

**渤海租赁股份有限公司**

**财务报表**

**2025年1-6月**

目录

	页	次
财务报表		
合并资产负债表	1	- 3
合并利润表	4	- 5
合并股东权益变动表	6	- 7
合并现金流量表	8	- 9
公司资产负债表	10	- 11
公司利润表		12
公司股东权益变动表		13
公司现金流量表	14	- 15
财务报表附注	16	- 145
补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		2

渤海租赁股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年6月30日

人民币千元

资产	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	7,774,693	26,545,137
应收账款	2	1,870,886	1,489,417
预付款项	3	98,309	126,285
其他应收款	4	51,300	59,277
存货	5	100,614	136,141
持有待售资产	6	8,461,250	9,466,936
一年内到期的非流动资产	7	6,002,559	3,046,196
其他流动资产	8	289,703	554,578
流动资产合计		24,649,314	41,423,967
非流动资产			
长期应收款	9	18,279,485	11,822,501
长期股权投资	10	397,472	327,528
其他权益工具投资	11	943,679	1,094,546
其他非流动金融资产	12	1,560,350	2,742,227
投资性房地产	13	784,765	651,975
固定资产	14	210,347,150	193,438,498
在建工程		1,073	1,073
使用权资产	15	455,161	479,736
无形资产	16	26,338	29,998
商誉	17	4,460,731	7,774,909
长期待摊费用	18	3,038	5,720
递延所得税资产	19	1,091,397	1,044,980
其他非流动资产	20	23,246,490	25,561,648
非流动资产合计		261,597,129	244,975,339
资产总计		286,246,443	286,399,306

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年6月30日

人民币千元

负债和股东权益	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债			
应付账款	22	756,747	480,553
预收款项	23	1,978,219	2,027,987
合同负债	24	40,923	215,829
应付职工薪酬	25	359,479	506,272
应交税费	26	1,341,601	1,229,090
其他应付款	27	1,958,981	2,274,778
持有待售负债	6	520,151	653,886
一年内到期的非流动负债	28	37,286,614	20,287,567
其他流动负债	29	1,253,913	1,025,708
流动负债合计		45,496,628	28,701,670
非流动负债			
长期借款	30	60,513,638	64,698,686
应付债券	31	116,238,658	127,940,953
租赁负债	32	491,427	460,548
长期应付款	33	1,473,455	1,214,542
递延收益	34	1,236,252	601,980
递延所得税负债	19	4,161,620	3,460,697
其他非流动负债	35	10,814,043	10,549,461
非流动负债合计		194,929,093	208,926,867
负债合计		240,425,721	237,628,537

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年6月30日

人民币千元

负债和股东权益	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
股东权益			
股本	36	6,184,521	6,184,521
资本公积	37	17,048,875	17,048,875
其他综合收益	38	3,669,742	4,613,276
盈余公积	39	239,001	239,001
未分配利润	40	1,366,207	3,384,987
归属于母公司股东权益合计		28,508,346	31,470,660
少数股东权益		17,312,376	17,300,109
股东权益合计		45,820,722	48,770,769
负债和股东权益总计		286,246,443	286,399,306

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并利润表  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	附注五	2025年1-6月	2024年1-6月
营业收入	41	28,460,034	16,178,569
减：营业成本	41	20,427,186	8,732,219
税金及附加	42	7,925	15,610
销售费用	43	80,086	84,253
管理费用	44	794,096	834,339
财务费用	45	4,965,920	4,540,643
其中：利息费用	45	5,479,214	4,778,458
利息收入	45	530,331	259,294
加：其他收益	46	3,111	6,772
投资收益	47	593,471	5,472
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益	47	80,232	(162,547)
公允价值变动收益	48	(141,785)	125,960
信用减值损失	49	(153,913)	86,093
资产减值损失	50	(3,440,092)	(616,922)
资产处置收益	51	99,037	56,007
营业利润		(855,350)	1,634,887
减：营业外支出	52	1,439	2,473
利润总额		(856,789)	1,632,414
减：所得税费用	53	448,181	418,285
净利润		<u>(1,304,970)</u>	<u>1,214,129</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		(1,304,970)	1,214,129
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		(2,018,780)	716,400
少数股东损益		713,810	497,729

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并利润表（续）  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	附注五	2025年1-6月	2024年1-6月
其他综合收益的税后净额	38	(1,221,783)	783,825
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(943,534)	567,306
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		<u>(146,633)</u>	<u>5,145</u>
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		-	(25,517)
现金流量套期储备		(624,598)	318,954
外币财务报表折算差额		<u>(172,303)</u>	<u>268,724</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	38	<u>(278,249)</u>	<u>216,519</u>
综合收益总额		<u>(2,526,753)</u>	<u>1,997,954</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		(2,962,314)	1,283,706
归属于少数股东的综合收益总额		435,561	714,248
每股收益（人民币元）	54		
基本每股收益	54	(0.3264)	0.1158
稀释每股收益		(0.3264)	0.1158

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并股东权益变动表  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

2025年1-6月

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			小计
一、 本年期初余额	6,184,521	17,048,875	4,613,276	239,001	3,384,987	31,470,660	17,300,109	48,770,769
二、 本期增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	(943,534)	-	(2,018,780)	(2,962,314)	435,561	(2,526,753)
(二) 利润分配								
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(423,294)	(423,294)
三、 本期末余额	<u>6,184,521</u>	<u>17,048,875</u>	<u>3,669,742</u>	<u>239,001</u>	<u>1,366,207</u>	<u>28,508,346</u>	<u>17,312,376</u>	<u>45,820,722</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

2024年1-6月

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			小计
一、 本年期初余额	6,184,521	17,114,099	3,583,501	239,001	2,481,046	29,602,168	16,010,702	45,612,870
二、 本期增减变动金额								
（一） 综合收益总额	-	-	567,306	-	716,400	1,283,706	714,248	1,997,954
（二） 利润分配								
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(228,641)	(228,641)
三、 本期末余额	<u>6,184,521</u>	<u>17,114,099</u>	<u>4,150,807</u>	<u>239,001</u>	<u>3,197,446</u>	<u>30,885,874</u>	<u>16,496,309</u>	<u>47,382,183</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并现金流量表  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	附注五	2025年1-6月	2024年1-6月
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		12,664,734	12,637,741
收到其他与经营活动有关的现金	55	<u>1,152,348</u>	<u>930,529</u>
经营活动现金流入小计		<u>13,817,082</u>	<u>13,568,270</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(389,661)	(334,399)
支付给职工以及为职工支付的现金		(752,987)	(692,073)
支付的各项税费		(200,293)	(203,326)
支付其他与经营活动有关的现金	55	<u>(1,296,163)</u>	<u>(621,101)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(2,639,104)</u>	<u>(1,850,899)</u>
经营活动产生的现金流量净额	56	<u>11,177,978</u>	<u>11,717,371</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回融资租赁本金		522,464	660,363
收回投资收到的现金		712,827	5,203
取得投资收益收到的现金		29,011	12,278
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,233,694	3,506,027
收到其他与投资活动有关的现金	55	<u>698,484</u>	<u>81,679</u>
投资活动现金流入小计		<u>17,196,480</u>	<u>4,265,550</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(8,647,062)	(11,729,530)
投资支付的现金		-	(20,000)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	56	(7,562,945)	-
支付其他与投资活动有关的现金	55	<u>(3,182,276)</u>	<u>(4,892,561)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(19,392,283)</u>	<u>(16,642,091)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(2,195,803)</u>	<u>(12,376,541)</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	附注五	2025年1-6月	2024年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		13,044,881	5,822,444
发行债券收到的现金		18,156,129	21,136,780
受限制货币资金的减少		-	67,365
筹资活动现金流入小计		31,201,010	27,026,589
偿还债务支付的现金		(53,285,584)	(23,770,342)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(5,595,685)	(4,775,596)
其中：子公司支付给少数股东的股			
利、利润		(423,294)	(228,641)
受限制货币资金的增加		(811,009)	-
支付其他与筹资活动有关的现金	55	(68,752)	(109,474)
筹资活动现金流出小计		(59,761,030)	(28,655,412)
筹资活动产生的现金流量净额		(28,560,020)	(1,628,823)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,936	32,764
五、现金及现金等价物净减少额	56	(19,569,909)	(2,255,229)
加：期初现金及现金等价物余额	56	24,060,321	5,822,610
六、期末现金及现金等价物余额	56	4,490,412	3,567,381

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
资产负债表  
2025年6月30日

人民币千元

资产	附注十五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金		46	39
其他应收款	1	7,370,007	9,920,415
其他流动资产		-	1,912
流动资产合计		<u>7,370,053</u>	<u>9,922,366</u>
非流动资产			
长期应收款		3,200,000	700,000
长期股权投资	2	23,350,504	23,350,504
固定资产		1,303	1,489
在建工程		1,073	1,073
使用权资产		2,953	4,416
无形资产		613	660
非流动资产合计		<u>26,556,446</u>	<u>24,058,142</u>
资产总计		<u>33,926,499</u>	<u>33,980,508</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
资产负债表（续）  
2025年6月30日

人民币千元

负债和股东权益	附注十五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债			
应付职工薪酬		3,604	6,542
应交税费		990	152
其他应付款		3,915,258	3,614,007
一年内到期的非流动负债		4,246,383	2,575,291
其他流动负债		-	40,000
流动负债合计		8,166,235	6,235,992
非流动负债			
长期借款		1,720,569	2,670,317
应付债券		2,809,312	3,693,795
租赁负债		-	753
非流动负债合计		4,529,881	6,364,865
负债合计		12,696,116	12,600,857
股东权益			
股本		6,184,521	6,184,521
资本公积		19,530,544	19,530,544
其他综合收益		86,362	86,362
盈余公积		175,274	175,274
未分配利润		(4,746,318)	(4,597,050)
股东权益合计		21,230,383	21,379,651
负债和股东权益总计		33,926,499	33,980,508

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 渤海租赁股份有限公司

## 利润表

截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	附注十五	2025年1-6月	2024年1-6月
营业收入		-	-
减：税金及附加		-	-
管理费用		17,705	19,016
财务费用	3	155,582	220,014
其中：利息费用		256,982	265,984
利息收入		100,383	45,981
加：其他收益		59	45
投资收益	4	23,960	(203,002)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		-	(202,965)
信用减值损失		-	4
营业利润		(149,268)	(441,983)
利润总额		(149,268)	(441,983)
净利润		(149,268)	(441,983)
其中：持续经营净利润		(149,268)	(441,983)
其他综合收益的税后净额		-	(25,517)
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		-	(25,517)
综合收益总额		(149,268)	(467,500)

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
 股东权益变动表  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

2025年1-6月

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本期期初余额	6,184,521	19,530,544	86,362	175,274	(4,597,050)	21,379,651
二、 本期增减变动金额 (一) 综合收益总额	-	-	-	-	(149,268)	(149,268)
三、 本期期末余额	<u>6,184,521</u>	<u>19,530,544</u>	<u>86,362</u>	<u>175,274</u>	<u>(4,746,318)</u>	<u>21,230,383</u>

2024年1-6月

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本期期初余额	6,184,521	19,530,544	(98,991)	175,274	(3,664,522)	22,126,826
二、 本期增减变动金额 (一) 综合收益总额	-	-	(25,517)	-	(441,983)	(467,500)
三、 本期期末余额	<u>6,184,521</u>	<u>19,530,544</u>	<u>(124,508)</u>	<u>175,274</u>	<u>(4,106,505)</u>	<u>21,659,326</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
现金流量表  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
一、 经营活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	2,814,309	159,167
经营活动现金流入小计	<u>2,814,309</u>	<u>159,167</u>
支付给职工以及为职工支付的现金	(16,042)	(17,322)
支付的各项税费	(544)	-
支付其他与经营活动有关的现金	(7,869)	(4,041)
经营活动现金流出小计	<u>(24,455)</u>	<u>(21,363)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,789,854</u>	<u>137,804</u>
二、 投资活动产生的现金流量：		
收到其他与投资活动有关的现金	257,496	-
投资活动现金流入小计	<u>257,496</u>	<u>-</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(22)	(77)
支付其他与投资活动有关的现金	(2,610,000)	-
投资活动现金流出小计	<u>(2,610,022)</u>	<u>(77)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(2,352,526)</u>	<u>(77)</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司  
现金流量表（续）  
截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

	<u>2025年1-6月</u>	<u>2024年1-6月</u>
三、筹资活动产生的现金流量：		
使用受限制的资金的减少	<u>4</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>4</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金	(345,906)	(77,134)
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	(89,822)	(59,679)
受限制货币资金的增加	-	(22)
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>(1,593)</u>	<u>(1,064)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(437,321)</u>	<u>(137,899)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(437,317)</u>	<u>(137,899)</u>
四、现金及现金等价物净增加额	11	(172)
加：期初现金及现金等价物余额	<u>14</u>	<u>184</u>
五、期末现金及现金等价物余额	<u>25</u>	<u>12</u>

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：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 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。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。

为适应公司发展规划，本公司于2018年10月24日召开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》，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”），原最终实际控制人于中国成立的海南省慈航公益基金会（以下简称“慈航基金”）。2022年4月24日，海南省高院裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》（以下简称“重整计划”）。根据《重整计划》，海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构，因此导致公司的实际控制人发生变化。实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

本财务报表业经本公司董事会于2025年8月28日决议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

### 2. 持续经营

于2025年6月30日，本集团流动负债超过流动资产约人民币20,847,314千元，其中境外子公司Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）和Global Sea Containers Limited（以下简称“GSCL”）的净流动负债分别为人民币2,344,885千元和人民币826,210千元，本集团剩余子公司净流动负债合计人民币17,676,219千元。

## 二、 财务报表的编制基础（续）

### 2. 持续经营（续）

截至2025年6月30日，Avolon和GSCL持有尚未使用的银行授信额度分别约为人民币51,327,162千元和人民币4,734,698千元，公司管理层判断Avolon和GSCL可以获得充足的资金满足其偿还债务和资本支出。

本集团董事会已审慎考虑本集团资产负债表日后的债务展期重组安排、流动资金、经营状况以及可用的融资来源，评估判断本集团拥有足够的营运资金以及融资来源以确保本集团于2025年6月30日后12个月内能够持续运营。本集团已实施多项措施减轻流动资金压力和改善财务状况，包括：

（1）截至2025年6月30日，本集团若干借款和债券未按照相关协议按时偿还，未按时偿还本金及利息共计人民币1,964,023千元（“逾期未偿还事项”），其中本集团已于本财务报表报出日前偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排的本金及利息共计人民币1,866,676千元，剩余本金及利息人民币97,347千元本集团正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排，具体请参见本报告附注五、30、31。

（2）上述逾期未偿还事项触发了本集团相关债务协议的交叉违约条款，导致相关借款银行于2025年6月30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，该等由于触发交叉违约条款导致借款重分类在一年内到期的非流动负债的款项金额为人民币774,684千元，具体请参见本报告附注五、30。本集团已与相关银行协商，相关银行同意在本集团如期偿还其相关银行借款情况下不会启用交叉违约条款。截至本财务报表报出日，相关银行未针对本集团采取行动而要求立即还款。

（3）关于即期及一年内到期的借款及债券本金及利息共计人民币14,630,012千元，其中即期及一年内到期的长期借款本金及利息人民币2,995,876千元本集团已于本财务报表报出日前与债权人签署协议达成了展期重组安排；剩余本集团之子公司Global Sea Containers Two Limited（以下简称“GSCTL”）一年内到期美元借款本金及利息合计美元10.38亿元（折合人民币7,430,238千元），本集团已于本财务报表报出日前通过再融资偿还完毕；剩余本集团境内一年内到期的本金及利息人民币4,203,898千元，公司正在与债权人协商展期重组安排，将按照协议约定本金及利息支付安排按时偿付。

（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，本集团将根据实际需求通过境外子公司提供增信或流动性支持，于本财务报表报出日前，境外子公司之母公司已获得分红人民币1,266,929千元。

（5）于本财务报表报出日前，本集团已经和若干银行和金融机构达成融资合作意向，相关意向函显示其拟提供融资金额共计人民币6,100,000千元，本集团将根据实际需求向其获得增信或流动性支持。

鉴于上述情况，本集团董事会认为本集团能够通过债务展期重组及再融资化解流动债务，境外运营良好的子公司产生的营运资金和本集团可获得的融资来源确保本集团于2025年6月30日后12个月内能持续经营。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。

### 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、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2025年6月30日的财务状况以及2025年6月30日止六个月期间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。

#### 4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于人民币1亿元
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于人民币5,000万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额大于人民币5,000万元
重要的账龄超过1年的应收股利	单项应收股利金额大于人民币5,000万元
预收款项/合同负债账面价值发生重大变动	单项预收款项/合同负债变动余额占期初/年初预收款项/合同负债余额的30%以上
账龄超过1年的重要其他应付款/应付账款	单项账龄超过1年其他应付款/应付账款余额占期初/年初其他应付款/应付账款余额的10%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上或单个子公司少数股东权益占集团净资产的1%以上且金额大于人民币10亿元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资的账面价值占集团净资产的5%以上且金额大于人民币1亿元

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 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。

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。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。

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。合并成本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。合并成本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合并成本的计量进行复核，复核后合并成本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。

#### 6. 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）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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年末股东权益中所享有的份额的，其余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。

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年末纳入合并财务报表。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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 合并财务报表（续）

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。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### 7. 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。

#### 8. 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，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，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（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）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（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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。

#### 9. 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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （1） 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），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （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。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### （2） 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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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）

#### 9. 金融工具（续）

##### （2）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。

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。

##### （3）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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （3） 金融负债分类和计量（续）

以摊余成本计量的金融负债

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。

##### （4） 金融工具减值

###### 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，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。

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等披露参见附注九、1。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

###### 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以若干组合并结合账龄为基础评估应收款项的预期信用损失。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （4） 金融工具减值（续）

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据合同约定收款日计算账龄。

##### 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

##### 减值准备的核销

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，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

##### （5） 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。

##### （6） 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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱和飞机零部件。

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。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。

#### 11. 持有待售的非流动资产或处置组和终止经营

##### （1） 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，不按权益法核算。

##### （2） 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：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 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）。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）。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。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司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。

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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 长期股权投资（续）

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。

#### 13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

#### 14. 固定资产

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

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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 14. 固定资产（续）

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	一般为15%，定期评估	2.84%-10.46%
房屋及建筑物	20-25年	5%	3.8%-4.75%
集装箱	15-20年	850-4,500美元；或原始购置成本的20%	5-7%
运输设备	5年	-	20%
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。

#### 15. 借款费用

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。

当资本支出和借款费用已经发生，且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时，借款费用开始资本化。

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：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；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）

#### 16. 无形资产

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
软件	3-10年	预计使用年限
客户关系	8年	预计受益年限

#### 17. 资产减值

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：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、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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或资产组组合。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经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的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）

#### 18. 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	1-4年
物业管理费	20年

#### 19. 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。

##### （1） 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。

##### （2） 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。

##### （3） 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。

#### 20. 维修储备金和租赁保证金

##### 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承担相关费用。

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。

##### 租赁保证金

保证金是指根据意向书或者租赁协议自承租人处收到作为担保的现金。若承租人妥善遵守租赁协议，保证金须于租赁协议届满、终止时偿还与承租人或抵减最后一期租金。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 21. 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，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

#### 22. 与客户之间的合同产生的收入

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。

##### 销售商品合同

本集团通过向客户交付飞机、集装箱等商品履行履约义务。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。

#### 23. 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

#### 24. 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）

#### 25. 递延所得税

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单项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、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （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单项交易中产生的：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （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，该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暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

##### （1） 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 租赁（续）

##### （1） 作为承租人（续）

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元/美元5000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。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。

##### （2） 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### 27. 债务重组

本集团因债务人破产重整而进行的债务重组交易，由于涉及破产重整的债务重组协议执行过程及结果存在重大不确定性，因此，本集团在破产重整协议履行完毕后确认债务重组收益，除非有确凿证据表明上述重大不确定性已经消除。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 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。

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）

#### 29. 公允价值计量

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

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

#### 30. 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价值进行重大调整。

##### （1） 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：

##### 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

##### 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

##### 与境外子公司投资相关的递延所得税负债

本集团对若干境外（包括香港）子公司投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下述两个条件的除外，本集团能够控制暂时性差异转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。本集团认为位于中国大陆的母公司能够控制该等境外（包括香港）子公司由股利分派产生的暂时性差异的转回时间，且该等境外（包括香港）子公司对截至2025年6月30日的未分配利润于可预见的未来不再向位于中国大陆的母公司进行利润分配，因此未计提相关的递延所得税负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 30. 重大会计判断和估计（续）

##### （1） 判断（续）

##### 租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有未来几年的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，在合同期内，本集团进行或预期将进行重大租赁资产改良，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

##### 企业合并中取得的经营活动或资产的组合是否构成业务的判断

本集团控股子公司 Avolon 之全资子公司 Avolon Acquisitions Holdings Limited 于 2025 年 1 月 16 日（纽约时间）取得 Castlake Aviation Limited（以下简称“CAL”）100%股权。本集团按照所取得的资产组合是否具有投入、加工处理和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入判断企业合并中取得的经营活动或资产的组合是否构成业务。本集团认为，虽然该资产组合包含飞机相关资产等长期资产投入，但不具有将这些投入转化为产出的实质性加工处理过程。因此，本次企业合并中取得的资产组合不构成业务。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 30. 重大会计判断和估计（续）

##### （2）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价值重大调整。

##### 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。

##### 除金融资产及商誉之外的非流动资产减值

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价值不可收回时，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、13、14、16、20。

##### 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。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。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来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、17。

##### 非上市股权投资的公允价值

本集团采用可比公司市场法或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确定非上市的股权投资的公允价值，这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、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。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 30. 重大会计判断和估计（续）

##### （2） 估计的不确定性（续）

###### 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。

###### 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。

###### 增量借款利率

在对金融负债的合同变更是否为实质性修改进行评估时，本集团采用增量借款利率作为折现率计算变更后的金融负债合同现金流量的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、担保情况、借款期限等具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

###### 部分经营租赁合同中经济利益流入的可能性

于2025年6月30日，本集团根据承租人的历史违约情况，本期偿付情况以及最近期财务和运营状况的分析，综合评估认为部分飞机经营租赁合同不满足经济利益很可能流入的基本原则，因此仅就实际已收取的部分租金确认收入。本集团将持续评估相关租赁合同经济利益流入的可能性，如相关估计发生改变，预期将对财务报表产生重大影响。

#### 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
经营租赁		有形动产	13%
		不动产	9%
融资租赁	直租	有形动产	13%
		不动产	9%
	售后回租	有形动产	6%
		不动产	6%

- (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。

#### 四、 税项（续）

##### 1. 主要税种及税率（续）

本集团主要纳税地点适用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	35%
爱尔兰	12.5%, 25%
英国	19%
巴巴多斯	9%
新加坡	17%
法国	25%
美国	21%

- (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%或5%计缴城市维护建设税。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年6月30日	2024年12月31日
银行存款	4,490,399	24,060,299
其他货币资金	<u>3,284,294</u>	<u>2,484,838</u>
合计	<u>7,774,693</u>	<u>26,545,137</u>
其中：存放在境外的款项总额	6,710,827	25,214,563

2. 应收账款

(1) 按账龄披露

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	2,089,229	1,549,954
1年至2年	131,310	178,419
2年至3年	<u>218,058</u>	<u>165,682</u>
	<u>2,438,597</u>	<u>1,894,055</u>
减：应收账款坏账准备	<u>567,711</u>	<u>404,638</u>
合计	<u>1,870,886</u>	<u>1,489,417</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	68,815	3	68,815	100	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>2,369,782</u>	<u>97</u>	<u>498,896</u>	<u>21</u>	<u>1,870,886</u>
合计	<u>2,438,597</u>	<u>100</u>	<u>567,711</u>		<u>1,870,886</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

(2) 按坏账计提方法分类披露（续）

2024年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组合 计提坏账准备	84,910	4	84,910	100	-
	<u>1,809,145</u>	<u>96</u>	<u>319,728</u>	<u>18</u>	<u>1,489,417</u>
合计	<u>1,894,055</u>	<u>100</u>	<u>404,638</u>		<u>1,489,417</u>

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2025年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提理由
客户1	28,100	28,100	债务重组
客户2	12,266	12,266	破产重整
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”）	7,019	7,019	争议涉诉
客户4	6,811	6,811	濒临破产
客户5	4,742	4,742	逾期
其他	<u>9,877</u>	<u>9,877</u>	
合计	<u>68,815</u>	<u>68,815</u>	

  

	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提理由
客户1	46,201	46,201	债务重组
客户2	12,317	12,317	破产重整
海航科技	7,048	7,048	争议涉诉
客户4	6,872	6,872	濒临破产
客户5	4,763	4,763	逾期
其他	<u>7,709</u>	<u>7,709</u>	
合计	<u>84,910</u>	<u>84,910</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年6月30日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
组合1	1,642,711	480,170	29
组合2	<u>727,071</u>	<u>18,726</u>	<u>3</u>
合计	<u>2,369,782</u>	<u>498,896</u>	

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期收回或 转回	本期核销	外币报表折算 差额	其他变动	期末余额
2025年1-6月	<u>404,638</u>	<u>187,753</u>	<u>(5,791)</u>	<u>(18,063)</u>	<u>(843)</u>	<u>17</u>	<u>567,711</u>

（4） 实际核销的应收账款情况

本期实际核销金额为人民币18,063千元。

已核销的应收账款为应收第三方的款项，核销款项均经本集团适当批准。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

	金额	占应收账款余额 的比例（%）	计提坏账准备 的期末余额
客户1	542,958	22	196,858
客户2	278,547	11	103,255
客户3	179,319	7	66,348
客户4	146,437	6	51,230
客户5	115,241	5	1,179
合计	<u>1,262,502</u>	<u>51</u>	<u>418,870</u>

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	87,448	89	119,981	95
1年至3年	10,861	11	6,304	5
合计	<u>98,309</u>	<u>100</u>	<u>126,285</u>	<u>100</u>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	23,580	24
客户2	13,675	14
客户3	9,528	10
客户4	4,947	5
客户5	3,159	3
合计	<u>54,889</u>	<u>56</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应收利息	1,009	6,951
其他应收款	<u>50,291</u>	<u>52,326</u>
合计	<u>51,300</u>	<u>59,277</u>

应收利息

	2025年6月30日	2024年12月31日
银行定存	<u>1,009</u>	<u>6,951</u>
合计	<u>1,009</u>	<u>6,951</u>

其他应收款

(1) 按账龄披露

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	2,850	5,924
1年至2年	17,163	19,452
2年至3年	4,128	809
3年至4年	9	-
4年至5年	100	100
5年以上	<u>26,772</u>	<u>26,772</u>
	<u>51,022</u>	<u>53,057</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>731</u>	<u>731</u>
合计	<u>50,291</u>	<u>52,326</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 其他应收款（续）

(2) 按款项性质分类情况

	2025年6月30日	2024年12月31日
保证金/押金	49,892	48,923
其中：应收关联方	4,604	4,604
其他	399	3,403
合计	<u>50,291</u>	<u>52,326</u>

(3) 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期收回或转回	期末余额
2025年1-6月	<u>731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>731</u>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

	期末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备期末余额
客户1	20,000	39	保证金	5年以上	520
客户2	11,319	22	保证金	1年以内至2年	-
渤海国际信托股份有限公司(以下简称“渤海国际信托”)	3,520	7	保证金	5年以上	92
客户4	3,221	6	保证金	1年至2年	-
客户5	<u>3,000</u>	<u>6</u>	保证金	5年以上	<u>78</u>
合计	<u>41,060</u>	<u>80</u>			<u>690</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 存货

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	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	100,614	-	100,614	136,141	-	136,141
合计	100,614	-	100,614	136,141	-	136,141

存货主要为本集团子公司GSCL为用于贸易而采购的集装箱和子公司Avolon的飞机零部件。

6. 持有待售资产/负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
固定资产（注/附注五、14）	7,977,185	8,934,498
其他非流动资产（附注五、20）	484,065	532,438
划分为持有待售的资产	8,461,250	9,466,936
其他非流动负债（附注五、35）	520,151	653,886
划分为持有待售的负债	520,151	653,886

注：截至2025年6月30日，Avolon已经达成25架飞机、2台发动机（2024年12月31日：31架飞机、1台发动机）转让安排，将已经签订了不可撤销的转让协议且预计在十二个月内完成转让的飞机及发动机相关的资产和负债划分为持有待售类别。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 持有待售资产/负债（续）

	账面余额	减值准备	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
飞机及发动机	7,985,678	8,493	7,977,185	8,164,230	19,328	2025至 2026年
其他非流动资产	484,065	-	484,065	663,685	2,148	2025至 2026年
合计	<u>8,469,743</u>	<u>8,493</u>	<u>8,461,250</u>	<u>8,827,915</u>	<u>21,476</u>	

持有待售资产减值准备的变动如下：

	期初余额	本期计提	本期处置	外币报表折算差额	期末余额
飞机及发动机	<u>21,470</u>	<u>69,461</u>	<u>(82,376)</u>	<u>(62)</u>	<u>8,493</u>
合计	<u>21,470</u>	<u>69,461</u>	<u>(82,376)</u>	<u>(62)</u>	<u>8,493</u>

7. 一年内到期的非流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的长期应收款（附注五、9）	<u>6,002,559</u>	<u>3,046,196</u>
合计	<u>6,002,559</u>	<u>3,046,196</u>

8. 其他流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
预缴及留抵税金	39,801	316,189
衍生工具	44,405	28,984
其他	<u>205,497</u>	<u>209,405</u>
合计	<u>289,703</u>	<u>554,578</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	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）	14,713,078	(917,681)	13,795,397	11,936,401	(907,458)	11,028,943
应收经营租赁款	1,870,012	(542,930)	1,327,082	1,869,522	(472,824)	1,396,698
对第三方的贷款及其他	9,164,483	(4,918)	9,159,565	2,443,056	-	2,443,056
	<u>25,747,573</u>	<u>(1,465,529)</u>	<u>24,282,044</u>	<u>16,248,979</u>	<u>(1,380,282)</u>	<u>14,868,697</u>
减：一年内到期的长期应收款 （附注五、7）	<u>6,915,074</u>	<u>(912,515)</u>	<u>6,002,559</u>	<u>3,942,102</u>	<u>(895,906)</u>	<u>3,046,196</u>
合计	<u>18,832,499</u>	<u>(553,014)</u>	<u>18,279,485</u>	<u>12,306,877</u>	<u>(484,376)</u>	<u>11,822,501</u>

采用的折现率区间为4.9%至11.2%（2024年：4.9%至15.0%）。

注1：应收融资租赁款

	2025年6月30日	2024年12月31日
最低租赁收款额	17,674,609	14,308,144
减：未实现融资收益	4,835,995	4,257,938
加：未担保余值	<u>1,874,464</u>	<u>1,886,195</u>
应收融资租赁款	<u>14,713,078</u>	<u>11,936,401</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期应收款（续）

(2) 坏账准备计提情况

长期应收款按照未来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：

	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 期信用损失组 合评估（未发 生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
期初余额	29,731	481,124	869,427	1,380,282
阶段转换	(29)	29	-	-
本期计提	19,341	42	1,653	21,036
本期转回	(4,416)	(31,139)	(13,530)	(49,085)
资产收购	5,287	27,023	83,421	115,731
外币报表折算差额	(159)	(1,965)	(311)	(2,435)
期末余额	<u>49,755</u>	<u>475,114</u>	<u>940,660</u>	<u>1,465,529</u>

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的长期应收款情况

	金额	占长期应收款余 额的比例（%）	计提坏账准备 的期末余额
客户1	3,815,054	15	-
客户2	3,443,805	13	7,360
客户3	2,903,628	11	30,939
客户4	2,159,647	8	3,559
客户5	<u>1,661,826</u>	<u>6</u>	<u>3,054</u>
合计	<u>13,983,960</u>	<u>53</u>	<u>44,912</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期股权投资

	期初	期初	本期变动						期末	期末		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下投资损益(附注五、47)	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	外币报表折算差额	账面价值	减值准备
合营企业												
天航金服	24,264	-	-	-	47	-	-	-	-	-	24,311	-
小计	24,264	-	-	-	47	-	-	-	-	-	24,311	-
联营企业												
Jade Aviation LLC（以下简称“Jade”）	96,283	-	-	-	4,555	-	-	(9,899)	-	(389)	90,550	-
皖江金融租赁股份有限公司（以下简称“皖江租赁”）	206,981	1,183,593	-	-	75,630	-	-	-	-	-	282,611	1,183,593
渤海人寿保险股份有限公司（以下简称“渤海人寿”）（注）	-	479,722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479,722
小计	303,264	1,663,315	-	-	80,185	-	-	(9,899)	-	(389)	373,161	1,663,315
合计	327,528	1,663,315	-	-	80,232	-	-	(9,899)	-	(389)	397,472	1,663,315

注：本集团对渤海人寿不负有承担额外损失义务，因此在确认应由本集团承担的净损失份额时，以将长期股权投资的账面价值减记为零为限。于2025年6月30日，本集团对渤海人寿的超额亏损累计未确认的净损失为人民币87,716千元（2024年12月31日：41,992千元），记录于备查账簿。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他权益工具投资

	期初余额	本期计入 其他综合收 益的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	累计计入其他 综合收益的 利得	累计计入其他 综合收益的 损失	本期 股利收入	期末余额	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 （以下简称“天津银 行”）（注）	1,094,546	-	146,633	28,276	-	12,954	943,679	公司持有该金融资 产的目的是非交易 性的
合计	1,094,546	-	146,633	28,276	-	12,954	943,679	

注： 天津银行系香港联合交易所主板上市公司，股票代码为 HK.1578。截至 2025 年 6 月 30 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. 其他非流动金融资产

	2025年6月30日	2024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（注）	1,211,003	1,676,767
衍生工具非流动部分	<u>349,347</u>	<u>1,065,460</u>
合计	<u>1,560,350</u>	<u>2,742,227</u>

注：本公司若干子公司主要因债务重组而受偿的股票和信托份额等相关资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

13. 投资性房地产

(1) 采用成本模式的投资性房地产

	房屋及建筑物
原价	
期初余额	684,640
其他转入	<u>147,947</u>
期末余额	<u>832,587</u>
累计折旧和摊销	
期初余额	32,665
计提	<u>15,157</u>
期末余额	<u>47,822</u>
账面价值	
期末	<u>784,765</u>
期初	<u>651,975</u>

(2) 于2025年6月30日，本集团无未办妥产权证书的投资性房地产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产

(1) 固定资产情况

	飞机及发动机	集装箱	房屋及建 筑物	运输设备	办公设备 及其他	合计
<b>原价</b>						
期初余额	221,248,473	41,814,747	583	1,777	324,659	263,390,239
购置	12,656,839	1,045,740	-	-	609	13,703,188
资产收购	23,851,113	-	-	-	-	23,851,113
处置或报废	(8,871,206)	(975,929)	-	-	(646)	(9,847,781)
划分为持有待售的固定 资产（附注五、6）	(9,431,388)	-	-	-	-	(9,431,388)
融资租赁转出	(1,658,714)	-	-	-	-	(1,658,714)
外币报表折算差额	(925,180)	(174,240)	-	8	(374)	(1,099,786)
期末余额	<u>236,869,937</u>	<u>41,710,318</u>	<u>583</u>	<u>1,785</u>	<u>324,248</u>	<u>278,906,871</u>
<b>累计折旧</b>						
期初余额	46,456,445	12,783,429	44	1,748	309,123	59,550,789
计提	3,617,407	1,090,610	12	36	3,634	4,711,699
处置或报废	(1,784,193)	(525,312)	-	-	-	(2,309,505)
划分为持有待售的固定 资产（附注五、6）	(2,074,955)	-	-	-	-	(2,074,955)
融资租赁转出	(597,621)	-	-	-	-	(597,621)
外币报表折算差额	(181,897)	(55,072)	-	1	(588)	(237,556)
期末余额	<u>45,435,186</u>	<u>13,293,655</u>	<u>56</u>	<u>1,785</u>	<u>312,169</u>	<u>59,042,851</u>
<b>减值准备</b>						
期初余额	10,354,370	46,582	-	-	-	10,400,952
计提	47,503	34,351	-	-	-	81,854
处置或报废	(475,990)	(42,845)	-	-	-	(518,835)
划分为持有待售的固定 资产（附注五、6）	(367,437)	-	-	-	-	(367,437)
融资租赁转出	(40,067)	-	-	-	-	(40,067)
外币报表折算差额	(39,422)	(175)	-	-	-	(39,597)
期末余额	<u>9,478,957</u>	<u>37,913</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,516,870</u>
<b>账面价值</b>						
期末	<u>181,955,794</u>	<u>28,378,750</u>	<u>527</u>	<u>-</u>	<u>12,079</u>	<u>210,347,150</u>
期初	<u>164,437,658</u>	<u>28,984,736</u>	<u>539</u>	<u>29</u>	<u>15,536</u>	<u>193,438,498</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产（续）

（2）暂时闲置的固定资产情况

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	1,991,519	198,575	257,369	1,535,575
集装箱	<u>2,301,172</u>	<u>697,592</u>	<u>37,913</u>	<u>1,565,667</u>
合计	<u>4,292,691</u>	<u>896,167</u>	<u>295,282</u>	<u>3,101,242</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产（续）

(3) 经营性租出固定资产

	飞机及发动机	集装箱	合计
<b>原值</b>			
期初余额	220,737,192	40,968,123	261,705,315
购置	12,656,839	1,045,740	13,702,579
资产收购	23,851,113	-	23,851,113
处置或报废	(8,871,206)	(922,088)	(9,793,294)
划分为持有待售的固定资产（附注五、6）	(9,431,388)	-	(9,431,388)
融资租赁转出	(1,658,714)	-	(1,658,714)
闲置资产转入	(1,485,455)	(1,515,016)	(3,000,471)
外币报表折算差额	(919,963)	(167,613)	(1,087,576)
<b>期末余额</b>	<b>234,878,418</b>	<b>39,409,146</b>	<b>274,287,564</b>
<b>累计折旧</b>			
期初余额	46,282,235	12,570,242	58,852,477
计提	3,617,407	1,030,441	4,647,848
处置或报废	(1,784,193)	(496,329)	(2,280,522)
划分为持有待售的固定资产（附注五、6）	(2,074,955)	-	(2,074,955)
融资租赁转出	(488,388)	-	(488,388)
闲置资产转入	(134,372)	(455,168)	(589,540)
外币报表折算差额	(181,123)	(53,123)	(234,246)
<b>期末余额</b>	<b>45,236,611</b>	<b>12,596,063</b>	<b>57,832,674</b>
<b>减值准备</b>			
期初余额	10,353,385	-	10,353,385
计提	47,503	-	47,503
处置或报废	(475,990)	-	(475,990)
划分为持有待售的固定资产（附注五、6）	(367,437)	-	(367,437)
融资租赁转出	(40,067)	-	(40,067)
闲置资产转入	(256,917)	-	(256,917)
外币报表折算差额	(38,889)	-	(38,889)
<b>期末余额</b>	<b>9,221,588</b>	<b>-</b>	<b>9,221,588</b>
<b>账面价值</b>			
期末	180,420,219	26,813,083	207,233,302
期初	164,101,572	28,397,881	192,499,453

包含在其他流动资产中预计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持有待售资产）：

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	181,240	181,240	-	2025至 2026年
合计	181,240	181,240	-	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产（续）

（4） 固定资产的减值测试情况

部分经营租赁分部的飞机及发动机和集装箱因拟进行处置、更换发动机等，存在减值迹象，管理层对归属于经营租赁分部的飞机及发动机和集装箱执行减值测试，对可收回金额低于账面价值的上述资产计提相应的资产减值损失。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

	减值前 账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键参数	关键参数的 确定依据
飞机及发动机	597,704	550,201	47,503	市场法	注1	注1
集装箱	309,790	275,439	34,351	市场法	注2	注2
合计	907,494	825,640	81,854			

注1：飞机及发动机的公允价值，主要是管理层依据若干家权威飞机评估机构按照本集团飞机机型、机龄等条件对飞机资产的评估值的均值或近期市场的活跃报价确定。

注2：集装箱的可收回金额以近期市场同类型集装箱平均交易价格作为基础确定。

15. 使用权资产

	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	合计
<b>成本</b>				
期初余额	711,348	5,633	311	717,292
购置	9,072	54	-	9,126
到期或处置	(2,246)	(1,575)	-	(3,821)
外币报表折算差额	356	359	4	719
期末余额	718,530	4,471	315	723,316
<b>累计折旧</b>				
期初余额	234,676	2,635	245	237,556
计提	32,126	885	16	33,027
到期或处置	(2,246)	(1,503)	-	(3,749)
外币报表折算差额	1,108	211	2	1,321
期末余额	265,664	2,228	263	268,155
<b>账面价值</b>				
期末	452,866	2,243	52	455,161
期初	476,672	2,998	66	479,736

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

	软件	客户关系	其他	合计
原价				
期初余额	361,822	727,322	1,472	1,090,616
购置	5,793	-	-	5,793
处置或报废	(1,593)	-	-	(1,593)
外币报表折算差额	(795)	(3,015)	(14)	(3,824)
期末余额	<u>365,227</u>	<u>724,307</u>	<u>1,458</u>	<u>1,090,992</u>
累计摊销				
期初余额	333,139	727,322	157	1,060,618
计提	7,774	-	42	7,816
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	(689)	(3,015)	(76)	(3,780)
期末余额	<u>340,224</u>	<u>724,307</u>	<u>123</u>	<u>1,064,654</u>
减值准备				
期初及期末余额	-	-	-	-
账面价值				
期末	<u>25,003</u>	<u>-</u>	<u>1,335</u>	<u>26,338</u>
期初	<u>28,683</u>	<u>-</u>	<u>1,315</u>	<u>29,998</u>

17. 商誉

(1) 商誉原值

	期初余额	外币报表折算差额	期末余额
Avolon资产组组合	3,528,812	(14,629)	3,514,183
G_SCL资产组组合	<u>5,647,835</u>	<u>(23,414)</u>	<u>5,624,421</u>
合计	<u>9,176,647</u>	<u>(38,043)</u>	<u>9,138,604</u>

本集团于2013年收购Seaco SRL100%股权，形成商誉美元172,761千元；于2015年收购Cronos Ltd. 80%股权，形成商誉美元612,926千元；于2016年收购Avolon100%股权，形成商誉美元490,904千元。截至2025年6月30日，本集团商誉原值合计美元1,276,591千元（折合人民币9,138,604千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

(2) 商誉减值准备

	期初余额	本期计提	外币报表 折算差额	期末余额
GSCl资产组组合	1,401,738	3,288,777	(12,642)	4,677,873
合计	1,401,738	3,288,777	(12,642)	4,677,873

(3) 商誉的减值测试情况

商誉的账面价值分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
Avolon资产组组合	3,514,183	3,528,812
GSCl资产组组合	946,548	4,246,097
合计	4,460,731	7,774,909

Avolon资产组组合商誉减值测试

Avolon资产组组合主要由Avolon、香港航空租赁有限公司（以下简称“香港航空租赁”）和C2 Aviation Capital LLC（以下简称“C2”）构成，与以前年度减值测试所确定的资产组组合一致。于本期末，管理层将商誉归入Avolon资产组组合进行减值测试。Avolon资产组组合的可收回金额按照资产组组合的预计未来现金流量的现值确定。经测试，Avolon资产组组合的可收回金额高于账面价值，分摊至Avolon资产组组合的商誉无需计提减值准备。

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

**预计未来现金流量：**根据管理层于2024年末批准的3年期以飞机租约为基础的现金流预测进行折现后确定，并假设飞机资产在2025年6月30日后第2.5年末连同租约一起全部处置。

**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，Ascend和MBA对Avolon资产组组合飞机的评估金额平均值。

**折现率：**所采用的折现率是反映相关资产组组合特定风险的税前折现率，为5.6%（2024年12月31日：5.9%）。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资产组组合借款所承担的利息，权益成本来自Avolon资产组组合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，管理层每年对β系数进行评估。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 17. 商誉（续）

#### GSCL资产组组合商誉减值测试

GSCL资产组组合主要由Seaco SRL、Cronos Ltd. 及GSCL构成，其中Seaco SRL、Cronos Ltd.为GSCL之全资子公司，与以前年度减值测试所确定的资产组组合一致。于本期末，管理层将商誉归入GSCL资产组组合进行减值测试。

2025年5月6日，本公司2025年第四次临时董事会审议通过本公司全资子公司GSCTL向Stonepeak Partners LLC管理的投资主体Typewriter Topco LP之全资子公司Typewriter Ascend Ltd转让GSCL100%股权。同日，GSCTL与Typewriter Ascend Ltd签署了《股权购买协议》（《SHARE PURCHASE AGREEMENT》）及相关附属协议。2025年6月5日，本公司2025年第三次临时股东大会审议通过本公司全资子公司GSCTL与Typewriter Ascend Ltd签署《股权购买协议》（《SHARE PURCHASE AGREEMENT》）及相关附属协议。该股权转让交易尚需通过反垄断审批，截至本期末，反垄断审批尚未完成。

基于上述股权转让交易安排，GSCTL所持有的待处置GSCL资产组组合在持有期间（处置之前）产生的现金流量通过协议安排由Typewriter Ascend Ltd享有，最终取得的未来现金流量是处置净收入，因此以资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额作为其可收回金额。本集团聘请KPMG Services Pte. Ltd.对本期末GSCL资产组组合的可收回金额进行了评估，经测试，包含商誉的GSCL资产组组合的可收回金额低于账面价值，分摊至GSCL资产组组合的商誉发生减值，据此管理层计提商誉减值损失美元458,462千元（折合人民币3,288,777千元）。

以下阐述了管理层为进行GSCL资产组组合商誉减值测试，在计算公允价值减去处置费用后的净额时采用的关键假设：

股权交易对价：依据已签署的《股权购买协议》确定，最终交易价格为：基础交易价格美元17.5亿元；加上过渡期损益调整，即自2025年1月1日起至股权完成过户交割之日止，每天美元34.7161万元的累计金额；减去价值减损金额，即自2024年1月1日起，GSCL或其下属子公司向GSCTL及其关联方支出的价值减损事项对应金额合计，价值减损事项包括支付的股息或分红、代支付的款项、免除的任何债务等；减去相关税务事项支出金额，即协议约定的相关报税事项产生的相关费用，上限金额为美元3,250万元。

股权完成过户交割日：管理层预计股权完成过户交割日为2026年3月31日。

处置费用：包含直接归属于资产组组合处置的增量成本，如投行费用、法律服务费等。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期待摊费用

	期初余额	本期增加	本期摊销	其他增加	期末余额
物业管理费	3,700	-	(2,250)	-	1,450
租赁房屋装修费	2,020	-	(473)	41	1,588
合计	5,720	-	(2,723)	41	3,038

19. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产折旧	16,665	3,171	21,860	3,889
可抵扣亏损	71,106,663	8,823,324	77,126,793	9,514,732
未支付的预提费用	1,259,224	314,806	1,244,395	310,281
资产减值准备及其他	3,546,503	865,278	3,446,116	847,316
合计	75,929,055	10,006,579	81,839,164	10,676,218

对于与可抵扣亏损和税款抵减相关的递延所得税，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。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	101,004,066	12,391,286	100,455,833	12,342,875
非同一控制下企业合并公允 价值调整	3,120,667	390,083	3,197,193	399,649
金融资产公允价值变动	1,274,683	167,823	1,471,037	194,058
收入确认的暂时性差异	12,075	3,019	46,928	11,732
其他	663,325	124,591	832,396	143,621
合计	106,074,816	13,076,802	106,003,387	13,091,935

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	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	(8,915,182)	1,091,397	(9,631,238)	1,044,980
递延所得税负债	8,915,182	4,161,620	9,631,238	3,460,697

(4) 未确认递延所得税资产明细

	2025年6月30日	2024年12月31日
可抵扣暂时性差异	4,525,638	4,376,354
可抵扣亏损	2,921,180	3,222,517
合计	7,446,818	7,598,871

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年6月30日	2024年12月31日
2025年	447,453	447,453
2026年	299,985	297,380
2027年	550,995	552,100
2028年	63,064	63,064
2029年	350,045	352,008
2030年	173,229	-
合计	1,884,771	1,712,005

于2025年6月30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1,036,409千元（2024年12月31日：人民币1,510,512千元），该亏损可无限期结转。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 其他非流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
递延成本（注1）	3,848,885	3,415,925
预付飞机款（注2）	17,664,368	20,110,437
直线法租金	<u>2,217,302</u>	<u>2,567,724</u>
	<u>23,730,555</u>	<u>26,094,086</u>
减：划分为持有待售资产（附注五、6）	<u>484,065</u>	<u>532,438</u>
合计	<u>23,246,490</u>	<u>25,561,648</u>

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

注2：该款项主要为Avolon付给飞机制造商的采购飞机预付款，对应飞机将于未来年度陆续交付。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年6月30日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,284,281	3,284,281	冻结	注1
应收账款及长期应收款	6,178,858	6,131,227	质押	注2
持有待售资产	1,862,917	1,516,486	抵押	注3
长期股权投资	2,592,006	-	质押	注4
其他非流动金融资产	12,718	12,718	限售	注5
投资性房地产	244,762	236,214	抵押	注6
固定资产	<u>136,873,200</u>	<u>100,060,245</u>	抵押	注7
合计	<u>151,048,742</u>	<u>111,241,171</u>		

2024年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,484,816	2,484,816	冻结	注1
应收账款及长期应收款	6,838,017	6,784,487	质押	注2
持有待售资产	5,501,218	4,228,289	抵押	注3
长期股权投资	2,592,006	-	质押	注4
固定资产	<u>139,981,666</u>	<u>106,212,707</u>	抵押	注7
合计	<u>157,397,723</u>	<u>119,710,299</u>		

注1： 于2025年6月30日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币3,284,281千元（2024年12月31日：人民币2,484,816千元）。保证金冻结款项合计人民币2,556,556千元（2024年12月31日：人民币1,837,559千元），其中用于质押取得长期借款人民币1,412,196千元（2024年12月31日：人民币808,594千元）的保证金款项合计人民币1,660,415千元（2024年12月31日：人民币912,265千元）。因质押担保而受限款项合计人民币726,768千元（2024年12月31日：人民币646,343千元），其余使用权受到限制的货币资金为冻结款项。

注2： 于2025年6月30日，长期借款余额人民币4,564,740千元（2024年12月31日：人民币4,902,606千元）由应收租赁款余额人民币6,131,227千元（2024年12月31日：人民币6,784,487千元）质押取得。

注3： 于2025年6月30日，长期借款余额人民币837,073千元（2024年12月31日：人民币1,434,060千元）由账面净值为人民币1,516,486千元（2024年12月31日：人民币4,228,289千元）持有待售资产抵押取得。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 21. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

- 注4： 于2025年6月30日，长期借款余额人民币2,561,376千元（2024年12月31日：人民币2,533,289千元）由质押联营公司渤海人寿股权（于2025年6月30日及2024年12月31日账面价值为零）取得；于2025年6月30日，长期应付款余额人民币99,813千元（2024年12月31日：人民币119,601千元）由质押子公司天津渤海股权取得；于2025年6月30日，长期借款余额人民币11,692,763千元（2024年12月31日：人民币11,833,810千元）由质押子公司股权取得。
- 注5： 于2025年6月30日，其他非流动金融资产余额人民币12,718千元（2024年12月31日：无）为债务重组取得的限售股票。
- 注6： 于2025年6月30日，长期借款余额人民币85,112千元（2024年12月31日长期借款余额为零）由账面净值为人民币146,421千元（2024年12月31日账面净值为零）的投资性房地产抵押取得；长期借款余额人民币90,140千元（2024年12月31日长期借款余额为零）由账面净值人民币89,793千元（2024年12月31日账面净值为零）投资性房地产抵押以及内部关联方保证担保取得。
- 注7： 于2025年6月30日，长期借款余额人民币44,835,107千元（2024年12月31日：人民币45,450,808千元）由账面净值为人民币65,408,198千元（2024年12月31日：人民币65,632,834千元）的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币7,885,525千元（2024年12月31日：人民币8,290,529千元）由账面净值人民币8,769,157千元（2024年12月31日：人民币9,096,747千元）固定资产抵押以及内部关联方保证担保取得；本集团子公司Avolon余额为美元2,259,718千元（折合人民币16,176,419千元）的公司债（2024年12月31日：美元3,062,483千元，折合人民币22,014,354千元）由账面净值美元3,615,636千元（折合人民币25,882,890千元）的固定资产（2024年12月31日：美元4,379,713千元，折合人民币31,483,126千元）抵押取得。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付账款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付集装箱采购款	588,275	289,908
应付供应商款项	<u>168,472</u>	<u>190,645</u>
合计	<u><u>756,747</u></u>	<u><u>480,553</u></u>

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要应付账款。

23. 预收款项

	2025年6月30日	2024年12月31日
租金	1,978,032	2,027,800
其他	<u>187</u>	<u>187</u>
合计	<u><u>1,978,219</u></u>	<u><u>2,027,987</u></u>

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

24. 合同负债

(1) 合同负债列示

	2025年6月30日	2024年12月31日
销售集装箱递延款项	25,167	33,509
销售飞机款项	<u>15,756</u>	<u>182,320</u>
合计	<u><u>40,923</u></u>	<u><u>215,829</u></u>

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

(2) 账面价值重大变动

	变动金额	变动原因
销售集装箱递延款项	(8,342)	集装箱销售预收款结转收入
销售飞机款项	<u>(166,564)</u>	飞机销售预收款结转收入
合计	<u><u>(174,906)</u></u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

	期初余额	本期增加	本期支付	外币报表折算差额	期末余额
短期薪酬	501,667	586,018	(726,650)	(1,742)	359,293
离职后福利（设定提存计划）	184	20,781	(20,779)	-	186
辞退福利	4,421	1,146	(5,558)	(9)	-
合计	<u>506,272</u>	<u>607,945</u>	<u>(752,987)</u>	<u>(1,751)</u>	<u>359,479</u>

（2） 短期薪酬列示

	期初余额	本期增加	本期支付	外币报表折算差额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	499,591	552,512	(694,147)	(1,732)	356,224
社会保险费	2,052	21,476	(20,473)	(10)	3,045
其中：医疗保险费	-	12,754	(12,754)	-	-
工伤保险费	-	49	(49)	-	-
生育保险费	-	20	(20)	-	-
境外社会保险计划	2,052	8,653	(7,650)	(10)	3,045
住房公积金	24	2,262	(2,262)	-	24
工会经费和职工教育经费	-	166	(166)	-	-
商业保险	-	9,602	(9,602)	-	-
合计	<u>501,667</u>	<u>586,018</u>	<u>(726,650)</u>	<u>(1,742)</u>	<u>359,293</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬（续）

（3） 设定提存计划列示

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
基本养老保险费	184	20,707	(20,705)	-	186
失业保险费	-	74	(74)	-	-
合计	<u>184</u>	<u>20,781</u>	<u>(20,779)</u>	<u>-</u>	<u>186</u>

26. 应交税费

	2025年6月30日	2024年12月31日
增值税	334,476	273,004
企业所得税	1,002,065	951,266
个人所得税及其他	5,060	4,820
合计	<u>1,341,601</u>	<u>1,229,090</u>

27. 其他应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付利息	1,009,333	947,945
其他应付款	949,648	1,326,833
合计	<u>1,958,981</u>	<u>2,274,778</u>

应付利息

	2025年6月30日	2024年12月31日
长期借款利息（附注五、30）	993,620	931,851
应付债券利息（附注五、31）	15,713	16,094
合计	<u>1,009,333</u>	<u>947,945</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他应付款（续）

截至2025年6月30日，本集团逾期利息金额共计人民币1,009,333千元。其中本集团已于本财务报表报出日前偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排的利息共计人民币947,549千元，剩余利息人民币61,784千元本集团正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排。

其他应付款

（1）按款项性质分类情况

	2025年6月30日	2024年12月31日
收取发动机补偿款	175,722	542,451
技术费	207,599	220,174
中介服务费	93,976	169,538
第三方借款	103,496	98,324
其他	368,855	296,346
合计	<u>949,648</u>	<u>1,326,833</u>

（2）账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

	应付金额	未偿还原因
客户1	<u>103,496</u>	合同纠纷

28. 一年内到期的非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款（附注五、30）	21,435,365	11,349,262
一年内到期的应付债券（附注五、31）	15,560,077	8,683,373
一年内到期的租赁负债（附注五、32）	56,571	57,142
一年内到期的长期应付款（附注五、33）	234,601	197,790
合计	<u>37,286,614</u>	<u>20,287,567</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 其他流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
维修储备金	716,877	302,352
租赁保证金	367,172	646,373
应付债券-超短期融资债（附注五、31）	-	40,000
或有对价	111,373	-
衍生工具	58,491	36,983
合计	<u>1,253,913</u>	<u>1,025,708</u>

30. 长期借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
抵押借款（注1）	53,732,957	55,175,397
质押借款（注2）	20,231,075	20,078,299
担保借款（注3）	247,503	240,523
信用借款	7,737,468	553,729
	<u>81,949,003</u>	<u>76,047,948</u>
减：一年内到期的长期借款（附注五、28）	<u>21,435,365</u>	<u>11,349,262</u>
合计	<u>60,513,638</u>	<u>64,698,686</u>

注1：于2025年6月30日，本集团部分长期借款由投资性房地产抵押、固定资产抵押及内部关联方保证担保取得（详见附注五、21）。于2025年6月30日，长期借款余额人民币85,112千元（2024年12月31日长期借款余额为零）由账面价值为人民币146,421千元（2024年12月31日账面价值为零）的投资性房地产抵押取得；长期借款余额人民币90,140千元（2024年12月31日长期借款余额为零）由账面价值为人民币89,793千元（2024年12月31日账面价值为零）的投资性房地产抵押以及内部关联方保证担保取得；长期借款余额人民币44,835,107千元（2024年12月31日：人民币45,450,808千元）由账面价值为人民币65,408,198千元（2024年12月31日：人民币65,632,834千元）的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币7,885,525千元（2024年12月31日：人民币8,290,529千元）由账面价值为人民币8,769,157千元（2024年12月31日：人民币9,096,747千元）的固定资产抵押以及内部关联方保证担保取得；长期借款余额人民币837,073千元（2024年12月31日：人民币1,434,060千元）由账面价值为人民币1,516,486千元（2024年12月31日：人民币4,228,289千元）持有待售资产抵押取得。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 30. 长期借款（续）

注2：于2025年6月30日，本集团部分长期借款由质押应收租赁款、质押联营公司股权、质押子公司股权、保证金以及内部关联方保证担保取得（详见附注五、21）。于2025年6月30日，长期借款余额人民币4,564,740千元（2024年12月31日：人民币4,902,606千元）由应收租赁款余额人民币6,131,227千元（2024年12月31日：人民币6,784,487千元）质押取得；长期借款余额人民币2,561,376千元（2024年12月31日：人民币2,533,289千元）由质押联营公司股权（于2025年6月30日账面价值为零，2024年12月31日账面价值为零）取得；长期借款余额人民币11,692,763千元（2024年12月31日：人民币11,833,810千元）由质押子公司股权取得；长期借款余额人民币1,412,196千元（2024年12月31日：人民币808,594千元）由质押子公司保证金人民币1,660,415千元（2024年12月31日：人民币912,265千元）取得。

于2024年8月11日，本公司之子公司GSCTL取得美元10亿元的借款，该借款期限为364天，但可选择申请延期至使用日后24个月。主要担保措施为：香港渤海租赁资产管理有限公司（以下简称“香港渤海”）连带责任保证担保，GSCTL 100%股权及GSCL 100%股权质押担保。于2025年8月，该借款已全部偿还。

注3：于2025年6月30日，长期借款余额人民币247,503千元（2024年12月31日：人民币240,523千元）由关联方担保取得。

于2025年6月30日，上述借款的年利率为1.0000%-11.2500%（2024年12月31日：1.0000%-11.2500%）。

截至2025年6月30日，本集团若干借款和债券未按照相关协议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。其中根据交叉违约条款导致重分类在一年内到期的非流动负债的金额为人民币774,684千元。

截至2025年6月30日，本集团逾期长期借款本金金额共计人民币954,690千元，逾期长期借款利息金额为人民币993,620千元。其中本集团已于本财务报表报出日前偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排的本金及利息共计人民币1,866,676千元，剩余本金及利息人民币81,634千元本集团正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券

（1） 应付债券

	2025年6月30日	2024年12月31日
公司债	131,798,735	136,460,703
超短期融资债	-	203,623
合计	<u>131,798,735</u>	<u>136,664,326</u>
其中：流动负债部分（附注五、29）	-	40,000
一年内到期的应付债券（附注五、28）	<u>15,560,077</u>	<u>8,683,373</u>
非流动负债部分	<u>116,238,658</u>	<u>127,940,953</u>

截至2025年6月30日，本集团不存在逾期债券本金及利息，逾期债券违约金金额为人民币15,713千元。本集团已就上述逾期债券与债权人沟通，截至本财务报告报出日，本集团针对上述逾期债券违约金尚未完成协商。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付债券（续）

(2) 应付债券的具体情况

面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	折溢价摊销	本期偿还	外币报表折算差额	期末余额	是否逾期
人民币1,500,000	4.00%	2016年10月20日	10.5年期	人民币1,500,000	1,499,822	-	29,583	8,012	(56,456)	-	1,480,961	否
美元5,500,000	SOFR+1.75%	2017年3月20日	4,842天	美元6,425,000	22,014,354	-	579,332	149,568	(6,487,533)	(79,302)	16,176,419	否
人民币1,000,000	4.00%	2017年11月15日	9年期	人民币1,000,000	397,977	-	241	27,607	(362,519)	-	63,306	否
人民币1,060,000	4.00%	2018年6月20日	8年期	人民币1,060,000	914,854	-	18,673	15,414	(37,656)	-	911,285	否
人民币1,117,000	4.00%	2018年9月10日	8年期	人民币1,117,000	1,064,549	-	21,972	15,974	-	-	1,102,495	否
人民币504,000	4.00%	2018年10月10日	8年期	人民币504,000	483,101	-	9,997	6,768	-	-	499,866	否
人民币1,000,000	4.00%	2018年10月26日	8年期	人民币1,000,000	864,755	-	17,910	11,554	-	-	894,219	否
人民币319,000	4.00%	2018年12月5日	8年期	人民币319,000	302,212	-	6,326	4,232	-	-	312,770	否
美元2,500,000	4.375%	2019年4月16日	2,572天	美元2,500,000	5,382,128	-	113,835	8,899	(2,267,589)	(17,857)	3,219,416	否
人民币500,000	3.98%	2019年12月13日	6年期	人民币500,000	203,623	-	1,256	320	(205,199)	-	-	是
美元1,750,000	2.875%-3.25%	2020年1月14日	2,590天	美元1,750,000	12,700,239	-	103,689	4,710	(8,071,683)	(36,110)	4,700,845	否
美元650,000	5.50%	2020年9月29日	1,934天	美元650,000	4,780,514	-	128,702	5,064	(128,226)	(19,829)	4,766,225	否
美元1,000,000	4.25%	2020年11月23日	1,969天	美元1,000,000	7,239,221	-	145,896	11,329	(4,741,903)	(20,488)	2,634,055	否
美元1,500,000	2.125%-2.75%	2021年1月21日	2,587天	美元1,500,000	10,805,781	-	131,611	22,146	(2,124,128)	(40,711)	8,794,699	否
美元2,000,000	2.528%	2021年8月18日	2,283天	美元2,000,000	13,328,372	-	181,526	182,310	(181,346)	(55,633)	13,455,229	否
美元750,000	6.375%	2023年5月4日	1,827天	美元750,000	5,372,619	-	171,445	10,770	(171,491)	(22,295)	5,361,048	否
美元100,000	SOFR+1.85%	2023年10月31日	1,088天	美元150,000	1,083,854	-	33,726	818	(33,375)	(4,496)	1,080,527	否
美元400,000	6.375%	2023年12月5日	1,612天	美元400,000	2,889,614	-	91,437	2,207	(91,462)	(11,984)	2,879,812	否
美元1,150,000	5.75%	2024年1月25日	1,862天	美元1,150,000	8,311,631	-	235,735	13,798	(237,174)	(34,482)	8,289,508	否
美元75,000	SOFR+1.65%	2024年1月30日	1,092天	美元75,000	542,774	-	16,269	475	(16,185)	(2,253)	541,080	否
美元1,000,000	5.75%	2024年5月15日	2,010天	美元1,000,000	7,133,590	-	206,387	11,107	(206,238)	(29,596)	7,115,250	否
美元750,000	SOFR+1.275%	2024年6月26日	1,083天	美元750,000	5,352,977	-	154,326	5,526	(153,628)	(22,203)	5,336,998	否
美元300,000	SOFR+1.68%	2024年7月1日	3年期	美元300,000	2,183,551	-	64,000	1,505	(65,720)	(9,052)	2,174,284	否
美元1,100,000	8.75%	2024年8月28日	1,099天	美元1,100,000	7,979,706	-	340,833	31,261	(350,978)	(33,120)	7,967,702	否
美元434,000	SOFR+1.40%	2024年11月4日	1,577天	美元434,000	3,132,700	1,047,331	118,562	(3,235)	(115,463)	(15,161)	4,164,734	否
美元1,500,000	4.95%-5.15%	2024年12月12日	1,860天	美元1,500,000	10,699,808	-	274,175	9,645	-	(44,943)	10,938,685	否
美元850,000	5.375%	2025年3月27日	1,890天	美元850,000	-	6,097,475	86,281	(74,360)	(57,354)	(12,572)	6,039,470	否
美元1,000,000	SOFR+1.325%	2025年6月4日	1,461天	美元1,000,000	-	7,173,500	30,521	(70,802)	-	(14,817)	7,118,402	否
美元535,000	SOFR+1.35%	2025年6月6日	1,788天	美元535,000	-	3,837,823	15,170	(64,702)	(982)	(7,864)	3,779,445	否
					<u>136,664,326</u>	<u>18,156,129</u>	<u>3,329,416</u>	<u>347,920</u>	<u>(26,164,288)</u>	<u>(534,768)</u>	<u>131,798,735</u>	

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

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5.2%。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%。2022年6月30日，本公司之子公司天津渤海召开2022年第一次债券持有人会议，债权人会议通过该债券自2021年4月20日到期之日起展期3年，到期日为2024年4月20日，展期期间票面利率为4%。2024年3月27日，本公司之子公司天津渤海召开2024年第一次债券持有人会议，债权人会议通过该债券自2024年4月20日到期之日起展期3年，到期日为2027年4月20日，展期期间票面利率为4%。

2017年3月20日，本公司之子公司Avolon发行期限为2,858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3,615,636千元（折合人民币25,882,890千元）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%，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。2023年6月22日，Avolon对该笔债券增发美元2.5亿元，增发后，该笔债券票面利率为一个月SOFR+2.5%且SOFR利率不低于0.5%，预计到期日为2028年6月21日。2023年12月27日，Avolon对该债券进行重新定价，定价后的票面利率为一个月SOFR+2%且SOFR利率不低于0.5%，预计到期日为2028年6月21日。2024年10月9日，Avolon对该债券进行重新定价并延长到期期限，定价后的票面利率为一个月SOFR+1.6%-1.75%且SOFR利率不低于0.5%，预计到期日为2030年6月22日。本期Avolon对该债券提前偿还部分本金，剩余本金的票面利率为一个月SOFR+1.75%且SOFR利率不低于0.5%，预计到期日为2030年6月22日。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

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%。2021年11月15日，本公司之子公司天津渤海召开2021年第一次债券持有人会议，债权人会议通过该债券自2021年11月15日到期之日起展期3年，到期日为2024年11月15日，展期期间票面利率为4%。2023年1月18日，本公司之子公司天津渤海召开2023年第一次债券持有人会议，根据本次持有人会议决议，天津渤海与持有本期债券债权人协商推进“17渤租01”处置方案。截至2024年12月31日，天津渤海与债券剩余未偿还份额的债权人达成债券展期协议，自2024年11月15日到期之日起展期2年，到期日为2026年11月15日，展期期间票面利率为4%。该债券已于本期提前兑付剩余本金。

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，回售价格人民币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。公司于2021年6月17日至2021年7月2日召开了“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤金01”本金展期的议案》等议案，“18渤金01”自2021年6月20日到期之日起本金展期2年，展期后兑付日变更为2023年6月20日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。公司于2023年6月19日至2023年6月29日召开了“18渤金01”2023年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤金01”本金展期的议案》等议案，“18渤金01”自2023年6月20日到期之日起本金展期3年，展期后兑付日变更为2026年6月20日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 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。公司于2021年9月8日召开了“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于就“18渤金02”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金02”本金展期的议案》等议案，“18渤金02”自2021年9月10日到期之日起本金展期2年，展期后兑付日变更为2023年9月10日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。公司于2023年4月20日至2023年4月21日召开了“18渤金02”2023年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤金02”本金展期的议案》等议案，“18渤金02”自2023年9月10日到期之日起本金展期3年，展期后兑付日变更为2026年9月10日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。

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。公司于2021年10月8日召开了“18渤金03”2021年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于就“18渤金03”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金03”本金展期的议案》等议案，“18渤金03”自2021年10月10日到期之日起本金展期2年，展期后兑付日变更为2023年10月10日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。公司于2023年4月20日至2023年4月21日召开了“18渤金03”2023年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤金03”本金展期的议案》等议案，“18渤金03”自2023年10月10日到期之日起本金展期3年，展期后兑付日变更为2026年10月10日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

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。公司于2021年10月23日至2021年10月25日召开了“18渤金04”2021年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于就“18渤金04”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金04”本金展期的议案》等议案，“18渤金04”自2021年10月26日到期之日起本金展期2年，展期后兑付日变更为2023年10月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。公司于2023年4月20日至2023年4月21日召开了“18渤金04”2023年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤金04”本金展期的议案》等议案，“18渤金04”自2023年10月26日到期之日起本金展期3年，展期后兑付日变更为2026年10月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。

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，到期日2021年12月5日。公司于2021年11月2日召开了“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于就“18渤租05”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤租05”本金展期的议案》等议案，“18渤租05”自2021年12月5日到期之日起本金展期2年，展期后兑付日变更为2023年12月5日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。公司于2023年4月20日至2023年4月21日召开了“18渤租05”2023年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于申请“18渤租05”本金展期的议案》等议案，“18渤租05”自2023年12月5日到期之日起本金展期3年，展期后兑付日变更为2026年12月5日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为4%，按年付息。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

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，该债券已于2022年偿还；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，该债券已于2024年偿还；面值美元7.5亿元的债券利率为4.375%，到期日2026年5月1日。

2019年12月13日，本公司发行期限为270天的超短期融资券，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。本公司于2021年6月7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》：“19渤海租赁SCP002”的兑付日期自2021年6月5日起本金展期270天，展期后兑付日变更为2022年3月2日，展期期间票面利率为3.98%，兑付日一次性兑付本息。截至2022年3月2日，公司兑付了“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息，剩余本金人民币4.75亿元未能如期兑付。2022年11月26日，本公司与持有份额共计占比80%的四家持有人签署了《“19渤海租赁SCP002”分期兑付协议》，约定公司在2025年11月11日前分期兑付本期债券，票面利率维持3.98%不变。本公司按照兑付方案分别于2022年11月、2023年8月、2024年5月向全体债券持有人兑付了15%本金、20%本金、20%本金及全额到期利息。该债券已于本期提前兑付剩余本金及应付利息。

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，其中面值美元11亿元的债券利率为2.875%，到期日为2025年2月15日；面值美元6.5亿元的债券利率为3.25%，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1,934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1,969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。

2021年1月21日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元15亿元的债券，其中面值美元7.5亿元的债券利率为2.125%，预计到期日为2026年2月21日；面值美元7.5亿元的债券利率为2.75%，预计到期日为2028年2月21日。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

2021年8月18日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为2,283天的公司债券，面值为美元20亿元，利率为2.528%，发行金额为美元20亿元，预计到期日为2027年11月18日。

2023年5月4日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1,827天的公司债券，面值为美元7.5亿元，利率为6.375%，发行金额为美元7.5亿元，预计到期日为2028年5月4日。

2023年10月31日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Funding 5 (Ireland) Limited发行期限为1,088天的公司债券，面值为美元1亿元，利率为SOFR+1.85%，发行金额为美元1亿元，预计到期日为2026年10月23日。2023年12月15日，Avolon Funding 5 (Ireland) Limited对该笔债券增发美元0.5亿元，原发行文件其他条款不变，预计到期日为2026年10月23日。

2023年12月5日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1,612天的公司债券，面值为美元4亿元，利率为6.375%，发行金额为美元4亿元，预计到期日为2028年5月4日。

2024年1月25日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1,862天的公司债券，面值为美元11.5亿元，利率为5.75%，发行金额为美元11.5亿元，预计到期日为2029年3月1日。

2024年1月30日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Leasing Limited发行期限为1,092天的公司债券，面值为美元0.75亿元，利率为SOFR+1.65%，发行金额为美元0.75亿元，预计到期日为2027年1月26日。

2024年5月15日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为2,010天的公司债券，面值为美元10亿元，利率为5.75%，发行金额为美元10亿元，预计到期日为2029年11月15日。

2024年6月26日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Leasing Limited发行期限为1,083天的公司债券，面值为美元7.5亿元，利率为SOFR+1.35%，发行金额为美元7.5亿元，预计到期日为2027年6月14日。2025年5月13日，Avolon的主体评级获得上调，根据原发行文件规定，该笔债券利率从SOFR+1.35%变更为SOFR+1.275%。

2024年7月1日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Funding 5 (Ireland) Limited发行期限为3年期的公司债券，面值为美元3亿元，利率为SOFR+1.68%，发行金额为美元3亿元，预计到期日为2027年7月1日。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 31. 应付债券（续）

2024年8月28日，本公司之子公司Global Aircraft Leasing Co., Ltd.发行期限为1,099天的公司债券，面值为美元11亿元，利率为8.75%，发行金额为美元11亿元，预计到期日为2027年9月1日。

2024年11月4日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Leasing Limited和Avolon Aerospace Funding 2 (Luxembourg) S.a.r.l.发行期限为1,577天的公司债券，面值为美元4.34亿元，利率为SOFR+1.45%，发行金额为美元4.34亿元，预计到期日为2029年2月28日。2025年1月6日，Avolon Aerospace Leasing Limited和Avolon Aerospace Funding 2 (Luxembourg) S.a.r.l.对该笔债券增发美元1.46亿元，原发行文件其他条款不变，预计到期日为2029年2月28日。2025年5月13日，Avolon的主体评级获得上调，根据原发行文件规定，该笔债券利率从SOFR+1.45%变更为SOFR+1.40%。

2024年12月12日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1,860天的公司债券，面值为美元15亿元，其中面值美元8.5亿元的债券利率为4.95%，到期日为2028年1月15日；面值美元6.5亿元的债券利率为5.15%，到期日为2030年1月15日。

2025年3月27日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为1,890天的公司债券，面值为美元8.5亿元，利率为5.375%，发行金额为美元8.5亿元，预计到期日为2030年5月30日。

2025年6月4日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Leasing Limited发行期限为1,461天的公司债券，面值为美元10亿元，利率为SOFR+1.325%，发行金额为美元10亿元，预计到期日为2029年6月4日。

2025年6月6日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Aerospace Leasing Limited和Avolon Aerospace Funding 2 (Luxembourg) S.a.r.l.发行期限为1,788天的公司债券，面值为美元5.35亿元，利率为SOFR+1.35%，发行金额为美元5.35亿元，预计到期日为2030年4月29日。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 租赁负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
房屋及建筑物	545,682	514,632
运输设备	2,263	2,991
机器设备	53	67
	<u>547,998</u>	<u>517,690</u>
减：一年内到期的租赁负债（附注五、28）	<u>56,571</u>	<u>57,142</u>
合计	<u>491,427</u>	<u>460,548</u>

33. 长期应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
第三方借款	1,555,463	1,236,643
关联方借款（注）	110,593	133,689
融资租赁项目保证金	42,000	42,000
	<u>1,708,056</u>	<u>1,412,332</u>
减：一年内到期的长期应付款（附注五、28）	<u>234,601</u>	<u>197,790</u>
合计	<u>1,473,455</u>	<u>1,214,542</u>

注：于2025年6月30日，长期应付款余额人民币99,813千元（2024年12月31日：人民币119,601千元）由子公司股权质押取得。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 递延收益

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
提箱收入	541,310	90,225	(114,418)	(2,194)	514,923
飞机租金递延收入（注）	<u>60,670</u>	<u>724,717</u>	<u>(62,431)</u>	<u>(1,627)</u>	<u>721,329</u>
合计	<u>601,980</u>	<u>814,942</u>	<u>(176,849)</u>	<u>(3,821)</u>	<u>1,236,252</u>

注： 飞机租金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。

35. 其他非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
维修储备金	8,269,808	8,901,971
租赁保证金	2,298,333	2,101,708
或有对价	430,375	-
衍生工具	252,753	99,902
其他	<u>82,925</u>	<u>99,766</u>
	<u>11,334,194</u>	<u>11,203,347</u>
减：划分为持有待售的负债（附注五、6）		
维修储备金	460,763	591,807
租赁保证金	<u>59,388</u>	<u>62,079</u>
合计	<u>10,814,043</u>	<u>10,549,461</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 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1元，股份种类及其结构如下：

	期初余额	本期增减变动		期末余额
		其他	小计	
有限售条件股份				
国有法人持股	-	-	-	-
其他内资持股	791,565	-	-	791,565
其中：境内法人持股	790,774	-	-	790,774
高管股份	791	-	-	791
小计	791,565	-	-	791,565
无限售条件股份				
人民币普通股	5,392,956	-	-	5,392,956
小计	5,392,956	-	-	5,392,956
合计	6,184,521	-	-	6,184,521

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 资本公积

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	16,948,365	-	-	16,948,365
其他资本公积	100,510	-	-	100,510
合计	17,048,875	-	-	17,048,875

38. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年1-6月

	2025年1月1日	增减变动	2025年6月30日
其他权益工具投资公允价值变动	176,670	(146,633)	30,037
权益法下可转损益的其他综合收益	87,742	-	87,742
现金流量套期储备	734,847	(624,598)	110,249
外币财务报表折算差额	3,614,017	(172,303)	3,441,714
合计	4,613,276	(943,534)	3,669,742

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
其他权益工具投资公允价值变动	159,460	17,210	176,670
权益法下可转损益的其他综合收益	(97,611)	185,353	87,742
现金流量套期储备	551,156	183,691	734,847
外币财务报表折算差额	2,970,496	643,521	3,614,017
合计	3,583,501	1,029,775	4,613,276

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2025年1-6月

	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	(146,633)	-	-	(146,633)	-
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	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	(778,427)	133,699	(81,168)	(624,598)	(206,360)
外币报表折算差额	(244,192)	-	-	(172,303)	(71,889)
合计	<u>(1,169,252)</u>	<u>133,699</u>	<u>(81,168)</u>	<u>(943,534)</u>	<u>(278,249)</u>

2024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	17,210	-	-	17,210	-
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	185,353	-	-	185,353	-
现金流量套期储备	381,897	156,760	5,626	183,691	35,820
外币报表折算差额	888,997	-	-	643,521	245,476
合计	<u>1,473,457</u>	<u>156,760</u>	<u>5,626</u>	<u>1,029,775</u>	<u>281,296</u>

39. 盈余公积

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	<u>239,001</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,001</u>
合计	<u>239,001</u>	<u>-</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。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 未分配利润

	2025年1-6月	2024年
期初/年初未分配利润	3,384,987	2,481,046
归属于母公司股东的净利润	<u>(2,018,780)</u>	<u>903,941</u>
期末/年末未分配利润	<u>1,366,207</u>	<u>3,384,987</u>

41. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年1-6月		2024年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,666,568	5,216,850	12,118,403	5,148,913
其他业务	<u>15,793,466</u>	<u>15,210,336</u>	<u>4,060,166</u>	<u>3,583,306</u>
合计	<u>28,460,034</u>	<u>20,427,186</u>	<u>16,178,569</u>	<u>8,732,219</u>

营业收入列示如下：

	2025年1-6月	2024年1-6月
租赁收入		
融资租赁利息收入	451,038	336,850
经营租赁收入	12,215,530	11,781,553
与客户之间的合同产生的收入		
集装箱销售收入	414,035	429,117
飞机处置收入	15,324,303	3,561,395
其他	<u>55,128</u>	<u>69,654</u>
合计	<u>28,460,034</u>	<u>16,178,569</u>

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客户合同收入准则。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

2025年1-6月

报告分部	融资租赁	经营租赁	合计
租赁收入	451,038	12,215,530	12,666,568
商品类型			
飞机	-	15,324,303	15,324,303
集装箱	-	414,035	414,035
其他	-	55,128	55,128
合计	<u>451,038</u>	<u>28,008,996</u>	<u>28,460,034</u>
经营地区			
中国大陆	107,201	1,480,440	1,587,641
其他国家或地区	<u>343,837</u>	<u>26,528,556</u>	<u>26,872,393</u>
合计	<u>451,038</u>	<u>28,008,996</u>	<u>28,460,034</u>
收入确认时间			
在某一时点确认收入			
飞机销售	-	15,324,303	15,324,303
集装箱销售	-	414,035	414,035
集装箱装卸及其他	-	33,793	33,793
在某一时段内确认收入			
管理费收入	-	21,335	21,335
租赁收入	<u>451,038</u>	<u>12,215,530</u>	<u>12,666,568</u>
合计	<u>451,038</u>	<u>28,008,996</u>	<u>28,460,034</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息（续）

2024年1-6月

报告分部	融资租赁	经营租赁	合计
租赁收入	336,850	11,781,553	12,118,403
商品类型			
飞机	-	3,561,395	3,561,395
集装箱	-	429,117	429,117
其他	-	69,654	69,654
合计	<u>336,850</u>	<u>15,841,719</u>	<u>16,178,569</u>
经营地区			
中国大陆	108,075	1,960,159	2,068,234
其他国家或地区	<u>228,775</u>	<u>13,881,560</u>	<u>14,110,335</u>
合计	<u>336,850</u>	<u>15,841,719</u>	<u>16,178,569</u>
收入确认时间			
在某一时点确认收入			
飞机销售	-	3,561,395	3,561,395
集装箱销售	-	429,117	429,117
集装箱装卸及其他	-	30,269	30,269
在某一时段内确认收入			
管理费收入	-	39,385	39,385
租赁收入	<u>336,850</u>	<u>11,781,553</u>	<u>12,118,403</u>
合计	<u>336,850</u>	<u>15,841,719</u>	<u>16,178,569</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

2025年1-6月

报告分部	融资租赁	经营租赁	合计
租赁成本	302,031	4,914,819	5,216,850
商品类型			
飞机	-	14,842,940	14,842,940
集装箱	-	334,642	334,642
其他	-	32,754	32,754
合计	<u>302,031</u>	<u>20,125,155</u>	<u>20,427,186</u>
经营地区			
中国大陆	46,325	710,535	756,860
其他国家或地区	<u>255,706</u>	<u>19,414,620</u>	<u>19,670,326</u>
合计	<u>302,031</u>	<u>20,125,155</u>	<u>20,427,186</u>
商品转让的时间			
在某一时点确认成本			
飞机销售	-	14,842,940	14,842,940
集装箱销售	-	334,642	334,642
集装箱装卸及其他	-	25,931	25,931
在某一时段内确认成本			
管理费成本	-	6,823	6,823
租赁成本	<u>302,031</u>	<u>4,914,819</u>	<u>5,216,850</u>
合计	<u>302,031</u>	<u>20,125,155</u>	<u>20,427,186</u>

（4） 履约义务

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

本集团根据设备管理协议，代表设备持有人向承租人收取租赁费并支付集装箱维护成本，按租赁收入的一定比例向设备持有人收取管理费，公司在提供服务的时间内履行履约义务，根据履约进度确认收入，相关管理服务价款在应付给设备持有方的租赁款项中扣除。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 营业收入和营业成本（续）

（4） 履约义务（续）

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。

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。

42. 税金及附加

	2025年1-6月	2024年1-6月
城市维护建设税	1,719	6,630
教育费附加	739	2,842
地方教育费附加	493	1,895
房产税	4,422	4,079
其他	552	164
合计	<u>7,925</u>	<u>15,610</u>

43. 销售费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
职工薪酬	40,036	33,165
差旅费	37,189	47,419
咨询费	-	396
其他	2,861	3,273
合计	<u>80,086</u>	<u>84,253</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 管理费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
职工薪酬	554,448	485,377
中介费用	73,540	174,060
折旧及摊销	44,636	59,608
租赁费	646	728
差旅费	3,172	3,003
系统维护费	33,303	10,092
其他	84,351	101,471
合计	<u>794,096</u>	<u>834,339</u>

45. 财务费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
利息支出	5,479,214	4,778,458
减：利息收入	530,331	259,294
汇兑损益净额	13,034	18,203
金融机构手续费	4,003	3,276
合计	<u>4,965,920</u>	<u>4,540,643</u>

46. 其他收益

	2025年1-6月	2024年1-6月	计入2025年1-6月 非经常性损益
与日常活动相关的政府补 助及其他	<u>3,111</u>	<u>6,772</u>	<u>3,111</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 投资收益

	2025年1-6月	2024年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	80,232	(162,547)
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	18,273	43,080
处置交易性金融资产取得的投资收益	366,461	2,316
债务重组损益	115,551	141,328
仍持有的其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,954	11,593
其他	-	(30,298)
合计	<u>593,471</u>	<u>5,472</u>

48. 公允价值变动收益

	2025年1-6月	2024年1-6月
现金流量套期工具的无效部分	720	(32,342)
从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额	(63)	(850)
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	(142,411)	176,297
衍生工具的未实现收益	(31)	(17,145)
合计	<u>(141,785)</u>	<u>125,960</u>

49. 信用减值损失

	2025年1-6月	2024年1-6月
应收账款坏账损失（附注五、2）	(181,962)	(70,905)
其他应收款坏账损失（附注五、4）	-	8
长期应收款坏账损失（附注五、9）	28,049	156,990
合计	<u>(153,913)</u>	<u>86,093</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 资产减值损失

	2025年1-6月	2024年1-6月
商誉减值损失（附注五、17）	(3,288,777)	-
固定资产减值损失（附注五、14）	(81,854)	(614,741)
存货跌价损失（附注五、5）	-	(2,181)
持有待售资产减值损失（附注五、6）	(69,461)	-
合计	<u>(3,440,092)</u>	<u>(616,922)</u>

51. 资产处置收益

	2025年1-6月	2024年1-6月
融资租赁项目处置收益	<u>99,037</u>	<u>56,007</u>
合计	<u>99,037</u>	<u>56,007</u>

52. 营业外支出

	2025年1-6月	2024年1-6月	计入2025年1-6月 非经常性损益
公益性捐赠支出	1,392	1,314	1,392
其他	<u>47</u>	<u>1,159</u>	<u>47</u>
合计	<u>1,439</u>	<u>2,473</u>	<u>1,439</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 所得税费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
当期所得税费用	155,162	222,256
递延所得税费用	<u>293,019</u>	<u>196,029</u>
合计	<u>448,181</u>	<u>418,285</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年1-6月	2024年1-6月
利润总额	(856,789)	1,632,414
按法定税率25%计算的所得税费用	(214,197)	408,104
子公司适用不同税率的影响	(222,794)	(184,266)
调整以前期间所得税的影响	16,162	11,264
非应税收入的影响	(51,751)	(6,600)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	833,739	13,971
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	(86,283)	(90,786)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	193,363	225,961
权益法核算的合营公司和联营公司的损益	<u>(20,058)</u>	<u>40,637</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>448,181</u>	<u>418,285</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 53. 所得税费用（续）

经济合作与发展组织（以下简称“OECD”）所发布的税基侵蚀和利润转移支柱二全球最低税收模式规则（以下简称“支柱二”），适用于集团年度合并收入不低于7.5亿欧元的大型跨国集团。此规则旨在通过征收补足税，确保大型跨国集团于其开展经营活动的各个司法辖区所产生的利润，至少按照15%的最低有效税率予以征税。依据相关规定，本集团负有在已施行支柱二的司法辖区，针对有效税率与15%最低有效税率之间的差额缴纳补足税的责任。

2024年5月，巴巴多斯颁布了《所得税（修正案）法案》以及《企业补足税（修正案）法案》，将企业所得税率从1%-5.5%调整至9%，并且针对有效税率低于15%的实体引入了合格国内最低补足税（以下简称“QDMTT”）。自2025年1月1日起，企业所得税率变更为9%，若将QDMTT纳入考量，企业所得税率则为15%。

### 54. 每股收益

	2025年1-6月	2024年1-6月
基本每股收益（人民币元）		
持续经营	(0.3264)	0.1158

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：

	2025年1-6月	2024年1-6月
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	<u>(2,018,780)</u>	<u>716,400</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数 （千股数）	<u>6,184,521</u>	<u>6,184,521</u>

本集团截止2025年6月30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。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

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：

	2025年1-6月	2024年1-6月
收到其他与经营活动有关的现金		
租赁保证金及维修储备金	775,589	652,583
政府补助	3,005	6,708
管理费收入	27,374	56,100
收到利息收入及其他	346,380	215,138
合计	<u>1,152,348</u>	<u>930,529</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
各项费用	326,476	268,393
租赁保证金	876,379	262,842
其他	93,308	89,866
合计	<u>1,296,163</u>	<u>621,101</u>
收到其他与投资活动有关的现金		
利息收入	282,572	79,879
收到项目回购款	-	1,800
收回第三方借款	415,912	-
合计	<u>698,484</u>	<u>81,679</u>
支付其他与投资活动有关的现金		
第三方借款	1,722	547,610
支付购机保证金	3,170,256	4,333,154
其他	10,298	11,797
合计	<u>3,182,276</u>	<u>4,892,561</u>
支付其他与筹资活动有关的现金		
融资手续费	-	8,081
购买金融衍生工具	25,260	60,618
偿付租赁负债	43,492	40,775
合计	<u>68,752</u>	<u>109,474</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

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）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付利息	947,945	-	111,926	(48,064)	(2,474)	1,009,333
其他流动负债	40,000	-	-	(40,000)	-	-
长期借款（含一年 内到期）	76,047,948	13,044,881	8,028,198	(14,833,236)	(338,788)	81,949,003
应付债券（含一年 内到期）	136,624,326	18,156,129	20,814,816	(43,446,536)	(350,000)	131,798,735
租赁负债（含一年 内到期）	517,690	-	75,958	(43,492)	(2,158)	547,998
长期应付款（含一 年内到期）	1,412,332	-	385,862	(90,138)	-	1,708,056
合计	215,590,241	31,201,010	29,416,760	(58,501,466)	(693,420)	217,013,125

注：因本集团境外子公司于2025年1月16日（纽约时间）取得CAL100%股权，长期借款（含一年内到期）增加人民币6,017,820千元，应付债券（含一年内到期）增加人民币17,704,024千元，不涉及现金变动。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

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

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年1-6月	2024年1-6月
净利润	(1,304,970)	1,214,129
加：资产减值准备	3,440,092	616,922
信用减值准备	153,913	(86,093)
固定资产折旧	4,711,699	4,738,791
使用权资产折旧	33,027	32,108
无形资产摊销	7,816	7,055
投资性房地产折旧	15,157	-
长期待摊费用摊销	2,723	3,378
出售飞机资产净收益	(481,363)	(398,196)
公允价值变动损失/（收益）	141,785	(125,960)
处置其他长期资产净收益	(99,037)	(56,007)
销售集装箱引起的固定资产的变动	334,642	310,018
财务费用	5,143,768	4,708,550
投资收益	(520,990)	(65,051)
递延所得税资产增加	(46,417)	(16,238)
递延所得税负债增加	337,622	238,106
存货的减少	35,527	50,417
经营性应收项目的减少	503,694	483,609
经营性应付项目的（减少）/增加	(1,230,710)	61,833
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,177,978</u>	<u>11,717,371</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

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）

(1) 现金流量表补充资料（续）

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2025年1-6月	2024年1-6月
实物支付债券的增发	-	492,186
融资租赁出租固定资产	1,021,026	1,692,339
第三方代偿借款	350,000	-
债务重组取得投资性房地产	147,695	-
合计	<u>1,518,721</u>	<u>2,184,525</u>

现金及现金等价物净变动：

	2025年1-6月	2024年1-6月
现金的期末余额	4,490,412	3,567,381
减：现金的期初余额	<u>24,060,321</u>	<u>5,822,610</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(19,569,909)</u>	<u>(2,255,229)</u>

(2) 取得子公司及其他营业单位的现金净额

	2025年1-6月
本期取得子公司及其他营业单位于本期支付的现金和现金等价物	7,738,018
减：购买日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	<u>175,073</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>7,562,945</u>

(3) 现金及现金等价物

	2025年6月30日	2024年6月30日
现金及现金等价物		
其中：银行存款及其他货币资金	7,774,693	5,026,257
减：使用权受限制的货币资金	<u>3,284,281</u>	<u>1,458,876</u>
期末现金及现金等价物余额	<u>4,490,412</u>	<u>3,567,381</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	940,622	7.1586	6,733,537
欧元	8,699	8.4024	73,092
澳币	1,676	4.6817	7,847
港币	24,743	0.9120	22,564
其他	/	/	20,431
合计			<u>6,857,471</u>
应收账款			
美元	195,382	7.1586	1,398,665
其他应收款			
美元	3,296	7.1586	23,598
一年内到期非流动资产			
美元	811,908	7.1586	5,812,125
长期应收款			
美元	2,259,674	7.1586	16,176,101
应付账款			
美元	105,712	7.1586	756,747
其他应付款			
美元	171,277	7.1586	1,226,100
一年内到期非流动负债			
美元	3,924,472	7.1586	28,093,728
其他流动负债			
美元	51,291	7.1586	367,172
应付债券			
美元	15,629,464	7.1586	111,885,080
长期借款			
美元	7,465,501	7.1586	53,442,533
其他非流动负债			
美元	312,763	7.1586	2,238,945

(2) 境外经营实体

本集团重要境外经营实体为 Seaco SRL、Cronos Ltd.、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。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 租赁

(1) 作为承租人

	2025年1-6月	2024年1-6月
租赁负债利息费用	11,641	12,387
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	340	520
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	173	186
转租使用权资产取得的收入	8,874	5,489
与租赁相关的总现金流出	44,050	41,508

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、运输设备和办公设备，房屋及建筑物租赁期通常为1-24年，运输设备和办公设备的租赁期通常为1-4年。

使用权资产，参见附注五、15；租赁负债，参见附注五、32。

(2) 作为出租人

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2025年1-6月	2024年1-6月
经营租赁收入	<u>12,215,530</u>	<u>11,781,553</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	25,834,054	23,523,281
1年至2年（含2年）	21,526,079	19,971,925
2年至3年（含3年）	18,997,993	17,781,860
3年至4年（含4年）	16,816,351	15,740,240
4年至5年（含5年）	13,958,704	12,890,863
5年以上	<u>46,829,375</u>	<u>41,808,856</u>
合计	<u>143,962,556</u>	<u>131,717,025</u>

经营租出固定资产，参见附注五、14。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 租赁（续）

（2） 作为出租人（续）

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2025年1-6月	2024年1-6月
融资租赁收入	451,038	336,850

于2025年6月30日，未实现融资收益的余额为人民币4,835,995千元（2024年12月31日：人民币4,257,938千元），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：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	3,992,546	2,847,934
1年至2年（含2年）	1,766,182	1,420,724
2年至3年（含3年）	2,036,434	1,714,298
3年至4年（含4年）	1,316,108	1,040,788
4年至5年（含5年）	1,427,021	1,143,373
5年以上	7,136,318	6,141,027
合计	17,674,609	14,308,144
加：未担保余值	1,874,464	1,886,195
减：未实现融资收益	4,835,995	4,257,938
租赁投资净额	14,713,078	11,936,401

## 六、 合并范围的变动

### 1. 其他原因的合并范围变动

于2025年1月16日（纽约时间），本集团控股子公司Avolon之全资子公司Avolon Acquisitions Holdings Limited取得CAL100%股权。虽然CAL资产组合包含飞机相关资产等长期资产投入，但不具有将这些投入转化为产出的实质性加工处理过程。因此，本次企业合并中取得的资产组合不构成业务，按照资产收购进行会计处理。

CAL可辨认资产和负债于购买日的公允价值或按相对公允价值分配的成本和账面价值如下：

	公允价值或按相对 公允价值分配的 成本	账面价值
经营租赁资产	23,899,656	23,418,197
融资租赁资产及应收贷款	8,486,903	7,988,725
有息负债及应付利息	(23,721,844)	(23,377,505)
其他资产及负债	(498,092)	(541,602)
净资产	<u>8,166,623</u>	<u>7,487,815</u>
收购对价	<u>8,166,623</u>	
其中：支付的现金对价 （扣除所获现金后的净额）	7,390,883	
直接收购成本	49,181	
或有对价	<u>726,559</u>	
支付的现金净额		
		2025年1-6月
支付的现金对价（扣除所获现金后的净额）		7,390,883
支付的直接收购成本及或有对价		<u>172,062</u>
支付的现金净额		<u>7,562,945</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 本公司重要子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
海南海隆投资有限公司 (以下简称“海南海隆”)	海口	儋州	租赁	人民币1,000,000千元	100	-
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	-	90
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 Ltd.	新加坡	百慕大	租赁	美元100千元	-	100
Avolon	爱尔兰	开曼群岛	租赁	美元0.0000097105元	-	70
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0千元	-	100

(2) 存在重要少数股东权益的子公司

	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	期末累计少数股东权益
Avolon	30	714,371	(423,294)	17,301,742

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

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：

2025年1-6月

	Avolon
流动资产	19,874,865
非流动资产	211,549,902
资产合计	<u>231,424,767</u>
流动负债	22,219,750
非流动负债	151,532,536
负债合计	<u>173,752,286</u>
营业收入	25,065,988
净利润	2,381,236
综合收益总额	1,453,713
经营活动产生的现金流量净额	8,524,826

2024 年

	Avolon
流动资产	36,472,655
非流动资产	190,488,912
资产合计	<u>226,961,567</u>
流动负债	16,419,600
非流动负债	152,912,220
负债合计	<u>169,331,820</u>
营业收入	30,973,092
净利润	4,881,157
综合收益总额	5,818,809
经营活动产生的现金流量净额	18,436,817

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

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							
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	租赁	人民币3,900,000千元	-	20.97	权益法
Jade	爱尔兰	开曼群岛	租赁	美元87,440千元	-	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，持股比例与其工商登记一致。

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、 政府补助

计入当期损益的政府补助

	2025年1-6月	2024年1-6月
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	3,111	6,772
合计	3,111	6,772

## 九、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团的风险管理政策概述如下。

#### （1）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价值。由于货币资金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最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。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。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （1）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。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

##### 已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

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。

##### 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。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （1）信用风险（续）

##### 预期信用损失计量的参数（续）

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。

2025年6月30日

	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	7,774,693	7,774,693	-	-
应收账款	2,438,597	1,870,886	-	567,711
其他应收款	52,031	51,300	-	731
一年内到期的非流动资产	6,915,074	6,002,559	4,586	907,929
长期应收款	18,832,499	18,279,485	45,169	507,845
合计	36,012,894	33,978,923	49,755	1,984,216

2024年12月31日

	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	26,545,137	26,545,137	-	-
应收账款	1,894,055	1,489,417	-	404,638
其他应收款	60,008	59,277	-	731
一年内到期的非流动资产	3,942,102	3,046,196	3,503	892,403
长期应收款	12,306,877	11,822,501	26,228	458,148
合计	44,748,179	42,962,528	29,731	1,755,920

#### （2）流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （2）流动性风险（续）

于2025年6月30日，本集团的流动负债净额为人民币20,847,314千元，经营活动产生的现金净流入为人民币11,177,978千元，用于投资活动的现金净流出为人民币2,195,803千元，用于筹资活动的现金净流出为人民币28,560,020千元，汇率变动导致现金及现金等价物增加人民币7,936千元，本期现金及现金等价物减少人民币19,569,909千元。

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，本集团计划通过提高经营现金流入、新增融资、债券展期、借款展期以及境外子公司向境内母公司分红等方式保持流动性，本集团上述措施可满足集团未来12个月内的资金需求。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

九、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(2) 流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年6月30日

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付账款	756,747	-	-	756,747
其他应付款	1,958,981	-	-	1,958,981
其他流动负债	425,663	-	-	425,663
一年内到期的非流动负债	46,045,806	-	-	46,045,806
长期借款	-	52,206,271	12,999,716	65,205,987
应付债券	-	128,581,980	-	128,581,980
租赁负债	-	193,750	502,046	695,796
长期应付款	-	1,683,067	-	1,683,067
其他非流动负债	-	1,233,543	1,701,266	2,934,809
合计	<u>49,187,197</u>	<u>183,898,611</u>	<u>15,203,028</u>	<u>248,288,836</u>

2024年12月31日

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付账款	480,553	-	-	480,553
其他应付款	2,274,778	-	-	2,274,778
其他流动负债	723,356	-	-	723,356
一年内到期的非流动负债	28,996,181	-	-	28,996,181
长期借款	-	54,057,044	15,581,488	69,638,532
应付债券	-	120,569,029	20,753,428	141,322,457
租赁负债	-	187,682	465,014	652,696
长期应付款	-	1,436,781	-	1,436,781
其他非流动负债	-	734,211	1,405,320	2,139,531
合计	<u>32,474,868</u>	<u>176,984,747</u>	<u>38,205,250</u>	<u>247,664,865</u>

(3) 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有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （3）市场风险（续）

##### 利率风险（续）

为了以成本—效益方式管理债务组合，本集团主要采用利率互换及签订利率上限合同等规避该等风险。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，详见附注九、3。于2025年6月30日，在考虑利率互换的影响后，本集团约83.43%（2024年：87.62%）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：

2025年6月30日

	基点增加/（减少）	净损益增加/ （减少）	其他综合收益 的税后净额增 加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	50	(6,532)	-	(6,532)
美元	50	(63,788)	103,060	39,272
人民币	(50)	6,532	-	6,532
美元	(50)	63,788	(104,996)	(41,208)

2024年12月31日

	基点增加/（减少）	净损益增加/ （减少）	其他综合收益 的税后净额增 加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	50	(6,703)	-	(6,703)
美元	50	(66,005)	89,247	23,242
人民币	(50)	6,703	-	6,703
美元	(50)	66,005	(108,647)	(42,642)

##### 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。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （3）市场风险（续）

##### 汇率风险（续）

2025年6月30日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益增加/ (减少)	其他综合收益 的税后净额增 加/ (减少)	股东权益合计 增加/ (减少)
人民币对美元贬值	1%	(31,441)	425,496	394,055
人民币对美元升值	-1%	31,441	(425,496)	(394,055)

2024年12月31日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益增加/ (减少)	其他综合收益 的税后净额增 加/ (减少)	股东权益合计 增加/ (减少)
人民币对美元贬值	1%	31,382	452,629	484,011
人民币对美元升值	-1%	(31,382)	(452,629)	(484,011)

### 2. 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。截止2025年6月30日止六个月期间和2024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：

	2025年6月30日	2024年12月31日
负债总额	240,425,721	237,628,537
资产总额	<u>286,246,443</u>	<u>286,399,306</u>
杠杆比率	84%	83%

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期

2025年6月30日

	资产	负债
利率互换合约	247,632	(228,090)
利率上限合约	25,818	-
利率上下限期权	27,011	(83,154)
利率置换期权	-	-
远期外汇合约	44,397	-
	<hr/>	<hr/>
非流动部分		
利率互换合约	247,632	(169,599)
利率上限合约	25,818	-
利率上下限期权	27,011	(83,154)
利率置换期权	-	-
	<hr/>	<hr/>
流动部分		
利率互换合约	-	(58,491)
远期外汇合约	44,397	-
	<hr/>	<hr/>

2024年12月31日

	资产	负债
利率互换合约	856,169	(100,549)
利率上限合约	71,989	-
利率上下限期权	112,428	-
利率置换期权	4,923	-
远期外汇合约	-	(36,336)
	<hr/>	<hr/>
非流动部分		
利率互换合约	827,185	(99,902)
利率上限合约	71,989	-
利率上下限期权	112,428	-
利率置换期权	4,923	-
	<hr/>	<hr/>
流动部分		
利率互换合约	28,984	(647)
远期外汇合约	-	(36,336)
	<hr/>	<hr/>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

九、与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

套期工具的名义金额的时间分布如下：

2025年6月30日

	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	1,073,790	8,219,751	40,804,037	50,097,578
利率上限合约的名义金额	-	-	9,853,187	9,853,187
利率上下限期权的名义金额	-	-	8,331,138	8,331,138
远期外汇合约的名义金额	275,157	455,532	-	730,689

2024年12月31日

	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	8,086,950	-	45,875,362	53,962,312
利率上限合约的名义金额	898,550	-	9,894,205	10,792,755
利率上下限期权的名义金额	-	-	8,606,952	8,606,952
利率置换期权的名义金额	-	-	740,735	740,735
远期外汇合约的名义金额	474,112	230,706	-	704,818

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2025年6月30日

	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	本期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	50,097,578	247,632	(228,090)	其他非流动金融资产/其他流动负债/其他非流动负债	720
利率上限合约	9,853,187	25,818	-	其他非流动金融资产	-
利率上下限期权	8,331,138	27,011	(83,154)	其他非流动金融资产/其他非流动负债	-
远期外汇合约	730,689	44,397	-	其他流动资产	-

2024年12月31日

	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	53,962,312	856,169	(100,549)	其他流动资产/其他非流动金融资产/其他流动负债/其他非流动负债	(31,227)
利率上限合约	10,792,755	71,989	-	其他非流动金融资产	-
利率上下限期权	8,606,952	112,428	-	其他非流动金融资产	1,705
利率置换期权	740,735	4,923	-	其他非流动金融资产	-
远期外汇合约	704,818	-	(36,336)	其他流动负债	-

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2025年6月30日

	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	本期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	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(69,012,592)	344,858	(311,244)	借款	720	(912,126)

2024年12月31日

	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	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(74,807,572)	1,045,509	(136,885)	借款	(29,522)	224,435

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 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：

2025年6月30日

	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	(676,146)	720	公允价值变动 收益	36,736	公允价值变动 收益/营业收 入/财务费用
利率上限合约	(54,236)	-	公允价值变动 收益	17,399	公允价值变动 收益/财务费 用
利率上下限期权	(178,018)	-	公允价值变动 收益	-	公允价值变动 收益
利率置换期权	(84,478)	-	公允价值变动 收益	79,564	营业收入
远期外汇合约	80,752	-	公允价值变动 收益	-	公允价值变动 收益

2024年12月31日

	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	154,370	(31,227)	公允价值变动 收益	167,530	公允价值变动 收益/营业收 入/财务费用
利率上限合约	18,674	-	公允价值变动 收益	(11,429)	公允价值变动 收益/投资收 益
利率上下限期权	90,808	1,705	公允价值变动 收益	-	公允价值变动 收益
利率置换期权	721	-	公允价值变动 收益	1,361	营业收入
远期外汇合约	(40,138)	-	公允价值变动 收益	-	公允价值变动 收益

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年6月30日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
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、12）	39,684	179,970	991,349	1,211,003
衍生金融资产（附注五、8、12）	-	393,752	-	393,752
其他权益工具投资（附注五、11）	-	-	943,679	943,679
合计	<u>39,684</u>	<u>573,722</u>	<u>1,935,028</u>	<u>2,548,434</u>
	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				
衍生金融负债（附注五、29、35）	-	(311,244)	-	(311,244)
或有对价（附注五、29、35）	-	(541,748)	-	(541,748)
合计	<u>-</u>	<u>(852,992)</u>	<u>-</u>	<u>(852,992)</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
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、12）	50,297	685,704	940,766	1,676,767
衍生金融资产（附注五、8、12）	-	1,094,444	-	1,094,444
其他权益工具投资（附注五、 11）	-	-	1,094,546	1,094,546
合计	50,297	1,780,148	2,035,312	3,865,757

	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				
衍生金融负债（附注五、29、 35）	-	(136,885)	-	(136,885)
合计	-	(136,885)	-	(136,885)

2. 第一层次公允价值计量

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

3. 第二层次公允价值计量

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。衍生金融工具，包括外汇远期合同和利率衍生合同，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，包括交易对手的即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同和利率互换的账面价值，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。

本集团依赖外部专业机构对公允价值进行评估，每月通过获取估值报告或者聘请第三方评估公允价值。财务部门定期将金融工具价值变动向管理层汇报。

## 十、 公允价值的披露（续）

### 4. 第三层次公允价值计量

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币12,292千元 2024年12月31日：人民币12,342千元	现金流量折现法 现金流量折现法	飞机租赁资产未来现金流 飞机租赁资产未来现金流	2025年6月30日：1-2百万美元 2024年12月31日：1-2百万美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币28,630千元 2024年12月31日：人民币28,745千元	参照账面价值估计 参照账面价值估计	被投资金融工具账面价值 被投资金融工具账面价值	2025年6月30日：0-人民币28,630千元 2024年12月31日：0-人民币28,745千元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币161,561千元 2024年12月31日：人民币160,335千元	可比公司法 可比公司法	被投资企业账面价值 被投资企业账面价值	2025年6月30日：20-25百万美元 2024年12月31日：20-25百万美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币670千元 2024年12月31日：人民币673千元	可比公司法、可比交易法 可比公司法、可比交易法	被投资企业账面价值 被投资企业账面价值	2025年6月30日：0-100千美元 2024年12月31日：0-100千美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币9,043千元 2024年12月31日：人民币9,043千元	参照账面价值估计 参照账面价值估计	被投资企业账面价值 被投资企业账面价值	2025年6月30日：0-人民币9,043千元 2024年12月31日：0-人民币9,043千元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币127,471千元 2024年12月31日：人民币127,471千元	可比公司法 可比公司法	被投资企业账面价值 被投资企业账面价值	2025年6月30日：0-人民币127,471千元 2024年12月31日：0-人民币127,471千元

## 十、 公允价值的披露（续）

### 4. 第三层次公允价值计量（续）

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：（续）

	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币602,157千元 2024年12月31日：人民币602,157千元	资产基础法、市场法 资产基础法、市场法	被投资金融工具账面价值 被投资金融工具账面价值	2025年6月30日：0-人民币722,506千元 2024年12月31日：0-人民币722,506千元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2025年6月30日：人民币49,525千元	现金流量折现法	流动性折扣率	2025年6月30日：6-8百万美元
以公允价值计量且其变动计入其他综合损益的其他权益工具	2025年6月30日：人民币943,679千元 2024年12月31日：人民币1,094,546千元	可比交易法 可比交易法	被投资企业账面价值 被投资企业账面价值	2025年6月30日：0-人民币10.4亿元 2024年12月31日：0-人民币12.0亿元

十、 公允价值的披露（续）

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025年1-6月

	期初余额	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额 计入其他综合 计入损益	收益	购买	发行	出售	结算	期末余额	期末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
其他非流动金融资产 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	940,766	49,525	-	1,893	(720)	-	-	(115)	-	991,349	1,893
其他权益工具投资	1,094,546	-	-	-	(150,867)	-	-	-	-	943,679	-
合计	2,035,312	49,525	-	1,893	(151,587)	-	-	(115)	-	1,935,028	1,893

十、 公允价值的披露（续）

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息（续）

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：（续）

2024年

	年初余额	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额		购买	发行	出售	结算	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
				计入损益	计入其他综 合收益						
其他非流动金融资产 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	925,365	-	-	19,710	2,532	668	-	(7,509)	-	940,766	19,710
其他权益工具投资	1,061,369	-	-	-	33,177	-	-	-	-	1,094,546	-
合计	1,986,734	-	-	19,710	35,709	668	-	(7,509)	-	2,035,312	19,710

十、 公允价值的披露（续）

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息（续）

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融资产和非金融资产有关的损益信息如下：

2025年6月30日

	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	1,893	-
期末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	1,893	-

2024年12月31日

	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	19,710	-
年末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	19,710	-

6. 持续公允价值计量的层次转换

本公司境外子公司因债务重组取得的金融资产，由于市场流动性不足及现金流偿付条件欠佳，在公允价值估值中采用流动性折扣率对可观察的输入值进行合理调整。鉴于流动性折扣率为不可观察输入值，于2025年1-6月由第二层次转换至第三层次。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十、 公允价值的披露（续）

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

以下是本集团除租赁负债以及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：

2025年6月30日

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值		
			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)
金融资产					
长期应收款（含一年 内到期）	24,282,044	24,242,177	-	24,242,177	-
合计	24,282,044	24,242,177	-	24,242,177	-
金融负债					
长期借款（含一年内 到期）	81,949,003	82,330,341	-	82,330,341	-
应付债券（含一年内 到期）	131,798,735	130,315,349	-	130,315,349	-
长期应付款（含一年 内到期）	1,708,056	1,817,485	-	1,817,485	-
合计	215,455,794	214,463,175	-	214,463,175	-

2024年12月31日

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值		
			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)
金融资产					
长期应收款（含一年 内到期）	14,868,697	14,838,151	-	14,838,151	-
合计	14,868,697	14,838,151	-	14,838,151	-
金融负债					
长期借款（含一年内 到期）	76,047,948	72,665,411	-	72,665,411	-
应付债券（含一年内 到期）	136,664,326	137,866,574	-	137,866,574	-
长期应付款（含一年 内到期）	1,412,332	1,512,700	-	1,512,700	-
合计	214,124,606	212,044,685	-	212,044,685	-

## 十、公允价值的披露（续）

### 7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债（续）

长期应收款、长期借款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2025年6月30日，针对长期借款等自身不履约风险评估为不重大。

## 十一、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
海航资本	海口	投资管理	33,480,350千元	28.02%	28.02%

海航资本集团有限公司为本公司之控股股东，其母公司为海南海航二号信管服务有限公司。2022年4月24日，海南省高院裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《重整计划》。根据《重整计划》，海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构，因此导致公司的实际控制人发生变化。实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

### 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。

**渤海租赁股份有限公司**  
**财务报表附注（续）**  
**截止至2025年6月30日止6个月期间**

**十一、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
海南海航二号信管服务有限公司(以下简称“二号信管”)	控股股东的母公司
海航科技	同受控股股东的母公司控制
天津市大通建设发展集团有限公司(以下简称“大通建设”)	同受控股股东的母公司控制
渤海国际信托	同受控股股东的母公司控制
新疆汇通(集团)水电投资有限公司(以下简称“汇通水电”)	同受控股股东的母公司控制
CWT Integrated Pte Ltd.	同受控股股东的母公司控制
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”)	同受控股股东的母公司控制
华安财产保险股份有限公司(以下简称“华安财险”)	同受控股股东的母公司控制
海航旅游集团有限公司(以下简称“海航旅游”)	同受控股股东的母公司控制
北京海航数科控股有限公司(原“北京微乘科技有限公司”)(以下简称“海航数科”)	同受控股股东的母公司控制
海航天津中心发展有限公司(以下简称“海航天津中心”)	同受控股股东的母公司控制
海南海航信管物业服务有限公司(以下简称“海航信管物业”)	同受控股股东的母公司控制
海航物流集团有限公司(以下简称“海航物流”)	同受控股股东的母公司控制
海航科技集团有限公司(以下简称“海航科技集团”)	同受控股股东的母公司控制
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”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
长江租赁有限公司(以下简称“长江租赁”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
北京首都航空有限公司(以下简称“首都航空”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
海航航空集团有限公司(以下简称“海航航空集团”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
福州航空有限责任公司(以下简称“福州航空”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
云南祥鹏航空有限责任公司(以下简称“祥鹏航空”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
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”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
海南英智商务服务有限公司(原“海南英智建设开发有限公司”)(以下简称“海南英智”)	*其他关联方, 自2024年12月29日起不再为本集团关联方
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”)	间接控股股东施加重大影响
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”)	间接控股股东施加重大影响
海南物管集团股份有限公司(原“海南海航物业管理股份有限公司”)(以下简称“海南物管”)	间接控股股东施加重大影响
ORIX Aviation Systems Limited(以下简称“ORIX”)	对子公司Avolon可施加重大影响的少数股东

注：\*截至 2023 年 12 月 29 日，本公司原持股 5%以上的股东深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“兴航融投”）部分被司法拍卖、变卖的股份已完成过户登记手续。本次权益变动后，兴航融投所持本公司股份比例由 8.52%降至 2.13%，不再是公司持股 5%以上股东。上述识别为其他关联方的公司系与兴航融投受同一最终控制方控制的公司，由于在完成司法拍卖之前，兴航融投是对本公司具有重大影响的股东，上述公司被认定为本公司的受重大影响的少数股东最终控制方的控制的公司，因此作为本公司的关联方披露。自 2023 年 12 月 29 日起，因兴航融投不再是对本公司具有重大影响的股东，因此该等公司相应不再是本公司的关联方，但根据交易所监管规定，该等公司在 12 个月内仍然作为关联方披露。鉴于该项安排生效截至 2024 年 12 月 29 日已满 12 个月，因此自 2024 年 12 月 29 日起，与兴航融投受同一最终控制方控制的公司不再作为本集团关联方披露。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易

(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	交易内容	2025年1-6月	2024年1-6月
北京一卡通		物业及水电服务	-	6
易航科技	注	科技信息服务	-	54
渤海人寿		保险服务	1	64
海南物管		物业及水电服务	-	8
华安财险		保险服务	35	35
海航数科		科技信息及网络服务	214	366
海航信管物业		物业及水电服务	417	402
海航天津中心		供暖服务	-	24
ORIX		咨询服务	-	1,423
合计			<u>667</u>	<u>2,382</u>

注： 易航科技曾为本集团的关联方，自2024年12月29日起不再属于本集团的关联方，因此不纳入2025年1-6月的关联交易额统计范围。

向关联方出售商品和提供劳务

	交易内容	2025年1-6月	2024年1-6月
Jade	咨询服务	<u>3,349</u>	<u>3,631</u>
合计		<u>3,349</u>	<u>3,631</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(2) 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	2025年1-6月投资 收益及租赁收 入	2024年1-6月投 资收益及租赁收 入
海航控股	注1、注8	飞机	-	486,616
天航金服	注2	飞机	177,128	179,207
海航航空集团	注3、注8	飞机	-	79,697
首都航空	注4、注8	飞机	-	243,800
祥鹏航空	注5、注8	飞机	-	77,584
天津航空	注6、注8	飞机	-	156,388
长江租赁	注3、注8	飞机	-	15,668
福州航空	注7、注8	飞机	-	12,266
CWT Integrated Pte Ltd.		集装箱	-	5
合计			<u>177,128</u>	<u>1,251,231</u>

注1：2024年1-6月，本集团向海航控股出租飞机，确认租赁收入人民币481,812千元，确认债务重组收益人民币4,804千元。

注2：2025年1-6月，本集团通过天航金服转租赁飞机，确认租赁收入合计人民币177,128千元（2024年1-6月：人民币179,207千元）。

注3：2024年1-6月，本集团通过海航航空集团、长江租赁转租赁飞机，确认租赁收入合计人民币95,365千元。

注4：2024年1-6月，本集团向首都航空出租飞机，确认租赁收入人民币243,800千元，未确认债务重组收益。本公司之子公司天津渤海根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币82,799千元。

注5：2024年1-6月，本集团向祥鹏航空出租飞机，确认租赁收入人民币77,584千元，未确认债务重组收益。本公司之子公司天津渤海根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币29,821千元。

注6：2024年1-6月，本集团向天津航空出租飞机，确认租赁收入人民币90,669千元，确认债务重组收益人民币65,719千元。本公司之子公司天津渤海根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币198,867千元。

注7：2024年1-6月，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12,266千元。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(2) 关联方租赁（续）

作为出租人（续）

注8：海航控股、海航航空集团、首都航空、祥鹏航空、天津航空、长江租赁和福州航空曾为本集团的关联方，自2024年12月29日起不再属于本集团的关联方，因此不纳入2025年1-6月的关联交易额统计范围。

融资租赁承租方	注释	资产种类	2025年1-6月		2024年1-6月	
			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
金海智造	注1	机器设备	540,000	-	540,000	-
湖北华宇仓储	注2	仓库	450,000	123	450,000	1,509
大通建设	注3	商业地产	312,500	-	312,500	-
合计			<u>1,302,500</u>	<u>123</u>	<u>1,302,500</u>	<u>1,509</u>

注1：2025年1-6月，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（2024年1-6月：人民币540,000千元），因项目逾期未确认利息收入（2024年1-6月：人民币0千元）；该项目合同已于2024年到期，本期未产生应收未收租金（2024年1-6月：人民币60,376千元），因承租人逾期累计应收未收金额为人民币544,277千元。

注2：2025年1-6月，本集团向湖北华宇仓储出租仓库，融资租赁合同本金金额为人民币450,000千元（2024年1-6月：人民币450,000千元），确认利息收入人民币123千元（2024年1-6月：人民币1,509千元）。

注3：2025年1-6月，本集团应收大通建设的融资租赁款项根据天津市滨海新区人民法院执行裁定书受偿了商业地产，原融资租赁合同终止。2024年1-6月，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，因项目逾期未确认利息收入；该项目合同已于2019年到期，截至2024年12月31日，因承租人逾期累计应收未收金额为人民币134,537千元。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(2) 关联方租赁（续）

作为承租人

2025年1-6月

	租赁资 产种类	简化处理的短期租赁 和低价值资产租赁的 租金费用	支付的租 金	承担的租赁 负债利息支 出	增加的使用 权资产
海航旅游	房屋	-	1,593	53	-
海航天津中心	房屋	-	424	29	-

2024年1-6月

	租赁资 产种类	简化处理的短期租赁 和低价值资产租赁的 租金费用	支付的租 金	承担的租赁 负债利息支 出	增加的使用 权资产
海航旅游	房屋	-	1,062	9	-
海航天津中心	房屋	-	202	44	-
海南英智	房屋	14	15	-	-

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(3) 关联方资金拆借

资金拆入

2025年1-6月

	注释	拆借金额	起始日	到期日
渤海国际信托	注1	人民币72,000千元	2015年6月5日	2027年6月5日
渤海国际信托	注2	人民币180,000千元	2015年11月17日	2027年11月17日
皖江租赁	注3	人民币100,000千元	2017年7月12日	2025年12月29日

2024年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
渤海国际信托	注1	人民币72,000千元	2015年6月5日	2027年6月5日
渤海国际信托	注2	人民币180,000千元	2015年11月17日	2027年11月17日
皖江租赁	注3	人民币120,000千元	2017年7月12日	2025年12月29日

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(3) 关联方资金拆借（续）

资金拆入（续）

注1：2015年度，本集团从渤海国际信托拆入资金人民币172,000千元，2025年1-6月，年利率为4%（2024年1-6月：4%），截至2025年6月30日，已偿还本金人民币100,000千元（2024年12月31日：人民币100,000千元），剩余本金人民币72,000千元尚未到期。

注2：2015年度，本集团从渤海国际信托拆入资金人民币180,000千元，2025年1-6月，年利率为4%（2024年1-6月：4%），截至2025年6月30日，尚未到期。

注3：2017年度，本集团从皖江租赁拆入资金人民币340,000千元，2025年1-6月，年利率为上一年最新发布的一年期LPR+161基点（2024年1-6月：上一年最新发布的一年期LPR+161基点），截至2025年6月30日，已偿还人民币240,000千元（2024年12月31日：人民币220,000千元），剩余本金人民币100,000千元尚未到期。

利息费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
渤海国际信托	6,976	6,898
皖江租赁	3,072	3,840
合计	10,048	10,738

(4) 关联方资产转让

	注释	交易内容	2025年1-6月	2024年1-6月
ORIX	注1	转让资产	美元521,932千元	-

注1：2025年1-6月，本集团之子公司Avolon向ORIX转让持有的飞机，确认飞机处置收入美元521,932千元（2024年1-6月：美元0千元）。

## 十一、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易（续）

#### (5) 关联方债务重组

2021年10月31日，海南省高级人民法院裁定批准《海南航空控股股份有限公司及其十家子公司重整计划》、《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》。本公司之子公司天津渤海租赁有限公司已于2021年9月与海航控股、祥鹏航空、天津航空和首都航空（以下简称“承租人”）就向其出租的飞机经营租赁业务达成了《债务及租赁重组框架协议》（简称“《重组框架协议》”）。《重组框架协议》中对于截至2021年2月10日与飞机经营租赁有关仍未清偿的总存量租赁应收款（以下简称“存量债务”）给予豁免35%，豁免之后剩余的65%存量债务，承租人应在3年内按季平均等额清偿。截至2021年2月10日，上述存量债权总计人民币20.07亿元，除应收增值税款之外，其余存量债权在本集团财务报表中账面余额为人民币1.91亿元。于2021年，本集团就不确定性已消除的部分存量债务，即首都航空存量债务人民币22,860千元，扣除应收增值税后确认债务重组收益人民币17,090千元，该款项已于2021年实际收到。

2022年8月，本公司之子公司天津渤海旗下各飞机经营租赁主体同海南航空、天津航空和祥鹏航空签订正式补充协议，与首都航空签署租金调整确认函。根据补充协议和租金调整确认函，上述框架协议中约定的租金支付时间进一步展期。根据补充协议，于2022年，本集团就不确定性已消除的部分存量债务，即天津航空存量债务人民币71,083千元，海航控股存量债务人民币200,756千元，祥鹏航空存量债务人民币22,377千元，扣除应收增值税后确认债务重组收益人民币192,949千元，该款项已于2022年实际收到。

2023年，本集团就不确定性已消除的部分存量债务，即天津航空存量债务人民币62,168千元，海航控股存量债务人民币282,874千元，扣除应收增值税后确认债务重组收益人民币298,201千元，该部分款项已于2023年实际收到。

2024年1-6月，本集团就不确定性已消除的部分存量债务，即天津航空存量债务人民币69,555千元，海航控股存量债务人民币5,533千元，扣除应收增值税后确认债务重组收益人民币70,523千元，该部分款项已于2024年实际收到。

海航控股、祥鹏航空、天津航空和首都航空曾为本集团的关联方，自2024年12月29日起不再属于本集团的关联方，因此不纳入2025年1-6月的关联交易额统计范围。

## 十一、关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易（续）

#### (6) 关键管理人员薪酬

	2025年1-6月	2024年1-6月
董事费	214	214
关键管理人员薪酬	5,200	4,857
合计	5,414	5,071

2025年1-6月，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬总额人民币5,414千元（2024年1-6月：人民币5,071千元）为相关董事、监事和高级管理人员从公司应获得的税前报酬金额，包含公司为其缴纳的社保、公积金等公司承担部分。

#### (7) 其他关联交易

本公司控股子公司Avolon与关联航空公司海航控股、福州航空、祥鹏航空及相关方达成了债转股及回购方案。Avolon将海航控股、祥鹏航空、福州航空应支付的部分租金、应支付的维修储备金及保证金等合计约16,179.49万美元转换为海航控股股票。同时，海航航空集团承诺于2024年至2025年分期回购上述转股股票，并承担至回购期间的汇率风险。Avolon下属全资子公司安隆（天津）航空租赁有限公司（以下简称“安隆天津”）作为指定持股主体共持有354,351,250股海航控股股票。海南方大航空发展有限公司同意为海航航空集团上述回购义务提供保证担保。

2024年度，安隆天津已向海航航空集团全资子公司海南航农投资有限责任公司（以下简称“航农投资”）转让142,179,421股股票，截至2024年12月31日，安隆天津持股数量余额为212,171,829股，航农投资计划在2025年年底继续以大宗交易的方式从安隆天津回购上述股票。

海航控股、祥鹏航空、福州航空和海航航空集团曾为本集团的关联方，自2024年12月29日起不再属于本集团的关联方，因此不纳入2025年1-6月的关联交易额统计范围。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收款项

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
天航金服	63,160	18,476	50,146	18,553
海航科技	7,019	7,019	7,048	7,048
Jade	5,462	-	11,264	-
合计	<u>75,641</u>	<u>25,495</u>	<u>68,458</u>	<u>25,601</u>
其他应收款				
渤海国际信托	3,520	92	3,520	92
海航旅游	797	21	797	21
海航天津中心	212	6	212	6
海航信管物业	199	5	199	5
合计	<u>4,728</u>	<u>124</u>	<u>4,728</u>	<u>124</u>
长期应收款				
金海智造	484,967	436,470	484,967	436,470
天航金服	-	-	10,941	4,047
湖北华宇仓储	10,215	7,023	10,092	6,938
大通建设	-	-	121,404	5,889
合计	<u>495,182</u>	<u>443,493</u>	<u>627,404</u>	<u>453,344</u>

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十一、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

(2) 应付款项

	2025年6月30日	2024年12月31日
预收款项		
天航金服	68,323	69,298
合计	68,323	69,298
其他应付款		
天航金服	64,534	4,534
汇通水电	1,663	1,663
皖江租赁	44	44
海航资本	60	60
金海智造	4,397	4,397
海航物流	4,626	4,626
海航科技集团	2,471	2,471
合计	77,795	17,795
租赁负债		
海航旅游	3,000	4,465
海航天津中心	975	1,350
合计	3,975	5,815
长期应付款		
皖江租赁	110,593	133,689
合计	110,593	133,689
长期借款		
渤海国际信托	247,503	240,523
合计	247,503	240,523

## 十二、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

	2025年6月30日	2024年12月31日
已签约但未拨备 资本承诺（注）	207,626,946	212,092,491
合计	<u>207,626,946</u>	<u>212,092,491</u>

注：截至2025年6月30日，本集团签订合同购买442架飞机，合同金额共计美元28,938,005千元（约合人民币207,155,599千元）；购买集装箱及其他固定资产，合同金额共计美元65,844千元（约合人民币471,347千元）。

### 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OECD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需要管理层做出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。

2025年6月30日，本集团作为被告形成的重大未决诉讼标的金额为人民币0.97亿元（2024年12月31日：人民币0.97亿元），是本集团在日常业务过程中发生的诉讼或其他法律程序。对于很有可能给本集团造成损失的诉讼等，管理层在考虑法律意见并经过审慎判断后，对该等诉讼中可能蒙受的损失计提预计负债。如诉讼的结果不能合理估计或管理层认为该些诉讼等不是很可能对本集团的经营成果或是财务状况构成重大不利影响的，管理层不计提预计负债。

## 十三、资产负债表日后事项

2025年8月5日，香港渤海及GSCTL与Treasure Map International Limited（以下简称“Treasure Map”）签署了《Facility Agreement》及相关附属协议，香港渤海及GSCTL作为借款人向Treasure Map合计申请5亿美元借款额度，其中香港渤海申请1亿美元借款额度，GSCTL申请4亿美元借款额度。本次借款的初始借款期限为364天。经借款人同意，借款人可申请将借款期限在初始借款期限到期后延长365天。香港渤海作为担保人为本次借款提供连带责任保证担保，并以其持有的GSCTL 100%股权为本次借款提供质押担保；GSCTL以其持有的GSCL 100%股权为本次借款提供质押担保等。

### 十三、资产负债表日后事项（续）

2025年8月5日，Global Aviation Leasing Co.,Ltd.（以下简称“GAL”）及香港渤海与Homer Asset Holding Ltd.（以下简称“Homer Asset”）、Deutsche Bank AG, Singapore Branch（以下简称“Deutsche Bank”）签署了《Facility Agreement》及相关附属协议，GAL作为借款人向Homer Asset、Deutsche Bank合计申请5.5亿美元借款额度。本次借款的借款期限为364天。香港渤海作为担保人为本次借款提供连带责任保证担保。

上述资金已用于偿还GSCTL于2024年8月11日申请的10亿美元借款。

### 十四、其他重要事项

#### 1. 债务重组

作为债权人

	重组债权账面价值	投资收益
金融资产清偿债务	-	72,510
合计	-	72,510

作为债务人

	重组债务账面价值	投资收益
金融资产清偿债务	133,602	23,960
修改合同条款	1,002,404	19,081
合计	1,136,006	43,041

#### 2. 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。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十四、其他重要事项（续）

2. 分部报告（续）

经营分部（续）

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。

2025年1-6月

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	78,629	28,381,405	-	-	28,460,034
内部交易收入	8,428	4,478	-	(12,906)	-
利息收入	5,753	944,036	105,193	(524,651)	530,331
利息费用	272,810	4,690,543	1,053,418	(537,557)	5,479,214
信用减值损失	4,519	(158,432)	-	-	(153,913)
采用权益法核算的投					
资收益	75,677	4,555	(1,456)	1,456	80,232
资产减值损失	-	(3,440,092)	-	-	(3,440,092)
折旧费和摊销费	17,786	4,750,720	1,916	-	4,770,422
利润总额	114,472	(53,843)	1,309,562	(2,226,980)	(856,789)
所得税费用	2,731	445,355	95	-	448,181
资产总额	38,571,842	289,131,857	177,577,087	(219,034,343)	286,246,443
负债总额	18,414,326	222,194,804	34,323,949	(34,507,358)	240,425,721

2024年1-6月

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	82,562	16,096,007	-	-	16,178,569
利息收入	108	255,518	49,647	(45,979)	259,294
利息费用	138,633	3,892,750	793,054	(45,979)	4,778,458
信用减值损失	35,706	38,791	11,596	-	86,093
采用权益法核算的投					
资收益	33,043	7,375	(204,401)	1,436	(162,547)
资产减值损失	-	(616,922)	-	-	(616,922)
折旧费和摊销费	16,761	4,762,842	1,729	-	4,781,332
利润总额	322,363	2,640,243	76,874	(1,407,066)	1,632,414
所得税费用	2,470	415,815	-	-	418,285
资产总额	37,599,914	263,358,383	161,125,752	(193,537,039)	268,547,010
负债总额	18,483,306	195,157,686	32,545,919	(25,022,084)	221,164,827

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

十四、其他重要事项（续）

2. 分部报告（续）

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入	2025年1-6月	2024年1-6月
融资租赁收入	451,038	336,850
经营租赁收入	12,215,530	11,781,553
集装箱销售收入	414,035	429,117
飞机处置收入	15,324,303	3,561,395
其他	55,128	69,654
合计	<u>28,460,034</u>	<u>16,178,569</u>

地理信息

对外交易收入	2025年1-6月	2024年1-6月
中国大陆	1,587,641	2,068,234
其他国家或地区	26,872,393	14,110,335
合计	<u>28,460,034</u>	<u>16,178,569</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额	2025年1-6月	2024年1-6月
中国大陆	10,224,876	10,588,320
其他国家或地区	229,497,342	225,085,481
合计	<u>239,722,218</u>	<u>235,673,801</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（产生的收入达到或超过本集团收入10%）人民币3,744,083千元及人民币3,442,216千元（2024年1-6月：无）分别来自于经营租赁分部对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入。

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

	2025年6月30日	2024年12月31日
其他应收款	<u>7,370,007</u>	<u>9,920,415</u>
合计	<u>7,370,007</u>	<u>9,920,415</u>

其他应收款

(1) 按账龄披露

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	187,186	1,486
1年至2年	622,189	922,188
2年至3年	1,135,494	1,416,957
3年至4年	951,969	563,488
4年至5年	653,260	748,195
5年以上	<u>3,819,934</u>	<u>6,268,126</u>
	<u>7,370,032</u>	<u>9,920,440</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>25</u>	<u>25</u>
合计	<u>7,370,007</u>	<u>9,920,415</u>

于2025年6月30日，重要其他应收款余额如下：

	期末金额	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	性质	账龄
天津渤海	<u>7,368,813</u>	<u>99.98</u>	往来款项及 资金拆借	1年以内至5年以上
合计	<u>7,368,813</u>	<u>99.98</u>		

渤海租赁股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 截止至2025年6月30日止6个月期间

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

	期初	本期变动		期末	期末	
	余额	追加投资	权益法下投 资损益	其他综合收 益	余额	减值准备
子公司						
天津渤海	22,350,504	-	-	-	22,350,504	-
海南海隆	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-
小计	23,350,504	-	-	-	23,350,504	-
联营企业						
渤海人寿	-	-	-	-	-	479,722
小计	-	-	-	-	-	479,722
合计	23,350,504	-	-	-	23,350,504	479,722

(2) 长期股权投资的减值测试情况

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
渤海人寿	479,722	-	-	479,722
合计	479,722	-	-	479,722

长期股权投资的变现由于长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，请参见附注五、21及附注五、30。

渤海租赁股份有限公司  
财务报表附注（续）  
截止至2025年6月30日止6个月期间

---

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 财务费用

	2025年1-6月	2024年1-6月
利息支出	256,982	265,984
减：利息收入	100,383	45,981
汇兑损益净额	(1,029)	-
金融机构手续费	<u>12</u>	<u>11</u>
合计	<u>155,582</u>	<u>220,014</u>

4. 投资收益

	2025年1-6月	2024年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-	(202,965)
债务重组收益	<u>23,960</u>	<u>(37)</u>
合计	<u>23,960</u>	<u>(203,002)</u>

1. 非经常性损益明细表

	2025年1-6月	2024年1-6月
计入当期损益的政府补助（附注五、46）	3,111	6,772
债务重组损益	115,551	141,328
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	224,738	129,127
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,691	38,056
营业外收入和支出	(1,439)	(2,473)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	(30,298)
所得税影响数	(80,890)	(61,822)
少数股东权益影响数（税后）	(4,274)	(36,531)
合计	272,488	184,159

本集团对非经常性损益项目的确认按照《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〔2023〕65号）的规定执行。

## 2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（人民币元）	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(6.73)	(0.3264)	(0.3264)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(7.64)	(0.3705)	(0.3705)

本集团无稀释性潜在普通股。