

渤海租赁股份有限公司

已审财务报表

2020年度

目 录

	页 次
审计报告	1 – 8
已审财务报表	
合并资产负债表	9 – 10
合并利润表	11 – 12
合并股东权益变动表	13 – 14
合并现金流量表	15 – 16
公司资产负债表	17 – 18
公司利润表	19
公司股东权益变动表	20 – 21
公司现金流量表	22 – 23
财务报表附注	24 – 199
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	200
2. 净资产收益率和每股收益	201

审计报告

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

渤海租赁股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了渤海租赁股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、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，后附的渤海租赁股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了渤海租赁股份有限公司2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提请财务报表使用者关注，如合并财务报表附注二（2）所述，2020年12月31日，渤海租赁股份有限公司流动负债超过流动资产人民币8,899,062千元。此外，截止至2020年12月31日，渤海租赁股份有限公司合计人民币5,972,811千元的借款及长期应付款本金及利息未按照相关协议的约定按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款，从而使债权人有权按照相关协议要求渤海租赁随时偿还相关债项。上述事项，连同财务报表附注二（2）所示的其他事项，表明存在可能导致对渤海租赁股份有限公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。本事项不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

四、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
应收账款和长期应收款坏账准备	
于 2020 年 12 月 31 日，渤海租赁长期应收款（含一年内到期的部分）账面原值为人民币 11,744,155 千元，坏账准备余额为人民币 4,179,339 千元，应收账款账面原值为人民币 6,229,638 千元，坏账准备余额为人民币 1,666,378 千元。管理层根据预期信用损失为判断基础确认坏账准备。坏账准备的确认需要管理层运用判断和估计，如考虑经济环境、行业形势的影响，判断债务人的经营业绩及偿债能力等，不同的判断或估计将对损益产生不同影响。 相关披露参见财务报表附注三、8、29及附注五、2、9。	我们的审计程序包括但不限于： 1) 对与应收款项坏账准备相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等； 2) 复核集团的应收款项坏账准备会计政策以及评估其合理性； 3) 对于单项计提坏账准备的应收款项，我们复核合同条款、逾期信息、是否存在抵押及担保措施、本年是否发生过重组、是否涉诉等情况，评估管理层对应收款项可收回金额的预测是否合理； 4) 对于组合计提坏账准备的应收款项，我们复核了管理层预期信用损失模型中的参数是否恰当，在疫情影响下是否对模型进行了合理恰当的更新。 5) 对大额应收款项，向债务人发送函证，对合同金额、应收款项余额等予以确认，并对未回函情况执行替代程序； 6) 对大额长账龄应收款项，检查其期后回款情况； 7) 对管理层在合并财务报表中进行的应收款项坏账准备计提及相关信用风险的披露是否恰当进行评估。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

四、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
固定资产减值	
于 2020 年 12 月 31 日，渤海租赁固定资产账面原值为人民币 228,087,438 千元，累计折旧余额为人民币 36,281,645 千元，减值准备余额为人民币 3,867,838 千元，固定资产账面价值为人民币 187,937,955 千元。管理层针对存在减值迹象的固定资产根据其公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定可收回金额，并以此为基础确认减值准备。因固定资产公允价值以及预计未来现金流量的现值需要管理层运用判断和估计，如确定成新率、预计未来现金流量以及选择恰当的折现率，上述估计很大程度上依赖管理层的判断及假设。 相关披露参见财务报表附注三、12、16、29 及附注五、12	我们的审计程序包括但不限于： 1) 评价固定资产减值评估相关的关键内部控制的有效性； 2) 与管理层就固定资产可能出现的减值迹象进行讨论，评估管理层是否已根据会计准则要求进行减值测试； 3) 评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素养及客观性； 4) 引入估值专家对管理层聘请的第三方评估报告进行复核，评估报告中使用的关键假设、方法以及关键参数的合理性； 5) 对管理层在固定资产减值测试中依据的资产组未来现金流假设进行复核，由估值专家对增长率、折现率等假设进行复核，获取这些参数的相关依据并结合历史数据及行业数据判断其合理性。 6) 比较固定资产账面价值与可变现净值，判断是否需要计提减值，重新测算减值的计提。 7) 对固定资产减值测试的披露是否充分进行复核。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

五、其他信息

渤海租赁股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估渤海租赁股份有限公司的持续经营能力，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。

治理层负责监督渤海租赁股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

七、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。
- （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，就可能导致对渤海租赁股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致渤海租赁股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就渤海租赁股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

七、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

（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

羽

中国注册会计师：

范伯

日

中国 北京

2021年4月28

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日

人民币千元

资产	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金	1	18,071,489	8,166,146
应收票据		1,000	-
应收账款	2	4,563,260	3,102,492
预付款项	3	46,721	31,701
其他应收款	4	126,296	1,024,134
存货	5	2,198	14,066
持有待售资产	6	1,483,710	922,344
一年内到期的非流动资产	7	2,391,557	2,837,150
其他流动资产	8	152,024	504,756
流动资产合计		26,838,255	16,602,789
非流动资产			
长期应收款	9	5,173,259	8,162,297
长期股权投资	10	2,742,272	3,745,882
其他权益工具投资	11	927,634	-
固定资产	12	187,937,955	198,521,941
在建工程	13	940	940
无形资产	14	191,112	301,399
商誉	15	8,329,629	8,905,754
长期待摊费用	16	70,480	125,141
递延所得税资产	17	1,455,756	502,982
其他非流动资产	18	16,544,983	28,668,228
非流动资产合计		223,374,020	248,934,564
资产总计		250,212,275	265,537,353

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：

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表(续)
2020年12月31日

人民币千元

负债和股东权益	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债			
短期借款	19	1,056,700	1,186,700
应付账款	20	1,701,873	347,400
预收款项	21	730,320	1,290,871
合同负债	22	21,920	-
应付职工薪酬	23	377,415	395,088
应交税费	24	900,859	304,796
其他应付款	25	2,983,406	2,374,747
持有待售负债	6	2,479	-
一年内到期的非流动负债	26	26,743,799	19,996,138
其他流动负债	27	<u>1,218,546</u>	<u>1,463,186</u>
流动负债合计		<u>35,737,317</u>	<u>27,358,926</u>
非流动负债			
长期借款	28	54,008,035	65,566,770
应付债券	29	105,707,902	101,442,252
长期应付款	30	1,425,683	1,679,565
递延收益	31	232,324	232,286
递延所得税负债	17	2,181,004	3,093,761
其他非流动负债	32	<u>9,366,804</u>	<u>11,587,178</u>
非流动负债合计		<u>172,921,752</u>	<u>183,601,812</u>
负债合计		<u>208,659,069</u>	<u>210,960,738</u>
股东权益			
股本	33	6,184,521	6,184,521
资本公积	34	17,122,118	17,122,118
减：库存股	35	59,907	59,907
其他综合(损失)/收益	36	(734,458)	2,145,431
盈余公积	37	239,001	239,001
未分配利润	38	<u>4,418,392</u>	<u>12,122,736</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>27,169,667</u>	<u>37,753,900</u>
少数股东权益		<u>14,383,539</u>	<u>16,822,715</u>
股东权益合计		<u>41,553,206</u>	<u>54,576,615</u>
负债和股东权益总计		<u>250,212,275</u>	<u>265,537,353</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：

渤海租赁股份有限公司
合并利润表
2020年度

人民币千元

	附注五	2020年	2019年
营业收入	39	27,417,721	38,802,730
减：营业成本	39	17,886,089	24,366,431
税金及附加	40	6,813	34,588
销售费用	41	91,773	186,364
管理费用	42	1,669,655	1,846,526
财务费用	43	7,947,040	8,702,915
其中：利息费用		8,201,440	8,879,317
利息收入		128,150	203,542
加：其他收益	44	24,035	149,322
投资(损失)/收益	45	(643,504)	522,523
其中：对联营企业和合营企业的 投资损失		(520,620)	(210,595)
公允价值变动(损失)/收益	46	(415,195)	19,498
信用减值损失(损失以负数填列)	47	(4,376,970)	(388,947)
资产减值损失(损失以负数填列)	48	(4,239,580)	(555,655)
资产处置收益	49	-	366,793
营业(亏损)/利润		(9,834,863)	3,779,440
加：营业外收入	50	350	-
减：营业外支出	51	5,791	16,848
(亏损)/利润总额		(9,840,304)	3,762,592
减：所得税费用	53	(1,244,784)	439,646
净(亏损)/利润		(8,595,520)	3,322,946
按经营持续性分类			
持续经营净(亏损)/利润		(8,595,520)	3,322,946
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净(亏损)/利润		(7,704,344)	1,848,473
少数股东损益		(891,176)	1,474,473

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：

渤海租赁股份有限公司
合并利润表(续)
2020年度

人民币千元

	附注五	2020年	2019年
其他综合(损失)/收益的税后净额			
归属于母公司股东的其他综合(损失)/收益的 税后净额			
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动	36	91,806	-
将重分类进损益的其他综合(损失)/收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	36	177,567	89,805
现金流量套期储备	36	(509,720)	(453,251)
外币财务报表折算差额	36	(2,639,542)	712,784
		(2,879,889)	349,338
归属于少数股东的其他综合(损失)/收益的 税后净额	36	(1,141,977)	163,917
其他综合(损失)/收益的税后净额		(4,021,866)	513,255
综合(损失)/收益总额		(12,617,386)	3,836,201
其中：			
归属于母公司股东的综合(损失)/收益总额		(10,584,233)	2,197,811
归属于少数股东的综合(损失)/收益总额		(2,033,153)	1,638,390
每股收益(人民币元/股)			
基本及稀释每股(损失)/收益	54	(1.2492)	0.2992

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：

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表
2020年度

人民币千元

2020年度

	归属于母公司股东权益								
	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益/(损失)	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、本年年初余额	6,184,521	59,907	17,122,118	2,145,431	239,001	12,122,736	37,753,900	16,822,715	54,576,615
二、本年增减变动金额									
(一) 综合损失总额	-	-	-	(2,879,889)	-	(7,704,344)	(10,584,233)	(2,033,153)	(12,617,386)
(二) 对少数股东的分配(注 1)	-	-	-	-	-	-	-	(406,023)	(406,023)
三、本年期末余额	<u>6,184,521</u>	<u>59,907</u>	<u>17,122,118</u>	<u>(734,458)</u>	<u>239,001</u>	<u>4,418,392</u>	<u>27,169,667</u>	<u>14,383,539</u>	<u>41,553,206</u>

注1： 本集团之子公司Avolon Holdings Limited(以下简称“Avolon”)本年宣告分配股利美元192,511千元，其中归属于少数股东部分为美元57,753千元，折合人民币约406,023千元。

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：

2019年度

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2020年度

人民币千元

	归属于母公司股东权益									
	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	6,184,521	-	17,422,764	1,796,093	235,556	410,398	9,688,436	35,737,768	19,354,967	55,092,735
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	178,874	178,874	139,173	318,047
二、本年年初余额	6,184,521	-	17,422,764	1,796,093	235,556	410,398	9,867,310	35,916,642	19,494,140	55,410,782
三、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	-	-	-	349,338	-	-	1,848,473	2,197,811	1,638,390	3,836,201
(二) 处置子公司股权(注 1)	-	-	-	-	3,445	(410,398)	406,953	-	(3,090,980)	(3,090,980)
(三) 购买子公司少数股权 (注 2)	-	-	(300,646)	-	-	-	-	(300,646)	(615,256)	(915,902)
(四) 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(603,579)	(603,579)
(五) 其他(注 3)	-	59,907	-	-	-	-	-	(59,907)	-	(59,907)
四、本年期末余额	6,184,521	59,907	17,122,118	2,145,431	239,001	-	12,122,736	37,753,900	16,822,715	54,576,615

注1：2019年1月8日渤海租赁处置持有的部分皖江金融租赁股份有限公司(以下简称“皖江租赁”)股权，股权转让交易完成后，本集团对皖江租赁持股比例由53.65%变为17.78%，丧失控制权，因此自2019年1月8日起，本集团不再将皖江租赁纳入合并范围，因皖江租赁属于非银行金融企业，根据要求计提风险准备金，丧失控制权后在集团层面还原的专项储备转回。

注2：2019年8月20日，本公司之子公司Global Sea Containers Ltd. (以下简称“GSCL”)自少数股东处购买Cronos20%的股权，购买股权后GSCL对Cronos的持股比例为100%。

注3：渤海租赁于2019年6月4日首次通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份，截至2019年12月31日，回购股份数量为17,166,092股，占公司总股本的0.2776%，最高成交价为3.84元/股，最低成交价为3.32元/股，支付的总金额为人民币59,907千元(不含交易费用)。

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：

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表
2020年度

人民币千元

	附注五	2020年	2019年
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		16,488,536	22,836,999
收到其他与经营活动有关的现金	55	<u>851,362</u>	<u>1,062,289</u>
经营活动现金流入小计		<u>17,339,898</u>	<u>23,899,288</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,001,480)	(1,469,392)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,181,724)	(1,186,100)
支付的各项税费		(104,937)	(427,945)
支付其他与经营活动有关的现金	55	<u>(605,066)</u>	<u>(940,215)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(2,893,207)</u>	<u>(4,023,652)</u>
经营活动产生的现金流量净额	56	<u>14,446,691</u>	<u>19,875,636</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回融资租赁本金		1,220,178	2,359,338
收回投资收到的现金		18,149	314,107
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额		5,826,951	16,205,570
取得投资收益收到的现金		103,086	9,293
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	750,042
收到其他与投资活动有关的现金	55	<u>2,433,090</u>	<u>285,293</u>
投资活动现金流入小计		<u>9,601,454</u>	<u>19,923,643</u>
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(15,227,237)	(21,270,956)
投资支付的现金		(73,379)	(457)
支付其他与投资活动有关现金	55	<u>(180,941)</u>	<u>(11,709,597)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(15,481,557)</u>	<u>(32,981,010)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(5,880,103)</u>	<u>(13,057,367)</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：

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表(续)
2020年度

人民币千元

	附注五	2020年	2019年
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		49,451,581	20,089,431
发行债券收到的现金		28,183,755	31,865,450
受限制货币资金的减少		315,856	3,486,021
收到的其他与筹资活动有关的现金	55	<u>36,390</u>	<u>131,678</u>
筹资活动现金流入小计		<u>77,987,582</u>	<u>55,572,580</u>
偿还债务支付的现金		(67,771,201)	(52,044,226)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(7,555,115)	(9,073,988)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(406,023)	(603,579)
购买子公司少数股东股权所支付的现金		-	(1,368,491)
支付的其他与筹资活动有关的现金	55	<u>(191,831)</u>	<u>(137,496)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(75,518,147)</u>	<u>(62,624,201)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>2,469,435</u>	<u>(7,051,621)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(731,352)</u>	<u>130,394</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	56	10,304,671	(102,958)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>6,241,914</u>	<u>6,344,872</u>
六、年末现金及现金等价物余额		<u>16,546,585</u>	<u>6,241,914</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：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表
2020年12月31日

人民币千元

资产	附注十四	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金		21,134	85,899
应收账款		2,600	4,333
预付款项		253	253
其他应收款	1	9,874,668	10,096,824
其他流动资产		<u>973</u>	<u>966</u>
流动资产合计		<u>9,899,628</u>	<u>10,188,275</u>
非流动资产			
长期股权投资	2	24,235,871	24,596,884
固定资产		292	419
在建工程		940	940
无形资产		<u>1,575</u>	<u>2,027</u>
非流动资产合计		<u>24,238,678</u>	<u>24,600,270</u>
资产总计		<u>34,138,306</u>	<u>34,788,545</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：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表(续)
2020年12月31日

人民币千元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2020年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>
流动负债		
短期借款	1,017,000	1,145,000
应付职工薪酬	7,622	1,619
应交税费	195	2,064
其他应付款	990,931	353,524
一年内到期的非流动负债	7,329,713	3,608,615
其他流动负债	<u>506,253</u>	<u>499,641</u>
流动负债合计	<u>9,851,714</u>	<u>5,610,463</u>
非流动负债		
长期借款	-	99,903
应付债券	<u>-</u>	<u>3,983,119</u>
非流动负债合计	<u>-</u>	<u>4,083,022</u>
负债合计	<u>9,851,714</u>	<u>9,693,485</u>
股东权益		
股本	6,184,521	6,184,521
资本公积	19,553,024	19,553,024
减：库存股	59,907	59,907
其他综合收益/(损失)	169,499	(8,068)
盈余公积	175,274	175,274
未弥补亏损	<u>(1,735,819)</u>	<u>(749,784)</u>
股东权益合计	<u>24,286,592</u>	<u>25,095,060</u>
负债和股东权益总计	<u>34,138,306</u>	<u>34,788,545</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：

渤海租赁股份有限公司

利润表

2020年度

人民币千元

	附注十四	2020年	2019年
营业收入	3	6,132	6,132
减：税金及附加		131	2,341
管理费用		44,929	61,693
财务费用	4	400,121	453,372
其中：利息费用		572,960	662,167
利息收入		172,913	208,943
加：投资(损失)/收益	5	(538,580)	48,004
其中：对联营企业和合营企业的			
投资损失		(538,580)	(278,976)
信用减值损失(损失以负数填列)		(8,404)	(265)
营业亏损		(986,033)	(463,535)
减：营业外支出		2	2
亏损总额		(986,035)	(463,537)
减：所得税费用		-	-
净亏损		(986,035)	(463,537)
其中：持续经营净亏损		(986,035)	(463,537)
其他综合收益税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		177,567	89,805
其他综合收益税后净额		177,567	89,805
综合损失总额		(808,468)	(373,732)

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：

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表
 2020年度

人民币千元

2020 年度

	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	股东权益合计
一、上年年末余额	6,184,521	59,907	19,553,024	(8,068)	175,274	(749,784)	25,095,060
二、本年增减变动金额							
(一) 综合(损失)/收益总额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,567</u>	<u>-</u>	<u>(986,035)</u>	<u>(808,468)</u>
三、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>59,907</u>	<u>19,553,024</u>	<u>169,499</u>	<u>175,274</u>	<u>(1,735,819)</u>	<u>24,286,592</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：

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表(续)
 2019年度

人民币千元

2019 年度

	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	股东权益合计
一、上年年末余额	6,184,521	-	19,553,024	(97,873)	175,274	(189,115)	25,625,831
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	(97,132)	(97,132)
二、本年年初余额	6,184,521	-	19,553,024	(97,873)	175,274	(286,247)	25,528,699
三、本期增减变动金额							
(一) 综合(损失)/收益总额	-	-	-	89,805	-	(463,537)	(373,732)
(二) 利润分配							
1. 对股东的分配	-	59,907	-	-	-	-	(59,907)
四、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>59,907</u>	<u>19,553,024</u>	<u>(8,068)</u>	<u>175,274</u>	<u>(749,784)</u>	<u>25,095,060</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：

渤海租赁股份有限公司

现金流量表

2020年度

人民币千元

	2020年	2019年
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	-	6,500
收到其他与经营活动有关的现金	<u>1,215,316</u>	<u>1,427,030</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,215,316</u>	<u>1,433,530</u>
支付给职工以及为职工支付的现金	(28,928)	(46,081)
支付的各项税费	(605)	(17,293)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(10,305)</u>	<u>(2,386,278)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(39,838)</u>	<u>(2,449,652)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,175,478</u>	<u>(1,016,122)</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	314,107
取得投资收益收到的现金	-	660,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2	5
收到其他与投资活动有关的现金	<u>9,177</u>	<u>495,543</u>
投资活动现金流入小计	<u>9,179</u>	<u>1,469,655</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(24)	(302)
支付其他与投资活动有关的现金	<u>(400,000)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计	<u>(400,024)</u>	<u>(302)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(390,845)</u>	<u>1,469,353</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：

渤海租赁股份有限公司

现金流量表(续)

2020年度

人民币千元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	1,145,000	700,000
发行债券收到的现金	-	997,000
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>3,206</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>1,148,206</u>	<u>1,697,000</u>
偿还债务支付的现金	(1,647,166)	(1,385,360)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(347,438)	(633,200)
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>(3,000)</u>	<u>(69,907)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(1,997,604)</u>	<u>(2,088,467)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(849,398)</u>	<u>(391,467)</u>
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(64,765)	61,764
加：年初现金及现金等价物余额	<u>85,899</u>	<u>24,135</u>
五、年末现金及现金等价物余额	<u>21,134</u>	<u>85,899</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：

一、 基本情况

渤海租赁股份有限公司(以下简称“本公司”)原名渤海金控投资股份有限公司,其前身为新疆汇通(集团)股份有限公司,是一家在中华人民共和国新疆维吾尔自治区注册的股份有限公司,于1993年8月成立,营业期限为32年。本公司所发行人民币普通股A股已在深圳证券交易所上市。本公司注册地址为新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市黄河路93号。

2018年10月24日本公司召开2018年第十五次临时董事会会议,审议并通过了《关于变更公司名称的议案》、《关于修订<渤海金控投资股份有限公司章程>的议案》。为适应公司发展规划,本公司将公司中文名称由“渤海金控投资股份有限公司”变更为“渤海租赁股份有限公司”,公司英文名称由“Bohai Capital Holding Co.,Ltd.”变更为“Bohai Leasing Co.,Ltd.”。同时,公司证券简称由“渤海金控”变更为“渤海租赁”,股票代码保持不变。

本公司及子公司(以下统称“本集团”)主要经营活动为从事飞机租赁业务、集装箱租赁业务及境内基础设施、高端设备、商业物业、新能源等租赁业务。

本公司的母公司为于中国成立的海航资本集团有限公司(原名为“海航资本控股有限公司”,以下简称“海航资本”),本公司的最终实际控制人为于中国成立的海南省慈航公益基金会(以下简称“慈航基金”)。

本财务报表业经本公司董事会于2021年4月28日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。本年度变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

1. 财务报表编制准则及规定

本财务报表按照《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。

2. 持续经营基准

自 2020 年初以来，疫情在全球迅速蔓延，各国政府陆续出台了一系列交通限制及隔离措施以防止疫情的扩散，旅客出行需求和意愿大幅下降，对本集团所处航空运输业的承租人产生较大冲击。疫情对本集团 2021 年度经营活动所产生的现金流产生负面影响且存在不确定性。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团流动负债超过流动资产约人民币 8,899,062 千元。于 2020 年度，本集团若干借款、长期应付款未按照相关协议按时偿还，累计未按时偿还本金及利息共计人民币 5,972,811 千元（“逾期未偿还事项”），其中本金人民币 1,653,588 千元已于 2020 年本财务报表报出日前偿还或与银行等机构签订展期协议，剩余本金人民币 3,606,461 千元部分正在与相关借款银行和债权人协商续借或展期安排。

上述逾期未偿还事项构成本集团未能履约其他债务协议的相关约定事项，并触发相关债务协议的相关违约条款，导致上述借款银行及债权人于 2020 年 12 月 31 日有权按照相关协议要求本集团随时偿还相关债项的全部本金及利息，该等款项于 2020 年 12 月 31 日之本金及利息余额共计人民币 8,252,956 千元，其中根据原还款计划将于 2020 年到期的金额为人民币 5,019,294 千元，根据交叉违约条款重分类在一年内到期的非流动负债的金额为人民币 3,233,662 千元。具体请参见本报告附注 19、26、28 及 29。截至本财务报表报出日，相关银行及债权人未针对本集团采取行动而要求立即还款。

上述事项或情况均表明可能存在对本集团持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。

二、 财务报表的编制基础 (续)

2. 持续经营基准(续)

鉴于上述情况，本集团董事会已审慎考虑本集团日后的流动资金、经营状况以及可用的融资来源，以评估本集团是否拥有足够的营运资金以及融资来源以确保本集团于 2020 年 12 月 31 日后 12 个月内能够清偿或平稳处理到期的债务并持续运营。本集团已实施多项措施改善财务状况及减轻流动资金压力，包括：

(1) 针对逾期但尚未偿还或展期的借款，以及一年内到期的借款，本集团正积极与相关银行等金融机构积极沟通协商展期、续借及置换等相关安排。截至本财务报告报出日，已完成将上述人民币 1,653,588 千元的逾期借款偿付或展期。

(2) 本集团将进一步优化资产负债结构，争取获得金融机构和其他战略合作伙伴的支持，拓展公司融资渠道，合理配置长短期债务，降低短期债务及融资成本。

(3) 本集团将进一步聚焦租赁主业发展，加强精细化管理水平，提高整体运营效率和市场竞争力，以降低疫情对公司运营的影响。同时，本集团将通过催收租金、加强不良项目清收等方式加强境内子公司经营性净现金流回款。

(4) 本集团境外子公司运营情况良好，自有现金、经营性现金流及可用授信额度可覆盖其到期债务的偿付。本集团将通过境外子公司分红方式向境内母公司支付资金。

本集团董事会认为本集团能够获得足够的营运资金及资金来源以确保本集团于 2020 年 12 月 31 日后 12 个月内能够清偿或平稳处理到期的债务。因此，本集团董事会认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

尽管如此，本集团能否落实上述措施仍存在不确定性。若本集团未能持续经营，则须将本集团资产之账面价值调整至可回收金额，就可能产生的财务负债计提拨备，以及将非流动负债分类为流动负债。此等调整之影响并未反映在本财务报表中。

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。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、税项、递延所得税资产、金融工具的公允价值、固定资产的残值和使用年限、固定资产减值准备的计提、预收维修储备金、商誉减值、收入的确认与计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量。

2. 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。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币，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)

4. 企业合并

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，为同一控制下企业合并。同一控制下企业合并，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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并，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，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。

5. 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截至 2020 年 12 月 31 日的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

5. 合并财务报表 (续)

对于通过同一控制下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。

6. 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。

7. 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)

8. 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根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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、 重要会计政策及会计估计 (续)

8. 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：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

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及其他金融负债。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(含属于金融负债的衍生工具)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（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、应收账款、长期应收款、其他应收款进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、2。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团按减记该金融资产的账面余额。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合约和利率互换合约，分别对汇率风险和利率风险进行套期。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。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

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。

9. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货采用个别计价法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

10. 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，满足持有待售划分条件的，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、 重要会计政策及会计估计 (续)

11. 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。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

11. 长期股权投资(续)

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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，因处置终止采用权益法的，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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

12. 固定资产

固定资产仅在与其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年与剩余使用年限孰短	10%-15% 700-3,000美元	3.4%-6.5%
集装箱	15-20年	/20%	2.9%-6.2%
运输设备	3-10年	0-5%	9.5%-33%
办公设备及其他	3-20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。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入无形资产。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

14. 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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

15. 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
软件	3-10年
管理权	6-12年
客户关系	8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及集装箱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。

客户关系是指本集团企业合并过程中确认的收购Cronos Ltd(以下简称“Cronos”)后评估产生的无形资产，是由Cronos的客户关系而带来的收益。摊销年限为8年。

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、 重要会计政策及会计估计 (续)

16. 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。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租赁房屋装修费	2-3年
物业管理费	15-20年

18. 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，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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

19. 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。

20. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

21. 与客户之间的合同(租赁合同除外)产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让飞机或集装箱的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以飞机或集装箱控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

22. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

23. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

23. 所得税 (续)

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。

24. 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。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

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。

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。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。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

25. 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、 重要会计政策及会计估计 (续)

26. 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、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。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。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

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)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

本集团对套期有效性的评估方法，风险管理策略以及如何应用该策略来管理风险的详细信息，参见附注五、60。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

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

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，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；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

27. 利润分配

本集团的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

28. 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衍生金融工具、其他权益工具投资、以公允价值计量且当期变动计入损益的金融资产等。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高低层次输入值，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、 重要会计政策及会计估计 (续)

29. 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。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、长期股权投资减值迹象的判断、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。

股权处置

本集团对已处置的股权，需判断是否已将其所持股权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，或针对处置部分股权，需判断本集团是否对剩余股权仍拥有控制或重大影响等，不同的判断将影响处置时及后续财务数据。

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。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

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。详见附注五、10、12、18。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

29. 重大会计判断和估计 (续)

估计的不确定性 (续)

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。详见附注五、15。

非上市股权投资的公允价值

非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

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，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、集团经营策略、技术更新及对使用资产的法律或其他类似的限制。

三、 重要会计政策及会计估计 (续)

29. 重大会计判断和估计 (续)

预收维修储备金

维修储备金于资产负债表日划分为流动负债及非流动负债。为了作出恰当列示，管理层对预期于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。

30. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

新收入准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(简称“新收入准则”)。本集团自 2020 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对 2020 年 1 月 1 日之前或发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

根据新收入准则，由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁合同，适用《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“租赁准则”)，因此本集团的融资租赁收入和经营租赁收入适用租赁准则；飞机销售收入、集装箱销售收入以及其他收入适用新收入准则，经评估，新收入准则对飞机销售收入、集装箱销售收入以及其他收入的确认无影响，仅影响收入的列报和披露。

四、税项

1. 主要税种及税率

- (1) 增值税 - 本集团在中国境内主要从事融资租赁业务，提供有形动产融资租赁服务，根据财税[2016]36号文的规定，(1)经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的试点纳税人，提供融资租赁服务，以取得的全部价款和价外费用，扣除支付的借款利息(包括外汇借款和人民币借款利息)、发行债券利息和车辆购置税后的余额为销售额；(2)经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的试点纳税人，提供融资性售后回租服务，以取得的全部价款和价外费用(不含本金)，扣除对外支付的借款利息(包括外汇借款和人民币借款利息)、发行债券利息后的余额作为销售额；(3)试点纳税人根据2016年4月30日前签订的有形动产融资性售后回租合同，在合同到期前提供的有形动产融资性售后回租服务，可继续按照有形动产融资租赁服务缴纳增值税。继续按照有形动产融资租赁服务缴纳增值税的试点纳税人，经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的，根据2016年4月30日前签订的有形动产融资性售后回租合同，在合同到期前提供的有形动产融资性售后回租服务，可以选择以下方法之一计算销售额：①以向承租方收取的全部价款和价外费用，扣除向承租方收取的价款本金，以及对外支付的借款利息(包括外汇借款和人民币借款利息)、发行债券利息后的余额为销售额；②以向承租方收取的全部价款和价外费用，扣除支付的借款利息(包括外汇借款和人民币借款利息)、发行债券利息后的余额为销售额。经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的试点纳税人中的一般纳税人，提供有形动产融资租赁服务和有形动产融资性售后回租服务，对其增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退政策。根据财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2018]32号《关于调整增值税税率的通知》以及财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，本集团境内租赁业务的增值税适用税率如下表：

租赁形式	标的物	税率		
		2018年5月1日前	2018年5月1日- 2019年3月31日	2019年4月1日 及以后
经营租赁	有形动产	17%	16%	13%
	不动产	11%	10%	9%
融资租赁	直租	有形动产	17%	16%
		不动产	11%	10%
	售后回租	有形动产	6%	6%
		不动产	6%	6%

四、税项 (续)

1. 主要税种及税率 (续)

- (2) 企业所得税 – 本集团内除某些于境外设立的子公司需按公司注册当地的所得税法规定计提企业所得税以外，根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自2008年1月1日起按应纳税所得额的25%计缴。本集团的境外子公司按照当地税率缴纳企业所得税。

本集团主要纳税地点的所得税税率情况如下：

适用国家及地区	税率
中国香港	16.5%
澳大利亚	30%
卢森堡	49.1%
爱尔兰	12.5%, 25%
英国	19%
巴巴多斯	0.25-2.5%
新加坡	17%
法国	33.3%
美国	36%
德国	16%

- (3) 城市维护建设税 – 根据国家有关税务法规，本集团内于境内设立的公司按实际缴纳的流转税的7%计缴城市维护建设税。

2. 税收优惠

本集团子公司天津渤海租赁有限公司(以下简称“天津渤海”)、天津渤海下属子公司及横琴国际融资租赁有限公司(以下简称“横琴租赁”)分别按照《关于实施营业税改征增值税试点过渡财政扶持政策的通知》及地方产业政策享有税收返还及政府补助。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2020年	2019年
银行存款	16,576,474	6,200,681
其他货币资金	<u>1,495,015</u>	<u>1,965,465</u>
	<u>18,071,489</u>	<u>8,166,146</u>
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	<u>1,524,904</u>	<u>1,924,232</u>

于2020年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币30,000千元用于取得银行借款而质押(2019年12月31日：人民币30,000千元)。本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,494,904千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)，主要为保证金。

于2020年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币17,417,401千元(2019年12月31日：人民币7,307,233千元)。

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5天至12个月不等，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。

五、 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：

	2020年	2019年
1年以内	5,859,914	3,207,429
1至2年	353,062	113,473
2至3年	<u>16,662</u>	<u>-</u>
	6,229,638	3,320,902
减：应收账款坏账准备	<u>1,666,378</u>	<u>218,410</u>
	<u>4,563,260</u>	<u>3,102,492</u>

	2020年					2019年								
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值				
	金额	比例	金额	计提		金额	比例	金额	计提					
											(%)	比例	(%)	比例
单项计提坏账准备	3,439,876	55	1,572,879	46	1,866,997	136,943	4	136,943	100	-				
按信用风险特征组合														
计提坏账准备	<u>2,789,762</u>	<u>45</u>	<u>93,499</u>	3	<u>2,696,263</u>	<u>3,183,959</u>	<u>96</u>	<u>81,467</u>	3	<u>3,102,492</u>				
	<u>6,229,638</u>	<u>100</u>	<u>1,666,378</u>	27	<u>4,563,260</u>	<u>3,320,902</u>	<u>100</u>	<u>218,410</u>	7	<u>3,102,492</u>				

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

于2020年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	计提理由
客户1	471,537	326,580	69	破产重整
客户2	562,624	206,318	37	破产重整
客户3	513,234	179,633	35	转租赁结构最终承租人破产重整
客户4	378,783	132,142	35	转租赁结构最终承租人破产重整
客户5	112,381	112,381	100	破产重整
其他	<u>1,401,317</u>	<u>615,825</u>	44	
	<u>3,439,876</u>	<u>1,572,879</u>		

于2019年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	计提理由
客户1	73,128	73,128	100	逾期
客户2	24,547	24,547	100	逾期
客户3	8,361	8,361	100	逾期
客户4	8,293	8,293	100	濒临破产
客户5	8,180	8,180	100	濒临破产
其他	<u>14,434</u>	<u>14,434</u>	100	
	<u>136,943</u>	<u>136,943</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

本集团按信用风险组合计提坏账准备的应收账款如下：

	2020 年			2019 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信 用损失 率(%)	整个存续期预 期信用损失	估计发生违约 的账面余额	预期信 用损失 率(%)	整个存续期预 期信用损失
组合 1	737,702	2	12,038	830,188	2	18,325
组合 2	<u>2,052,060</u>	4	<u>81,461</u>	<u>2,353,771</u>	3	<u>63,142</u>
	<u>2,789,762</u>		<u>93,499</u>	<u>3,183,959</u>		<u>81,467</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	会计政策		本年收回		外币报表		其他转入	年末余额
	年初余额	变更影响	本年计提	或转回	本年核销	折算差额		
2020年	218,410	-	1,526,569	(35,836)	(8,851)	(57,956)	24,042	1,666,378
2019年	210,012	(4,503)	248,131	(45,441)	(220,131)	8,886	21,456	218,410

2020年实际核销的应收账款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
客户1	租赁费	7,916	破产、清算	否
客户2	租赁费	269	破产、清算	否
客户3	租赁费	126	破产、清算	否
客户4	租赁费	111	破产、清算	否
客户5	租赁费	94	破产、清算	否
其他	租赁费	<u>335</u>	破产、清算	否
		<u>8,851</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

2019 年实际核销的应收账款如下:

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
客户1	租赁费	69,974	破产、清算	否
客户2	租赁费	63,969	破产、清算	否
客户3	租赁费	28,931	破产、清算	否
客户4	租赁费	13,655	破产、清算	否
客户5	租赁费	9,227	破产、清算	否
其他	租赁费	<u>34,375</u>	破产、清算	否
		<u>220,131</u>		

于 2020 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名如下:

	金额	占应收账款余额 的比例(%)	计提坏账准备 的年未余额
客户1	562,624	9	206,318
客户2	513,234	8	179,633
客户3	471,537	8	326,580
客户4	378,783	6	132,142
客户5	<u>258,756</u>	<u>4</u>	<u>103,272</u>
	<u>2,184,934</u>	<u>35</u>	<u>947,945</u>

于 2019 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名如下:

	金额	占应收账款余额 的比例(%)	计提坏账准备 的年未余额
客户1	464,938	14	9,764
客户2	324,417	10	9,496
客户3	223,429	7	28,488
客户4	181,585	5	76,300
客户5	<u>160,857</u>	<u>5</u>	<u>3,558</u>
	<u>1,355,226</u>	<u>41</u>	<u>127,606</u>

五、 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：

	2020年		2019年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	46,468	99	31,448	99
3年以上	<u>253</u>	<u>1</u>	<u>253</u>	<u>1</u>
	<u>46,721</u>	<u>100</u>	<u>31,701</u>	<u>100</u>

于2020年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	9,618	21
客户2	5,396	12
客户3	4,326	9
客户4	2,140	5
客户5	<u>1,984</u>	<u>4</u>
	<u>23,464</u>	<u>51</u>

于2019年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	12,609	40
客户2	4,424	14
客户3	4,226	13
客户4	2,102	7
客户5	<u>1,744</u>	<u>6</u>
	<u>25,105</u>	<u>80</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款

	2020年	2019年
应收利息	1,879	14
应收股利	8,100	-
其他应收款	<u>116,317</u>	<u>1,024,120</u>
	<u>126,296</u>	<u>1,024,134</u>

应收利息

	2020年	2019年
银行定存	<u>1,879</u>	<u>14</u>

应收股利

	2020年	2019年
天津航空金融服务有限公司 (以下简称“天航金服”)	<u>8,100</u>	<u>-</u>

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2020 年	2019 年
1年以内	37,853	78,704
1至2年	18,742	935,600
2至3年	27,500	13,140
3年以上	<u>35,047</u>	<u>24,028</u>
	<u>119,142</u>	<u>1,051,472</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>2,825</u>	<u>27,352</u>
	<u>116,317</u>	<u>1,024,120</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

其他应收款按性质分类如下：

	2020 年	2019 年
股权转让款	-	875,171
保证金/押金	116,317	119,918
其中：应收关联方	4,899	4,634
案件受理费	-	531
其他	-	28,500
	<u>116,317</u>	<u>1,024,120</u>

其他应收款按照整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预期 信用损失)	合计
年初余额	-	27,352	-	27,352
年初余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	811	-	811
本年转回	-	(24,533)	-	(24,533)
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	(805)	-	(805)
年末余额	-	<u>2,825</u>	-	<u>2,825</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

2019 年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预期 信用损失)	合计
年初余额	-	27,040	-	27,040
年初余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	443	684	-	1,127
本年转回	(443)	(372)	-	(815)
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-
年末余额	-	27,352	-	27,352

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初余额	会计政策 变更的影响	本年计提	本年收回或 转回	外币报表 折算差额	年末余额
2020年	27,352	-	811	(24,533)	(805)	2,825
2019年	-	27,040	1,127	(815)	-	27,352

于2020年12月31日, 其他应收款余额前五名如下:

	年末金额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
客户1	20,000	17	保证金	2-3年	669
客户2	18,000	15	保证金	3年以上	602
客户3	17,000	14	信托保证金	1-2年	569
客户4	12,800	11	信托保证金	3年以上	428
客户5	3,520	3	信托保证金	3年以上	118
	71,320	60			2,386

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

于2019年12月31日，其他应收款余额前五名如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
客户1	900,000	86	股权转让款	1-2年	24,829
客户2	25,000	2	保证金	1-2年	690
客户3	18,000	2	保证金	3年以上	497
客户4	17,000	2	信托保证金	1年以内	469
客户5	<u>12,800</u>	<u>1</u>	信托保证金	2-3年	<u>353</u>
	<u>972,800</u>	<u>93</u>			<u>26,838</u>

5. 存货

	2020年			2019年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	<u>2,198</u>	<u>-</u>	<u>2,198</u>	<u>14,066</u>	<u>-</u>	<u>14,066</u>

存货主要为本集团子公司GSCL为用于贸易而采购的集装箱。本集团管理层认为上述存货不存在可变现净值低于成本的情况，因此未对存货计提存货跌价准备。

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 持有待售资产/负债

	2020年	2019年
固定资产 (注1)	1,429,247	814,666
其他非流动资产 (附注五、18)	<u>54,463</u>	<u>107,678</u>
划分为持有待售的资产	<u>1,483,710</u>	<u>922,344</u>
其他非流动负债 (附注五、32)	<u>2,479</u>	<u>-</u>
划分为持有待售的负债	<u>2,479</u>	<u>-</u>

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，Avolon 已达成 6 架飞机的转让协议 (2019 年：6 架飞机的转让协议及 1 架飞机的转让承诺协议)，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，该交易预期 2020 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

7. 一年内到期的非流动资产

	2020年	2019年
一年内到期的长期应收款(附注五、9)	<u>2,391,557</u>	<u>2,837,150</u>

2020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及项目回购款；
 2019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、第三方贷款及项目回购款。

8. 其他流动资产

	2020年	2019年
拟出售固定资产	94,587	226,345
留抵税金	51,988	70,144
递延租金	-	207,471
衍生工具	5,409	670
其他	<u>40</u>	<u>126</u>
	<u>152,024</u>	<u>504,756</u>

其他流动资产减值准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	其他转出	年末余额
2020年	<u>-</u>	<u>22,942</u>	<u>22,942</u>	<u>-</u>
2019年	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款

	2020年			2019年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收融资租赁款(注1)	9,483,679	(2,378,108)	7,105,571	9,703,202	(1,364,802)	8,338,400
对第三方的贷款	-	-	-	4,688	-	4,688
应收项目回购款	<u>2,260,476</u>	<u>(1,801,231)</u>	<u>459,245</u>	<u>2,692,738</u>	<u>(36,379)</u>	<u>2,656,359</u>
	11,744,155	(4,179,339)	7,564,816	12,400,628	(1,401,181)	10,999,447
减：一年内到期的 长期应收款 (附注五、7)	<u>4,554,158</u>	<u>(2,162,601)</u>	<u>2,391,557</u>	<u>3,905,139</u>	<u>(1,067,989)</u>	<u>2,837,150</u>
	<u>7,189,997</u>	<u>(2,016,738)</u>	<u>5,173,259</u>	<u>8,495,489</u>	<u>(333,192)</u>	<u>8,162,297</u>

采用的折现率区间为4.90%至10.00% (2019年：4.90%至10.00%)。

注1：应收融资租赁款

	2020年	2019年
最低租赁收款额	12,096,718	12,189,898
减：未实现融资收益	3,502,484	3,146,505
加：未担保余值	<u>889,445</u>	<u>659,809</u>
应收融资租赁款	<u>9,483,679</u>	<u>9,703,202</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

长期应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2020年	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 单项评估	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 组合评估	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	7,445	214,810	94,377	1,084,549	1,401,181
--转入第二阶段	(26)	26	-	-	-
--转入第三阶段	-	(186,099)	-	186,099	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	12,048	(12,048)	-	-	-
本年计提	3,662	4,847	32,595	2,976,046	3,017,150
本年转回	(14,980)	(12,902)	(13,016)	(89,235)	(130,133)
本年核销	-	-	(351)	(101,317)	(101,668)
外币报表折算差额	(443)	-	(6,748)	-	(7,191)
年末余额	<u>7,706</u>	<u>8,634</u>	<u>106,857</u>	<u>4,056,142</u>	<u>4,179,339</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

2019年	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 单项评估	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 组合评估	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	6,516	84,178	50,894	1,074,734	1,216,322
年初余额在本年	-	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	(1,130)	-	1,130	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年计提	2,740	171,196	46,708	171,744	392,388
本年转回	(1,811)	(39,434)	(2,139)	(163,059)	(206,443)
本年转销	-	-	-	-	-
本年核销	-	-	(4,384)	-	(4,384)
其他变动	-	-	2,116	-	2,116
外币报表折算差额	-	-	<u>1,182</u>	-	<u>1,182</u>
年末余额	<u>7,445</u>	<u>214,810</u>	<u>94,377</u>	<u>1,084,549</u>	<u>1,401,181</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

于2020年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

	金额	占长期应收款 余额的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	2,998,163	26	5,966
客户2	1,564,300	13	1,399,770
客户3	1,006,536	9	301,961
客户4	652,340	6	587,106
客户5	<u>472,691</u>	<u>4</u>	<u>1,574</u>
	<u>6,694,030</u>	<u>58</u>	<u>2,296,377</u>

于2019年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

	金额	占长期应收款 余额的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	3,299,680	27	6,703
客户2	1,943,955	16	25,976
客户3	1,046,536	8	301,961
客户4	652,340	5	19,512
客户5	<u>612,405</u>	<u>5</u>	<u>12,048</u>
	<u>7,554,916</u>	<u>61</u>	<u>366,200</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资

2020年	年初 余额	本年变动							年末 账面价值
被投资企业名称:		追加投资	权益法下 投资收益	其他综合 收益	宣告现金 股利	其他变 动	外币报表 折算差额	计提 减值准备	
		(附注五、45)							
合营企业									
天航金服	<u>18,634</u>	<u>-</u>	<u>6,022</u>	<u>-</u>	<u>(8,100)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,556</u>
联营企业									
Jade Aviation LLC (以下简称“Jade”)	86,818	-	(11,463)	-	(6,211)	-	(5,024)	-	64,120
Avolon Capital Partners Limited (以下简称“ACP”)	-	257	230	-	-	(487)	-	-	-
皖江租赁	1,394,050	-	23,171	-	-	-	-	(640,992)	776,229
渤海人寿保险股份有限公司 (以下简称“渤海人寿”)	<u>2,246,380</u>	<u>-</u>	<u>(538,580)</u>	<u>177,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,885,367</u>
	<u>3,745,882</u>	<u>257</u>	<u>(520,620)</u>	<u>177,567</u>	<u>(14,311)</u>	<u>(487)</u>	<u>(5,024)</u>	<u>(640,992)</u>	<u>2,742,272</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

2019年	年初 余额	控制变为 重大影响	本年变动					年末 账面价值
被投资企业名称:			追加投资	权益法下 投资收益	其他综合 收益	其他变动	外币报表 折算差额	
			(附注五、45)					
合营企业								
天航金服	<u>11,795</u>	-	-	<u>6,839</u>	-	-	-	<u>18,634</u>
联营企业								
Jade	103,709	-	-	(1,806)	-	(16,642)	1,557	86,818
ACP	-	-	457	(457)	-	-	-	-
皖江租赁	-	1,330,245	-	63,805	-	-	-	1,394,050
渤海人寿	<u>2,435,551</u>	-	-	<u>(278,976)</u>	<u>89,805</u>	-	-	<u>2,246,380</u>
	<u>2,551,055</u>	<u>1,330,245</u>	<u>457</u>	<u>(210,595)</u>	<u>89,805</u>	<u>(16,642)</u>	<u>1,557</u>	<u>3,745,882</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

长期股权投资减值准备的情况：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
皖江租赁	<u>-</u>	<u>640,992</u>	<u>-</u>	<u>640,992</u>

截至2019年12月31日，本集团未对长期股权投资计提减值准备。

11. 其他权益工具投资

2020年

	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
天津银行股份有限公司(注1)	<u>109,947</u>	<u>927,634</u>	以长期持有收取合同现金流量为目标，不以短期交易出售金融资产为目标
合计	<u>109,947</u>	<u>927,634</u>	

注 1：天津银行股份有限公司，简称天津银行，是香港联合交易所主板上市公司，股票代码为 HK. 1578。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团持有天津银行 106,993,500 股股票。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产

2020年

	飞机及 发动机	集装箱	运输设备	办公设备 及其他	合计
原价:					
年初余额	191,735,614	37,019,567	2,077	292,460	229,049,718
购置	21,385,474	3,280,158	433	6,656	24,672,721
处置或报废	(6,658,076)	(2,954,488)	(703)	(67)	(9,613,334)
划分为持有待售(注1)	(1,700,415)	-	-	-	(1,700,415)
外币报表折算差额	(11,898,553)	(2,404,247)	(96)	(18,356)	(14,321,252)
年末余额	<u>192,864,044</u>	<u>34,940,990</u>	<u>1,711</u>	<u>280,693</u>	<u>228,087,438</u>
累计折旧:					
年初余额	21,663,398	7,574,462	1,219	144,208	29,383,287
计提	8,886,169	1,836,797	250	42,805	10,766,021
处置或报废	(852,013)	(899,618)	(696)	(63)	(1,752,390)
划分为持有待售(注1)	(221,730)	-	-	-	(221,730)
外币报表折算差额	(1,361,243)	(522,060)	(52)	(10,188)	(1,893,543)
年末余额	<u>28,114,581</u>	<u>7,989,581</u>	<u>721</u>	<u>176,762</u>	<u>36,281,645</u>
减值准备:					
年初余额	1,073,463	71,027	-	-	1,144,490
计提	3,156,418	121,499	-	-	3,277,917
处置或报废	-	(137,091)	-	-	(137,091)
外币报表折算差额	(413,405)	(4,073)	-	-	(417,478)
年末余额	<u>3,816,476</u>	<u>51,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,867,838</u>
账面价值:					
年末	<u>160,932,987</u>	<u>26,900,047</u>	<u>990</u>	<u>103,931</u>	<u>187,937,955</u>
年初	<u>168,998,753</u>	<u>29,374,078</u>	<u>858</u>	<u>148,252</u>	<u>198,521,941</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

2019年

	飞机及 发动机	集装箱	运输设备	办公设备 及其他	合计
原价:					
年初余额	167,947,251	35,518,288	1,432	258,353	203,725,324
购置	29,748,074	2,595,052	616	29,565	32,373,307
处置或报废	(7,785,403)	(1,685,540)	-	(23)	(9,470,966)
划分为持有待售(注1)	(934,215)	-	-	-	(934,215)
外币报表折算差额	<u>2,759,907</u>	<u>591,767</u>	<u>29</u>	<u>4,565</u>	<u>3,356,268</u>
年末余额	<u>191,735,614</u>	<u>37,019,567</u>	<u>2,077</u>	<u>292,460</u>	<u>229,049,718</u>
累计折旧:					
年初余额	14,473,620	6,482,376	817	93,941	21,050,754
计提	7,434,342	1,865,197	387	48,344	9,348,270
处置或报废	(388,666)	(888,088)	-	(15)	(1,276,769)
划分为持有待售(注1)	(126,139)	-	-	-	(126,139)
外币报表折算差额	<u>270,241</u>	<u>114,977</u>	<u>15</u>	<u>1,938</u>	<u>387,171</u>
年末余额	<u>21,663,398</u>	<u>7,574,462</u>	<u>1,219</u>	<u>144,208</u>	<u>29,383,287</u>
减值准备:					
年初余额	605,055	76,472	-	-	681,527
计提	456,151	99,504	-	-	555,655
处置或报废	-	(106,153)	-	-	(106,153)
外币报表折算差额	<u>12,257</u>	<u>1,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,461</u>
年末余额	<u>1,073,463</u>	<u>71,027</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,144,490</u>
账面价值:					
年末	<u>168,998,753</u>	<u>29,374,078</u>	<u>858</u>	<u>148,252</u>	<u>198,521,941</u>
年初	<u>152,868,576</u>	<u>28,959,440</u>	<u>615</u>	<u>164,412</u>	<u>181,993,043</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

注 1: 截至 2020 年 12 月 31 日, Avolon 已经达成 6 架飞机(2019 年: 6 架)转让协议, 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。该交易预期 2020 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

经营性租出固定资产账面价值如下:

	2020年	2019年
飞机	156,613,222	167,373,449
集装箱	<u>26,255,073</u>	<u>26,285,788</u>
	<u>182,868,295</u>	<u>193,659,237</u>

暂时闲置的固定资产如下:

2020年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	6,500,321	(1,337,056)	(843,500)	4,319,765
集装箱	<u>837,770</u>	<u>(141,434)</u>	<u>(51,362)</u>	<u>644,974</u>
	<u>7,338,091</u>	<u>(1,478,490)</u>	<u>(894,862)</u>	<u>4,964,739</u>

2019年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	2,201,515	(449,959)	(126,252)	1,625,304
集装箱	<u>3,892,110</u>	<u>(732,793)</u>	<u>(71,027)</u>	<u>3,088,290</u>
	<u>6,093,625</u>	<u>(1,182,752)</u>	<u>(197,279)</u>	<u>4,713,594</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

包含在其他流动资产中将于一年以内出售的固定资产如下(该固定资产因尚不符合划分为持有待售的资产的全部条件而未被单独列报为划分为持有待售的资产):

2020年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	94,587	94,587	-	2021年

2019年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	226,345	226,345	-	2020年

13. 在建工程

	2020年			2019年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件开发	<u>940</u>	<u>-</u>	<u>940</u>	<u>940</u>	<u>-</u>	<u>940</u>

重要在建工程 2020 年变动如下:

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 无形资产	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例
软件开发	<u>1,426</u>	<u>940</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>940</u>	自筹	<u>81%</u>

重要在建工程 2019 年变动如下:

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 无形资产	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例
软件开发	<u>1,426</u>	<u>957</u>	<u>199</u>	<u>(216)</u>	<u>940</u>	自筹	<u>81%</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 无形资产

2020 年

	软件	客户关系	管理权	合计
原价：				
年初余额	308,562	705,852	132,075	1,146,489
购置	3,686	-	-	3,686
外币报表折算差额	(19,733)	(45,663)	(8,545)	(73,941)
年末余额	<u>292,515</u>	<u>660,189</u>	<u>123,530</u>	<u>1,076,234</u>
累计摊销：				
年初余额	290,852	436,257	115,366	842,475
计提	5,726	85,378	6,635	97,739
外币报表折算差额	(18,774)	(31,078)	(7,686)	(57,538)
年末余额	<u>277,804</u>	<u>490,557</u>	<u>114,315</u>	<u>882,676</u>
减值准备				
年初余额	-	-	2,615	2,615
外币报表折算差额	-	-	(169)	(169)
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,446</u>	<u>2,446</u>
账面价值：				
年末	<u>14,711</u>	<u>169,632</u>	<u>6,769</u>	<u>191,112</u>
年初	<u>17,710</u>	<u>269,595</u>	<u>14,094</u>	<u>301,399</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 无形资产(续)

2019 年

	软件	客户关系	管理权	合计
原价：				
年初余额	293,160	694,419	129,936	1,117,515
购置	12,493	-	-	12,493
由在建工程转入	216	-	-	216
处置或报废	(2,145)	-	-	(2,145)
外币报表折算差额	<u>4,838</u>	<u>11,433</u>	<u>2,139</u>	<u>18,410</u>
年末余额	<u>308,562</u>	<u>705,852</u>	<u>132,075</u>	<u>1,146,489</u>
累计摊销：				
年初余额	281,939	342,388	106,752	731,079
计提	6,408	87,517	6,801	100,726
处置或报废	(2,138)	-	-	(2,138)
外币报表折算差额	<u>4,643</u>	<u>6,352</u>	<u>1,813</u>	<u>12,808</u>
年末余额	<u>290,852</u>	<u>436,257</u>	<u>115,366</u>	<u>842,475</u>
减值准备				
年初余额	-	-	2,573	2,573
外币报表折算差额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>42</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,615</u>	<u>2,615</u>
账面价值：				
年末	<u>17,710</u>	<u>269,595</u>	<u>14,094</u>	<u>301,399</u>
年初	<u>11,221</u>	<u>352,031</u>	<u>20,611</u>	<u>383,863</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉

	2020年	2019年
年初余额	8,905,754	8,761,499
外币报表折算差额	(576,125)	<u>144,255</u>
年末余额	<u>8,329,629</u>	<u>8,905,754</u>

本集团于2016年收购Avolon 100%股权，形成商誉美元490,904千元(折合人民币3,203,100千元)；于2015年收购Cronos 80%股权，形成商誉美元612,926千元(折合人民币3,999,281千元)；于2013年收购Seaco SRL，形成商誉美元172,761千元(折合人民币1,127,248千元)。截止2020年12月31日，本集团商誉合计美元1,276,591千元，折合人民币8,329,629千元。

收购Avolon完成后，本集团将香港航空租赁有限公司(以下简称“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 Aviation Capital LLC(以下简称“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3年期以飞机资产为基础的现金流预测来确定，并假设飞机资产在第三年末全部处置，所用的折现率为4.54% (2019年：4.7%)。

经测试，Avolon商誉无需计提减值准备。

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

飞机处置金额：将飞机未来处置金额进行折现后确定。其中飞机未来的公允价值为飞机评估机构Avitas和Ascend对Avolon飞机的评估金额平均值，折现率的确定考虑了本集团的加权平均资金成本。

加权平均资金成本：加权平均资金成本考虑了负债成本和权益成本。负债成本来自Avolon借款所承担的利息，权益成本来自Avolon投资者对投资回报率的期望。通过使用个别风险系数(β 系数)来考虑行业特殊风险。基于可获得的竞争对手的市场数据，每年对 β 系数进行评估。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉(续)

收购Cronos完成后,对本集团下属子公司Seaco SRL 及Cronos 的日常经营活动、资产的持续使用或处置等重要决策由GSCL进行统一调配、监控及管理,其产生的现金流为最小的现金流单元,因此在进行商誉减值测试时,本公司将子公司Seaco SRL、Cronos及母公司GSCL视为一个独立的资产组,并将商誉归入资产组进行减值测试。GSCL管理层聘请毕马威会计师事务所对商誉进行评估。GSCL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量预测来确定,所用的折现率为6.0%(2019年:6.8%),预测期以后的现金流量增长率设定为2.0%(2019年:2.0%)。

经测试,GSCL商誉无需计提减值准备。

以下阐述了对GSCL商誉减值测试,在计算未来现金流量现值时采用的关键假设:

永续期的毛利率:永续期的毛利率为管理层估计的长期毛利率91.8%。

增长率:增长率基于公开的行业研究,并且不超过集装箱租赁市场的长期平均增长率。

折现率:折现率体现了市场对集装箱租赁行业特殊风险的评估,代表了货币的时间价值及现金流量模型中尚未考虑的集装箱本身的特定的风险。折算率的确定综合考虑了本集团独特的环境、经营分部及加权平均资金成本。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。通过使用个别风险系数(β 系数)来考虑行业特殊风险。基于可获得的竞争对手的市场数据,每年对 β 系数进行评估。

市场份额:基于前述的市场增长率,本集团管理层评估相对于竞争对手,集装箱租赁行业如何在预算期内发展变化。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期待摊费用

2020 年	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
年初余额	118,144	4,068	2,929	125,141
本年摊销	(50,444)	(1,097)	(2,929)	(54,470)
其他减少	<u>-</u>	<u>(191)</u>	<u>-</u>	<u>(191)</u>
年末余额	<u>67,700</u>	<u>2,780</u>	<u>-</u>	<u>70,480</u>
2019 年	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
年初余额	168,592	3,612	272	172,476
本年增加	-	2,580	5,586	8,166
本年摊销	(50,444)	(1,050)	(2,929)	(54,423)
其他减少	<u>(4)</u>	<u>(1,074)</u>	<u>-</u>	<u>(1,078)</u>
年末余额	<u>118,144</u>	<u>4,068</u>	<u>2,929</u>	<u>125,141</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 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：

	2020年		2019年	
	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				
固定资产折旧	51,847	4,254	85,242	5,483
资产减值准备	3,485,450	871,363	1,038,023	259,506
可抵扣亏损	55,463,931	6,697,453	50,293,139	5,976,811
未支付的预提费用	351,985	86,672	97,655	23,285
其他	<u>1,539,612</u>	<u>384,903</u>	<u>815,660</u>	<u>203,915</u>
	<u>60,892,825</u>	<u>8,044,645</u>	<u>52,329,719</u>	<u>6,469,000</u>
	2020年		2019年	
	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				
非同一控制下企业合并公允 价值调整	3,603,396	450,424	4,599,046	574,881
固定资产折旧	70,148,939	8,301,934	73,075,353	8,427,149
金融资产公允价值变动	106,271	17,535	-	-
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,518</u>	<u>57,749</u>
	<u>73,858,606</u>	<u>8,769,893</u>	<u>77,928,917</u>	<u>9,059,779</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：

	2020年		2019年	
	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>(6,588,889)</u>	<u>1,455,756</u>	<u>(5,966,018)</u>	<u>5 02,982</u>
递延所得税负债	<u>6,588,889</u>	<u>2,181,004</u>	<u>5,966,018</u>	<u>3,093,761</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/负债(续)

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。

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异如下：

	2020年	2019年
可抵扣暂时性差异	2,485,850	370,744
可抵扣亏损	<u>2,427,202</u>	<u>2,291,828</u>
	<u>4,913,052</u>	<u>2,662,572</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年	2019年
2020年	-	152,096
2021年	293,108	293,108
2022年	616,571	616,571
2023年	274,236	274,236
2024年	379,263	379,263
2025年	<u>2,733,864</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,297,042</u>	<u>1,715,274</u>

于2020年12月31日，本公司之子公司Avolon的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币616,010千元(2019年：人民币947,298千元)，该亏损可无限期结转。

对于与可抵扣亏损和税款抵减相关的递延所得税的，在可抵扣亏损和税款抵减到期前，本集团预期在可预见的将来能够产生足够的应纳税所得额。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他非流动资产

	2020年	2019年
递延成本(注1)	2,933,340	3,707,505
预付飞机款(注2)	13,920,884	25,013,807
以公允价值计量且当期变动进入损益 的金融资产(注3)	47,044	66,911
衍生工具非流动部分	<u>8,130</u>	<u>66,075</u>
合计	<u>16,909,398</u>	<u>28,854,298</u>
减：其他非流动资产减值准备	309,952	78,392
减：划分为持有待售的预付飞机款	-	107,678
减：划分为持有待售的递延成本	<u>54,463</u>	<u>-</u>
	<u>16,544,983</u>	<u>28,668,228</u>

注1： 递延成本主要为本集团下属子公司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： 2020年共交付19架飞机(2019年：42架)，对应预付飞机款美元1,510,179千元(约合人民币10,194,614千元)，转为固定资产初始成本。飞机预付款本年按4.2%(2019：4.2%)计提利息，利息资本化金额为美元59,794千元(约合人民币403,645千元)。因汇率变动产生的外币报表折算差额人民币1,283,862千元。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他非流动资产(续)

注3: 截至2020年12月31日, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为Avolon对Sapphire Aviation Finance I Limited and Sapphire Aviation Finance I (US) LLC (“Sapphire”)及Sapphire Aviation Finance II Limited and Sapphire Aviation Finance II (US) LLC (“Sapphire II”)的权益投资、天津渤海由于承租人债务重组获取的合伙企业权益份额等。

2020年, Avolon与Sapphire签订协议认购其发行的E级资产支持证券, 占Sapphire II权益份额的9.5%, 截至2020年12月31日止十二个月期间, Avolon因Sapphire 及Sapphire II确认美元13,299千元(折合人民币89,766千元)亏损(2019年: 无), 截至2020年12月31日, Avolon对Sapphire及Sapphire II的投资共计美元5,824千元(折合人民币38,001千元)。截至2020年12月31日, 天津渤海于2019年度债转股获取的合伙企业权益份额及信托受益权份额公允价值为人民币9,043千元。

2020年, Avolon的应收租金和未来应收租金的折现值合计67,965千美元(折合人民币443,465千元)转变为对NAS的168,787,395股具有表决权股票的股权投资, 截至2020年12月31日止十二月内, Avolon本年处置关于NAS的全部股权投资, 持有期间及处置共产生人民币365,612千元的亏损, 以上变动已计入公允价值变动损益和投资收益。

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预付飞机款及长期递延成本计提减值:

2020 年

	年初余额	本年计提	本年转销	外币报表折算差额	年末余额
其他非流动资产					
减值准备	<u>78,392</u>	<u>320,671</u>	<u>(75,856)</u>	<u>(13,255)</u>	<u>309,952</u>

2019 年

	年初余额	本年计提	本年转销	外币报表折算差额	年末余额
其他非流动资产					
减值准备	<u>189,693</u>	<u>-</u>	<u>(113,498)</u>	<u>2,197</u>	<u>78,392</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 短期借款

	2020年	2019年
质押借款(注1)	1,046,700	1,174,700
信用借款	<u>10,000</u>	<u>12,000</u>
	<u>1,056,700</u>	<u>1,186,700</u>

注1： 于2020年12月31日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年12月31日：29,700千元)由子公司定期存单人民币30,000千元(2019年12月31日：30,000千元)质押取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币362,571千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)和子公司股权以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币595,000千元(2019年12月31日：695,000千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

于2020年12月31日，上述短期借款年利率为5.22%~6%(2019年12月31日：5.22%~12%)。

截至2020年12月31日，本集团合计人民币5,260,049千元的借款及长期应付款和人民币712,762千元的利息未按照相关协议的约定按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款，从而使相关债权人有权按照相关协议要求本集团随时偿还相关借款。

截至2020年12月31日，本集团逾期短期借款金额为人民币29,700千元(2019年12月31日：无)，无逾期短期借款利息，截至本财务报告报出日，本集团已偿付该笔借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付账款

应付账款不计息，并通常在1-2个月内清偿(2019年：1-2个月内)。

	2020年	2019年
应付集装箱采购款	1,568,277	159,371
应付供应商维修款	109,017	144,999
其他	<u>24,579</u>	<u>43,030</u>
	<u>1,701,873</u>	<u>347,400</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无账龄超过1年的应付款项。

21. 预收款项

	2020年	2019年
租金	728,646	1,284,165
其他	<u>1,674</u>	<u>6,706</u>
	<u>730,320</u>	<u>1,290,871</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 合同负债

2020年

销售集装箱递延款项 21,920

23. 应付职工薪酬

2020年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
短期薪酬	394,998	1,132,783	(1,125,189)	(25,177)	377,415
离职后福利 (设定提存计划)	-	47,924	(47,924)	-	-
辞退福利	<u>90</u>	<u>8,521</u>	<u>(8,611)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>395,088</u>	<u>1,189,228</u>	<u>(1,181,724)</u>	<u>(25,177)</u>	<u>377,415</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
短期薪酬	348,931	1,173,349	(1,134,078)	6,796	394,998
离职后福利 (设定提存计划)	-	36,351	(36,351)	-	-
辞退福利	<u>356</u>	<u>15,405</u>	<u>(15,671)</u>	<u>-</u>	<u>90</u>
	<u>349,287</u>	<u>1,225,105</u>	<u>(1,186,100)</u>	<u>6,796</u>	<u>395,088</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2020年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	394,994	1,072,808	(1,065,210)	(25,177)	377,415
社会保险费	4	36,249	(36,253)	-	-
其中: 医疗保险费	-	19,595	(19,595)	-	-
工伤保险费	-	21	(21)	-	-
生育保险费	-	60	(60)	-	-
境外社会保险计划	4	16,573	(16,577)	-	-
住房公积金	-	10,745	(10,745)	-	-
商业保险	-	12,981	(12,981)	-	-
	<u>394,998</u>	<u>1,132,783</u>	<u>(1,125,189)</u>	<u>(25,177)</u>	<u>377,415</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	348,917	1,099,155	(1,059,874)	6,796	394,994
职工福利费	-	18	(18)	-	-
社会保险费	14	46,424	(46,434)	-	4
其中: 医疗保险费	-	27,275	(27,275)	-	-
工伤保险费	-	161	(161)	-	-
生育保险费	-	257	(257)	-	-
境外社会保险计划	14	18,731	(18,741)	-	4
住房公积金	-	15,598	(15,598)	-	-
工会经费和职工教育经费	-	10	(10)	-	-
商业保险	-	12,144	(12,144)	-	-
	<u>348,931</u>	<u>1,173,349</u>	<u>(1,134,078)</u>	<u>6,796</u>	<u>394,998</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2020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
基本养老保险费	-	47,859	(47,859)	-	-
失业保险费	-	65	(65)	-	-
	-	<u>47,924</u>	<u>(47,924)</u>	-	-

2019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
基本养老保险费	-	36,186	(36,186)	-	-
失业保险费	-	165	(165)	-	-
	-	<u>36,351</u>	<u>(36,351)</u>	-	-

24. 应交税费

	2020年	2019年
增值税	292,427	82,905
企业所得税	461,354	59,248
个人所得税	147,063	162,643
其他	<u>15</u>	-
	<u>900,859</u>	<u>304,796</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他应付款

	2020年	2019年
应付利息	2,749,953	2,100,847
其他应付款	<u>233,453</u>	<u>273,900</u>
	<u>2,983,406</u>	<u>2,374,747</u>

应付利息

	2020年	2019年
长期借款利息	1,271,798	546,093
短期借款利息	63,158	38,849
应付债券利息	1,309,851	1,492,232
长期应付款利息	<u>105,146</u>	<u>23,673</u>
	<u>2,749,953</u>	<u>2,100,847</u>

截至2020年12月31日，本集团逾期利息金额共计人民币712,762千元。就上述逾期利息，本集团正积极和银行等借款机构进行协商展期。

其他应付款

	2020年	2019年
关联方/股东借款	21,186	41,186
审计、中介费	69,951	71,257
办公费	45,372	31,756
其他	<u>96,944</u>	<u>129,701</u>
	<u>233,453</u>	<u>273,900</u>

于2020年12月31日，账龄超过1年的重要其他应付款如下：

单位名称	应付金额	未偿还原因
新疆汇通(集团)水电投资有限公司	1,663	未付代垫费用

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 一年内到期的非流动负债

	2020年	2019年
一年内到期的长期借款(附注五、28)	18,554,271	17,061,162
一年内到期的长期应付款(附注五、30)	241,037	248,151
一年内到期的应付债券(附注五、29)	<u>7,948,491</u>	<u>2,686,825</u>
	<u>26,743,799</u>	<u>19,996,138</u>

27. 其他流动负债

	2020年	2019年
维修储备金款	525,373	778,872
安全保证金	162,481	142,028
衍生工具	23,758	7,567
销售集装箱递延款项	-	24,671
应付债券-超短期融资债(附注五、29)	506,253	499,641
其他	<u>681</u>	<u>10,407</u>
	<u>1,218,546</u>	<u>1,463,186</u>

四、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款

	2020年	2019年
抵押借款(注 1)	62,845,508	72,589,513
质押借款(注 2)	6,861,394	6,922,462
担保借款(注 3)	2,855,404	2,899,562
信用借款	-	216,395
	72,562,306	82,627,932
减：一年内到期的长期借款(附注五、26)	18,554,271	17,061,162
	<u>54,008,035</u>	<u>65,566,770</u>

注1： 于2020年12月31日，长期借款余额人民币52,201,881千元(2019年12月31日：人民币61,568,506千元)由账面净值为人民币74,042,165千元(2019年12月31日：人民币84,388,754千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币10,643,627千元(2019年12月31日：人民币11,021,007千元)由账面净值人民币11,480,820千元(2019年12月31日：人民币12,427,696千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注2： 于2020年12月31日，长期借款余额人民币3,112,190千元(2019年12月31日：人民币3,214,834千元)由应收融资租赁款余额人民币4,393,615千元(2019年12月31日：人民币4,535,132千元)质押取得；长期借款余额人民币1,980,000千元(2019年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,517,000千元(2019年12月31日：人民币1,807,477千元)以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币1,730,903千元(2019年12月31日：人民币1,634,322千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币38,301千元(2019年12月31日：无)由其他权益工具投资余额人民币927,634千元(2019年12月31日：无)质押取得；无长期借款(2019年12月31日：人民币93,306千元)由关联方质押股权取得。

注3： 于2020年12月31日，长期借款余额人民币2,855,404千元(2019年12月31日：人民币2,899,562千元)由关联方担保取得。

于2020年12月31日，上述借款的年利率为0.65%~11.00%(2019年12月31日：1.50%~11.00%)。

截至2020年12月31日，本集团合计人民币5,260,049千元的借款及长期应付款和人民币712,762千元的利息未按照相关协议的约定按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款，从而使相关债权人有权按照相关协议要求本集团随时偿还相关借款。本集团已将上述事项相关的长期借款总计人民币3,233,662千元列示为一年内到期的非流动负债。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款(续)

截至 2020 年 12 月 31 日, 本集团逾期长期借款金额共计人民币 5,172,846 千元, 逾期长期借款利息金额为人民币 614,242 千元。本集团已就上述逾期借款与借款机构沟通, 截至本财务报告报出日, 本集团已将上述人民币 1,623,888 千元的逾期借款偿付或展期。

29. 应付债券

	2020年12月31日	2019年12月31日
公司债	113,656,393	104,129,077
短期融资券	<u>506,253</u>	<u>499,641</u>
	<u>114,162,646</u>	<u>104,628,718</u>
其中: 流动负债部分(附注五、27)	<u>506,253</u>	<u>499,641</u>
一年内到期的应付债券(附注五、26)	<u>7,948,491</u>	<u>2,686,825</u>
非流动负债部分	<u>105,707,902</u>	<u>101,442,252</u>

截至2020年12月31日, 本集团合计人民币5,260,049千元的借款及长期应付款和人民币712,762千元的利息未按照相关协议的约定按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款, 从而使相关债权人有权按照相关协议要求本集团随时偿还其他债务。

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

于2020年12月31日，应付债券余额列示如下：

发行时面值	发行日期	债券期限	发行金额	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
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	242,441	-	-	(243,074)	633	-	-
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	1,756	-	-	(1,759)	3	-	-
1,500,000	2016年10月20日	4.5年期	1,500,000	1,519,500	-	78,000	(58,553)	-	-	1,538,947
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,300,000	22,758,085	-	-	(7,116,537)	116,126	(1,238,199)	14,519,475
美元5,500,000	2017年3月20日	3908天	美元6,175,000	17,194,254	4,449,668	-	(2,068,215)	10,837	(1,088,890)	18,497,654
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	8,662,080	-	-	(818,828)	-	(532,985)	7,310,267
1,000,000	2017年11月15日	4年期	1,000,000	923,129	-	60,644	-	4,502	-	988,275
美元500,000	2018年3月12日	1770天	美元500,000	3,460,797	-	-	-	11,254	(224,260)	3,247,791
1,060,000	2018年6月20日	3年期	1,060,000	1,050,694	-	-	(118,611)	6,655	-	938,738
1,117,000	2018年9月10日	3年期	1,117,000	1,111,525	-	-	(9,275)	3,231	-	1,105,481
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	6,985,126	-	-	(42,698)	12,928	(450,882)	6,504,474
504,000	2018年10月10日	3年期	504,000	502,940	-	-	-	597	-	503,537
1,000,000	2018年10月26日	3年期	1,000,000	999,943	-	-	(96,447)	31	-	903,527

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

发行时面值	发行日期	债券期限	发行金额	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
319,000	2018年12月5日	3年期	319,000	318,016	-	-	-	511	-	318,527
美元800,000	2019年3月1日	1902天	美元800,000	5,530,558	-	-	(404,550)	13,869	(344,717)	4,795,160
美元500,000	2019年3月15日	3年期	美元500,000	3,460,564	-	-	-	12,239	(224,278)	3,248,525
美元2,500,000	2019年4月16日	2572天	美元2,500,000	17,270,219	-	-	(885,847)	46,998	(1,089,188)	15,342,182
美元1,550,000	2019年7月31日	1873天	美元1,750,000	12,137,450	395,203	-	(547,673)	(54,061)	(684,544)	11,246,375
500,000	2019年12月13日	540天	500,000	499,641	-	19,897	(14,680)	1,395	-	506,253
美元1,750,000	2020年1月14日	2589天	美元1,750,000	-	12,066,950	-	(7,763)	(88,938)	(645,142)	11,325,107
美元650,000	2020年9月29日	1934天	美元650,000	-	4,431,115	-	-	(40,230)	(188,585)	4,202,300
美元1,000,000	2020年11月23日	1969天	美元1,000,000	-	6,571,900	-	-	(56,454)	(45,113)	6,470,333
美元100,000	2020年12月22日	1126天	美元100,000	-	653,870	-	-	(2,868)	(1,284)	649,718
				<u>104,628,718</u>	<u>28,568,706</u>	<u>158,541</u>	<u>(12,434,510)</u>	<u>(742)</u>	<u>(6,758,067)</u>	<u>114,162,646</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

于2019年12月31日, 应付债券余额列示如下:

发行时面值	发行日期	债券期限	发行金额	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	其他变动(注1)	年末余额
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	241,546	-	-	-	895	-	-	242,441
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	1,751	-	-	-	5	-	-	1,756
500,000	2016年3月17日	3年期	500,000	499,589	-	- (500,000)	-	411	-	-	-
500,000	2016年7月21日	3年期	500,000	499,303	-	- (500,000)	-	697	-	-	-
600,000	2016年8月22日	3年期	600,000	599,580	-	-	-	-	-	(599,580)	-
1,500,000	2016年10月20日	4.5年期	1,500,000	1,498,652	-	-	-	20,848	-	-	1,519,500
1,000,000	2016年11月25日	3年期	1,000,000	998,866	-	-	-	-	-	(998,866)	-
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,300,000	20,239,254	2,008,710	-	-	91,990	418,131	-	22,758,085
美元5,500,000	2017年3月20日	2858天	美元5,500,000	29,369,339	-	- (12,386,263)	-	(169,851)	381,029	-	17,194,254
1,400,000	2017年3月21日	3年期	1,400,000	1,399,005	-	-	-	-	-	(1,399,005)	-
2,514,000	2017年7月24日	913天	2,514,000	877,204	-	-	-	-	-	(877,204)	-
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	8,521,773	-	-	-	-	140,307	-	8,662,080
1,000,000	2017年11月15日	4年期	1,000,000	988,639	-	-	-	(65,510)	-	-	923,129
1,555,000	2017年11月24日	975天	1,555,000	660,175	-	-	-	-	-	(660,175)	-
美元500,000	2018年3月12日	1770天	美元500,000	3,397,634	-	-	-	7,162	56,001	-	3,460,797
1,060,000	2018年6月20日	3年期	1,060,000	1,044,374	-	-	-	6,320	-	-	1,050,694
1,117,000	2018年9月10日	3年期	1,117,000	1,108,294	-	-	-	3,231	-	-	1,111,525
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	6,863,200	-	-	-	8,850	113,076	-	6,985,126

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

发行时面值	发行日期	债券期限	发行金额	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	其他变动(注1)	年末余额
504,000	2018年10月10日	3年期	504,000	502,344	-	-	-	596	-	-	502,940
1,000,000	2018年10月26日	3年期	1,000,000	999,911	-	-	-	32	-	-	999,943
319,000	2018年12月5日	3年期	319,000	317,506	-	-	-	510	-	-	318,016
美元800,000	2019年3月1日	1902天	美元800,000	-	5,356,560	-	-	(49,995)	223,993	-	5,530,558
美元500,000	2019年3月15日	3年期	美元500,000	-	3,359,500	-	-	(27,312)	128,376	-	3,460,564
500,000	2019年3月20日	270天	500,000	-	500,000	20,656	(520,656)	-	-	-	-
美元2,500,000	2019年4月16日	2572天	美元2,500,000	-	16,774,750	-	-	(168,903)	664,372	-	17,270,219
美元1,550,000	2019年7月31日	1873天	美元1,750,000	-	12,047,175	-	-	(70,328)	160,603	-	12,137,450
500,000	2019年12月13日	270天	500,000	-	500,000	-	-	(359)	-	-	499,641
				<u>80,627,939</u>	<u>40,546,695</u>	<u>20,656</u>	<u>(13,906,919)</u>	<u>(410,711)</u>	<u>2,285,888</u>	<u>(4,534,830)</u>	<u>104,628,718</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

2015年9月15日，本公司发行期限为5年的公司债券，附第3年末发行人上调票面利率选择权、投资者回售选择权，发行规模为人民币10亿元。债券票面金额为人民币100元，按面值发行，票面利率为4.62%。公司债券票面利率在债券存续期限前3年固定不变，采用单利按年计息，不计复利。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。2020年9月15日，该笔债券兑付摘牌。

2015年9月22日，本公司发行期限为5年的公司债券，附第3年末发行人上调票面利率选择权、投资者回售选择权，发行规模为人民币5亿元。债券面值为人民币100元，按面值平价发行。票面利率为4.50%，在债券存续期限前3年固定不变，债券采用单利按年计息，不计复利。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。2020年9月22日，该笔债券兑付摘牌。

2016年3月17日，本公司之子公司天津渤海发行2016年第一期非公开定向债务融资工具，发行期限为3年，发行规模为人民币5亿元。债券面值人民币100元，按面值平价发行，票面利率为5.50%，该债券已于2019年兑付。

2016年7月21日，本公司之子公司天津渤海发行2016年度第一期非公开公司债券，发行期限为3年，发行规模为人民币5亿元。债券面值人民币100元，按面值平价发行，票面利率为5.98%，该债券已于2019年兑付。

2016年10月20日，本公司之子公司天津渤海发行2016年度第二期非公开公司债券，发行期限为3年，发行规模为人民币15亿元。债券面值人民币100元，按面值平价发行，票面利率为5.20%。2019年10月19日，本公司之子公司天津渤海召开“16津租02”2019年第一次债券持有人会议，债权人会议通过该债券自2019年10月20日到期之日起展期6个月，到期日为2020年4月20日，到期一次性兑付本金，展期期间票面利率为5.2%。2020年4月16日，本公司之子公司天津渤海召开“16津租02”2020年第一次债券持有人会议，债权人会议通过该债券自2020年4月20日到期之日起展期12个月，到期日为2021年4月20日，到期一次性兑付本金，展期期间票面利率为5.2%。

2017年2月3日，本公司之子公司Avolon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。于2019年3月1日，Park Aerospace Holdings Limited增发了面值为美元3亿元的债券。上述债券由Avolon无条件担保。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2017年3月20日, 本公司之子公司Avolon发行期限为2858天的公司债券, 面值美元55亿元, 票面利率2.25%-2.75%。上述债券由美元4,670,751千元(合计人民币30,476,183千元)的固定资产抵押取得。2020年2月12日, Avolon对该债券进行重新定价, 定价后的票面利率为LIBOR+1.5%, 预计到期日为2027年1月15日。2020年12月1日, Avolon对该笔债券增发美元6.75亿元, 增发后, 该笔债券票面利率为LIBOR+1.5%-2.5%, 预计到期日为2027年12月1日。

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

2017年11月15日, 本公司之子公司天津渤海发行2017年度第一期非公开公司债券, 发行期限为3年, 发行规模为人民币10亿元。债券面值人民币100元, 按面值平价发行, 票面利率为6.6%。2020年11月9日, 本公司之子公司天津渤海召开2020年第一次债券持有人会议, 债权人会议通过该债券自2020年11月15日到期之日起展期12个月, 到期日为2021年11月15日, 到期一次性兑付本金及利息, 展期期间票面利率为6.6%。

2018年3月12日, 本公司之子公司Avolon之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行期限为1770天公司债券, 面值为美元5亿元, 利率为5.5%, 预计到期日期为2023年1月15日。

2018年6月20日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为人民币10.6亿元, 利率为7%, 发行金额为人民币10.6亿元, 预计到期日2021年6月20日。本公司于2020年5月11日在深圳证券交易所网站公告了《关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一次公告》, 并分别于2020年5月12日、5月13日发布了《关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第二次公告》《关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第三次公告》, 投资者可在回售登记期内选择将持有的“18 渤金 01”全部或部分回售给公司, 回售价格100元/张(不含利息)。“18 渤金 01”的回售登记期为2020年5月11日至2020年5月13日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据, “18 渤金 01”的回售数量为1,186,110张, 回售金额为人民币118,611,000元(不含利息), 本次有效回售后剩余未回售数量为 9,413,890张。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2018年9月10日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为人民币11.17亿元, 利率为7%, 发行金额为人民币11.17亿元, 预计到期日2021年9月10日。本公司于2020年7月30日在深圳证券交易所网站公告了《关于“18 渤金 02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一次公告》, 并分别于2020年7月31日、8月3日发布了《关于“18 渤金 02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第二次公告》《关于“18 渤金 02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第三次公告》, 投资者可在回售登记期内选择将持有的“18 渤金 02”全部或部分回售给公司, 回售价格人民币100元/张(不含利息)。“18 渤金 02”的回售登记期为2020年7月30日、7月31日及8月3日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据, “18 渤金 02”的回售数量为92,750张, 回售金额为人民币9,275,000元(不含利息), 本次有效回售后剩余未回售数量为11,077,250张。

2018年9月17日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为5年的公司债券, 面值为美元10亿元, 利率为5.125%, 发行金额为美元10亿元, 预计到期日2021年9月17日。

2018年10月10日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为人民币5.04亿元, 利率为7%, 发行金额为人民币5.04亿元, 预计到期日2021年10月10日。

2018年10月26日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为人民币10亿元, 利率为7%, 发行金额为人民币10亿元, 预计到期日2021年10月26日。本公司于2020年9月4日在深圳证券交易所网站公告了《关于“18 渤金 04”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一次公告》, 并分别于2020年9月7日、9月8日发布了《关于“18 渤金 04”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第二次公告》《关于“18 渤金 04”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第三次公告》, 投资者可在回售登记期内选择将持有的“18 渤金 04”全部或部分回售给公司, 回售价格人民币100元/张(不含利息)。“18 渤金 04”的回售登记期为2020年9月4日、9月7日及9月8日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据, “18 渤金 04”的回售数量为964,470张, 回售金额为人民币96,447,000元(不含利息), 本次有效回售后剩余未回售数量为9,035,530张。

2018年12月5日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 面值为人民币3.19亿元, 利率为7%, 发行金额为人民币3.19亿元, 预计到期日2021年12月5日。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2019年3月1日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元8亿元的债券, 利率为5.25%, 发行金额为美元8亿元, 预计到期日2024年5月15日。

2019年3月15日, 本公司之子公司Avolon发行期限为3年期的公司债券, 面值为美元5亿元, 利率为LIBOR+1.70%, 其中LIBOR为三个月的伦敦同业拆借利率, 发行金额为美元5亿元, 预计到期日2022年3月14日。

2019年3月20日, 本公司发行期限为270日的超短期融资券, 计划发行总额为人民币5亿元, 利率为5.60%, 实际发行总额为人民币5亿元, 预计到期日2019年12月15日, 该债券已于2019年偿还。

2019年4月16日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元25亿元的债券, 利率为3.625%-4.375%, 发行金额为美元25亿元, 其中面值美元7.5亿元的债券利率为3.625%, 预计到期日2022年5月1日; 面值美元10亿元的债券利率为3.95%, 预计到期日2024年7月1日, 面值美元7.5亿元的债券利率为4.375%, 预计到期日2026年5月1日。

2019年7月31日, 本公司之子公司Global Aircraft Leasing Limited发行期限为1873天的公司债券, 面值为美元15.5亿元, 利率为6.5%, 发行金额为美元15.5亿元, 预计到期日2024年9月15日。于2019年12月9日和2020年9月1日, Global Aircraft Leasing Limited分别对该笔债券增发美元2亿元和美元0.6亿元, 原发行文件其他条款不变。

2019年12月13日, 本公司发行期限为270日的超短期融资券, 计划发行总额为人民币5亿元, 利率为5.60%, 实际发行总额为人民币5亿元, 预计到期日2020年9月8日。本公司于2020年9月8日在中国外汇交易中心网站公告了《关于渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资债券兑付展期公告》: 公司已于2020年9月8日支付“19 渤海租赁 SCP002”当期利息, “19 渤海租赁 SCP002”的兑付日期自2020年9月8日起本金展期270天, 展期后兑付日变更为2021年6月5日, 兑付日一次性还本付息, 展期期间票面利率为3.98%, 原发行文件其他条款不变。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2020年1月14日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元17.5亿元的债券, 其中面值为美元11亿元的债券利率为2.875%, 预计到期日为2025年2月15日; 面值为美元6.5亿元的债券利率为3.25%, 预计到期日为2027年2月15日。

2020年9月29日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1934天的公司债券, 面值为美元6.5亿元, 利率为5.5%, 发行金额为美元6.5亿元, 预计到期日为2026年1月15日。

2020年11月23日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1969天的公司债券, 面值为美元10亿元, 利率为4.25%, 发行金额为美元10亿元, 预计到期日为2026年4月15日。

2020年12月22日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Funding 5 (Luxembourg) Sarl发行期限为1126天的公司债券, 面值为美元1亿元, 利率为LIBOR+2.35%, 发行金额为美元1亿元, 预计到期日为2024年1月22日。

注1: 本集团于2019年1月8日完成对皖江租赁35.87%股权的处置, 处置完成后, 皖江租赁不再是本集团的控股子公司, 故期末应付债券余额不再包含皖江租赁的部分。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期应付款

	2020年	2019年
融资租赁项目保证金	227,143	424,857
第三方借款	1,225,547	1,227,548
关联方借款(注1)	<u>214,030</u>	<u>275,311</u>
	1,666,720	1,927,716
减：一年内到期的长期应付款(附注五、26)	<u>241,037</u>	<u>248,151</u>
	<u>1,425,683</u>	<u>1,679,565</u>

注1：于2020年12月31日，长期应付款余额人民币170,000千元(2019年12月31日：人民币170,000千元)由应收融资租赁款余额人民币591,695千元(2019年12月31日：人民币591,695千元)质押取得。

截至2020年12月31日，本集团逾期长期应付款金额为人民币57,503千元，逾期长期应付款利息金额为人民币98,520千元。管理层已就上述逾期长期应付款与债权人沟通，截至本财务报告报出日，尚未完成展期。

31. 递延收益

	2020年	2019年
提箱收入	8,941	12,857
政府补助(注1)	1,673	-
飞机租金递延收入(注2)	<u>221,710</u>	<u>219,429</u>
	<u>232,324</u>	<u>232,286</u>

注1：本集团下属子公司GSCL本期收到政府提供的职工薪酬补助，约定于10个月内进行摊销，尚未摊销的部分计入递延收益。

注2：递延收入主要为本集团下属子公司Avolon因购买带租约的飞机，购买价格低于公允价值且该部分差额由低于市场价值的未来租赁收款额补偿，因此需要递延的部分。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 递延收益(续)

2020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
提箱收入	12,857	10,836	(14,026)	(726)	8,941
政府补助	-	5,802	(4,071)	(58)	1,673
飞机租金递延收入	<u>219,429</u>	<u>283,498</u>	<u>(266,446)</u>	<u>(14,771)</u>	<u>221,710</u>
	<u>232,286</u>	<u>300,136</u>	<u>(284,543)</u>	<u>(15,555)</u>	<u>232,324</u>

于2020年12月31日, 涉及政府补助的负债项目如下:

	年初余额	本年新增	本年计入 管理费用	外币报表 折算差额	年末余额	与资产/ 收益相关 收益
政府补助	-	5,802	(4,071)	(58)	1,673	

2019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
提箱收入	22,896	4,538	(14,869)	292	12,857
飞机租金递延收入	<u>121,815</u>	<u>121,170</u>	<u>(26,337)</u>	<u>2,781</u>	<u>219,429</u>
	<u>144,711</u>	<u>125,708</u>	<u>(41,206)</u>	<u>3,073</u>	<u>232,286</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他非流动负债

	2020年	2019年
维修储备金款及其他	7,043,838	8,753,932
安全保证金款	1,361,427	2,402,686
衍生工具	<u>964,018</u>	<u>430,560</u>
	<u>9,369,283</u>	<u>11,587,178</u>
其中：划分为持有待售的负债(附注五、6)		
安全保证金款	<u>2,479</u>	<u>-</u>
	<u>9,366,804</u>	<u>11,587,178</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本

本公司注册及实收股本计人民币6,184,521千元，每股面值人民币1元，股份种类及其结构如下：

2020 年

	年初余额	本年增/(减)变动				年末余额
		发行新股	公积金转增	其他	小计	
有限售条件股份						
国有法人持股	263,591	-	-	-	-	263,591
其他内资持股	2,373,533	-	-	-	-	2,373,533
其中：境内法人持股	2,372,323	-	-	-	-	2,372,323
高管股份	<u>1,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,210</u>
	<u>2,637,124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,637,124</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	<u>3,547,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,547,397</u>
	<u>3,547,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,547,397</u>
股份总数	<u><u>6,184,521</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,184,521</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本 (续)

2019 年

	年初余额	本年增/(减)变动				年末余额
		发行新股	公积金转增	其他	小计	
有限售条件股份						
国有法人持股	263,591	-	-	-	-	263,591
其他内资持股	2,373,601	-	-	(68)	(68)	2,373,533
其中：境内法人持股	2,372,323	-	-	-	-	2,372,323
高管股份(注 1)	<u>1,278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68)</u>	<u>(68)</u>	<u>1,210</u>
	<u>2,637,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68)</u>	<u>(68)</u>	<u>2,637,124</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	3,547,329	-	-	68	68	3,547,397
	<u>3,547,329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68</u>	<u>68</u>	<u>3,547,397</u>
股份总数	<u>6,184,521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,184,521</u>

注 1：渤海租赁股份有限公司的高管有限售条件股份转为无限售条件的股份。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 资本公积

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	16,970,845	-	-	16,970,845
其他资本公积	<u>151,273</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>151,273</u>
	<u>17,122,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,122,118</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	16,970,845	-	-	16,970,845
其他资本公积	<u>451,919</u>	<u>-</u>	<u>(300,646)</u>	<u>151,273</u>
	<u>17,422,764</u>	<u>-</u>	<u>(300,646)</u>	<u>17,122,118</u>

35. 库存股

	年初	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	59,907	-	-	59,907

36. 其他综合(损失)/收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合(损失)/收益累积余额：

2020年

	2020年1月1日	增减变动	2020年12月31日
现金流量套期储备	(150,563)	(509,720)	(660,283)
权益法下可转损益的其他综合收益	(8,068)	177,567	169,499
其他权益工具投资公允价值变动	-	91,806	91,806
外币财务报表折算差额	<u>2,304,062</u>	<u>(2,639,542)</u>	<u>(335,480)</u>
	<u>2,145,431</u>	<u>(2,879,889)</u>	<u>(734,458)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他综合(损失)/收益(续)

2019年

	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日
现金流量套期储备	302,688	(453,251)	(150,563)
权益法下可转损益的其他综合收益	(97,873)	89,805	(8,068)
外币财务报表折算差额	<u>1,591,278</u>	<u>712,784</u>	<u>2,304,062</u>
	<u>1,796,093</u>	<u>349,338</u>	<u>2,145,431</u>

其他综合收益发生额:

2020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	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	109,947	-	18,141	91,806	-
将重分类进损益的其他综合收益					
现金流量套期储备	(655,249)	(14,115)	(5,691)	(509,720)	(125,723)
权益法下可转损益的其他综合收益	177,567	-	-	177,567	-
外币报表折算差额	<u>(3,655,796)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,639,542)</u>	<u>(1,016,254)</u>
	<u>(4,023,531)</u>	<u>(14,115)</u>	<u>12,450</u>	<u>(2,879,889)</u>	<u>(1,141,977)</u>

2019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	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
现金流量套期储备	(586,355)	(4,775)	(16,241)	(453,251)	(112,088)
权益法下可转损益的其他综合收益	89,805	-	-	89,805	-
外币报表折算差额	<u>988,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>712,784</u>	<u>276,005</u>
	<u>492,239</u>	<u>(4,775)</u>	<u>(16,241)</u>	<u>349,338</u>	<u>163,917</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 盈余公积

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>239,001</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,001</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>235,556</u>	<u>3,445</u>	<u>-</u>	<u>239,001</u>

根据公司法、本公司的公司章程规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的，可以不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。任意盈余公积金的提取由董事会提议，并经股东大会批准后方可正式拨备。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

38. 未分配利润

	2020年	2019年
年初未分配利润	12,122,736	9,688,436
会计政策变更	-	178,874
年初未分配利润	<u>12,122,736</u>	<u>9,867,310</u>
归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(7,704,344)	1,848,473
处置子公司股权	<u>-</u>	<u>406,953</u>
年末未分配利润	<u>4,418,392</u>	<u>12,122,736</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 营业收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,713,999	11,651,748	23,888,196	10,326,075
其他业务	<u>6,703,722</u>	<u>6,234,341</u>	<u>14,914,534</u>	<u>14,040,356</u>
	<u>27,417,721</u>	<u>17,886,089</u>	<u>38,802,730</u>	<u>24,366,431</u>

营业收入列示如下：

	2020年	2019年
融资租赁收入	390,026	777,801
经营租赁收入	20,323,973	23,110,395
集装箱销售收入	761,122	605,692
飞机处置收入	5,786,270	14,003,867
其他	<u>156,330</u>	<u>304,975</u>
	<u>27,417,721</u>	<u>38,802,730</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 营业收入及成本(续)

本集团的融资租赁收入和经营租赁收入适用租赁准则；集装箱销售收入、飞机处置收入和其他收入适用新收入准则。

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2020年

报告分部	融资租赁	经营租赁	其他	合计
主要经营地区				
中国大陆	-	458,253	6,132	464,385
其他国家或地区	<u>-</u>	<u>6,239,337</u>	<u>-</u>	<u>6,239,337</u>
	<u>-</u>	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>
主要产品类型				
飞机	-	5,786,270	-	5,786,270
集装箱	-	761,122	-	761,122
其他	<u>-</u>	<u>150,198</u>	<u>6,132</u>	<u>156,330</u>
	<u>-</u>	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>
收入确认时间				
在某一时点确认收入				
飞机销售	-	5,786,270	-	5,786,270
集装箱销售	-	761,122	-	761,122
集装箱装卸及其他	<u>-</u>	<u>63,312</u>	<u>-</u>	<u>63,312</u>
在某一时段内确认收入				
管理费收入	-	86,886	-	86,886
托管服务	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,132</u>	<u>6,132</u>
	<u>-</u>	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

39. 营业收入及成本 (续)

本集团与履约义务相关的信息如下：

飞机及集装箱销售

向客户交付飞机及集装箱时履行履约义务。其中集装箱销售的合同价款通常在交付集装箱后0至90天内到期，飞机销售的合同价款通常在交付时支付。

集装箱管理服务

在提供服务的时间内履行履约义务，管理服务收入在支付给第三方投资者的收入中扣除。

飞机管理服务

在提供服务的时间内履行履约义务，管理服务收入按月收取，相关价款在月度结算后30天内到期。

托管服务

在提供服务的时间内履行履约义务。托管服务合同期间为1年，在提供托管服务之前客户通常需要预付款。

集装箱装卸及其他

在提供服务时履行履约义务。服务应收价款在服务完成后0至90天内到期。

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2020年
1年以内	21,920
1年以上	—
	<u>21,920</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 税金及附加

	2020年	2019年
印花税	72	578
城市维护建设税	3,468	19,374
教育费附加	1,805	8,509
地方教育费附加	674	5,333
其他	<u>794</u>	<u>794</u>
	<u>6,813</u>	<u>34,588</u>

41. 销售费用

	2020年	2019年
职工薪酬	65,466	65,135
差旅费	22,580	111,261
咨询费	176	286
其他	<u>3,551</u>	<u>9,682</u>
	<u>91,773</u>	<u>186,364</u>

42. 管理费用

	2020年	2019年
职工薪酬	1,123,762	1,159,970
中介费用	260,842	352,685
折旧及摊销	98,589	101,233
租赁费	66,995	65,595
差旅费	3,764	7,638
系统维护费	14,155	12,633
其他	<u>101,548</u>	<u>146,772</u>
	<u>1,669,655</u>	<u>1,846,526</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出	8,201,440	8,879,317
减：利息收入	128,150	203,542
汇兑(收益)/损失净额	(137,962)	30,510
金融机构手续费	<u>11,712</u>	<u>(3,370)</u>
	<u>7,947,040</u>	<u>8,702,915</u>

44. 其他收益

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
与日常活动相关的政府补助及其他	<u>24,035</u>	<u>149,322</u>	<u>24,035</u>

与日常活动相关的政府补助及其他如下：

	2020年	2019年	与资产/收益相关
补助项目1	1,188	2,545	收益
补助项目2	11,950	18,500	收益
补助项目3	37	36	收益
补助项目4	-	35,779	收益
补助项目5	10,113	91,345	收益
补助项目6	730	1,117	收益
其他	<u>17</u>	<u>-</u>	收益
	<u>24,035</u>	<u>149,322</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 投资(损失)/收益

	2020年	2019年
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	3,683	9,310
处置交易性金融资产取得的投资(损失)/收益	(65,508)	264,724
权益法核算的长期股权投资损失	(520,620)	(210,595)
处置子公司投资损益	-	459,084
债务重组产生的投资损失	(61,059)	-
	<u>(643,504)</u>	<u>522,523</u>

46. 公允价值变动(损失)/收益

	2020年	2019年
现金流量套期工具的无效部分	(12,241)	(490)
从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额	(1,874)	(4,285)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的公允价值变动	(419,050)	-
利率衍生工具的未实现收益	<u>17,970</u>	<u>24,273</u>
	<u>(415,195)</u>	<u>19,498</u>

47. 信用减值损失

	2020 年	2019 年
应收账款	1,490,733	202,690
其他应收款	(23,722)	312
其他流动资产	22,942	-
长期应收款	<u>2,887,017</u>	<u>185,945</u>
	<u>4,376,970</u>	<u>388,947</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 资产减值损失

	2020年	2019年
长期股权投资减值损失	640,992	-
固定资产减值损失(注1)	3,277,917	555,655
其他非流动资产减值损失	<u>320,671</u>	<u>-</u>
	<u>4,239,580</u>	<u>555,655</u>

注1：本集团本年对经营租赁飞机及集装箱资产确认了人民币3,277,917千元的资产减值损失，其中飞机资产减值损失为人民币3,156,418千元。受疫情影响，部分航空公司客户违约导致飞机资产的可收回金额低于账面价值；部分飞机资产原承租人破产或提前结束租约，按新合同租金计算的可收回金额低于飞机账面价值。在确定飞机单项资产的预计未来现金流量的现值时，折现率范围为3.32%-5.20%。

49. 资产处置收益

	2020年	2019年
融资租赁项目处置损益	<u>-</u>	<u>366,793</u>

50. 营业外收入

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
收运营补贴款	<u>350</u>	<u>-</u>	<u>350</u>
	<u>350</u>	<u>-</u>	<u>350</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业外支出

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
诉讼赔偿	1	2	1
公益性捐赠支出	4,355	3,737	4,355
债务重组损失	-	11,538	-
其他	<u>1,435</u>	<u>1,571</u>	<u>1,435</u>
	<u>5,791</u>	<u>16,848</u>	<u>5,791</u>

52. 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：

	2020 年	2019 年
飞机处置成本	5,367,787	13,316,028
折旧和摊销	10,915,301	9,500,490
融资租赁借款利息支出	344,282	351,853
职工薪酬	1,189,228	1,225,105
集装箱销售成本	607,132	443,775
中介费用	261,018	352,971
维修成本	271,514	147,978
其他	<u>691,255</u>	<u>1,061,121</u>
合计	<u>19,647,517</u>	<u>26,399,321</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 所得税费用

	2020年	2019年
当期所得税费用	427,349	130,305
递延所得税费用	<u>(1,672,133)</u>	<u>309,341</u>
	<u>(1,244,784)</u>	<u>439,646</u>

所得税费用与(亏损)/利润总额的关系列示如下:

	2020年	2019年
(亏损)/利润总额	<u>(9,840,304)</u>	<u>3,762,592</u>
按法定税率计算的所得税费用(注1)	(2,460,076)	940,648
某些子公司适用不同税率的影响	560,799	(961,919)
归属于合营公司和联营公司的收益	130,155	52,649
无须纳税收入	(502,024)	(184,639)
长期股权投资资产减值损失	160,248	-
不可抵扣的费用	122,703	235,634
处置皖江租赁股权影响	-	118,162
利用以前年度可抵扣亏损	-	(57,554)
对以前期间所得税的调整	31,467	(12,227)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	<u>711,944</u>	<u>308,892</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>(1,244,784)</u>	<u>439,646</u>

注1: 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团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。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 每股收益

	2020年	2019年
基本每股收益		
持续经营	(1.2492)	<u>0.2992</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

	2020年	2019年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润(人民币千元)		
持续经营	(7,704,344)	<u>1,848,473</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股数)	<u>6,167,355</u>	<u>6,177,373</u>

本集团截止2020年12月31日，不存在稀释性潜在普通股，因此基本及稀释每股收益相同。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

	2020年	2019年
租赁保证金	499,133	588,192
政府补助	24,035	149,833
管理费收入	78,361	86,012
收到利息收入及其他	<u>249,833</u>	<u>238,252</u>
	<u>851,362</u>	<u>1,062,289</u>

支付其他与经营活动有关的现金：

	2020年	2019年
各项费用	391,111	698,402
租赁保证金	101,622	114,543
其他	<u>112,333</u>	<u>127,270</u>
	<u>605,066</u>	<u>940,215</u>

收到其他与投资活动有关的现金：

	2020年	2019年
收到项目回购款	104,791	160,000
收到退回购机保证金	2,328,282	-
利息收入	17	95,197
其他	<u>-</u>	<u>30,096</u>
	<u>2,433,090</u>	<u>285,293</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表项目注释(续)

支付其他与投资活动有关的现金：

	2020年	2019年
租赁收益权转让款	27,500	1,671,700
支付购机保证金	<u>153,441</u>	<u>10,037,897</u>
	<u>180,941</u>	<u>11,709,597</u>

收到其他与筹资活动有关的现金：

	2020年	2019年
租赁参与费	-	25,215
衍生金融工具处置收益	28,184	106,463
退回的保证金	<u>8,206</u>	<u>-</u>
	<u>36,390</u>	<u>131,678</u>

支付其他与筹资活动有关的现金：

	2020年	2019年
融资手续费	171,934	51,033
回购股份	-	59,907
购买金融衍生工具	16,897	9,556
信托保障基金	<u>3,000</u>	<u>17,000</u>
合计	<u>191,831</u>	<u>137,496</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量:

	附注五	2020年	2019年
净(亏损)/利润		(8,595,520)	3,322,946
加: 资产减值损失	48	4,239,580	555,655
信用减值损失	47	4,376,970	388,947
固定资产折旧	12	10,766,021	9,348,270
无形资产摊销	13	97,739	100,726
长期待摊费用摊销	16	54,470	54,423
处置飞机资产净收益		(418,483)	(687,839)
处置其他长期资产净收益	49	-	(366,793)
公允价值变动损失/(收益)	46	415,195	(19,498)
销售集装箱引起的固定资产变动		607,132	443,775
财务费用		8,063,461	8,814,630
投资损失/(收益)	45	643,504	(522,523)
递延所得税资产的增加	17	(952,774)	(82,599)
递延所得税负债的(减少)/增加	17	(912,757)	422,216
存货的减少/(增加)	5	11,868	(4,244)
经营性应收项目的增加		(3,643,038)	(489,158)
经营性应付项目的减少		(306,677)	(1,403,298)
经营活动产生的现金流量净额		<u>14,446,691</u>	<u>19,875,636</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

	2020年	2019年
应收融资租赁款抵减借款	114,966	-
发行债券款项抵偿债务(注1)	-	9,587,994
债务重组取得金融资产	-	9,043
受让股权抵偿股权处置应收款项	849,124	-
保证金抵减应收租赁款	<u>147,005</u>	<u>-</u>
	<u>1,111,095</u>	<u>9,597,037</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料(续)

注1： 子公司Global Aircraft Leasing Co., Ltd于2019年7月31日发行美元1,550,000千元的债券，发行完成后直接将募集的部分款项(合计人民币9,587,994千元)向本集团债权人支付，未体现在合并现金流量表中。

(1) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动：

	2020年	2019年
现金的年末余额	16,546,585	6,241,914
减：现金的年初余额	<u>6,241,914</u>	<u>6,344,872</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>10,304,671</u>	<u>(102,958)</u>

(2) 现金及现金等价物

	2020年	2019年
现金及现金等价物		
其中：银行存款及其他货币资金	18,071,489	8,166,146
减：使用权受限制的货币资金(附注五、1)	1,494,904	1,894,232
减：所有权受限制的货币资金(附注五、1)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>16,546,585</u>	<u>6,241,914</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年	2019年	
货币资金	1,524,904	1,924,232	注1、附注五、1
长期应收款	4,985,310	5,126,827	注2
固定资产	115,999,168	124,625,648	注3、5
长期股权投资	1,879,571	2,239,473	注4
其他权益工具投资	<u>927,634</u>	<u>-</u>	注6
	<u>125,316,587</u>	<u>133,916,180</u>	

注1：于2020年12月31日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年：人民币29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元(2019年：人民币30,000千元)质押取得；于2020年12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1,494,904千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)。

注2：于2020年12月31日，长期借款余额人民币3,112,190千元(2019年12月31日：人民币3,214,834千元)由应收融资租赁款余额人民币4,393,615千元(2019年12月31日：人民币4,535,132千元)质押取得；于2020年12月31日，长期应付款余额人民币170,000千元(2019年12月31日：人民币170,000千元)由应收融资租赁款余额人民币591,695千元(2019年12月31日：人民币591,695千元)质押取得。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 所有权或使用权受到限制的资产(续)

- 注3：于2020年12月31日，长期借款余额人民币52,201,881千元(2019年12月31日：人民币61,568,506千元)由账面净值为人民币74,042,165千元(2019年12月31日：人民币84,388,754千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币10,643,627千元(2019年12月31日：人民币11,021,007千元)由账面净值人民币11,480,820千元(2019年12月31日：人民币12,427,696千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。
- 注4：于2020年12月31日，长期借款余额人民币1,980,000千元(2019年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,517,000千元(2019年12月31日：人民币1,807,477千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币362,571千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)和子公司股权以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币595,000千元(2019年12月31日：人民币695,000千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币1,730,903千元(2019年12月31日：人民币1,634,322千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；无长期借款(2019年12月31日：人民币93,306千元)由关联方质押股权取得。
- 注5：于2020年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元2,834,933千元(合计人民币18,497,654千元)的公司债(2019年：美元2,464,702千元，合计人民币17,194,254千元)由账面净值美元4,670,751千元(合计人民币30,476,183千元)的固定资产(2019年：美元3,986,296千元，合计人民币27,809,198千元)抵押取得。
- 注6：于2020年12月31日，长期借款余额38,301千元(2019年12月31日：无)由质押其他权益工具投资人民币927,634千元(2019年12月31日：无)取得。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 外币货币性项目

	2020年			2019年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	2,653,922	6.5249	17,316,576	1,036,453	6.9762	7,230,506
欧元	9,985	8.0250	80,130	14,150	7.8155	110,593
澳币	1,416	5.0163	7,103	839	4.8843	4,097
港币	7,102	0.8416	5,977	5,720	0.8958	5,125
其他	4,035		<u>26,328</u>			<u>36,914</u>
			<u>17,436,114</u>			<u>7,387,235</u>
应收账款						
美元	664,420	6.5249	4,335,275	408,744	6.9762	2,851,477
其他应收款						
美元	6,128	6.5249	39,984	5,478	6.9762	38,217
一年内到期非流动资产						
美元	90,154	6.5249	588,248	72,250	6.9762	504,028
长期应收款						
美元	296,621	6.5249	1,935,425	170,557	6.9762	1,189,842
短期借款						
美元	-	6.5249	-	1,720	6.9762	12,000

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 外币货币性项目(续)

	2020年			2019年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
应付账款						
美元	260,827	6.5249	1,701,873	49,798	6.9762	347,400
其他应付款						
美元	281,195	6.5249	1,834,770	250,925	6.9762	1,750,505
一年内到期非流动负债						
美元	1,481,257	6.5249	9,665,051	1,409,745	6.9762	9,834,666
其他流动负债						
美元	24,902	6.5249	162,481	21,444	6.9762	149,595
应付债券						
美元	16,200,693	6.5249	105,707,902	13,970,231	6.9762	97,459,132
长期借款						
美元	7,379,398	6.5249	48,149,833	8,047,700	6.9762	56,142,365
其他非流动负债						
美元	208,651	6.5249	1,361,427	302,546	6.9762	2,110,524

本集团重要境外经营实体为Seaco SRL、Cronos、Avolon及C2，其主要经营地分别为巴巴多斯、新加坡、爱尔兰及美国，由于上述公司主要业务均以美元结算，故记账本位币均为美元。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 套期

	2020年	
	资产	负债
利率互换合约	-	(987,776)
远期外汇合约	<u>5,409</u>	<u>-</u>
非流动部分		
利率互换合约	<u>-</u>	<u>(964,018)</u>
流动部分		
利率互换合约	-	(23,758)
远期外汇合约	<u>5,409</u>	<u>-</u>
	2019年	
	资产	负债
利率互换合约	<u>60,335</u>	<u>(433,497)</u>
非流动部分		
利率互换合约	<u>60,160</u>	<u>(429,113)</u>
流动部分		
利率互换合约	<u>175</u>	<u>(4,384)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 套期(续)

套期工具的名义金额的时间分布以及平均价格或利率如下:

2020 年

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
利率互换合约的名义金额	11,153,622	11,009,841	12,851,505	35,014,968
远期外汇合约的名义金额	97,874	-	-	97,874

2019年

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
利率互换合约的名义金额	12,782,598	11,238,619	13,403,856	37,425,073

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 套期(续)

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下:

2020年

	套期工具的 名义金额	套期工具的 账面价值		包含套期工具的资产负债 表列示项目	本年用作确认套期无效部 分基础的套期工具公允价 值变动
		资产	负债		
利率互换合约	35,014,968	-	(987,776)	其他流动负债/ 其他非流动负债	(12,241)
远期外汇合约	97,874	5,409	-	其他流动资产	-

2019年

	套期工具的 名义金额	套期工具的 账面价值		包含套期工具的 资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部 分基础的套期工具公允价 值变动
		资产	负债		
利率互换合约	37,425,073	60,335	(433,497)	其他流动资产/其他非流动 资产/其他流动负债/其他 非流动负债	(490)

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 套期(续)

被套期项目的账面价值以及相关调整如下:

2020年

	被套期项目的 账面价值		被套期项目公允价 值套期调整的累计 金额(计入被套期项 目的账面价值)	包含被套 期项目的 资产负债 表列示 项目	本年用作确认套 期无效部分基础 的被套期项目公 允价值变动	现金流量套 期储备
	资产	负债				
浮动利率借款-第三方	- (35,112,842)		- (35,112,842)	借款	(12,241)	(641,134)

2019年

	被套期项目的 账面价值		被套期项目公允价 值套期调整的累计 金额(计入被套期项 目的账面价值)	包含被套 期项目的 资产负债 表列示 项目	本年用作确认套 期无效部分基础 的被套期项目公 允价值变动	现金流量 套期储备
	资产	负债				
浮动利率借款-第三方	- (37,425,073)		- (37,425,073)	借款	(490)	(581,580)

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 套期(续)

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下:

2020年

	计入其他综合收 益的套期工具的 公允价值变动	计入当期损 益的套期无 效部分	包含已确认的套期 无效部分的利润表 列示项目	从现金流量套期 储备重分类至当 期损益的金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
利率互换合约	(660,838)	12,241	公允价值变动收益	1,874	公允价值变动 收益
远期外汇合约	5,589	-	公允价值变动收益	-	公允价值变动 收益

2019年

	计入其他综合收 益的套期工具的 公允价值变动	计入当期损 益的套期无 效部分	包含已确认的套期 无效部分的利润表 列示项目	从现金流量套期 储备重分类至当 期损益的金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
利率互换合约	(585,685)	490	公允价值变动收益	3,204	公允价值变动 收益
利率上限合约	(670)	-	公允价值变动收益	1,081	公允价值变动 收益

六、 合并范围的变动

1. 其他原因的合并范围变动

于2020年5月27日,本公司之子公司香港渤海资产管理有限公司注销其子公司 Global Aviation Leasing 3 Co., Ltd.。

于2020年9月14日,本公司于海南省设立了全资子公司海南海隆投资有限公司。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下:

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司：						
香港渤海	香港	香港	投资控股	美元 2,886,618 千元	-	100
横琴租赁	珠海	珠海	租赁	美元 100,000 千元	-	64
同一控制下企业合并取得的子公司：						
香港航空租赁	香港	香港	租赁	港币 23,233,203 千元	-	100
Seaco SRL	新加坡	巴巴多斯	租赁	美元 245,865 千元	-	100
非同一控制下企业合并取得的子公司：						
天津渤海	天津	天津	租赁	人民币 22,100,850 千元	100	-
Cronos	新加坡	百慕大 开曼	租赁	美元 274,562 千元	-	100
Avolon	爱尔兰	群岛	租赁	美元 0.0000097105 元	-	70

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2020年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
横琴租赁	36%	(34,857)	-	119,866
Avolon	30%	(856,319)	406,023	14,263,673

2019年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
皖江租赁(注1)	-	26,390	-	-
横琴租赁	36%	(34,362)	-	154,724
Cronos(注2)	-	60,548	-	-
Avolon	30%	1,421,897	603,579	16,667,991

注1: 2019年1月8日, 本公司处置皖江租赁35.87%的股权, 处置后本公司对皖江租赁的持股比例为17.78%, 不再形成控制, 年末不再产生少数股东权益。

注2: 2019年8月20日, 本公司之子公司GSCL从少数股东购买Cronos20%的股权, 购买股权后GSCL对Cronos的持股比例为100%, 年末无少数股东权益。

七、 在其他主体中的权益 (续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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：

	横琴租赁	Avolon
2020年		
流动资产	437,501	21,459,251
非流动资产	<u>5,249</u>	<u>169,152,300</u>
资产合计	<u>442,750</u>	<u>190,611,551</u>
流动负债	107,409	10,322,294
非流动负债	<u>2,381</u>	<u>132,743,681</u>
负债合计	<u>109,790</u>	<u>143,065,975</u>
营业收入	6,724	21,983,700
净亏损	(96,826)	(2,854,397)
综合损失总额	(96,826)	(3,273,465)
经营活动产生的现金流量净额	(57,645)	9,685,383

七、 在其他主体中的权益 (续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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(续)：

	横琴租赁	Avolon
2019年		
流动资产	656,305	8,607,926
非流动资产	<u>80,146</u>	<u>188,627,881</u>
资产合计	<u>736,451</u>	<u>197,235,807</u>
流动负债	179,320	8,430,591
非流动负债	<u>127,342</u>	<u>133,245,246</u>
负债合计	<u>306,662</u>	<u>141,675,837</u>
营业收入	24,336	32,265,662
净利润	(95,449)	4,739,655
综合收益总额	(95,449)	4,373,493
经营活动产生的现金流量净额	(10,643)	14,844,057

七、 在其他主体中的权益 (续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
合营企业							
天航金服	天津	天津	金融服务	人民币 50,000 千元	-	45	权益法
联营企业							
	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
渤海人寿	天津	天津	保险	人民币 13,000,000 千元	20	-	权益法
皖江租赁	安徽	安徽 开曼	租赁	人民币 4,600,000 千元	-	17.78	权益法
Jade	爱尔兰	群岛	租赁	美元 85,800 千元	-	20	权益法

本集团的合营企业天航金服从事金融服务业务，采用权益法核算，本集团将共同控制其财务与经营。

本集团的联营企业渤海人寿从事保险业务，采用权益法核算。

本集团的联营企业皖江租赁从事租赁业务，采用权益法核算。

本集团的联营企业Jade从事商业喷气式飞机租赁业务，采用权益法核算。

八、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：

2020年

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		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	18,071,489	-	-	18,071,489
应收票据	-	-	1,000	-	-	1,000
应收账款	-	-	4,563,260	-	-	4,563,260
其他应收款	-	-	126,296	-	-	126,296
一年内到期非流动资产	-	-	2,391,557	-	-	2,391,557
其他流动资产	5,409	-	-	-	-	5,409
其他非流动资产	55,174	-	-	-	-	55,174
长期应收款	-	-	5,173,259	-	-	5,173,259
其他权益工具投资	-	-	-	-	927,634	927,634
	<u>60,583</u>	<u>-</u>	<u>30,326,861</u>	<u>-</u>	<u>927,634</u>	<u>31,315,078</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负债		以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融负债		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
短期借款	-	-	1,056,700	-	-	1,056,700
应付账款	-	-	1,701,873	-	-	1,701,873
其他应付款	-	-	2,983,406	-	-	2,983,406
其他流动负债	23,758	-	668,734	-	-	692,492
一年内到期的非流动负债	-	-	26,743,799	-	-	26,743,799
长期借款	-	-	54,008,035	-	-	54,008,035
应付债券	-	-	105,707,902	-	-	105,707,902
长期应付款	-	-	1,425,683	-	-	1,425,683
其他非流动负债	<u>964,018</u>	<u>-</u>	<u>1,361,427</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,325,445</u>
	<u>987,776</u>	<u>-</u>	<u>195,657,559</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>196,645,335</u>

八、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

2019

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		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	8,166,146	-	-	8,166,146
应收账款	-	-	3,102,492	-	-	3,102,492
其他应收款	-	-	1,024,134	-	-	1,024,134
一年内到期非流动资产	-	-	2,837,150	-	-	2,837,150
其他流动资产	670	-	-	-	-	670
其他非流动资产	132,986	-	-	-	-	132,986
长期应收款	-	-	<u>8,162,297</u>	-	-	<u>8,162,297</u>
	<u>133,656</u>	-	<u>23,292,219</u>	-	-	<u>23,425,875</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负债		以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融负债		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
短期借款	-	-	1,186,700	-	-	1,186,700
应付账款	-	-	347,400	-	-	347,400
其他应付款	-	-	2,374,747	-	-	2,374,747
其他流动负债	7,567	-	641,669	-	-	649,236
一年内到期的非流动负债	-	-	19,996,138	-	-	19,996,138
长期借款	-	-	65,566,770	-	-	65,566,770
应付债券	-	-	101,442,252	-	-	101,442,252
长期应付款	-	-	1,679,565	-	-	1,679,565
其他非流动负债	<u>430,560</u>	-	<u>2,402,686</u>	-	-	<u>2,833,246</u>
	<u>438,127</u>	-	<u>195,637,927</u>	-	-	<u>196,076,054</u>

八、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。于整个年度内，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。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、债权投资、其他应收款及衍生工具，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。由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团在每一资产负债表日面临的重大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十(4)中披露。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- (1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- (2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- (3) 上限指标为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过 90 天。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

- (1) 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以历史违约概率为基础进行调整,加入前瞻性信息,以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率;
- (2) 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算;
- (3) 违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响,对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断,根据专家判断的结果,每年对这些经济指标进行预测,并通过进行分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

信用风险敞口

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额的信用风险敞口,并按照计提12个月预期信用损失及整个存续期信用损失的资产分别披露。

在疫情下,本集团违约概率的前瞻性调整考虑了对未来经济的预期,将严峻情形、基准情景、乐观情景的比例调整至45%、30%、25%。

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

2020年

	合计	账面价值	预期信用损失	
			未来 12 个月内	整个存续期
货币资金	18,071,489	18,071,489	-	-
应收票据	1,000	1,000	-	-
应收账款	6,229,638	4,563,260	-	1,666,378
其他应收款	129,121	126,296	-	2,825
一年内到期的非流动资产	4,554,158	2,391,557	322	2,162,279
其他流动资产	5,409	5,409	-	-
其他非流动资产	55,174	55,174	-	-
其他权益工具投资	927,634	927,634	-	-
长期应收款	<u>7,189,997</u>	<u>5,173,259</u>	<u>7,384</u>	<u>2,009,354</u>
	<u>37,163,620</u>	<u>31,315,078</u>	<u>7,706</u>	<u>5,840,836</u>

2019年

	合计	账面价值	预期信用损失	
			未来 12 个月内	整个存续期
货币资金	8,166,146	8,166,146	-	-
应收账款	3,320,902	3,102,492	-	218,410
其他应收款	1,051,486	1,024,134	-	27,352
一年内到期的非流动资产	3,905,139	2,837,150	810	1,067,179
其他流动资产	670	670	-	-
其他非流动资产	132,986	132,986	-	-
长期应收款	<u>8,495,489</u>	<u>8,162,297</u>	<u>6,635</u>	<u>326,557</u>
	<u>25,072,818</u>	<u>23,425,875</u>	<u>7,445</u>	<u>1,639,498</u>

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

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。

于2020年12月31日，本集团的流动负债净额为人民币8,899,062千元，经营活动产生的现金净流入为人民币14,446,691千元，用于投资活动的现金净流出为人民币5,880,103千元，用于筹资活动的现金净流入为人民币2,469,435千元，汇率变动导致现金及现金等价物减少人民币731,352千元，本年现金及现金等价物增加人民币10,304,671元。

本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。为筹集资金以偿还短期债务，本集团计划通过发行置换债券、债券展期、借款展期、取得同业租赁公司融资意向以及从境外子公司Avolon和GSCL取得分红，本集团上述措施可满足集团未来12个月内的资金需求。

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：

2020 年

	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,089,419	-	-	1,089,419
应付账款	1,701,873	-	-	1,701,873
其他应付款	2,983,406	-	-	2,983,406
其他流动负债	668,971	-	-	668,971
一年内到期的非流动负债	28,691,004	-	-	28,691,004
长期借款	903,400	45,033,563	14,931,556	60,868,519
应付债券	4,149,556	87,661,379	30,250,813	122,061,748
长期应付款	60,794	983,472	783,675	1,827,941
其他非流动负债	-	433,736	964,198	1,397,934
	<u>40,248,423</u>	<u>134,112,150</u>	<u>46,930,242</u>	<u>221,290,815</u>

八、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)

2019 年

	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,228,526	-	-	1,228,526
应付账款	347,400	-	-	347,400
其他应付款	2,374,747	-	-	2,374,747
其他流动负债	656,749	-	-	656,749
一年内到期的非流动负债	21,833,571	-	-	21,833,571
长期借款	1,791,140	54,246,868	20,994,559	77,032,567
应付债券	3,973,441	79,235,726	35,840,507	119,049,674
长期应付款	86,699	1,223,272	780,191	2,090,162
其他非流动负债	-	473,971	2,016,389	2,490,360
	<u>32,292,273</u>	<u>135,179,837</u>	<u>59,631,646</u>	<u>227,103,756</u>

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

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—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、60于2020年12月31日，在考虑利率互换的影响后，本集团约68.94% (2019年：88.15%) 的计息借款按固定利率计息。

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：

2020 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	(100,025)	154,467	54,442
2019 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	(86,150)	140,027	53,877

八、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

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。

2020 年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益	股东权益合计 增加/(减少)
			的税后净额 增加/(减少)	
人民币对美元升值	(1%)	(21,326)	(370,326)	(391,652)
2019 年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益	股东权益合计 增加/(减少)
			的税后净额 增加/(减少)	
人民币对美元贬值	1%	18,529	419,973	438,502

八、与金融工具相关的风险(续)

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。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。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。2020年度和2019年度，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：

	2020 年	2019 年
负债总额	208,659,069	210,960,738
资产总额	250,212,275	265,537,353
资产负债率	83%	79%

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年

	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				
以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融资产(附注五、18)	-	-	47,044	47,044
衍生金融资产(附注五、8 &18)	-	13,539	-	13,539
衍生金融负债(附注五、27&32)	-	(987,776)	-	(987,776)
其他权益工具投资(附注五、11)	-	<u>927,634</u>	-	<u>927,634</u>
	<u>-</u>	<u>(46,603)</u>	<u>47,044</u>	<u>441</u>

2019年

	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				
以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融资产(附注五、18)	-	-	66,911	66,911
衍生金融资产(附注五、8 &18)	-	66,745	-	66,745
衍生金融负债(附注五、27&32)	-	<u>(438,127)</u>	-	<u>(438,127)</u>
	<u>-</u>	<u>(371,382)</u>	<u>66,911</u>	<u>(304,471)</u>

九、公允价值的披露(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年

	公允价值计量使用的输入值	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)	合计
	活跃市场报价 (第一层次)			
长期应收款	-	10,685,215	-	10,685,215
长期借款	-	74,212,110	-	74,212,110
应付债券	-	121,389,943	-	121,389,943
长期应付款	-	<u>1,764,120</u>	-	<u>1,764,120</u>
	-	<u>208,051,338</u>	-	<u>208,051,338</u>

2019年

	公允价值计量使用的输入值	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)	合计
	活跃市场报价 (第一层次)			
长期应收款	-	12,070,864	-	12,070,864
长期借款	-	84,716,851	-	84,716,851
应付债券	-	109,259,258	-	109,259,258
长期应付款	-	<u>1,917,323</u>	-	<u>1,917,323</u>
	-	<u>207,964,296</u>	-	<u>207,964,296</u>

九、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差异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的比较：

	账面价值		公允价值	
	2020年	2019年	2020年	2019年
金融资产(含一年内到期的部分)				
长期应收款	7,564,816	10,999,447	10,685,215	12,070,864
金融负债(含一年内到期的部分)				
长期借款	72,562,306	82,627,932	74,212,110	84,716,851
应付债券	114,162,646	104,628,718	121,389,943	109,259,258
长期应付款	1,666,720	1,927,716	1,764,120	1,917,323

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应付账款、其他应收款、其他应付款等，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。

长期应收款、长期借款、应付债券和长期应付款，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。截至2020年12月31日，集团有人民币5,260,049千元的借款和长期应付款逾期未偿付，详见附注四 19、28和30。因此，针对借款和长期应付款的自身不履约风险评估为重大。

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。非上市的权益工具，采用折现估值模型估计公允价值，采用的假设并非由可观察市场价格或利率支持。本集团需要就预计未来现金流量(包括预计未来股利和处置收入)作出估计。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

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。

九、公允价值的披露(续)

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：

	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)
2020年					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	38,001	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产 未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业 账面价值	0-9,043 人民币千元
2019年					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	57,868	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产 未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业 账面价值	0-9,043 人民币千元

上述第三层次公允价值的变动如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初金额	66,911	56,930
本年增加	73,095	9,043
计入损益的公允价值变动	(89,776)	-
外币报表折算差额	(3,186)	938
年末金额	<u>47,044</u>	<u>66,911</u>

十、 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
			人民币		
海航资本	海口	投资管理	33,480,350千元	28.02%	28.09%

海航资本集团有限公司为本公司之控股股东，其母公司为海航集团有限公司。本公司的最终控制方为海南省慈航公益基金会。

2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注七、1。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业详见附注七、2。

十、 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
海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)	控股股东的母公司
北京一卡通物业管理有限公司(原“北京海航太平物业管理有限公司”)(以下简称“北京一卡通”)	受同一控制人控制
易航科技股份有限公司(原“海南易建科技股份有限公司”)(以下简称“易航科技”)	受同一控制人控制
海航科技股份有限公司 (原“天津天海投资发展股份有限公司”)(以下简称“海航科技”)	受同一控制人控制
湖北华宇临空仓储管理有限公司 (原“武汉海航地产发展有限公司”)(以下简称“湖北华宇仓储”)	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
天津市大通建设发展集团有限公司(以下简称“大通建设”)	受同一控制人控制
海南航空学校有限责任公司(以下简称“海南航空学校”)	受同一控制人控制
渤海国际信托股份有限公司(以下简称“渤海国际信托”)	受同一控制人控制
新疆汇通(集团)水电投资有限公司(以下简称“汇通水电”)	受同一控制人控制
CWT Integrated Pte Limited	受同一控制人控制
安途商务旅行服务有限责任公司(以下简称“安途旅行”)	受同一控制人控制
海南海航商务服务有限公司(以下简称“海航商务”)	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

十、 关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方 (续)

公司名称	关联方关系
海航集团北方总部(天津)有限公司 (以下简称“海航集团北方总部”)	受同一控制人控制
海航航空集团有限公司(以下简称“海航航空集团”)	受同一控制人控制
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)	受同一控制人控制
大新华轮船(烟台)有限公司(以下简称“大新华轮船”)	受同一控制人控制
舟山金海船业有限公司(以下简称“舟山金海”)	受同一控制人控制
浦航融资租赁有限公司(原“浦航租赁有限公司”) (以下简称“浦航租赁”)	受同一控制人控制
扬子江融资租赁有限公司(原“扬子江国际租赁公司”) (以下简称“扬子江租赁”)	受同一控制人控制
海南海航航空信息系统有限公司(以下简称“海航信息”)	受同一控制人控制
BL Capital Holdings Limited(以下简称“BL Capital”)	受同一控制人控制
北京鲲鹏金科控股有限公司 (原“聚宝金科(北京)信息科技有限公司”) (以下简称“北京鲲鹏”)	受同一控制人控制
海航租赁控股(北京)有限公司 (以下简称“海航租赁控股”)	最终控制方施加重大影响
北京科航投资有限公司(以下简称“科航投资”)	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
金海智造股份有限公司 (原“金海重工股份有限公司”) (以下简称“金海智造”)	最终控制方施加重大影响
东莞御景湾酒店(以下简称“御景湾酒店”)	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“海航控股”)	最终控制方施加重大影响
Aigle Azur S.A.S. (以下简称“Aigle Azur”)	其他关联方,本报告期内不再是集团关联方

十、 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	2020年	2019年
CWT Integrated Pte Limited	注1	1,205	1,216
北京一卡通	注2	496	494
易航科技	注3	341	467
北京鲲鹏	注4	-	177
渤海人寿	注5	90	44
安途旅行	注6	1	8
海航商务	注7	1	5
海航信息	注8	-	1
科航投资	注9	<u>16</u>	<u>-</u>

合计		<u>2,150</u>	<u>2,412</u>
----	--	--------------	--------------

向关联方出售商品和提供劳务

	注释	2020年	2019年
Jade	注10	5,974	6,760
御景湾酒店	注11	<u>-</u>	<u>713</u>
		<u>5,974</u>	<u>7,473</u>

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(1) 关联方商品和劳务交易 (续)

- 注1： 本年度，CWT Integrated Pte Limited为本集团提供集装箱修理相关服务，以协议价向本集团收取服务费人民币1,205千元(2019年：人民币1,216千元)。
- 注2： 本年度，北京一卡通为本集团提供物业及会议相关服务，以协议价向本集团收取物业费及会议服务费人民币496千元(2019年：人民币494千元)。
- 注3： 本年度，易航科技为本集团提供科技信息相关服务，以协议价向本集团收取科技信息服务费人民币341千元(2019年：人民币467千元)。
- 注4： 2019年，北京鲲鹏为本集团提供信息技术服务，以协议价向本集团收取信息服务费人民币177千元。
- 注5： 本年度，渤海人寿为本集团提供保险相关服务，以协议价向本集团收取保险费人民币90千元(2019年：人民币44千元)。
- 注6： 本年度，安途旅行为本集团提供商旅相关服务，以协议价向本集团收取商旅服务费人民币1千元(2019年：人民币8千元)。
- 注7： 本年度，海航商务为本集团提供行政、人力资源相关服务，以协议价向本集团收取行政、人力资源相关服务费人民币1千元(2019年：人民币5千元)。
- 注8： 2019年，海航信息为本集团提供电信增值服务相关服务，以协议价向本集团收取电信增值服务费人民币1千元。
- 注9： 本年度，科航投资为本集团提供节日礼品服务，以协议价向本集团收取服务费人民币16千元(2019年：无)。
- 注10： 本年度，本集团按协议价向Jade提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的收入为人民币5,974千元(2019年：人民币6,760千元)。
- 注11： 2019年，本集团按协议价向御景湾酒店提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的收入为人民币713千元。

十、 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) 关联方资产托管和承包

受托资产管理和承包

2020 年

	注释	受托资产 类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管 收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	2,358
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	1,887
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	1,887

2019 年

	注释	受托资产 类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管 收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	2,358
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	1,887
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	1,887

注1： 本年度，本集团按协议价为长江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币2,358千元(2019年：人民币2,358千元)。

注2： 本年度，本集团按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币1,887千元(2019年：人民币1,887千元)。

注3： 本年度，本集团按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币1,887千元(2019年：人民币1,887千元)。

十、 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) 关联方租赁

作为出租人

经营租赁承租方	注释	租赁资产 种类	2020年 租赁收入	2019年 租赁收入
海航控股	注1	飞机	678,995	1,195,640
天航金服	注2	飞机	429,126	440,681
海航航空集团	注3	飞机	407,588	375,693
首都航空	注4	飞机	192,280	134,329
祥鹏航空	注5	飞机	148,065	223,277
天津航空	注6	飞机	53,746	53,940
长江租赁	注7	飞机	28,377	30,936
福州航空	注8	飞机	29,287	28,377
CWT Integrated Pte Limited	注9	集装箱	30	140
大新华轮船	注10	集装箱	-	25,953
Aigle Azur	注11	飞机	-	126,364
海航科技	注12	集装箱	-	8,018
			<u>1,967,494</u>	<u>2,643,348</u>

十、 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) 关联方租赁 (续)

作为出租人 (续)

融资租赁承租方			2020 年		2019 年	
	注释	资产种类	融资租赁 合同本金金 额	租赁 收入	融资租赁 合同本金金 额	租赁 收入
		船坞、码头、				
舟山金海	注 13	设备及厂房	1,000,000	-	1,000,000	28,504
金海智造	注 14	机器设备	540,000	-	540,000	10,223
湖北华宇仓储	注 15	仓库	450,000	-	450,000	40,247
大通建设	注 16	商业地产	312,500	-	312,500	2,166
金海智造	注 17	机器设备	120,000	-	120,000	-
御景湾酒店	注 18	机器设备	107,400	-	107,400	-
长江租赁	注 19	飞机及发动机	-	-	1,000,000	1,178
海南航空学校	注 20	飞机	-	-	17,210	12
长江租赁	注 21	租赁资产收益权	2,140,000	-	2,140,000	141,745
扬子江租赁	注 22	租赁资产收益权	440,000	-	440,000	40,467
浦航租赁	注 23	租赁资产收益权	<u>250,000</u>	-	<u>250,000</u>	<u>14,990</u>
			<u>5,359,900</u>	-	<u>6,377,110</u>	<u>279,532</u>

作为承租人

出租方名称	注释	租赁资产类型	2020年 租赁费	2019年 租赁费
科航投资	注24	房屋	4,462	5,634
皖江租赁	注25	租赁资产收益权	<u>7,345</u>	<u>7,059</u>
			<u>11,807</u>	<u>12,693</u>

十、 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) 关联方租赁 (续)

- 注1： 2020年，本集团向海航控股出租飞机，本年确认租赁收入人民币678,995千元(2019年：人民币1,195,640千元)。根据租赁合同，2020年因承租人逾期未确认收入的金额为人民币573,326千元(2019年：人民币0元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计未确认收入金额为人民币573,326千元。
- 注2： 2020年，本集团通过天航金服转租赁飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币429,126千元(2019年：440,681千元)。
- 注3： 2020年，本集团通过海航航空集团转租赁飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币407,588千元(2019年：375,693千元)。
- 注4： 2020年，本集团向首都航空出租飞机，本年确认租赁收入人民币192,280千元(2019年：人民币134,329千元)。根据租赁合同，2020年因承租人逾期未确认收入的金额为人民币179,588千元(2019年：189,256千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计未确认收入金额为人民币528,998千元。
- 注5： 2020年，本集团向祥鹏航空出租飞机，本年确认租赁收入人民币148,065千元(2019年：人民币223,277千元)。根据租赁合同，2020年因承租人逾期未确认收入的金额为人民币55,526千元(2019年：64,313千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计未确认收入金额为人民币119,839千元。
- 注6： 2020年，本集团向天津航空出租飞机，本年确认租赁收入人民币53,746千元(2019年：人民币53,940千元)。根据租赁合同，2020年因承租人逾期未确认收入的金额为人民币560,725千元(2019年：562,525千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计未确认收入金额为人民币1,123,250千元。
- 注7： 2020年，本集团通过长江租赁转租赁飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币28,377千元(2019年：人民币30,936千元)。
- 注8： 2020年，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29,287千元(2019年：人民币28,377千元)。

十、 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) 关联方租赁 (续)

- 注9： 2020年，本集团向CWT Integrated Pte Limited出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币30千元(2019年：人民币140千元)。
- 注10： 2019年，本集团向大新华轮船出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币25,953千元。
- 注11： 2019年，本集团向Aigle Azur出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币126,364千元。
- 注12： 2019年，本集团向海航科技出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币8,018千元。
- 注13： 2020年，本集团向舟山金海出租船坞、码头、设备及厂房，融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元(2019年：人民币1,000,000千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币28,504千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币32,789千元(2019年：人民币0元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计应收未收金额为人民币32,789千元。
- 注14： 2020年，本集团向金海智造出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币540,000千元(2019年：人民币540,000千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币10,223千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币122,542千元(2019年：人民币0千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计应收未收金额为人民币122,542千元。
- 注15： 2020年，本集团向湖北华宇仓储租赁出租仓库，融资租赁合同本金金额为人民币450,000千元(2019年：人民币450,000千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币40,247千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币88,037千元(2019年：人民币0千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计应收未收金额为人民币88,037千元。
- 注16： 2020年，本集团向大通建设出租商业地产，融资租赁合同本金金额为人民币312,500千元(2019年：人民币312,500千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币2,166千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币0元(2019年：人民币135,668千元)；该项目合同已于2019年到期，剩余租金人民币135,668千元暂未收回。

十、 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) 关联方租赁 (续)

注17：2020年，本集团向金海智造出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币120,000千元(2019年：120,000千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币0千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币0元(2019年：人民币132,775千元)；该项目合同已于2019年到期，剩余租金人民币132,775千元暂未收回。

注18：2020年，本集团向御景湾酒店出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币107,400千元(2019年：人民币100,000千元)，因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年：人民币0千元)；根据融资租赁合同，本年应收未收租金人民币117,549千元(2019年：人民币4,751千元)；截至2020年12月31日，因承租人逾期累计应收未收金额为人民币117,549千元。

注19：2019年，本集团向长江租赁出租飞机及发动机，融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币1,178千元。

注20：2019年，本集团向海南航空学校出租飞机，融资租赁合同本金金额为人民币17,210千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币12千元。

注21：长江租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币2,140,000千元(2019年：人民币2,140,000千元)，本年确认收入人民币0千元(2019年：人民币141,745千元)。

注22：扬子江租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币440,000千元(2019年：人民币440,000千元)，本年确认收入人民币0千元(2019年：人民币40,467千元)。

注23：浦航租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币250,000千元(2019年：人民币250,000千元)，本年确认收入人民币0千元(2019年：人民币14,990千元)。

注24：2020年，本集团向科航投资租入房屋，本年发生租赁费用人民币4,462千元(2019年：人民币5,634千元)。

注25：2020年，本集团向皖江租赁转让租赁资产收益权，本年发生租赁费用人民币7,345千元(2019年：人民币7,059千元)。

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保

本集团

接受关联方担保

2020 年

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
海航资本	注 1	人民币 1,000,000 千元	2016 年 3 月 17 日	债务履行完毕之日	否
海航资本		人民币 300,000 千元	2018 年 1 月 30 日	2020 年 4 月 30 日	是
海航资本		人民币 422,000 千元	2018 年 4 月 27 日	2021 年 4 月 27 日	否
海航资本		人民币 576,000 千元	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
海航资本		人民币 55,000 千元	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
海航资本		人民币 50,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2020 年 12 月 16 日	是
海航资本		人民币 299,000 千元	2020 年 5 月 7 日	2022 年 5 月 7 日	否
海航资本		人民币 250,000 千元	2020 年 9 月 21 日	2023 年 9 月 21 日	否
长江租赁	注 2	人民币 780,000 千元	2017 年 4 月 12 日	债务履行完毕之日	否
长江租赁	注 3	人民币 500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	债务履行完毕之日	否
长江租赁		人民币 152,980 千元	2019 年 3 月 22 日	2027 年 12 月 17 日	否
长江租赁		人民币 194,522 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 3 月 30 日	否
长江租赁		人民币 211,780 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 11 月 30 日	否
长江租赁		人民币 500,400 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 12 月 12 日	否
长江租赁		人民币 229,260 千元	2019 年 3 月 22 日	2029 年 5 月 24 日	否

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保 (续)

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		美元			
BL Capital		9,256 千元	2018 年 11 月 30 日	2020 年 7 月 27 日	是
		人民币			
海航集团	注 4	300,000 千元	2018 年 3 月 28 日	债务履行完毕之日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		100,000 千元	2019 年 6 月 5 日	2022 年 6 月 12 日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		250,000 千元	2018 年 9 月 20 日	2020 年 9 月 19 日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁		人民币			
		595,000 千元	2019 年 6 月 28 日	2020 年 6 月 19 日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁		人民币			
		595,000 千元	2020 年 6 月 19 日	2021 年 6 月 18 日	否
海航资本、长江租赁		人民币			
		186,705 千元	2019 年 7 月 26 日	2028 年 1 月 24 日	否
海航资本、长江租赁		人民币			
		185,078 千元	2019 年 9 月 25 日	2027 年 12 月 17 日	否

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保

2019 年

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
海航资本	注 1	人民币 1,000,000 千元	2016 年 3 月 17 日	债务履行完毕之日	否
海航资本		人民币 300,000 千元	2018 年 1 月 30 日	2020 年 4 月 30 日	是
海航资本		人民币 450,000 千元	2018 年 4 月 27 日	2020 年 4 月 27 日	否
海航资本		人民币 579,322 千元	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
海航资本		人民币 55,000 千元	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
海航资本		人民币 50,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2020 年 12 月 16 日	是
长江租赁	注 2	人民币 780,000 千元	2017 年 4 月 12 日	债务履行完毕之日	否
长江租赁	注 3	人民币 500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	债务履行完毕之日	否
长江租赁		人民币 152,980 千元	2019 年 3 月 22 日	2027 年 12 月 17 日	否
长江租赁		人民币 194,522 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 3 月 30 日	否
长江租赁		人民币 211,780 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 11 月 30 日	否
长江租赁		人民币 500,400 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 12 月 12 日	否
长江租赁		人民币 229,260 千元	2019 年 3 月 22 日	2029 年 5 月 24 日	否

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保 (续)

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		美元			
BL Capital		13,375 千元	2018 年 11 月 30 日	2020 年 7 月 27 日	是
		人民币			
海航集团	注 4	300,000 千元	2018 年 3 月 28 日	债务履行完毕之日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		100,000 千元	2019 年 6 月 5 日	2020 年 6 月 4 日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		250,000 千元	2018 年 9 月 20 日	2020 年 9 月 19 日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁		人民币			
		595,000 千元	2019 年 6 月 28 日	2020 年 6 月 19 日	是
海航资本、长江租赁		人民币			
		186,705 千元	2019 年 7 月 26 日	2028 年 1 月 24 日	否
海航资本、长江租赁		人民币			
		185,078 千元	2019 年 9 月 25 日	2027 年 12 月 17 日	否

注1：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元(2019年：人民币1,000,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注2：本年度，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元(2019年：人民币780,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注3：本年度，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元(2019年：人民币500,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注4：本年度，海航集团为本集团之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币300,000千元(2019年：人民币300,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

提供关联方担保

2020 年

被担保方	注释	担保金额 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航控股	注 5	2,169,825 千元	2019 年 3 月 15 日	债务履行完毕之日	否

2019 年

被担保方	注释	担保金额 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航控股	注 5	2,170,000 千元	2019 年 3 月 15 日	债务履行完毕之日	否

注5：本年度，本集团之子公司天津渤海为海航控股提供股权质押担保，担保金额为人民币2,169,825千元(2019年：人民币2,170,000千元)，同时海航集团无条件为天津渤海上述担保提供反担保，截至2020年12月31日止，本担保尚未结束。

(5) 关联方资金拆借

资金拆入

2020 年

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
海航资本	注 1	人民币 30,000 千元	2020 年 1 月 17 日	不超过 12 个月
海航资本	注 2	人民币 25,000 千元	2020 年 1 月 22 日	不超过 12 个月
海航资本	注 3	人民币 99,960 千元	2020 年 9 月 14 日	不超过 12 个月
海航租赁控股	注 4	人民币 15,000 千元	2020 年 6 月 19 日	不超过 12 个月

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 关联方资金拆借 (续)

资金拆入 (续)

注1： 2020年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币30,000千元，年利率为6%，截至2020年12月31日，已全部偿还。

注2： 2020年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币25,000千元，年利率为6%，截至2020年12月31日，已全部偿还。

注3： 2020年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币99,960千元，年利率为0%，截至2020年12月31日，已全部偿还。

注4： 2020年度，本集团之子公司天津渤海从海航租赁控股拆入资金人民币15,000千元，年利率为6%，截至2020年12月31日，已偿还人民币5,000千元。

2019 年

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
BL Capital	注 5	美元 24,524 千元	2019 年 1 月 18 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 6	美元 9,681 千元	2019 年 7 月 11 日	不超过 12 个月
海航资本	注 7	人民币 1,025,668 千元	2019 年 1 月 18 日	不超过 12 个月
海航资本	注 8	人民币 725,645 千元	2019 年 5 月 16 日	不超过 12 个月
海航资本	注 9	人民币 353,225 千元	2019 年 9 月 3 日	不超过 12 个月

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 关联方资金拆借 (续)

资金拆入 (续)

注5： 2019年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元24,524千元，年利率为0%，截至2019年12月31日，已全部偿还。

注6： 2019年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元9,681千元，年利率为6%，截至2019年12月31日，已偿还美元7,961千元。

注7： 2019年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币1,025,668千元，年利率为6%，截至2019年12月31日，已全部偿还。

注8： 2019年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币725,645千元，年利率为6%，截至2019年12月31日，已全部偿还。

注9： 2019年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币353,225千元，年利率为6%，截至2019年12月31日，已全部偿还。

(6) 关联方资产转让

	注释	交易内容	2020年	2019年
BL Capital	注1	转让股权	港币975,000千元	-
长江租赁	注2	转让租赁资产收益权	人民币27,500千元	人民币956,700千元
扬子江租赁	注3	转让租赁资产收益权	-	人民币440,000千元
浦航租赁	注4	转让租赁资产收益权	-	人民币250,000千元
Jade	注5	转让资产	-	美元204,044千元
Jade	注6	购买资产	-	美元31,666千元

十、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(6) 关联方资产转让 (续)

注1：2020年，BL Capital向本集团之子公司香港渤海转让其持有的天津银行股份有限公司106,993,500 股股权，协议转让价格港币975,000千元(2019年度：无)。

注2：2019年，长江租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币1,050,000千元，本年交易金额人民币27,500千元(2019年：人民币956,700千元)。

注3：2019年，扬子江租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币440,000千元，2019年年交易完成金额人民币440,000千元。

注4：2019年，浦航租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币250,000千元，2019年交易完成金额人民币250,000千元。

注5：2019年，本集团之子公司Avolon向Jade转让持有的飞机，协议转让价格为美元204,044千元。

注6：2019年，本集团之子公司Avolon从Jade购买飞机，协议转让价格为美元31,666千元。

(7) 其他关联方交易

	2020年	2019年
董事费	429	429
关键管理人员薪酬	<u>9,402</u>	<u>7,704</u>
	<u>9,831</u>	<u>8,133</u>

本年度，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币9,831千元(2019年：人民币8,133千元)。

十、 关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额

	2020年		2019年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
海航控股	562,624	206,318	464,938	9,764
天津航空	185,448	71,828	181,585	76,300
海航航空集团	378,783	132,142	256,339	16,002
天航金服	513,234	179,633	324,417	9,496
祥鹏航空	149,010	52,785	120,206	16,018
首都航空	258,756	103,272	223,426	28,488
大新华轮船	23,598	23,598	24,909	531
长江租赁	29,210	11,931	19,493	2,239
福州航空	13,480	4,718	12,010	-
海航科技	8,280	8,280	8,853	186
Jade	1,331	-	-	-
浦航租赁	3,333	2,533	1,333	-
扬子江租赁	3,333	2,533	1,333	-
CWT Integrated Pte Limited	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>2,130,428</u>	<u>799,571</u>	<u>1,638,844</u>	<u>159,024</u>
其他流动资产				
海航控股	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207,471</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207,471</u>	<u>-</u>

十、 关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额 (续)

	2020年		2019年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
天航金服	8,100	-	116	3
渤海国际信托	3,520	118	3,520	97
科航投资	1,433	48	1,433	40
BL Capital	-	-	900,000	25,238
北京一卡通	<u>115</u>	<u>4</u>	<u>115</u>	<u>3</u>
	<u>13,168</u>	<u>170</u>	<u>905,184</u>	<u>25,381</u>
长期应收款				
长江租赁	1,564,300	1,399,770	1,943,955	25,976
舟山金海	652,340	587,106	652,340	19,512
金海智造	604,967	541,770	604,967	129,281
扬子江租赁	442,826	398,543	482,895	7,486
浦航租赁	253,350	2,918	265,889	2,918
湖北华宇仓储	140,796	96,797	151,859	1,484
大通建设	121,404	3,428	121,604	741
御景湾酒店	<u>100,000</u>	<u>90,000</u>	<u>100,000</u>	<u>68,750</u>
	<u>3,879,983</u>	<u>3,120,332</u>	<u>4,323,509</u>	<u>256,148</u>

十、 关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额

	2020年	2019年
短期借款		
海航租赁控股	10,000	-
BL Capital	<u>-</u>	<u>12,000</u>
	<u>10,000</u>	<u>12,000</u>
应付账款		
Jade	-	1,326
CWT Integrated Pte Limited	<u>51</u>	<u>149</u>
	<u>51</u>	<u>1,475</u>
	2020年	2019年
其他应付款		
天航金服	21,186	41,186
科航投资	3,343	-
汇通水电	1,663	1,663
海航租赁控股	1,420	-
浦航租赁	420	-
渤海国际信托	-	700
皖江租赁	<u>8,331</u>	<u>986</u>
	<u>36,363</u>	<u>44,535</u>
长期应付款		
皖江租赁	214,030	275,311
湖北华宇仓储	-	18,000
金海智造	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
	<u>217,030</u>	<u>296,311</u>

十、 关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额 (续)

	2020年	2019年
长期借款		
渤海国际信托	<u>252,000</u>	<u>252,000</u>
其他非流动负债		
海航控股	211,505	526,061
天航金服	88,086	369,487
海航航空集团	37,179	229,683
祥鹏航空	26,419	127,318
首都航空	-	143,720
天津航空	-	122,872
福州航空	-	7,534
长江租赁	-	6,571
金鹏航空	<u>2,610</u>	<u>2,790</u>
	<u>365,799</u>	<u>1,536,036</u>

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2020年	2019年
已签约但未拨备 资本承诺 (注1)	<u>103,468,691</u>	<u>153,943,338</u>

注1: 截至2020年12月31日, 本集团计划购买270架飞机, 合同金额共计美元15,513,513千元(约合人民币101,224,121千元), 预计于2021年1月开始交付; 购买集装箱及其他固定资产, 合同金额共计美元344,001千元(约合人民币2,244,570千元)。

截至2019年12月31日, 本集团计划购买400架飞机, 合同金额共计美元22,010,627千元(约合人民币153,550,536千元), 预计于2020年1月开始交付; 购买集装箱及其他固定资产, 合同金额共计美元56,306千元(约合人民币392,802千元)。

2. 或有事项

本集团业务拓展至全球性, 会受到不同国家及地区的司法管辖。在目前的税收环境下, 伴随着国际经合组织倡导的“基础侵蚀及利润转移”的发展和税法革新, 以及英国政府在 2017 年启动的“反混合错配条例”, 我们不能确保纳税结构与所纳税额不会受到所在国家及地区税务机关的质疑。如果税务机关质疑本集团的税务状况或应纳税额, 则会导致应缴税金、应付利息, 甚至应支付的罚款的增加, 从而影响未来的财务状况。在集团范围内, 对于所得税拨备的确认要求重大会计判断和估计。集团依据现有信息和最佳判断和估计确认所得税拨备。

如附注十、5.(4)关联方担保所示, 2019 年 3 月 15 日, 本集团子公司天津渤海和中国银行股份有限公司海南省分行(以下简称“中国银行”)签订股权质押协议, 天津渤海以其持有的香港渤海 30%的股权为质押, 为海航控股从中国银行取得的本金为人民币 27.1 亿元的借款提供质押担保, 海航集团为天津渤海提供反担保。截至 2020 年 12 月 31 日, 该笔借款已经逾期。如附注十二、资产负债表日后事项所示, 2021 年 2 月 10 日及 2021 年 3 月 13 日, 海南省高级人民法院分别依法裁定受理海航控股及海航集团有限公司等 321 家公司重整案, 其中包括上述借款人海航控股及反担保人海航集团。截至本报告披露日, 本集团未收到质权人要求公司履行担保责任的通知或任何诉讼申请。本集团依据现有信息和最佳判断和估计认为无需确认预计负债和财务担保准备。

十二、资产负债表日后事项

海南省高级人民法院于 2021 年 2 月及 3 月分别裁定受理对海航集团进行重整及对海航集团等 321 家公司进行实质合并重整(以下简称“海航集团重整”)。本集团与上述海航集团重整范围内的多家公司存在关联交易,其中包括与债务人长江租赁、扬子江租赁、浦航租赁之间的租赁资产收益权转让(请参考附注十、5.(3)),与债务人东莞御景湾酒店、金海智造、舟山金海之间的融资租赁(请参考附注十、5.(3)),与债务人海航控股、海航航空集团、首都航空、祥鹏航空、天津航空、长江租赁、大新华轮船及福州航空之间的经营租赁(请参考附注十、5.(3))。截至 2020 年 12 月 31 日,渤海租赁对处于上述在海航重整范围内的公司长期应收款项余额为人民币 3,617,783 千元,坏账准备余额约为人民币 3,020,107 千元;应收账款余额约为人民币 1,607,575 千元,坏账准备余额约为人民币 611,658 千元。本集团对上述处于海航重整范围的公司的应收款项已经计提了充分的坏账准备。

十三、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- (1) 融资租赁分部主要指以提供融资租赁服务为主业的业务单元；
- (2) 经营租赁分部主要指以提供经营租赁服务为主业的业务单元；
- (3) 其他分部主要指以提供除融资租赁以及经营租赁以外服务为主业的业务单元。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以营业利润为基础进行评价。除不包括税金及附加、公允价值变动收益、对联营公司和合营公司的投资收益之外的投资收益、其他收益和营业外收支之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告 (续)

2020 年

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	240,374	27,171,215	6,132	-	27,417,721
内部交易收入	-	20,252	-	(20,252)	-
利息收入	30,742	111,446	252,445	(266,483)	128,150
利息费用	222,594	7,090,485	1,154,844	(266,483)	8,201,440
资产减值损失	640,992	3,598,588	-	-	4,239,580
信用减值损失	2,887,468	1,465,519	23,983	-	4,376,970
折旧和摊销费用	53,434	10,864,198	598	-	10,918,230
对合营企业和 联营企业的 投资收益/(损失)	29,194	(11,234)	(538,580)	-	(520,620)
所得税费用	(814,133)	(430,651)	-	-	(1,244,784)
亏损总额	(4,145,396)	(4,268,790)	(382,590)	(1,043,528)	(9,840,304)
资产总额	39,422,712	240,710,040	151,245,487	(181,165,964)	250,212,275
负债总额	19,626,394	184,358,570	26,754,851	(22,080,746)	208,659,069

2019 年

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	633,977	38,162,621	6,132	-	38,802,730
内部交易收入	-	-	-	-	-
利息收入	34,134	199,845	213,289	(243,726)	203,542
利息费用	389,650	7,118,597	1,614,796	(243,726)	8,879,317
资产减值损失	-	555,655	-	-	555,655
信用减值损失	146,980	214,487	27,480	-	388,947
折旧和摊销费用	53,512	9,449,200	707	-	9,503,419
对合营企业和 联营企业的 投资收益	70,644	(2,263)	(278,976)	-	(210,595)
所得税费用	168,607	271,039	-	-	439,646
利润总额	631,527	5,130,413	12,125,273	(14,124,621)	3,762,592
资产总额	43,492,018	250,818,013	159,545,554	(188,318,232)	265,537,353
负债总额	20,349,688	184,519,071	27,895,938	(21,803,959)	210,960,738

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告 (续)

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入	2020年	2019年
融资租赁收入	390,026	777,801
经营租赁收入	20,323,973	23,110,395
集装箱销售收入	761,122	605,692
飞机处置收入	5,786,270	14,003,867
其他	<u>156,330</u>	<u>304,975</u>
	<u>27,417,721</u>	<u>38,802,730</u>

地理信息

对外交易收入	2020年	2019年
中国大陆	3,687,138	5,804,017
其他国家或地区	<u>23,730,583</u>	<u>32,998,713</u>
	<u>27,417,721</u>	<u>38,802,730</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额	2020年	2019年
中国大陆	14,403,656	16,425,617
其他国家或地区	<u>201,358,541</u>	<u>223,710,682</u>
	<u>215,762,197</u>	<u>240,136,299</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

营业收入人民币4,668,094千元(2019年：人民币3,146,803千元)来自于Avolon对某一单个客户的收入，占本集团收入约13%(2019年：8%)。

十三、其他重要事项 (续)

2. 租赁

作为出租人：

融资租赁：

于2020年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币3,502,484元(2019年12月31日：人民币3,146,505千元)，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	2020年	2019年
1年以内(含1年)	4,250,232	4,779,031
1至2年以内(含2年)	1,171,101	1,089,847
2至3年以内(含3年)	1,327,730	1,004,592
3年以上	<u>5,347,655</u>	<u>5,316,428</u>
	<u>12,096,718</u>	<u>12,189,898</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	2020年	2019年
1年以内(含1年)	22,367,655	20,960,661
1至2年以内(含2年)	17,695,609	18,348,119
2至3年以内(含3年)	16,493,359	16,270,034
3年以上	<u>69,958,245</u>	<u>70,804,321</u>
	<u>126,514,868</u>	<u>126,383,135</u>

十三、其他重要事项 (续)

2. 租赁 (续)

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	2020年	2019年
1年以内(含1年)	55,724	80,267
1至2年以内(含2年)	42,331	68,393
2至3年以内(含3年)	43,767	41,691
3年以上	<u>761,856</u>	<u>789,145</u>
	<u>903,678</u>	<u>979,496</u>

3. 比较数据

若干比较数据已经重分类重述，以符合本年度的列报口径。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

	2020年	2019年
应收利息	164,047	-
其他应收款	<u>9,710,621</u>	<u>10,096,824</u>
	<u>9,874,668</u>	<u>10,096,824</u>

应收利息

	2020年	2019年
资金拆借、委托贷款及银行定存利息	<u>164,047</u>	<u>-</u>

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2020年	2019年
1年以内	751,195	10,079,229
1-2年	8,945,102	5,612
2-3年	2,512	12,800
3年以上	<u>12,800</u>	<u>-</u>
	<u>9,711,609</u>	<u>10,097,641</u>
减: 其他应收款坏账准备	<u>988</u>	<u>817</u>
	<u>9,710,621</u>	<u>10,096,824</u>

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款 (续)

其他应收款 (续)

于2020年12月31日，重要其他应收款余额如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数的比例(%)	性质	账龄
天津渤海	<u>9,682,085</u>	<u>98</u>	内部往来款	2 年以内

于2019年12月31日，重要其他应收款余额如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数的比例(%)	性质	账龄
天津渤海	<u>10,068,017</u>	<u>99</u>	内部往来款	1 年以内

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资

	2020年	2019年
长期股权投资		
按成本法核算的股权投资		
- 子公司	22,350,504	22,350,504
按权益法核算的股权投资		
- 联营企业	<u>1,885,367</u>	<u>2,246,380</u>
	<u>24,235,871</u>	<u>24,596,884</u>

本公司于2020年12月31日的长期股权投资为对子公司天津渤海、联营企业渤海人寿的投资。本年不存在重大的由于被投资单位经营状况变化等原因而导致其可收回金额低于投资的账面价值，并且不存在这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复的情况，故不需要计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资的变现由于长期借款及短期借款对子公司天津渤海、联营企业渤海人寿投资的股权质押存在限制，请参考附注五、19及28。

(i) 按成本法核算的股权投资：

被投资企业名称：	被投资企业 经营期限	2020年 12月31日的 注册资本/股本	2020年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2020年 1月1日	本年 成本变动	2020年 12月31日
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	<u>22,350,504</u>	<u>-</u>	<u>22,350,504</u>

被投资企业名称：	被投资企业 经营期限	2019年 12月31日的 注册资本/股本	2019年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2019年 1月1日	本年 成本变动	2019年 12月31日
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	<u>22,350,504</u>	<u>-</u>	<u>22,350,504</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资 (续)

(ii) 按权益法核算的股权投资：

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2020年 12月31日的 注册资本/股本	2020年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2020年 1月1日	本年 成本变动	2020年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	<u>2,246,380</u>	<u>(361,013)</u>	<u>1,885,367</u>

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2019年 12月31日的 注册资本/股本	2019年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2019年 1月1日	本年 成本变动	2019年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	<u>2,435,551</u>	<u>(189,171)</u>	<u>2,246,380</u>

3. 营业收入

	2020年	2019年
托管费收入	<u>6,132</u>	<u>6,132</u>

4. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出	572,960	662,167
减：利息收入	172,913	208,943
金融机构手续费	<u>74</u>	<u>148</u>
	<u>400,121</u>	<u>453,372</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

5. 投资(损失)/收益

	2020年	2019年
权益法核算的长期股权损失	(538,580)	(278,976)
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	<u>-</u>	<u>326,980</u>
	<u>(538,580)</u>	<u>48,004</u>

6. 本公司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	2020年	2019年
北京一卡通	注1	496	491
安途旅行	注2	1	8
渤海人寿	注3	90	44
海航商务	注4	1	5
易航科技	注5	341	420
海航信息	注6	-	1
北京鲲鹏	注7	<u>-</u>	<u>177</u>
		<u>929</u>	<u>1,146</u>

注 1：本年度，北京一卡通为本公司提供物业及有偿服务，以协议价向本公司收取物业及会议服务费人民币 496 千元(2019 年：人民币 491 千元)。

注 2：本年度，安途旅行为本公司提供商旅服务，以协议价向本公司收取科技信息服务费人民币 1 千元(2019 年：人民币 8 千元)。

注 3：本年度，渤海人寿为本公司提供保险服务，以协议价向本公司收取财务保险服务费人民币 90 千元(2019 年：人民币 44 千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

注 4: 本年度, 海航商务为本公司提供科技信息相关服务, 以协议价向本公司收取科技 信息服务费人民币 1 千元(2019 年: 人民币 5 千元)。

注 5: 本年度, 易航科技为本公司提供科技信息相关服务收取人民币 341 千元(2019 年: 人民币 420 千元)。

注 6: 2019 年, 海航信息为本公司提供电信增值服务相关服务, 以协议价向本公司收取电信增值服务费人民币 1 千元。

注 7: 2019 年, 北京鲲鹏为本公司提供信息技术服务, 以协议价向本公司收取信息服务费人民币 177 千元。

(2) 关联方资产托管和承包

2020年

	注释	受托 资产类型	受托 起始日	受托 终止日	确认的 托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	2,358
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	1,887
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	1,887

2019年

	注释	受托 资产类型	受托 起始日	受托 终止日	确认的 托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	2,358
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	1,887
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	1,887

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(2) 关联方资产托管和承包 (续)

注1：本年度，本公司按协议价为长江租赁提供托管经营服务，本年确认收入为人民币2,358千元(2019年：人民币2,358千元)。

注2：本年度，本公司按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，本年确认收入为人民币1,887千元(2019年：人民币1,887千元)。

注3：本年度，本公司按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，本年确认收入为人民币1,887千元(2019年：人民币1,887千元)。

(3) 关联方租赁

作为承租人

			2020 年	2019年
经营租赁出租方	注释	租赁资产 类型	租赁费	租赁费
科航投资	注 1	房屋	<u>4,457</u>	<u>4,245</u>

注1：本年度，本公司向科航投资租入房屋，根据租赁合同发生租赁费用人民币4,457千元(2019年：人民币4,245千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保

接受关联方担保

2020 年

提供担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		人民币			
海航资本	注1	1,000,000千元	2016年3月17日	债务履行完毕之日	否
		人民币			
海航资本		300,000千元	2018年1月30日	2020年4月30日	是
		人民币			
海航资本		422,000千元	2018年4月27日	2021年4月27日	否
		人民币			
海航资本		576,000 千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
		人民币			
海航资本		55,000 千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否
		人民币			
海航资本		299,000 千元	2020年5月7日	2022年5月7日	否
		人民币			
海航资本		250,000 千元	2020年9月21日	2023年9月21日	否
海航资本、海航集团北		人民币			
方总部		100,000千元	2019年6月5日	2022年6月12日	否
海航资本、海航集团北		人民币			
方总部		250,000千元	2018年9月20日	2020年9月19日	是
海航资本、长江租赁、		人民币			
扬子江租赁		595,000 千元	2019年6月28日	2020年6月19日	是
海航资本、长江租赁、		人民币			
扬子江租赁		595,000 千元	2020年6月19日	2021年6月18日	否
		人民币			
长江租赁	注2	780,000千元	2017年4月12日	债务履行完毕之日	否
		人民币			
长江租赁	注3	500,000千元	2017年5月24日	债务履行完毕之日	否

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保 (续)

接受关联方担保 (续)

2019年

提供担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		人民币			
海航资本	注1	1,000,000千元	2016年3月17日	债务履行完毕之日	否
		人民币			
海航资本		300,000千元	2018年1月30日	2020年4月30日	是
		人民币			
海航资本		450,000千元	2018年4月27日	2021年4月27日	否
		人民币			
海航资本		579,322千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
		人民币			
海航资本		55,000千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		100,000千元	2019年6月5日	2022年6月12日	否
海航资本、海航集团北方总部		人民币			
		250,000千元	2018年9月20日	2020年9月19日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁		人民币			
		595,000千元	2019年6月28日	2020年6月19日	是
		人民币			
长江租赁	注2	780,000千元	2017年4月12日	债务履行完毕之日	否
		人民币			
长江租赁	注3	500,000千元	2017年5月24日	债务履行完毕之日	否

注1：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元(2019年：人民币1,000,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保 (续)

接受关联方担保 (续)

注2： 本年度，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元(2019年：人民币780,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注3： 本年度，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元(2019年：人民币500,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保

2020 年

被担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
天津渤海	注 4	人民币 700,000 千元	2016 年 3 月 17 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注 5	人民币 1,604,403 千元	2016 年 8 月 12 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		人民币 175,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2022 年 9 月 25 日	否
天津渤海		人民币 35,947 千元	2018 年 10 月 15 日	2027 年 3 月 1 日或 《股份转让协议》终止	否
天津渤海		人民币 170,000 千元	2018 年 10 月 15 日	2022 年 12 月 20 日或 《股份转让协议》终止	否
天津渤海		人民币 450,000 千元	2019 年 12 月 6 日	2022 年 12 月 4 日	否
天津渤海		人民币 1,500,000 千元	2019 年 11 月 11 日	2021 年 4 月 20 日	否
天津渤海		人民币 118,000 千元	2019 年 11 月 28 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		人民币 220,000 千元	2019 年 10 月 31 日	2021 年 4 月 20 日	否
天津渤海		人民币 44,200 千元	2020 年 8 月 5 日	2021 年 5 月 31 日	否
天津渤海		人民币 36,000 千元	2020 年 6 月 9 日	2021 年 6 月 8 日	否
天津渤海		人民币 74,000 千元	2020 年 6 月 9 日	2021 年 6 月 8 日	否

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

2019 年

被担保方	注释	担保金额 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
天津渤海	注 4	700,000 千元	2016 年 3 月 17 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注 5	1,647,562 千元	2016 年 8 月 12 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		175,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2022 年 9 月 25 日	否
天津渤海		83,398 千元	2018 年 10 月 15 日	2027 年 3 月 1 日或 《股份转让协议》终止	否
天津渤海		170,000 千元	2018 年 10 月 15 日	2022 年 12 月 20 日或 《股份转让协议》终止	否
天津渤海		450,000 千元	2019 年 12 月 6 日	2022 年 12 月 4 日	否
天津渤海		1,500,000 千元	2019 年 11 月 11 日	2021 年 4 月 20 日	否
天津渤海		138,000 千元	2019 年 11 月 28 日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		220,000 千元	2019 年 10 月 31 日	2021 年 4 月 20 日	否

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

注4： 本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币700,000千元(2019年：人民币700,000千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注5： 本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币1,604,403千元(2019年：人民币1,647,562千元)，截至2020年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

7. 本公司与关联方的往来款项余额

	2020年12月31日		2019年12月31日	
应收账款	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长江租赁	4,167	3,167	1,667	-
浦航租赁	3,333	2,533	1,333	-
扬子江租赁	<u>3,333</u>	<u>2,533</u>	<u>1,333</u>	<u>-</u>
	<u>10,833</u>	<u>8,233</u>	<u>4,333</u>	<u>-</u>
其他应收款				
北京一卡通	115	4	115	3
科航投资	1,096	37	1,096	30
天津渤海	<u>9,682,085</u>	<u>-</u>	<u>10,068,017</u>	<u>-</u>
	<u>9,683,296</u>	<u>41</u>	<u>10,069,228</u>	<u>33</u>
其他应付款				
汇通水电	1,663	-	1,663	-
科航投资	3,343	-	-	-
香港渤海	<u>631,555</u>	<u>-</u>	<u>204,143</u>	<u>-</u>
	<u>636,561</u>	<u>-</u>	<u>205,806</u>	<u>-</u>

一、 非经常性损益明细表

	2020年
计入当期损益的政府补助(附注五、31&44)	28,106
除同公司正常经营业务相关的有效套期业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	(475,146)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	28,435
债务重组损失	(61,059)
营业外收入和支出	(5,441)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<u>6,132</u>
所得税影响数	<u>81,664</u>
少数股东权益影响数(税后)	90,052

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008] 43号)的规定执行。

二、 净资产收益率和每股收益

2020年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益 (人民币元)
归属于公司普通股股东的净亏损	(23.73)	(1.2492)
扣除非经常性损益后归属于本公 司普通股股东的净亏损	(22.79)	(1.1994)
2019年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益 (人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	5.01	0.2992
扣除非经常性损益后归属于本公 司普通股股东的净利润	2.91	0.1739

本集团无稀释性潜在普通股。

以上加权平均净资产收益率和每股收益按中国证券监督管理委员会证监会计字[2009] 2 号《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算与披露(2010 年修订)》所载之计算公式计算。