渤海租赁股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 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、高级管理人员保证半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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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十-公司面临的风险和应对措施”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.....2

第二节公司简介和主要财务指标.....6

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.....28

第六节股份变动及股东情况.....65

第七节优先股相关情况.....70

第八节可转换公司债券相关情况.....71

第九节董事、监事、高级管理人员情况.....72

第十节公司债相关情况.....73

第十一节财务报告.....79

第十二节备查文件目录.....268

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
公司、本公司或渤海租赁	指	渤海租赁股份有限公司（曾用名：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
海航资本	指	海航资本集团有限公司，公司控股股东
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、皖江租赁	指	皖江金融租赁股份有限公司，天津渤海之参股公司
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
GSCL	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
GALC	指	Global Aircraft Leasing Co.,Ltd，GAL 之全资子公司
Seaco	指	Seaco SRL ，GSCL 之全资子公司
Cronos	指	Cronos Ltd. ，GSCL 之全资子公司
Avolon	指	Avolon Holdings Limited，GALC 之控股子公司
渤海人寿	指	渤海人寿保险股份有限公司，公司之参股公司
粤开证券	指	粤开证券股份有限公司（曾用名：联讯证券股份有限公司）
长江租赁	指	长江租赁有限公司
扬子江租赁	指	扬子江融资租赁有限公司（曾用名：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
兴航融投	指	深圳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	浦航融资租赁有限公司（曾用名：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（曾用名：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（曾用名：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	指	空中客车公司（AIRBUS S.A.S.）
波音	指	波音公司（BOEING CO）
安徽交控集团	指	安徽省交通控股集团有限公司
Jade	指	Jade Aviation LLC
CEU	指	Cost Equivalent Unit，集装箱行业通用计量单位
Drewry	指	英国海运研究及咨询机构德路里
Cirium	指	全球领先的航空及旅游业的数据分析公司，FlightGlobal、Ascend 之母公司
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)
新冠疫情	指	新型冠状病毒感染的肺炎疫情
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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（如有）	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		

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	010-58102680	010-58102680
传真	010-59782368	010-59782368
电子信箱	jr.wang1@bohaileasing.com	jiawei-wang@bohaileasing.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	17,279,294,000.00	18,926,160,000.00	-8.70%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-2,514,338,000.00	1,806,675,000.00	-239.17%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-2,293,786,000.00	835,052,000.00	-374.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,308,187,000.00	9,042,092,000.00	-30.24%
基本每股收益（元/股）	-0.4070	0.2921	-239.34%
稀释每股收益（元/股）	-0.4070	0.2921	-239.34%
加权平均净资产收益率	-6.89%	4.92%	-11.81%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	289,829,888,000.00	265,537,353,000.00	9.15%
归属于上市公司股东的净资产（元）	35,197,227,000.00	37,753,900,000.00	-6.77%

注：1、报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降幅度较大，主要系受新冠疫情影响，全球航空需求大幅降低，全球航空运输业及相关产业受到了较大的负面冲击，租赁公司面临的租金延付、违约以及承租人破产风险增加。受此影响，报告期内公司飞机租赁业务的租金收入及销售收入有所下降，并对应收账款计提坏账准备较上年同期增加了 5.40 亿元，因飞机资产估值下降等导致固定资产计提减值准备较上年同期增加 16.68 亿元，对境内长期应收款计提坏账准备增加约 12.91 亿元。另上年同期公司因出售皖江金租 16.5 亿股股权（股权比例 35.87%）及粤开证券 1.53 亿股股权确认的投资收益共计 9 亿元，本期未发生股权处置事项。

2、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少约 27.34 亿元，同比下降 30.24%，主要系受新冠疫情影响，全球航空需求大幅降低，报告期内公司收到的飞机租赁租金下降所致。

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	20,114,000.00	
债务重组损益	-177,228,000.00	系受新冠疫情影响，部分融资租赁客户偿付能力下降，公司同意调降租赁利率而形成的债务重组损失。
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-187,662,000.00	系公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益投资公允价值变动所致。公司该类投资的被投资方主要为航空公司及飞机租赁公司，受新冠疫情影响，全球航空需求大幅降低，航空公司受到负面影响、飞机租赁公司的租金收入及其持有的飞机资产估值下降。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	14,343,000.00	
受托经营取得的托管费收入	3,066,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,607,000.00	
减：所得税影响额	-53,524,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	-55,898,000.00	
合计	-220,552,000.00	--

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

近年来，公司以成为“全球领先的租赁产业集团”为发展目标，积极在租赁产业链上进行布局和拓展，现已形成了以飞机租赁为主，集装箱租赁、境内融资租赁为辅的业务格局。公司目前是A股市场上最大的以经营租赁为主业的上市公司，全球第三大飞机租赁公司、第二大集装箱租赁公司，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。

（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经营模式。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及天津渤海开展，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GSCL开展，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（包括干货集装箱、冷藏集装箱、罐式集装箱、特种集装箱等主要类型），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。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%。2020年以来，受新冠疫情冲击影响，航空公司在短期内更加青睐通过售后回租的方式引进飞机以节省资本开支、保持良好的流动性，飞机租赁公司的全球市场份额有望进一步提升并在2023-2024年达到50%。

飞机租赁行业与全球航空运输业的发展情况高度相关，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。航空运输业为典型的周期性行业，其发展受全球经济状况、国际政治局势和燃油价格等多方面因素影响。过去十年，全球航空业保持了较为稳定的增长，全球航空客运需求（以收入客公里 RPK 计算）平均增速约为 5%。2020 年 1 月下旬以来，新冠疫情在全球 200 多个国家和地区蔓延，多国为阻止新冠疫情进一步扩散，陆续采取了旅行限制措施，导致全球航空需求大幅降低，大量航班取消，对全球航空运输业造成了史无前例的负面冲击。在 4 月中旬新冠疫情发展的顶峰时期，全球超过三分

之二的干线客机被迫停飞[1]。IATA 预计全球航空业 2020 年全年客运量将下降约 55%，营收同比下降约 50%，净亏损约 843 亿美元。截至 2020 年 7 月中旬，全球已有 40 多家航空公司进入正式破产、破产保护或清算程序[2]。

尽管目前的航空市场仍非常脆弱，但随着亚太地区疫情率先得到控制，旅行限制逐渐放松，全球航空业自4月触底以来已经出现了谨慎复苏迹象。其中，以中国为代表的亚太地区国内市场复苏势头最为明显，7月亚太地区国内航班总量占全球国内航班总量的一半以上，中国民航航班量已恢复至疫情前的约八成[3]。因国内短途旅行需求的恢复速度快于国际长途旅行，更适合中短程飞行的窄体飞机及更加节能的新一代技术飞机更受市场青睐。

飞机供需方面，鉴于新冠疫情的影响仍在持续，IATA预计全球航空客运量到2024年才能恢复到疫情暴发前的水平，中短期内全球市场将面临飞机过剩的局面，老旧机型将加速退役，飞机市场价值下行压力增大。以波音747、空客A380等为代表的已停产或即将停产的宽体飞机价值降幅最为明显，新一代技术飞机及机龄较为年轻的窄体客机价值受到的影响相对较小。目前，飞机制造商正通过减少飞机产量的方式平衡市场供需。空客2020、2021年的飞机产量将比疫情之前制定的计划减少40%；波音在2020年上半年已取消了355架737MAX订单，并计划逐步降低波音787、波音777的产量。

就飞机租赁行业而言，此次疫情将直接影响下游航空公司的盈利能力及租金支付能力，并在一定时期内抑制飞机租赁需求，飞机出租率、飞机租金水平下行压力明显增大，对飞机租赁公司的经营计划、盈利能力和短期现金流造成负面影响。根据Cirium的统计，大部分飞机租赁公司已为70%以上的航空公司客户提供了短期租金延付支持，以帮助航空公司客户渡过难关。

目前，新冠疫情的影响仍在持续，对航空运输业的整体影响尚难预计，但多国政府已相继出台紧急措施为航空业纾困。根据以往经验，从中长期来看，航空业通常具有较强的韧性，随着疫情的消退，客运需求或将迎来强劲增长，全球航空业中长期仍可能保持较好的发展趋势。

截至2020年6月30日，公司自有、管理及订单飞机合计达到858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5.1年，服务于全球62个国家的145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，经过近几十年的长足发展，现已成为船运公司获得集装箱的主要方式，根据航运咨询公司Drewry的预测数据，截至2018年末，集装箱租赁公司持有的集装箱数量已经达到全球保有量的53%，并有望在2023年达到55%。集装箱租赁行业的发展与全球经济、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。

2020年以来，新冠疫情对全球商品贸易产生了一定影响。根据世界贸易组织6月发布的统计数据，第一季度全球商品贸易量同比下降3%，预计第二季度将下降约18.5%。对于集装箱租赁公司而言，受商品贸易量萎缩影响，集装箱租赁需求减少，导致出租率、日租金水平略有下降。另一方面，因集装箱制造商的生产效率放缓且在客户遴选、定价方面采取了更为审慎的态度，集装箱价格仍保持稳定且高于同期水平。集装箱租赁公司对于新箱投放普遍保持谨慎，2020年第二季度集装箱交付量同比减少40%[4]。

随着部分国家和地区逐步开始“解封”，生产生活秩序逐步恢复，全球贸易或已在今年第二季度触底，航运市场供需将稳步改善。2020年6月以来，波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数（BDI）快速上涨，已触及逾5个月高位，集装箱港口吞吐量稳步回升。从中长期来看，根据历史经验，当疫情在得到控制后，制造业加速复工复产，国际贸易增长将逐步恢复到正常水平，对集装箱运输及租赁的需求也会迎来增长。

截至2020年6月30日，公司自有和管理的集装箱合计约377万CEU，包括标准干箱、冷藏箱、罐式集装箱及特种箱等多个类型，平均出租率为93.2%，服务于全球753家客户，集装箱分布于全球153个港口，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）[5]。

3、境内融资租赁行业发展情况及公司所处地位

[1]数据来源：Cirium
[2]数据来源：Cirium
[3]数据来源：Cirium、中国民航局
[4]数据来源：Drewry
[5]数据来源：《Drewry Container Census and Leasing Annual Report 2019-2020》，排名截至 2018 年末

我国融资租赁行业起步于上世纪80年代，2000年被列入国家重点鼓励发展的产业。过去十年，我国融资租赁行业实现了显著增长，企业数量方面，从2011年的296家增长到2019年末的12,130家，年复合增长率高达60%；按融资租赁合同余额计算，行业规模已从2011年的9,300亿增长到2019年末的66,540亿，年复合增长率高达28%[6]。截至2018年末，我国租赁行业渗透率（当年租赁行业业务量/当年固定资产投资额）约为7%，欧美等发达国家融资租赁行业的市场渗透率大约在15%-40%之间，是除银行信贷以外的第二大融资方式[7]。与发达国家相比，我国融资租赁市场渗透率仍处低位，长远来看仍有很大发展潜力。

2020年上半年，疫情对实体经济及承租人的经营和偿债能力产生了较大的负面影响，租赁企业的不良率有所上升。但市场流动性较上年同期更为宽裕，一方面有利于租赁公司获得更大规模的资金，降低资金利率水平；另一方面租赁公司也面临投放端资金收益降低、承租人要求降息或提前还款等带来的挑战。2020年6月9日，银保监会正式发布了《融资租赁公司监督管理暂行办法》，明确了融资租赁公司的业务范围和负面清单，新增融资租赁资产占比、融资租赁公司杠杆率等审慎监管指标内容。在外部实体经济承压、监管趋严和行业内部竞争日益加剧的推动下，我国租赁行业将加速内部的优胜劣汰，市场集中化趋势更加清晰。

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；公司控股子公司横琴租赁立足广东自贸区，辐射粤港澳湾区，业务覆盖高端设备租赁等领域。

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
固定资产	固定资产较期初数增加了 15.95 亿元，增长 0.80%，系公司订单飞机交付所致。
无形资产	无形资产较期初数减少了 0.45 亿元，减少 14.78%，系本期摊销所致。
货币资金	货币资金较期初数增加了 238.67 亿元，增长 292.27%，系境外子公司 Avolon 为应对新冠疫情影响，加强流动性管理，将 32 亿美元无抵押循环信用贷款全部下账所致。
应收账款	应收账款较期初数增加了 29.36 亿元，增长 94.65%，主要系受新冠疫情影响部分航空公司客户未能按时支付租金所致。
长期应收款	长期应收款较期初数减少了 12.85 亿元，减少 15.74%，主要系受新冠疫情影响，部分境内客户信用评级下降，公司根据谨慎性原则计提减值，坏账准备增加所致。
递延所得税资产	递延所得税资产较期初数增加了 4.76 亿元，增长 94.61%，主要系计提信用减值损失产生可抵扣暂时性差异，相应确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	其他非流动资产较期初数减少了 30.93 亿元，减少 10.79%，主要系为应对新冠疫情影响，公司积极调整飞机引进计划，取消部分飞机订单以缩减年度资本开支，预付飞机款减少所致。

[6]数据来源：中国租赁智库研究中心及天津滨海融资租赁研究院

[7]数据来源:《2020 世界租赁报告》

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
GSCL	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	38,338,586 千元	百慕大	通过多样化的集装箱投资组合（包括干货集装箱、冷藏集装箱、罐式集装箱、特种集装箱等），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。	259,280 千元	74.22%	否
Avolon	非同一控制下企业合并取得的子公司	224,437,728 千元	开曼	通过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。		-16,502 千元	434.47%	否

三、核心竞争力分析

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，已在飞机租赁、集装箱租赁等领域奠定了行业龙头的领先地位。截至2020年6月30日，公司总资产约2898.30亿元，营业收入约172.79亿元，在境外形成了以Avolon、GSCL为核心的专业化租赁产业平台，在境内形成了以天津渤海、横琴租赁为核心的租赁产业平台，在世界各地拥有30个运营中心，业务范围覆盖全球六大洲，为遍布全球80多个国家和地区900余家客户提供飞机、集装箱、基础设施、高端设备及新能源等多样化的租赁服务。

2020年上半年，公司积极应对新冠疫情带来的不利影响，深入贯彻董事会制定的发展战略，聚焦租赁主业，调整资产结构，增强资本实力，不断巩固在细分租赁领域的优势。以“诚信、进取、专业、高效、务实”的企业文化，厉行规范治理，严格风险管控，夯实公司的核心竞争力。

1.领先的行业龙头地位

近年来，公司在飞机租赁、集装箱租赁行业保持国际领先地位，规模效应日趋明显，与租赁产业上下游的合作深度进一步提升，议价能力不断增强。截至报告期末，公司自有、管理及订单飞机合计达到858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377万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、基础设施租赁等细分业务领域具有一定优势。

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业务平台、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900多家客户。公司深耕租赁产业多年，能够敏锐洞察市场机遇和风险，通过适时、合理优化租赁资产结构，持续提升运营效率和盈利能力。截至报告期末，公司机队以A320系列、B737系列等更受市场青睐的单通道窄体客机为主（占自有及管理机队总架数的78%），277架订单飞机中单通道窄体机占比约为85%（以飞机架数计算），且均为符合行业发展趋势的新一代高科技节能型飞机。公司箱队结构多元化程度较高，使得公司能够更加灵活地应对国际贸易和海运市场的波动。在市场下行环境中，公司全球资产配置能力、租赁资产残值处置能力、抗区域经济波动风险能力等方面的优势更加突出。

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，公司资本实力进一步夯实，抗风险能力不断增强，截至2020年6月30日，公司资产总额约2898.30亿元，归属母公司股东净资产约351.97亿元。雄厚的资本实力为公司的流动性风险管理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，公司具备发行普通股和优先股等股权融资渠道，公募、私募等各类债券融资渠道，银行间市场债务融资工具以及商业银行贷款等融资渠道；境外部分，子公司Avolon和GSCL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、抵押/无抵押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全球范围内主流的融资渠道，充分保障境内外业务持续、稳定、健康的发展。

4.良好的资信水平

境内市场，公司主体及存续的债券信用等级为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。国际市场上，三大评级机构穆迪、标普、惠誉维持Avolon主体信用评级及存续的无抵押债券Baa3、BBB-、BBB-的投资级评级，投资级评级将有助于公司降低融资成本，优化资产负债结构，提升财务灵活性及公司盈利能力。

5.前瞻性风险意识和不断完善的风险管控体系

面对国内外经济环境变化带来的挑战，公司不断强化忧患意识，通过提升资产流动性、优化资产结构、调整业务布局等方式，提前消化可预见的行业及宏观经济风险，实现风险管理与业务发展的平衡。近年来，公司持续完善风险管理机制，形成了以“三道防线”为基础的全面风险管理体系。公司通过设置风险管理委员会，深入研究和评估公司的风险管理状况，持续提升公司的风险管理水平，保障公司风险和效益的平衡。同时，公司不断加强合规风控体系建设，形成了全员参与的全面风险管理文化，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；不断完善风险处置体系建设，强化公司资产处置及运营管理能力，综合利用各种资源，进一步保障公司业务的持续健康发展。报告期内，公司持续关注疫情发展，深入分析外部环境变化，强化租后风险管理，提高租金回收率；积极与航空、航运产业链上下游客户沟通，通过积极调整飞机引进计划、审慎开展新箱采购等方式缩减资本开支，同时加快融资下账、降低存续融资利率等方式减少短期债务压力，不断加强风险管控和流动性管理。

6.国际化的运营管理团队和丰富的行业管理经验

公司管理团队深耕租赁行业多年，具有丰富的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。公司飞机租赁管理团队具有历经20余年、多个行业周期积攒的运营经验，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，能够有力应对行业下行、突发事件等带来的困难和挑战。公司集装箱租赁管理团队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。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2020年上半年，新冠疫情在全球200多个国家和地区蔓延，多国为阻止新冠疫情进一步扩散，陆续采取了旅行限制措施，导致全球航空需求大幅降低，大量航班取消，对全球航空运输业造成了史无前例的负面冲击。受下游航空公司风险因素传导，公司的日常经营情况亦受到了较大程度的影响，面临的租金延付、租金违约以及承租人破产风险增加。同时，受新冠疫情影响，飞机市场中短期内供大于求，飞机资产价值出现下降，导致飞机资产减值压力进一步增大。

为应对新冠疫情影响，公司持续加强风险管控，充分发挥公司及下属子公司管理团队丰富的行业经验，积极采取多种措施以降低疫情对公司生产经营带来的负面影响。子公司Avolon通过积极调整飞机引进计划，有效缩减2020-2023年的资本开支达52%，并通过加快资金下账、降低融资成本等方式保持可用流动性资金超过51亿美元，有效保证流动性安全；子公司GSCL充分发挥公司在箱队多元化方面的竞争优势，通过暂缓新箱采购、提升库存集装箱出租率等方式积极减少资本及费用支出，有效对冲新冠疫情的影响。同时，公司始终将保护员工安全放在第一位，积极开展防疫工作，克服了全球办公场所多、分布区域广及境外疫情防控复杂等难点，保证了全球雇员“零感染”，为公司正常运营提供了重要保障。

截至2020年6月30日，公司资产总额2898.30亿元，归属母公司股东净资产351.97亿元。2020年上半年实现营业收入172.79亿元，归属于母公司所有者的净利润为-25.14亿元。每股收益-0.4070元；每股净资产5.69元。

1.飞机租赁业务发展情况

2020年上半年，受新冠疫情影响，全球航空需求大幅降低，大量航班取消，全球航空运输业受到了史无前例的负面冲击。受下游航空公司客户风险因素传导，公司子公司Avolon、天津渤海的日常经营情况亦受到了较大的负面影响，面临的租金延付、租金违约和承租人破产的风险有所增加。

报告期内，公司密切根据市场环境和客户需求变化，持续加强风险管控和现金流管理，通过灵活调整飞机引进计划、增加现金储备等方式缩减年度资本开支、维持流动性稳健，以积极应对新冠疫情对生产经营带来的挑战。截至2020年6月末，Avolon已取消了原定于2020年至2023年期间交付的102架波音737MAX飞机订单，并将拟于该期间交付的16架波音737MAX飞机订单延迟至2024年及以后交付；取消了拟于2021-2022年交付的5架A330neo飞机订单，并将拟于2020年至2021年期间交付的12架A320neo飞机订单延迟至2022年以后交付，有效缩减2020-2023年的资本开支达52%。报告期内，公司境外子公司Avolon及GALC抓住有利时机，以低于票面价值的价格回购将于2021-2024年到期的境外债券，进一步减少短期到期债务并降低财务费用。报告期内，Avolon已顺利完成17.5亿美元优先无抵押票据发行，票面利率进一步降低至2.875%；对前期循环贷款及TLB贷款进行重新定价，进一步降低融资利率并延长贷款期限，并将32亿美元无抵押循环信用贷款全部下账。截至报告期末，Avolon持有的非受限现金及可使用未下款的担保贷款额度合计超过51亿美元，可有效保证流动性安全。

报告期内，公司共交付新引进飞机32架、二次出租飞机4架，适时出售机龄较长的28架飞机（包括3架管理飞机）。截至2020年6月30日，公司机队整体出租率保持在98%的行业领先水平，2020年租约到期的飞机机队价值占公司机队价值的比例不足2%，计划于2021年内交付的新飞机出租率达100%。截至2020年6月30日，公司机队服务于全球62个国家的145家客户，业务布局在保持全球相对均衡的基础上，相对集中于航空业复苏速度较快的亚太地区，以自有飞机投放数量计算，亚太地区占比达到56%，欧洲及非洲地区占比为24%，美洲地区为20%。新冠疫情暴发以来，为支持航空公司客户发展，维护公司的长远利益，Avolon已根据各家客户的具体情况，同意了63家航空公司客户租金延付的申请，并给予平均3个月的延付期。2020年上半年，Avolon的租金收取率约为68%，未按时收到的租金中约三分之二为协议项下的短期延付所致。尽管目前的航空市场仍非常脆弱，但随着亚太地区疫情率先得到控制，旅行限制逐渐放松，全球航空业自4月触底以来已经出现了谨慎复苏迹象，Avolon的租金收取率在6、7月已开始回升。

截至2020年6月30日，公司总机队规模达到858架，其中自有及管理飞机581架（其中Avolon持有547架，天津渤海持有34架），机队市场价值位列全球第三；订单飞机277架，均为新一代高科技节能型飞机。公司目前自有及管理的机队以A320系

列、B737系列等主流单通道窄体客机为主，占自有及管理机队总架数的78%，277架订单飞机中单通道窄体机占比约为85%（以飞机架数计算）。公司机队平均剩余租期约6.9年，平均机龄约5.1年，为全球前三大飞机租赁公司中最年轻的。

截至2020年6月30日，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	201	24	0	225
空客A320NEO系列	57	3	199	259
空客A330-200/300	56	9	0	65
空客A330NEO	15	1	32	48
空客A350-900	13	0	4	17
波音737 NG系列	124	22	0	146
波音737 MAX 8	9	0	31	40
波音737 MAX 10	0	0	6	6
波音767-300ER	0	2	0	2
波音777-300ER	3	0	0	3
波音787-8/9	30	0	5	35
E190/195	12	0	0	12
合计	520	61	277	858

2.集装箱租赁业务发展情况

2020年上半年，新冠疫情对全球贸易产生了一定的负面影响，在疫情发展最为严重的阶段，多国采取边界关闭、社交隔离、旅行限制等措施以防控疫情，直接影响了国际运输及货物贸易。同时，国际市场的需求萎缩亦导致全球贸易额明显下降。但随着疫情逐步得到控制，多国政府已采取诸多积极措施减轻疫情对经济活动的干扰，努力保持贸易流动。根据世界贸易组织6月的最新预测，今年全球贸易总量的降幅将为13%，远低于此前下降32%的最悲观预期。

报告期内，公司积极应对集装箱市场需求减少带来的困难和挑战，充分发挥公司在箱队多元化方面的竞争优势，通过暂缓新集装箱采购、提升库存集装箱出租率、审慎甄选优质客户等方式有效保障现金储备、不断降低运营成本。2020年上半年公司集装箱租赁业务营业收入与上年同期基本持平，净利润略有下降。

截至2020年6月30日，公司下属全资子公司GSCL自有和管理的集装箱合计约377万CEU，包括标准干箱、冷藏箱、罐式集装箱及特种箱等多个类型，平均出租率为93.2%，长期租约占比为88%，服务于全球753家客户，集装箱分布于全球153个港口，在全球范围内拥有23个运营中心，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）。

截至2020年6月30日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	1,563,424	41.51%	93.0%
冷藏集装箱	1,534,581	40.74%	97.2%
罐式集装箱	426,776	11.33%	86.8%
特种集装箱	241,651	6.42%	89.8%
合计	3,766,432	100.00%	93.2%

3.境内融资租赁业务发展

2020年上半年，新冠疫情对实体经济及承租人的经营和偿债能力产生了较大的负面影响，公司面临的租金延付、租金违约以及资产减值压力进一步增加。报告期内，公司下属境内融资租赁子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。报告期内子公司天津渤海及横琴租赁未新增投放融资租赁项目，存量融资租赁业务因客户信用情况下降导致计提减值上升。

2020年6月1日，中共中央、国务院印发了《海南自由贸易港建设总体方案》，为公司境内融资租赁业务发展提供了新的发展机遇。报告期内，公司境内业务团队深入研究了海南自贸港政策，拟定了围绕海南自贸港建设的境内业务发展规划，拟借助海航集团在海南省本地的资源优势，寻找并抢抓飞机租赁、物流设施租赁（船舶、冷链物流等）及基础设施租赁方面的业务机会，通过在海南自贸港设立租赁子公司等方式,加快推进项目落地，稳步提升境内租赁业务的规模和质量。

截至2020年6月30日，公司境内全资子公司天津渤海境内融资租赁资产余额100.16亿元，公司控股子公司横琴融资租赁资产余额5.83亿元。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	17,279,294,000.00	18,926,160,000.00	-8.70%	系受新冠疫情影响，报告期内公司飞机租赁业务的租金收入及销售收入有所下降。
营业成本	11,522,166,000.00	11,689,069,000.00	-1.43%	
销售费用	50,417,000.00	92,583,000.00	-45.54%	系受新冠疫情影响，本期飞机处置减少，相应的差旅费用减少所致。
管理费用	832,108,000.00	930,974,000.00	-10.62%	系本期公司为应对新冠疫情影响，控制费用支出所致。
财务费用	3,794,183,000.00	4,407,493,000.00	-13.92%	系公司加大负债结构调整，部分境外融资成本较去年同期有所下降所致。
所得税费用	-610,700,000.00	496,234,000.00	-223.07%	系本期税前利润降低所致。
经营活动产生的现金流量净额	6,308,187,000.00	9,042,092,000.00	-30.24%	系受新冠疫情影响，全球航空需求大幅降低，报告期内公司飞机租赁业务收到的租金有所下降所致。
投资活动产生的现金流量净额	-3,069,443,000.00	-4,547,423,000.00	-32.50%	系为应对新冠疫情影响，公司积极调整飞机引进计划，缩减年度资本开支，支付的飞机预付款减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	20,643,556,000.00	664,978,000.00	3,004.40%	系为应对新冠疫情影响，公司子公司 Avolon 将 32 亿美元无抵押循环信用贷款全部下账，以增加现金储备保证流动性安全所致。
现金及现金等价物净增加额	24,145,196,000.00	5,185,963,000.00	365.59%	系为应对新冠疫情影响，公司子公司 Avolon 将 32 亿美元无抵押循环信用贷款全部下账，以增加现金储备保证流动性安全所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	17,279,294,000.00	100%	18,926,160,000.00	100%	-8.70%
分行业					
飞机					
其中：飞机租赁	9,227,162,000.00	53.40%	9,524,375,000.00	50.32%	-3.12%
飞机销售	5,240,536,000.00	30.33%	6,587,309,000.00	34.81%	-20.44%
集装箱					
其中：集装箱租赁	2,158,434,000.00	12.49%	2,112,305,000.00	11.16%	2.18%
集装箱销售	325,246,000.00	1.88%	300,640,000.00	1.59%	8.18%
其他融资租赁	132,480,000.00	0.77%	237,389,000.00	1.25%	-44.19%
其他	195,436,000.00	1.13%	164,142,000.00	0.87%	19.07%
分产品					
融资租赁和融资租赁咨询	201,712,000.00	1.17%	462,624,000.00	2.44%	-56.40%
经营租赁	11,316,364,000.00	65.49%	11,411,445,000.00	60.29%	-0.83%
飞机销售	5,240,536,000.00	30.33%	6,587,309,000.00	34.81%	-20.44%
集装箱销售	325,246,000.00	1.88%	300,640,000.00	1.59%	8.18%
其他业务	195,436,000.00	1.13%	164,142,000.00	0.87%	19.07%
分地区					
中国大陆	2,566,819,000.00	14.85%	2,285,230,000.00	12.07%	12.32%
其他国家和地区	14,712,475,000.00	85.15%	16,640,930,000.00	87.93%	-11.59%

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

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	14,467,698,000.00	9,785,497,000.00	32.36%	-10.20%	-3.08%	减少 4.97 个百分点
其中：飞机租赁	9,227,162,000.00	4,866,255,000.00	47.26%	-3.12%	24.74%	减少 11.78 个百分点
飞机销售	5,240,536,000.00	4,919,242,000.00	6.13%	-20.44%	-20.60%	增加 0.18 个百分点
集装箱	2,483,680,000.00	1,429,096,000.00	42.46%	2.93%	14.59%	减少 5.85 个百分点

其中：集装箱租赁	2,158,434,000.00	1,162,074,000.00	46.16%	2.18%	13.92%	减少 5.55 个百分点
集装箱销售	325,246,000.00	267,022,000.00	17.90%	8.18%	17.59%	减少 6.57 个百分点
分产品						
经营租赁	11,316,364,000.00	6,007,187,000.00	46.92%	-0.83%	24.81%	减少 10.90 个百分点
飞机销售	5,240,536,000.00	4,919,242,000.00	6.13%	-20.44%	-20.60%	增加 0.18 个百分点
分地区						
中国大陆	2,566,819,000.00	1,096,262,000.00	57.29%	12.32%	-10.02%	增加 10.60 个百分点
其他国家和地区	14,712,475,000.00	10,425,904,000.00	29.14%	-11.59%	-0.43%	减少 7.94 个百分点

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本期公司其他融资租赁收入较上年同期减少了44.19%，融资租赁和融资租赁咨询收入较上年同期减少了56.40%，系公司转让境外飞机融资租赁业务，融资租赁资产规模下降，以及部分境内融资租赁项目承租人租金支付能力下降，未能按时支付租金所致。

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	-316,659,000.00	10.06%	权益法核算的长期股权投资损失、套期工具及其他权益工具等在持有期间及处置取得的投资损失	否
公允价值变动损益	-162,263,000.00	5.16%	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	否
资产减值	-1,821,598,000.00	57.89%	计提的固定资产减值损失	否
营业外支出	2,607,000.00	-0.08%	对外捐赠及罚款	否
信用减值	-1,939,229,000.00	61.63%	主要系计提的应收款项坏账损失	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	32,033,108,000.00	11.05%	13,330,828,000.00	5.04%	6.01%	系境外子公司 Avolon 为应对新冠疫情影响，加强流动性管理，将 32 亿美元无抵押循环信用贷款全部下账，货币资金增加所致
应收账款	6,038,919,000.00	2.08%	4,027,787,000.00	1.52%	0.56%	系受新冠疫情影响，部分航空公司客户未能按时支付租金所致。
长期股权投资	3,728,685,000.00	1.29%	4,104,249,000.00	1.55%	-0.26%	系公司以权益法核算的参股公司渤海人寿经营亏损所致。
固定资产	200,117,271,000.00	69.05%	189,782,357,000.00	71.75%	-2.70%	系公司订单飞机交付所致。
短期借款	1,069,700,000.00	0.37%	4,040,536,000.00	1.53%	-1.16%	系 2019 年下半年度 GALC 发行 17.5 亿美元票据偿付部分短期借款所致。
长期借款	88,259,275,000.00	30.45%	77,735,328,000.00	29.39%	1.06%	系本期境外子公司 Avolon 为应对新冠疫情影响，加强流动性管理，将 32 亿美元无抵押循环信用贷款全部下账所致。
持有待售资产	1,042,966,000.00	0.36%	3,888,046,000.00	1.47%	-1.11%	系本期末已签订销售协议待售的飞机数量减少所致。
其他流动资产	446,891,000.00	0.15%	341,839,000.00	0.13%	0.02%	系本期对航空公司客户租金支付展期导致递延租金增加所致。
长期应收款	6,877,183,000.00	2.37%	10,132,152,000.00	3.83%	-1.46%	系以下原因所致：一是部分项目到期收回本金及利息，长期应收款余额减少；二是受新冠疫情影响，部分境内客户信用评级下降，公司根据谨慎性原则计提减值，坏账准备增加。
商誉	9,037,626,000.00	3.12%	8,776,180,000.00	3.32%	-0.20%	系汇率变动所致。
递延所得税资产	978,848,000.00	0.34%	315,542,000.00	0.12%	0.22%	系本期计提信用减值损失产生可抵扣暂时性差异，相应确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	25,575,442,000.00	8.82%	25,751,565,000.00	9.74%	-0.92%	系公司为应对新冠疫情，调整飞机引进计划，取消或推迟部分应交付订单，导致预付飞机款减少所致。
应付账款	699,526,000.00	0.24%	1,098,390,000.00	0.42%	-0.18%	系公司调整资本开支计划，集装箱采购应付账款较去年同期减少所致。

合同负债	148,357,000.00	0.05%	0.00	0.00%	0.05%	系本期按新收入准则将销售飞机及集装箱的递延款项从其他流动负债重分类至本科目所致。
应交税费	284,840,000.00	0.10%	178,700,000.00	0.07%	0.03%	系对本期未确认租赁收入部分确认的销项税额。
应付利息	2,500,718,000.00	0.86%	1,718,935,000.00	0.65%	0.21%	系本期长期借款及应付债券增加导致对应的应付利息增加所致。
一年内到期的非流动负债	20,641,660,000.00	7.12%	16,295,931,000.00	6.16%	0.96%	系截至本期末公司将于 1 年内到期的应付债券增加所致
应付债券	105,292,613,000.00	36.33%	89,143,760,000.00	33.70%	2.63%	系本期境外子公司 Avolon 发行优先无抵押票据增加所致。
递延所得税负债	2,945,309,000.00	1.02%	2,815,438,000.00	1.06%	-0.04%	
总资产	289,829,888,000.00	100.00%	264,508,354,000.00	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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	66,911,000.00	-198,615,000.00			543,629,000.00			415,314,000.00
2.衍生金融资产	66,745,000.00	25,370,000.00	-55,263,000.00		6,395,000.00	29,342,000.00		14,505,000.00
金融资产小计	133,656,000.00	-173,245,000.00	-55,263,000.00		550,024,000.00	29,342,000.00		429,819,000.00
上述合计	133,656,000.00	-173,245,000.00	-55,263,000.00		550,024,000.00	29,342,000.00		429,819,000.00
金融负债	438,127,000.00	10,982,000.00	-892,202,000.00		3,227,000.00			1,329,059,000.00

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

	2020年6月30日	2019年12月31日

	(未经审计)	(经审计)
货币资金(注1、附注五、1)	1,645,998	1,924,232
长期应收款(注2)	4,907,742	5,126,827
固定资产(注3、5)	120,120,418	124,625,648
长期股权投资(注4)	2,190,853	2,239,473
	128,865,011	133,916,180

注1：于2020年6月30日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年：人民币29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元(2019年：人民币30,000千元)质押取得；于2020年6月30日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,615,998千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)；

注2：于2020年6月30日，长期借款余额人民币3,056,352千元(2019年12月31日：人民币3,214,834千元)由应收融资租赁款余额人民币4,316,047千元(2019年12月31日：人民币4,535,132千元)质押取得；于2020年6月30日，长期应付款余额人民币170,000千元(2019年12月31日：人民币170,000千元)由应收融资租赁款余额人民币591,695千元(2019年12月31日：人民币591,695千元)质押取得；

注3：于2020年6月30日，长期借款余额人民币60,554,903千元(2019年12月31日：人民币61,568,506千元)由账面净值为人民币83,919,894千元(2019年12月31日：人民币84,388,754千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币11,015,639千元(2019年12月31日：人民币11,021,007千元)由账面净值为人民币11,867,284千元(2019年12月31日：人民币12,427,696千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注4：于2020年6月30日，长期借款余额人民币1,980,000千元(2019年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,768,236千元(2019年12月31日：人民币1,807,477千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币422,617千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)以及关联方保证担保取得。

注5：于2020年6月30日，本集团子公司Avolon余额为美元2,165,057千元(合计人民币15,327,521千元)的公司债(2019年12月31日：美元2,464,702千元，合计人民币17,194,254千元)由账面净值美元3,437,141千元(合计人民币24,333,240千元)的固定资产(2019年12月31日：美元3,986,296千元，合计人民币27,809,198千元)抵押取得。

五、投资状况分析

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
66,245,000.00	453,000.00	14,523.62%

说明：系本期公司子公司 Avolon 新增对飞机租赁企业 Sapphire II Limited 9.50%的权益投资。

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、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	477,651,000.00	-158,149,000.00		477,651,000.00			321,848,000.00	债转股
金融衍生工具	66,745,000.00	25,370,000.00	-55,263,000.00	6,395,000.00	29,342,000.00		14,505,000.00	自有资金
其他	66,911,000.00	-40,466,000.00		65,978,000.00		20,368,000.00	93,466,000.00	自有资金
合计	611,307,000.00	-173,245,000.00	-55,263,000.00	550,024,000.00	29,342,000.00	20,368,000.00	429,819,000.00	--

5、金融资产投资

（1）证券投资情况

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	NAS.OL	NAS	477,651,000.00	公允价值计量		-158,149,000.00		477,651,000.00		-158,149,000.00	321,848,000.00	其他	债转股
合计			477,651,000.00	--	0.00	-158,149,000.00	0.00	477,651,000.00	0.00	-158,149,000.00	321,848,000.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2016 年 04 月 19 日										
证券投资审批股东大会公告披露日期（如有)			不适用										

注：受新冠疫情影响，Avolon 飞机租赁客户 Norwegian Air Shuttle（挪威航空）于报告期内开展资产重组，Avolon 将对挪威航空的部分应收租金及未来期间租金合计约 6,796.5 万美元以 4.25 挪威克朗/股（1 美元兑 10.55 挪威克朗）转换为挪威航空 168,787,395 股普通股股票。

（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		2011 年 12 月 15 日	2027 年 03 月 03 日	-37,371.6				-132,350.2	-2.56%	907.2
商业银行	无	否	利率上限期权	6,197.7	2015 年 08 月 03 日	2025 年 01 月 31 日	233.4	962.2	2,934.2		894.8	0.02%	-308.8
合计				6,197.7	--	--	-37,138.2	962.2	2,934.2		-131,455.4	-2.54%	598.4
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)	2020 年 04 月 28 日												
衍生品投资审批股东大会公告披露日期（如有)	2020 年 05 月 21 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）	公司进行衍生品交易以套期保值为目的，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，具体说明如下： ㈠风险分析 1.市场风险 当国际、国内的政治经济形势发生变化时，相应的各国利率和汇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。 2.流动性风险 因开展的衍生品业务为通过金融机构操作的场外交易，若存在公司业务变动、市场变动等原因需要提前平仓或展期金融衍生品，存在临时需使用自有资金向金融机构支付差价的风险。 3.操作风险 衍生品交易专业性较强，复杂程度较高。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信												

	息，将带来操作风险。 4.法律风险 公司从事衍生品交易必须严格遵守国家相关法律法规，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。 ㈡风险管理措施 1.公司及下属子公司在操作相关衍生品业务时将遵循锁定利率风险、汇率风险、套期保值的原则，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，分期分批次进行操作，并及时根据市场变化调整策略。同时，为避免外汇汇率及利率大幅波动的风险，公司将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。 2.公司将根据租赁业务规模及租赁业务配套的融资规模、融资成本等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，不会出现因流动性不足导致公司信用受损的风险。同时，公司将选择实力雄厚、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。 3.公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》，该制度就公司衍生品交易业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。公司及下属子公司制定了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建立了明确的审批流程，设立了专门的风险控制单元，实行严格的授权和岗位审核程序。 4.公司将认真学习掌握与衍生品交易相关的法律法规，推动核心成员公司不断完善衍生品交易内部控制流程或制度，规范操作流程。同时，公司还将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。 5.公司将定期对衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。
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	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。
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	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-套期会计》相关规定执行。

明	
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	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意见： 1.公司及下属控股子公司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。公司已对衍生品业务进行了严格的内部评估，并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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

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	288,029,290,000.00	49,191,368,000.00	17,276,229,000.00	-2,764,526,000.00	-2,156,433,000.00
GSCL	子公司	租赁	美元 102 元	38,338,586,000.00	11,243,442,000.00	2,518,560,000.00	273,673,000.00	259,280,000.00
Avolon	子公司	租赁	美元 0.0000097105 元	224,437,728,000.00	54,407,635,000.00	14,471,247,000.00	-187,364,000.00	-16,502,000.00

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，境外子公司财务报表均为在各子公司国际会计准则报表基础上进行准则转换后的中国会计准则财务报表，并系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。其中：Avolon列示数据中合并了Avolon、HKAC和C2相关数据，GSCL列示数据中合并了Seaco和Cronos相关数据。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

受新冠疫情等因素影响，公司 2020 年上半年净利润为亏损，预计公司 2020 年 1-9 月净利润也将亏损，具体情况请关注公司后续披露的前三季度业绩预告及三季度报告等相关公告，并提请关注投资风险。

十、公司面临的风险和应对措施

㈠宏观经济波动的风险

公司主要从事飞机租赁、集装箱租赁及境内融资租赁业务。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受全球宏观经济和国际贸易发展影响较大。

受新冠疫情影响等多种因素影响，世界贸易组织预测2020年全球商品贸易将下降13%至32%，IMF在6月《世界经济展望》中预测2020年全球经济将萎缩4.9%。如果疫情反复、全球政治矛盾升级、各经济体纷纷采取贸易限制措施等，将会导致经济及贸易形势持续恶化，航空公司、海运公司等公司主要客户的经营能力将会受到较大影响，进而对本公司的经营业绩产生负面影响。国内经济正处于向高质量发展的转型攻坚阶段，公司境内融资租赁业务也将受到国内宏观经济波动、信用政策调整等方面的影响。因此，全球及国内宏观经济波动将对本公司的经营业绩和财务状况产生较大影响，提请关注宏观经济波动的风险。

㈡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，成立专责信用风险管理的团队，通过及时了解承租人财务水平、资产状态信贷记录等方面信息，进行全面的信用评估，并结合收取租赁保证金的方式，最大限度避免违约情况的发生。但由于不可预见的市场环境变化导致承租人经营出现困难，从而无法履行租赁合约，仍会使公司面临信用风险。2020年以来由于新冠疫情的影响，全球航空运输业、航运业均受到了较大的负面冲击，受下游客户风险因素传导，公司面临的信用风险有所增加。

㈢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。

㈣分红风险

公司为控股型企业，公司母公司利润主要来源于下属子公司的分红收益。公司对下属子公司均为绝对控股，有权决定子公司的利润分配政策、具体分配方式和分配时间安排等，但仍存在各子公司因自身经营业绩波动、短期流动性压力等无法及时、充足地向公司分配利润的风险，从而导致公司无法向股东分配利润的风险。此外，公司从境外子公司取得股息或红利所得存在需补充缴纳所得税的可能，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。

㈤利率风险

利率风险是由于利率变动导致的金融风险。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，整体运营成本相对较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。

㈥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。

㈦经营业绩波动风险

自2020年1月下旬以来，新冠疫情先后在全球200多个国家和地区蔓延，多国为阻止新冠疫情进一步扩散，陆续采取了旅行限制措施，导致全球航空需求大幅降低，大量航线取消，对全球航空运输业造成了史无前例的负面冲击。中短期内全球市场将面临飞机过剩的局面，老旧机型将加速退役，飞机市场价值下行压力增大。因新冠疫情的影响仍在持续，如果航空客运需求持续低迷，下游航空公司的经营情况持续恶化，将导致全球范围内飞机租赁需求明显减少，最终将可能对本公司飞机租赁业务的资产质量、财务状况、现金流量和经营业绩产生不利影响。

受新冠疫情影响，2020年上半年全球贸易活动萎缩，世界贸易组织预测2020年全球商品贸易将下降13%至32%。受贸易萎缩影响，集装箱市场需求减少，导致出租率、日租金水平下降。同时，市场需求的减少直接影响航运公司客户的当期收入，部分杠杆率较高、流动性情况较差的航运公司的现金流、盈利能力及融资能力将持续承压。全球贸易量的萎缩可能对本公司集装箱租赁业务的资产质量、财务状况、现金流量和经营业绩产生不利影响。

公司于2016年收购Avolon 100%股权，形成商誉约34.75亿元；于2013年、2015年分别收购Seaco 100%股权、Cronos 80%股权，形成商誉合计约55.62亿元。近年来，公司飞机租赁及集装箱租赁业务发展良好，历年年末公司分别对Avolon资产组、GSCL（含Seaco和Cronos）资产组进行商誉减值测试，不存在商誉减值的情况。未来期间，如果公司飞机租赁及集装箱租赁业务经营业绩发生较大波动，将存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

㈧不可抗力风险

战争、恐怖袭击等无法人为预测与控制的因素，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。

第五节重要事项

一、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
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	52.17%	2020 年 04 月 02 日	2020 年 04 月 03 日	2020-016《渤海租赁股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会决议公告》（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
2019 年年度股东大会	年度股东大会	51.86%	2020 年 05 月 21 日	2020 年 05 月 22 日	2020-044《渤海租赁股份有限公司 2019 年年度股东大会决议公告》（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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期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	**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。若从事了与重组完成后上	2011 年 07 月 14 日	长期承诺	持续履行

			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** ⑴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。 ⑵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。 ⑶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。 ⑷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。 ⑸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。	2011 年 07 月 14 日	长期承诺	持续履行

			2.关于债务清偿或提供担保的承诺 ⑴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连带责任。 ⑵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。 ⑶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** ⑴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。 ⑵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、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。 ⑶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。"			
	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	**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	2012 年 08 月 28 日	长期承诺	持续履行

			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。 **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 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。			
	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	**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、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。	2012 年 08 月 28 日	长期承诺	持续履行
	海航集团； 海航资本。	规范关联交易承诺	**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	2013 年 09 月 15 日	长期承诺	持续履行

			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。			
	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	2013 年 09 月 15 日	长期承诺	持续履行

			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。			
	GSCⅡ	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、费用和风险。	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； 西藏瑞华资本管理有限公司；	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、西藏瑞华资本管理有限公司、上海贝御信息技术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、西藏瑞华资本管理有限公司、上海贝御信息技术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。	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，此部分股份仍处于锁定状态。	承诺期内严格履行

	上海贝御信息技术有限公司。					
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人	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	终止履行
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	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，2018 年 8 月至今，海航资本持续被动减持其持有的公司股票。根据《证券法》及证监会、深交所的相关规定，海航资本在卖出公司股票后六个月内不得再买入公司股票，导致海航资本客观上无法在规定期限内完成本次增持计划。同时，海航资本根据其外部市场环境及自身经营运转情况，经审慎研究，决定终止继续实施本次增持计划。公司 2020 年第一次临时董事会、2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于控股股东海航资本集团有限公司终止实施增持计划的议案》，该项承诺已终止履行。					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

七、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。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

√ 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	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	因客户进入破产重整，执行中止	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	18,200	否	2019 年 10 月 31 日收到一审判决，后对方上诉。2020 年 3 月 13 日，收到法院二审应诉通知书	待二审开庭	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）
因担保方未能履行担保责	9,780.12	否	2019 年 11 月 28 日完成立案，2020 年 7	待一审判决	不适用	2020 年 04 月 30 日	公司 2019 年年度报告（巨潮资讯

任，天津渤海提起诉讼			月 9 日完成一审庭审				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	10,829.06	否	2019 年 9 月 30 日与破产管理人达成协议，并于 2019 年 11 月 21 日收到部分债权清偿款 8,532,268.37 美元	与破产管理人协商向 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	97.92	否	上诉请求被部分支持，支持金额 11,254.33 美元，并于 2020 年 1 月 13 日支付完毕，案件结案	部分胜诉	结案	2019 年 04 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	2019 年 12 月向法院申请强制返还 639 个集装箱，目前正在与占有集装箱的第三方协商谈判	胜诉	不适用	2019 年 04 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	2019 年 11 月 28 日，对方上诉请求被法院驳回，目前案件进入执行阶段	胜诉	执行中	2019 年 04 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，公司胜诉，法院已立案执行	胜诉	执行中	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	2019 年 4 月 10 日一审判决，公司胜诉客户提起上诉，但客户没有在规定期限内交纳上诉案件受理费，法院在 2019 年 7 月 19 日作出裁定，按客户自动撤回上诉处理。一审判决已生效，完成执行立案	胜诉	一被告因破产清算执行中止，另一被告执行中	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	17,577.83	否	2019 年 6 月 28 日一审判决，公司胜诉。2019 年 12 月 17 日二审判决，法院维持原判。2020 年 3 月 25 日法院完成执行立案	胜诉	执行中	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	7,231.16	否	2019 年 7 月 26 日一审判决，公司胜诉。2019 年 11 月 5 日二审判决，法院维持原判。2019 年 12 月 6 日完成执行立案	胜诉	执行中	2018 年 08 月 31 日	公司 2018 年半年度报告（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）

因服务费支付争议，渤海租赁及其子公司香港渤海、Seaco 被起诉	17,678.75	否	纽约法院对驳回诉讼请求进行审理中	尚未判决	不适用	2020 年 08 月 31 日	公司 2020 年半年度报告（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
因2011年重大重组前遗留土地确权问题，渤海租赁被起诉	0	否	原告于 2020 年 5 月 11 日提起诉讼，6 月 3 日完成一审开庭审理	尚未判决	不适用	2020 年 08 月 31 日	公司 2020 年半年度报告（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）
因劳动合同纠纷，天津渤海被提起仲裁	15.78	否	原告于 2020 年 5 月 18 日提起仲裁，预计 9 月 1 日开庭审理	尚未开庭	不适用	2020 年 08 月 31 日	公司 2020 年半年度报告（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）

九、媒体质疑情况

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、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。

十二、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。

十三、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	1,276.5	0.11%	176,000	否	现金	关联交易价格与可获得的同类交易市价无重大差异	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	5,183.11	0.43%		否	现金		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	5,183.11	0.43%		否	现金		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	5,183.11	0.43%		否	现金		2015 年 11 月 07 日	巨潮资讯网 2015-159《关于公司全资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	每月租金 121 万美元	5,183.11	0.43%	否	现金	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	每季度租金 378 万美元	5,246.87	0.44%	否	现金	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	每月租金 126 万美元	5,206.51	0.43%	否	现金	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	每季度租金 132 万美元	1,855.09	0.15%	否	现金	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 72.25 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	3,046.6	0.25%	否	现金	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	每月基础租金为 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	5,201.68	0.43%	否	现金	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	经营租赁	飞机	协商定价	每月基础租金为 126.16 万美元，	5,201.68	0.43%	否	现金	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

	大影响				实际租金将按协议约定在基础租金上进行适度调整						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	每月基础租金为 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	5,201.68	0.43%	否	现金	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	每月租金 105.373 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	4,005.99	0.33%	否	现金	2018 年 12 月 29 日	巨潮资讯网 2018-304《渤海租赁股份有限公司关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 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	每月租金 105.369 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	4,005.06	0.33%	否	现金	2018 年 12 月 29 日	巨潮资讯网 2018-304《渤海租赁股份有限公司关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 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	每月租金 31.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,485.94	0.12%	否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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）	5,399.52	0.45%	否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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 25.5 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,075.27	0.09%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计公告》
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）	3,090.2	0.26%	50,400	否	现金	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 99 万美元	4,750.04	0.39%		否	现金	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 99 万美元	4,711.05	0.39%		否	现金	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	2,939.07	0.24%		否	现金	2019 年 01 月 15 日	巨潮资讯网 2019-005《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 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 38.37 万美元	1,615.85	0.13%		否	现金	2019 年 07 月 20 日	巨潮资讯网 2019-069《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 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 33.80 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,748.88	0.15%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计公告》

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 33.80 万美元	1,728.72	0.14%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	每月租金 23.5 万美元	990.93	0.08%	99,300	否	现金	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》
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	1,372.47	0.11%		否	现金	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	1,362.77	0.11%		否	现金	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	每季度租金约 95.34 万美元	1,335.42	0.11%		否	现金	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	1,265.63	0.11%		否	现金	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 842,026.07 美元	1,202.29	0.10%		否	现金	2016 年 08 月 10 日	巨潮资讯网 2016-151《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	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 97.78 万美元	1,372.41	0.11%		否	现金	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

	大影响										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	每季度租金约 228 万美元	3,213.03	0.27%	否	现金	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 76 万美元	3,206.69	0.27%	否	现金	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	3,210.53	0.27%	否	现金	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	1,390.55	0.12%	否	现金	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	每季度租金 99.94 万美元	1,426.98	0.12%	否	现金	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	1,430.9	0.12%	否	现金	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	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.48 万美元	1,434.78	0.12%	否	现金	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

	大影响											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	每月租金 76 万美元	3,255.51	0.27%		否	现金	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	每季度租金 100.77 万美元	1,438.84	0.12%		否	现金	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	1,442.84	0.12%		否	现金	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 21.5 万美元	926.49	0.08%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计公告》
舟山金海船业有限公司（原舟山同基船业有限公司）	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%	1,553.28	6.55%	3,300	否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计公告》
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%	-	-	3,000	否	现金	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 1.125 亿元，租赁利率 10%	-	-		否	现金	2016 年 05 月 12 日	巨潮资讯网 2016-096《关联交易的进展公告》

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%	-	-	3,000	否	现金	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》
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 5.4 亿元，租赁利率 10%	1,108.59	4.68%		否	现金	2019 年 07 月 31 日	巨潮资讯网 2019-077《关于购买租赁项目参与份额暨关联交易的公告》
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）	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%	813.39	3.43%	2,600	否	现金	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》
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）	4,810.97	0.40%	57,600	否	现金	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 129.79 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	4,852.24	0.40%		否	现金	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 137.20 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	4,825.97	0.40%		否	现金	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	1,630.16	0.14%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	1,611.33	0.13%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	1,652.11	0.14%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	1,621.27	0.13%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	1,653.37	0.14%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	每架飞机每季度租金 135 万美元	1,802.9	0.15%	29,840	否	现金	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	每架飞机每季度租金 135 万美元	1,821.74	0.15%		否	现金	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 35 万美元	1,694.53	0.14%		否	现金	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》
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（浮动租金，会受租金调	3,046.6	0.25%		否	现金	2018 年 07 月 28 日	巨潮资讯网 2018-143《关于 Avolon Holdings Limited 之全资 SPV 与云南祥鹏航空有限责任公司开展飞机租赁

					整日变动影响）							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	971.59	0.08%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	1,546.44	0.13%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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 76 万美元	3,146.26	0.26%	54,100	否	现金	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	3,177.23	0.26%		否	现金	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	3,139.29	0.26%		否	现金	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）	1,664.08	0.14%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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）	1,577.36	0.13%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	经营	飞机	协商	每月租金 39.3 万	1,580.24	0.13%		否	现金	2020 年 04	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份

	制人控制	租赁		定价	美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）						月 30 日	有限公司 2020 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 35 万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）	1,573.48	0.13%		否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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 69.70 万美元/月	2,939.07	0.24%		否	现金	2019 年 10 月 24 日	巨潮资讯网 2019-117《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》
浦航融资租赁有限公司	其他关联方	租赁资产收益权	散货船	协商定价	初始本金 25000 万元，利率 6%	1,025.21	5.25%	32,100	否	现金	2019 年 03 月 22 日	巨潮资讯网 2019-023《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司与浦航租赁有限公司开展租赁资产收益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	租赁资产收益权	飞机	协商定价	初始本金 109000 万元，租赁利率为 6%	4,293.67	21.97%		否	现金	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	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）	1,489.14	0.12%	72,000	否	现金	2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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	租赁资产收益权	飞机	协商定价	初始本金 40000 万元，租赁利率为 6%	2,006.9	10.27%		否	现金	2019 年 01 月 14 日	巨潮资讯网 2019-006《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、扬子江国际租赁有限公司开展关联交易业务的进展公告》
长江租赁有限公司	受同一控	租赁	飞机	协商	初始本金 65000	2,247.22	11.50%		否	现金	2019 年 07	巨潮资讯网 2019-066《关于公司全资

	制人控制	资产收益权		定价	万元，租赁利率为 6%							月 16 日	子公司天津渤海租赁有限公司与长江四号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》
CWT Integrated Pte 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	1.25	0.00%	86.4	否	现金		2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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）	1,451.93	0.12%	3,960	否	现金		2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 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 1.074 亿元，租赁利率 9.45%	56.6	0.24%	13,000	否	现金		2020 年 04 月 30 日	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计公告》
扬子江融资租赁有限公司	其他关联方	租赁资产收益权	飞机	协商定价	初始本金 44000 万元，租赁利率为 6%	2,206.86	11.29%	104,500	否	现金		2019 年 01 月 15 日	巨潮资讯网 2019-006《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、扬子江国际租赁有限公司开展关联交易业务的进展公告》
合计				--	--	191,395.97	--	704,786.4	--	--	--	--	--
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）	报告期内，公司发生的日常关联交易金额未超出总预计金额。												
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：关联交易金额为合同约定金额，与财务上实际确认收入金额存在一定的差异。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

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	-	5,500	5,500	6.00%	56.85	-
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	25,200	-	-	6.00%	740.62	25,200
BL Capital Holdings Limited	受同一控制人控制	股东向公司提供借款	1,200	-	1,200	6.00%	0.6	-
海航租赁控股（北京）有限公司	受同一控制人控制	关联方提供借款	-	2,300	-	6.00%	6.47	2,300

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。

十五、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。长江租赁托管费用为人民币250万元/年、浦航租赁托管费用为200万元/年、扬子江租赁托管费用为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2019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五次会议及2019年年度股东大会审议通过，公司与浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁于2020年5月续签了前述《托管经营协议》，协议内容不变，有效期1年。

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
海南航空控股股份有限公司	2019 年 03 月 21 日	217,000	2019 年 03 月 15 日	216,982.49	质押	自股权质押之日起至债务履行完毕	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		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）		217,000		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		216,982.49		
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
天津渤海租赁有限公司	2018 年 09 月 21 日	18,000	2018 年 09 月 26 日	17,500	连带责任保证;抵押	合同签署日至 2022 年 9 月 25 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018 年 09 月 29 日	11,804.39	2018 年 10 月 15 日	0	连带责任保证	合同签署日至 2020 年 3 月 20 日	是	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	17,000	连带责任保证	合同签署日至 2022 年 12 月 20 日	否	是
天津渤海租赁有限公司	2019 年 11 月 12 日	150,000	2019 年 11 月 11 日	150,000	质押	合同签署日至债务履行完毕之日止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2019 年 11 月 30 日	15,800	2019 年 11 月 28 日	11,800	质押	主合同债权履行期限起始日至被担保债权清偿完毕之日止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2019 年 12 月 07 日	45,000	2019 年 12 月 06 日	45,000	连带责任保证	债务履行期届满之日起三年止	否	是

天津渤海租赁有限公司	2016 年 08 月 06 日	180,000	2016 年 08 月 12 日	160,440.29	连带责任保证;质押	债务履行期限届满之日后两年止	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	自借款合同项下债务履行完毕之日止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2020 年 05 月 19 日	30,000	2020 年 05 月 14 日	0	连带责任保证	自主合同项下债务履行完毕之日止	否	是
天津渤海十六号租赁有限公司	2018 年 09 月 29 日	10,640.4	2018 年 10 月 15 日	8,339.77	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 3 月 1 日	否	是
天津渤海十一号租赁有限公司	2020 年 06 月 11 日	8,000	2020 年 06 月 09 日	7,400	连带责任保证	被担保债务履行期届满之日起三年	否	是
天津渤海七号租赁有限公司	2020 年 06 月 11 日	4,000	2020 年 06 月 09 日	3,600	连带责任保证	被担保债务履行期届满之日起三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		2,415,900		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		42,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		2,895,980.07		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		491,080.07		
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	28,959.95	2014 年 09 月 29 日	15,707.05	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	28,959.95	2014 年 09 月 29 日	15,707.05	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	28,959.95	2014 年 09 月 29 日	15,707.06	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	28,959.95	2014 年 12 月 15 日	15,135.97	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	18,241.37	2014 年 12 月 09 日	9,233.08	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	77,670.07	2015 年 06 月 12 日	61,676.32	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	19,959.35	2015 年 09 月 21 日	19,959.35	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	75,186.84	2015 年 09 月 21 日	61,061.06	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	77,716.74	2015 年 11 月 26 日	60,345.73	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	2,408.7	2015 年 12 月 18 日	602.18	连带责任保证	合同签署日至 2020 年 12 月 17 日	否	是
海口渤海三号租赁有限公司	2015 年 12 月 17 日	6,900.6	2015 年 12 月 18 日	6,119.4	连带责任保证	合同签署日至 2027 年 12 月 17 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	61,949.66	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	21,857.7	2016 年 09 月 26 日	19,452.16	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	15,298	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	18,568.04	2016 年 08 月 29 日	13,417.27	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	32,397.71	2016 年 09 月 09 日	28,553.59	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	32,797.68	2016 年 10 月 19 日	29,009.78	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	82,012.09	2016 年 10 月 31 日	71,230.47	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	7,609.22	2016 年 11 月 29 日	7,609.22	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	12,915.45	2016 年 11 月 22 日	12,915.45	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	6,302.18	2016 年 12 月 06 日	6,302.18	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	21,178	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	50,040	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	45,266.58	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	12,547.69	2016 年 12 月 27 日	12,547.69	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	12,853.84	2016 年 12 月 27 日	12,853.84	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	50,923.77	2017 年 01 月 04 日	44,951.5	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	49,992.3	2017 年 01 月 09 日	44,523.93	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	26,831.14	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	82,436.33	2017 年 01 月 19 日	73,240.42	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	47,938.42	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	50,581.64	2017 年 04 月 12 日	46,781.64	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	12,645.41	2017 年 06 月 27 日	12,645.41	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	22,926	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	18,324.13	2017 年 06 月 13 日	14,660	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	84,423.04	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	53,027.25	2017 年 09 月 18 日	48,140.6	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	7,400	连带责任保证;质押	合同签署日至被担保债务履行期届满之日止	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	3,600	连带责任保证;质押	合同签署日至被担保债务履行期届满之日止	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
天津渤海五号租赁有限公司	2019 年 07 月 31 日	18,976.55	2019 年 07 月 26 日	18,670.54	连带责任保证	合同签署日至债务履行期限届满之日后三年止	否	是
海口渤海一号租赁有限公司	2019 年 11 月 12 日	18,519.83	2019 年 09 月 25 日	18,507.83	连带责任保证	合同签署日至债务履行期限届满之日后三年止	否	是
香港渤海租赁资产管理有限公司	2017 年 07 月 27 日	24,778.25	2017 年 07 月 25 日	6,552.68	连带责任保证	合同签署日至被担保债务履行期届满之日止	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	2,600	抵押	合同签署日至 2021 年 3 月 20 日	否	是
Seaco SRL	2019 年 04 月 23 日	17,698.75	2019 年 08 月 20 日	17,698.75	连带责任保证	合同签署日至债务履行完毕之日止	否	是
香港渤海租赁资产管理有限公司	2019 年 04 月 23 日	17,698.75	2019 年 08 月 20 日	17,698.75	连带责任保证	合同签署日至债务履行完毕之日止	否	是
Avolon 下属特殊目的主体		12,028,067.09		10,726,858.07			否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	7,562,680	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	1,030,553.34
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	19,572,406.85	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）	12,020,726.85
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）	9,978,580	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	1,072,553.34
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	22,685,386.92	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	12,728,789.41
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			361.64%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			216,982.49
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）			12,726,189.41
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）			10,968,928.06
上述三项担保金额合计（D+E+F）			12,700,090.66
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

注：经公司董事会及股东大会批准，公司全资子公司天津渤海于 2019 年 3 月以其持有的香港渤海 30%股权及其附带的相关权益为关联方海航控股向中国银行海南分行申请的 21.7 亿元人民币借款（折合约 3.1 亿美元）提供质押担保，担保期限至借款合同项下债务履行完毕之日止。同时，海航集团无条件为天津渤海上述担保提供反担保。截至本报告期末，上述借款已到期，海航控股正在与金融机构协商还款及展期等事宜。

采用复合方式担保的具体情况说明

无

（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、委托理财

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

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
Avolon Aerospace Leasing Limited	Sapphire Aviation Finance II Limited	21 架附带租约的飞机租赁资产	2020 年 02 月 20 日	-	-	无	-	以飞机租赁资产未来现金流折现值为基础，综合考虑市场情况评估本次飞机租赁资产价值为 7.47 亿美元，双方协商确定交易金额为 7.26 亿美元。	508,700	否	无	不适用	2020 年 02 月 22 日	巨潮资讯网 2020-011《渤海租赁股份有限公司关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售飞机租赁资产的公告》

十六、社会责任情况

1、重大环保问题情况

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

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

今年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，也是脱贫攻坚决战决胜之年。渤海租赁坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党中央关于脱贫攻坚的决策部署，努力在打赢脱贫攻坚战中发挥应有作用，以实际行动履行民营企业的责任担当。一方面，在新型冠状病毒全球肆虐的背景下，公司积极组织境内外企业和员工参与抗击疫情。另一方面，公司在精准扶贫、教育扶贫领域持续探索，创新多种形式开展公益活动。

（2）半年度精准扶贫概要

1.携手境外子公司支援全球疫情防控。

2020年初，为支援湖北地区新冠肺炎疫情的防控工作，渤海租赁公司党委、工会以及经营管理层先后多次发起捐款活动，通过公司党员集体捐款、自发向“壹基金”等公益基金平台定向捐款、捐赠防疫物资等各种方式，为湖北省筹集85385元善款。在境外，渤海租赁控股子公司Avolon利用自身行业优势连续三次协调包机，为爱尔兰民众送去了在中国采购的口罩、医用隔离面罩、护目镜、手术服等抗疫急需物资，共计数百万件。

面对疫情对全球经济贸易和社会运行的冲击，渤海租赁同样保持密切关注，与航空产业链上下游客户积极沟通，携手各方共同应对这场因疫情而来的全行业挑战。面对行业挑战，渤海租赁坚守初心，以家国一体的情怀履行社会责任，以同舟共济的精神实现行业担当。

2.援助公益机构，帮助自闭症青少年实现艺术梦想。

2020年6月下旬，为了帮助自闭症青少年群体，渤海租赁党委联合北京金羽翼残障儿童艺术康复服务中心共同策划了“艺术的翅膀——渤海租赁公益画展暨慈善募捐”活动。通过组织义卖的形式，为公益机构及自闭症青少年筹集善款近4万元，支持因为疫情受到影响、运营面临困难的公益机构正常运行，帮助自闭症青少年实现艺术梦想。

3.拥军助老，为老兵送去关爱和祝福

在“八一建军节”到来前夕，渤海租赁全资子公司天津渤海租赁党支部来到天津滨海新区塘沽街道，看望慰问了居住在此的18名老兵，并结合老人的实际生活情况准备了粮油、营养品、日用品等生活物资。以实际行动体现了尊崇英雄、崇尚军人的价值理念。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：资金	万元	12.5
二、分项投入	——	——
1.教育扶贫	——	——
其中： 1.1 资助贫困学生投入金额	万元	3.76
2.社会扶贫	——	——
2.1 扶贫公益基金投入金额	万元	8.74

（4）后续精准扶贫计划

下半年，公司将继续坚持“回馈社会，不忘初心”的社会责任理念，聚焦教育扶贫持续开展帮扶行动。公司将继续对北京、新疆等职场所在地及周边区域的贫困、弱势群体开展慰问和援助，为属地和社区建设贡献力量。

十七、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1.控股股东所持部分股份被动减持事项

公司控股股东因与相关质权人操作的股票质押式回购业务触发违约条款，相关债权人对海航资本质押的渤海租赁股份进行了违约处置，导致海航资本被动减持渤海租赁股份。具体情况详见海航资本于2020年2月13日、3月6日、4月30日、6月6日、8月7日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的《简式权益变动报告书》及《关于控股股东被动减持公司股份的进展公告》。

2.非公开发行优先股事项

公司于2019年7月30日召开了2019年第四次临时董事会，会议审议通过了公司非公开发行不超过5,000万股（含5,000万股）优先股的相关议案，并于2019年7月31日披露了《2019年度非公开发行优先股股票预案》。公司于8月15日召开了2019年第一次临时股东大会，会议审议通过了公司非公开发行优先股的相关议案。8月30日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（192264号），决定对该行政许可申请予以受理。

综合考虑监管政策、市场环境及公司实际情况等内外部因素，公司于2020年8月27日召开第九届董事会第六次会议，审议并通过了《关于终止公司非公开发行优先股股票事项并撤回申请文件的议案》，决定终止本次非公开发行优先股股票事项，并向中国证监会申请撤回公司本次非公开发行优先股股票的申请文件。具体情况详见公司于2019年7月31日、8月31日、10月12日、11月15日、2020年8月31日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

3.控股股东终止实施增持计划事项

公司控股股东海航资本因与相关质权人操作的股票质押式回购业务触发违约条款，2018年8月至今，海航资本持续被动减持其持有的公司股票。根据《证券法》及证监会、深交所的相关规定，海航资本在卖出公司股票后六个月内不得再买入公司股票，导致海航资本客观上无法在规定期限内完成本次增持计划。同时，海航资本根据其外部市场环境及自身经营运转情况，经审慎研究，决定终止继续实施本次增持计划。公司分别于2020年2月20日、4月2日召开2020年第一次临时董事会、2020年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于控股股东海航资本集团有限公司终止实施增持计划的议案》。具体情况详见公司于2020年2月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

十八、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1公司控股子公司 Avolon Holdings Limited之全资子公司 Avolon Holdings Funding Limited发行票据融资事项

2020年1月14日（纽约时间），Avolon Funding、Avolon及其下属子公司与 Wells Fargo Bank, National Association签署了票据融资协议，Wells Fargo 作为受托人，Avolon Funding作为票据发行人发行了五年期、七年期两种类型，总计17.5亿美元的优先无抵押票据。其中，11亿美元优先无抵押票据存续期为5年，票面利率为2.875%；6.5亿美元优先无抵押票据存续期为7年，票面利率为3.25%。具体情况详见公司于2020年1月11日、1月16日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

2.公司控股子公司Avolon Holdings Limited应对新冠疫情情况事项

自2020年1月下旬以来，新型疫情先后在亚洲、欧洲、北美等200多个国家和地区蔓延，多国为阻止新冠疫情进一步扩散，陆续采取了旅行限制措施，导致全球航空需求大幅降低，大量航线取消，对全球航空运输业造成了较大的负面冲击。受下游航空公司风险因素传导，公司控股子公司Avolon的日常经营情况受到了一定程度的影响。为应对新冠疫情影响，Avolon积极

调整飞机引进计划缩减年度资本开支，有效增加现金储备保证流动性安全，取消了原定于2020年至2023年期间交付的102架波音737MAX飞机订单，并将拟于该期间交付的16架波音737MAX飞机订单延迟至2024年及以后交付；取消了拟于2021-2022年交付的5架A330neo飞机订单，并将拟于2020年至2021年期间交付的12架A320neo飞机订单延迟至2022年以后交付，有效缩减2020-2023年的资本开支达52%。具体情况详见公司于2020年4月7日、7月15日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

3.公司控股子公司Avolon Holdings Limited、GALC回购债券事项

报告期内，为积极应对新冠疫情对生产经营带来的挑战，公司密切关注市场环境变化，抓住有利时机，以低于票面价值的价格回购已发行的境外票据。其中，控股子公司Avoln累计回购将于2021-2024年到期的优先无担保票据6.39亿美元，进一步减少短期到期债务并降低财务费用约0.61亿美元；全资子公司GALC回购境外票据0.79亿美元，降低财务费用约0.33亿美元。

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	2,637,124,678	42.64%	0	0	0	0	0	2,637,124,678	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	2,373,533,245	38.38%	0	0	0	0	0	2,373,533,245	38.38%
其中：境内法人持股	2,372,322,897	38.36%	0	0	0	0	0	2,372,322,897	38.36%
境内自然人持股	1,210,348	0.02%	0	0	0	0	0	1,210,348	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	3,547,396,604	57.36%	0	0	0	0	0	3,547,396,604	57.36%
1、人民币普通股	3,547,396,604	57.36%	0	0	0	0	0	3,547,396,604	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

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

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、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	96,402	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）					0	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	28.60%	1,768,599,361	-106,232,991	527,182,866	1,241,416,495	质押	1,768,599,361
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		527,182,866		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	309,570,914	-	
西藏瑞华资本管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433		263,591,433		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		263,591,433		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		263,591,433		质押	263,591,433
上海贝御信息技术有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433		263,591,433		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		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	其他	4.26%	263,591,433		263,591,433		-	
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	2.14%	132,543,976		0	132,543,976	质押	132,543,976
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	兴航融投、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投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》规定的一致行人情况未知。

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
海航资本集团有限公司	1,241,416,495	人民币普通股	1,241,416,495
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	132,543,976	人民币普通股	132,543,976
中国证券金融股份有限公司	68,122,342	人民币普通股	68,122,342
香港中央结算有限公司	61,825,292	人民币普通股	61,825,292
张沐城	60,000,000	人民币普通股	60,000,000
陈绿漫	25,980,744	人民币普通股	25,980,744
天津保税区投资有限公司	22,081,147	人民币普通股	22,081,147
万金泉	19,700,000	人民币普通股	19,700,000
孟宪慧	17,527,739	人民币普通股	17,527,739
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股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》规定的一致行人情况未知。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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。

第八节可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

第十节公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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	5.62%	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。本期债券在存续期第 1 年、第 2 年、第 3 年票面年利率为 4.62%固定不变；在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择上调票面利率，存续期第 4 年、第 5 年票面利率为 5.62%。目前利率为 5.62%。
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	5.50%	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。本期债券在存续期第 1 年、第 2 年、第 3 年票面年利率为 4.50%固定不变；在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择上调票面利率，存续期第 4 年、第 5 年票面利率为 5.50%。目前利率为 5.5%。

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	94,138.9	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%	
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%	
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%	
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%	

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	鉴于 2020 年年初以来的特殊经济环境，根据投资者权益保护的有关精神，为保护中小债券投资者权益，经向交易所申请，上述债券自 2020 年 6 月 22 日起仅限符合有关规定的专业机构投资者买入。
报告期内公司债券的付息兑付情况	1.“18 渤金 01"于 2020 年 6 月 22 日（因 2020 年 6 月 20 日为休息日，顺延至其后的第 1 个交易日 2020 年 6 月 22 日）支付 2019 年 6 月 20 日至 2020 年 6 月 19 日期间的利息 70 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 7,420 万元。 2.报告期内，“15 渤租 01、15 渤租 02、18 渤金 02、18 渤金 03、18 渤金 04、18 渤租 05”尚未到付息日。
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）	1."15 渤租 01、"15 渤租 02"、"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。 2.报告期内，"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。 3.公司分别于 2020 年 5 月 11 日、5 月 12 日、5 月 13 日披露了关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一、第二及第三次公告，在“18 渤金 01”存续期的第 2 年末，公司选择不调整调票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。公司于 2020 年 6 月 18 日对外披露了《关于"18渤金01"回售结果公告》，"18渤金01"回售数量为1,186,110张，回售金额为118,611,000元（不含利息），剩余托管数量为9,413,890张。

	4.公司分别于 2020 年 7 月 30 日、7 月 31 日、8 月 3 日披露了关于“18 渤金 02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一、第二及第三次公告，在“18 渤金 02”存续期的第 2 年末，公司选择不调整调票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。 5.公司分别于 2020 年 8 月 21 日、8 月 24 日、8 月 25 日披露了关于“18 渤金 03”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一、第二及第三次公告，在“18 渤金 03”存续期的第 2 年末，公司选择不调整调票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。

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	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦 8-9 层	联系人	周立华	联系人电话	010-88366060
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	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层		
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	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。
期末余额（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。

3.2020年6月30日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露《关于延期披露公司债券跟踪评级的公告》，鉴于今年年初以来的特殊外部环境，为最大化保证全体债权人权益，经公司申请，联合信用评级有限公司将延迟出具15渤租01、15渤租02、18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05的定期跟踪评级报告。

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、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	149.02%	60.69%	88.33%
资产负债率	82.18%	79.45%	2.73%
速动比率	138.65%	48.30%	90.35%

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.69	2.71	-37.64%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	89.64%	99.32%	-9.68%

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为应对新冠疫情影响，公司加强流动性管理，子公司Avolon将32亿美元无抵押循环信用贷款全部下账，货币资金大幅增加所致；

2、EBITDA利息保障倍数下降主要是由于受新冠疫情影响，公司飞机租赁业务的租金收入及销售收入有所下降，并因飞机资产估值下降导致固定资产减值增加以及境内融资租赁业务计提减值亦相应增加，本期公司经营利润大幅下降所致；

九、公司逾期未偿还债项

□ 适用 √ 不适用

公司不存在逾期未偿还的重大债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2019年12月13日，公司完成了2019年度第二期超短期融资券的发行，发行总额5亿元人民币，起息日为2019年12月13日，融资期限270天，兑付日为2020年9月8日，报告期内尚未到兑付日。

十一、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

截止报告期末，公司及公司子公司共获得境内外金融机构授信额度26,488,432.19万人民币，其中已使用授信合计25,735,196.18万元人民币，剩余授信额度753,236.01万人民币。报告期内，公司银行贷款未发生重大违约现象。

十二、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，公司无需要披露的执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

1.公司于2020年2月22日披露了《关于公司控股子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited出售飞机租赁资产的公告》。为进一步拓宽融资渠道，优化资产结构，保持年轻化的机队规模，提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力，公司控股子公司Avolon Holdings Limited之全资子公司Avolon Aerospace Leasing Limited拟向Sapphire Aviation Finance II Limited出售21架附带租约的飞机租赁资产。本次交易的基础交易价格为7.26亿美元（以美元兑人民币汇率1：7.0026计算折合人民币约50.87亿元），最终实际交易价格将根据飞机交付费用、交付时间等进行调整。

2.公司于2020年3月6日披露了《简式权益变动报告书》。因海航资本与中原证券股份有限公司、中航证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、中泰证券（上海）资产管理有限公司、五矿证券有限公司及天风证券股份有限公司操作的股票质押式回购业务触发违约条款，自2018年8月6日起至2020年3月3日，海航资本通过集中竞价

交易方式累计被动减持渤海租赁股票308,704,766股，约占渤海租赁总股本的4.99%。公司于2020年6月6日披露了《海航资本集团有限公司关于被动减持渤海租赁股份有限公司股份达到1%的公告》。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，自2020年3月4日至6月3日，海航资本通过集中竞价交易方式累计被动减持发行人股票 63,454,207股，占总股本比例1.03%。公司于2020年8月7日披露了《关于控股股东被动减持公司股份的进展公告》。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，自2020年6月4日至8月4日，海航资本通过集中竞价交易方式累计被动减持发行人股票31,071,540股，占总股本比例0.502%。截至2020年8月4日，海航资本持有公司1,755,593,162股股票，占公司总股本的28.39%，累计已质押1,748,508,778股，占其所持公司股份的99.60%，占公司总股本的28.27%。上述权益变动暂不会导致公司控制权发生变更。因海航资本与相关质权人操作的股票质押式回购业务已触发违约条款，如海航资本未能及时追加保证金、补充质押、支付本息或提前回购，海航资本可能继续被动减持公司股份，提请投资者关注海航资本继续被动减持公司股票的风险。

3.公司于2020年4月30日披露了《关于2020年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》，截至2019年12月31日，公司经审计的净资产为5,457,661.50万元，借款余额约为18,844,335.00万元。截至2020年3月31日，公司未经审计的净资产为5,489,174.50万元，借款余额约为21,804,266.20万元，累计新增借款2,959,931.30万元，占2019年经审计净资产的54.23%。新增借款主要系公司为应对新冠疫情对全球航空运输业负面冲击，加强公司流动性管理，保持雄厚的资本实力所致。上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，不会对公司的经营产生实质影响，不会对公司整体偿债能力产生重大不利影响。

4.公司于2020年6月20日披露了《关于调整公司债券相关安排的公告》，鉴于今年年初以来的特殊经济环境，根据投资者权益保护的有关精神，为保护中小债券投资者权益，经向交易所申请，公司相关债券（“15渤租01”、“15渤租02”、“18渤金01”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”、“18渤租05”）自2020年6月22日起仅限符合有关规定的专业机构投资者买入。公司提请投资者审慎评估宏观经济变化，对相关债券情况进行理性评价。提请投资者在确保自身具备相应风险识别和承受能力的情况下进行投资，并注意投资风险。

十四、公司债券是否存在保证人

□ 是 √ 否

第十一节财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□ 是 √ 否

公司半年度财务报告未经审计。

渤海租赁股份有限公司

财务报告

2020年6月30日

目录

	页次
财务报表	
合并资产负债表	82 – 83
合并利润表	84 – 85
合并股东权益变动表	86 – 87
合并现金流量表	88 – 89
公司资产负债表	90 – 91
公司利润表	92
公司股东权益变动表	93 – 94
公司现金流量表	95 – 96
财务报表附注	97 – 265
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	266
2. 净资产收益率和每股收益	267

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表
2020年6月30日人民币千元

资产	附注五	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金	1	32,033,108	8,166,146
应收账款	2	6,038,919	3,102,492
预付款项	3	40,478	31,701
其他应收款	4	1,037,092	1,024,134
存货	5	6,179	14,066
持有待售资产	6	1,042,966	922,344
一年内到期的非流动资产	7	2,507,171	2,837,150
其他流动资产	8	446,891	504,756
流动资产合计		43,152,804	16,602,789
非流动资产			
长期应收款	9	6,877,183	8,162,297
长期股权投资	10	3,728,685	3,745,882
固定资产	11	200,117,271	198,521,941
在建工程	12	940	940
无形资产	13	256,843	301,399
商誉	14	9,037,626	8,905,754
长期待摊费用	15	104,246	125,141
递延所得税资产	16	978,848	502,982
其他非流动资产	17	25,575,442	28,668,228
非流动资产合计		246,677,084	248,934,564
资产总计		289,829,888	265,537,353

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表(续)
2020年6月30日人民币千元

负债和股东权益	附注五	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
流动负债			
短期借款	18	1,069,700	1,186,700
应付账款	19	699,526	347,400
预收款项	20	1,283,591	1,290,871
合同负债	21	148,357	-
应付职工薪酬	22	345,976	395,088
应交税费	23	284,840	304,796
其他应付款	24	2,733,195	2,374,747
持有待售负债	6	76,310	-
一年内到期的非流动负债	25	20,641,660	19,996,138
其他流动负债	26	1,675,428	1,463,186
流动负债合计		28,958,583	27,358,926
非流动负债			
长期借款	27	88,259,275	65,566,770
应付债券	28	105,292,613	101,442,252
长期应付款	29	1,597,458	1,679,565
递延收益	30	110,887	232,286
递延所得税负债	16	2,945,309	3,093,761
其他非流动负债	31	11,008,041	11,587,178
非流动负债合计		209,213,583	183,601,812
负债合计		238,172,166	210,960,738
股东权益			
股本	32	6,184,521	6,184,521
资本公积	34	17,122,118	17,122,118
减：库存股	33	59,907	59,907
其他综合收益	35	2,103,096	2,145,431
盈余公积	36	239,001	239,001
未分配利润	37	9,608,398	12,122,736
归属于母公司股东权益合计		35,197,227	37,753,900
少数股东权益		16,460,495	16,822,715
股东权益合计		51,657,722	54,576,615
负债和股东权益总计		289,829,888	265,537,353

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
合并利润表
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	附注五	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
营业收入	38	17,279,294	18,926,160
减：营业成本	38	11,522,166	11,689,069
税金及附加	39	4,686	24,290
销售费用	40	50,417	92,583
管理费用	41	832,108	930,974
财务费用	42	3,794,183	4,407,493
其中：利息费用		3,858,898	4,527,338
利息收入		87,854	123,511
加：其他收益	43	20,114	61,125
投资(损失)/收益	44	(316,659)	1,129,079
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(112,896)	(43,059)
公允价值变动(损失)/收益	45	(162,263)	36,234
信用减值损失*（损失以负数填列）*	46	(1,939,229)	(96,151)
资产减值损失*（损失以负数填列）*	47	(1,821,598)	(153,760)
资产处置收益	48	-	358,033
营业(亏损)/利润		(3,143,901)	3,116,311
减：营业外支出	49	2,607	2,521
(亏损)/利润总额		(3,146,508)	3,113,790
减：所得税费用	51	(610,700)	496,234
净(亏损)/利润		(2,535,808)	2,617,556
按经营持续性分类			
持续经营净(亏损)/利润		(2,535,808)	2,617,556
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净(亏损)/利润		(2,514,338)	1,806,675
少数股东损益		(21,470)	810,881

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)
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	附注五	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
其他综合收益/(损失)的税后净额			
归属于母公司股东的其他综合亏损的税后净额			
将重分类进损益的其他综合损失			
现金流量套期储备	35	(764,870)	(467,065)
权益法下可转损益的其他综合收益	35	101,173	117,581
外币财务报表折算差额	35	621,362	93,084
		(42,335)	(256,400)
归属于少数股东的其他综合收益/(损失)的税后净额	35	65,273	(115,442)
其他综合收益/(损失)的税后净额		22,938	(371,842)
综合收益/(损失)总额		(2,512,870)	2,245,714
其中：			
归属于母公司股东的综合(损失)/收益总额		(2,556,673)	1,550,275
归属于少数股东的综合收益总额		43,803	695,439
每股收益(人民币元/股)			
基本及稀释每股(损失)/收益	52	(0.4070)	0.2921

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
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,184,521	59,907	17,122,118	2,145,431	239,001	12,122,736	37,753,900	16,822,715	54,576,615
二、本期增减变动金额									
(一) 综合损失总额									
(未经审计)	-	-	-	(42,335)	-	(2,514,338)	(2,556,673)	43,803	(2,512,870)
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	(406,023)	(406,023)
三、本期期末余额									
(未经审计)	6,184,521	59,907	17,122,118	2,103,096	239,001	9,608,398	35,197,227	16,460,495	51,657,722

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)
截至2019年6月30日止六个月期间人民币千元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	6,184,521	-	17,422,764	1,796,093	235,556	410,398	9,688,436	35,737,768	19,354,967	55,092,735
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	178,874	178,874	139,173	318,047
二、本年年初余额	6,184,521	-	17,422,764	1,796,093	235,556	410,398	9,867,310	35,916,642	19,494,140	55,410,782
三、本期增减变动金额										
(一) 综合收益总额										
(未经审计)	-	-	-	(256,400)	-	-	1,806,675	1,550,275	695,439	2,245,714
(二) 处置子公司股权										
(注 2)	-	-	-	-	3,445	(410,398)	406,953	-	(3,090,980)	(3,090,980)
(三) 其他										
(注 1)	-	9,980	-	-	-	-	-	(9,980)	-	(9,980)
三、本期期末余额										
(未经审计)	6,184,521	9,980	17,422,764	1,539,693	239,001	-	12,080,938	37,456,937	17,098,599	54,555,536

注1：渤海租赁于 2019 年 6 月 4 日首次通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份，回购股份数量为 2,613,600 股，占公司总股本的0.042%，最高成交价为 3.84 元/股，最低成交价为 3.80 元/股，支付的总金额为人民币 9,980千元(不含交易费用)。

注2：2019年1月8日渤海租赁处置持有的部分皖江租赁股权，股权转让交易完成后，本集团对皖江租赁持股比例由53.65%变为17.78%，丧失控制权，因此自2019年1月8日起，本集团不再将皖江租赁纳入合并范围，因皖江属于非银行金融企业，根据要求计提风险准备金，丧失控制权后在集团层面还原的专项储备转回。

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
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	附注五	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
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		7,427,070	10,538,197
收到其他与经营活动有关的现金	53	529,205	619,274
经营活动现金流入小计		7,956,275	11,157,471
购买商品、接受劳务支付的现金		(578,097)	(638,574)
支付给职工以及为职工支付的现金		(639,243)	(583,731)
支付的各项税费		(78,290)	(349,120)
支付其他与经营活动有关的现金	53	(352,458)	(543,954)
经营活动现金流出小计		(1,648,088)	(2,115,379)
经营活动产生的现金流量净额	54	6,308,187	9,042,092
二、投资活动产生的现金流量			
收回融资租赁本金		800,301	988,749
收回投资收到的现金		-	314,107
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额		5,282,886	7,926,760
取得投资收益收到的现金		10,299	2,177
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	750,042
收到其他与投资活动有关的现金	53	228,610	125,218
投资活动现金流入小计		6,322,096	10,107,053
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(9,157,236)	(9,754,170)
投资支付的现金		(66,245)	(453)
支付其他与投资活动有关现金	53	(168,058)	(4,899,853)
投资活动现金流出小计		(9,391,539)	(14,654,476)
投资活动产生的现金流量净额		(3,069,443)	(4,547,423)

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)
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	附注五	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		31,198,872	10,565,355
发行债券收到的现金		12,298,825	28,661,400
受限制货币资金的减少		297,139	3,586,718
收到的其他与筹资活动有关的现金	53	32,548	105,666
筹资活动现金流入小计		43,827,384	42,919,139
偿还债务支付的现金		(19,312,069)	(37,199,739)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,858,215)	(4,567,830)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(406,023)	-
购买子公司少数股东股权所支付的现金		-	(452,589)
支付的其他与筹资活动有关的现金	53	(13,544)	(34,003)
筹资活动现金流出小计		(23,183,828)	(42,254,161)
筹资活动产生的现金流量净额		20,643,556	664,978
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		262,896	26,316
五、现金及现金等价物净增加额	54	24,145,196	5,185,963
加：期初现金及现金等价物余额		6,241,914	6,344,872
六、期末现金及现金等价物余额		30,387,110	11,530,835

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表
2020年6月30日人民币千元

资产	附注十四	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金		24,031	85,899
应收账款		7,583	4,333
预付款项		253	253
其他应收款	1	10,219,115	10,096,824
其他流动资产		1,024	966
流动资产合计		10,252,006	10,188,275
非流动资产			
长期股权投资	2	24,548,114	24,596,884
固定资产		346	419
在建工程		940	940
无形资产		1,794	2,027
非流动资产合计		24,551,194	24,600,270
资产总计		34,803,200	34,788,545

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

渤海租赁股份有限公司
资产负债表(续)
2020年6月30日人民币千元

负债和股东权益	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
流动负债		
短期借款	1,017,000	1,145,000
应付职工薪酬	3,665	1,619
应交税费	2,196	2,064
其他应付款	775,108	353,524
一年内到期的非流动负债	4,345,190	3,608,615
其他流动负债	510,575	499,641
流动负债合计	6,653,734	5,610,463
非流动负债		
长期借款	398,000	99,903
应付债券	2,934,609	3,983,119
非流动负债合计	3,332,609	4,083,022
负债合计	9,986,343	9,693,485
股东权益		
股本	6,184,521	6,184,521
资本公积	19,553,024	19,553,024
减：库存股	59,907	59,907
其他综合收益/(损失)	93,105	(8,068)
盈余公积	175,274	175,274
未弥补亏损	(1,129,160)	(749,784)
股东权益合计	24,816,857	25,095,060
负债和股东权益总计	34,803,200	34,788,545

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
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	附注十四	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
营业收入	3	3,066	3,066
减：税金及附加		15	2,306
管理费用		25,108	34,269
财务费用	4	207,377	327,434
其中：利息费用		290,521	324,219
利息收入		83,167	236
加：投资(损失)/收益	5	(149,943)	244,196
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(149,943)	(82,784)
信用减值转回/(损失)		1	(269)
营业亏损		(379,376)	(117,016)
减：营业外支出		-	-
亏损总额		(379,376)	(117,016)
减：所得税费用		-	-
净亏损		(379,376)	(117,016)
其中：持续经营净亏损		(379,376)	(117,016)
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			
权益法下可转损益的其他综合收益		101,173	117,581
其他综合收益的税后净额		101,173	117,581
综合(亏损)/收益总额		(278,203)	565

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
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	股东权益合计
一、上年年末余额	6,184,521	59,907	19,553,024	(8,068)	175,274	(749,784)	25,095,060
二、本年年初余额	6,184,521	59,907	19,553,024	(8,068)	175,274	(749,784)	25,095,060
三、本期增减变动金额							
(一) 综合收益总额(未经审计)	-	-	-	101,173	-	(379,376)	(278,203)
四、本期期末余额(未经审计)	6,184,521	59,907	19,553,024	93,105	175,274	(1,129,160)	24,816,857

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)
截至2019年6月30日止六个月期间人民币千元

	股本	减：库存股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	股东权益合计
一、上年年末余额	6,184,521	-	19,553,024	(97,873)	175,274	(189,115)	25,625,831
会计政策变更	-	-	-	-	-	(97,132)	(97,132)
二、本年年初余额	6,184,521	-	19,553,024	(97,873)	175,274	(286,247)	25,528,699
三、本期增减变动金额							
(一) 综合收益总额(未经审计)	-	-	-	117,581	-	(117,016)	565
(二) 其他	-	9,980	-	-	-	-	(9,980)
四、本期期末余额(未经审计)	6,184,521	9,980	19,553,024	19,708	175,274	(403,263)	25,519,284

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
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	259,486	1,088,108
经营活动现金流入小计	259,486	1,088,108
支付给职工以及为职工支付的现金	(15,874)	(27,996)
支付的各项税费	(84)	(17,105)
支付其他与经营活动有关的现金	(47,206)	(2,280,027)
经营活动现金流出小计	(63,164)	(2,325,128)
经营活动产生的现金流量净额	196,322	(1,237,020)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	314,107
取得投资收益收到的现金	-	660,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3
收到其他与投资活动有关的现金	13	287,071
投资活动现金流入小计	13	1,261,181
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	(278)
投资支付的现金	-	-
投资活动现金流出小计	-	(278)
投资活动产生的现金流量净额	13	1,260,903

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)
截至2020年6月30日止六个月期间人民币千元

	2020年1-6月	2019年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	895,000	125,000
发行债券收到的现金	-	498,500
受限制货币资金的减少	3,206	-
筹资活动现金流入小计	898,206	623,500
偿还债务支付的现金	(1,043,611)	(245,360)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(109,798)	(257,477)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,000)	(9,980)
筹资活动现金流出小计	(1,156,409)	(512,817)
筹资活动产生的现金流量净额	(258,203)	110,683
四、现金及现金等价物净(减少) /增加额	(61,868)	134,566
加：期初现金及现金等价物余额	85,899	24,135
五、期末现金及现金等价物余额	24,031	158,701

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2020年8月27日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。本年度变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

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 2020 年 6 月 30 日，本集团净流动资产为人民币 14,194,221 千元，其中流动资产为人民币 43,152,804 千元，流动负债为人民币 28,958,583 千元；本公司净流动资产为 3,598,272 千元，其中流动资产为人民币 10,252,006 千元，流动负债为人民币 6,653,734 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。2020 年 1 至 6 月，本集团的经营活动现金净流入人民币 6,308,187 千元，本集团归属于母公司股东的净亏损人民币 2,514,338 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。本集团管理层对自 2020 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。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、固定资产减值、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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

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

3. 记账本位币

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并

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

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下企业合并

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下企业合并 (续)

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

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至 2020 年 6 月 30 日的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

5. 合并财务报表(续)

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

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

6. 现金及现金等价物

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

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具(续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具(续)

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

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

其他金融负债
对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具(续)

金融工具减值 (续)

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

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

本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

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

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

金融资产转移

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

9. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

10. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

11. 长期股权投资 (续)

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

12. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
飞机及发动机	25年与剩余使用年限孰短	10%-15%	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。

13. 在建工程

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

14. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(1) 资产支出已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

15. 无形资产

无形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，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-10年
管理权	6-12年
客户关系	8年

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

16. 资产减值

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

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

在计提上述资产减值时，本集团充分考虑了新冠疫情对减值模型中重要假设的影响，但是由于目前新冠疫情尚不明朗，该会计估计存在较大的不确定性。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租赁房屋装修费	2-3年
物业管理费	15-20年

18. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

辞退福利

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

本集团不涉及其他长期职工福利。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

19. 与客户之间的合同(租赁合同除外)产生的收入

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

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

20. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

21. 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。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

22. 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。

23. 政府补助

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

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

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

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

24. 所得税

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

24. 所得税(续)

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、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

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

本集团对套期有效性的评估方法，风险管理策略以及如何应用该策略来管理风险的详细信息，参见附注五、57。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

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

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

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

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。

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、控制权转移时点的判断、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。

三、重要会计政策和会计估计 (续)

30. 重大会计判断和估计 (续)

估计的不确定性

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

金融工具减值
本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

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、14。

在计提上述资产减值时，本集团充分考虑了新冠疫情对减值模型中重要假设的影响，但是由于目前新冠疫情尚不明朗，该会计估计存在较大的不确定性。

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

三、重要会计政策和会计估计 (续)

30. 重大会计判断和估计 (续)

估计的不确定性 (续)

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

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

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

固定资产的残值和使用年限
本集团按照相关会计政策，在每个报告日评估各项固定资产的残值和使用年限。

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

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

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

会计政策变更

新收入准则

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

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

根据新收入准则，由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁合同，适用《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“租赁准则”)，因此本集团的融资租赁收入和经营租赁收入适用租赁准则；飞机销售收入和集装箱销售收入适用新收入准则，经评估，新收入准则对飞机销售和集装箱销售的收入确认影响较小；其他收入金额较小，本集团经评估认为，新收入准则对其他收入的影响不重大，不再披露该影响。

四、税项

1. 主要税种及税率

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

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

四、税项(续)

1. 主要税种及税率 (续)

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

本集团主要纳税地点的所得税税率情况如下：

适用国家及地区	税率
中国香港	16.5%
澳大利亚	30%
卢森堡	29.22%
爱尔兰	12.5%, 25%
英国	19%
巴巴多斯	0.25-2.5%
新加坡	17%
法国	31%
美国	21%
德国	30%

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

2. 税收优惠

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

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
银行存款	30,417,000	6,200,681
其他货币资金	1,616,108	1,965,465
	32,033,108	8,166,146
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,645,998	1,924,232

于2020年6月30日，短期借款余额人民币29,700千元 (2019年12月31日：29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元(2019年12月31日：人民币30,000千元)质押取得。本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,615,998千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)，主要为保证金。

于2020年6月30日，本集团存放于境外的货币资金为人民币31,308,857千元(2019年12月31日：人民币7,307,233千元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。本年度，短期定期存款的存款期分为25天至12个月不等(2019年：2天-12个月)，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。

2. 应收账款

应收账款信用期通常为1-2个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
1年以内	6,496,906	3,320,092
1至2年	373,354	810
	6,870,260	3,320,902
减：应收账款坏账准备	831,341	218,410
	6,038,919	3,102,492

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款(续)

	2020年6月30日(未经审计)					2019年12月31日(经审计)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	872,777	13	490,140	56	382,637	136,943	4	136,943	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,997,483	87	341,201	6	5,656,282	3,183,959	96	81,467	3	3,102,492
	6,870,260	100	831,341		6,038,919	3,320,902	100	218,410		3,102,492

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

于2020年6月30日(未经审计)，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	理由
客户1	321,833	107,111	33	逾期
客户2	217,052	126,605	58	逾期
客户3	129,009	113,229	88	逾期
客户4	74,320	44,592	60	逾期
客户5	46,104	25,654	56	逾期
其他	84,459	72,949	86	
	872,777	490,140		

于2019年12月31日(经审计)，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	理由
客户1	73,128	73,128	100	逾期
客户2	24,547	24,547	100	逾期
客户3	8,361	8,361	100	逾期
客户4	8,293	8,293	100	濒临破产
客户5	8,180	8,180	100	濒临破产
其他	14,434	14,434	100	
	136,943	136,943		

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

本集团按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款如下：

	2020 年 6 月 30 日(未经审计)			2019 年 12 月 31 日(经审计)		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失
组合 1	782,827	2	17,229	830,188	2	18,325
组合 2	5,214,656	6	323,972	2,353,771	3	63,142
	5,997,483		341,201	3,183,959		81,467

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间无核销的应收账款 (2019 年：人民币 220,131 千元)，具体情况如下：

于 2019 年 12 月 31 日(经审计)实际核销的应收账款如下：

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

于 2020 年 6 月 30 日(未经审计)，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	937,785	14	114,089
客户2	577,275	8	11,026
客户3	456,831	7	49,390
客户4	334,010	5	114,135
客户5	238,029	3	128,006
	2,543,930	37	416,646

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

于 2019 年 12 月 31 日(经审计)，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	464,938	14	9,764
客户2	324,417	10	9,496
客户3	223,429	7	28,488
客户4	181,585	5	76,300
客户5	160,857	5	3,558
	1,355,226	41	127,606

应收账款坏账准备的变动如下：

	期/年初余额	会计政策变更的影响	本期/年计提	本期/年转回	本期/年核销	外币报表折算差额	其他转入	期/年末余额
2020年1-6月								
(未经审计)	218,410	-	625,389	(18,348)	-	4,474	1,416	831,341
2019年								
(经审计)	210,012	(4,503)	248,131	(45,441)	(220,131)	8,886	21,456	218,410

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2020年6月30日(未经审计)		2019年12月31日(经审计)	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	40,225	99	31,448	99
3年以上	253	1	253	1
	40,478	100	31,701	100

于2020年6月30日(未经审计)，预付款项金额前五名如下：

	金额	占预付款总额比例(%)
客户1	10,438	26
客户2	5,855	14
客户3	5,268	13
客户4	4,254	11
客户5	3,245	8
	29,060	72

于2019年12月31日(经审计)，预付款项金额前五名如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应收利息	11,674	14
其他应收款	1,025,418	1,024,120
	1,037,092	1,024,134

应收利息

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
银行定存	11,674	14

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

其他应收款的账龄情况如下:

	2020 年 6 月 30 日 (未经审计)	2019 年 12 月 31 日 (经审计)
1年以内	39,529	78,704
1至2年	972,790	935,600
2至3年	5,004	13,140
3年以上	36,168	24,028
	1,053,491	1,051,472
减：其他应收款坏账准备	28,073	27,352
	1,025,418	1,024,120

于2020年6月30日，本集团管理层根据预期信用损失减值模型对上述其他应收款计提了28,073千元的坏账准备(2019年12月31日：27,352千元)。

其他应收款坏账准备的变动如下：

2020年6月30日(未经审计)

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预期 信用损失)	合计
期初余额	-	27,352	-	27,352
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期新增	-	367	-	367
本期转回	-	(16)	-	(16)
本期核销	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	370	-	370
期末余额	-	28,073	-	28,073

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下：(续)

2019年12月31日(经审计)

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	-	27,040	-	27,040
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	443	684	-	1,127
终止确认	-	-	-	-
本年核销	-		-	-
本期转回	(443)	(372)	-	(815)
年末余额	-	27,352	-	27,352

	期/年初余额	会计政策变更的影响	本期/年计提	本期/年转回	本期/年转销	外币报表折算差额	期/年末余额
2020年1-6月 (未经审计)	27,352	-	367	(16)	-	370	28,073
2019年 (经审计)	-	27,040	1,127	(815)	-	-	27,352

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

其他应收款按性质分类如下：

	2020 年 6 月 30 日 (未经审计)	2019 年 12 月 31 日 (经审计)
股权转让款	901,175	875,171
保证金/押金	96,693	119,918
其中：应收关联方	4,593	4,634
案件受理费	-	531
其他	27,550	28,500
	1,025,418	1,024,120

于2020年6月30日(未经审计)，其他应收款余额前五名如下：

	年末金额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
客户1	926,742	90	股权转让款	1-2年	25,567
客户2	25,000	2	保证金	1-2 年	690
客户3	18,000	2	信托保证金	3 年以上	497
客户4	17,000	2	信托保证金	2-3 年	469
客户5	12,800	1	信托保证金	3 年以上	353
	999,542	97			27,576

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

于2019年12月31日(经审计)，其他应收款余额前五名如下：

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

5. 存货

	2020年6年30日(未经审计)			2019年12年31日(经审计)		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,179	-	6,179	14,066	-	14,066

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 持有待售资产/负债

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
固定资产 (注1)	955,817	814,666
其他非流动资产 (附注五、17)	87,149	107,678
划分为持有待售的资产	1,042,966	922,344
其他非流动负债 (附注五、31)	76,310	-
划分为持有待售的负债	76,310	-

注 1：截至 2020 年 6 月 30 日，Avolon 已达成 3 架飞机的转让协议 (2019 年：6 架飞机及 1 架飞机的转让承诺协议)，将已经签订了不可撤销的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产，该交易预期 2020 年 6 月 30 日之后的十二个月内完成。

7. 一年内到期的非流动资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
一年内到期的长期应收款(附注五、9)	2,507,171	2,837,150

2020年6月30日，上述一年内到期的长期应收款为应收融资租赁款、项目回购款(2019年12月31日，上述一年内到期的长期应收款为应收融资租赁款、第三方贷款及项目回购款)。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

8. 其他流动资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
拟出售固定资产 (附注五、11)	220,373	226,345
留抵税金	133,996	70,144
递延租金	109,824	207,471
衍生工具	5,557	670
其他	83	126
	469,833	504,756
减：其他流动资产减值准备	22,942	-
	446,891	504,756

其他流动资产减值准备全部为对递延租金的减值准备：

2020 年 1-6 月(未经审计)

	年初余额	本年计提	年末余额
其他流动资产减值准备	-	22,942	22,942

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款

	2020年6月30日(未经审计)			2019年12月31日(经审计)		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收融资租赁款(注1)	9,430,628	(2,080,922)	7,349,706	9,703,202	(1,364,802)	8,338,400
对第三方的贷款	-	-	-	4,688	-	4,688
应收项目回购款	2,665,244	(630,596)	2,034,648	2,692,738	(36,379)	2,656,359
	12,095,872	(2,711,518)	9,384,354	12,400,628	(1,401,181)	10,999,447
减：一年内到期的长期应收款(附注五、7)	3,968,700	(1,461,529)	2,507,171	3,905,139	(1,067,989)	2,837,150
	8,127,172	(1,249,989)	6,877,183	8,495,489	(333,192)	8,162,297

注1：应收融资租赁款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
最低租赁收款额	11,897,295	12,189,898
减：未实现融资收益	3,260,415	3,146,505
加：未担保余值	793,748	659,809
应收融资租赁款	9,430,628	9,703,202

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

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

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失单项评估	第二阶段 整个存续期预期信用损失组合评估	第三阶段 已发生信用减值金融资产（整个存续期预期信用损失）	合计
期初余额	7,445	214,810	94,377	1,084,549	1,401,181
期初余额在本期	-	-	-	-	-
--转入第二阶段	(26)	26	-	-	-
--转入第三阶段	-	(148,236)	-	148,236	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	12,048	(12,048)	-	-	-
本期计提	-	602,030	8,538	722,222	1,332,790
本期转回	(14,584)	(6,810)	(2,407)	(94)	(23,895)
外币报表折算差额	-	-	1,442	-	1,442
期末余额	4,883	649,772	101,950	1,954,913	2,711,518

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

于2020年6月30日(未经审计)，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(%)	计提坏账准备的期末余额
客户1	3,128,479	26	3,405
客户2	1,926,282	16	486,806
客户3	1,046,536	9	301,961
客户4	652,340	5	448,484
客户5	605,523	5	223,653
	7,359,160	61	1,464,309

于2019年12月31日(经审计)，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	3,299,680	27	6,703
客户2	1,943,955	16	25,976
客户3	1,046,536	8	301,961
客户4	652,340	5	19,512
客户5	612,405	5	12,048
	7,554,916	61	366,200

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资

2020年6月30日(未经审计)

被投资企业名称：	期初余额	本期变动						期末账面价值
		追加投资	权益法下投资收益(附注五、44)	其他综合收益	宣告分派股利	其他变动	外币报表折算差额	
合营企业								
天航金服	1 8,634	-	1,834	-	-	-	-	20,468
联营企业								
Jade Aviation LLC (“Jade”)	86,818	-	3,366	-	(6,466)	(534)	1,259	84,443
Avolon Capital Partners Limited (“ACP”)	-	267	(267)	-	-	-	-	-
皖江金融租赁有限公司	1,394,050	-	32,114	-	-	-	-	1,426,164
渤海人寿	2,246,380	-	(149,943)	101,173	-	-	-	2,197,610
	3,745,882	267	(112,896)	101,173	(6,466)	(534)	1,259	3,728,685

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资 (续)

2019年12月31日(经审计)			本年变动					
被投资企业名称：	年初余额	控制变为重大影响	追加投资	权益法下投资收益	其他综合收益	其他变动	外币报表折算差额	年末账面价值
合营企业								
天航金服	11,795	-	-	6,839	-	-	-	18,634
联营企业								
Jade Aviation LLC (“Jade”)	103,709	-	-	(1,806)	-	(16,642)	1,557	86,818
Avolon Capital Partners Limited (“ACP”)	-	-	457	(457)	-	-	-	-
皖江金融租赁有限公司	-	1,330,245	-	63,805	-	-	-	1,394,050
渤海人寿	2,435,551	-	-	(278,976)	89,805	-	-	2,246,380
	2,551,055	1,330,245	457	(210,595)	89,805	(16,642)	1,557	3,745,882

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

11. 固定资产

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间
(未经审计)

	飞机及发动机	集装箱	运输设备	办公设备及其他	合计
原值：					
期初余额	191,735,614	37,019,567	2,077	292,460	229,049,718
购置	11,971,343	989,792	417	5,735	12,967,287
处置或报废	(6,039,484)	(1,226,821)	(703)	(35)	(7,267,043)
划分为持有待售(注1)	(1,137,998)	-	-	-	(1,137,998)
外币报表折算差额	2,937,353	546,402	24	3,831	3,487,610
期末余额	199,466,828	37,328,940	1,815	301,991	237,099,574
累计折旧：					
期初余额	21,663,398	7,574,462	1,219	144,208	29,383,287
计提	4,759,479	951,158	112	22,495	5,733,244
处置或报废	(855,177)	(416,104)	(696)	(35)	(1,272,012)
划分为持有待售(注1)	(189,153)	-	-	-	(189,153)
外币报表折算差额	553,340	116,140	(6)	1,992	671,466
期末余额	25,931,887	8,225,656	629	168,660	34,326,832
减值准备：					
期初余额	1,073,463	71,027	-	-	1,144,490
计提	1,775,866	45,732	-	-	1,821,598
处置或报废		(54,010)	-	-	(54,010)
外币报表折算差额	(257,598)	991	-	-	(256,607)
期末余额	2,591,731	63,740	-	-	2,655,471
账面价值：					
期末	170,943,210	29,039,544	1,186	133,331	200,117,271
期初	168,998,753	29,374,078	858	148,252	198,521,941

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

11. 固定资产 (续)

2019年
(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

11. 固定资产 (续)

注 1：截至 2020 年 6 月 30 日，Avolon 已经达成 3 架飞机转让协议(2019 年：6 架飞机转让协议，1 架飞机转让承诺协议)，将已经签订了不可撤销的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产。该交易预期 2020 年 6 月 30 日之后的十二个月内完成。

经营性租出固定资产账面价值如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
飞机	167,841,830	167,373,449
集装箱	26,200,500	26,285,788
	194,042,330	193,659,237

暂时闲置的固定资产如下：

2020年6月30日(未经审计)

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	4,286,283	(919,011)	(265,892)	3,101,380
集装箱	3,649,455	(746,671)	(63,740)	2,839,044
	7,935,738	(1,665,682)	(329,632)	5,940,424

2019年12月31日(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

11. 固定资产 (续)

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

2020年6月30日(未经审计)

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	220,373	220,373	-	2021年

2019年12月31日(经审计)

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

由于波音 737 Max 8 机型发生飞行事故，一些国家已经对此机型飞机禁飞，目前仍无复飞迹象。本集团共有 9 架 Max 8 飞机，集团对这 9 架飞机进行了减值测试，无减值。

12. 在建工程

	2020年6月30日(未经审计)			2019年12月31日(经审计)		
	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	940	-	940	940	-	940

重要在建工程截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)变动如下：

	预算	期初余额	本期增加	本期转入无形资产	期末余额	资金来源	工程投入占预算比例
软件开发	1,426	940	-	-	940	自筹	81%

重要在建工程 2019 年(经审计)变动如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

13. 无形资产

截至2020年6月30日止六个月期间
(未经审计)

	软件	客户关系	管理权	合计
原值：				
期初余额	308,562	705,852	132,075	1,146,489
购置	2,239	-	-	2,239
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	4,516	10,440	1,955	16,911
期末余额	315,317	716,292	134,030	1,165,639
累计摊销：				
期初余额	290,852	436,257	115,366	842,475
计提	3,008	44,444	3,451	50,903
处置或报废	-	-	-	-
外币报表折算差额	4,247	6,785	1,732	12,764
期末余额	298,107	487,486	120,549	906,142
减值准备				
期初余额	-	-	2,615	2,615
外币报表折算差额	-	-	39	39
期末余额	-	-	2,654	2,654
账面价值：				
期末	17,210	228,806	10,827	256,843
期初	17,710	269,595	14,094	301,399

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

13. 无形资产(续)

2019 年
(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

14.商誉

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
期/年初余额	8,905,754	8,761,499
外币报表折算差额	131,872	144,255
期/年末余额	9,037,626	8,905,754

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3,475,355千元)；于2015年收购Cronos 80% 股权，形成商誉美元612,926千元(折合人民币 4,339,210千元)；于2013年收购Seaco SRL，形成商誉美元172,761千元(折合人民币 1,223,061 千元)。截止2020年6月30日，本集团商誉合计美元 1,276,591千元，折合人民币 9,037,626 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5.3% (2019年：4.7%)。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。Avolon针对疫情影响进行了敏感性测试，将折现率调升至6%以及现金流减少10%后无减值发生。

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

14. 商誉 (续)

GSCL仅年底进行商誉减值测试，中期未执行商誉减值测试。

15. 长期待摊费用

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
期初余额	118,144	4,068	2,929	125,141
本期摊销	(18,917)	(514)	(1,464)	(20,895)
期末余额	99,227	3,554	1,465	104,246

2019 年(经审计)

	物业管理费	租赁房屋装修费	其他	合计
年初余额	168,592	3,612	272	172,476
本年增加	-	2,580	5,586	8,166
本年摊销	(50,444)	(1,050)	(2,929)	(54,423)
其他减少	(4)	(1,074)	-	(1,078)
年末余额	118,144	4,068	2,929	125,141

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

16. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2020年6月30日(未经审计)		2019年12月31日(经审计)	
	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	109,385	5,657	85,242	5,483
资产减值准备	2,798,744	699,686	1,038,023	259,506
可抵扣亏损	53,417,463	6,332,532	50,293,139	5,976,811
未支付的预提费用	96,807	22,881	97,655	23,285
其他	834,934	208,733	815,660	203,915
	57,257,333	7,269,489	52,329,719	6,469,000

	2020年6月30日(未经审计)		2019年12月31日(经审计)	
	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	3,939,972	492,497	4,599,046	574,881
固定资产折旧	75,601,197	8,724,280	73,075,353	8,427,149
其他	79,473	19,173	254,518	57,749
	79,620,642	9,235,950	77,928,917	9,059,779

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020年6月30日(未经审计)		2019年12月31日(经审计)	
	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	(6,290,641)	978,848	(5,966,018)	502,982
递延所得税负债	6,290,641	2,945,309	5,966,018	3,093,761

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

16.递延所得税资产/负债 (续)

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

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	8,174,431	7,197,500

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
2020年	152,096	152,096
2021年	293,108	293,108
2022年	616,571	616,571
2023年	274,236	274,236
2024年	379,263	379,263
2025年	870,864	-
合计	2,586,138	1,715,274

于2020年6月30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5,588,293千元(2019年：人民币5,482,226千元)，该亏损可无限期结转。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

17.其他非流动资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
递延成本(注1)	3,422,663	3,707,505
预付飞机款(注2)	21,815,666	25,013,807
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(注3)	415,314	66,911
衍生工具非流动部分	8,948	66,075
合计	25,662,591	28,854,298
减：其他非流动资产减值准备	-	78,392
减：划分为持有待售的递延成本	87,149	-
减：划分为持有待售的预付飞机款	-	107,678
	25,575,442	28,668,228

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2020年至2027年支付(2019年12月31日：2020年至2026年交付)。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

17. 其他非流动资产 (续)

注3：截至2020年6月30日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为Avolon由于承租人债务重组获取的Norwegian Air Shuttle (“NAS”)的168,787,395股权益投资、Avolon对Sapphire Aviation Finance I Limited and Sapphire Aviation Finance I (US) LLC (“Sapphire”)及Sapphire Aviation Finance II Limited and Sapphire Aviation Finance II (US) LLC (“Sapphire II”)的权益投资、天津渤海由于承租人债务重组获取的合伙企业权益份额等。

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间，承租人 NAS 在政府的支持下进行债务重组，Avolon 的应收租金和未来应收租金的折现值合计 67,965 千美元(折合人民币 477,651 千元)转变为对 NAS 的 168,787,395 股具有表决权股票的股权投资。截至 2020 年 6 月 30 日，该股权投资按照公开市场股票价格价值下降至 45,462 千美元(折合人民币 321,848 千元)，如上变动金额已计入公允价值变动损益；截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间，Avolon 与 Sapphire 签订协议认购其发行的 E 级资产支持证券，占 SapphireII 权益份额的 9.5%，已认购金额为 9,388 千美元(折合人民币 65,978 千元)。截至 2020 年 6 月 30 日，该投资公允价值下降至 7,310 千美元(折合人民币 51,751 千元)，如上变动已计入公允价值变动损益；截至 2020 年 6 月 30 日，于 2018 年投资持有的 SapphireE 级资产支持证券公允价值下降至 4,615 千美元(折合人民币 32,672 千元)。截至 2020 年 6 月 30 日，天津渤海于 2019 年度债转股获取的合伙企业权益份额及信托受益权份额公允价值为 9,043 千元。

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

2020 年 6 月 30 日(未经审计)

	年初余额	本年计提	本年转销	外币报表折算差额	年末余额
其他非流动资产减值准备	78,392	-	(78,972)	580	-

2019 年 12 月 31 日(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

18. 短期借款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
质押借款(注1)	1,046,700	1,174,700
信用借款	23,000	12,000
	1,069,700	1,186,700

注1：于2020年6月30日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年12月31日：人民币29,700千元)由子公司定期存单人民币30,000千元(2019年12月31日：人民币30,000千元)质押取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币422,617千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币595,000千元(2019年12月31日：695,000千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

于2020年6月30日，上述短期借款年利率为5.22%至6%。

于2020年6月30日，本集团无逾期借款。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

19. 应付账款

应付账款不计息，并通常在1-2个月内清偿 (2019年：1-2个月内)。

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应付集装箱采购款	519,291	159,371
应付供应商维修款	142,232	144,999
其他	38,003	43,030
	699,526	347,400

于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团无账龄超过1年的应付款项。

20. 预收款项

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
租金	1,271,422	1,284,165
其他	12,169	6,706
	1,283,591	1,290,871

于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

21. 合同负债

	2020年6月30日 (未经审计)
销售飞机递延款项	122,808
销售集装箱递延款项	25,549
	148,357

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

21. 合同负债(续)

本年合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因：

	变动金额	变动原因
销售飞机递延款项	122,808	与交易对手签订多架飞机销售协议，收到与尚未交付的飞机相关的款项
	122,808	

22. 应付职工薪酬

截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期支付	外币报表折算差额	期末余额
短期薪酬	394,998	554,170	(608,800)	5,608	345,976
离职后福利(设定提存计划)	-	27,536	(27,536)	-	-
辞退福利	90	2,683	(2,907)	134	-
	395,088	584,389	(639,243)	5,742	345,976

2019年(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

22. 应付职工薪酬 (续)

短期薪酬如下：

截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期支付	外币报表折算差额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	394,994	526,137	(580,786)	5,608	345,953
职工福利费	-	-	-	-	-
社会保险费	4	15,975	(15,956)	-	23
其中：医疗保险费	-	9,083	(9,083)	-	-
工伤保险费	-	22	(22)	-	-
生育保险费	-	32	(32)	-	-
境外社会保险计划	-	6,838	(6,819)	-	23
住房公积金	-	5,547	(5,547)	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-	-
商业保险	-	6,511	(6,511)	-	-
	394,998	554,170	(608,800)	5,608	345,976

2019年(经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

22.应付职工薪酬 (续)

设定提存计划如下：

截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
基本养老保险费	-	27,500	(27,500)	-	-
失业保险费	-	36	(36)	-	-
	-	27,536	(27,536)	-	-

2019年(经审计)

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
基本养老保险费	-	36,186	(36,186)	-	-
失业保险费	-	165	(165)	-	-
	-	36,351	(36,351)	-	-

23.应交税费

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
企业所得税	153,728	59,248
增值税	122,132	82,905
个人所得税	8,980	162,643
	284,840	304,796

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

24. 其他应付款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应付利息	2,500,718	2,100,847
其他应付款	232,477	273,900
	2,733,195	2,374,747

应付利息

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
长期借款利息	912,219	546,093
短期借款利息	32,761	38,849
应付债券利息	1,496,054	1,492,232
长期应付款利息	59,684	23,673
	2,500,718	2,100,847

其他应付款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
关联方/股东借款	21,186	41,186
审计、中介费	68,717	71,257
办公费	39,154	31,756
其他	103,420	129,701
	232,477	273,900

于2020年6月30日及2019年12月31日，无账龄超过1年的重要其他应付款。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

25. 一年内到期的非流动负债

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
一年内到期的长期借款(附注五、27)	14,954,023	17,061,162
一年内到期的长期应付款(附注五、29)	278,258	248,151
一年内到期的应付债券(附注五、28)	5,409,379	2,686,825
	20,641,660	19,996,138

26. 其他流动负债

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
维修储备金款	998,507	778,872
安全保证金	156,344	142,028
销售集装箱递延款项	-	24,671
衍生工具	-	7,567
应付债券-超短期融资债(附注五、28)	510,575	499,641
其他	10,002	10,407
	1,675,428	1,463,186

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

27. 长期借款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
抵押借款(注 1)	71,570,542	72,589,513
质押借款(注 2)	6,834,491	6,922,462
担保借款(注 3)	2,856,403	2,899,562
信用借款	21,951,862	216,395
	103,213,298	82,627,932
减：一年内到期的长期借款(附注五、25)	14,954,023	17,061,162
	88,259,275	65,566,770

注 1：于 2020 年 6 月 30 日，长期借款余额人民币 60,554,903 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 61,568,506 千元)由账面净值为人民币 83,919,894 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 84,388,754 千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币 11,015,639 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 11,021,007 千元)由账面净值人民币 11,867,284 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 12,427,696 千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注 2：于 2020 年 6 月 30 日，长期借款余额人民币 3,056,352 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 3,214,834 千元)由应收融资租赁款余额人民币 4,316,047 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,535,132 千元)质押取得；长期借款余额人民币 1,980,000 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,980,000 千元)由质押联营公司股权人民币 1,768,236 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,807,477 千元)以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币 1,798,139 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,634,322 千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；无长期借款(2019 年 12 月 31 日：人民币 93,306 千元)由关联方质押股权取得。

注3：于2020年6月30日，长期借款余额人民币2,856,403千元(2019年12月31日：人民币2,899,562千元)由关联方担保取得。

于 2020 年 6 月 30 日，上述借款的年利率为 0.80%~11.00%(2019 年 12 月 31 日：1.50%~11.00%)。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
公司债	110,701,992	104,129,077
短期融资券	510,575	499,641
	111,212,567	104,628,718
其中：流动负债部分(附注五、26)	510,575	499,641
一年内到期的应付债券 (附注五、25)	5,409,379	2,686,825
非流动负债部分	105,292,613	101,442,252

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券 (续)

于2020年6月30日(未经审计)，应付债券余额列示如下：

面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期计提利息	本期偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	期末余额
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	242,441	-	-	-	447	-	242,888
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	1,756	-	-	-	2	-	1,758
1,500,000	2016年10月20日	4年期	1,500,000	1,519,500	-	39,000	(39,107)	-	-	1,519,393
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,000,000	20,665,225	-	-	(2,284,510)	62,176	289,684	18,732,575
美元5,500,000	2017年3月20日	3588天	美元5,500,000	17,194,254	-	-	(2,123,304)	17,426	239,145	15,327,521
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	8,662,080	-	-	(852,463)	-	122,007	7,931,624
1,000,000	2017年11月15日	3年期	1,000,000	923,129	-	30,194	-	3,726	-	957,049
美元500,000	2018年3月12日	5年期	美元500,000	3,460,797	-	-	-	5,973	51,289	3,518,059
1,060,000	2018年6月20日	3年期	1,060,000	1,050,694	-	-	(118,611)	3,848	-	935,931
1,117,000	2018年9月10日	3年期	1,117,000	1,111,525	-	-	-	1,616	-	1,113,141
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	6,985,126	-	-	(44,451)	6,886	103,156	7,050,717
504,000	2018年10月10日	3年期	504,000	502,940	-	-	-	298	-	503,238
1,000,000	2018年10月26日	3年期	1,000,000	999,943	-	-	-	16	-	999,959
319,000	2018年12月5日	3年期	319,000	318,016	-	-	-	255	-	318,271
美元1,100,000	2019年3月1日	1902天	美元1,100,000	7,623,418	-	-	(421,168)	9,121	109,858	7,321,229
美元500,000	2019年3月15日	3年期	美元500,000	3,460,564	-	-	-	6,314	51,289	3,518,167
美元2,500,000	2019年4月16日	2572天	美元2,500,000	17,270,219	-	-	(888,608)	26,002	249,396	16,657,009

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券 (续)

面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期计提利息	本期偿还	折溢价摊销	外币报表折算差额	期末余额
美元1,550,000	2019年7月31日	1873天	美元1,550,000	10,742,208	-	-	(556,237)	(60,954)	226,485	10,351,502
美元200,000	2019年7月31日	1873天	美元200,000	1,395,242	-	-	-	-	20,658	1,415,900
500,000	2019年12月13日	270天	500,000	499,641	-	9,923	-	1,011	-	510,575
美元1,750,000	2020年1月14日	2590天	美元1,750,000	-	12,066,950	-	-	(102,314)	321,425	12,286,061
				104,628,718	12,066,950	79,117	(7,328,459)	(18,151)	1,784,392	111,212,567

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券 (续)

于2019年12月31日(经审计)，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	其他变动	年末余额
1,000,000	2015年9月15日	5年期	1,000,000	241,546	-	-	-	895	-	-	242,441
500,000	2015年9月22日	5年期	500,000	1,751	-	-	-	5	-	-	1,756
500,000	2016年3月17日	3年期	500,000	499,589	-	-	(500,000)	411	-	-	-
500,000	2016年7月21日	3年期	500,000	499,303	-	-	(500,000)	697	-	-	-
600,000	2016年8月22日	3年期	600,000	599,580	-	-	-	-	-	(599,580)	-
1,500,000	2016年10月20日	3年期	1,500,000	1,498,652	-	-	-	20,848	-	-	1,519,500
1,000,000	2016年11月25日	3年期	1,000,000	998,866	-	-	-	-	-	(998,866)	-
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,000,000	20,239,254	-	-	-	91,990	333,981	-	20,665,225
美元5,500,000	2017年3月20日	2858天	美元5,500,000	29,369,339	-	-	(12,386,263)	(169,851)	381,029	-	17,194,254
1,400,000	2017年3月21日	3年期	1,400,000	1,399,005	-	-	-	-	-	(1,399,005)	-
2,514,000	2017年7月24日	913天	2,514,000	877,204	-	-	-	-	-	(877,204)	-
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	8,521,773	-	-	-	-	140,307	-	8,662,080
1,000,000	2017年11月15日	3年期	1,000,000	988,639	-	-	-	(65,510)	-	-	923,129
1,555,000	2017年11月24日	975天	1,555,000	660,175	-	-	-	-	-	(660,175)	-
美元500,000	2018年3月12日	5年期	美元500,000	3,397,634	-	-	-	7,162	56,001	-	3,460,797
1,060,000	2018年6月20日	3年期	1,060,000	1,044,374	-	-	-	6,320	-	-	1,050,694
1,117,000	2018年9月10日	3年期	1,117,000	1,108,294	-	-	-	3,231	-	-	1,111,525
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	6,863,200	-	-	-	8,850	113,076	-	6,985,126
504,000	2018年10月10日	3年期	504,000	502,344	-	-	-	596	-	-	502,940

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.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	其他变动	年末余额
1,000,000	2018年10月26日	3年期	1,000,000	999,911	-	-	-	32	-	-	999,943
319,000	2018年12月5日	3年期	319,000	317,506	-	-	-	510	-	-	318,016
美元1,100,000	2019年3月1日	1902天	美元1,100,000	-	7,367,690	-	-	(49,995)	305,723	-	7,623,418
美元500,000	2019年3月15日	3年期	美元500,000	-	3,359,500	-	-	(27,312)	128,376	-	3,460,564
500,000	2019年3月20日	270天	500,000	-	500,000	20,656	(520,656)	-	-	-	-
美元2,500,000	2019年4月16日	2572天	美元2,500,000	-	16,774,750	-	-	(168,903)	664,372	-	17,270,219
美元1,550,000	2019年7月31日	1873天	美元1,550,000	-	10,670,355	-	-	(70,328)	142,181	-	10,742,208
美元200,000	2019年7月31日	1873天	美元200,000	-	1,376,820	-	-	-	18,422	-	1,395,242
500,000	2019年12月13日	270天	500,000	-	500,000	-	-	(359)	-	-	499,641
				80,627,939	40,549,115	20,656	(13,906,919)	(410,711)	2,283,468	(4,534,830)	104,628,718

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券 (续)

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

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。

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

2017年2月3日，本公司之子公司Avolon之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行公司债券，面值美元30亿元，票面利率5.25%-5.50%。预期到期日为2024年2月15日。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2858天的公司债券，面值美元55亿元，票面利率2.25%-2.75%。上述证券由美元3,437,141千元(合计人民币24,333,240千元)的固定资产抵押取得。2020年2月12日，Avolon对该债券进行重新定价，定价后的票面利率为LIBOR+1.5%，预计到期日为2027年1月15日。

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，面值为美元3亿元的债券，利率为3.625%。预期到期日为2021年3月15日；面值为美元9.5亿元的债券，利率为4.5%，预计到期日为2023年3月15日。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28.应付债券 (续)

2017年11月15日，本公司之子公司天津渤海发行2017年度第一期非公开公司债券，发行期限为3年，发行规模为人民币10亿元。债券面值人民币100元，按面值平价发行，票面利率为6.6%。

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。渤海租赁于 2020 年 5 月 11 日在深圳证券交易所网站公告了《关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一次公告》，并分别于2020年5月 12 日、5 月 13日发布了《关于“18渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第二次公告》《关于“18 渤金 01”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第三次公告》，投资者可在回售登记期内选择将持有的“18 渤金 01”全部或部分回售给公司，回售价格100元/张(不含利息)。“18 渤金 01”的回售登记期为2020年5月11日至2020年5月13日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，“18 渤金 01”的回售数量为1,186,110 张，回售金额为 118,611,000 元(不含利息),本次有效回售后剩余未回售数量为9,413,890张。

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11.17亿元人民币，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5.125%，发行金额为10亿美元，预计到期日2023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)

28.应付债券 (续)

2019年3月1日，本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元11亿元的债券，利率为5.25%，发行金额为美元11亿元，其中面值美元8亿元的债券，预计到期日2024年5月15日；面值美元3亿元的债券，预计到期日2022年8月15日。

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

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

2019年7月31日，本公司之子公司Global Aircraft Leasing Limited发行期限为1873天的公司债券，面值为美元15.5亿元，利率为6.5%，发行金额为美元15.5亿元，预计到期日2024年9月15日。

2019年7月31日，本公司之子公司Global Aircraft Leasing Limited发行期限为1873天的公司债券，面值为美元2亿元，利率为6.5%，发行金额为美元2亿元，预计到期日2024年9月15日。

2019年12月13日，本公司发行期限为270日的超短期融资券，发行金额为人民币5亿元，利率为5.60%，预计到期日2020年9月8日。

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29.长期应付款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
融资租赁项目保证金	374,857	424,857
第三方借款	1,225,548	1,227,548
关联方借款	275,311	275,311
	1,875,716	1,927,716
减：一年内到期的长期应付款(附注五、25)	278,258	248,151
	1,597,458	1,679,565

30．递延收益

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
提箱收入	9,840	12,857
政府补助(注1)	1,728	-
飞机租金递延收入(注2)	99,319	219,429
	110,887	232,286

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

注2： 递延收入主要为本集团下属子公司香港航空租赁及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)

30. 递延收益 (续)

2020年6月30日(未经审计)：

	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
提箱收入	12,857	-	(3,184)	167	9,840
政府补助	-	4,034	(2,353)	47	1,728
飞机租金递延收入	219,429	7,527	(129,988)	2,351	99,319
	232,286	11,561	(135,525)	2,565	110,887

于2020年6月30日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入管理费用	外币报表折算差额	年末余额	与资产/收益相关
政府补助	-	4,034	(2,353)	47	1,728	收益

2019年12月31日(经审计)：

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
提箱收入	22,896	4,538	(14,869)	292	12,857
飞机租金递延收入	121,815	121,170	(26,337)	2,781	219,429
	144,711	125,708	(41,206)	3,073	232,286

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

31.其他非流动负债

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
维修储备金款及其他	7,479,279	8,753,932
安全保证金款	2,276,013	2,402,686
衍生工具	1,329,059	430,560
	11,084,351	11,587,178
其中：划分为持有待售的负债(附注五、6)		
维修储备金款及其他	(54,186)	-
安全保证金款	(22,124)	-
	(76,310)	-
	11,008,041	11,587,178

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

32.股本

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

2020 年 6 月 30 日(未经审计)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

32.股本 (续)

2019 年 12 月 31 日(经审计)

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

注 1：渤海租赁股份的高管有限售条件股份转为无限售条件的股份

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

33.库存股

2020年6月30日(未经审计)

	期初	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因
库存股	59,907	-	-	59,907	本期无变动

2019年12月31日(经审计)

	年初	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因
库存股	-	59,907	-	59,907	公司回购股票

34.资本公积

2020年6月30日(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份溢价	16,970,845	-	-	16,970,845
其他资本公积	151,273	-	-	151,273
	17,122,118	-	-	17,122,118

2019年12月31日(经审计)

	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	451,919	-	(300,646)	151,273
	17,422,764	-	(300,646)	17,122,118

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

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：

2020年6月30日

	2020年1月1日	增减变动	2020年6月30日 (未经审计)
现金流量套期储备	(150,563)	(764,870)	(915,433)
权益法下可转损益的其他综合收益	(8,068)	101,173	93,105
外币财务报表折算差额	2,304,062	621,362	2,925,424
	2,145,431	(42,335)	2,103,096

2019年12月31日

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

35.其他综合收益 (续)

其他综合收益发生额：

截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)

	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					
现金流量套期储备	(937,923)	9,542	(5,237)	(764,870)	(177,358)
权益法下可转损益的其他综合收益	101,173	-	-	101,173	-
外币报表折算差额	863,993	-	-	621,362	242,631
	27,243	9,542	(5,237)	(42,335)	65,273

2019年(经审计)

	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					
现金流量套期储备	(586,355)	(4,775)	(16,241)	(453,251)	(112,088)
权益法下可转损益的其他综合收益	89,805	-	-	89,805	-
外币报表折算差额	988,789	-	-	712,784	276,005
	492,239	(4,775)	(16,241)	349,338	163,917

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

36.盈余公积

2020年6月30日(未经审计)

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	239,001	-	-	239,001

2019年(经审计)

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

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.未分配利润

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
期/年初未分配利润	12,122,736	9,688,436
会计政策变更	-	178,874
期/年初未分配利润	12,122,736	9,867,310
归属于母公司股东的净利润	(2,514,338)	1,848,473
处置子公司股权	-	406,953
期/年末未分配利润	9,608,398	12,122,736

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

38. 营业收入及成本

	2020年1-6月 (未经审计)		2019年1-6月 (未经审计)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,518,076	6,188,753	11,874,069	5,129,290
其他业务	5,761,218	5,333,413	7,052,091	6,559,779
	17,279,294	11,522,166	18,926,160	11,689,069

营业收入列示如下：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
融资租赁收入	201,712	462,624
经营租赁收入	11,316,364	11,411,445
集装箱销售收入	325,246	300,640
飞机处置收入	5,240,536	6,587,309
其他	195,436	164,142
	17,279,294	18,926,160

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 营业收入及成本(续)

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2020年1-6月

报告分部	融资租赁	经营租赁	其他	合计
主要经营地区				
中国大陆	-	449,838	3,066	452,904
其他国家或地区	-	5,190,515	-	5,190,515
	-	5,640,353	3,066	5,643,419
主要产品类型				
飞机	-	5,240,536	-	5,240,536
集装箱	-	325,246	-	325,246
其他	-	74,571	3,066	77,637
	-	5,640,353	3,066	5,643,419
收入确认时间				
在某一时点确认收入				
飞机销售	-	5,240,536	-	5,240,536
集装箱销售	-	325,246	-	325,246
在某一时段内确认收入				
管理费收入	-	43,779	-	43,779
托管服务	-	-	3,066	3,066
集装箱装卸及其他	-	30,792	-	30,792
	-	5,640,353	3,066	5,643,419

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 营业收入及成本(续)

本集团与履约义务相关的信息如下：

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

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

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

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

集装箱装卸及其他
在提供服务时履行履约义务。服务应收价款在服务完成后0至90天内到期。

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

	2020年6月30日
1年以内	148,357
1年以上	-
	148,357

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 税金及附加

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
印花税	22	543
城市维护建设税	2,490	13,427
教育费附加	1,240	5,774
地方教育费附加	536	3,818
其他	398	728
	4,686	24,290

40. 销售费用

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
职工薪酬	32,350	33,138
差旅费	15,777	54,373
其他	2,290	5,072
	50,417	92,583

41. 管理费用

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
职工薪酬	537,452	584,197
中介费用	125,424	175,906
折旧及摊销	51,173	57,652
租赁费	2,859	4,109
差旅费	2,057	3,902
系统维护费	6,232	5,919
其他	106,911	99,289
	832,108	930,974

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

42. 财务费用

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
利息支出	3,858,898	4,527,338
减：利息收入	87,854	123,511
汇兑收益净额	17,554	(8,567)
金融机构手续费	5,585	12,233
	3,794,183	4,407,493

43. 其他收益

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)	计入2020年1-6月 非经常性损益
与日常活动相关的政府补助	20,114	61,125	20,114

44. 投资(损失)/收益

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
套期工具及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等在持有期间及处置取得的投资(损失)/收益	(26,534)	267,062
权益法核算的长期股权投资损失	(112,896)	(43,059)
债务重组产生的投资损失	(177,229)	-
处置子公司投资收益	-	905,076
	(316,659)	1,129,079

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

45. 公允价值变动(损失)/收益

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
现金流量套期工具的无效部分	10,677	(1,120)
从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额	(1,135)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	(198,615)	-
利率衍生工具的未实现收益	26,810	37,354
	(162,263)	36,234

46. 信用减值损失

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
应收账款	607,041	60,760
其他应收款	351	969
长期应收款	1,308,895	34,422
其他流动资产	22,94	-
	1,939,22	96,151

47. 资产减值损失

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
固定资产减值损失	1,821,598	153,760

本集团本期确认了人民币1,821,598千元的固定资产减值损失，其中对集装箱计提减值准备人民币45,732千元；对有减值迹象的飞机计提减值准备人民币1,775,866千元；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与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定的。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

48.资产处置收益

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
融资租赁项目处置损益	-	358,033

49.营业外支出

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)	计入2020年1-6月 非经常性损益
公益性捐赠支出	2,593	2,418	2,593
其他	14	103	14
	2,607	2,521	2,607

50.费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用按照性质分类的补充资料如下：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
飞机处置成本	4,919,242	6,195,639
折旧和摊销	5,803,578	4,606,982
融资租赁借款利息支出	181,566	254,260
职工薪酬	584,389	617,335
集装箱销售成本	258,099	227,076
中介费用	125,499	176,036
集装箱装卸成本	122,861	137,064
回购项目利息成本	89,533	58,904
其他	319,924	439,330
合计	12,404,691	12,712,626

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

51. 所得税费用

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
当期所得税费用	52,354	230,180
递延所得税费用	(663,054)	266,054
	(610,700)	496,234

所得税费用与利润/(亏损)总额的关系列示如下：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
利润/(亏损)总额	(3,146,508)	3,113,790
按法定税率计算的所得税费用(注1)	(786,627)	778,448
某些子公司适用不同税率的影响	153,334	(494,849)
归属于合营公司和联营公司的收益	28,224	10,765
无须纳税收入	(284,220)	(151,574)
不可抵扣的费用	19,248	120,598
处置皖江股权影响	-	73,026
需纳税的境外子公司分红	34,639	-
利用以前年度可抵扣亏损	-	(206)
对以前期间所得税的调整	(41,845)	38,098
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	266,547	121,928
按本集团实际税率计算的所得税费用	(610,700)	496,234

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)

52. 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。

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
基本每股收益/(损失)		
持续经营	(0.4070)	0.2921

基本及稀释每股收益的具体计算如下：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润/(净亏损)		
(人民币千元)	(2,514,338)	1,806,675
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股数)	6,177,373	6,184,086

本集团截止2020年6月30日，不存在稀释性潜在普通股，因此基本及稀释每股收益相同。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

53. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
租赁保证金	319,046	365,493
政府补助	20,072	61,125
管理费收入	39,694	35,451
收到利息收入及其他	150,393	157,205
	529,205	619,274

支付其他与经营活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
各项费用	184,591	362,918
租赁保证金	86,791	68,319
其他	81,076	112,717
	352,458	543,954

收到其他与投资活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
收到退回购机保证金	223,860	-
利息收入	4,750	95,122
其他	-	30,096
	228,610	125,218

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

53.现金流量表项目注释 (续)

支付其他与投资活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
租赁收益权转让款	27,500	1,115,000
支付购机保证金	140,558	3,784,853
	168,058	4,899,853

收到其他与筹资活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
衍生金融工具处置收益	29,342	105,666
信托保障基金及利息	3,206	-
	32,548	105,666

支付其他与筹资活动有关的现金：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
融资手续费	922	12,283
购买金融衍生工具	9,622	4,740
信托保障基金	3,000	7,000
回购股份	-	9,980
合计	13,544	34,003

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

54.现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量：

	附注五	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
净(亏损)/利润		(2,535,808)	2,617,556
加：资产减值损失	47	1,821,598	153,760
信用减值损失	46	1,939,229	96,151
固定资产折旧	11	5,733,244	4,542,187
无形资产摊销	13	50,903	49,508
长期待摊费用摊销	15	20,895	15,287
处置飞机资产净收益		(321,294)	(391,670)
处置其他长期资产净收益	48	-	(358,033)
公允价值变动损失/(收益)	45	162,263	(36,234)
销售集装箱引起的固定资产变动		258,099	227,076
财务费用	42	3,871,702	4,518,771
投资损失/(收益)	44	316,659	(1,129,079)
递延所得税资产的(增加)/减少	16	(475,866)	104,841
递延所得税负债的(减少)/增加	16	(148,452)	143,893
存货的减少/(增加)	5	7,887	(5,305)
经营性应收项目的增加		(3,025,863)	(1,671,982)
经营性应付项目的(减少)/增加		(1,367,009)	165,365
经营活动产生的现金流量净额		6,308,187	9,042,092

现金及现金等价物净变动情况如下：

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
现金的期/年末余额	30,387,110	11,530,835
减：现金的期/年初余额	6,241,914	6,344,872
现金及现金等价物净增加额	24,145,196	5,185,963

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

54.现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年6月30日 (未经审计)
现金及现金等价物		
其中：银行存款及其他货币资金	32,033,108	13,330,828
减：使用权受限制的货币资金 (附注五、1)	1,615,998	1,799,993
减：所有权受限制的货币资金 (附注五、1)	30,000	-
期/年末现金及现金等价物余额	30,387,110	11,530,835

55.所有权或使用权受到限制的资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
货币资金(注1、附注五、1)	1,645,998	1,924,232
长期应收款(注2)	4,907,742	5,126,827
固定资产(注3、5)	120,120,418	124,625,648
长期股权投资(注4)	2,190,853	2,239,473
	128,865,011	133,916,180

注1：于2020年6月30日，短期借款余额人民币29,700千元 (2019年：人民币29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元 (2019年：人民币30,000千元)质押取得；于2020年6月30日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,615,998千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)；

注2：于2020年6月30日，长期借款余额人民币3,056,352千元(2019年12月31日：人民币3,214,834千元)由应收融资租赁款余额人民币4,316,047千元(2019年12月31日：人民币4,535,132千元)质押取得；于2020年6月30日，长期应付款余额人民币170,000千元(2019年12月31日：人民币170,000千元)由应收融资租赁款余额人民币591,695千元(2019年12月31日：人民币591,695千元)质押取得；

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

55.所有权或使用权受到限制的资产 (续)

注3：于2020年6月30日，长期借款余额人民币60,554,903千元(2019年12月31日：人民币61,568,506千元)由账面净值为人民币83,919,894千元(2019年12月31日：人民币84,388,754千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币11,015,639千元(2019年12月31日：人民币11,021,007千元)由账面净值为人民币11,867,284千元(2019年12月31日：人民币12,427,696千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注4：于2020年6月30日，长期借款余额人民币1,980,000千元(2019年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,768,236千元(2019年12月31日：人民币1,807,477千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币422,617千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)以及关联方保证担保取得。

注5：于2020年6月30日，本集团子公司Avolon余额为美元2,165,057千元(合计人民币15,327,521千元)的公司债(2019年12月31日：美元2,464,702千元，合计人民币17,194,254千元)由账面净值美元3,437,141千元(合计人民币24,333,240千元)的固定资产(2019年12月31日：美元3,986,296千元，合计人民币27,809,198千元)抵押取得。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

56. 外币货币性项目

	2020年6月30日(未经审计)			2019年12月31日(经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
货币资金						
美元	4,402,966	7.080	31,170,798	1,036,453	6.976	7,230,506
欧元	14,571	7.934	115,606	14,150	7.816	110,593
澳币	2,253	4.854	10,936	839	4.884	4,097
港币	6,314	0.913	5,768	5,720	0.896	5,125
其他	4,314		30,541			36,914
			31,333,649			7,387,235
应收账款						
美元	820,063	7.080	5,805,633	408,744	6.976	2,851,477
其他应收款						
美元	4,596	7.080	32,540	5,478	6.976	38,217
一年内到期非流动资产						
美元	86,430	7.080	611,882	72,250	6.976	504,028
长期应收款						
美元	198,794	7.080	1,407,360	170,557	6.976	1,189,842
短期借款						
美元	-	7.080	-	1,720	6.976	12,000

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

56. 外币货币性项目 (续)

	2020年6月30日(未经审计)			2019年12月31日(经审计)		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
应付账款						
美元	98,810	7.080	699,526	49,798	6.976	347,400
其他应付款						
美元	259,095	7.080	1,834,264	250,925	6.976	1,750,505
一年内到期非流动负债						
美元	1,350,757	7.080	9,562,681	1,409,745	6.976	9,834,666
其他流动负债						
美元	22,084	7.080	156,344	20,359	6.976	142,028
应付债券						
美元	14,458,366	7.080	102,358,004	13,970,231	6.976	97,459,132
长期借款						
美元	11,118,307	7.080	78,712,053	8,047,700	6.976	56,142,365
其他非流动负债						
美元	321,493	7.080	2,276,013	344,422	6.976	2,402,686

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)

57. 套期

	2020年6月30日(未经审计)	
	资产	负债
利率互换合约	5,557	(1,329,055)
非流动部分		
利率互换合约	-	(1,329,055)
流动部分		
利率互换合约	5,557	-

	2019年12月31日(经审计)	
	资产	负债
利率互换合约	60,335	(433,497)
非流动部分		
利率互换合约	60,160	(429,113)
流动部分		
利率互换合约	175	(4,384)

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

57. 套期(续)

现金流量套期

套期工具的名义金额的时间分布以及平均价格或利率如下：

2020年6月30日(未经审计)

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
利率互换合约的名义金额	12,440,730	12,101,652	13,857,775	38,400,157

2019年12月31日(经审计)

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

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2020年6月30日(未经审计)

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动
		资产	负债		
利率互换合约	38,400,157	5,557	(1,329,055)	其他流动资产/其他非流动负债	10,677

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

57. 套期(续)

2019年12月31日(经审计)

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

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2020年6月30日(未经审计)

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额(计入被套期项目的账面价值)		包含被套期项目的资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(38,400,157)	-	(38,400,157)	借款	10,677	(947,465)

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

57. 套期(续)

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

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下：

于2020年6月30日(未经审计)

	计入其他综合收益的套期工具的公允价值变动	计入当期损益的套期无效部分	包含已确认的套期无效部分的利润表列示项目	从现金流量套期储备重分类至当期损益的金额	包含重分类调整的利润表列示项目
利率互换协议	(937,923)	(10,677)	公允价值变动收益	1,135	公允价值变动收益

于2019年12月31日(经审计)

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

六、合并范围的变动

1. 其他原因的合并范围变动

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

存在重要少数股东权益的子公司如下：

截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)

	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
横琴租赁	36%	(16,520)	-	138,204
Avolon	30%	(4,950)	406,023	16,322,291

2019年(经审计)

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

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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

	横琴租赁	Avolon
截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)		
流动资产	582,230	36,383,787
非流动资产	4,473	188,053,941
资产合计	586,703	224,437,728
流动负债	198,672	10,998,223
非流动负债	4,130	159,031,870
负债合计	202,802	170,030,093
营业收入	4,995	14,471,247
净利润	(45,887)	(16,502)
综合收益总额	(45,887)	(607,695)
经营活动产生的现金流量净额	(60,087)	4,277,791

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

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

本集团的重要联营企业皖江租赁从事租赁业务，采用权益法核算。

本集团的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：

2020年6月30日(未经审计)

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	合计
	准则要求	指定		
货币资金	-	-	32,033,108	32,033,108
应收账款	-	-	6,038,919	6,038,919
其他应收款	-	-	1,037,092	1,037,092
一年内到期非流动资产	-	-	2,507,171	2,507,171
其他流动资产	5,557	-	86,882	92,439
其他非流动资产	424,262	-	-	424,262
长期应收款	-	-	6,877,183	6,877,183
	429,819	-	48,580,355	49,010,174

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	1,069,700	1,069,700
应付账款	-	-	699,526	699,526
其他应付款	-	-	2,733,195	2,733,195
其他流动负债	-	-	666,919	666,919
一年内到期的非流动负债	-	-	20,641,660	20,641,660
长期借款	-	-	88,259,275	88,259,275
应付债券	-	-	105,292,613	105,292,613
长期应付款	-	-	1,597,458	1,597,458
其他非流动负债	1,329,059	-	2,253,883	3,582,942
	1,329,059	-	223,214,229	224,543,288

八、与金融工具相关的风险 (续)

1. 金融工具分类 (续)

2019年12月31日(经审计)

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	合计
	准则要求	指定		
货币资金	-	-	8,166,146	8,166,146
应收账款	-	-	3,102,492	3,102,492
其他应收款	-	-	1,024,134	1,024,134
一年内到期非流动资产	-	-	2,837,150	2,837,150
其他流动资产	670	-	207,471	208,141
其他非流动资产	132,986	-	-	132,986
长期应收款	-	-	8,162,297	8,162,297
	133,656	-	23,499,690	23,633,346

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	1,186,700	1,186,700
应付账款	-	-	347,400	347,400
其他应付款	-	-	2,374,747	2,374,747
其他流动负债	7,567	-	641,669	649,236
一年内到期的非流动负债	-	-	19,996,138	19,996,138
长期借款	-	-	65,566,770	65,566,770
应付债券	-	-	101,442,252	101,442,252
长期应付款	-	-	1,679,565	1,679,565
其他非流动负债	430,560	-	2,402,686	2,833,246
	438,127	-	195,637,927	196,076,054

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，除套期工具外，包括银行借款、公司债券、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。截至2020年6月30日止六个月期间内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

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

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、债权投资、其他应收款及衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。由于货币资金和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十、5、(4)中披露。信用风险集中按照客户进行管理，在本集团内部不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

2020年6月30日(未经审计)

			预期信用损失	
	合计	账面价值	未来 12 个月内	整个存续期
货币资金	32,033,108	32,033,108	-	-
应收账款	6,870,260	6,038,919	-	831,341
其他应收款	1,065,165	1,037,092	-	28,073
一年内到期的非流动资产	3,968,700	2,507,171	-	1,461,529
其他流动资产	115,381	92,439	-	22,942
其他非流动资产	424,262	424,262	-	-
长期应收款	8,127,172	6,877,183	-	1,249,989
	52,604,048	49,010,174	-	3,593,874

2019年12月31日(经审计)

			预期信用损失	
	合计	账面价值	未来 12 个月内	整个存续期
货币资金	8,166,146	8,166,146	-	-
应收账款	3,320,902	3,102,492	-	218,410
其他应收款	1,051,486	1,024,134	-	27,352
一年内到期的非流动资产	3,905,139	2,837,150	-	1,067,989
其他流动资产	208,141	208,141	-	-
其他非流动资产	132,986	132,986	-	-
长期应收款	8,495,489	8,162,297	-	333,192
	25,280,289	23,633,346	-	1,646,943

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险

本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。为筹集资金以偿还短期债务，本集团已计划利用以下措施：

(1)本集团已获得多家银行提供的足够的授信额度；
(2)本集团储备公司债额度50亿元，目前已经得到证监会的发行许可，根据外部市场环境及公司需求择机分批发行；
(3)本集团正在与部分银行等机构商谈对债务偿付安排进行展期等调整；
(4)本集团拟通过新增融资保障贷款偿还，正在与相关金融机构进行商谈，部分机构以意向函的方式明确了向本集团提供融资的意向；

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020 年 6 月 30 日(未经审计)

	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,157,005	-	-	1,157,005
应付账款	699,526	-	-	699,526
其他应付款	2,733,195	-	-	2,733,195
其他流动负债	681,067	-	-	681,067
一年内到期的非流动负债	21,682,439	-	-	21,682,439
长期借款	1,090,825	81,604,218	15,520,842	98,215,885
应付债券	4,916,311	103,973,838	16,304,428	125,194,577
长期应付款	83,857	1,120,283	757,878	1,962,018
其他非流动负债	-	492,351	1,842,245	2,334,596
	33,044,225	187,190,690	34,425,393	254,660,308

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险 (续)

2019 年 12 月 31 日(经审计)

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

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险

利率风险

本集团面临的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、57。于2020年6月30日，在考虑利率互换的影响后，本集团约60.96% (2019年：88.15%) 的计息借款按固定利率计息。

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

2020 年 1-6 月 (未经审计)	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	(401,306)	76,920	(324,386)
2019 年 (经审计)	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(86,150)	140,027	53,877

八、与金融工具相关的风险 (续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险 (续)

汇率风险

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

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

2020 年 1-6 月 (未经审计)	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%	11,855	418,076	429,931

2019 年 (经审计)	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%	18,529	419,973	438,502

3. 资本管理

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

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。截至2020年6月30日止六个月期间年度和2019年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

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

	2020 年 6 月 30 日 (未经审计)	2019 年 12 月 31 日 (经审计)
负债总额	238,172,166	210,960,738
资产总额	289,829,888	265,537,353
资产负债率	82%	79%

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年6月30日(未经审计)

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价(第一层次)	重要可观察输入值(第二层次)	重要不可观察输入值(第三层次)	合计
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、17)	321,848	-	93,466	415,314
衍生工具(资产) (附注五、8 &17)	-	14,505	-	14,505
衍生工具(负债) (附注五、31)	-	(1,329,059)	-	(1,329,059)
	321,848	(1,314,554)	93,466	(899,240)

2019年12月31日(经审计)

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价(第一层次)	重要可观察输入值(第二层次)	重要不可观察输入值(第三层次)	合计
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、17)	-	-	66,911	66,911
衍生工具(资产) (附注五、8 &17)	-	66,745	-	66,745
衍生工具(负债) (附注五、26&31)	-	(438,127)	-	(438,127)
	-	(371,382)	66,911	(304,471)

九、公允价值的披露 (续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年6月30日(未经审计)

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
长期应收款(含一年内到期的部分)	-	10,402,452	-	10,402,452
长期借款	-	104,306,248	-	104,306,248
应付债券	-	102,715,518	-	102,715,518
长期应付款(含一年内到期的部分)	-	1,839,687	-	1,839,687
	-	219,263,905	-	219,263,905

2019年12月31日(经审计)

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	合计
长期应收款(含一年内到期的部分)	-	12,070,864	-	12,070,864
长期借款	-	84,716,851	-	84,716,851
应付债券	-	109,259,258	-	109,259,258
长期应付款(含一年内到期的部分)	-	1,917,323	-	1,917,323
	-	207,964,296	-	207,964,296

九、公允价值的披露 (续)

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

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

	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
金融资产(含一年内到期的部分)				
长期应收款	9,384,354	10,999,447	10,402,452	12,070,864
金融负债(含一年内到期的部分)				
长期借款	103,213,298	82,627,932	104,306,248	84,716,851
应付债券	111,212,567	104,628,718	102,715,518	109,259,258
长期应付款	1,875,716	1,927,716	1,839,687	1,917,323

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

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

长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2020年6月30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：

	期末公允价值	估值技术	折现率	不可观察输入值	范围区间(加权平均值)
2020年6月30日(未经审计)					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	84,423	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业账面价值	0-9,043人民币千元

	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)
2019年12月31日(经审计)					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,868	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业账面价值	0-9,043人民币千元

上述第三层次公允价值的变动如下：

	2020 年 6 月 30 日(未经审计)	2019 年 12 月 31 日(经审计)
期/年初金额	66,911	56,930
本年增加	65,978	9,043
公允价值变动损益	(40,467)	-
外币报表折算差额	1,044	938
期/年末金额	93,466	66,911

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	28.60%	28.60%

海航资本集团有限公司为本公司之控股股东，其母公司为海航集团有限公司(以下简称“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、2。

十、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系
海航租赁控股(北京)有限公司(以下简称"海航租赁")	受同一控制人控制
北京一卡通物业管理有限公司(原“北京海航太平物业管理有限公司”)(以下简称“北京一卡通”)	受同一控制人控制
易航科技股份有限公司(原“海南易建科技股份有限公司”)(以下简称“易航科技”)	受同一控制人控制
海航科技股份有限公司(原“天津天海投资发展股份有限公司”)(以下简称“海航科技”)	受同一控制人控制
湖北华宇临空仓储管理有限公司(原“武汉海航地产发展有限公司”)(以下简称“湖北华宇仓储”)	受同一控制人控制
长江租赁有限公司(以下简称“长江租赁”)	受同一控制人控制
北京首都航空有限公司(以下简称“首都航空”)	受同一控制人控制
天津市大通建设发展集团有限公司(以下简称“大通建设”)	受同一控制人控制
海南航空学校有限责任公司(以下简称“海南航空学校”)	受同一控制人控制
渤海国际信托股份有限公司(以下简称“渤海国际信托”)	受同一控制人控制
新疆汇通(集团)水电投资有限公司(以下简称“汇通水电”)	受同一控制人控制
CWT Integrated Pte Limited	受同一控制人控制
安途商务旅行服务有限责任公司(以下简称“安途旅行”)	受同一控制人控制
海南海航商务服务有限公司(以下简称“海航商务”)	受同一控制人控制
金鹏航空股份有限公司(即 Suparna Airlines，原“扬子江快运航空有限公司”)(以下简称“金鹏航空”)	受同一控制人控制
海航集团北方总部(天津)有限公司(以下简称“海航集团北方总部”)	受同一控制人控制
海航航空集团有限公司(以下简称“海航航空集团”)	受同一控制人控制
天津航空有限责任公司 (以下简称“天津航空”)	受同一控制人控制
北京优联美汇门诊部有限公司(以下简称“北京优联”)	受同一控制人控制 自 2019 年股权转让后 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
北京科航投资有限公司(以下简称“科航投资”)	最终控制方施加重大影响
福州航空有限责任公司 (以下简称“福州航空”)	最终控制方施加重大影响
云南祥鹏航空有限责任公司(以下简称“祥鹏航空”)	最终控制方施加重大影响
金海智造股份有限公司 (原“金海重工股份有限公司”) (以下简称“金海智造”)	最终控制方施加重大影响
东莞御景湾酒店(以下简称“御景湾酒店”)	最终控制方施加重大影响
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“海航控股”)	最终控制方施加重大影响
舟山金海船业有限公司(以下简称“舟山金海”)	其他关联方
浦航融资租赁有限公司(原“浦航租赁有限公司”) (以下简称“浦航租赁”)	其他关联方
扬子江融资租赁有限公司(原“扬子江国际租赁公司”) (以下简称“扬子江租赁”)	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
BL Capital Holdings Limited(以下简称“BL Capital”)	其他关联方
北京鲲鹏金科控股有限公司(原“聚宝金科(北京)信息科技有限公司”)(以下简称“北京鲲鹏”)	其他关联方

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
CWT Integrated Pte Limited	注1	575	173
北京一卡通	注2	229	239
易航科技	注3	197	320
渤海人寿	注4	78	44
北京鲲鹏	注5	-	177
安途旅行	注6	-	4
海航商务	注7	-	1
海航信息	注8	-	1
北京优联	注9	-	20
合计		1,079	979

向关联方出售商品和提供劳务

	注释	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
Jade	注10	3,120	2,712
御景湾酒店	注11	-	238
		3,120	2,950

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易 (续)

注1：2020年1-6月，CWT Integrated Pte Limited为本集团提供集装箱修理相关服务，以协议价向本集团收取服务费人民币575千元(2019年1-6月：人民币173千元)。

注2：2020年1-6月，北京一卡通为本集团提供物业及会议相关服务，以协议价向本集团收取物业费及会议服务费人民币229千元(2019年1-6月：人民币239千元)。

注3：2020年1-6月，易航科技为本集团提供科技信息相关服务，以协议价向本集团收取科技信息服务费人民币197千元(2019年1-6月：人民币320千元)。

注4：2020年1-6月，渤海人寿为本集团提供保险相关服务，以协议价向本集团收取保险费人民币78千元(2019年1-6月：人民币44千元)。

注5：2019年1-6月，北京鲲鹏为本集团提供信息技术服务，以协议价向本集团收取信息服务费人民币177千元。

注6：2019年1-6月，安途旅行为本集团提供商旅相关服务，以协议价向本集团收取商旅服务费人民币4千元。

注7：2019年1-6月，海航商务为本集团提供行政、人力资源相关服务，以协议价向本集团收取行政、人力资源相关服务费人民币1千元。

注8：2019年1-6月，海航信息为本集团提供电信增值服务相关服务，以协议价向本集团收取电信增值服务费人民币1千元。

注9：2019年1-6月，北京优联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人民币20千元。

注10：2020年1-6月，本集团为Jade提供服务，本集团收取服务费人民币3,120千元(2019年1-6月：人民币2,712千元)。

注11：2019年1-6月，本集团为御景湾酒店提供咨询服务，本集团收取咨询服务费人民币238千元。

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易(续)

(2)关联方资产托管和承包

受托资产管理和承包

2020 年 1-6 月(未经审计)

	注释	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	1,180
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	943
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 20 日	943

2019 年 1-6 月(未经审计)

	注释	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管收益
长江租赁	注 1	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	1,180
浦航租赁	注 2	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	943
扬子江租赁	注 3	托管经营	2015 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 20 日	943

注1：2020年1-6月，本集团按协议价为长江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币1,180千元(2019年1-6月：人民币1,180千元)。

注2：2020年1-6月，本集团按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币943千元(2019年1-6月：人民币943千元)。

注3：2020年1-6月，本集团按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币943千元(2019年1-6月：人民币943千元)。

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	2020年1-6月 (未经审计) 租赁收入	2019年1-6月 (未经审计) 租赁收入
海航控股	注1	飞机	393,830	599,317
天航金服	注2	飞机	226,574	221,451
海航航空集团	注3	飞机	205,838	177,326
首都航空	注4	飞机	93,342	62,506
祥鹏航空	注5	飞机	72,592	76,640
天津航空	注6	飞机	19,174	18,741
长江租赁	注7	飞机	14,891	15,739
福州航空	注8	飞机	14,519	14,191
CWT Integrated Pte Limited	注9	集装箱	12	105
大新华轮船	注10	集装箱	-	10,255
Aigle Azur	注11	飞机	-	8,693
海航科技	注12	集装箱	-	4,428
			1,040,772	1,209,392

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	注释	资产种类	2020 年 1-6 月 (未经审计) 融资租赁合同本金金额	2020 年 1-6 月 (未经审计) 租赁收入	2019 年 1-6 月 (未经审计) 融资租赁合同本金金额	2019 年 1-6 月 (未经审计) 租赁收入
舟山金海	注 13	船坞、码头、设备及厂房	1,000,000	-	1,000,000	15,410
金海智造	注 14	机器设备	540,000	-	-	-
湖北华宇仓储	注 15	仓库	450,000	-	450,000	6,775
大通建设	注 16	商业地产	312,500	-	312,500	15,299
金海智造	注 17	机器设备	120,000	-	120,000	-
御景湾酒店	注 18	机器设备	107,400	-	100,000	3,239
长江租赁	注 19	飞机及发动机	-	-	1,000,000	1,177
海南航空学校	注 20	飞机	-	-	17,210	12
长江租赁	注 21	租赁资产收益权	2,140,000	85,478	1,490,000	68,758
扬子江租赁	注 22	租赁资产收益权	440,000	22,069	440,000	19,193
浦航租赁	注 23	租赁资产收益权	250,000	10,252	250,000	5,346
			5,359,900	117,799	5,179,710	135,209

作为承租人

出租方名称	注释	租赁资产类型	截至2020年6月30日止六个月期间 (未经审计) 租赁费	截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计) 租赁费
科航投资	注24	房屋	2,170	2,868
皖江租赁	注25	租赁资产收益权	3,653	3,718
			5,823	6,586

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易 (续)

(3)关联方租赁 (续)

注1： 2020年1-6月，本集团向海航控股出租飞机，季租金为89.40~411.6万美元，本期确认租赁收入人民币393,830千元(2019年1-6月：人民币599,317千元)。

注2： 2020年1-6月，本集团通过天航金服转租赁飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币226,574千元(2019年1-6月：221,451千元)。

注3： 2020年1-6月，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人民币205,838千元(2019年1-6月：177,326千元)。

注4： 2020年1-6月，本集团向首都航空出租飞机，月租金为35万美元(浮动租金，会受租金调整日变动影响)~76万美元，本期确认租赁收入人民币93,342千元(2019年1-6月：人民币62,506千元)。

注5： 2020年1-6月，本集团向祥鹏航空出租飞机，季租金为85.80~216.75万美元，本期确认租赁收入人民币72,592千元(2019年1-6月：人民币76,640千元)。

注6： 2020年1-6月，本集团向天津航空出租飞机，季租金为64.50~228万美元，本期确认租赁收入人民币19,174千元(2019年1-6月：人民币18,741千元)。

注7： 2020年1-6月，本集团向长江租赁出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币14,891千元(2019年1-6月：人民币15,739千元)。

注8： 2020年1-6月，本集团向福州航空出租飞机，根据租赁合同确认租赁收入人民币14519千元(2019年1-6月：人民币14,191千元)。

注9： 2020年1-6月，本集团向CWT Integrated Pte Limited出租集装箱，根据租赁合同确认租赁收入人民币12千元(2019年1-6月：人民币105千元)。

注10： 2019年1-6月，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10,255千元。

注11： 2019年1-6月，本集团向Aigle Azur出租飞机，根据租赁合同确认租赁收人民币8,693千元。

注12： 2019年1-6月，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4,428千元。

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13：2020年1-6月，本集团向舟山金海出租船坞、码头、设备及厂房，融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元(2019年1-6月：人民币1,000,000千元)，本期未确认收入(2019年1-6月根据合同确认收入：人民币15,410千元)。

注14：2020年1-6月，本集团向金海智造出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币540,000千元(2019年1-6月：无)，本期未确认收入(2019年1-6月确认收入金额：无)。

注15：2020年1-6月，本集团向湖北华宇仓储租赁出租仓库，融资租赁合同本金金额为人民币450,000千元(2019年1-6月：人民币450,000千元)，本期未确认收入(2019年1-6月根据合同确认收入：人民币6,775千元)。

注16：2020年1-6月，本集团向大通建设出租商业地产，融资租赁合同本金金额为人民币312,500千元(2019年1-6月：人民币312,500千元)，本期未确认收入 (2019年1-6月根据合同确认收入：人民币15,299千元)。

注17：2020年1-6月，本集团向金海智造出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币120,000千元(2019年1-6月：120,000千元)，本期未确认收入(2019年1-6月确认收入金额：无)。

注18：2020年1-6月，本集团向御景湾酒店出租机器设备，融资租赁合同本金金额为人民币107,400千元(2019年1-6月：人民币100,000千元)，本期未确认收入(2019年1-6月根据合同确认收入：人民币3,239千元)。

注19：2019年1-6月，本集团向长江租赁出租飞机及发动机，融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币1,177千元。

注20：2019年1-6月，本集团向海南航空学校出租飞机，融资租赁合同本金金额为人民币17,210千元，根据租赁合同确认租赁收入人民币12千元。

注21：长江租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币2,140,000千元，2020年1-6月，根据合同确认收入人民币85,478千元(2019年1-6月：人民币68,758千元)。

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：扬子江租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币440,000千元，2020年1-6月根据合同确认收入人民币22,069千元(2019年1-6月：人民币19,193千元)。

注23：浦航租赁向本集团转让租赁资产收益权，转让合同金额为人民币250,000千元，2020年1-6月根据合同确认收入人民币10,252千元(2019年1-6月：人民币5,346千元)。

注24：2020年1-6月，本集团向科航投资租入房屋，本期发生租赁费用人民币2,170千元(2019年1-6月：人民币2,868千元)。

注25：2020年1-6月，本集团向皖江租赁转让租赁资产收益权，本期发生租赁费用人民币3,653千元(2019年1-6月：人民币3,718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

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)

	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 100,000 千元	2016 年 3 月 17 日	2020 年 9 月 15 日	否
海航资本	注 2	人民币 300,000 千元	2020 年 5 月 7 日	2022 年 5 月 7 日	否
海航资本	注 3	人民币 300,000 千元	2018 年 1 月 30 日	2020 年 4 月 30 日	是
海航资本	注 4	人民币 422,000 千元	2018 年 4 月 27 日	2021 年 4 月 27 日	否
海航资本	注 5	人民币 577,613 千元	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
海航资本	注 6	人民币 55,000 千元	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
海航资本	注 7	人民币 26,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2020 年 12 月 16 日	否
长江租赁	注 8	人民币 780,000 千元	2017 年 4 月 12 日	2020 年 10 月 10 日	否
长江租赁	注 9	人民币 500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	2020 年 11 月 22 日	否
长江租赁	注 12	人民币 152,980 千元	2019 年 3 月 22 日	2027 年 12 月 17 日	否
长江租赁	注 13	人民币 194,522 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 3 月 30 日	否
长江租赁	注 14	人民币 211,780 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 11 月 30 日	否
长江租赁	注 15	人民币 500,400 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 12 月 12 日	否
长江租赁	注 16	229,260 千元	2019 年 3 月 22 日	2029 年 5 月 24 日	否

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易 (续)

(4)关联方担保 (续)

本集团 (续)

接受关联方担保 (续)

截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计) (续)

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
BL Capital	注 17	9,256 千元美元	2018 年 11 月 30 日	2020 年 7 月 27 日	否
海航集团	注 18	300,000 千元人民币	2018 年 3 月 28 日	债务履行完毕之日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 19	100,000 千元人民币	2019 年 6 月 5 日	2022 年 6 月 12 日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 20	250,000 千元人民币	2018 年 9 月 20 日	2020 年 9 月 19 日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 21	595,000 千元人民币	2020 年 6 月 19 日	2021 年 6 月 18 日	否
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注 23	595,000 千元人民币	2019 年 6 月 28 日	2020 年 6 月 19 日	是
海航资本、长江租赁	注 25	186,705 千元人民币	2019 年 7 月 26 日	2028 年 1 月 24 日	否
海航资本、长江租赁	注 26	185,078 千元	2019 年 9 月 25 日	2027 年 12 月 17 日	否

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易 (续)

(4)关联方担保 (续)

本集团 (续)

接受关联方担保 (续)

2019 年(经审计)

	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	2020 年 9 月 15 日	否
海航资本	注 3	人民币 300,000 千元	2018 年 1 月 30 日	2020 年 4 月 30 日	是
海航资本	注 4	人民币 450,000 千元	2018 年 4 月 27 日	2021 年 4 月 27 日	否
海航资本	注 5	人民币 579,322 千元	2016 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	否
海航资本	注 6	人民币 55,000 千元	2016 年 3 月 14 日	2021 年 3 月 13 日	否
海航资本	注 7	人民币 50,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2021 年 3 月 20 日	否
长江租赁	注 8	人民币 780,000 千元	2017 年 4 月 12 日	2020 年 10 月 10 日	否
长江租赁	注 9	人民币 500,000 千元	2017 年 5 月 24 日	2020 年 11 月 22 日	否
长江租赁	注 10	美元 26,937 千元	2019 年 3 月 22 日	2027 年 12 月 20 日	否
长江租赁	注 11	美元 27,109 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 1 月 25 日	否
长江租赁	注 12	人民币 152,980 千元	2019 年 3 月 22 日	2027 年 12 月 17 日	否
长江租赁	注 13	人民币 194,522 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 3 月 30 日	否
长江租赁	注 14	人民币 211,780 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 11 月 30 日	否
长江租赁	注 15	人民币 500,400 千元	2019 年 3 月 22 日	2028 年 12 月 12 日	否
长江租赁	注 16	人民币 229,260 千元	2019 年 3 月 22 日	2029 年 5 月 24 日	否

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易 (续)

(4)关联方担保 (续)

本集团 (续)

接受关联方担保(续)

2019 年(经审计)

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
BL Capital	注 17	13,375 千元美元	2018 年 11 月 30 日	2020 年 7 月 27 日	否
海航集团	注 18	300,000 千元人民币	2018 年 3 月 28 日	债务履行完毕之日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 19	100,000 千元人民币	2019 年 6 月 5 日	2022 年 6 月 12 日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 20	250,000 千元人民币	2018 年 9 月 20 日	2020 年 9 月 19 日	否
海航资本、海航集团北方总部	注 22	99,960 千元人民币	2018 年 6 月 4 日	2019 年 6 月 7 日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注 23	595,000 千元人民币	2019 年 6 月 28 日	2020 年 6 月 19 日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注 24	55,400 千元人民币	2018 年 6 月 27 日	2019 年 6 月 20 日	是
海航资本、长江租赁	注 25	186,705 千元人民币	2019 年 7 月 26 日	2028 年 1 月 24 日	否
海航资本、长江租赁	注 26	185,078 千元	2019 年 9 月 25 日	2027 年 12 月 17 日	否

十、关联方关系及其交易 (续)

5.本集团与关联方的主要交易 (续)

(4)关联方担保 (续)

注1： 2020年1-6月，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元(2019年：人民币1,000,000千元)。

注2： 2020年1-6月，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(2019年度：无)。

注3： 2019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。

注4： 2020年1-6月，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422,000千元(2019年度：人民币450,000千元)。

注5： 2020年1-6月，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577,613千元(2019年度：人民币579,322千元)。

注6： 2020年1-6月，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55,000千元(2019年度：人民币55,000千元)。

注7： 2020年1-6月，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26,000千元(2019年：人民币50,000千元)。

注8： 2020年1-6月，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元(2019年度：人民币780,000千元)。

注9： 2020年1-6月，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元(2019年度：人民币500,000千元)。

注10：2019年度，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为美元26,937千元。

注11：2019年度，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为美元27,109千元。

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 (续)

注12：2020年1-6月，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币152,980千元(2019年度：人民币152,980千元)。

注13：2020年1-6月，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币194,522千元(2019年度：人民币194,522千元)。

注14：2020年1-6月，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币211,780千元(2019年度：人民币211,780千元)。

注15：2020年1-6月，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,400千元(2019年度：人民币500,400千元)。

注16：2020年1-6月，长江租赁为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币229,260千元(2019年度：人民币229,260千元)。

注17：2020年1-6月，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9,256千元(2019年度：人民币13,375千元)。

注18：2020年1-6月，海航集团为本公司之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币300,000千元(2019年度：人民币300,000千元)。

注19：2020年1-6月，海航资本为本公司提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司提供股权质押担保，担保金额为人民币100,000千元(2019年度：人民币100,000千元)。

注20：2020年1-6月，海航资本为本公司提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司提供股权质押担保，担保金额为人民币250,000千元(2019年度：人民币250,000千元)。

注21：2020年1-6月，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595,000千元(2019年度：无)。

注22：2019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。

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23： 2019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595,000千元。

注24： 2019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。

注25： 2020年1-6月，海航资本、长江租赁为本集团之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币186,705千元(2019年度：人民币186,705千元)。

注26： 2020年1-6月，海航资本、长江租赁为本集团之子公司天津渤海借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币185,078千元(2019年度：人民币185,078千元)。

为关联方提供担保

2020 年 1-6 月(未经审计)

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
		人民币			
海航控股	注 27	2,169,825 千元	2019 年 3 月 15 日	债务履行完毕之日	否

2019 年(经审计)

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
		人民币			
海航控股	注 27	2,170,000 千元	2019 年 3 月 15 日	债务履行完毕之日	否

注27： 2020年1-6月，本集团之子公司天津渤海为海航控股提供股权质押担保，担保金额为人民币2,169,825千元 (2019年度：人民币2,170,000千元)，同时海航集团无条件为天津渤海上述担保提供反担保，截至2020年6月30日止，本担保未履行完毕。

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

2020 年 1-6 月(未经审计)

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
海航资本	注 1	人民币 30,000 千元	2020 年 1 月 17 日	2020 年 5 月 20 日
海航资本	注 2	人民币 25,000 千元	2020 年 1 月 22 日	2020 年 5 月 20 日
海航租赁	注 3	人民币 8,000 千元	2020 年 6 月 5 日	不超过 12 个月
海航租赁	注 4	人民币 15,000 千元	2020 年 6 月 19 日	不超过 12 个月

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

注2： 2020年1-6月，本集团之子公司天津渤海从海航资本拆入资金人民币25,000千元，年利率为6%。截至2020年6月30日，已全部偿还。

注3： 2020年1-6月，本集团之子公司天津渤海从海航租赁拆入资金人民币8,000千元，年利率为6%。截至2020年6月30日，暂未偿还。

注4： 2020年1-6月，本集团之子公司天津渤海从海航租赁拆入资金人民币15,000千元，年利率为6%。截至2020年6月30日，暂未偿还。

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)

资金拆入 (续)

2019 年 1-6 月(未经审计)

关联方名称	注释	拆借金额	起始日	到期日
BL Capital	注 5	美元 24,524 千元	2019 年 1 月 18 日	不超过 12 个月
海航资本	注 6	人民币 1,025,668 千元	2019 年 1 月 18 日	不超过 12 个月
海航资本	注 7	人民币 47,145 千元	2019 年 5 月 16 日	不超过 12 个月

注5： 2019年1-6月，本集团从BL Capital拆入资金美元24,524千元，年利率为0%，截至2019年6月30日，已偿还金额24,485千美元。

注6： 2019年1-6月，本集团从海航资本拆入资金人民币1,025,668千元，年利率为0%，截至2019年6月30日，已全部偿还。

注7： 2019年1-6月，本集团从海航资本拆入资金人民币47,145千元，年利率为6%，截至2019年6月30日，已偿还46,145千元人民币。

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	截至2020年6月30日止六个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计)
长江租赁	注1	转让租赁资产收益权	-	人民币400,000千元
长江租赁	注2	转让租赁资产收益权	人民币27,500千元	-
扬子江租赁	注3	转让租赁资产收益权	-	人民币440,000千元
浦航租赁	注4	转让租赁资产收益权	-	人民币250,000千元

注1： 2019年1-6月，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400,000千元，协议转让价款已全部支付。

注2： 2019年6-12月，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650,000千元，本期支付金额为人民币27,500千元，累计支付金额为人民币584,200千元。

注3： 2019年1-6月，扬子江租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币440,000千元，协议转让价款已全部支付。

注4： 2019年1-6月，浦航租赁向本集团之子公司天津渤海转让租赁资产收益权，协议转让价格为人民币250,000千元，协议转让价款已全部支付。

(7)其他关联方交易

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
董事费	214	214
关键管理人员薪酬	5,042	2,939
	5,256	3,153

十、关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额

	2020年6月30日 (未经审计)		2019年12月31日 (经审计)	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
海航控股	937,785	114,089	464,938	9,764
天津航空	238,029	128,006	181,585	76,300
海航航空集团	456,831	49,390	256,339	16,002
天航金服	577,275	11,026	324,417	9,496
祥鹏航空	180,942	25,914	120,206	16,018
首都航空	334,010	114,135	223,426	28,488
大新华轮船	25,153	12,802	24,909	531
长江租赁	35,961	6,819	19,493	2,239
福州航空	24,376	454	12,010	-
海航科技	8,984	4,492	8,853	186
浦航租赁	2,333	-	1,333	-
扬子江租赁	2,333	-	1,333	-
Jade	340	-	-	-
CWT Integrated Pte Limited	8	-	2	-
	2,824,360	467,127	1,638,844	159,024
其他流动资产				
海航控股	109,824	22,942	207,471	-

十、关联方关系及其交易 (续)

6.关联方应收款项余额 (续)

	2020年6月30日 (未经审计)		2019年12月31日 (经审计)	
	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	-	-	116	3
渤海国际信托	3,520	97	3,520	97
科航投资	1,433	40	1,433	40
BL Capital	926,742	25,567	900,000	25,239
北京一卡通	115	3	115	3
	931,810	25,707	905,184	25,382
长期应收款				
长江租赁	1,926,281	486,806	1,943,955	25,976
舟山金海	652,340	448,484	652,340	19,512
金海智造	604,967	450,415	604,967	209,161
扬子江租赁	469,880	108,087	482,895	7,486
浦航租赁	269,083	35,704	265,889	2,918
湖北华宇仓储	151,859	1,484	151,859	1,484
大通建设	121,604	2,755	121,604	741
御景湾酒店	100,000	68,750	100,000	68,750
	4,296,014	1,602,485	4,323,509	336,028

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
短期借款		
BL Capital	-	12,000
海航租赁	23,000	-
	23,000	12,000
应付账款		
Jade	-	1,326
CWT Integrated Pte Limited	179	149
	179	1,475

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
其他应付款		
天航金服	21,186	41,186
汇通水电	1,663	1,663
科航投资	1,114	-
渤海国际信托	11,001	700
皖江租赁	4,639	986
北京一卡通	115	-
	39,718	44,535
长期应付款		
皖江租赁	275,311	275,311
湖北华宇仓储	18,000	18,000
金海智造	3,000	3,000
	296,311	296,311

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额(续)

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
长期借款		
渤海国际信托	252,000	252,000
其他非流动负债		
海航控股	658,002	526,061
天航金服	374,959	369,487
海航航空集团	265,222	229,683
祥鹏航空	160,138	127,318
首都航空	137,450	143,720
天津航空	123,315	122,872
福州航空	7,646	7,534
长江租赁	6,668	6,571
金鹏航空	2,832	2,790
	1,736,232	1,536,036

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年6月30日 (未经审计)
已签约但未拨备资本承诺(注1)	109,134,939	153,528,920

注1: 截至2020年6月30日，本集团计划购买277架飞机，合同金额共计美元15,405,000千元(约合人民币109,059,698 千元)，预计于2020年7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10,628千元(约合人民币75,241千元)。

注2: 截至2019年6月30日，本集团计划购买393架飞机，合同金额共计美元22,249,395千元(约合人民币152,957,923千元)，预计于2019年7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83,058千元(约合人民币570,997千元)。

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

于资产负债表日，本集团并无须作披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

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

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

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以营业利润为基础进行评价。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)

1. 分部报告(续)

2020 年 1-6 月(未经审计)

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	250,279	17,025,949	3,066	-	17,279,294
内部交易收入	-	21,084	-	(21,084)	-
利息收入	10,163	83,418	126,036	(131,763)	87,854
利息费用	100,156	3,431,333	459,172	(131,763)	3,858,898
资产减值损失	-	1,821,598	-	-	1,821,598
信用减值损失	1,313,762	506,561	118,906	-	1,939,229
折旧和摊销费用	20,426	5,784,309	307	-	5,805,042
所得税费用	(348,376)	(262,324)	-	-	(610,700)
利润总额	(1,410,023)	(946,347)	505,086	(1,295,224)	(3,146,508)
资产总额	42,075,893	277,373,850	161,462,996	(191,082,851)	289,829,888
负债总额	20,009,958	213,077,505	27,899,406	(22,814,703)	238,172,166

2019 年 1-6 月(未经审计)

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	401,255	18,521,839	3,066	-	18,926,160
内部交易收入	-	-	-	-	-
利息收入	24,696	111,431	680	(13,296)	123,511
利息费用	51,182	3,639,501	849,951	(13,296)	4,527,338
资产减值损失	-	153,760	-	-	153,760
信用减值损失	19,196	76,686	269	-	96,151
折旧和摊销费用	14,884	4,591,713	385	-	4,606,982
所得税费用	329,635	166,599	-	-	496,234
利润总额	1,308,083	2,767,771	(636,142)	(325,922)	3,113,790
资产总额	45,250,222	248,541,523	118,349,137	(147,632,528)	264,508,354
负债总额	21,592,660	183,388,232	25,487,536	(20,515,610)	209,952,818

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告(续)

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
融资租赁收入	201,712	462,624
经营租赁收入	11,316,364	11,411,445
集装箱销售收入	325,246	300,640
飞机处置收入	5,240,536	6,587,309
其他	195,436	164,142
	17,279,294	18,926,160

地理信息

对外交易收入	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
中国大陆	2,566,819	2,285,230
其他国家或地区	14,712,475	16,640,930
	17,279,294	18,926,160

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额	截至2020年6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日止 六个月期间 (未经审计)
中国大陆	15,868,727	17,194,525
其他国家或地区	222,528,064	185,969,499
	238,396,791	203,164,024

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。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告(续)

其他信息 (续)

主要客户信息

2020年1-6月，营业收入人民币2,990,873千元(2019年1-6月：人民币1,112,519千元)来自于Avolon对某一单个客户的收入，占本集团收入约17%(2019年1-6月：6%)。

2. 租赁

作为出租人

融资租赁：

于2020年6月30日，未实现融资收益的余额为人民币3,260,415千元(2019年12月31日：人民币3,146,505千元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	4,433,050	4,779,031
1至2年以内(含2年)	1,243,191	1,089,847
2至3年以内(含3年)	1,358,543	1,004,592
3年以上	4,862,511	5,316,428
	11,897,295	12,189,898

十三、其他重要事项 (续)

2. 租赁(续)

作为出租人(续)

经营租赁：

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

剩余租赁期	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	24,809,337	23,181,435
1至2年以内(含2年)	19,514,414	19,591,446
2至3年以内(含3年)	17,929,958	17,798,320
3年以上	76,423,979	78,799,230
	138,677,688	139,370,431

作为承租人：

重大经营租赁：

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	50,475	64,459
1至2年以内(含2年)	36,299	52,231
2至3年以内(含3年)	37,663	33,709
3年以上	779,212	784,829
	903,649	935,228

3. 比较数据

若干比较数据已经重分类重述，以符合本年度的列报口径。

十四、公司财务报表主要项目注释

1.其他应收款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应收利息	82,942	-
其他应收款	10,136,173	10,096,824
	10,219,115	10,096,824

其他应收款的账龄情况如下:

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
1年以内	10,110,466	10,079,229
1-2年	13,711	5,612
2-3年	12	12,800
3年以上	12,800	-
	10,136,989	10,097,641
减：其他应收款坏账准备	(816)	(817)
	10,136,173	10,096,824

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

1.其他应收款(续)

其他应收款(续)

于2020年6月30日(未经审计)，重要其他应收款余额如下：

	期末金额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄
天津渤海	10,190,357	100	内部往来款	1 年以内

于2019年12月31日(经审计)，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	10,068,017	100	内部往来款	1 年以内

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
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	2,197,610	2,246,380
	24,548,114	24,596,884

本公司于2020年6月30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、18及27。

(i) 按成本法核算的股权投资：

				实际投入金额		
被投资企业名称:	被投资企业经营期限	2020年6月30日的注册资本/股本	2020年6月30日所占权益	2020年1月1日	本期成本变动	2020年6月30日 (未经审计)
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	22,350,504	-	22,350,504

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资 (续)

(ii) 按权益法核算的股权投资：

被投资企业名称:	被投资企业经营期限	2020年6月30日的注册资本/股本	2020年6月30日所占权益	实际投入金额 2020年1月1日	本期成本变动	2020年6月30日 (未经审计)
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	2,246,380	(48,770)	2,197,610

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

3. 营业收入

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
托管费收入	3,066	3,066

4. 财务费用

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
利息支出	290,521	324,219
减：利息收入	83,167	236
汇兑净(收益)/损失额	-	3,419
金融机构手续费	23	32
	207,377	327,434

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

5. 投资收益

	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
权益法核算的长期股权投资损失	(149,943)	(82,784)
套期工具及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等在持有期间及处置取得的投资收益	-	326,980
	(149,943)	244,196

6. 本公司与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2020年1-6月 (未经审计)	2019年1-6月 (未经审计)
北京一卡通	注1	229	236
易航科技	注2	197	296
渤海人寿	注3	78	44
安途旅行	注4	-	4
海航商务	注5	-	1
海航信息	注6	-	1
北京优联	注7	-	20
北京鲲鹏	注8	-	177
		504	779

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(1)关联方商品和劳务交易(续)

自关联方购买商品和接受劳务(续)

注1： 2020年1-6月，北京一卡通为本公司提供物业及会议相关服务，以协议价向本公司收取物业费及会议服务费人民币229千元(2019年1-6月：人民币236千元)。

注2： 2020年1-6月，易航科技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197千元(2019年1-6月：人民币296千元)。

注3： 2020年1-6月，渤海人寿为本公司提供保险相关服务，以协议价向本公司收取保险费人民币78千元(2019年1-6月：人民币44千元)。

注4： 2019年1-6月，安途旅行为本公司提供商旅相关服务，以协议价向本公司收取商旅服务费人民币4千元。

注5： 2019年1-6月，海航商务为本公司提供行政、人力资源相关服务，以协议价向本公司收取行政、人力资源相关服务费人民币1千元。

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

注7： 2019年1-6月，北京优联为本公司提供体检服务，以协议价向本公司收取体检服务费约人民币20千元。

注8： 2019年1-6月，北京鲲鹏为本公司提供信息技术服务，以协议价向本公司收取信息服务费人民币177千元。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(2) 关联方资产托管和承包

2020年1-6月(未经审计)

	注释	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	1,180
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	943
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2021年5月20日	943

2019年1-6月(未经审计)

	注释	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	确认的托管收益
长江租赁	注1	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	1,180
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	943
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2020年5月20日	943

注1：2020年1-6月，本公司按协议价为长江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币1,180千元(2019年1-6月：人民币1,180千元)。

注2：2020年1-6月，本公司按协议价为浦航租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币943千元(2019年1-6月：人民币943千元)。

注3：2020年1-6月，本公司按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务，此次交易所获得的收入为人民币943千元(2019年1-6月：人民币943千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(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	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计) 租赁费	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计) 租赁费
科航投资	注 1	房屋	2,170	2,122
			2,170	2,122

注1： 2020年1-6月，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2,170千元(2019年1-6月：人民币2,122千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(4)担保

接受关联方担保

2020 年 6 月 30 日(未经审计)

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 100,000千元	2016年3月17日	2020年9月15日	否
海航资本	注2	人民币 300,000千元	2020年5月7日	2022年5月7日	否
海航资本	注3	人民币 300,000千元	2018年1月30日	2020年4月30日	是
海航资本	注4	人民币 422,000千元	2018年4月27日	2021年4月27日	否
海航资本	注5	人民币 577,613千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
海航资本	注6	人民币 55,000千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否
海航资本、海航集团北方总部	注7	人民币 100,000千元	2019年6月5日	2022年6月12日	否
海航资本、海航集团北方总部	注8	人民币 250,000千元	2018年9月20日	2020年9月19日	否
海航资本、海航集团北方总部	注9	人民币 595,000千元	2020年6月19日	2021年6月18日	否
长江租赁	注13	人民币 780,000千元	2017年4月12日	2020年10月10日	否
长江租赁	注14	人民币 500,000千元	2017年5月24日	2020年11月22日	否

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易(续)

(4)担保 (续)

接受关联方担保 (续)

2019年(经审计)

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	2020年9月15日	否
海航资本	注3	人民币 300,000千元	2018年1月30日	2020年4月30日	否
海航资本	注4	人民币 450,000千元	2018年4月27日	2020年4月27日	否
海航资本	注5	人民币 579,322 千元	2016年3月11日	2021年3月10日	否
海航资本	注6	人民币 55,000 千元	2016年3月14日	2021年3月13日	否
海航资本、海航集团北方总部	注7	人民币 100,000千元	2019年6月5日	2020年6月4日	否
海航资本、海航集团北方总部	注8	人民币 250,000千元	2018年9月20日	2020年9月19日	否
海航资本、海航集团北方总部	注10	人民币 99,960 千元	2018年6月4日	2019年6月7日	是
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注11	人民币 595,000 千元	2019年6月28日	2020年6月19日	否
海航资本、长江租赁、扬子江租赁	注12	人民币 55,400 千元	2018年6月27日	2019年6月20日	是
长江租赁	注13	人民币 780,000千元	2017年4月12日	2020年4月11日	否
长江租赁	注14	人民币 500,000千元	2017年5月24日	2020年5月22日	否

注1： 2020年1-6月，海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,000,000千元(2019年度：人民币1,000,000千元)。

注2： 2020年1-6月，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(2019年度：无)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易(续)

(4)担保 (续)

接受关联方担保 (续)

注3： 2020年1-6月，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(2019年：人民币300,000千元)。

注4： 2020年1-6月，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422,000千元(2019年度：人民币450,000千元)。

注5： 2020年1-6月，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577,613千元(2019年度：人民币579,322千元)。

注6： 2020年1-6月，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55,000千元(2019年度：人民币55,000千元)。

注7： 2020年1-6月，海航资本为本公司提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司提供股权质押担保，担保金额为人民币100,000千元(2019年度：人民币100,000千元)。

注8： 2020年1-6月，海航资本为本公司提供连带责任保证担保、海航集团北方总部为本公司提供股权质押担保，担保金额为人民币250,000千元(2019年度：人民币250,000千元)。

注9： 2020年1-6月，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595,000千元(2019年度：无)。

注10： 2019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。

注11： 2019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595,000千元。

注12： 2019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。

注13： 2020年1-6月，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币780,000千元(2019年度：人民币780,000千元)。

注14：2020年1-6月，长江租赁为本公司借款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币500,000千元(2019年度：人民币500,000千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(4)担保 (续)

为关联方提供担保

2020 年 6 月 30 日(未经审计)

被担保方	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
天津渤海	注 15	人民币 700,000 千元	2016 年 3 月 17 日	2020 年 9 月 15 日	否
天津渤海	注 16	人民币 1,604,403 千元	2016 年 8 月 12 日	2020 年 12 月 2 日	否
天津渤海	注 17	人民币 175,000 千元	2018 年 9 月 26 日	2022 年 9 月 25 日	否
天津渤海	注 18	人民币 83,398 千元	2018 年 10 月 15 日	2027 年 3 月 1 日或《股份转让协议》终止	否
天津渤海	注 19	人民币 170,000 千元	2018 年 10 月 15 日	2022 年 12 月 20 日或《股份转让协议》终止	否
天津渤海	注 21	人民币 450,000 千元	2019 年 12 月 6 日	2022 年 12 月 4 日	否
天津渤海	注 22	人民币 1,500,000 千元	2019 年 11 月 11 日	2021 年 4 月 20 日	否
天津渤海	注 23	人民币 118,000 千元	2019 年 11 月 28 日	2020 年 11 月 15 日	否
天津渤海	注 24	人民币 74,000 千元	2020 年 6 月 9 日	2021 年 6 月 8 日	否
天津渤海	注 25	人民币 36,000 千元	2020 年 6 月 9 日	2021 年 6 月 8 日	否

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(4)担保 (续)

为关联方提供担保

2019 年(经审计)

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
GSCL	注 26	230,000 千元美元	2015 年 1 月 14 日	2019 年 12 月 18 日	是
天津渤海	注 15	700,000 千元人民币	2016 年 3 月 17 日	2020 年 9 月 15 日	否
天津渤海	注 16	1,647,562 千元人民币	2016 年 8 月 12 日	2020 年 12 月 2 日	否
天津渤海	注 17	175,000 千元人民币	2018 年 9 月 26 日	2022 年 9 月 25 日	否
天津渤海	注 18	83,398 千元人民币	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 19	170,000 千元人民币	2018 年 10 月 15 日	2022 年 12 月 20 日或《股份转让协议》终止	否
天津渤海	注 20	10,000 千元人民币	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 21	450,000 千元人民币	2019 年 12 月 6 日	2022 年 12 月 4 日	否
天津渤海	注 22	1,500,000 千元人民币	2019 年 11 月 11 日	2020 年 4 月 20 日	否
天津渤海	注 23	138,000 千元人民币	2019 年 11 月 28 日	2020 年 6 月 30 日	否
天津渤海	注 27	200,000 千元人民币	2018 年 9 月 29 日	2019 年 8 月 8 日	是
天津渤海	注 28	345,000 千元美元	2017 年 11 月 30 日	2019 年 1 月 31 日	是
国际航空租赁	注 29	800,000 千元美元	2018 年 3 月 22 日	2019 年 8 月 1 日	是
国际航空租赁	注 30	300,000 千元	2018 年 9 月 7 日	2019 年 6 月 3 日	是

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(4)担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

注15： 2020年1-6月，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币700,000千元(2019年：人民币700,000千元)。

注16： 2020年1-6月，本公司无偿为天津渤海的借款提供担保，担保金额为人民币1,604,403千元(2019年：人民币1,647,562千元)。

注17： 2020年1-6月，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175,000千元 (2019年：人民币175,000千元)。

注18： 2020年1-6月，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83,398千元(2019年：人民币83,398千元)。

注19： 2020年1-6月，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170,000千元(2019年：人民币170,000千元)。

注20： 2019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10,000千元。

注21： 2020年1-6月，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(2019年：人民币450,000千元)。

注22： 2020年1-6月，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1,500,000千元(2019年：人民币1,500,000千元)。

注23： 2020年1-6月，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118,000千元(2019年：人民币138,000千元)。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6．本公司与关联方的主要交易 (续)

(4)担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

注24： 2020年1-6月，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74,000千元(2019年：无)。

注25： 2020年1-6月，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36,000千元(2019年：无)。

注26： 2019年度，本公司无偿为GSCL的借款提供担保，担保金额为美元230,000千元。

注27： 2019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200,000千元。

注28： 2019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。

注29： 2019年度，本公司无偿为国际航空租赁的借款提供担保，担保金额为美元800,000千元。

注30： 2019年度，本公司无偿为国际航空租赁的借款提供担保，担保金额为美元300,000千元。

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

7．本公司与关联方的往来款项余额

	2020 年 6 月 30 日 (未经审计)		2019 年 12 月 31 日 (经审计)	
应收账款	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长江租赁	2,917	-	1,667	-
浦航租赁	2,333	-	1,333	-
扬子江租赁	2,333	-	1,333	-
	7,583	-	4,333	-
其他应收款				
北京一卡通	115	3	115	3
科航投资	1,096	30	1,096	30
天津渤海	10,190,357	-	10,068,017	-
	10,191,568	33	10,069,228	33
其他应付款				
汇通水电	1,663	-	1,663	-
北京一卡通	115	-	-	-
科航投资	1,114	-	-	-
香港渤海	461,733	-	204,143	-
	464,625	-	205,806	-

一、 非经常性损益明细表

	截至2020年6月30日止六个月期间(未经审计)
非流动资产处置收益	
计入当期损益的政府补助(附注五、43)	20,114
除同公司正常经营业务相关的有效套期业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	(187,662)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,343
债务重组损失	(177,228)
营业外收入和支出(附注五、49)	(2,607)
受托经营取得的托管费收入	3,066
所得税影响数	53,524
少数股东权益影响数(税后)	55,898

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

截至2020年6月30日止六个月期间 (未经审计)	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	(6.89)	(0.4070)
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	(6.29)	(0.3713)

截至2019年6月30日止六个月期间 (未经审计)	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	4.92	0.2921
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	2.28	0.1350

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)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。