

渤海租赁股份有限公司

已审财务报表

2018年

目 录

	页 次
审计报告	1 - 7
已审财务报表	
合并资产负债表	8 - 9
合并利润表	10 - 11
合并股东权益变动表	12 - 13
合并现金流量表	14 - 15
公司资产负债表	16 - 17
公司利润表	18
公司股东权益变动表	19 - 20
公司现金流量表	21 - 22
财务报表附注	23 - 198
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	199
2. 净资产收益率和每股收益	200

审计报告

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

渤海租赁股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了渤海租赁股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的渤海租赁股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了渤海租赁股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

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

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

三、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
坏账准备	
于 2018 年 12 月 31 日, 渤海租赁长期应收款账面原值为人民币 13,137,474 千元, 坏账准备余额为人民币 1,055,469 千元, 应收账款账面原值为人民币 2,749,475 千元, 坏账准备余额为人民币 210,012 千元。管理层根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。坏账准备的确认需要管理层运用判断和估计, 如考虑经济环境、行业形势的影响, 判断债务人的经营业绩及偿债能力等, 不同的判断或估计将对损益产生重大影响。 相关披露参见财务报表附注三、9、30及附注五、2、10。	我们的审计程序包括但不限于: 1) 对与应收款项坏账准备相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等; 2) 复核公司的应收款项坏账准备会计政策以及评估其合理性; 3) 对于单项计提坏账准备的应收款项, 我们复核合同条款、逾期信息、是否存在抵押及担保措施、本年是否发生过重组、是否涉诉等情况, 评估管理层对应收款项可收回金额的预测是否合理; 4) 对于组合计提坏账准备的应收款项, 我们复核了管理层划分各项组合的标准, 并根据经济环境、行业形势、历史数据等评估组合计提时采用的计提标准是否合理; 5) 对大额应收款项, 向债务人发送函证, 对合同金额、应收款项余额等予以确认, 并对未回函情况执行替代程序; 6) 对大额长账龄应收款项, 检查其期后回款情况; 7) 对管理层在合并财务报表中进行的应收款项坏账准备计提及相关信用风险的披露是否恰当进行评估。

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

三、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
股权投资处置	
2018 年渤海租赁出售了可供出售金融资产中对聚宝互联科技(北京)股份有限公司(原聚宝互联科技(深圳)股份有限公司, 以下简称“聚宝互联”)、Sinolending Ltd. (以下简称“Sinolending”)、天津银行股份有限公司 H 股 (以下简称“天津银行 H 股”)的股权投资。上述交易价款共计约人民币 2,062,678 千元, 共计确认处置收益约人民币 758,208 千元。 2018 年渤海租赁下属子公司 Global Aviation Leasing Co,Ltd.(以下简称“GAL”)与 ORIX Aviation Systems Limited(以下简称“ORIX”)签订协议, 转让下属全资子公司 Avolon Holdings Limited(以下简称“Avolon”)30%股权。本次交易价格约人民币 15,709,827 千元, 确认资本公积约人民币 343,900 千元。 以上股权处置会计涉及重大管理层判断和估计, 包括股权出售的定价, 股权出售完成时点及控制权的判断和估计、会计处理等。 相关披露参见财务报表附注三 8 及附注五、9、46 及附注七、2。	我们的审计程序包括但不限于: 1) 对于股权投资处置相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括处置方案的可行性流程、处置审批程序、处置收益损失核算等; 2) 获取并查看股权转让协议, 查看交割安排, 评估管理层股权转让时点; 3) 检查转让价款与合同是否相符, 检查转让款是否如实收付, 验证转让价款是否与会计处理一致; 4) 对可供出售金融资产处置, 评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素养及客观性; 并引入估值专家对可供出售金融资产第三方评估报告进行复核, 评估报告中使用的关键假设及公允价值估值模型; 5) 对于出售子公司少数股权的交易, 查看处置股权后被投资公司更新的公司章程等支持性文件, 判断会计处理的合理性; 6) 对股权处置的披露是否充分进行评估。

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

三、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
商誉减值	
渤海租赁于 2016 年收购 Avolon 100%股权，形成商誉美元 490,904 千元（折合人民币 3,369,172 千元）；于 2015 年收购 Cronos 80% 股权，形成商誉美元 612,926 千元（折合人民币 4,206,634 千元）；于 2013 年收购 Seaco SRL，形成商誉美元 172,761 千元（折合人民币 1,185,693 千元）。根据企业会计准则的要求，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。在减值测试中，对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，管理层需预计未来该资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。确定未来现金流量及折现率时很大程度上依赖管理层的判断及假设。 相关披露参见财务报表附注三、17、30 及附注五、15。	我们的审计程序包括但不限于： 1) 评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素养及客观性； 2) 引入估值专家对管理层商誉减值测试及第三方评估报告进行复核，评估减值测试及评估报告中使用的关键假设及公允价值估值模型； 3) 由估值专家对管理层在商誉减值测试中依据的资产组未来现金流假设，如增长率、折现率进行复核，获取这些参数的相关依据并结合历史数据及行业数据判断其合理性。 4) 比较商誉账面价值与可变现净值，判断是否需要计提减值，重新测算减值的计提。 5) 对商誉减值测试的披露是否充分进行评估。

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估渤海租赁股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督渤海租赁股份有限公司的财务报告过程。

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对渤海租赁股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致渤海租赁股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就渤海租赁股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告 (续)

安永华明(2019)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

林 扬

中国注册会计师：

范伯羽

中国 北京

2019年4月19日

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日

人民币千元

资产	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	11,286,279	26,591,127
应收票据及应收账款	2	2,539,463	1,946,228
预付款项	3	38,405	47,845
其他应收款	4	1,121,968	221,353
存货	5	9,822	1,352
持有待售资产	6	36,520,544	2,559,564
一年内到期的非流动资产	7	2,748,863	15,662,536
其他流动资产	8	<u>724,569</u>	<u>2,316,925</u>
流动资产合计		<u>54,989,913</u>	<u>49,346,930</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	9	-	1,465,123
长期应收款	10	9,383,587	41,801,819
长期股权投资	11	2,551,055	2,655,653
固定资产	12	181,993,043	180,298,270
在建工程	13	957	388
无形资产	14	383,863	465,303
商誉	15	8,761,499	8,341,501
长期待摊费用	16	122,031	235,269
递延所得税资产	17	420,383	213,743
其他非流动资产	18	<u>27,212,305</u>	<u>15,570,364</u>
非流动资产合计		<u>230,828,723</u>	<u>251,047,433</u>
资产总计		<u>285,818,636</u>	<u>300,394,363</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018年12月31日

人民币千元

负债和股东权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	20	4,112,249	30,900,714
应付票据及应付账款	21	927,180	953,527
预收款项	22	2,900,366	1,398,461
应付职工薪酬	23	349,287	438,046
应交税费	24	268,979	715,036
应付债券	29	-	1,560,640
其他应付款	25	2,628,380	4,163,151
持有待售负债	6	22,074,978	491,431
一年内到期的非流动负债	26	21,080,113	25,162,686
其他流动负债	27	606,782	578,747
流动负债合计		54,948,314	66,362,439
非流动负债			
长期借款	28	86,760,400	105,446,644
应付债券	29	73,595,565	73,827,374
长期应付款	30	1,854,904	5,427,179
递延收益	31	106,439	125,843
递延所得税负债	17	2,671,545	2,188,753
其他非流动负债	32	10,788,734	11,602,269
非流动负债合计		175,777,587	198,618,062
负债合计		230,725,901	264,980,501
股东权益			
股本	33	6,184,521	6,184,521
资本公积	34	17,422,764	17,078,864
其他综合收益/(损失)	35	1,796,093	(52,067)
盈余公积	36	235,556	235,556
专项储备	37	410,398	409,768
未分配利润	38	9,688,436	7,780,813
归属于母公司股东权益合计		35,737,768	31,637,455
少数股东权益		19,354,967	3,776,407
股东权益合计		55,092,735	35,413,862
负债和股东权益总计		285,818,636	300,394,363

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并利润表
2018年度

人民币千元

	附注五	2018年	2017年
营业收入	39	41,290,683	35,934,351
减：营业成本	39	26,178,437	21,151,982
税金及附加	40	50,249	59,202
销售费用	41	194,485	175,866
管理费用	42	1,928,044	1,976,624
财务费用	43	9,179,892	7,952,368
其中：利息费用		9,470,159	8,019,669
利息收入		288,709	312,816
资产减值损失	44	1,972,337	899,065
加：其他收益	45	203,746	273,278
投资收益	46	669,784	130,119
其中：对联营企业和合营企业的			
投资(损失)/收益		(141,569)	93,002
公允价值变动收益/(损失)	47	45,518	(36,253)
资产处置损失	48	-	(49)
营业利润		2,706,287	4,086,339
加：营业外收入	49	2,208	55,932
减：营业外支出	50	7,249	80,303
利润总额		2,701,246	4,061,968
减：所得税费用	52	36,971	905,842
净利润		<u>2,664,275</u>	<u>3,156,126</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,664,275	3,156,126
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		2,279,324	2,630,341
少数股东损益		384,951	525,785

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并利润表（续）
2018年度

人民币千元

	<u>附注五</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
其他综合收益的税后净额			
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	35	13,218	13,511
现金流量套期的有效部分	35	208,329	219,465
权益法下可转损益的其他综合收益	35	(57,581)	(40,292)
外币财务报表折算差额	35	<u>1,684,194</u>	<u>(1,857,465)</u>
		<u>1,848,160</u>	<u>(1,664,781)</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	35	(<u>172,318</u>)	(<u>11,398</u>)
其他综合收益的税后净额		<u>1,675,842</u>	<u>(1,676,179)</u>
综合收益总额		<u>4,340,117</u>	<u>1,479,947</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		4,127,484	965,560
归属于少数股东的综合收益总额		212,633	514,387
每股收益(人民币元/股)			
基本及稀释每股收益	53	0.3686	0.4253

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度

人民币千元

2018 年度

	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	专项储备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	6,184,521	17,078,864	(52,067)	235,556	409,768	7,780,813	31,637,455	3,776,407	35,413,862
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	1,848,160	-	-	2,279,324	4,127,484	212,633	4,340,117
(二) 股东投入和减少资本									
1.出售子公司少数股权	-	343,900	-	-	-	-	343,900	15,365,927	15,709,827
(三) 利润分配									
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	(371,071)	(371,071)	-	(371,071)
(四) 专项储备									
1.本年提取	-	-	-	-	630	(630)	-	-	-
三、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>17,422,764</u>	<u>1,796,093</u>	<u>235,556</u>	<u>410,398</u>	<u>9,688,436</u>	<u>35,737,768</u>	<u>19,354,967</u>	<u>55,092,735</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018年度

人民币千元

2017 年度

	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	专项储备	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	6,184,521	17,245,449	1,612,714	174,107	315,595	5,615,320	31,147,706	6,589,170	37,736,876
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	(1,664,781)	-	-	2,630,341	965,560	514,387	1,479,947
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	133,968	133,968
2. 购买子公司少数股权		(167,402)	-	-	-	-	(167,402)	(2,634,977)	(2,802,379)
3. 其他	-	817	-	-	-	-	817	(9,831)	(9,014)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	61,449	-	(61,449)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(309,226)	(309,226)	(816,310)	(1,125,536)
(四) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	-	94,173	(94,173)	-	-	-
三、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>17,078,864</u>	<u>(52,067)</u>	<u>235,556</u>	<u>409,768</u>	<u>7,780,813</u>	<u>31,637,455</u>	<u>3,776,407</u>	<u>35,413,862</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表
2018年度

人民币千元

	附注五	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,996,628	26,189,014
收到的税费返还		3,028	13,659
收到其他与经营活动有关的现金	54	<u>1,545,773</u>	<u>1,333,446</u>
经营活动现金流入小计		<u>26,545,429</u>	<u>27,536,119</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,842,273)	(3,046,336)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,336,203)	(1,153,911)
支付的各项税费		(760,880)	(1,107,864)
支付其他与经营活动有关的现金	54	<u>(1,171,221)</u>	<u>(1,204,778)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(6,110,577)</u>	<u>(6,512,889)</u>
经营活动产生的现金流量净额	55	<u>20,434,852</u>	<u>21,023,230</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回融资租赁本金		17,193,784	21,741,456
收回投资收到的现金		2,643,338	-
处置固定资产和无形资产所收到的现金净额		14,639,002	9,110,609
取得投资收益收到的现金		26,232	29,896
收到其他与投资活动有关的现金	54	<u>9,320,150</u>	<u>74,372,451</u>
投资活动现金流入小计		<u>43,822,506</u>	<u>105,254,412</u>
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(18,017,641)	(42,513,595)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(66,751,350)
投资支付的现金		(256,722)	(42,642)
支付其他与投资活动有关现金	54	<u>(23,428,242)</u>	<u>(81,038,164)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(41,702,605)</u>	<u>(190,345,751)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>2,119,901</u>	<u>(85,091,339)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表（续）
2018年度

人民币千元

	附注五	2018年	2017年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,972,401	133,968
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,972,401	133,968
取得借款收到的现金		60,297,803	100,888,584
发行债券收到的现金		15,011,277	76,611,024
受限制货币资金的减少		8,482,482	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	54	<u>167,631</u>	<u>552,587</u>
筹资活动现金流入小计		<u>87,931,594</u>	<u>178,186,163</u>
偿还债务支付的现金		(104,931,962)	(97,515,013)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(10,076,095)	(9,495,053)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	(816,310)
购买子公司少数股东股权所支付的现金		(1,533,834)	(758,981)
受限制货币资金的增加		-	(4,378,253)
支付的其他与筹资活动有关的现金	54	<u>(248,176)</u>	<u>(396,782)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(116,790,067)</u>	<u>(112,544,082)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(28,858,473)</u>	<u>65,642,081</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>170,000</u>	<u>902,792</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	55	<u>(6,133,720)</u>	<u>2,476,764</u>
加：年初现金及现金等价物余额		<u>12,478,592</u>	<u>10,001,828</u>
六、年末现金及现金等价物余额		<u>6,344,872</u>	<u>12,478,592</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表
2018年12月31日

人民币千元

资产	附注十四	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金		24,135	2,995,834
应收票据及应收账款		4,333	4,333
预付款项		253	253
其他应收款	1	9,912,366	7,578,468
持有待售资产	2	303,705	-
委托贷款	3	-	1,502,000
流动资产合计		<u>10,244,792</u>	<u>12,080,888</u>
非流动资产			
可供出售金融资产		-	566,193
长期股权投资	4	24,786,055	24,997,142
固定资产		552	747
在建工程		957	388
无形资产		<u>2,312</u>	<u>2,721</u>
非流动资产合计		<u>24,789,876</u>	<u>25,567,191</u>
资产总计		<u>35,034,668</u>	<u>37,648,079</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表(续)
2018年12月31日

人民币千元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
流动负债		
短期借款	605,360	996,879
应付职工薪酬	6,066	3,354
应交税费	15,020	4,129
应付债券	-	1,560,640
其他应付款	367,924	126,180
一年内到期的非流动负债	<u>3,549,419</u>	<u>3,605,538</u>
流动负债合计	<u>4,543,789</u>	<u>6,296,720</u>
非流动负债		
长期借款	649,322	3,558,742
应付债券	<u>4,215,726</u>	<u>1,486,436</u>
非流动负债合计	<u>4,865,048</u>	<u>5,045,178</u>
负债合计	<u>9,408,837</u>	<u>11,341,898</u>
股东权益		
股本	6,184,521	6,184,521
资本公积	19,553,024	19,553,024
其他综合损失	(97,873)	(40,292)
盈余公积	175,274	175,274
未分配(亏损)/利润	<u>(189,115)</u>	<u>433,654</u>
股东权益合计	<u>25,625,831</u>	<u>26,306,181</u>
负债和股东权益总计	<u>35,034,668</u>	<u>37,648,079</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
利润表
2018年度

人民币千元

	附注十四	2018年	2017年
营业收入	5	6,132	6,132
减：税金及附加		805	1,135
管理费用		92,514	60,859
财务费用	6	360,105	560,942
其中：利息费用		682,813	812,159
利息收入		322,588	250,417
加：投资收益	7	196,494	715,375
其中：对联营企业和合营企业的 投资(损失)/收益		(153,506)	44,210
营业(亏损)/利润		(250,798)	98,571
加：营业外收入		-	233
减：营业外支出		900	-
(亏损)/利润总额		(251,698)	98,804
减：所得税费用		-	-
净(亏损)/利润		(251,698)	98,804
其中：持续经营净(亏损)/利润		(251,698)	98,804
其他综合损失的税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(57,581)	(40,292)
其他综合损失的税后净额		(57,581)	(40,292)
综合收益总额		(309,279)	58,512

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表
 2018年度

人民币千元

2018 年度

	股本	资本公积	其他综合损失	盈余公积	未分配(亏损)/利润	股东权益合计
一、本年年初余额	6,184,521	19,553,024	(40,292)	175,274	433,654	26,306,181
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	(57,581)	-	(251,698)	(309,279)
(二) 利润分配						
1.对股东的分配	-	-	-	-	(371,071)	(371,071)
三、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>19,553,024</u>	<u>(97,873)</u>	<u>175,274</u>	<u>(189,115)</u>	<u>25,625,831</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表(续)
 2018年度

人民币千元

2017 年度

	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、本年年初余额	6,184,521	19,553,024	-	165,394	653,956	26,556,895
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	(40,292)	-	98,804	58,512
(二) 利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	9,880	(9,880)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	(309,226)	(309,226)
三、本年年末余额	<u>6,184,521</u>	<u>19,553,024</u>	<u>(40,292)</u>	<u>175,274</u>	<u>433,654</u>	<u>26,306,181</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
现金流量表
2018年度

人民币千元

	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,500	6,500
收到的税费返还	-	233
收到其他与经营活动有关的现金	<u>4,322</u>	<u>42,773</u>
经营活动现金流入小计	<u>10,822</u>	<u>49,506</u>
支付给职工以及为职工支付的现金	(46,337)	(39,170)
支付的各项税费	(10,300)	(10,356)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(2,173,209)</u>	<u>(878,952)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(2,229,846)</u>	<u>(928,478)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(2,219,024)</u>	<u>(878,972)</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	650,000	-
取得投资收益收到的现金	-	371,165
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8	-
收到其他与投资活动有关的现金	<u>1,859,528</u>	<u>1,239,397</u>
投资活动现金流入小计	<u>2,509,536</u>	<u>1,610,562</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(798)	(654)
投资支付的现金	<u>(37,513)</u>	<u>(42,642)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(38,311)</u>	<u>(43,296)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>2,471,225</u>	<u>1,567,266</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司

现金流量表(续)

2018年度

人民币千元

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	1,229,413	4,524,460
发行债券收到的现金	4,963,227	4,486,500
受限制货币资金的减少	<u>2,944,989</u>	<u>60,486</u>
筹资活动现金流入小计	<u>9,137,629</u>	<u>9,071,446</u>
偿还债务支付的现金	(8,338,224)	(8,872,721)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,078,277)	(1,034,545)
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>(41)</u>	<u>(12,800)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(9,416,542)</u>	<u>(9,920,066)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(278,913)</u>	<u>(848,620)</u>
四、现金及现金等价物净减少额	(26,712)	(160,326)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>50,847</u>	<u>211,173</u>
五、年末现金及现金等价物余额	<u>24,135</u>	<u>50,847</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、 基本情况

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

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

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

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

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月19日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。本年度无变化,具体请参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团净流动资产为人民币 41,599 千元, 其中流动资产为人民币 54,989,913 千元, 流动负债为人民币 54,948,314 千元; 本公司净流动资产为 5,701,003 千元, 其中流动资产为人民币 10,244,792 千元, 流动负债为人民币 4,543,789 千元。本集团及本公司偿付到期债务的能力主要取决于经营活动产生的现金流入和取得外部融资的能力。2018 年度, 本集团的经营活动现金流入人民币 20,434,852 千元, 本集团归属于母公司股东的净利润人民币 2,279,324 千元。在编制本财务报表时, 本公司管理层充分考虑了流动资金的来源, 本集团有多样化的融资渠道及充足的未使用授信额度可以满足未来的偿还债务和资本性支出的需要。因此, 本财务报表以持续经营为基础编制列报。

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

三、 重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

非同一控制下的企业合并(续)

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

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

5. 合并财务报表 (续)

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

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

6. 现金及现金等价物

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

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

持有至到期投资

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

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵消

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

财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

衍生金融工具

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

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

金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产减值 (续)

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

可供出售金融资产

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

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

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

以成本计量的金融资产

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

金融资产转移

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产转移 (续)

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

9. 应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等，无论单项金额是否重大，均单项计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于未单独计提坏账准备的应收款项，本集团根据不同信用风险特征确定应收款项组合，并按比例计提应收款项坏账准备。应收款项组合包括以承租人所在行业、企业类型等具有相似风险为特征的组合，以账龄为特征的组合及其他组合。承租人风险特征组合及账龄组合按照各自不同计提比例计提应收款项坏账准备。而本集团子公司 Global Sea Containers Ltd. (以下简称“GSCL”)对融资租赁业务产生的长期应收款按照长期应收款净额的0.5%计提坏账准备，对经营租赁业务产生的应收账款按照应收账款余额的2.5%计提坏账准备。

除有客观证据表明本集团应收关联方款项无法收回外，本集团对应收关联方款项不计提坏账准备。

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

10. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

11. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

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

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。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

12. 长期股权投资 (续)

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

13. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
飞机及发动机	25年与剩余使用年限孰短	10%-15% 700-3,000美元	3.4%-6.5%
集装箱	15-20年	/20%	2.9%-6.2%
运输设备	3-10年	0-5%	9.5%-33%
办公设备及其他	3-20年	0-5%	4.75%-33.33%
房屋	40年	5%	2.4%

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。

14. 在建工程

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

15. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

16. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-10年
管理权	6-12年
客户关系	8年

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

17. 资产减值

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

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策和会计估计 (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	2-3年
物业管理费	15-20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、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

辞退福利

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

本集团不涉及其他长期职工福利。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

20. 维修储备金

本集团所有在租飞行设备均由承租人在租赁期内负责维护和维修并负担相关费用。

(1) 合同约定维修储备金

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

(2) 合同约定飞机返还状态

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

飞机出售时，剩余的维修储备金会被确认为收入。

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，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

四、 重要会计政策和会计估计 (续)

22. 收入

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

租赁收入

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

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

咨询费收入

咨询费收入于相关劳务提供完成且收益能合理估计时确认。

其他收入

在提供其他与租赁有关的劳务时，于劳务提供完成时确认收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

销售商品收入

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

23. 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。

24. 所得税

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

24. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

25. 租赁

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

作为融资租赁承租人

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

作为融资租赁出租人

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

26. 终止经营

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

27. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期。

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

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

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

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

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

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

28. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

29. 公允价值计量

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

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

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

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

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

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金额进行重大调整。

三、重要会计政策和会计估计(续)

30. 重大会计判断和估计(续)

判断

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

股权处置

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

估计的不确定性

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

坏账准备

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

可供出售金融资产减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

30. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需预计未来该资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、15。

税项

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

递延所得税资产

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

金融工具的公允价值

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

31. 会计政策和会计估计变更

估计的不确定性(续)

固定资产的残值和使用年限

本集团按照相关会计政策，在每个报告日评估各项固定资产的残值和使用年限。

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

预收维修储备金

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

会计政策变更

财务报表列报方式变更

根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求，本集团将“应收票据”和“应收账款”汇总列示为“应收票据及应收账款”，将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”汇总列示于“其他应收款”；本集团将“应付票据”和“应付账款”汇总列示为“应付票据及应付账款”，将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”汇总列示于“其他应付款”；本集团在利润表中的“财务费用”项目之下单独列报“利息费用”和“利息收入”；本集团相应追溯重述了比较资产负债表和利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

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》和财税[2018]32号《关于调整增值税税率的通知》，本集团境内租赁业务的增值税适用税率如下表：

租赁形式		标的物	税率	
			2018年5月1日前	2018年5月1日后
经营租赁		有形动产	17%	16%
		不动产	11%	10%
融资租赁	直租	有形动产	17%	16%
		不动产	11%	10%
	售后回租	有形动产	6%	6%
		不动产	6%	6%

四、税项(续)

1. 主要税种及税率 (续)

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

本集团主要纳税地点的所得税税率情况如下：

适用国家及地区	税率
中国香港	16.5%
澳大利亚	30%
卢森堡	29.22%
爱尔兰	12.5%, 25%
英国	19%
巴巴多斯	0.25-2.5%
新加坡	17%
法国	33.3%
美国	21%
德国	15.8%

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

2. 税收优惠

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

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年	2017年
银行存款	7,402,166	22,563,622
其他货币资金	<u>3,884,113</u>	<u>4,027,505</u>
	<u>11,286,279</u>	<u>26,591,127</u>

于2018年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币7,358,571千元(2017年12月31日：人民币13,964,948千元)。

于2018年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币1,500,000千元用于取得银行借款而质押(2017年12月31日：人民币10,085,030千元)。本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币3,884,113千元(2017年12月31日：人民币4,027,505千元)，主要为保证金和股权转让款。

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

	2018年	2017年
存款期大于3个月的定期存款	<u>1,530,000</u>	<u>12,429,796</u>

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据及应收账款

	2018 年	2017 年
应收票据	-	2,200
应收账款	<u>2,539,463</u>	<u>1,944,028</u>
	<u>2,539,463</u>	<u>1,946,228</u>

应收票据

	2018年	2017年
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>2,200</u>

应收账款

应收账款信用期通常为1-2个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年	2017年
1年以内	2,738,657	2,143,739
1至2年	<u>10,818</u>	<u>9,025</u>
	2,749,475	2,152,764
减：应收账款坏账准备	<u>210,012</u>	<u>208,736</u>
	<u>2,539,463</u>	<u>1,944,028</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	2018年	2017年
年初余额	208,736	177,047
本年计提	44,398	75,174
本年转回	(39,686)	(17,749)
本年转销	(13,722)	(20,280)
外币报表折算差额	<u>10,286</u>	<u>(5,456)</u>
年末余额	<u>210,012</u>	<u>208,736</u>

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
		(%)		(%)		(%)		(%)
单独计提坏账准备的 应收款项	180,718	7	180,718	100	212,087	10	188,598	89
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>2,568,757</u>	<u>93</u>	<u>29,294</u>	<u>1</u>	<u>1,940,677</u>	<u>90</u>	<u>20,138</u>	<u>1</u>
	<u>2,749,475</u>	<u>100</u>	<u>210,012</u>		<u>2,152,764</u>	<u>100</u>	<u>208,736</u>	

于2018年12月31日, 单独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	理由
			(%)	
客户1	66,416	66,416	100	濒临破产
客户2	55,178	55,178	100	濒临破产
客户3	13,544	13,544	100	进入破产程序
客户4	8,514	8,514	100	濒临破产
客户5	8,048	8,048	100	濒临破产
其他	<u>29,018</u>	<u>29,018</u>	100	
	<u>180,718</u>	<u>180,718</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于2017年12月31日，单独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 (%)	理由
客户1	67,240	67,240	100	濒临破产
客户2	64,283	45,133	70	债务重组
客户3	17,233	12,894	75	进入破产程序
客户4	8,153	8,153	100	濒临破产
客户5	7,692	7,692	100	濒临破产
其他	<u>47,486</u>	<u>47,486</u>	100	濒临破产
	<u>212,087</u>	<u>188,598</u>		

于2018年12月31日，本集团按信用风险组合计提坏账准备的应收账款如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合1	1,093,473	29,294	3
组合2	<u>1,475,284</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,568,757</u>	<u>29,294</u>	<u>1</u>

于2017年12月31日，本集团按信用风险组合计提坏账准备的应收账款如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合1	805,537	20,138	3
组合2	<u>1,135,140</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,940,677</u>	<u>20,138</u>	<u>1</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

2018 年实际核销的应收账款为人民币 13,722 千元(2017 年：人民币 20,280 千元)，具体情况如下：

2018年实际核销的应收账款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
客户1	租赁费	6,563	破产、清算	否
客户2	租赁费	5,035	破产、清算	否
客户3	租赁费	1,245	破产、清算	否
客户4	租赁费	1,220	破产、清算	否
客户5	租赁费	698	破产、清算	否
转回		(1,039)		
		<u>13,722</u>		

2017 年实际核销的应收账款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
客户1	租赁费	9,842	破产、清算	否
客户2	租赁费	6,299	破产、清算	否
客户3	租赁费	1,150	破产、清算	否
客户4	租赁费	11	破产、清算	否
其他	租赁费	<u>2,978</u>	破产、清算	否
		<u>20,280</u>		

于 2018 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名如下：

	金额	占应收账款总额 的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	442,648	17	-
客户2	354,495	14	8,862
客户3	205,385	8	-
客户4	172,209	7	-
客户5	<u>161,408</u>	<u>6</u>	<u>-</u>
	<u>1,336,145</u>	<u>52</u>	<u>8,862</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于 2017 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名如下：

	金额	占应收账款总额 的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	114,821	6	-
客户2	106,365	5	-
客户3	101,116	5	-
客户4	91,722	5	-
客户5	<u>67,240</u>	<u>3</u>	<u>(67,240)</u>
	<u>481,264</u>	<u>24</u>	<u>(67,240)</u>

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2018年		2017年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	38,152	99	47,592	99
1至2年	-	-	253	1
2至3年	<u>253</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>38,405</u>	<u>100</u>	<u>47,845</u>	<u>100</u>

于2018年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	10,869	28
客户2	8,615	22
客户3	2,300	6
客户4	2,193	6
客户5	<u>1,917</u>	<u>5</u>
	<u>25,894</u>	<u>67</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

3. 预付款项 (续)

于2017年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	11,300	24
客户2	9,010	19
客户3	8,125	17
客户4	3,479	7
客户5	<u>2,209</u>	<u>5</u>
	<u>34,123</u>	<u>72</u>

4. 其他应收款

	2018年	2017年
应收利息	89,696	122,652
应收股利	1,064	1,064
其他应收款	<u>1,031,208</u>	<u>97,637</u>
	<u>1,121,968</u>	<u>221,353</u>

应收利息

	2018年	2017年
银行定存/同业拆入利息	80,284	122,652
应收项目回购利息	<u>9,412</u>	<u>-</u>
	<u>89,696</u>	<u>122,652</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

应收股利

	2018年	2017年
天航金服	<u>1,064</u>	<u>1,064</u>

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2018 年	2017 年
1年以内	991,726	70,344
1至2年	21,482	23,773
2至3年	18,000	3,520
3年以上	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,031,208</u>	<u>97,637</u>

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

其他应收款按性质分类如下:

	2018 年	2017 年
股权转让款	900,000	-
保证金/押金	82,052	60,148
其中: 应收关联方	1,212	5,617
应收税费返还及可抵扣税款	7,979	18,047
员工保险及补贴	6,333	1,015
案件受理费	7,660	7,777
其他	<u>27,184</u>	<u>10,650</u>
	<u>1,031,208</u>	<u>97,637</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

其他应收款 (续)

于2018年12月31日，其他应收款余额前五名如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄
客户1	900,000	87	股权转让款	1年内
客户2	25,000	2	保证金	1年内
客户3	18,000	2	保证金	2-3年
客户4	12,800	1	信托保证金	1-2年
客户5	<u>4,586</u>	<u>1</u>	诉讼费	1-2年
	<u>960,386</u>	<u>93</u>		

于2017年12月31日，其他应收款余额前五名如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄
客户1	18,047	18	增值税退税	1年内
客户2	18,000	18	保证金	1-2年
客户3	12,800	13	信托保证金	1年内
客户4	5,000	5	代扣专项资金	1-2年
客户5	<u>4,586</u>	<u>5</u>	诉讼费	1年内
	<u>58,433</u>	<u>59</u>		

5. 存货

	2018年			2017年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	<u>9,822</u>	<u>-</u>	<u>9,822</u>	<u>1,352</u>	<u>-</u>	<u>1,352</u>

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 持有待售资产/负债

	2018年	2017年
固定资产(注1)	6,386,354	2,546,424
其他流动资产(附注五、8)	54,508	13,140
长期应收款(注2)	1,839,569	-
可供出售金融资产处置(注3)	303,705	-
子公司股权处置(注4)	<u>27,936,408</u>	<u>-</u>
划分为持有待售的资产	<u>36,520,544</u>	<u>2,559,564</u>
其他非流动负债(注1, 附注五、32)	552,357	491,431
子公司股权处置(注4)	<u>21,522,621</u>	<u>-</u>
划分为持有待售的负债	<u>22,074,978</u>	<u>491,431</u>

注 1: Avolon 决定处置 38 架飞机(2017 年: 16 架), 将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产、预收的承租人缴纳的维修储备金和安全保证金划分为持有待售的负债, 该交易预期 2018 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

注 2: Avolon 决定处置 20 架飞机的应收融资租赁款(2017 年: 无), 将已经签订了不可撤消的转让协议的应收融资租赁款划分为持有待售的资产, 该交易预期 2018 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

注 3: 2018 年 10 月 16 日, 本集团与广州开发区金融控股集团有限公司签订《股权转让协议》, 拟以人民币 534,107,000 元向广州开发区金控集团出售其持有的全部 152,602,000 股联讯证券的股权, 转让完成后, 公司将不再持有联讯证券股权, 股权已于 2019 年 3 月 1 日过户完成。

注 4: 2018 年 9 月 28 日, 本公司、天津渤海及其控股子公司皖江租赁、控股股东海航资本与安徽交控集团等相关方签署了《股份转让协议》及相关附属协议, 安徽交控集团拟受让天津渤海持有的皖江租赁 165,000 万股股权, 占皖江租赁总股本的 35.87%。本次交易前, 本公司全资子公司天津渤海持有皖江租赁 53.65% 股权; 本次交易后, 本公司全资子公司天津渤海持有皖江租赁股权比例为 17.78%。2018 年 10 月 15 日, 本公司召开第九次临时临时股东大会, 审议并通过了《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司拟转让皖江金融租赁股份有限公司部分股权的议案》(简称“转让议案”)。2018 年 12 月 26 日, 本公司收到了中国银行保险监督管理委员会出具的《中国银保监会关于皖江金融租赁股份有限公司变更股权的批复》(银保监复[2018]453 号)。于 2018 年 12 月 31 日, 本公司已经签署了具有法律约束力的转让协议, 将皖江租赁资产负债划分为持有待售类别。皖江租赁资产和负债账面价值如下:

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 持有待售资产/负债 (续)

	2018年
货币资金	798,586
应收票据及应收账款	426,756
其他应收款	9,166
预付账款	2,954
一年内到期的非流动资产	10,744,882
固定资产	67,056
在建工程	1,005
其他非流动资产	96,930
无形资产	6,223
长期待摊费用	35,871
递延所得税	332,322
长期应收款	<u>15,414,657</u>
持有待售资产	<u>27,936,408</u>
短期借款	11,865,804
应付票据及应付账款	521
预收款项	78,127
应付职工薪酬	92,567
应交税费	292,089
其他应付款	375,366
一年内到期的非流动负债	4,585,784
长期借款	21,428
应付债券	1,657,590
长期应付款	2,053,083
其他非流动负债	<u>500,262</u>
持有待售负债	<u>21,522,621</u>

注：截至2018年12月31日，皖江租赁持有的使用权受到限制的货币资金为人民币355,880千元，主要为保证金。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

7. 一年内到期的非流动资产

	2018年	2017年
一年内到期的长期应收款(附注五、10)	2,698,418	15,610,250
一年内到期的长期待摊费用(附注五、16)	<u>50,445</u>	<u>52,286</u>
	<u>2,748,863</u>	<u>15,662,536</u>

2018年12月31日及2017年12月31日，上述一年内到期的长期应收款为应收融资租赁款及第三方贷款。

8. 其他流动资产

	2018年	2017年
拆出资金(注1)	-	1,550,000
拟出售固定资产(注2)	141,371	200,412
递延成本	618,647	443,306
留抵税金	39,463	50,884
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	5,097
套期工具(附注五、58)	-	2,293
一年内到期的可供出售金融资产(附注五、9)	-	58,279
其他	<u>204</u>	<u>39,414</u>
	799,685	2,349,685
减：其他流动资产减值准备	20,608	19,620
减：划分为持有待售的资产(附注五、6)	<u>54,508</u>	<u>13,140</u>
	<u>724,569</u>	<u>2,316,925</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

8. 其他流动资产 (续)

注1：拆出资金是皖江租赁2017年向其他银行同业机构提供的短期拆借款余额，期限一般为7天，2017年利率区间为2.10%-6.80%。

注2：拟出售固定资产的明细情况，参见附注五、12。

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

2018 年

	年初余额	本年计提	外币报表折算差额	年末余额
其他流动资产减值准备	<u>19,620</u>	<u>-</u>	<u>988</u>	<u>20,608</u>

2017 年

	年初余额	本年计提	外币报表折算差额	年末余额
其他流动资产减值准备	<u>20,829</u>	<u>-</u>	<u>(1,209)</u>	<u>19,620</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 可供出售金融资产

	2018年			2017年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
按公允价值计量	64,006	(64,006)	-	646,048	(21,554)	624,494
按成本计量	-	-	-	840,629	-	840,629
	<u>64,006</u>	<u>(64,006)</u>	<u>-</u>	<u>1,486,677</u>	<u>(21,554)</u>	<u>1,465,123</u>

2018年12月31日，按公允价值计量的可供出售金融资产为香港航空租赁持有的优先股以及Avolon持有的债券投资。截止2018年12月31日，香港航空租赁持有的优先股以及Avolon持有的债券投资所对应的标的公司出现亏损或经营业绩大幅下滑，由此本集团对上述可供出售金融资产全额计提减值准备。

2018年，本集团处置了天津银行H股股票、聚宝互联股份及Sinolending Ltd. 优先股；于2018年12月31日，本公司将对联讯证券的投资列报于持有待售资产，参见附注五、6。

以公允价值计量的可供出售权益工具：

	2018年	2017年
权益工具成本	746,155	708,039
累计计入其他综合收益的公允价值变动	(187,261)	7,076
已计提减值	(64,006)	(21,554)
划分为流动资产(附注五、8)	-	(58,279)
本年处置	(482,187)	-
外币报表折算差额	(12,701)	(10,788)
公允价值	<u>-</u>	<u>624,494</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 可供出售金融资产 (续)

以成本计量的可供出售金融资产：

2018年

	账面余额						持股比例 (%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	划分为 持有待售	外币 折算差	年末		
Sinolending Ltd.								
优先股	274,436	-	(281,345)		6,909	-	-	-
聚宝互联	300,000	-	(300,000)		-	-	-	-
联讯证券	<u>266,193</u>	<u>37,512</u>	<u>-</u>	<u>(303,705)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>840,629</u>	<u>37,512</u>	<u>(581,345)</u>	<u>(303,705)</u>	<u>6,909</u>	<u>-</u>		<u>-</u>

2017年

	账面余额					持股比例 (%)	本年现 金红利
	年初	本年增加	本年减少	外币折算差	年末		
Sinolending Ltd.							
优先股	267,922	-	-	6,514	274,436	5.00%	-
聚宝互联	300,000	-	-	-	300,000	9.50%	-
联讯证券	<u>223,551</u>	<u>42,642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266,193</u>	4.28%	<u>11,165</u>
	<u>791,473</u>	<u>42,642</u>	<u>-</u>	<u>6,514</u>	<u>840,629</u>		<u>11,165</u>

可供出售权益工具减值准备变动如下：

	2018年	2017年
年初已计提减值	21,554	22,883
本年计提	40,374	-
本年转销	-	-
外币报表折算差额	<u>2,078</u>	<u>(1,329)</u>
年末已计提减值	<u>64,006</u>	<u>21,554</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期应收款

	2018年			2017年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收融资租赁款(注1)	11,995,682	(1,055,469)	10,940,213	57,850,758	(577,711)	57,273,047
对第三方的贷款	76,792	-	76,792	139,022	-	139,022
应收项目回购款	<u>1,065,000</u>	<u>-</u>	<u>1,065,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	13,137,474	(1,055,469)	12,082,005	57,989,780	(577,711)	57,412,069
减：一年内到期的长期应收款 (附注五、7)	<u>2,698,418</u>	<u>-</u>	<u>2,698,418</u>	<u>15,610,250</u>	<u>-</u>	<u>15,610,250</u>
	<u>10,439,056</u>	<u>(1,055,469)</u>	<u>9,383,587</u>	<u>42,379,530</u>	<u>(577,711)</u>	<u>41,801,819</u>

注1：应收融资租赁款

	2018年	2017年
最低租赁收款额	15,092,027	66,787,792
减：未实现融资收益	3,831,687	9,793,196
加：未担保余值	<u>735,342</u>	<u>856,162</u>
应收融资租赁款	<u>11,995,682</u>	<u>57,850,758</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款(续)

长期应收款按到期日所做的期限分析如下：

	2018年	2017年
1年以内	2,715,792	15,714,193
1至2年	1,729,847	15,391,975
2至3年	2,693,505	10,926,643
3年以上	<u>5,998,330</u>	<u>15,956,969</u>
	13,137,474	57,989,780
减：长期应收款坏账准备	<u>1,055,469</u>	<u>577,711</u>
	<u>12,082,005</u>	<u>57,412,069</u>
减：一年内到期的长期应收款(附注五、7)	<u>2,698,418</u>	<u>15,610,250</u>
	<u><u>9,383,587</u></u>	<u><u>41,801,819</u></u>

长期应收款坏账准备全部是针对应收融资租赁款计提的，其变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	其他转出	外币报表 折算差额	年末余额
2018年	577,711	1,392,220	(40,827)	(517,630)	(358,223)	2,218	1,055,469
2017年	493,435	581,278	(45,125)	(449,081)	-	(2,796)	577,711

于2018年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

	金额	占长期应收款 总额的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	3,802,168	41	-
客户2	1,079,535	12	306,000
客户3	981,395	10	-
客户4	682,593	7	-
客户5	<u>661,951</u>	<u>7</u>	<u>-</u>
	<u>7,207,642</u>	<u>77</u>	<u>306,000</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期应收款 (续)

于2017年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

	金额	占长期应收款 总额的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
客户1	3,766,904	9	-
客户2	1,528,789	4	-
客户3	1,264,876	3	30,600
客户4	1,203,157	3	-
客户5	<u>1,124,363</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>8,888,089</u>	<u>22</u>	<u>30,600</u>

长期应收款转移，参见附注八、2。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资

被投资企业名称:	年初 余额	本年变动				年末 账面价值
		追加投资	权益法下投资收益	其他综合收益	外币报表 折算差额	
			(附注五、46)			
合营企业						
天航金服	<u>9,015</u>	<u>-</u>	<u>2,780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,795</u>
联营企业						
Jade Aviation LLC (“Jade”)(注1)	-	101,311	(87)	-	2,485	103,709
渤海人寿	<u>2,646,638</u>	<u>-</u>	<u>(153,506)</u>	<u>(57,581)</u>	<u>-</u>	<u>2,435,551</u>
	<u>2,655,653</u>	<u>101,311</u>	<u>(150,813)</u>	<u>(57,581)</u>	<u>2,485</u>	<u>2,551,055</u>

注 1: 2018 年 6 月 20 日, 本集团子公司 Avolon 与 Cinda Leasing (HK) Co.Limited.签订协议成立了 Jade, Avolon 持有 Jade 20% 的股权。Jade 主要从事商用喷气式飞机租赁业务。Avolon 有权向 Jade 董事会提名一名董事, 且有权参与公司决策, 包括参与有关股息或其他分派的决策。同时, 根据与 Jade 签订的服务协议, Avolon 将为其提供必要的技术信息。因此, Avolon 认为可以对 Jade 的财务和经营政策产生重大影响, 判断 Jade 为其联营企业。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

2017年	年初 余额	权益法下 投资收益 (附注五、46)	其他综合 收益	本年变动 其他权益 变动	投资返还	其他转出	外币报表 折算差额	年末 账面价值
被投资企业名称:								
合营企业								
Avolon Capital Partners Limited ("Avolon Capital")	202,820	48,792	-	-	(236,191)	(9,538)	(5,883)	-
天航金服(注2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,015</u>
	<u>202,820</u>	<u>48,792</u>	<u>-</u>	<u>9,015</u>	<u>(236,191)</u>	<u>(9,538)</u>	<u>(5,883)</u>	<u>9,015</u>
联营企业								
渤海人寿	<u>2,642,720</u>	<u>44,210</u>	<u>(40,292)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,646,638</u>
	<u>2,845,540</u>	<u>93,002</u>	<u>(40,292)</u>	<u>9,015</u>	<u>(236,191)</u>	<u>(9,538)</u>	<u>(5,883)</u>	<u>2,655,653</u>

注 2：2017 年本集团处置控股子公司天津航空金融服务有限公司（以下简称“天航金服”）10%股权，处置后持股比例变更为 45%，天航金服由子公司变为合营公司，因处置确认投资收益为人民币 199 千元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产

2018年

	飞机及 发动机	集装箱	运输设备	办公设备 及其他	房屋	合计
原值:						
年初余额	161,107,839	33,072,267	1,363	99,432	47,188	194,328,089
购置	20,228,098	1,993,319	-	162,501	-	22,383,918
划分为持有待售(注1)	(6,938,655)	-	-	(10,309)	(47,188)	(6,996,152)
处置或报废	(14,015,047)	(1,229,969)	-	(1,231)	-	(15,246,247)
外币报表折算差额	<u>7,565,016</u>	<u>1,682,671</u>	<u>69</u>	<u>7,960</u>	<u>-</u>	<u>9,255,716</u>
年末余额	<u>167,947,251</u>	<u>35,518,288</u>	<u>1,432</u>	<u>258,353</u>	<u>-</u>	<u>203,725,324</u>
累计折旧:						
年初余额	8,662,629	4,872,491	630	61,488	1,817	13,599,055
计提	6,912,370	1,858,206	151	38,477	1,321	8,810,525
处置或报废	(879,580)	(525,738)	-	(1,188)	-	(1,406,506)
划分为持有待售(注1)	(759,483)	-	-	(8,051)	(3,138)	(770,672)
外币报表折算差额	<u>537,684</u>	<u>277,417</u>	<u>36</u>	<u>3,215</u>	<u>-</u>	<u>818,352</u>
年末余额	<u>14,473,620</u>	<u>6,482,376</u>	<u>817</u>	<u>93,941</u>	<u>-</u>	<u>21,050,754</u>
减值准备:						
年初余额	278,463	152,301	-	-	-	430,764
计提	305,079	108,752	-	-	-	413,831
处置或报废	-	(190,248)	-	-	-	(190,248)
外币报表折算差额	<u>21,513</u>	<u>5,667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,180</u>
年末余额	<u>605,055</u>	<u>76,472</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>681,527</u>
账面价值:						
年末	<u>152,868,576</u>	<u>28,959,440</u>	<u>615</u>	<u>164,412</u>	<u>-</u>	<u>181,993,043</u>
年初	<u>152,166,747</u>	<u>28,047,475</u>	<u>733</u>	<u>37,944</u>	<u>45,371</u>	<u>180,298,270</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

2017年

	飞机及 发动机	集装箱	运输设备	办公设备 及其他	房屋	合计
原值:						
年初余额	92,401,386	33,864,867	5,281	93,568	25,892	126,390,994
购置	17,989,369	2,808,313	741	34,208	-	20,832,631
在建工程转入	-	-	-	315	21,296	21,611
划分为持有待售(注1)	(2,717,922)	-	-	-	-	(2,717,922)
非同一控制下企业合并	70,253,801	-	-	-	-	70,253,801
处置或报废	(8,119,341)	(1,759,211)	(4,637)	(24,497)	-	(9,907,686)
外币报表折算差额	(8,699,454)	(1,841,702)	(22)	(4,162)	-	(10,545,340)
年末余额	<u>161,107,839</u>	<u>33,072,267</u>	<u>1,363</u>	<u>99,432</u>	<u>47,188</u>	<u>194,328,089</u>
累计折旧:						
年初余额	4,702,757	3,905,021	3,287	57,560	1,113	8,669,738
计提	6,771,650	1,862,475	669	29,805	704	8,665,303
处置或报废	(2,319,278)	(789,915)	(3,314)	(23,520)	-	(3,136,027)
划分为持有待售(注1)	(93,011)	-	-	-	-	(93,011)
外币报表折算差额	(399,489)	(105,090)	(12)	(2,357)	-	(506,948)
年末余额	<u>8,662,629</u>	<u>4,872,491</u>	<u>630</u>	<u>61,488</u>	<u>1,817</u>	<u>13,599,055</u>
减值准备:						
年初余额	276,078	161,702	-	-	-	437,780
计提	18,977	286,510	-	-	-	305,487
处置或报废	-	(286,510)	-	-	-	(286,510)
外币报表折算差额	(16,592)	(9,401)	-	-	-	(25,993)
年末余额	<u>278,463</u>	<u>152,301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>430,764</u>
账面价值:						
年末	<u>152,166,747</u>	<u>28,047,475</u>	<u>733</u>	<u>37,944</u>	<u>45,371</u>	<u>180,298,270</u>
年初	<u>87,422,551</u>	<u>29,798,144</u>	<u>1,994</u>	<u>36,008</u>	<u>24,779</u>	<u>117,283,476</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

注 1: Avolon 决定处置 38 架飞机(2017 年: 16 架), 将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产、预收的承租人缴纳的维修储备金和安全保证金划分为持有待售的负债, 该交易预期 2018 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

经营性租出固定资产账面价值如下:

	2018年	2017年
飞机	152,840,444	149,311,657
集装箱	<u>26,951,391</u>	<u>26,205,307</u>
	<u>179,791,835</u>	<u>175,516,964</u>

暂时闲置的固定资产如下:

2018年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	53,986	(4,887)	(20,967)	28,132
集装箱	<u>2,462,840</u>	<u>(378,320)</u>	<u>(76,471)</u>	<u>2,008,049</u>
	<u>2,516,826</u>	<u>(383,207)</u>	<u>(97,438)</u>	<u>2,036,181</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

2017年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	3,457,400	(592,536)	(9,774)	2,855,090
集装箱	<u>2,172,197</u>	<u>(177,729)</u>	<u>(152,300)</u>	<u>1,842,168</u>
	<u>5,629,597</u>	<u>(770,265)</u>	<u>(162,074)</u>	<u>4,697,258</u>

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

2018年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	141,371	141,371	-	2019年

2017年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	200,412	200,412	-	2018年

13. 在建工程

	2018年			2017年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件开发	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>957</u>	<u>388</u>	<u>-</u>	<u>388</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 在建工程(续)

重要在建工程 2018 年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例
软件开发	<u>1,113</u>	<u>388</u>	<u>569</u>	<u>-</u>	<u>957</u>	自筹	86%

重要在建工程 2017 年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例
办公楼装修	23,500	18,528	3,083	(21,611)	-	自筹	92%
软件开发	<u>1,113</u>	<u>-</u>	<u>388</u>	<u>-</u>	<u>388</u>	自筹	35%
	<u>24,613</u>	<u>18,528</u>	<u>3,471</u>	<u>(21,611)</u>	<u>388</u>		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 无形资产

2018 年

	软件	客户关系	管理权	合计
原值:				
年初余额	288,373	661,131	123,707	1,073,211
购置	1,626	-	-	1,626
划为持有待售的资产	(10,653)	-	-	(10,653)
外币报表折算差额	<u>13,814</u>	<u>33,288</u>	<u>6,229</u>	<u>53,331</u>
年末余额	<u>293,160</u>	<u>694,419</u>	<u>129,936</u>	<u>1,117,515</u>
累计摊销:				
年初余额	266,912	243,334	95,212	605,458
计提	6,125	84,722	6,584	97,431
划为持有待售的资产	(4,430)	-	-	(4,430)
外币报表折算差额	<u>13,332</u>	<u>14,332</u>	<u>4,956</u>	<u>32,620</u>
年末余额	<u>281,939</u>	<u>342,388</u>	<u>106,752</u>	<u>731,079</u>
减值准备				
年初余额	-	-	2,450	2,450
外币报表折算差额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>123</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,573</u>	<u>2,573</u>
账面价值:				
年末	<u>11,221</u>	<u>352,031</u>	<u>20,611</u>	<u>383,863</u>
年初	<u>21,461</u>	<u>417,797</u>	<u>26,045</u>	<u>465,303</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 无形资产(续)

2017 年

	软件	客户关系	管理权	合计
原值:				
年初余额	289,912	701,887	128,351	1,120,150
购置	14,666	-	-	14,666
外币报表折算差额	(16,205)	(40,756)	(4,644)	(61,605)
年末余额	<u>288,373</u>	<u>661,131</u>	<u>123,707</u>	<u>1,073,211</u>
累计摊销:				
年初余额	275,404	169,689	87,473	532,566
计提	7,239	83,498	10,211	100,948
外币报表折算差额	(15,731)	(9,853)	(2,472)	(28,056)
年末余额	<u>266,912</u>	<u>243,334</u>	<u>95,212</u>	<u>605,458</u>
减值准备				
年初余额	-	-	2,600	2,600
外币报表折算差额	-	-	(150)	(150)
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,450</u>	<u>2,450</u>
账面价值:				
年末	<u>21,461</u>	<u>417,797</u>	<u>26,045</u>	<u>465,303</u>
年初	<u>14,508</u>	<u>532,198</u>	<u>38,278</u>	<u>584,984</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉

	2018年	2017年
年初余额	8,341,501	8,855,712
外币报表折算差额	<u>419,998</u>	<u>(514,211)</u>
年末余额	<u>8,761,499</u>	<u>8,341,501</u>

本集团于2016年收购Avolon 100%股权，形成商誉美元490,904千元（折合人民币3,369,172千元）；于2015年收购Cronos 80%股权，形成商誉美元612,926千元（折合人民币4,206,634千元）；于2013年收购Seaco SRL，形成商誉美元172,761千元（折合人民币1,185,693千元）。截止2018年12月31日，本集团商誉合计美元1,276,591千元，折合人民币8,761,499千元。

收购Avolon完成后，本集团将香港航空租赁的飞机租赁业务与Avolon进行整合，将香港航空租赁与Avolon视为一个独立的资产组，2017年4月收购C2后，由于C2的业务类型与Avolon和香港航空租赁相同，将C2并入同一资产组中，并将归入资产组中的商誉进行减值测试。Avolon资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据管理层批准的3年期财务预算为基础的现金流预测来确定，所用的折现率为5.4% (2017年：5.3%)。计算未来现金流量现值时采用的关键假设包括财务预算期内的飞机资产历史购置增长率假设、飞机处置率假设以及最后一期所需承担的借款成本假设。Avolon同时考虑企业内部、外部因素对飞机资产历史购置增长率的影响，并且基于飞机历史盈利率和借款偿付费用对飞机未来处置率以及借款成本进行估算。

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉(续)

收购Cronos完成后,对本集团下属子公司Seaco SRL 及Cronos 的日常经营活动、资产的持续使用或处置等重要决策由GSCL进行统一调配、监控及管理,其产生的现金流为最小的现金流单元,因此在进行商誉减值测试时,本公司将子公司Seaco SRL、Cronos及母公司GSCL视为一个独立的资产组,并将商誉归入资产组进行减值测试。GSCL可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定,其预计现金流量根据管理层批准的4年期财务预算为基础的现金流量预测来确定,所用的折现率为7.5%(2017年:7.7%),预测期以后的现金流量增长率设定为2.5%(2017年:2.5%)。

经测试,本集团管理层认为GSCL商誉未出现减值迹象,无需计提减值准备。

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

预算的毛利率:毛利率基于预算期前两年的平均实际数据并假定预算期内不变。

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期待摊费用

2018 年

	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
年初余额	219,035	3,845	64,675	287,555
本年增加	-	851	11,010	11,861
本年摊销	(50,443)	(770)	(39,976)	(91,189)
外币报表折算差额	-	120	-	120
年末余额	168,592	4,046	35,709	208,347
减：一年内到期的长期 待摊费用 (附注五、7)	50,445	-	-	50,445
减：划分为持有待售的资产 (附注五、6)	-	434	35,437	35,871
	<u>118,147</u>	<u>3,612</u>	<u>272</u>	<u>122,031</u>

2017 年

	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
年初余额	269,479	2,171	17,537	289,187
本年增加	-	3,818	81,471	85,289
本年摊销	(50,444)	(2,012)	(34,333)	(86,789)
其他减少额	-	(34)	-	(34)
外币报表折算差额	-	(98)	-	(98)
年末余额	219,035	3,845	64,675	287,555
减：一年内到期的长期 待摊费用 (附注五、7)	50,444	58	1,784	52,286
	<u>168,591</u>	<u>3,787</u>	<u>62,891</u>	<u>235,269</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018年		2017年	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
固定资产折旧	147,078	7,577	73,392	5,639
资产减值准备	832,884	208,221	726,534	181,634
可抵扣亏损	45,722,403	5,551,096	42,344,916	4,980,972
未支付的预提费用	<u>79,678</u>	<u>18,881</u>	<u>92,359</u>	<u>23,090</u>
	<u>46,782,043</u>	<u>5,785,775</u>	<u>43,237,201</u>	<u>5,191,335</u>
	2018年		2017年	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
递延所得税负债				
公允价值调整	4,454,798	556,855	3,333,633	415,797
固定资产折旧	<u>65,013,471</u>	<u>7,480,082</u>	<u>59,902,455</u>	<u>6,750,548</u>
	<u>69,468,269</u>	<u>8,036,937</u>	<u>63,236,088</u>	<u>7,166,345</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018年		2017年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>(5,365,392)</u>	<u>420,383</u>	<u>(4,977,592)</u>	<u>213,743</u>
递延所得税负债	<u>5,365,392</u>	<u>2,671,545</u>	<u>4,977,592</u>	<u>2,188,753</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/负债(续)

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

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2018年	2017年
可抵扣亏损	<u>5,990,627</u>	<u>4,252,797</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018年	2017年
2018年	-	98,214
2019年	71,023	71,023
2020年	152,096	152,096
2021年	293,108	293,108
2022年	616,571	616,571
2023年	<u>274,236</u>	<u>-</u>
	<u>1,407,034</u>	<u>1,231,012</u>

于2018年12月31日，本公司之子公司香港渤海、Avolon的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币4,583,593千元(2017年：人民币3,021,786 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)

18. 其他非流动资产

	2018年	2017年
递延成本(注1)	2,415,007	1,646,929
预付飞机款(注2)	24,547,668	13,698,535
套期工具(附注五、58)	361,785	130,989
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	56,930	-
其他	<u>-</u>	<u>96,930</u>
合计	27,381,390	15,573,383
减：其他非流动资产减值准备	<u>169,085</u>	<u>3,019</u>
	<u>27,212,305</u>	<u>15,570,364</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：该款项为Avolon付给飞机制造商的采购飞机预付款，对应飞机将于2019年至2026年支付(2017年12月31日：2018年至2024年交付)。

2018年，因购置飞机而新增预付飞机款美元2,196,046千元(约合人民币14,710,653千元)，而本年共交付20架飞机，对应预付飞机款美元715,773千元(约合人民币4,794,749千元)转为固定资产初始成本，因汇率变动产生的外币报表折算差额人民币933,229千元。

2017年，因并购C2导致预付飞机款增加美元1,073,498千元(约合人民币7,397,045千元)，因购置飞机而新增预付飞机款美元1,032,561千元(约合人民币6,954,918千元)，而本年共交付9架飞机，对应预付飞机款美元267,735千元(约合人民币1,803,356千元)转为固定资产初始成本，因汇率变动产生的外币报表折算差额人民币640,593千元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他非流动资产(续)

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

2018 年

	年初余额	本年计提	外币报表折算差额	年末余额
其他非流动资产				
减值准备	<u>3,019</u>	<u>162,027</u>	<u>4,039</u>	<u>169,085</u>

2017 年

	年初余额	本年计提	外币报表折算差额	年末余额
其他非流动资产				
减值准备	<u>3,111</u>	<u>-</u>	<u>(92)</u>	<u>3,019</u>

19. 资产减值准备

2018 年

	年初余额	本年计提	本年减少			外币报表折算差额	年末余额
			转回	转销/核销	其他转出		
坏账准备	786,447	1,436,618	(80,513)	(531,352)	(358,223)	12,504	1,265,481
其中：应收账款	208,736	44,398	(39,686)	(13,722)	-	10,286	210,012
长期应收款	577,711	1,392,220	(40,827)	(517,630)	(358,223)	2,218	1,055,469
其他流动资产减值准备	19,620	-	-	-	-	988	20,608
可供出售金融资产减值准备	21,554	40,374	-	-	-	2,078	64,006
固定资产减值准备	430,764	413,831	-	(190,248)	-	27,180	681,527
无形资产减值准备	2,450	-	-	-	-	123	2,573
其他非流动资产减值准备	<u>3,019</u>	<u>162,027</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,039</u>	<u>169,085</u>
合计	<u>1,263,854</u>	<u>2,052,850</u>	<u>(80,513)</u>	<u>(721,600)</u>	<u>(358,223)</u>	<u>46,912</u>	<u>2,203,280</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 资产减值准备(续)

2017 年	年初余额	本年计提	本年减少		外币报表 折算差额	年末余额
			转回	转销/核销		
坏账准备	670,482	656,452	(62,874)	(469,361)	(8,252)	786,447
其中：应收账款	177,047	75,174	(17,749)	(20,280)	(5,456)	208,736
长期应收款	493,435	581,278	(45,125)	(449,081)	(2,796)	577,711
其他流动资产减值准备	20,829	-	-	-	(1,209)	19,620
可供出售金融资产减值准备	22,883	-	-	-	(1,329)	21,554
固定资产减值准备	437,780	305,487	-	(286,510)	(25,993)	430,764
无形资产减值准备	2,600	-	-	-	(150)	2,450
其他非流动资产减值准备	<u>3,111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(92)</u>	<u>3,019</u>
合计	<u>1,157,685</u>	<u>961,939</u>	<u>(62,874)</u>	<u>(755,871)</u>	<u>(37,025)</u>	<u>1,263,854</u>

本集团本年确认了人民币413,831千元的固定资产减值损失，其中，GSCL对集装箱按照可收回金额计提减值准备约人民币108,752千元，可收回金额是根据资产的公允价值减去处置费用后的净额确认的；Avolon对有减值迹象的飞机计提减值准备约人民币305,079千元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 短期借款

	2018年	2017年
质押借款(注1)	2,953,439	6,336,146
担保借款(注2)	605,360	-
拆入资金	-	2,630,000
信用借款	<u>553,450</u>	<u>21,934,568</u>
	<u>4,112,249</u>	<u>30,900,714</u>

注1：于2018年12月31日，无短期借款（2017年：人民币1,234,477千元）由集团内关联方定期存单质押取得（2017年：人民币1,266,600千元）；短期借款余额人民币455,000千元（2017年：人民币4,601,669千元）由应收融资租赁款余额人民币1,101,395千元（2017年：人民币6,610,824千元）质押取得；短期借款余额人民币2,048,439千元（2017年12月31日：无）由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。短期借款余额人民币450,000千元（2017年12月31日：人民币500,000千元）由质押联营公司股权人民币468,375千元（2017年12月31日：人民币500,002千元）以及关联方保证担保取得。

注2：于2018年12月31日，本集团短期借款余额人民币605,360千元由关联方担保取得（2017年：无）。

于2018年12月31日，本集团的短期借款年利率为0%至12.50%（2017年12月31日：1.40%至7.89%）。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 应付票据及应付账款

	2018年	2017年
应付票据	100,000	2,380
应付账款	<u>827,180</u>	<u>951,147</u>
	<u>927,180</u>	<u>953,527</u>

应付票据

	2018年	2017年
银行承兑汇票	<u>100,000</u>	<u>2,380</u>

应付账款

应付账款不计息，并通常在1-2个月内清偿(2017年：3个月内)。

	2018年	2017年
应付集装箱采购款	685,824	782,646
应付供应商维修款	103,621	27,202
其他	<u>37,735</u>	<u>141,299</u>
	<u>827,180</u>	<u>951,147</u>

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 预收款项

	2018年	2017年
股权转让款(注1)	1,490,935	-
租金	1,409,169	1,396,051
其他	<u>262</u>	<u>2,410</u>
	<u>2,900,366</u>	<u>1,398,461</u>

注1: 2018年9月28日, 渤海租赁、天津渤海及其控股子公司皖江租赁、控股股东海航资本与安徽交控集团等相关方签署了《股份转让协议》及相关附属协议, 安徽交控集团拟受让天津渤海持有的皖江租赁 165,000万股股权, 占皖江租赁总股本的35.87%。截至2018年12月31日, 天津渤海已预收上述交易50%的交易价款, 共计人民币1,490,935千元。

注2: 于2018年12月31日及2017年12月31日, 本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

23. 应付职工薪酬

2018年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	划分为持 有待售	年末余额
短期薪酬	398,004	1,267,614	(1,240,164)	16,044	(92,567)	348,931
离职后福利 (设定提存计划)	82	45,102	(45,184)	-	-	-
辞退福利	<u>39,960</u>	<u>10,250</u>	<u>(50,855)</u>	<u>1,001</u>	<u>-</u>	<u>356</u>
	<u>438,046</u>	<u>1,322,966</u>	<u>(1,336,203)</u>	<u>17,045</u>	<u>(92,567)</u>	<u>349,287</u>

2017年

	年初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
短期薪酬	201,782	1,049,839	2,834	(845,186)	(11,265)	398,004
离职后福利 (设定提存计划)	14	33,008	123	(33,006)	(57)	82
辞退福利	<u>274</u>	<u>91,425</u>	<u>227,444</u>	<u>(275,738)</u>	<u>(3,445)</u>	<u>39,960</u>
	<u>202,070</u>	<u>1,174,272</u>	<u>230,401</u>	<u>(1,153,930)</u>	<u>(14,767)</u>	<u>438,046</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2018年

	年初余额	本年增加	本年支付	外币报表 折算差额	划分为持 有待售	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	397,962	1,195,282	(1,167,780)	16,020	(92,567)	348,917
职工福利费	-	3,405	(3,405)	-	-	-
社会保险费	-	38,919	(38,929)	24	-	14
其中: 医疗保险费	-	21,001	(21,001)	-	-	-
工伤保险费	-	153	(153)	-	-	-
生育保险费	-	319	(319)	-	-	-
境外社会保险计划	-	17,446	(17,456)	24	-	14
住房公积金	-	18,558	(18,558)	-	-	-
工会经费和职工教育经费	42	22	(64)	-	-	-
商业保险	-	11,428	(11,428)	-	-	-
	<u>398,004</u>	<u>1,267,614</u>	<u>(1,240,164)</u>	<u>16,044</u>	<u>(92,567)</u>	<u>348,931</u>

2017年

	年初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年支付	外币报表 折算差额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	201,754	982,475	2,834	(777,895)	(11,206)	397,962
职工福利费	-	2,940	-	(2,940)	-	-
社会保险费	20	35,931	-	(35,892)	(59)	-
其中: 医疗保险费	-	19,824	-	(19,824)	-	-
工伤保险费	-	1,067	-	(1,067)	-	-
生育保险费	-	265	-	(265)	-	-
境外社会保险计划	20	14,775	-	(14,736)	(59)	-
住房公积金	-	12,215	-	(12,215)	-	-
工会经费和职工教育经费	8	2,723	-	(2,689)	-	42
商业保险	-	13,555	-	(13,555)	-	-
	<u>201,782</u>	<u>1,049,839</u>	<u>2,834</u>	<u>(845,186)</u>	<u>(11,265)</u>	<u>398,004</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
基本养老保险费	66	42,700	(42,766)	-	-
失业保险费	-	419	(419)	-	-
企业年金缴费(附注十三、1)	<u>16</u>	<u>1,983</u>	<u>(1,999)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>82</u>	<u>45,102</u>	<u>(45,184)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2017年

	年初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
基本养老保险费	-	30,226	123	(30,226)	(57)	66
失业保险费	-	648	-	(648)	-	-
企业年金缴费(附注十三、1)	<u>14</u>	<u>2,134</u>	<u>-</u>	<u>(2,132)</u>	<u>-</u>	<u>16</u>
	<u>14</u>	<u>33,008</u>	<u>123</u>	<u>(33,006)</u>	<u>(57)</u>	<u>82</u>

24. 应交税费

	2018年	2017年
企业所得税	84,910	561,899
增值税	51,266	57,860
个人所得税	132,803	91,424
其他	<u>-</u>	<u>3,853</u>
	<u>268,979</u>	<u>715,036</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他应付款

	2018年	2017年
应付利息	1,688,167	1,816,255
其他应付款	<u>940,213</u>	<u>2,346,896</u>
	<u>2,628,380</u>	<u>4,163,151</u>
<u>应付利息</u>		
	2018年	2017年
长期借款利息	697,981	672,181
短期借款利息	80,210	334,515
应付债券利息	897,935	799,254
长期应付款利息	<u>12,041</u>	<u>10,305</u>
	<u>1,688,167</u>	<u>1,816,255</u>
<u>其他应付款</u>		
	2018年	2017年
关联方/股东借款	514,078	2,165,120
审计、中介费	29,801	62,331
办公费	14,354	17,787
股权转让款(注1)	220,000	-
其他	<u>161,980</u>	<u>101,658</u>
	<u>940,213</u>	<u>2,346,896</u>

于2018年12月31日，账龄超过1年的重要其他应付款如下：

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

注 1：2018 年 10 月 16 日，本集团与广州开发区金融控股集团有限公司签订《股权转让协议》，质押 152,602,000 股联讯证券共计人民币 303,705 千元，取得第一期转让款人民币 220,000 千元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 一年内到期的非流动负债

	2018年	2017年
一年内到期的长期借款(附注五、28)	18,466,938	18,505,493
一年内到期的长期应付款(附注五、30)	77,359	229,070
一年内到期的递延收益(附注五、31)	38,272	28,514
一年内到期的应付债券(附注五、29)	<u>2,497,544</u>	<u>6,399,609</u>
	<u>21,080,113</u>	<u>25,162,686</u>

27. 其他流动负债

	2018年	2017年
维修储备金款	452,511	454,975
安全保证金	103,257	57,142
销售集装箱递延款项	40,842	55,358
其他	<u>10,172</u>	<u>11,272</u>
	<u>606,782</u>	<u>578,747</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款

	2018年	2017年
抵押借款(注 1)	82,904,474	81,723,639
质押借款(注 2)	16,063,019	33,119,519
担保借款(注 3)	3,642,000	3,858,250
信用借款	<u>2,617,845</u>	<u>5,250,729</u>
	105,227,338	123,952,137
减：一年内到期的长期借款(附注五、26)	<u>18,466,938</u>	<u>18,505,493</u>
	<u>86,760,400</u>	<u>105,446,644</u>

注1：于2018年12月31日，长期借款余额人民币24,082,787千元(2017年12月31日：人民币23,894,001千元)由账面净值为人民币28,448,903千元(2017年12月31日：人民币27,282,151千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币57,883,500千元(2017年12月31日：人民币57,829,638千元)由账面净值人民币82,605,184千元(2017年12月31日：人民币80,612,887千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币938,187千元(2017年12月31日：无)由账面净值人民币1,542,746千元(2017年12月31日：无)持有待售资产抵押取得。

注2：于2018年12月31日，长期借款余额人民币4,454,113千元(2017年12月31日：人民币8,955,516千元)由应收融资租赁款余额人民币6,397,028千元(2017年12月31日：人民币12,423,987千元)质押取得；于2018年12月31日，长期借款余额人民币1,372,640千元(2017年12月31日：人民币7,808,500千元)由集团内关联方定期存单人民币1,500,000千元(2017年12月31日：人民币8,818,430千元)质押取得；长期借款余额人民币1,980,000千元(2017年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,959,687千元(2017年12月31日：人民币2,092,004千元)以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币8,072,405千元(2017年12月31日：人民币14,146,806千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；于2018年12月31日，无长期借款(2017年12月31日：人民币228,697千元)由可供出售金融资产(2017年12月31日：人民币608,171千元)质押取得；于2018年12月31日，长期借款余额人民币120,106千元(2017年12月31日：无)由关联方质押股权取得；于2018年12月31日，长期借款余额人民币63,755千元(2017年12月31日：无)由账面净值人民币229,090千元(2017年12月31日：无)持有待售资产质押取得。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款(续)

注3：于2018年12月31日，长期借款余额人民币3,642,000千元(2017年12月31日：人民币3,812,000千元)由关联方担保取得；无长期借款(2017年12月31日：人民币46,250千元)由第三方承租人担保取得。

于2018年12月31日，上述借款的年利率为3.75%~9.50%(2017年12月31日：1.90%~9.30%)。

于2018年12月31日，无已到期但未偿还的长期借款(2017年12月31日：无)。

29. 应付债券

	2018年12月31日	2017年12月31日
公司债	76,992,525	70,938,613
短期融资券	-	1,560,640
资产支持证券	1,537,379	6,692,413
其他债务融资工具	<u>2,098,035</u>	<u>2,595,957</u>
	<u>80,627,939</u>	<u>81,787,623</u>
其中：流动负债部分	<u>-</u>	<u>1,560,640</u>
一年内到期的应付债券(附注五、26)	<u>2,497,544</u>	<u>6,399,609</u>
减：划分为持有待售的负债(附注五、6)	<u>4,534,830</u>	<u>-</u>
非流动负债部分	<u>73,595,565</u>	<u>73,827,374</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

于2018年12月31日，应付债券余额列示如下：

面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	年末余额
3,500,000	2013年8月15日	5年期	3,500,000	3,488,670	-	-	(3,489,920)	1,250	-	-
美元569,280	2013年10月16日	7年期	美元636,200	2,973,865	-	-	(2,956,056)	(92,679)	74,870	-
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	990,033	-	-	(756,926)	8,439	-	241,546
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	496,403	-	-	(498,241)	3,589	-	1,751
500,000	2015年10月29日	3年期	500,000	499,093	-	-	(500,000)	907	-	-
500,000	2016年3月17日	3年期	500,000	500,684	-	-	-	(1,095)	-	499,589
500,000	2016年7月21日	3年期	500,000	499,031	-	-	-	272	-	499,303
600,000	2016年8月22日	3年期	600,000	598,626	-	-	-	954	-	599,580
1,500,000	2016年10月30日	3年期	1,500,000	1,496,632	-	-	-	2,020	-	1,498,652
1,000,000	2016年11月25日	3年期	1,000,000	997,554	-	-	-	1,312	-	998,866
1,375,000	2016年12月2日	875天	1,375,000	415,540	-	-	(418,887)	3,347	-	-
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,000,000	19,261,052	-	-	-	8,199	970,003	20,239,254
美元5,500,000	2017年3月20日	5年期	美元5,500,000	34,241,096	-	-	(6,502,641)	64,918	1,565,966	29,369,339
1,400,000	2017年3月21日	3年期	1,400,000	1,397,115	-	-	-	1,890	-	1,399,005
1,500,000	2017年4月20日	1年期	1,500,000	1,560,640	-	27,817	(1,589,850)	1,393	-	-
2,514,000	2017年7月24日	913天	2,514,000	1,753,850	-	-	(879,244)	2,598	-	877,204
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	8,087,648	-	-	-	26,263	407,862	8,521,773
1,000,000	2017年11月15日	3年期	1,000,000	980,933	-	-	-	7,706	-	988,639
1,555,000	2017年11月24日	975天	1,555,000	1,549,158	-	-	(890,568)	1,585	-	660,175
1,000,000	2018年1月15日	270天	1,000,000	-	1,000,000	48,082	(1,050,912)	2,830	-	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	年末余额
美元500,000	2018年3月12日	5年期	美元500,000	-	3,349,350	-	-	(33,151)	81,435	3,397,634
1,060,000	2018年6月20日	3年期	1,060,000	-	1,060,000	-	-	(15,626)	-	1,044,374
1,117,000	2018年9月10日	3年期	1,117,000	-	1,117,000	-	-	(8,706)	-	1,108,294
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	-	6,698,700	-	-	-	164,500	6,863,200
504,000	2018年10月10日	3年期	504,000	-	504,000	-	-	(1,656)	-	502,344
1,000,000	2018年10月26日	3年期	1,000,000	-	1,000,000	-	-	(89)	-	999,911
319,000	2018年12月5日	3年期	319,000	-	319,000	-	-	(1,494)	-	317,506
				<u>81,787,623</u>	<u>15,048,050</u>	<u>75,899</u>	<u>(19,533,245)</u>	<u>(15,024)</u>	<u>3,264,636</u>	<u>80,627,939</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

于2017年12月31日, 应付债券余额列示如下:

面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	年末余额
美元569,280	2013年10月16日	7年期	美元636,200	3,468,236	-	-	(251,184)	(50,831)	(192,356)	2,973,865
3,500,000	2013年8月15日	5年期	3,500,000	3,486,670	-	-	-	2,000	-	3,488,670
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	986,337	-	-	-	3,696	-	990,033
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	495,099	-	-	-	1,304	-	496,403
500,000	2015年10月29日	3年期	500,000	496,800	-	-	-	2,293	-	499,093
500,000	2016年3月17日	3年期	500,000	502,669	-	-	-	(1,985)	-	500,684
500,000	2016年7月21日	3年期	500,000	498,289	-	-	-	742	-	499,031
600,000	2016年8月22日	3年期	600,000	597,670	-	-	-	956	-	598,626
1,500,000	2016年10月13日	270天	1,500,000	1,507,877	-	29,162	(1,533,856)	(3,183)	-	-
1,500,000	2016年10月30日	3年期	1,500,000	1,494,379	-	-	-	2,253	-	1,496,632
1,000,000	2016年11月25日	3年期	1,000,000	996,009	-	-	-	1,545	-	997,554
1,375,000	2016年12月2日	875天	1,375,000	1,369,553	-	-	(956,164)	2,151	-	415,540
1,500,000	2016年12月5日	270天	1,500,000	1,500,604	-	42,304	(1,538,825)	(4,083)	-	-
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,000,000	-	20,206,800	-	-	(352,075)	(593,673)	19,261,052
1,500,000	2017年2月21日	270天	1,500,000	-	1,500,000	53,260	(1,548,760)	(4500)	-	-
1,500,000	2017年3月9日	270天	1,500,000	-	1,500,000	56,478	(1,551,978)	(4500)	-	-
美元5,500,000	2017年3月20日	5年期	美元5,500,000	-	37,045,800	-	(1,060,857)	(688,452)	(1,055,395)	34,241,096
1,400,000	2017年3月21日	3年期	1,400,000	-	1,400,000	-	-	(2,885)	-	1,397,115

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	本年偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	年末余额
1,500,000	2017年4月20日	1年期	1,500,000	-	1,500,000	57,533	-	3,107	-	1,560,640
2,514,000	2017年7月24日	913天	2,514,000	-	2,514,000	-	(752,790)	(7,360)	-	1,753,850
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	-	8,419,500	-	-	(82,571)	(249,281)	8,087,648
1,000,000	2017年11月15日	3年期	1,000,000	-	1,000,000	-	-	(19,067)	-	980,933
1,555,000	2017年11月24日	975天	1,555,000	-	1,555,000	-	-	(5,842)	-	1,549,158
				<u>17,400,192</u>	<u>76,641,100</u>	<u>238,737</u>	<u>(9,194,414)</u>	<u>(1,207,287)</u>	<u>(2,090,705)</u>	<u>81,787,623</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2013年8月15日, 本公司发行期限为5年期的公司债券, 附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 发行规模为人民币35亿元。债券票面金额为人民币100元, 按面值发行, 票面利率为6%。公司债券票面利率在债券存续期前3年内固定不变, 采取单利按年计息, 不计复利。在债券存续期后2年执行新利率, 新利率在后2年固定不变; 若发行人未行使上调票面利率选择权, 未被回售部分债券在债券存续期后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。2016年, 部分债券投资人行使回售选择权, 回售金额合计为人民币10,080千元。该债券已于本年偿还。

2016年, 本公司通过非同一控制下企业合并取得Avolon于2013年10月16日发行的期限为7年的固定利率资产支持证券, 发行规模为美元636,200千元, 票面利率为4.65%及6.35%, 按月偿还。其中包括美元546,000千元的A-1级债券, 适用利率为4.65%; 以及美元90,200千元的B-1级债券, 适用利率为6.35%。该债券已于本年偿还。

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

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

2015年10月29日, 本公司之子公司天津渤海发行2015年度第一期非公开定向债务融资工具, 发行期限为3年, 发行规模为人民币5亿元。债券面值人民币100元, 按面值平价发行, 票面利率为5.80%。该债券已于本年偿还。

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2016年8月22日, 本公司之子公司皖江租赁发行2016年度第一期非公开定向债务融资工具, 发行期限为3年, 发行规模为人民币6亿元。债券面值100元, 按面值平价发行, 票面利率为4.50%。计息方式付息固定。

2016年10月30日, 本公司之子公司天津渤海发行2016年度第二期非公开公司债券, 发行期限为3年, 发行规模为人民币15亿元。债券面值人民币100元, 按面值平价发行, 票面利率为5.20%。

2016年11月25日, 本公司之子公司皖江租赁发行2016年度第二期非公开定向债务融资工具, 发行期限为3年, 发行规模为人民币10亿元。债券面值100元, 按面值平价发行。票面利率为4.20%。

2016年12月2日, 本公司之子公司皖江租赁发行第一期租赁资产支持类债券, 簿记建档配售总额为人民币13.75亿元。其中, 皖金2016年第一期租赁资产支持证券优先 A-1档, 面值人民币7亿元, 票面利率为3.99%, 起息日为2016年12月7日, 预计到期日为2017年10月26日; 皖金2016年第一期租赁资产支持证券优先 A-2档, 面值人民币5.85亿元, 票面利率为4.10%, 起息日为2016年12月7日, 预计到期日为2019年1月26日。皖金2016年第一期租赁资产支持证券优先B档, 面值人民币0.9亿元, 票面利率为4.60%, 起息日为2016年12月7日, 预计到期日为2019年4月26日。第一期租赁支持类债券分期支付利息和本金。该债券已于本年偿还。

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

2017年3月20日, 本公司之子公司Avolon发行期限为5年的公司债券, 面值美元55亿元, 票面利率2.25%-2.75%, 预期到期日为2022年3月21日。上述证券由账面净值美元5,914,097千元(合计人民币40,589,628千元)的固定资产抵押、账面净值美元568,598千元(合计人民币3,902,404千元)的持有待售资产抵押以及应收融资租赁款美元8,770千元(合计人民币60,190千元)质押取得。

2017年3月21日, 本公司之子公司皖江租赁发行第一期公司债券, 期限为3年, 发行总额为人民币14亿元。债券面值100元, 按面值平价发行。起息日为2017年3月21日, 票面利率为5.49%。本期债券付息固定, 每年付息一次, 采用单利计息, 不计复利, 逾期不另计利息, 到期一次还本。

2017年4月20日, 本公司完成2017年第一期短期融资券发行, 发行期限为1年, 发行规模为人民币15亿元。本期债券面值100元, 按面值平价发行, 到期一次还本付息。票面利率为5.99%。该债券已于本年偿还。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2017年7月24日, 本公司之子公司皖江租赁发行第一期租赁资产支持类债券, 发行总额为人民币25.14亿元。其中, 皖金2017年第一期租赁资产支持证券优先A-1档, 面值人民币11.5亿元, 票面利率为5%, 起息日为2017年7月24日, 预计到期日为2018年7月26日; 皖金2017年第一期租赁资产支持证券优先A-2档, 面值人民币11.68亿元, 票面利率为5.7%, 起息日为2017年7月24日, 预计到期日为2019年10月26日; 皖金2017年第一期租赁资产支持证券优先B档, 面值人民币1.96亿元, 票面利率为6.5%, 起息日为2017年7月24日, 预计到期日为2020年1月26日。

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

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%。

2017年11月24日, 本公司之子公司皖江租赁发行第二期租赁资产支持类债券, 发行总额为人民币15.55亿元。第二期资产支持证券皖金A-1, 面值人民币8.5亿元, 票面利率为5.8%, 起息日为2017年11月22日, 预期到期日为2018年10月26日; 第二期资产支持证券皖金2A2, 面值人民币5.73亿元, 票面利率为6.0%, 起息日为2017年11月22日, 预期到期日为2020年1月26日; 第二期资产支持证券皖金2B, 面值人民币1.32亿元, 票面利率为6.7%, 起息日为2017年11月22日, 预期到期日为2020年7月26日。

2018年1月15日, 本公司完成2018年第一期超短期融资券发行, 发行期限为270天, 发行规模为人民币10亿元。债券面值100元, 按面值平价发行, 到期一次还本付息。票面利率为6.5%。该债券已于本年偿还。

2018年3月12日, 本公司之子公司Avolon之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行期限为五年的公司债券, 面值为5亿美元, 发行期限为5年, 发行金额为5亿美元, 利率为5.5%, 预计到期日期为2023年1月15日。

2018年6月20日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为10.6亿人民币, 利率为7%, 发行金额为10.6亿元人民币, 预计到期日2021年6月20日。

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11.17人民币, 利率为7%, 发行金额为11.17亿元人民币, 预计到期日2021年9月10日。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付债券(续)

2018年9月17日, 本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为5年的公司债券, 面值为10亿美元, 利率为5.13%, 发行金额为10亿美元, 预计到期日2021年9月17日。

2018年10月10日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为5.04亿人民币, 利率为7%, 发行金额为5.04亿元人民币, 预计到期日2021年10月10日。

2018年10月26日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 面值为10亿人民币, 利率为7%, 发行金额为10亿元人民币, 预计到期日2021年10月26日。

2018年12月5日, 本公司发行期限为3年的公司债券, 面值为3.19亿人民币, 利率为7%, 发行金额为3.19亿元人民币, 预计到期日2021年12月5日。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期应付款

	2018年	2017年
融资租赁项目保证金	682,747	3,813,829
应付关联方购机款	-	794,797
第三方借款	<u>1,249,516</u>	<u>1,047,623</u>
	1,932,263	5,656,249
减：一年内到期的长期应付款(附注五、26)	<u>77,359</u>	<u>229,070</u>
	<u>1,854,904</u>	<u>5,427,179</u>

31. 递延收益

	2018年	2017年
提箱收入	22,896	18,151
飞机租金递延收入(注1)	<u>121,815</u>	<u>136,206</u>
	144,711	154,357
减：一年内到期的递延收益(附注五、26)	<u>38,272</u>	<u>28,514</u>
	<u>106,439</u>	<u>125,843</u>

注1：递延收入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，购买价格低于公允价值且该部分差额由低于市场价值的未来租赁收款额补偿，因此需要递延的部分。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 递延收益(续)

2018年:

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
提箱收入	18,151	23,749	(20,011)	1,007	22,896
飞机租金递延收入	<u>136,206</u>	<u>-</u>	<u>(20,739)</u>	<u>6,348</u>	<u>121,815</u>
	<u>154,357</u>	<u>23,749</u>	<u>(40,750)</u>	<u>7,355</u>	<u>144,711</u>

2017年:

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
提箱收入	4,443	22,893	(8,633)	(552)	18,151
飞机租金递延收入	<u>140,249</u>	<u>24,461</u>	<u>(20,237)</u>	<u>(8,267)</u>	<u>136,206</u>
	<u>144,692</u>	<u>47,354</u>	<u>(28,870)</u>	<u>(8,819)</u>	<u>154,357</u>

32. 其他非流动负债

	2018年	2017年
维修储备金款及其他	8,786,898	9,826,841
安全保证金款	2,480,634	2,148,958
诉讼赔偿款	-	66,494
套期工具(附注五、58)	<u>73,559</u>	<u>51,407</u>
	11,341,091	12,093,700
其中: 划分为持有待售的负债(附注五、6)		
维修储备金款	(488,296)	(440,536)
安全保证金款	<u>(64,061)</u>	<u>(50,895)</u>
	<u>(552,357)</u>	<u>(491,431)</u>
	<u>10,788,734</u>	<u>11,602,269</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本

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

2018 年

	年初余额	本年增/(减)变动				年末余额
		发行新股	公积金转增	其他	小计	
有限售条件股份						
国有法人持股	263,591	-	-	-	-	263,591
其他内资持股	2,805,642	-	-	(432,041)	(432,041)	2,373,601
其中：境内法人持股	2,805,223	-	-	(432,900)	(432,900)	2,372,323
高管股份	<u>419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>859</u>	<u>859</u>	<u>1,278</u>
	<u>3,069,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(432,041)</u>	<u>(432,041)</u>	<u>2,637,192</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	<u>3,115,288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>432,041</u>	<u>432,041</u>	<u>3,547,329</u>
	<u>3,115,288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>432,041</u>	<u>432,041</u>	<u>3,547,329</u>
股份总数	<u><u>6,184,521</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,184,521</u></u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本(续)

2017 年	年初余额	本年增/(减)变动				年末余额
		发行新股	公积金转增	其他	小计	
有限售条件股份						
国有法人持股	263,591	-	-	-	-	263,591
其他内资持股	2,805,344	-	-	298	298	2,805,642
其中：境内法人持股	2,805,223	-	-	-	-	2,805,223
高管股份	<u>121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>298</u>	<u>298</u>	<u>419</u>
	<u>3,068,935</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>298</u>	<u>298</u>	<u>3,069,233</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	<u>3,115,586</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(298)</u>	<u>(298)</u>	<u>3,115,288</u>
	<u>3,115,586</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(298)</u>	<u>(298)</u>	<u>3,115,288</u>
股份总数	<u>6,184,521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,184,521</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 资本公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股份溢价	16,970,845	-	-	16,970,845
其他资本公积	<u>108,019</u>	<u>343,900</u>	<u>-</u>	<u>451,919</u>
	<u>17,078,864</u>	<u>343,900</u>	<u>-</u>	<u>17,422,764</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股份溢价	16,970,845	-	-	16,970,845
其他资本公积	<u>274,604</u>	<u>817</u>	<u>(167,402)</u>	<u>108,019</u>
	<u>17,245,449</u>	<u>817</u>	<u>(167,402)</u>	<u>17,078,864</u>

35. 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：

	2017年 1月1日	增减 变动	2017年 12月31日	增减 变动	2018年 12月31日
可供出售金融资产公允价 值变动	(26,729)	13,511	(13,218)	13,218	-
现金流量套期的有效部分	(125,106)	219,465	94,359	208,329	302,688
权益法下可转损益的其他综合 收益	-	(40,292)	(40,292)	(57,581)	(97,873)
外币财务报表折算差额	<u>1,764,549</u>	<u>(1,857,465)</u>	<u>(92,916)</u>	<u>1,684,194</u>	<u>1,591,278</u>
	<u>1,612,714</u>	<u>(1,664,781)</u>	<u>(52,067)</u>	<u>1,848,160</u>	<u>1,796,093</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他综合收益(续)

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2018年

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后将重分类进损益的其他综合收益					
可供出售金融资产公允价值变动	194,337	181,119	-	13,218	-
现金流量套期的有效部分	127,424	(1,085)	21,369	208,329	(101,189)
权益法下可转损益的其他综合收益	(57,581)	-	-	(57,581)	-
外币报表折算差额	<u>1,613,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,684,194</u>	<u>(71,129)</u>
	<u>1,877,245</u>	<u>180,034</u>	<u>21,369</u>	<u>1,848,160</u>	<u>(172,318)</u>

2017年

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后将重分类进损益的其他综合收益					
可供出售金融资产公允价值变动	13,511	-	-	13,511	-
现金流量套期的有效部分	225,028	1,091	-	219,465	4,472
权益法下可转损益的其他综合收益	(40,292)	-	-	(40,292)	-
外币报表折算差额	<u>(1,873,335)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,857,465)</u>	<u>(15,870)</u>
	<u>(1,675,088)</u>	<u>1,091</u>	<u>-</u>	<u>(1,664,781)</u>	<u>(11,398)</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 盈余公积

2018年

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

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>174,107</u>	<u>61,449</u>	<u>-</u>	<u>235,556</u>

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

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

37. 专项储备

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备金	13,774	630	-	14,404
风险资产准备金	<u>395,994</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>395,994</u>
	<u>409,768</u>	<u>630</u>	<u>-</u>	<u>410,398</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备金	10,987	2,787	-	13,774
风险资产准备金	<u>304,608</u>	<u>91,386</u>	<u>-</u>	<u>395,994</u>
	<u>315,595</u>	<u>94,173</u>	<u>-</u>	<u>409,768</u>

皖江租赁属非银行金融机构，因此根据《金融企业财务实施指南》(财金(2007)23号)按净利润的1%计提一般风险准备。同时根据《金融企业准备金计提管理办法》(财金(2012)20号)，每年年度终了，对承担风险和损失的资产根据金融监管部门有关规定进行风险分类，正常类资产按1.5%计提风险资产准备金。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 未分配利润

	2018年	2017年
年初未分配利润	7,780,813	5,615,320
归属于母公司股东的净利润	2,279,324	2,630,341
减：提取法定盈余公积	-	61,449
提取专项储备	630	94,173
支付股利	<u>371,071</u>	<u>309,226</u>
年末未分配利润	<u>9,688,436</u>	<u>7,780,813</u>

2018年4月20日，本公司召开第八届董事会第十三次会议审议通过2017年度利润分配方案。会议审议通过本公司以2017年12月31日总股本6,184,521,282股为基数，每10股派0.60元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，总计派发现金红利371,071千元。

39. 营业收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,673,389	11,277,445	25,830,800	11,738,031
其他业务	<u>15,617,294</u>	<u>14,900,992</u>	<u>10,103,551</u>	<u>9,413,951</u>
	<u>41,290,683</u>	<u>26,178,437</u>	<u>35,934,351</u>	<u>21,151,982</u>

营业收入列示如下：

	2018年	2017年
融资租赁收入	3,083,468	4,696,567
经营租赁收入	22,589,921	21,134,233
集装箱销售收入	702,325	693,110
飞机处置收入	14,638,984	9,109,252
其他	<u>275,985</u>	<u>301,189</u>
	<u>41,290,683</u>	<u>35,934,351</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 税金及附加

	2018年	2017年
印花税	16,371	19,680
城市维护建设税	14,950	21,433
教育费附加	6,407	9,186
地方教育费附加	4,271	6,425
其他	<u>8,250</u>	<u>2,478</u>
	<u>50,249</u>	<u>59,202</u>

41. 销售费用

	2018年	2017年
职工薪酬	66,006	61,556
差旅费	115,762	105,129
咨询费	117	198
其他	<u>12,600</u>	<u>8,983</u>
	<u>194,485</u>	<u>175,866</u>

42. 管理费用

	2018年	2017年
职工薪酬	1,256,960	1,112,716
中介费用	346,833	525,636
折旧及摊销	100,659	99,935
租赁费	28,553	25,027
差旅费	16,936	33,082
系统维护费	14,075	15,191
其他	<u>164,028</u>	<u>165,037</u>
	<u>1,928,044</u>	<u>1,976,624</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	9,470,159	8,019,669
减：利息收入	288,709	312,816
汇兑损失净额	(52,052)	242,362
金融机构手续费	<u>50,494</u>	<u>3,153</u>
	<u>9,179,892</u>	<u>7,952,368</u>

44. 资产减值损失

	2018年	2017年
坏账损失	1,356,105	593,578
可供出售金融资产减值损失	40,374	-
固定资产减值损失	413,831	305,487
其他非流动资产减值损失	<u>162,027</u>	<u>-</u>
	<u>1,972,337</u>	<u>899,065</u>

45. 其他收益

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
与日常活动相关的政府补助	<u>203,746</u>	<u>273,278</u>	<u>203,746</u>

46. 投资收益

	2018年	2017年
套期工具及可供出售金融资产等在 持有期间及处置取得的投资收益	811,353	36,918
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(141,569)	93,002
处置子公司投资损益	<u>-</u>	<u>199</u>
	<u>669,784</u>	<u>130,119</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 公允价值变动收益

	2018年	2017年
现金流量套期工具的无效部分	<u>45,518</u>	<u>(36,253)</u>

48. 资产处置损失

	2018年	2017年
固定资产处置	<u>-</u>	<u>49</u>

49. 营业外收入

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
与日常活动无关的政府补助	2,022	21,957	2,022
债务豁免利得	-	14,064	-
罚款收入	3	19,009	3
其他	<u>183</u>	<u>902</u>	<u>183</u>
	<u>2,208</u>	<u>55,932</u>	<u>2,208</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2018年	2017年	与资产/收益相关
地方政府补贴	2,022	21,957	收益

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业外支出

	2018年	2017年	计入2018年度 非经常性损益
诉讼赔偿	-	66,494	-
罚款支出	1,816	10,648	1,816
公益性捐赠支出	5,233	3,157	5,233
其他	<u>200</u>	<u>4</u>	<u>200</u>
	<u>7,249</u>	<u>80,303</u>	<u>7,249</u>

51. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用按照性质分类的补充资料如下：

	2018 年	2017 年
飞机处置成本	14,133,841	8,615,688
折旧和摊销	8,999,145	8,853,040
融资租赁借款利息支出	2,012,660	2,449,541
职工薪酬	1,322,966	1,174,272
集装箱销售成本	524,569	522,014
中介费用	346,950	525,834
维修成本	487,298	276,249
其他	<u>473,537</u>	<u>887,834</u>
合计	<u>28,300,966</u>	<u>23,304,472</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

52. 所得税费用

	2018年	2017年
当期所得税费用	253,700	832,204
递延所得税费用	(216,729)	<u>73,638</u>
	<u>36,971</u>	<u>905,842</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018年	2017年
利润总额	2,701,246	4,061,968
按法定税率计算的所得税费用(注1)	675,312	1,015,492
某些子公司适用不同税率的影响	(834,945)	(393,623)
归属于合营公司和联营公司的收益	35,392	(17,152)
无须纳税收入	(352,692)	(250,415)
不可抵扣的费用	259,341	137,829
利用以前年度可抵扣亏损	(114)	(9)
对以前期间所得税的调整	(78,051)	33,216
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	<u>332,728</u>	<u>380,504</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>36,971</u>	<u>905,842</u>

注1：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

53. 每股收益

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。

	2018年	2017年
基本每股收益		
持续经营	<u>0.3686</u>	<u>0.4253</u>

基本及稀释每股收益的具体计算如下：

	2018年	2017年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润(人民币千元)	<u>2,279,324</u>	<u>2,630,341</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2018年12月31日，不存在稀释性潜在普通股，因此基本及稀释每股收益相同。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
租赁保证金	1,035,454	734,977
政府补助	202,740	281,576
管理费收入	39,786	164,470
罚款收入	3	19,009
收到利息收入及其他	<u>267,790</u>	<u>133,414</u>
	<u>1,545,773</u>	<u>1,333,446</u>

支付其他与经营活动有关的现金：

	2018年	2017年
各项费用	768,496	565,055
租赁保证金	391,942	542,703
其他	<u>10,783</u>	<u>97,020</u>
	<u>1,171,221</u>	<u>1,204,778</u>

收到其他与投资活动有关的现金：

	2018年	2017年
同业拆出资金	9,000,000	73,763,000
投资返还	10,812	236,191
利息收入	89,338	243,545
收取购买飞机保证金	-	129,708
其他	<u>220,000</u>	<u>7</u>
	<u>9,320,150</u>	<u>74,372,451</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目注释(续)

支付其他与投资活动有关的现金：

	2018年	2017年
租赁收益权转让款	1,065,000	-
同业拆出资金	7,450,000	74,163,000
支付购机保证金	14,794,977	6,633,232
支付收购子公司相关中介费用	-	235,126
其他	<u>118,265</u>	<u>6,806</u>
	<u>23,428,242</u>	<u>81,038,164</u>

收到其他与筹资活动有关的现金：

	2018年	2017年
租赁参与费	135,109	446,454
衍生金融工具处置收益	<u>32,522</u>	<u>106,133</u>
	<u>167,631</u>	<u>552,587</u>

支付其他与筹资活动有关的现金：

	2018年	2017年
融资手续费	186,301	378,513
购买金融衍生工具	55,875	5,469
信托保障基金	<u>6,000</u>	<u>12,800</u>
合计	<u>248,176</u>	<u>396,782</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 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：

	附注五	2018年	2017年
净利润		2,664,275	3,156,126
加：资产减值损失	44	1,972,337	899,065
固定资产折旧	12	8,810,525	8,665,303
无形资产摊销	14	97,431	100,948
长期待摊费用摊销	16	91,189	86,789
处置飞机资产净收益		(505,143)	(493,564)
处置其他长期资产净损失	48	-	49
公允价值变动损失/(收益)	47	(45,518)	36,253
销售集装箱引起的固定资产变动		524,569	522,014
诉讼赔偿	50	-	66,494
财务费用		9,328,769	8,099,256
投资收益	46	(669,784)	(130,119)
递延所得税资产的增加	17	(538,962)	(156,060)
递延所得税负债的增加	17	482,792	229,698
存货的(增加)/减少	5	(8,470)	585
经营性应收项目的增加		(584,410)	(43,855,597)
经营性应付项目的(减少)/增加		(1,184,748)	43,795,990
经营活动产生的现金流量净额		<u>20,434,852</u>	<u>21,023,230</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2018年	2017年
股权转让款抵减借款	11,737,426	-
保证金抵减取得子公司所支付的现金	-	3,445,300
少数股东权益转资本公积	-	166,585
保证金抵减融资租赁款	<u>1,023,336</u>	<u>613,150</u>
	<u>12,760,762</u>	<u>4,225,035</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动情况如下：

	2018年	2017年
现金的年末余额	6,344,872	12,478,592
减：现金的年初余额	<u>12,478,592</u>	<u>10,001,828</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(<u>6,133,720</u>)	<u>2,476,764</u>

(2) 取得子公司及其他营业单位的信息

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物

	2018年	2017年
现金及现金等价物		
其中：银行存款及其他货币资金	12,084,865	26,591,127
减：使用权受限制的货币资金(附注五、1)	4,239,993	4,027,505
减：所有权受限制的货币资金(附注五、1)	<u>1,500,000</u>	<u>10,085,030</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>6,344,872</u>	<u>12,478,592</u>

56. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年	2017年
货币资金(注1, 附注五、1)	5,739,993	14,112,535
长期应收款(注2、7)	7,558,613	24,977,517
固定资产(注3、7)	151,643,715	166,183,319
长期股权投资(注4)	2,428,062	2,592,006
可供出售金融资产(注5)	-	608,171
持有待售资产(注6、7、8)	<u>5,977,945</u>	<u>2,020,653</u>
	<u>173,348,328</u>	<u>210,494,201</u>

注1：于2018年12月31日，长期借款余额人民币1,372,640千元(2017年12月31日：人民币7,808,500千元)由集团内关联方定期存单人民币1,500,000千元(2017年12月31日：人民币8,818,430千元)质押取得；于2018年12月31日，无短期借款(2017年：人民币1,234,477千元)由集团内关联方定期存单质押取得(2017年：人民币1,266,600千元)；于2018年12月31日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币3,884,113千元(2017年12月31日：人民币4,027,505千元)；于2018年12月31日，皖江租赁持有的使用权受到限制的货币资金为人民币355,880千元。

注2：于2018年12月31日，长期借款余额人民币4,454,113千元(2017年12月31日：人民币8,955,516千元)由应收融资租赁款余额人民币6,397,028千元(2017年12月31日：人民币12,423,987千元)质押取得；短期借款余额人民币455,000千元(2017年：人民币4,601,669千元)由应收融资租赁款余额人民币1,101,395千元(2017年：人民币6,610,824千元)质押取得。于2017年12月31日，本公司账面余额为人民币3,718,548千元的资产自持证券由由应收融资租赁款人民币4,225,037千元质押取得。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 所有权或使用权受到限制的资产(续)

注3：于2018年12月31日，长期借款余额人民币24,082,787千元(2017年12月31日：人民币23,894,001千元)由账面净值为人民币28,448,903千元(2017年12月31日：人民币27,282,151千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币57,883,500千元(2017年12月31日：人民币57,829,638千元)由账面净值人民币82,605,184千元(2017年12月31日：人民币80,612,887千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。于2017年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元455,123千元(合计人民币2,973,865千元)的资产支持证券由抵押账面净值为美元699,911千元(合计人民币4,573,361千元)的固定资产取得。

注4：于2018年12月31日，长期借款余额人民币1,980,000千元(2017年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,959,687千元(2017年12月31日：人民币2,092,004千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币450,000千元(2017年12月31日：人民币500,000千元)由质押联营公司股权人民币468,375千元(2017年12月31日：人民币500,002千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币2,048,439千元(2017年12月31日：无)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币8,072,405千元(2017年12月31日：人民币14,146,806千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

注5：于2017年12月31日，长期借款人民币228,697千元由可供出售金融资产人民币608,171千元质押取得。

注6：于2018年12月31日，长期借款余额人民币938,187千元(2017年12月31日：无)由账面净值人民币1,542,746千元(2017年12月31日：无)持有待售资产抵押取得；于2018年12月31日，长期借款余额人民币63,755千元(2017年12月31日：无)由账面净值人民币229,090千元(2017年12月31日：无)持有待售资产质押取得。

注7：于2018年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元4,279,248千元(合计人民币29,369,339千元)的公司债(2017年：美元5,240,289千元，合计人民币34,241,096千元)由账面净值美元5,914,097千元(合计人民币40,589,628千元)的固定资产(2017年：美元8,220,581千元，合计人民币53,714,920千元)抵押、账面净值美元568,598千元(合计人民币3,902,404千元)的持有待售资产(2017年：美元309,243千元，合计人民币2,020,653千元)抵押以及账面净值美元8,770千元(合计人民币60,190千元)的应收融资租赁款(2017年：美元262,874千元，合计人民币1,717,669千元)质押取得。

注8：2018年10月16日，本集团与广州开发区金融控股集团有限公司签订《股权转让协议》，质押152,602,000股联讯证券共计人民币303,705千元，取得第一期转让款人民币220,000千元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 外币货币性项目

	2018年			2017年		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
货币资金						
美元	1,056,028	6.863	7,247,731	2,090,660	6.534	13,660,791
欧元	11,092	7.847	86,909	26,321	7.802	205,364
澳币	7,507	4.825	36,221	6,926	5.093	35,273
港币	3,049	0.876	2,672	8,553	0.836	7,149
其他			<u>38,753</u>			<u>122,641</u>
			<u>7,412,286</u>			<u>14,031,218</u>
应收票据及应收账款						
美元	278,952	6.863	<u>1,914,503</u>	193,171	6.534	<u>1,262,218</u>
其他应收款						
美元	13,229	6.863	<u>90,793</u>	14,402	6.534	<u>94,106</u>
一年内到期非流动资产						
美元	89,825	6.863	<u>616,487</u>	140,409	6.534	<u>917,460</u>
长期应收款						
美元	240,253	6.863	<u>1,648,904</u>	593,137	6.534	<u>3,875,676</u>
其他非流动资产						
美元	61,009	6.863	<u>418,715</u>	20,046	6.534	<u>130,985</u>
短期借款						
美元	402,390	6.863	2,761,683	417,733	6.534	2,729,551
欧元	-	7.847	<u>-</u>	85,600	7.802	<u>667,877</u>
			<u>2,761,683</u>			<u>3,397,428</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 外币货币性项目(续)

	2018年			2017年		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
应付票据及应付账款						
美元	120,524	6.863	<u>827,180</u>	145,317	6.534	<u>949,530</u>
其他应付款						
美元	336,831	6.863	<u>2,311,739</u>	497,319	6.534	<u>3,249,582</u>
一年内到期非流动负债						
美元	1,439,553	6.863	<u>9,879,940</u>	1,968,120	6.534	<u>12,860,090</u>
其他流动负债						
美元	15,045	6.863	<u>103,257</u>	8,745	6.534	<u>57,142</u>
应付债券						
美元	9,964,914	6.863	<u>68,391,198</u>	9,821,385	6.534	<u>64,174,894</u>
长期借款						
美元	11,175,399	6.863	<u>76,698,998</u>	13,295,397	6.534	<u>86,874,783</u>
其他非流动负债						
美元	331,306	6.863	<u>2,273,819</u>	247,889	6.534	<u>1,619,756</u>

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

58. 套期

	2018年	
	资产	负债
利率互换协议	291,197	63,909
利率上限协议	<u>70,588</u>	<u>9,650</u>
	<u>361,785</u>	<u>73,559</u>
非流动部分		
利率互换协议	291,197	63,909
利率上限协议	<u>70,588</u>	<u>9,650</u>
	<u>361,785</u>	<u>73,559</u>
流动部分		
利率互换协议	<u>-</u>	<u>-</u>

现金流量套期

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

于2018年12月31日本集团被套期预计现金流量预期发生期间：

	2018年			2017年		
	现金流入	现金流出	现金流量净额	现金流入	现金流出	现金流量净额
1年以内	359,356	421,375	(62,019)	479,691	397,735	81,956
1年至3年	667,446	714,537	(47,091)	197,485	197,625	(140)
3年至8年	2,878,880	2,894,214	(15,334)	1,136,944	1,160,865	(23,921)

于2018年12月31日本集团被套期预计现金流量预期影响损益的期间：

	2018年	2017年
1年以内	(62,019)	81,956
1年至3年	(47,091)	(140)
3年至8年	(15,334)	(23,921)

六、合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

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

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

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

C2的可辨认资产和负债于购买日根据评估确定的公允价值和账面价值如下：

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

六、合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

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

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

C2自购买日起至2017年12月31日的经营成果和现金流量列示如下：

2017年4月4日至2017年12月31日期间

营业收入	7,409,160
净利润	1,089,820
现金流量净额	795,629

2. 处置子公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例	本集团合计享有 的表决权比例	不再成为 子公司原因
天津航空金融服务有限公司	天津	租赁	55%	55%	注 1

六、合并范围的变动(续)

2. 处置子公司(续)

注1：本集团下属子公司天津渤海与鲲翎金融(陕西)集团有限公司(以下简称“鲲翎金融”)于2017年12月29日签订股权转让协议，以人民币2,000千元出售其持有的天航金服股权10%的股权，处置日为2017年12月29日。处置完成后天津渤海对天航金服持有股权及表决权比例由55%下降为45%，天津渤海对天航金服丧失控制权。因此自2017年12月29日起，本集团不再将天航金服纳入合并范围。2017年1月1日至处置日期间，天航金服共实现净利润人民币7,282千元。

天航金服在处置日的相关财务信息列示如下：

	2017年12月29日 账面价值
流动资产	88,776
非流动资产	270,692
流动负债	68,335
非流动负债	<u>271,101</u>
	<u>20,032</u>
少数股东权益	<u>9,014</u>
剩余股权的公允价值	<u>9,015</u>
处置收益	<u>199</u>
处置对价	2,000
其他应收款(注 2)	<u>202</u>

注2：本次交易的评估基准日为2017年11月30日，鲲翎金融对于天航金服自评估基准日(11月30日)至股权转让日(12月29日)形成的收益向天津渤海作出承诺，天航金服在过渡期产生的收益(人民币202千元)由天津渤海享有，产生的亏损由鲲翎金融承担。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司：						
				人民币		
皖江租赁(注 1)	安徽	安徽	租赁	4,600,000 千元	-	53.65
			投资	美元		
香港渤海	香港	香港	控股	2,886,618 千元	-	100
				美元		
横琴租赁	珠海	珠海	租赁	100,000 千元	-	64
同一控制下企业合企业取得的子公司：						
				港币		
香港航空租赁	香港	香港	租赁	23,233,203 千元	-	100
		巴巴		美元		
Seaco SRL	新加坡	多斯	租赁	245,865 千元	-	100
非同一控制下企业合并取得的子公司：						
				人民币		
天津渤海	天津	天津	租赁	22,100,850 千元	100	-
				美元		
Cronos	新加坡	百慕大	租赁	274,562 千元	-	80
		开曼		美元		
Avolon	爱尔兰	群岛	租赁	0.0000097105 元	-	70

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2018年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
皖江租赁(注1)	46.35%	54,413	-	3,129,882
横琴租赁	36%	(62,874)	-	206,284
Cronos	20%	127,142	-	556,997
Avolon	30%	266,270	-	15,461,804

2017年

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
皖江租赁	46.35%	320,412	159,908	3,075,468
横琴租赁	36%	12,867	-	269,158
Cronos	20%	110,217	-	431,781
香港航空租赁	0%	82,289	655,532	-

注1：于2018年12月31日，本公司已经签署了具有法律约束力的转让协议，将皖江租赁资产负债划分为持有待售类别，具体请参见附注五、6。

七、 在其他主体中的权益 (续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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

	横琴租赁	Cronos	Avolon
2018年			
流动资产	881,675	965,466	15,982,849
非流动资产	<u>116,356</u>	<u>13,647,176</u>	<u>170,375,432</u>
资产合计	<u>998,031</u>	<u>14,612,642</u>	<u>186,358,281</u>
流动负债	210,230	1,221,845	8,711,237
非流动负债	<u>214,791</u>	<u>10,619,791</u>	<u>126,107,697</u>
负债合计	<u>425,021</u>	<u>11,841,636</u>	<u>134,818,934</u>
营业收入	35,491	2,150,510	31,888,847
净利润	(174,650)	635,710	4,413,567
综合收益总额	(174,650)	626,087	4,470,491
经营活动产生的 现金流量净额	7,211	1,936,582	14,870,281

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

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

	皖江租赁	横琴租赁	Cronos
2017年			
流动资产	16,040,096	566,590	1,167,433
非流动资产	<u>29,860,570</u>	<u>666,882</u>	<u>12,776,909</u>
资产合计	<u>45,900,666</u>	<u>1,233,472</u>	<u>13,944,342</u>
流动负债	29,326,775	166,267	1,144,602
非流动负债	<u>9,961,527</u>	<u>319,653</u>	<u>10,762,547</u>
负债合计	<u>39,288,302</u>	<u>485,920</u>	<u>11,907,149</u>
营业收入	3,191,905	96,598	2,042,209
净利润	691,289	35,743	551,087
综合收益总额	691,289	35,743	580,750
经营活动产生的			
现金流量净额	1,297,939	37,019	813,465

2. 在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易

2018年11月处置部分对Avolon公司的投资（占Avolon股份的30%），但未丧失对Avolon公司的控制权。处置股权取得的对价为2,277,579千美元(折合人民币约15,709,827千元)，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益增加人民币15,365,927千元，资本公积增加人民币343,900千元。

七、在其他主体中的权益(续)

3. 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
	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	
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
Jade	爱尔兰	开曼群岛	租赁	美元 85,800 千元	-	20	权益法

本集团的重要联营企业渤海人寿从事保险业务，采用权益法核算。

本集团的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。

八. 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 初始确认时	交易性	可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
货币资金	-	-	-	11,286,279	11,286,279
应收票据及应收账款	-	-	-	2,539,463	2,539,463
其他应收款	-	-	-	1,121,968	1,121,968
一年内到期非流动资产	-	-	-	2,698,418	2,698,418
其他非流动资产	418,715	-	-	-	418,715
长期应收款	-	-	-	9,383,587	9,383,587
	<u>418,715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,029,715</u>	<u>27,448,430</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 初始确认时	交易性	其他 金融负债	合计
短期借款	-	-	4,112,249	4,112,249
应付票据及应付账款	-	-	927,180	927,180
其他应付款	-	-	2,628,380	2,628,380
其他流动负债	-	-	103,257	103,257
一年内到期的非流动负债	-	-	18,544,297	18,544,297
持有待售负债	-	-	20,559,576	20,559,576
长期借款	-	-	86,760,400	86,760,400
应付债券(含一年内到期及流 动部分)	-	-	80,627,939	80,627,939
长期应付款	-	-	1,854,904	1,854,904
其他非流动负债	<u>73,559</u>	<u>-</u>	<u>2,416,573</u>	<u>2,490,132</u>
	<u>73,559</u>	<u>-</u>	<u>218,534,755</u>	<u>218,608,314</u>

八 与金融工具相关的风险 (续)

1. 金融工具分类 (续)

2017 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 初始确认时		可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
		交易性			
货币资金	-	-	-	26,591,127	26,591,127
应收票据及应收账款	-	-	-	1,946,228	1,946,228
其他应收款	-	-	-	221,353	221,353
其他流动资产	7,390	-	58,279	1,550,000	1,615,669
一年内到期非流动资产	-	-	-	15,610,250	15,610,250
其他非流动资产	130,989	-	-	-	130,989
可供出售金融资产	-	-	1,465,123	-	1,465,123
长期应收款	-	-	-	41,801,819	41,801,819
	<u>138,379</u>	<u>-</u>	<u>1,523,402</u>	<u>87,720,777</u>	<u>89,382,558</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 初始确认时		其他 金融负债	合计
		交易性		
短期借款	-	-	30,900,714	30,900,714
应付票据及应付账款	-	-	953,527	953,527
其他应付款	-	-	4,163,151	4,163,151
其他流动负债	-	-	57,142	57,142
一年内到期的非流动负债	-	-	18,734,563	18,734,563
长期借款	-	-	105,446,644	105,446,644
应付债券(含一年内到期及流 动部分)	-	-	81,787,623	81,787,623
长期应付款	-	-	5,427,179	5,427,179
其他非流动负债	<u>51,407</u>	<u>-</u>	<u>2,164,557</u>	<u>2,215,964</u>
	<u>51,407</u>	<u>-</u>	<u>249,635,100</u>	<u>249,686,507</u>

八. 与金融工具相关的风险(续)

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

2017年7月27日, 本集团下属子公司皖江租赁发行规模为人民币25.41元的皖金2017年第一期租赁资产支持证券, 租赁资产总规模为人民币29.72亿元; 2017年11月24日, 本集团下属子公司皖江租赁发行规模为人民币15.55元的皖金2017年第二期租赁资产支持证券, 租赁资产总规模为人民币18.87亿元。根据相关合同安排, 如果租赁资产的承租人发生违约, 皖江租赁需将租赁资产赎回。因此本集团认为, 本集团保留了租赁资产所有的风险和报酬, 包括与其相关的违约风险, 因此继续全额确认租赁资产。租赁资产证券化之后, 本集团不再保留对其继续使用的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2018年12月31日, 本集团确认的租赁资产支持证券总额为人民币15.37亿元。

3. 金融工具风险

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

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

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

信用风险

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

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

八. 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

2018年

	合计	未逾期未减值	逾期	
			3个月以内	3个月以上
货币资金	11,286,279	11,286,279	-	-
应收票据及应收账款	1,475,284	987,414	483,409	4,461
其他应收款	1,121,968	1,121,968	-	-
一年内到期非流动资产	2,698,418	2,698,418	-	-
其他非流动资产	418,715	418,715	-	-
长期应收款	<u>9,383,587</u>	<u>9,383,587</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>26,384,251</u>	<u>25,896,381</u>	<u>483,409</u>	<u>4,461</u>

2017年

	合计	未逾期未减值	逾期	
			3个月以内	3个月以上
货币资金	26,591,127	26,591,127	-	-
应收票据及应收账款	1,135,140	1,040,463	94,677	-
其他应收款	221,353	221,353	-	-
其他流动资产	1,615,669	1,615,669	-	-
一年内到期非流动资产	15,610,250	15,610,250	-	-
其他非流动资产	130,989	130,989	-	-
可供出售金融资产	1,465,123	1,465,123	-	-
长期应收款	<u>41,801,819</u>	<u>41,801,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>88,571,470</u>	<u>88,476,793</u>	<u>94,677</u>	<u>-</u>

八. 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

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

流动性风险

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2018 年

	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	4,322,261	-	-	4,322,261
应付票据及应付账款	927,180	-	-	927,180
其他应付款	2,628,380	-	-	2,628,380
其他流动负债	103,257	-	-	103,257
一年内到期的非流动负债	22,289,454	-	-	22,289,454
长期借款	1,952,316	74,079,290	22,352,823	98,384,429
应付债券	2,718,280	45,180,611	39,472,672	87,371,563
长期应付款	73,226	717,108	1,362,150	2,152,484
其他非流动负债	-	778,871	1,711,261	2,490,132
	<u>35,014,354</u>	<u>120,755,880</u>	<u>64,898,906</u>	<u>220,669,140</u>

八. 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

2017 年

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	31,214,845	-	-	31,214,845
应付票据及应付账款	953,527	-	-	953,527
其他应付款	4,163,151	-	-	4,163,151
其他流动负债	57,442	-	-	57,442
一年内到期的非流动负债	21,543,411	-	-	21,543,411
长期借款	106,587	91,022,463	23,995,609	115,124,659
应付债券	10,529,764	68,072,460	15,188,748	93,790,972
长期应付款	54,603	4,386,251	1,339,903	5,780,757
其他非流动负债	-	879,281	1,270,189	2,149,470
	<u>68,623,330</u>	<u>164,360,455</u>	<u>41,794,449</u>	<u>274,778,234</u>

八. 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险

利率风险

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

本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。为了以成本—效益方式管理债务组合，本集团采用利率互换及签订利率上限合同规避该等风险。在本集团签订的利率互换合同中，有一部分被指定为对相应债务进行套期保值并且有效。详见附注五、58。于2018年12月31日，在考虑利率互换的影响后，本集团约87.61% (2017年：87.89%) 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：

2018 年	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(98,367)	67,874	(30,493)
2017 年	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(97,592)	67,319	(30,273)

八. 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

汇率风险

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

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

2018 年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益	股东权益合计 增加/(减少)
			的税后净额 增加/(减少)	
人民币对美元贬值	1%	10,338	596,566	606,904
2017 年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益	股东权益合计 增加/(减少)
			的税后净额 增加/(减少)	
人民币对美元贬值	1%	41,739	319,618	361,357

八. 与金融工具相关的风险(续)

4. 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。2018年度和2017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：

	2018 年	2017 年
负债总额	230,725,901	264,980,501
资产总额	285,818,636	300,394,363
资产负债率	81%	88%

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注五、18)	-	-	56,930	56,930
套期工具(资产)(附注五、18)	-	361,785	-	361,785
套期工具(负债)(附注五、32)	-	(73,559)	-	(73,559)
	<u>-</u>	<u>288,226</u>	<u>56,930</u>	<u>345,156</u>

2017年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注五、8)	-	5,097	-	5,097
套期工具(资产)(附注五、8及18)	-	133,282	-	133,282
可供出售金融资产(附注五、9)	608,170	-	74,603	682,773
套期工具(负债)(附注五、32)	-	(51,407)	-	(51,407)
	<u>608,170</u>	<u>86,972</u>	<u>74,603</u>	<u>769,745</u>

九、公允价值的披露(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2018年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期应收款	-	13,012,638	-	13,012,638
长期借款	-	105,408,110	-	105,408,110
应付债券	-	79,449,905	-	79,449,905
长期应付款	-	<u>1,552,361</u>	-	<u>1,552,361</u>
	-	<u>199,423,014</u>	-	<u>199,423,014</u>

2017年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期应收款	-	58,331,396	-	58,331,396
长期借款	-	124,228,503	-	124,228,503
应付债券	-	83,444,121	-	83,444,121
长期应付款	-	<u>5,568,538</u>	-	<u>5,568,538</u>
	-	<u>271,572,558</u>	-	<u>271,572,558</u>

九、公允价值的披露(续)

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	账面价值		公允价值	
	2018 年	2017 年	2018年	2017年
金融资产				
长期应收款	<u>12,126,123</u>	<u>57,412,069</u>	<u>13,012,638</u>	<u>58,331,396</u>
	账面价值		公允价值	
	2018年	2017年	2018年	2017年
金融负债				
长期借款	105,227,338	123,952,137	105,408,110	124,228,503
应付债券	76,093,109	81,787,623	79,449,905	83,444,121
长期应付款	<u>1,932,263</u>	<u>5,656,249</u>	<u>1,552,361</u>	<u>5,568,538</u>
	<u>183,252,710</u>	<u>211,396,009</u>	<u>186,410,376</u>	<u>213,241,162</u>

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

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

长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2018年12月31日，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

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

九、公允价值的披露(续)

4. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公 允价值	估值技术	折现率	不可观察 输入值	范围区间 (加权平均值)
2018年 以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	56,930	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产 未来现金流	1-53百万美元
2017年 优先股	74,603	现金流量折现法	35%	飞机未来出售 价值	52-57百万美元

上述第三层次公允价值的变动如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初金额	74,603	60,414
本年增加	66,377	-
计入权益的公允价值变动	(74,222)	18,240
本年出售	(10,812)	-
减值损失	(2,257)	-
外币报表折算差额	<u>3,241</u>	<u>(4,051)</u>
年末金额	<u>56,930</u>	<u>74,603</u>

十、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
海航资本	海口	投资管理	人民币 33,480,350千元	34.54%	34.54%

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

2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注七、1。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业详见附注七、3。

十、关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系
海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)	控股股东的母公司
北京一卡通物业管理有限公司(原“北京海航太平物业管理有限公司”)(以下简称“北京一卡通”)	受同一控制人控制
海南易建科技股份有限公司(以下简称“易建科技”)	受同一控制人控制
海航航空管理服务有限公司(以下简称“海航航空管理”)	受同一控制人控制
海航科技股份有限公司 (原“天津天海投资发展股份有限公司”)(以下简称“海航科技”)	受同一控制人控制
湖北华宇临空仓储管理有限公司 (原“武汉海航地产发展有限公司”)(以下简称“湖北华宇仓储”)	受同一控制人控制
长江租赁有限公司(以下简称“长江租赁”)	受同一控制人控制
北京首都航空有限公司(以下简称“首都航空”)	受同一控制人控制
西部航空有限责任公司(以下简称“西部航空”)	受同一控制人控制
天津市大通建设发展集团有限公司(以下简称“大通建设”)	受同一控制人控制
海南航空学校有限责任公司(以下简称“海南航空学校”)	受同一控制人控制
纳金融资租赁(上海)有限公司 (原“海冷融资租赁有限公司”)(以下简称“纳金租赁”)	受同一控制人控制
海航资本(香港)控股有限公司(以下简称“海航资本香港”)	受同一控制人控制
BL Capital Holdings Limited(以下简称“BL Capital”)	受同一控制人控制
渤海国际信托股份有限公司(以下简称“渤海国际信托”)	受同一控制人控制
新疆汇通(集团)水电投资有限公司(以下简称“汇通水电”)	受同一控制人控制
天津燕山航空租赁产业股权投资合伙企业(以下简称“燕山投资”)	受同一控制人控制
CWT Integrated Pvt Limited	受同一控制人控制
安途商务旅行服务有限责任公司(以下简称“安途旅行”)	受同一控制人控制
海南海航商务服务有限公司(以下简称“海航商务”)	受同一控制人控制
金鹏航空股份有限公司 (即 Suparna Airlines, 原“扬子江快运航空有限公司”) (以下简称“金鹏航空”)	受同一控制人控制

十、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方 (续)

公司名称	关联方关系
海航集团北方总部(天津)有限公司 (以下简称“海航集团北方总部”)	受同一控制人控制
海航集团(国际)有限公司(以下简称“海航国际”)	受同一控制人控制
西部航空有限责任公司(以下简称“西部航空”)	受同一控制人控制
海航航空集团有限公司(以下简称“海航航空集团”)	受同一控制人控制
海航进出口有限公司(以下简称“海航进出口”)	受同一控制人控制
鲲鹏资本(香港)有限公司(以下简称“鲲鹏资本(香港)”)	受同一控制人控制
鲲鹏金融(陕西)集团有限公司(以下简称“鲲鹏金融”)	受同一控制人控制
海南绿巨人新能源汽车租赁有限公司(以下简称“海南绿巨人”)	受同一控制人控制, 本报告期内不再是本集团关联方
TIP Trailer Services Germany	受同一控制人控制, 本报告期内不再是本集团关联方
北京科航投资有限公司(以下简称“科航投资”)	最终控制方施加重大影响
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)	最终控制方施加重大影响
福州航空有限责任公司(以下简称“福州航空”)	最终控制方施加重大影响
云南祥鹏航空有限责任公司(以下简称“祥鹏航空”)	最终控制方施加重大影响
金海智造股份有限公司 (原“金海重工股份有限公司”)(以下简称“金海智造”)	最终控制方施加重大影响
东莞御景湾酒店(以下简称“御景湾酒店”)	最终控制方施加重大影响
大新华轮船(烟台)有限公司(以下简称“大新华轮船”)	最终控制方施加重大影响
海南航空控股股份有限公司 (原“海南航空股份有限公司”)(以下简称“海南航空”)	最终控制方施加重大影响
上海浦发大厦置业有限公司(以下简称“浦发置业”)	最终控制方施加重大影响, 本报告期内不再是本集团关联方
Hong Thai Travel Services Limited	最终控制方施加重大影响, 本报告期内不再是本集团关联方
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A(以下简称“Azul Linhas”)	最终控制方施加重大影响, 本报告期内不再是本集团关联方
香港快运航空公司(以下简称“香港快运”)	最终控制方施加重大影响, 本报告期内不再是本集团关联方

十、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方 (续)

公司名称	关联方关系
北京优联美汇健康管理中心有限公司(以下简称“优联美汇”)	其他关联方
舟山金海船业有限公司(以下简称“舟山金海”)	其他关联方
乌鲁木齐航空有限责任公司(以下简称“乌鲁木齐航空”)	其他关联方
浦航租赁有限公司(以下简称“浦航租赁”)	其他关联方
扬子江国际租赁有限公司(以下简称“扬子江租赁”)	其他关联方
Aigle Azur S.A.S. (以下简称“Aigle Azur”)	其他关联方
海南海航航空信息系统有限公司(以下简称“海航信息”)	其他关联方
北京优联耳鼻喉医院有限公司(以下简称“优联医院”)	其他关联方，本报告 期内不再是本集团关 联方

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2018年	2017年
北京一卡通	注1	658	668
易建科技	注2	774	809
Hong Thai Travel Services Limited	注3	-	1,807
优联美汇	注4	45	103
浦发置业	注5	186	186
渤海人寿	注6	169	508
海航信息	注7	1	1
海航商务	注8	63	28
安途旅行	注9	56	239
海航航空管理	注10	-	964
海南航空	注11	14	44
海航进出口	注12	8	-
CWT Integrated Pvt Limited	注13	805	-
天航金服	注14	<u>2,001</u>	<u>-</u>
		<u>4,780</u>	<u>5,357</u>

向关联方出售商品和提供劳务

	注释	2018年	2017年
海航资本	注15	-	680
长江租赁	注16	-	9,861
御景湾酒店	注17	1,762	5,660
优联医院	注18	-	283
浦航租赁	注19	-	5,489
海南航空学校	注20	-	28
海航国际	注21	933	-
Jade	注22	<u>7,774</u>	<u>-</u>
		<u>10,469</u>	<u>22,001</u>

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

- 注1： 本年度，北京一卡通为本集团提供物业及会议相关服务，以协议价向本集团收取物业及会议服务费人民币658千元(2017年：人民币668千元)。
- 注2： 本年度，易建科技为本集团提供科技信息相关服务，以协议价向本集团收取科技信息服务费人民币774千元(2017年：人民币809千元)。
- 注3： 2017年度，Hong Thai Travel Services Limited为本集团提供旅行相关服务，以协议价向本集团收取服务费约人民币1,807千元。
- 注4： 本年度，优联美汇为本集团提供体检服务，以协议价向本集团收取体检服务费约人民币45千元(2017年：人民币103千元)。
- 注5： 本年度，浦发置业为本集团提供物业及绿植等相关服务，以协议价向本集团收取物业及绿植等服务费约人民币186千元(2017年：人民币186千元)。
- 注6： 本年度，渤海人寿为本集团提供保险相关服务，以协议价向本集团收取保险费约人民币169千元(2017年：人民币508千元)。
- 注7： 本年度，海航信息为本集团提供信息服务，以协议价向本集团收取电信增值服务费约人民币1千元(2017年：人民币1千元)。
- 注8： 本年度，海航商务为本集团提供行政、人力资源相关服务，以协议价向本集团收取服务费约人民币63千元(2017年：人民币28千元)。
- 注9： 本年度，安途旅行为本集团提供商旅相关服务，以协议价向本集团收取商旅服务费约人民币56千元(2017年：人民币239千元)。
- 注10： 2017年，海航航空管理为本集团提供咨询服务，以协议价向本集团收取咨询服务费约人民币964千元。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

注11：本年度，本集团以协议价向海南航空购入金鹏卡人民币14千元(2017年：人民币44千元)。

注12：本年度，本集团以协议价向海航进出口购入海航徽人民币8千元(2017年：无)。

注13：本年度，CWT Integrated Pvt Limited 为本集团提供集装箱修理相关服务，以协议价向本集团收取服务费约人民币805千元(2017年：无)。

注14：本年度，本集团通过天航金服转租赁飞机，天航金服以协议价向本集团收取管理费约人民币2,001千元(2017年：无)。

注15：2017年，本集团按协议价向海航资本提供咨询服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币680千元。

注16：2017年，本集团按协议价向长江租赁提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币9,861千元。

注17：本年度，本集团按协议价向御景湾酒店提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币1,762千元(2017年：人民币5,660千元)。

注18：2017年，本集团按协议价向优联医院提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币283千元。

注19：2017年，本集团按协议价向浦航租赁提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币5,489千元。

注20：2017年，本集团按协议价向海南航空学校提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币28千元。

注21：本年度，本集团按协议价向海航国际提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币933千元(2017年：无)。

注22：本年度，本集团按协议价向Jade提供咨询顾问服务收取咨询服务费，此次交易所获得的税前收入为人民币7,774千元(2017年：无)。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(2) 关联方资产托管和承包

受托资产管理和承包

2018 年

	注释	受托资产 类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管 收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2019 年 5 月 20 日	2,358
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2019 年 5 月 20 日	1,887
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2019 年 5 月 20 日	1,887

2017 年

	注释	受托资产 类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管 收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2018 年 5 月 20 日	2,358
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2018 年 5 月 20 日	1,887
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2018 年 5 月 20 日	1,887

注1：本年度，本集团按协议价为长江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币2,358千元(2017年：人民币2,358千元)。

注2：本年度，本集团按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币1,887千元(2017年：人民币1,887千元)。

注3：本年度，本集团按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币1,887千元(2017年：人民币1,887千元)。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁

作为出租人

经营租赁承租方	注释	租赁资产 类型	2018年 租赁收入	2017年 租赁收入
大新华轮船	注1	集装箱	41,864	44,373
海航科技	注2	集装箱	7,582	5,617
天津航空	注3	飞机	610,281	453,078
海南航空	注4	飞机	919,752	1,048,971
香港快运	注5	飞机	-	52,726
TIP Trailer Services Germany	注6	集装箱	756	3,477
福州航空	注7	飞机	27,771	27,831
首都航空	注8	飞机	129,061	239,012
长江租赁	注9	飞机	29,510	27,575
祥鹏航空	注10	飞机	163,678	126,801
CWT Integrated Pvt Limited	注11	集装箱	217	60
Aigle Azur	注12	飞机	16,943	13,744
Azul Linhas	注13	飞机	195,041	344,157
海航航空集团	注14	飞机	16,144	-
天航金服	注15	飞机	433,732	-
			<u>2,592,332</u>	<u>2,387,422</u>

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁 (续)

作为出租人 (续)

融资租赁承租方			2018 年		2017 年	
	注释	资产种类	融资租赁 合同本金金 额	租赁 收入	融资租赁 合同本金 金额	租赁 收入
		船坞、码头、				
舟山金海	注 16	设备及厂房	1,000,000	31,025	1,000,000	31,020
大通建设	注 17	商业地产	312,500	6,345	312,500	24,469
海南航空学校	注 18	飞机	17,210	600	17,210	829
海南绿巨人	注 19	车辆设备	-	-	25,900	836
金海智造	注 20	机器设备	120,000	11,083	120,000	9,867
浦航租赁	注 21	机器设备	440,000	1,294	440,000	9,213
纳金租赁	注 22	车辆设备	50,000	801	50,000	3,051
湖北华宇仓储	注 23	仓库	450,000	17,222	450,000	12,174
长江租赁	注 24	飞机及发动机	2,090,000	15,628	1,000,000	32,156
优联医院	注 25	医疗设备	-	-	30,000	1,826
御景湾酒店	注 26	机器设备	100,000	7,039	100,000	10,985
			4,579,710	91,037	3,545,610	136,426

作为承租人

出租方名称	注释	租赁资产类型	<u>2018年 租赁费</u>	<u>2017年 租赁费</u>
科航投资	注27	房屋	5,470	5,489
浦发置业	注28	房屋	<u>1,130</u>	<u>1,503</u>
			<u>6,600</u>	<u>6,992</u>

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方租赁(续)

注1：本年度，本集团向大新华轮船出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币41,864千元(2017年：人民币44,373千元)。

注2：本年度，本集团向海航科技出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币7,582千元(2017年：人民币5,617千元)。

注3：本年度，本集团向天津航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币610,281千元(2017年：人民币453,078千元)。

注4：本年度，本集团向海南航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币919,752千元(2017年：人民币1,048,971千元)。

注5：2017年度，本集团向香港快运出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币52,726千元。

注6：本年度，本集团向TIP Trailer Services Germany出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币756千元(2017年：人民币3,477千元)。

注7：本年度，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27,771千元(2017年：人民币27,831千元)。

注8：本年度，本集团向首都航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币129,061千元(2017年：人民币239,012千元)。

注9：本年度，本集团向长江租赁出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币29,510千元(2017年：人民币27,575千元)。

注10：本年度，本集团向祥鹏航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币163,678千元(2017年：人民币126,801千元)。

注11：本年度，本集团向CWT Integrated Pvt Limited出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入约人民币217千元(2017年：人民币60千元)。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方租赁(续)

- 注12：本年度，本集团向Aigle Azur出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币16,943千元(2017年：人民币13,744千元)。
- 注13：本年度，本集团向Azul Linhas出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币195,041千元(2017年：人民币344,157千元)。
- 注14：本年度，本集团向海航航空集团出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币16,144千元(2017年：无)。
- 注15：本年度，本集团通过天航金服转租赁飞机，根据租赁合同确认租赁收入约人民币433,732千元(2017年：无)。
- 注16：本年度，本集团向舟山金海出租商业地产，融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币31,025千元(2017年：人民币31,020千元)。
- 注17：本年度，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，根据租赁合同确认租赁收入人民币6,345千元(2017年：人民币24,469千元)。
- 注18：本年度，本集团向海南航空学校，融资租赁合同本金金额为人民币17,210千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币600千元(2017年：人民币829千元)。
- 注19：2017年，本集团向海南绿巨人出租车辆设备，融资租赁合同本金金额为人民币25,900千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币836千元。
- 注20：本年度，本集团向金海智造出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币120,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币11,083千元(2017年：人民币9,867千元)。
- 注21：本年度，浦航租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币440,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币1,294千元(2017年：人民币9,213千元)。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方租赁(续)

注22：本年度，本集团向纳金租赁出租车辆设备，融资租赁合同本金金额为人民币50,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币801千元(2017年：人民币3,051千千元)。

注23：本年度，本集团向湖北华宇仓储租赁出租仓库，融资租赁合同本金金额为人民币450,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币17,222千元(2017年：人民币12,174千元)。

注24：本年度，长江租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币2,090,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币15,628千元(2017年：人民币32,156千元)。

注25：2017年，本集团向优联医院出租医疗设备，融资租赁合同本金金额为人民币30,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币1,826千元。

注26：本年度，本集团向御景湾酒店出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币100,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币7,039千元(2017年：人民币10,985千元)。

注27：本年度，本集团向科航投资租入房屋，根据租赁合同发生租赁费用人民币5,470千元(2017年：人民币5,489千元)。

注28：本年度，本集团向浦发置业租入房屋，根据租赁合同发生租赁费用人民币1,130千元(2017年：人民币1,503千元)。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保

本集团

接受关联方担保

2018 年

	注释	担保金额 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航资本	注 2	1,000,000 千元	2016 年 3 月 17 日	2019 年 3 月 15 日	否
海航资本	注 3	648,741 千元	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
海航资本	注 4	100,000 千元	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
长江租赁	注 5	780,000 千元	2017 年 4 月 12 日	2019 年 4 月 11 日	否
长江租赁	注 6	500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	2019 年 5 月 23 日	否
海航资本	注 7	300,000 千元	2018 年 1 月 30 日	2019 年 7 月 30 日	否
海航资本	注 8	450,000 千元	2018 年 4 月 27 日	2019 年 4 月 26 日	否
海航资本、海航 集团北方总部	注 9	99,960 千元	2018 年 6 月 4 日	2019 年 6 月 7 日	否
海航资本、长江 租赁、扬子江租 赁	注 10	55,400 千元	2018 年 6 月 27 日	2019 年 6 月 20 日	否
海航资本、海航 集团北方总部	注 11	290,000 千元	2018 年 9 月 20 日	2020 年 9 月 19 日	否
BL Capital	注 12	17,500 千元 美元	2018 年 11 月 30 日	2019 年 1 月 25 日	否
海航集团	注 13	300,000 千元	2018 年 3 月 28 日	2019 年 6 月 28 日	否
海航资本	注 14	70,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2021 年 3 月 20 日	否

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方担保(续)

本集团

接受关联方担保

2017 年

	注释	担保金额 美元 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航资本	注 1	1,701,798 千元	2015 年 12 月 28 日	2022 年 12 月 28 日	是
海航资本	注 2	1,000,000 千元 人民币	2016 年 3 月 17 日	2019 年 3 月 15 日	否
浦航租赁	注 3	698,160 千元 人民币	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
浦航租赁	注 4	100,000 千元 人民币	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
长江租赁	注 5	780,000 千元 人民币	2017 年 4 月 12 日	2019 年 4 月 11 日	否
长江租赁	注 6	500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	2019 年 5 月 23 日	否

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方担保(续)

提供关联方担保

2018 年

	注释	担保金额 美元	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航集团	注 15	-	-	-	

2017 年

	注释	担保金额 美元	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航集团	注 15	113,750 千元	2012 年 9 月 14 日	2017 年 9 月 28 日	是

注1：2017年，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为美元1,701,798千元。

注2：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元(2017年度：人民币1,000,000千元)。

注3：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币648,741千元(2017年度：浦航租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币698,160千元)。

注4：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币100,000千元(2017年度：浦航租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币100,000千元)。

注5：本年度，长江租赁租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元(2017年度：人民币780,000千元)。

注6：本年度，长江租赁租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元(2017年度：人民币500,000千元)。

注7：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币300,000千元(2017年度：无)。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方担保(续)

注8：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币450,000千元(2017年度：无)。

注9：本年度，海航资本、海航集团北方总部为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币99,960千元(2017年度：无)。

注10：本年度，海航资本、长江租赁、扬子江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币55,400千元(2017年度：无)。

注11：本年度，海航资本、海航集团北方总部为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币290,000千元(2017年度：无)。

注12：本年度，BL Capital为本集团之子公司香港渤海借款提供股票质押担保，担保金额为美元17,500千元(2017年度：无)。

注13：本年度，海航集团为本集团之子公司天津渤海借款提供连带责任担保，担保金额为人民币300,000千元(2017年度：无)。

注14：本年度，海航资本为本集团之子公司横琴租赁借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币70,000千元(2017年度：无)。

注15：2017年，本集团之子公司天津渤海无偿为海航集团的借款提供担保，担保金额为美元113,750千元。该担保已于2017年9月28日因普通股股权质押解除而结束。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(5) 关联方资金拆借

资金拆入

2018 年

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
海航资本	注 1	人民币 1,635,000 千元	2018 年 1 月 17 日	不超过 12 个月
海航资本	注 2	人民币 2,522,800 千元	2018 年 7 月 13 日	不超过 12 个月
海航资本香港	注 3	美元 500 千元	2018 年 1 月 18 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 4	美元 85,000 千元	2018 年 1 月 5 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 5	美元 3,000 千元	2018 年 6 月 29 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 6	美元 320,000 千元	2018 年 8 月 10 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 7	美元 216,744 千元	2018 年 8 月 10 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 8	美元 30,000 千元	2018 年 10 月 11 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 9	美元 10,000 千元	2018 年 11 月 21 日	不超过 12 个月
BL Capital	注 10	美元 1,000 千元	2018 年 12 月 6 日	不超过 12 个月

注 1：2018年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币1,635,000千元，年利率为5%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注 2：2018年度，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币2,522,800千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已偿还人民币1,973,200千元。

注3：2018年度，本集团之子公司香港渤海从海航资本香港拆入资金美元500千元，年利率为5%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注4：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元85,000千元，年利率为5%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 关联方资金拆借(续)

注5：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元3,000千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注6：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capita拆入资金美元320,000千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注7：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元216,744千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注8：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元30,000千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注9：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元10,000千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已全部偿还。

注10：2018年度，本集团之子公司香港渤海从BL Capital拆入资金美元1,000千元，年利率为0%，截至2018年12月31日止，已偿还美元439千元。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让

	注释	交易内容	2018年	2017年
长江租赁	注1	转让租赁资产收益权	人民币1,090,000千元	人民币1,000,000千元
浦航租赁		转让租赁资产收益权	-	人民币290,000千元
燕山投资		收购股权	-	美元 226,462千元
海航集团		收购股权	-	美元200,000千元
鲲鹏金融		转让股权	-	人民币2,000千元
首都航空	注2	转让资产	美元82,000千元	-
海航集团北方总部	注3	转让股权	人民币650,000千元	-
BL Capital	注4	转让股权	人民币900,000千元	-
鲲鹏资本(香港)	注5	转让股权	美元75,000千元	-
Jade	注6	转让资产	美元290,135千元	-

注1：本年度，长江租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币1,090,000千元(2017年度：人民币1,000,000千元)。

注2：本年度，本集团之子公司Avolon购买首都航空持有的飞机，协议转让价格为美元82,000千元(2017年度：无)。

注3：本年度，本公司向海航集团北方总部转让其持有的聚宝互联9.5%股权，协议转让价格人民币650,000千元(2017年度：无)。

注4：本年度，本集团之子公司香港渤海向BL Capital 转让其持有的天津银行股份有限公司106,993,500 股股权，协议转让价格人民币900,000千元(2017年度：无)。

注5：本年度，本集团之子公司香港渤海向鲲鹏资本(香港)转让其持有的Sinolending 22,090,149 股 D级优先股，协议转让价格美元 75,000 千元(2017年度：无)。

注6：本年度，本集团之子公司Avolon向Jade转让持有的飞机，协议转让价格为美元290,135千元(2017年度：无)。

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 其他关联方交易

	2018年	2017年
董事费	429	386
关键管理人员薪酬	<u>6,834</u>	<u>8,205</u>
	<u>7,263</u>	<u>8,591</u>

6. 关联方应收款项余额

	2018年	2017年
持有待售资产		
海南航空学校	12,059	-
科航投资	356	-
浦发置业	423	-
长江租赁	587,175	-
纳金租赁	21,875	-
浦航租赁	<u>193,333</u>	<u>-</u>
	<u>815,221</u>	<u>-</u>
持有待售负债		
长江租赁	1,491	-
海南航空学校	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>1,496</u>	<u>-</u>

十、 关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额(续)

	2018年	2017年
应收票据及应收账款		
海航科技	7,768	4,684
湖北华宇仓储	872	1,126
长江租赁	1,667	17,566
海南绿巨人	-	23
首都航空	49,992	48,148
TIP Trailer Services Germany	-	309
大通建设	-	427
海南航空学校	-	108
纳金租赁	-	129
天津航空	442,648	61,252
浦航租赁	1,333	3,820
扬子江租赁	1,333	1,333
福州航空	-	2,250
祥鹏航空	31,638	16,154
御景湾酒店	963	600
海南航空	205,385	101,116
Azul Linhas	-	3,581
Aigle Azur	-	1,633
CWT Integrated Pvt Limited	19	58
Jade	2,102	-
天航金服	-	50,995
大新华轮船	<u>42,863</u>	<u>47,322</u>
	<u>788,583</u>	<u>362,634</u>

十、关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额 (续)

	2018年		2017年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
天航金服	1,180	-	1,180	-
渤海国际信托	3,520	-	3,520	-
科航投资	1,097	-	1,562	-
浦发置业	-	-	419	-
BL Capital	900,000	-	-	-
北京一卡通	115	-	-	-
海航国际	78	-	-	-
	<u>905,990</u>	<u>-</u>	<u>6,681</u>	<u>-</u>
长期应收款				
长江租赁	1,065,000	-	716,667	-
舟山金海	661,951	-	661,949	-
金海智造	120,000	-	118,575	-
浦航租赁	-	-	254,191	-
海南绿巨人	-	-	10,699	-
海南航空学校	-	-	12,817	-
大通建设	119,938	-	150,518	-
纳金租赁	-	-	34,679	-
御景湾酒店	100,171	-	99,990	-
湖北华宇仓储	<u>206,851</u>	<u>-</u>	<u>286,426</u>	<u>-</u>
	<u>2,273,911</u>	<u>-</u>	<u>2,346,511</u>	<u>-</u>

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额

	2018年	2017年
短期借款		
海航资本香港	-	111,081
海航资本	549,600	3,570,351
BL Capital	<u>3,850</u>	<u>522,801</u>
	<u>553,450</u>	<u>4,204,233</u>
预收款项		
舟山金海	7,097	7,187
首都航空	10,409	-
天津航空	3,121	-
祥鹏航空	10,234	-
海南航空	42,367	-
海航航空集团	15,401	-
天航金服	<u>40,080</u>	<u>-</u>
	<u>128,709</u>	<u>7,187</u>
应付票据及应付账款		
CWT Integrated Pvt Limited	<u>15</u>	<u>-</u>
其他流动负债		
长江租赁	-	2,336
浦航租赁	-	104
海南航空学校	<u>-</u>	<u>94</u>
	<u>-</u>	<u>2,534</u>

十、关联方关系及其交易(续)

7. 关联方预收及应付款项余额(续)

	2018年	2017年
其他应付款		
天航金服	42,250	62,850
燕山投资	463,005	1,479,748
天津航空	3,302	3,144
汇通水电	1,663	1,663
海航集团	-	551,647
易建科技	278	-
Hong Thai Travel Services Limited	-	13
海航资本香港	-	65,071
渤海国际信托	835	984
金鹏航空	<u>2,745</u>	<u>-</u>
	<u>514,078</u>	<u>2,165,120</u>
长期应付款		
首都航空(注1)	-	322,887
天津航空(注1)	-	266,732
西部航空(注1)	-	205,178
湖北华宇仓储	18,000	18,000
纳金租赁	-	5,000
海南航空学校	-	784
金海智造	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
	<u>21,000</u>	<u>821,581</u>

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

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额 (续)

	2018年	2017年
长期借款		
渤海国际信托	<u>252,000</u>	<u>352,000</u>
其他非流动负债		
长江租赁	6,464	6,155
乌鲁木齐航空	-	1,960
Aigle Azur	49,122	150,120
金鹏航空	-	5,554
天航金服	246,828	140,250
海航航空集团	74,574	-
海南航空	367,301	232,580
天津航空	122,279	98,505
祥鹏航空	101,283	98,789
福州航空	7,412	7,057
首都航空	115,505	53,025
Azul Linhas	<u>-</u>	<u>40,016</u>
	<u>1,090,768</u>	<u>834,011</u>

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2018年	2017年
已签约但未拨备		
资本承诺(注1)	<u>162,614,396</u>	<u>148,156,555</u>

注1：截至2018年12月31日，本集团计划购买410架飞机，合同金额共计美元23,639,907千元(约合人民币162,245,410千元)，预计于2019年1月开始交付；购买集装箱及其他固定资产，合同金额共计美元53,763千元(约合人民币368,986千元)。

2. 或有事项

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

十二、资产负债表日后事项

2018年9月28日，渤海租赁、天津渤海及其控股子公司皖江租赁、控股股东海航资本与安徽交控集团等相关方签署了《股份转让协议》及相关附属协议，以人民币2,981,870千元出售其持有的皖江租赁35.87%的股权，并于2019年1月8日完成过户。处置完成后天津渤海对皖江租赁持有股权及表决权比例由53.65%下降为17.78%，天津渤海对皖江租赁丧失控制权。因此自2019年1月8日起，本集团不再将皖江纳入合并范围。

2018年10月16日，本集团与广州开发区金融控股集团有限公司签订《股权转让协议》，拟以人民币534,107,000元向广州开发区金控集团出售其持有的全部152,602,000股联讯证券的股权，转让完成后，公司将不再持有联讯证券股权，股权已于2019年3月1日过户完成。

十三、其他重要事项

1. 企业年金计划

本集团的部分中国境内的公司参与了企业年金计划，其中皖江租赁的企业年金基金采用法人受托模式，由受托人中国建设银行股份有限公司作为托管人，第三方基金公司、交易所等对该计划筹集的资金进行投资管理，形成的投资运营收益、企业缴费和参加员工的个人缴费作为企业年金基金。缴纳基数为上年度员工个人月平均工资，根据员工职位和工龄不同，公司缴费按6%~12%(个人按2%~4%)比例进行缴存。皖江租赁当期年金缴费金额为人民币1,718千元(2017年：人民币1,620千元)，年末无应付未付金额(2017年：无)。

除皖江租赁以外，本公司、天津渤海的企业年金均统一交由海航集团进行管理，海航集团企业年金理事会作为受托人，工商银行海南省分行作为托管人，由第三方基金公司、交易所等对年金进行投资管理，形成的投资运营收益、企业缴费和参加员工的个人缴费作为企业年金基金。缴纳基数为员工本人上年度12月份工资标准，缴费比例为公司及个人各负担8.33%。本公司、天津渤海的当期年金缴费金额为人民币265千元(2017年：人民币512千元)，年末应付未付金额为人民币56千元(2017年：人民币16千元)。

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。本集团在核算分部财务信息时所采用的会计政策与合并财务报表的会计政策一致。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十三、其他重要事项 (续)

2. 分部报告 (续)

2018 年

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	2,719,764	38,564,787	6,132	-	41,290,683
内部交易收入	38,619	-	- (	38,619)	-
利息收入	85,583	274,962	322,683 (	394,519)	288,709
利息费用	817,749	6,643,516	2,379,176 (	370,282)	9,470,159
资产减值损失	1,348,621	631,366	- (	7,650)	1,972,337
折旧和摊销费用	44,963	8,938,683	54,025 (	38,526)	8,999,145
所得税费用	(323,521)	360,492	-	-	36,971
利润总额	(1,455,396)	5,743,544	3,756,110 (	5,343,012)	2,701,246
资产总额	74,651,395	240,949,802	78,224,595	(108,007,156)	285,818,636
负债总额	45,052,690	178,601,917	20,058,452 (	12,987,158)	230,725,901

2017 年

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	4,317,566	31,610,653	6,132	-	35,934,351
内部交易收入	24,110	1,528	- (	25,638)	-
利息收入	154,969	131,327	269,350 (	242,830)	312,816
利息费用	367,594	5,908,280	1,869,236 (	125,441)	8,019,669
资产减值损失	540,526	358,539	-	-	899,065
折旧和摊销费用	90,256	8,761,977	807	-	8,853,040
所得税费用	269,568	636,274	-	-	905,842
利润总额	1,334,091	5,030,624	(1,221,479)	(1,081,268)	4,061,968
资产总额	91,517,302	214,223,981	90,785,164	(96,132,084)	300,394,363
负债总额	64,392,251	173,434,480	39,549,619	(12,395,849)	264,980,501

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

十三、其他重要事项 (续)

2. 分部报告 (续)

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入	2018年	2017年
融资租赁收入	3,083,468	4,696,567
经营租赁收入	22,589,921	21,134,233
集装箱销售收入	702,325	693,110
飞机处置收入	14,638,984	9,109,252
其他	<u>275,985</u>	<u>301,189</u>
	<u>41,290,683</u>	<u>35,934,351</u>

十三、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

其他信息(续)

地理信息

对外交易收入	2018年	2017年
中国大陆	6,215,542	7,850,809
其他国家或地区	<u>35,075,141</u>	<u>28,083,542</u>
	<u>41,290,683</u>	<u>35,934,351</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额	2018年	2017年
中国大陆	15,855,345	37,217,945
其他国家或地区	<u>204,750,693</u>	<u>170,217,814</u>
	<u>220,606,038</u>	<u>207,435,759</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

营业收入人民币5,531,546千元(2017年：人民币5,274,884千元)来自于Avolon对某一单个客户的收入，占本集团收入约13%(2017年：15%)。

十三、其他重要事项(续)

3. 租赁

作为出租人：

融资租赁：

于2018年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币3,787,569元(2017年12月31日：人民币9,793,196千元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2018年	2017年
1年以内(含1年)	3,812,684	18,697,107
1至2年以内(含2年)	2,395,472	17,724,081
2至3年以内(含3年)	2,353,631	12,554,834
3年以上	<u>6,530,240</u>	<u>17,811,770</u>
	<u>15,092,027</u>	<u>66,787,792</u>

经营租赁：

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2018年	2017年
1年以内(含1年)	19,568,153	18,938,517
1至2年以内(含2年)	17,767,519	17,320,635
2至3年以内(含3年)	15,766,696	15,324,568
3年以上	<u>66,951,499</u>	<u>59,889,836</u>
	<u>120,053,867</u>	<u>111,473,556</u>

十三、其他重要事项 (续)

3. 租赁 (续)

作为承租人：

重大经营租赁：

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	2018年	2017年
1年以内(含1年)	36,657	40,395
1至2年以内(含2年)	39,293	41,966
2至3年以内(含3年)	40,864	63,201
3年以上	<u>893,565</u>	<u>1,043,925</u>
	<u>1,010,379</u>	<u>1,189,487</u>

4. 比较数据

若干比较数据已经重分类重述，以符合本年度的列报口径。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

	2018年	2017年
应收利息	286,952	82,560
应收股利	660,000	660,000
其他应收款	<u>8,965,414</u>	<u>6,835,908</u>
	<u>9,912,366</u>	<u>7,578,468</u>

应收利息

	2018年	2017年
资金拆借、委托贷款及银行定存利息	<u>286,952</u>	<u>82,560</u>

应收股利

	2018年	2017年
天津渤海	<u>660,000</u>	<u>660,000</u>

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2018年	2017年
1年以内	8,948,518	6,829,688
1-2年	16,896	6,220
2-3年	-	-
3年以上	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>8,965,414</u>	<u>6,835,908</u>

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

于2018年12月31日，重要其他应收款余额如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数的比例(%)	性质	账龄
天津渤海	<u>8,729,942</u>	<u>97.00%</u>	内部往来款	1 年以内

于2017年12月31日，重要其他应收款余额如下：

	年末金额	占其他应收款 余额合计数的比例(%)	性质	账龄
天津渤海	<u>6,816,888</u>	<u>100.00%</u>	内部往来款	1 年以内

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 持有待售资产

	2018年	2017年
拟出售的证券	<u>303,705</u>	<u>-</u>

3. 委托贷款

	2018年	2017年
委托贷款	<u>-</u>	<u>1,502,000</u>

- 本年天津渤海已偿还全部委托贷款本金，项目结束

4. 长期股权投资

	2018年	2017年
长期股权投资		
按成本法核算的股权投资		
- 子公司	22,350,504	22,350,504
按权益法核算的股权投资		
- 联营企业	<u>2,435,551</u>	<u>2,646,638</u>
	<u>24,786,055</u>	<u>24,997,142</u>

本公司于2018年12月31日的长期股权投资为对子公司天津渤海、联营企业渤海人寿的投资。本年不存在重大的由于被投资单位经营状况变化等原因而导致其可收回金额低于投资的账面价值，并且不存在这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复的情况，故不需要计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资的变现由于长期借款及短期借款对子公司天津渤海、联营企业渤海人寿投资的股权质押存在限制，请参加附注五、20及28。

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(i) 按成本法核算的股权投资:

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2018年 12月31日的 注册资本/股本	2018年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2018年 1月1日	本年 成本变动	2018年 12月31日
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	<u>22,350,504</u>	<u>-</u>	<u>22,350,504</u>

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2017年 12月31日的 注册资本/股本	2017年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2017年 1月1日	本年 成本变动	2017年 12月31日
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	<u>22,350,504</u>	<u>-</u>	<u>22,350,504</u>

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(ii) 按权益法核算的股权投资:

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2018年 12月31日的 注册资本/股本	2018年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2018年 1月1日	本年 成本变动	2018年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	<u>2,646,638</u>	<u>(211,087)</u>	<u>2,435,551</u>

被投资企业名称:	被投资企业 经营期限	2017年 12月31日的 注册资本/股本	2017年 12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2017年 1月1日	本年 成本变动	2017年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	<u>2,642,720</u>	<u>3,918</u>	<u>2,646,638</u>

5. 营业收入

	2018年	2017年
托管费收入	<u>6,132</u>	<u>6,132</u>

6. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	682,813	812,159
减: 利息收入	322,588	250,417
汇兑净损失额	(245)	(901)
金融机构手续费	<u>125</u>	<u>101</u>
	<u>360,105</u>	<u>560,942</u>

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 投资收益

	2018年	2017年
天津渤海股利分配	-	660,000
渤海人寿股权投资收益	(153,506)	44,210
联讯证券分红款	-	11,165
套期工具及可供出售金融资产等在持有期间及处置取得的投资收益	<u>350,000</u>	<u>-</u>
	<u>196,494</u>	<u>715,375</u>

8. 本公司与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2018年	2017年
北京一卡通	注1	514	532
安途旅行	注2	41	218
渤海人寿	注3	169	508
海航商务	注4	63	28
易建科技	注5	666	624
海南航空	注6	14	44
优联美汇	注7	45	103
海航信息	注8	1	1
海航进出口	注9	<u>8</u>	<u>-</u>
		<u>1,521</u>	<u>2,058</u>

注1：本年度，北京一卡通为本公司提供物业及有偿服务，以协议价向本公司收取物业及会议服务费人民币514千元(2017年：人民币532千元)。

注2：本年度，安途旅行为本公司提供商旅服务，以协议价向本公司收取科技信息服务费人民币41千元(2017年：人民币218千元)。

注3：本年度，渤海人寿为本公司提供保险服务，以协议价向本公司收取财务保险服务费人民币169千元(2017年：人民币508千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

注4：本年度，海航商务为本公司提供科技信息相关服务，以协议价向本公司收取科技信息服务费人民币63千元(2017年：人民币28千元)。

注5：本年度，易建科技为本公司提供科技信息相关服务收取人民币666千元(2017年：人民币624千元)。

注6：本年度，本集团以协议价向海南航空购入金鹏卡人民币14千元(2017年：人民币44千元)。

注7：本年度，优联美汇为本公司提供体检服务，以协议价向本集团收取体检服务费约人民币45千元(2017年：人民币103千元)。

注8：本年度，海航信息为本公司提供信息服务。以协议价向本集团收取电信增值服务约人民币1千元(2017年：人民币1千元)。

注9：本年度，本集团以协议价向海航进出口购入海航徽人民币8千元(2017年：无)。

(2) 关联方资产托管和承包

2018年

	注释	受托 资产类型	受托 起始日	受托 终止日	确认的 托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2019年5月20日	2,358
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2019年5月20日	1,887
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2019年5月20日	1,887

2017年

	注释	受托 资产类型	受托 起始日	受托 终止日	确认的 托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2018年5月20日	2,358
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2018年5月20日	1,887
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2018年5月20日	1,887

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方资产托管和承包(续)

注1：本年度，本公司按协议价为长江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币2,358千元(2017年：人民币2,358千元)。

注2：本年度，本公司按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币1,887千元(2017年：人民币1,887千元)。

注3：本年度，本公司按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的税前收入为人民币1,887千元(2017年：人民币1,887千元)。

(3) 关联方租赁

作为承租人

			2018 年	2017年
经营租赁出租方	注释	租赁资产 类型	租赁费	租赁费
科航投资	注 1	房屋	<u>4,247</u>	<u>4,229</u>
			<u>4,247</u>	<u>4,229</u>

注1：2018年，本公司向科航投资租入房屋，根据租赁合同发生租赁费用人民币4,247千元(2017年：人民币4,229千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保

接受关联方担保

2018 年

提供担保方	注释	担保金额 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
海航资本	注1	1,000,000千元	2016年3月17日	2019年3月15日	否
海航资本	注2	300,000千元	2018年1月30日	2019年7月30日	否
海航资本	注3	450,000千元	2018年4月27日	2019年4月26日	否
海航资本、海航集团北方总部	注4	99,960千元	2018年6月4日	2019年6月7日	否
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注5	55,400千元	2018年6月27日	2019年6月20日	否
海航资本、海航集团北方总部	注6	290,000千元	2018年9月20日	2020年9月19日	否
长江租赁	注7	780,000千元	2017年4月12日	2019年4月11日	否
长江租赁	注8	500,000千元	2017年5月24日	2019年5月23日	否
海航资本	注9	648,741千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
海航资本	注10	100,000千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

接受关联方担保(续)

2017年

提供担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
海航资本	注1	人民币 1,000,000千元	2016年3月17日	2019年3月15日	否
长江租赁	注7	人民币 780,000千元	2017年4月12日	2019年4月11日	否
长江租赁	注8	人民币 500,000千元	2017年5月24日	2019年5月23日	否
浦航租赁	注9	人民币 698,160千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
浦航租赁	注10	人民币 100,000千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否
天津渤海	注11	人民币 7,449千元	2013年6月9日	2018年6月8日	是

注1：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元（2017年度：人民币1,000,000千元）。

注2：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币300,000千元（2017年度：无）。

注3：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币450,000千元（2017年度：无）。

注4：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司借款提供质押担保，担保金额共计人民币99,960千元（2017年度：无）。

十四、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

接受关联方担保(续)

注5：本年度，海航资本、长江租赁、扬子江租赁、为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币55,400千元（2017年度：无）。

注6：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司借款提供股权质押担保，担保金额共计人民币290,000千元（2017年度：无）。

注7：本年度，长江租赁为本公司提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元（2017年度：人民币780,000千元）。

注8：本年度，长江租赁为本公司提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元（2017年度：人民币500,000千元）。

注9：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币648,741千元(2017年度：浦航租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币698,160千元)。

注10：本年度，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币100,000千元(2017年度：浦航租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币100,000千元)。

注11：截至2017年12月31日，天津渤海无偿为本公司的借款提供担保，担保金额为人民币7,449千元，本担保于2018年已结束。

十四、 公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

为关联方提供担保

2018 年

被担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		美元			
GSCL	注 1	267,500 千元	2015 年 1 月 14 日	2020 年 7 月 14 日	否
		人民币			
天津渤海	注 2	700,000 千元	2016 年 3 月 17 日	2019 年 3 月 15 日	否
		人民币			
天津渤海	注 3	1,800,000 千元	2016 年 8 月 4 日	2019 年 12 月 2 日	否
		人民币			
天津渤海	注 4	345,000 千元	2017 年 11 月 30 日	2019 年 1 月 31 日	否
		人民币			
天津渤海	注 5	180,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2022 年 9 月 26 日	否
		人民币			
天津渤海	注 6	1,490,935 千元	2018 年 10 月 15 日	股权交割日或《股份转让协议》终止日后 6 个月	否
		人民币			
天津渤海	注 7	94,901 千元	2018 年 10 月 15 日	2027 年 3 月 1 日或《股份转让协议》终止	否
		人民币			
天津渤海	注 8	255,000 千元	2018 年 10 月 15 日	2021 年 1 月 12 日或《股份转让协议》终止	否
		人民币			
天津渤海	注 9	50,000 千元	2018 年 10 月 15 日	2020 年 3 月 20 日或《股份转让协议》终止	否
		人民币			
天津渤海	注 10	200,000 千元	2018 年 9 月 29 日	2019 年 10 月 8 日	否
		人民币			
天津渤海	注 11	450,000 千元	2018 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 18 日	否
		美元			
国际航空租赁	注 12	300,000 千元	2018 年 9 月 7 日	2019 年 9 月 6 日	否
		美元			
国际航空租赁	注 13	800,000 千元	2018 年 3 月 22 日	2023 年 3 月 22 日	否

十四、 公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

为关联方提供担保

2017 年

被担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		美元			
GSCL	注 1	342,500 千元	2015 年 1 月 14 日	2020 年 7 月 14 日	否
		人民币			
天津渤海	注 2	700,000 千元	2016 年 3 月 17 日	2019 年 3 月 15 日	否
		人民币			
天津渤海	注 3	1,800,000 千元	2016 年 8 月 4 日	2021 年 12 月 1 日	否
		人民币			
天津渤海	注 4	500,000 千元	2017 年 11 月 30 日	2018 年 11 月 25 日	否
国际航空租赁		美元			
有限公司	注 14	1,746,765 千元	2015 年 12 月 28 日	2022 年 12 月 28 日	否
		人民币			
天津渤海	注 15	200,000 千元	2015 年 11 月 19 日	2018 年 10 月 27 日	否
		人民币			
天津渤海	注 16	460,000 千元	2015 年 12 月 22 日	2018 年 12 月 31 日	否
		美元			
香港渤海	注 17	98,204 千元	2017 年 4 月 26 日	2020 年 4 月 26 日	否
		人民币			
香港渤海	注 18	66,600 千元	2017 年 9 月 23 日	2018 年 9 月 21 日	否
		人民币			
香港渤海	注 19	1,370,000 千元	2017 年 9 月 29 日	2018 年 9 月 29 日	否
		人民币			
香港渤海	注 20	1,500,000 千元	2016 年 12 月 7 日	2017 年 12 月 7 日	是
		人民币			
香港渤海	注 21	1,389,000 千元	2016 年 12 月 8 日	2017 年 12 月 8 日	是

注1：本年度，本公司无偿为GSCL的借款提供担保，担保金额为美元267,500千元(2017年度：美元342,500千元)。

注2：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币700,000千元(2017年度：人民币700,000千元)。

注3：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币1,800,000千元(2017年度：人民币1,800,000千元)。

十四、 公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

为关联方提供担保(续)

注4：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币345,000千元,(2017年度：人民币500,000千元)。

注5：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币180,000千元(2017年度：无)。

注6：本年度，本公司无偿为就《股权转让协议》项下天津渤海对交控集团支付的首期及第二期股权转让款在保证期间的安全、合规使用及款项返还(如需)提供担保，担保金额为人民币1,490,935千元(2017年度：无)。

注7：本年度，本公司无偿为就天津渤海向租赁权益受让人皖江租赁支付租赁收益提供担保，担保金额为人民币94,901千元(2017年度：无)。

注8：本年度，本公司无偿为就天津渤海向租赁权益受让人皖江租赁支付租赁收益提供担保，担保金额为人民币255,000千元(2017年度：无)。

注9：本年度，本公司无偿为就天津渤海向租赁权益受让人皖江租赁支付租赁收益提供担保，担保金额为人民币50,000千元(2017年度：无)。

注10：本年度，本公司无偿为天津渤海的长期应付款提供担保，担保金额为人民币200,000千元(2017年度：无)。

注11：2018年，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币450,000千元(2017年度：无)。

注12：2018年，本公司无偿为国际航空租赁有限公司的借款提供担保，担保金额为美元300,000千元(2017年度：无)。

注13：2018年，本公司无偿为国际航空租赁有限公司的借款提供担保，担保金额为美元800,000千元(2017年度：无)。

注14：本年度，本公司无偿为国际航空租赁有限公司的借款提供担保已结束(2017年度：美元1,746,765千元)。

十四、 公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保(续)

为关联方提供担保(续)

注15：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币200,000千元)。

注16：本年度，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币460,000千元)。

注17：本年度，本公司无偿为香港渤海的借款提供担保已结束(2017年度：美元98,204千元)。

注18：本年度，本公司无偿为香港渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币66,600千元)。

注19：本年度，本公司无偿为香港渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币1,370,000千元)。

注20：本年度，本公司无偿为香港渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币1,500,000千元)。

注21：本年度，本公司无偿为香港渤海的借款提供担保已结束(2017年度：人民币1,389,000千元)。

(5) 委托贷款

		金额	起始日	到期日
天津渤海	注1	2,030,000	2013年10月16日	2018年8月10日
天津渤海	注1	1,470,000	2014年2月18日	2018年8月10日

注1：自2013年，本公司向天津渤海提供金额分别为人民币2,030,000千元和人民币1,470,000千元的委托贷款，年利率均为6.4%。截至2018年12月31日，天津渤海已累计偿还委托贷款人民币3,500,000千元。

十四、 公司财务报表主要项目注释(续)

8. 本公司与关联方的往来款项余额

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
应收票据及应收账款	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长江租赁	1,667	-	1,667	-
浦航租赁	1,333	-	1,333	-
扬子江租赁	1,333	-	1,333	-
	<u>4,333</u>	<u>-</u>	<u>4,333</u>	<u>-</u>
其他应收款				
北京一卡通	115	-	-	-
科航投资	1,096	-	1,211	-
天津渤海	9,676,894	-	7,532,615	-
香港渤海	215,448	-	-	-
	<u>9,893,553</u>	<u>-</u>	<u>7,533,826</u>	<u>-</u>
委托贷款				
天津渤海	-	-	1,502,000	-
其他应付款				
汇通水电	1,663	-	1,663	-
易建科技	278	-	-	-
香港航空租赁	6	-	6	-
GSCL	2,708	-	3,906	-
香港渤海	-	-	120	-
	<u>4,655</u>	<u>-</u>	<u>5,695</u>	<u>-</u>

一、 非经常性损益明细表

	2018年
非流动资产处置损失	(172)
计入当期损益的政府补助(附注五、49)	205,768
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	856,871
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	69,504
营业外收入和支出	(6,891)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	<u>6,132</u>
所得税影响数	(65,672)
少数股东权益影响数(税后)	(28,179)
	<u>1,037,361</u>

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

二、净资产收益率和每股收益

2018年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益 (人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	6.80	0.3686
扣除非经常性损益后归属于本公 司普通股股东的净利润	3.70	0.2008
2017年	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益 (人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	8.37	0.4253
扣除非经常性损益后归属于本公 司普通股股东的净利润	7.67	0.3897

本集团无稀释性潜在普通股。

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