



渤海租赁股份有限公司

2020 年年度报告

2021 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人金川、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：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
卓逸群	董事	公务原因	金川

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	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.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	15
第五节 重要事项	36
第六节 股份变动及股东情况.....	76
第七节 优先股相关情况.....	83
第八节 可转换公司债券相关情况.....	84
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	85
第十节 公司治理	91
第十一节 公司债券相关情况.....	100
第十二节 财务报告.....	105
第十三节 备查文件目录.....	308

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
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）
AerCap	指	AerCap Holdings N.V.
GECAS	指	GE Capital Aviation Services LLC
天津银行	指	天津银行股份有限公司
Jade	指	Jade Aviation LLC

CEU	指	Cost Equivalent Unit, 集装箱行业通用计量单位
FEU	指	Forty-foot Equivalent Unit, 40 英尺标准集装箱, 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
IMF	指	国际货币基金组织(International Monetary Fund)
LIBOR	指	LIBOR 利率, 即伦敦同业拆借利率, 是指伦敦的第一流银行之间短期资金借贷的利率, 是国际金融市场中大多数浮动利率的基础利率。
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王佳魏	马晓东
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 20 楼	乌鲁木齐市新华北路 165 号广汇中天广场 39 楼
电话	010-58102680	0991-2327723
传真	010-59782368	0991-2327709
电子信箱	jiawei-wang@bohaileasing.com	xd_ma1@bohaileasing.com

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	916500002285973682
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司 1996 年上市时主营业务为水利建设、工程承包、建筑工程施工、工业设备制作及安装、房地产开发。2011 年通过重大资产重组后公司主营业务变更为市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源、清洁能源设施和设备租赁。2014 年 9 月根据公司经营发展需要，公司经营范围中增加了租赁业务的咨询服务。2016 年 2 月，公司经营范围中增加了股权投资、投资咨询与服务。
历次控股股东的变更情况（如有）	1.公司于 1996 年 6 月上市，上市时新疆水利电力建设总公司共计持有公司股票 1,500 万股，占公司总股本的 30%，成为公司的控股股东； 2.2009 年 7 月 6 日，舟基（集团）有限公司共计持有公司股票 3,300 万股，占公司总股本的 10.99%，成为公司的控股股东； 3.2011 年公司实施重大资产重组，重组完成后海航资本集团有限公司持有公司 43,840 万股，占重组完成后公司总股本的 44.90%，成为公司控股股东； 4.截止本报告期末，海航资本集团有限公司持有公司 1,732,654,212 股，占公司总股本的 28.02%。报告期内，公司控股股东未发生变更。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	27,417,721,000.00	38,802,730,000.00	-29.34%	41,290,683,000.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	-7,704,344,000.00	1,848,473,000.00	-516.80%	2,279,324,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-7,397,087,000.00	1,074,234,000.00	-788.59%	1,241,963,000.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,446,691,000.00	19,875,636,000.00	-27.31%	20,434,852,000.00
基本每股收益（元/股）	-1.2492	0.2992	-517.51%	0.3686
稀释每股收益（元/股）	-1.2492	0.2992	-517.51%	0.3686
加权平均净资产收益率	-23.73%	5.01%	-28.74%	6.80%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
总资产（元）	250,212,275,000.00	265,537,353,000.00	-5.77%	285,818,636,000.00
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,169,667,000.00	37,753,900,000.00	-28.03%	35,737,768,000.00

说明:

- 1、2020 年,公司实现营业收入 274.18 亿元,同比下降 29.34%;经营活动产生的现金流量净额 144.47 亿元,同比下降 27.31%,系受疫情影响,报告期内公司飞机租赁业务的租金收入及销售收入下降幅度较大所致。
- 2、2020 年,公司实现营业利润-98.35 亿元,同比下降 360.22%;实现利润总额-98.40 亿元,同比下降 361.53%;实现归属于上市公司股东的净利润-77.04 亿元,同比下降 516.80%。主要变动原因为:受疫情影响,报告期内营业收入下降幅度较大,应收租金减值增加,并因飞机资产估值下降、预计租金收入降低等原因导致固定资产减值增加;公司境内融资租赁客户受疫情、破产重整等因素影响信用评级水平下降,导致计提减值增加。
- 3、本报告期公司加权平均净资产收益率为-23.73%,同比下降 28.74 个百分点,主要系公司本报告期亏损所致。
- 4、截至 2020 年末,公司总资产 2,502.12 亿元,总资产下降约 153.25 亿元,同比减少 5.77%,主要系报告期末美元兑人民币汇率下降及本报告期计提减值增加所致。
- 5、截至 2020 年末,公司归属于上市公司股东的净资产 271.70 亿元,同比下降 28.03%,主要系公司本报告期亏损及汇率变动导致外币报表折算差额下降所致。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入(元)	27,417,721,000.00	38,802,730,000.00	--
营业收入扣除金额(元)	6,132,000.00	203,334,000.00	详见 2020 年度营业收入扣除情况专项说明
营业收入扣除后金额(元)	27,411,589,000.00	38,599,396,000.00	--

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,771,606,000.00	7,507,688,000.00	5,579,475,000.00	4,558,952,000.00
归属于上市公司股东的净利润	380,650,000.00	-2,894,988,000.00	-635,269,000.00	-4,554,737,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,612,000.00	-2,654,398,000.00	-478,949,000.00	-4,624,352,000.00
经营活动产生的现金流量净额	4,069,485,000.00	2,238,702,000.00	3,709,397,000.00	4,429,107,000.00

说明:

1、营业收入的变动主要受本年度飞机销售季度分布不均影响，本年度公司共计销售飞机 26 架，前三季度分别销售了 16 架、9 架和 1 架，扣除飞机销售收入变动影响后，营业收入各季度亦逐季有所降低，主要是受疫情影响，全球航空业需求低迷，承租人违约、破产情况增加，相应的飞机租赁收入降低所致。

2、净利润各季度差异较大的主要原因为受疫情持续影响，公司营业收入下降，以及在半年度及年末计提减值金额较大所致。

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）		459,084,000.00	-172,000.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	28,106,000.00	149,322,000.00	205,768,000.00	
债务重组损益	-61,059,000.00	-11,538,000.00		系公司同意调降部分融资租赁客户租赁利率而形成的债务重组损失约 1.83 亿元，以及公司境外子公司债券重新定价形成债务重组收益约 1.22 亿元所致。
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	-475,146,000.00	297,817,000.00	856,871,000.00	主要系公司因挪威航空破产重整取得的股票公允价值下降，以及公司在报告期内处置挪威航空股票产生损失所致。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	28,435,000.00	169,517,000.00	69,504,000.00	
受托经营取得的托管费收入	6,132,000.00	6,132,000.00	6,132,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,441,000.00	-5,310,000.00	-6,891,000.00	
减：所得税影响额	-81,664,000.00	298,683,000.00	65,672,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	-90,052,000.00	-7,898,000.00	28,179,000.00	
合计	-307,257,000.00	774,239,000.00	1,037,361,000.00	--

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、售后回租为辅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。凭借在提高机队灵活性及交付速度、节约航空公司流动资金、便于引进新机型等方面的优势，飞机租赁现已成为航空公司解决机队扩张与资金短缺矛盾的最有效途径。据Cirium统计数据，飞机租赁商以经营租赁方式持有或管理的商用飞机比例很快将超过现有服役飞机总数的50%，飞机租赁在全球航空业的影响力日益增强。

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。2020年以来，疫情对全球经济和航空运输业造成了史无前例的负面冲击。2020年全球航空业客运量和营业收入均不足2019年的三分之一，净亏损约高达1185亿美元。新交付的商用飞机总量同比下降45%，创下过去20年最低水平，飞机制造商已通过减少飞机产量的方式平衡市场供需。

目前，疫情仍在持续，对航空运输业的整体影响尚难准确预计。但疫苗的推广及多国政府对航空业的支持有望显著改善航空业的复苏前景。飞机租赁商将继续凭借其资金优势支持航空公司节约流动资金、引进新机型。航空公司积极致力于使用自有飞机开展售后回租，也为飞机租赁商，尤其是资本实力雄厚、信用等级较高的飞机租赁商提供了市场机会。

截至2020年12月31日，公司自有、管理及订单飞机合计达到876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，平均机龄约为5年，服务于全球61个国家的142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，集装箱运输随着运输能力和运转效率的不断提升，现已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，截至2019年末，全球51%的集装箱由集装箱租赁公司持有，前十大集装箱租赁公司保有的箱队规模占全球集装箱总量的49%。集装箱租赁行业的发展与全球经济、贸易以及集装箱运输量的增长息息相关，全球经济增长越快，集装箱贸易运输量越大，对集装箱租赁业务的需求也越大。集装箱租赁商更加青睐与下游客户签订长期租约（通常为5年以上），以规避短期市场波动风险并维持较高的箱队出租率。目前，集装箱租赁市场超80%的租约为长期租约，这一数字在1980年代仅为约20%。

2020年，全球海运市场经历了跌宕起伏的一年。上半年，疫情导致多国采取边界管控措施，严重影响了国际运输及货物贸易，全球集装箱货运需求断崖式下跌。但自2020年第三季度以来，随着全球经济贸易活动重新开放，消费者主要支出由旅游和娱乐转向商品消费，集装箱运输需求也随之反弹。贸易量激增叠加全球集装箱循环不畅、制造商生产效率短期内无法适应市场需求等因素导致市场出现“一箱难求”的局面，新集装箱采购价格不断升高，二手集装箱价格亦随之上涨。全球集装箱运价综合指数（World Container Index）在下半年迅速攀升并在2020年末突破5000美元/FEU，与2019年同期相比增长超200%。

截至2020年12月31日，公司自有和管理的集装箱合计约380万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98.3%，服务于全球757家客户，集装箱分布于全球150个港口，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）。

3、境内融资租赁行业发展情况及公司所处地位

我国融资租赁行业起步于上世纪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%。2020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。截至2020年12月底，全国融资租赁企业数量约为12,156家，较2019年末的12,130家增加了26家，增长率降至0.21%，合同余额约为65,040亿元人民币，相较于2019年底的66,540亿元减少约1,500亿元，同比下降2.3%，中国租赁业多年来首次出现负增长。

2020年6月9日，中国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，辐射粤港澳大湾区，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
货币资金	货币资金较期初数增加了 99.05 亿元，增长了 121.30%，系境外子公司 Avolon 为应对疫情影响，通过融资增加现金储备以及因调整飞机引进计划、取消或推迟部分应交付订单导致资本支出减少及退回部分采购飞机预付款所致。
应收账款	应收账款较期初增加了 14.61 亿元，增长了 47.08%，系受疫情影响，部分航空公司客户未能按时支付租金所致。
预付款项	预付款项较期初增加了 0.15 亿元，增长了 47.38%，主要系境外公司预付保险金增加所致。
其他应收款	其他应收款较期初数减少了 9.08 亿元，下降了 88.64%，系报告期内公司受让天津银行 1.76% 股权抵偿应收股权转让款所致。
持有待售资产	划分为持有待售资产较期初增加了 5.61 亿元，增长了 60.86%，系持有待售飞机价值较上年末增

	加所致。
一年内到期非流动资产	一年内到期的非流动资产较期初减少了 4.46 亿元，下降了 15.71%，系本期末一年内到期的长期应收款减少所致。
其他流动资产	其他流动资产较期初数减少了 3.53 亿元，下降了 69.88%，系上年末对航空公司客户租金展期产生的递延租金本期转入应收账款及境外子公司 GSCL 拟处置集装箱资产减少所致。
长期应收款	长期应收款较期初数减少了 29.89 亿元，下降了 36.62%，主要系受疫情及部分客户破产重整等因素影响，部分融资租赁客户的经营和偿债能力下降，信用评级水平下降，导致计提坏账损失增加所致。
长期股权投资	长期股权投资较期初数减少了 10.04 亿元，下降了 26.79%，主要系公司对联营企业皖江金租的长期股权投资计提减值 6.41 亿元，以及公司以权益法核算的参股公司渤海人寿经营亏损导致公司确认 5.39 亿元投资损失所致。
其他权益工具投资	其他权益工具投资较期初增加了 9.28 亿元，增长了 100%，系本期受让天津银行 1.76% 股权所致。
长期待摊费用	长期待摊费用较期初减少了 0.55 亿元，降低了 43.68%，系按期摊销所致。
递延所得税资产	递延所得税资产较期初增加了 9.53 亿元，增长了 189.43%，系本期计提信用减值损失产生可抵扣暂时性差异，及可抵扣亏损增加，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减少了 121.23 亿元，降低了 42.29%，系公司为应对疫情，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。

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	36,112,496 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。	526,641 千元	86.91%	否
Avolon	非同一控制下企业合并取得的子公司	190,611,551 千元	开曼	通过从飞机制造商或其他机构购买飞机，以经营租赁为主的方式向全球范围内的航空公司及其他客户提供飞机中长期租赁服务。	通过公司董事会对公司发展规划、经营计划和财务管理实施有效控制，派驻高级管理人员，定期向上市公司汇报经营情况和财务状况，上市公司不定期进行实地审查。	-2,854,397 千元	458.72%	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，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12月31日，公司总资产约2502.12亿元，营业收入约274.18亿元，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、高端设备等多样化的租赁服务。

2020年度，公司积极应对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，加强风险管控，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”的理念，厉行规范治理，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。面对疫情带来的冲击，公司密切关注行业环境变化，持续加强风险管控和现金流管理，各项经营指标保持行业领先地位。截至报告期末，公司自有、管理及订单飞机合计达到876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380万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，降低资产配置风险，持续提升运营效率。截至报告期末，公司机队以A320系列、B737系列等飞机资产价值相对稳定的单通道窄体客机为主（占机队总数的78%），270架订单飞机中单通道窄体机占比约为86%且均为符合行业发展趋势的新一代高科技节能型飞机。公司集装箱箱队结构多元化程度较高，契合市场需求，长期租约占比超过88%。公司在租赁资产残值处置能力、全球资产配置能力和区域经济波动抗风险能力方面优势明显。

3.雄厚的资本实力及境内外市场的多元化融资渠道

截至2020年12月31日，公司资产总额约2502.12亿元，归属母公司股东净资产约271.70亿元。雄厚的资本实力为公司的业务拓展、结构优化及融资工作的开展奠定了坚实的基础。截至报告期末，Avolon持有的非受限现金及可使用的贷款额度合计超过69亿美元。公司拥有境内外多元化的融资渠道：境内部分，公司具备债券融资渠道、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，可有效保障境内外业务持续、稳定、健康的发展。

4.良好的资信水平

报告期内，国际三大评级机构穆迪、标普、惠誉重申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。标普对GSCL于报告期内发行的ABS产品Class A Note、Class B Note分别给出了A、BBB+的投资级评级。良好的资信水平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，深入分析内外部环境变化，积极与航空、航运产业链上下游客户沟通，持续加强租后风险管理。

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，能够有效应对行业周期变化以及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，疫情对全球经济、社会、金融等多方面产生了巨大冲击，IMF预计2020年全球经济较2019年收缩4.4%。受疫情影响，2020年全球航空业客运量和营业收入均不足2019年的三分之一。2020年，国际海运市场经历了跌宕起伏的一年。上半年，多国因防控疫情采取边界管控措施，严重影响了国际运输及货物贸易，全球集装箱货运需求断崖式下跌。但自第三季度以来，随着全球经济贸易活动重新开放，消费者主要支出由旅游和娱乐转向商品消费，集装箱运输需求也随之反弹。

2020年，受疫情等因素影响，公司日常经营遇到了前所未有的困难和挑战。报告期内，公司飞机租赁业务的租金收入及销售收入下降幅度较大，应收租金减值增加，并因飞机资产估值下降、承租人破产等原因导致计提减值增加。同时，受疫情及部分客户破产重整等影响，公司境内融资租赁客户的经营能力、偿债能力及信用评级水平下降，导致计提减值增加，对公司报告期内经营业绩亦产生了较大影响。

截至2020年12月31日，公司资产总额约2502.12亿元，归属母公司股东净资产271.70亿元。2020年实现营业收入274.18亿元，归属于母公司所有者的净利润-77.04亿元。每股收益-1.25元；每股净资产4.41元。

1. 飞机租赁业务发展情况

2020年，面对突如其来的疫情挑战，公司飞机租赁团队凭借丰富的行业经验，积极制定应对方案，通过取消飞机订单、优化负债结构等方式有效降低了资本开支，通过提取循环信贷、发行债券等方式有效补充了流动性，最大限度的降低了疫情对公司生产经营带来的负面影响，保障了公司生产经营的稳健。

报告期内，公司共交付新飞机57架，签订141笔飞机租赁协议（包括新交付飞机的租赁协议、二次出租协议和租期延长协议），适时出售机龄较长的29架飞机（包括3架管理飞机）。受疫情的持续影响，航空公司使用自有飞机开展售后回租以补充流动资金的需求有所增加，公司积极抢抓市场机遇，已累计完成44架飞机（总价值约23亿美元）的售后回租交易。截至2020年12月31日，公司机队整体出租率保持在98%的行业领先水平，计划于2021年内交付的新飞机出租率达100%，计划于2022年内交付的新飞机出租率达74%。截至2020年12月31日，公司机队服务于全球61个国家的142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53%，欧洲及非洲地区占比为25%，美洲地区为22%。

疫情暴发以来，公司下游航空公司客户现金流持续承压，公司面临的租金延付、租金违约、承租人破产的风险有所增加。为支持航空公司客户共渡难关，维护公司的长远利益，公司根据各家客户的具体情况，同意了部分航空公司客户租金延付及租约调整的申请。2020年下半年以来，随着亚太地区疫情率先得到控制，部分国家国内航线持续复苏，公司子公司Avolon全年租金收取率从上半年的63%回升至86%¹。

受疫情持续影响，全球航空客运市场飞机运力需求下降幅度较大，飞机市场价值、租金水平、出租率等受到了较大的负面影响。报告期内，公司飞机租赁收入约为162.70亿元，同比减少约30.11亿元；飞机销售收入约为57.86亿元，同比减少82.18亿元，应收租金减值约为14.88亿元，同比增加约为12.76亿元。因公司自有若干飞机的估计可收回价值低于其账面净值，基于审慎性原则，报告期内公司对已出现减值迹象的飞机资产计提减值约31.56亿元，较上年同期增加27.00亿元。

报告期内，为有效应对疫情冲击，Avolon持续加强风险管控及现金流管理，保持雄厚的资本实力。2020年，Avolon取消了原定于2020年至2023年期间交付的100架飞机订单，并适时回购将于2022、2023年到期的部分债券，总计缩减2020-2024年的资本开支及到期债务达95亿美元。报告期内，Avolon新增募集资金约44亿美元（平均融资成本为3.7%），并对前期贷款进行重新定价，进一步降低融资利率并延长贷款期限。截至报告期末，Avolon持有的非受限现金及可使用的贷款额度合计

¹ 租金收取率的计算公式为：【飞机租赁收入-飞机应收租金(含租金延付协议项下的递延租金)于报告期内的变化值】/报告期内飞机租赁收入

超过69亿美元，可有效保持流动性安全。全球三大评级机构惠誉、标普及穆迪均重申了Avolon BBB-、BBB-、Baa3的投资级信用评级，显示了对Avolon经营能力、资本实力和财务结构的认可。

截至2020年12月31日，公司总机队规模达到876架，其中自有及管理飞机606架（Avolon持有572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270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系列等飞机资产价值相对稳定的主流单通道窄体客机为主，占自有及管理机队总架数的78%，270架订单飞机中单通道窄体机占比约为86%（以飞机架数计算）。公司机队平均剩余租期约6.8年，平均机龄约5.3年，为全球前三大飞机租赁公司中最年轻的。

截至2020年12月31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	206	24	0	230
空客A320NEO系列	63	3	202	268
空客A330-200/300	55	10	0	65
空客A330NEO	18	1	29	48
空客A350-900	14	0	3	17
波音737 NG系列	124	22	0	146
波音737 MAX 8	19	0	25	44
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	544	62	270	876

2.集装箱租赁业务发展情况

报告期内，公司下属集装箱租赁子公司GSCL灵活应对复杂多变的全球航运及集装箱租赁市场环境，在严控风险的前提下，审时度势，紧抓市场机遇，集装箱租赁业务经营业绩与上年同期基本持平。截至2020年末，公司整体箱队出租率达到历史最好水平。

2020年上半年，受疫情影响，全球航运贸易持续低迷，公司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。下半年以来，航运市场复苏势头明显，GSCL根据市场环境变化及客户需求，适时扩大新箱采购规模，2020年全年集装箱新箱交付约32.80亿元，同比增长26.40%。受市场需求旺盛，集装箱产量供应不足等因素影响，集装箱新箱采购价格自6月以来不断攀升，带动二手集装箱价格同步走高。GSCL积极把握市场机遇，报告期内实现集装箱销售收入约7.61亿元，较2019年同比提高约25.66%。同时，GSCL充分利用集装箱市场较为活跃的融资环境，报告期内累计完成27.15亿美元融资，融资成本最低至2.17%，为进一步降低融资成本、优化负债结构、支持业务开拓打下了坚实基础。

截至2020年12月31日，公司下属全资子公司GSCL自有和管理的集装箱合计约380万CEU，形成了以干箱、冷藏箱为主，罐箱、特种箱等作为补充的集装箱队，以满足客户的多样化需求。报告期内集装箱平均出租率为98.30%，长期租约占比为88%，服务于全球757家客户，集装箱分布于全球150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）²。

截至2020年12月31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
-------	--------------	----	-------

²数据来源：《Drewry Container Census and Leasing Annual Report 2020-2021》，排名截至2019年末

干货集装箱	1,588,032	41.81%	99.20%
冷藏集装箱	1,557,549	41.00%	98.40%
罐式集装箱	418,571	11.02%	87.00%
特种集装箱	234,517	6.17%	90.80%
合计	3,798,669	100.00%	98.30%

3.境内融资租赁业务发展

报告期内,受疫情及部分客户破产重整等因素影响,公司境内融资租赁客户的经营能力、偿债能力及信用评级水平下降,导致公司计提减值增加,对报告期内经营业绩亦产生了较大影响。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。报告期内境内子公司天津渤海及横琴租赁未新增投放融资租赁项目。

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。公司围绕海南自贸港建设进行了深入研究并制定了业务发展规划,报告期内,公司在海南设立了全资子公司海南海隆投资有限公司,以充分利用海南自贸港政策优势,抢抓飞机租赁、物流设施租赁及基础设施租赁方面的业务机会,稳步提升公司境内业务的综合实力和市场竞争优势。

截至2020年12月31日,公司境内全资子公司天津渤海境内融资租赁资产余额91.47亿元,公司控股子公司横琴融资租赁资产余额4.38亿元。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	27,417,721,000.00	100%	38,802,730,000.00	100%	-29.34%
分行业					
飞机					
其中：飞机租赁	16,269,943,000.00	59.34%	19,281,521,000.00	49.69%	-15.62%
飞机销售	5,786,270,000.00	21.10%	14,003,867,000.00	36.09%	-58.68%
集装箱					
其中：集装箱租赁	4,203,682,000.00	15.33%	4,230,825,000.00	10.90%	-0.64%
集装箱销售	761,122,000.00	2.78%	605,692,000.00	1.56%	25.66%
其他融资租赁	240,374,000.00	0.88%	375,850,000.00	0.97%	-36.05%
其他	156,330,000.00	0.57%	304,975,000.00	0.79%	-48.74%
分产品					
融资租赁和融资租赁	390,026,000.00	1.42%	777,801,000.00	2.00%	-49.86%

咨询					
经营租赁	20,323,973,000.00	74.13%	23,110,395,000.00	59.56%	-12.06%
飞机销售	5,786,270,000.00	21.10%	14,003,867,000.00	36.09%	-58.68%
集装箱销售	761,122,000.00	2.78%	605,692,000.00	1.56%	25.66%
其他业务	156,330,000.00	0.57%	304,975,000.00	0.79%	-48.74%
分地区					
中国大陆	3,687,138,000.00	13.45%	5,804,017,000.00	14.96%	-36.47%
其他国家和地区	23,730,583,000.00	86.55%	32,998,713,000.00	85.04%	-28.09%

说明:

- 1、本年度飞机租赁收入较上年下降 15.62%，主要系部分航空公司客户租金延付、租金违约或破产所致。
- 2、本年度飞机销售收入较上年减少了 58.68%，主要系报告期内公司出售 26 架飞机，较 2019 年 66 架飞机大幅减少所致。
- 3、本年度集装箱销售收入较上年增加 25.66%，主要系报告期内集装箱需求增加，二手集装箱销售数量和价格上升所致。
- 4、本年度融资租赁和融资租赁咨询收入较上年减少了 49.86%，主要系本年境内部分融资租赁项目到期以及受疫情及部分客户破产重整等因素影响，公司境内部分融资租赁客户信用评级水平下降及逾期，相关收入未能确认所致。

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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	22,056,213,000.00	14,477,554,000.00	34.36%	-33.74%	-31.77%	减少 1.89 个百分点
其中：飞机租赁	16,269,943,000.00	9,109,767,000.00	44.01%	-15.62%	15.26%	减少 15.00 个百分点
飞机销售	5,786,270,000.00	5,367,787,000.00	7.23%	-58.68%	-59.69%	增加 2.32 个百分点
集装箱	4,964,804,000.00	2,791,162,000.00	43.78%	2.65%	10.13%	减少 3.82 个百分点
其中：集装箱租赁	4,203,682,000.00	2,184,030,000.00	48.04%	-0.64%	4.47%	减少 2.55 个百分点
集装箱销售	761,122,000.00	607,132,000.00	20.23%	25.66%	36.81%	减少 6.50 个百分点
分产品						
经营租赁	20,323,973,000.00	11,257,022,000.00	44.61%	-12.06%	14.88%	减少 12.99 个百分点
飞机销售	5,786,270,000.00	5,367,787,000.00	7.23%	-58.68%	-59.69%	增加 2.32 个百分点
分地区						
中国大陆	3,687,138,000.00	2,616,993,000.00	29.02%	-36.47%	-27.90%	减少 8.45 个百分点
其他国家和地区	23,730,583,000.00	15,269,096,000.00	35.66%	-28.09%	-26.37%	减少 1.50 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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2020年2月20日召开2020年第一次临时董事会，审议通过了《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议案》，同意AALL通过其下属SPV或享有经济利益的公司向Sapphire Aviation Finance II Limited出售21架附带租约的飞机租赁资产。同日，AALL与Sapphire Aviation II其他相关方在纽约签订了《Asset Purchase Agreement》及相关附属协议。具体详见公司于2020年2月22日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露的2020-009、2020-011号公告。

报告期内，已完成上述合同项下19架附带租约的飞机租赁资产出售，根据市场情况及双方需求变化，双方协商取消剩余2架飞机出售，本次交易已完成。

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
飞机	14,477,554,000.00	80.94%	21,219,920,000.00	87.09%	-31.77%
其中：飞机租赁	9,109,767,000.00	50.93%	7,903,892,000.00	32.44%	15.26%
飞机销售	5,367,787,000.00	30.01%	13,316,028,000.00	54.65%	-59.69%
集装箱	2,791,162,000.00	15.61%	2,534,388,000.00	10.40%	10.13%
其中：集装箱租赁	2,184,030,000.00	12.21%	2,090,613,000.00	8.58%	4.47%
集装箱销售	607,132,000.00	3.39%	443,775,000.00	1.82%	36.81%
其他融资租赁	357,951,000.00	2.00%	331,570,000.00	1.36%	7.96%
其他	259,422,000.00	1.45%	280,553,000.00	1.15%	-7.53%

单位：元

产品分类	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
经营租赁	11,257,022,000.00	62.94%	9,798,938,000.00	40.21%	14.88%
飞机销售	5,367,787,000.00	30.01%	13,316,028,000.00	54.65%	-59.69%
集装箱销售	607,132,000.00	3.39%	443,775,000.00	1.82%	36.81%
融资租赁和融资租赁咨询	394,726,000.00	2.21%	527,137,000.00	2.16%	-25.12%
其他业务	259,422,000.00	1.45%	280,553,000.00	1.15%	-7.53%

说明：

- 1、本年度飞机销售成本较上年同期减少59.69%，主要系报告期内飞机销售数量较上年同期减少所致。
- 2、集装箱销售成本较上年同期增加36.81%，主要系报告期内集装箱需求增加，二手集装箱销售数量上升所致。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

2020年9月14日，本公司于海南省设立了全资子公司海南海隆投资有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	7,089,528,000.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	25.86%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.32%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	4,668,094,000.00	17.03%
2	客户 2	635,038,000.00	2.32%
3	客户 3	616,269,000.00	2.25%
4	客户 4	594,510,000.00	2.17%
5	客户 5	575,617,000.00	2.10%
合计	--	7,089,528,000.00	25.86%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	17,217,002,000.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	71.47%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	客户 1	8,529,015,000.00	35.41%
2	客户 2	2,633,988,000.00	10.93%
3	客户 3	2,448,923,000.00	10.17%
4	客户 4	1,824,944,000.00	7.58%
5	客户 5	1,780,132,000.00	7.39%
合计	--	17,217,002,000.00	71.47%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司的前五大供应商包括飞机资产供应商、航空公司及集装箱供应商。公司前五大供应商与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司前五大供应商中未直接或间接拥有权益。

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	91,773,000.00	186,364,000.00	-50.76%	系受疫情影响，本年度飞机处置减少以及居家办公增加，相应的差旅费用

				减少所致。
管理费用	1,669,655,000.00	1,846,526,000.00	-9.58%	系本期公司加强费用支出管理所致。
财务费用	7,947,040,000.00	8,702,915,000.00	-8.69%	系公司加强负债结构调整，融资成本较去年同期有所下降及境外子公司回购债券产生收益所致。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	17,339,898,000.00	23,899,288,000.00	-27.45%
经营活动现金流出小计	2,893,207,000.00	4,023,652,000.00	-28.09%
经营活动产生的现金流量净额	14,446,691,000.00	19,875,636,000.00	-27.31%
投资活动现金流入小计	9,601,454,000.00	19,923,643,000.00	-51.81%
投资活动现金流出小计	15,481,557,000.00	32,981,010,000.00	-53.06%
投资活动产生的现金流量净额	-5,880,103,000.00	-13,057,367,000.00	-54.97%
筹资活动现金流入小计	77,987,582,000.00	55,572,580,000.00	40.33%
筹资活动现金流出小计	75,518,147,000.00	62,624,201,000.00	20.59%
筹资活动产生的现金流量净额	2,469,435,000.00	-7,051,621,000.00	135.02%
现金及现金等价物净增加额	10,304,671,000.00	-102,958,000.00	10,108.62%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1.经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少27.31%，主要系受疫情影响，报告期内公司飞机租赁业务的租金收入下降所致。
- 2.投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少54.97%，主要系为应对疫情影响，飞机销售收入下降以及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。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加135.02%，现金及现金等价物净增加额较上年同期增加10,108.62%，主要系境外子公司积极调整资产负债结构，增加现金储备保证流动性安全所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本年度公司合并报表净利润为亏损85.96亿元，经营活动产生的现金流量净额为144.47亿元，存在较大差异的原因除财务费用的影响外，公司本报告期摊销经营租出固定资产折旧107.66亿元，计提资产减值损失和信用减值损失金额86.17亿元，以上项目均为非付现项目。

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总	形成原因说明	是否具有
--	----	------	--------	------

		额比例		可持续性
投资收益	-643,504,000.00	6.54%	主要包括以权益法核算的参股公司渤海人寿经营亏损导致公司确认 5.39 亿元投资损失，债务重组损失 0.61 亿元，报告期内处置因挪威航空破产重整取得的股票形成的投资损失约 0.36 亿元。	否
公允价值变动损益	-415,195,000.00	4.22%	主要包括报告期内公司因挪威航空破产重整取得的股票的公允价值变动约 3.29 亿元，及境外子公司权益投资公允价值变动 0.9 亿元。	否
资产减值	-4,239,580,000.00	43.08%	本报告期计提固定资产减值损失 32.78 亿元，其中对飞机资产计提减值 31.56 亿元，集装箱资产减值 1.21 亿元。主要原因为受疫情影响，个别航空公司违约、破产或提前结束租约，导致出租飞机的可收回金额下降所致。本报告期计提其他非流动资产减值损失 3.21 亿元，为对预付飞机款计提的减值。本报告期计提长期股权投资减值损失 6.41 亿元，主要原因为公司联营企业皖江金租经营业绩下滑所致。	否
营业外收入	350,000.00	0.00%	运营补贴款	否
营业外支出	5,791,000.00	-0.06%	对外捐赠等	否
其他收益	24,035,000.00	-0.24%	与日常活动相关的政府补助	否
信用减值	-4,376,970,000.00	44.48%	本报告期计提应收账款坏账损失 14.91 亿元，主要是受疫情影响，部分航空公司客户出现违约、破产情形，信用水平下降，以及部分航空公司客户申请延期支付租金，导致应收租金风险敞口增加。本报告期计提长期应收款坏账损失 28.87 亿元，主要是受疫情及部分客户破产重整等因素影响，部分融资租赁客户经营和偿债能力下降，信用评级水平下降所致。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		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	18,071,489,000.00	7.22%	8,166,146,000.00	3.08%	4.14%	货币资金较期初数增加 99.05 亿元，系境外子公司 Avolon 为应对疫情影响，通过融资增加现金储备以及因调整飞机引进计划、取消或推迟部分应交付订单导致资本支出减少及退回部分采购飞机预付款所致。
应收账款	4,563,260,000.00	1.82%	3,102,492,000.00	1.17%	0.65%	应收账款较期初数增加 14.61 亿元，系受疫情影响，部分航空公司客户未能按时支付租金所致。

长期股权投资	2,742,272,000.00	1.10%	3,745,882,000.00	1.41%	-0.31%	长期股权投资较期初数减少 10.04 亿元，系公司对联营企业皖江金租的长期股权投资计提减值 6.41 亿元，以及公司以权益法核算的参股公司渤海人寿经营亏损导致公司确认 5.39 亿元投资损失所致。
固定资产	187,937,955,000.00	75.11%	198,521,941,000.00	74.76%	0.35%	固定资产较期初数减少 105.84 亿元，主要系受疫情影响，飞机资产估值下降、预计租金收入降低等原因导致固定资产减值增加，以及报告期末美元兑人民币汇率下降所致。
短期借款	1,056,700,000.00	0.42%	1,186,700,000.00	0.45%	-0.03%	短期借款较期初数下降 1.3 亿元，系偿还到期短期债务所致。
长期借款	54,008,035,000.00	21.58%	65,566,770,000.00	24.69%	-3.11%	长期借款较期初数减少 115.59 亿元，主要系境外子公司调整债务结构，发行无抵押债券偿还借款所致。
其他应收款	116,317,000.00	0.05%	1,024,120,000.00	0.39%	-0.34%	其他应收款较期初数下降 9.08 亿元，主要系报告期内公司受让天津银行 1.76% 股权抵偿应收股权转让款所致。
持有待售资产	1,483,710,000.00	0.59%	922,344,000.00	0.35%	0.24%	持有待售资产较期初数增加 5.62 亿元，系报告期末持有待售飞机较上年末增加所致。
一年内到期非流动资产	2,391,557,000.00	0.96%	2,837,150,000.00	1.07%	-0.11%	一年内到期的非流动资产较期初数减少 4.46 亿元，系本年末一年内到期的长期应收款减少所致。
其他流动资产	152,024,000.00	0.06%	504,756,000.00	0.19%	-0.13%	其他流动资产较期初数减少 3.53 亿元，系上年末对航空公司客户租金展期产生的递延租金本期转入应收账款及境外子公司 GSCL 拟处置集装箱资产减少所致。
长期应收款	5,173,259,000.00	2.07%	8,162,297,000.00	3.07%	-1.00%	长期应收款较期初数减少 29.89 亿元，系受疫情及部分客户破产重整等因素影响，部分融资租赁客户的经营和偿债能力下降，信用评级水平下降，导致计提坏账损失增加所致。
其他权益工具投资	927,634,000.00	0.37%		0.00%	0.37%	其他权益工具较期初数增加 9.27 亿元，系报告期内公司受让天津银行 1.76% 股权所致。
无形资产	191,112,000.00	0.08%	301,399,000.00	0.11%	-0.03%	无形资产较期初数减少 1.1 亿元，系正常摊销所致。
商誉	8,329,629,000.00	3.33%	8,905,754,000.00	3.35%	-0.02%	商誉较期初数减少 5.76 亿元，系汇率变动所致。
递延所得税资产	1,455,756,000.00	0.58%	502,982,000.00	0.19%	0.39%	递延所得税资产较期初数增加 9.53 亿元，系本期计提信用减值损失产生可

						抵扣暂时性差异，及可抵扣亏损增加，相应确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	16,544,983,000.00	6.61%	28,668,228,000.00	10.80%	-4.19%	其他非流动资产较期初数减少 121.23 亿元，系公司为应对疫情，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	1,701,873,000.00	0.68%	347,400,000.00	0.13%	0.55%	应付账款较期初数增加 13.54 亿元，系受疫情影响，全球集装箱供应短缺，公司采购集装箱数量增加所致。
预收款项	730,320,000.00	0.29%	1,290,871,000.00	0.49%	-0.20%	预收款项较期初数减少 5.61 亿元，系受疫情影响，预收飞机租金下降所致。
应交税费	900,859,000.00	0.36%	304,796,000.00	0.11%	0.25%	应交税费较期初数增加 5.95 亿元，系应交税项增加所致。
应付利息	2,749,953,000.00	1.10%	2,100,847,000.00	0.79%	0.31%	应付利息较期初数增加 6.49 亿元，系应付长期借款利息增加所致。
一年内到期的非流动负债	26,743,799,000.00	10.69%	19,996,138,000.00	7.53%	3.16%	一年内到期的非流动负债较期初数增加 67.48 亿元，系一年内到期的应付债券增加所致。
其他流动负债	1,218,546,000.00	0.49%	1,463,186,000.00	0.55%	-0.06%	其他流动负债较期初数减少 2.45 亿元，系维修储备金减少所致。
应付债券	105,707,902,000.00	42.25%	101,442,252,000.00	38.20%	4.05%	应付债券较期初数增加 42.66 亿元，系境外子公司为应对疫情影响，加强流动性管理，发行优先无抵押票据，同时归还部分债务所致。
长期应付款	1,425,683,000.00	0.57%	1,679,565,000.00	0.63%	-0.06%	长期应付款较期初数减少 2.54 亿元，主要系因项目到期或客户违约等原因，偿还或扣减保证金所致。
递延所得税负债	2,181,004,000.00	0.87%	3,093,761,000.00	1.17%	-0.30%	递延所得税负债较期初数减少 9.13 亿元，系本期飞机采购减少导致飞机资产折旧税会差异减少所致。
其他非流动负债	9,366,804,000.00	3.74%	11,587,178,000.00	4.36%	-0.62%	其他非流动负债较期初数减少 22.2 亿元，主要系因部分承租人终止合同，将维修储备金及保证金抵偿租金所致。
所有者权益合计	41,553,206,000.00	16.61%	54,576,615,000.00	20.55%	-3.94%	
总资产	250,212,275,000.00	100.00%	265,537,353,000.00	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	-419,050,000.00			550,747,000.00	93,192,000.00	-58,372,000.00	47,044,000.00
2.衍生金融资产	66,745,000.00	16,586,000.00	-52,785,000.00		13,801,000.00	28,184,000.00	-2,624,000.00	13,539,000.00
4.其他权益工具投资			109,947,000.00		827,732,000.00		-10,045,000.00	927,634,000.00
金融资产小计	133,656,000.00	-402,464,000.00	57,162,000.00		1,392,280,000.00	121,376,000.00	-71,041,000.00	988,217,000.00
上述合计	133,656,000.00	-402,464,000.00	57,162,000.00		1,392,280,000.00	121,376,000.00	-71,041,000.00	988,217,000.00
金融负债	438,127,000.00	-12,731,000.00	-588,349,000.00		3,096,000.00		48,335,000.00	987,776,000.00

其他变动的内容

无

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

所有权或使用权受到限制的资产

单位：千元

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

注1：于2020年12月31日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年：人民币29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元(2019年：人民币30,000千元)质押取得；于2020年12月31日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,494,904千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)。

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

注3：于2020年12月31日，长期借款余额人民币52,201,881千元(2019年12月31日：人民币61,568,506千元)由账面净值为人民币74,042,165千元(2019年12月31日：人民币84,388,754千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币10,643,627千元(2019年12月31日：人民币11,021,007千元)由账面净值人民币11,480,820千元(2019年12月31日：人民币12,427,696千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注4：于2020年12月31日，长期借款余额人民币1,980,000千元(2019年12月31日：人民币1,980,000千元)由质押联营公司股权人民币1,517,000千元(2019年12月31日：人民币1,807,477千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币422,000千元(2019年12月31日：人民币450,000千元)由质押联营公司股权人民币362,571千元(2019年12月31日：人民币431,996千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币595,000千元(2019年12月31日：人民币695,000千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；长期借款余额人民币1,730,903千元(2019年12月31日：人民币1,634,322千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得；无长期借款(2019年12月31日：人民币93,306千元)由关联方质押股权取得。

注5：于2020年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元2,834,933千元(合计人民币18,497,654千元)的公司债(2019年：美元2,464,702千元，合计人民币17,194,254千元)由账面净值美元4,670,751千元(合计人民币30,476,183千元)的固定资产(2019年：美元3,986,296千元，合计人民币27,809,198千元)抵押取得。

注6：于2020年12月31日，长期借款余额38,301千元(2019年12月31日：无)由质押其他权益工具投资人民币927,634千元(2019年12月31日：无)取得。

五、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
73,379,000.00	457,000.00	15,956.67%

注：主要系本期公司子公司 Avolon 新增对飞机租赁企业 Sapphire II Limited 9.5%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

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
海南海隆投资有限公司	一般项目：船舶租赁；集装箱租赁服务；运输设备租赁服务；股权投资；资产评估；航空运输设备销售；船舶销售；集装箱销售；国际船舶管理业务；企业管理；航空运营支持服务；建筑工程机械与设备租赁	新设	1,000,000,000.00	100.00%	自有资金或筹资	不适用	50 年	全资子公司	已完成工商注册，注册资本尚未实缴完成	0.00	0.00	否	2020 年 10 月 11 日	巨潮资讯网 2020-091 《渤海租赁股份有限公司关于对外投资设立全资子公司的进展公告》
合计	--	--	1,000,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	NAS.OL	NAS	477,651,000.00	公允价值计量	0.00	-329,274,000.00	0.00	477,651,000.00	93,192,000.00	-365,612,000.00	0.00	其他	债转股
境内外股票	HK1578	天津银行	827,732,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	109,947,000.00	827,732,000.00	0.00	0.00	927,634,000.00	其他权益工具投资	资产抵债
合计			1,305,383,000.00	--	0.00	-329,274,000.00	109,947,000.00	1,305,383,000.00	93,192,000.00	-365,612,000.00	927,634,000.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2016年04月19日												
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)	2020年10月29日												

(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				-98,777.6	-2.38%	-1,456.6
商业银行	无	否	利率上限期权	9,157.5	2015年08月03日	2025年01月31日	233.4	1,689.7	2,818.4		813	0.02%	-1,074.8

商业银行	无	否	远期外汇合 约		2020年02月26日	2021年06月02日						540.9	0.01%	
合计				9,157.5	--	--	-37,138.2	1,689.7	2,818.4		-97,423.7	-2.35%	-2,531.4	
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会公告披露日期 （如有）				2020年05月21日										

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>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：</p> <p>(一)风险分析</p> <p>1.市场风险</p> <p>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。</p> <p>2.流动性风险</p> <p>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。</p> <p>3.操作风险</p> <p>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。</p> <p>4.法律风险</p> <p>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。</p> <p>(二)风险管理措施</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
---	---

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	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明	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。
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、法规的相关规定，同意公司及下属全资及控股子公司开展衍生品交易业务。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

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	248,902,161,000.00	39,617,118,000.00	27,411,589,000.00	-8,848,830,000.00	-7,609,485,000.00
GSCL	子公司	租赁	美元 102 元	36,112,496,000.00	10,751,397,000.00	5,036,643,000.00	560,712,000.00	526,641,000.00
Avolon	子公司	租赁	美元 0.0000097105 元	190,611,551,000.00	47,545,576,000.00	21,983,700,000.00	-3,540,102,000.00	-2,854,397,000.00

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
海南海隆投资有限公司	投资设立	有利于充分运用海南自贸区政策优势，提升公司的综合实力和市场竞争优势。海南海隆设立后，其经营情况将纳入公司合并财务报表范围，不存在损害上市公司及股东利益的情形。报告期内，该子公司尚未开展具体业务。

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，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、公司未来发展的展望

2021年, 尽管国际疫情形势依然严峻, 航空业仍面临较大的挑战, 但疫苗的普及和推广或将为全球航空业的复苏注入动能。全球航空业在过去多个经济周期中展现出了强大韧性, 公司对航空业中长期的发展趋势仍充满信心。

(一) 宏观经济环境及行业发展展望

2021年, 疫苗在全球范围内的推广将有效缓解疫情对经济的冲击。IMF预计2021年全球经济将实现反弹, 增长率约为6%。2021年是中国“十四五”规划开局之年, 经济社会发展主要预期目标为国内生产总值增长6%以上。

随着疫苗的大量推广及多国政府的有力支持, 预计航空业的复苏进程将逐步加快。目前, 包括中国、美国等多国国内航线复苏势头明显, 国际航线复飞已初见曙光。但与此同时, 航空业的复苏很可能是渐进的、不平衡的, 部分下游航空公司客户仍将面临较大的现金压力。航空公司引进、更替飞机的资金缺口将通过飞机租赁公司融资支持或通过售后回租的方式得以弥补, 飞机租赁商持有或管理的商用飞机比例有望进一步增长。

航运业是典型的周期性行业, 全球经济、贸易的景气程度仍是决定航运业发展的主要因素。世界贸易组织(WTO)预测2021年全球商品贸易量将增长8%。Drewry预计2021年全球集装箱航运需求增长率达10.9%, 高于供给增长率的4.5%, 强劲的需求将带动集装箱价值持续提升, 全球海运市场的高景气度仍在延续。

(二) 公司2021年经营规划

为应对外部市场环境变化的影响, 保证公司2021年持续稳定的运营, 公司将重点从以下几个方面开展工作:

(一) 持续加强风险管控, 保证平稳运营

飞机租赁方面, 公司将持续关注下游航空公司客户的运营状况, 加强风险管控, 积极应对航司破产、重组等风险事件, 妥善制定化解方案, 逐步消化疫情对公司的影响。集装箱租赁业务方面, 全球经济及贸易的复苏进程仍存在不确定性, 公司将密切跟踪客户运营情况, 严格评估信用风险, 在客户选择、租约签订等方面继续保持审慎的态度, 确保平稳运营。

(二) 把握市场机遇, 致力长远布局

尽管全球航空业的全面复苏尚需时日, 但凭借雄厚的资本实力和良好的机队结构, 公司已在全球航空业的复苏进程中占据有利地位。2021年, 公司将继续发挥自身优势, 积极抢抓飞机售后回租市场机遇, 为全球航空公司客户引进、更换飞机提供资金支持, 为行业复苏贡献力量。同时, 公司将以目前航运市场需求旺盛、集装箱价格上涨为契机, 继续充实资本实力, 稳步拓展业务规模, 提升租金议价能力, 巩固市场占有率及品牌认可度, 提升集装箱租赁业务的盈利水平。

(三) 降低融资成本, 保持雄厚的资本实力

为应对疫情给经济带来的负面影响, 世界主要经济体普遍采取了较为积极、宽松的货币政策, 以保持市场良好的流动性。公司及下属子公司将积极抢抓市场融资机遇, 进一步降低公司整体资金成本、优化资产负债结构, 保持雄厚的资本实力。

2021年1月, Avolon已成功发行总计15亿美元优先无抵押票据, 其中5年期票据票面利率为2.125%, 7年期票面利率为2.75%, 创下Avolon债券融资利率的最低纪录, 充分体现了资本市场对于全球航空运输业复苏前景的信心和对Avolon经营能力的认可。GSCL充分利用集装箱市场较为活跃的融资环境, 已于一季度成功发行6亿美元ABS, 融资利率最低至1.86%, 为进一步降低融资成本、优化负债结构、支持未来业务开拓打下了坚实基础。境内方面, 受海航集团破产重整及疫情冲击影响, 公司境内短期流动性仍将面临较大压力。2021年, 公司将继续推进同金融机构的合作, 争取获得新增授信支持, 同时积极协商相关债权人降低融资利率以节省财务费用、优化债务结构, 全力保障境内流动性安全。

三、公司经营与发展中的风险因素及应对措施

(一) 宏观经济波动的风险

公司主要从事飞机租赁、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。如果疫情没有得到有效控制, 全球政治、经济及贸易形势进一步恶化, 航空公司、海运公司等公司主要客户的经营能力将会受到更加负面的影响, 进而对本公司的经营业绩产生较大影响。国内经

济正处于向高质量发展的转型攻坚阶段，境内融资租赁业务也将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。

（三）信用风险

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，是租赁公司面临的主要风险之一。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同，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同，仍会使公司面临信用风险。针对部分下游航空公司客户出现的违约、破产等情况，公司将持续密切关注并妥善制定化解方案，维护公司合法利益，最大限度降低对公司的不利影响。

（四）流动性风险

公司面临的流动性风险包括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。受疫情等因素影响，截至2020年12月31日，公司合并报表流动负债超过流动资产约人民币8,899,062千元。2020年度，公司合计人民币5,972,811千元的借款及长期应付款未按照相关协议的约定按时偿还部分本金及利息导致触发其他债务的相关违约条款，从而使债权人有权按照相关协议要求公司随时偿还相关债项，提请投资者关注流动性风险。

（五）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。根据公司控股子公司Avolon《股东协议》约定，如股东及关联方存在应付Avolon款项超过30天未支付的情形，Avolon有权留置相应股东对应金额的分红款，相应股东及关联方向Avolon支付完毕应付款项后，Avolon向股东支付留置分红及相应利息。因海航集团旗下航空公司应付Avolon租金逾期，截至报告期末Avolon留置应付渤海租赁全资子公司GALC分红合计16,671万美元。提请投资者关注公司分红风险。

（六）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。

（七）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。

（八）经营业绩波动风险

如果全球疫情无法得到有效控制，国际航空客运需求将持续低迷，导致下游航空公司的经营情况持续恶化，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。尽管短期内海运市场集装箱出现供不应求的情况，但若全球经济贸易复苏缓慢，集装箱需求下降，可能对本公司集装箱租赁业务的资产价值、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4.91亿美元；于2013年、2015年分别收购Seaco 100%股权、Cronos 80%股权，形成商誉合计约7.86亿美元。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）资产组均进行了商誉减值测试，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。

(V)控制权变更风险

2021年2月10日，海南省高级人民法院裁定受理了相关债权人对公司控股股东海航资本及其关联方海航集团的破产重整申请。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立。但控股股东及其关联方被法院裁定受理重整申请进入重整程序，可能会对公司控制权产生一定影响。

(W)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。

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

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年05月15日	“约调研”投资者关系平台	其他	其他	机构、个人	1. 公司二级市场股价及市值提升方面的问题； 2. 公司控股股东的相关问题； 3. 疫情对公司的影响情况及应对措施； 4. 公司日常经营情况相关问题； 5. 公司利润分配相关问题； 6. 公司融资类相关问题； 7. 其他问题	巨潮资讯网
2020年06月24日	全景网线上平台	其他	其他	机构、个人	1. 公司未来发展规划方面的问题； 2. 疫情对公司的影响情况及应对措施； 3. 公司日常经营情况相关问题； 4. 公司债券发行及兑付相关情况； 5. 公司二级市场股价及市值提升方面的问题； 6. 其他问题	全景网
接待次数				153		
接待机构数量				0		
接待个人数量				153		
接待其他对象数量				0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息				否		

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

1. 公司 2020 年利润分配及公积金转增股本方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。
2. 公司 2019 年利润分配及公积金转增股本方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。
3. 公司 2018 年利润分配及公积金转增股本方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例
2020 年	0.00	-7,704,344,000.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2019 年	0.00	1,848,473,000.00	0.00%	59,907,456.11	3.24%	59,907,456.11	3.24%
2018 年	0.00	2,279,324,000.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	海航资本； 海航集团； 长江租赁； 浦航租赁； 扬子江租赁； 香港国际租赁。	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四家租赁公司（长江租赁、浦航租赁、扬子江租赁、香港国际租赁）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	2011年07月14日	长期承诺	持续履行

			成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。			
	海航资本； 海航集团。	上市公司独立性承诺； 债务清偿或提供担保的承诺； 关于承担本次重组或有事项的承诺	<p>1.关于保持上市公司独立性的承诺</p> <p>(1)上市公司的业务独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司主营业务将变更为市政基础设施、交通运输基础设施、新能源清洁能源设施等的租赁业务，与承诺人及承诺人所控制的其他关联公司相互独立。上市公司与承诺人及承诺人控制的其他企业之间无同业竞争，亦无有失公平的关联交易；同时保证海航资本作为控股股东置入上市公司的市政基础设施、交通运输基础设施、新能源清洁能源设施等的租赁业务具有符合上市条件所需的独立性，包括拥有独立开展业务经营活动所需的资产、机构、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。</p> <p>(2)上市公司的资产独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司具有与经营有关的业务体系及独立完整的相关资产，不存在资金、资产被承诺人或承诺人附属机构占用的情形；同时保证上市公司的住所和经营场所独立于承诺人。</p> <p>(3)上市公司的人员独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均不在承诺人、承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务；不在承诺人及承诺人控制的其他企业领薪；上市公司的财务人员不在承诺人及承诺人控制的其他企业中兼职、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与承诺人之间完全独立。</p> <p>(4)上市公司的机构独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司资产重组完成后，上市公司具有健全、独立、完整的内部经营管理机构以及独立的办公场所和人员，独立行使经营管理职权，与承诺人及承诺人控制的其他企业间无机构混同的情形。</p> <p>(5)上市公司的财务独立于承诺人及承诺人所控制的其他公司。资产重组完成后，上市公司保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、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。</p> <p>2.关于债务清偿或提供担保的承诺</p>	2011年07月14日	长期承诺	持续履行

		<p>(1)如公司的相关债权人要求公司就所负债务的转移提供担保或提前清偿该等债务，则海航资本愿提供相应的担保或承担提前清偿义务。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。</p> <p>(2)因未取得相关债权人同意函而无法转移的债务，海航资本将以现金方式在上述债务到期前向相关债权人足额进行清偿，以保证重组后上市公司免于清偿该等债务；若债权人未来坚持要求上市公司清偿而给上市公司造成损失的，海航资本保证立即足额向上市公司作出偿还和补偿，以使上市公司免于遭受任何由此造成的损失。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。</p> <p>(3)承诺人提供的上述担保均为不可撤销的连带责任担保，担保期限为自主债务履行期限届满之日起二年。</p> <p>3.关于承担本次重组或有事项的承诺</p> <p>(1)公司重组后，若发生与本次重大资产重组事项相关的任何争议事项，海航资本承诺由此产生的所有责任、费用、风险及债务均由海航资本承担。若依照法律规定必须由上市公司作为前述争议事项的当事人或上市公司因该等争议事项承担了任何责任或遭受了任何损失，海航资本在接到上市公司书面通知之日起十日内向上市公司作出全额补偿。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。</p> <p>(2)公司重组后，若公司发生或遭受与本次重大资产重组事项相关的任何或有债务及其他债务、义务或损失（包括但不限于：就置换资产中的对外投资，因上市公司未依法履行出资义务所应承担的相关法律责任，及就置换资产中的上市公司所投资企业未依法办理清算、注销手续，上市公司作为投资单位或股东所应承担的清算责任和债务责任；上市公司违反相关环保、税务、产品质量、人身侵害、知识产权、劳动及社会保障等法律规定而承担的任何支付、缴纳、滞纳金、赔偿或补偿责任），均由海航资本负责处理及承担。若依照法律规定必须由上市公司作为前段所述事项或责任的当事人或上市公司因该等事项承担了任何责任或遭受了任何损失，海航资本在接到上市公司书面通知之日起十日内向上市公司作出全额补偿。海航集团有限公司承诺对海航资本上述义务承担连带责任。</p> <p>(3)海航资本已了解并知悉公司置出的部分资产中存在权属不清的情形，海航资本承诺：无论是否已知悉置出资产的权属瑕疵，对置出资产可能产生的所有纠纷及损失由海航资本负责处理和承担；并放弃就该损失要求上市公司赔偿的权利。</p> <p>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</p> <p>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</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>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、银监会和深交所所在政府监管部门对渤海租赁在财务公司的存款提出新的要求，海航集团保证也将按要求进行处理。”</p>			
	海航集团； 海航资本； 长江租赁； 扬子江租赁； 香港国际租赁； 浦航租赁。	关联交易、同 业竞争	<p>海航集团的相关承诺：</p> <p>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。</p> <p>二、关于避免同业竞争的承诺</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>海航资本关于避免同业竞争的承诺：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3.海航资本将来不从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。海航资本将对其他控股、实际控制的企业进行监督，并行使必要的权力，促使其将来亦不会以任何形式直接或间接地从事与本次交易完成后的上市公司构成实质性竞争的业务。</p> <p>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</p>	2012 年 08 月 28 日	长期承诺	持续履行

		<p>位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>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</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>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。</p> <p>3、承诺人将在本次交易实施前与渤海租赁通过签署书面文件的方式建立长期有效的监督机制，以避免同业竞争的发生。在本次交易完成后，承诺人将于每季度前五日内向渤海租赁以书面形式通报截至上一季度末正在执行的全部租赁项目情况。</p>			
海航集团	<p>上市公司独立性承诺；</p> <p>关于承担上市公司本次购买或有风险的承诺</p>	<p>海航集团的相关承诺：</p> <p>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。</p> <p>二、关于承担上市公司本次购买或有风险的承诺</p> <p>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。</p>	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	<p>海航集团关于规范关联交易的承诺：</p> <p>本次重组完成后，海航集团将尽量减少与渤海租赁的关联交易；若有不可避免的关联交易，海航集团及海航集团控制的企业将遵循市场交易公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与渤海租赁依法签订协议，并依据有关法律、法规及《公司章程》的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过与渤海租赁的交易取得任何不正当的利益或使渤海租赁承担不正当的义务。</p> <p>海航资本关于规范关联交易承诺：</p> <p>本次重组完成后，海航资本将尽量减少与渤海租赁的关联交易；若有不可避免的关联交易，海航资本及海航资本控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与渤海金控依法签订协议，并依据有关法律、法规及《公司章程》的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过与渤海金控的交易取得任何不正当的利益或使渤海租赁承担任何不正当的义务。</p>	2013年09月15日	长期承诺	持续履行	
海航集团；海航资本。	上市公司独立性承诺	<p>海航集团关于保持渤海租赁股份有限公司独立性的承诺：</p> <p>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</p>	2013年09月15日	长期承诺	持续履行	

		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>5、渤海租赁的财务独立于海航集团及海航集团所控制的其他公司，本次重组完成后，渤海租赁保持独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，具有独立的银行开户而不与海航集团或海航集团控制的其他企业共用银行账户；保证渤海租赁依法独立纳税；保证海航集团不干预渤海租赁作出独立的财务决策，保证海航集团及海航集团控制的企业不通过违法违规的方式干预渤海租赁的资金使用、调度；保证渤海租赁遵守《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定。</p> <p>海航资本关于保持渤海租赁股份有限公司独立性的承诺：</p> <p>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</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>			
	GSC II	<p>关于承担上市公司收购资产或有风险的承诺：</p> <p>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</p>	2014 年 04 月 08 日	长期承诺	持续履行

			<p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、若本次股权转让未能在 GSCII、Seaco SRL 相关债权人同意函约定的期限内完成，GSCII 承诺承担由此产生的所有责任、费用和 risk。</p>			
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； 上海贝御信息技术有限公司。	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，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
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	2017 年 11 月 27 日	2020 年 2 月 29 日结束	终止履行

		<p>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。</p>			
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	<p>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 2020 年 2 月，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，2020 年 2 月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、第九届监事会第十三次会议及 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。</p>				

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

董事会关于对2020年度审计报告非标准审计意见涉及事项的专项说明：

公司董事会认为，审计意见客观、真实地反映了公司的财务状况。公司已实施多项措施改善财务状况及减轻流动资金压力，包括：

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

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

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

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

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

监事会关于对2020年度审计报告非标准审计意见涉及事项的专项说明：

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告，客观、真实地反映了公司2020年度的财务状况及经营成果。

公司监事会同意董事会关于对2020年度带与持续经营相关重大不确定性段落的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明、支持董事会为改善公司的持续经营能力所采取的积极措施，监事会将持续关注董事会和管理层相关工作的推进情况，切实维护公司及全体股东的合法权益。

独立董事关于对2020年度审计报告非标准审计意见涉及事项的独立意见：

一、安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具的带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告，客观和真实地反映了公司实际的财务状况，我们对审计报告无异议。

二、我们同意董事会关于对2020年度带与持续经营相关重大不确定性段落的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明，并将持续关注、监督公司董事会和管理层采取有效措施，努力提升公司持续经营能力，维护公司和广大投资者的利益。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

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初留存收益。

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

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

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2020年9月14日，本公司于海南省设立了全资子公司海南海隆投资有限公司。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	265
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	林扬、范伯羽
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	林扬审计服务的连续年限为5年，范伯羽审计服务的连续年限为3年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请了安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度内部控制审计机构，聘用期限一年，内部控制审计费用金额为184万元人民币（包含税费及差旅费、文印费等代垫费用）。该事项已经公司2021年第一次临时董事会及2021年第一次临时股东大会审议通过。

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果 及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露日期	披露索引
因客户未能按合同约定支付租金,天津渤海提起诉讼	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 9 月 2 日,法院二审开庭审理。	待二审判决	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)
因担保方未能履行担保责任,天津渤海提起诉讼	9,780.12	否	2020 年 7 月 9 日完成一审庭审,2020 年 8 月 31 日收到一审判决,10 月 21 日完成执行立案。	我司部分胜诉,终止执行。	客户破产和解	2020 年 04 月 30 日	公司 2019 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 2011 年借壳重组前遗留工程问题,渤海租赁被起诉	796.44	否	2020 年 11 月 10 日取得一审判决,我司胜诉,对方提起上诉	一审胜诉	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	14,818.52	否	2018 年 12 月 21 日一审判决,我司胜诉。2019 年 2 月	胜诉	因被告无可执行	2018 年 08	公司 2018 年半年度报告

付租金,横琴租赁提起诉讼			28 日完成执行立案。		财产,终本执行	月 31 日	(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,我司胜诉。2019 年 8 月 9 日完成执行立案。	胜诉	一被告因破产重整执行中止。其他被告因无可执行财产,本案终本执行。	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,我司胜诉。2019 年 12 月 17 日二审判决,法院维持原判。2020 年 3 月 25 日完成执行立案。	胜诉	因被告无可执行财产,终本执行	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,我司胜诉。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	因被告无可执行财产,终本执行	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	2020 年 9 月 16 日法院一审判决,11 月 13 日对案件执行完毕。	败诉,对公司无实质影响	执行完毕,已结案	2020 年 08 月 31 日	公司 2020 年半年度报告 (巨 潮 资 讯 网 www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,渤海租赁和天津渤海被提起诉讼	12,597.52	否	2020 年 11 月 30 日案件移送中,待立案。	待立案	不适用	2021 年 04 月 30 日	公司 2020 年年度报告 (巨 潮 资 讯 网 www.cninfo.com.cn)
因侵权责任纠纷,渤海租赁被提起诉讼	6,586.85	否	2020 年 9 月 17 日,公司收到法院应诉通知。	待一审开庭	不适用	2021 年 04 月 30 日	公司 2020 年年度报告 (巨 潮 资 讯 网 www.cninfo.com.cn)

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

√ 适用 □ 不适用

2021年1月30日，公司披露了《关于控股股东及其关联方被债权人申请重整的提示性公告》，公司控股股东海航资本及其关联方海航集团有限公司被债权人以不能清偿到期债务，明显缺乏清偿能力，但仍具有重整价值为由，向法院申请对其进行重整。海航资本、海航集团已于2021年2月10日分别收到海南省高级人民法院《民事裁定书》，海南省高院裁定受理了相关债权人对海航资本、海航集团的重整申请。具体情况详见公司于2021年1月30日、2月10日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

实际控制人海南省慈航公益基金会未被法院列为失信被执行人的情况、不存在未履行法院生效判决的情况、不存在所负数额较大的债务到期未清偿情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 29.8 万美元	2,452.27	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	9,957.2	0.46%		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

海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 121 万美元	9,957.2	0.46%	否	现金					司与海南航空股份有限公司开展飞机租赁业务暨关联交易公告》	
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 121 万美元	9,957.2	0.46%	否	现金			2015 年 08 月 15 日	巨潮资讯网 2015-109 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	9,957.2	0.46%	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	10,132.88	0.47%	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	10,493.74	0.48%	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	10,413.02	0.48%	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	3,710.18	0.17%	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	6,259.21	0.29%	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		

					(浮动租金， 会受租金调整 日变动影响)									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	6,884.1	0.32%	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	6,884.1	0.32%	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	6,884.1	0.32%	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)	8,352.28	0.38%	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	8,350.42	0.38%	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			

					日变动影响)									
海南航空控股股份有限公司	最终控制方施加重大影响	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.20 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	2,844.87	0.13%		否	现金		2020 年 04 月 30 日	业务暨关联交易的进展公告》 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)	9,633.7	0.44%		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)	2,065.68	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)	6,381.77	0.29%		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	9,125.23	0.42%	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	9,050.34	0.42%		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	受同一控制人控	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 69.7	6,069.67	0.28%		否	现金		2019 年 01	巨潮资讯网 2019-005《关于控股子	

有限公司	制				万美元							月 15 日	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	3,024.25	0.14%		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)	3,546.41	0.16%		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	3,561.1	0.16%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 23.5 万美元	1,930.11	0.09%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金约 31.58 万美元	2,744.94	0.13%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金约 31.58 万美元	2,617.94	0.12%	99,300	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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 95.34 万美元	2,670.83	0.12%		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	受同一控制人控 制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 95.42 万美元	2,531.27	0.12%	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	受同一控制人控 制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 842,026.07 美 元	2,309.7	0.11%	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	受同一控制人控 制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 97.78 万美元	2,744.82	0.13%	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	受同一控制人控 制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金约 228 万美元	6,426.06	0.30%	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	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	6,413.39	0.29%	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	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	6,421.06	0.30%	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	受同一控制人控 制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 99.40 万美元	2,781.09	0.13%	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	受同一控制人控	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金	2,761.41	0.13%	否	现金	2017 年 07	巨潮资讯网 2017-128 《关于天津渤			

责任公司	制				99.94 万美元							月 08 日	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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.21 万美元	2,768.99	0.13%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.48 万美元	2,776.5	0.13%		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	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	6,381.04	0.29%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 100.77 万美元	2,784.36	0.13%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每季度租金 101.05 万美元	2,792.11	0.13%		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	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 21.5 万美元	1,591.43	0.07%		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)	受同一控制人控制	融资租赁	船坞、码头、设备及厂	协商定价	期初租赁本金 10 亿元, 租赁利率 6.55%	3,123.85	6.77%	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	房 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	房 商业地产	协商定价	期初租赁本金 1.125 亿元, 租赁利率 10%	-	-	3,000	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%	2,111.37	4.58%		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%	943.87	2.05%	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)	9,358.05	0.43%	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)	9,233.14	0.42%		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)	8,629.49	0.40%	29,840	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	3,131.68	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	3,095.5	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	3,173.85	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》
天津航空金融服务有限公司	合营企业	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 36.8 万美元	3,114.61	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	3,176.26	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》
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	3,605.8	0.17%		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	3,643.49	0.17%	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	3,255.34	0.15%	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	

					影响)								
北京首都航空有限公司	受同一控制人控制	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 39.3 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	3,030.24	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)	3,035.77	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 35 万美元 (浮动租金, 会受租金调整日变动影响)	3,022.78	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 69.70 万美元/月	5,975.56	0.27%		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	受同一控制人控制	租赁资产收益权	散货船	协商定价	初始本金 25000 万元, 利率 6%	2,048.65	5.19%	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%	8,932.68	22.65%	72,000	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收益权益转让业务暨关联交易的公告》
长江租赁有限	受同一控制人控	经营租赁	飞机	协商定价	每月租金 31.2	2,837.68	0.13%		否	现金		2020 年 04	巨潮资讯网 2020-027《渤海租赁股

公司	制				万美元（浮动租金，会受租金调整日变动影响）							月 30 日	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%	3,924.81	9.95%		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	受同一控制人控制	租赁资产收益权	飞机	协商定价	初始本金 65000 万元，租赁利率为 6%	4,432.33	11.24%		否	现金		2019 年 07 月 16 日	巨潮资讯网 2019-066《关于公司全资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	3.01	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）	2,928.74	0.13%	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%	957.48	2.08%	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	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 44000 万元，租赁利率为 6%	4,473.19	11.34%	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	--	--	364,614.01	--	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：

- 1、关联交易金额为合同约定金额，与财务报表中确认收入金额存在一定的差异；
- 2、因相关关联方未能按合同同期支付租金，公司出于谨慎性考虑，根据企业会计准则及公司会计政策，对回收存在较大不确定性的应收租金未予确认收入。截至 2020 年 12 月 31 日，因向关联方海航控股、首都航空、祥鹏航空、天津航空出租飞机租金逾期累计未确认收入金额合计为人民币 234,541.30 万元。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
BL Capital Holdings Limited	同受公司控股股东海航资本集团有限公司之控股股东海航集团控制	购买资产	香港渤海向 BL Capital 购买天津银行 1.76% 股权	由交易双方根据天津银行截至 2020 年 6 月 30 日净资产并综合考虑市场情况协商确定。经双方协商，确定香港渤海受让天津银行 106,993,500 股股权的价格为 97,500 万港币。	82,732	82,732	82,732	转让价款用于等额抵偿 BL Capital 欠付香港渤海的股权转让款，剩余的 2,092.84 万港币股权转让款由 BL Capital 自协议签署之日起 20 个工作日内以现金支付予香港渤海。	0	2020 年 10 月 31 日	2020-097 《渤海租赁股份有限公司 2020 年第三次临时董事会决议公告》 2020-100 《渤海租赁股份有限公司关于受让天津银行股份有限公司股权暨关联交易的公告》 2020-104 《渤海租赁股份有限公司关于受让天津银行股份有限公司部分股权交割完成的进展公告》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				公司受让天津银行 1.76% 股权抵偿应收股权转让款，有利于化解公司应收款项回收风险，有利于保障上市公司及中小股东的合法权益，不							

	会对公司生产经营活动及财务状况造成重大不利影响。
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况	不适用

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

√ 是 □ 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期收回金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万 元)
-----	------	------	--------------	--------------	----------------	----------------	----	--------------	--------------

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
新疆汇通(集团)水电投资有限公司	受同一控制人控制	代付费用款	166.27					166.27
海航资本集团有限公司	控股股东	股东向公司提供借款		15,496	15,496	6.00%、0.00%	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%、5.50%	1,475.72	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		1,500	500	6.00%	34.25	1,000

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

√ 适用 □ 不适用

托管情况说明

为进一步解决公司同业竞争问题，2015年5月21日，渤海租赁与浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁签署了《托管经营协议》，约定将浦航租赁、长江租赁、扬子江租赁的经营管理权委托给公司。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2020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。2021年3月13

日，海南省高级人民法院裁定对海航集团有限公司等321家公司进行实质合并重整，指定海航集团清算组为管理人，长江租赁、浦航租赁及扬子江租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与长江租赁、浦航租赁及扬子江租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止。

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
天津渤海租赁有限公司	2020 年 08 月 07 日	4,500	2020 年 08 月 05 日	4,420	质押	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	3,594.73	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)		2,304,980		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		46,500		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		2,780,315.02		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		490,755.02		
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	26,725.99	2014 年 09 月 29 日	13,362.99	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	26,725.99	2014 年 09 月 29 日	13,362.99	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	26,725.99	2014 年 09 月 29 日	13,362.99	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	26,725.99	2014 年 12 月 15 日	12,788.8	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	16,834.24	2014 年 12 月 09 日	8,509.77	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	71,678.64	2015 年 06 月 12 日	56,844.66	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	69,386.96	2015 年 09 月 21 日	56,277.61	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	71,721.7	2015 年 11 月 26 日	55,618.32	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	17,135.71	2016年08月29日	12,030.64	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	28,515.4	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	28,966.5	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	46,741.64	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	13,920	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	77,686.41	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	48,936.75	2017年09月18日	44,369.32	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	22,837.15	2017 年 07 月 25 日	3,830.12	连带责任保证	合同签署日至被担保债务履行期限届满之日止	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	0	抵押	合同签署日至 2021 年 3 月 20 日	是	是
Seaco SRL	2019 年 04 月 23 日	16,312.25	2019 年 08 月 20 日	16,312.25	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	16,312.25	2019 年 08 月 20 日	16,312.25	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		10,986,724.48		9,042,873.51			否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			6,985,896	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				2,158,846.26
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			15,983,918.7	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				10,291,445.55
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)			9,290,876	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				2,205,346.26
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			18,981,233.72	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				10,999,183.06
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								404.83%
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)								10,782,200.57
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)								9,640,699.71
上述三项担保金额合计 (D+E+F)								10,971,870.81
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)	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。截至本报告出具日，海航控股与海航集团已被法院裁定重整，公司将积极沟通债权人向主债务人申报债权，并督促主债务人按照法律的规定履行偿付责任，同时公司也将严格履行董事会和管理层的职责，保护全体股东利益。
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、日常经营重大合同

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	合同总金额	合同履行的进度	本期及累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况
Avolon Aerospace Leasing Limited	Sapphire Aviation Finance II Limited	19 架附带租约的飞机租赁资产	4,668,094,000.00	100.00%	4,668,094,000.00	100.00%

注：公司于 2020 年 2 月 20 日召开 2020 年第一次临时董事会，审议通过了《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议案》，同意 AALL 通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司向 Sapphire Aviation Finance II Limited 出售 21 架附带租约的飞机租赁资产。同日，AALL 与 Sapphire Aviation II 其他相关方在纽约签订了《Asset Purchase Agreement》及相关附属协议。具体详见公司于 2020 年 2 月 22 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的 2020-009、2020-011 号公告。报告期内，已完成上述合同项下 19 架附带租约的飞机租赁资产出售，根据市场情况及双方需求变化，双方协商取消剩余 2 架飞机出售，本次交易已完成。

重大合同进展与合同约定出现重大差异且影响合同金额 30%以上

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司已披露《2020年度社会责任报告》，详细内容请参见巨潮资讯网。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

2020年是决胜全面建成小康社会、决战脱贫攻坚之年，也是“十三五”规划收官之年。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。2020年初，公司坚持“回馈社会、不忘初心”社会责任理念，结合扶贫对象实际需要及公司实际情况，制定了“教育扶贫、精准扶贫”的年度规划，以改善弱势群体生活、学习条件，为属地和社区建设贡献力量。

(2) 年度精准扶贫概要

2020年，公司克服疫情困难，按照年度精准扶贫规划，在“教育扶贫、精准扶贫”领域持续探索，创新多种形式开展公益活动。年初，公司内部先后多次发起捐款活动，支援湖北地区疫情的防控；6月份，公司策划推出“公益画展暨慈善募捐”活动，帮助自闭症青少年群体；“八一建军节”之际，渤海租赁全资子公司天津渤海租赁党支部代表看望慰问18名老兵，为他们送去关爱和祝福。

1.公益抗疫：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。“党有号召，我有行动”，渤海租赁的公司员工在参与公司捐赠活动同时，亦积极参与抗击疫情社会公益活动，向疫区同胞传递关切关爱。

在境外，渤海租赁控股子公司Avolon牵头在爱尔兰境内发起了“Avolon PPE Cargo Funding Campaign”募捐活动，包括Avolon在内的企业和民众踊跃捐款，募集资金35万欧元。与此同时，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4百万件。

2.慈善画展：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

“八一建军节”前夕，渤海租赁全资子公司天津渤海租赁党支部代表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。以实际行动体现了共产党员尊崇英雄、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： 1.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	——	——
其中： 2.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	8.74

(4) 后续精准扶贫计划

2021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。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

否

作为航空产业链上的重要一环,渤海租赁将积极响应联合国“气候行动峰会”2050年前“净零”碳排放量目标,坚持“绿色租赁”倡导,将ESG(Environment, Social, Governance)标准融入企业管理,制定并实施“绿色租赁”计划。公司希望通过实施“绿色租赁”计划,积极践行节能减排的社会责任,以推进企业和整个航空产业的可持续发展。

飞机租赁业务方面,作为全球领先的飞机租赁产业集团,渤海租赁致力于通过租赁业务推动绿色经济发展。2020年,公司通过飞机租赁业务积极配置节能型飞机资产,向全球航空公司客户提供科技含量最高、最节能的飞机,以协助减少全球民航业务的碳排放。2020年,公司交付的57架飞机均为高科技节能型飞机。截至2020年12月31日,公司总机队规模达到876架,节能型飞机占比90.63%,其中自有及管理飞机606架,订单飞机270架,均为新一代高科技节能型飞机。

集装箱租赁业务方面,渤海租赁旗下集装箱租赁业务平台Seaco在集装箱采购过程中始终坚持选择环保、高效和轻量的箱型。Seaco所选择的集装箱供应商均致力于在生产过程中以水性颜料替代油颜料,并使用可持续利用原材料的厂商。

十九、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、10月31日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的《简式权益变动报告书》《关于控股股东被动减持公司股份的进展公告》《关于控股股东被动减持公司股份的进展公告》。

2. 控股股东所持部分股份被司法冻结事项

公司通过中国证券登记结算有限公司深圳分公司系统查询,获悉控股股东海航资本集团有限公司所持有本公司的517,957,471股股份于2020年8月28日被司法冻结。具体情况详见公司于2020年9月5日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的相关公告。

3. 关于终止非公开发行优先股股票事项

出于监管政策、市场环境及公司实际情况等内外部因素考量,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。2020年9月14日,公司公告收到了中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》([2020]103号),根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十条的有关规定,中国证监会决定终止对公司非公开发行优先股股票事项行政许可申请的审查。具体情况详见公司于2020年9月15日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的相关公告。

4. 关于公司董事长变更事项

公司于2020年9月15日召开2020年第二次临时股东大会,审议并通过了《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》,经公司董事会提名委员会审查与建议,董事会选举金川先生担任公司第九届董事会董事长,任期至公司第九届董事会届满之日止。具体情况详见公司于2020年9月16日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的相关公告。

5.关于对外投资设立全资子公司事项

公司于2020年4月28日召开了第九届董事会第五次会议，审议通过了《关于授权公司在海南自贸区设立融资租赁子公司的议案》。根据上述授权，公司在海南省设立了全资子公司海南海隆投资有限公司并收到了海南省市场监督管理局核发的电子营业执照。具体情况详见公司于2020年10月12日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

6.公司主体及债券信用评级发生变化的事项

2021年2月2日，公司收到联合资信评估股份有限公司出具的《关于下调渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合〔2021〕927号），联合资信决定将公司主体长期信用等级调整为AA，评级展望调整为“负面”；将公司发行的“18渤金01”“18渤金 02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”债券信用等级均调整为AA。具体情况详见公司于2021年2月3日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

7.公司股东重整事项

2021年2月10日，公司收到控股股东海航资本及其关联方海航集团的通知，海航资本、海航集团已于2021年2月10日分别收到海南省高级人民法院《民事裁定书》，法院裁定受理了相关债权人对海航资本、海航集团的重整申请。截至公告披露日，公司控股股东及其一致行动人共持有公司2,837,782,125股股份，占公司总股本的45.89%。控股股东及其关联方被法院裁定受理重整申请进入重整程序，可能会对公司控制权产生一定影响。具体情况详见公司于2021年1月30日、2月10日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

2021年3月15日，公司分别收到股东燕山投资、上海贝御、宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司（以下简称“宁波德通顺和”）的《通知函》。根据《通知函》，法院裁定对燕山投资、上海贝御和宁波德通顺和重整。截至公告披露日，燕山投资直接持有公司股份数量309,570,914股，占公司总股本的5.01%；上海贝御直接持有公司股份数量263,591,433股，占公司总股本的4.26%；宁波德通顺和直接持有公司股份数量132,543,976股，占公司总股本的2.14%。燕山投资、上海贝御和宁波德通顺和目前已经被法院裁定重整，可能对公司股权结构等产生影响，相关股东重整能否成功存在不确定性。具体情况详见公司于2021年3月16日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

二十、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编制财务报告适用准则发生变化事项

因美国债券市场已成为Avolon主要融资来源，而同样拥有国际投资级评级的同业租赁公司普遍采用美国会计准则，为便于境外资本市场投资人更好地了解Avolon财务状况及与同业租赁公司进行比较，经Avolon董事会批准，自2020年年度财务报告起Avolon将按照美国会计准则编制其财务报告。

因美国会计准则与国际会计准则对经营租赁飞机资产减值计提政策存在较大差异，导致2020年度Avolon美国会计准则财务报告的净利润较国际会计准则财务报告的净利润存在较大差异。公司适用的会计准则及会计政策未发生变化，公司合并财务报表按照中国会计准则编制，公司将按照中国企业会计准则对Avolon财务数据进行转换和调整并纳入公司合并财务报表，公司合并财务报表数据不会因Avolon本次会计准则调整而受到影响。具体情况详见公司于2021年2月18日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加 限售股数	本期解除 限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
海航资本集团有限公司	527,182,866	0	0	527,182,866	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	527,182,866	0	0	527,182,866	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
西藏瑞华资本管理有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
上海贝御信息技术有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
广州市城投投资有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
中信建投基金—中信证券—中信建投定增11号资产管理计划	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年01月08日结束。截至本报告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
中加基金—邮储	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行	2019年01月08日结束。截至本报

银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司					股份限售	告披露日，尚未办理解限售手续，此部分股份仍处于锁定状态
金川	352,500	0	0	352,500	高管锁定股	金川先生作为公司现任董事，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
马伟华	382,500	0	0	382,500	高管锁定股	马伟华先生作为公司现任董事、高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
卓逸群	171,598	0	0	171,598	高管锁定股	卓逸群先生作为公司现任董事，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
王景然	56,250	0	0	56,250	高管锁定股	王景然先生作为公司现任董事、高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
白晓宇	45,000	0	0	45,000	高管锁定股	白晓宇女士作为公司现任高管，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
郑宏	202,500	0	0	202,500	高管锁定股	郑宏先生于 2018 年 9 月 21 日辞去公司董事职务，其所持股票自离任之日起六个月内将由中国结算深圳分公司予以全部锁定，到期后将按规定予以解锁。
合计	2,637,124,678	0	0	2,637,124,678	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	90,761	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	87,606	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	28.02%	1,732,654,212	-142,178,140	527,182,866	1,205,471,346	质押	1,725,569,828
							冻结	528,741,855
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	8.52%	527,182,866	0	527,182,866	0	质押	527,182,866
天津燕山股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.01%	309,570,914	0	0	309,570,914	-	0
西藏瑞华资本管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	201,581,433
广州市城投投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	131,790,000
天津通万投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	263,591,433
上海贝御信息技术有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	质押	263,591,433
中加基金-邮储银行-中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	-	0
中信建投基金-中信证券-中信建投定增 11 号资产管理计划	其他	4.26%	263,591,433	0	263,591,433	0	-	0
宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司	境内非国有法人	2.14%	132,543,976	0	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兴航融投、燕山投资、天津通万为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
海航资本集团有限公司	1,205,471,346	人民币普通股	1,205,471,346
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
香港中央结算有限公司	66,087,740	人民币普通股	66,087,740
张沐城	64,800,000	人民币普通股	64,800,000
中国证券金融股份有限公司	46,772,565	人民币普通股	46,772,565
彭晓强	41,836,792	人民币普通股	41,836,792
陈绿漫	25,980,744	人民币普通股	25,980,744
董辉	22,470,036	人民币普通股	22,470,036
天津保税区投资有限公司	22,081,147	人民币普通股	22,081,147
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本与燕山投资为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系;		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	无		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
--------	--------	------	--------	--------

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

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内其他机构

实际控制人类型：法人

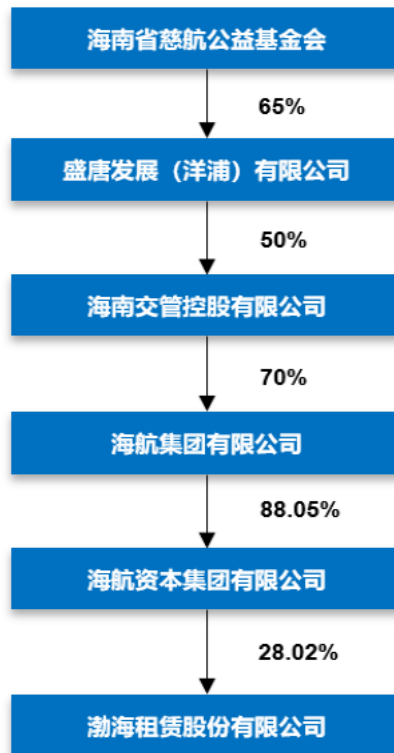
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海南省慈航公益基金会	孙明宇	2010 年 10 月 08 日	534600005624068701	接受社会各界捐赠；赈灾救助；扶贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	<p>公司实际控制人控股的其他上市公司包括：海航科技股份有限公司；海航基础设施投资集团股份有限公司、供销大集集团股份有限公司、海航创新股份有限公司、海航投资集团股份有限公司、东北电气发展股份有限公司、CWT International Limited、中国顾客隆控股有限公司、海航科技投资控股有限公司、海福德集团控股有限公司。</p> <p>公司实际控制人参股的其他上市公司包括：海南航空控股股份有限公司、海越能源集团股份有限公司、瑞港国际机场集团股份有限公司、汇友生命科学控股有限公司、凯撒同盛发展股份有限公司。</p>			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 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、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
金川	董事长	现任	男	53	2018年11月16日	2021年05月21日	470,000	0	0	0	470,000
马伟华	副董事长兼首席执行官	现任	男	40	2018年10月15日	2021年05月21日	510,000	0	0	0	510,000
卓逸群	董事	现任	男	47	2017年05月31日	2021年05月21日	228,797	0	0	0	228,797
李铁民	董事	现任	男	50	2018年10月15日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
王景然	董事兼副经理	现任	男	36	2018年05月21日	2021年05月21日	75,000	0	0	0	75,000
刘文吉	董事	现任	男	49	2018年05月21日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
赵慧军	独立董事	现任	女	56	2015年05月19日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
马春华	独立董事	现任	男	51	2016年05月09日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
庄起善	独立董事	现任	男	70	2016年05月09日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
周珮萱	监事会主席	现任	男	38	2019年05月13日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
马丽	监事	现任	女	34	2019年05月13日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
廖小莉	监事	现任	女	48	2018年10月30日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
刘正伟	副经理	现任	男	41	2018年02月13日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
白晓宇	副经理	现任	女	36	2016年12月23日	2021年05月21日	60,000	0	0	0	60,000
彭鹏	财务总监	现任	男	38	2018年10月30日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
王佳魏	董事会秘书	现任	男	34	2021年01月06日	2021年05月21日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	1,343,797	0	0	0	1,343,797

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
卓逸群	董事长	离任	2020年09月15日	工作调整
金川	董事长	被选举	2020年09月15日	工作调整
王景然	董事会秘书	任免	2021年01月06日	工作调整
王佳魏	董事会秘书	聘任	2021年01月06日	工作调整

三、任职情况

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

(一)董事

1.董事长金川先生

男，1967年生，美国Fordham大学工商管理硕士。曾任职中国银行总行营业部、信贷二部、公司业务部，中国银行纽约分行信贷业务及发展部，美国华美银行总行国际业务部。2011年起先后担任香港国际航空租赁有限公司总经理、董事长，Seaco SRL副CEO兼CFO，天津渤海租赁有限公司董事长，渤海租赁股份有限公司CEO、董事长兼首席执行官，海航资本集团有限公司首席运营官、董事兼首席执行官、常务副董事长兼首席执行官。现任渤海租赁股份有限公司董事长、Avolon Holdings Limited董事长、Global Sea Containers Ltd董事长、海航资本集团有限公司董事长兼总经理、海航资本投资（北京）有限公司董事。

2.副董事长马伟华先生

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

3.董事卓逸群先生

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

4.董事李铁民先生

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

5.董事王景然先生

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

6.董事刘文吉先生

男，1971年生，华中理工大学热能动力工程专业，工学学士。1999年9月评为注册资产评估师，2002年11月评为经济师，2004年12月评为注册会计师。自2008年10月起先后担任广东省国有资产监督管理委员会监事会工作处专职监事。2014年4月至2018年11月，任广州市城投投资有限公司常务副总经理、广州市全通融资租赁有限公司总经理、董事。2018年11月19日至今，任广州市城投投资有限公司监事会主席。

7.独立董事庄起善先生

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

8.独立董事马春华先生

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

9.独立董事赵慧军女士

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

（二）监事

1. 监事会主席周珮萱先生

男，1982年生，中国政法大学工商管理硕士，注册舞弊审查师（CFE）。自2010年起先后担任易能（中国）环保科技有限公司副总经理，海航集团有限公司董事局监察室监察中心业务经理，海航集团财务公司监事长，海南海航财务共享服务代理有限公司监事长。现任渤海租赁股份有限公司监事会主席，纪检监察部总经理。

2. 监事马丽女士

女，1986年生，西安交通大学外国语言学及应用语言学硕士。自2015年1月起先后担任海航资本集团有限公司人力资源部业务经理、副总经理，渤海租赁股份有限公司监事，皖江金融租赁股份有限公司监事、达刚控股集团股份有限公司监事。现任渤海租赁股份有限公司监事、综合管理部总经理。

3. 监事廖小莉女士

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

（三）高级管理人员

1. 经理马伟华先生

简历参见董事部分。

2. 副经理刘正伟先生

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

3. 副经理白晓宇女士

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

4. 副经理王景然先生

简历参见董事部分。

5. 财务总监彭鹏先生

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

6. 董事会秘书王佳魏先生

男，1986年生，中国人民大学工商管理专业学士。自2012年起先后担任渤海租赁股份有限公司综合管理部总经理，董事会秘书办公室主任兼证券事务代表，皖江金融租赁股份有限公司航空金融事业部业务总监等职务，渤海租赁股份有限公司董事会办公室主任兼证券事务代表。现任渤海租赁股份有限公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴

金川	海航资本集团有限公司	董事长兼总经理	2018年11月28日		是
卓逸群	海航资本集团有限公司	董事	2018年11月28日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
金川	海航资本投资（北京）有限公司	董事	2018年11月23日	-	否
卓逸群	渤海人寿保险股份有限公司	董事	2014年12月18日	-	否
卓逸群	香港国际航空租赁有限公司	董事长	2017年10月13日	-	否
卓逸群	航美投资管理有限公司	董事	2008年11月01日	-	否
李铁民	皖江金融租赁股份有限公司	董事	2019年04月10日	-	否
马伟华	皖江金融租赁股份有限公司	董事	2016年10月13日	-	否
马伟华	香港国际航空租赁有限公司	董事	2019年01月03日	-	否
刘文吉	广州市城投投资有限公司	监事会主席	2018年11月19日	-	是
庄起善	复旦大学经济学院	教授	1979年09月01日	-	是
赵慧军	首都经济贸易大学工商管理学院	教授	2016年03月01日	-	是
刘正伟	聚宝互联科技（北京）股份有限公司	董事	2018年03月23日	-	否
刘正伟	鲲鹏金融（陕西）集团有限公司	监事	2016年12月09日	-	否
刘正伟	营口沿海银行股份有限公司	董事	2018年01月04日	-	否
彭鹏	天津燕山投资管理有限公司	董事	2009年07月09日	-	否
彭鹏	鲲鹏金融（陕西）集团有限公司	董事	2017年08月23日	-	否
彭鹏	上海大新华投资管理有限公司	董事	-	-	否
彭鹏	天津燕山航空创业投资有限公司	董事	2017年03月25日	-	否
彭鹏	聚宝互联科技（北京）股份有限公司	董事	2018年03月23日	-	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

本年度在公司领薪的董事、监事和高级管理人员的报酬按公司统一的薪酬管理制度规定的标准确定，董事、监事、独立董事的津贴依据公司2019年年度股东大会通过的公司董事、监事工作津贴标准发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
金川	董事长	男	53	现任	0	是
马伟华	副董事长兼首席执行官	男	40	现任	82.79	否
卓逸群	董事	男	47	现任	57.23	否
李铁民	董事	男	50	现任	32.65	否
王景然	董事兼副经理	男	36	现任	81.84	否
刘文吉	董事	男	49	现任	0	是

赵慧军	独立董事	女	56	现任	14.29	否
马春华	独立董事	男	51	现任	14.29	否
庄起善	独立董事	男	70	现任	14.29	否
周珮萱	监事会主席	男	38	现任	58.90	否
马丽	监事	女	34	现任	62.64	否
廖小莉	监事	女	48	现任	48.53	否
刘正伟	副经理	男	41	现任	75.35	否
白晓宇	副经理	女	36	现任	80.10	否
彭鹏	财务总监	男	38	现任	80.80	否
王佳魏	董事会秘书	男	34	现任	62.26	否
合计	--	--	--	--	765.96	--

注：报告期内，受疫情影响，公司日常生产经营及盈利水平受到了较大的负面影响，公司已结合实际经营情况和绩效考核结果，暂缓发放部分中高级管理人员薪酬。上表中从公司获得的税前报酬总额，为相关董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的税前报酬金额，包含公司为其缴纳的社保、公积金等公司承担部分。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	90
主要子公司在职员工的数量（人）	522
在职员工的数量合计（人）	612
当期领取薪酬员工总人数（人）	612
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
租赁业务类	157
资产管理类	142
行政管理类	71
风控合规类	100
财务类	111
信息技术类	31
合计	612
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	188
本科	319
大专及以下	105
合计	612

2、薪酬政策

渤海租赁员工薪酬主要由基本工资、绩效工资、福利项目以及奖金组成，综合考虑岗位价值、个人能力以及绩效表现核定员工薪酬标准。同时，公司严格按照国家相关政策，为员工缴纳社会保险及住房公积金。2020年度，渤海租赁境内外员工劳动合同签署率100%，境内员工五险一金覆盖率100%，境外员工商业保险覆盖率100%。截至2020年12月31日，公司及公司境内子公司员工128人，2020年度支付人工成本4855.4万元，境外子公司员工484人，2020年度支付人工成本113,317.1万元。

2020年度，受疫情影响，公司日常生产经营及盈利水平受到了较大的负面影响，公司根据实际经营情况，对人员结构、考核体系、绩效发放方式等进行了相应调整，具体措施包括但不限于暂缓发放部分中高级管理人员薪酬、加强绩效考核结果应用等。

3、培训计划

渤海租赁将人才视为最宝贵的资源，人才对于公司的发展至关重要，为提升员工职业技能、遴选优秀人才，公司持续开展多项员工培训及选拔工作。2020年，渤海租赁积极参加各类行业研讨会、专业培训等活动，并鼓励员工积极响应政府号召，参加“北京市职业技能提升培训”，共计参训1071课时。此外，为加强后备人才培养，打造“想干事、能干事、干成事”的核心后备人才队伍，渤海租赁于报告期内开展了“租赁英才”选拔工作，最终共有17名进入后备人才库。公司控股子公司Avolon推出“毕业生成长计划”，为优秀的毕业生提供与Avolon高管一起工作的机会，以帮助毕业生在专业技能及个人综合能力等方面获得提升，也为Avolon后续吸引优秀毕业生打下坚实基础。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

1、股东与股东大会

公司根据《公司法》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的规定召集和召开股东大会，在股东大会召开前按规定时间发出临时股东大会和年度股东大会的会议通知，股东大会提案审议符合程序，出席会议人员的资格合法有效。报告期内，公司未发生单独或合并持有公司有表决权股份总数10%以上的股东请求召开的临时股东大会或应监事会提议召开股东大会的情况；未发生单独或合计持有3%以上股份的股东提出临时提案的情况；召开股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的其他情形。

报告期内共召开3次股东大会（含2019年年度股东大会），均采取了现场与网络相结合的方式进行了表决，为广大股东提供了充分行使权力的平台。公司确保了股东大会的召集、召开、表决程序和决议合法有效，充分保障了公司股东特别是中小股东的合法权益。

2、董事与董事会

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

报告期内，公司董事会共召开了5次会议，审议完成41项议案。全体董事均能严格按照相关法律、法规开展工作，诚信勤勉履行职责，维护公司和股东的合法权益；并积极参加相关培训，熟悉有关法律、法规。根据《上市公司治理准则》的要求，董事会设立了战略发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会并依法严格履行相应职责。

3、监事与监事会

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

报告期内公司共召开4次监事会，审议完成18项议案。全体监事均能本着对股东负责的态度，履行自己的职责，认真出席监事会会议、列席股东大会、董事会会议；审核董事会编制的定期报告并提出书面的审核意见，对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督。监事会成员能认真履行职责，切实维护全体股东的合法权益。

4、关于公司控股股东

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

5、关于信息披露与透明度

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

报告期内，公司共披露公告107份，未出现因披露内容有误更正的情况。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务开拓及自主经营能力。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，未在股东单位担任除董事、监事以外其他行政职务；公司拥有开展业务所必须的独立完整的资产，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，公司对所拥有的资产拥有完全的控制权和支配权，实物资产及无形资产均产权完整、明确；公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，能够独立作出财务决策；公司设立了健全的内部经营管理机构，能够独立行使经营管理职权，不存在与控股股东之间机构混同的情形，保持了运作的独立性。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	海航资本集团有限公司	其他	2010年，上市公司以全部的资产和负债与海航资本集团有限公司持有的天津渤海等值股权进行置换，同时向天津渤海全体股东发行股份购买其持有的天津渤海剩余股权。重组交易中，海航集团及海航资本就后续存在的同业竞争问题出具承诺。	1.海航资本和海航集团共同做出的相关承诺：海航集团及其下属其他企业不从事与重组完成后的上市公司之间存在实质性同业竞争的业务；若海航集团或其下属企业从事了与重组完成后上市公司产生实质性同业竞争的业务，则将及时将构成实质性竞争的业务按照公允价格转让给上市公司，同时从事构成实质性竞争的业务期间获得收益全部归上市公司所有；若因构成实质性竞争业务的他方主体不同意致使该业务无法转让的，则将从事构成实质性竞争的业务所获收益全部归上市公司所有。2.海航集团下属租赁公司关于避免同业竞争的承诺：为了确保本次交易完成后上市公司利益，避免和重组完成后的上市公司之间发生同业竞争，海航集团下属除渤海租赁外的四家租赁公司（长江租赁有限公司、大新华船舶租赁有限公司、扬子江国际租赁有限公司、香港国际航空租赁有限公司）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的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；	承诺持续有效，承诺人无违反上述承诺的情况。

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

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

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
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》
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》
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	5.36%	2020 年 09 月 29 日	2020 年 09 月 30 日	2020-087 《渤海租赁股份有限公司 2020 年第二次临时股东大会决议公告》

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
庄起善	5	0	5	0	0	否	0
马春华	5	0	5	0	0	否	1
赵慧军	5	0	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会下设审计委员会履职情况：

公司董事会设立了审计委员会，由公司2名独立董事和1名董事组成。审计委员会委员依据公司《审计委员会议事规则》等规定，行使提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露等职责，有效发挥了审计委员会的监督作用。2020年度董事会审计委员会履职情况如下：

2020年4月27日董事会审计委员会召开2020年第一次会议，会议审议通过了《关于公司2019年度审计结果沟通的议案》《关于公司2019年度财务报告的议案》《关于2019年度财务决算报告的议案》《关于公司2019年度内部控制审计情况汇报的议案》《关于公司2019年度内部控制评价报告的议案》《关于2019年度计提资产减值准备的议案》《关于2019年度资产核销的议案》《关于公司会计政策变更的议案》《关于公司2020年度财务预算方案的议案》《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》《关于2020年第一季度报告的议案》。

2020年8月27日董事会审计委员会召开2020年第二次会议，会议审议通过了《关于2020年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司2020年半年度计提资产减值准备的议案》。

2020年10月29日董事会审计委员会召开2020年第三次会议，会议审议通过了《2020年第三季度报告》《关于2020年第三季度计提资产减值准备的议案》。

2020年12月29日，董事会审计委员会召开2020年第四次会议，会议审议通过了《关于公司2020年度财务审计计划的议案》《关于公司2020年度内控审计计划的议案》《关于公司2020年度内控评价计划的议案》《关于公司审计部2020年度工作总结暨2021年度工作计划的议案》《关于聘请公司2020年年度内控审计机构的议案》《关于聘请公司2020年年度财务审计机构的议案》。

在公司2020年年报审计期间，董事会审计委员会工作情况如下：

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

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

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

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

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

（二）董事会下设薪酬与考核委员会履职情况：

公司董事会设立了薪酬与考核委员会，由公司2名独立董事和1名董事组成。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案等。2020年度董事会薪酬与考核委员会履职情况如下：

2020年4月28日，董事会薪酬与考核委员会召开2020年第一次会议，会议审议通过了：

1.《关于公司管理层2019年度绩效考核方案的议案》

2.《关于公司管理层2019年度绩效考核结果的议案》

认为公司在2019年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员所得薪酬符合公司相关绩效考核方案，薪酬总额为税前报酬总额，真实反映了报告期公司董事、监事和高级管理人员的薪酬状况。

3.《关于公司第九届董事会董事、监事会监事薪酬方案的议案》

为建立和完善公司内部激励和约束机制，充分发挥和调动董事、监事工作积极性和创造性，更好地提高企业生产经营效益和管理水平，根据《上市公司治理准则》、《公司法》、《公司章程》及《渤海租赁股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》等相关制度的规定，拟定公司董事长税前年度总薪酬标准不超过200万元、公司副董事长税前年度总薪酬标准不超过180万元，在上述薪酬区间内由公司董事会薪酬与考核委员会根据年度考核结果确定具体薪酬，公司董事长、副董事长在公司同时担任高级管理职务的，按照职务薪酬孰高原则确定，不得重复领取薪酬。公司非独立董事的津贴标准为税后3.6万元/年，独立董事津贴标准为税后12万元/年。公司监事的津贴标准为税后3万元人民币/年。以上薪酬标准适用于公司第九届董事会、第九届监事会任期内。

4.《关于公司高级管理人员薪酬方案的议案》

为建立和完善公司内部激励和约束机制，充分发挥和调动公司高级管理人员工作积极性和创造性，更好地提高企业生产经营效益和管理水平，实现企业战略目标、维护股东利益，根据《上市公司治理准则》及《公司法》《公司章程》《渤海租赁股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》等相关制度的规定，拟定公司首席执行官税前年度总薪酬标准不超过180万元，公司副经理、财务总监、董事会秘书税前年度总薪酬标准不超过140万元，在上述薪酬区间内由公司董事会薪酬与考核委员会根据年度考核结果确定具体薪酬。公司高级管理人员在公司或公司合并报表范围内子公司兼任多个职务的，按职务薪酬孰高原则领取薪酬，不重复计算。

5.《关于为董事、监事及高级管理人员购买责任保险的议案》

为进一步完善公司风险控制体系，保障公司董事、监事及高级管理人员的权益，促进相关责任人员在各自职责范围内充分行使权力、履行职责，促进公司健康发展，根据《上市公司治理准则》的有关规定，公司拟为全体董事、监事及高级管理人员购买责任保险，具体方案如下：

(1)投保人：渤海租赁股份有限公司；

(2)被保险人：渤海租赁股份有限公司及过去、现在或将来担任渤海租赁股份有限公司董事、监事及高级管理人员等职位的自然人；

(3)赔偿限额：不低于5,000万元人民币/年；

(4)保险费：不超过60万元人民币/年（具体以保险公司最终报价审批数据为准）；

(5)保险期限：3年，保险合同每年签署。

鉴于保险公司需按每年度公司实际情况核定保费，提请股东大会授权经营管理团队在以上保险期限内办理该责任保险投保的相关事宜（包括但不限于确定保险公司；如市场发生变化，则根据市场情况确定责任限额、保险费总额及其他保险条款；选择及聘任保险经纪公司或其他中介机构；签署相关法律文件及处理与投保相关的其他事项等），以及在首年责任保险合同期满时或之前办理续保或者重新投保等相关事宜。

（三）董事会下设提名委员会履职情况：

公司董事会提名委员会由2名独立董事和1名董事组成，主要负责对公司董事、高级管理人员的人选、选择标准和程序提出建议。2020年度董事会提名委员会履职情况如下：

2020年9月11日，董事会提名委员会召开2020年第一次会议，会议审议通过了以下决议：因工作调整原因，公司董事长卓逸群先生拟申请辞去董事长职务，辞职后继续担任公司董事。经审阅金川先生的个人简历等相关资料，董事会提名委员会拟提名金川先生担任公司第九届董事会董事长，并提交公司董事会审议。

（四）董事会下设战略发展委员会履职情况：

公司董事会设立了战略发展委员会，由1名独立董事和2名董事组成。董事会战略发展委员会主要负责对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议，对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投融资方案、资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议。

2020年4月28日，战略发展委员会召开2020年第一次会议，审议通过了《2020年度财务预算方案》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

2020年,公司董事会结合疫情等因素影响,对高级管理人员绩效考核方案进行了调整和优化,考核指标由经营效益指标、核心业绩报告指标、重大风险否决事项三个部分构成,考核结果体现公司高级管理人员的业绩情况,并与高级管理人员绩效薪酬直接挂钩,体现了奖罚分明的原则。具体考核指标如下:

经营效益指标主要为量化指标,包括收入指标、利润指标、百日债权清收指标、行业效能指标、增收节支指标;

核心业绩报告指标包括生产经营效益、重点工作、风险化解工作、员工关爱工作及合规治理工作;

重大风险事项包括生产安全管理、合规经营情况、保密工作情况及其他风险事项,对于核实确认的重大风险事项将纳入考核扣分或一票否决。

考核结果由各指标得分加权计算形成,主要应用于确定被考核人2020年年度绩效薪酬兑现标准,并作为衡量被考核人职位胜任能力、奖优罚劣的重要依据。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月30日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	98.85%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	97.71%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷:对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响,并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求,并遭到严厉的处罚;重要缺陷:对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响,并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求,并遭到较为严厉的处罚;一般缺陷:对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响,并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况;提交到上级单</p>	<p>重大缺陷:注册会计师发现董事、监事和高级管理人员舞弊;审计委员会和审计部对内部控制的监督失效;严重违反法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件等,导致中央政府或监管机构的调查,并被处以罚款或罚金,或被责令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等;负面消息在全国范围内流传,引起政府部门或监管机构关注并展开调查,对企业声誉造成重大损害,在较长时间内无法消除。重要缺陷:违反法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件</p>

	位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求，并遭到一般处罚。	等，导致地方政府或监管机构的调查，并被处以罚款或罚金，或被责令停业整顿等；负面消息在某区域流传，企业声誉受到严重损害。一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。
定量标准	一般缺陷：内部控制缺陷可能造成利润总额错漏 < 利润总额的 3%；内部控制缺陷可能造成资产总额错漏 < 资产总额的 0.5%；重要缺陷：利润总额的 3% ≤ 错漏 < 利润总额的 5%；资产总额的 0.5% ≤ 错漏 < 资产总额的 1%；重大缺陷：内部控制缺陷可能造成利润总额错漏 ≥ 利润总额的 5%；资产总额错漏 ≥ 资产总额的 1%。	一般缺陷：损失 < 利润总额的 0.5% 或损失 < 资产总额的 0.1%；重要缺陷：利润总额的 0.5% ≤ 损失 < 利润总额的 1% 或资产总额的 0.1% ≤ 损失 < 资产总额的 0.3%；重大缺陷：损失 ≥ 利润总额的 1% 或损失 ≥ 资产总额的 0.3%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
渤海租赁 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

第十一节 公司债券相关情况

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

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
渤海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	110,772.5	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	90,355.3	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	<ol style="list-style-type: none"> 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. “18 渤金 02”于 2020 年 9 月 10 日支付 2019 年 9 月 10 日至 2020 年 9 月 9 日期间的利息 70 元（含税）/手，支付债券利息约 7,819 万元。 3. “18 渤金 03”于 2020 年 10 月 10 日支付 2019 年 10 月 10 日至 2020 年 10 月 9 日期间的利息 70 元（含税）/手（面值 1000 元），支付债券利息约 3,528 万元。 4. “18 渤金 04”于 2020 年 10 月 26 日支付 2019 年 10 月 26 日至 2020 年 10 月 25 日期间的利息 70 元（含税）/手（面值 1000 元），支付债券利息约 7,000 万元。 5. “18 渤租 05”于 2020 年 12 月 7 日（因 2020 年 12 月 5 日为休息日，顺延至其后的第 1 个交易日 2020 年 12 月 7 日）支付 2020 年 12 月 5 日至 2020 年 12 月 4 日期间的利息 70 元（含税）/手（面值 1000 元），支付债券利息约 2,233 万元。
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）。	<ol style="list-style-type: none"> 1.“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.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。 3.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，公司选择不调整票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。公司于 2020 年 9 月 8 日对外披露了《关于“18 渤金” 02 回售结果公告》，“18 渤金 02”的回售数量为 92,750 张，回售金额为 9,275,000 元（不含利息），剩余托管数量为 11,077,250 张。 4.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，公司选择不调整票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。公司于 2020 年 10 月 9 日对外披露了《关于“18 渤金 03”回售结果公告》，“18 渤金 03”回售数量为 0 张，回售金额为 0 元（不含利息），剩余托管数量为 5,040,000 张。 5.公司分别于 2020 年 9 月 4 日、2020 年 9 月 7 日、2020 年 9 月 8 日披露了关于“18 渤金 04”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一、第二及第三次公告，在存续期的第 2 年末，公司选择不调整票面利率，存续期第 3 年票面利率为 7%。公司于 2020 年 10 月 23 日对外披露了《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）回售结果及 2020 年付息公告》，“18 渤金 04”的回售数量为 964,470 张，回售金额为 9644.7 万元（不含利息），剩余托管数量为 9,035,530 张。

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	联合资信评估股份有限公司			办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 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	18 渤金 01、18 渤金 02、18 渤金 03、18 渤金 04、18 渤租 05 的募集资金扣除发行费用后均用于补充流动资金与偿还有息负债。截至本报告披露日，募集资金已全部按照规定使用完毕。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	公司已开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并严格按照募集说明书披露的资金投向，专款专用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

1.18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。

2.2021年2月3日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露《关于主体及债券信用评级发生变化的公告》，联合资信评估股份有限公司决定将公司主体长期信用等级调整为AA，评级展望调整为“负面”；将公司发行的18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04、18渤租05债券信用等级均调整为AA。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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。在债券存续期内，债券受托管理人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，并根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，按照《债券受托管理协议》的约定报告债券持有人，相关债券受托管理事务报告已披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、深圳证券交易所（www.szse.cn），敬请投资者关注查阅。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	927,644	2,214,533	-58.11%
流动比率	75.10%	60.69%	14.41%
资产负债率	83.39%	79.45%	3.94%
速动比率	67.84%	48.30%	19.54%
EBITDA 全部债务比	4.45%	10.50%	-6.05%
利息保障倍数	-0.2	1.42	-114.08%
现金利息保障倍数	2.92	3.37	-13.35%
EBITDA 利息保障倍数	1.13	2.49	-54.62%
贷款偿还率	92.92%	100.00%	-7.08%
利息偿付率	92.09%	95.35%	-3.26%

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、息税折旧摊销前利润、利息保障倍数及EBITDA利息保障倍数较上年度分别减少了58.11%、114.08%及54.62%，EBITDA全部债务比较上年比例降低6.05%，主要系受疫情影响，报告期内公司营业收入下降，计提的应收账款坏账准备增加以及飞机资产估值下降导致计提的固定资产减值准备增加，公司息税折旧摊销前利润大幅下降所致；
- 2、流动比率及速动比率分别较上年末增加14.41%及19.54%，主要系公司境外子公司为应对疫情影响，保持充足的流动性，积极利用原有授信额度，通过增加债务融资保有充足现金，导致流动资产及速动资产增加所致；
- 3、贷款偿付率使用本期偿还债务支付的现金/(本期偿还债务支付的现金+期末逾期未支付且未展期的贷款)计算。

九、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“19渤海租赁SCP002”的发行，发行总额5亿元人民币，发行利率为3.98%。起息日为2019年12月13日，融资期限270天。经2020年9月4日召开的渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券2020年第二次持有人会议审议通过，公司于2020年9月7日支付利息共计14,680,327.87元。“19渤海租赁SCP002”的兑付日期自2020年9月8日起本金展期270天，展期后兑付日变更为2021年6月5日（如遇法定节假日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计息），兑付日一次性还本付息，展期期间票面利率为3.98%，原发行文件其他条款不变。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

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26,373,717.89万元人民币。其中已使用授信合计22,828,293.88万元人民币。剩余授信额度3,545,424.01万元人民币。于2020年度，公司部分借款、长期应付款未按照相关协议按时偿还，累计未按时偿还本金及利息共计人民币5,972,811千元，其中本金人民币1,653,588千元已于2020年本财务报表报出日前偿还或与银行等机构签订展期协议，剩余本金人民币3,606,461千元部分正在与相关借款银行和债权人协商续借或展期安排。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司就18渤金01、18渤金02、18渤金03、18渤金04和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。

十二、报告期内发生的重大事项

1.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。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	带持续经营重大不确定性段落的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 28 日
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	安永华明(2021)审字第 61090459_A01 号
注册会计师姓名	林扬、范伯羽

审计报告正文

渤海租赁股份有限公司

已审财务报表

2020年度

目录

	页次
审计报告	107 – 114
已审财务报表	
合并资产负债表	115 – 116
合并利润表	117 – 118
合并股东权益变动表	119 – 120
合并现金流量表	121 – 122
公司资产负债表	123 – 124
公司利润表	125
公司股东权益变动表	126 – 127
公司现金流量表	128 – 129
财务报表附注	130 – 305
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	306
2. 净资产收益率和每股收益	307

审计报告

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

渤海租赁股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了渤海租赁股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

审计报告（续）

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

三、与持续经营相关的重大不确定性

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

四、关键审计事项

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

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

审计报告 (续)

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

四、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
应收账款和长期应收款坏账准备	
<p>于2020年12月31日,渤海租赁长期应收款(含一年内到期的部分)账面原值为人民币11,744,155千元,坏账准备余额为人民币4,179,339千元,应收账款账面原值为人民币6,229,638千元,坏账准备余额为人民币1,666,378千元。管理层根据预期信用损失为判断基础确认坏账准备。坏账准备的确认需要管理层运用判断和估计,如考虑经济环境、行业形势的影响,判断债务人的经营业绩及偿债能力等,不同的判断或估计将对损益产生不同影响。</p> <p>相关披露参见财务报表附注三、8、29及附注五、2、9。</p>	<p>我们的审计程序包括但不限于:</p> <ol style="list-style-type: none">1)对与应收款项坏账准备相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等;2)复核集团的应收款项坏账准备会计政策以及评估其合理性;3)对于单项计提坏账准备的应收款项,我们复核合同条款、逾期信息、是否存在抵押及担保措施、本年是否发生过重组、是否涉诉等情况,评估管理层对应收款项可收回金额的预测是否合理;4)对于组合计提坏账准备的应收款项,我们复核了管理层预期信用损失模型中的参数是否恰当,在疫情影响下是否对模型进行了合理恰当的更新。5)对大额应收款项,向债务人发送函证,对合同金额、应收款项余额等予以确认,并对未回函情况执行替代程序;6)对大额长账龄应收款项,检查其期后回款情况;7)对管理层在合并财务报表中进行的应收款项坏账准备计提及相关信用风险的披露是否恰当进行评估。

审计报告 (续)

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

四、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
<p data-bbox="252 680 448 712">固定资产减值</p> <p data-bbox="185 757 823 1285">于2020年12月31日,渤海租赁固定资产账面原值为人民币228,087,438千元,累计折旧余额为人民币36,281,645千元,减值准备余额为人民币3,867,838千元,固定资产账面价值为人民币187,937,955千元。管理层针对存在减值迹象的固定资产根据其公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定可收回金额,并以此为基础确认减值准备。因固定资产公允价值以及预计未来现金流量的现值需要管理层运用判断和估计,如确定成新率、预计未来现金流量以及选择恰当的折现率,上述估计很大程度上依赖管理层的判断及假设。</p> <p data-bbox="185 1335 823 1406">相关披露参见财务报表附注三、12、16、29及附注五、12</p>	<p data-bbox="852 775 1283 806">我们的审计程序包括但不限于:</p> <ol data-bbox="852 875 1380 1957" style="list-style-type: none">1)评价固定资产减值评估相关的关键内部控制的有效性;2)与管理层就固定资产可能出现的减值迹象进行讨论,评估管理层是否已根据会计准则要求进行减值测试;3)评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素养及客观性;4)引入估值专家对管理层聘请的第三方评估报告进行复核,评估报告中使用的关键假设、方法以及关键参数的合理性;5)对管理层在固定资产减值测试中依据的资产组未来现金流假设进行复核,由估值专家对增长率、折现率等假设进行复核,获取这些参数的相关依据并结合历史数据及行业数据判断其合理性。6)比较固定资产账面价值与可变现净值,判断是否需要计提减值,重新测算减值的计提。7)对固定资产减值测试的披露是否充分进行复核。

审计报告 (续)

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

五、其他信息

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

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

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

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

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督渤海租赁股份有限公司的财务报告过程。

审计报告 (续)

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

审计报告 (续)

安永华明(2021)审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

七、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61090459_A01号
渤海租赁股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：林 扬
（项目合伙人）

中国注册会计师：范伯羽

中国 北京

2021年4月28日

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并资产负债表(续)
2020年12月31日人民币千元

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

本财务报表由以下人士签署：
法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并利润表
2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并利润表(续)
2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表
2020年度人民币千元

2020年度

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

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2020年度人民币千元

2019年度

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

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

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

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表
2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
合并现金流量表(续)
2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 资产负债表
 2020年12月31日人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 资产负债表(续)
 2020年12月31日人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 利润表
 2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表
 2020年度人民币千元

2020 年度

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 股东权益变动表(续)
 2019年度人民币千元

2019 年度

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
现金流量表
2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

渤海租赁股份有限公司
 现金流量表(续)
 2020年度人民币千元

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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

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

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

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

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

本财务报表业经本公司董事会于2021年4月28日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。本年度变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

1. 财务报表编制准则及规定

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

2. 持续经营基准

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

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

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

上述事项或情况均表明可能存在对本集团持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。

二、财务报表的编制基础 (续)

2. 持续经营基准(续)

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

- (1) 针对逾期但尚未偿还或展期的借款，以及一年内到期的借款，本集团正积极与相关银行等金融机构积极沟通协商展期、续借及置换等相关安排。截至本财务报告报出日，已完成将上述人民币1,653,588千元的逾期借款偿付或展期。
- (2) 本集团将进一步优化资产负债结构，争取获得金融机构和其他战略合作伙伴的支持，拓展公司融资渠道，合理配置长短期债务，降低短期债务及融资成本。
- (3) 本集团将进一步聚焦租赁主业发展，加强精细化管理水平，提高整体运营效率和市场竞争力，以降低疫情对公司运营的影响。同时，本集团将通过催收租金、加强不良项目清收等方式加强境内子公司经营性净现金流回款。
- (4) 本集团境外子公司运营情况良好，自有现金、经营性现金流及可用授信额度可覆盖其到期债务的偿付。本集团将通过境外子公司分红方式向境内母公司支付资金。

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

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

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

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

3. 记账本位币

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2020年12月31日的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

5. 合并财务报表 (续)

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

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

6. 现金及现金等价物

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

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合约和利率互换合约，分别对汇率风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

8. 金融工具 (续)

金融资产转移

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

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

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

9. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

10. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

11. 长期股权投资(续)

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

12. 固定资产

固定资产仅在与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%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

13. 在建工程

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

14. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

15. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-10年
管理权	6-12年
客户关系	8年

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

16. 资产减值

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

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

租赁房屋装修费	摊销期 2-3年
物业管理费	15-20年

18. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

辞退福利

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

本集团不涉及其他长期职工福利。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

19. 维修储备金

本集团所有在租飞行设备均由承租人在租赁期内负责维护和维修并负担相关费用。

(1) 合同约定维修储备金

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

(2) 合同约定飞机返还状态

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

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

21. 与客户之间的合同(租赁合同除外)产生的收入

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

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

22. 政府补助

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

23. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

23. 所得税 (续)

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

24. 租赁

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

作为融资租赁承租人

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

作为融资租赁出租人

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

25. 终止经营

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

26. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期。

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

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

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

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

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

27. 利润分配

本集团的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

28. 公允价值计量

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

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

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

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，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、重要会计政策及会计估计 (续)

29. 重大会计判断和估计

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

判断

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

股权处置

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

估计的不确定性

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

金融工具减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、10、12、18。

三、重要会计政策及会计估计 (续)

29. 重大会计判断和估计 (续)

估计的不确定性 (续)

商誉减值

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

非上市股权投资的公允价值

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

税项

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

递延所得税资产

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

金融工具的公允价值

当不能从活跃市场中获取财务报表列示的金融资产和金融负债的公允价值时，其公允价值采用估值技术(包括贴现现金流模型)来确定。在可能的情况下，需要从公开市场中获取各种信息。如果从公开市场中获取全部信息不可行，就需要一定程度的判断来确定公允价值，包括考虑流动性风险，信用风险和波动性。这些因素假设的变化可能会影响金融工具的公允价值。

固定资产的残值和使用年限

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

三、重要会计政策及会计估计 (续)

29. 重大会计判断和估计 (续)

预收维修储备金

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

30. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

新收入准则

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

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

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

四、税项

1. 主要税种及税率

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

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

四、税项 (续)

1. 主要税种及税率 (续)

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

本集团主要纳税地点的所得税税率情况如下：

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

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

2. 税收优惠

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

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

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

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

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

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为5天至12个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款

应收账款信用期通常为1-2个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

于2020年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

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

于2019年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

本集团按信用风险组合计提坏账准备的应收账款如下：

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

应收账款坏账准备的变动如下：

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

2020年实际核销的应收账款如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

2. 应收账款 (续)

2019 年实际核销的应收账款如下:

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

于 2020 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名如下:

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

于 2019 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名如下:

	金额	占应收账款余额 的比例(%)	计提坏账准备 的年末余额
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	<u>160,857</u>	<u>5</u>	<u>3,558</u>
	<u>1,355,226</u>	<u>41</u>	<u>127,606</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

3. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

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

于2020年12月31日，预付款项金额前五名如下：

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

于2019年12月31日，预付款项金额前五名如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款

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

应收利息

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

应收股利

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

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

其他应收款按性质分类如下：

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

其他应收款按照整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

2019年

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

其他应收款坏账准备的变动如下：

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

于2020年12月31日，其他应收款余额前五名如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 其他应收款 (续)

于2019年12月31日，其他应收款余额前五名如下：

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

5. 存货

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 持有待售资产/负债

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

注 1: 截至 2020 年 12 月 31 日, Avolon 已达成 6 架飞机的转让协议 (2019 年: 6 架飞机的转让协议及 1 架飞机的转让承诺协议), 将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产, 该交易预期 2020 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

7. 一年内到期的非流动资产

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

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

8. 其他流动资产

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

其他流动资产减值准备的变动如下:

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款

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

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

注1：应收融资租赁款

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 长期应收款 (续)

于2020年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

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

于2019年12月31日，长期应收款余额前五名如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资 (续)

长期股权投资减值准备的情况：

2020年

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

截至2019年12月31日，本集团未对长期股权投资计提减值准备。

11. 其他权益工具投资

2020年

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

12. 固定资产

2020年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产(续)

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

12. 固定资产 (续)

注 1: 截至 2020 年 12 月 31 日, Avolon 已经达成 6 架飞机(2019 年: 6 架)转让协议, 将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机及发动机划分为持有待售的资产。该交易预期 2020 年 12 月 31 日之后的十二个月内完成。

经营性租出固定资产账面价值如下:

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

暂时闲置的固定资产如下:

2020年12月31日

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

2019年12月31日

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

12. 固定资产 (续)

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

2020年	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	94,587	94,587	-	2021年
2019年	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	226,345	226,345	-	2020年

13. 在建工程

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

重要在建工程 2020 年变动如下:

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

重要在建工程 2019 年变动如下:

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

14. 无形资产

2020年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

14. 无形资产 (续)

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉

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

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

收购Avolon完成后，本集团将香港航空租赁有限公司(以下简称“香港航空租赁”)的飞机租赁业务与Avolon进行整合，将香港航空租赁与Avolon视为一个独立的资产组，2017年4月收购C2 Aviation Capital LLC(以下简称“C2”)后，由于C2的业务类型与Avolon和香港航空租赁相同，将C2并入同一资产组中，并将归入资产组中的商誉进行减值测试。Avolon资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据管理层批准的3年期以飞机资产为基础的现金流预测来确定，并假设飞机资产在第三年末全部处置，所用的折现率为4.54%(2019年：4.7%)。

经测试，Avolon商誉无需计提减值准备。

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉(续)

收购Cronos完成后,对本集团下属子公司Seaco SRL及Cronos的日常经营活动、资产的持续使用或处置等重要决策由GSCL进行统一调配、监控及管理,其产生的现金流为最小的现金流单元,因此在进行商誉减值测试时,本公司将子公司Seaco SRL、Cronos及母公司GSCL视为一个独立的资产组,并将商誉归入资产组进行减值测试。GSCL管理层聘请毕马威会计师事务所对商誉进行评估。GSCL可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定,其预计现金流量根据管理层批准的5年期财务预算为基础的现金流量预测来确定,所用的折现率为6.0%(2019年:6.8%),预测期以后的现金流量增长率设定为2.0%(2019年:2.0%)。

经测试,GSCL商誉无需计提减值准备。

以下阐述了对GSCL商誉减值测试,在计算未来现金流量现值时采用的关键假设:

永续期的毛利率:永续期的毛利率为管理层估计的长期毛利率91.8%。

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

16. 长期待摊费用

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债:

	2020年		2019年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
固定资产折旧	51,847	4,254	85,242	5,483
资产减值准备	3,485,450	871,363	1,038,023	259,506
可抵扣亏损	55,463,931	6,697,453	50,293,139	5,976,811
未支付的预提费用	351,985	86,672	97,655	23,285
其他	<u>1,539,612</u>	<u>384,903</u>	<u>815,660</u>	<u>203,915</u>
	<u>60,892,825</u>	<u>8,044,645</u>	<u>52,329,719</u>	<u>6,469,000</u>

	2020年		2019年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
非同一控制下企业合并公允价值调整	3,603,396	450,424	4,599,046	574,881
固定资产折旧	70,148,939	8,301,934	73,075,353	8,427,149
金融资产公允价值变动	106,271	17,535	-	-
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,518</u>	<u>57,749</u>
	<u>73,858,606</u>	<u>8,769,893</u>	<u>77,928,917</u>	<u>9,059,779</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

	2020年		2019年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>(6,588,889)</u>	<u>1,455,756</u>	<u>(5,966,018)</u>	<u>5,029,82</u>
递延所得税负债	<u>6,588,889</u>	<u>2,181,004</u>	<u>5,966,018</u>	<u>3,093,761</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

17. 递延所得税资产/负债 (续)

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

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异如下：

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

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他非流动资产

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

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

注2：2020年共交付19架飞机(2019年：42架)，对应预付飞机款美元1,510,179千元(约合人民币10,194,614千元)，转为固定资产初始成本。飞机预付款本年按4.2%(2019：4.2%)计提利息，利息资本化金额为美元59,794千元(约合人民币403,645千元)。因汇率变动产生的外币报表折算差额人民币1,283,862千元。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

18. 其他非流动资产 (续)

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

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

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

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

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

19. 短期借款

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

20. 应付账款

应付账款不计息，并通常在1-2个月内清偿 (2019年：1-2个月内)。

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

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

21. 预收款项

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 合同负债

	2020年
销售集装箱递延款项	<u>21,920</u>

23. 应付职工薪酬

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

23. 应付职工薪酬 (续)

短期薪酬如下:

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
基本养老保险费	-	47,859	(47,859)	-	-
失业保险费	-	65	(65)	-	-
	-	<u>47,924</u>	<u>(47,924)</u>	-	-

2019年

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

24. 应交税费

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他应付款

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

应付利息

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

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

其他应付款

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

于2020年12月31日，账龄超过1年的重要其他应付款如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 一年内到期的非流动负债

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

27. 其他流动负债

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款

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

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

28. 长期借款 (续)

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

29. 应付债券

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

于2020年12月31日，应付债券余额列示如下：

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

渤海租赁股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2020年度人民币千元

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

于2019年12月31日, 应付债券余额列示如下:

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

渤海租赁股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2020年度人民币千元

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

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

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

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

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

2017年2月3日, 本公司之子公司Avolon之子公司Park Aerospace Holdings Limited发行公司债券, 面值美元30亿元, 票面利率5.25%-5.50%, 预期到期日为2024年2月15日。于2019年3月1日, Park Aerospace Holdings Limited增发了面值为美元3亿元的债券。上述债券由Avolon无条件担保。

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 应付债券 (续)

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

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

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

30. 长期应付款

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

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

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

31. 递延收益

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

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

31. 递延收益 (续)

2020年:

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
提箱收入	12,857	10,836	(14,026)	(726)	8,941
政府补助	-	5,802	(4,071)	(58)	1,673
飞机租金递延收入	<u>219,429</u>	<u>283,498</u>	<u>(266,446)</u>	<u>(14,771)</u>	<u>221,710</u>
	<u>232,286</u>	<u>300,136</u>	<u>(284,543)</u>	<u>(15,555)</u>	<u>232,324</u>

于2020年12月31日, 涉及政府补助的负债项目如下:

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

2019年:

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

32. 其他非流动负债

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本

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

2020年

	年初余额	本年增/(减)变动			小计	年末余额
		发行新股	公积金转增	其他		
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
	<u>2,637,124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,637,124</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	3,547,397	-	-	-	-	3,547,397
	<u>3,547,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,547,397</u>
股份总数	<u>6,184,521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,184,521</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 股本 (续)

2019 年

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

注 1：渤海租赁股份有限公司的高管有限售条件股份转为无限售条件的股份。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 资本公积

2020年

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

2019年

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

35. 库存股

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

36. 其他综合(损失)/收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合(损失)/收益累积余额:

2020年

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他综合(损失)/收益(续)

2019年

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

其他综合收益发生额:

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

37. 盈余公积

2020年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>239,001</u>	<u>-</u>	<u>=</u>	<u>239,001</u>
2019年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	<u>235,556</u>	<u>3,445</u>	<u>-</u>	<u>239,001</u>

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

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

38. 未分配利润

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

39. 营业收入及成本

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

营业收入列示如下：

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

五 合并财务报表主要项目注释 (续)

39. 营业收入及成本 (续)

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

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2020年 报告分部	融资租赁	经营租赁	其他	合计
主要经营地区				
中国大陆	-	458,253	6,132	464,385
其他国家或地区	-	<u>6,239,337</u>	-	<u>6,239,337</u>
	-	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>
主要产品类型				
飞机	-	5,786,270	-	5,786,270
集装箱	-	761,122	-	761,122
其他	-	<u>150,198</u>	<u>6,132</u>	<u>156,330</u>
	-	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>
收入确认时间				
在某一时点确认收入				
飞机销售	-	5,786,270	-	5,786,270
集装箱销售	-	761,122	-	761,122
集装箱装卸及其他	-	<u>63,312</u>	-	<u>63,312</u>
在某一时段内确认收入				
管理费收入	-	86,886	-	86,886
托管服务	-	-	<u>6,132</u>	<u>6,132</u>
	-	<u>6,697,590</u>	<u>6,132</u>	<u>6,703,722</u>

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

39. 营业收入及成本 (续)

本集团与履约义务相关的信息如下：

飞机及集装箱销售

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

集装箱管理服务

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

飞机管理服务

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

托管服务

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

集装箱装卸及其他

在提供服务时履行履约义务。服务应收价款在服务完成后0至90天内到期。

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

40. 税金及附加

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

41. 销售费用

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

42. 管理费用

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

43. 财务费用

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

44. 其他收益

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

与日常活动相关的政府补助及其他如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 投资(损失)/收益

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

46. 公允价值变动(损失)/收益

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

47. 信用减值损失

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

48. 资产减值损失

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

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

49. 资产处置收益

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

50. 营业外收入

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

51. 营业外支出

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

52. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用按照性质分类的补充资料如下：

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

53. 所得税费用

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

所得税费用与(亏损)/利润总额的关系列示如下:

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 每股收益

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

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

基本每股收益的具体计算如下：

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金：

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

支付其他与经营活动有关的现金：

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

收到其他与投资活动有关的现金：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55.现金流量表项目注释(续)

支付其他与投资活动有关的现金：

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

收到其他与筹资活动有关的现金：

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

支付其他与筹资活动有关的现金：

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量:

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

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

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

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

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动:

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

(2) 现金及现金等价物

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

57. 所有权或使用权受到限制的资产

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

注1：于2020年12月31日，短期借款余额人民币29,700千元(2019年：人民币29,700千元)由集团内关联方定期存单人民币30,000千元(2019年：人民币30,000千元)质押取得；于2020年12月31日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币1,494,904千元(2019年12月31日：人民币1,894,232千元)。

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

57. 所有权或使用权受到限制的资产 (续)

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

58. 外币货币性项目

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

58.外币货币性项目 (续)

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

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

59. 套期

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

59. 套期 (续)

套期工具的名义金额的时间分布以及平均价格或利率如下:

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

59. 套期 (续)

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下:

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

59. 套期 (续)

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2020年

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

2019年

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

五、合并财务报表主要项目注释 (续)

59. 套期 (续)

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下：

2020年

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

2019年

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

六、合并范围的变动

1. 其他原因的合并范围变动

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

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

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下:

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

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2020年

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

2019年

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

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益 (续)

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

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

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
合营企业							
天航金服	天津	天津	金融服务	人民币 50,000千元	-	45	权益法
	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		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

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

本集团的联营企业渤海人寿从事保险业务，采用权益法核算。

本集团的联营企业皖江租赁从事租赁业务，采用权益法核算。

本集团的联营企业Jade从事商业喷气式飞机租赁业务，采用权益法核算。

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	18,071,489	-	-	18,071,489
应收票据	-	-	1,000	-	-	1,000
应收账款	-	-	4,563,260	-	-	4,563,260
其他应收款	-	-	126,296	-	-	126,296
一年内到期非流动资产	-	-	2,391,557	-	-	2,391,557
其他流动资产	5,409	-	-	-	-	5,409
其他非流动资产	55,174	-	-	-	-	55,174
长期应收款	-	-	5,173,259	-	-	5,173,259
其他权益工具投资	-	-	-	-	927,634	927,634
	<u>60,583</u>	<u>-</u>	<u>30,326,861</u>	<u>-</u>	<u>927,634</u>	<u>31,315,078</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融负债		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
短期借款	-	-	1,056,700	-	-	1,056,700
应付账款	-	-	1,701,873	-	-	1,701,873
其他应付款	-	-	2,983,406	-	-	2,983,406
其他流动负债	23,758	-	668,734	-	-	692,492
一年内到期的非流动负债	-	-	26,743,799	-	-	26,743,799
长期借款	-	-	54,008,035	-	-	54,008,035
应付债券	-	-	105,707,902	-	-	105,707,902
长期应付款	-	-	1,425,683	-	-	1,425,683
其他非流动负债	964,018	-	1,361,427	-	-	2,325,445
	<u>987,776</u>	<u>-</u>	<u>195,657,559</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>196,645,335</u>

八、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类 (续)

2019

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	8,166,146	-	-	8,166,146
应收账款	-	-	3,102,492	-	-	3,102,492
其他应收款	-	-	1,024,134	-	-	1,024,134
一年内到期非流动资产	-	-	2,837,150	-	-	2,837,150
其他流动资产	670	-	-	-	-	670
其他非流动资产	132,986	-	-	-	-	132,986
长期应收款	-	-	8,162,297	-	-	8,162,297
	<u>133,656</u>	<u>-</u>	<u>23,292,219</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,425,875</u>

金融负债

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险

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

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

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

信用风险

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

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

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

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

信用风险显著增加判断标准

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

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

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

已发生信用减值资产的定义

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

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

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

信用风险敞口

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

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

2020年

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

2019年

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

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

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020 年

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险 (续)

2019 年

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

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险

利率风险

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

本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。为了以成本—效益方式管理债务组合，本集团采用利率互换及签订利率上限合同规避该等风险。在本集团签订的利率互换合同中，有一部分被指定为对相应债务进行套期保值并且有效。详见附注五、60于2020年12月31日，在考虑利率互换的影响后，本集团约68.94% (2019年：88.15%) 的计息借款按固定利率计息。

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

2020 年			其他综合收益	
	基点	净损益	的税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	50	(100,025)	154,467	54,442
2019 年			其他综合收益	
	基点	净损益	的税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	50	(86,150)	140,027	53,877

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险 (续)

市场风险 (续)

汇率风险

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

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

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

八、与金融工具相关的风险(续)

3. 资本管理

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

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

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

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

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注五、18)	-	-	47,044	47,044
衍生金融资产(附注五、8 &18)	-	13,539	-	13,539
衍生金融负债(附注五、27&32)	-	(987,776)	-	(987,776)
其他权益工具投资(附注五、11)	-	<u>927,634</u>	-	<u>927,634</u>
	-	<u>(46,603)</u>	<u>47,044</u>	<u>441</u>

2019年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产(附注五、18)	-	-	66,911	66,911
衍生金融资产(附注五、8 &18)	-	66,745	-	66,745
衍生金融负债(附注五、27&32)	-	<u>(438,127)</u>	-	<u>(438,127)</u>
	-	<u>(371,382)</u>	<u>66,911</u>	<u>(304,471)</u>

九、公允价值的披露 (续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期应收款	-	10,685,215	-	10,685,215
长期借款	-	74,212,110	-	74,212,110
应付债券	-	121,389,943	-	121,389,943
长期应付款	-	<u>1,764,120</u>	-	<u>1,764,120</u>
	-	<u>208,051,338</u>	-	<u>208,051,338</u>

2019年

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

九、公允价值的披露 (续)

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

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

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

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

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

长期应收款、长期借款、应付债券和长期应付款，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。截至2020年12月31日，本集团有人民币5,260,049千元的借款和长期应付款逾期未偿付，详见附注四 19、28和30。因此，针对借款和长期应付款的自身不履约风险评估为重大。

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

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

九、公允价值的披露 (续)

4. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公 允价值	估值技术	折现率	不可观察 输入值	范围区间 (加权平均值)
2020年					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	38,001	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产 未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业 账面价值	0-9,043 人民币千元
2019年					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	57,868	现金流量折现法	23%	飞机租赁资产 未来现金流	2-53百万美元
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	9,043	参照账面价值估计	不适用	被投资企业 账面价值	0-9,043 人民币千元

上述第三层次公允价值的变动如下：

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

十、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
			人民币		
海航资本	海口	投资管理	33,480,350千元	28.02%	28.09%

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

2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注七、1。

3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业详见附注七、2。

十、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方

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

十、关联方关系及其交易 (续)

4. 其他关联方 (续)

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2020年	2019年
CWT Integrated Pte Limited	注1	1,205	1,216
北京一卡通	注2	496	494
易航科技	注3	341	467
北京鲲鹏	注4	-	177
渤海人寿	注5	90	44
安途旅行	注6	1	8
海航商务	注7	1	5
海航信息	注8	-	1
科航投资	注9	<u>16</u>	<u>-</u>
合计		<u>2,150</u>	<u>2,412</u>

向关联方出售商品和提供劳务

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易 (续)

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(2) 关联方资产托管和承包

受托资产管理和承包

2020 年

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

2019 年

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

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

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

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁

作为出租人

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁 (续)

作为出租人 (续)

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

作为承租人

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁 (续)

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁 (续)

注9: 2020年,本集团向CWT Integrated Pte Limited出租集装箱,根据租赁合同确认租赁收入人民币30千元(2019年:人民币140千元)。

注10: 2019年,本集团向大新华轮船出租集装箱,根据租赁合同确认租赁收入人民币25,953千元。

注11: 2019年,本集团向Aigle Azur出租飞机,根据租赁合同确认租赁收入人民币126,364千元。

注12: 2019年,本集团向海航科技出租集装箱,根据租赁合同确认租赁收入人民币8,018千元。

注13: 2020年,本集团向舟山金海出租船坞、码头、设备及厂房,融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元(2019年:人民币1,000,000千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币28,504千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币32,789千元(2019年:人民币0元);截至2020年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币32,789千元。

注14: 2020年,本集团向金海智造出租机器设备,融资租赁合同本金金额为人民币540,000千元(2019年:人民币540,000千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币10,223千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币122,542千元(2019年:人民币0千元);截至2020年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币122,542千元。

注15: 2020年,本集团向湖北华宇仓储租赁出租仓库,融资租赁合同本金金额为人民币450,000千元(2019年:人民币450,000千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币40,247千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币88,037千元(2019年:人民币0千元);截至2020年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币88,037千元。

注16: 2020年,本集团向大通建设出租商业地产,融资租赁合同本金金额为人民币312,500千元(2019年:人民币312,500千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币2,166千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币0元(2019年:人民币135,668千元);该项目合同已于2019年到期,剩余租金人民币135,668千元暂未收回。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 关联方租赁 (续)

- 注17: 2020年,本集团向金海智造出租机器设备,融资租赁合同本金金额为人民币120,000千元(2019年:120,000千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币0千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币0元(2019年:人民币132,775千元);该项目合同已于2019年到期,剩余租金人民币132,775千元暂未收回。
- 注18: 2020年,本集团向御景湾酒店出租机器设备,融资租赁合同本金金额为人民币107,400千元(2019年:人民币100,000千元),因项目逾期本年确认租赁收入人民币0千元(2019年:人民币0千元);根据融资租赁合同,本年应收未收租金人民币117,549千元(2019年:人民币4,751千元);截至2020年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币117,549千元。
- 注19: 2019年,本集团向长江租赁出租飞机及发动机,融资租赁合同本金金额为人民币1,000,000千元,根据租赁合同确认租赁收入人民币1,178千元。
- 注20: 2019年,本集团向海南航空学校出租飞机,融资租赁合同本金金额为人民币17,210千元,根据租赁合同确认租赁收入人民币12千元。
- 注21: 长江租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币2,140,000千元(2019年:人民币2,140,000千元),本年确认收入人民币0千元(2019年:人民币141,745千元)。
- 注22: 扬子江租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币440,000千元(2019年:人民币440,000千元),本年确认收入人民币0千元(2019年:人民币40,467千元)。
- 注23: 浦航租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币250,000千元(2019年:人民币250,000千元),本年确认收入人民币0千元(2019年:人民币14,990千元)。
- 注24: 2020年,本集团向科航投资租入房屋,本年发生租赁费用人民币4,462千元(2019年:人民币5,634千元)。
- 注25: 2020年,本集团向皖江租赁转让租赁资产收益权,本年发生租赁费用人民币7,345千元(2019年:人民币7,059千元)。

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保

本集团

接受关联方担保

2020 年

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保 (续)

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保

2019 年

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

本集团

接受关联方担保 (续)

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

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

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

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

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(4) 关联方担保 (续)

提供关联方担保

2020 年

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

2019 年

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

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

(5) 关联方资金拆借

资金拆入

2020 年

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 关联方资金拆借 (续)

资金拆入 (续)

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

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

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

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

2019年

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 关联方资金拆借 (续)

资金拆入 (续)

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

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

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

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

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

(6) 关联方资产转让

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

十、关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(6) 关联方资产转让 (续)

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

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

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

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

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

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

(7) 其他关联方交易

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

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

十、关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额

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

十、关联方关系及其交易 (续)

6. 关联方应收款项余额 (续)

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

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额

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

十、关联方关系及其交易 (续)

7. 关联方预收及应付款项余额(续)

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

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

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

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

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

2. 或有事项

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

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

十二、资产负债表日后事项

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

十三、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

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

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

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

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告(续)

2020 年

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

2019 年

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

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

十三、其他重要事项 (续)

1. 分部报告(续)

其他信息

产品和劳务信息

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

地理信息

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

对外交易收入归属于客户所处区域。

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

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

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

十三、其他重要事项 (续)

2. 租赁

作为出租人:

融资租赁:

于2020年12月31日, 未实现融资收益的余额为人民币3,502,484元(2019年12月31日: 人民币3,146,505千元), 采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

根据与承租人签订的租赁合同, 不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

剩余租赁期	2020年	2019年
1年以内(含1年)	4,250,232	4,779,031
1至2年以内(含2年)	1,171,101	1,089,847
2至3年以内(含3年)	1,327,730	1,004,592
3年以上	<u>5,347,655</u>	<u>5,316,428</u>
	<u>12,096,718</u>	<u>12,189,898</u>

经营租赁:

根据与承租人签订的租赁合同, 不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

剩余租赁期	2020年	2019年
1年以内(含1年)	22,367,655	20,960,661
1至2年以内(含2年)	17,695,609	18,348,119
2至3年以内(含3年)	16,493,359	16,270,034
3年以上	<u>69,958,245</u>	<u>70,804,321</u>
	<u>126,514,868</u>	<u>126,383,135</u>

十三、其他重要事项 (续)

2. 租赁(续)

作为承租人：

重大经营租赁：

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

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

3. 比较数据

若干比较数据已经重分类重述，以符合本年度的列报口径。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

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

应收利息

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

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

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

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款 (续)

其他应收款 (续)

于2020年12月31日，重要其他应收款余额如下：

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

于2019年12月31日，重要其他应收款余额如下：

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资

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

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

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

(i) 按成本法核算的股权投资：

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

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 长期股权投资 (续)

(ii) 按权益法核算的股权投资：

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

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

3. 营业收入

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

4. 财务费用

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

5. 投资(损失)/收益

	2020年	2019年
权益法核算的长期股权损失	(538,580)	(278,976)
套期工具及可供出售金融资产等在持有期间及处置取得的投资收益	<u>-</u>	<u>326,980</u>
	<u>(538,580)</u>	<u>48,004</u>

6. 本公司与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

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

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

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

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

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

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

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

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

(2) 关联方资产托管和承包

2020年

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

2019年

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(2)关联方资产托管和承包(续)

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

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

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

(3)关联方租赁

作为承租人

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

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易 (续)

(4) 担保

接受关联方担保

2020年

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保 (续)

接受关联方担保 (续)

2019年

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

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保 (续)

接受关联方担保 (续)

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

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保

2020 年

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

2019 年

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

十四、公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 担保 (续)

为关联方提供担保 (续)

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

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

7. 本公司与关联方的往来款项余额

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

一、 非经常性损益明细表

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

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

二、 净资产收益率和每股收益

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

本集团无稀释性潜在普通股。

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

第十三节 备查文件目录

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