2.其他	(794,170)	-	122,811	(671,359)	671,359	-
四、本年年末余额	<u>25,834,698</u>	<u>1,993,197</u>	<u>2,845,879</u>	<u>30,673,774</u>	<u>4,041,258</u>	<u>34,715,032</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
合并现金流量表
2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及截至2018年3月31日止三个月期间
(除特别注明外，金额为人民币千元)

	附注六	截至2018年 3月31日止 三个月期间	2017年	2016年1月 9日至12月 31日期间
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金		4,464,436	16,020,551	7,429,257
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		<u>1,240,241</u>	<u>3,500,811</u>	<u>383,182</u>
经营活动现金流入小计		<u>5,704,677</u>	<u>19,521,362</u>	<u>7,812,439</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(74,908)	(231,476)	(348,269)
支付给职工以及为职工支付的现金		(352,005)	(786,631)	(324,148)
支付的各项税费		(69,619)	(23,561)	(4,150)
支付其他与经营活动有关的现金		<u>(1,252,198)</u>	<u>(3,602,357)</u>	<u>(106,907)</u>
经营活动现金流出小计		(1,748,730)	(4,644,025)	(783,474)
经营活动产生的现金流量净额	43	<u>3,955,947</u>	<u>14,877,337</u>	<u>7,028,965</u>
二、投资活动产生的现金流量				
收回融资租赁本金		-	203,422	-
处置固定资产和无形资产所收到的现金净额		712,310	9,109,252	7,605,066
取得投资收益收到的现金		-	-	360,254
关联方偿还借款所收到的现金		-	3,798,878	-
处置其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		<u>60,752</u>	<u>551,545</u>	<u>667,225</u>
投资活动现金流入小计		<u>773,062</u>	<u>13,663,097</u>	<u>8,632,545</u>
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(5,405,404)	(19,032,502)	(24,927,428)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	43	-	(66,751,350)	(64,928)
向少数股东退伙合伙企业清算款		-	-	-
向关联方提供借款所支付的现金		-	(3,798,878)	-
投资支付的现金		-	-	(48,861)
支付其他与投资活动有关现金		<u>-</u>	<u>(235,127)</u>	<u>(144,037)</u>
投资活动现金流出小计		(5,405,404)	(89,817,857)	(25,185,254)
投资活动产生的现金流量净额		<u>(4,632,342)</u>	<u>(76,154,760)</u>	<u>(16,552,709)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
合并现金流量表（续）
2016年1月9日至12月31日期间、2017年度及截至2018年3月31日止三个月期间
(除特别注明外，金额为人民币千元)

	附注六	截至2018年 3月31日止 三个月期间	2017年	2016年1月 9日至12月 31日期间
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		-	-	7,973,136
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
现金		-	-	-
取得借款收到的现金		10,150,673	18,523,048	21,662,094
发行债券收到的现金		-	65,672,100	-
发行股票所取得的现金		-	16,030,728	-
受限资金的减少		-	1,781,997	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		<u>3,680</u>	<u>10,696</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计		<u>10,154,353</u>	<u>102,018,569</u>	<u>29,635,230</u>
偿还债务支付的现金		(2,335,171)	(25,452,256)	(13,156,226)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,158,612)	(6,142,625)	(1,944,462)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
现金		-	-	-
购买子公司少数股东股权所支付的现金		-	(3,497,474)	-
受限制货币资金的增加		(66,971)	-	(829,246)
支付的其他与筹资活动有关的现金		<u>(263,814)</u>	<u>(5,469)</u>	<u>(364,649)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(5,824,568)</u>	<u>(35,097,824)</u>	<u>(16,294,583)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>4,329,785</u>	<u>66,920,745</u>	<u>13,340,647</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(470,588)	967,274	204,630
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		3,182,802	6,610,596	4,021,533
加：期/年初现金及现金等价物余额		<u>10,632,129</u>	<u>4,021,533</u>	<u>-</u>
六、期/年末现金及现金等价物余额	43	<u>13,814,931</u>	<u>10,632,129</u>	<u>4,021,533</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

Avolon Holdings Limited
财务报表附注
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

一、本集团的基本情况

Avolon Holdings Limited于 2014 年6月5日在开曼群岛注册成立, 其设立目的是为了在纽约证券交易所首次公开募集股票。该公司前身为Avolon Investment S.à r.l. (以下简称“Avolon S.à r.l.”), 为一家全球飞机租赁公司, 主要业务是购入商用喷气式飞机并租赁、出售给航空公司和承租人, 同时也为第三方飞机所有者提供服务。

2016年渤海金控投资股份有限公司(以下简称“渤海金控”)通过下属子公司Mariner Acquisition Ltd. (以下简称“Mariner”)以合并方式收购Avolon Holdings Limited 100% 股权, 并购交易完成日为2016年1月8日。并购完成后, Avolon Holdings Limited原发行在外的82,428,607股普通股全部注销, 已经从纽约证券交易所退市, Mariner注销, 合并后的承继主体(以下简称“本公司”)按照评估后的公允价值进行初始计量。本公司合并财务报表的范围包括本公司及其子公司, 以及对未纳入合并的联营企业的投资(该合并后的承继集团以下简称“本集团”)。

本公司的母公司为于开曼群岛成立的Global Aviation Leasing Co., Ltd (以下简称“GAL”), 本公司的最终实际控制人于中国成立的海南省慈航公益基金会(以下简称“慈航基金”)。

二、财务报表的编制基础

本财务报表系为 Avolon 股权交易事宜而编制。本财务报表主要编制目的为披露本集团于 2016 年 12 月 31 日, 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日合并财务状况、2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间, 2017 年度及截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间(以下简称“相关期间”)合并经营成果及现金流量, 因而未包括本公司单体层面资产负债表、利润表、所有者权益变动表及现金流量表。本财务报表并不构成一套完整的财务报表。

除前述事项外, 本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时, 除某些金融工具外, 均以历史成本为计价原则。持有待售的处置组, 按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

三、重要会计政策及会计估计

本集团财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团记账本位币所采用的货币为美元，编制本财务报表所采用的货币为人民币，除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

3. 企业合并

企业合并, 是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉), 按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日, 是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉, 并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核, 复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 包括本公司及全部子公司于相关期间的财务报表。子公司, 是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分

编制合并财务报表时, 子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策, 已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的, 其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司, 被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表, 直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时, 以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司, 被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时, 对前期财务报表的相关项目进行调整, 视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的, 本集团重新评估是否控制被投资方。

5. 现金及现金等价物

现金, 是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款; 现金等价物, 是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

三、重要会计政策及会计估计(续)

6. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

7. 金融工具

金融工具, 是指形成一个企业的金融资产, 并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的, 终止确认金融资产(或金融资产的一部分, 或一组类似金融资产的一部分), 即从其账户和资产负债表内予以转销:

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满;
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利, 或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务; 并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满, 则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代, 或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改, 则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理, 差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产, 按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产, 是指按照合同条款的约定, 在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日, 是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

7. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

金融资产的后续计量取决于其分类:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产, 是指满足下列条件之一的金融资产: 取得该金融资产的目的是为了在短期内出售; 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 属于衍生工具, 但是, 被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失, 均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项, 是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值产生的利得或损失, 均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认, 直到该金融资产终止确认或发生减值时, 累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按成本计量。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

7. 金融工具 (续)

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵消

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

7. 金融工具(续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具, 例如以利率互换对利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具, 按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外, 衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失, 直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据, 是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据, 包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组, 以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时, 将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定, 并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。金融资产发生减值的客观证据, 包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组, 以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

7. 金融工具 (续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据, 包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断, “非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的, 转出的累计损失, 为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回, 减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时, 需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短, 结合其他因素进行判断。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: 放弃了对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债; 未放弃对该金融资产控制的, 按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的, 按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者, 确认继续涉入形成的资产。财务担保金额, 是指所收到的对价中, 将被要求偿还的最高金额。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 应收款项

应收款项运用个别方式评估减值损失。当应收款项的预计未来现金流量按原实际利率折现的现值低于其账面价值时, 本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

在应收款项确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 本集团将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

9. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的, 划分为持有待售类别。同时满足下列条件的, 划分为持有待售类别: 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; 出售极可能发生, 即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的, 已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的, 无论出售后是否保留部分权益性投资, 在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别, 在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产外), 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产, 不计提折旧或摊销。

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本; 初始投资成本与合并对价账面价值之间差额, 调整资本公积(不足冲减的, 冲减留存收益); 合并日之前的其他综合收益, 在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益, 在处置该项投资时转入当期损益; 其中, 处置后仍为长期股权投资的按比例结转, 处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的, 以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本), 合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和; 购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益, 在处置该项投资时转入当期损益; 其中, 处置后仍为长期股权投资的按比例结转, 处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资, 按照下列方法确定初始投资成本: 支付现金取得的, 以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本; 发行权益性证券取得的, 以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

采用权益法时, 取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础, 按照本集团的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的, 应全额确认), 对被投资单位的净利润进行调整后确认, 但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 终止采用权益法的, 原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益, 全部转入当期损益; 仍采用权益法的, 原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益, 因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益, 按相应的比例转入当期损益。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

11. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出, 符合该确认条件的, 计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值; 否则, 在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提, 各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
飞机及发动机	25年	10%-15%	3.4%-6.5%
办公设备及其他	5年	0-5%	4.75%-33.33%

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

12. 借款费用

借款费用, 是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 予以资本化, 其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的, 才能开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

12. 借款费用(续)

在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 按照下列方法确定:

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用, 减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中, 发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

13. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认, 并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产, 其公允价值能够可靠地计量的, 即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命, 无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下:

	使用寿命
管理权	6-12年

管理权是指本集团企业合并过程中确认的为第三方拥有的飞机租赁过程中的权利与义务提供若干专业服务意见及其租赁合约的到期和续约提供相关管理服务而收取的管理费。该等费用按双方协商约定的金额进行收取。管理权按照购买日的公允价值计量。管理权合同规定了有效期限, 按照成本扣除累计摊销后的余额作为入账价值, 摊销按照直线法确认。摊销期间按照管理费合同的剩余有效期间确定。

使用寿命有限的无形资产, 在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核, 必要时进行调整。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

14. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值, 按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象, 存在减值迹象的, 本集团将估计其可收回金额, 进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产, 也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时, 本集团将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

15. 职工薪酬

职工薪酬, 是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利, 也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险, 还参加了企业年金, 相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本集团不涉及其他长期职工福利。

16. 维修储备金

本集团所有在租飞行设备均由承租人在租赁期内负责维护和维修并负担相关费用。

(1) 合同约定维修储备金

承租人在租赁期内定期支付维修储备金, 金额参照租赁期间机身、引擎及其它主要寿命有限的元件的使用情况计算, 对整个租赁期间内的维护和维修费用总额作出估计。对于某一特定租赁项目, 本集团仅将在收到足以覆盖所预计维护和维修费用后的剩余维修储备金计为收入。

(2) 合同约定飞机返还状态

对于不要求支付维修储备金的租赁合同, 承租人交还飞行设备时, 应使主要的寿命有限的元件保持与其收到飞行设备时相似的状态。若此类元件交还时的状态与接收时有差异, 则需根据差异的情况进行补偿。本集团将收到的补偿金确认为租赁收入。本集团可能存在向承租人支付额外维修费用的义务, 该费用主要与租赁开始前对寿命有限的元件的使用相关。本集团将此类维修费用金额资本化。

飞机出售时, 剩余的维修储备金会被确认为收入。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外, 当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 本集团将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务;
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的, 按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量, 并同时满足下列条件时予以确认。

租赁收入

经营租赁收入在租赁期内各个期间按照直线法确认, 或有租金在实际发生时计入当期损益。预收款项在实际收到时确认递延收入并在相关租赁期内摊销确认当期收入。

对于融资租赁, 本集团在租赁开始日将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期间内, 采用实际利率法对未实现融资收益进行分配, 并将其确认为融资租赁收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。公司发生的初始费用包括在应收融资租赁款的初始计量中, 并减少租赁期内确认的收益金额。

其他收入

在提供其他与租赁有关的劳务时, 于劳务提供完成时确认收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制, 且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量, 确认为收入的实现。销售商品收入金额, 按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定, 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外; 合同或协议价款的收取采用递延方式, 实质上具有融资性质的, 按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

19. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉, 或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外, 均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产, 按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异, 以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债, 除非:

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的: 商誉的初始确认, 或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认: 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认由此产生的递延所得税资产, 除非:

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的: 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 依据税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量, 并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日, 本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核, 如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日, 本集团重新评估未确认的递延所得税资产, 在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内, 确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时, 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示: 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利; 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关, 但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内, 涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

三、重要会计政策和会计估计 (续)

20. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁, 除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益, 或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产, 于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值, 同时记录未担保余值; 将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益, 在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。作为融资租赁承租人

21. 终止经营

终止经营, 是指满足下列条件之一的能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

三、重要会计政策和会计估计(续)

22. 套期会计

就套期会计方法而言, 本集团的套期保值分类为现金流量套期。

现金流量套期, 是指对现金流量变动风险进行的套期, 此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险, 或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时, 本集团对套期关系有正式指定, 并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易, 被套期风险的性质, 以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性, 是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效, 并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的, 按如下方法进行处理:

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分, 直接确认为其他综合收益, 属于无效套期的部分, 计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的, 如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时, 则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本, 则原在其他综合收益中确认的金额转出, 计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理), 或者撤销了对套期关系的指定, 或者该套期不再满足套期会计方法的条件, 则以前计入其他综合收益的金额不转出, 直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

23. 利润分配

本公司的现金股利, 于股东大会批准后确认为负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

24. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量套期工具及可供出售金融资产。公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、重要会计政策和会计估计(续)

25. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设, 这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露, 以及资产负债表日或有负债的披露。然而, 这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中, 管理层作出对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断, 比如, 有关收入确认风险和报酬转移时点的判断、经营租赁与融资租赁分类的判断、金融工具分类的判断、金融资产减值迹象的判断、持有待售的非流动资产或处置组的划分、金融资产转让中风险和报酬的转移时点的判断等。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源, 可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异, 该差异将会影响估计改变期间的坏账准备金额。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产, 并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时, 管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产, 当存在迹象表明其账面金额不可收回时, 进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额, 即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者, 表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额, 参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格, 减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时, 管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量, 并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时, 本集团需预计未来该资产组或者资产组组合产生的现金流量, 同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注六、12。

三、重要会计政策和会计估计(续)

25. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

税项

不确定性存在于对复杂税收法规的理解、税收法律的变化以及未来应纳税所得额的金额和时间的变化。由于国际业务关系的广泛性及现有协议的长期性和复杂性, 实际结果和假设之间的差异, 或这种假设在未来发生变化, 都有可能调整已发生的税收收入和支出。本集团基于合理的估计, 对经营所在地的税务机关审查的可能结果计提了准备。该准备是综合考虑各种因素后的管理层最佳估计数。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内, 应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额, 结合纳税筹划策略, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

金融工具的公允价值

当不能从活跃市场中获取财务报表列示的金融资产和金融负债的公允价值时, 其公允价值采用估值技术(包括贴现现金流模型)来确定。在可能的情况下, 需要从公开市场中获取各种信息。

如果从公开市场中获取全部信息不可行, 就需要一定程度的判断来确定公允价值, 包括考虑流动性风险, 信用风险和波动性。这些因素假设的变化可能会影响金融工具的公允价值。

固定资产的残值和使用年限

本集团按照相关会计政策, 在每个报告日评估各项固定资产的残值和使用年限。

固定资产的残值及使用年限需要作出会计估计及判断。在确定固定资产的残值时, 本集团充分考虑到在销售市场或废旧资产处置市场的处置收入及行业惯例。在确定使用年限时, 首先考虑资产可以有效使用的年限。此外, 本集团还考虑业务发展、公司经营策略、技术更新及对使用资产的法律或其他类似的限制。

预收维修储备金

维修储备金于资产负债表日须划分为流动负债及非流动负债。为了作出恰当列示, 管理层须对预期于12个月内退还予承租人的维修储备金金额作出合理评估。流动负债部分金额为根据估计承租人可能会提出的潜在要求金额而确定, 并且还包括来源于租赁到期及赎回的影响。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

四、税项

1. 主要税种及税率

- (1) 增值税 –根据爱尔兰税法规定, 飞机租赁业务的增值税税率为零。
- (2) 企业所得税 –按应纳税所得额的12.5%计缴。

五、合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司子公司的情况如下:

	主要经营地	注册资本	持股比例		表决权比例
			直接	间接	
Avolon Investments S.à.r.l.	卢森堡	美元 120,965.74	100%	-	100%
Avolon Aerospace Limited	开曼群岛	美元 122.11	-	100%	100%
Avolon Aerospace Leasing Limited	开曼群岛	美元 5.00	-	100%	100%
香港航空租赁有限公司(以下简称“香港航空租赁”)	香港	美元 23,900,000.00 港币 29,684,187,847.37	100%	-	100%
Park Aerospace Holdings Limited	开曼群岛	美元 250.00	100%	-	100%
CIT Aerospace International	爱尔兰共和国	EUR 13,000 美元 163,176,529.7	-	100%	100%

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

2. 重要少数股东的权益

2017年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
香港航空租赁	-	109,130	655,532	-

2016年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
香港航空租赁	15.30%	171,886	-	4,041,258

下表列示了上述子公司主要财务信息，这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	香港航空租赁
2016年	
流动资产	5,040,970
非流动资产	<u>36,197,625</u>
资产合计	<u>41,238,595</u>
流动负债	2,136,707
非流动负债	<u>23,594,582</u>
负债合计	<u>25,731,289</u>
营业收入	5,888,000
净利润	789,436
综合收益总额	1,750,874
经营活动产生的 现金流量净额	2,406,985

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行存款	<u>16,077,615</u>	<u>12,915,114</u>	<u>7,702,720</u>

于2018年3月31日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币2,262,684千元(2017年12月31日：人民币2,282,985千元；2016年12月31日：人民币3,681,187千元)，主要为保证金。

本集团于2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日持有下列存款期大于3个月的定期存款：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
存款期大于3个月的定期存款	<u>2,677,153</u>	<u>1,960,773</u>	<u>1,595,510</u>

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为7天至365天不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款

应收账款信用期通常为1-2个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	<u>333,917</u>	<u>374,412</u>	<u>225,564</u>
	<u>333,917</u>	<u>374,412</u>	<u>225,564</u>
减：应收账款坏账准备	<u>41,633</u>	<u>62,868</u>	<u>15,761</u>
	<u>292,284</u>	<u>311,544</u>	<u>209,803</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	截至2018年3月31日 止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
期/年初余额	62,868	15,761	-
本期/年计提	-	49,502	15,262
本期/年转回	(19,234)	-	-
外币报表折算差额	(2,001)	(2,395)	499
期/年末余额	<u>41,633</u>	<u>62,868</u>	<u>15,761</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2017年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	<u>31,365</u>	<u>100</u>	<u>37,415</u>	<u>100</u>	<u>20,527</u>	<u>100</u>

4. 其他应收款

其他应收款的账龄情况如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	<u>27,372</u>	<u>24,307</u>	<u>3,493,480</u>
减：其他应收账款坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>27,372</u>	<u>24,307</u>	<u>3,493,480</u>

于2018年3月31日，本集团管理层认为上述其他应收款不存在减值迹象，因此本集团管理层未对其他应收款计提坏账准备(2017年12月31日及2016年12月31日：无)。

其他应收款按性质分类如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证金/押金	10,903	6,260	3,489,443
应收税费返还及可抵扣税	<u>16,469</u>	<u>18,047</u>	<u>4,037</u>
	<u>27,372</u>	<u>24,307</u>	<u>3,493,480</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 持有待售资产/负债

截至2018年3月31日三个月期间，Avolon决定处置56架飞机(2017年：16架；2016年1月9日至12月31日期间：9架)，将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产、预收的承租人缴纳的维修储备金和安全保证金划分为持有待售的负债，该交易预期2018年3月31日之后的十二个月内完成。有关资产和负债账面价值如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产	8,052,566	2,546,424	3,373,283
其他流动资产(附注六、7)	<u>3,666</u>	<u>13,140</u>	<u>53,685</u>
划分为持有待售的资产	<u>8,056,232</u>	<u>2,559,564</u>	<u>3,426,968</u>
其他非流动负债(附注六、28)	<u>1,537,070</u>	<u>491,431</u>	<u>232,764</u>
划分为持有待售的负债	<u>1,537,070</u>	<u>491,431</u>	<u>232,764</u>

注：于2018年3月31日，本集团子公司Avolon余额为美元5,233,341千元(合计人民币32,907,764千元)的公司债(2017年12月31日：美元5,240,289千元，合计人民币34,241,096千元、2016年：无)由抵押账面净值美元7,314,113千元(合计人民币45,991,874千元)的固定资产、抵押账面净值美元1,157,662千元(合计人民币7,279,493千元)的持有待售资产以及质押应收融资租赁款美元258,128千元(合计人民币1,623,133千元)，参见附注六、25。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 一年内到期的非流动资产

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的长期应收款 (附注六、9)	<u>1,742,627</u>	<u>1,798,872</u>	<u>-</u>
	<u>1,742,627</u>	<u>1,798,872</u>	<u>-</u>

于2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日, 上述一年内到期的长期应收款为应收融资租赁款。

7. 其他流动资产

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
递延成本	432,890	417,781	273,356
套期工具(附注六、45)	82	2,293	-
可供出售金融资产(附注六、8)	60,391	58,279	-
其他	<u>8,759</u>	<u>9,253</u>	<u>-</u>
	502,122	487,606	273,356
减: 其他流动资产减值准备	18,881	19,620	20,829
减: 划分为持有待售的资产 (附注六、5)	<u>3,666</u>	<u>13,140</u>	<u>53,685</u>
	<u>479,575</u>	<u>454,846</u>	<u>198,842</u>

其他流动资产减值准备全部为Avolon针对有减值迹象的飞机所对应的短期递延成本计提减值:

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
期/年初余额	19,620	20,829	-
本期/年计提	-	-	20,163
外币报表折算差额	<u>(739)</u>	<u>(1,209)</u>	<u>666</u>
期/年末余额	<u>18,881</u>	<u>19,620</u>	<u>20,829</u>

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 可供出售金融资产

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
按公允价值计量			
可供出售权益工具	<u>98,047</u>	<u>96,155</u>	<u>83,297</u>
减：划分为流动资产的部分	60,391	58,279	-
减：可供出售金融资产减值准备	<u>20,741</u>	<u>21,554</u>	<u>22,883</u>
	<u>16,915</u>	<u>16,322</u>	<u>60,414</u>

2018年3月31日，按公允价值计量的可供出售金融资产主要为香港航空租赁持有的优先股。

以公允价值计量的可供出售权益工具：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
权益工具成本	42,751	42,751	42,751
累计计入其他综合收益的公允			
价值变动	79,140	73,518	55,278
已计提减值	(20,741)	(21,554)	(22,883)
划分为流动资产(附注六、7)	(60,391)	(58,279)	-
外币报表折算差额	<u>(23,844)</u>	<u>(20,114)</u>	<u>(14,732)</u>
公允价值	<u>16,915</u>	<u>16,322</u>	<u>60,414</u>

可供出售权益工具减值准备变动如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
期/年初已计提减值	21,554	22,883	-
同一控制下企业合并	-	-	26,189
本期/年计提	-	-	14,030
本期/年转销	-	-	(18,960)
外币报表折算差额	<u>(813)</u>	<u>(1,329)</u>	<u>1,624</u>
期/年末已计提减值	<u>20,741</u>	<u>21,554</u>	<u>22,883</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 长期应收款

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收融资租赁款(注1)	1,884,166	1,979,699	-
应收贷款	<u>1,618,739</u>	<u>1,690,699</u>	<u>1,647,329</u>
	3,502,905	3,670,398	1,647,329
减: 长期应收款坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
减: 一年内到期的长期应收款(附注六、6)	<u>1,742,627</u>	<u>1,798,872</u>	<u>-</u>
	<u>1,760,278</u>	<u>1,871,526</u>	<u>1,647,329</u>

注1: 应收融资租赁款

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
最低租赁收款额	2,508,379	2,655,636	-
减: 未实现融资收益	<u>624,213</u>	<u>675,937</u>	<u>-</u>
应收融资租赁款	<u>1,884,166</u>	<u>1,979,699</u>	<u>-</u>

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 长期应收款(续)

长期应收款按到期日所做的期限分析如下:

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	1,742,627	1,798,872	-
1至2年	236,363	252,690	1,647,329
2至3年	228,440	238,389	-
3年以上	<u>1,295,475</u>	<u>1,380,447</u>	<u>-</u>
	3,502,905	3,670,398	1,647,329
减: 长期应收款融资租赁坏账准备	-	-	-
减: 一年内到期的应收融资租赁款 净值(附注六、6)	<u>1,742,627</u>	<u>1,798,872</u>	<u>-</u>
	<u>1,760,278</u>	<u>1,871,526</u>	<u>1,647,329</u>

于2018年3月31日, 长期借款余额人民币114,054千元(2017年12月31日: 人民币118,511千元、2016年12月31日: 无)由应收融资租赁款余额人民币261,032千元(2017年12月31日: 人民币262,029千元、2016年12月31日: 无)质押取得。

于2018年3月31日, 本集团子公司Avolon余额为美元5,233,341千元(合计人民币32,907,764千元)的公司债(2017年12月31日: 美元5,240,289千元, 合计人民币34,241,096千元、2016年12月31日: 无)由抵押账面净值美元7,314,113千元(合计人民币45,991,874千元)的固定资产(2017年12月31日: 美元8,220,581千元, 合计人民币53,714,920千元、2016年12月31日: 无)、抵押账面净值美元1,157,662千元(合计人民币7,279,493千元)的持有待售资产(2017年12月31日: 美元309,243千元, 合计人民币2,020,653千元、2016年12月31日: 无)以及质押美元258,128千元(合计人民币1,623,133千元)的应收融资租赁款(2017年12月31日: 美元262,874千元, 合计人民币1,717,669千元、2016年12月31日: 无), 参见附注六、25。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注 (续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资

2017年		本年变动				
被投资企业名称：	年初余额	权益法下 投资收益 (附注六、38)	处置	其他转出	外币报表 折算差额	年末账面价值
合营企业						
Avolon Capital Partners Limited ("Avolon Capital")	<u>202,820</u>	<u>48,792</u>	<u>(236,191)</u>	<u>(9,538)</u>	<u>(5,883)</u>	<u>-</u>
2016年1月9日至12月31日期间		本年变动				
被投资企业名称：	年初余额	非同一控制 下企业合并	追加投资	权益法下 投资收益 (附注六、38)	外币报表 折算差额	年末账面价值
合营企业						
Avolon Capital Partners Limited ("Avolon Capital")	<u>-</u>	<u>131,101</u>	<u>48,861</u>	<u>13,343</u>	<u>9,515</u>	<u>202,820</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产

截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间

	飞机及 发动机	运输设备	办公设备及其他	合计
原值:				
年初余额	146,675,161	719	71,046	146,746,926
购置	4,810,677	-	27,837	4,838,514
划分为持有待售	(6,639,759)	-	-	(6,639,759)
处置或报废	(113,856)	-	-	(113,856)
外币报表折算差额	(5,486,990)	(27)	(3,210)	(5,490,227)
年末余额	<u>139,245,233</u>	<u>692</u>	<u>95,673</u>	<u>139,341,598</u>
累计折旧:				
年初余额	8,062,292	72	37,950	8,100,314
计提	1,614,244	19	3,122	1,617,385
处置或报废	(7,161)	-	-	(7,161)
划分为持有待售	(365,448)	-	-	(365,448)
外币报表折算差额	(327,490)	(3)	(1,489)	(328,982)
年末余额	<u>8,976,437</u>	<u>88</u>	<u>39,583</u>	<u>9,016,108</u>
减值准备:				
年初余额	106,326	-	-	106,326
计提	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	(4,005)	-	-	(4,005)
年末余额	<u>102,321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102,321</u>
账面价值:				
年末余额	<u>130,166,475</u>	<u>604</u>	<u>56,090</u>	<u>130,223,169</u>
年初余额	<u>138,506,543</u>	<u>647</u>	<u>33,096</u>	<u>138,540,286</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

2017年

	飞机及 发动机	运输设备	办公设备及其他	合计
原值:				
年初余额	78,931,357	-	37,869	78,969,226
购置	14,535,996	741	36,467	14,573,204
划分为持有待售	(2,713,914)	-	-	(2,713,914)
非同一控制下企业合并	70,253,801	-	-	70,253,801
处置或报废	(5,982,425)	-	-	(5,982,425)
外币报表折算差额	(8,349,654)	(22)	(3,290)	(8,352,966)
年末余额	<u>146,675,161</u>	<u>719</u>	<u>71,046</u>	<u>146,746,926</u>
累计折旧:				
年初余额	2,292,561	-	8,227	2,300,788
计提	6,326,961	74	31,132	6,358,167
处置或报废	(153,167)	-	-	(153,167)
划分为持有待售	(89,004)	-	-	(89,004)
外币报表折算差额	(315,059)	(2)	(1,409)	(316,470)
年末余额	<u>8,062,292</u>	<u>72</u>	<u>37,950</u>	<u>8,100,314</u>
减值准备:				
年初余额	93,330	-	-	93,330
计提	18,979	-	-	18,979
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	(5,983)	-	-	(5,983)
年末余额	<u>106,326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,326</u>
账面价值:				
年末余额	<u>138,506,543</u>	<u>647</u>	<u>33,096</u>	<u>138,540,286</u>
年初余额	<u>76,545,466</u>	<u>-</u>	<u>29,642</u>	<u>76,575,108</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

2016年1月9日至12月31日期间

	飞机及 发动机	运输设备	办公设备及其他	合计
原值:				
上年年末余额	-	-	-	-
同一控制下企业合并	<u>17,859,483</u>	-	<u>1,175</u>	<u>17,860,658</u>
本年年初余额	17,859,483	-	1,175	17,860,658
非同一控制下企业合并	41,064,822	-	35,457	41,100,279
购置	25,304,473	-	-	25,304,473
划分为持有待售	(3,394,416)	-	-	(3,394,416)
处置或报废	(5,807,311)	-	-	(5,807,311)
外币报表折算差额	<u>3,904,306</u>	-	<u>1,237</u>	<u>3,905,543</u>
年末余额	<u>78,931,357</u>	-	<u>37,869</u>	<u>78,969,226</u>
累计折旧:				
年初余额	-	-	-	-
计提	2,771,626	-	7,964	2,779,590
处置或报废	(423,393)	-	-	(423,393)
划分为持有待售	(128,940)	-	-	(128,940)
外币报表折算差额	<u>73,268</u>	-	<u>263</u>	<u>73,531</u>
年末余额	<u>2,292,561</u>	-	<u>8,227</u>	<u>2,300,788</u>
减值准备:				
年初余额	-	-	-	-
计提	90,347	-	-	90,347
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	<u>2,983</u>	-	-	<u>2,983</u>
年末余额	<u>93,330</u>	-	-	<u>93,330</u>
账面价值:				
年末余额	<u>76,545,466</u>	-	<u>29,642</u>	<u>76,575,108</u>
年初余额	-	-	-	-

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

于2018年3月31日，长期借款余额人民币48,695,190千元(2017年12月31日：人民币45,985,445千元、2016年12月31日：53,190,135千元)由账面净值为人民币70,895,668千元(2017年12月31日：人民币67,235,101千元、2016年12月31日：61,558,931千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

于2018年3月31日，本集团子公司Avolon余额为美元443,913千元(合计人民币2,791,375千元)的资产支持证券(2017年12月31日：美元455,123千元，合计人民币2,973,865千元、2016年12月31日：美元499,962千元，合计人民币3,468,236千元)由账面净值美元689,764千元(合计人民币4,337,305千元)的固定资产((2017年12月31日：美元699,911千元，合计人民币4,573,361千元、2016年12月31日：美元751,916千元，合计人民币5,216,043千元)抵押取得。于2018年3月31日，本集团子公司Avolon余额为美元5,233,341千元(合计人民币32,907,764千元)的公司债(2017年12月31日：美元5,240,289千元，合计人民币34,241,096千元、2016年12月31日：无)由抵押账面净值美元7,314,113千元(合计人民币45,991,874千元)的固定资产(2017年12月31日：美元8,220,581千元，合计人民币53,714,920千元、2016年12月31日：无)、抵押账面净值美元1,157,662千元(合计人民币7,279,493千元)的持有待售资产(2017年12月31日：美元309,243千元，合计人民币2,020,653千元、2016年12月31日：无)以及质押美元258,128千元(合计人民币1,623,133千元)的应收融资租赁款(2017年12月31日：美元262,874千元，合计人民币1,717,669千元、2016年12月31日：无)，参见附注六、25。

经营性租出的固定资产账面价值如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
飞机	129,591,111	135,651,453	76,309,188

暂时闲置的固定资产如下：

2018年3月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	769,421	(194,057)	-	575,364

2017年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	3,457,400	(592,536)	(9,774)	2,855,090

2016年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	461,099	(160,556)	(64,265)	236,278

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 商誉

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
年初余额	3,211,265	3,409,224	-
非同一控制下企业合并	-	-	3,225,714
外币报表折算差额	(120,947)	(197,959)	183,510
年末余额	<u>3,090,318</u>	<u>3,211,265</u>	<u>3,409,224</u>

本集团于2016年收购Avolon 100%股权。

收购Avolon完成后，本集团将香港航空租赁的飞机租赁业务与Avolon进行整合，将香港航空租赁与Avolon视为一个独立的资产组，2017年4月收购C2后，由于C2的业务类型与Avolon和香港航空租赁相同，将C2并入同一资产组中，并将归入资产组中的商誉进行减值测试。Avolon资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据管理层批准的5年期财务预算为基础的现金流预测来确定，所用的折现率为5.3% (2017年：5.3%、2016年：5.4%)。计算未来现金流量现值时采用的关键假设包括财务预算期内的飞机资产历史购置增长率假设、飞机处置率假设以及最后一期所需承担的借款成本假设。Avolon同时考虑企业内部、外部因素对飞机资产历史购置增长率的影响，并且基于飞机历史盈利率和借款偿付费用对飞机未来处置率以及借款成本进行估算。

经测试，本集团管理层认为Avolon资产组商誉未出现减值迹象，无需计提减值准备。

以下阐述了管理层为进行Avolon资产组商誉的减值测试，在计算未来现金流量现值时采用的关键假设：

飞机资产历史购置增长率：增长率基于公开的行业研究对于飞机行业未来发展前景的预测，例如飞机乘客数量、飞机市场需求等指标。

飞机处置金额：将飞机未来处置金额及残值进行折现后确定。折现率的确定主要考虑了本集团的加权平均资金成本。

借款成本：加权平均资金成本考虑了负债和权益。权益成本来自本集团投资者对投资回报率的期望。负债成本来自本集团贷款所承担的利息。

Avolon Holdings Limited

财务报表附注(续)

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日

(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产						
可抵扣亏损	<u>43,128,960</u>	<u>5,391,120</u>	<u>39,408,446</u>	<u>4,926,055</u>	<u>15,401,139</u>	<u>1,925,142</u>
	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债						
公允价值调整	757,567	94,696	734,601	91,825	-	-
固定资产折旧	<u>59,028,939</u>	<u>7,378,615</u>	<u>55,556,154</u>	<u>6,944,515</u>	<u>20,239,391</u>	<u>2,529,924</u>
	<u>59,786,506</u>	<u>7,473,311</u>	<u>56,290,755</u>	<u>7,036,340</u>	<u>20,239,391</u>	<u>2,529,924</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>(5,391,120)</u>	<u>-</u>	<u>(4,926,055)</u>	<u>-</u>	<u>(1,925,142)</u>	<u>-</u>
递延所得税负债	<u>5,391,120</u>	<u>2,082,191</u>	<u>4,926,055</u>	<u>2,110,285</u>	<u>1,925,142</u>	<u>604,782</u>

注：本集团对同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
可抵扣亏损	<u>1,287,111</u>	<u>1,279,200</u>	<u>2,080,490</u>

于2018年3月31日，本公司的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币1,287,111千元(2017年：人民币1,279,200千元、2016年：人民币2,080,490千元)，该亏损可无限期结转。

14. 其他非流动资产

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
递延成本(注1)	1,656,744	1,604,895	1,046,577
预付飞机款(注2)	13,918,158	13,698,535	1,790,521
套期工具(附注六、45)	<u>331,274</u>	<u>69,883</u>	<u>91,728</u>
合计	15,906,176	15,373,313	2,928,826
减：其他非流动资产减值准备	<u>2,823</u>	<u>3,019</u>	<u>3,111</u>
	<u>15,903,353</u>	<u>15,370,294</u>	<u>2,925,715</u>

注1：递延成本主要为香港航空租赁及Avolon因购买带租约的飞机，购买价格高于公允价值且该部分差额由高于市场价值的未来租赁收款额补偿，因此需要递延的部分。

注2：该款项为Avolon付给飞机制造商的采购飞机预付款，对应飞机将于2018年至2024年交付。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他非流动资产(续)

其他非流动资产减值准备全部为Avolon针对有减值迹象的飞机所对应的长期递延成本计提减值:

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
期初余额	3,019	3,111	-
本期计提	-	-	3,012
外币报表折算差额	(196)	(92)	99
年末余额	<u>2,823</u>	<u>3,019</u>	<u>3,111</u>

15. 资产减值准备

截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间

	期初余额	本期计提	本期减少		外币报表 折算差额	期末余额
			转回	转销/核销		
应收账款坏账准备	62,868	-	(19,234)	-	(2,001)	41,633
其他流动资产减值准备	19,620	-	-	-	(739)	18,881
可供出售金融资产减值准备	21,554	-	-	-	(813)	20,741
固定资产减值准备	106,326	-	-	-	(4,005)	102,321
无形资产减值准备	2,451	-	-	(2,403)	(48)	-
其他非流动资产减值准备	<u>3,019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(196)</u>	<u>2,823</u>
合计	<u>215,838</u>	<u>-</u>	<u>(19,234)</u>	<u>(2,403)</u>	<u>(7,802)</u>	<u>186,399</u>

Avolon Holdings Limited

财务报表附注(续)

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日

(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 资产减值准备(续)

2017 年

	年初余额	本年计提	本年减少		外币报表 折算差额	年末余额
			转回	转销/核销		
应收账款坏账准备	15,761	49,502	-	-	(2,395)	62,868
其他流动资产减值准备	20,829	-	-	-	(1,209)	19,620
可供出售金融资产减值准备	22,883	-	-	-	(1,329)	21,554
固定资产减值准备	93,330	18,979	-	-	(5,983)	106,326
无形资产减值准备	2,601	-	-	-	(150)	2,451
其他非流动资产减值准备	<u>3,111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92)</u>	<u>3,019</u>
合计	<u>158,515</u>	<u>68,481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,158)</u>	<u>215,838</u>

2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间

	上年年末余额	同一控制下企业合并	本年年初余额	本年计提	本年减少		外币报表 折算差额	年末余额
					转回	转销/核销		
应收账款坏账准备	-	-	-	15,262	-	-	499	15,761
其他流动资产减值准备	-	-	-	20,163	-	-	666	20,829
可供出售金融资产减值准备	-	26,189	26,189	14,030	-	(18,960)	1,624	22,883
固定资产减值准备	-	-	-	90,347	-	-	2,983	93,330
无形资产减值准备	-	2,434	2,434	-	-	-	166	2,600
其他非流动资产减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,012</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99</u>	<u>3,111</u>
合计	<u>-</u>	<u>28,623</u>	<u>28,623</u>	<u>142,814</u>	<u>-</u>	<u>(18,960)</u>	<u>6,037</u>	<u>158,514</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付维修款	7,687	10,732	34,008
其他	<u>4,274</u>	<u>3,088</u>	<u>2,578</u>
	<u>11,961</u>	<u>13,820</u>	<u>36,586</u>

于2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，本集团无账龄超过1年的应付款项。

17. 预收款项

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
租金	<u>1,222,451</u>	<u>1,174,627</u>	<u>561,280</u>

于2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

Avolon Holdings Limited

财务报表附注(续)

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日

(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 应付职工薪酬

截至2018年3月31日止三个月期间

	期初余额	本期增加	本期支付	外币报表 折算差额	期末余额
工资、奖金、津贴	278,258	187,319	(331,360)	(7,718)	126,499
医疗保险费	-	4,463	(4,463)	-	-
住房公积金	-	1,615	(1,615)	-	-
基本养老保险费	-	8,409	(8,409)	-	-
辞退福利	<u>39,958</u>	<u>6,654</u>	<u>(6,158)</u>	<u>(1,515)</u>	<u>38,939</u>
	<u>318,216</u>	<u>208,460</u>	<u>(352,005)</u>	<u>(9,233)</u>	<u>165,438</u>

2017年

	年初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津贴	118,311	643,387	2,834	(473,997)	(12,277)	278,258
医疗保险费	-	13,305	-	(13,305)	-	-
住房公积金	-	4,676	-	(4,676)	-	-
基本养老保险费	-	17,013	123	(17,136)	-	-
辞退福利	<u>-</u>	<u>112,564</u>	<u>227,444</u>	<u>(298,818)</u>	<u>(1,232)</u>	<u>39,958</u>
	<u>118,311</u>	<u>790,945</u>	<u>230,401</u>	<u>(807,932)</u>	<u>(13,509)</u>	<u>318,216</u>

2016年1月9日至12月31日期间

	上年年 末余额	同一控制下 企业合并	本年年 初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津贴	-	30,471	30,471	298,67	77,700	(295,412)	6,879	118,311
医疗保险费	-	-	-	2,887	-	(2,887)	-	-
住房公积金	-	-	-	-	-	(1,986)	-	-
基本养老保险费	-	-	-	8,082	-	(8,082)	-	-
辞退福利	<u>-</u>	<u>24,455</u>	<u>24,455</u>	<u>4,938</u>	<u>-</u>	<u>(30,227)</u>	<u>834</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>54,926</u>	<u>54,926</u>	<u>316,566</u>	<u>77,700</u>	<u>(338,594)</u>	<u>7,713</u>	<u>118,311</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 应交税费

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
企业所得税	189,354	246,973	17,065
增值税	-	2,681	
个人所得税	10,250	84,124	3,173
其他	<u>-</u>	<u>2,694</u>	<u>9,917</u>
	<u>199,604</u>	<u>336,472</u>	<u>30,155</u>

20. 应付利息

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
长期借款利息	132,157	112,350	137,942
应付债券利息	<u>203,313</u>	<u>544,768</u>	<u>7,423</u>
	<u>335,470</u>	<u>657,118</u>	<u>145,365</u>

21. 其他应付款

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
审计、中介费	61,469	16,622	75,515
办公费	6,623	14,928	755
其他	<u>28,908</u>	<u>60,393</u>	<u>19,086</u>
	<u>97,000</u>	<u>91,943</u>	<u>95,356</u>

22. 一年内到期的非流动负债

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的长期借款(附注六、24)	6,134,119	6,351,981	4,779,510
一年内到期的递延收益(附注六、27)	18,751	20,221	18,161
一年内到期的应付债券(附注六、25)	<u>380,576</u>	<u>388,767</u>	<u>311,048</u>
	<u>6,533,446</u>	<u>6,760,969</u>	<u>5,108,719</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 其他流动负债

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
维修储备金款	483,215	454,976	14,880
安全保证金	<u>51,349</u>	<u>57,142</u>	<u>11,224</u>
	<u>534,564</u>	<u>512,118</u>	<u>26,104</u>

24. 长期借款

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
抵押借款(注 1)	48,695,190	45,985,445	53,190,135
质押借款(注 2)	114,054	118,511	-
信用借款	<u>1,380,051</u>	<u>1,434,061</u>	<u>1,647,329</u>
	50,189,295	47,538,017	54,837,464
减：一年内到期的长期借款 (附注六、22)	<u>6,134,119</u>	<u>6,351,981</u>	<u>4,779,510</u>
	<u>44,055,176</u>	<u>41,186,036</u>	<u>50,057,954</u>

注1：于2018年3月31日，长期借款余额人民币48,695,190千元(2017年12月31日：人民币45,985,445千元、2016年12月31日：53,190,135千元)由账面净值为人民币70,895,668千元(2017年12月31日：人民币67,235,101千元、2016年12月31日：61,558,931千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注2：于2018年3月31日，长期借款余额人民币114,054千元(2017年12月31日：人民币118,511千元、2016年12月31日：无)由应收融资租赁款余额人民币261,032千元(2017年12月31日：人民币262,029千元、2016年12月31日：无)质押取得。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付债券

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
公司债	62,357,016	61,589,796	-
资产支持证券	<u>2,791,375</u>	<u>2,973,865</u>	<u>3,468,236</u>
	65,148,391	64,563,661	3,468,236
其中：一年内到期的应付债券 (附注六、22)	<u>380,576</u>	<u>388,767</u>	<u>311,048</u>
非流动负债部分	<u>64,767,815</u>	<u>64,174,894</u>	<u>3,157,188</u>

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

25. 应付债券 (续)

于2018年3月31日, 应付债券余额列示如下:

面值 (美元 千元)	发行日期	债券期限	发行金额 (美元 千元)	期初余额	本期发行	本期计提 利息	本期偿还	折溢价摊销	外币报表 折算差额	期末余额
569,280	2013年10月16日	7年期	636,200	2,973,865	-	-	(58,624)	(11,857)	(112,008)	2,791,376
3,000,000	2017年2月3日	2568天	3,000,000	19,261,052	-	-	-	150,080	(725,436)	18,685,696
5,500,000	2017年3月20日	5年期	5,500,000	34,241,096	-	-	(86,461)	42,770	(1,289,642)	32,907,763
1,250,000	2017年9月25日	1997天	1,250,000	8,087,648	-	-	-	(130,429)	(304,608)	7,652,611
500,000	2018年3月1日	1781天	500,000	-	<u>3,144,050</u>	-	-	(33,105)	-	<u>3,110,945</u>
				<u>64,563,661</u>	<u>3,144,050</u>	-	(145,085)	<u>17,459</u>	(2,431,694)	<u>65,148,391</u>

于2017年12月31日, 应付债券余额列示如下:

面值 (美元 千元)	发行日期	债券期限	发行金额 (美元 千元)	年初余额	本年发行	本年计提 利息	本年偿还	折溢价摊销	外币报表 折算差额	年末余额
569,280	2013年10月16日	7年期	636,200	3,468,236	-	-	(251,184)	(50,831)	(192,356)	2,973,865
3,000,000	2017年2月3日	2568天	3,000,000	-	20,206,800	-	-	(352,075)	(593,673)	19,261,052
5,500,000	2017年3月20日	5年期	5,500,000	-	37,045,800	-	(1,060,857)	(688,452)	(1,055,395)	34,241,096
1,250,000	2017年9月25日	1997天	1,250,000	-	<u>8,419,500</u>	-	-	(82,571)	(249,281)	<u>8,087,648</u>
				<u>3,468,236</u>	<u>65,672,100</u>	-	(1,312,041)	(1,173,929)	(2,090,705)	<u>64,563,661</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注 (续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

25. 应付债券 (续)

于2016年12月31日，应付债券余额列示如下：

面值 (美元 千元)	发行日期	债券期限	发行金额 (美元 千元)	年初余额	非同一控制下 企业合并	本年发行	本年 计提利息	本年偿还	折溢价 摊销	外币报表 折算差额	年末余额
569,280	2013年10月16日	7年期	636,200	—	3,546,497	—	—	(271,070)	—	192,809	3,468,236

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

25. 应付债券 (续)

2016年, 本公司通过非同一控制下企业合并取得Avolon于2013年10月16日发行的期限为7年的固定利率资产支持证券, 发行规模为美元636,200千元, 票面利率为4.65%及6.35%, 按月偿还。其中包括美元546,000千元的A-1级债券, 适用利率为4.65%; 以及美元90,200千元的B-1级债券, 适用利率为6.35%。截止2018年3月31日, 上述证券由账面净值美元689,764千元(合计人民币4,337,305千元)的固定资产抵押取得。

2017年2月3日, 本公司之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行公司债券, 面值美元30亿元, 票面利率5.25%-5.50%。预期到期日为2024年2月15日。上述债权由Avolon无条件担保。

2017年3月20日, 本公司发行期限为5年的公司债券, 面值美元55亿元, 票面利率2.25%-2.75%, 预期到期日为2022年3月21日。上述证券由账面净值美元7,314,113千元(合计人民币45,991,874千元)的固定资产抵押、账面净值美元1,157,662千元(合计人民币7,279,493千元)的持有待售资产抵押以及应收融资租赁款美元258,128千元(合计人民币1,623,133千元)质押取得取得。

2017年9月25日, 本公司之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行面值美元12.5亿元公司债券。其中, 9.5亿美元5.5年期票面利率为4.5%, 3亿美元3.5年期票面利率为3.625%。预期到期日为2023年3月15日。

2018年3月1日, 本公司发行期限为5年的公司债券, 面值美元5亿元, 票面利率5.5%, 预期到期日为2023年1月15日。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 长期应付款

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付关联方购机款	<u>766,174</u>	<u>796,160</u>	<u>710,196</u>

27. 递延收益

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
飞机租金递延收入	<u>126,391</u>	<u>136,203</u>	<u>140,252</u>
减：一年内到期的递延收益 (附注六、22)	<u>18,751</u>	<u>20,221</u>	<u>18,161</u>
	<u>107,640</u>	<u>115,982</u>	<u>122,091</u>

截至2018年3月31日止三个月期间：

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
飞机租金递延收入	<u>136,203</u>	<u>-</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(5,032)</u>	<u>126,391</u>

2017年：

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
飞机租金递延收入	<u>140,252</u>	<u>24,461</u>	<u>(20,237)</u>	<u>(8,273)</u>	<u>136,203</u>

2016年1月9日至12月31日期间：

	上年年 末余额	同一控制下 企业合并	本年年 初余额	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
飞机租金递延收入	<u>-</u>	<u>141,293</u>	<u>141,293</u>	<u>(10,345)</u>	<u>9,304</u>	<u>140,252</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 其他非流动负债

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
维修储备金款	9,137,017	9,043,044	3,315,279
安全保证金款	1,916,250	1,869,092	878,918
套期工具(附注六、45)	<u>23,727</u>	<u>51,407</u>	<u>197,811</u>
	11,076,994	10,963,543	4,392,078
其中: 划分为持有待售的负债 (附注六、5)			
维修储备金款	(1,386,696)	(440,536)	(187,826)
安全保证金款	<u>(150,374)</u>	<u>(50,895)</u>	<u>(44,938)</u>
	<u>(1,537,070)</u>	<u>(491,431)</u>	<u>(232,764)</u>
	<u>9,539,924</u>	<u>10,472,112</u>	<u>4,159,314</u>

Avolon Holdings Limited
财务报表附注(续)
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 资本公积

截至2018年3月31日止三个月期间

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份溢价	40,808,639	-	-	40,808,639
其他资本公积	<u>1,331,968</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,331,968</u>
	<u>42,140,607</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,140,607</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股份溢价	24,492,109	16,316,530	-	40,808,639
其他资本公积	<u>1,342,589</u>	<u>-</u>	<u>(10,621)</u>	<u>1,331,968</u>
	<u>25,834,698</u>	<u>16,316,530</u>	<u>(10,621)</u>	<u>42,140,607</u>

2016年1月9日至12月31日期间

	同一控制下				
	年初余额	企业合并	本年增加	本年减少	年末余额
股份溢价	-		24,492,109	-	24,492,109
其他资本公积	<u>-</u>	<u>2,136,759</u>	<u>-</u>	<u>(794,170)</u>	<u>1,342,589</u>
	<u>-</u>	<u>2,136,759</u>	<u>24,492,109</u>	<u>(794,170)</u>	<u>25,834,698</u>

30. 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额:

	2016年 1月1日	同一控制下 企业合并	增减 变动	2016年 12月31日	增减 变动	2017年 12月31日	增减 变动	2018年 3月31日
可供出售金融资产公允 价值变动	-	69,588	(14,310)	55,278	18,240	73,518	5,622	79,140
现金流量套期的有效部分	-	492	(129,988)	(129,496)	166,881	37,385	260,500	297,885
外币财务报表折算差额	<u>-</u>	<u>100,763</u>	<u>1,966,652</u>	<u>2,067,415</u>	<u>(2,853,356)</u>	<u>(785,941)</u>	<u>(1,826,814)</u>	<u>(2,612,755)</u>
	<u>-</u>	<u>170,843</u>	<u>1,822,354</u>	<u>1,993,197</u>	<u>(2,668,235)</u>	<u>(675,038)</u>	<u>(1,560,692)</u>	<u>(2,235,730)</u>

Avolon Holdings Limited

财务报表附注(续)

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日

(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 其他综合收益(续)

利润表中其他综合收益当期发生额：

截至2018年3月31日止三个月期间

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后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	5,622	-	-	5,622	-
现金流量套期的有效部分	260,500	-	-	260,500	-
外币报表折算差额	(1,826,814)	-	-	(1,826,814)	-
	<u>(1,560,692)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,560,692)</u>	<u>-</u>

2017年

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后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	18,240	-	-	18,240	-
现金流量套期的有效部分	167,972	1,091	-	166,881	-
外币报表折算差额	(2,853,356)	-	-	(2,853,356)	-
	<u>(2,667,144)</u>	<u>1,091</u>	<u>-</u>	<u>(2,668,235)</u>	<u>-</u>

2016年1月9日至12月31日期间

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后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	(275)	14,035	-	(14,310)	-
现金流量套期的有效部分	(129,988)	-	-	(129,988)	-
外币报表折算差额	<u>1,966,652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,966,652</u>	<u>-</u>
	<u>1,836,389</u>	<u>14,035</u>	<u>-</u>	<u>1,822,354</u>	<u>-</u>

Avolon Holdings Limited

财务报表附注(续)

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 未分配利润

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
期/年初未分配利润	6,440,981	2,845,879	-
同一控制下企业合并	-	-	530,590
归属于母公司股东的净利润	992,600	3,595,102	2,192,478
其他	-	-	122,811
减: 支付股利	(1,573,697)	-	-
期/年末未分配利润	<u>5,859,884</u>	<u>6,440,981</u>	<u>2,845,879</u>

2018年2月, 本公司召开董事会审议2018年利润分配方案, 会议批准通过向全体股东现金分红2.5亿美金, 折合人民币1,573,697,000元。

32. 营业收入及成本

	截至2018年3月31 日止三个月期间		2017年		2016年1月9日至12月 31日期间	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,923,923	1,689,742	14,431,522	6,012,344	6,608,426	2,811,394
其他业务	<u>877,529</u>	<u>694,919</u>	<u>10,674,497</u>	<u>9,282,473</u>	<u>8,235,067</u>	<u>7,633,436</u>
	<u>4,801,452</u>	<u>2,384,661</u>	<u>25,106,019</u>	<u>15,294,817</u>	<u>14,843,493</u>	<u>10,444,830</u>

营业收入列示如下:

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
融资租赁利息收入	38,576	129,169	-
经营租赁收入	3,885,347	14,302,353	6,608,426
飞机销售收入	712,310	9,109,251	7,949,903
其他	<u>165,219</u>	<u>1,565,246</u>	<u>285,164</u>
	<u>4,801,452</u>	<u>25,106,019</u>	<u>14,843,493</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 销售费用

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
差旅费	<u>25,055</u>	<u>102,542</u>	<u>50,962</u>

34. 管理费用

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
职工薪酬	208,460	790,945	316,566
中介费用	67,920	413,936	130,129
其他	<u>19,637</u>	<u>119,355</u>	<u>58,363</u>
	<u>296,017</u>	<u>1,324,236</u>	<u>505,058</u>

35. 财务费用

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
利息支出	1,146,790	4,260,806	1,683,494
减：利息收入	56,145	110,605	57,389
汇兑(收益)/损失净额	(9,684)	(19,109)	8,352
金融机构手续费	<u>1,068</u>	<u>3,213</u>	<u>1,766</u>
	<u>1,082,029</u>	<u>4,134,305</u>	<u>1,636,223</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 资产减值损失

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日 至12月31日期间
应收账款坏账损失/(转回)	(19,234)	49,502	15,262
其他流动资产减值损失	-	-	20,163
可供出售金融资产减值损失	-	-	14,030
固定资产减值损失	-	18,979	90,347
其他非流动资产减值损失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,012</u>
	<u>(19,234)</u>	<u>68,481</u>	<u>142,814</u>

37. 公允价值变动损益

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
现金流量套期工具的无效部分 (附注六、45)	<u>34,242</u>	<u>(37,234)</u>	<u>(9,106)</u>

38. 投资收益/(损失)

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
套期工具及可供出售金融资产等在持有 期间及处置取得的投资收益/损失	(1,122)	7,249	344,844
权益法核算的长期股权投资收益	<u>-</u>	<u>48,792</u>	<u>13,343</u>
	<u>(1,122)</u>	<u>56,041</u>	<u>358,187</u>

39. 营业外收入

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间	计入截至2018年3月 31日止三个月期间 非经常性损益
债务豁免利得	<u>-</u>	<u>14,064</u>	<u>39,332</u>	<u>-</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 营业外支出

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9 日至12月31 日期间	计入截至2018年3 月31日止三个月期 间非经常性损益
罚款支出	-	1	2	-
公益性捐赠支出	<u>696</u>	<u>3,126</u>	<u>643</u>	<u>696</u>
	<u>696</u>	<u>3,127</u>	<u>645</u>	<u>696</u>

41. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用按照性质分类的补充资料如下：

	截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间	2017 年	2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间
飞机处置成本	658,176	8,615,688	7,585,748
折旧和摊销	1,617,673	6,359,656	2,788,387
融资租赁借款利息支出	12,207	43,363	-
职工薪酬	208,460	790,945	316,566
中介费用	67,920	413,936	130,129
其他	<u>141,297</u>	<u>498,007</u>	<u>180,020</u>
合计	<u>2,705,733</u>	<u>16,721,595</u>	<u>11,000,850</u>

42. 所得税费用

	截至2018年3月31日止 三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
当期所得税费用	20,356	251,500	12,334
递延所得税费用	<u>52,392</u>	<u>255,650</u>	<u>74,676</u>
	<u>72,748</u>	<u>507,150</u>	<u>87,010</u>

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
利润总额	1,065,348	4,211,382	2,451,374
按法定税率计算的所得税费用(注1)	133,169	526,423	306,422
某些子公司适用不同税率的影响	(24,488)	63,180	(14,799)
归属于合营公司和联营公司的收益	-	(6,099)	(1,668)
无须纳税收入	(57,643)	(237,536)	(276,947)
不可抵扣的费用	729	136,275	68,254
对以前期间所得税的调整	6,714	24,907	5,748
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	<u>14,267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>72,748</u>	<u>507,150</u>	<u>87,010</u>

注1：本集团所得税根据经营所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

Avolon Holdings Limited
 财务报表附注(续)
 2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
 (除特别注明外, 金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量:

		截至2018年3月31 附注六 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日 至12月31日期间
净利润		992,600	3,704,232	2,364,364
加: 资产减值损失	36	(19,234)	68,481	142,814
固定资产折旧	11	1,617,385	6,358,167	2,779,590
无形资产摊销		288	1,489	8,797
处置飞机资产净收益		(54,134)	(493,563)	(364,155)
公允价值变动损失/(收益)	37	(34,242)	37,234	9,106
财务费用	35	1,193,251	4,352,302	1,749,235
投资收益	38	1,122	(56,041)	(358,187)
递延所得税负债的增加	13	52,392	255,650	74,676
经营性应收项目的减少/(增加)		(251,358)	(987,910)	(729,208)
经营性应付项目的增加		<u>457,877</u>	<u>1,637,296</u>	<u>1,351,933</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>3,955,947</u>	<u>14,877,337</u>	<u>7,028,965</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

		截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
保证金抵减取得子公司所支付的现金 (附注七、1)		-	3,445,300	-
少数股东权益转资本公积		<u>-</u>	<u>10,621</u>	<u>794,170</u>
		<u>-</u>	<u>3,455,921</u>	<u>794,170</u>

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

43. 现金流量表补充资料 (续)

(1) 现金流量表补充资料 (续)

现金及现金等价物净变动情况如下：

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
现金的期/年末余额	13,814,931	10,632,129	4,021,533
减：现金的期/年初余额	<u>10,632,129</u>	<u>4,021,533</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>3,182,802</u>	<u>6,610,596</u>	<u>4,021,533</u>

(2) 取得子公司及其他营业单位的信息

	截至2018年 3月31日止 三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
取得子公司及其他营业单位的价格	-	71,709,902	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金 和现金等价物(注1)	-	68,264,602	-
减：取得子公司及其他营业单位持有的 现金及现金等价物	<u>-</u>	<u>1,513,252</u>	<u>-</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>-</u>	<u>66,751,350</u>	<u>-</u>

注1：2017年收购C2的收购对价为10,406,917千美元，折合人民币71,709,902千元，其中，2016年支付金额为500,000千美元，折合人民币3,445,300千元，2017年支付金额为9,906,917千美元，折合人民币68,264,602千元。2017年扣除取得C2现金及现金等价物人民币1,513,252千元后的支付现金净额为人民币66,751,350千元。

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

43. 现金流量表补充资料 (续)

(3) 现金及现金等价物

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
现金及现金等价物			
其中：库存现金	-	-	-
银行存款及其他货币资金	16,077,615	12,915,114	7,702,720
减：使用权受限制的货币资金 (附注六、1)	<u>2,262,684</u>	<u>2,282,985</u>	<u>3,681,187</u>
期/年末现金及现金等价物余额	<u>13,814,931</u>	<u>10,632,129</u>	<u>4,021,533</u>

44. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
货币资金(附注六、1)	2,262,684	2,282,985	3,681,187
长期应收款(附注六、9)	1,884,165	1,979,698	-
固定资产(附注六、11)	121,224,847	125,523,382	66,774,974
持有待售资产(附注六、5)	7,279,493	2,020,653	-

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

六、合并财务报表主要项目注释 (续)

45. 套期

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他流动资产			
套期工具(附注六、7)	<u>82</u>	<u>2,293</u>	<u>-</u>
其他非流动资产			
套期工具(附注六、14)	<u>331,274</u>	<u>69,883</u>	<u>91,728</u>
其他非流动负债			
套期工具(附注六、28)	<u>23,727</u>	<u>51,407</u>	<u>197,811</u>

本集团通过利率衍生合同来降低市场利率变动的风险。本集团签订的利率衍生合同，全部为套期工具，符合现金流量套期的核算范围。

上述合同于2018年3月31日的公允价值变动中，属于现金流量套期有效部分的公允价值变动而产生的净收益共计人民币260,500元 (2017年净收益：人民币166,881千元、2016年1月9日至12月31日期间净损失：人民币129,988千元)，计入其他综合收益；属于现金流量套期无效部分的公允价值变动而产生的净收益人民币34,242千元计入公允价值变动损益(2017年净损失：人民币37,234千元、2016年1月9日至12月31日期间净损失：人民币9,106千元)；2018年3月31日无从其他综合收益转出至当期损益 (2017年：人民币1,091千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币14,035千元)。

于2018年3月31日，本集团持有的尚未交割的利率衍生合同的名义金额约为人民币35,309,631千元 (2017年12月31日：人民币35,997,152千元、2016年12月31日：人民币32,464,529千元)。上述利率衍生合同将于2018年至2028年间到期。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

七、合并范围的变动

非同一控制下企业合并

1. 2017年收购C2

2017年4月4日，本公司通过下属全资子公司Park Aerospace Holdings Limited (以下简称“Park”)收购C2全部股权，C2为CIT Group, Inc.(以下简称“CIT”)的下属商业飞机租赁业务。该交易完成后，C2成为本公司的全资子公司。本公司成为世界第三大飞机租赁公司。

本次交易对价为104.07亿美元，收购资金来自于无担保优先级债券、银行贷款及自有资金。

截至2017年4月4日，CIT已将其持有的C2公司100%股权交割至Park名下，Park成为C2公司唯一股东。至此，本次交易标的资产完成股权过户，购买日确定为2017年4月4日。

C2的可辨认资产和负债于购买日根据评估确定的公允价值和账面价值如下：

	2017年4月4日 公允价值	2017年4月4日 账面价值
货币资金	2,087,197	2,087,197
应收租赁款	2,756,385	2,764,454
预付款项	7,397,045	7,397,045
固定资产	70,253,801	67,395,077
预收租金	558,256	558,256
应付职工薪酬	230,401	230,401
其他应付款	62,332	429,677
其他非流动负债	6,931,124	8,839,537
借款	1,639,294	1,552,369
递延所得税负债	<u>1,363,119</u>	<u>728,743</u>
	<u>71,709,902</u>	<u>67,304,790</u>
按比例享有并购单位可辨认净资产的份额	71,709,902	
并购产生的商誉	<u>-</u>	
现金支付的对价	<u>71,709,902</u>	

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

七、合并范围的变动 (续)

非同一控制下企业合并

1. 2017年收购C2 (续)

应付对价	71,709,902
减：2016 年存入保证金	3,445,300
并购取得的不受限现金	<u>1,513,252</u>
并购产生的现金净流出	<u>66,751,350</u>

2017年4月4日，通过非同一控制下企业合并取得C2 100% 股权。购买日可辨认资产、负债的公允价值根据管理层的评估结果确认。支付的合并对价为104.07亿美元，折合人民币717.10亿元，支付对价等于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额。

2. 2016年收购Avolon

2015年9月3日（纽约时间），渤海金控及其全资子公司Mariner与本公司签署了《合并协议》，拟通过Mariner与本公司合并的方式收购本公司 100%股权。合并后，Mariner停止存续，本公司作为合并后的存续主体，原发行在外的82,428,607股普通股全部注销。截至2016年1月8日，股东变更登记手续已完成，渤海金控已按照股权转让协议支付股权转让款，并于当日委派董事、管理层及财务人员。至此，该收购事项已完成，购买日确定为2016年1月8日。交易现金对价2,555,286,817美元，约合人民币16,771,881千元。本公司作为存续公司，按照评估后的公允价值进行初始计量。

本次交易可辨认资产和负债于购买日根据评估确定的公允价值和账面价值如下：

	2016年1月8日 公允价值	2016年1月8日 账面价值
货币资金	4,506,830	4,506,830
应收账款	41,023	41,023
预付款项	18,982	18,982
其他应收款	8,296	8,296
划分为持有待售的资产	1,433,037	1,423,244
一年内到期的非流动资产	38,804	38,804
长期股权投资	131,101	131,101
固定资产	41,100,279	36,804,061
其他非流动资产	1,243,966	1,251,803
应付账款	9,648	9,648
应付债券	3,292,302	3,292,302
应付职工薪酬	77,700	77,700

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

七、合并范围的变动 (续)

非同一控制下企业合并

2. 2016年收购Avolon (续)

	2016年1月8日 公允价值	2016年1月8日 账面价值
应交税费	5,330	5,330
应付利息	60,904	60,904
其他应付款	145,607	145,607
一年内到期的非流动负债	2,659,781	2,525,156
其他流动负债	131,810	131,810
其他非流动负债	1,859,008	1,859,008
递延收益	-	228,676
长期借款	25,886,280	24,407,357
长期应付款	394,866	394,866
递延所得税负债	<u>452,915</u>	<u>88,129</u>
	<u>13,546,167</u>	<u>10,997,651</u>
按比例享有并购单位可辨认净资产的份额	13,546,167	
购买产生的商誉	<u>3,225,714</u>	
现金支付的对价	<u>16,771,881</u>	

2016年1月8日，购买日可辨认资产、负债的公允价值根据管理层的评估结果确认。支付的合并对价为2,555,286,817美元，折合人民币16,771,881千元，支付对价与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额人民币3,225,714千元确认为商誉。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

七、合并范围的变动 (续)

同一控制下企业合并

2016年11月30日，本公司通过发行本公司股份取得香港航空租赁84.7%股权，香港航空租赁原为本公司间接控股母公司——天津渤海租赁有限公司的子公司。由于合并前后合并双方均受天津渤海控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日确定为2016年11月30日。作为对价，本公司共发行588,448股普通股，发行价为每股2,724.90美元。

香港航空租赁在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	2016年11月30日	2015年12月31日
货币资金	3,950,544	3,206,345
固定资产	26,661,333	17,689,527
持有待售资产	1,305,921	740,816
预付飞机采购款	886,244	696,400
无形资产	824,610	16,351
可供出售资产	61,793	83,962
应收关联方款项	1,936,201	384,103
应付关联方款项	(581,207)	(57,385)
其他非流动负债	(1,437,674)	(1,021,833)
借款	(17,643,385)	(15,329,065)
持有待售负债	(113,228)	(56,358)
递延所得税负债	(118,441)	(45,286)
其他资产及负债	(392,696)	228,627
合计	<u>15,340,016</u>	<u>6,036,204</u>

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

八、 分部报告

1. 经营分部

本集团主要从事商用飞机的购买、管理、租赁及销售业务，客户遍及全球航空公司及承租人。从管理角度，上述业务是不可分割的整体，因此本集团未划分多个经营分部。

2. 其他信息

产品和劳务信息

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
对外交易收入			
融资租赁利息收入	38,576	129,169	-
经营租赁收入	3,885,347	14,302,353	6,608,426
飞机处置收入	712,310	9,109,251	7,949,903
其他	<u>165,219</u>	<u>1,565,246</u>	<u>285,164</u>
	<u>4,801,452</u>	<u>25,106,019</u>	<u>14,843,493</u>

地理信息

	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
对外交易收入			
中国大陆	358,513	1,164,628	357,713
其他国家或地区	<u>4,442,939</u>	<u>23,941,391</u>	<u>14,485,780</u>
	<u>4,801,452</u>	<u>25,106,019</u>	<u>14,843,493</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

主要客户信息

2017 年，营业收入人民币 5,274,884 千元(2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间：人民币 3,047,044 千元)来自于对某一单个客户的飞机销售收入，占本集团总收入的 21%(2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间：21%)。截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间，并无来自于单一客户的收入超过集团总收入的 10%。

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
GAL	开曼群岛	投资管理	美元50,000元	100%	100%

GAL为本公司之控股股东，其母公司为香港渤海租赁资产管理有限公司(以下简称“香港渤海”)。本公司的最终控制方为慈航基金。

2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注五、1。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业详见附注六、10

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系
香港渤海	控股股东的母公司
Global Aviation Leasing Co., Ltd 2(以下简称“GAL2”)	受同一控制人控制
长江租赁有限公司(以下简称“长江租赁”)	受同一控制人控制
北京首都航空有限公司(以下简称“首都航空”)	受同一控制人控制
西部航空有限责任公司(以下简称“西部航空”)	受同一控制人控制
金鹏航空股份有限公司(即 Suparna Airlines, 原“扬子江快运航空有限公司”)(以下简称“金鹏航空”)	受同一控制人控制
天津航空金融服务有限公司(以下简称“天航金服”)	受同一控制人控制
SGS Financial Services Limited(以下简称“SGS”)	最终控制方施加重大影响
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)	最终控制方施加重大影响
福州航空有限责任公司(以下简称“福州航空”)	最终控制方施加重大影响
云南祥鹏航空有限责任公司(以下简称“祥鹏航空”)	最终控制方施加重大影响
海南航空控股股份有限公司 (原“海南航空股份有限公司”)(以下简称“海南航空”)	最终控制方施加重大影响
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A(以下简称“Azul Linhas”)	最终控制方施加重大影响
Aigle Azur S.A.S. (以下简称“Aigle Azur”)	最终控制方施加重大影响
Hong Thai Travel Services Limited (以下简称“Hong Thai”)	最终控制方施加重大影响
香港快运航空公司(以下简称“香港快运”)	最终控制方施加重大影响，自 2017年7月股权转让后不再 是本集团关联方
香港航空有限公司(以下简称“香港航空”)	最终控制方施加重大影响，自 2017年7月股权转让后不再 是本集团关联方
乌鲁木齐航空有限责任公司(以下简称“乌鲁木齐航空”)	其他关联方

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	截至2018年3月31 日止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
Hong Thai	注1	284	1,807	2,728
SGS	注2	—	—	210
		<u>284</u>	<u>1,807</u>	<u>2,938</u>

注1：截至2018年3月31日止三个月期间，Hong Thai Travel Services Limited为本集团提供旅行相关服务，以协议价向本集团收取服务费约人民币284千元(2017年：人民币1,807千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币2,728千元)。

注2：2016年1月9日至12月31日期间，SGS为本集团提供董事相关服务，以协议价向本集团收取董事费人民币210千元。

(2) 关联方租赁

作为出租人

经营租赁承租方	注释	租赁资产 类型	截至2018年3 月31日止三 个月期间 租赁收入	2017年 租赁收入	2016年1月9 日至12月 31日期间 租赁收入
天津航空	注1，注10	飞机	8,746	36,754	36,643
海南航空	注2，注10	飞机	35,097	102,714	134,721
香港快运	注3	飞机	-	52,726	58,423
福州航空	注4	飞机	6,623	27,831	21,735
首都航空	注5	飞机	21,580	68,015	-
长江租赁	注6	飞机	6,825	27,575	25,935
祥鹏航空	注7	飞机	17,344	54,719	-
Aigle Azur	注8	飞机	4,054	13,744	-
Azul Linhas	注9	飞机	95,397	344,157	53,067
天航金服	注10	飞机	<u>103,226</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
			<u>298,892</u>	<u>728,235</u>	<u>330,524</u>

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(2) 关联方租赁 (续)

- 注1：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向天津航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币8,746千元(2017年：人民币36,754千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币36,643千元)。
- 注2：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向海南航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币35,097千元(2017年：人民币102,714千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币134,721千元)。
- 注3：2017年，本集团向香港快运出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币52,726千元(2016年1月9日至12月31日期间：人民币58,423千元)。
- 注4：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向福州航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币6,623千元(2017年：人民币27,831千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币21,735千元)。
- 注5：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向首都航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币21,580千元(2017年：人民币68,015千元、2016年1月9日至12月31日期间：无)。
- 注6：2017年，本集团向长江租赁出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币27,575千元(2016年1月9日至12月31日期间：人民币25,935千元)。
- 注7：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向祥鹏航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币17,344千元(2017年：人民币54,719千元、2016年1月9日至12月31日期间：无)。
- 注8：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向Aigle Azur出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币4,054千元(2017年：人民币13,744千元、2016年1月9日至12月31日期间：无)。
- 注9：截至2018年3月31日止三个月期间，本集团向Azul Linhas出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币95,397千元(2017年：人民币344,157千元、2016年1月9日至12月31日期间：人民币146,562千元)。
- 注10：2017年度，Avolon通过天航金服分别与天津航空、海南航空开展飞机经营租赁转租业务。合同约定天航金服自上述关联公司取得的租赁款项与天航金服支付给飞机出租方Avolon的款项相等，该转租业务不确认收入。截至2018年3月31日止三个月期间，Avolon通过转租业务确认对天航金服的飞机租赁收入人民币103,226千元，对天津航空的飞机租赁收入人民币8,746千元，对海南航空的飞机租赁收入人民币35,097千元。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方资金拆借

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
香港渤海	注11	美元237,470千元	2015年12月30日	2018年12月5日
香港渤海	注12	美元260,000千元	2017年3月24日	2017年3月30日
GAL2	注13	美元80,000千元	2017年7月5日	2017年9月28日
GAL2	注14	美元200,000千元	2017年7月6日	2017年9月28日
GAL	注15	美元24,000千元	2017年12月6日	2017年12月19日

注 11: 2015 年度，本集团向香港渤海拆出资金美元 237,470 千元，2015 年 12 月 30 日至 2017 年 6 月 4 日年利率为 2.58%，2017 年 6 月 5 日至 2018 年 12 月 5 日年利率为 3.08%，截至 2018 年 3 月 31 日止，尚未到期。

注 12: 2017 年度，本集团向香港渤海拆出资金美元 260,000 千元，年利率为 4.6%，截至 2018 年 3 月 31 日止，已全部偿还。

注 13: 2017 年度，本集团向 GAL2 拆出资金美元 80,000 千元，年利率为 4.5%，截至 2018 年 3 月 31 日止，已全部偿还。

注 14: 2017 年度，本集团向 GAL2 拆出资金美元 80,000 千元，年利率为 4.5%，截至 2018 年 3 月 31 日止，已全部偿还。

注 15: 2017 年度，本集团向 GAL 拆出资金美元 24,000 千元，年利率为 4.5%，截至 2018 年 3 月 31 日止，已全部偿还。

(4) 其他关联方交易

	截至2018年3月31日 止三个月期间	2017年	2016年1月9日至 12月31日期间
董事费	1,237	4,978	125,912
关键管理人员薪酬	<u>8,389</u>	<u>206,919</u>	<u>289,022</u>
	<u>9,626</u>	<u>211,897</u>	<u>414,934</u>

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款			
长江租赁	2,251	6,746	-
首都航空	7,055	14,662	-
天津航空	4,715	1,436	-
福州航空	2,165	2,250	-
祥鹏航空	5,670	7,003	-
海南航空	25,897	-	-
Azul Linhas	2,990	3,581	-
Aigle Azur	-	1,633	-
天航金服	<u>50,574</u>	<u>50,995</u>	<u>-</u>
	<u>101,317</u>	<u>88,306</u>	<u>-</u>
应收利息			
香港渤海	<u>14,949</u>	<u>3,586</u>	<u>3,188</u>
一年内到期非流动资产			
香港渤海	<u>1,493,235</u>	<u>1,551,676</u>	<u>1,647,329</u>

上述各项应收关联公司款项均无计提坏账情况。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

九、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额 (续)

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应付款			
天津航空	3,026	3,144	3,338
Hong Thai	<u>94</u>	<u>13</u>	<u>78</u>
	<u>3,120</u>	<u>3,157</u>	<u>3,416</u>
长期应付款			
首都航空(注1)	310,726	322,887	280,766
天津航空(注1)	256,686	266,732	242,721
西部航空(注1)	<u>197,451</u>	<u>205,178</u>	<u>186,702</u>
	<u>764,863</u>	<u>794,797</u>	<u>710,189</u>
其他非流动负债			
长江租赁	5,923	6,155	-
乌鲁木齐航空	1,886	1,960	-
Aigle Azur	150,149	150,120	-
金鹏航空	5,345	5,554	-
天航金服	134,968	140,250	-
海南航空	75,001	77,936	6,527
天津航空	6,917	7,188	-
祥鹏航空	79,017	80,664	1,387
福州航空	6,791	7,057	16,602
首都航空	40,002	37,245	-
Azul Linhas	44,254	40,016	13,884
香港航空	-	-	4,162
香港快运	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,324</u>
	<u>550,253</u>	<u>554,145</u>	<u>50,886</u>

注 1: 2014 年香港航空租赁与天津航空、西部航空及首都航空开展关于 55 架空中客车公司 (以下简称为“空客”) A320 飞机购买权的优先受让权出让交易, 该 55 架飞机包含在 2014 年 7 月香港航空租赁与空客签订的 70 架飞机购买协议中。该受让协议约定上述三家航空公司应向香港航空租赁支付“发货前预付款项”, 若空客同意受让该事项, 则该款项将作为分期付款的一部分移交至空客, 若空客不同意该受让事项, 则香港航空租赁与上述三家航空公司将协商讨论该笔款项的处理事项。截至 2018 年 3 月 31 日, 香港航空租赁已收到预付款项约人民币 764,863 千元(2017 年: 人民币 794,797 千元、2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间: 人民币 710,189 千元)。

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十、 租赁

1. 作为出租人：

融资租赁：

于2018年3月31日，未实现融资收益的余额为人民币624,213元(2017年12月31日：人民币675,937千元、2016年12月31日：无)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	299,981	311,721	-
1至2年以内(含2年)	299,981	311,721	-
2至3年以内(含3年)	324,361	341,464	-
3年以上	<u>1,584,056</u>	<u>1,690,730</u>	<u>-</u>
	<u>2,508,379</u>	<u>2,655,636</u>	<u>-</u>

经营租赁：

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	15,771,673	15,919,348	8,279,263
1至2年以内(含2年)	15,072,940	15,187,296	7,908,590
2至3年以内(含3年)	13,535,693	13,782,666	7,326,338
3年以上	<u>57,430,531</u>	<u>57,714,964</u>	<u>35,731,781</u>
	<u>101,810,837</u>	<u>102,604,274</u>	<u>59,245,972</u>

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十、 租赁(续)

2. 作为承租人：

重大经营租赁：

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内(含1年)	35,088	34,782	5,376
1至2年以内(含2年)	44,570	39,748	5,376
2至3年以内(含3年)	60,466	63,199	5,376
3年以上	<u>887,421</u>	<u>1,043,923</u>	<u>90,902</u>
	<u>1,027,545</u>	<u>1,181,652</u>	<u>107,030</u>

十一、 承诺事项

	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
已签约但未拨备			
资本承诺(注1)	<u>136,394,863</u>	<u>147,488,930</u>	<u>81,394,596</u>
投资承诺(注2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,296,909</u>

注1：截至2018年3月31日，本集团计划购买333架飞机，合同金额共计美元21,690,950千元(约合人民币136,394,863千元)，预计于2018年4月开始交付；截至2017年12月31日，本集团计划购买339架飞机，合同金额共计美元22,571,842千元(约合人民币147,488,930千元)，预计于2018年1月开始交付；截至2016年12月31日，本集团计划购买173架飞机，合同金额共计美元11,733,400千元(约合人民币81,394,596千元)，预计于2017年1月开始交付。

注2：2016年本公司拟收购美国CIT Group Inc.(以下简称“CIT”)下属飞机租赁业务(以下简称“C2”)，根据交易协议，最终收购价格以C2调整后账面净资产加上固定溢价6.27亿美元的方式确定。截止2016年12月31日，C2经调整后的净资产约为94.30亿美元，加上固定溢价约6.27亿美元后，C2股权交易价格约为100.57亿美元。截止2017年12月31日，该收购事项已完成。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018年3月31日

金融资产

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
货币资金	-	-	16,077,615	16,077,615
应收账款	-	-	292,284	292,284
应收利息	-	-	17,747	17,747
其他应收款	-	-	27,372	27,372
其他流动资产	82	60,391	-	60,473
一年内到期非流动资产	-	-	1,742,627	1,742,627
其他非流动资产	331,274	-	-	331,274
可供出售金融资产	-	16,915	-	16,915
长期应收款	-	-	1,760,278	1,760,278
	<u>331,356</u>	<u>77,306</u>	<u>19,917,923</u>	<u>20,326,585</u>

金融负债

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	其他金融负债	合计
应付账款	-	11,961	11,961
应付利息	-	335,470	335,470
其他应付款	-	97,000	97,000
其他流动负债	-	51,349	51,349
长期借款(含一年内到期)	-	50,189,295	50,189,295
应付债券(含一年内到期)	-	65,148,391	65,148,391
长期应付款	-	766,174	766,174
其他非流动负债	<u>23,727</u>	<u>1,916,250</u>	<u>1,939,977</u>
	<u>23,727</u>	<u>118,515,890</u>	<u>118,539,617</u>

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2017 年 12 月 31 日

金融资产

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
货币资金	-	-	12,915,114	12,915,114
应收账款	-	-	311,544	311,544
应收利息	-	-	5,177	5,177
其他应收款	-	-	24,307	24,307
其他流动资产	2,293	58,279	-	60,572
一年内到期非流动资产	-	-	1,798,872	1,798,872
其他非流动资产	69,883	-	-	69,883
可供出售金融资产	-	16,322	-	16,322
长期应收款	-	-	<u>1,871,526</u>	<u>1,871,526</u>
	<u>72,176</u>	<u>74,601</u>	<u>16,926,540</u>	<u>17,073,317</u>

金融负债

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	其他金融负债	合计
应付账款	-	13,820	13,820
应付利息	-	657,118	657,118
其他应付款	-	91,943	91,943
其他流动负债	-	57,142	57,142
长期借款(含一年内到期)	-	47,538,017	47,538,017
应付债券(含一年内到期)	-	64,563,661	64,563,661
长期应付款	-	796,160	796,160
其他非流动负债	<u>51,407</u>	<u>1,869,092</u>	<u>1,920,499</u>
	<u>51,407</u>	<u>115,586,953</u>	<u>115,638,360</u>

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

1. 金融工具分类 (续)

2016 年 12 月 31 日

金融资产

	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
货币资金	-	-	7,702,720	7,702,720
应收账款	-	-	209,803	209,803
应收利息	-	-	3,191	3,191
其他应收款	-	-	3,493,480	3,493,480
其他非流动资产	91,728	-	-	91,728
可供出售金融资产	-	60,414	-	60,414
长期应收款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,647,329</u>	<u>1,647,329</u>
	<u>91,728</u>	<u>60,414</u>	<u>13,056,523</u>	<u>13,208,665</u>

金融负债

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	其他金融负债	合计
应付账款	-	36,586	36,586
应付利息	-	145,365	145,365
其他应付款	-	95,356	95,356
其他流动负债	-	11,224	11,224
长期借款(含一年内到期)	-	54,837,464	54,837,464
应付债券(含一年内到期)	-	3,468,236	3,468,236
长期应付款	-	710,196	710,196
其他非流动负债	<u>197,811</u>	<u>878,918</u>	<u>1,076,729</u>
	<u>197,811</u>	<u>60,183,345</u>	<u>60,381,156</u>

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，除套期工具外，包括银行借款、公司债券、融资租赁负债、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要为利率衍生合同，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率。于相关期间，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团的风险管理政策概述如下。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

2018年3月31日

	合计	未逾期未减值	逾期	
			3 个月以内	3 个月以上
货币资金	16,077,615	16,077,615	-	-
应收账款	292,284	292,284	-	-
应收利息	17,747	17,747	-	-
其他应收款	27,372	27,372	-	-
其他流动资产	60,473	60,473	-	-
一年内到期非流动资产	1,742,627	1,742,627	-	-
其他非流动资产	331,274	331,274	-	-
可供出售金融资产	16,915	16,915	-	-
长期应收款	<u>1,760,278</u>	<u>1,760,278</u>	-	-
	<u>20,326,585</u>	<u>20,326,585</u>	-	-

2017年12月31日

	合计	未逾期未减值	逾期	
			3 个月以内	3 个月以上
货币资金	12,915,114	12,915,114	-	-
应收账款	311,544	311,544	-	-
应收利息	5,177	5,177	-	-
其他应收款	24,307	24,307	-	-
其他流动资产	58,572	58,572	-	-
一年内到期非流动资产	1,798,872	1,798,872	-	-
其他非流动资产	69,883	69,883	-	-
可供出售金融资产	16,322	16,322	-	-
长期应收款	<u>1,871,526</u>	<u>1,871,526</u>	-	-
	<u>17,071,317</u>	<u>17,071,317</u>	-	-

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

2016年12月31日

	合计	未逾期未减值	逾期	
			3 个月以内	3 个月以上
货币资金	7,702,720	7,702,720	-	-
应收账款	209,803	209,803	-	-
应收利息	3,191	3,191	-	-
其他应收款	3,493,480	3,493,480	-	-
其他非流动资产	91,728	91,728	-	-
可供出售金融资产	60,414	60,414	-	-
长期应收款	<u>1,647,329</u>	<u>1,647,329</u>	-	-
	<u>13,208,665</u>	<u>13,208,665</u>	-	-

于2018年3月31日、2017年12月31日及2016年12月31日，尚未逾期和发生减值的应收款项与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关，已逾期但未减值的应收款项与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。本集团的目标是运用银行借款和公司债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018 年 3 月 31 日

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
应付账款	11,961	-	-	11,961
应付利息	335,470	-	-	335,470
其他应付款	97,000	-	-	97,000
其他流动负债	51,349	-	-	51,349
长期借款	7,696,144	32,177,497	17,427,343	57,300,984
应付债券	3,005,756	65,355,971	8,292,432	76,654,159
长期应付款	-	-	766,174	766,174
其他非流动负债	-	924,003	992,247	1,916,250
	<u>11,197,680</u>	<u>98,457,471</u>	<u>27,478,196</u>	<u>137,133,347</u>

2017 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
应付账款	13,820	-	-	13,820
应付利息	657,118	-	-	657,118
其他应付款	91,943	-	-	91,943
其他流动负债	57,142	-	-	57,142
长期借款	7,793,661	29,947,023	16,153,490	53,894,174
应付债券	2,958,281	58,419,930	15,188,748	76,566,959
长期应付款	-	-	796,160	796,160
其他非流动负债	-	883,659	985,433	1,869,092
	<u>11,571,965</u>	<u>89,250,612</u>	<u>33,123,831</u>	<u>133,946,408</u>

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2016 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
应付账款	36,586	-	-	36,586
应付利息	145,365	-	-	145,365
其他应付款	95,356	-	-	95,356
其他流动负债	11,224	-	-	11,224
长期借款	6,474,899	32,929,622	23,287,925	62,692,446
应付债券	401,742	3,436,144	-	3,837,886
长期应付款	-	-	710,196	710,196
其他非流动负债	-	187,183	691,735	878,918
	<u>7,165,172</u>	<u>36,552,949</u>	<u>24,689,856</u>	<u>68,407,977</u>

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债以及应收融资租赁款有关。

本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。为了以成本一效益方式管理债务组合，本集团采用利率互换及签订利率上限合同规避该等风险。在本集团签订的利率互换合同中，有一部分被指定为对相应债务进行套期保值并且有效。详见附注五、45。于2018年3月31日，在考虑利率互换的影响后，本集团约97.73% (2017年：87.89%、2016年：75.82%) 的计息借款按固定利率计息。

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险 (续)

利率风险(续)

下表为利率变动的敏感性分析，反映了在其他变量恒定的假设下，利率发生可能的变动时，将对净损益(通过对浮动利率借款的影响)和其他综合收益的税后净额产生的影响：

2018 年 3 月 31 日	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(10,423)	-	(10,423)
2017 年	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(6,843)	-	(6,843)
2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(4,540)	-	(4,540)

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险，此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行交易所致。

下表为人民币对美元汇率变动的敏感性分析，反映了在其他变量恒定的假设下，人民币兑美元汇率发生可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

截至 2018 年 3 月 31 日止三 个月期间	美元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	2,571	485,037	487,608

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十二. 与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险 (续)

汇率风险(续)

2017 年	美元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	3,291	491,403	494,694
2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间	美元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	1,222	288,016	289,238

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。截至2018年3月31日止三个月期间、2017年度和2016年1月9日至12月31日期间，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指负债总额和资产总额的比率。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	截至 2018 年 3 月 31 日止三个月期间	2017 年	2016 年 1 月 9 日至 12 月 31 日期间
负债总额	131,955,924	129,212,183	65,166,165
资产总额	177,720,685	177,118,733	99,881,197
资产负债率	74%	73%	65%

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

十三、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年3月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
套期工具(资产) (附注六、7 及 14)	-	331,356	-	331,356
可供出售金融资产 (附注六、8)	-	-	77,306	77,306
套期工具(负债) (附注六、28)	-	(23,727)	-	(23,727)
	-	<u>307,629</u>	<u>77,306</u>	<u>384,935</u>

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
套期工具(资产) (附注六、7 及 14)	-	72,176	-	72,176
可供出售金融资产 (附注六、8)	-	-	74,601	74,601
套期工具(负债) (附注六、28)	-	(51,407)	-	(51,407)
	-	<u>20,769</u>	<u>74,601</u>	<u>95,370</u>

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外, 金额为人民币千元)

十三、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2016年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
套期工具(资产) (附注六、7 及 14)	-	91,728	-	91,728
可供出售金融资产 (附注六、8)	-	-	60,414	60,414
套期工具(负债) (附注六、28)	-	(197,811)	-	(197,811)
	-	(106,083)	60,414	(45,669)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2018年3月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期借款	-	50,524,704	-	50,524,704
应付债券	-	65,205,535	-	65,205,535
	-	115,730,239	-	115,730,239

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十三、公允价值的披露 (续)

2. 以公允价值披露的资产和负债 (续)

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期借款	-	48,032,133	-	48,032,133
应付债券	-	<u>64,624,318</u>	-	<u>64,624,318</u>
	-	<u>112,656,451</u>	-	<u>112,656,451</u>

2016年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期借款	-	55,277,728	-	55,277,728
应付债券	-	<u>3,575,516</u>	-	<u>3,575,516</u>
	-	<u>58,853,244</u>	-	<u>58,853,244</u>

Avolon Holdings Limited

补充信息

2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十三、公允价值的披露 (续)

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

	账面价值		
	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
金融负债			
长期借款	50,189,293	47,538,017	54,837,464
应付债券	<u>65,148,391</u>	<u>64,563,661</u>	<u>3,468,236</u>
	<u>115,337,684</u>	<u>112,101,678</u>	<u>58,305,700</u>
	公允价值		
	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
金融负债			
长期借款	50,524,704	48,032,133	55,277,728
应付债券	<u>65,205,535</u>	<u>64,624,318</u>	<u>3,575,516</u>
	<u>115,730,239</u>	<u>112,656,451</u>	<u>58,853,244</u>

管理层已经评估了货币资金、应收账款、可供出售金融资产、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十三、 公允价值的披露 (续)

3. 公允价值估值 (续)

金融资产公允价值 (续)

长期应收款、长期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2017年12月31日，针对长期借款等自身不履约风险评估为不重大。

本集团与多个有信用评级的交易对手订立了衍生金融工具合同。目前本集团尚未执行完毕的衍生金融工具合同主要为利率衍生合同，主要包括利率互换合同。利率衍生合同的公允价值考虑了相关互换合同的条款，主要采用利率曲线定价模型。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，主要包括即期和远期利率曲线。利率衍生合同的账面价值与公允价值相同。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

4. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	期/年末 公允价值	估值技术	折现率	不可观察 输入值	范围区间 (加权平均值)
可供出售权益工具					
截至2018年3月31日止三 个月期间					
-优先股	77,306	现金流量折现法	35%	飞机未来 出售价值	52-57百万美元
2017年					
-优先股	74,603	现金流量折现法	35%	飞机未来 出售价值	52-57百万美元
2016年1月9日至12月31日 期间					
-优先股	60,414	现金流量折现法	35%	飞机未来 出售价值	52-57百万美元

Avolon Holdings Limited
补充信息
2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日
(除特别注明外，金额为人民币千元)

十三、公允价值的披露 (续)

4. 不可观察输入值 (续)

上述第三层次公允价值的变动如下：

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
期/年初金额	74,601	60,414	-
同一控制下企业合并	-	-	83,964
本期/年增加	-	-	-
计入权益的公允价值变动	5,622	18,240	(14,310)
减值损失	-	-	(14,030)
外币报表折算差额	(2,917)	(4,053)	4,790
期/年末金额	<u>77,306</u>	<u>74,601</u>	<u>60,414</u>

十四、资产负债表日后事项

为进一步拓宽融资渠道，优化公司资产结构，保持年轻化的机队规模，提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力，公司全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited（以下简称“AALL”）与 Jade Aviation LLC（以下简称“Jade 公司”）于2018年6月22日在都柏林签署了《资产出售协议》及相关附属协议，AALL拟向 Jade公司出售7架附带租约的飞机租赁资产。基础交易价格约为3.37亿美元（以美元兑人民币汇率1：6.4893计算折合人民币约21.87亿元）。本次交易有利于公司保持良好的机队结构，有利于进一步采购新一代明星机型，提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力。