



渤海租赁股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人卓逸群、主管会计工作负责人彭鹏及会计机构负责人(会计主管人员)邹学深声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
马伟华	副董事长	公务原因	王景然

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

本报告“第四节 经营情况讨论与分析之九-公司未来发展的展望”描述了本公司经营中可能存在的风险。请投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	14
第五节 重要事项	35
第六节 股份变动及股东情况	82
第七节 优先股相关情况	90
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	91
第九节 公司治理	98
第十节 公司债券相关情况	108
第十一节 财务报告	114
第十二节 备查文件目录	301

释义

释义项	指	释义内容
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
渤海租赁	指	渤海租赁股份有限公司，原渤海金控投资股份有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会，公司实际控制人
海航集团	指	海航集团有限公司
天津渤海	指	天津渤海租赁有限公司，公司全资子公司
皖江金租	指	皖江金融租赁股份有限公司，天津渤海之控股子公司
香港渤海	指	香港渤海租赁资产管理有限公司，天津渤海之全资子公司
横琴租赁	指	横琴国际融资租赁有限公司，天津渤海之控股子公司
GSC	指	Global Sea Containers Ltd.，香港渤海之全资子公司
GAL	指	Global Aviation Leasing Co.,Ltd.，香港渤海之全资子公司
Seaco	指	Seaco SRL，GSC 之全资子公司
Cronos	指	Cronos Ltd.，GSC 之控股子公司
Avolon	指	Avolon Holdings Limited，GAL 之控股子公司
HKAC	指	香港航空租赁有限公司，Avolon 之全资子公司
C2	指	C2 Aviation Capital LLC，Avolon 之全资子公司
聚宝互联	指	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
渤海信托	指	渤海国际信托股份有限公司
渤海人寿	指	渤海人寿保险股份有限公司，公司参股公司
联讯证券	指	联讯证券股份有限公司
天津银行	指	天津银行股份有限公司
Sinolending	指	Sinolending Ltd.
长江租赁	指	长江租赁有限公司
扬子江租赁	指	扬子江国际租赁有限公司
香港国际租赁	指	香港国际航空租赁有限公司
深圳兴航	指	深圳市兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）
燕山投资	指	天津燕山股权投资基金有限公司

浦航租赁	指	浦航租赁有限公司
天津通万	指	天津通万投资合伙企业（有限合伙）
广州城投投资	指	广州市城投投资有限公司
西藏瑞华	指	西藏瑞华资本管理有限公司，原西藏瑞华投资发展有限公司
上海贝御	指	上海贝御信息技术有限公司，原上海贝御投资管理有限公司
中加基金管理的中加邮储 1 号	指	中加基金-邮储银行-中国邮政储蓄银行股份有限公司
中信建投基金管理的中信建投定增 11 号	指	中信建投基金-中信证券-中信建投定增 11 号资产管理计划
空客公司	指	空中客车公司（AIRBUS S.A.S.）
AerCap	指	AerCap Holdings N.V.
GECAS	指	GE Capital Aviation Services LLC
安徽交控集团	指	安徽省交通控股集团有限公司
广州开发区金控集团	指	广州开发区金融控股集团有限公司
AALL	指	Avolon Aerospace Leasing Limited，Avolon 之全资子公司
Jade	指	Jade Aviation LLC
Sapphire Aviation	指	Sapphire Aviation Finance I Limited
Cinda Leasing (HK)	指	Cinda Leasing (HK) Co., Limited
ORIX	指	ORIX Corporation，东京证券交易所及纽约证券交易所上市公司
ORIX Aviation	指	ORIX Aviation Systems Limited，ORIX 旗下飞机租赁公司
Drewry	指	英国海运咨询机构德路里
IATA	指	国际航空运输协会(International Air Transport Association)
IMF	指	国际货币基金组织(International Monetary Fund)
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	渤海租赁	股票代码	000415
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	渤海租赁股份有限公司		
公司的中文简称	渤海租赁		
公司的外文名称（如有）	Bohai Leasing Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Bohai Leasing		
公司的法定代表人	卓逸群		
注册地址	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市黄河路 93 号		
注册地址的邮政编码	830000		
办公地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市新华北路 165 号广汇中天广场 39 楼		
办公地址的邮政编码	830002		
公司网址	http://www.bohaileasing.com		
电子信箱	000415@bohaileasing.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王景然	王佳魏
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 20 楼	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 20 楼
电话	010-57583606	010-57583682
传真	010-57582368	010-57582368
电子信箱	jr.wang1@bohaileasing.com	jiawei-wang@bohaileasing.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	新疆乌鲁木齐市天山区新华北路 165 号广汇中天广场 39 楼渤海租赁股份有限公司、深圳证券交易所

四、注册变更情况

组织机构代码	916500002285973682
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司 1996 年上市时主营业务为水利建设、工程承包、建筑工程施工、工业设备制作及安装、房地产开发。2011 年通过重大资产重组后公司主营业务变更为市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源、清洁能源设施和设备租赁。2014 年 9 月根据公司经营发展需要，公司经营范围中增加了租赁业务的咨询服务。2016 年 2 月，公司经营范围中增加了股权投资、投资咨询与服务。
历次控股股东的变更情况（如有）	1.公司于 1996 年 6 月上市，上市时新疆水利电力建设总公司共计持有公司股票 1,500 万股，占公司总股本的 30%，成为公司的控股股东； 2.2009 年 7 月 6 日，舟基（集团）有限公司共计持有公司股票 3,300 万股，占公司总股本的 10.99%，成为公司的控股股东； 3.2011 年公司实施重大资产重组，重组完成后海航资本集团有限公司持有公司 43,840 万股，占重组完成后公司总股本的 44.90%，成为公司控股股东； 4.截止本报告期末，海航资本集团有限公司持有公司 2,135,945,474 股，占公司总股本的 34.54%。报告期内，公司控股股东未变更。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国北京市东城区东长安街东方广场安永大楼 16 层
签字会计师姓名	林扬、范伯羽

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
长城证券股份有限公司	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 楼	连伟、罗妍	2017 年 9 月 28 日至 2018 年 12 月 31 日
广发证券股份有限公司	广东省广州天河北路 183 号大都会广场 43 楼	张永青、孙超逸	2017 年 9 月 28 日至 2018 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	41,290,683,000.00	35,934,351,000.00	14.91%	24,257,548,000.00

归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,279,324,000.00	2,630,341,000.00	-13.34%	2,276,802,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润(元)	1,241,963,000.00	2,409,805,000.00	-48.46%	1,700,493,000.00
经营活动产生的现金流量净额 (元)	20,434,852,000.00	21,023,230,000.00	-2.80%	13,944,584,000.00
基本每股收益(元/股)	0.3686	0.4253	-13.33%	0.37
稀释每股收益(元/股)	0.3686	0.4253	-13.33%	0.37
加权平均净资产收益率	6.80%	8.37%	-1.57%	7.79%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产(元)	285,818,636,000.00	300,394,363,000.00	-4.85%	216,632,100,000.00
归属于上市公司股东的净资产 (元)	35,737,768,000.00	31,637,455,000.00	12.96%	31,147,706,000.00

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,413,146,000.00	12,457,159,000.00	9,498,023,000.00	11,922,355,000.00
归属于上市公司股东的净利润	542,247,000.00	747,516,000.00	1,145,812,000.00	-156,251,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	476,333,000.00	700,218,000.00	448,968,000.00	-383,556,000.00
经营活动产生的现金流量净额	5,484,513,000.00	4,659,030,000.00	5,751,577,000.00	4,539,732,000.00

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-172,000.00	-49,000.00	-1,000.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	205,768,000.00	273,278,000.00	269,248,000.00	
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	856,871,000.00	-29,044,000.00	362,182,000.00	本年度公司为逐步剥离与租赁主业关联度低的金融或类金融投资，相继处置了聚宝互联、Sinolending 以及天津银行 H 股股权，获得投资收益共计约 7.6 亿元。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	69,504,000.00	49,518,000.00	9,193,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,891,000.00	-24,371,000.00	38,723,000.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,132,000.00	36,040,000.00	3,682,000.00	
减：所得税影响额	65,672,000.00	67,262,000.00	78,109,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	28,179,000.00	17,574,000.00	28,609,000.00	
合计	1,037,361,000.00	220,536,000.00	576,309,000.00	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）公司从事的主要业务及经营模式

报告期内，公司主营业务为租赁业，主要为境内外客户提供全方位的飞机租赁、集装箱租赁、基础设施租赁、大型设备租赁等租赁服务，包括经营租赁和融资租赁两大主营业务类型，具体如下：

1、飞机租赁业务

报告期内，公司飞机租赁业务主要通过子公司Avolon（含HKAC、C2）及天津渤海开展。公司的核心业务模式为从飞机制造厂商或其他机构购买飞机，以经营租赁为主的方式向全球范围内的航空公司及其他客户提供飞机中长期租赁服务。同时，公司通过适时出售飞机租赁资产不断优化机队结构，降低机队年龄以满足客户多样化的需求，并将销售收益重新投资于飞机租赁业务的扩张。

2、集装箱租赁业务

报告期内，公司集装箱租赁业务主要通过子公司GSC（含Seaco、Cronos）开展。公司的核心经营模式为向集装箱制造商购买集装箱，然后以经营租赁的方式出租给船运公司等客户，获得租金收益。公司通过多样化的集装箱投资组合（包括干货箱、冷藏箱、油罐箱、特种箱等主要类型），以长期租赁为主、短期租赁为辅的多种租赁方式为全球客户提供多元化的集装箱租赁服务。

3、境内融资租赁业务

报告期内，公司境内融资租赁业务主要通过子公司天津渤海、皖江金租和横琴租赁开展。公司的核心经营模式为向客户提供售后回租和直接租赁服务。售后回租主要模式为公司（出租人）为有资金需求的客户（承租人）提供融资服务，客户将其自有资产出售给公司，并与公司签署融资租赁合同后再将该物件租回使用，租赁期满，客户支付名义价格，资产归还客户所有。直接租赁主要模式为公司（出租人）根据客户（承租人）资产购置计划购买资产，租给客户使用，客户支付租金；租赁期满，客户支付名义价格，资产归还客户所有。

（二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、飞机租赁行业发展情况及公司所处地位

飞机租赁行业从上个世纪七十年代开始发展并且逐渐成为航空运输领域中重要的组成部分。飞机租赁在提高机队灵活性及交付速度、节约航空公司流动资金、便于引进新机种和新机型等方面具有明显优势，现已成为航空公司解决机队扩张与资金短缺矛盾的最为有效的途径之一，是国际飞机融资的主要方式。同时，飞机租赁商通过大量采购和置换新飞机为飞机制造商提供了稳定的客户群体和多元的分销网络。据FlightGlobal Ascend（航升）数据显示，在1990年代，全球近14.7%的在服役中的商用飞机由飞机租赁公司以经营租赁的方式持有或管理，而在2017年这一数字已上升至41%，并有望在2025年达到50%。同时，目前世界前十大飞机租赁公司已保有全球47%（以飞机数量计算）的订单飞机。

全球航空客运量的增长是推动航空运输行业增长的最主要因素，而航空公司对租赁飞机的需求是租金收入增长的主要驱动因素，因而飞机租赁与全球航空运输业的发展情况高度相关。航空运输业受全球宏观经济周期的影响而波动，据IMF预测，2019年、2020年全球GDP增长率预计为3.3、3.6%。根据IATA数据显示，2018年全球民航客运需求持续保持旺盛，RPK（全球航空业收入客公里）同比增长6.5%，增幅高于趋势水平；民航客运满载率达到创纪录的82%。IATA预计2019年全球民航客运市场表现将与2018年持平，全球RPK有望增长6%，全球客运量预计将达到45.9亿人次。空客、波音在《2018-2037全球市场展望》中预测未来20年，全球航空客运量年均增长率分别为4.4%、4.7%。

飞机需求方面，空客预测未来20年（2018-2037年）全球市场飞机需求量将达到37,390架，总价值5.8万亿美元；其中单通道机型在预期需求中的占比将超过四分之三，相当于28,550架。波音预测随着以新兴国家为主的市场经济快速增长以及低成本航空公司的增加和全球客运量的提升，全球商用飞机机队的数量有望在2037年达到48,540架，较2017年增加24,140架。

飞机租赁市场渗透率方面，根据Flightglobal发布的数据显示，拉丁美洲、欧洲、亚洲（不含中国）及中国是飞机租赁渗透率最高的地区，渗透率分别为55%、52%、50%和42%。

整体而言，随着国际航空客运量的增长、飞机保有数量的增加以及飞机租赁公司持有飞机数量占比的逐步提升，飞机租赁行业未来发展前景良好。同时，全球飞机租赁市场竞争日趋白热化，飞机租赁供大于求的现象逐步显现，飞机租赁公司面临的行业竞争愈发激烈。

截至2018年12月31日，公司自有、管理及订单飞机合计达到1005架，主要为空客A320系列及波音737系列等主流单通道窄体机型，平均机龄约4.9年，服务于全球61个国家的150家客户，为仅次于AerCap、GECAS的全球第三大飞机租赁公司。

2、集装箱租赁行业发展情况及公司所处地位

自二十世纪六十年代以来，集装箱运输成为促进全球经济发展不可或缺的一部分。集装箱租赁业务几乎与集装箱运输业务同时产生，租赁公司拥有的集装箱量约占世界集装箱总量的50%，现已成为船运公司获得集装箱的主要方式。集装箱租赁行业的发展与全球经济、全球贸易的增长息息相关，全球经济增长越快，集装箱贸易运输量越大，市场对集装箱租赁业务的需求也越大。

2017年以来，受全球经济增长回暖、大宗干散货供需变化等多重因素影响，航运市场呈明显需求状态，集装箱出租与出售均保持同比增长水平，全球航运业稳中趋好。根据航运咨询公司Drewry预测，2018年全球集装箱港口吞吐量为7.94亿TEU，同比增长6.5%，同期全球集装箱船队运力将增长5.4%。集装箱租赁行业亦呈现向好趋势，集装箱价格及出租率均稳步增加，根据Drewry的预测，2018年至2020年，全球新增集装箱规模有望保持不低于3%的增速，而这一数字在2016年仅为0.7%，集装箱租赁行业在中长期仍将保持增长。

截至2018年12月31日，公司下属Seaco和Cronos自有和管理的集装箱合计382万CEU，包括标准干箱、冷藏箱、油罐箱及特种箱等多个类型，平均出租率为96.9%，服务于全球741家客户，集装箱分布于全球158个港口，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）。

3、境内融资租赁行业发展情况及公司所处地位

我国融资租赁行业起步于20世纪80年代，2000年被列入国家重点鼓励发展的产业，近年来经历了快速的发展。融资租赁市场需求受国内宏观经济环境、细分租赁业务领域行业周期等因素影响。根据全球租赁报告，欧美发达国家的租赁市场渗透率一般在15-30%，我国的租赁市场渗透率较发达国家的水平仍有一定差距，未来仍有较大的发展空间。

2018年，受国内经济增速放缓、金融监管环境趋严、行业竞争加剧及市场流动性趋紧等因素影响，融资租赁行业整体发展速度放缓，企业数量、注册资金和业务总量的增速均较以前年度有所减缓。据中国租赁联盟、联合租赁研发中心和天津滨海融资租赁研究院统计，截至2018年12月底，全国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、SPV公司和收购的海外公司）

总数约为11,777家，较上年底的9,676家增加了2,101家，增长21.7%；注册资金（统一以1: 6.9的平均汇率折合成人民币计算）约合32,763亿元，较上年底的32,331亿元增加432亿元，增长1.33%；全国融资租赁合同余额约为66,500亿元人民币，比2017年底的60,800亿元增加约5,700亿元，增长9.38%。

公司全资子公司天津渤海注册资本为221亿元，是国内注册资本最大的内资融资租赁试点企业之一，在飞机租赁、基础设施租赁等领域具有较强的业务优势；公司控股子公司皖江金租业务模式主要为售后回租融资租赁和直接融资租赁，目前已在安徽省内以及北京、上海、重庆、西安、深圳等地设立业务部门，为全国范围内的客户提供租赁服务；公司控股子公司横琴租赁立足广东自贸区，业务辐射粤港澳大湾区，核心业务覆盖高端设备租赁、新能源汽车租赁及医疗设备租赁领域等。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
货币资金	货币资金较期初数减少了 153.05 亿元，减少 57.56%，系本期解除部分存单质押借款，以及境外子公司为提升信用评级水平偿还部分抵押融资所致。
应收票据及应收账款	应收票据及应收账款较期初数增加了 5.93 亿元，增长 30.48%，系本期业务发展使应收账款增加所致。
其他应收款	其他应收款较期初数增加了 9.01 亿元，增长 406.87%，系本期应收股权转让款增加所致
持有待售资产	持有待售资产较期初数增加了 339.61 亿元，增长 1326.83%，系本期将已签订股权转让协议的皖江金租全部资产共计约 280 亿元划分为持有待售资产，以及待出售飞机资产（含融资租赁类别）等增加共计约 60 亿所致。
一年内到期的非流动资产	一年内到期的非流动资产较期初数减少了 129.14 亿元，减少 82.45%，主要系本期末皖江金租所有一年内到期的非流动资产约 107 亿元划分为持有待售，及境外子公司部分融资租赁项目划分至持有至到期所致。
其他流动资产	其他流动资产较期初数减少了 15.92 亿元，减少 68.73%，主要系 2017 年末皖江金租拆出资金 15.5 亿，于本年度全部收回所致。
可供出售金融资产	可供出售金融资产较期初数减少了 14.65 亿元，减少 100.00%，主要系本期出售期初记为可供出售金融资产的聚宝互联、Sinolending 及天津银行 H 股股权，以及将已签署股权转让协议的联讯证券股权划分为持有待售所致。
长期应收款	长期应收款较期初数减少了 324.18 亿元，减少 77.55%，主要系本期末将皖江金租长期应收款约 154 亿元划分为持有待售，境外子公司将部分融资租赁项目划分为持有待售及天津渤海、皖江金租、横琴租赁三家境内融资租赁子公司业务规模下降所致。
长期待摊费用	长期待摊费用较期初数减少了 1.13 亿元，减少 48.13%，主要系本期摊销约 1 亿元所致。
递延所得税资产	递延所得税资产较期初数增加了 2.07 亿元，增长 96.68%，系本期可抵扣亏损及计提资产减值准备金额增加所致。
其他非流动资产	其他非流动资产较期初数增加了 116.42 亿元，增长 74.77%，系本期预付飞机款增加所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
GSC	包含非同一控制下企业合并取得的子公司 Cronos Ltd. 和同一控制下企业合并取得的子公司 Seaco SRL	39,069,720 千元	百慕大	主要是通过多样化的集装箱投资组合（包括干式箱、冷藏箱、油罐箱、特种箱等），为客户提供集装箱租赁服务并收取租金和管理费。	通过公司董事会对公司发展规划、经营计划和财务管理实施有效控制，派驻高级管理人员，定期向上市公司汇报经营情况和财务状况，上市公司不定期进行实地审查。	789,033 千元	70.92%	否
Avolon	非同一控制下企业合并取得的子公司	186,358,281 千元	开曼	通过从飞机制造商或其他机构购买飞机，以经营租赁为主的方式向全球范围内的航空公司及其他客户提供飞机中长期租赁服务。	通过公司董事会对公司发展规划、经营计划和财务管理实施有效控制，派驻高级管理人员，定期向上市公司汇报经营情况和财务状况，上市公司不定期进行实地审查。	4,413,566 千元	338.26%	否

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

近年来，渤海租赁以成为“全球领先的租赁产业集团”为目标，以服务实体经济为使命，紧跟国家战略步伐，积极在租赁产业链上进行布局和拓展，通过内生式增长与外延式并购相结合的方式实现了公司飞跃式的发展，迅速完成了在全球范围内的产业布局。截至2018年底，公司总资产约2858.19亿元，营业收入约412.91亿元，在境外形成了以Avolon、Seaco为核心的境外专业化租赁产业平台，在境内形成了以天津渤海、横琴租赁为核心的境内租赁产业平台，在世界各地拥有逾30个运营中心，业务范围覆盖全球六大洲，为遍布全球逾1000家客户提供飞机、集装箱、基础设施、高端设备及新能源等多样化的租赁服务。

2018年度，公司继续深入贯彻董事会拟定的发展战略，深耕细作租赁主业，进一步优化整体资产负债结构，不断巩固在细分租赁领域的优势。

1.领先的行业龙头地位

近年来，公司在飞机租赁、集装箱租赁的行业领先地位进一步巩固，规模效应日趋明显，对租赁产业上下游的议价能力不断增强，运营效率和持续盈利能力持续提升。截至报告期末，公司自有、管理及订单飞机合计达到1005架，为全球第三大飞机租赁公司；公司自有和管理的集装箱合计约382万CEU，为全球第二大集装箱租赁公司。公司全资子公司天津渤海注册资本金位居国内首位，在飞机租赁、基础设施租赁等相关细分业务领域竞争优势显著。

2.完善的全球化布局及良好的资产管理能力

依托境内外飞机租赁平台、集装箱租赁业务平台的协同发展，公司已在全球六大洲、80多个国家和地区建立了分支机构或销售渠道，服务于全球1000多家客户。凭借全球范围内的业务布局和资源配置，公司的租赁运营管理及服务能力持续提升，经营风险进一步分散。随着公司对全球租赁资产的深入优化整合，公司在租赁资产残值处置能力、全球资产配置能力和区域经济波动抗风险能力方面具有突出优势。

3.雄厚的资本实力及境内外市场的多元化融资渠道

报告期内，公司资本实力不断夯实，抗风险能力不断增强，截至2018年12月31日，公司资产总额约2858亿元，归属母公司股东净资产约357亿元。雄厚的资本实力为公司的业务拓展、规模提升及融资工作的开展奠定了坚实的基础。公司拥有境内外多元化的融资渠道：境内部分，公司具备公开市场普通股和优先股股权融资渠道，公募、私募等各类债券融资渠道，银行间市场债务融资工具等融资渠道；境外部分，子公司Avolon和GSC具备商业银行贷款、出口信贷机构支持的ABS、无担保循环信贷、高级无抵押票据、定期贷款等融资渠道。公司在境内外的融资方式已基本涵盖了全球范围内主流的融资渠道，能够充分保障境内外业务持续稳定的发展。

4.良好的资信水平

报告期内，联合信用评级有限公司维持公司主体长期信用等级AAA评级，“15渤租债01”和“15渤租债02”、“18渤金01-04”、“18渤租05”的债券信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，充分体现了评级机构对公司核心竞争力、市场影响力、抗风险能力及盈利能力的认可。在国际市场上，2018年至2019年4月，国际三大评级机构先后提升Avolon主体及债券评级。穆迪已提升Avolon主体信用评级及存续的无抵押债券评级至投资级Baa3；标普、惠誉均提升Avolon主体信用评级至投资级BBB-，评级展望为“稳定”。

5.多重监管下的风险管控体系

为应对经营环境变化和防范金融风险，公司建立了完善的风险管理组织架构，形成了完整的风险把控三道防线。在监管趋严的情况下，公司建立了更加健全的风险管理体系，强化事前、事中、事后层层把关的风控流程，形成了常态化的监督检查机制和有效的问责机制。通过设置风险管理委员会，开展风险评估工作，建立风险评估模型，进行风险识别、风险诊断、风险应对、构建风险事件库等，全面掌握公司现有风险，并提出风险应对策略。同时，公司合规风控体系不断加强，以监督公司各项业务操作、加强风险管理团队建设以及强化风险控制和防范能力为基础，做到从源头严堵风险管理漏洞，实现了风险合规管理与业务发展的统筹兼顾和动态平衡，保障公司业务的持续健康发展。

6.国际化的运营管理团队和行之有效的企业管理模式

公司管理团队具有多年租赁行业从业经验和广阔的国际化视野，运营能力突出。公司已建立了符合公司业务特点和未来发展要求的行之有效的企业管理模式，在境外子公司宏观管控层面，通过董事会对境外子公司的发展战略、经营计划、重大投融资项目、利润分配、业绩考核等实施有效控制；在具体业务层面，境外子公司管理团队在租赁细分领域具备丰富的行业经验和强大的管理能力，境外子公司日常业务开展以其经验策略为主。Avolon执行管理团队成员人均拥有超过24年的行业经验且历经多个行业周期，同客户、飞机供应商及投资者均建立了广泛而深入的合作关系。Seaco核心经营管理团队成员深耕集装箱租赁领域十余年，带领公司实现了行业地位、核心竞争力、盈利能力的持续提升。同时，母公司通过高级管理人员、财务、业务等层面核心骨干人员境内外工作交流交换来实现各公司间日常化的交流机制，以逐步提升境内外、各层级的整合和协同效果。从整体上来看，公司通过规范的公司治理结构及良好的沟通机制实现了对境外子公司的有效管控，境内外整合优化工作进展顺利，平台间的协同效应和盈利水平稳步提升。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，全球经济基本延续了2017年以来的复苏态势，IMF预计2018年全球经济增长率将达到3.6%。但外部环境发生了明显变化，全球贸易摩擦加剧、主要经济体货币政策收紧、地缘政治冲突有所升级，全球经济增长的均衡性开始下降，不稳定不确定因素明显增加。面对国内外复杂严峻的形势，我国经济运行保持在合理区间，国内生产总值增长6.6%，总量突破90万亿元，在高基数上总体平稳、稳中有进。但面对深刻变化的内外部环境，我国经济出现新的下行压力，消费增速减慢，有效投资增长乏力，经济转型阵痛凸显。2018年，金融市场领域去杠杆的深入推进，资金“脱实向虚”和自我循环势头得到遏制，但社会融资规模增长乏力，民营企业融资难融资贵等问题仍然凸显，企业信用风险暴露，违约事件频发，金融市场波动有所加大。随着2018年下半年国家政策导向由“去杠杆”向“稳杠杆”转变，市场融资环境逐步改善。

面对复杂的外部环境，公司立足租赁产业，以服务实体经济为宗旨，积极应对政策环境变化和内外部挑战。2018年，公司各项工作紧紧围绕“聚焦租赁主业”和“降低资产负债率”两个维度开展。一方面，公司将发展战略调整为“聚焦租赁主业、特别是航空租赁主业的发展”，通过剥离公司持有的Sinolending、聚宝互联、联讯证券及天津银行等多元金融股权，公司资产结构进一步向租赁主业集聚。另一方面，公司积极瘦身健身，切实降低资产负债率，严控风险。2018年，公司通过出售子公司Avolon 30%股权、缩减境内融资租赁业务规模、探索并发展飞机租赁轻资产运营模式等手段，降低公司总负债约340亿元，公司资产负债率由2017年末的88.2%降至2018年末的80%左右，为公司未来报告期的稳健发展奠定坚实的基础。

截至2018年12月31日，公司资产总额2,858.19亿元，归属母公司股东净资产357.38亿元，资产负债率80.72%。2018年实现营业收入412.91亿元，同比增长14.91%；归属于母公司所有者的净利润为22.79亿元，同比下降13.34%。每股收益0.3686元；每股净资产5.78元。

1. 飞机租赁业务发展情况

国际航空运输协会（IATA）数据显示，2018年全球民航客运需求持续保持旺盛，同比增长6.5%，增幅高于趋势水平；民航客运满载率达到创纪录的82%。在此背景下，公司继续加强对飞机租赁资产的整合提升，机队规模、机队年龄、飞机利用率等指标持续优化，行业龙头地位进一步巩固。截至2018年12月31日，自有、管理及订单飞机数量达到1005架，较2017年末增加62架，其中自有及管理飞机595架（其中Avolon持有561架，天津渤海持有34架），订单飞机410架（均为新一代技术飞机），服务于全球61个国家的150家客户，机队构成以A320系列、B737系列等世界主流单通道窄体客机为主，当前机队市场价值位列全球第三。

报告期内，公司在飞机交易市场保持活跃，适时出售88架飞机（平均机龄约10年）以保持机队构成的年轻化。截至2018年12月31日，公司机队平均剩余租期约7.0年，平均机龄约4.9年，为全球前三大飞机租赁公司中最年轻的。公司在保持全球各区域业务分布相对均衡的基础上，业务布局向航空业发展潜力最大的亚太地区逐渐倾斜，以飞机投放数量计算，亚太地区占比达到50%，美洲地区27%，欧洲及非洲地区23%。飞机采购方面，公司秉承“构建全球领先的年轻化、现代化、节能化机队”的经营理念，报告期内通过下属子公司Avolon与空客公司签署了100架新一代A320neo系列飞机采购合同，上述飞机将在2023-2026年陆续交付，为公司未来报告期的业务发展奠定坚实的基础。飞机租赁业务开展方面，报告期内共交付新引进飞机33架、二次出租飞机28架，其中包括向葡萄牙航空交付了全球首架A330neo新型飞机。公司机队整体出租率保持在逾99.5%的行业领先水平（截至2018年末，Avolon机队出租率为99.5%，天津渤海机队出租率为100%），2019年计划新交付的飞机出租率达到100%。

2018年，依托丰富的资产管理经验、良好的资产运营能力及品牌优势，Avolon开始逐步探索并发展“资产管理型”的轻资产运营模式。报告期内，Avolon积极引入包括Cinda等在内的第三方合作伙伴，成立了Jade、Sapphire两个资产管理平台，并向上述平台出售了48架附带租约的飞机租赁资产，其中47架已于报告期内完成交割。在实现飞机资产处置收益的同时，Avolon将持续为上述资产管理平台提供运营管理服务，以取得稳定、低风险的收益。截至2018年末，公司管理飞机数量达到49架。

报告期内，公司在子公司Avolon层面引入全球知名的非银行金融机构日本ORIX集团下属飞机租赁公司ORIX Aviation作为战略投资者，向ORIX Aviation出售了Avolon 30%股权。此举有利于丰富Avolon的股东结构，提升Avolon的国际信用评级，

亦有利于加深Avolon与ORIX间的业务合作，拓展亚洲飞机租赁市场，进而提升公司飞机租赁业务规模、盈利能力和核心竞争力。截至2019年4月，国际三大评级机构先后提升Avolon主体及债券评级。穆迪已提升Avolon主体信用评级及存续的无抵押债券评级至投资级Baa3；标普、惠誉均提升Avolon主体信用评级至投资级BBB-，评级展望为“稳定”。投资评级有助于Avolon进一步降低融资成本，开拓更为广泛和稳定的融资渠道。

截至2018年末公司飞机机队组合如下：

机队类型	自有飞机	管理飞机	订单飞机	总数
空客A320CEO系列	207	16	0	223
空客A320NEO系列	36	0	220	256
空客A330-200/300	57	9	0	66
空客A330-900	2	0	32	34
空客A350-900	8	0	12	20
波音737 NG系列	134	22	0	156
波音737 MAX 8	6	0	115	121
波音737 MAX 10	0	0	20	20
波音757-200	6	0	0	6
波音767-300ER	2	2	0	4
波音777-300ER	3	0	0	3
波音787-8/9	24	0	11	35
CRJ900/200 LR	21	0	0	21
E175	4	0	0	4
E190/195	36	0	0	36
合计	546	49	410	1005

2.集装箱租赁业务发展情况

2018年，受大宗干散货供需变化、全球经济温和增长等多重因素刺激，集装箱出租与出售均保持同比增长态势，全球集装箱总量（按TEU计算）处于近几年来最高水平。根据航运咨询公司Drewry预测，2018年全球集装箱港口吞吐量为7.94亿TEU，同比增长6.5%，同期全球集装箱船队运力将增长5.4%。集装箱租赁行业亦呈现向好趋势，集装箱采购价格及出租率均稳步增加。

截至2018年12月31日，公司下属全资子公司GSC（含Seaco、Cronos）自有和管理的集装箱合计382万CEU，同比增长7.6%，包括标准干箱、冷藏箱、油罐箱及特种箱等多个类型，平均出租率为96.9%，服务于全球741家客户，集装箱分布于全球158个港口，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）。报告期内，GSC紧抓航运市场复苏带来的机遇，加大集装箱出租投放力度，提高出租比率，全年整体集装箱出租率持续稳定在97%左右，其中干箱与冷藏箱出租率接近98%，处于近年来最高水平。公司集装箱租赁业务主要以干柜货箱和冷藏箱租赁为主，分别占集装箱CEU的43.14%和39.18%，罐箱及特种箱占比分别约为11.22%、6.46%。

截至2018年末公司集装箱箱队组合及出租率水平如下：

集装箱类型	CEU（自有及管理合计）	占比	平均出租率
干货集装箱	1,648,155	43.14%	97.10%
冷藏集装箱	1,497,075	39.18%	97.80%
罐式集装箱	428,731	11.22%	90.30%
特种集装箱	246,757	6.46%	91.20%
合计	3,820,718	100.00%	

3.境内融资租赁业务发展

2018年，受国内经济增速放缓、金融监管环境趋严、行业竞争加剧及市场流动性趋紧等因素影响，融资租赁行业整体发展速度放缓，企业数量、注册资金和业务总量的增速均较以前年度有所减缓。

报告期内，公司下属三家境内融资租赁公司，以防范风险为第一目标，收紧新增项目投放，主动降低财务杠杆，提高抗风险能力。受外部环境变化影响，报告期内，公司境内融资租赁业务租赁资产规模出现较大幅度下降。截至2018年12月31日，公司全资子公司天津渤海租赁资产余额95.74亿元，较上年同期下降13.60%；公司控股子公司皖江金租租赁资产余额263.74亿元，较上年同期下降36.82%；公司控股子公司横琴租赁租赁资产余额9.15亿元，较上年同期下降18.63%。同时，受部分下游客户经营情况恶化等因素影响，公司境内融资租赁业务坏账率有所上升，全年计提长期应收款减值约13.5亿元，对2018年度整体经营业绩产生了一定影响。

此外，为满足银保监会关于金融租赁公司控股股东持股比例的相关监管要求，并优化公司资产及债务结构，降低公司资产负债率，报告期内，公司向安徽省交通控股集团有限公司出让皖江金租16.5亿股股权（股权比例35.87%）。截至2019年1月8日，本次交易已完成全部批准、核准或备案，公司持有的皖江金租16.5亿股股权已完成股份过户交割，交易价格为298,187万元。自2019年1月8日起，皖江金租将不再纳入公司合并报表范围。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	41,290,683,000.00	100%	35,934,351,000.00	100%	14.91%
分行业					
飞机	33,324,267,000.00	80.71%	26,515,156,000.00	73.78%	25.68%
其中：飞机租赁	18,685,283,000.00	45.25%	17,405,904,000.00	48.43%	7.35%
飞机销售	14,638,984,000.00	35.45%	9,109,252,000.00	25.35%	60.70%
集装箱	5,011,360,000.00	12.14%	4,849,313,000.00	13.50%	3.34%
其中：集装箱租赁	4,309,035,000.00	10.44%	4,156,203,000.00	11.57%	3.68%
集装箱销售	702,325,000.00	1.70%	693,110,000.00	1.93%	1.33%
基础设施/道路桥梁/轨道交通租赁	2,021,136,000.00	4.89%	2,926,981,000.00	8.15%	-30.95%
商业物业	96,224,000.00	0.23%	366,155,000.00	1.02%	-73.72%
机械设备	561,711,000.00	1.36%	975,557,000.00	2.71%	-42.42%
其他	275,985,000.00	0.67%	301,189,000.00	0.84%	-8.37%

分产品					
融资租赁和融资租赁咨询	3,083,468,000.00	7.47%	4,696,567,000.00	13.07%	-34.35%
经营租赁	22,589,921,000.00	54.71%	21,134,233,000.00	58.81%	6.89%
飞机销售	14,638,984,000.00	35.45%	9,109,252,000.00	25.35%	60.70%
集装箱销售	702,325,000.00	1.70%	693,110,000.00	1.93%	1.33%
其他业务	275,985,000.00	0.67%	301,189,000.00	0.84%	-8.37%
分地区					
中国大陆	6,215,542,000.00	15.05%	7,850,809,000.00	21.85%	-20.83%
其他国家和地区	35,075,141,000.00	84.95%	28,083,542,000.00	78.15%	24.90%

注：1、本年度公司飞机销售收入较 2017 年度增长 60.70%，系公司为保持年轻化、现代化、节能化的机队结构，发展轻资产运营模式，共处置了 88 架飞机，较 2017 年度的 27 架大幅增长。

2、本年度融资租赁业务收入较 2017 年度下降 34.35%，系公司受境内宏观经济形势影响，本年度境内子公司新增投放减少，以及公司控股子公司皖江金租转让部分融资租赁项目导致融资租赁业务收入下降所致

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
飞机	33,324,267,000.00	21,450,517,000.00	35.63%	25.68%	35.49%	减少 4.66 个百分点
其中：飞机租赁	18,685,283,000.00	7,316,676,000.00	60.84%	7.35%	1.39%	增加 2.30 个百分点
飞机销售	14,638,984,000.00	14,133,841,000.00	3.45%	60.70%	64.05%	减少 1.97 个百分点
集装箱	5,011,360,000.00	2,608,669,000.00	47.94%	3.34%	-4.30%	增加 4.15 个百分点
其中：集装箱租赁	4,309,035,000.00	2,084,100,000.00	51.63%	3.68%	-5.43%	增加 4.65 个百分点
集装箱销售	702,325,000.00	524,569,000.00	25.31%	1.33%	0.49%	增加 0.62 个百分点
基础设施/道路桥梁/轨道交通租赁	2,021,136,000.00	1,197,402,000.00	40.76%	-30.95%	-22.56%	减少 6.41 个百分点

分产品						
融资租赁和融资租赁咨询	3,083,468,000.00	2,012,660,000.00	34.73%	-34.35%	-17.84%	减少 13.11 个百分点
经营租赁	22,589,921,000.00	9,264,785,000.00	58.99%	6.89%	-0.26%	增加 2.94 个百分点
飞机销售	14,638,984,000.00	14,133,841,000.00	3.45%	60.70%	64.05%	减少 1.97 个百分点
集装箱销售	702,325,000.00	524,569,000.00	25.31%	1.33%	0.49%	增加 0.62 个百分点
分地区						
中国大陆	6,215,542,000.00	3,282,768,000.00	47.18%	-20.83%	-18.97%	减少 1.21 个百分点
其他国家和地区	35,075,141,000.00	22,895,669,000.00	34.72%	24.90%	33.89%	减少 4.39 个百分点

注：融资租赁和融资租赁咨询毛利率较上年减少 13.11 个百分点，主要系本期境内融资环境变化，企业信用风险暴露增加，公司本着谨慎性原则，对于出现逾期，相关经济利益流入存在不确定性的融资租赁项目停止计提收入；以及公司为防控风险，本年提前结清项目并减少新增投放，确认的租赁收入以及咨询顾问费收入相比上年减少所致。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司于2018年3月22日召开了2018年第三次临时董事会，审议通过了《关于公司全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》，同意AALL以不低于飞机租赁资产净值的交易价格向非关联方Sapphire Aviation出售41架附带租约的飞机租赁资产，并由Sapphire Aviation以该资产包非公开发行资产支持票据，AALL于2018年3月23日（纽约时间）与Sapphire Aviation签署了《资产购买协议》及相关附属协议。具体详见公司于2018年3月24日、3月27日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的2018-039、2018-043号公告。

公司于2018年6月19日召开了2018年第八次临时董事会，审议通过了《关于全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited对外投资的议案》及《关于公司全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》，同意AALL与Cinda Leasing (HK)发起设立资产管理平台Jade公司，同意AALL向Jade公司出售7架附带租约的飞机租赁资产。AALL于2018年6月22日与Jade公司签署了《资产出售协议》及相关附属协议。具体详见公司于2018年6月21日、6月26日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的2018-113、2018-118号公告。

公司于2018年12月19日召开了2018年第二十次临时董事会会议，审议通过了《关于控股子公司Avolon Holdings Limited

之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售飞机租赁资产的议案》，同意 AALL 通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司向 Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company 等非关联第三方出售 49 架附带租约的飞机租赁资产，其中包括 25 架附带租约的飞机租赁资产及 24 架附带租约的飞机租赁资产收益权。AALL 下属全资子公司及相关主体于 2018 年 12 月 19 日分别与 Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company 等非关联第三方签署了《权益出售协议》及相关附属协议。具体详见公司于 2018 年 12 月 21 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的 2018-298、2018-299 号公告。

报告期内，在上述合同项下公司累计出售了 47 架附带租约的飞机租赁资产。

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
飞机	21,450,517,000.00	81.94%	15,832,337,000.00	74.85%	35.49%
其中：飞机租赁	7,316,676,000.00	27.95%	7,216,649,000.00	34.12%	1.39%
飞机销售	14,133,841,000.00	53.99%	8,615,688,000.00	40.73%	64.05%
集装箱	2,608,669,000.00	9.96%	2,725,784,000.00	12.89%	-4.30%
其中：集装箱租赁	2,084,100,000.00	7.96%	2,203,770,000.00	10.42%	-5.43%
集装箱销售	524,569,000.00	2.00%	522,014,000.00	2.47%	0.49%
基础设施/道路桥梁/ 轨道交通租赁	1,197,402,000.00	4.57%	1,546,278,000.00	7.31%	-22.56%
商业物业	220,685,000.00	0.84%	262,301,000.00	1.24%	-15.87%
机械设备	458,582,000.00	1.75%	509,033,000.00	2.41%	-9.91%
其他	242,582,000.00	0.93%	276,249,000.00	1.31%	-12.19%

单位：元

产品分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
融资租赁和融资租赁咨询	2,012,660,000.00	7.69%	2,449,542,000.00	11.58%	-17.84%
经营租赁	9,264,785,000.00	35.39%	9,288,489,000.00	43.91%	-0.26%
飞机销售	14,133,841,000.00	53.99%	8,615,688,000.00	40.73%	64.05%
集装箱销售	524,569,000.00	2.00%	522,014,000.00	2.47%	0.49%
其他业务	242,582,000.00	0.93%	276,249,000.00	1.31%	-12.19%

说明：本年度公司飞机销售成本较 2017 年度增长 64.05%，系公司为保持年轻化、现代化、节能化的机队结构，发展轻资产运营模式，共处置了 88 架飞机，较 2017 年度的 27 架大幅增长。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

□ 是 √ 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	13,215,957,000.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	32.02%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	6.96%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	5,531,546,000.00	13.40%
2	客户 2	2,654,035,000.00	6.43%
3	客户 3	2,159,323,000.00	5.23%
4	客户 4	1,951,301,000.00	4.73%
5	客户 5	919,752,000.00	2.23%
合计	--	13,215,957,000.00	32.02%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五大客户中除客户 5 外均为飞机销售客户。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	18,492,840,000.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	83.22%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	客户 1	7,776,889,000.00	35.00%
2	客户 2	6,434,006,000.00	28.95%
3	客户 3	1,917,157,000.00	8.63%
4	客户 4	1,487,207,000.00	6.69%
5	客户 5	877,581,000.00	3.95%
合计	--	18,492,840,000.00	83.22%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司的前五大供应商全部为飞机资产供应商，均为飞机制造商或航空公司，由于行业属性较为集中。

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	194,485,000.00	175,866,000.00	10.59%	
管理费用	1,928,044,000.00	1,976,624,000.00	-2.46%	
财务费用	9,179,892,000.00	7,952,368,000.00	15.44%	主要系 2017 年 4 月并购 C2 后，有息负债平均余额上升；且受美元加息、境内市场流动性偏紧等因素影响，本报告期公司融资成本较上年度有所上升所致。

4、研发投入

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	26,545,429,000.00	27,536,119,000.00	-3.60%
经营活动现金流出小计	6,110,577,000.00	6,512,889,000.00	-6.18%
经营活动产生的现金流量净额	20,434,852,000.00	21,023,230,000.00	-2.80%
投资活动现金流入小计	43,822,506,000.00	105,254,412,000.00	-58.37%
投资活动现金流出小计	41,702,605,000.00	190,345,751,000.00	-78.09%
投资活动产生的现金流量净额	2,119,901,000.00	-85,091,339,000.00	-102.49%
筹资活动现金流入小计	87,931,594,000.00	178,186,163,000.00	-50.65%
筹资活动现金流出小计	116,790,067,000.00	112,544,082,000.00	3.77%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,858,473,000.00	65,642,081,000.00	-143.96%
现金及现金等价物净增加额	-6,133,720,000.00	2,476,764,000.00	-347.65%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、投资活动产生的现金流量净流出较上年同期减少102.49%，主要系上年同期支付C2收购对价金额较大，而本期项目投放、飞机采购减少及剥离金融及类金融投资收回部分投资所致。

2、筹资活动产生的现金流量净流入较上年同期减少143.96%，主要系上年同期为并购C2融资金额较大，而本期为调整资产负债结构偿还借款金额较大所致

3、现金及现金等价物净增加额较上年同期减少347.65%，主要系筹资活动产生的净流出较上年同期大幅增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	669,784,000.00	24.80%	主要为可供出售金融资产处置取得的投资收益，其中：处置聚宝互联股权投资收益 3.5 亿元，处置 Sinolending 股权投资收益约 2 亿元，处置天津银行 H 股股权投资收益约 2 亿元；以及权益法核算渤海人寿投资损失约 1.5 亿元。	否
公允价值变动损益	45,518,000.00	1.69%	现金流量套期工具的无效部分	否
资产减值	1,972,337,000.00	73.02%	坏账损失及资产减值损失，主要包括：一、融资租赁业务对应的长期应收款计提减值约 13.5 亿，受境内融资环境影响，企业信用风险暴露增加，公司本着谨慎性原则计提减值准备；二、固定资产及其他长期资产计提减值约 6 亿元，由于个别航空公司破产、固定资产损耗及市场利率上升等因素导致。	否
营业外收入	2,208,000.00	0.08%	与日常活动无关的政府补贴、债务豁免利得及其他	否
营业外支出	7,249,000.00	0.27%	对外捐赠及罚款等	否
其他收益	203,746,000.00	7.54%	与日常活动相关的政府补助	是

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	11,286,279,000.00	3.95%	26,591,127,000.00	8.85%	-4.90%	系本期解除部分存单质押借款，以及境外子公司为提升信用评级水平偿还部分抵押融资所致。
应收账款	2,539,463,000.00	0.89%	1,944,028,000.00	0.65%	0.24%	
存货	9,822,000.00	0.00%	1,352,000.00	0.00%	0.00%	
投资性房地产					0.00%	
长期股权投资	2,551,055,000.00	0.89%	2,655,653,000.00	0.88%	0.01%	
固定资产	181,993,043,000.00	63.67%	180,298,270,000.00	60.02%	3.65%	系本期末美元兑人民币汇率上升所致。
在建工程	957,000.00	0.00%	388,000.00	0.00%	0.00%	
短期借款	4,112,249,000.00	1.44%	30,900,714,000.00	10.29%	-8.85%	系本期末将皖江金租所有短期借款

						约 119 亿元划分为持有待售, 以及本年度境内公司归还部分借款所致。
长期借款	86,760,400,000.00	30.36%	105,446,644,000.00	35.10%	-4.74%	系本期公司出售 Avolon 30% 股权全额偿还 Avolon 并购借款所致。
其他应收款	1,121,968,000.00	0.39%	221,353,000.00	0.07%	0.32%	
持有待售资产	36,520,544,000.00	12.78%	2,559,564,000.00	0.85%	11.93%	系本期末将皖江金租全部资产共计约 280 亿元划分为持有待售资产, 以及待出售飞机资产 (含融资租赁类别) 等增加共计约 60 亿所致。
一年内到期的非流动资产	2,748,863,000.00	0.96%	15,662,536,000.00	5.21%	-4.25%	系本期末皖江金租所有资产划分为持有待售所致。
其他流动资产	724,569,000.00	0.25%	2,316,925,000.00	0.77%	-0.52%	
长期应收款	9,383,587,000.00	3.28%	41,801,819,000.00	13.92%	-10.64%	系本期末将皖江金租所有长期应收款约 154 亿元划分为持有待售, 境外子公司将部分融资租赁飞机资产划分为持有待售及天津渤海、皖江金租、横琴租赁三家境内融资租赁子公司业务规模下降所致。
可供出售金融资产			1,465,123,000.00	0.49%	-0.49%	主要系本期出售期初记为可供出售金融资产的聚宝互联、Sinolending 及天津银行 H 股股权, 以及将已签署股权转让协议的联讯证券股权划分为持有待售所致。
无形资产	383,863,000.00	0.13%	465,303,000.00	0.15%	-0.02%	
商誉	8,761,499,000.00	3.07%	8,341,501,000.00	2.78%	0.29%	
长期待摊费用	122,031,000.00	0.04%	235,269,000.00	0.08%	-0.04%	
递延所得税资产	420,383,000.00	0.15%	213,743,000.00	0.07%	0.08%	
其他非流动资产	27,212,305,000.00	9.52%	15,570,364,000.00	5.18%	4.34%	系本期预付飞机款增加所致。
应付账款	927,180,000.00	0.32%	953,527,000.00	0.32%	0.00%	
预收款项	2,900,366,000.00	1.01%	1,398,461,000.00	0.47%	0.54%	
应付债券	73,595,565,000.00	25.75%	75,388,014,000.00	25.10%	0.65%	
其他应付款	2,628,380,000.00	0.92%	4,163,151,000.00	1.39%	-0.47%	
持有待售负债	22,074,978,000.00	7.72%	491,431,000.00	0.16%	7.56%	系本期末将皖江金租全部负债共计约 215 亿元划分为持有待售负债所致。
一年内到期的非流动负债	21,080,113,000.00	7.38%	25,162,686,000.00	8.38%	-1.00%	主要系本期兑付一年内到期的应付债券约 40 亿元所致。

长期应付款	1,854,904,000.00	0.65%	5,427,179,000.00	1.81%	-1.16%	系本期末将皖江金租所有长期应付款约 21 亿划分为持有待售及应付购机款已于本年还清所致。
递延所得税负债	2,671,545,000.00	0.93%	2,188,753,000.00	0.73%	0.20%	
其他非流动负债	10,788,734,000.00	3.77%	11,602,269,000.00	3.86%	-0.09%	
归属于母公司所有者权益合计	35,737,768,000.00	12.50%	31,637,455,000.00	10.53%	1.97%	系本年度实现归属于母公司所有者的综合收益总额约 42 亿元所致。
资产总额	285,818,636,000.00	100.00%	300,394,363,000.00	100.00%	0.00%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					66,377,000.00	10,812,000.00	56,930,000.00
2.衍生金融资产	138,379,000.00	44,857,000.00	157,614,000.00		46,529,000.00	37,747,000.00	361,785,000.00
3.可供出售金融资产	682,773,000.00			-40,374,000.00	38,116,000.00	482,187,000.00	
金融资产小计	821,152,000.00	44,857,000.00	157,614,000.00	-40,374,000.00	151,022,000.00	530,746,000.00	418,715,000.00
上述合计	821,152,000.00	44,857,000.00	157,614,000.00	-40,374,000.00	151,022,000.00	530,746,000.00	418,715,000.00
金融负债	51,407,000.00	661,000.00	-29,105,000.00		9,346,000.00		73,559,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：千元

	2018年	2017年
货币资金(注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)	5,977,945	2,020,653
	<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。

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、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
256,722,000.00	66,793,992,000.00	-99.62%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	830899	联讯证券	223,551,212.50	成本法计量	266,192,583.99			37,512,864.85			303,705,448.84	持有待售资产	自有资金
境内外股票	1578	天津银行	669,657,942.02	公允价值计量	608,171,168.79				482,187,459.49	205,382,510.76		可供出售金融资产	自有资金
债券	NO0010 832785	WOW AIR 18-21 FLR	39,720,032.97	公允价值计量				38,115,936.01		-38,115,936.01		可供出售金融资产	自有资金
合计			932,929,187.49	--	874,363,752.78	0.00	0.00	75,628,800.86	482,187,459.49	167,266,574.75	303,705,448.84	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2015年05月15日												
证券投资审批董事会公告披露日期	2016年03月18日												
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）													

(2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
商业银行	无	否	利率互换		2007年03月21日	2027年03月03日	7,423.2				22,728.8	0.41%	7,455
商业银行	无	否	利率上限期权	20,297.7	2011年11月17日	2028年12月26日	1,274	5,587.5	3,774.7		6,093.8	0.11%	-748.5
合计				20,297.7	--	--	8,697.2	5,587.5	3,774.7		28,822.6	0.52%	6,706.5
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况(如适用)				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)				2018年07月13日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)				2018年07月30日									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)				<p>公司进行衍生品交易以套期保值为目的,分期分批操作,相关衍生品投资规模较小。同时公司建立了完备的风险防控措施,对可能出现的市场风险、流动性风险和信用风险、操作风险以及法律风险进行充分分析和防范。</p> <p>(1) 市场风险</p> <p>风险分析:当国际、国内的政治经济形势发生变化时,相应的各国利率会发生相应的变化,该种变化可能对公司金融衍生品交易产生不利影响。防范措施:公司成员公司在操作相关衍生品业务时选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务,严格控制金融衍生品的交易规模,分期分批次操作并及时根据市场变化调整策略。</p> <p>(2) 流动性风险和信用风险</p> <p>风险分析:若合约到期公司或交易对手因流动性或流动性以外的其他因素导致不能按合约规定履约而产生的信用风险。防范措施:公司根据租赁业务规模及租赁业务配套的融资规模、融资成本条款确定衍生品交易金额及交易金额上限,并分期分批根据未来的收付款预算进行操作,所作的衍生品交易主要为利率互换产品和利率上限期权产品,衍生品交易规模占整体规模较小,不</p>									

	<p>会出现因流动性不足导致公司的信用受损风险；公司选择实力雄厚、信誉优良的金融机构作为交易对手，并签订规范的衍生品交易合约，严格控制交易对手的信用风险。</p> <p>(3) 操作风险</p> <p>风险分析：衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，不完善的内部操作流程、员工以及外部事件会导致公司在衍生品交易过程中承担风险。防范措施：公司子公司制定有较为严格的授权审批流程及监督机制，相关衍生品交易的操作及审批均有明确的审批流程，设立专门的风险控制单元，实行严格的授权和岗位审核程序，同时通过加强对相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，以最大限度的降低操作风险。</p> <p>(4) 法律风险</p> <p>风险分析：公司从事衍生品交易必须严格遵守相关法律法规，若没有规范的操作流程和严格的审批程序，易导致所签署的合同、承诺等法律文件的有效性和可执行性存在合规性风险和监管风险。防范措施：公司认真学习掌握与衍生品交易相关的法律法规，推动核心成员公司制定衍生品交易内部控制流程或制度，规范操作流程，加强衍生品交易业务的合规检查。公司境外子公司开展衍生品交易业务履行了相关的审批程序，符合相关法律、法规及内控制度的规定。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。由于本公司持有的金融衍生品在计量日不存在第一层次输入值，存在直接或间接可观察的输入值，因此属于公允价值第二层级。该等金融资产及负债公允价值的具体计量过程依赖外部专业机构的估值技术。本公司境外子公司 Avolon 每月直接从银行获取估值报告，GSCL 每月聘请毕马威会计师事务所（KPMG）对衍生品的公允价值进行评估。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。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。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>公司套期保值交易的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《企业会计准则—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行。</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司独立董事庄起善先生、马春华先生、赵慧军女士在审议上述事项后发表了独立董事独立意见：1.公司及下属控股子公司关于开展衍生品交易业务的审批程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定；2.公司已就开展衍生品交易业务制定了《衍生品交易风险控制及信息披露制度》，建立了健全的组织结构、业务操作流程；3.公司开展衍生品交易是以防范利率风险及汇率风险为前提、以套期保值为目的以及满足公司日常经营需要的交易，有利于防范利率波动风险、降低利率波动对公司利润和股东权益的影响、减少利率损失、控制财务费用，有利于增强公司财务稳定性，提高公司竞争力。公司已为衍生品业务进行了严格的内部评估，建立了相应的监管机制。综上，我们认为公司开展的衍生品业务与日常经营需求紧密相关，能够达到套期保值的目的，业务风险可控，符合有关法律、法规的有关规定，同意公司及下属全资及控股子公司开展衍生品交易业务。</p>

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	是否与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
ORIX Corporation	Avolon Holdings Limited 30%股权	2018年11月05日	1,570,982.7	105,780.19	公司使用回流的处置对价偿付有息债务,优化了公司的资产结构,降低了资产负债率;有利于提升 Avolon 的国际信用评级、增强公司持续	0.00%	根据 Avolon 于交割日的账面净资产值(根据国际会计准则编制)的 30%加上固定溢价 1,500 万美元	否	不适用	是	是	2018年08月09日	巨潮资讯网 2018-152 《渤海金控投资股份有限公司关于转让全资子公司 Avolon Holdings Limited 30%股权的公告》

					经营能力及盈利能力。								
安徽省 交通控 股集团 有限公 司	皖江金租 35.87%股 权	2019 年 01 月 08 日	298,187	不适用	本次出售优化了公司产业及 债务结构，降低了公司资产 负债率，出售所得资金将用 于偿还公司债务及补充运营 资金。	不适用	参照安徽中联出具的 评估报告并结合市场 情况，经双方协商确 定	否	不适 用	是	是	2018 年 09 月 29 日	巨潮资讯网 2018-208《渤 海金控投资股份有限公司 关于全资子公司天津渤海 租赁有限公司拟转让其控 股子公司皖江金融租赁股 份有限公司部分股权的公 告》

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津渤海	子公司	租赁	人民币 22,100,850,000 元	283,029,495,000.00	51,817,439,000.00	41,284,551,000.00	2,957,085,000.00	2,915,973,000.00
皖江金租	子公司	租赁	人民币 4,600,000,000 元	28,279,199,000.00	6,729,760,000.00	2,219,319,000.00	138,755,000.00	117,396,000.00
GSC	子公司	租赁	美元 102 元	39,069,720,000.00	10,711,431,000.00	5,266,739,000.00	806,597,000.00	789,033,000.00
Avolon	子公司	租赁	美元 0.0000097105 元	186,358,281,000.00	51,539,345,000.00	31,888,847,000.00	4,696,593,000.00	4,413,566,000.00

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

以上子公司财务数据按照各子公司合并报表数据填列，部分以收购方式取得的子公司报表数据按照非同一控制下企业合并对价分摊调整后的数据填列，反应了子公司对公司合并报表的影响，与该子公司单体报表财务数据存在差异，净利润为各子公司合并报表全部净利润数。GSC列示数据中合并了Seaco和Cronos相关数据，Avolon列示数据中合并了HKAC及C2相关数据。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

展望2019年,全球经济有望继续温和增长,但动能有所放缓,IMF预测2019年、2020年全球经济增长率分别为3.3%、3.6%。IATA谨慎但乐观认为,2019年将是全球航空业盈利的第十年,全球航空运输业净利润将达355亿美元,客运量有望达到45.9亿人次。但由于全球经济和政治环境仍存在不稳定因素,航空业盈利预期也存在下行风险。

2019年是新中国成立70周年,是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标的关键之年,中央政府继续以供给侧结构性改革为主线、坚持市场化改革方向,我国经济仍有望保持6%至6.5%的稳定增长。

随着全球经济和航空业的稳健发展,国内政策导向由“去杠杆”向“稳杠杆”转变,我国实体经济向高质量发展深入推进,租赁企业在支持制造业装备升级、区域一体化协调发展等方面仍将面临巨大的机遇。公司将紧跟国家战略,以服务实体经济为己任,进一步做大做强飞机租赁主业,同时围绕航空及上下游产业链进行布局,致力于成为全球领先的航空租赁服务供应商。

一、公司2019年发展规划

(一)巩固飞机租赁业务优势,着力做好提质增效工作

2019年,公司将继续秉承“构建全球领先的年轻化、现代化、节能化机队”的经营理念,进一步加强对飞机租赁资产的整合提升,着力优化机队结构、机龄、飞机利用率等核心指标,巩固在飞机租赁领域的行业地位和核心竞争力。子公司Avolon已于2019年4月获得国际三大评级机构给出的“投资级”主体信用评级,未来将借助评级优势,进一步优化资产负债结构,拓展融资渠道、降低融资成本,提升经营效益。同时,公司将依托丰富的资产管理经验及良好的资产运营能力,加大同第三方投资伙伴的合作力度,稳步发展“资产管理型”的轻资产运营模式,进一步提升现有租赁资产的综合利用效率。

(二)强化境内外业务联动,进一步提升境内租赁业务规模

2019年,公司将进一步吸收、整合境外子公司成熟的管理运营经验,发挥境内外子公司之间的联动效应,不断优化、提升公司的租赁资产管理体系和运营体系。在做大做强民航飞机租赁业务的基础上,公司将积极探索货运航空、通用航空、机场设施设备等相关细分领域租赁业务,充分利用公司全球化的客户网络及资源渠道,加强与境内外设备制造商的合作,不断探索新型业务领域,丰富公司租赁产品类型,进一步提升境内业务规模和收入占比。

(三)合理运用多种手段,推动市值合理回归

2018年,受资本市场波动等多重因素影响,公司股价长期处于破净状态。2019年,公司将扎实做好经营管理工作,稳步提升经营业绩,并将进一步提升信息披露质量、增加公司透明度,还将积极开展和参加投资者交流活动,主动加强同券商、媒体等资本市场相关方的沟通交流,不断改善市场预期,提升投资者信心,合理运用多种方式,推动公司股票市值合理回归。

二、实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

根据公司的战略发展目标及运营计划,公司融资将以保持合理资产负债水平和保障现金流平衡为基础,配合公司整体业务投放进行。融资期限配置方面,公司将根据整体的现金流计划,合理配置债务期限,妥善筹划未来到期债务以降低流动性风险;在境内外融资配置方面,公司将根据人民币汇率、境内外融资成本和境内外子公司资金需求等因素,综合考虑并灵活配比境内和境外融资规模。为适应市场化融资趋势,公司将进一步扩大直接融资比例,逐步探索并建立长期稳定的市场化和证券化的融资机制,持续拓展和完善境内外融资渠道。

(一)融资计划

- 1.充分运用公司下属租赁平台所在地域的产业支持政策,发挥公司境外优质企业的平台优势,维持并持续扩大公司授信额度、信贷额度,保持间接融资渠道对公司业务的良好支撑作用;
- 2.进一步强化与境内外资本市场的联系,通过优先股、永续债、公司债、中期票据、短期/超短期融资券等工具,紧密围绕市场变化,加大直接融资占比;
- 3.以资产证券化、轻资产运营模式等形式盘活公司存量资产,有效分散公司潜在经营风险,为公司业务规模的继续扩张提供保障。

（二）资金使用计划

1.公司子公司Avolon将继续秉承“构建全球领先的年轻化、现代化、节能化机队”的经营理念，利用新增募集资金及对外处置老旧飞机资产、推进轻资产运营模式获取的收益，加大对新一代技术飞机的采购力度，保持富有竞争力的机队构成；

2.目前海运行业复苏势头明显，集装箱租金、出租率稳步提升，公司将适时加大集装箱资产的购置，丰富公司现有箱队结构，抢抓市场机遇进一步强化公司市场规模占比；

3.在境内业务方面，公司将紧密围绕金融服务实体经济这一根本宗旨，创新租赁业务模式，积极探索货运航空、通用航空、机场设施设备等相关细分领域租赁业务，持续推进租赁资产的优化配置，增强公司的盈利能力，以更好的服务实体经济。

三、公司经营与发展中的风险因素及应对措施

（一）宏观经济波动的风险

公司主要从事境外飞机租赁业务、集装箱租赁业务及境内飞机租赁及航空上下游等相关领域租赁业务。整体业务结构上，境外收入占比较高，经营业绩、财务状况和发展前景一定程度上受全球宏观经济和国际贸易发展的影响。

随着全球贸易摩擦加剧、主要经济体货币政策收紧、地缘政治冲突、原油市场波动等风险因素进一步累积叠加，全球经济扩张的均衡性开始下降，下行风险逐渐上升，2019年全球经济增长动能或进一步减弱。如果全球经济形势出现明显恶化，航空公司、海运公司等公司主要客户的经营能力可能会受到影响，并进一步影响本公司的经营业绩。相对于国际宏观经济的不确定性，国内经济正处于向高质量发展的转型攻坚阶段，境内融资租赁业务也将会受到国内宏观经济波动的影响。提请投资者关注宏观经济波动的风险。

（二）信用风险

信用风险是租赁公司面临的主要风险之一，信用风险主要是指承租人及其他合同当事人因各种原因未能及时、足额支付租金或履行其义务导致出租人面临损失的可能性。在面临市场需求、竞争环境、政策变动及流动性供给因素的波动时，承租人有可能无法履行租赁合约，进而对公司造成不利的影响。公司现有各租赁业务领域的承租人信用等级较高，信用记录良好，并且公司旗下各租赁成员公司均制定了对已起租租赁项目的持续跟踪制度，及时了解承租人财务、信用等方面信息，控制信用风险。但仍存在因市场环境变化、承租人经营出现困难等原因导致承租人无法履行租赁合约，从而使公司面临信用风险。受部分下游客户经营情况恶化等因素影响，2018年公司境内融资租赁业务坏账率有所上升，导致公司部分租金未能按时收回，全年计提长期应收款减值约13.5亿元，对2018年度经营业绩产生了一定影响。

（三）流动性风险

流动性风险是指在租赁项目租金回收期与该项目借款偿还期在时间和金额方面不匹配而导致出租人遭受损失的风险。对此，公司在开展租赁业务时均尽可能保持借款期限与租赁期一致，并在制定租金回收方案时充分考虑借款偿还的期限和方式，以降低时间和金额错配带来的流动性风险，但仍存在借款偿还期限与租金收益期限错配导致的流动性风险。特别是在当前宏观经济下行压力较大的背景下，市场整体流动性偏紧、利率走势持续波动，公司面临的流动性风险加大。

（四）分红风险

公司为控股型企业，公司利润主要来源于下属子公司的收益，现金股利分配的资金主要来源于子公司的现金分红。子公司的利润分配政策、具体分配方式和分配时间安排等均受公司控制，但若未来子公司未能及时、充足地向公司分配利润，将对公司向股东分配现金股利带来不利影响。且公司存在从境外子公司取得股息或红利所得而需补充缴纳所得税税金的可能，未来境外子公司分红的时间、金额及届时适用的税收政策等均存在不确定性。

（五）利率风险

利率风险是由于利率变动的不确定性导致的金融风险。尽管公司已有效打通了资本市场、银行间市场及境外融资市场，整体运营成本大幅度降低且公司使用衍生金融产品对利率风险敞口进行对冲，但公司所处的飞机租赁、集装箱租赁行业杠杆率较高，融资规模较大，公司整体的租赁收入和利息支出受利率波动影响较大，提请关注利率波动的风险。

（六）汇率风险

目前渤海租赁旗下Avolon、GSCL等海外公司的资产均以美元计价，且占比较高，而公司合并报表的记账本位币为人民币。人民币对美元贬值将会对公司合并报表的净资产、净利润等产生正面影响；人民币对美元升值将会对公司合并报表的净资产、净利润等产生负面影响。人民币对美元的汇率变化，将导致公司合并报表的外币折算风险，对公司未来合并报表的盈利水平产生一定影响，提请投资者关注汇率波动的风险。

(三) 不可抗力风险

战争、恐怖袭击以及疾病等无法人为预测与控制的要素，亦将会对公司的经营状况造成重大影响，可能会对公司的财务状况和运营造成不利影响，目前公司业务分布范围遍及全球，局部地区的不可抗力因素对公司整体影响可控。

(四) 其他风险

2018年10月及2019年3月，波音737 MAX 8型飞机（以下简称B737 MAX8）连续发生两起坠机事故，目前全球主要国家和航空公司已全部停飞B737 MAX 8型飞机。截至2018年末，公司通过控股子公司Avolon持有6架B737 MAX 8型飞机，以机队数量计算，仅占公司自有、管理机队规模的约1%；以机队价值计算，仅占公司机队总价值的约2%，占比较小且该6架飞机均已出租至航空公司。目前，停飞事件对公司的影响有限。截至2018年末，Avolon拥有总计115架B737 MAX 8型订单飞机，将于2019-2024年陆续交付。目前波音公司已暂停了该机型的交付，并正在就该机型的软件升级及适航性寻求监管机构的核准。如果B737 MAX8型飞机的禁飞时间继续延长，波音公司有可能会延迟飞机交付、取消已购买的飞机订单，这可能会对公司及Avolon未来期间经营计划产生影响。同时，如果未来市场对波音737MAX机型的需求降低，则会导致出售、租赁该机型的难度增加，进而对该机型的剩余价值造成一定负面影响。上述情形将可能对公司及Avolon未来报告期的现金流和经营情况产生负面影响。提请广大投资者注意投资风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况**1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表**

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年04月26日	实地调研	机构	公司董事长卓逸群先生、副总裁刘正伟先生、副总裁兼董秘王景然先生、时任公司财务总监陈曦女士向参会的券商、机构投资者及媒体介绍了公司基本情况、发展历程、境内外业务开展情况、主要投资亮点及公司2018年发展规划。
接待次数			1
接待机构数量			26
接待个人数量			16
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，为进一步强化回报股东意识，完善和健全公司分红决策和监督机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，积极回报股东，引导投资者树立长期投资和理性投资理念。公司在充分考虑本公司实际经营情况及未来发展需要的基础上，制定了《未来三年（2018-2020年）股东回报规划》。规划中约定，在满足现金分红条件时，未来三年公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且连续三年内以现金分红方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。该规划已经公司2017年年度股东大会审议通过。

2018年5月21日，公司召开了2017年度股东大会，审议通过了公司2017年度利润分配方案：以截止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。该利润分配方案已于2018年7月19日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1.公司2016年利润分配及公积金转增股本方案为：以股本6,184,521,282股为基数，每10股派0.50元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，总计派发现金红利309,226,064.1元，剩余344,703,224.03元利润结转下一年度分配。

2.公司2017年利润分配及公积金转增股本方案为：以股本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371,071,276.92元，剩余62,582,723.08元利润结转下一年度分配。

3.公司2018年利润分配及公积金转增股本预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司普通股股东的净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 归属于上市公司普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018年	0.00	2,279,324,000.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017年	371,071,276.92	2,630,341,000.00	14.11%	0.00	0.00%	371,071,276.92	14.11%
2016年	309,226,064.10	2,276,802,000.00	13.58%	0.00	0.00%	309,226,064.10	13.58%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	海航资本；海航集团；长江租赁；浦航租赁；扬子江租赁；香港国际租赁；香港航空租赁	海航资本和海航集团共同做出的关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺；海航集团下属租赁公司关于避免同业竞争的承诺	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺：海航资本和海航集团共同做出的相关承诺：1.关于避免同业竞争的承诺：海航集团及其下属其他企业不从事与重组完成后的上市公司之间存在实质性同业竞争的业务；若海航集团或其下属企业从事了与重组完成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。2.关于规范关联交易的承诺：将尽量减少与上市公司的关联交易，若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、上市公司《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。海航集团下属租赁公司关于避免同业竞争的承诺：为了确保本次交易完成后上市公司利益，避免和重组完成后的上市公司之间发生同业竞争，海航集团下属除渤海租赁外的五家租赁公司（长江租赁、浦航租赁、扬子江租赁、香港国际租赁和香港航空租赁）也分别承诺现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；承诺现在和将来不以任何形式直接或间接地从事与重大资产重组后的上市公司产生实质性竞争的业务；并承诺除现有业务外，若上市公司将来认定上述五家公司正在或将要从事与上市公司存在同业竞争的业务，则五家公司将在上市公司提出异议后将其认定的业务以公允价格转让给上市公司；如尚不具备转让给上市公司的条件，则将上述业务委托给上市公司管理，待条件成熟后再转让给上市公司。若从事	2011年07月14日	长期承诺	持续履行

			了与重组完成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。			
	海航资本；海航集团	上市公司独立性承诺； 债务清偿或提供担保的承诺；关于承担本次重组或有事项的承诺	1.关于保持上市公司独立性的承诺(1)上市公司的业务独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司主营业务将变更为市政基础设施、交通运输基础设施、新能源清洁能源设施等的租赁业务，与承诺人及承诺人所控制的其他关联公司相互独立。上市公司与承诺人及承诺人控制的其他企业之间无同业竞争，亦无有失公平的关联交易；同时保证海航资本作为控股股东置入上市公司的市政基础设施、交通运输基础设施、新能源清洁能源设施等的租赁业务具有符合上市条件所需的独立性，包括拥有独立开展业务经营活动所需的资产、机构、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。(2)上市公司的资产独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司具有与经营有关的业务体系及独立完整的相关资产，不存在资金、资产被承诺人或承诺人附属机构占用的情形；同时保证上市公司的住所和经营场所独立于承诺人。(3)上市公司的人员独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在承诺人、承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务；不在承诺人及承诺人控制的其他企业领薪；上市公司的财务人员不在承诺人及承诺人控制的其他企业中兼职、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与承诺人之间完全独立。(4)上市公司的机构独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司具有健全、独立、完整的内部经营管理机构以及独立的办公场所和人员，独立行使经营管理职权，与承诺人及承诺人控制的其他企业间无机构混同的情形。(5)上市公司的财务独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司。资产重组完成后，上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度，具有独立的银行开户而不与承诺人或承诺人控制的其他企业共用银行账户；保证上市公司依法独立纳税；保证承诺人不干预上市公司的资金使用；保证上市公司遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定。"2.关于债务清偿或提供担保的承诺(1)如公司的相关债权人要求公司就所负债务的转移提供担保或提前清偿该等债务，则海航资本愿提供相应的担保或承担提前清偿义务。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担	2011年07月14日	长期承诺	持续履行

		<p>连带责任。(2)因未取得相关债权人同意函而无法转移的债务，海航资本将以现金方式在上述债务到期前向相关债权人足额进行清偿，以保证重组后上市公司免于清偿该等债务；若债权人未来坚持要求上市公司清偿而给上市公司造成损失的，海航资本保证立即足额向上市公司作出偿还和补偿，以使上市公司免于遭受任何由此造成的损失。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。(3)承诺人提供的上述担保均为不可撤销的连带责任担保，担保期限为自主债务履行期限届满之日起二年。”3.关于承担本次重组或有事项的承诺(1)公司重组后，若发生与本次重大资产重组事项相关的任何争议事项，海航资本承诺由此产生的所有责任、费用、风险及债务均由海航资本承担。若依照法律规定必须由上市公司作为前述争议事项的当事人或上市公司因该等争议事项承担了任何责任或遭受了任何损失，海航资本在接到上市公司书面通知之日起十日内向上市公司作出全额补偿。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。(2)公司重组后，若公司发生或遭受与本次重大资产重组事项相关的任何或有债务及其他债务、义务或损失（包括但不限于：就置换资产中的对外投资，因上市公司未依法履行出资义务所应承担的相关法律责任，及就置换资产中的上市公司所投资企业未依法办理清算、注销手续，上市公司作为投资单位或股东所应承担的清算责任和债务责任；上市公司违反相关环保、税务、产品质量、人身侵害、知识产权、劳动及社会保障等法律规定而承担的任何支付、缴纳、滞纳金、赔偿或补偿责任），均由海航资本负责处理及承担。若依照法律规定必须由上市公司作为前段所述事项或责任的当事人或上市公司因该等事项承担了任何责任或遭受了任何损失，海航资本在接到上市公司书面通知之日起十日内向上市公司作出全额补偿。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。(3)海航资本已了解并知悉公司置出的部分资产中存在权属不清的情形，海航资本承诺：无论是否已知悉置出资产的权属瑕疵，对置出资产可能产生的所有纠纷及损失由海航资本负责处理和承担；并放弃就该损失要求上市公司赔偿的权利。海航集团关于渤海租赁在海航集团财务公司存款事项的承诺为了保证渤海租赁与财务公司存取款往来的合规性，海航集团承诺按照中国证监会下发的《关于上市公司与集团财务公司关联交易等有关事项的通知》的要求开展渤海租赁在财务公司的存取款业务；保证渤海租赁所有存放于财务公司存款的安全和独立，且在符合银监会相关规定的条件下，渤海租赁可随时支取使用，不受任何限制。如果包括中国证监会、银监会和深交所在内的政府监管部门对渤海租赁在财务公司的存款提出新的要求，海航集团保证也将按要求进行处理。”</p>			
--	--	---	--	--	--

	海航集团；海航资本；长江租赁；扬子江租赁；香港国际租赁；浦航租赁	关联交易、同业竞争	<p>海航集团的相关承诺：一、在渤海租赁本次重组完成后，将尽量减少与渤海租赁的关联交易；若有不可避免的关联交易，海航集团及海航集团控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与渤海租赁依法签订协议，并依据有关法律、法规及《公司章程》的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过与渤海租赁的交易取得任何不正当的利益或使渤海租赁承担任何不正当的义务。二、关于避免同业竞争的承诺 1、海航集团将以渤海租赁作为发展下属租赁业务的唯一资本运作平台，本次交易完成后将不再新设或收购其他从事租赁业务的公司。2、本次交易完成后，若海航集团所控制的下属租赁公司于未来任一年度经审计的加权平均净资产收益率不低于同期上市公司年度报告披露的加权平均净资产收益率，海航集团将于上市公司相关年度报告披露之日起一年内在上市公司依法履行决策程序后将所控制的该租赁公司股权以合法方式注入上市公司。海航资本关于避免同业竞争的承诺:1.海航资本将以渤海租赁作为发展下属租赁业务的唯一资本运作平台，本次交易完成后将不再新设或收购其他从事租赁业务的公司。2.本次交易完成后，若海航资本所控制的下属租赁公司于未来任一年度经审计的加权平均净资产收益率不低于同期上市公司年度报告披露的加权平均净资产收益率，海航资本将于上市公司相关年度报告披露之日起一年内在上市公司依法履行决策程序后将所控制的该租赁公司股权以合法方式注入上市公司。3.海航资本将来不从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。海航资本将对其他控股、实际控制的企业进行监督，并行使必要的权力，促使其将来亦不会以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。4.保证海航资本严格遵守中国证监会、深圳证券交易所所有规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。海航集团下属租赁公司长江租赁、扬子江租赁和香港国际租赁关于避免同业竞争的承诺：为避免本次交易完成后潜在的同业竞争，主要从事飞机租赁业务的长江租赁、扬子江租赁和香港国际租赁分别承诺如下：1、承诺人现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；现在和将来不以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司产生实质性竞争的业务。2、承诺人主要从事与海航集团控制下的航空公司相配套的内部飞机租赁业务。本次交易完成后，如果承诺人获得从事新的租赁业务的商业机会，应于知晓上述新业务的商业机会的 10</p>	2012 年 08 月 28 日	长期承诺	持续履行
--	----------------------------------	-----------	---	------------------	------	------

			<p>个工作日内将新业务的合理必要信息通知上市公司，上市公司有权自收到通知后按其内部决策权限由相应决策机构决定是否从事上述新业务，如属于外部业务，则不论是否达到上市公司董事会决策权限均需经董事会决策，关联董事回避表决。除非上市公司在履行必要的决策程序后以书面形式明确通知承诺人表示放弃参与上述新业务，承诺人获得的上述新业务的商业机会无偿优先给予上市公司。如果上市公司发出上述放弃通知，承诺人才可以从事上述新业务。3、承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。海航集团下属租赁公司大新华租赁（现更名为“浦航租赁”）关于避免同业竞争的承诺：为避免本次交易完成后潜在的同业竞争，主要从事船舶租赁的大新华租赁承诺如下：1、承诺人现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司产生实质性竞争的业务。2、承诺人主要从事海航集团内部船舶租赁业务。本次交易完成后，如果承诺人获得从事新的租赁业务的商业机会，应于知晓上述新业务的商业机会的 10 个工作日内将新业务的合理必要信息通知上市公司，上市公司有权自收到通知后按其内部决策权限由相应决策机构决定是否从事上述新业务，如属于外部业务，则不论是否达到上市公司董事会决策权限均需经董事会决策，关联董事回避表决。除非上市公司在履行必要的决策程序后以书面形式明确通知承诺人表示放弃参与上述新业务，承诺人获得的上述新业务的商业机会无偿优先给予上市公司。如果上市公司发出上述放弃通知，承诺人才可以从事上述新业务。3、承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。</p>			
	海航集团	上市公司独立性承诺；关于承担上市公司本次购买或有风险的承诺	<p>海航集团的相关承诺：一、在本次重组完成后，将促使渤海租赁按照国家有关法律、法规和规范性文件要求，保持渤海租赁独立性，并继续承诺渤海租赁的业务、资产、人员、机构、财务独立于海航集团及其控制的其他公司。二、关于承担上市公司本次购买或有风险的承诺 1、渤海租赁本次重大资产购买事项完成后，若发生与本次重大资产购买事项相关的任何争议事项，包括但不限于海航香港及其所投资企业作为诉讼等相关争议的一方，因可能发生或正在发生的诉讼等相关争议的结果对海航香港的资产、</p>	2012 年 08 月 28 日	长期承诺	持续履行

			经营、收入等产生不良影响，或导致海航香港及其所投资企业承担相关责任、义务、损失等，海航集团承诺由此产生的所有责任、费用、风险及债务均由其承担。			
海航集团；海航资本	关联交易承诺		海航集团关于规范关联交易的承诺：本次重组完成后，海航集团将尽量减少与渤海租赁的关联交易；若有不可避免的关联交易，海航集团及海航集团控制的企业将遵循市场交易公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与渤海租赁依法签订协议，并依据有关法律、法规及《公司章程》的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过与渤海租赁的交易取得任何不正当的利益或使渤海租赁承担不正当的义务。海航资本关于规范关联交易承诺：本次重组完成后，海航资本将尽量减少与渤海租赁的关联交易；若有不可避免的关联交易，海航资本及海航资本控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与渤海金控依法签订协议，并依据有关法律、法规及《公司章程》的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过与渤海金控的交易取得任何不正当的利益或使渤海租赁承担任何不正当的义务。	2013年09月15日	长期承诺	持续履行
海航集团；海航资本	上市公司独立性承诺		"海航集团关于保持渤海租赁股份有限公司独立性的承诺：1、渤海租赁的业务独立于海航集团及海航集团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁与海航集团及海航集团所控制的其他关联公司相互独立。渤海租赁与海航集团及海航集团控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争，亦无显失公平的关联交易；同时保证渤海租赁通过下属全资控制的公司 Global Sea Containers Ltd 购买的标的公司 Seaco SRL 的租赁业务具有符合上市条件所需的独立性，包括拥有独立开展业务经营活动所需的资产、机构、人员、资质和能力，以及具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、渤海租赁的资产独立于海航集团及海航集团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁具有与经营有关的业务体系及独立完整的相关资产，不存在资金、资产被海航集团或海航集团控制的其他企业占用的情形；保证不以渤海租赁的资产为海航集团及海航集团控制的其他企业的债务违规提供担保；同时保证渤海租赁的住所和经营场所独立于海航集团。3、渤海租赁的人员独立于海航集团及海航集团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在海航集团、海航集团控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在海航集团及海航集团控制的其他企业领薪；渤海租赁的财务人员不在海航集团及海航集团控制的其他企业中兼职或领取报酬、保证渤海租赁的劳动、人事及薪酬管理与海航集团及海航集团控制的其他企业之间相互独立。4、渤海租赁的机构独立于海航集团及海航集	2013年09月15日	长期承诺	持续履行

		<p>团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁具有健全的法人治理机构，拥有独立、完整的内部组织机构以及独立的办公场所和人员；海航集团保证不干涉渤海租赁股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权，保证渤海租赁与海航集团及海航集团控制的其他企业间不存在机构混同的情形。5、渤海租赁的财务独立于海航集团及海航集团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，具有独立的银行开户而不与海航集团或海航集团控制的其他企业共用银行账户；保证渤海租赁依法独立纳税；保证海航集团不干预渤海租赁作出独立的财务决策，保证海航集团及海航集团控制的企业不通过违法违规的方式干预渤海租赁的资金使用、调度；保证渤海租赁遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定。海航资本关于保持渤海租赁股份有限公司独立性的承诺：1、渤海租赁的业务独立于海航资本及海航资本所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁与海航资本及海航资本所控制的其他关联公司相互独立。渤海租赁与海航资本及海航资本控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争，亦无显失公平的关联交易；同时保证渤海租赁通过下属全资控制的公司 Global Sea Containers Ltd 购买的标的公司 Seaco SRL 的租赁业务具有符合上市条件所需的独立性，包括拥有独立开展业务经营活动所需的资产、机构、人员、资质和能力，以及具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、渤海租赁的资产独立于海航资本及海航资本所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁具有与经营有关的业务体系及独立完整的相关资产，不存在资金、资产被海航资本或海航资本控制的其他企业占用的情形；保证不以渤海租赁的资产为海航资本及海航资本控制的其他企业的债务违规提供担保；同时保证渤海租赁的住所和经营场所独立于海航资本。3、渤海租赁的人员独立于海航资本及海航资本所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在海航资本、海航资本控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在海航资本及海航资本控制的其他企业领薪；渤海租赁的财务人员不在海航资本及海航资本控制的其他企业中兼职或领取报酬、保证渤海租赁的劳动、人事及薪酬管理与海航资本及海航资本控制的其他企业之间相互独立。4、渤海租赁的机构独立于海航资本及海航资本所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁具有健全的法人治理机构，拥有独立、完整的内部组织机构以及独立的办公场所和人员；海航资本保证不干涉渤</p>			
--	--	--	--	--	--

			海租赁股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权，保证渤海租赁与海航资本及海航资本控制的其他企业间不存在机构混同的情形。5、渤海租赁的财务独立于海航资本及海航资本所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，具有独立的银行开户而不与海航资本或海航资本控制的其他企业共用银行账户；保证渤海租赁依法独立纳税；保证海航资本不干预渤海租赁作出独立的财务决策，保证海航资本及海航资本控制的企业不通过违法违规的方式干预渤海租赁的资金使用、调度；保证渤海租赁遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定。”			
	GSC II	其他承诺	关于承担上市公司收购资产或有风险的承诺：1、若 Seaco 及其所投资企业因本次股权转让交割日前已经发生的行为而发生或遭受与本次收购资产事项相关的任何债务、义务或损失，及或有债务、义务或损失，均由 GSCII 负责处理及承担。2、若 Seaco 及其所投资企业因本次股权转让交割日前已经发生的行为而产生与本次收购资产事项相关的任何争议事项，包括但不限于 Seaco 及其所投资企业作为诉讼等相关争议的一方，因可能发生或正在发生的诉讼等相关争议的结果对 Seaco 的资产、经营、收入等产生不良影响，或导致 Seaco 及其所投资企业承担相关责任、义务、损失等，GSCII 承诺由此产生的所有责任、费用、风险及债务均由其承担。3、若本次股权转让未能在 GSCII、Seaco SRL 相关债权人同意函约定的期限内完成，GSCII 承诺承担由此产生的所有责任、费用和 risk。	2014 年 04 月 08 日	长期承诺	持续履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	海航资本集团有限公司、深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津通万投资合伙企业（有限合伙）、中加基金管理有限公司、中信	股份锁定期承诺	公司于 2015 年 12 月 25 日获得中国证监会《关于核准渤海租赁股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3033 号）。根据批复，公司向海航资本集团有限公司、深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津通万投资合伙企业（有限合伙）、中加基金管理有限公司管理的中加邮储 1 号特定资产管理计划、中信建投基金管理有限公司管理的中信建投定增 11 号资产管理计划、广州市城投投资有限公司、西藏瑞华投资发展有限公司、上海贝御投资管理有限公司非公开发行股份募集资金，发行股份价格为 6.07 元/股，合计发行人民币普通股（A 股）2,635,914,330 股，募集资金总额人民币 16,000,000,000.00 元，扣除支付给主承销商的发行费用人民币 160,000,000.00 元，实际募集资金净额人民币 15,840,000,000.00 元。本次发行的 2,635,914,330 股已于 2016 年 1 月 8 日上市。本次发行对象海航资本集团有限公司、深圳兴航融投股权投资基金	2016 年 01 月 08 日	2019 年 01 月 08 日结束。截至本报告披露日，前述股东尚未办理解限售手续，此部分股份仍	承诺期内严格履行

	建投基金管理 有限公司、广州 市城投投资有 限公司、西藏瑞 华投资发展有 限公司、上海贝 御投资管理有 限公司		合伙企业（有限合伙）、天津通万投资合伙企业（有限合伙）、中加基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、广州市城投投资有限公司、西藏瑞华投资发展有限公司、上海贝御投资管理有限公司承诺将本次认购的股票进行锁定处理，并承诺本次认购的股票自本次发行新增股份上市之日起三十六个月内不转让。		处于锁定 状态。	
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	海航资本集团 有限公司或其 一致行动	股份增持承 诺	海航资本或其一致行动人计划在未来 6 个月内（自 2017 年 11 月 27 日起），通过二级市场买入方式增持渤海租赁股票，增持比例不超过渤海租赁总股本的 1%，且不低渤海租赁总股本的 0.5%；并承诺增持期间及法定期限内不减持其所持有的渤海租赁股票。因筹划重大资产重组事项公司股票已于 2018 年 1 月 17 日起停牌，为避免本次增持事项涉及内幕交易，经公司 2018 年第六次临时董事会、2018 年第四次临时股东大会批准，本次增持计划延期至重大资产重组完成的四个月内。经公司 2018 年第十五次临时董事会批准，公司于 2018 年 10 月 24 日终止筹划重大资产重组事项，自 2018 年 10 月 29 日起，上述增持公司股票计划继续实施，实施期限至 2019 年 2 月 28 日止。截至 2019 年 2 月 28 日，海航资本及其控股子公司渤海国际信托股份有限公司通过深圳证券交易所证券交易系统累计增持了公司 24,123,000 股股份，占公司总股本的 0.39%。因海航资本与相关质权人操作的股票质押式回购业务触发违约条款，海航资本分别于 2018 年 8 月至 10 月、2019 年 1 月至 2 月被动减持了其持有的公司股票，为避免上述增持事项涉及短线交易，海航资本及其一致行动人拟在不违反短线交易相关规定的情况下继续实施本次增持计划，增持期限延期 12 个月，增持计划其他内容不变。	2017 年 11 月 27 日	2020 年 2 月 29 日结 束	持续履行
	海航集团有限 公司董事局全 体董事	股份增持承 诺	海航集团董事局全体董事计划自 2017 年 12 月 13 日起三个月内通过深圳证券交易所系统集中竞价方式增持渤海租赁股票，增持总金额合计 7500 万元人民币；并承诺在本次增持期间及法定期限内不减持其所持有的渤海租赁股票。	2017 年 12 月 13 日	公司 2017 年重大资 产重组完 成的两个 交易日后 的两个月	作出承诺 且在任董 事实际增 持金额合 计为 4268.15 万

					内。	元，完成率超过 87%。
	海航资本集团有限公司董事、高级管理人员	股份增持承诺	海航资本集团有限公司董事、高级管理人员计划自 2017 年 12 月 13 日起三个月内通过深圳证券交易所系统集中竞价方式增持渤海租赁股票，增持总金额合计 860 万元人民币；并承诺在本次增持期间及法定期限内不减持其所持有的渤海租赁股票。	2017 年 12 月 13 日	公司 2017 年重大资产重组完成的两个交易日后的两个月内。	作出承诺且在任董事、高级管理人员已完成增持承诺。
	渤海租赁股份有限公司董事、高级管理人员	股份增持承诺	渤海租赁股份有限公司董事、高级管理人员计划自 2017 年 12 月 13 日起三个月内通过深圳证券交易所系统集中竞价方式增持渤海租赁股票，增持总金额合计 310 万元人民币；并承诺在本次增持期间及法定期限内不减持其所持有的渤海租赁股票。	2017 年 12 月 13 日	公司 2017 年重大资产重组完成的两个交易日后的两个月内。	作出承诺且在任董事、高级管理人员已完成增持承诺。
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	海航集团有限公司董事局相关董事已尽最大努力实施增持承诺，但部分董事由于外部环境变化因个人原因未能在承诺期限内全额完成增持承诺。					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

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。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	310
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	林扬、范伯羽
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	林扬审计服务的连续年限为3年、范伯羽审计服务的连续年限为1年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

1.公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度内控审计机构，聘请期限为一年，内部控制审计费用总额不超过198万元人民币，预计2019年支付，该事项已经公司2018年第十八次临时董事会及2018年第十二次临时股东大会审议通过。

2.本年度，公司拟向公司控股股东海航资本发行股份购买其持有的渤海信托33.45%股权，并通过非公开发行股份募集配套资金的方式进一步向渤海信托增资，最终持有渤海信托51.00%的股权事项已于2018年10月24日终止筹划，期间公司聘请广发证券股份有限公司作为独立财务顾问，截至目前已完成财务顾问费的支付。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
因客户未能按合同约定支付租金,天津渤海提起诉讼	11,784.41	否	已于 2016 年 12 月 5 日裁决结案, 现已进入执行阶段	完全胜诉	因客户进入破产重整, 执行中止	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,天津渤海提起诉讼	8,997.53	否	一审已于 2016 年 11 月 29 日判决结案, 现已进入执行阶段	完全胜诉	因客户进入破产重整, 执行中止	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,天津渤海提起诉讼	84,090	否	二审判决于 2018 年 10 月 18 日送达, 11 月 7 日立案执行已受理	我司二审胜诉, 法院支持 73,102.44 万元人民币的诉讼请求	执行中	2017 年 08 月 31 日	公司 2017 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,天津渤海提起诉讼	18,000	否	2018 年 12 月 6 日第一次开庭	尚待判决	不适用	2018 年 04 月 24 日	公司 2017 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,Seaco 提起诉讼	772.7	否	于 2017 年 12 月 1 日判决	完全胜诉	无可执行财产, 结案	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,Seaco 提起诉讼	7,300	否	被告申请破产	不适用	从破产管理人及法院执行中分配 649.26 万元, 结案	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金,Seaco 提起诉讼	88.07	否	被告被列入失信被执行人名单	完全胜诉	无可执行财产, 结案	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户破产未能按合同约定支付租金, Seaco 申请债权	1,117.78	否	客户于 2013 年 12 月 31 日申请破产, Seaco 于 2014 年 2 月 20 日申报债权	与清算人协商向 Seaco 支付相应款项	不适用	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金, Seaco 提起诉讼	210.68	否	2017 年 11 月 3 日仲裁胜诉, 被告宣布无力偿还	完全胜诉	被告宣布无力偿还, 结案	2017 年 08 月 31 日	公司 2017 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)

因客户未能按合同约定支付租金，Seaco 提起诉讼	97.92	否	2018 年 12 月 26 日在迪拜第一次开庭	完全胜诉	不适用	2019 年 4 月 23 日	公司 2018 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，Seaco 提起诉讼	2,093.65	否	2018 年 9 月公司起诉，2018 年 12 月被告进入破产程序	完全胜诉	被告宣布破产	2019 年 4 月 23 日	公司 2018 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，Seaco 提起诉讼	291.98	否	2017 年 8 月迪拜法院判决被告于 2018 年前支付公司租金及返还集装箱。被告违约，公司计划向法院诉讼	完全胜诉	向法院起诉中	2019 年 4 月 23 日	公司 2018 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因重组前遗留工程问题，渤海租赁被起诉	796.44	否	法院审理中	尚未判决	不适用	2018 年 04 月 24 日	公司 2017 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因劳动争议，渤海租赁被起诉	189.26	否	2018 年 12 月 24 日仲裁裁决公司赔偿 66.04 万元	败诉	已执行裁决，赔付 66.04 万元，结案	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，横琴租赁提起诉讼	14,818.52	否	一审判决已生效，法院已立案执行	完全胜诉	执行立案中	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，横琴租赁提起诉讼	4,653.76	否	一审待开庭	尚未判决	不适用	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，横琴租赁提起诉讼	17,577.83	否	一审待开庭	尚未判决	不适用	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，横琴租赁提起诉讼	7,231.16	否	一审待开庭	尚未判决	不适用	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，皖江金租提起诉讼	4,580	否	一审已于 2014 年 7 月 30 日调解结案	调解结案	执行中，抵押物拍卖	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，皖江金租提起诉讼	26,494	否	本案经最高人民法院二审审理，维持原裁定	诉讼暂时中止	不适用	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，皖江金租提起诉讼	1,529	否	本案一审于 2016 年 10 月 11 日判决结案，现已进入执行阶段	胜诉判决，收回 896.6024 万元，公司申请终本执行	执行中	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金，皖江金租提起诉讼	6,984	否	本案一审于 2016 年 8 月 19 日判决结案，现已进入执行阶段	胜诉判决	执行中，2019 年 4 月 15 日收到破产债权申	2017 年 04 月 26 日	公司 2016 年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)

					报通知书，定于7月26日召开第一次债权人会议。		
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	8,702	否	一审已于2015年11月12日判决结案， 现已进入执行阶段	胜诉判决	执行中	2017年04月26日	公司2016年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	2,470.75	否	案件结案，公司收回全部债权。	胜诉判决	不适用	2017年08月31日	公司2017年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
皖江金租与客户因资产买卖合同纠纷被起诉	5,660	否	原告撤诉	原告撤诉	结案	2017年04月26日	公司2016年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
皖江金租与客户因船舶碰撞损害责任纠纷被起诉	3,636	否	本案于2015年8月20日在法院立案， 目前正在法院一审审理中。	审理中	不适用	2017年04月26日	公司2016年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
皖江金租与客户因船舶碰撞货物损失纠纷被起诉	156	否	本案于2017年2月14日在法院立案， 2019年3月8日案件开庭审理。	审理中	不适用	2017年08月31日	公司2017年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	1,292.32	否	本案于2018年6月1日起诉立案，尚 未开庭。	尚未判决	不适用	2018年08月31日	公司2018年半年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	3,713.73	否	一审已于2018年12月20日判决结 案，后双方达成和解协议，被告正按 约还款。	胜诉判决	不适用	2019年4月23日	公司2018年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	3,853.66	否	本案一审已于2019年1月8日开庭， 待判决。	待判决	不适用	2019年4月23日	公司2018年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼	6,512.66	否	本案一审于2018年12月24日判决结 案。	胜诉判决	执行中	2019年4月23日	公司2018年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
因客户未能按合同约定支付租金， 皖江金租提起诉讼，案由为一般取 回权纠纷	0	否	一审待开庭	尚未判决	不适用	2019年4月23日	公司2018年年度报告(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)

十三、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.8 万美元	2,447.15	0.11%	19,634	否	现金	每月租金 29.8 万美元	2014 年 12 月 09 日	巨潮资讯网 2014-125 《渤海租赁股份有限公司关于子公司天津渤海租赁有限公司同海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务的关联交易公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 121 万美元	9,404.46	0.42%	119,584	否	现金	每月租金 121 万美元	2016 年 01 月 15 日	巨潮资讯网 2016-020 《关于海口渤海五号租赁有限公司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 121 万美元	9,936.35	0.44%	170,000	否	现金	每月租金 121 万美元	2015 年 06 月 04 日	巨潮资讯网 2015-072 《关于全资子公司天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 公司天津渤海四号租赁有限公司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 121 万美元	9,936.06	0.44%		否	现金	每月租金 121 万美元	2015 年 08 月 15 日	巨潮资讯网 2015-109 《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 广州南沙渤海一号租赁有限公司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股	最终控制方	经营	飞机	协商	每月租金 121 万	9,936.42	0.44%		否	现金	每月租金 121 万	2015 年 11	巨潮资讯网 2015-159 《关于公司全资

股份有限公司	施加重大影响	租赁		定价	美元					美元	月 07 日	子公司天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 海口渤海四号租赁有限公司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 378 万美元	10,553.95	0.47%	否	现金	每季度租金 378 万美元	2016 年 07 月 22 日	巨潮资讯网 2016-133 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 132 万美元	3,730.48	0.17%	否	现金	每季度租金 132 万美元	2016 年 11 月 05 日	巨潮资讯网 2016-224 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 126 万美元	10,470.11	0.46%	否	现金	每月租金 126 万美元	2016 年 08 月 10 日	巨潮资讯网 2016-150 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2,940.53	0.13%	否	现金	每月租金 31.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 137.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	10,374.81	0.46%	否	现金	每月租金 137.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 36.2 万美元（浮动租金，会受租金调	2,059.36	0.09%	否	现金	每月租金 36.2 万美元（浮动租金，会受租金调	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》

					整日变动影响)					整日变动影响)			
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 72.25 万美元(浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2,500.57	0.11%		否	现金	每月租金 72.25 万美元(浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 07 月 14 日	巨潮资讯网 2018-137 《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与海南航空控股股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2,561.65	0.11%		否	现金	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2018 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 2018-216 《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与海南航空控股股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2,561.65	0.11%		否	现金	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2018 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 2018-216 《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与海南航空控股股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2,561.65	0.11%		否	现金	月基础租金为 126.16 万美元, 实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整	2018 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 2018-216 《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与海南航空控股股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海航航空集团有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 72.25 万美元(浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	92.6	0.00%	100,000	否	现金	每月租金 72.25 万美元(浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 2018-217 《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与海航航空集团有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
海航航空集团	受同一控制	经营	飞机	协商	每月租金 72.25	1,521.8	0.07%		否	现金	每月租金 72.25	2018 年 10	巨潮资讯网 2018-217 《关于 Avolon

有限公司	人控制	租赁		定价	万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）						万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	月 10 日	Holdings Limited 之全资 SPV 与海航航空集团有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 95.34 万美元	2,609.63	0.12%	31,408	否	现金	每季度租金约 95.34 万美元	2016 年 01 月 15 日	巨潮资讯网 2016-022 《关于天津渤海五号租赁有限公司与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 95.42 万美元	2,545.55	0.11%		否	现金	每季度租金约 95.42 万美元	2016 年 03 月 26 日	巨潮资讯网 2016-059 《关于天津渤海七号租赁有限公司与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 97.78 万 美元	2,760.01	0.12%		否	现金	每季度租金约 97.78 万美元	2016 年 11 月 12 日	巨潮资讯网 2016-231 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 228 万美元	6,462.33	0.29%	80,000	否	现金	每季度租金约 228 万美元	2016 年 11 月 12 日	巨潮资讯网 2016-231 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金约 31.58 万美元	2,589.19	0.11%		否	现金	每月租金约 31.58 万美元	2015 年 12 月 17 日	巨潮资讯网 2015-178 《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金约 31.58 万美元	2,589.19	0.11%		否	现金	每月租金约 31.58 万美元	2015 年 12 月 17 日	巨潮资讯网 2015-178 《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限	最终控制方	经营	飞机	协商	每季度租金	2,304.63	0.10%		否	现金	每季度租金	2016 年 08	巨潮资讯网 2016-151 《关于天津渤海

责任公司	施加重大影响	租赁		定价	842,026.07 美元					842,026.07 美元	月 10 日	租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 76 万美元	6,450.3	0.29%	否	现金	每月租金 76 万美元	2016 年 12 月 09 日	巨潮资讯网 2016-256 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 76 万美元	6,457.94	0.29%	否	现金	每月租金 76 万美元	2017 年 02 月 07 日	巨潮资讯网 2017-014 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 99.40 万美元	2,796.48	0.12%	否	现金	每季度租金 99.40 万美元	2017 年 05 月 06 日	巨潮资讯网 2017-091 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 21.5 万美元	1,775.25	0.08%	否	现金	每月租金 21.5 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 99.94 万美元	2,664.31	0.12%	否	现金	每季度租金 99.94 万美元	2017 年 07 月 08 日	巨潮资讯网 2017-128 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.21 万美元	2,758.94	0.12%	否	现金	每季度租金 100.21 万美元	2017 年 08 月 11 日	巨潮资讯网 2017-139 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.48 万美元	2,708.73	0.12%	否	现金	每季度租金 100.48 万美元	2017 年 09 月 09 日	巨潮资讯网 2017-160 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空

	响												有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.77 万美元	2,726.46	0.12%		否	现金	每季度租金 100.77 万美元	2017 年 11 月 08 日	巨潮资讯网 2017-191 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 101.05 万美元	2,734.17	0.12%		否	现金	每季度租金 101.05 万美元	2017 年 11 月 29 日	巨潮资讯网 2017-203 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 76 万美元	6,198.5	0.27%		否	现金	每月租金 76 万美元	2017 年 09 月 09 日	巨潮资讯网 2017-160 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与天津航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 23.5 万美元	1,896.49	0.08%	19,354	否	现金	每月租金 23.5 万美元	2013 年 12 月 31 日	巨潮资讯网 2013-066 《2013 年第十次临时董事会议决议公告》
舟山金海船业有限公司	其他关联方	融资租赁	船坞、码头、设备及厂房	协商定价	期初租赁本金 10 亿元, 租赁利率 6.55%	3,102.5	1.01%	3,280	否	现金	期初租赁本金 10 亿元, 租赁利率 6.55%	2015 年 04 月 29 日	巨潮资讯网 2015-046 《公司 2015 年度关联交易预计公告》
天津市大通建设发展集团有限公司	受同一控制人控制	融资租赁	商业地产	协商定价	期初租赁本金 2 亿元, 租赁利率 10%	353.95	0.11%	3,500	否	现金	期初租赁本金 2 亿元, 租赁利率 10%	2016 年 03 月 19 日	巨潮资讯网 2016-054 《关联交易的进展公告》
天津市大通建	受同一控制	融资	商业	协商	期初租赁本金	280.55	0.09%		否	现金	期初租赁本金	2016 年 05	巨潮资讯网 2016-096 《关联交易的进

设发展集团有 限公司	人控制	租赁	地产	定价	1.125 亿元，租 赁利率 10%						1.125 亿元，租 赁利率 10%	月 12 日	展公告》
金海智造股份 有限公司	最终控制方 施加重大影响	融资 租赁	机器 设备	协商 定价	期初租赁本金 1.2 亿元，租赁 利率 10%	1,108.3	0.36%	1,000	否	现金	期初租赁本金 1.2 亿元，租赁 利率 10%	2015 年 10 月 30 日	巨潮资讯网 2015-152《关于公司全资 子公司天津渤海租赁有限公司与关联 方金海重工股份有限公司等公司开展 售后回租暨关联交易的进展公告》
湖北华宇临空 仓储管理有限 公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	商业 地产	协商 定价	期初租赁本金 4.5 亿元，租赁 利率 6.5%	1,722.2	0.56%	1,770	否	现金	期初租赁本金 4.5 亿元，租赁 利率 6.5%	2016 年 08 月 31 日	巨潮资讯网 2016-174《关于公司全资 子公司天津渤海租赁有限公司与关联 方开展融资租赁业务暨关联交易公 告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每架飞机每季 度租金 135 万美 元	7,249.3	0.32%		否	现金	每架飞机每季 度租金 135 万美 元	2016 年 09 月 09 日	巨潮资讯网 2016-179《关于天津渤海 租赁有限公司之全资 SPV 与云南祥鹏 航空有限责任公司开展飞机租赁业务 暨关联交易的进展公告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 28.60 万美元	688.46	0.03%		否	现金	每月租金 28.60 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065《2018 年度日常 关联交易预计公告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 28.60 万美元	801.09	0.04%		否	现金	每月租金 28.60 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065《2018 年度日常 关联交易预计公告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 19.5 万美元	1,372.81	0.06%		否	现金	每月租金 19.5 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065《2018 年度日常 关联交易预计公告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 36.8 万美元	2,963.94	0.13%		否	现金	每月租金 36.8 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065《2018 年度日常 关联交易预计公告》
云南祥鹏航空 有限责任公司	最终控制方 施加重大影响	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 72.25 万美元（浮动租	2,323.11	0.10%		否	现金	每月租金 72.25 万美元（浮动租	2018 年 07 月 28 日	巨潮资讯网 2018-143《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与云南

	响				金, 会受租金调整日变动影响)					金, 会受租金调整日变动影响)		祥鹏航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》	
云南祥鹏航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 35 万美元	969.09	0.04%		否	现金	每月租金 35 万美元	2017 年 06 月 14 日	巨潮资讯网 2017-114 《关于全资子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司与云南祥鹏航空有限责任公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 76 万美元	905.3	0.04%		否	现金	每月租金 76 万美元	2016 年 11 月 11 日	巨潮资讯网 2016-228 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与北京首都航空有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 76 万美元	1,268.65	0.06%		否	现金	每月租金 76 万美元	2016 年 12 月 09 日	巨潮资讯网 2016-257 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与北京首都航空有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 75.5 万美元	692.81	0.03%	40,000	否	现金	每月租金 75.5 万美元	2017 年 03 月 11 日	巨潮资讯网 2017-043 《关于天津渤海租赁有限公司之全资 SPV 与北京首都航空有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 39.3 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	3,023.17	0.13%		否	现金	每月租金 39.3 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 39.3 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	3,036.16	0.13%		否	现金	每月租金 39.3 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
北京首都航空	受同一控制	经营	飞机	协商	每月租金 39.3	3,025.7	0.13%		否	现金	每月租金 39.3	2018 年 04	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常

有限公司	人控制	租赁		定价	万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）					万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	月 24 日	关联交易预计公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 242.7 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	907.62	0.04%		否	现金	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 69.7 万美元	46.69	0.00%		否	现金	2018 年 12 月 29 日	巨潮资讯网 2018-303 《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 与北京首都航空有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	收购资产	飞机	协商定价	8200 万美元	56,278.24	100.00%	56,278	否	现金	2018 年 12 月 29 日	巨潮资讯网 2018-303 《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 与北京首都航空有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
浦航租赁有限公司	其他关联方	融资租赁	机器设备	协商定价	期初租赁本金 5500 万元，租赁利率 8.45%	7.22	0.00%	5,500	否	现金	2015 年 03 月 11 日	巨潮资讯网 2015-018 《关于公司控股子公司皖江金融租赁有限公司同浦航租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务的关联交易公告》
浦航租赁有限公司	其他关联方	融资租赁	机器设备	协商定价	期初租赁本金 9500 万元，租赁利率 8.45%	20.78	0.01%	9,500	否	现金	2015 年 04 月 09 日	巨潮资讯网 2015-026 《关于公司控股子公司皖江金融租赁有限公司与浦航租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务的关联交易公告》
浦航租赁有限公司	其他关联方	融资租赁	机场设备	协商定价	初始本金 20000 万元，利率 8.04%	69.15	0.02%	80,000	否	现金	2017 年 06 月 29 日	巨潮资讯网 2017-120 《关于公司控股子公司皖江金融租赁股份有限公司与浦航租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务暨关联交易的公告》
浦航租赁有限	其他关联方	融资	机场	协商	初始本金 9000	32.25	0.01%		否	现金	2017 年 06	巨潮资讯网 2017-120 《关于公司控股

公司		租赁	设备	定价	万元, 利率 8.04%					万元, 利率 8.04%	月 29 日	子公司皖江金融租赁股份有限公司与浦航租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务暨关联交易的公告》	
海南航空学校 有限责任公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机	协商 定价	期初租赁本金 383 万元, 租赁 利率 11.18%	12.93	0.00%		否	现金	期初租赁本金 383 万元, 租赁 利率 11.18%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
海南航空学校 有限责任公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机	协商 定价	期初租赁本金 210 万元, 租赁 利率 11.25%	7.57	0.00%		否	现金	期初租赁本金 210 万元, 租赁 利率 11.25%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
海南航空学校 有限责任公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机	协商 定价	期初租赁本金 420 万元, 租赁 利率 11.19%	14.2	0.00%	19,700	否	现金	期初租赁本金 420 万元, 租赁 利率 11.19%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
海南航空学校 有限责任公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机	协商 定价	期初租赁本金 339 万元, 租赁 利率 11.10%	12.26	0.00%		否	现金	期初租赁本金 339 万元, 租赁 利率 11.10%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
海南航空学校 有限责任公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机	协商 定价	期初租赁本金 369 万元, 租赁 利率 7.20%	13.04	0.00%		否	现金	期初租赁本金 369 万元, 租赁 利率 7.20%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
纳金融资租赁 (上海)有限公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	车辆	协商 定价	期初租赁本金 5000 万元, 租赁 利率 9.14%	80.1	0.03%	30,650	否	现金	期初租赁本金 5000 万元, 租赁 利率 9.14%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
长江租赁有限 公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机 发动机	协商 定价	初始本金 30000 万元, 利率 8.00%	472.05	0.15%	155,000	否	现金	初始本金 30000 万元, 利率 8.00%	2017 年 06 月 22 日	巨潮资讯网 2017-117 《关于公司控股 子公司皖江金融租赁股份有限公司与 长江租赁有限公司开展租赁资产权益 转让业务暨关联交易的公告》
长江租赁有限 公司	受同一控制 人控制	融资 租赁	飞机 发动机	协商 定价	初始本金 45000 万元, 利率 8.00%	48.35	0.02%		否	现金	初始本金 45000 万元, 利率 8.00%	2017 年 03 月 30 日	巨潮资讯网 2017-055 《关于公司控股 子公司皖江金融租赁股份有限公司与 长江租赁有限公司开展租赁资产权益

												转让业务暨关联交易的公告》	
长江租赁有限公司	受同一控制人控制	融资租赁	飞机航材	协商定价	初始本金 25000 万元，利率 8.00%	101.15	0.03%		否	现金	初始本金 25000 万元，利率 8.00%	2017 年 05 月 06 日	巨潮资讯网 2017-090 《关于公司控股子公司皖江金融租赁股份有限公司与长江租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务暨关联交易的进展公告》
长江租赁有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.2 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2,951	0.13%		否	现金	每月租金 31.2 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
长江租赁有限公司	受同一控制人控制	融资租赁	飞机	协商定价	初始本金 109000 万元，租赁利率为 10%	941.25	0.31%		否	现金	初始本金 109000 万元，租赁利率为 10%	2018 年 12 月 05 日	巨潮资讯网 2018-282 《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司与长江租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务暨关联交易的公告》
长江租赁有限公司	受同一控制人控制	收购资产	租赁资产收益权	协商定价	109000 万元	109,000	100.00%		否	现金	109000 万元	2018 年 12 月 05 日	巨潮资讯网 2018-282 《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司与长江租赁有限公司开展租赁资产权益转让业务暨关联交易的公告》
大新华轮船（烟台）有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	集装箱	协商定价	每年租金 294.33 万美元	3,826.58	0.17%		否	现金	每年租金 294.33 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
大新华轮船（烟台）有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	集装箱	协商定价	每年租金 92.01 万美元	359.82	0.02%	9,850	否	现金	每年租金 92.01 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
海航科技股份有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	集装箱	协商定价	每年租金 12.64 万美元	758.2	0.03%	2,185	否	现金	每年租金 12.64 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
TIP Trailer Services Germany	受同一控制人控制，本报告期内不再	经营租赁	集装箱	协商定价	每年租金 25.80 万美元	75.6	0.00%	1,315	否	现金	每年租金 25.80 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》

	是本集团关联方												
CWT Integrated Pvt Limited	受同一控制人控制	经营租赁	集装箱	协商定价	每年租金 3.2 万美元	21.7	0.00%	670	否	现金	每年租金 3.2 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
福州航空有限责任公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 34.43 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2,777.1	0.12%	5,000	否	现金	每月租金 34.43 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Aigle Azur	其他关联方	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 25 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	861.31	0.04%		否	现金	每月租金 25 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2017 年 02 月 25 日	巨潮资讯网 2017-028 《关于公司全资子公司 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与 Aigle Azur S.A.S.开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
Aigle Azur	其他关联方	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 25 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	832.99	0.04%		否	现金	每月租金 25 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2017 年 02 月 25 日	巨潮资讯网 2017-028 《关于公司全资子公司 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与 Aigle Azur S.A.S.开展飞机租赁业务暨关联交易的公告》
Azul Linhas A éreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 28 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,248.75	0.06%		否	现金	每月租金 28 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 28 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,255.69	0.06%		否	现金	每月租金 28 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreas Brasileira	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.56 万美元（浮动租	1,340.56	0.06%		否	现金	每月租金 29.56 万美元（浮动租	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》

s S/A	响, 本报告期内不再是本集团关联方				金, 会受租金调整日变动影响)					金, 会受租金调整日变动影响)		
Azul Linhas A éreasBrasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.64 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	1,336.16	0.06%	否	现金	每月租金 29.64 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreasBrasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.75 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	1,350.58	0.06%	否	现金	每月租金 29.75 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreasBrasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.75 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	1,350.58	0.06%	否	现金	每月租金 29.75 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreasBrasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 36 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	1,516.48	0.07%	否	现金	每月租金 36 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreasBrasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 36 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	1,547.22	0.07%	否	现金	每月租金 36 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》

Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 27 万美元（from rent adjustment date to termination date base rent + 101,000 (additional rent)）	977.15	0.04%	否	现金	每月租金 27 万美元（from rent adjustment date to termination date base rent + 101,000 (additional rent)）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 30.48 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,260.59	0.06%	否	现金	每月租金 30.48 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.12 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,241.98	0.05%	否	现金	每月租金 31.12 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.42 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,254.89	0.06%	否	现金	每月租金 31.42 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.42 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,264.65	0.06%	否	现金	每月租金 31.42 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》

Azul Linhas A éreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.66 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,279.7	0.06%		否	现金	每月租金 31.66 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
Azul Linhas A éreas Brasileiras S/A	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.66 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,279.12	0.06%		否	现金	每月租金 31.66 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
东莞御景湾酒店	最终控制方施加重大影响	融资租赁	酒店设备	协商定价	期初租赁本金 1 亿元，租赁利率 5.873%	703.9	0.23%	11,095	否	现金	期初租赁本金 1 亿元，租赁利率 5.873%	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
东莞御景湾酒店	最终控制方施加重大影响	咨询顾问服务	咨询服务费	协商定价	176.20 万元	176.2	0.06%	1,180	否	现金	176.20 万元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常关联交易预计公告》
天津航空金融服务有限公司	合营企业	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 129.79 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	9,290.75	0.41%	50,300	否	现金	每月租金 129.79 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2016 年 09 月 23 日	巨潮资讯网 2016-193 《关于天津航空金融服务有限公司之全资 SPV 与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空金融服务有限公司	合营企业	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 129.23 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	9,204.16	0.41%		否	现金	每月租金 129.23 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	2016 年 07 月 21 日	巨潮资讯网 2016-130 《关于全资子公司 Avolon、控股子公司天津航空金融服务有限公司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易的进展公告》
天津航空金融服务有限公司	合营企业	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 137.20 万美元	9,239.64	0.41%		否	现金	每月租金 137.20 万美元	2016 年 11 月 05 日	巨潮资讯网 2016-225 《关于全资子公司 Avolon、控股子公司天津航空金融

					(浮动租金, 会 受租金调整日 变动影响)					(浮动租金, 会 受租金调整日 变动影响)		服务有限公司与海南航空股份有限公 司开展飞机租赁业务暨关联交易的进 展公告》	
天津航空金融 服务有限公司	合营企业	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 36.3 万美元	3,117.78	0.14%		否	现金	每月租金 36.3 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
天津航空金融 服务有限公司	合营企业	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 36.8 万美元	3,084.12	0.14%		否	现金	每月租金 36.8 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
天津航空金融 服务有限公司	合营企业	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 36.8 万美元	3,103.91	0.14%		否	现金	每月租金 36.8 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
天津航空金融 服务有限公司	合营企业	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 36.8 万美元	3,167.89	0.14%		否	现金	每月租金 36.8 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
天津航空金融 服务有限公司	合营企业	经营 租赁	飞机	协商 定价	每月租金 137.2 万美元	3,164.95	0.14%		否	现金	每月租金 137.2 万美元	2018 年 04 月 24 日	巨潮资讯网 2018-065 《2018 年度日常 关联交易预计公告》
合计				--	--	433,791.34	--	1,105,408	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行 总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况 (如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因 (如适用)				不适用									

注：融资租赁中关联方收入的占比为 3.01%，经营租赁中关联方收入的占比为 11.48%。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
海航集团北方总部(天津)有限公司	受同一控制人控制	股权转让	转让聚宝互联30,000万股股权	协议定价	30,000	63,779.7	65,000	现金	35,000	2018年09月26日	巨潮资讯网 2018-199 《关于转让聚宝互联科技(北京)股份有限公司股权暨关联交易的公告》
鲲鹏资本(香港)有限公司	受同一控制人控制	股权转让	转让 Sinolending 22,090,149 股 D 级优先股股权	协议定价	28,134.5	44,182.3	7,500 万美元	现金	22,105.7	2018年09月26日	巨潮资讯网 2018-200 《关于公司全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司转让 Sinolending Ltd. 股权暨关联交易的公告》
BL Capital Holdings Limited	受同一控制人控制	股权转让	转让天津银行 106,993,500 股股权	协议定价	48,218.8	90,219.3	90,000	现金	18,715.1	2018年12月01日	巨潮资讯网 2018-274 《关于转让天津银行股份有限公司股权暨关联交易的公

											告》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）	不适用										
对公司经营成果与财务状况的影响情况	为落实公司发展规划，聚焦租赁主业，公司处置以上金融资产共计实现投资收益 75,820.80 万元；公司使用回流的处置对价偿付有息债务，优化了公司的资产结构，降低了资产负债率。										
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况	不适用										

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	--------------	----------	------------	------------	----	----------	----------

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
新疆汇通（集团）水电投资有限公司	受同一控制人控制	代付费用款	166.27					166.27
海航资本集团有限公司	控股股东	股东向公司提供借款	357,035.1	415,780	717,855.1	0%、5.00%	3,340.54	54,960
渤海国际信托股份有限公司	受同一控制人控制	关联方提供借款	35,200		10,000	9.00%	2,624.71	25,200
海航资本(香港)控股有限公司	受同一控制人控制	股东向公司提供借款	11,108.14	334.94	11,443.08	5.00%	57.41	
BL Capital	受同一控制人控制	股东向公司提供借款	52,280.13	445,962.23	497,857.33	0.00%	662.27	385.03

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

为进一步解决公司同业竞争问题，2015年5月21日，渤海租赁与浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁签署了《托管经营协议》。约定将浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁的经营管理权全部委托给公司，包括但不限于人员、财务、资金、业务等全部经营管理工作。托管经营期间，浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁的公司资产产权隶属关系保持不变，仍依法归其所有，其人员的劳动关系不受影响。长江租赁有限公司托管费用为人民币250万元/年、浦航租赁有限公司托管费用为200万元/年、扬子江国际租赁有限公司托管费用为200万元/年。托管经营期限为自托管协议生效之日起1年。2016年至2018年，公司与浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁续签了《托管经营协议》，协议内容不变，有效期1年。经公司第九届董事会第三次会议审议通过，公司拟与浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁续签前述《托管经营协议》，协议内容不变，有效期1年。该协议的续签尚待公司2018年年度股东大会审议通过。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			274,528	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			274,528	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
Global Sea Containers Ltd.	2014 年 12 月 30 日	329,434	2015 年 01 月 14 日	183,591	质押	自股权质押日起至 2020 年 7 月 14 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2016 年 03 月 19 日	70,000	2016 年 03 月 17 日	70,000	质押	合同签署日至 2019 年 3 月 15 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2016 年 08 月 06 日	203,022	2016 年 08 月 04 日	180,000	连带责任保证	合同签署日至 2019 年 12 月 2 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2017 年 11 月 30 日	100,000	2017 年 11 月 30 日	34,500	连带责任保证； 质押	合同签署日至 2019 年 1 月 31 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018 年 09 月 29 日	25,500	2018 年 10 月 15 日	25,500	连带责任保证	合同签署日至 2021 年 1 月 12 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018 年 09 月 29 日	11,804	2018 年 10 月 15 日	5,000	连带责任保证	合同签署日至 2020 年 3 月 20 日	否	是

天津渤海租赁有限公司	2018年10月09日	20,000	2018年09月29日	20,000	质押	合同签署日至2019年10月8日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018年12月21日	45,000	2018年12月19日	45,000	连带责任保证	合同签署日至2019年12月18日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018年09月21日	18,000	2018年09月26日	18,000	连带责任保证; 抵押	合同签署日至2022年9月26日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018年09月29日	149,094	2018年10月15日	149,094	连带责任保证	合同签署日至2019年1月8日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018年03月28日	50,000	2018年03月23日	0	质押	合同签署日至2018年8月22日	是	是
天津渤海十六号租赁有限公司	2018年09月29日	10,640	2018年10月15日	9,490	连带责任保证	合同签署日至2027年3月1日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		3,588,518		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		322,084		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		4,056,609		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		740,175		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
天津渤海二号租赁有限公司	2014年03月25日	28,112	2014年09月29日	18,741	连带责任保证	合同签署日至2026年3月27日	否	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年04月17日	28,112	2014年09月29日	18,741	连带责任保证	合同签署日至2026年3月27日	否	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年05月22日	28,112	2014年09月29日	18,741	连带责任保证	合同签署日至2026年3月27日	否	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年06月17日	28,112	2014年12月15日	18,338	连带责任保证	合同签署日至2026年6月25日	否	是
天津渤海三号租赁有限公司	2014年12月09日	17,707	2014年12月09日	10,179	连带责任保证	合同签署日至2021年11月28日	否	是
天津渤海四号租赁有限公司	2015年06月04日	75,395	2015年06月12日	59,792	连带责任保证	合同签署日至2027年6月18日	否	是
天津渤海四号租赁有限公司	2015年06月04日	17,200	2015年06月05日	7,200	连带责任保证	合同签署日至2027年6月5日	否	是
广州南沙渤海一号租赁有限公司	2015年09月24日	19,959	2015年09月21日	19,959	连带责任保证	合同签署日至2027年9月19日	否	是
广州南沙渤海一号租赁有限公司	2015年09月24日	72,985	2015年09月21日	59,195	连带责任保证	合同签署日至2027年9月21日	否	是

海口渤海四号租赁有限公司	2015 年 11 月 18 日	75,440	2015 年 11 月 26 日	61,209	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 11 月 25 日	否	是
海口渤海四号租赁有限公司	2015 年 11 月 18 日	18,000	2015 年 11 月 17 日	18,000	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 11 月 17 日	否	是
海口渤海一号租赁有限公司	2015 年 12 月 17 日	2,409	2015 年 12 月 18 日	963	连带责任保证	合同签署日至 2020 年 12 月 17 日	否	是
海口渤海一号租赁有限公司	2015 年 12 月 17 日	22,816	2015 年 12 月 21 日	18,823	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 12 月 20 日	否	是
海口渤海三号租赁有限公司	2015 年 12 月 17 日	6,901	2015 年 12 月 18 日	6,276	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 12 月 17 日	否	是
天津渤海五号租赁有限公司	2016 年 01 月 26 日	22,958	2016 年 01 月 26 日	19,275	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 1 月 25 日	否	是
海口渤海五号租赁有限公司	2016 年 06 月 13 日	71,400	2016 年 06 月 08 日	61,950	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 4 月 30 日	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2016 年 08 月 10 日	21,858	2016 年 09 月 26 日	19,492	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 3 月 30 日	否	是
海口渤海三号租赁有限公司	2016 年 08 月 10 日	17,000	2016 年 12 月 13 日	15,338	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 12 月 17 日	否	是
天津渤海八号租赁有限公司	2016 年 08 月 26 日	18,024	2016 年 08 月 29 日	15,075	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 8 月 29 日	否	是
广州南沙渤海四号租赁有限公司	2016 年 09 月 10 日	32,398	2016 年 09 月 09 日	29,002	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 9 月 8 日	否	是
广州南沙渤海四号租赁有限公司	2016 年 04 月 19 日	32,798	2016 年 10 月 19 日	29,465	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 10 月 18 日	否	是
广州南沙渤海八号租赁有限公司	2016 年 11 月 02 日	82,012	2016 年 10 月 31 日	73,741	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 9 月 20 日	否	是
广州南沙渤海五号租赁有限公司	2016 年 11 月 22 日	7,609	2016 年 11 月 29 日	7,609	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 11 月 28 日	否	是
广州南沙渤海九号租赁有限公司	2016 年 11 月 22 日	12,915	2016 年 11 月 22 日	12,915	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 11 月 21 日	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2016 年 11 月 22 日	6,302	2016 年 12 月 06 日	6,302	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 3 月 5 日	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2016 年 12 月 07 日	23,300	2016 年 12 月 07 日	21,218	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 11 月 30 日	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2016 年 12 月 07 日	55,000	2016 年 12 月 12 日	50,080	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 12 月 12 日	否	是
广州空港渤海一号租赁有限公司	2016 年 12 月 27 日	51,600	2016 年 12 月 23 日	46,167	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 12 月 23 日	否	是
天津渤海九号租赁有限公司	2016 年 12 月 28 日	12,548	2016 年 12 月 27 日	12,548	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 12 月 11 日	否	是
广州空港渤海一号租赁有限公司	2016 年 12 月 28 日	12,854	2016 年 12 月 27 日	12,854	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 12 月 14 日	否	是
广州南沙渤海九号租赁有限公司	2017 年 01 月 06 日	50,924	2017 年 01 月 04 日	45,836	连带责任保证	合同签署日至 2029 年 1 月 4 日	否	是
天津渤海九号租赁有限公司	2017 年 01 月 11 日	49,992	2017 年 01 月 09 日	44,524	连带责任保证	合同签署日至 2028 年 12 月 21 日	否	是

广州南沙渤海五号租赁有限公司	2017年01月14日	30,200	2017年01月12日	27,341	连带责任保证	合同签署日至2029年1月12日	否	是
广州南沙渤海三号租赁有限公司	2017年01月21日	82,436	2017年01月19日	74,632	连带责任保证	合同签署日至2029年1月19日	否	是
天津渤海十一号租赁有限公司	2017年03月11日	54,000	2017年03月09日	49,700	连带责任保证	合同签署日至2029年3月7日	否	是
天津渤海六号租赁有限公司	2017年04月13日	50,582	2017年04月12日	46,782	连带责任保证	合同签署日至2029年4月12日	否	是
天津渤海六号租赁有限公司	2017年04月26日	12,645	2017年06月27日	12,645	连带责任保证	合同签署日至2029年6月26日	否	是
天津渤海十三号租赁有限公司	2017年05月26日	24,400	2017年05月25日	22,946	连带责任保证	合同签署日至2029年5月24日	否	是
广州南沙渤海二号租赁有限公司	2017年06月01日	18,324	2017年06月13日	16,700	连带责任保证	合同签署日至2028年8月10日	否	是
天津渤海十四号租赁有限公司	2017年08月26日	168,300	2017年08月28日	87,163	连带责任保证; 质押	合同签署日至2029年12月11日	否	是
天津渤海十五号租赁有限公司	2017年09月19日	51,474	2017年09月18日	47,528	连带责任保证; 质押	合同签署日至2029年9月17日	否	是
天津渤海十一号租赁有限公司	2017年10月14日	8,000	2017年10月17日	7,760	连带责任保证; 质押	合同签署日至2020年10月16日	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2017年10月14日	4,000	2017年10月17日	3,840	连带责任保证; 质押	合同签署日至2020年10月16日	否	是
广州南沙渤海三号租赁有限公司	2017年12月19日	20,000	2017年12月26日	20,000	连带责任保证	合同签署日至2022年12月25日	否	是
天津渤海十四号租赁有限公司	2018年06月07日	37,000	2018年06月11日	733	连带责任保证	合同签署日至2019年5月9日	否	是
皖江金融租赁股份有限公司	2018年06月21日	30,000	2018年06月19日	0	连带责任保证	合同签署日至2018年9月19日	是	是
皖江金融租赁股份有限公司	2018年06月26日	50,000	2018年06月25日	0	连带责任保证	合同签署日至2018年12月25日	是	是
皖江金融租赁股份有限公司	2018年10月09日	30,000	2018年10月08日	30,000	连带责任保证	合同签署日至2019年1月8日	否	是
香港渤海租赁资产管理有限公司	2017年03月31日	137,264	2017年03月29日	137,264	质押	合同签署日至2019年3月29日	否	是
香港渤海租赁资产管理有限公司	2017年07月27日	24,021	2017年07月25日	12,011	连带责任保证	合同签署日至2019年1月24日	否	是
国际航空租赁有限公司	2018年03月24日	686,320	2018年03月22日	549,056	连带责任保证; 质押	自债务履行完毕之日止	否	是

国际航空租赁有限公司	2018年09月08日	205,896	2018年09月07日	205,896	连带责任保证; 质押	合同签署日至2019年9月6日	否	是
横琴国际融资租赁有限公司	2018年09月21日	7,000	2018年09月26日	7,000	抵押	合同签署日至2021年3月20日	否	是
Avolon 下属特殊目的主体		19,201,985		14,134,935				
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			12,334,920	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				6,355,464
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			20,194,389	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				16,353,480
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			16,197,966	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				6,677,548
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			24,525,526	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				17,093,655
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								478.31%
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)								0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)								17,086,655
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)								15,306,766.6
上述三项担保金额合计 (D+E+F)								32,393,421.6
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)								无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)								无

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
AALL	空中客车公司	75架A320NEO系列飞机及25架A321NEO系列飞机	2018年12月06日	-	-	无	-	本次交易价格系经双方参考飞机目录价格及市场情况协商确定	以空客公司公布的目录价格计算,本次采购的飞机的总价值约为115.33亿美元,公司实际的采购价格是通过与空客公司的商业谈判协商确定,在上述目录价格基础上有一定幅度的优惠。	否	无	2018年12月6日(都柏林时间),AALL与空客公司在都柏林签署了《飞机采购合同》。本次拟采购飞机预计将于2023年至2026年陆续交付,合同履行期限至全部飞机交付完毕之日。	2018年12月08日	巨潮资讯网 2018-286《渤海租赁股份有限公司关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 与空中客车公司签署飞机采购合同的公告》

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司已披露《2018年度社会责任报告》，详细内容请参见巨潮资讯网。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

2018年，渤海租赁积极贯彻习近平总书记关于“扶贫必扶智”的讲话精神，以教育扶贫作为年度系列社会责任工作重点，秉持“不忘初心、回馈社会”的社会责任理念，在境内外开展了一系列助学扶困项目，帮助改善欠发达地区和弱势群体学校儿童的就学条件。

(2) 年度精准扶贫概要

1.新疆精准扶贫工作

渤海租赁响应新疆上市公司协会号召，选取了喀什地区莎车县塔尕其乡中心小学作为定点帮扶对象。年内向该小学捐助了包括教辅、文学、科普、史地等类别在内的价值逾5万元的图书，用以改善贫困地区、弱势群体学校孩子们的学习、生活条件，有效丰富了当地学生的课余阅读内容，帮助孩子们拓宽视野，开发积极的课余爱好。

2.北京“渤海公益行”

渤海租赁本年度选择北京光爱学校作为“公益行”帮扶对象。北京光爱学校是一所非营利性民间教育慈善机构，专门收留来自全国各地的流浪儿，孤残儿童，特困儿童。公司向北京光爱学校捐赠了价值3万余元的粮油食品、药品和保暖内衣。保障冬季里每位孩子都有得以御寒的衣服，满足了学校应对孩子们日常患病的用药需求。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
改善贫困地区教育资源投入金额	万元	5.72

(4) 后续精准扶贫计划

2019年度，渤海租赁将着重进一步提升境内精准扶贫工作质量，继续以教育扶贫为工作重点，重点开展新疆等地区的精准扶贫工作。

一、工作开展思路

1. 物质支持与精神辅导并重，提升教育扶贫长期成效

围绕改善学生学习生活环境、拓宽学生视野、丰富学生课余生活三大指导思想，在契合学校和公司双方实际情况的条件下，形成长效的对口帮扶机制，通过物资捐赠、资金支持等方式改善贫困学校的教学生活硬件设施和学生的学习生活水平。

除物质支持外，从学生的生活学习状态、心理辅导等多维度入手，给予贫困学生更多帮助。通过组织现场慰问帮扶活动，向困难学生提供学习生活方面建议、传授生活经验，从而激发帮扶对象内生动力。

2. 借鉴先进经验，扩大公司对公益扶贫的关注度及参与度

参考境外子公司相关工作经验，在实际情况允许的前提下，倡议公司全员及更多外部合作方响应国家“精准扶贫”号召，

参与扶贫志愿活动。同时，培育公司全员的社会责任意识，为更广泛的助力打赢国家“精准扶贫”攻坚战播撒种子。

二、具体项目

1. 新疆地区教育扶贫项目

结合新疆上市公司协会倡议，继续以物资支持新疆塔尔其乡中心小学进行操场改建和其他学校公共设施修缮项目。进一步改善当地教学设施，为孩子们创造更好的就学环境和丰富的课余生活条件。

2. 北京地区“渤海公益行”

公司拟继续以北京光爱学校作为“公益行”帮扶对象，除进行学生的学习、生活物资捐助外，公司还将支持学校改善校舍设施和学生生活住宿环境，包括校舍、学生宿舍的冬季保暖防寒设施改建和升级等。以便为学校的困难儿童带来更好的就学条件，创造健康的成长环境。

3. “渤海租赁公益跑”

2019年，公司将基于前两届公益跑活动经验，适度扩大该项目的参与人员范围，邀请更多外部业务伙伴参与。将活动现场募捐所得连同公司追加捐款全部投入本年度“教育扶贫”相关公益项目，推动公司及公司商业伙伴更广泛的参与到“精准扶贫”事业当中。

4. 日常志愿者活动

提升志愿者活动频次，提高公司员工投入公益活动的人均时间。于当地节假日、周末等时段赴公司定向帮扶学校开展校舍修缮、校园清扫、教学服务等志愿活动。同时，加强与学生的沟通交流，倾听并帮助解答学生们学习生活当中遭遇的困惑，为贫困学生创造一个更加温暖、开放的成长环境。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

渤海租赁致力于组建最低碳的机队，向全球航空公司客户提供科技含量最高、最节能的飞机，以协助减少全球民航业务的碳排放。截至2018年12月31日，渤海租赁旗下自有、管理和订单飞机数量超过1000架，其中近一半为新型、科技含量较高的机型。未来，公司将陆续引进近300架空客和波音公司最新型的低排放窄体机。这使得我们能够继续长期向客户提供最先进、最环保的机型选择。

渤海租赁旗下集装箱租赁业务平台Seaco在集装箱采购过程中始终坚持选择环保、高效和轻量的箱型。我们所选择的集装箱供应商均致力于在生产过程中以水性颜料替代油颜料，并使用可持续利用原材料的厂商。这些技术虽然提升了公司的采购成本，但却能够更好的保护资产环境、节约资源。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1.关于终止非公开发行优先股事项

公司于2018年8月29日召开第九届董事会第二次会议，审议并通过了《关于终止公司非公开发行优先股事项并撤回申请文件的议案》。鉴于公司本次非公开发行优先股事项公告以来，我国资本市场环境、监管政策等发生了较大变化，本次非公开发行优先股事项尚未获得中国证监会批准。结合目前项目实施的实际情况，综合考虑监管政策、市场环境、融资成本和融资期限等内外部因素，公司决定终止本次非公开发行优先股事项，并向中国证监会申请撤回公司本次非公开发行优先股的申请文件。2018年10月25日，公司收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]388号），中国证监会决定终止对公司该行政许可申请的审查。具体情况详见公司于2018年8月31日、10月27日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-174、2018-237号公告。

2.关于调整公司战略、更名暨修改公司章程事项

公司于2018年10月24日召开2018年第十五次临时董事会会议，审议并通过了《关于变更公司名称的议案》、《关于修订〈渤海金控投资股份有限公司章程〉的议案》。根据政策环境的变化，公司发展战略已调整为聚焦租赁主业、特别是航空租

赁主业的发展，打造全球领先的、专业化的租赁产业集团，不再拓展多元金融业务并逐步剥离与主业关联度低的金融或类金融投资，切实降低整体资产负债率，提高租赁主业服务实体经济的能力。

同时，为适应公司发展规划，公司拟将公司中文名称由“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，公司证券简称拟由“渤海金控”变更为“渤海租赁”，股票代码保持不变。

基于以上变更情况，公司对公司章程进行了相应修订，上述事项已经公司2018年第十次临时股东大会审议通过。具体情况详见公司于2018年10月25日、11月10日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-230、2018-232、2018-256号公告。

3.关于终止重大资产重组事项

公司于2018年10月24日召开2018年第十五次临时董事会会议，审议并通过了《关于终止筹划重大资产重组事项的议案》。根据公司战略调整安排，本着谨慎性原则和对本次交易各方负责的态度，公司终止本次拟向公司控股股东海航资本发行股份购买其持有的渤海信托33.45%股权暨拟配套融资的重大资产重组事项。具体情况详见公司于2018年10月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-230、2018-231号公告。

4.关于转让参股公司股权事项

公司于2018年9月21日召开了2018年第十二次临时董事会会议，审议并通过了《关于公司转让聚宝互联科技（北京）股份有限公司股权暨关联交易的议案》、《关于公司全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司转让Sinolending Ltd.股权暨关联交易的议案》；于2018年11月30日召开2018年第十八次临时董事会会议，审议并通过了《关于公司全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司转让天津银行股份有限公司股权暨关联交易的议案》。为逐步剥离与租赁主业关联度低的金融或类金融投资，提高租赁主业服务实体经济的能力，公司以65,000万元人民币向海航集团北方总部（天津）有限公司转让所持有的聚宝互联30,000万股股权；以7,500万美元向鲲鹏资本（香港）有限公司转让所持有的Sinolending 22,090,149股股权；以90,000万元人民币向BL Capital Holdings Limited转让所持有的天津银行106,993,500股股权。转让完成后，公司将不再持有上述公司股权。具体情况详见公司于2018年9月26日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-198、2018-199、2018-200、2018-273号公告。

2018年10月16日，公司与广州开发区金控集团签订《股权转让协议》及相关附属协议，拟向广州开发区金控集团出售公司持有的联讯证券152,602,000股股份，转让价格为3.5元/股，转让总对价534,107,000元。2019年3月1日，中国证券登记结算有限责任公司已办理完成了本次交易的股权过户登记手续，公司已不再持有联讯证券股权。具体情况详见公司于2018年10月19日、2019年3月5日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-225、2019-017号公告。

5.关于公司债兑付及发行事项

本报告期，公司完成13渤租01的还本付息工作及15渤租01、15渤租02的付息及回售工作，累计兑付金额约50.23亿元。具体情况详见公司于2018年8月9日、9月13日、9月19日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-154、2018-191、2018-195号公告。

截至报告披露日，公司完成2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、（第二期）、（第三期）、（第四期）及（第五期）的发行，共发行公司债40亿元。具体情况详见公司于2018年6月21日、9月12日、10月11日、10月29日、12月6日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-112、2018-190、2018-219、2018-236、2018-283号公告。

6.关于以集中竞价交易方式回购公司股份事项

公司分别于2018年10月30日、11月16日、11月30日召开2018年第十六次、第十八次临时董事会、2018年第十一次临时股东大会审议并通过了《关于<以集中竞价交易方式回购公司股份的预案>的议案》及相关议案，公司拟以自有资金或自筹资金回购当前公司总股本1%的股份，即约6,184.52万股，回购价格不超过人民币7.00元/股（含7.00元/股），回购金额不超过人民币5亿元，推进公司股价与内在价值相匹配。本次回购将自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过6个月内实施完成。具体情况详见公司于2018年10月31日、11月17日、12月1日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-239、2018-243、2018-266、2018-270、2018-273号公告。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1.关于转让控股子公司皖江金租16.5亿股股权事项

公司分别于2018年9月28日、10月15日召开2018年第十三次临时董事会及2018年第九次临时股东大会，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》，安徽交控集团拟以支付现金方式购买天津渤海持有的皖江金16.5亿股股权，交易价格为298,187万元人民币。同时，安徽交控集团对天津渤海持有的剩余81,800万股皖江金租股票拥有优先购买权。截至本报告披露日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司已出具了关于本次交易的确认函，中国证券登记结算有限责任公司已办理完成了本次交易的股权过户登记手续。具体情况详见公司于2018年9月29日、2019年1月12日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-208、2019-004号公告。

2.关于转让全资子公司Avolon 30%股权事项

公司分别于2018年8月8日、8月24日召开2018年第十次临时董事会及2018年第七次临时股东大会，审议并通过了《关于公司及下属子公司与ORIX Corporation、ORIX Aviation Systems Limited签署〈股份购买协议〉（〈SHARE PURCHASE AGREEMENT〉）及其相关附属协议的议案》，公司全资子公司GAL拟向东京证券交易所及纽约证券交易所上市公司ORIX的下属子公司ORIX Aviation转让下属全资子公司Avolon 30%股权。本次交易的最终交易价格将根据Avolon于交割日的账面净资产价值(根据国际会计准则编制)的30%加上固定溢价1,500万美元进行确定。截至2018年11月5日，交易双方已完成交易价款的交付及Avolon 30%股权的交割。具体详见公司于2018年8月9日、8月25日、11月6日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-151、2018-152、2018-170、2018-249号公告。

3.关于控股子公司Avolon之全资子公司AALL与空中客车公司签署飞机采购合同事项

公司分别于2018年12月6日、12月17日分别召开2018年第十九次临时董事会、2018年第十二次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited与空中客车公司签署飞机采购合同的议案》，AALL与空客公司在都柏林签署了《飞机采购合同》，AALL拟向空客公司采购75架A320 NEO系列飞机及25架A321 NEO系列飞机，以空客公司公布的目录价格计算，本次采购飞机的总价值约为115.33亿美元（飞机目录价格包括机身价格、选装设备价格及发动机价格等），公司实际的采购价格是通过与空客公司的商业谈判协商确定，在上述目录价格基础上有一定幅度的优惠。具体详见公司于2018年12月8日、12月18日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-285、2018-286、2018-294号公告。

4.关于控股子公司Avolon之全资子公司AALL出售飞机租赁资产事项

公司于2018年3月22日召开了2018年第三次临时董事会，审议通过了《关于公司全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》，同意AALL以不低于飞机租赁资产净值的交易价格向非关联方Sapphire Aviation出售41架附带租约的飞机租赁资产，并由Sapphire Aviation以该资产包非公开发行资产支持票据，AALL于2018年3月23日（纽约时间）与Sapphire Aviation签署了《资产购买协议》及相关附属协议。具体详见公司于2018年3月24日、3月27日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-039、2018-043号公告。

公司于2018年6月19日召开了2018年第八次临时董事会，审议通过了《关于全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited对外投资的议案》及《关于公司全资子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》，同意AALL与Cinda Leasing (HK)发起设立资产管理平台Jade公司，同意AALL向Jade公司出售7架附带租约的飞机租赁资产。AALL于2018年6月22日与Jade公司签署了《资产出售协议》及相关附属协议。具体详见公司于2018年6月21日、6月26日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-113、2018-118号公告。

公司于2018年12月19日分别召开了2018年第二十次临时董事会会议，审议通过了《关于控股子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》，同意AALL通过其下属SPV或享有经济利益的公司向Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company等非关联第三方出售出售49架附带租约的飞机租赁资产，其中包括25架附带租约的飞机租赁资产及24架附带租约的飞机租赁资产收益权。AALL下属全资子公司及相关主体于2018年12月19日分别与Drake Jet Leasing 3 Designated Activity Company等非关联第三方签署了《权益出售协议》及相关附属协议。具体详见公司于2018年12月21日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-298、2018-299号公告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,069,233,449	49.63%	0	0	0	-432,041,271	-432,041,271	2,637,192,178	42.64%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	263,591,433	4.26%	0	0	0	0	0	263,591,433	4.26%
3、其他内资持股	2,805,642,016	45.37%	0	0	0	-432,041,271	-432,041,271	2,373,600,745	38.38%
其中：境内法人持股	2,805,223,329	45.36%	0	0	0	-432,900,432	-432,900,432	2,372,322,897	38.36%
境内自然人持股	418,687	0.01%	0	0	0	859,161	859,161	1,277,848	0.02%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	3,115,287,833	50.37%	0	0	0	432,041,271	432,041,271	3,547,329,104	57.36%
1、人民币普通股	3,115,287,833	50.37%	0	0	0	432,041,271	432,041,271	3,547,329,104	57.36%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	6,184,521,282	100.00%	0	0	0	0	0	6,184,521,282	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

公司分别于2018年10月30日、11月16日召开了2018年第十六次临时董事会及2018年第十一次临时股东大会，审议通过了《关于<以集中竞价交易方式回购公司股份的预案>的议案》，公司拟以自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司总股本1%的股份，即约6,184.52万股，回购价格不超过人民币7.00元/股（含7.00元/股），回购金额不超过人民币5亿元，回购期限为自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过6个月。详细情况请参见公司于2018年10月31日、12月1日披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》、《关于以集中竞价方式回购公司股份的回购报告书》。

截至2019年2月20日，公司在回购股份方案中规定的回购实施期限已过半，根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》及《深圳证券交易所上市公司以集中竞价方式回购股份业务指引》等相关规定，公司披露了此次回购股份事宜的进展公告。截至本公告披露日，根据公司回购股份计划的整体工作安排，尚未实施股份回购，公司后续将根据本次股份回购方案在回购期限内择机开展股份回购工作。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
海航资本集团有限公司	960,083,298	432,900,432	0	527,182,866	非公开发行股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，前述股东尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态。
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	527,182,866	0	0	527,182,866		
西藏瑞华资本管理有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433		
上海贝御投资管理有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433		
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	263,591,433	0	0	263,591,433		
广州市城投投资有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433		
中信建投基金—中信证券—中信建投定增11号资产管理计划	263,591,433	0	0	263,591,433		
中加基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433		
卓逸群	50,475	0	121,123	171,598	高管锁定股	卓逸群先生作为公司现任董事，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。
马伟华	127,500	0	255,000	382,500		马伟华先生作为公司现任董事、高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。
金川	75,000	0	277,500	352,500		金川先生作为公司现任董事，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持

						本公司股份总数的 25%。
王景然	0	0	56,250	56,250		王景然先生作为公司现任董事、高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
白晓宇	45,000	0	0	45,000		白晓宇女士作为公司现任高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
郑宏	0	0	270,000	270,000		郑宏先生于 2018 年 9 月 21 日辞去公司董事职务，其所持股票自离任之日起六个月内将由中国结算深圳分公司予以全部锁定，到期后将按规定予以解锁。
陈黎黎	120,712	120,712	0	0		陈黎黎女士于 2018 年 2 月 13 日辞去公司副经理（首席创新官），其所持股票自离任之日起六个月后按规定予以解锁。
合计	3,069,233,449	433,021,144	979,873	2,637,192,178	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	104,711	年度报告披露日前上 一月末普通股股东总 数	105,938	报告期末表决权恢复 的优先股股东总数（如 有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月 末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参 见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股 数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售条 件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	34.54%	2,135,945,474	-22,878,201	527,182,866	1,608,762,608	质押	2,114,101,597
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.52%	527,182,866	0	527,182,866	0	质押	527,182,866
天津燕山股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.01%	309,570,914	0	0	309,570,914	-	0
西藏瑞华资本管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	201,581,433
广州市城投投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	131,790,000
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	263,591,433
上海贝御投资管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	263,591,433
中加基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	-	0
中信建投基金—中信证券—中信建投定增 11 号资产管理计划	其他	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	-	0
宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司	境内非国有法人	2.27%	137,868,276	-2,634,400	0	137,868,276	质押	137,868,276
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			深圳兴航、西藏瑞华、广州城投投资、天津通万、上海贝御、中加基金管理的中加邮储 1 号、中信建投基金管理的中信建投定增 11 号因配售新股而成为公司前 10 名股东。根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，本次向 8 名发行对象非公开发行的股份自本次新增股份上市之日 2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日不得转让。					

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本与深圳兴航融股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津燕山股权投资基金有限公司、天津通万投资合伙企业（有限合伙）为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系；与其他股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况未知。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
海航资本集团有限公司	1,608,762,608	人民币普通股	1,608,762,608
天津燕山股权投资基金有限公司	309,570,914	人民币普通股	309,570,914
宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司	137,868,276	人民币普通股	137,868,276
中国证券金融股份有限公司	68,122,342	人民币普通股	68,122,342
张沐城	32,200,000	人民币普通股	32,200,000
天津保税区投资有限公司	22,081,147	人民币普通股	22,081,147
香港中央结算有限公司	19,598,876	人民币普通股	19,598,876
信泰人寿保险股份有限公司一万能保险产品	18,587,400	人民币普通股	18,587,400
中央汇金资产管理有限责任公司	18,358,700	人民币普通股	18,358,700
孙国庆	16,310,100	人民币普通股	16,310,100
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本与天津燕山股权投资基金有限公司为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系；与其他股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况未知。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海航资本集团有限公司	金川	2007年05月16日	91460000798722853N	企业资产重组、购并及项目策划，财务顾问中介服务，信息咨询服务，交通能源新技术、新材料的投资开发，航空器材的销售及租赁业务，建筑材料、酒店管理，游艇码头设施投资。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	海航资本集团有限公司控股的其他上市公司有海航投资集团股份有限公司。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内其他机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海南省慈航公益基金会	孙明宇	2010年10月08日	534600005624068701	接受社会各界捐赠；赈灾救助；救贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	海航基础设施投资集团股份有限公司、供销大集集团股份有限公司、海航创新股份有限公司、海航投资集团股份有限公司、海航科技股份有限公司、海航凯撒旅游集团股份有限公司、海越能源集团股份有限公司、东北电气发展股份有限公司；CWT International Limited、海航科技投资控股有限公司、中国顾客隆控股有限公司、海福德集团控股有限公司、香港国际建设投资管理集团有限公司。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份 数量(股)	本期减持股份 数量(股)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)
卓逸群	董事长	现任	男	45	2017年05月31日	2021年05月21日	67,300	161,497	0	0	228,797
马伟华	副董事长兼首席执行官	现任	男	38	2018年10月15日	2021年05月21日	170,000	340,000	0	0	510,000
金川	董事	现任	男	51	2018年11月16日	2021年05月21日	100,000	370,000	0	0	470,000
李铁民	董事	现任	男	48	2018年10月15日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
王景然	董事、副经理兼董事会秘书	现任	男	34	2018年05月21日	2021年05月21日	0	75,000	0	0	75,000
刘文吉	董事	现任	男	47	2018年05月21日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
赵慧军	独立董事	现任	女	54	2015年05月19日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
马春华	独立董事	现任	男	49	2016年05月09日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
庄起善	独立董事	现任	男	68	2016年05月09日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
王毅	监事会主席	现任	男	52	2018年07月30日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
卢声	监事	现任	男	32	2018年03月05日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
廖小莉	监事	现任	女	46	2018年10月30日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
刘正伟	副经理	现任	男	39	2018年02月13日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
白晓宇	副经理	现任	女	34	2016年12月23日	2021年05月21日	60,000	0	0	0	60,000

彭鹏	财务总监	现任	男	36	2018年10月30日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
李军文	董事	离任	男	51	2016年05月09日	2018年05月19日	0	0	0	0	0
闻安民	副董事长	离任	男	56	2017年02月10日	2018年09月21日	0	0	0	0	0
金平	董事	离任	男	64	2016年12月23日	2018年09月21日	0	0	0	0	0
郑宏	董事	离任	男	52	2018年03月05日	2018年09月21日	0	270,000	0	0	270,000
房丽民	副董事长	离任	男	54	2018年05月21日	2018年11月06日	0	0	0	0	0
王佳魏	监事	离任	男	32	2015年05月19日	2018年02月12日	0	0	0	0	0
陈皓	监事	离任	女	46	2011年08月29日	2018年03月05日	0	0	0	0	0
成小云	监事会主席	离任	男	56	2016年12月23日	2018年07月30日	0	0	0	0	0
马丽	监事	离任	女	32	2018年02月12日	2018年10月30日	0	0	0	0	0
陈黎黎	副经理（首席创新官）	离任	女	41	2012年12月13日	2018年02月13日	160,950	0	0	0	160,950
陈曦	财务总监	离任	女	45	2017年12月18日	2018年10月30日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	558,250	1,216,497	0	0	1,774,747

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
马伟华	董事兼副经理（首席运营官）	离任	2018年02月13日	工作变动
金川	董事	离任	2018年05月19日	任期满离任
李军文	董事	离任	2018年05月19日	任期满离任
闻安民	副董事长	离任	2018年09月21日	工作变动
金平	董事	离任	2018年09月21日	工作变动
郑宏	董事	离任	2018年09月21日	工作变动
房丽民	副董事长	离任	2018年11月06日	工作变动
王佳魏	监事	离任	2018年02月12日	工作变动
陈皓	监事	离任	2018年03月05日	工作变动
成小云	监事会主席	离任	2018年07月30日	工作变动
马丽	监事	离任	2018年10月30日	工作变动
卓逸群	首席执行官	任免	2018年10月15日	工作变动
王景然	副经理（副首席投资官）	任免	2018年02月13日	工作变动
陈黎黎	副经理（首席创新官）	离任	2018年02月13日	工作变动
彭鹏	副经理（创投总裁）	任免	2018年10月30日	工作变动
陈曦	财务总监	离任	2018年10月30日	工作变动

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事

1. 董事长卓逸群先生

男，1973年生，清华大学民商法硕士，自2011年起先后担任香港航空租赁有限公司副总裁，TIP Trailer Services 副CEO、渤海租赁股份有限公司董事长兼首席执行官。现任渤海租赁股份有限公司董事长、香港国际航空租赁有限公司董事长、海航资本集团有限公司董事、渤海人寿保险股份有限公司董事。

2. 副董事长马伟华先生

男，1980年生，新疆大学工商管理硕士，高级工程师。曾任新疆汇通（集团）股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。自2011年起先后担任渤海租赁股份有限公司总裁助理兼董事会秘书，董事、首席投资官兼董事会秘书，董事兼首席运营官，香港国际航空租赁有限公司董事。现任渤海租赁股份有限公司副董事长兼经理（首席执行官）、皖江金融租赁股份有限公司董事、香港渤海租赁资产管理有限公司董事、香港国际航空租赁有限公司董事。

3. 董事金川先生

男，1967年生，美国Fordham大学工商管理硕士。曾任职中国银行总行营业部、信贷二部、公司业务部，中国银行纽约分行信贷业务及发展部，美国华美银行总行国际业务部。2011年起先后担任香港国际航空租赁有限公司总经理、董事长，Seaco SRL副CEO兼CFO，天津渤海租赁有限公司董事长，渤海租赁股份有限公司CEO、董事长兼首席执行官，海航资本集

团有限公司首席运营官、董事兼首席执行官、常务副董事长兼首席执行官。现任海航资本集团有限公司董事长兼总经理、渤海租赁股份有限公司董事。

4.董事李铁民先生

男，1970年生，中国人民大学经济学学士。自2011年起先后担任渤海租赁股份有限公司副董事长、皖江金融租赁股份有限公司董事长。现任渤海租赁股份有限公司董事。

5.董事王景然先生

男，1984年生，南开大学经济学硕士。自2012年起先后担任中国银河证券股份有限公司投资银行总部副总经理；渤海租赁股份有限公司证券事务代表兼董事会秘书办公室主任、副经理（副首席投资官）。现任渤海租赁股份有限公司董事、副经理兼董事会秘书。

6.董事刘文吉先生

男，1971年生，华中理工大学热能动力工程专业，工学学士。1999年9月评为注册资产评估师，2002年11月评为经济师，2004年12月评为注册会计师。自2008年10月起先后担任广东省国有资产监督管理委员会监事会工作处专职监事、广州市城投投资有限公司常务副总经理。2014年12月至今，任广州市城投投资有限公司常务副总经理、广州市全通融资租赁有限公司总经理、董事。

7.独立董事庄起善先生

男，1950年生，在复旦大学获经济学硕士和博士学位。现为复旦大学经济学院教授、博士生导师。从事世界经济的教学和研究工作。任复旦大学新兴市场经济研究中心主任、中国世界经济学会常务理事、中国世界经济学会转轨经济专业委员会主任、上海世界经济学会常务理事等职。现任渤海租赁股份有限公司独立董事。

8.独立董事马春华先生

男，1969年生，中南大学管理科学与工程专业博士，持有注册会计师和律师资格。历任北京会计师事务所部门经理、中国证监会上市部工作人员、西南证券总裁助理、华夏基金管理公司董事、银华基金管理公司监事、深圳三九生化股份有限公司（SZ000403）独立董事、浙江康恩贝药业股份有限公司（SH600572）独立董事、云南景谷林业股份有限公司（SH600265）董事长、中证资信发展有限责任公司总监等职。现任国杰投资控股有限公司执行总裁，渤海租赁股份有限公司独立董事。

9.独立董事赵慧军女士

女，1964年生，黑龙江省齐齐哈尔人，博士，教授，博士生导师。先后就读于东北师范大学（学士）、北京师范大学（硕士）、俄罗斯国立莫斯科大学（博士）。曾作为访问学者到香港科技大学商学院、俄罗斯圣彼得堡大学管理学院研修组织与人力资源管理。现任首都经济贸易大学工商管理学院教授，兼国家自然科学基金委管理学科研究项目、教育部人文社会科学研究项目通讯评审专家，北京行为科学学会副会长、秘书长，渤海租赁股份有限公司独立董事。

（二）监事

1.监事会主席王毅先生

男，1966年生，1989年北京大学哲学系本科毕业，中国律师、注册会计师、注册资产评估师。自2011年9月起先后担任营口沿海银行股份有限公司总行副行长、海航旅游管理控股有限公司风控总监、海航凯撒旅游集团股份有限公司监事长、海航资本集团有限公司金融科技事业部总裁、天津渤海融资担保有限公司副总经理。现任渤海租赁股份有限公司监事会主席。

2.监事卢声先生

男，1986年生，中国人民大学企业管理专业硕士，中国注册会计师。自2013年5月起先后担任海航资本集团有限公司风险控制部业务经理、海航资本集团有限公司风险控制部中心经理、天津渤海租赁有限公司风险控制部总经理。现任渤海租赁股份有限公司监事、渤海国际信托股份有限公司风险控制部副总经理。

3.监事廖小莉女士

女，1972年生，沈阳工业大学会计学本科。自2011年起担任渤海租赁财务部副总经理，现任渤海租赁股份有限公司监事、渤海租赁股份有限公司董事会办公室副主任。

（三）高级管理人员

1.经理马伟华先生

简历参见董事部分。

2.副经理刘正伟先生

男, 1979年生, 浙江工商大学经济学学士、大连理工大学控制工程硕士、清华大学工商管理硕士。自2011年11月起先后担任海航易物流有限公司副总裁, 北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司总经理、海航资本集团有限公司运营管理部总经理等职务。现任渤海租赁股份有限公司副经理(运营总裁)、天津渤海租赁有限公司董事长、营口沿海银行股份有限公司董事。

3.副经理白晓宇女士

女,1984年生, 南开大学劳动经济学硕士。自2013年起先后担任天津渤海租赁有限公司财务部总经理、渤海租赁股份有限公司财务部总经理职务。现任渤海租赁股份有限公司副经理。

4.副经理兼董事会秘书王景然先生

简历参见董事部分。

5.财务总监彭鹏先生

男, 1982年生, 澳大利亚易迪考文大学酒店管理学学士。自2013年起先后担任天津燕山投资管理有限公司董事长、总裁, 聚宝汇金融控股(西安)有限公司董事长, 天津燕山科技创业投资有限公司董事长, 渤海租赁股份有限公司副经理(创投总裁), 天津渤海租赁有限公司董事长兼总裁。现任渤海租赁股份有限公司财务总监、海航集团北方总部(天津)有限公司副董事长。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
金川	海航资本集团有限公司	董事长兼总经理	2018年11月28日	-	是
卓逸群	海航资本集团有限公司	董事	2018年11月28日	-	否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
马春华	国杰投资控股有限公司	执行总裁	2014年12月09日	-	是
卓逸群	渤海人寿保险股份有限公司	董事	2014年12月18日	-	否
卢声	渤海国际信托股份有限公司	风险控制部副总经理	2019年01月14日	-	是
刘正伟	营口沿海银行股份有限公司	董事	2018年01月04日	-	否
彭鹏	天津燕山投资管理有限公司	董事	2009年07月09日	-	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

本年度在公司领薪的董事、监事和高级管理人员的报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定, 董事、监事、独立董事的津贴依据公司2011年第二次临时股东大会通过的公司董事、监事工作津贴标准发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位: 万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	报告期(任内)从	是否在公司关
----	----	----	----	------	----------	--------

					公司获得的税前 报酬总额	关联方获取报酬
卓逸群	董事长	男	45	现任	77.4	否
马伟华	副董事长兼首席执行官	男	38	现任	36.4	否
金川	董事	男	51	现任	2.5	是
李铁民	董事	男	48	现任	28.6	是
王景然	董事、副经理兼董事会秘书	男	34	现任	67.8	否
刘文吉	董事	男	47	现任	0	是
赵慧军	独立董事	女	54	现任	14.3	否
马春华	独立董事	男	49	现任	14.3	否
庄起善	独立董事	男	68	现任	14.3	否
王毅	监事会主席	男	52	现任	28.4	否
卢声	监事	男	32	现任	2.9	是
廖小莉	监事	女	46	现任	8.6	否
刘正伟	副经理	男	39	现任	51.4	否
白晓宇	副经理	女	34	现任	72.3	否
彭鹏	财务总监	男	36	现任	58.9	否
李军文	董事	男	51	离任	0	是
闻安民	副董事长	男	56	离任	46.5	是
金平	董事	男	64	离任	8.8	是
郑宏	董事	男	52	离任	2.8	是
房丽民	副董事长	男	54	离任	20.1	是
王佳魏	监事	男	32	离任	11.4	否
陈皓	监事	女	46	离任	0.6	是
成小云	监事会主席	男	56	离任	40	是
马丽	监事	女	32	离任	62.3	否
陈黎黎	副经理（首席创新官）	女	41	离任	7.2	否
陈曦	财务总监	女	45	离任	48.5	否
合计	--	--	--	--	726.3	--

注：表内薪酬数据为上述人员在担任公司董事、监事、高级管理人员期间从公司领取报酬的情况。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	94
主要子公司在职员工的数量（人）	724
在职员工的数量合计（人）	818
当期领取薪酬员工总人数（人）	818
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
租赁业务拓展类	253
金融及财务类	169
法律及风控合规类	87
资产管理类	117
信息技术类	74
行政管理类	118
合计	818
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	274
本科	457
大专及以下	87
合计	818

2、薪酬政策

渤海租赁向员工提供具有市场竞争力的薪酬，保障员工生活品质。薪酬结构主要由基本工资、绩效工资、福利项目以及奖金组成，综合考虑岗位价值、个人能力以及绩效表现核定员工薪酬标准。2018年度公司进一步对薪酬福利体系和绩效考核体系进行了优化提升，坚持素质考核与业绩考核并重的原则，强化了月度、半年度、年度考核，将员工绩效工资以及奖金的兑现与公司整体以及个人绩效紧密挂钩，使员工利益与公司利益紧密结合起来。公司加强福利体系完善，丰富的工会活动以及员工关爱活动也提高了员工的满意度和忠诚度，营造了轻松愉快的工作氛围。

3、培训计划

公司已经逐步建立和完善培训课程体系、师资管理体系与培训效果评估体系，整合内、外部培训资源，通过企业文化、专业技能、管理能力等专题培训以及后备人才的选拔培养，充分调动员工积极性和创造力，为年轻人搭建完善的成长平台。2018年公司特别针对后备人才培养计划人员进行了卓越执行力等培训项目，着力于提高后备人才的领导力及执行力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的法律法规、规范性文件的要求，修订内部控制规章制度，不断完善公司治理结构，建立健全内部控制制度，进一步提升公司规范运作水平。公司权利机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作。在董事会、管理层及全体员工的持续努力下，公司已经建立起一套从公司层面到各业务流程层面较为完整且运行有效的内部控制体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。

1、股东与股东大会

公司根据《公司法》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的规定召集和召开股东大会，在股东大会召开前按规定时间发出临时股东大会和年度股东大会的会议通知，股东大会提案审议符合程序，出席会议人员的资格合法有效。公司未发生单独或合并持有公司有表决权股份总数10%以上的股东请求召开的临时股东大会或应监事会提议召开股东大会的情况；召开股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的其他情形。

报告期内共召开13次股东大会（含2017年年度股东大会），均采取了现场与网络相结合的方式进行表决，为广大股东提供了充分行使权力的平台。公司确保了股东大会的召集、召开、表决程序和决议合法有效，充分保障了公司股东特别是中小股东的合法权益。

2、董事与董事会

公司根据《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，现有董事9人，其中独立董事3名，占董事会成员的三分之一，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会依法召集、召开会议、执行股东大会决议，在股东大会授权范围内依法行使董事会职责。

报告期内，公司董事会共召开了24次会议，审议完成103项议案。全体董事均能严格按照相关法律、法规开展工作，诚信勤勉履行职责，维护公司和股东的合法权益；并积极参加相关培训，熟悉有关法律、法规。根据《上市公司治理准则》的要求，董事会设立了战略发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会并依法严格履行相应职责。

3、监事与监事会

公司监事会由3名监事组成，其构成符合有关法律法规和《公司章程》的规定。公司监事会由监事会主席召集并主持，所有监事均出席历次会议。公司监事会会议的召集、召开程序、通知时间均符合《公司章程》、《监事会议事规则》的规定。在日常工作中，公司监事勤勉尽责，对公司财务以及公司董事和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内公司共召开10次监事会，全体监事均能本着对股东负责的态度，履行自己的职责，认真出席监事会会议、列席股东大会、董事会会议；审核董事会编制的定期报告并提出书面的审核意见，对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督。监事会成员能认真履行职责，切实维护全体股东的合法权益。

4、关于公司控股股东

公司具有独立的业务经营能力及完备的运营体系，在业务、人员、资产、财务上均独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，通过股东大会依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。

报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露报纸和网站，真实、准确、及时、完整的披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

报告期内，公司共披露公告424份，未出现因披露内容有误更正的情况。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，未在股东单位任职；公司拥有独立完整的生产经营系统及各项固定资产、无形资产和流动资产；公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，独立作出财务决策；公司设立了独立的组织机构，并保持了运作的独立性。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	海航资本集团有限公司	其他	2010年，原上市公司新疆汇通集团股份有限公司以其全部的资产和负债与海航资本集团有限公司持有的渤海租赁等值股权进行置换，同时向渤海租赁全体股东发行股份购买其持有的渤海租赁剩余股权。重组交易的同时，海航集团及海航资本就后续存在的同业竞争问题出具承诺。	1.海航资本和海航集团共同做出的相关承诺：海航集团及其下属其他企业不从事与重组完成后的上市公司之间存在实质性同业竞争的业务；若海航集团或其下属企业从事了与重组完成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。2.海航集团下属租赁公司关于避免同业竞争的承诺：为了确保本次交易完成后上市公司利益，避免和重组完成后的上市公司之间发生同业竞争，海航集团下属除渤海租赁外的五家租赁公司（长江租赁有限公司、大新华船舶租赁有限公司、扬子江国际租赁有限公司、香港国际航空租赁有限公司和香港航空租赁有限公司）也分别承诺现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；承诺现在和将来不以任何形式直接或间接地从事与重大资产重组后的上市公司产生实质性竞争的业务；并承诺除现有业务外，若上市公司将来认定上述五家公司正在或将要从事与上市公司存在同业竞争的业务，则五家公司将在上市公司提出异议后 将其认定的业务以公允价格转让给上市公司；如尚不具备转让给上市公司的条件，则将上述业务委托给上市公司管理，待条件成熟	承诺持续有效，承诺人无违反上述承诺的情况。

			<p>后再转让给上市公司。若从事了与重组完成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的其他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。</p>	
同业竞争	海航资本集团有限公司	其他	<p>渤海租赁通过全资子公司天津渤海以现金和承接海航集团及海航国际总部对海航香港的债务的方式购买海航集团全资子公司海航香港 100% 股权。</p> <p>一、为避免本次交易完成后潜在的同业竞争，海航集团承诺如下：1.海航集团将以渤海租赁作为发展下属租赁业务的唯一资本运作平台，本次交易完成后将不再新设或收购其他从事租赁业务的公司。2.本次交易完成后，若海航集团所控制的下属租赁公司于未来任一年度经审计的加权平均净资产收益率不低于同期上市公司年度报告披露的加权平均净资产收益率，海航集团将于上市公司相关年度报告披露之日起一年内在上市公司依法履行决策程序后将所控制的该租赁公司股权以合法方式注入上市公司。3.海航集团将来不从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。海航集团将对其他控股、实际控制的企业进行监督，并行使必要的权力，促使其将来亦不会以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。4.保证海航资本严格遵守中国证监会、深圳证券交易所有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。二、海航资本关于避免同业竞争的承诺：1.海航资本将以渤海租赁作为发展下属租赁业务的唯一资本运作平台，本次交易完成后将不再新设或收购其他从事租赁业务的公司。2.本次交易完成后，若海航资本所控制的下属租赁公司于未来任一年度经审计的加权平均净资产收益率不低于同期上市公司年度报告披露的加权平均净资产收益率，海航资本将于上市公司相关年度报告披露之日起一年内在上市公司依法履行决策程序后将所控制的该租赁公司股权以合法方式注入上市公司。3.海航资本将来不从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。海航资本将对其他控股、实际控制的企业进行监督，并行使必要的权力，促使其将来亦不会以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。4.保证海航资本严格遵守中国证监会、深圳证券交易所有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。三、海航集团下属租赁公司关于避免同业竞争的承诺：1、长江租赁、扬子江租赁和香港国际租赁关于避免同业竞争的承诺：（1）承诺人现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；现在和将来不以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司产生实质性竞争的业务。（2）承诺</p>	<p>承诺持续有效，承诺人无违反上述承诺的情况。</p>

			<p>人主要从事与海航集团控制下的航空公司相配套的内部飞机租赁业务。本次交易完成后，如果承诺人获得从事新的租赁业务的商业机会，应于知晓上述新业务的商业机会的 10 个工作日内将新业务的合理必要信息通知上市公司，上市公司有权自收到通知后按其内部决策权限由相应决策机构决定是否从事上述新业务，如属于外部业务，则不论是否达到上市公司董事会决策权限均需经董事会决策，关联董事回避表决。除非上市公司在履行必要的决策程序后以书面形式明确通知承诺人表示放弃参与上述新业务，承诺人获得的上述新业务的商业机会无偿优先给予上市公司。如果上市公司发出上述放弃通知，承诺人才可以从事上述新业务。(3) 承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。</p> <p>2、大新华租赁关于避免同业竞争的承诺：(1) 承诺人现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁业务；现在和将来不以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司产生实质性竞争的业务。(2) 承诺人主要从事海航集团内部船舶租赁业务。本次交易完成后，如果承诺人获得从事新的租赁业务的商业机会，应于知晓上述新业务的商业机会的 10 个工作日内将新业务的合理必要信息通知上市公司，上市公司有权自收到通知后按其内部决策权限由相应决策机构决定是否从事上述新业务，如属于外部业务，则不论是否达到上市公司董事会决策权限均需经董事会决策，关联董事回避表决。除非上市公司在履行必要的决策程序 后以书面形式明确通知承诺人表示放弃参与上述新业务，承诺人获得的上述新业务的商业机会无偿优先给予上市公司。如果上市公司发出上述放弃通知，承诺人才可以从事上述新业务。(3) 承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。</p>	
--	--	--	--	--

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	4.39%	2018 年 01 月 03 日	2018 年 01 月 04 日	2018-002《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	48.56%	2018 年 03 月 05 日	2018 年 03 月 06 日	2018-028《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	5.00%	2018 年 04 月 16 日	2018 年 04 月 17 日	2018-056《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第三次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2017 年年度股东大会	年度股东大会	57.10%	2018 年 05 月 21 日	2018 年 05 月 22 日	2018-087《渤海金控投资股份有限公司 2017 年年度股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	4.43%	2018 年 06 月 13 日	2018 年 06 月 14 日	2018-106《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第四次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第五次临时股东大会	临时股东大会	4.38%	2018 年 06 月 29 日	2018 年 06 月 30 日	2018-123《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第五次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第六次临时股东大会	临时股东大会	57.09%	2018 年 07 月 30 日	2018 年 07 月 31 日	2018-144《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第六次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第七次临时股东大会	临时股东大会	56.93%	2018 年 08 月 24 日	2018 年 08 月 25 日	2018-170《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第七次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第八次临时股东大会	临时股东大会	4.34%	2018 年 09 月 07 日	2018 年 09 月 08 日	2018-186《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第八次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第九次临时股东大会	临时股东大会	56.83%	2018 年 10 月 15 日	2018 年 10 月 16 日	2018-222《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第九次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2018 年第十次临时股东大会	临时股东大会	56.80%	2018 年 11 月 09 日	2018 年 11 月 10 日	2018-256《渤海金控投资股份有限公司 2018 年第十次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）

2018 年第十一次临时股东大会	临时股东大会	61.07%	2018 年 11 月 16 日	2018 年 11 月 17 日	2018-266《渤海租赁股份有限公司 2018 年第十一次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）》
2018 年第十二次临时股东大会	临时股东大会	61.13%	2018 年 12 月 17 日	2018 年 12 月 18 日	2018-294《渤海租赁股份有限公司 2018 年第十二次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）》

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
庄起善	24	1	22	1	0	否	0
马春华	24	2	22	0	0	否	1
赵慧军	24	2	22	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事均按照《上市公司治理准则》等相关法律法规、深交所《股票上市规则》及公司《独立董事制度》的相关要求，依法履行职责，恪尽诚信和勤勉的义务，充分了解公司经营、采购、财务等方面状况，积极参加公司董事会，认真审议董事会各项议题，并积极发表意见和看法，为董事会的规范运作和科学决策起到促进作用。公司独立董事以其丰富的专业经验，对公司的发展战略及规范运作等方面提出了许多指导性意见与合理化建议。报告期内，公司独立董事对董事会审议的重大事项均发表了谨慎、客观的独立意见。独立董事在董事会召开期间提出的相关建议均被公司董事会采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

(一)董事会下设的审计委员会的履职情况

公司董事会设立了审计委员会，由公司2名独立董事和1名董事组成。审计委员会委员依据公司《审计委员会工作细则》等规定，提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露，有效发挥了审计委员会的监督作用。2018年度董事会审计委员会履职情况如下：

1.2018年4月20日，董事会审计委员会召开2018年第一次会议，会议审议通过了《关于公司2017年度审计结果沟通的议案》、《关于公司2017年度内部控制审计情况汇报的议案》、《关于公司2017年度财务报告的议案》、《关于公司2017年度内部控制评价报告的议案》、《关于2017年度募集资金存放与使用情况的议案》、《关于2017年度计提资产减值准备的议案》、《关于2017年度资产核销的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》。

2.2018年7月12日，董事会审计委员会召开2018年第二次会议，会议审议通过了《渤海金控投资股份有限公司衍生品交易业务管理制度》、《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》。

3.2018年8月29日，董事会审计委员会召开2018年第三次会议，会议审议通过了《关于公司<2018年半年度报告>及其摘要的议案》、《关于2018年半年度计提资产减值准备的议案》、《关于2018年半年度资产核销的议案》《关于公司会计政策变更的议案》。

4.2018年10月30日，董事会审计委员会召开2018年第四次会议，会议审议通过了《2018年第三季度报告》、《关于2018年第三季度计提资产减值准备的议案》、《关于2018年第三季度资产核销的议案》。

5.2018年11月30日，董事会审计委员会召开2018年第五次会议，会议审议通过了《关于聘请公司2018年年度财务审计机构的议案》、《关于聘请公司2018年度内部控制审计机构的议案》。

6.2018年12月24日，董事会审计委员会召开2018年第六次会议，会议审议通过了《关于公司2018年度财务审计计划的议案》、《关于公司2018年度内控审计计划的议案》、《关于公司2018年度内控评价计划的议案》、《关于公司审计部2018年度工作总结暨2019年度工作计划的议案》。

在公司2018年年报审计期间，董事会审计委员会工作情况如下：

①认真审阅了公司年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的年审会计师协商确定了公司年度财务报告审计工作的时间安排；

②在年审注册会计师进场前认真审阅了公司编制的财务会计报表，并出具了书面意见；

③公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流，并跟踪会计师事务所审计进展情况；

④公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司年度财务会计报表及相关资料，并形成书面意见；

⑤安永华明会计师事务所出具年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议对年度财务会计报表进行表决，形成决议并提交董事会审核；同时向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告。

(二)董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况

公司董事会设立了薪酬与考核委员会，由公司2名独立董事和1名董事组成。薪酬与考核委员会依据《薪酬与考核委员会工作细则》及其他有关规定，对公司董事、监事和高级管理人员薪酬进行审核。2018年度董事会薪酬与考核委员会履职情况如下：2018年4月17日，董事会薪酬与考核委员会召开2018年第一次会议，会议审议通过了《公司2017年度公司董事及高管薪酬执行及披露情况》，认为公司在2017年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员所得薪酬，符合公司相关管理制度，薪酬总额为税前报酬总额，真实反映了报告期公司董事、监事和高级管理人员的薪酬状况。

(三)董事会下设的提名委员会的履职情况

公司董事会设立了董事会提名委员会，由2名独立董事和1名董事组成。董事会提名委员会主要负责对公司董事、高级管理人员的人选、选择标准和程序提出建议。报告期内，董事会提名委员会成员认真审核了董事候选人及公司新聘任的高级管理人员的职业、学历、工作背景等资料，并对聘任发表了意见。具体履职情况如下：

1.2018年2月12日，公司召开董事会提名委员会2018年第一次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于选举公司第八届董事会董事的议案》、《关于聘任公司副经理（运营总裁）的议案》、《关于聘任公司副经理（创投总裁）的议案》，

经董事会提名委员会对郑宏先生、刘正伟先生、彭鹏先生个人资料进行认真审核后，同意提名郑宏先生为公司第八届董事会董事候选人，提名刘正伟先生为公司运营总裁、彭鹏先生为公司创投总裁。

2.2018年4月19日，公司召开董事会提名委员会2018年第二次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于选举公司第九届董事会董事的议案》，经董事会提名委员会对卓逸群先生、金平先生、闻安民先生、郑宏先生、房丽民先生、刘文吉先生、庄起善先生、马春华先生、赵慧军女士个人资料进行认真审核后，同意提名卓逸群先生、金平先生、闻安民先生、郑宏先生、房丽民先生、刘文吉先生为公司第九届董事会董事候选人，提名庄起善先生、马春华先生、赵慧军女士为第九届董事会独立董事候选人。

3.2018年5月18日，公司召开董事会提名委员会2018年第三次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第九届董事会副董事长的议案》、《关于选举公司经理的议案》、《关于选举公司副经理的议案》、《关于选举公司董事会秘书、证券事务代表的议案》。经董事会提名委员会对卓逸群先生、闻安民先生、房丽民先生、刘正伟先生、彭鹏先生、白晓宇女士、陈曦女士、王景然先生、陈子健先生个人资料进行认真审核后，同意提名卓逸群先生为公司第九届董事会董事长及经理（首席执行官），提名闻安民先生、房丽民先生为公司副董事长，提名刘正伟先生为公司副经理（运营总裁），提名彭鹏先生为公司副经理（创投总裁），提名白晓宇女士为公司副经理（风控总监），提名陈曦女士为公司财务总监，提名王景然先生为公司董事会秘书，提名陈子健先生为公司证券事务代表。

4.2018年9月21日，公司召开董事会提名委员会2018年第四次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于选举公司第九届董事会董事的议案》，经董事会提名委员会对马伟华先生、李铁民先生、王景然先生个人资料进行认真审核后，同意提名马伟华先生、李铁民先生、王景然先生为公司第九届董事会董事候选人。

5.2018年10月15日，公司召开董事会提名委员会2018年第五次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《于选举公司副董事长的议案》、《关于聘任公司经理的议案》，经董事会提名委员会对马伟华先生个人资料进行认真审核后，同意提名马伟华先生为公司副董事长及经理（首席执行官）。

6.2018年10月30日，公司召开董事会提名委员会2018年第六次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于聘任公司副经理的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》，经董事会提名委员会对王景然先生、彭鹏先生个人资料进行认真审核后，同意提名王景然先生为公司副经理，提名彭鹏先生为公司财务总监。

7.2018年11月2日，公司召开董事会提名委员会2018年第七次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于选举公司第九届董事会董事的议案》，经董事会提名委员会对金川先生个人资料进行认真审核后，同意提名金川先生为公司第九届董事会董事候选人。

8.2018年11月27日，公司召开董事会提名委员会2018年第八次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于聘任公司证券事务代表的议案》，经董事会提名委员会对王佳魏先生个人资料进行认真审核后，同意提名王佳魏先生为公司证券事务代表。

四、董事会下设的战略发展委员会的履职情况

公司董事会设立了董事会战略发展委员会，由2名独立董事和1名董事组成。董事会战略发展委员会主要负责对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议，对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投融资方案、资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议。2018年董事会战略发展委员会履职情况如下：2018年10月24日，公司召开董事会战略发展委员会第一次会议，经过与会委员认真审议，审议通过了《关于变更公司名称的议案》，为适应公司发展战略规划，同意公司将中文名称由“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，公司证券简称拟由“渤海金控”变更为“渤海租赁”，股票代码保持不变。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

2018年渤海租赁在高管考核方面出台了全面的年度绩效考核方案、月度考核方案，考核对象包含渤海租赁公司及各成员公司高管，考核项目涉及各公司收入、利润、资金、管理、风险控制、重点工作、价值准则等全方面内容，考核结果全面体现了公司高管的业绩情况，并与高管日常及年末薪酬直接挂钩，体现了奖惩分明的原则。具体考核内容如下：

渤海租赁于2018年4月下发2018年月度考核办法，对公司经营团队、成员公司经营团队进行月度绩效监控，考核指标由经营指标、风险控制指标构成，考核成绩与管理干部日常薪酬挂钩，全面督促管理干部达成业绩目标。

公司根据2018年年终绩效考核办法，对公司管理干部工作业绩维度进行了考核，考核内容由经营管理指标、核心工作指标、风险控制指标构成。公司经营团队根据职位设置及职责分工，按照责任清晰化、分工专业化及管理精细化管理原则，确定公司经营团队成员具体的考核指标及权重。

上述考核结果主要应用于确定被考核人2018年年度绩效奖金兑现标准，并作为衡量被考核人职位胜任能力、奖优罚劣的重要依据。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月23日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	90.49%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	92.68%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一般缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响，并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求，并遭到一般处罚；重要缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响，并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求，并遭到较为严厉的处罚；重大缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响，并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况；提交到上级单位、	重大缺陷：注册会计师发现董事、监事和高级管理人员舞弊；审计委员会和审计部对内部控制的监督失效；严重违法法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致中央政府或监管机构的调查，并被处以罚款或罚金，或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等；负面消息在全国范围内流传，引起政府部门或监管机构关注并展开调查，对企业声誉造成重大损害，在较长时间内无法消除。重要缺陷：违反法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并被处以罚款或罚金，或被责令停业整

	税务等政府部门的财务报告完全达不到要求，并遭到严厉的处罚。	顿等；负面消息在某区域流传，企业声誉受到严重损害。一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。
定量标准	一般缺陷：内部控制缺陷可能造成利润总额错漏<利润总额的 3%；内部控制缺陷可能造成资产总额错漏<资产总额的 0.5%；重要缺陷：利润总额的 3%≤错漏<利润总额的 5%；资产总额的 0.5%≤错漏<资产总额的 1%；重大缺陷：内部控制缺陷可能造成利润总额错漏≥利润总额的 5%；资产总额错漏≥资产总额的 1%。	一般缺陷：损失<利润总额的 0.5% 或 损失<资产总额的 0.1%；重要缺陷：利润总额的 0.5%≤损失<利润总额的 1% 或 资产总额的 0.1%≤损失<资产总额的 0.3%；重大缺陷：损失≥利润总额的 1% 或 损失≥资产总额的 0.3%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
渤海租赁股份有限公司 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 04 月 23 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
渤海租赁股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	15 渤租 01	112279	2015 年 09 月 15 日	2020 年 09 月 15 日	24,307.42	4.62%	期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
渤海租赁股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	15 渤租 02	112284	2015 年 09 月 22 日	2020 年 09 月 22 日	175.9	4.50%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 渤金 01	112723	2018 年 06 月 20 日	2021 年 06 月 20 日	106,000	7.00%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的交易日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于交易日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发 行公司债券(第二期)	18 渤金 02	112765	2018 年 09 月 10 日	2021 年 09 月 10 日	111,700	7.00%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的交易日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于交易日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发 行公司债券(第三期)	18 渤金 03	112771	2018 年 10 月 10 日	2021 年 10 月 10 日	50,400	7.00%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的交易日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于交易日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发 行公司债券（第四期）	18 渤金 04	112783	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	100,000	7.00%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的交易日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于交易日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
渤海租赁股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发 行公司债券（第五期）	18 渤租 05	112810	2018 年 12 月 05 日	2021 年 12 月 05 日	31,900	7.00%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的交易日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于交易日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，上述债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	1.15 渤租 01 于 2018 年 9 月 17 日支付 2017 年 9 月 15 日至 2018 年 9 月 14 日期间的利息 46.2 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 4620 万元。						

	<p>2.15 渤租 02 于 2018 年 9 月 25 日支付 2017 年 9 月 22 日至 2018 年 9 月 21 日期间的利息 45 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 2250 万元。</p> <p>3.报告期内，“18 渤金 01、18 渤金 02、18 渤金 03、18 渤金 04、18 渤租 05”尚未到付息日。</p>
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	<p>1.15 渤租 01、15 渤租 02 均设置了发行人票面利率上调选择权和投资者回售选择权，发行人有权决定在债券存续期的第 3 年末上调债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。公司发出关于本期债券票面利率调整及投资者回售实施办法的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给公司。</p> <p>公司分别于 2018 年 8 月 3 日，8 月 6 日，8 月 8 日对外披露了关于“15 渤租 01”票面利率调整及投资者回售实施办法的第一、第二和第三次公告；于 2018 年 9 月 13 日对外披露《关于“15 渤租 01”回售实施结果的公告》，“15 渤租 01”回售数量为 7,569,258 张，回售金额为 756,925,800 元（不含利息），剩余托管量为 2,430,742 张。</p> <p>公司分别于 2018 年 8 月 10 日、8 月 13 日、8 月 14 日对外披露了关于“15 渤租 02”票面利率调整及投资者回售实施办法的第一、第二及第三次公告；于 2018 年 9 月 19 日对外披露了《关于“渤租 02”回售实施结果的公告》，“15 渤租 02”回收数量为 4,982,410 张，回售金额为 498,241,000 元（不含利息），剩余托管数量为 17,590 张。</p> <p>2.“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”均设置了发行人票面利率上调选择权和投资者回售选择权。</p> <p>报告期内，“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”公司债未到行使发行人票面利率上调选择权及投资者回售选择权时间。</p>

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	长城证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层	联系人	15 渤租 01、15 渤租 02：李鹏、袁磊、冯悦；18 渤金 01、18 渤金 02、18 渤金 03、18 渤金 04、18 渤租 05：庄晶亮、戚春然、吕玮栋、赵元、周立华。	联系人电话	0755-83516222
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司			办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	上述 15 渤租 01、15 渤租 02 公司债券的募集资金扣除发行费用后均用于补充营运资金及适用的法律法规允许的其他用途。18 渤金 01、18 渤金 02、18 渤金 03、18 渤金 04、18 渤租 05 的募集资金扣除发行费用后均用于补充流动资金与偿还有息负债。截至本报告披露日，募集资金已全部按照规定使用完毕。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	公司已开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并严格按照募集说明书披露的资金投向，专款专用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

1.15渤租01和15渤租02：发行时主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，15渤租01和15渤租02债券的信用等级为AA+。2017年6月3日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司债券2017年跟踪评级报告，联合信用评级有限公司提升公司主体长期信用等级至AAA,评级展望为“稳定”，同时提升公司“15渤租01和15渤租02”债券信用等级至AAA。2018年6月25日公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司债券2018年跟踪评级报告，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用评级为AAA，评级展望为“稳定”，同时对15渤租01和15渤租02债券评级为AAA。

2.18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05：发行时公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05债券的信用等级为AAA。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1.15渤租01和15渤租02：公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益，上述两期债券为无担保债券，报告期内偿债计划及其他偿债保障措施执行情况良好无变化，未对债券持有人利益产生影响。

2.18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05：公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。本期债券为无担保债券，本报告期内尚未涉及偿债计划及其他偿债保障措施的执行，未对债券持有人利益产生影响。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内公司尚未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内债券受托管理人正常履职，履职期间不存在相关利益冲突情形，受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《债券受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督。并在债券存续期内持续督促发行人履行信息披露义务，关注着发行人的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《债券受托管理协议》的约定报告债券持有人，相关债券受托管理事务报告已披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、深圳证券交易所（www.szse.cn），敬请投资者关注查阅。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	2,117,055	2,093,468	1.13%
流动比率	100.08%	74.36%	25.72%
资产负债率	80.72%	88.21%	-7.49%
速动比率	93.67%	43.34%	50.33%
EBITDA 全部债务比	9.18%	7.90%	1.28%
利息保障倍数	1.29	1.51	-14.57%
现金利息保障倍数	3.21	4.02	-20.15%
EBITDA 利息保障倍数	2.24	2.61	-14.18%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	101.35%	88.82%	12.53%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

1、流动比率及速动比率上升主要是由于期末皖江金租所有资产划分为持有待售资产，所有负债划分为持有待售负债，由于资产价值高于负债价值，导致比率上升；

2、利息偿付率为实际支付利息/应付利息，本年度有所上升主要是由于本年度实际偿还较多借款及利息，期末应付未付利息随着借款的减少而减少，本年度实际支付利息金额包含了部分上年度应付利息金额；而上年度为借款净增加，期末应付未付利息增加，实际支付利息小于其应付利息金额。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

1.公司于 2014 年 8 月 26 日、9 月 12 日分别召开第七届董事会第十一次会议、2014 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司申请注册发行短期融资券的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过 15 亿元（含 15 亿元人民币）的短期融资券。2015 年 9 月 18 日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市注协[2015]CP292 号），注册金额 15 亿元，注册额度自通知书发出之日起 2 年内有效。

2017 年 4 月 20 日，公司完成 2017 年第一期短期融资券发行，发行总额 15 亿元人民币，详见公司于 2017 年 4 月 26 日在证券时报、上海证券报及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《关于公司 2017 年度第一期短期融资券发行结果的公告》（2017-079 号）。2017 年度第一期短期融资券起息日为 2017 年 4 月 24 日，融资期限 365 天，兑付日为 2018 年 4 月 24 日，已按期兑付完毕。

2.公司于 2015 年 10 月 28 日、2015 年 11 月 17 日召开了第八届董事会第四次会议及 2015 年第七次临时股东大会审议通过了《关于授权公司发行不超过 70 亿元人民币（含 70 亿元）超短期融资券的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过 70 亿元人民币（含 70 亿元）的超短期融资券。2016 年 4 月 15 日，公司收到中国银行间市场交易商协会签发的《接受注册通知书》（中市协注[2016]SCP70 号），注册金额 70 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效。

2018 年 1 月 15 日，公司完成 2018 年度第一期超短期融资券的发行，发行总金额 10 亿元人民币。详见公司于 2018 年 1 月 15 日在证券时报、上海证券报及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《关于公司 2018 年度第一期超短期融资券发行结果的公告》（2018-006 号）。2018 年度第一期超短期融资券起息日为 2018 年 1 月 15 日，融资期限 270 天，兑付日为 2018 年 10 月 12 日，已按期兑付完毕。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司及公司子公司共获得境内外银行32,112,289.41万人民币授信额度，其中已使用授信合计26,016,177.64万人民币，剩余授信额度6,096,111.77万人民币。报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司就15渤租01、15渤租02和18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05承诺如下：公司董事会在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：不向股东分配利润；暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；主要责任人不得调离。报告期内，公司严格履行相关承诺事项，未发生预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。

十二、报告期内发生的重大事项

1.截至2018年3月31日，发行人累计新增担保金额1,395,817.02万元（以美元兑人民币汇率1: 6.2881、欧元兑人民币汇率1: 7.7378计算），全部系发行人对合并报表范围内全资或控股子公司的担保，或发行人合并报表范围内全资或控股子公司之间的担保，新增担保金额占2017年经审计净资产的39.41%。该事项已经触发《债券受托管理协议》第3.11.5条“甲方当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产20%”。发行人新增担保均为支持公司及公司合并报表范围内子公司主营业务发展，担保风险可控，符合发行人整体利益。

2.公司董事会于2018年9月21日收到公司副董事长闻安民先生，董事金平先生及董事郑宏先生提交的辞职报告，公司总共董事9位，本次董事变更3位，占董事成员三分之一，新任三位董事为马伟华先生，李铁民先生及王景然先生。详见公司于2018年9月26日披露的《渤海金控投资股份有限公司关于公司董事辞职的公告》。

因工作调整原因，卓逸群先生申请辞去公司经理（首席执行官）职务，公司董事会于2018年10月15日聘任马伟华先生为公司经理（首席执行官）。详见公司于2018年10月16日披露的《2018年第十四次临时董事会会议决议公告》。

3.公司2018年第十五次临时董事会及2018年第十次临时股东大会审议并通过了《关于变更公司名称的议案》，公司拟将公司中文名称由“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，公司证券简称拟由“渤海金控”变更为“渤海租赁”，股票代码保持不变。详见公司于2018年11月14日披露的《关于变更公司名称和证券简称的公告》。

4.公司于2018年10月24日召开2018年第十五次临时董事会会议，审议并通过了《关于终止筹划重大资产重组事项的议案》。根据公司战略调整安排，本着谨慎性原则和对本次交易各方负责的态度，公司终止本次重大资产重组事项。具体情况详见公司于2018年10月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的2018-230、2018-231号公告。

5.公司分别于2018年8月8日、8月24日召开2018年第十次临时董事会及2018年第七次临时股东大会，审议并通过了《关于公司及下属子公司与ORIX Corporation、ORIX Aviation Systems Limited 签署<股份购买协议>（<SHARE PURCHASE AGREEMENT>）及其相关附属协议的议案》，公司全资子公司GAL拟向东京证券交易所及纽约证券交易所上市公司ORIX的下属子公司ORIX Aviation转让下属全资子公司Avolon 30%股权。本次交易的最终交易价格将根据Avolon于交割日的账面净资产价值(根据国际会计准则编制)的30%加上固定溢价1,500万美元进行确定。截至2018年11月5日，交易双方已完成交易价款的交付及Avolon 30%股权的交割。具体详见公司于2018年8月9日、8月25日、11月6日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的 2018-151、2018-152、2018-170、2018-249号公告。

6.公司于2018年12月19日召开2018年第二十次临时董事会，审议并通过了《关于控股子公司Avolon Holding Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的议案》。此次资产出售包括25架附带租约的飞机租赁资产及24架附带租约的飞机租赁资产收益权。以上述飞机租赁资产未来现金流折现及飞机预估残值为基础，综合考虑市场情况及航空公司信用对折现率的影响，基础交易价格约为10.90亿美元（以美元兑人民币汇率1:6.9836计算折合人民币约75.14亿元）。公司最近一期经审计净资产为354.14亿元，本次交易金额占最近一期经审计净资产的21.22%。详见公司于12月21日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的2018-299号公告。

十三、公司债券是否存在保证人

□ 是 √ 否

第十一节 财务报告

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	116 - 122
已审财务报表	
合并资产负债表	123 - 124
合并利润表	125 - 126
合并股东权益变动表	127 - 128
合并现金流量表	129 - 130
公司资产负债表	131 - 132
公司利润表	133
公司股东权益变动表	134 - 135
公司现金流量表	136 - 137
财务报表附注	138 - 300
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	301
2. 净资产收益率和每股收益	302

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:
<p>坏账准备</p> <p>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。</p> <p>相关披露参见财务报表附注三、9、30及附注五、2、10。</p>	<p>我们的审计程序包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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	
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>我们的审计程序包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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:
<p>商誉减值</p> <p>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。</p> <p>相关披露参见财务报表附注三、17、30 及附注五、15。</p>	<p>我们的审计程序包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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: 林 扬
(项目合伙人)

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	<u>606,782</u>	<u>578,747</u>
流动负债合计		<u>54,948,314</u>	<u>66,362,439</u>
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	<u>10,788,734</u>	<u>11,602,269</u>
非流动负债合计		<u>175,777,587</u>	<u>198,618,062</u>
负债合计		<u>230,725,901</u>	<u>264,980,501</u>
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	<u>9,688,436</u>	<u>7,780,813</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>35,737,768</u>	<u>31,637,455</u>
少数股东权益		<u>19,354,967</u>	<u>3,776,407</u>
股东权益合计		<u>55,092,735</u>	<u>35,413,862</u>
负债和股东权益总计		<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

	附注五	2018年	2017年
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			
加：年初现金及现金等价物余额	55	(6,133,720)	2,476,764
		<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

负债和股东权益	2018年12月31日	2017年12月31日
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(371,071)</u>	<u>(371,071)</u>
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

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
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人为于中国成立的海南省慈航公益基金会(以下简称“慈航基金”)。

本财务报表业经本公司董事会于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。

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。

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。

三、重要会计政策及会计估计(续)

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,其余部分仍冲减少数股东权益。

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

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

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

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。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

8. 金融工具(续)

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。

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。

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。

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)

以成本计量的金融资产

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

金融资产转移

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

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

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

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该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。

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。

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%	3.4%-6.5%
集装箱	15-20年	700-3,000美元/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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

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。

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。

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。

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。

三、重要会计政策和会计估计(续)

21. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外,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。

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,以购建或以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。

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。

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最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

30. 重大会计判断和估计

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

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。

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。

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)

金融工具的公允价值

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

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

固定资产的残值和使用年限

本集团按照相关会计政策，在每个报告日评估各项固定资产的残值和使用年限。

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

预收维修储备金

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

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%
		不动产	11%
	售后回租	有形动产	6%
		不动产	6%

四、税项

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通知》及地方产业政策支持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>1,336,145</u>	<u>52</u>	<u>8,862</u>

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>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	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>

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>

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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>840,629</u>	<u>-</u>	<u>840,629</u>
	<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	<u>(12,701)</u>	<u>(10,788)</u>
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>	-	(303,705)	-	-	-	-
	<u>840,629</u>	<u>37,512</u>	<u>(581,345)</u>	<u>(303,705)</u>	<u>6,909</u>	<u>-</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>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>	(1,329)
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>9,383,587</u>	<u>41,801,819</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 被投资企业名称:	年初	本年变动						年末
	余额	权益法下 投资收益 (附注五、46)	其他综合 收益	其他权益 变动	投资返还	其他转出	外币报表 折算差额	账面价值
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)	-	-	-	9,015	-	-	-	9,015
	<u>202,820</u>	<u>48,792</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	2,642,720	44,210	(40,292)	-	-	-	-	2,646,638
	<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。

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。折现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	<u>-</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>120</u>
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)	<u>-</u>	<u>434</u>	<u>35,437</u>	<u>35,871</u>
	<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	<u>-</u>	<u>(98)</u>	<u>-</u>	<u>(98)</u>
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)	<u>50,444</u>	<u>58</u>	<u>1,784</u>	<u>52,286</u>
	<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>

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>

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)

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。

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>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>	-
非流动负债部分	<u>73,595,565</u>	<u>73,827,374</u>

渤海租赁股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年度

人民币千元

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	-	-

渤海租赁股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2018年度

人民币千元

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, 部分债券投资者行使回售选择权, 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11.17亿人民币,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。

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>(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	419	-	-	859	859	1,278
	<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	3,115,288	-	-	432,041	432,041	3,547,329
	<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>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)

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>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>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>395,994</u>
	<u>409,768</u>	<u>630</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>395,994</u>
	<u>315,595</u>	<u>94,173</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	-	-

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
				美元		
Seaco SRL	新加坡	巴巴多斯	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
				美元		
Avolon	爱尔兰	开曼群岛	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
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		可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
	初始确认时	交易性			
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		其他 金融负债	合计
	初始确认时	交易性		
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	73,559	-	2,416,573	2,490,132
	<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		可供出售 金融资产	贷款和 应收款项	合计
	初始确认时	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		其他 金融负债	合计
	初始确认时	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	51,407	-	2,164,557	2,215,964
	<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>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>88,571,470</u>	<u>88,476,793</u>	<u>94,677</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

本集团面临的市场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 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	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 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	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	-	1,552,361	-	1,552,361
	-	<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	-	5,568,538	-	5,568,538
	-	<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>
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。

九、公允价值的披露(续)

3. 公允价值估值(续)

金融工具公允价值(续)

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>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>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融资租赁飞机, 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、 设备及厂房				
舟山金海	注 16	1,000,000	31,025	1,000,000	31,020
大通建设	注 17	312,500	6,345	312,500	24,469
海南航空学校	注 18	17,210	600	17,210	829
海南绿巨人	注 19	-	-	25,900	836
金海智造	注 20	120,000	11,083	120,000	9,867
浦航租赁	注 21	440,000	1,294	440,000	9,213
纳金租赁	注 22	50,000	801	50,000	3,051
湖北华宇仓储	注 23	450,000	17,222	450,000	12,174
长江租赁	注 24	2,090,000	15,628	1,000,000	32,156
优联医院	注 25	-	-	30,000	1,826
御景湾酒店	注 26	100,000	7,039	100,000	10,985
		<u>4,579,710</u>	<u>91,037</u>	<u>3,545,610</u>	<u>136,426</u>

作为承租人

出租方名称	注释	租赁资产类型	2018年 租赁费	2017年 租赁费
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)。

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)。

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)。

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)。

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	206,851	-	286,426	-
	<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费约人民币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

经营租赁出租方	注释	租赁资产 类型	2018年	2017年
			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 人民币	2018年1月30日	2019年7月30日	否
海航资本	注3	450,000千元 人民币	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 人民币	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 人民币	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 人民币	2018年9月20日	2020年9月19日	否
长江租赁	注7	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8	500,000千元 人民币	2017年5月24日	2019年5月23日	否
海航资本	注9	648,741千元 人民币	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 美元 人民币	担保起始日	担保到期日	担保是否 履行完毕
GSCL	注 1	267,500 千元	2015年1月14日	2020年7月14日	否
天津渤海	注 2	700,000 千元	2016年3月17日	2019年3月15日	否
天津渤海	注 3	1,800,000 千元	2016年8月4日	2019年12月2日	否
天津渤海	注 4	345,000 千元	2017年11月30日	2019年1月31日	否
天津渤海	注 5	180,000 千元	2018年9月26日	2022年9月26日	否
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
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
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
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
天津渤海	注 10	200,000 千元	2018年9月29日	2019年10月8日	否
天津渤海	注 11	450,000 千元	2018年12月19日	2019年12月18日	否
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
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
国际航空租赁有限公司	注 14	美元 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	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款				
长江租赁	1,667	-	1,667	-
浦航租赁	1,333	-	1,333	-
扬子江租赁	<u>1,333</u>	<u>-</u>	<u>1,333</u>	<u>-</u>
	<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	<u>215,448</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,893,553</u>	<u>-</u>	<u>7,533,826</u>	<u>-</u>
委托贷款				
天津渤海	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,502,000</u>	<u>-</u>
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	-
GACL	2,708	-	3,906	-
香港渤海	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120</u>	<u>-</u>
	<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	<u>(65,672)</u>
少数股东权益影响数(税后)	<u>(28,179)</u>
	<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。

第十二节 备查文件目录

- (一)载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二)载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三)报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。