

# 2021

ANNUAL REPORT

渤海租赁股份有限公司

年度报告







2021  
年报

# CONTENTS 目录

第一节	重要提示、释义和备查文件目录	003
第二节	公司简介和主要财务指标	005
第三节	管理层讨论与分析	010
第四节	公司治理	033
第五节	环境和社会责任	048
第六节	重要事项	049
第七节	股份变动及股东情况	065
第八节	优先股相关情况	071
第九节	债券相关情况	072
第十节	财务报告	079



## 一、重要提示

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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“第三节管理层讨论与分析之十一 - 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。

## 二、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)
二号信管	指	海南海航二号信管服务有限公司
海航实业	指	海航实业集团有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会,公司原实际控制人
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
《重整计划》	指	《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》
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

## 二、释义 – 续

释义项	指	释义内容
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
宁波德通顺和	指	宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司
空客	指	空中客车公司(AIRBUS S.A.S.)
波音	指	波音公司(BOEING CO)
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
TEU	指	Twenty-foot Equivalent Unit, 集装箱行业通用计量单位
Drewry	指	英国海运研究及咨询机构德路里
Statista	指	德国汉堡成立的全球领先的研究型数据统计公司
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
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日

## 三、备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)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) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 在其他证券市场公布的年度报告。

## 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	Bohai Leasing Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	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
公司注册地址历史变更情况	不适用
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	<a href="http://www.bohaileasing.com">http://www.bohaileasing.com</a>
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

公司披露年度报告的 证券交易所网站	深圳证券交易所( <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> )
公司披露年度报告的 媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 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	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	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	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名	赵宁、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: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: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:否

	2021年	2020年	本年比上年增减	2019年
营业收入(元)	26,790,611,000.00	27,417,721,000.00	-2.29%	38,802,730,000.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	-1,232,137,000.00	-7,704,344,000.00	84.01%	1,848,473,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-2,642,436,000.00	-7,397,087,000.00	64.28%	1,074,234,000.00
经营活动产生的现金流量净额(元)	16,092,187,000.00	14,446,691,000.00	11.39%	19,875,636,000.00
基本每股收益(元/股)	-0.1998	-1.2492	84.01%	0.2992
稀释每股收益(元/股)	-0.1998	-1.2492	84.01%	0.2992
加权平均净资产收益率	-4.67%	-23.73%	19.06%	5.01%

## 六、主要会计数据和财务指标 - 续

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产(元)	248,231,069,000.00	250,212,275,000.00	-0.79%	265,537,353,000.00
归属于上市公司股东的净资产(元)	25,594,571,000.00	27,169,667,000.00	-5.80%	37,753,900,000.00



资产总额

2,482.31 亿元



营业收入

267.91 亿元



归属于母公司股东净资产

255.95 亿元



归属于母公司股东净利润

-12.32 亿元

注: 报告期内, 公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少亏损 64.72 亿元, 减亏 84.01%; 归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少亏损 47.55 亿元, 减亏 64.28%, 主要原因如下:

1. 报告期内, 尽管全球航空业仍受到疫情的持续负面影响, 公司仍面临部分航空公司租金延付、租金违约及承租人破产的风险, 但随着疫苗的普及和推广, 全球航空业正在从疫情影响中缓慢复苏, 公司飞机租赁业务逐步恢复, 报告期内飞机租赁业务信用减值及固定资产减值较上年同期有所下降。
2. 报告期内, 国际海运市场的高景气度仍在延续, 公司集装箱出租率持续处于历史最高水平, 新交付集装箱租金水平、二手集装箱处置价格等较去年同期增长明显, 公司集装箱租赁业务净利润较上年同期增长 133.29%。
3. 上年同期受疫情及部分客户破产重整等影响, 公司部分境内客户的信用评级水平下降, 导致计提资产减值准备金额较大, 本报告期境内租赁业务资产减值金额较去年同期大幅下降。
4. 报告期内, 公司及下属子公司通过债务置换、展期、重组等方式合计形成非经常性的债务重组收益约 17.7 亿元。

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: 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值: 是

项目	2021 年	2020 年	备注
营业收入(元)	26,790,611,000.00	27,417,721,000.00	--
营业收入扣除金额(元)	0.00	6,132,000.00	--
营业收入扣除后金额(元)	26,790,611,000.00	27,411,589,000.00	--

## 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

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

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	5,814,446,000.00	6,112,159,000.00	5,579,054,000.00	9,284,952,000.00
归属于上市公司股东的净利润	-404,056,000.00	-779,263,000.00	839,281,000.00	-888,099,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-449,815,000.00	-777,126,000.00	-230,271,000.00	-1,185,224,000.00
经营活动产生的现金流量净额	2,969,738,000.00	3,351,615,000.00	4,206,848,000.00	5,563,986,000.00

注：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19架，第一季度至第四季度分别销售了2架、3架、2架和12架。

2. 净利润各季度差异的主要原因为，受疫情持续影响公司在半年度及年末计提减值金额较大，以及第三季度下属子公司通过债务置换、展期、重组等方式形成债务重组收益所致。

3. 经营活动产生的现金流量净额各季度差异较大的主要原因为报告期内国际航空业缓慢复苏，公司飞机租金收取情况逐步改善。

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：否



## 九、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2021 年金额	2020 年金额	2019 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	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	42,403,000.00	28,106,000.00	149,322,000.00	
债务重组损益	1,789,660,000.00	-61,059,000.00	-11,538,000.00	本期公司及下属子公司抢抓境内外市场机遇,积极通过债务置换、展期、重组等方式优化负债结构,降低融资成本,合计形成债务重组收益约17.7亿元,其中境外债务重组收益约12.7亿元,境内债务重组收益约5亿元。影响归属于上市公司股东的净利润约14.19亿元。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	116,957,000.00	475,146,000.00	297,817,000.00	主要系交易性金融资产及衍生品的公允价值变动。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,802,000.00	28,435,000.00	169,517,000.00	
受托经营取得的托管费收入		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	37,475,000.00	-5,441,000.00	-5,310,000.00	主要系本年第一季度因租赁客户提前终止合同,根据协商确定的终止款项高于原合同剩余租赁本息的部分。
减:所得税影响额	242,390,000.00	-81,664,000.00	298,683,000.00	
少数股东权益影响额(税后)	346,608,000.00	-90,052,000.00	-7,898,000.00	
合计	1,410,299,000.00	307,257,000.00	774,239,000.00	--

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

公司不存在将《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的情形。

## 一、报告期内公司所处的行业情况

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，全球第二大飞机租赁公司、第四大集装箱租赁公司，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。

### 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。根据Cirium统计数据，截至2021年末，全球飞机租赁公司以经营租赁方式持有或管理的商用飞机约为1.18万架，比例达到现有服役飞机总数的50.3%，该比例较2019年末增长2.2个百分点。飞机租赁为完全竞争行业，且行业集中度较高。根据Statista统计数据，截至2022年2月，全球大约有153家飞机租赁公司。根据KPMG与Airline Economics联合发布的2022年航空业领袖报告，全球前十大飞机租赁公司持有的机队数量共计超过5,800架，约占全球飞机租赁公司管理飞机总数的50%。报告期内，因机队规模前两大飞机租赁公司AerCap与GECAS合并，公司成为全球第二大飞机租赁公司。

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飞机租赁行业增长的主要驱动因素。根据Cirium于2021年12月发布的机队预测报告，全球航空业在未来20年内需要购买大约4.5万架燃油效率更高的新一代飞机以满足运输需求，飞机租赁行业仍具有广阔的发展前景。从短期来看，作为典型的周期性行业，航空运输业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。疫情爆发以来，全球经济和航空运输业遭受史无前例的冲击。受疫情及旅行限制措施的持续影响，航空公司客户现金流持续承压，飞机租赁公司面临的飞机资产估值下降、租金延付、租金违约、承租人破产的风险明显增加。

2021年，随着疫苗的普及和推广，全球主要经济体逐步推动入境措施简化和疫苗接种信息互认以便利跨境旅行，国际边境进一步放开，全球航空业正在从疫情影响中复苏。国际航协(IATA)数据显示，在2021年的前11个月里，国际客运需求在以每月约4%的速度复苏，尽管12月受到奥密克戎旅行限制的影响，但总体仍保持复苏趋势。但需要关注的是疫情的影响仍在持续，全球区域复苏进程并不均衡，疫情对全球航空运输业的整体影响尚难以准确预计。同时，受到疫情的影响，银行对于航空公司客户的信贷审核更加严格。高评级的飞机租赁公司因为拥有多样化的投资组合和融资选择，在后疫情时代的航空市场处于更有利地位。

截至2021年12月31日，公司机队规模为854架，包括自有和管理机队622架、订单飞机232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，服务于全球62个国家的150家航空公司客户。

### 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，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2020年末，全球52%的集装箱由集装箱租赁公司持有。同时，集装箱租赁行业的集中度较高，截至2020年末，行业前5大的集装箱租赁公司占据78%的行业份额，前10大集装箱租赁公司占比总和已超过95%。报告期内，公司为全球第四大集装箱租赁公司(以CEU、TEU计)。

## 一、报告期内公司所处的行业情况 - 续

### 2. 集装箱租赁行业发展情况及公司所处地位 - 续

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就越大。2021年度，全球贸易增长势头强劲并创历史新高，预计全年将达到约28万亿美元，比2020年增长23%，较疫情前的2019年增长11%。受全球贸易复苏的带动，2021年度集装箱航运市场仍处在高位运行，集装箱需求量和租金水平保持历史较高水平，全球主要集装箱租赁商的平均箱队出租率保持在99%以上。

截至2021年12月31日，渤海租赁自有及管理的箱队规模达到约408万CEU，包括标准干箱、冷藏箱、罐式集装箱及特种箱等多个类型，集装箱年末出租率达99.6%，自有集装箱的平均箱龄为6.14年。公司服务于全球超过750家租赁客户，集装箱分布于全球172个港口，在全球范围内拥有24个运营中心。

### 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。2020年以来，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，监管趋严也进一步加速市场出清。截至2021年6月末，全国融资租赁企业数量约为12,159家，较2020年末略有增加；行业注册资金约合33,259亿元，较上年末增长1.19%；全国融资租赁合同余额约为63,030亿元人民币，较2020年末下降3.1%。随着《融资租赁公司监督管理暂行办法》的出台及落地实施，融资租赁行业有望继续“减量增质”、回归本源。

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一定的业务优势；公司控股子公司横琴租赁立足广东自贸区，辐射粤港澳大湾区开展租赁业务。



## 二、报告期内公司从事的主要业务

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。报告期内，公司飞机租赁业务收入占公司营业收入比例约为 79.39%。



### 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，然后以经营租赁为主、融资租赁为辅的方式出租给航运公司等客户，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。报告期内，公司集装箱租赁业务收入占公司营业收入比例约为 19.17%。



### 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。报告期内，公司境内融资租赁业务收入占公司营业收入比例约为 0.81%。



### 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2021年12月31日，公司总资产约2,482.31亿元，营业收入约267.91亿元，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余家租赁客户提供飞机、集装箱、基础设施、高端设备等多样化的租赁服务。

2021年度，公司深入贯彻董事会的各项部署，积极应对疫情带来的不利影响，聚焦租赁主业，加强风险管控，优化资产结构，增强资本实力，不断巩固在租赁细分领域的优势。飞机租赁业务方面，公司积极应对疫情冲击，并抢抓飞机售后回租市场机遇，致力于长远布局，各项经营指标保持行业领先地位；集装箱租赁业务方面，公司紧抓国际航运市场高景气运行、集装箱旺盛需求的市场机遇，集装箱租赁业绩实现大幅增长；公司治理层面，公司以“诚信、进取、专业、高效、务实”的理念，厉行规范治理，不断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2021年末，公司自有、管理及订单飞机合计达到854架，为全球第二大飞机租赁公司；公司自有和管理的集装箱合计约408万CEU，为全球第四大集装箱租赁公司。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

依托境外飞机租赁业务平台、集装箱租赁业务平台，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多家租赁客户。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2021年末，公司机队以A320系列、B737系列等飞机资产价值相对稳定、流通性高的单通道窄体客机为主（占自有及管理机队总架数的68.81%）。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80%。公司在租赁资产残值处置能力、全球资产配置能力和区域经济波动抗风险能力方面具有优势。

#### 3. 雄厚的资本实力及境内外市场的多元化融资渠道

截至2021年12月31日，公司资产总额约2,482.31亿元，归属母公司股东净资产约255.95亿元。雄厚的资本实力为公司的业务拓展、资产结构优化及融资工作的开展奠定了坚实的基础。截至2021年末，Avolon持有的非受限现金及可使用的贷款额度合计超过63亿美元；GSCL整体授信额度达54.8亿美元，剩余可用额度10.3亿美元。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，可有效保障其业务持续、稳定、健康的发展。

#### 4. 良好的资信水平

2021年7月初，国际评级机构穆迪及惠誉分别发布跟踪评级报告，基于当前Avolon稳健的现金流与资产负债结构，继续保持Avolon Baa3和BBB-的投资级评级，并将评级展望由“负面”调升为“稳定”。标普对GSCL于报告期内发行的ABS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。

### 三、核心竞争力分析—续

#### 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,通过风险项目排查,优化风险预警等措施,提前消化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,公司不断提升合规风控管理、内部控制、纪检监察等工作,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。报告期内,面对因疫情冲击带来的信用风险管理压力,公司不断强化资产处置及运营管理能力,综合利用各种资源,及时果断地采取应对措施,加大案件处置和资产清收力度,进一步保障公司业务的持续健康发展。

#### 6. 国际化的运营管理团队和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。

### 四、主营业务分析

#### 1、概述

2021年,疫情变化仍然是全球经济复苏的主要扰动因素。但在主要经济体持续宽松的财政货币政策以及全球疫苗生产和接种加速等因素的共同促进下,全球经济活动增长前景明显改善。国际货币基金组织(IMF)发布的《世界经济展望》认为,全球经济将在2021年增长5.9%。然而,受部分国家疫情反复、变异病毒传播等因素影响,各国经济在持续复苏的同时也表现出不平衡。2021年是中国共产党成立100周年,是我国“十四五”规划的开启之年。在党中央坚强领导下,我国从容应对百年变局和世纪疫情,统筹推进疫情防控和经济社会发展工作,有力实施宏观政策,推动我国经济恢复取得明显成效,经济发展保持全球领先地位,高质量发展取得新成效,实现良好开局。

报告期内,公司实现营业收入267.91亿元,同比减少2.29%;归属于母公司所有者的净利润为亏损12.32亿元,亏损同比大幅减少84.01%,每股收益-0.1998元。截至2021年12月31日,公司资产总额约2,482.31亿元,归属母公司股东净资产255.95亿元,每股净资产4.15元。报告期内公司同比大幅减亏,主要原因为飞机租赁业务逐步恢复,集装箱租赁业务净利润较上年同期大幅增长,境内租赁业务资产减值金额较去年同期大幅下降以及实现金额较大的债务重组收益等。

#### (1) 飞机租赁业务发展情况

报告期内,全球航空业仍受到疫情的持续负面影响,部分航空公司租金延付、租金违约及承租人破产的风险仍然存在。但随着疫苗普及推广速度的加快和旅行限制的放松,消费者出行意愿持续提升,航空公司开始逐步增加运力,市场对飞机租赁的需求开始回升,公司飞机租赁业务亦逐步恢复。但受全球疫情及旅行限制措施的持续影响,公司飞机租赁业务仍面临租金延付、租金违约及承租人破产的风险。报告期内公司实现飞机租赁收入约150.27亿元,较上年同期下降约12.43亿元;实现飞机销售收入约62.43亿元,较上年同期增加约4.57亿元。

## 四、主营业务分析 - 续

### 1、概述 - 续

#### (1) 飞机租赁业务发展情况 - 续

报告期内,公司积极应对疫情冲击,压降停车场飞机规模,抢抓飞机售后回租等市场机遇,致力于长远布局,共签订229笔飞机租赁协议(包括新飞机的租赁协议、二次出租协议和租期延长协议),较上年同期增长62.4%;共交付新飞机49架,二次出租飞机23架,完成飞机销售24架(其中5架为管理飞机),并签署了16架飞机的出售意向书。截至2021年末,公司停车场(不带租约)飞机架数较年初大幅下降,停车场飞机账面净值约占总机队价值的0.7%。截至2021年末,公司机队整体出租率保持在95.2%的行业领先水平,计划于2022年内交付的新飞机出租率达100%。

报告期内,公司积极探索“绿电交通”领域,发掘先进空中交通(AAM, Advanced Air Mobility)市场机会,以航空运输电气化引领航空业实现零排放目标。2021年6月,Avolon通过联营公司Avolon E与英国电动垂直起降飞机制造商Vertical Aerospace(NY:EVTL)达成了500架电动垂直起降飞机(eVTOL)的意向订单及股权投资合作。目前,Avolon联营公司Avolon E已与巴西Gol航空、日本航空、马来西亚亚航、土耳其Gözen航空、格陵兰航空等全球多个航司客户达成了550架(含50架选择权)电动垂直起降飞机的租赁合作意向。

报告期内,公司抢抓全球电子商务贸易和航空货运发展机遇,进入货运飞机租赁市场。2021年9月,Avolon作为启动客户与以色列航空工业公司(IAI)达成了30架A330-300飞机客改货合作协议,将于2025年至2028年间完成客改货改装。

为有效应对疫情冲击,公司持续加强风险管控及现金流管理,保持雄厚的资本实力。报告期内,Avolon发行了共计37亿美元债券,平均票面利率2.5%创历史最低记录;成功完成20亿美元无抵押债券置换工作,平均利率从5.31%降至2.53%,期限延长至2027年。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达63亿美元。国际三大评级机构标普、穆迪及惠誉维持Avolon的投资级评级,并将评级展望调升为“稳定”,显示了其对Avolon经营能力、资本实力和财务结构的认可。

截至2021年12月31日,公司机队规模为854架,包括自有和管理机队622架、订单飞机232架,服务于全球62个国家的150家航空公司客户。公司的业务布局在全球保持相对均衡。以自有飞机投放数量计算,亚太地区占比为46%,欧洲及非洲地区占比为32%,美洲地区为22%。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68.81%。公司机队平均剩余租期约6.9年,平均机龄约5.8年,为全球前三大飞机租赁公司中最年轻的。公司具体飞机机队组合如下:

单位:架

机队类型	自有飞机	管理飞机	订单飞机	总数
空客 A320CEO 系列	206	22	0	228
空客 A320NEO 系列	80	3	174	257
空客 A330-200/300	55	10	0	65
空客 A330NEO	23	1	24	48
空客 A350-900	17	0	1	18
波音 737 NG 系列	123	18	0	141
波音 737 MAX 系列	19	0	31	50
波音 777-300ER	3	0	0	3
波音 787-8/9	30	0	2	32
E190/195	12	0	0	12
合计	568	54	232	854

## 四、主营业务分析—续

### 1、概述—续

#### (2) 集装箱租赁业务发展情况

报告期内，国际海运市场的高景气度仍在延续，集装箱航运市场仍处在高位运行，市场运力供不应求，集装箱出租率、新箱及二手箱价格、租金水平较去年同期增长明显<sup>3</sup>。2021年度，公司抓住有利时机，全力开拓业务并加强管理，公司集装箱出租率持续处于历史最高水平。报告期内，公司集装箱租赁业务累计实现营业收入51.35亿元，同比略有上涨；实现净利润12.29亿元，同比大幅增长133.29%。

报告期内，公司进一步扩大新箱采购及投放规模，完成10.84亿美元新箱交付并出租予客户使用，较上年同期增长约90%，平均租约达10.3年。借助集装箱价格上涨，全年二手箱处置实现收益约4,056万美元，较2020年增长约82%。2021年，GSCL充分利用集装箱融资市场活跃的融资环境，累计完成四笔共计35.42亿美元的新增及再融资项目，有效降低了融资成本，其中2021年3月发行的6亿美元ABS融资利率最低至1.86%。截至2021年末，GSCL整体授信额度达54.8亿美元，剩余可用额度10.3亿美元，平均有效融资成本较2020年同期降低近20%。

截至2021年12月31日，公司自有及管理的箱队规模约408万CEU，集装箱年末出租率达历史最高水平的99.6%，自有集装箱的平均箱龄为6.14年。公司服务于全球超过750家租赁客户，集装箱分布于全球172个港口，在全球范围内拥有24个运营中心。公司形成了以干箱、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。



公司具体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	年末出租率
干货集装箱	1,723,814	42.30%	99.91%
冷藏集装箱	1,695,796	41.61%	99.25%
罐式集装箱	411,649	10.10%	96.06%
特种集装箱	244,420	6.00%	98.58%
合计	4,075,679	100.00%	99.65%

<sup>3</sup>Drewry发布的《集装箱行业第四季度市场分析》

## 四、主营业务分析 - 续

### 1、概述 - 续

#### (3) 境内融资租赁业务发展情况

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。截至2021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82.48亿元，公司控股子公司横琴租赁融资租赁资产余额4.15亿元。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2021年		2020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	26,790,611,000.00	100%	27,417,721,000.00	100%	-2.29%
分行业					
飞机					
其中：飞机租赁	15,026,775,000.00	56.09%	16,269,943,000.00	59.34%	-7.64%
飞机销售	6,243,355,000.00	23.30%	5,786,270,000.00	21.10%	7.90%
集装箱					
其中：集装箱租赁	4,408,517,000.00	16.46%	4,203,682,000.00	15.33%	4.87%
集装箱销售	726,583,000.00	2.71%	761,122,000.00	2.78%	-4.54%
其他融资租赁	217,475,000.00	0.81%	240,374,000.00	0.88%	-9.53%
其他	167,906,000.00	0.63%	156,330,000.00	0.57%	7.40%
分产品					
经营租赁	19,055,261,000.00	71.13%	20,323,973,000.00	74.13%	-6.24%
飞机销售	6,243,355,000.00	23.30%	5,786,270,000.00	21.10%	7.90%
集装箱销售	726,583,000.00	2.71%	761,122,000.00	2.78%	-4.54%
融资租赁和融资租赁咨询	597,506,000.00	2.23%	390,026,000.00	1.42%	53.20%
其他业务	167,906,000.00	0.63%	156,330,000.00	0.57%	7.40%
分地区					
其他国家和地区	23,592,750,000.00	88.06%	23,730,583,000.00	86.55%	-0.58%
中国大陆	3,197,861,000.00	11.94%	3,687,138,000.00	13.45%	-13.27%

注：本年度融资租赁和融资租赁咨询收入较上年增加了53.20%，主要系本年公司集装箱融资租赁业务投放增加所致。

## 四、主营业务分析—续

## 2、收入与成本—续

(2) 占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

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	21,270,130,000.00	13,484,126,000.00	36.61%	-3.56%	-6.86%	2.24%
其中：飞机租赁	15,026,775,000.00	7,967,733,000.00	46.98%	-7.64%	-12.54%	2.97%
飞机销售	6,243,355,000.00	5,516,393,000.00	11.64%	7.90%	2.77%	4.41%
集装箱	5,135,100,000.00	2,469,096,000.00	51.92%	3.43%	-11.54%	8.14%
其中：集装箱租赁	4,408,517,000.00	2,004,167,000.00	54.54%	4.87%	-8.24%	6.49%
集装箱销售	726,583,000.00	464,929,000.00	36.01%	-4.54%	-23.42%	15.78%
分产品						
经营租赁	19,055,261,000.00	9,950,317,000.00	47.78%	-6.24%	-11.61%	3.17%
飞机销售	6,243,355,000.00	5,516,393,000.00	11.64%	7.90%	2.77%	4.41%
分地区						
其他国家和地区	23,592,750,000.00	14,210,854,000.00	39.77%	-0.58%	-6.93%	4.11%
中国大陆	3,197,861,000.00	2,209,463,000.00	30.91%	-13.27%	-15.57%	1.88%
分销售模式						

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：不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入：否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况：不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	2021年		2020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	13,484,126,000.00	82.12%	14,477,554,000.00	80.94%	-6.86%
其中：飞机租赁	7,967,733,000.00	48.52%	9,109,767,000.00	50.93%	-12.54%
飞机销售	5,516,393,000.00	33.59%	5,367,787,000.00	30.01%	2.77%
集装箱	2,469,096,000.00	15.04%	2,791,162,000.00	15.61%	-11.54%
其中：集装箱租赁	2,004,167,000.00	12.21%	2,184,030,000.00	12.21%	-8.24%
集装箱销售	464,929,000.00	2.83%	607,132,000.00	3.39%	-23.42%
其他融资租赁	269,162,000.00	1.64%	357,951,000.00	2.00%	-24.80%
其他	197,933,000.00	1.21%	259,422,000.00	1.45%	-23.70%

## 四、主营业务分析 - 续

### 2、收入与成本 - 续

#### (5) 营业成本构成 - 续

单位：元

产品分类	2021年		2020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	9,950,317,000.00	60.60%	11,257,022,000.00	62.94%	-11.61%
飞机销售	5,516,393,000.00	33.59%	5,367,787,000.00	30.01%	2.77%
集装箱销售	464,929,000.00	2.83%	607,132,000.00	3.39%	-23.42%
融资租赁和融资租赁咨询	290,745,000.00	1.77%	394,726,000.00	2.21%	-26.34%
其他业务	197,933,000.00	1.21%	259,422,000.00	1.45%	-23.70%

#### 说明

1. 本年度飞机租赁成本较上年同期减少 12.54%，主要系公司上年因承租人破产或债务重组将对应的飞机租赁资产溢价和维修权资产在 2020 年度全部摊销，导致成本下降 12.86 亿元所致。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动：否

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况：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)	6,500,562,000.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	24.27%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

##### 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	2,259,225,000.00	8.43%
2	客户 2	1,344,511,000.00	5.02%
3	客户 3	1,051,881,000.00	3.93%
4	客户 4	981,956,000.00	3.67%
5	客户 5	862,989,000.00	3.22%
合计	--	6,500,562,000.00	24.27%

## 四、主营业务分析 - 续

### 2、收入与成本 - 续

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况 - 续

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	19,008,305,000.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	69.15%
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	供应商1	7,150,092,000.00	26.01%
2	供应商2	3,193,020,000.00	11.62%
3	供应商3	3,172,882,000.00	11.54%
4	供应商4	2,840,247,000.00	10.33%
5	供应商5	2,652,064,000.00	9.65%
合计	--	19,008,305,000.00	69.15%

主要供应商其他情况说明

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

	2021年	2020年	同比增减	重大变动说明
销售费用	103,718,000.00	91,773,000.00	13.02%	主要系境外子公司差旅费用增加所致。
管理费用	1,519,490,000.00	1,669,655,000.00	-8.99%	主要系本年度人工成本下降所致。
财务费用	8,093,726,000.00	7,947,040,000.00	1.85%	

### 4、研发投入: 不适用

## 四、主营业务分析 - 续

### 5、现金流

单位：元

项目	2021年	2020年	同比增减
经营活动现金流入小计	18,492,866,000.00	17,339,898,000.00	6.65%
经营活动现金流出小计	2,400,679,000.00	2,893,207,000.00	-17.02%
经营活动产生的现金流量净额	16,092,187,000.00	14,446,691,000.00	11.39%
投资活动现金流入小计	7,784,479,000.00	9,601,454,000.00	-18.92%
投资活动现金流出小计	31,604,758,000.00	15,481,557,000.00	104.14%
投资活动产生的现金流量净额	-23,820,279,000.00	-5,880,103,000.00	305.10%
筹资活动现金流入小计	34,375,884,000.00	77,987,582,000.00	-55.92%
筹资活动现金流出小计	37,276,434,000.00	75,518,147,000.00	-50.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,900,550,000.00	2,469,435,000.00	-217.46%
现金及现金等价物净增加额	-10,872,458,000.00	10,304,671,000.00	-205.51%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 16.45 亿元，同比增长 11.39%，主要系报告期内飞机租赁及集装箱租赁收到的租金较上年同期增长所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出额较上年同期增加 179.40 亿元，同比增长 305.10%，主要系报告期内公司支付飞机预付款及购买集装箱金额增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 53.70 亿元，同比下降 217.46%，主要系上年同期公司境外子公司 Avolon 为应对疫情影响，融资规模大幅增加以加强流动性储备，本期新增融资规模较上年同期减少所致。

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

本年度公司合并报表净利润为亏损 11.29 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 160.92 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 89.50 亿元，计提资产减值损失和信用减值损失金额 40.26 亿元，以上项目均为非付现项目。

## 五、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,656,616,000.00	-107.06%	本期主要系公司及下属子公司通过债务置换、展期、重组等方式优化负债结构，降低融资成本，产生债务重组收益约 17.7 亿元。	否
公允价值变动损益	106,843,000.00	-6.90%	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、现金流量套期工具的无效部分、利率衍生工具的未实现收益及从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额。本期主要系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收益 0.89 亿元。	否

## 五、非主营业务分析—续

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值	-3,507,292,000.00	226.65%	本报告期计提资产减值损失约35亿元,其中对飞机固定资产计提减值准备约25亿元;对集装箱计提固定资产减值准备约1亿元;计提长期股权投资减值损失约8.98亿元,其中对皖江租赁股权投资计提减值准备约4.9亿元,对渤海人寿股权投资计提减值准备约4.08亿元。	否
营业外收入	42,347,000.00	-2.74%	主要系本期因租赁客户提前终止合同,根据协商确定的终止款项高于原合同剩余租赁本息的部分计入营业外收入。	否
营业外支出	4,872,000.00	-0.31%	对外捐赠等	否
其他收益	40,372,000.00	-2.61%	与日常活动相关的政府补助	否
信用减值	-519,140,000.00	33.55%	本报告期计提应收账款坏账损失2.78亿元,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,对应计提坏账损失。本报告期计提长期应收款坏账损失2.42亿元,主要是受疫情持续影响,公司与部分航空公司客户达成逾期租金重组方案,约定未来期间分期偿付租金,对应计提坏账损失。	否

## 六、资产及负债状况分析

## 1、资产构成重大变动情况

单位:元

	2021年末		2021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	7,319,006,000.00	2.95%	18,071,489,000.00	7.22%	-4.27%	货币资金较期初数减少107.52亿元,同比下降59.50%,主要系本期境外飞机租赁子公司Avolon偿还借款及支付飞机预付款所致。
应收账款	2,254,672,000.00	0.91%	4,563,260,000.00	1.82%	-0.91%	应收账款较期初数减少23.09亿元,同比下降50.59%,主要系本期公司与部分航空公司达成重组协议,约定对截至2021年2月10日未清偿的存量债务按65%偿付,并递延到以后三年分期偿付,因此将部分应收账款调整至长期应收款和一年内到期的非流动资产所致。
存货	12,828,000.00	0.01%	2,198,000.00	0.00%	0.01%	
长期股权投资	1,608,552,000.00	0.65%	2,742,272,000.00	1.10%	-0.45%	长期股权投资较期初数减少11.34亿元,同比下降41.34%,主要系本期计提长期股权投资减值损失8.98亿元,其中对皖江租赁股权投资计提减值准备约4.9亿元,对渤海人寿股权投资计提减值准备约4.08亿元;确认权益法核算的长期股权投资损失1.35亿元;渤海人寿其他综合损失1.00亿元。
固定资产	189,345,144,000.00	76.28%	187,937,563,000.00	75.11%	1.17%	固定资产较期初数增加14.08亿元,同比增长0.75%,主要系本期购置飞机及集装箱资产所致。
在建工程		0.00%	940,000.00	0.00%	0.00%	
使用权资产	504,744,000.00	0.20%	540,881,000.00	0.22%	-0.02%	
短期借款	1,015,000,000.00	0.41%	1,056,700,000.00	0.42%	-0.01%	

## 六、资产及负债状况分析 - 续

## 1、资产构成重大变动情况 - 续

	2021年末		2021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		
合同负债	37,405,000.00	0.02%	21,920,000.00	0.01%	0.01%	
长期借款	55,451,658,000.00	22.34%	54,008,035,000.00	21.58%	0.76%	
租赁负债	507,114,000.00	0.20%	566,535,000.00	0.23%	-0.03%	
其他应收款	104,742,000.00	0.04%	116,317,000.00	0.05%	-0.01%	
持有待售资产	835,242,000.00	0.34%	1,483,710,000.00	0.59%	-0.25%	持有待售资产较期初数减少6.48亿元,同比下降43.71%,主要系本期末持有待售飞机规模减少所致。
一年内到期非流动资产	3,267,163,000.00	1.32%	2,391,557,000.00	0.96%	0.36%	一年内到期非流动资产较期初数增长8.76亿元,同比增长36.61%,主要系公司与部分航空公司达成重组协议,其中一年内应收存量债务款项调至本科目所致。
其他流动资产	102,414,000.00	0.04%	152,024,000.00	0.06%	-0.02%	
长期应收款	10,042,274,000.00	4.05%	5,173,259,000.00	2.07%	1.98%	长期应收款较期初数增加48.69亿元,同比增长94.12%,主要系公司与部分航空公司客户达成重组协议,其中超过一年内应收存量债务款项调至本科目,以及本期公司集装箱融资租赁业务投放增加所致。
其他权益工具投资	1,005,735,000.00	0.41%	927,634,000.00	0.37%	0.04%	
其他非流动金融资产	402,345,000.00	0.16%			0.16%	主要系本期公司子公司持有英国电动垂直起降飞机制造商Vertical Aerospace(NY:EVTL)5,557,600股普通股股票,以及以套期保值为目的衍生工具。
无形资产	104,533,000.00	0.04%	191,112,000.00	0.08%	-0.04%	
商誉	8,139,161,000.00	3.28%	8,329,629,000.00	3.33%	-0.05%	商誉较期初数减少1.90亿元,同比下降2.29%,主要系汇率变动所致。
递延所得税资产	1,521,317,000.00	0.61%	1,455,756,000.00	0.58%	0.03%	
其他非流动资产	21,578,354,000.00	8.69%	16,544,983,000.00	6.61%	2.08%	其他非流动资产较期初数增加50.33亿元,同比增长30.42%,主要系本期支付预付飞机款所致。
应付账款	1,041,983,000.00	0.42%	1,701,873,000.00	0.68%	-0.26%	应付账款较期初数减少6.60亿元,同比下降38.77%,主要系本期支付集装箱采购款所致。
预收款项	1,267,268,000.00	0.51%	730,320,000.00	0.29%	0.22%	预收款项较期初数增加5.37亿元,同比增长73.52%,主要系本期Avolon预收飞机租金增加所致。
应交税费	345,999,000.00	0.14%	900,859,000.00	0.36%	-0.22%	应交税费较期初数减少5.55亿元,同比下降61.59%,主要系本年签订重组协议后,本公司应交税费余额下降。
其他应付款	304,271,000.00	0.12%	189,440,000.00	0.08%	0.04%	
应付利息	1,128,675,000.00	0.45%	2,749,953,000.00	1.10%	-0.65%	
一年内到期的非流动负债	26,863,353,000.00	10.82%	26,759,609,000.00	10.69%	0.13%	
其他流动负债	1,178,472,000.00	0.47%	1,218,546,000.00	0.49%	-0.02%	
应付债券	106,482,764,000.00	42.90%	105,707,902,000.00	42.25%	0.65%	
长期应付款	953,888,000.00	0.38%	1,425,683,000.00	0.57%	-0.19%	
递延所得税负债	1,989,591,000.00	0.80%	2,181,004,000.00	0.87%	-0.07%	
其他非流动负债	9,186,859,000.00	3.70%	9,366,804,000.00	3.74%	-0.04%	
所有者权益合计	39,879,065,000.00	16.07%	41,553,206,000.00	16.61%	-0.54%	
总资产	248,231,069,000.00	100.00%	250,750,607,000.00	100.00%		

## 六、资产及负债状况分析—续

## 1、资产构成重大变动情况—续

境外资产占比较高

资产的具体内容	形成原因	资产规模 (单位:元)	所在地	运营模式	保障资产安全性的 控制措施	收益状况 (单位:元)	境外资产占公司 净资产的比重	是否存在重大 减值风险
Avolon	非同一控制下企业合并取得的子公司	185,346,464,000.00	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。	328,520,000.00	464.77%	否
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	41,885,512,000.00	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。	1,228,576,000.00	105.03%	否

## 2、以公允价值计量的资产和负债

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)	47,044,000.00	88,829,000.00			269,367,000.00	56,053,000.00	-4,494,000.00	344,693,000.00
2. 衍生金融资产	13,539,000.00	27,724,000.00	31,226,000.00			13,197,000.00	-835,000.00	58,457,000.00
3. 其他权益工具投资	927,634,000.00		210,421,000.00				-22,373,000.00	1,005,735,000.00
金融资产小计	988,217,000.00	116,553,000.00	241,647,000.00		269,367,000.00	69,250,000.00	-27,702,000.00	1,408,885,000.00
上述合计	988,217,000.00	116,553,000.00	241,647,000.00		269,367,000.00	69,250,000.00	-27,702,000.00	1,408,885,000.00
金融负债	987,776,000.00	-9,710,000.00	632,482,000.00				15,381,000.00	349,623,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化: 否

## 六、资产及负债状况分析 - 续

### 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

	2021年	2020年	
货币资金	1,644,879	1,524,904	注1
长期应收款	8,996,576	4,985,310	注2
固定资产	100,907,316	115,999,168	注3、5
长期股权投资	1,351,664	1,879,571	注4
其他权益工具投资	1,005,735	927,634	注6
	113,906,170	125,316,587	

注1：于2020年12月31日，短期借款余额人民币29,700千元由集团内关联方定期存单人民币30,000千元质押取得；于2021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1,644,879千元(2020年12月31日：人民币1,494,904千元)。

注2：于2021年12月31日，长期借款余额人民币6,322,767千元(2020年12月31日：人民币3,112,190千元)由应收融资租赁款余额人民币8,404,881千元(2020年12月31日：人民币4,393,615千元)质押取得；于2021年12月31日，长期应付款余额人民币170,000千元(2020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(2020年12月31日：人民币591,695千元)质押取得。

注3：于2021年12月31日，长期借款余额人民币44,423,863千元(2020年12月31日：人民币52,201,881千元)由账面净值为人民币59,762,201千元(2020年12月31日：人民币74,042,165千元)的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币10,027,736千元(2020年12月31日：人民币10,643,627千元)由账面净值人民币10,900,793千元(2020年12月31日：人民币11,480,820千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注4：于2021年12月31日，长期借款余额人民币1,968,000千元(2020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1,090,927千元(2020年12月31日：人民币1,517,000千元)以及关联方保证担保取得；短期借款余额人民币420,000千元(2020年12月31日：人民币422,000千元)由质押联营公司股权人民币260,737千元(2020年12月31日：人民币362,571千元)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(2020年12月31日：人民币595,000千元)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1,812,708千元(2020年12月31日：人民币1,730,903千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

注5：于2021年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元2,828,250千元(合计人民币18,032,074千元)的公司债(2020年12月31日：美元2,834,933千元，合计人民币18,497,654千元)由账面净值美元4,743,687千元(合计人民币30,244,322千元)的固定资产(2020年12月31日：美元4,670,751千元，合计人民币30,476,183千元)抵押取得。

注6：于2021年12月31日，长期借款余额19,127千元(2020年12月31日：38,301千元)由质押其他权益工具投资人民币1,005,735千元(2020年12月31日：927,634千元)取得。

## 七、投资状况分析

## 1、总体情况

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
182,411,000.00	73,379,000.00	148.59%

注：主要系本期公司子公司 Avolon 购入英国电动垂直起降飞机制造商 Vertical Aerospace(NY:EVTL)5,557,600 股普通股股票。

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况：不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况：不适用

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

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	HK1578	天津银行	827,732,000.00	公允价值计量	927,634,000.00	0.00	210,421,000.00	0.00	0.00	0.00	1,005,735,000.00	其他权益工具投资	资产抵债
境内外股票	NAS.OL	NAS	56,956,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	56,956,000.00	56,053,000.00	-903,000.00	0.00	其他非流动金融资产	债转股
境内外股票	NYSE:EVTL	EVTL	96,761,000.00	公允价值计量	0.00	144,500,000.00		96,761,000.00	0.00	144,500,000.00	238,470,000.00	其他非流动金融资产	现金
合计			981,449,000.00	--	927,634,000.00	144,500,000.00	210,421,000.00	153,717,000.00	56,053,000.00	143,597,000.00	1,244,205,000.00	--	--
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											不适用		

## (2) 衍生品投资情况

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	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	2029年08月15日	-98,777.6				-28,639	-0.72%	709.4
商业银行	无	否	利率上限期权	6,286.1	2015年08月03日	2025年01月31日	813	1,319.7			569.8	0.01%	1,353.9
商业银行	无	否	远期外汇合约		2020年09月29日	2022年10月03日	540.9				-1,047.4	-0.03%	
合计				6,286.1	--	--	-97,423.7	0	1,319.7		-29,116.6	-0.74%	2,063.3
衍生品投资资金来源							自有资金						
涉诉情况							不适用						
衍生品投资审批董事会公告披露日期							2021年04月30日						
衍生品投资审批股东会公告披露日期							2021年05月21日						

## 七、投资状况分析—续

### 4、金融资产投资—续

#### (2) 衍生品投资情况—续

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)：

公司开展衍生品交易业务遵循锁定利率风险、汇率风险、套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但衍生品交易业务仍存在一定的风险。

##### (一) 风险分析

##### 1. 市场风险

当国际、国内的政治经济形势发生变化时，各国利率和汇率会发生相应的变化，该种变化可能对公司金融衍生品交易产生不利影响。

##### 2. 流动性风险

因开展的衍生品业务为通过金融机构操作的场外交易，若存在公司业务变动、市场变动等原因需要提前平仓或展期金融衍生品，存在临时需使用自有资金向金融机构支付差价的风险。

##### 3. 操作风险

衍生品交易专业性较强，复杂程度较高。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

##### 4. 法律风险

公司从事衍生品交易必须严格遵守国家相关法律法规，若没有规范的操作流程和严格的审批程序，易导致所签署的合同、承诺等法律文件的有效性和可执行性存在合规性风险和监管风险。

##### (二) 风险管理措施

1. 公司及下属子公司在操作相关衍生品业务时将遵循锁定利率风险、汇率风险、套期保值的原则，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务，严格控制金融衍生品的交易规模，分期分批次进行操作，并及时根据市场变化调整策略。同时，为避免外汇汇率及利率大幅波动的风险，公司将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2. 公司将根据租赁业务规模及租赁业务配套的融资规模、融资成本等条款确定衍生品交易金额及交易金额上限，并分期分批根据未来的收付款预算进行操作，不会出现因流动性不足导致公司信用受损的风险；公司将选择实力雄厚、信誉优良的金融机构作为交易对手，并签订规范的衍生品交易合约，严格控制交易对手的信用风险。

3. 公司已制定了《衍生品交易业务管理制度》，该制度就公司衍生品交易业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。公司及下属子公司制定了较为严格的授权审批流程及监督机制，相关衍生品交易的操作及审批均建立了明确的审批流程，设立了专门的风险控制单元，实行严格的授权和岗位审核程序。

4. 公司将认真学习掌握与衍生品交易相关的法律法规，推动核心成员公司不断完善衍生品交易内部控制流程或制度，规范操作流程。同时，公司还将通过加强对相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质，以最大限度的降低操作风险。

5. 公司将定期对衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

## 七、投资状况分析—续

### 4、金融资产投资—续

#### (2) 衍生品投资情况—续

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、刘超先生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

公司报告期无募集资金使用情况。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况:不适用

## 九、主要控股参股公司分析

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	248,075,770,000.00	38,689,863,000.00	26,790,611,000.00	-939,021,000.00	-483,081,000.00
Avolon	子公司	租赁	美元0.0000097105元	185,346,464,000.00	47,200,008,000.00	21,323,666,000.00	245,750,000.00	328,520,000.00
GSCL	子公司	租赁	美元102元	41,885,512,000.00	11,953,832,000.00	5,188,821,000.00	1,269,761,000.00	1,228,576,000.00

报告期内取得和处置子公司的情况：不适用

主要控股参股公司情况说明

以上子公司财务数据按照各子公司合并报表数据填列，境外子公司财务报表均为在各子公司国际会计准则报表基础上进行准则转换后的中国会计准则财务报表，并系按照非同一控制下企业合并对价分摊调整后的数据填列，反应了子公司对公司合并报表的影响，与该子公司单体报表财务数据存在差异，净利润为各子公司合并报表全部净利润数。其中，GSCL列示数据中合并了Seaco和Cronos相关数据。

## 十、公司控制的结构化主体情况：不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### (一) 宏观经济环境及行业发展展望

展望2022年，疫情仍是全球经济复苏的主要扰动因素，叠加局部地缘政治带来的突发影响，国际经贸格局将延续调整走势，全球经济在逐步复苏的同时亦面临多方挑战。世界贸易组织发布的数据显示，继2021年货物贸易量强劲反弹、达到10.8%之后，2022年初全球货物贸易额增长势头减弱，预计将增长4.7%。鉴于俄乌冲突持续和近几个月各国宏观经济政策变化，联合国贸易和发展会议将2022年全球经济增长预期下调至2.6%。在复杂的外部环境下，我国经济也面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力考验，全年将着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间。

飞机租赁业务方面，随着疫情防控的常态化，疫苗加强针的全面普及，以及治疗手段的逐渐增多，2022年以来全球主要经济体边境正在逐步开放，生产及贸易活动逐渐恢复。睿思誉(Cirium)预测2022年全球收入客公里(RPK)将增长近50%，全球所有主要国内市场将在2022年底达到2019年的水平。2022年初，中国民用航空局、国家发改委、交通运输部联合印发《“十四五”民用航空发展规划》，民航战略产业作用进一步凸显。其中，2023-2025年是增长期和释放期，重点要扩大国内市场、恢复国际市场。同时，全球疫情带来的挑战仍未完全消除，叠加俄乌战争等地缘政治争端影响，预计2022年度航空业的复苏依旧以渐进的、不平衡的发展为主要趋势。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。

集装箱租赁业务方面，集装箱航运市场在2022年以来延续了2021年高位运行的总体态势，全球港口持续拥堵，有效运力承压，市场供求关系持续紧张。同时，伴随着欧美港口运营逐步恢复、新箱的投放对供需的影响、供应链的修复等因素变化，集装箱租赁行业面临新的不确定性，机遇与风险并存。截至2022年4月21日，世界集装箱指数(World Container Index)已从年初的最高点回落了23%。虽然2022年初以来集装箱运输需求增长的势头有所减弱，但仍保持较高景气度。德鲁里预测，2022年集运行业的收入将连续第三年实现15%以上的增长，预计全年营业收入将首次超过5,000亿美元。公司将继续发挥集装箱租赁业务多元化优势，紧抓机遇，有效平衡风险与收益。

## 十一、公司未来发展的展望—续

### (二) 公司2022年经营规划

2022年,公司将积极应对外部市场环境变化的影响,抢抓机遇恢复发展,持续加强风险管控,保障公司平稳运营。

#### 1. 把握市场复苏机遇,致力长远布局

飞机租赁业务方面,公司将继续发挥Avolon在资本实力、风险管理能力和团队经验方面的优势,持续关注下游客户的运营状况,在加强风险管控的同时,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、更新机队提供资金支持,同时,积极探索空中交通(AAM)市场和客改货市场的战略机遇,在稳固公司飞机租赁市场份额的同时,进行长远布局。

集装箱租赁业务方面,公司将密切关注市场环境的变化,稳步拓展集装箱租赁业务规模,在保持新箱投放合理增长的基础上,适时开展新箱采购,平衡库存集装箱数量,巩固箱队市场份额及出租率,进一步提升收入与利润水平。未来,公司也将重点推进现有客户续约,提升长期租约的租金水平,以最大限度减少市场波动带来的影响。

境内融资租赁业务方面,随着公司流动性情况的逐步改善境内融资环境的改善,公司也将结合外部环境、政策变化及公司实际情况,逐步恢复境内业务新增投放,重塑境内业务的竞争力。

#### 2. 保证平稳运营,持续加强风险管控

2022年,公司将继续以专业治理、依法合规为导向,严格遵守证监会、交易所各项规定,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,积极应对因地缘冲突、疫情变化、航司破产重组等原因造成的风险。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。

同时,公司将进一步优化资产负债结构,维护公司整体流动性安全。境外市场方面,随着美国加息周期开启,对全球资本市场带来深远影响,公司境外子公司Avolon和GSCL将继续密切关注市场变化情况,结合自身业务需求及债务结构情况,适时开展融资业务,保持充足的现金流储备和雄厚的资本实力。境内市场方面,公司将继续推进与金融机构的合作,通过债务展续、重组等方式进一步调整负债结构、降低融资成本,积极争取获得新增授信支持,妥善化解债务风险,逐步实现公司债务正常化。

### (三) 公司经营与发展中的风险因素及应对措施

#### 1. 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。

## 十一、公司未来发展的展望 - 续

### (三) 公司经营与发展中的风险因素及应对措施 - 续

#### 2. 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。

#### 3. 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2021年12月31日，公司流动负债超过流动资产人民币19,661,718千元。截止至2021年12月31日，合计人民币7,443,165千元的借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，提请投资者关注流动性风险。截至2021年12月末，公司有息负债中约80.07%由Avolon和GSCL承担，境外子公司流动性充足且融资渠道通畅，可通过正常业务运营保证还本付息。对于境内市场的流动性压力，公司将积极通过申请存量债务展续期、降低融资成本，加强境内子公司经营性回款以及境外子公司对境内母公司提供增信或流动性支持等方式，多措并举补充公司境内流动性。

#### 4. 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。

#### 5. 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。

#### 6. 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。

## 十一、公司未来发展的展望—续

### (三) 公司经营与发展中的风险因素及应对措施—续

#### 7. 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。

#### 8. 不可抗力风险

战争、恐怖袭击等无法人为预测与控制的因索,亦将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。

2022年2月以来,俄乌冲突导致美国、欧盟、英国等国家俄罗斯采取制裁措施,包括禁止向俄罗斯出售、出口或出租包括飞机和飞机零部件等高科技产品,同时,因俄乌冲突导致的原油价格上涨、航线关闭等,对全球航空业及飞机租赁行业构成了一定挑战。

俄乌冲突发生前,公司下属子公司Avolon向俄罗斯航司共计投放14架自有飞机。根据欧盟对俄制裁的要求,Avolon已终止上述飞机的租约,截至2022年3月31日,Avolon 14架自有飞机中仍有10架位于俄罗斯境内,上述飞机能否取回、取回时间、飞机适航状态等存在较大不确定性。截至2021年12月31日,上述14架自有飞机的账面净值为3.92亿美元(折合人民币约24.99亿元)。

集装箱租赁业务方面,地缘冲突给全球经济及供应链恢复带来不确定性,进而可能对集装箱运输行业产生影响,地缘冲突导致的金融制裁也可能对部分俄罗斯客户的租金支付产生影响。目前,Seaco涉及到俄罗斯的业务占比较小,租赁资产占比约为1%。后续如俄乌局势出现持续恶化,或者各国采取更严厉的经济制裁和商业限制,可能对集装箱贸易和集装箱需求产生影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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
2021年 05月18日	“约调研” 投资者关系平台	其他	其他	机构、 个人	1. 公司日常经营情况及业绩相关问题; 2. 公司发展规划相关问题; 3. 公司流动性相关问题; 4. 公司控股股东海航资本及海航集团的相关问题; 5. 其他问题	巨潮资讯网
2021年 06月18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. 大股东破产重整相关问题; 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

## 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》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件的要求,结合自身实际情况,修订了《渤海租赁股份有限公司信息披露管理制度》《渤海租赁股份有限公司内幕信息知情人管理制度》《渤海租赁股份有限公司董事会秘书工作制度》《渤海租赁股份有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》。同时,公司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。公司权力机构、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《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2020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9次会议,审议完成45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15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。

## 一、公司治理的基本状况 - 续

### 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。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业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

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东及其关联方	海南海航二号信管服务有限公司、海航实业集团有限公司及海航资本集团有限公司	其他	因海航集团等三百二十一家公司执行经海南省高级人民法院裁定批准的《重整计划》而进行股权变更,而导致相关收购人间接取得上市公司权益。本次收购完成后,收购人直接及间接持有上市公司2,706,734,668股权益股份,占上市公司股本总额的43.77%。	(1) 承诺人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,本次收购完成后将不再新设或收购其他从事租赁业务的公司。(2) 本次收购完成后,若承诺人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,承诺人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) 承诺人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。承诺人将对其他控股、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。	承诺持续有效,承诺人无违反上述承诺的情况。

## 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	会议决议
2021年第一次临时股东大会	临时股东大会	50.50%	2021年01月22日	2021年01月23日	审议通过: 1.《关于聘请公司2020年度财务审计机构的议案》; 2.《关于聘请公司2020年度内控审计机构的议案》。
2020年年度股东大会	年度股东大会	50.61%	2021年05月20日	2021年05月21日	审议通过: 1.《2020年度董事会工作报告》; 2.《2020年度监事会工作报告》; 3.《2020年年度报告及摘要》; 4.《2020年度财务决算报告》; 5.《2021年度财务预算方案》; 6.《2020年度利润分配预案》; 7.《2020年度内部控制评价报告》; 8.《关于公司2021年度日常关联交易预计的议案》; 9.《关于公司及下属子公司2021年度贷款额度预计的议案》; 10.《关于公司及下属子公司2021年度担保额度预计的议案》; 11.《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》; 12.《关于公司第十届董事会董事、监事会监事津贴方案的议案》; 13.《关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案》; 14.《关于选举公司第十届董事会独立董事的议案》; 15.《关于选举公司第十届监事会非职工监事的议案》。
2021年第二次临时股东大会	临时股东大会	5.60%	2021年10月08日	2021年10月09日	审议通过:《关于提请股东大会授权公司董事会办理与关联航空公司逾期租金债务重组相关事项的议案》。

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会: 不适用

## 五、董事、监事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

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)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
金川	董事长	现任	男	54	2018年11月16日	2024年05月19日	470,000	0	0	0	470,000	无
马伟华	副董事长兼首席执行官	现任	男	41	2018年10月15日	2024年05月19日	510,000	0	0	0	510,000	无
卓逸群	董事	现任	男	48	2017年05月31日	2022年02月15日	228,797	0	0	0	228,797	无
李铁民	董事	现任	男	51	2018年10月15日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
王景然	董事兼副经理	现任	男	37	2018年05月21日	2024年05月19日	75,000	0	0	0	75,000	无
刘文吉	董事	现任	男	50	2018年05月21日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
刘超	独立董事	现任	男	57	2021年05月20日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
马春华	独立董事	现任	男	52	2016年05月09日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
庄起善	独立董事	现任	男	71	2016年05月09日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
周珮萱	监事会主席	现任	男	39	2019年05月13日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
马丽	监事	现任	女	35	2019年05月13日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
廖小莉	监事	现任	女	49	2018年10月30日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
白晓宇	副经理	现任	女	37	2016年12月23日	2022年04月27日	60,000	0	0	0	60,000	无
彭鹏	财务总监	现任	男	39	2018年10月30日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
王佳魏	董事会秘书	现任	男	35	2021年01月06日	2024年05月19日	0	0	0	0	0	无
赵慧军	独立董事	离任	女	57	2015年05月19日	2021年05月20日	0	0	0	0	0	无
刘正伟	副经理	离任	男	42	2018年02月13日	2021年08月19日	0	0	0	0	0	无
合计	--	--	--	--	--	--	1,343,797	0	0	0	1,343,797	--

## 五、董事、监事和高级管理人员情况 - 续

### 1、基本情况 - 续

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况：否

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘超	独立董事	被选举	2021年05月20日	董事会换届
赵慧军	独立董事	任期满离任	2021年05月20日	任期届满离任
王景然	董事会秘书	任免	2021年01月06日	因工作调整不再担任董事会秘书，继续担任公司董事、副经理职务
王佳魏	董事会秘书	聘任	2021年01月06日	董事会聘任
刘正伟	副经理	任期满离任	2021年08月19日	任期届满离任

### 2、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

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、Avolon Holdings Limited 董事长。现任渤海租赁股份有限公司董事长、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. 副董事长张灿先生

1981年生，武汉大学会计学学士，美国哥伦比亚大学工商管理硕士。曾任香港航空有限公司财务总监、Swissport Group 董事、CWT International(HK00521) 董事会主席、行政总裁。现任海航集团有限公司财务副总监、渤海租赁股份有限公司副董事长、Avolon Holdings Limited 董事长。

公司于2022年3月4日召开2022年第一次临时股东大会选举张灿先生为公司第十届董事会董事，于2022年3月7日召开2022年第二次临时董事会选举张灿先生为公司第十届董事会副董事长。

##### 3. 董事马伟华先生

1980年生，新疆大学工商管理硕士，正高级经济师，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、副董事长、香港国际航空租赁有限公司董事。现任渤海租赁股份有限公司董事兼首席执行官、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长兼总经理、皖江金融租赁股份有限公司董事。

马伟华先生于2022年3月7日辞去副董事长职务，现继续担任公司董事、首席执行官职务。

## 五、董事、监事和高级管理人员情况—续

### 2、任职情况—续

#### (一) 董事—续

##### 4. 董事李铁民先生

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

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;海南海隆投资有限公司董事。

##### 6. 董事刘文吉先生

1971年生,华中理工大学热动力工程专业,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

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

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、湖北国创高新材料股份有限公司独立董事。

##### 9. 独立董事刘超先生

1964年生,清华大学EMBA管理硕士。历任北京旅游信托投资公司资金部科员,深圳信业有限公司财务部副总经理,中远财务有限责任公司国际部、信贷部、证券营业部经理、公司总经理助理、公司副总经理、公司董事兼总经理、上海恒联绘资产管理有限责任公司执行董事兼总经理。现任海南璟天私募股权投资基金管理有限责任公司董事兼总经理、融绘(北京)投资咨询有限公司总经理。

##### 10. 董事卓逸群先生(已离任)

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、董事。现任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、渤海国际信托股份有限公司董事长、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。

卓逸群先生于2022年2月15日辞去董事职务。

## 五、董事、监事和高级管理人员情况 - 续

### 2、任职情况 - 续

#### (二) 监事

##### 1. 监事会主席周珮萱先生

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

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

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. 副经理童志胜先生

1976年生,工商管理学硕士,高级会计师、高级经济师。曾任天津渤海租赁有限公司总裁助理、渤海租赁股份有限公司副总裁兼财务总监、横琴国际融资租赁有限公司董事长。自2017年起先后担任海航资本集团有限公司计划财务部总经理、财务副总监、财务总监。现任海航集团财务有限公司监事会主席、渤海租赁股份有限公司副经理、海航集团北方总部(天津)有限公司董事、天津渤海租赁有限公司董事、天津联达永智企业管理咨询有限公司执行董事兼经理、霍尔果斯联达永铭股权投资管理有限公司执行董事兼总经理、海航风险投资管理有限公司执行董事兼经理。

公司于2022年2月15日召开2022年第一次临时董事会聘任童志胜先生为公司副经理。

##### 3. 副经理王景然先生

简历参见董事部分。

##### 4. 财务总监彭鹏先生

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。

## 五、董事、监事和高级管理人员情况 - 续

### 2、任职情况 - 续

#### (三) 高级管理人员 - 续

##### 5. 董事会秘书王佳魏先生

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。现任渤海租赁股份有限公司董事会秘书。

##### 6. 副经理白晓宇女士(已离任)

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、天津渤海租赁有限公司董事职务、Avolon Holdings Limited 董事、渤海租赁股份有限公司副经理、海南海隆投资有限公司董事。

白晓宇女士于2022年4月27日辞去副经理职务。

#### 在股东单位任职情况

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
卓逸群	渤海国际信托股份有限公司	董事长	2021年05月31日		是
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

#### 在其他单位任职情况

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
张灿	海航集团有限公司	财务副总监	2019年10月14日		是
卓逸群	渤海人寿保险股份有限公司	董事	2014年12月18日		否
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
马伟华	皖江金融租赁股份有限公司	董事	2016年10月13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
马春华	国杰投资控股有限公司	董事	2014年12月01日		是
马春华	湖北国创高新材料股份有限公司	独立董事	2021年05月20日		是
刘超	海南璟天私募股权投资基金管理有限责任公司	董事兼总经理	2021年03月01日		是
刘超	融绘(北京)投资咨询有限公司	总经理			是
童志胜	海航集团财务有限公司	监事会主席	2021年04月02日		否
童志胜	海航集团北方总部(天津)有限公司	董事	2018年05月29日		否
童志胜	海航风险投资管理有限公司	执行董事兼经理	2018年04月19日		否
童志胜	天津联达永智企业管理咨询有限公司	执行董事兼经理	2017年11月08日		否
童志胜	霍尔果斯联达永铭股权投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2017年09月14日		否

## 五、董事、监事和高级管理人员情况 - 续

## 2、任职情况 - 续

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
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：不适用

## 3、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2020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	54	现任	84	是
马伟华	副董事长兼首席执行官	男	41	现任	117.17	否
卓逸群	董事	男	48	现任	48.79	是
李铁民	董事	男	51	现任	100.88	否
王景然	董事兼副经理	男	37	现任	99.78	否
刘文吉	董事	男	50	现任	2.27	是
刘 超	独立董事	男	57	现任	7.62	否
马春华	独立董事	男	52	现任	14.29	否
庄起善	独立董事	男	71	现任	14.29	否
周珮萱	监事会主席	男	39	现任	74.46	否
马 丽	监事	女	35	现任	84.59	否
廖小莉	监事	女	49	现任	60.59	否
白晓宇	副经理	女	37	现任	99.3	否
彭 鹏	财务总监	男	39	现任	113.61	否
王佳魏	董事会秘书	男	35	现任	84.96	否
赵慧军	前任独立董事	女	57	离任	6.67	否
刘正伟	前任副经理	男	42	离任	56.85	否
合 计	--	--	--	--	1,070.11	--

注：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。本年度董事、监事和高级管理人员报酬总额较上年度有所增加，主要系报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生变动，以及补发了上年度暂缓发放的部分基本薪酬所致。

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### 1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
2021年第一次临时董事会会议	2021年01月06日	2021年01月07日	审议通过: 1.《关于聘任公司董事会秘书的议案》; 2.《关于聘任公司证券事务代表的议案》; 3.《关于聘请公司2020年度财务审计机构的议案》; 4.《关于聘请公司2020年度内控审计机构的议案》; 5.《关于提请召开公司2021年第一次临时股东大会的议案》。
2021年第二次临时董事会会议	2021年02月26日	2021年02月27日	审议通过:《关于调整公司下属子公司贷款额度预计的议案》。
2021年第三次临时董事会会议	2021年04月09日		审议通过: 关于公司控股子公司Avolon Holdings Limited与关联航空公司签署《Debt and Lease Restructuring Framework agreement》暨关联交易的议案。
第九届董事会第七次会议	2021年04月28日	2021年04月30日	审议通过: 1.《2020年度董事会工作报告》; 2.《2020年度总经理工作报告》; 3.《2020年度独立董事述职工作报告》; 4.《2020年年度报告及摘要》; 5.《2020年度财务决算报告》; 6.《2021年度财务预算方案》; 7.《2020年度利润分配预案》; 8.《关于公司会计政策变更的议案》; 9.《2020年度内部控制评价报告》; 10.《2020年度企业社会责任报告》; 11.《关于公司2021年度日常关联交易预计的议案》; 12.《关于公司及下属子公司2021年度贷款额度预计的议案》; 13.《关于公司及下属子公司2021年度担保额度预计的议案》; 14.《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》; 15.《关于修订〈渤海租赁股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》; 16.《关于修订〈渤海租赁股份有限公司内幕信息知情人管理制度〉的议案》; 17.《关于修订〈渤海租赁股份有限公司董事会秘书工作制度〉的议案》; 18.《关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案》; 19.《关于选举公司第十届董事会独立董事的议案》; 20.《关于公司第十届董事会董事、监事会监事津贴方案的议案》; 21.《2021年第一季度报告》; 22.《关于提请召开公司2020年年度股东大会的议案》。
第十届董事会第一次会议	2021年08月19日	2021年08月20日	审议通过: 1.《关于选举公司第十届董事会董事长的议案》; 2.《关于选举公司第十届董事会副董事长的议案》; 3.《关于选举董事会专业委员会委员的议案》; 4.《关于聘任公司经理(首席执行官)的议案》; 5.《关于聘任公司副经理的议案》; 6.《关于聘任公司财务总监的议案》; 7.《关于聘任公司董事会秘书的议案》; 8.《关于聘任公司证券事务代表的议案》; 9.《关于修订〈渤海租赁股份有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度〉的议案》。
第十届董事会第二次会议	2021年08月27日	2021年08月31日	审议通过: 1.《2021年半年度报告及摘要》; 2.《关于公司会计估计变更的议案》。
2021年第四次临时董事会会议	2021年09月16日	2021年09月18日	审议通过: 1.《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司与天津航空有限责任公司签署〈债务及租赁重组框架协议〉暨关联交易的议案》; 2.《关于提请股东大会授权公司董事会办理与关联航空公司逾期租金债务重组相关事项的议案》; 3.《关于提请召开公司2021年第二次临时股东大会的议案》。
2021年第五次临时董事会会议	2021年10月14日		审议通过: 关于提请董事会授权公司经营管理团队办理海航集团等321家公司重整计划(草案)表决等相关事宜的议案。
2021年第六次临时董事会会议	2021年10月28日	2021年10月30日	审议通过:《2021年第三季度报告》。

## 六、报告期内董事履行职责的情况 - 续

### 2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
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
金 川	9	3	6	0	0	否	0
马伟华	9	5	4	0	0	否	2
卓逸群	9	2	5	2	0	否	0
李铁民	9	1	7	1	0	否	0
王景然	9	5	4	0	0	否	2
刘文吉	9	0	9	0	0	否	0
刘 超	5	1	4	0	0	否	0
马春华	9	0	9	0	0	否	1
庄起善	9	0	9	0	0	否	0
赵慧军	4	0	4	0	0	否	0

### 3、董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳：是

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，认真尽责，根据公司的实际情况，对公司审议的各类事项作出科学审慎决策，经过充分沟通讨论，形成意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况
董事会提名委员会	赵慧军(于2021年5月21日离任)、金川、庄起善、刘超(于2021年5月21日任职)	3	2021年01月03日	1.关于聘任公司董事会秘书的议案;2.关于聘任公司证券事务代表的议案。	经审查,聘任人员符合任职资格,同意上述议案并提交董事会审议。	无	无
			2021年04月18日	1.关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案;2.关于选举公司第十届董事会独立董事的议案。	经审阅,提名人员符合任职资格,同意上述议案并提交董事会审议。	无	无
			2021年08月19日	1.关于聘任公司经理(首席执行官)的议案;2.关于聘任公司副经理的议案;3.关于聘任公司财务总监的议案;4.关于聘任公司董事会秘书的议案。	经审查,聘任人员符合任职资格,同意上述议案并提交董事会审议。	无	无
董事会薪酬与考核委员会	庄起善、马春华、李铁民	1	2021年04月18日	1.关于公司管理层2020年度绩效考核方案的议案;2.关于公司管理层2020年度绩效考核结果的议案;3.关于公司第十届董事会董事、监事会监事津贴方案的议案。	同意会议议案。	无	无
董事会战略发展委员会	金川、马伟华、赵慧军(于2021年5月21日离任),刘超(于2021年5月21日任职)	1	2021年04月18日	2021年度财务预算方案	同意会议议案	无	无
董事会审计委员会	庄起善、马春华、王景然	4	2021年04月27日	1.关于公司2020年度审计结果沟通的议案;2.关于公司2020年年度报告及财务报告的议案;3.关于2020年度财务决算报告的议案;4.关于公司2020年度内控审计情况汇报的议案;5.关于公司2020年度内部控制评价报告的议案;6.关于公司会计政策变更的议案;7.关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案;8.关于2021年第一季度报告的议案。	同意会议议案。	无	无
			2021年08月27日	1.关于2021年半年度报告及摘要的议案;2.关于公司会计估计变更的议案;3.关于2021年半年度重点事项检查报告的议案。	同意会议议案。	无	无
			2021年10月28日	1.关于2021年第三季度报告的议案。	同意会议议案。	无	无
			2021年12月30日	1.关于公司2021年度财务审计计划的议案;2.关于公司2021年度内控审计计划的议案;3.关于公司2021年度内控评价计划的议案;4.关于公司审计部2021年度工作总结暨2022年度工作计划的议案;5.关于聘请公司2021年度内控审计机构的议案;6.关于聘请公司2021年度财务审计机构的议案。	同意会议议案。	无	无

## 八、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：否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量(人)	65
报告期末主要子公司在职员工的数量(人)	530
报告期末在职员工的数量合计(人)	595
当期领取薪酬员工总人数(人)	595
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0

专业构成

专业构成类别	专业构成人数(人)
租赁业务类	136
资产管理类	153
行政管理类	53
风控合规类	74
财务类	111
信息技术类	68
合计	595

教育程度

教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	182
本科	307
大专及以下	106
合计	595

### 2、薪酬政策

公司向员工提供具有市场竞争力的薪酬,保障员工生活品质。员工薪酬主要由基本工资、绩效工资及福利项目等部分组成,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。2021年度,受疫情影响,公司对现有薪酬福利体系、激励体系和绩效考核体系进行了完善,旨在进一步促进公司业务增长,实现公司及员工的共同发展。截至2021年12月31日,公司及公司境内子公司员工105人,2021年度支付人工成本5,569万元,境外子公司员工490人,2021年度支付人工成本96,472万元。

## 九、公司员工情况 - 续

### 3、培训计划

渤海租赁重视人才培养及员工队伍建设工作,将人才视为最宝贵的资源。2021年渤海租赁积极参加各类行业研讨会、专业培训等活动,主要内容涵盖融资租赁资产管理、融资租赁税收研讨、租赁行业内控与风险管理等。

### 4、劳务外包情况:不适用

## 十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策,特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况:不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案:不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况: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。

## 十一、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

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。

## 十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司在《企业内部控制基本规范》财会〔2008〕7号、《企业内部控制应用指引》财会〔2010〕11号、《渤海租赁股份有限公司内部控制管理办法》、《渤海租赁股份有限公司内部控制评价管理办法》等制度指导下,建立了一套从公司层面到各业务流程层面完善的制度体系,用以规范和加强公司及下属子公司的内部控制活动。同时结合经营实际和未来发展需要,对内部控制体系进行持续优化。

公司为进一步对内部控制设计和执行的有效性进行评估,每年聘请会计师事务所进行内部控制审计,同时公司每年围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通和内部监督五要素开展内部控制评价工作。截至2021年底,公司未发现内部控制重大缺陷和重要缺陷,内部控制完整有效。公司通过持续完善内控制度,规范内控执行,强化内控监督及整改,合理保证了经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,提高经营效率和效果,促进实现发展战略的内控目标的实现。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况:否

### 十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

公司以整体及部门为条线，建立了指导公司及子公司开展日常工作、拓展业务并建立符合各子公司实际情况的制度框架，形成了公司内控体系基础。同时公司制定了《内部控制管理办法》、《内控手册》等制度，用以规范和加强公司及下属子公司各业务条线的内部控制。对于子公司管理的制度及管理措施主要体现在以下方面：

**公司治理方面：**根据渤海租赁《公司章程》和子公司各自的《公司章程》，子公司相关经营和财务决策、商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等事项，达到子公司董事会审议标准的均严格提交子公司董事会审议，并向股东公司进行通报；达到股东决定标准的均需由股东做出决定；如达到上市公司董事会、股东大会审议标准的，均需严格履行上市公司董事会、股东大会审议及披露程序。因此公司主要通过董事会对子公司重大事项经营决策进行管控。除境内全资子公司外，对于通过重大资产重组收购的境外子公司，主要通过任命董事会多数成员及派驻高管进行管控，同时对派驻人员进行绩效考核。

**日常经营方面：**公司制定了《关于成员公司内部重大信息上报制度》，同时公司董事会办公室、财务部、综合管理部、合规法务部、审计部、运营管理部等部门均与境内外子公司相应部门建立了常态沟通机制，使得重大信息均能快速准确传递。各子公司均参加公司每周工作例会、月度经营会、半年度会议以及年度会议，及时上报日常经营状况及业务发展情况。针对境外子公司，公司向其派驻了部分高级管理人员和财务管理人员，参与境外子公司日常经营决策，如租赁业务管理、投融资管理等，协助公司与境外子公司日常协调。

**财务管控方面：**公司制定了包含预算、核算、财务报告编制及披露等各方面规定的《渤海租赁财务管理手册》以及针对子公司的《关于规范各成员公司财务报告上报程序的业务通告》。子公司的预算编制和管理需与公司总体发展目标和年度目标要求保持一致，公司按月跟踪预算完成情况，并于年度结束时，根据预算完成情况等指标对子公司进行年度考核；各子公司定期向公司提交日常财务信息，编制各期财务报告，按时提供报告编制所需的各项材料。同时公司聘请会计师事务所每年度对子公司进行财务报表审计，以确保子公司提供的财务数据准确且公允。通过对财务数据的收集、分析与审核，进一步实现对子公司租赁业务、金融资产的管理情况、资产的购买和处置情况、融资活动及各项费用等各方面情况的有效管控。

**风险管理方面：**公司制定了渤海租赁《全面风险管理办法》、《内控评价管理办法》、《诚信合规手册》及《反舞弊及举报制度》。对子公司从业务风险管理、诚信合规经营等多维度进行监督和管控。(1) 风险指标监控及风险评估：公司建立了子公司风险监控指标体系，及时反映各子公司的资产状况和风险管理状况。定期对子公司进行风险评估。(2) 内控管理：公司每年对子公司开展内控评价工作，同时聘请会计师事务所对子公司开展内控审计工作，对子公司内部控制的设计有效性和执行有效性进行测试。截止目前未曾发现重大缺陷和重要缺陷，并已及时整改发现的一般内控缺陷，督促子公司持续提升经营管理水平和风险防范能力。(3) 合规及反舞弊：公司合规法务部下发了合规手册，公司纪检监察部与审计部对境内外子公司公布了反舞弊举报的多种途径，对子公司进行监督并不断强化合规理念。

### 十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

#### 1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2022年04月30日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
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	98.90%
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	98.28%

## 十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告 - 续

### 1、内控自我评价报告 - 续

		缺陷认定标准	
类别	财务报告	非财务报告	
定性标准	重大缺陷: 对财务基础数据的真实性与可靠性造成极其严重的负面影响, 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。	重大缺陷: 注册会计师发现董事、监事和高级管理人员舞弊; 审计委员会和审计部对内部控制的监督失效; 严重违法法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件等, 导致中央政府或监管机构的调查, 并被处以罚款或罚金, 或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等; 负面消息在全国范围内流传, 引起政府部门或监管机构关注并展开调查, 对企业声誉造成重大损害, 在较长时间内无法消除。	
	重要缺陷: 对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响, 并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况; 提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求, 并遭到较为严厉的处罚。	重要缺陷: 违反法律、法规、规章、政府政策、其他规范性文件等, 导致地方政府或监管机构的调查, 并被处以罚款或罚金, 或被责令停业整顿等; 负面消息在某区域流传, 企业声誉受到严重损害。	
	一般缺陷: 对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响, 并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况; 提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求, 并遭到一般处罚。	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%。	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: 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%。	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	

### 2、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为, 渤海租赁 2021 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	2022 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
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: 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

## 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况: 不适用

## 一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位：否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况：无

参照重点排污单位披露的其他环境信息

渤海租赁及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位，公司及子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

作为服务实体经济的重要一环，租赁产业能够通过自身产品及服务推动环境改善、应对气候变化、实现资源的节约与高效利用。渤海租赁作为世界第二大的飞机租赁公司和第四大集装箱租赁公司，积极响应习近平总书记提出的“碳达峰、碳中和”目标，制定并实施了“绿色租赁”计划，将可持续发展的理念融入企业管理。

在飞机租赁业务方面，公司将“减少航空排放并实现航空旅行的脱碳”作为可持续发展目标，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更高、更节能的飞机，以协助减少全球民航业务的碳排放。截至2021年末，公司自有和管理的高科技、节能型飞机占比已超过50%，年内新交付的49架飞机均为高科技、节能型飞机。2022年初，渤海租赁控股子公司Avolon首次承诺到2025年，公司自有和管理的高科技、节能型飞机占比将由50%提高至75%。

渤海租赁亦积极探索“绿电交通”领域，引领行业以清洁电力即“绿电”来替代化石能源，实现清洁能源和交通行业的共生、共享和可持续发展。2021年6月，渤海租赁控股子公司Avolon通过联营公司Avolo E与英国电动垂直起降飞机制造商Vertical Aerospace(NY:EVTL)达成了500架电动垂直起降(eVTOL)飞机的意向订单及股权投资合作。此次合作有效结合了Avolon在飞机租赁行业的专业优势与Vertical在电动飞机制造领域的领先地位，通过与巴西Gol航空、日本航空、马来西亚亚航、土耳其Gözen航空、格陵兰航空等全球客户的合作，共同推动航空旅行脱碳和零排放。

在集装箱租赁业务方面，公司优先选用环保型集装箱，以保护资产环境、节约资源。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。此外，Seaco严格遵守行业准则及《蒙特利尔议定书》规定，在冷藏集装箱中禁止使用高氟氯化碳制冷剂。上述措施虽然提升了公司的采购成本，但却能够更好的保护资产环境、节约资源。

未披露其他环境信息的原因：不适用

## 二、社会责任情况

渤海租赁自成立以来，积极履行企业应尽的义务，主动承担社会责任，回报社会。近年来，公司以“教育扶贫”为抓手，对新疆、北京等地的贫困学生进行持续援助。2021年11月，在公司党委领导下，渤海租赁的志愿者赴北京光爱学校送温暖，为全校40余名师生送去了保暖衣、手套、棉拖鞋、暖水袋、米面油等生活物资，为保障在校师生度过寒冬提供了帮助。2021年12月，为帮助偏远地区学生改善读书条件，渤海租赁组织开展“向上生长，感恩有你”图书募捐活动，为偏远地区孩子募集正能量书籍。

渤海租赁境外子公司在海外以抗击疫情、促进教育进步，改善弱势群体生活条件为主要思路开展社会责任活动。在新加坡，Seaco向当公益组织TOUCH、Willing Hearts、Engineering Good等捐赠了食品、数码设备等。Avolon则通过员工社会责任组织“CARE”开展多项社会责任活动，年内向联合国儿童基金会、爱尔兰的St.CBS学校、“Rethink Ireland”等组织和项目提供了帮助和捐赠。

## 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况：不适用

## 一、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

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						
	海南海航二号信管服务有限公司、海航实业集团有限公司及海航资本集团有限公司	关于避免同业竞争的承诺	<p>(1) 承诺人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，本次收购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) 本次收购完成后，若承诺人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，承诺人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) 承诺人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。承诺人将对其他控股、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>	2022年 04月 24日	长期承诺	持续履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	海南海航二号信管服务有限公司、海航实业集团有限公司、海航资本集团有限公司	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>(一) 人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在承诺人控制的其他企业中领薪。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和承诺人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>(二) 资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证承诺人及承诺人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>2、保证不以上市公司的资产为承诺人及承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>(三) 财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，承诺人及承诺人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>5、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>(四) 业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证尽量减少承诺人及承诺人控制的其他企业与上市公司的关联交易，无法避免或有合理原因的关联交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。</p> <p>(五) 机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、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。</p> <p>3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与承诺人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。</p>	2022年 04月 24日	长期承诺	持续履行

## 一、承诺事项履行情况—续

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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	海南海航二号信管服务有限公司、海航实业集团有限公司、海航资本集团有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>1. 本公司及关联方将采取合法及有效措施, 尽量避免与上市公司及其控制企业之间的关联交易。</p> <p>2. 在不与法律、法规相抵触的前提下, 对于本公司及关联方与上市公司无法避免或有合理理由存在的关联交易, 本公司及关联方将与上市公司依法依规签订规范的关联交易协议。上市公司将依照有关法律法规、规章、规范性文件和上市公司章程的规定履行相应批准程序, 并履行关联交易信息披露义务。</p> <p>3. 在不与法律、法规相抵触的前提下, 对于本公司及关联方与上市公司无法避免或有合理理由存在的关联交易, 本公司及关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则, 依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定关联交易价格, 保证关联交易价格具有公允性。</p> <p>4. 在上市公司董事会或股东大会对涉及本公司及关联方的有关关联交易事项进行表决时, 本公司及关联方将依法依规履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务, 履行关联交易的法定批准程序和信息披露义务。</p> <p>5. 本公司保证自身及关联方将依照上市公司章程参加其股东大会, 平等地行使相应权利、承担相应义务; 不利用控股股东/ 控股股东一致行动人地位谋取不正当利益, 不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润, 不利用关联交易损害上市公司及其下属企业的利益, 保证不损害上市公司其他股东( 尤其是中小股东) 的合法权益。</p> <p>6. 以上各项承诺于本公司及关联方根据适用规定被认定为上市公司关联方期间持续有效。若因本公司及关联方违反本承诺给上市公司造成损失的, 本公司将及时依法承担相应赔偿责任。</p>	2022年 04月 24日	长期承诺	持续履行
资产重组时所作承诺						
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						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行					是	
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					不适用	

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: 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

公司聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务报表进行审计,并出具了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(安永华明(2021)审字第61090459\_A01号)。具体事项如下:

“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。”

为改善财务状况及减轻流动资金压力,公司已实施多项措施,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,公司积极与相关银行等金融机构积极沟通协商展期等相关安排。
- (2) 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) 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,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。

截至本报告披露日,公司已将上述5,972,811千元的借款及长期应付款本金及利息中4,204,389千元进行了偿付或展期。

## 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

董事会关于对2021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:

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等相关安排。截至本财务报告报出日,已完成将上述人民币934,933千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。公司将在需要时通过境外子公司对境内母公司提供增信或流动性支持。

## 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 - 续

公司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2021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,公司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2021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:

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2021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2021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2021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2021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、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

会计政策变更

新租赁准则

2018年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“新租赁准则”),新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型,要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧和利息费用。本集团自2021年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理,对首次执行日前已存在的合同,选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁,并根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2021年年初留存收益:

(1) 对于首次执行日之前的经营租赁,本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额,根据预付租金进行必要调整计量使用权资产;

(2) 本集团按照附注三、17对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁,采用简化处理,未确认使用权资产和租赁负债。此外,本集团对于首次执行日之前的经营租赁,采用了下列简化处理:

(1) 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁可采用同一折现率;使用权资产的计量可不包含初始直接费用;

(2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;

(3) 作为使用权资产减值测试的替代,本集团根据附注三、26评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;

(4) 首次执行日前的租赁变更,本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

## 六、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明 – 续

### 会计估计变更

根据《企业会计准则第4号——固定资产》规定,企业至少应当于每年年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。本集团之子公司GSCL于2021年对固定资产折旧情况进行了全面的评估,评估结果为需要更改特种箱中散货集装箱和交换式罐箱的使用寿命和剩余价值。

该会计估计变更采用未来适用法,针对散货集装箱和交换式罐箱折旧方法的变更对比如下:

资产类型	原使用寿命和预计净残值	变更后使用寿命和预计净残值
散货集装箱	使用寿命 20 年, 预计净残值率 20%	使用寿命 15 年, 预计净残值 850 美元
交换式罐箱	使用寿命 20 年, 预计净残值率 20%	使用寿命 15 年, 预计净残值 1200 美元

本次会计估计变更预计将导致本集团2021年固定资产折旧额增加人民币29,175千元,将减少2021年净利润及所有者权益人民币28,523千元。

## 七、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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 八、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)	280
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	赵宁、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	赵宁审计服务的连续年限为1年,范伯羽审计服务的连续年限为4年

当期是否改聘会计师事务所: 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

公司聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2021年度内部控制审计机构,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2022年第一次临时董事会及2022年第一次临时股东大会审议通过。

## 九、年度报告披露后面临退市情况: 不适用

## 十、破产重整相关事项

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

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,目前案件处于司法执行阶段	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	126,189	否	2019年10月31日收到一审判决,后对方上诉。2021年6月21日,下达二审判决。2021年7月5日完成执行立案。	我司二审胜诉,法院支持我司取回租赁物,及对方向我司赔偿126,189万元与租赁物价值的差额	执行中	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。	因客户进入破产重整,执行中止	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)
因客户未能按合同约定支付维修费用,Seaco提起诉讼	261.72	否	2021年7月26日,法院开庭审理。	审理中	不适用	2021年08月31日	公司2021年半年度报告(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。2021年3月31日,二审法院裁定发回重审。8月9日,收到一审(重审)判决,我司败诉。11月9日,完成二审开庭。	败诉	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付租金,横琴租赁提起诉讼	14,818.52	否	2018年12月21日一审判决,我司胜诉。2019年2月28日完成执行立案。2020年1月被终本执行。2021年5月12日,案件恢复执行。	胜诉	恢复执行	2018年08月31日	公司2018年半年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,渤海租赁和天津渤海被提起诉讼	12,597.52	否	2021年7月15日一审开庭。8月20日收到一审判决。目前判决已生效	对方胜诉	待执行	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)
因合同纠纷,天津渤海及渤海七号公司被提起诉讼	4,115.24	否	2021年7月2日,公司收到法院应诉通知。12月22日双方达成调解协议。	已调解	待执行	2021年08月31日	公司2021年半年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,天津渤海及渤海十一号公司被提起诉讼	8,443.63	否	2021年7月2日,公司收到法院应诉通知。12月22日双方达成调解协议。	已调解	待执行	2021年08月31日	公司2021年半年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,横琴租赁及第三方担保人被提起诉讼	6,653	否	2021年3月18日收到法院传票。5月6日取得一审判决,我司及担保人败诉。7月27日执行立案。	败诉	执行中	2021年08月31日	公司2021年半年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,天津渤海、渤海租赁被提起诉讼	16,626.85	否	2021年11月19日收到法院转交的原告诉状。12月15日,完成一审开庭。	不适用	不适用	2022年04月30日	公司2021年年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)

## 十一、重大诉讼、仲裁事项—续

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
因合同纠纷,天津渤海、渤海租赁被提起诉讼	16,626.85	否	2021年11月19日收到法院转交的原告起诉状。12月15日,完成一审开庭。	不适用	不适用	2022年04月30日	公司2021年年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,渤海租赁被提起诉讼	10,000	否	2022年2月9日收到法院转交的原告起诉状。	不适用	不适用	2022年04月30日	公司2021年年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)
因合同纠纷,天津渤海被提起诉讼	55,446.99	否	2022年3月31日收到法院转交的原告起诉状	待一审开庭	不适用	2022年04月30日	公司2021年年度报告(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn)

## 十二、处罚及整改情况

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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。

2021年11月1日,公司披露了《关于法院裁定批准公司控股股东、重要股东重整计划的公告》,2021年10月31日海航集团收到了法院送达的(2021)琼破1号之六《民事裁定书》,裁定批准《重整计划》,并终止海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整程序,该裁定为终审裁定。具体情况详见公司于2021年11月1日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的相关公告。

2022年4月24日,海航集团收到海南省高院送达的【(2021)琼破1号之三百八十三】《民事裁定书》,裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,该裁定为终审裁定。因执行《重整计划》,海航实业、海航资本控股股东由海航集团变更为二号信管,二号信管控股股东为信托,无实际控制人。上市公司实际控制人变更为无实际控制人;公司控股股东海航资本仍持有公司1,732,654,212股股票,持股比例28.02%,为公司第一大股东,且与燕山投资、天津通万、渤海信托、上海贝御、宁波德通顺和等一致行动人可实际支配的上市公司股份表决权为43.77%,海航资本为公司控股股东。

截至2022年4月27日,二号信管、海航实业、海航资本最近五年未受到行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚情况;除与破产重整相关外,二号信管、海航实业、海航资本最近五年不存在与经济纠纷有关的其他未决的重大民事诉讼或者仲裁情况。

## 十四、重大关联交易

## 1、与日常经营相关的关联交易

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	公司持股 5%以上 股东之一 致行动人	经营 租赁	飞机	协商 定价	2021年2月10日 前,每月租金29.8 万美元-137.2万美 元(浮动租金,会受 租金调整日变动影 响)。2021年2月 11日起,关于已交付 飞机,至原租赁合同 租期到期日,租金调 整为在原约定租金 基础上降低10%- 35%。部分飞机存在 小时费率安排。	57,528.75	3.02%	123,170.00	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	2021年 9月18日、 2021年 12月31日	巨潮资讯网2021- 075《渤海租赁股份有 限公司2021年第四 次临时股东大会决议公 告》、2021-100《关 于控股子公司Avolon Holdings Limited与海 南航空控股股份有限 公司飞机经营租赁业 务重组的进展公告》
海航航 空集团 有限公 司	公司持股 5%以上 股东之一 致行动人	经营 租赁	飞机	协商 定价	2021年2月10日 前,每月租金33.8万 美元-99万美元(浮 动租金,会受租金 调整日变动影响)。 2021年2月11日 起,关于已交付飞 机,至原租赁合同租 期到期日,租金调 整为在原约定租金 基础上降低10%- 35%。	29,823.21	1.56%	34,840.00	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	2021年 12月31日	巨潮资讯网2021- 098《关于控股子公 司Avolon Holdings Limited与北京首都航 空有限公司飞机经营 租赁业务重组的进展 公告》、2021-100《关 于控股子公司Avolon Holdings Limited与海 南航空控股股份有限 公司飞机经营租赁业 务重组的进展公告》、 2021-101《关于控股子 公司Avolon Holdings Limited与天津航空有 限责任公司经营租赁 业务重组的进展公告》、 2021-102《关于控 股子公司Avolon Holdings Limited与云南祥鹏航 空有限责任公司飞机经 营租赁业务重组的进展 公告》
天津航 空有限 责任公 司	公司持股 5%以上 股东之一 致行动人	经营 租赁	飞机	协商 定价	2021年2月10日 前,每月租金21.5 万美元-76万美元。 2021年2月11日 起,关于已交付飞 机,至原租赁合同租 期到期日,租金调 整为在原约定租金 基础上降低10%- 40%。部分飞机存在 小时费率安排。	2,957.37	0.16%	59,610.00	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	2021年 9月18日、 2021年 12月31日	巨潮资讯网2021- 075《渤海租赁股份有 限公司2021年第四 次临时股东大会决议公 告》、2021-101《关 于控股子公司Avolon Holdings Limited与天 津航空有限责任公 司经营租赁业务重组 的进展公告》

## 十四、重大关联交易 - 续

## 1、与日常经营相关的关联交易 - 续

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
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	2021年2月10日前,每月租金36.3万美元-137.2万美元(浮动租金,会受租金调整日变动影响)。2021年2月11日起,关于已交付飞机,至原租赁合同租期到期日,租金调整为在原约定租金基础上降低10%-35%。	38,800.44	2.03%	41,540.00	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	2021年12月31日	巨潮资讯网2021-100《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与海南航空控股股份有限公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》,2021-101《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与天津航空有限责任公司经营租赁业务重组的进展公告》
云南祥鹏航空有限责任公司	公司持股5%以上股东之一致行动人	经营租赁	飞机	协商定价	2021年2月10日前,每架飞机每月租金35万美元-72.25万美元。2021年2月11日起,关于已交付飞机,至原租赁合同租期到期日,租金调整为在原约定租金基础上降低10%-12.5%。	12,113.75	0.64%	20,650.00	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	2021年9月18日、2021年12月31日	巨潮资讯网2021-075《渤海租赁股份有限公司2021年第四次临时股东大会决议公告》,2021-102《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与云南祥鹏航空有限责任公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》
北京首都航空有限公司	公司持股5%以上股东之一致行动人	经营租赁	飞机	协商定价	2021年2月10日前,每月租金35万美元-76万美元。2021年2月11日起,关于已交付飞机,至原租赁合同租期到期日,租金调整为在原约定租金基础上降低10%-18%。部分飞机存在小时费率安排。	17,307.95	0.91%	45,540.00	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	2021年12月10日、2021年12月31日	巨潮资讯网2021-097《关于天津渤海租赁有限公司与北京首都航空有限公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》,2021-098《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与北京首都航空有限公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》
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	2.33	0.00%	10.00	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	2021年4月30日	巨潮资讯网2021-025《渤海租赁股份有限公司2021年度日常关联交易预计公告》

## 十四、重大关联交易 - 续

## 1、与日常经营相关的关联交易 - 续

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 (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
福州航空有限责任公司	公司持股5%以上股东之一致行动人	经营租赁	飞机	协商定价	2021年2月10日前,每月租金34.43万美元(浮动租金,会受租金调整日变动影响)。2021年2月11日起,关于已交付飞机,至原租赁合同租期到期日,租金调整为在原约定租金基础上降低10%。	2,128.62	0.11%	3020.00	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	2021年12月31日	巨潮资讯网2021-099《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与福州航空有限责任公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》
长江租赁有限公司	公司持股5%以上股东之一致行动人	经营租赁	飞机	协商定价	2021年2月10日前,每月租金31.2万美元(浮动租金,会受租金调整日变动影响)。2021年2月11日起,关于已交付飞机,至原租赁合同租期到期日,租金调整为在原约定租金基础上降低10%-35%。	1,904.40	0.10%	6,420.00	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	2021年12月31日	巨潮资讯网2021-100《关于控股子公司Avolon Holdings Limited与海南航空控股股份有限公司飞机经营租赁业务重组的进展公告》
天津市大通建设发展集团有限公司	受同一控制人控制	融资租赁	商业地产	协商定价	期初租赁本金1.125亿元-2亿元,租赁利率10%	-	0.00%	470.00	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	2016年3月19日、2016年5月12日	巨潮资讯网2016-054《关联交易的进展公告》、巨潮资讯网2016-096《关联交易的进展公告》
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)	过去12个月曾受同一控制人控制	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%	-	0.00%	1,060.00	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	2016年8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》
合计				--		162,566.82	--	336,330.00	--	--	--	--	--

注: (1) 根据公司与海航控股、祥鹏航空、福州航空、首都航空及天津航空(统称“关联航空公司”)就截至2021年2月10日前逾期租金达成的偿付方案,关联航空公司需在法院批准破产重整后的三年内按约定向公司偿还的未被豁免逾期租金以及其他存量债务合计304,934.75万元。截至2021年12月31日,公司收到关联航空公司支付的上述债务金额合计1,970.65万元(含税金额为2,285.95万元)。2022年1月1日至本报告披露日,公司收到关联航空公司支付的上述债务金额合计31,105.68万元。

## 十四、重大关联交易 - 续

### 1、与日常经营相关的关联交易 - 续

(2) 报告期内, 本集团向海航控股、首都航空、祥鹏航空、天津航空出租飞机, 根据租赁合同于2021年2月11日至2021年12月31日已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币53,136.90千元。

(3) 公司融资租赁客户舟山金海船业有限公司、金海智造股份有限公司、东莞御景湾酒店、长江租赁有限公司、扬子江融资租赁有限公司、浦航融资租赁有限公司系海航集团321家实质合并重整范围内企业, 报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》, 公司应收上述公司的融资租赁款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来: 是

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
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%	1,496.5	25,200
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	1,000		1,000	6.00%	5.98	
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响								无

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

## (1) 托管情况: 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

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

单位: 万元

公司及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	担保物	反担保情况	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	天津渤海持有的子公司香港渤海部分股权及其附带的相关权益	海航集团无条件为天津渤海上述担保提供反担保	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	担保物	反担保情况	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	17,000	连带责任保证	无	无	担保合同生效之日起至主合同项下转让人全部债务履行期限届满之日后满两年时止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2018年09月29日	25,500	2018年10月15日	17,000	连带责任保证	无	无	被担保债务履行期限届满之日起三年或者《股份转让协议》终止	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	公司持有的天津渤海部分股权	无	主合同项下债务履行期限届满之日起两年止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2019年11月12日	24,000	2019年10月31日	22,000	质押	公司持有的天津渤海部分股权	无	主合同项下债务履行期限届满之日起两年止	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	11,210	质押	公司持有的天津渤海部分股权	无	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	44,500	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年止	否	是
天津渤海租赁有限公司	2021年08月11日	180,000	2016年08月12日	158,143.5	连带责任保证; 质押	公司持有的天津渤海部分股权	无	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	2021年10月12日	70,000	2016年03月17日	68,800	质押	公司持有的渤海人寿部分股权、公司持有的天津渤海部分股权	无	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08月07日	4,500	2020年08月05日	4,419.36	质押	公司持有的天津渤海部分股权	无	自主合同项下债务履行完毕之日止	否	是

## 十五、重大合同及其履行情况 - 续

## 2、重大担保 - 续

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	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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	3,163.36	连带责任保证	无	无	被担保债务履行期届满之日起三年或者《股份转让协议》终止	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	无	无	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	无	无	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)				1,237,570	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)				250,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)				1,517,862.72	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)				507,236.22	
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	担保物	反担保情况	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	26,460.57	2014年09月29日	0	连带责任保证	无	无	合同签署日至2026年3月27日	是	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年04月17日	26,460.57	2014年09月29日	0	连带责任保证	无	无	合同签署日至2026年3月27日	是	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年05月22日	26,460.57	2014年09月29日	0	连带责任保证	无	无	合同签署日至2026年3月27日	是	是
天津渤海二号租赁有限公司	2014年06月17日	26,460.57	2014年12月15日	0	连带责任保证	无	无	合同签署日至2026年6月25日	是	是
天津渤海三号租赁有限公司	2014年12月09日	16,449.31	2014年12月09日	9,016.84	连带责任保证	无	无	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	70,039.61	2015年06月12日	55,544.84	连带责任保证	无	无	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	无	无	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	67,800.32	2015年09月21日	54,990.75	连带责任保证	无	无	合同签署日至2027年9月21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	19,601.51	连带责任保证	无	无	合同签署日至2027年9月19日	否	是
海口渤海四号租赁有限公司	2015年11月18日	70,081.69	2015年11月26日	54,346.53	连带责任保证	无	无	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	无	无	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	591.38	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	6,009.69	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期限届满之日后两年止	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	无	无	债务履行期限届满之日后两年止	否	是
天津渤海八号租赁有限公司	2016年08月26日	16,743.88	2016年08月29日	11,143.45	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	否	是

## 十五、重大合同及其履行情况 - 续

## 2、重大担保 - 续

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	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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	无	无	债务履行期届满之日后两年止	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	28,966.46	连带责任保证	无	无	债务履行完毕之日	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	无	无	债务履行期届满之日后两年止	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	7,472.8	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	12,683.9	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	6,189.2	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日后两年止	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	无	无	债务履行期届满之日后两年止	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	无	无	债务履行期届满之日后两年止	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	12,322.73	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	12,623.39	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	26,611.14	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	债务履行期届满之次日起两年	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	12,418.7	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	22,925.48	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日后两年止	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	12,380	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之次日起两年	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	83,934.94	连带责任保证; 质押	天津渤海持有的天津渤海十四号股权	无	债务履行完毕之日	否	是
天津渤海十五号租赁有限公司	2017年09月19日	48,474.37	2017年09月18日	48,410.61	连带责任保证; 质押	天津渤海持有的天津渤海十五号股权	无	债务履行期届满之次日起两年	否	是
天津渤海十一号租赁有限公司	2020年06月11日	8,000	2017年10月17日	7,400	连带责任保证; 质押	天津渤海持有的天津渤海十一号部分股权	无	《保证合同》中担保期限为被担保债务履行期届满之日起三年,《质押合同》中担保期限为被担保债务履行期届满之日止	否	是

## 十五、重大合同及其履行情况—续

## 2、重大担保—续

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	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
天津渤海七号租赁有限公司	2020年06月11日	4,000	2017年10月17日	3,600	连带责任保证；质押	天津渤海持有的天津渤海七号部分股权	无	《保证合同》中担保期限为被担保债务履行期届满之日起三年，《质押合同》中担保期限为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	19,641.43	连带责任保证	无	无	债务履行期届满之日起两年	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	无	无	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	无	无	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	2021年09月04日	1,912.71	2017年07月25日	1,912.71	连带责任保证	无	无	债务履行完毕之日止	否	是
Seaco SRL	2019年04月23日	15,939.25	2019年08月20日	2,869.07	连带责任保证	无	无	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	15,939.25	2019年08月20日	2,869.07	连带责任保证	无	无	债务履行完毕之日止	否	是
Avolon 下属特殊目的主体		11,580,623.49		8,802,390.46	连带责任保证				否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)				7,113,270	报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)					1,505,811.24
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)				15,579,030.38	报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)					9,971,571.62
				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)				8,350,840	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)					1,755,811.24
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)				17,313,893.1	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)					10,695,790.33
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例										417.89%
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)										10,478,807.84
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)										9,416,061.78
上述三项担保金额合计(D+E+F)										10,681,921.26
对未到期担保合同，报告期内已发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明					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。截至本报告出具日，海航控股重整计划已执行完毕，上述债务将由海航控股按照重整计划清偿。公司将督促海航控股按照法律规定履行偿付责任，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										无

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

## (1) 委托理财情况

公司报告期不存在委托理财。

## (2) 委托贷款情况

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、其他重大事项的说明

### 1. 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。2021年3月15日,公司分别收到股东燕山投资、上海贝御、宁波德通顺和的《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。2021年9月29日上午,海南省高院主持召开了海航集团等321家公司实质合并重整案第二次债权人会议,对《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划(草案)》进行表决。2021年10月23日,《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划(草案)》已获得表决通过。2021年10月31日,海南省高院裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,海航集团、公司控股股东海航资本等进入《重整计划》执行阶段。2022年4月24日,海航集团收到海南省高院送达的【(2021)琼破1号之三百八十三】《民事裁定书》,裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,该裁定为终审裁定。根据《重整计划》,海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构,因此导致公司实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人,公司控股股东海航资本仍持有公司1,732,654,212股股票,持股比例28.02%,为公司第一大股东,且与燕山投资、天津通万、渤海信托、上海贝御、宁波德通顺和等一致行动人可实际支配的上市公司股份表决权为43.77%,海航资本为公司控股股东。具体情况详见公司于2022年4月28日在巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))上刊登的相关公告。

## 十七、公司子公司重大事项

### 1. 与关联航空公司债务及租赁重组事项

经公司2021年第三次临时董事会审议批准,公司控股子公司Avolon分别与关联航空公司就截至2021年2月10日前逾期租金的偿付方案及继续承租飞机租约条件达成重组方案,并与关联航空公司签署了《Debt and Lease Restructuring Framework Agreement》。具体情况详见公司于2021年12月31日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上刊登的2021-098、2021-099、2021-100、2021-101、2021-102号公告。

经公司2021年第四次临时董事会以及2021年第二次临时股东大会审议批准,公司全资子公司天津渤海已与相关关联航空公司就截至2021年2月10日前逾期租金的偿付方案及继续承租飞机租约条件达成重组方案,并与相关关联航空公司签署了《债务及租赁重组框架协议》。具体情况详见公司于2021年9月18日、10月9日、12月10日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上刊登的2021-075、2021-080、2021-097号公告。

## 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	-202,500	-202,500	2,636,922,178	42.64%
1、国家持股	0	0.00%	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	-202,500	-202,500	2,373,330,745	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	-202,500	-202,500	1,007,848	0.02%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	3,547,396,604	57.36%	0	0	0	202,500	202,500	3,547,599,104	57.36%
1、人民币普通股	3,547,396,604	57.36%	0	0	0	202,500	202,500	3,547,599,104	57.36%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	6,184,521,282	100.00%	0	0	0	0	0	6,184,521,282	100.00%

股份变动的原因：不适用

股份变动的批准情况：不适用

股份变动的过户情况：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：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：不适用

## 一、股份变动情况 - 续

## 2、限售股份变动情况

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1月8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1月8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1月8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1月8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1月8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1月8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1月8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-邮储银行-中国邮政储蓄银行股份有限公司	263,591,433	0	0	263,591,433	非公开发行 股份限售	2019年1月8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
金川	352,500	0	0	352,500	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
马伟华	382,500	0	0	382,500	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
卓逸群	171,598	0	0	171,598	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
王景然	56,250	0	0	56,250	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
白晓宇	45,000	0	0	45,000	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
郑宏	202,500	0	202,500	0	高管锁定股	按照高管股份管理的相关规定
合计	2,637,124,678	0	202,500	2,636,922,178	--	--

## 二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行(不含优先股)情况: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:不适用

3、现存的内部职工股情况: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

报告期末普通股股东总数:80,967 户

年度报告披露日前上一月末普通股股东总数:79,579 户

报告期末表决权恢复的优先股股东总数:0 户

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:0 户

持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况

单位:股

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、标记或冻结情况	
							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		527,182,866	1,205,471,346	质押 冻结	1,725,569,828 517,957,471
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	8.52%	527,182,866		527,182,866	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	309,570,914		
西藏瑞华资本管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433		263,591,433	0		
广州市城投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433		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		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		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		263,591,433	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		263,591,433	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	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	兴航融投、西藏瑞华、广州市城投资、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燕山投资、天津通万、上海贝御、宁波德通顺和为《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							

### 三、股东和实际控制人情况—续

#### 1、公司股东数量及持股情况—续

前10名无限售条件股东持股情况

单位：股

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	131,320,639	人民币普通股	131,320,639
张沐城	66,000,000	人民币普通股	66,000,000
彭晓强	32,278,092	人民币普通股	32,278,092
孟宪慧	31,116,936	人民币普通股	31,116,936
董 辉	28,294,600	人民币普通股	28,294,600
陈绿漫	25,980,744	人民币普通股	25,980,744
天津保税区投资有限公司	22,081,147	人民币普通股	22,081,147
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、燕山投资、宁波德通顺和为《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	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未进行约定购回交易。

#### 2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

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

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：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

### 三、股东和实际控制人情况 - 续

#### 3、公司实际控制人及其一致行动人 - 续

公司不存在实际控制人情况的说明

(1) 依据中国证监会《上市公司收购管理办法》第五条和《深圳证券交易所股票上市规则》(2022年修订)第15.1条之(四)的规定,对实际控制人的定义为:实际控制人是指投资关系、协议或者其他安排,能够实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。此外,根据《上市公司收购管理办法》第八十四条之规定:有下列情形之一的,为拥有上市公司控制权:“(一)投资者为上市公司持股50%以上的控股股东;(二)投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过30%;(三)投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任;(四)投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响;(五)中国证监会认定的其他情形。”

根据以上对实际控制人的形成原因和认定标准,在判断该主体是否为实际控制人时,不仅需要考虑表决权要素,还需要考虑支配性影响力的因素。

(2) 依据收购人编制的《收购报告书摘要》,本次变动后:

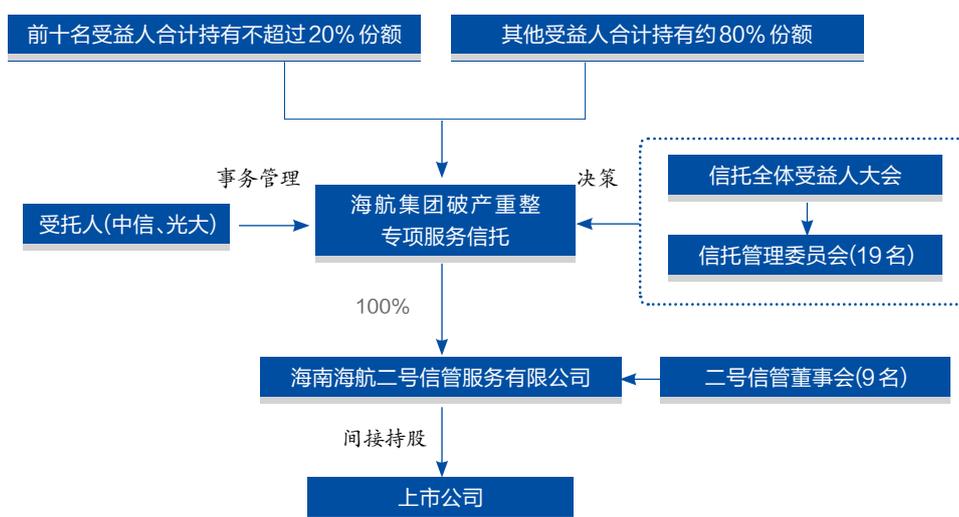
① 二号信管持有海航资本、海航实业100%股权,海航资本持有上市公司1,732,654,212股股份(占上市公司总股本的28.02%)。

② 海航实业持有天津燕山股权投资基金有限公司80.7%股权,持有宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司100%股权;天津燕山股权投资基金有限公司持有上市公司309,570,914股股份(占上市公司总股本的5.01%),宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司132,543,976股股份(占上市公司总股本的2.14%)。

③ 海航资本持有上海贝御信息技术有限公司100%股权,上海贝御信息技术有限公司持有上市公司263,591,433股股份(占上市公司总股本的4.26%)。

④ 此外,海航资本控制的天津通万投资合伙企业(有限合伙)持有上市公司263,591,433股股份(占上市公司总股本的4.26%),控制的渤海国际信托股份有限公司持有上市公司4,782,700股股份(占上市公司总股本的0.08%)。

本次收购完成后,收购人直接及间接持有上市公司2,706,734,668股权益股份,占上市公司股本总额的43.77%。



注: 受益人所持份额将高度分散,在将债权机构及分支机构合并计算的情况下,预计约10名债权人持有份额比例超过1%,合计不超过20%(其中份额最高比例受益人约在3-4%之间)(最终以债权人实际受领份额情况为准)

### 三、股东和实际控制人情况—续

#### 3、公司实际控制人及其一致行动人—续

上图为信托间接持有上市公司权益的股权结构图, 就根据信托合同可能影响上市公司股东决策的机构, 即信托受益人大会、信托管理委员会、二号信管董事会而言, 均没有任何成员或主体能控制该等机构作出决议或施加重大影响, 进而无法控制作为上市公司间接控股股东的二号信管行使股东权利。综上, 公司无实际控制人。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10% 以上的股东情况: 不适用

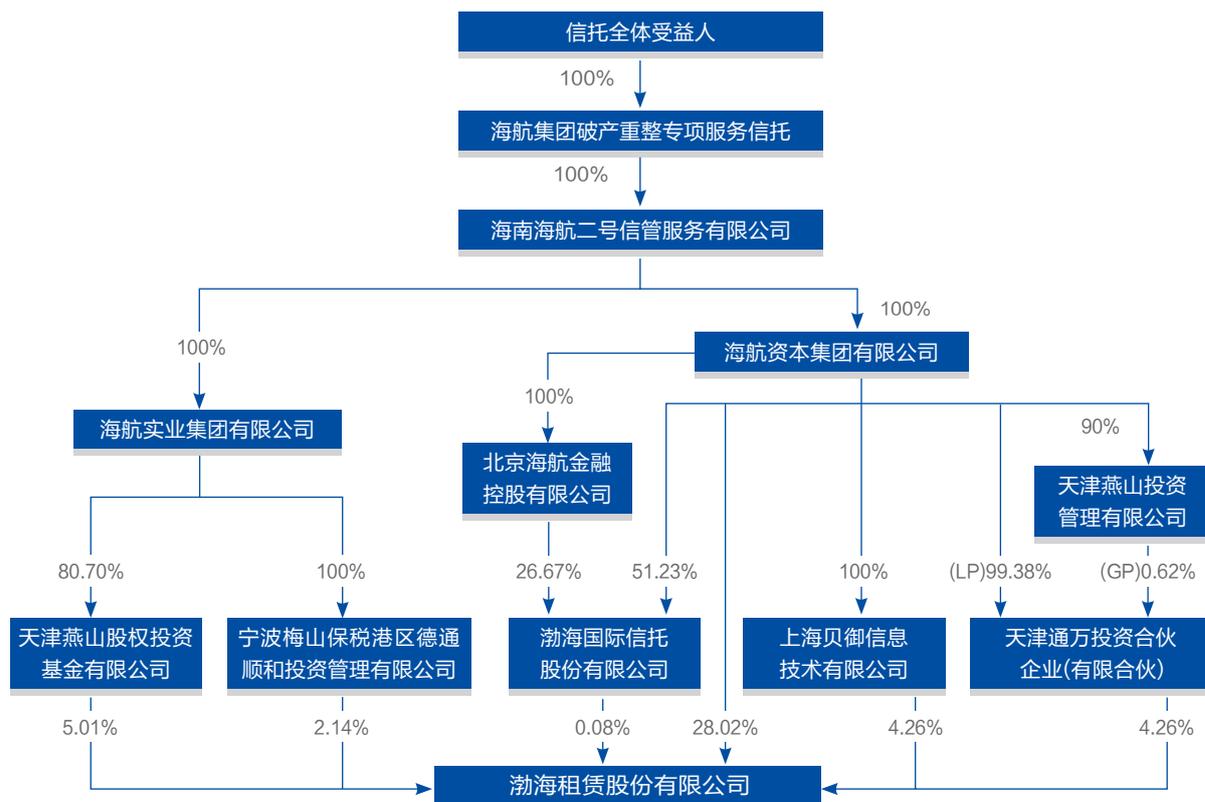
实际控制人报告期内变更: 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

2022 年 4 月 24 日, 公司实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人

原实际控制人名称	海南省慈航公益基金会
新实际控制人名称	无
变更日期	2022 年 4 月 24 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
指定网站披露日期	2022 年 4 月 27 日

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: 不适用

## 三、股东和实际控制人情况—续

## 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%

名称	股东类别	股票质押融 资总额(万元)	具体用途	偿还 期限	还款资 金来源	是否存在偿债 或平仓风险	是否影响公司 控制权稳定
海航资本集团有限公司	控股股东	不适用	为信托计划的优先 份额提供质押担保	不适用	不适用	否	否
天津通万投资合伙企业 (有限合伙)	控股股东一 致行动人	不适用	为关联方融资提供 股权质押担保	不适用	不适用	是	否
上海贝御信息技术有限 公司	控股股东一 致行动人	不适用	为信托计划的优先 份额提供质押担保	不适用	不适用	否	否
宁波梅山保税港区德通 顺和投资管理有限公司	控股股东一 致行动人	不适用	为信托计划的优先 份额提供质押担保	不适用	不适用	否	否

## 5、其他持股在10%以上的法人股东：不适用

## 6、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：不适用

## 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况：不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况：不适用

## 第八节 优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

## 一、企业债券

报告期公司不存在企业债券。

## 二、公司债券

### 1、公司债券基本信息

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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	2018年06月20日	2023年06月20日	941,389,000.00	2020年6月20日至2021年6月19日票面利率为7.00%；2021年6月20日至到期日票面利率为4.00%。	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
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	2018年09月10日	2023年09月10日	1,107,725,000.00	2020年9月10日至2021年9月9日票面利率为7.00%；2021年9月10日至到期日票面利率为4.00%。	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
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	2018年10月10日	2023年10月10日	504,000,000.00	2020年10月10日至2021年10月9日票面利率为7.00%；2021年10月10日至到期日票面利率为4.00%。	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
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	2018年10月26日	2023年10月26日	903,553,000.00	2020年10月26日至2021年10月25日票面利率为7.00%；2021年10月26日至到期日票面利率为4.00%。	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
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	2018年12月05日	2023年12月05日	319,000,000.00	2020年12月5日至2021年12月4日票面利率为7.00%；2021年12月5日至到期日票面利率为4.00%。	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排	仅限符合有关规定的专业机构投资者买入。								
适用的交易机制	2021年6月16日，联合资信评估股份有限公司出具了《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〕4397号)，将公司主体长期信用等级调整为A+，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A+。根据此次评级调整，公司“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”交易方式将由同时采取集中竞价交易和协议大宗交易方式调整为仅采取协议大宗交易方式。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	否								

逾期未偿还债券：不适用

## 二、公司债券 - 续

### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

因发生除公司债券外的有息债务逾期情况,触发《募集说明书》规定的交叉保护条款,即根据《募集说明书》关于债券违约情形的约定,发行人未能偿付债券以外的其他债券的本金或/和利息、或者存在逾期无法偿还银行、信托公司或其他金融机构的贷款本金或/和利息构成债券项的重大违约。公司分别于2021年9月8日9:00至2021年9月8日18:00、2021年6月17日13:00至2021年7月2日21:00、2021年10月8日9:00至2021年10月8日20:00、2021年10月23日9:00至2021年10月25日12:00、2021年11月2日9:00至2021年11月2日18:00召开了“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”债券持有人会议,审议通过了关于就“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”修改《募集说明书》部分条款和债券本金展期的方案,将《募集说明书》项下构成上述债券项的重大违约的事件中删除“发行人未能偿付本期债券以外的其他债券的本金或/和利息、或者存在逾期无法偿还银行、信托公司或其他金融机构的贷款本金或/和利息”的约定;同时将上述债券自原定到期之日起本金展期2年,展期期间票面利率为4%,按年付息。

### 3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”	长城证券股份有限公司	北京市西城区西直门外大街112号阳光大厦8-9层	不适用	徐溢文	0755-23934048
“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”	北京大成律师事务所	北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层	不适用	倪丽芬	010-58137335
“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京市东城区东长安街东方广场安永大楼16层	林扬、郑炯	林扬	010-58153000
“18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”	联合信用评级有限公司	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层	不适用	张祎	010-85172818

报告期内上述机构是否发生变化: 否

### 4、募集资金使用情况

单位:元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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)	1,060,000,000.00	1,060,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是
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)	1,117,000,000.00	1,117,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是
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)	504,000,000.00	504,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是
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)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是
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)	319,000,000.00	319,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是

募集资金用于建设项目: 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途: 不适用

## 二、公司债券—续

### 5、报告期内信用评级结果调整情况

(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)披露了《关于主体及债券信用评级发生变化的公告》，根据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。

评级机构进行评级调整的原因：联合资信认为，公司2020年预计严重亏损，飞机租赁公司面临的租金延付、违约以及承租人破产风险增加，境内、外资产质量下滑，对公司盈利水平及偿债能力带来较大不利影响；海航资本集团有限公司及海航集团有限公司被债权人申请重整，公司股权结构面临较大不确定性。

(3) 2021年6月17日，公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于主体及债券信用评级发生变化的公告及调整债券上市期间交易机制的公告》，根据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]4397号)，联合资信决定将公司主体长期信用等级调整为A+，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A+。

评级机构进行评级调整的原因：联合资信认为：(1)公司2020年累计未按时偿还本息规模较大且部分本金尚未签订展期协议，“19渤海租赁SCP002”再次展期，公司整体流动性压力很大，缺乏兑付能力；(2)“18渤金01”展期相关议案能否通过存在极大不确定性，若“18渤金01”第二次持有人会议仍未达成有效议案“18渤金01”将面临很大违约风险；由于相关条款设置原因，若“18渤金01”出现违约，则公司存续债券亦将面临加速清偿的情况；(3)公司2020年以及2021年一季度业绩严重亏损，境内、外资产质量下滑，对公司盈利水平及偿债能力带来较大不利影响且短期较难恢复；(4)海航资本及海航集团被债权人申请重整，公司股权结构面临较大不确定性。

(4) 2021年6月30日，公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于主体及债券信用评级发生变化的公告》，根据联合资信评估股份有限公司出具的《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》(联合[2021]5700号)，联合资信决定将公司主体长期信用等级调整为A-，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A-。

评级机构进行评级调整的原因：境外子公司竞争力强，具备强大的海外业务综合竞争力。同时，疫情对公司主营业务造成了较大影响；受限资产占比较大，资产质量下滑；公司偿债压力大，流动性风险高，持续经营能力存在重大不确定性；控股股东破产重整。

(5) 2022年3月1日，联合资信评估股份有限公司出具《关于终止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[2022]1398号)，终止对公司及相关债项的信用评级，并将不再更新公司及相关债项的评级结果。

### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

(1) “18渤金01”“18渤金02”“18渤金03”“18渤金04”“18渤租05”为无担保债券。

(2) 2020年以来，因疫情突发及扩散，对全球航空业造成很大负面冲击，受下游航空公司风险因素传导，公司生产经营受到很大影响。根据《公司债券发行与交易管理办法》《深圳证券交易所公司债券上市规则》《渤海金控投资股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书(第一期)(面向合格投资者)》《渤海金控投资股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书(第二期)(面向合格投资者)》《渤海金控投资股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书(第三期)(面向合格投资者)》《渤海金控投资股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书(第四期)(面向合格投资者)》《渤海金控投资股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书(第五期)(面向合格投资者)》等相关文件规定，公司对相关债券本金进行了展期，具体如下：

## 二、公司债券 - 续

### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响 - 续

1) 公司于2021年6月17日13:00-2021年7月2日21:00召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议。会议审议通过《关于申请“18渤金01”本金展期的议案》等相关议案,“18渤金01”自2021年6月20日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年6月20日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。公司已于2021年7月8日支付本期债券2020年6月20日至2021年7月7日期间的利息。

2) 公司于2021年9月8日9:00-2021年9月8日18:00召开渤海租赁股份有限公司“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议。会议审议通过了《关于就“18渤金02”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金02”本金展期的议案》,“18渤金02”自2021年9月10日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年9月10日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。公司已于2021年9月10日支付本期债券2020年9月10日至2021年9月9日期间的利息。

3) 公司于2021年10月8日9:00-2021年10月8日20:00召开渤海租赁股份有限公司“18渤金03”2021年第一次债券持有人会议。会议审议通过了《关于就“18渤金03”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金03”本金展期的议案》,“18渤金03”自2021年10月10日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年10月10日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。公司已于2021年10月11日(因2021年10月10日为非交易日,顺延至其后的第1个交易日2021年10月11日)支付本期债券2020年10月10日至2021年10月9日期间的利息。

4) 公司于2021年10月23日9:00-2021年10月25日12:00召开渤海租赁股份有限公司“18渤金04”2021年第一次债券持有人会议。会议审议通过《关于就“18渤金04”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金04”本金展期的议案》,“18渤金04”自2021年10月26日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年10月26日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。公司已于2021年10月26日支付本期债券2020年10月26日至2021年10月25日期间的利息。

5) 公司于2021年11月2日9:00至2021年11月2日18:00召开渤海租赁股份有限公司“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议。会议审议通过《关于就“18渤租05”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤租05”本金展期的议案》,“18渤租05”自2021年12月5日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年12月5日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。公司已于2021年12月6日(因2021年12月5日为非交易日,顺延至其后的第1个交易日2021年12月6日)支付本期债券2020年12月5日至2021年12月4日期间的利息。

## 三、非金融企业债务融资工具

### 1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位:元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
渤海租赁股份有限公司 2019年度第二期超短期融资券	19渤海租赁 SCP002	011902932	2019年 12月10日	2019年 12月13日	2022年 03月02日	475,000,000.00	3.98%	到期一次性 还本付息	全国银行间 债券市场
投资者适当性安排	认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者(国家法律、法规及部门规章等有规定的除外)								
适用的交易机制	银行间债券市场交易机制								
是否存在终止上市交易的风险和应对措施	否								

### 三、非金融企业债务融资工具—续

#### 1、非金融企业债务融资工具基本信息—续

逾期未偿还债券

债券名称	未偿还余额(万元)	未按期偿还的原因	处置进展
渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券	47,500.00	受疫情对全球航空业的持续负面影响,公司面临部分航空公司租金延付、租金违约及承租人破产风险,公司主营的飞机租赁业务受到较大冲击,短期流动性紧张,无力全额兑付本期债券本息。	公司于2022年2月24日上午11:00召开了2019年度第二期超短期融资券2022年第一次持有人会议,根据公司实际情况,申请按期兑付“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息,剩余债券本金展期270天,但相关议案未能获得全体持有人通过。尽管展期议案未能获得全体持有人通过,为全力维护债权人利益,公司仍按展期方案于2022年3月2日通过上海清算所向全体债券持有人兑付了“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息。目前,公司正在积极落实本期债券债务化解相关工作,并初步提出了分期偿付方案。主承销商也正在准备再次召集持有人会议,由于部分持有人受疫情影响,相关流程较慢,主承销商及公司正在进行预沟通。后续将尽快召集持有人会议,商讨债务化解风险。

#### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

因发生除公司债券外的有息债务逾期情况,触发《募集说明书》中“投资人保护条款”中的“事先约束条款”项下约定的财务指标承诺、“交叉保护条款”,主承销商招商银行股份有限公司于2022年2月24日11:00召开了渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券2022年第一次持有人会议,审议《关于“19渤海租赁SCP002”本金第三次展期的议案》《关于豁免“19渤海租赁SCP002”在本次展期期间触发“事先约束条款”项下财务指标承诺、“交叉保护条款”的议案》等议案,前述两项议案未获得本期债务融资工具全体持有人同意,未获得通过。为全力维护债权人利益,公司仍按展期方案于2022年3月2日通过上海清算所向全体债券持有人兑付了“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息。公司目前正在积极与各持有人保持沟通,协商剩余本金兑付计划。

#### 3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券	招商银行股份有限公司	深圳市深南大道7088号招商银行大厦	不适用	刘好菲	010-86490093
渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券	联合资信评估有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层	不适用	刘睿、宋歌	010-85679696
渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京市东城区东长安街东方广场安永大楼16层	林扬、范伯羽	林扬、范伯羽	010-58153000
渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券	北京大成律师事务所	北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层	不适用	倪丽芬	010-58137335

报告期内上述机构是否发生变化:否

### 三、非金融企业债务融资工具 - 续

#### 4、募集资金使用情况

单位：元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
渤海租赁股份有限公司 2019年度第二期超短期融资券	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00	不适用	不适用	是

募集资金用于建设项目：不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途：不适用

#### 5、报告期内信用评级结果调整情况

请见本节公司债券“报告期内信用评级结果调整情况”中评级机构对公司主体信用等级的调整部分。

#### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

(1) 本期超短期融资券无担保。招商银行股份有限公司于2021年6月2日召集召开了渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资券2021年第二次持有人会议，审议通过了《关于“19渤海租赁SCP002”本金再次展期的议案》，将“19渤海租赁SCP002”自2021年6月5日到期兑付之日起本金再次展期270天，再次展期后的兑付日变更为2022年3月2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），展期期间票面利率仍为3.98%，兑付日兑付本息。

(2) 公司于2022年2月24日上午11:00召开了2019年度第二期超短期融资券2022年第一次持有人会议。受疫情冲击等影响，公司短期流动性紧张，无力全额兑付本期债券本息，根据公司实际情况，申请按期兑付“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息，剩余债券本金展期270天，但相关议案未能获得全体持有人通过。为全力维护债权人利益，公司仍按展期方案于2022年3月2日通过上海清算所向全体债券持有人兑付了“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息。公司将继续积极与各持有人保持沟通，协商剩余本金兑付计划。2022年是公司业务恢复拓展的关键一年，公司将积极抢抓集装箱租赁市场持续繁荣和全球航空业复苏的市场机遇，积极进行业务拓展，提升公司集装箱租赁业务和飞机租赁业务的经营业绩；同时，进一步加强精细化管理水平、加大境内子公司经营性回款以及境外子公司对境内母公司提供增信或流动性支持等方式，多措并举补充公司流动性，全力筹措偿债资金，缓解公司短期流动性压力，逐步实现公司债务正常化。

### 四、可转换公司债券

报告期公司不存在可转换公司债券。

### 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产10%：不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

债务类型	债务本金(万元)	债务利息(万元)	逾期金额(万元)	逾期原因	处置进展
长期借款	962,854.02	94,066.68	566,283.99	境内流动性紧张	正在积极与债权人沟通展期
长期应付款	88,494.59	13,172.28	39,360.98	境内流动性紧张	正在积极与债权人沟通展期
子公司私募债	149,371.52	9,300	138,671.52	境内流动性紧张	正在积极与债权人沟通展期

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况: 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位: 万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.42	0.75	-44.00%
资产负债率	83.93%	83.39%	0.54%
速动比率	0.31	0.68	-54.41%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-264,243.6	-739,708.7	64.28%
EBITDA 全部债务比	7.79%	4.45%	3.34%
利息保障倍数	0.81	-0.2	505.00%
现金利息保障倍数	3.09	2.92	5.82%
EBITDA 利息保障倍数	1.98	1.13	75.22%
贷款偿还率	83.04%	92.92%	-9.88%
利息偿付率	89.55%	92.09%	-2.54%

注: 1. 流动比率及速动比率分别较上年末下降44.00%及54.41%, 主要系本年偿还债务及购买飞机导致货币资金余额下降, 流动资产及速动资产余额下降所致。

2. 利息保障倍数及EBITDA利息保障倍数较上年度分别增长了505.00%、75.22%, EBITDA全部债务比较上年比例上升3.34%, 主要系上年同期受疫情及部分客户破产重整等影响, 公司部分境内客户的信用评级水平下降, 导致计提资产减值准备金额较大, 本报告期境内租赁业务资产减值金额较去年同期大幅下降, 公司息税折旧摊销前亏损大幅下降所致;

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。

## 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	2022年04月29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(2022)审字第61090459_A01号
注册会计师姓名	赵宁、范伯羽

### 审计报告

安永华明(2022)审字第61090459\_A01号

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2021年12月31日的合并及公司资产负债表，2021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2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、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，2021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19,661,718千元。此外，截止至2021年12月31日，渤海租赁股份有限公司合计人民币7,443,165千元的借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。

##### 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

于2021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17,707,376千元,坏账准备余额为人民币4,397,939千元,应收账款账面原值为人民币3,556,918千元,坏账准备余额为人民币1,302,246千元。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。

相关披露参见财务报表附注三、8、32及附注五、2、9。

我们的审计程序包括但不限于:

- 1) 对与应收款项坏账准备相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等;
- 2) 复核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,在新冠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。

##### 关键审计事项:

##### 该事项在审计中是如何应对:

##### 固定资产减值

于2021年12月31日,渤海租赁固定资产账面原值为人民币239,061,628千元,累计折旧余额为人民币43,436,299千元,减值准备余额为人民币6,280,185千元,固定资产账面价值为人民币189,345,144千元。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。

相关披露参见财务报表附注三、12、17、32及附注五、12。

我们的审计程序包括但不限于:

- 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。

## 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。

## 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,就可能导致对渤海租赁股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致渤海租赁股份有限公司不能持续经营。

## 七、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

(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。

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

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

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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:  
(项目合伙人)

中国注册会计师:

2022年4月29日



资产	附注五	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产			
货币资金	1	7,319,006	18,071,489
应收票据		-	1,000
应收账款	2	2,254,672	4,563,260
预付款项	3	46,330	46,721
其他应收款	4	112,848	126,296
存货	5	12,828	2,198
持有待售资产	6	835,242	1,483,710
一年内到期的非流动资产	7	3,267,163	2,391,557
其他流动资产	8	102,414	152,024
流动资产合计		13,950,503	26,838,255
非流动资产			
长期应收款	9	10,042,274	5,173,259
长期股权投资	10	1,608,552	2,742,272
其他权益工具投资	11	1,005,735	927,634
固定资产	12	189,345,144	187,937,955
在建工程		-	940
使用权资产	13	504,744	不适用
无形资产	14	104,533	191,112
商誉	15	8,139,161	8,329,629
长期待摊费用	16	28,407	70,480
递延所得税资产	17	1,521,317	1,455,756
其他非流动金融资产	18	402,345	-
其他非流动资产	19	21,578,354	16,544,983
非流动资产合计		234,280,566	223,374,020
资产总计		248,231,069	250,212,275

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



负债和股东权益	附注五	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债			
短期借款	20	1,015,000	1,056,700
应付账款	21	1,041,983	1,701,873
预收款项	22	1,267,268	730,320
合同负债	23	37,405	21,920
应付职工薪酬	24	386,204	377,415
应交税费	25	345,999	900,859
其他应付款	26	1,432,946	2,983,406
持有待售负债	6	43,591	2,479
一年内到期的非流动负债	27	26,863,353	26,743,799
其他流动负债	28	1,178,472	1,218,546
流动负债合计		33,612,221	35,737,317
非流动负债			
长期借款	29	55,451,658	54,008,035
应付债券	30	106,482,764	105,707,902
租赁负债	31	507,114	不适用
长期应付款	32	953,888	1,425,683
递延收益	33	151,058	232,324
递延所得税负债	17	1,989,591	2,181,004
预计负债	34	16,851	-
其他非流动负债	35	9,186,859	9,366,804
非流动负债合计		174,739,783	172,921,752
负债合计		208,352,004	208,659,069
股东权益			
股本	36	6,184,521	6,184,521
资本公积	37	17,122,118	17,122,118
减:库存股	38	59,907	59,907
其他综合损失	39	(1,077,417)	(734,458)
盈余公积	40	239,001	239,001
未分配利润	41	3,186,255	4,418,392
归属于母公司股东权益合计		25,594,571	27,169,667
少数股东权益		14,284,494	14,383,539
股东权益合计		39,879,065	41,553,206
负债和股东权益总计		248,231,069	250,212,275

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



	附注五	2021年	2020年
营业收入	42	26,790,611	27,417,721
减: 营业成本	42	16,420,317	17,886,089
税金及附加	43	15,653	6,813
销售费用	44	103,718	91,773
管理费用	45	1,519,490	1,669,655
财务费用	46	8,093,726	7,947,040
其中: 利息费用		8,190,830	8,201,440
利息收入		26,018	128,150
加: 其他收益	47	40,372	24,035
投资收益/(损失)	48	1,656,616	(643,504)
其中: 对联营企业和合营企业的投资损失		(134,940)	(520,620)
公允价值变动收益/(损失)	49	106,843	(415,195)
信用减值损失(损失以负数填列)	50	(519,140)	(4,376,970)
资产减值损失(损失以负数填列)	51	(3,507,292)	(4,239,580)
营业亏损		(1,584,894)	(9,834,863)
加: 营业外收入	52	42,347	350
减: 营业外支出	53	4,872	5,791
亏损总额		(1,547,419)	(9,840,304)
减: 所得税费用	55	(418,465)	(1,244,784)
净亏损		(1,128,954)	(8,595,520)
按经营持续性分类			
持续经营净亏损		(1,128,954)	(8,595,520)
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净亏损		(1,232,137)	(7,704,344)
少数股东损益		103,183	(891,176)
其他综合损失的税后净额			
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	38	83,896	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	38	(99,299)	177,567
现金流量套期储备	38	537,174	(509,720)
外币财务报表折算差额	38	(864,730)	(2,639,542)
归属于少数股东的其他综合损失的税后净额	38	(342,959)	(2,879,889)
其他综合损失的税后净额		(202,228)	(1,141,977)
其他综合损失的税后净额		(545,187)	(4,021,866)
综合损失总额		(1,674,141)	(12,617,386)
其中:			
归属于母公司股东的综合损失总额		(1,575,096)	(10,584,233)
归属于少数股东的综合损失总额		(99,045)	(2,033,153)
每股收益(人民币元/股)			
基本及稀释每股损失	56	(0.1998)	(1.2492)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



2021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 综合损失	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	6,184,521	59,907	17,122,118	(734,458)	239,001	4,418,392	27,169,667	14,383,539	41,553,206
二、本年增减变动金额									
(一)综合损失总额	-	-	-	(342,959)	-	(1,232,137)	(1,575,096)	(99,045)	(1,674,141)
三、本年年末余额	6,184,521	59,907	17,122,118	(1,077,417)	239,001	3,186,255	25,594,571	14,284,494	39,879,065

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表(续)

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	小计		
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	6,184,521	59,907	17,122,118	(734,458)	239,001	4,418,392	27,169,667	14,383,539	41,553,206

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

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

渤海租赁股份有限公司

## 合并现金流量表

2021年度人民币千元



	附注五	2021年	2020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		17,668,709	16,488,536
收到其他与经营活动有关的现金	57	824,157	851,362
经营活动现金流入小计		18,492,866	17,339,898
购买商品、接受劳务支付的现金		(712,942)	(1,001,480)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,020,413)	(1,181,724)
支付的各项税费		(174,217)	(104,937)
支付其他与经营活动有关的现金	57	(493,107)	(605,066)
经营活动现金流出小计		(2,400,679)	(2,893,207)
经营活动产生的现金流量净额	58	16,092,187	14,446,691
二、投资活动产生的现金流量			
收回融资租赁本金		1,591,737	1,220,178
收回投资收到的现金		56,053	111,341
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		5,983,685	5,826,951
取得投资收益收到的现金		181	9,894
收到其他与投资活动有关的现金	57	152,823	2,433,090
投资活动现金流入小计		7,784,479	9,601,454
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(24,612,520)	(15,227,237)
投资支付的现金		(182,411)	(73,379)
支付其他与投资活动有关现金	57	(6,809,827)	(180,941)
投资活动现金流出小计		(31,604,758)	(15,481,557)
投资活动产生的现金流量净额		(23,820,279)	(5,880,103)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		24,364,722	49,451,581
发行债券收到的现金		9,997,965	28,183,755
受限制货币资金的减少		-	315,856
收到的其他与筹资活动有关的现金	57	13,197	36,390
筹资活动现金流入小计		34,375,884	77,987,582
偿还债务支付的现金		(29,881,768)	(67,771,201)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(7,048,713)	(7,555,115)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	(406,023)
受限制货币资金的增加		(145,574)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	57	(200,379)	(191,831)
筹资活动现金流出小计		(37,276,434)	(75,518,147)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,900,550)	2,469,435
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(243,816)	(731,352)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	58	(10,872,458)	10,304,671
加：年初现金及现金等价物余额		16,546,585	6,241,914
六、年末现金及现金等价物余额		5,674,127	16,546,585

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产	附注十四	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产			
货币资金		45,339	21,134
应收账款		-	2,600
预付款项		253	253
其他应收款	1	10,248,517	9,874,668
其他流动资产		1,140	973
流动资产合计		10,295,249	9,899,628
非流动资产			
长期股权投资	2	23,706,337	24,235,871
固定资产		212	292
在建工程		-	940
无形资产		1,198	1,575
非流动资产合计		23,707,747	24,238,678
资产总计		34,002,996	34,138,306

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



负债和股东权益	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债		
短期借款	1,015,000	1,017,000
应付职工薪酬	3,534	7,622
应交税费	143	195
其他应付款	1,529,670	990,931
一年内到期的非流动负债	2,742,920	7,329,713
其他流动负债	511,449	506,253
流动负债合计	5,802,716	9,851,714
非流动负债		
长期借款	1,067,632	-
应付债券	3,584,241	-
预计负债	8,367	-
非流动负债合计	4,660,240	-
负债合计	10,462,956	9,851,714
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	68,820	169,499
盈余公积	175,274	175,274
未弥补亏损	(2,381,692)	(1,735,819)
股东权益合计	23,540,040	24,286,592
负债和股东权益总计	34,002,996	34,138,306

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



	附注十四	2021年	2020年
营业收入	3	-	6,132
减: 税金及附加		18	131
管理费用		52,191	44,929
财务费用	4	414,087	400,121
其中: 利息费用		560,600	572,960
利息收入		146,547	172,913
加: 其他收益		40	-
投资收益/(损失)	5	231,223	(538,580)
其中: 对联营企业和合营企业的投资损失		(20,197)	(538,580)
资产减值损失(损失以负数填列)		(408,658)	-
信用减值损失(损失以负数填列)		(2,182)	(8,404)
营业亏损		(645,873)	(986,033)
减: 营业外支出		-	2
亏损总额		(645,873)	(986,035)
减: 所得税费用		-	-
净亏损		(645,873)	(986,035)
其中: 持续经营净亏损		(645,873)	(986,035)
其他综合(损失)/收益税后净额			
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(损失)/收益		(100,679)	177,567
其他综合(损失)/收益税后净额		(100,679)	177,567
综合损失总额		(746,552)	(808,468)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



2021 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	169,499	175,274	(1,735,819)	24,286,592
二、本年增减变动金额							
(一) 综合损失总额	-	-	-	(100,679)	-	(645,873)	(746,552)
三、本年年末余额	6,184,521	59,907	19,553,024	68,820	175,274	(2,381,692)	23,540,040

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



2020年度	股本	减:库存股	资本公积	其他综合 (损失)/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	-	-	-	177,567	-	(986,035)	(808,468)
三、本年年末余额	6,184,521	59,907	19,553,024	169,499	175,274	(1,735,819)	24,286,592

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



	2021年	2020年
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	634,537	1,215,316
经营活动现金流入小计	634,537	1,215,316
支付给职工以及为职工支付的现金	(34,788)	(28,928)
支付的各项税费	(324)	(605)
支付其他与经营活动有关的现金	(955,231)	(10,305)
经营活动现金流出小计	(990,343)	(39,838)
经营活动产生的现金流量净额	(355,806)	1,175,478
二、投资活动产生的现金流量		
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
收到其他与投资活动有关的现金	710,332	9,177
投资活动现金流入小计	710,332	9,179
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(14)	(24)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(400,000)
投资活动现金流出小计	(14)	(400,024)
投资活动产生的现金流量净额	710,318	(390,845)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	-	1,145,000
收到其他与筹资活动有关的现金		3,206
筹资活动现金流入小计	-	1,148,206
偿还债务支付的现金	(9,000)	(1,647,166)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(319,194)	(347,438)
受限资金的增加	(25,000)	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(2,113)	(3,000)
筹资活动现金流出小计	(355,307)	(1,997,604)
筹资活动产生的现金流量净额	(355,307)	(849,398)
四、现金及现金等价物净减少额	(795)	(64,765)
加:年初现金及现金等价物余额	21,134	85,899
五、年末现金及现金等价物余额	20,339	21,134

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署及盖章:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

渤海租赁股份有限公司

## 财务报表附注

2021年度人民币千元

### 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“BohaiCapitalHoldingCo.,Ltd.”变更为“BohaiLeasingCo.,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”),于2021年12月31日,本公司的最终实际控制人为于中国成立的海南省慈航公益基金会(以下简称“慈航基金”)。2022年4月24日,海南省高院裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》(以下简称“重整计划”)。根据《重整计划》,海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构,因此导致公司的实际控制人发生变化。实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

本财务报表业经本公司董事会于2022年4月29日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。

### 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,新型冠状病毒肺炎疫情(“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2021年12月31日,本集团流动负债超过流动资产约人民币19,661,718千元。于2021年度,本集团若干借款、债券以及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7,443,165千元(“逾期未偿还事项”),其中本金人民币934,933千元已于2021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5,379,556千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2021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2021年12月31日之本金及利息余额共计人民币3,966,532千元,其中根据原还款计划将于2022年到期的金额为人民币1,795,233千元,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2,171,299千元。具体请参见本报告附注20、27、29、30及32。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

鉴于上述情况,本集团董事会已审慎考虑本集团资产负债表日后的流动资金、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2021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等相关安排。截至本财务报告报出日,已完成将上述人民币934,933千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。本集团将在需要时通过境外子公司对境内母公司提供增信或流动性支持。

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2021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2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

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

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

### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下企业合并。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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

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

#### 非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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2021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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用现金流量发生当期的平均汇率(除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当,则采用现金流量发生日的即期汇率折算)折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

#### 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。

金融资产的后续计量取决于其分类:

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

### 三、重要会计政策及会计估计—续

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。

#### 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,本集团直接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

#### 9. 存货

本集团存货主要为用于贸易而采购的集装箱和飞机零部件。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

#### 10. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

#### 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

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。

#### 12. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
飞机及发动机	25年与剩余使用年限孰短	15%	3.40%
集装箱	15-20年	850-4,500美元/20%	5-7%
运输设备	5年	-	20%
办公设备及其他	3-20年	0-5%	4.75%-33.33%

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

#### 13. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

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。

#### 14. 使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、运输设备、办公设备。

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

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值时, 如使用权资产账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本集团将剩余金额计入当期损益。

#### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

客户关系是指本集团企业合并过程中确认的收购CronosLtd(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。

#### 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。

#### 17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销,摊销期如下:

	摊销期
租赁房屋装修费	2-3年
物业管理费	15-20年

#### 18. 职工薪酬

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

##### 短期薪酬

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

##### 离职后福利(设定提存计划)

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 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。

#### 19. 租赁负债

在租赁期开始日, 本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债, 短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时, 本集团采用租赁内含利率作为折现率; 无法确定租赁内含利率的, 采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益, 但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益, 但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后, 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时, 本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

#### 20. 维修储备金和安全保证金

##### 维修储备金

本集团所有在租飞行设备均由承租人在租赁期内负责维护和维修并负担相关费用。

承租人在租赁期内定期支付维修储备金, 金额参照租赁期间机身、引擎及其它主要寿命有限的元件的使用情况计算, 待租赁项目完成时, 本集团有权仅将在将收到维修储备金高于租赁期间所支出的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。

##### 保证金

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

#### 21. 预计负债

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

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

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

#### 22. 与客户之间的合同产生的收入

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

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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 23. 政府补助

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

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

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

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

#### 24. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损;

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损;

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 25. 租赁

##### 租赁的识别

在合同开始日,本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁,如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的,本集团将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的,使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁:

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利;
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

##### 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团作为出租人和承租人时,将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

##### 租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权,即有权选择续租该资产,且合理确定将行使该选择权的,租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权,即有权选择终止租赁该资产,但合理确定将不会行使该选择权的,租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化,且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的,本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

##### 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、15和附注三、20。

##### 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更,包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权,延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的,本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,本集团重新确定租赁期,并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现,以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时,本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率;无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的,采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响,本集团区分以下情形进行会计处理:

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,本集团调减使用权资产的账面价值,以反映租赁的部分终止或完全终止,部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益;
- (2) 其他租赁变更,本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日,租赁期不超过12个月,且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁;将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元/美元5,000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的,原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁,除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产对转租租赁进行分类。

#### 作为融资租赁出租人

在租赁期开始日,本集团对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- (1) 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

未作为一项单独租赁进行会计处理的融资租赁变更,本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理:

- (1) 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;
- (2) 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本集团按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益,未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

本集团通过经营租赁合同向承租人出租飞机和飞机发动机及其设备等,在符合经济利益很可能流入的基本原则下,经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认收入,按相关租赁资产的实际使用情况计费的可变租赁付款额于实际发生时确认收入。

#### 售后租回交易

本集团按照附注三、23 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本集团作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,按照附注三、8 对该金融负债进行会计处理。

#### 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,本集团作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述规定对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本集团作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照附注三、8 对该金融资产进行会计处理。

### 26. 债务重组

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

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 27. 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。

#### 28. 套期会计

就套期会计方法而言,本集团的套期保值分类为现金流量套期。

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

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

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

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

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、61。

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。

#### 29. 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。

#### 30. 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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

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。

#### 31. 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。

##### 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。

##### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计—续

#### 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。

#### 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。

#### 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁,本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时,本集团根据所处经济环境,以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础,在此基础上,根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

#### 部分经营租赁合同中经济利益流入的可能性

于2021年12月31日,本集团根据承租人的历史违约情况,本期偿付情况以及最近期财务和运营状况的分析,综合评估认为部分飞机经营租赁合同不满足经济利益很可能流入的基本原则,因此仅就实际已收取的部分租金确认收入。本集团将持续评估相关租赁合同经济利益流入的可能性,如相关估计发生改变,预期将对财务报表产生重大影响。

### 32. 会计政策和会计估计变更

#### 会计政策变更

##### 新租赁准则

2018年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“新租赁准则”),新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型,要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧和利息费用。本集团自2021年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理,对首次执行日前已存在的合同,选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁,并根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2021年年初留存收益:

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

(1) 对于首次执行日之前的经营租赁,本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额,根据预付租金进行必要调整计量使用权资产;

(2) 本集团按照附注三、17对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁,采用简化处理,未确认使用权资产和租赁负债。此外,本集团对于首次执行日之前的经营租赁,采用了下列简化处理:

(1) 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁可采用同一折现率;使用权资产的计量可不包含初始直接费用;

(2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;

(3) 作为使用权资产减值测试的替代,本集团根据附注三、26评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;

(4) 首次执行日前的租赁变更,本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于2020年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额,本集团按2021年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值,与2021年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下:

2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	903,678
减:采用简化处理的租赁付款额	8,634
其中:短期租赁	
剩余租赁期少于12个月的租赁	8,571
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁	63
加:未在2020年12月31日确认但合理确定将行使续租选择权导致的租赁付款额的增加	-
	895,044
加权平均增量借款利率	4.48%
2021年1月1日经营租赁付款额现值	581,517
加(或减):其他调整	828
2021年1月1日租赁负债	582,345

执行新租赁准则对2021年1月1日资产负债表项目的影响如下:

#### 合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	540,881	-	540,881
固定资产	187,937,563	187,937,955	(392)
预付款项	44,564	46,721	(2,157)
资产合计	188,523,008	187,984,676	538,332
租赁负债	566,535	-	566,535
一年内到期的非流动负债	26,759,609	26,743,799	15,810
其他应付款	2,939,393	2,983,406	(44,013)
负债合计	30,265,537	29,727,205	538,332

## 三、重要会计政策及会计估计 - 续

执行新租赁准则对2021年财务报表的影响如下:

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	504,744	-	504,744
固定资产	189,345,144	189,346,634	(1,490)
预付款项	46,330	47,164	(834)
资产合计	189,896,218	189,393,798	502,420
租赁负债	507,114	-	507,114
一年内到期的非流动负债	24,790,520	24,764,877	25,643
其他应付款	3,505,779	3,516,781	(11,002)
负债合计	28,803,413	28,281,658	521,755
未分配利润	3,186,255	3,200,337	(14,082)
少数股东权益	14,284,494	14,289,968	(5,474)
其他综合损失	(1,077,417)	(1,077,638)	221
所有者权益合计	16,393,332	16,412,667	(19,335)

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
管理费用	1,519,490	1,515,065	4,425
财务费用	8,093,726	8,078,595	15,131
合计	9,613,216	9,593,660	19,556

执行新租赁准则对2021年公司财务报表无影响。

此外,首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出,支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

会计估计变更

根据《企业会计准则第4号——固定资产》规定,企业至少应当于每年年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。本集团之子公司GSCL于2021年对固定资产折旧情况进行了全面的评估,评估结果为需要更改特种箱中散货集装箱和交换式罐箱的使用寿命和剩余价值。该会计估计变更采用未来适用法,针对散货集装箱和交换式罐箱折旧方法的变更对比如下:

资产类型	原使用寿命和预计净残值	变更后使用寿命和预计净残值
散货集装箱	使用寿命20年, 预计净残值率20%	使用寿命15年, 预计净残值850美元
交换式罐箱	使用寿命20年, 预计净残值率20%	使用寿命15年, 预计净残值1200美元

本次会计估计变更预计将导致本集团2021年固定资产折旧额增加人民币29,175千元,将减少2021年净利润及所有者权益人民币28,523千元。

会计估计变更已于2021年8月27日经本公司第十届董事会第二次会议决议通过。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

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

租赁形式	标的物	税率
经营租赁	有形动产	13%
	不动产	9%
融资租赁	有形动产	13%
	不动产	9%
	有形动产	6%
	不动产	6%

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

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	27.5%
美国	21%
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公告》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

	2021年	2020年
银行存款	5,674,015	16,576,474
其他货币资金	1,644,991	1,495,015
	7,319,006	18,071,489
其中: 因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,644,879	1,524,904

于2021年12月31日,本集团无所有权受到限制的货币资金用于取得银行借款而质押(2020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1,644,879千元(2020年12月31日:人民币1,494,904千元),主要为保证金。

于2021年12月31日,本集团存放于境外的货币资金为人民币6,693,561千元(2020年12月31日:人民币17,417,401千元)。

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-183天不等,依本集团的现金需求而定,并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

## 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:

	2021年	2020年
1年以内	3,374,064	5,859,914
1至2年	4,334	353,062
2至3年	178,520	16,662
	3,556,918	6,229,638
减: 应收账款坏账准备	1,302,246	1,666,378
	2,254,672	4,563,260

	2021年					2020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
	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	2,051,798	58	1,199,510	58	852,288	3,439,876	55	1,572,879	46	1,866,997
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,505,120	42	102,736	7	1,402,384	2,789,762	45	93,499	3	2,696,263
	3,556,918	100	1,302,246	37	2,254,672	6,229,638	100	1,666,378	27	4,563,260

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

于2021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	632,851	599,772	95	破产重整
客户2	226,952	69,086	30	破产重整
客户3	226,543	33,171	15	逾期
客户4	163,257	89,271	55	逾期
客户5	141,631	23,426	17	转租赁结构最终承租人破产重整
其他	660,563	384,784	58	
	2,051,797	1,199,510		

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	破产重整
客户4	378,783	132,142	35	破产重整
客户5	112,381	112,381	100	转租赁结构最终承租人破产重整
其他	1,401,317	615,825	44	
	3,439,876	1,572,879		

本集团按信用风险组合计提坏账准备的应收账款如下:

	2021年			2020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	671,629	2	10,089	737,702	2	12,038
组合2	833,491	11	92,647	2,052,060	4	81,461
	1,505,120		102,736	2,789,762		93,499

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	外币报表折算差额	其他变动	年末余额
2021年	1,666,378	441,452	(163,347)	(590,267)	(28,931)	(23,039)	1,302,246
2020年	218,410	1,526,569	(35,836)	(8,851)	(57,956)	24,042	1,666,378

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

2021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	192,239	破产重整	是
客户2	租赁费	122,947	破产重整	是
客户3	租赁费	108,778	破产重整	是
客户4	租赁费	70,718	破产重整	是
客户5	租赁费	45,842	破产重整	是
其他	租赁费	49,743	破产、清算	否
		590,267		

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	335	破产、清算	否
		8,851		

于2021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	632,851	18	599,772
客户2	325,465	9	71,999
客户3	232,606	7	34,516
客户4	226,543	6	33,171
客户5	224,551	6	34,347
	1,642,016	46	773,805

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	258,756	4	103,272
	2,184,934	35	947,945

## 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:

	2021年		2020年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	46,077	99	46,468	99
3年以上	253	1	253	1
	46,330	100	46,721	100

于2021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	18,901	41
客户2	4,133	9
客户3	4,095	9
客户4	3,398	7
客户5	1,598	3
	32,125	69

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	1,984	4
	23,464	51

### 4. 其他应收款

	2021年	2020年
应收利息	6	1,879
应收股利	8,100	8,100
其他应收款	104,742	116,317
	112,848	126,296

应收利息

	2021年	2020年
银行定存	6	1,879

应收股利

	2021年	2020年
天津航空金融服务有限公司(以下简称“天航金服”)	8,100	8,100

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2021年	2020年
1年以内	41,948	37,853
1至2年	3,150	18,742
2至3年	1,742	27,500
3年以上	60,075	35,047
	106,915	119,142
减: 其他应收款坏账准备	2,173	2,825
	104,742	116,317

其他应收款按性质分类如下:

	2021年	2020年
保证金/押金	104,742	116,317
其中: 应收关联方	4,941	4,899
	104,742	116,317

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	外币报表折算差额	年末余额
2021年	2,825	14	(666)	-	2,173
2020年	27,352	811	(24,533)	(805)	2,825

于2021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	18	保证金	3年以上	669
客户2	18,000	16	保证金	3年以上	602
客户3	12,800	12	信托保证金	3年以上	428
客户4	3,520	3	信托保证金	3年以上	118
客户5	3,000	3	信托保证金	1-2年	100
	57,320	52			1,917

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	3,520	3	信托保证金	3年以上	118
	71,320	60			2,386

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

### 5. 存货

	2021年			2020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	12,828	-	12,828	2,198	-	2,198

存货主要为本集团子公司 Avolon 和 GSCL 为用于贸易而采购的飞机发动机零部件和集装箱。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。

### 6. 持有待售资产/负债

	2021年	2020年
固定资产(注1)	828,739	1,429,247
其他非流动资产(附注五、19)	6,503	54,463
划分为持有待售的资产	835,242	1,483,710
其他非流动负债(附注五、35)	43,591	2,479
划分为持有待售的负债	43,591	2,479

注1:截至2021年12月31日,Avolon已经达成1架飞机(2020年:6架)转让协议,将已经签订了不可撤消的转让协议且预计在十二月内完成转让的飞机及发动机划分为持有待售的资产。

### 7. 一年内到期的非流动资产

	2021年	2020年
一年内到期的长期应收款(附注五、9)	3,267,163	2,391,557

2021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、项目回购款及应收经营租赁款;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。

### 8. 其他流动资产

	2021年	2020年
留抵税金	49,757	51,988
衍生工具	805	5,409
其他	51,852	94,627
	102,414	152,024

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
2021年	-	-	-	-
2020年	-	22,942	(22,942)	-

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

## 9. 长期应收款

	2021年			2020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)	13,053,815	(2,330,083)	10,723,732	9,483,679	(2,378,108)	7,105,571
应收项目回购款	2,107,031	(1,806,226)	300,805	2,260,476	(1,801,231)	459,245
应收经营租赁款	2,546,530	(261,630)	2,284,900	-	-	-
	17,707,376	(4,397,939)	13,309,437	11,744,155	(4,179,339)	7,564,816
减: 一年内到期的长期应收款(附注五、7)	6,621,407	(3,354,244)	3,267,163	4,554,158	(2,162,601)	2,391,557
	11,085,969	(1,043,695)	10,042,274	7,189,997	(2,016,738)	5,173,259

采用的折现率区间为4.90%至10.00%(2020年: 4.90%至10.00%)。

注1: 应收融资租赁款

	2021年	2020年
最低租赁收款额	16,557,182	12,096,718
减: 未实现融资收益	5,198,304	3,502,484
加: 未担保余值	1,694,937	889,445
应收融资租赁款	13,053,815	9,483,679

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:

2021年	第一阶段	第二阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失单项评估	整个存续期预期 信用损失组合评估	已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预 期信用损失)	
年初余额	7,706	8,634	106,857	4,056,142	4,179,339
-- 转入第二阶段	-	-	-	-	-
-- 转入第三阶段	-	-	(78,411)	78,411	-
-- 转回第二阶段	-	-	-	-	-
-- 转回第一阶段	5,324	-	(5,324)	-	-
本年计提	18,255	241,654	18,743	3,963	282,615
本年转回	(10,454)	(1,084)	(26,681)	(2,709)	(40,928)
本年核销	-	-	-	(41,171)	(41,171)
其他变动	-	23,039	-	-	23,039
外币报表折算差额	(194)	(3,061)	(1,255)	(445)	(4,955)
年末余额	20,637	269,182	13,929	4,094,191	4,397,939

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

2020年	第一阶段	第二阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失单项评估	整个存续期预期 信用损失组合评估	已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预 期信用损失)	
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	7,706	8,634	106,857	4,056,142	4,179,339

于2021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	2,739,320	15	5,420
客户2	1,578,064	9	1,406,182
客户3	1,006,536	6	301,961
客户4	652,340	4	587,106
客户5	604,967	3	541,770
	6,581,227	37	2,842,439

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	472,691	4	1,574
	6,694,030	58	2,296,377

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

## 10. 长期股权投资

2021年

被投资企业名称:	年初余额	本年变动					年末余额	
		追加投资	权益法下 投资收益 (附注五、48)	其他综合 收益	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	16,556	-	5,475	-	-	-	22,031	
联营企业								
JadeAviationLLC(以下简称“Jade”)	64,120	-	(14,100)	-	-	(1,303)	48,717	
皖江租赁	776,229	-	(106,118)	1,380	-	-	(489,520)	181,971
渤海人寿保险股份有限公司(以下简称“渤海人寿”)	1,885,367	-	(20,197)	(100,679)	-	-	(408,658)	1,355,833
	2,742,272	-	(134,940)	(99,299)	-	(1,303)	(898,178)	1,608,552

2020年

被投资企业名称:	年初余额	本年变动						年末余额	
		追加投资	权益法下 投资收益 (附注五、48)	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	18,634	-	6,022	-	(8,100)	-	-	16,556	
联营企业									
JadeAviationLLC(以下简称“Jade”)	86,818	-	(11,463)	-	(6,211)	-	(5,024)	64,120	
AvolonCapitalPartnersLimited(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”)	2,246,380	-	(538,580)	177,567	-	-	-	-	1,885,367
	3,745,882	257	(520,620)	177,567	(14,311)	(487)	(5,024)	(640,992)	2,742,272

长期股权投资减值准备的情况:

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
皖江租赁(注1)	640,992	489,520	-	1,130,512
渤海人寿	-	408,658	-	408,658

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
皖江租赁	-	640,992	-	640,992

注1: 于2021年12月31日, 由于皖江租赁2021年和2020年收入及利润持续出现较大幅度的下降, 公司管理层认为皖江租赁长期股权投资存在减值迹象, 经测算于2021年确认减值损失人民币489,520千元(2020年: 640,992千元)。

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

### 11. 其他权益工具投资

2021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)	210,421	1,005,735	公司持有该金融资产的目的是非交易性的
合计	210,421	1,005,735	

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)	109,947	927,634	公司持有该金融资产的目的是非交易性的
合计	109,947	927,634	

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2021年12月31日,本集团持有天津银行106,993,500股股票。

### 12. 固定资产

2021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	192,864,044	34,940,990	1,711	280,693	228,087,438
购置	18,933,037	9,460,418	-	5,005	28,398,460
出售或报废	(5,128,485)	(6,517,442)	-	(78)	(11,646,005)
划分为持有待售(注1)	(900,267)	-	-	-	(900,267)
外币报表折算差额	(4,036,601)	(834,110)	(72)	(7,215)	(4,877,998)
年末余额	201,731,728	37,049,856	1,639	278,405	239,061,628
累计折旧:					
年初余额	28,114,581	7,989,581	721	176,762	36,281,645
计提	7,557,291	1,800,751	271	39,146	9,397,459
出售或报废	(283,426)	(1,054,312)	-	(78)	(1,337,816)
划分为持有待售(注1)	(61,831)	-	-	-	(61,831)
外币报表折算差额	(647,714)	(190,596)	(21)	(4,827)	(843,158)
年末余额	34,678,901	8,545,424	971	211,003	43,436,299
减值准备:					
年初余额	3,816,476	51,362	-	-	3,867,838
计提	2,501,320	107,794	-	-	2,609,114
出售或报废	-	(90,412)	-	-	(90,412)
外币报表折算差额	(104,979)	(1,376)	-	-	(106,355)
年末余额	6,212,817	67,368	-	-	6,280,185
账面价值:					
年末	160,840,010	28,437,064	668	67,402	189,345,144
年初	160,932,987	26,900,047	990	103,931	187,937,955

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

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
出售或报废	(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	192,864,044	34,940,990	1,711	280,693	228,087,438
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
出售或报废	(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	28,114,581	7,989,581	721	176,762	36,281,645
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
出售或报废	-	(137,091)	-	-	(137,091)
外币报表折算差额	(413,405)	(4,073)	-	-	(417,478)
年末余额	3,816,476	51,362	-	-	3,867,838
账面价值:					
年末	160,932,987	26,900,047	990	103,931	187,937,955
年初	168,998,753	29,374,078	858	148,252	198,521,941

注1:截至2021年12月31日, Avolon已经达成1架飞机(2020年:6架)转让协议, 将已经签订了不可撤消的转让协议且预计在十二月内完成转让的飞机划分为持有待售的资产。

经营性租出固定资产账面价值如下:

	2021年	2020年
飞机	154,738,823	156,613,222
集装箱	27,374,386	26,255,073
	182,113,209	182,868,295

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

2021年

	飞机及发动机	集装箱	合计
原价			
年初余额	186,363,723	34,103,220	220,466,943
购置	18,933,024	9,460,418	28,393,442
划分为持有待售	(632,240)	-	(632,240)
本年出售及报废	(5,115,591)	(6,273,889)	(11,389,480)
其他	(3,690,623)	-	(3,690,623)
外币报表折算差额	(4,113,456)	(1,624,426)	(5,737,882)
年末余额	191,744,837	35,665,323	227,410,160
累计折旧			
年初余额	26,777,525	7,848,147	34,625,672
计提	7,420,048	1,733,458	9,153,506
处置或报废	(283,433)	(1,014,913)	(1,298,346)
划分为持有待售	(24,666)	-	(24,666)
其他	(1,352,415)	-	(1,352,415)
外币报表折算差额	(637,092)	(275,755)	(912,847)
年末余额	31,899,967	8,290,937	40,190,904
减值准备			
年初余额	2,972,976	-	2,972,976
计提	2,215,457	-	2,215,457
处置或报废	-	-	-
外币报表折算差额	(82,386)	-	(82,386)
年末余额	5,106,047	-	5,106,047
账面价值			
年末	154,738,823	27,374,386	182,113,209
年初	156,613,222	26,255,073	182,868,295

暂时闲置的固定资产如下:

2021年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机	9,986,891	(2,778,934)	(1,106,770)	6,101,187
集装箱	1,384,533	(254,487)	(67,368)	1,062,678
	11,371,424	(3,033,421)	(1,174,138)	7,163,865

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	837,770	(141,434)	(51,362)	644,974
	7,338,091	(1,478,490)	(894,862)	4,964,739

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 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):

2021年

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	51,852	51,852	-	2022年

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

## 13. 使用权资产

2021年

	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	合计
原价:				
年初余额	539,029	1,594	258	540,881
购置	34,637	3,109	192	37,938
到期或处置	(5,816)	(1,199)	(50)	(7,065)
重新估价	(1,698)	(267)	(11)	(1,976)
外币报表折算差额	(12,533)	(55)	(7)	(12,595)
年末余额	553,619	3,182	382	557,183
累计折旧:				
年初余额	-	-	-	-
计提	57,904	1,478	214	59,596
到期或处置	(3,958)	(1,076)	(44)	(5,078)
重新估价	(1,225)	(244)	(9)	(1,478)
外币报表折算差额	(597)	(2)	(2)	(601)
年末余额	52,124	156	159	52,439
账面价值:				
年末	501,495	3,026	223	504,744
年初	539,029	1,594	258	540,881

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

### 14. 无形资产

2021年

	软件	客户关系	管理权	合计
原价:				
年初余额	292,515	660,189	123,530	1,076,234
购置	9,562	-	-	9,562
外币报表折算差额	(6,690)	(15,096)	(2,824)	(24,610)
年末余额	295,387	645,093	120,706	1,061,186
累计摊销:				
年初余额	277,804	490,557	114,315	882,676
计提	4,855	81,580	6,340	92,775
外币报表折算差额	(6,340)	(12,160)	(2,688)	(21,188)
年末余额	276,319	559,977	117,967	954,263
减值准备				
年初余额	-	-	2,446	2,446
外币报表折算差额	-	-	(56)	(56)
年末余额	-	-	2,390	2,390
账面价值:				
年末	19,068	85,116	349	104,533
年初	14,711	169,632	6,769	191,112

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	292,515	660,189	123,530	1,076,234
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	277,804	490,557	114,315	882,676
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	-	-	2,446	2,446
账面价值:				
年末	14,711	169,632	6,769	191,112
年初	17,710	269,595	14,094	301,399

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

## 15. 商誉

	2021年	2020年
年初余额	8,329,629	8,905,754
外币报表折算差额	(190,468)	(576,125)
年末余额	8,139,161	8,329,629

本集团于2016年收购Avolon100%股权,形成商誉美元490,904千元(折合人民币3,129,857千元);于2015年收购Cronos80%股权,形成商誉美元612,926千元(折合人民币3,907,832千元);于2013年收购SeacoSRL,形成商誉美元172,761千元(折合人民币1,101,472千元)。截至2021年12月31日,本集团商誉合计美元1,276,591千元,折合人民币8,139,161千元。

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C2AviationCapitalLLC(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年期以飞机租约为基础的现金流预测来确定,并假设飞机资产在第三年末连同租约一起全部处置,所用的折现率为4.68%(2020年:4.54%)。

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( $\beta$ 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 $\beta$ 系数进行评估。

收购Cronos完成后,对本集团下属子公司SeacoSRL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SeacoSRL、Cronos及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6.75%(2020年6.0%),预测期以后的现金流量增长率设定为2.0%(2020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90.3%(2020年: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。折现率的确定综合考虑了GSCL资产组独特的环境、经营分部及加权平均资金成本。加权平均资金成本考虑了负债和权益。权益成本来自GSCL资产组投资者对投资回报率的期望。负债成本来自GSCL资产组贷款所承担的利息。通过使用个别风险系数( $\beta$ 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 $\beta$ 系数进行评估。

**市场份额:** 基于前述的市场增长率,GSCL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

2021年

	物业管理费	租赁房屋装修费	合计
年初余额	67,700	2,780	70,480
本年增加	-	5,499	5,499
本年摊销	(46,000)	(1,390)	(47,390)
其他减少	-	(182)	(182)
年末余额	21,700	6,707	28,407

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	67,700	2,780	-	70,480

### 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:

	2021年		2020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	41,308	4,756	51,847	4,254
资产减值准备	3,492,460	873,115	3,485,450	871,363
可抵扣亏损	64,159,148	7,768,710	55,463,931	6,697,453
未支付的预提费用	1,789,626	446,432	351,985	86,672
其他	681,701	170,425	1,539,612	384,903
	70,164,243	9,263,438	60,892,825	8,044,645

	2021年		2020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	4,216,697	527,087	3,603,396	450,424
固定资产折旧	76,281,314	9,171,105	70,148,939	8,301,934
金融资产公允价值变动	203,153	33,520	106,271	17,535
	80,701,164	9,731,712	73,858,606	8,769,893

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

	2021年		2020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	(7,742,121)	1,521,317	(6,588,889)	1,455,756
递延所得税负债	7,742,121	1,989,591	6,588,889	2,181,004

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。

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:

	2021年	2020年
可抵扣暂时性差异	3,272,896	2,485,850
可抵扣亏损	3,248,428	2,427,202
	6,521,324	4,913,052

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:

	2021年	2020年
2021年	-	293,108
2022年	616,571	616,571
2023年	274,236	274,236
2024年	379,263	379,263
2025年	2,733,863	2,733,864
2026年	808,293	-
合计	4,812,226	4,297,042

于2021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1,709,098千元(2020年: 人民币616,010千元), 该亏损可无限期结转。

## 18. 其他非流动金融资产

	2021年	2020年
以公允价值计量且当期变动进入损益的金融资产	344,693	-
衍生工具非流动部分	57,652	-
合计	402,345	-

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

### 19. 其他非流动资产

	2021年	2020年
递延成本(注1)	5,521,069	2,933,340
预付飞机款(注2)	16,063,788	13,920,884
以公允价值计量且当期变动进入损益的金融资产	-	47,044
衍生工具非流动部分	-	8,130
合计	21,584,857	16,909,398
减:其他非流动资产减值准备	-	309,952
减:划分为持有待售的递延成本	6,503	54,463
	21,578,354	16,544,983

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

注2:该款项为Avolon付给飞机制造商的采购飞机预付款,对应飞机将于2021年至2026年交付(2020年12月31日:2020年至2026年交付)。

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:

2021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	309,952	-	(306,409)	(3,543)	-

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	78,392	320,671	(75,856)	(13,255)	309,952

### 20. 短期借款

	2021年	2020年
质押借款(注1)	1,015,000	1,046,700
信用借款	-	10,000
	1,015,000	1,056,700

注1:于2020年12月31日,短期借款余额人民币29,700千元由集团内关联方定期存单人民币30,000千元质押取得;于2021年12月31日,短期借款余额人民币420,000千元(2020年12月31日:422,000千元)由质押联营公司股权人民币260,737千元(2020年12月31日:人民币362,571千元)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(2020年12月31日:595,000千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

于2021年12月31日,上述短期借款年利率为4.5%~6%(2020年12月31日:5.22%~6%)。

截至2021年12月31日,本集团逾期短期借款金额为零(2020年12月31日:人民币29,700千元),无逾期短期借款利息。

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

## 21. 应付账款

应付账款不计息, 并通常在1-2个月内清偿(2020年: 1-2个月内)。

	2021年	2020年
应付集装箱采购款	881,626	1,568,277
应付供应商维修款	93,251	109,017
其他	67,106	24,579
	1,041,983	1,701,873

于2021年12月31日及2020年12月31日, 本集团无账龄超过1年的应付款项。

## 22. 预收款项

	2021年	2020年
租金	1,267,081	728,646
其他	187	1,674
	1,267,268	730,320

于2021年12月31日及2020年12月31日, 本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

## 23. 合同负债

	2021年	2020年
销售集装箱递延款项	37,405	21,920

## 24. 应付职工薪酬

2021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	377,415	973,624	(956,284)	(8,551)	386,204
离职后福利(设定提存计划)	-	57,121	(57,121)	-	-
辞退福利	-	7,008	(7,008)	-	-
	377,415	1,037,753	(1,020,413)	(8,551)	386,204

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	90	8,521	(8,611)	-	-
	395,088	1,189,228	(1,181,724)	(25,177)	377,415

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

短期薪酬如下:

2021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	377,415	909,772	(892,432)	(8,551)	386,204
社会保险费	-	42,275	(42,275)	-	-
其中: 医疗保险费	-	23,555	(23,555)	-	-
工伤保险费	-	88	(88)	-	-
生育保险费	-	43	(43)	-	-
境外社会保险计划	-	18,589	(18,589)	-	-
住房公积金	-	7,979	(7,979)	-	-
商业保险	-	13,598	(13,598)	-	-
	377,415	973,624	(956,284)	(8,551)	386,204

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)	-	-
	394,998	1,132,783	(1,125,189)	(25,177)	377,415

设定提存计划如下:

2021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	-	56,923	(56,923)	-	-
失业保险费	-	198	(198)	-	-
	-	57,121	(57,121)	-	-

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)	-	-
	-	47,924	(47,924)	-	-

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

## 25. 应交税费

	2021年	2020年
增值税	100,710	292,427
企业所得税	174,814	461,354
个人所得税	70,475	147,063
其他	-	15
	345,999	900,859

## 26. 其他应付款

	2021年	2020年
应付利息	1,128,675	2,749,953
其他应付款	304,271	233,453
	1,432,946	2,983,406

## 应付利息

	2021年	2020年
长期借款利息	853,322	1,271,798
短期借款利息	-	63,158
应付债券利息	93,000	1,309,851
长期应付款利息	182,353	105,146
	1,128,675	2,749,953

截至2021年12月31日, 本集团逾期利息金额共计人民币1,128,675千元。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

	2021年	2020年
关联方/ 股东借款	2,325	21,186
审计、中介费	101,196	69,951
办公费	10,937	45,372
其他	189,813	96,944
	304,271	233,453

于2021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

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

### 27. 一年内到期的非流动负债

	2021年	2020年
一年内到期的长期借款(附注五、29)	14,823,319	18,554,271
一年内到期的长期应付款(附注五、32)	647,351	241,037
一年内到期的租赁负债(附注五、31)	25,640	–
一年内到期的应付债券(附注五、30)	11,367,043	7,948,491
	26,863,353	26,743,799

### 28. 其他流动负债

	2021年	2020年
维修储备金款	551,167	525,373
安全保证金	86,792	162,481
衍生工具	27,454	23,758
应付债券 – 超短期融资债(附注五、30)	511,449	506,253
其他	1,610	681
	1,178,472	1,218,546

### 29. 长期借款

	2021年	2020年
抵押借款(注1)	54,451,599	62,845,508
质押借款(注2)	10,122,602	6,861,394
担保借款(注3)	2,831,711	2,855,404
信用借款	2,869,065	–
	70,274,977	72,562,306
减: 一年内到期的长期借款(附注五、27)	14,823,319	18,554,271
	55,451,658	54,008,035

注1: 于2021年12月31日,长期借款余额人民币44,423,863千元(2020年12月31日:人民币52,201,881千元)由账面净值为人民币59,762,201千元(2020年12月31日:人民币74,042,165千元)的固定资产抵押取得;长期借款余额人民币10,027,736千元(2020年12月31日:人民币10,643,627千元)由账面净值人民币10,900,793千元(2020年12月31日:人民币11,480,820千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

注2: 于2021年12月31日,长期借款余额人民币6,322,767千元(2020年12月31日:人民币3,112,190千元)由应收融资租赁款余额人民币8,404,881千元(2020年12月31日:人民币4,393,615千元)质押取得;长期借款余额人民币1,968,000千元(2020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1,090,927千元(2020年12月31日:人民币1,517,000千元)以及关联方保证担保取得;长期借款余额人民币1,812,708千元(2020年12月31日:人民币1,730,903千元)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19,127千元(2020年12月31日:人民币38,301千元)由质押其他权益工具投资人民币1,005,735千元(2020年12月31日:人民币927,634千元)取得。

注3: 于2021年12月31日,长期借款余额人民币2,831,711千元(2020年12月31日:人民币2,855,404千元)由关联方担保取得。

于2021年12月31日,上述借款的年利率为0.61%~7.50%(2020年12月31日:0.65%~11.00%)。

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

截至2021年12月31日, 本集团合计人民币5,020,774千元的借款及长期应付款和人民币1,035,675千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2,171,299千元列示为一年内到期的非流动负债。

截至2021年12月31日, 本集团逾期长期借款金额共计人民币4,809,517千元, 逾期长期借款利息金额为人民币853,322千元。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759,631千元的逾期借款偿付或展期。

## 30. 应付债券

	2021年12月31日	2020年12月31日
公司债	117,849,807	113,656,393
超短期融资债	511,449	506,253
	118,361,256	114,162,646
其中: 流动负债部分(附注五、28)	511,449	506,253
一年内到期的应付债券(附注五、27)	11,367,043	7,948,491
非流动负债部分	106,482,764	105,707,902

截至2021年12月31日, 本集团逾期债券金额共计人民币1,293,715千元, 逾期债券利息金额为人民币93,000千元。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164,500千元的逾期债券展期。

于2021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	置换	外币报表折算差额	其他变动	年末余额
1,500,000	2016年10月20日	4.5年期	1,500,000	1,538,947	-	78,109	(30,341)	-	-	-	(93,000)	1,493,715
美元3,000,000	2017年2月3日	2568天	美元3,300,000	14,519,475	-	164,281	(409,884)	94,905	(7,556,846)	(193,559)	-	6,618,372
美元5,500,000	2017年3月20日	3908天	美元6,175,000	18,497,654	-	18,375	(98,367)	36,670	-	(422,258)	-	18,032,074
美元1,250,000	2017年9月25日	1997天	美元1,250,000	7,310,267	-	75,323	(1,845,753)	-	-	(145,812)	-	5,394,025
1,000,000	2017年11月15日	7年期	1,000,000	988,275	-	57,819	(46,000)	(96,814)	-	-	-	903,280
美元500,000	2018年3月12日	1770天	美元500,000	3,247,791	-	16,845	-	12,472	(2,016,227)	(38,443)	-	1,222,438
1,060,000	2018年6月20日	5年期	1,060,000	938,738	-	86,015	(67,754)	(43,939)	-	-	-	913,060
1,117,000	2018年9月10日	5年期	1,117,000	1,105,481	-	91,679	(77,540)	(54,616)	-	-	-	1,065,004
美元1,000,000	2018年9月17日	5年期	美元1,000,000	6,504,474	-	30,718	-	23,857	(3,602,497)	(84,745)	-	2,871,807
504,000	2018年10月10日	5年期	504,000	503,537	-	40,581	(35,280)	(25,056)	-	-	-	483,782
1,000,000	2018年10月26日	5年期	1,000,000	903,527	-	69,883	(63,249)	(44,794)	-	-	-	865,367
319,000	2018年12月5日	5年期	319,000	318,527	-	23,451	(22,330)	(17,164)	-	-	-	302,484
美元800,000	2019年3月1日	1902天	美元800,000	4,795,160	-	32,165	-	9,761	-	(109,760)	-	4,727,326
美元500,000	2019年3月15日	3年期	美元500,000	3,248,525	-	561	-	11,799	-	(74,418)	-	3,186,467
美元2,500,000	2019年4月16日	2572天	美元2,500,000	15,342,182	-	175,128	(78,423)	31,454	-	(350,275)	-	15,120,066
美元1,550,000	2019年7月31日	1873天	美元1,810,000	11,246,375	730,836	211,712	-	(10,852)	-	(271,369)	-	11,906,702
500,000	2019年12月13日	810天	500,000	506,253	-	19,917	(14,721)	-	-	-	-	511,449
美元1,750,000	2020年1月14日	2590天	美元1,750,000	11,325,107	-	126,953	-	18,241	-	(259,174)	-	11,211,127
美元650,000	2020年9月29日	1934天	美元650,000	4,202,300	-	105,295	-	7,371	-	(96,176)	-	4,218,790
美元1,000,000	2020年11月23日	1969天	美元1,000,000	6,470,333	-	58,063	-	9,920	-	(148,067)	-	6,390,249
美元100,000	2020年12月22日	1126天	美元100,000	649,718	-	230	-	(1,373)	-	(14,841)	-	633,734
美元1,500,000	2021年1月21日	2588天	美元1,500,000	-	9,704,400	83,719	-	(166,900)	-	(138,920)	-	9,482,299
美元2,000,000	2021年8月18日	2283天	美元2,000,000	-	-	39,179	-	(2,006,142)	12,983,000	(208,398)	-	10,807,639
				114,162,646	10,435,236	1,606,001	(2,789,642)	(2,211,200)	(192,570)	(2,556,215)	(93,000)	118,361,256

## 五、合并财务报表主要项目注释—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
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
				104,628,718	28,568,706	158,541	(12,434,510)	(742)	(6,758,067)	114,162,646

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%。截至2021年12月31日,该笔债券未能偿付,尚未与债权人达成展期协议。

2017年2月3日,本公司之子公司Avolon之子公司ParkAerospaceHoldingsLimited发行公司债券,面值美元30亿元,票面利率5.25%-5.50%,到期日为2024年2月15日。于2019年3月1日, ParkAerospaceHoldingsLimited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。

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4,743,687千元(合计人民币30,244,322千元)的固定资产抵押取得。2020年2月12日,Avolon对该债券进行重新定价,定价后的票面利率为LIBOR+1.5%,到期日为2027年1月15日。2020年12月1日,Avolon对该笔债券增发美元6.75亿元,增发后,该笔债券票面利率为LIBOR+1.5%-2.5%,预计到期日为2027年12月1日。

2017年9月25日,本公司之子公司Avolon之子公司ParkAerospaceHoldingsLimited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%。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

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

人民币10亿元。债券面值人民币100元,按面值平价发行,票面利率为6.6%。2020年11月9日,本公司之子公司天津渤海召开2020年第一次债券持有人会议,债权人会议通过该债券自2020年11月15日到期之日起展期12个月,到期日为2021年11月15日,到期一次性兑付本金及利息,展期期间票面利率为6.6%。2021年11月15日,本公司之子公司天津渤海召开2021年第一次债券持有人会议,债权人会议通过该债权自2021年11月15日到期之日起展期3年,到期日为2024年11月15日,展期期间票面利率为4%。

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

2018年9月10日,本公司发行期限为3年的公司债券,附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权,面值为人民币11.17亿元,利率为7%,发行金额为人民币11.17亿元,预计到期日2021年9月10日。本公司于2020年7月30日在深圳证券交易所网站公告了《关于“18渤金02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第一次公告》,并分别于2020年7月31日、8月3日发布了《关于“18渤金02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第二次公告》《关于“18渤金02”票面利率不调整及投资者回售实施办法的第三次公告》,投资者可在回售登记期内选择将持有的“18渤金02”全部或部分回售给公司,回售价格人民币100元/张(不含利息)。“18渤金02”的回售登记期为2020年7月30日、7月31日及8月3日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据,“18渤金02”的回售数量为92,750张,回售金额为人民币9,275,000元(不含利息),本次有效回售后剩余未回售数量为11,077,250张。公司于2021年9月8日召开了“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议,审议通过了《关于就“18渤金02”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金02”本金展期的议案》等议案,“18渤金02”自2021年9月10日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年9月10日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。

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

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

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

7日及9月8日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据,“18渤金04”的回售数量为964,470张,回售金额为人民币96,447,000元(不含利息),本次有效回售后剩余未回售数量为9,035,530张。公司于2021年10月23日至2021年10月25日召开了“18渤金04”2021年第一次债券持有人会议,审议通过了《关于就“18渤金04”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤金04”本金展期的议案》等议案,“18渤金04”自2021年10月26日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年10月26日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。

2018年12月5日,本公司发行期限为3年的公司债券,面值为人民币3.19亿元,利率为7%,发行金额为人民币3.19亿元,到期日2021年12月5日。公司于2021年11月2日召开了“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议,审议通过了《关于就“18渤租05”修改<募集说明书>部分条款及申请“18渤租05”本金展期的议案》等议案,“18渤租05”自2021年12月5日到期之日起本金展期2年,展期后兑付日变更为2023年12月5日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计息),展期期间票面利率为4%,按年付息。

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,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,到期日2022年3月14日。

2019年4月16日,本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行面值为美元25亿元的债券,利率为3.625%–4.375%,发行金额为美元25亿元,其中面值美元7.5亿元的债券利率为3.625%,预计到期日2022年5月1日;面值美元10亿元的债券利率为3.95%,预计到期日2024年7月1日,面值美元7.5亿元的债券利率为4.375%,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,到期日2024年9月15日。于2019年12月9日、2020年9月1日、2021年3月15日和2021年9月7日,Global Aircraft Leasing Limited分别对该笔债券增发美元2亿元、美元0.6亿元、美元0.7亿元和美元0.5亿元,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。本公司于2021年6月7日在中国外汇交易中心网站公告了《关于渤海租赁股份有限公司2019年度第二期超短期融资债券兑付展期公告》:“19渤海租赁SCP002”的兑付日期自2021年6月5日起本金展期270天,展期后兑付日变更为2022年3月2日,展期期间票面利率为3.98%,兑付日一次性兑付本息。截止2022年3月2日,公司兑付了“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息,剩余本金47,500万元未能如期兑付。

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

2020年9月29日,本公司之子公司Avolon之子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为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 Funding5(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。

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

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

2021年8月18日, 本公司之子公司Avolon子公司Avolon Holdings Funding Limited发行期限为2283天的公司债券, 面值为美元20亿元, 利率为2.528%, 发行金额为美元20亿元, 预计到期日为2027年11月18日。

### 31. 租赁负债

	2021年
房屋及建筑物	529,527
运输设备	3,004
机器设备	223
	532,754
减: 一年内到期的租赁负债(附注五、27)	(25,640)
	507,114

### 32. 长期应付款

	2021年	2020年
融资租赁项目保证金	180,839	227,143
第三方借款	1,212,312	1,225,547
关联方借款(注1)	208,088	214,030
	1,601,239	1,666,720
减: 一年内到期的长期应付款(附注五、27)	647,351	241,037
	953,888	1,425,683

注1: 于2021年12月31日, 长期应付款余额人民币170,000千元(2020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(2020年12月31日: 人民币591,695千元)质押取得。

截至2021年12月31日, 本集团逾期长期应付款金额为人民币211,257千元, 逾期长期应付款利息金额为人民币182,353千元。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, 已重分类至一年内到期的非流动负债。

### 33. 递延收益

	2021年	2020年
提箱收入	48,926	8,941
政府补助(注1)	-	1,673
飞机租金递延收入(注2)	102,132	221,710
	151,058	232,324

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, 在上年度收到的基础上延期7个月, 在2020年4月到2021年8月的17个月内进行摊销, 尚未摊销的部分计入递延收益, 本年末已全部摊销完毕。

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

2021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	8,941	47,886	(7,227)	(674)	48,926
政府补助	1,673	377	(2,031)	(19)	-
飞机租金递延收入	221,710	60,568	(176,416)	(3,730)	102,132
	232,324	108,831	(185,674)	(4,423)	151,058

于2021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
政府补助	1,673	377	(2,031)	(19)	-	收益

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	219,429	283,498	(266,446)	(14,771)	221,710
	232,286	300,136	(284,543)	(15,555)	232,324

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
政府补助	-	5,802	(4,071)	(58)	1,673	收益

### 34. 预计负债

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼	-	16,851	-	16,851

### 35. 其他非流动负债

	2021年	2020年
维修储备金款	7,280,297	7,043,838
安全保证金款	1,627,984	1,361,427
衍生工具	322,169	964,018
	9,230,450	9,369,283
其中:划分为持有待售的负债(附注五、6)		
维修储备金款	32,854	-
安全保证金款	10,737	2,479
	9,186,859	9,366,804

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

## 36. 股本

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

2021年

	年初余额	本年增/(减)变动				年末余额
		发行新股	公积金转增	其他	小计	
有限售条件股份						
国有法人持股	263,591	-	-	-	-	263,591
其他内资持股	2,373,533	-	-	(203)	-	2,373,330
其中:境内法人持股	2,372,323	-	-	-	-	2,372,323
高管股份(注1)	1,210	-	-	(203)	-	1,007
	2,637,124	-	-	(203)	-	2,636,921
无限售条件股份						
人民币普通股	3,547,397	-	-	203	-	3,547,600
股份总数	6,184,521	-	-	-	-	6,184,521

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。

2020年

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

## 37. 资本公积

2021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	151,273	-	-	151,273
	17,122,118	-	-	17,122,118

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

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	151,273	-	-	151,273
	17,122,118	-	-	17,122,118

### 38. 库存股

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

### 39. 其他综合损失

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合损失累积余额:

2021年

	2021年1月1日	增减变动	2021年12月31日
现金流量套期储备	(660,283)	537,174	(123,109)
权益法下可转损益的其他综合收益	169,499	(99,299)	70,200
其他权益工具投资公允价值变动	91,806	83,896	175,702
外币财务报表折算差额	(335,480)	(864,730)	(1,200,210)
	(734,458)	(342,959)	(1,077,417)

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	2,304,062	(2,639,542)	(335,480)
	2,145,431	(2,879,889)	(734,458)

其他综合收益发生额:

2021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	100,474	-	16,578	83,896	-
将重分类进损益的其他综合收益					
现金流量套期储备	670,803	7,095	-	537,174	126,534
权益法下可转损益的其他综合收益	(99,299)	-	-	(99,299)	-
外币报表折算差额	(1,193,492)	-	-	(864,730)	(328,762)
	(521,514)	7,095	16,578	(342,959)	(202,228)

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

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	(3,655,796)	-	-	(2,639,542)	(1,016,254)
	(4,023,531)	(14,115)	12,450	(2,879,889)	(1,141,977)

## 40. 盈余公积

2021年

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

2020年

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

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

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

## 41. 未分配利润

	2021年	2020年
年初未分配利润	4,418,392	12,122,736
归属于母公司股东的净亏损	(1,232,137)	(7,704,344)
年末未分配利润	3,186,255	4,418,392

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

### 42. 营业收入及成本

	2021年		2020年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,652,767	10,241,062	20,713,999	11,651,748
其他业务	7,137,844	6,179,255	6,703,722	6,234,341
	26,790,611	16,420,317	27,417,721	17,886,089

营业收入列示如下:

	2021年	2020年
租赁收入		
融资租赁利息收入	597,506	390,026
经营租赁收入	19,055,261	20,323,973
与客户之间的合同产生的收入		
集装箱销售收入	726,583	761,122
飞机处置收入	6,243,355	5,786,270
其他	167,906	156,330
	26,790,611	27,417,721

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。

营业收入分解情况如下:

2021年

报告分部	融资租赁	经营租赁	合计
主要经营地区			
中国大陆	-	643,107	643,107
其他国家或地区	-	6,494,737	6,494,737
	-	7,137,844	7,137,844
主要产品类型			
飞机	-	6,243,355	6,243,355
集装箱	-	726,583	726,583
其他	-	167,906	167,906
	-	7,137,844	7,137,844
收入确认时间			
在某一时刻确认收入			
飞机销售	-	6,243,355	6,243,355
集装箱销售	-	726,583	726,583
集装箱装卸及其他	-	46,714	46,714
在某一时段内确认收入			
管理费收入	-	121,192	121,192
	-	7,137,844	7,137,844

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

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	-	6,239,337	-	6,239,337
	-	6,697,590	6,132	6,703,722
主要产品类型				
飞机	-	5,786,270	-	5,786,270
集装箱	-	761,122	-	761,122
其他	-	150,198	6,132	156,330
	-	6,697,590	6,132	6,703,722
收入确认时间				
在某一时刻确认收入				
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	-	63,312	-	63,312
在某一时段内确认收入				
管理费收入	-	86,886	-	86,886
托管服务	-	-	6,132	6,132
	-	6,697,590	6,132	6,703,722

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。

## 43. 税金及附加

	2021年	2020年
印花税	-	72
城市维护建设税	8,666	3,468
教育费附加	3,885	1,805
地方教育费附加	2,305	674
其他	797	794
	15,653	6,813

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

### 44. 销售费用

	2021年	2020年
职工薪酬	67,272	65,466
差旅费	31,776	22,580
咨询费	246	176
其他	4,424	3,551
	103,718	91,773

### 45. 管理费用

	2021年	2020年
职工薪酬	970,481	1,123,762
中介费用	224,388	260,842
折旧及摊销	115,533	98,589
租赁费	7,815	66,995
差旅费	2,989	3,764
系统维护费	13,378	14,155
其他	184,906	101,548
	1,519,490	1,669,655

### 46. 财务费用

	2021年	2020年
利息支出	8,190,830	8,201,440
减: 利息收入	26,018	128,150
汇兑收益净额	(78,890)	(137,962)
金融机构手续费	7,804	11,712
	8,093,726	7,947,040

### 47. 其他收益

	2021年	2020年	计入2021年度非经常性损益
与日常活动相关的政府补助及其他	40,372	24,035	40,372

### 48. 投资收益/(损失)

	2021年	2020年
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	180	3,683
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	1,716	(65,508)
权益法核算的长期股权投资损失	(134,940)	(520,620)
债务重组收益/(损失)	728,591	(61,059)
债券置换收益(注1)	1,061,069	-
	1,656,616	(643,504)

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

注1: 2021年8月, Avolon成功置换应付债券本金20亿美元, 置换后的应付债券利率低于之前发行的应付债券, 产生债务置换收益折合人民币10.61亿元。

## 49. 公允价值变动收益/(损失)

	2021年	2020年
现金流量套期工具的无效部分	15,312	(12,241)
从现金流量套期储备重分类到当期损益的金额	(8,217)	(1,874)
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	88,829	(419,050)
利率衍生工具的未实现收益	10,919	17,970
	106,843	(415,195)

## 50. 信用减值损失

	2021年	2020年
应收账款	278,105	1,490,733
其他应收款	(652)	(23,722)
其他流动资产	-	22,942
长期应收款	241,687	2,887,017
	519,140	4,376,970

## 51. 资产减值损失

	2021年	2020年
长期股权投资减值损失	898,178	640,992
固定资产减值损失(注1)	2,609,114	3,277,917
其他非流动资产减值损失	-	320,671
	3,507,292	4,239,580

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2,609,114千元的资产减值损失, 其中飞机资产减值损失为人民币2,501,320千元。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, 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3.00%-5.20%。

## 52. 营业外收入

	2021年	2020年	计入2021年度非经常性损益
项目提前结束补贴款	42,322	-	42,322
收运营补贴款	-	350	-
其他	25	-	25
合计	42,347	350	42,347

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

### 53. 营业外支出

	2021年	2020年	计入2021年度非经常性损益
诉讼赔偿	-	1	-
公益性捐赠支出	4,400	4,355	4,400
其他	472	1,435	472
	4,872	5,791	4,872

### 54. 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:

	2021年	2020年
飞机处置成本	5,516,393	5,367,787
折旧和摊销	9,597,220	10,915,301
利息支出	244,739	344,282
职工薪酬	1,037,753	1,189,228
集装箱销售成本	464,929	607,132
中介费用	224,634	261,018
维修成本	430,075	271,514
其他	527,782	691,255
合计	18,043,525	19,647,517

### 55. 所得税费用

	2021年	2020年
当期所得税费用	(214,739)	427,349
递延所得税费用	(203,726)	(1,672,133)
	(418,465)	(1,244,784)

所得税费用与亏损总额的关系列示如下:

	2021年	2020年
亏损总额	(1,547,419)	(9,840,304)
按法定税率计算的所得税费用(注1)	(386,855)	(2,460,076)
某些子公司适用不同税率的影响	(5,362)	560,799
权益法核算的合营公司和联营公司的收益	33,735	130,155
无须纳税收入	(443,192)	(502,024)
长期股权投资资产减值损失	224,545	160,248
不可抵扣的费用	74,555	122,703
对以前期间所得税的调整	(268,788)	31,467
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	352,897	711,944
按本集团实际税率计算的所得税费用	(418,465)	(1,244,784)

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

## 56. 每股收益

	2021年	2020年
基本每股收益		
持续经营	(0.1998)	(1.2492)

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净亏损,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:

	2021年	2020年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净亏损(人民币千元)		
持续经营	(1,232,137)	(7,704,344)
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股数)	6,167,355	6,167,355

本集团截止2021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。

## 57. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金:

	2021年	2020年
租赁保证金	494,087	499,133
政府补助	40,372	24,035
管理费收入	187,697	78,361
收到利息收入及其他	102,001	249,833
	824,157	851,362

支付其他与经营活动有关的现金:

	2021年	2020年
各项费用	400,859	391,111
租赁保证金	80,693	101,622
其他	11,555	112,333
	493,107	605,066

收到其他与投资活动有关的现金:

	2021年	2020年
收到项目回购款	152,823	104,791
收到退回购机保证金	-	2,328,282
利息收入	-	17
	152,823	2,433,090

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

支付其他与投资活动有关的现金:

	2021年	2020年
租赁收益权转让款	-	27,500
支付购机保证金	6,809,827	153,441
	6,809,827	180,941

收到其他与筹资活动有关的现金:

	2021年	2020年
衍生金融工具处置收益	13,197	28,184
退回的保证金	-	8,206
	13,197	36,390

支付其他与筹资活动有关的现金:

	2021年	2020年
融资手续费	200,379	171,934
购买金融衍生工具	-	16,897
信托保障基金	-	3,000
合计	200,379	191,831

### 58. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净亏损调节为经营活动现金流量:

	附注五	2021年	2020年
净亏损		(1,128,954)	(8,595,520)
加: 资产减值损失	51	3,507,292	4,239,580
信用减值损失	50	519,140	4,376,970
固定资产折旧	12	9,397,459	10,766,021
使用权资产折旧	13	59,596	-
无形资产摊销	14	92,775	97,739
长期待摊费用摊销	16	47,390	54,470
出售飞机资产净收益		(726,961)	(418,483)
公允价值变动(收益)/损失	49	(106,843)	415,195
销售集装箱引起的固定资产的变动		464,929	607,132
财务费用		8,111,940	8,063,461
投资(收益)/损失	48	(1,656,616)	643,504
递延所得税资产的增加	17	(65,561)	(952,774)
递延所得税负债的减少	17	(191,413)	(912,757)
存货的(增加)/减少	5	(10,630)	11,868
经营性应收项目的增加		(649,433)	(3,643,038)
经营性应付项目的减少		(1,571,923)	(306,677)
经营活动产生的现金流量净额		16,092,187	14,446,691

## 五、合并财务报表主要项目注释—续

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

	2021年	2020年
应收融资租赁款抵减借款	69,549	114,966
实物支持债券的增发	408,029	-
置换债	12,900,600	-
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	46,329	147,005
	13,424,507	1,111,095

现金及现金等价物净变动:

	2021年	2020年
现金的年末余额	5,674,127	16,546,585
减: 现金的年初余额	16,546,585	6,241,914
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(10,872,458)	10,304,671

(2) 现金及现金等价物

	2021年	2020年
现金及现金等价物		
其中: 银行存款及其他货币资金	7,319,006	18,071,489
减: 使用权受限制的货币资金(附注五、1)	1,644,879	1,494,904
减: 所有权受限制的货币资金(附注五、1)	-	30,000
年末现金及现金等价物余额	5,674,127	16,546,585

## 59. 所有权或使用权受到限制的资产

	2021年	2020年	
货币资金	1,644,879	1,524,904	注1、附注五、1
长期应收款	8,996,576	4,985,310	注2
固定资产	100,907,316	115,999,168	注3、5
长期股权投资	1,351,664	1,879,571	注4
其他权益工具投资	1,005,735	927,634	注6
	113,906,170	125,316,587	

注1: 于2020年12月31日,短期借款余额人民币29,700千元由集团内关联方定期存单人民币30,000千元质押取得;于2021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1,644,879千元(2020年12月31日:人民币1,494,904千元)。

注2: 于2021年12月31日,长期借款余额人民币6,322,767千元(2020年12月31日:人民币3,112,190千元)由应收融资租赁款余额人民币8,404,881千元(2020年12月31日:人民币4,393,615千元)质押取得;于2021年12月31日,长期应付款余额人民币170,000千元(2020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(2020年12月31日:人民币591,695千元)质押取得。

注3: 于2021年12月31日,长期借款余额人民币44,423,863千元(2020年12月31日:人民币52,201,881千元)由账面净值为人民币59,762,201千元(2020年12月31日:人民币74,042,165千元)的固定资产抵押取得;长期借款余额人民币10,027,736千元(2020年12月31日:人民币10,643,627千元)由账面净值人民币10,900,793千元(2020年12月31日:人民币11,480,820千元)固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

## 五、合并财务报表主要项目注释 - 续

注4:于2021年12月31日,长期借款余额人民币1,968,000千元(2020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1,090,927千元(2020年12月31日:人民币1,517,000千元)以及关联方保证担保取得;短期借款余额人民币420,000千元(2020年12月31日:人民币422,000千元)由质押联营公司股权人民币260,737千元(2020年12月31日:人民币362,571千元)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(2020年12月31日:人民币595,000千元)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1,812,708千元(2020年12月31日:人民币1,730,903千元)由质押子公司股权以及关联方保证担保取得。

注5:于2021年12月31日,本集团子公司Avolon余额为美元2,828,250千元(合计人民币18,032,074千元)的公司债(2020年12月31日:美元2,834,933千元,合计人民币18,497,654千元)由账面净值美元4,743,687千元(合计人民币30,244,322千元)的固定资产(2020年12月31日:美元4,670,751千元,合计人民币30,476,183千元)抵押取得。

注6:于2021年12月31日,长期借款余额人民币19,127千元(2020年12月31日:人民币38,301千元)由质押其他权益工具投资人民币1,005,735千元(2020年12月31日:人民币927,634千元)取得。

### 60. 外币货币性项目

	2021年			2020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	1,044,255	6.3757	6,657,857	2,653,922	6.5249	17,316,576
欧元	12,714	7.2197	91,791	9,985	8.0250	80,130
澳币	1,037	4.6220	4,793	1,416	5.0163	7,103
港币	8,116	0.8176	6,636	7,102	0.8416	5,977
其他	2,513		16,022	4,035		26,328
			6,777,099			17,436,114
应收账款						
美元	332,752	6.3757	2,121,528	664,420	6.5249	4,335,275
其他应收款						
美元	7,083	6.3757	45,159	6,128	6.5249	39,984
一年内到期非流动资产						
美元	237,951	6.3757	1,517,103	90,154	6.5249	588,248
长期应收款						
美元	1,130,890	6.3757	7,210,218	296,621	6.5249	1,935,425
应付账款						
美元	163,430	6.3757	1,041,983	260,827	6.5249	1,701,873
其他应付款						
美元	126,949	6.3757	809,391	281,195	6.5249	1,834,770
一年内到期非流动负债						
美元	2,223,284	6.3757	14,174,994	1,481,257	6.5249	9,665,051
其他流动负债						
美元	13,613	6.3757	86,792	24,902	6.5249	162,481
应付债券						
美元	16,009,041	6.3757	102,068,843	16,200,693	6.5249	105,707,902
长期借款						
美元	7,496,015	6.3757	47,792,341	7,379,398	6.5249	48,149,833
其他非流动负债						
美元	255,342	6.3757	1,627,984	208,651	6.5249	1,361,427

本集团重要境外经营实体为SeacoSRL、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

## 61. 套期

	2021年	
	资产	负债
利率互换合约	52,758	(339,148)
远期外汇合约	-	(10,474)
非流动部分		
利率互换合约	51,953	(322,163)
流动部分		
利率互换合约	805	(16,980)
远期外汇合约	-	(10,474)
	2020年	
	资产	负债
利率互换合约	-	(987,776)
远期外汇合约	5,409	-
非流动部分		
利率互换合约	-	(964,018)
流动部分		
利率互换合约	-	(23,758)
远期外汇合约	5,409	-

套期工具的名义金额的时间分布如下:

2021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	5,748,102	5,221,913	11,178,164	22,148,179
远期外汇合约的名义金额	232,713	-	-	232,713

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

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下:

2021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	22,148,179	52,758	(339,143)	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	15,312
远期外汇合约	232,713	-	(10,474)	其他流动负债	-

## 五、合并财务报表主要项目注释 – 续

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	-

被套期项目的账面价值以及相关调整如下:

2021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	资产	负债			
浮动利率借款-第三方	-	(22,380,892)	-	(22,380,892)	借款	15,312	663,708

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	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)

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:

2021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	686,745	(15,312)	公允价值变动收益	8,217	公允价值变动收益
远期外汇合约	(15,942)	-	公允价值变动收益	-	公允价值变动收益

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

## 六、合并范围的变动

### 1. 其他原因的合并范围变动

本年合并范围没有变化。

## 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	注册资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司:						
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
SeacoSRL	新加坡	巴巴多斯	租赁	美元245,865千元	-	100
非同一控制下企业合并取得的子公司:						
天津渤海	天津	天津	租赁	人民币22,100,850千元	100	-
Cronos	新加坡	百慕大	租赁	美元274,562千元	-	100
Avolon	爱尔兰	开曼群岛	租赁	美元0.0000097105元	-	70

存在重要少数股东权益的子公司如下:

2021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%	4,627	-	124,491
Avolon	30%	98,556	-	14,160,003

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

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

	横琴租赁	Avolon
2021年		
流动资产	416,082	8,357,119
非流动资产	3,974	176,989,345
资产合计	420,056	185,346,464
流动负债	74,247	15,356,970
非流动负债	-	122,789,486
负债合计	74,247	138,146,456
营业收入	1,858	21,323,666
净利润	12,854	328,520
综合收益总额	12,854	750,298
经营活动产生的现金流量净额	(15,612)	11,384,883

## 七、在其他主体中的权益 – 续

	横琴租赁	Avolon
2020年		
流动资产	437,501	21,459,251
非流动资产	5,249	169,152,300
资产合计	442,750	190,611,551
流动负债	107,409	10,322,294
非流动负债	2,381	132,743,681
负债合计	109,790	143,065,975
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	(57,645)	9,685,383

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益

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

2021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	-	-	7,319,006	-	-	7,319,006
应收账款	-	-	2,254,672	-	-	2,254,672
其他应收款	-	-	112,848	-	-	112,848
一年内到期非流动资产	-	-	3,267,163	-	-	3,267,163
其他流动资产	805	-	-	-	-	805
其他非流动金融资产	402,345	-	-	-	-	402,345
长期应收款	-	-	10,042,274	-	-	10,042,274
其他权益工具投资	-	-	-	-	1,005,735	1,005,735
	403,150	-	22,995,963	-	1,005,735	24,404,848

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	-	-	1,015,000	-	-	1,015,000
应付账款	-	-	1,041,983	-	-	1,041,983
其他应付款	-	-	3,505,779	-	-	3,505,779
其他流动负债	27,454	-	598,241	-	-	625,695
一年内到期的非流动负债	-	-	24,790,520	-	-	24,790,520
长期借款	-	-	55,451,658	-	-	55,451,658
应付债券	-	-	106,482,764	-	-	106,482,764
长期应付款	-	-	953,888	-	-	953,888
其他非流动负债	322,169	-	1,584,393	-	-	1,906,562
短期借款	-	-	1,015,000	-	-	1,015,000
	349,623	-	195,424,226	-	-	195,773,849

## 八、与金融工具相关的风险—续

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
	60,583	-	30,326,861	-	927,634	31,315,078

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
	987,776	-	195,657,559	-	-	196,645,335

### 2. 金融工具风险

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

本集团亦开展衍生交易,主要为利率衍生合同,目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率。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。

## 八、与金融工具相关的风险—续

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

本集团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。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。

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。

## 八、与金融工具相关的风险 – 续

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

### 信用风险敞口

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

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、乐观情景的比例设定为45%、30%、25%。

2021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	7,319,006	7,319,006	-	-
应收账款	3,556,918	2,254,672	-	1,302,246
其他应收款	115,021	112,848	-	2,173
一年内到期的非流动资产	6,621,407	3,267,163	299	3,353,945
长期应收款	11,085,969	10,042,274	20,338	1,023,357
	28,698,321	22,995,963	20,637	5,681,721

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
长期应收款	7,189,997	5,173,259	7,384	2,009,354
	36,175,403	30,326,861	7,706	5,840,836

### 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2021年12月31日,本集团的流动负债净额为人民币19,661,718千元,经营活动产生的现金净流入为人民币16,092,187千元,用于投资活动的现金净流出为人民币23,820,279千元,用于筹资活动的现金净流出为人民币2,900,550千元,汇率变动导致现金及现金等价物减少人民币243,816千元,本年现金及现金等价物减少人民币10,872,458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取得流动性支持,本集团上述措施可满足集团未来12个月内的资金需求。

## 八、与金融工具相关的风险 – 续

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2021年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	1,138,248	–	–	1,138,248
应付账款	1,041,983	–	–	1,041,983
其他应付款	1,432,946	–	–	1,432,946
其他流动负债	601,513	–	–	601,513
一年内到期的非流动负债	29,747,200	–	–	29,747,200
长期借款	2,036,573	44,065,266	17,507,210	63,609,049
应付债券	5,180,880	82,654,610	31,486,305	119,321,795
长期应付款	59,148	677,044	739,345	1,475,537
其他非流动负债	–	607,808	1,020,176	1,627,984
	41,238,491	128,004,728	50,753,036	219,996,255

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
	40,248,423	134,112,150	46,930,242	221,290,815

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、61。于2021年12月31日, 在考虑利率互换的影响后, 本集团约71.61%(2020年: 68.94%)的计息借款按固定利率计息。

## 八、与金融工具相关的风险 – 续

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:

2021年	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(186,693)	232,914	46,221

2020年	基点 增加/(减少)	净损益增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币	50	(100,025)	154,467	54,442

### 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。

2021年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元升值	(1%)	(34,275)	(374,976)	(409,251)

2020年	美元汇率 增加/(减少)%	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元升值	(1%)	(21,326)	(370,326)	(391,652)

### 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。2021年度和2020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:

	2021年	2020年
负债总额	208,352,004	208,659,069
资产总额	248,231,069	250,212,275
资产负债率	84%	83%

## 九、公允价值的披露

## 1. 以公允价值计量的资产和负债

2021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)	238,469	35,972	70,252	344,693
衍生金融资产(附注五、8&18)	-	58,457	-	58,457
衍生金融负债(附注五、28&35)	-	(349,623)	-	(349,623)
其他权益工具投资(附注五、11)	-	-	1,005,735	1,005,735
	238,469	(255,194)	1,075,987	1,059,262

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&34)	-	(987,776)	-	(987,776)
其他权益工具投资(附注五、11)	-	-	927,634	927,634
	-	(974,237)	974,678	441

## 2. 以公允价值披露的资产和负债

2021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	-	12,730,887	-	12,730,887
长期借款	-	70,690,980	-	70,690,980
应付债券	-	123,570,341	-	123,570,341
长期应付款	-	1,809,791	-	1,809,791
	-	208,801,999	-	208,801,999

## 九、公允价值的披露 - 续

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	-	1,764,120	-	1,764,120
	-	208,051,338	-	208,051,338

### 3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团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	
	2021年	2020年	2021年	2020年
金融资产(含一年内到期的部分)				
长期应收款	13,309,437	7,564,816	12,730,887	10,685,215
其他权益工具投资	1,005,735	1,005,735	927,634	927,634
衍生金融资产	58,457	58,457	13,539	13,539
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	344,693	344,693	47,044	47,044
金融负债(含一年内到期的部分)				
长期借款	69,297,463	72,562,306	70,690,980	74,212,110
应付债券	117,272,701	114,162,646	123,570,341	121,389,943
长期应付款	1,594,474	1,666,720	1,809,791	1,764,120
衍生金融负债	349,623	349,623	927,634	927,634

于资产负债表日,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债和其他权益工具投资均按照公允价值计量。

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2021年12月31日,集团有人民币6,314,490千元的借款、债券和长期应付款逾期未偿付,详见附注五29.30和32。因此,针对借款、债券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、可比公司法 and 可比交易法确定公允价值。

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)
2021年					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,209	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	30,000	现金流量折现法	4.91%	被投资金融工具账面价值	0-30,000人民币千元
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
以公允价值计量且其变动计入其他综合损益的其他权益工具	1,005,735	参照账面价值估计	不适用	被投资企业账面价值	0-11人民币亿元
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
以公允价值计量且其变动计入其他综合损益的其他权益工具	927,634	参照账面价值估计	不适用	被投资企业账面价值	0-10人民币亿元

上述第三层次公允价值的变动如下:

	2021年12月31日	2020年12月31日
年初金额	974,678	66,911
本年增加	30,000	900,827
计入损益的公允价值变动	(5,992)	(89,776)
计入其他综合损益的公允价值变动	100,474	109,947
外币报表折算差额	(23,173)	(13,231)
年末金额	1,075,987	974,678

资产负债表日, 管理层本集团对按第三层公允价值计量的金融工具进行了输入关键参数的敏感性分析, 认为公允价值的变化对本集团财务报表影响不重大。

## 十、关联方关系及其交易

### 1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
海航资本	海口	投资管理	人民币33,480,350千元	28.02%	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。于2021年12月31日, 本公司的最终实际控制人为海南省慈航公益基金会。2022年4月24日, 海南省高院裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《重整计划》。根据《重整计划》, 海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构, 因此导致公司的实际控制人发生变化。实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

### 2. 子公司

本公司所属的主要子公司详见附注七、1。

### 3. 合营企业及联营企业

合营企业及联营企业详见附注七、2。

## 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”)	注1
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”)	注2
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”)	注1
长江租赁有限公司(以下简称“长江租赁”)	注2
北京首都航空有限公司(以下简称“首都航空”)	注2
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
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
CWTIntegratedPteLimited	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SuparnaAirlines,原“扬子江快运航空有限公司”)(以下简称“金鹏航空”)	注2
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”)	注2
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)	注2
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“扬子江国际租赁有限公司”)(以下简称“扬子江租赁”)	注2
海南海航航空信息系统有限公司(以下简称“海航信息”)	注2
BLCapitalHoldingsLimited(以下简称“BLCapital”)	受同一控制人控制
海南英平建设开发有限公司(以下简称“海南英平”)	注1
海南物管集团股份有限公司(原“海南海航物业管理股份有限公司”)(以下简称“海南物管”)	注1
海航租赁控股(北京)有限公司(以下简称“海航租赁控股”)	受同一控制人控制
北京科航投资有限公司(以下简称“科航投资”)	注3
福州航空有限责任公司(以下简称“福州航空”)	注3
云南祥鹏航空有限责任公司(以下简称“祥鹏航空”)	注3
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”)	受同一控制人控制
东莞御景湾酒店(以下简称“御景湾酒店”)	受同一控制人控制
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”)	注3
ORIXAviationSystemsLimited(以下简称“ORIX”)	对子公司Avolon可施加重大影响的少数股东

注1: 2021年12月24日之前受同一控制人控制,自2021年12月24日起不再是本公司关联方

注2: 2021年12月8日之前受同一控制人控制,自2021年12月8日起为受重大影响少数股东最终控制方控制

注3: 2021年12月8日之前最终控制方施加重大影响,自2021年12月8日起为受重大影响少数股东最终控制方控制

## 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	2021年	2020年
CWTIntegratedPteLimited	注1	50	1,205
北京一卡通	注2	469	496
易航科技	注3	553	341
渤海人寿	注4	59	90
安途旅行	注5	2	1
海航商务	注6	1	1
科航投资	注7	-	16
海南物管	注8	412	-
海航信息	注9	1	-
天航金服	注10	2,853	-
天津航空	注11	69	69
合计		4,469	2,150

向关联方出售商品和提供劳务

	注释	2021年	2020年
Jade	注12	12,249	5,974
		12,249	5,974

注1：本年度，CWTIntegratedPteLimited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50千元(2020年：人民币1,205千元)。

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469千元(2020年：人民币496千元)。

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553千元(2020年：人民币341千元)。

注4：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59千元(2020年：人民币90千元)。

注5：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2千元(2020年：人民币1千元)。

注6：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(2020年：人民币1千元)。

注7：2020年，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。

注8：本年度，海南物管为本集团提供物业以及水电相关服务，以协议价向本集团收取物业费及水电费人民币412千元(2020年：无)。

注9：本年度，海航信息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1千元(2020年：无)。

注10：本年度，天航金服为本集团提供飞机资产管理服务，以协议价向本集团收取飞机资产管理服务费人民币2,853千元(2020年：无)。

注11：本年度，天津航空为本集团之子公司天津渤海提供网络专线相关服务，以协议价向本集团之子公司天津渤海收取网络专线分摊费人民币69千元(2020年：无)。

注12：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12,249千元(2020年：人民币5,974千元)。

## 十、关联方关系及其交易 - 续

### (2) 关联方资产托管和承包

#### 受托资产管理和承包

2021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3月13日	-
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2021年3月13日	-
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2021年3月13日	-

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	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: 本集团按协议价为长江租赁提供托管经营服务。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, 长江租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与长江租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止, 2021年未确认收入(2020年确认收入: 人民币2,358千元)。

注2: 本集团按协议价为浦航租赁提供托管经营服务。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, 浦航租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与浦航租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止, 2021年未确认收入(2020年确认收入: 人民币1,887千元)。

注3: 本集团按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务。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, 扬子江租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与扬子江租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止, 2021年未确认收入(2020年确认收入: 人民币1,887千元)。

### (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	2021年 投资收益/租赁收入	2020年 租赁收入
海航控股	注1	飞机	575,288	678,995
天航金服	注2	飞机	388,004	429,126
海航航空集团	注3	飞机	298,232	407,588
首都航空	注4	飞机	173,079	192,280
祥鹏航空	注5	飞机	121,137	148,065
天津航空	注6	飞机	29,574	53,746
长江租赁	注7	飞机	19,044	28,377
福州航空	注8	飞机	21,286	29,287
CWTIntegratedPteLimited	注9	集装箱	23	30
			1,625,667	1,967,494

## 十、关联方关系及其交易 - 续

融资租赁承租方	注释	资产种类	2021年		2020年	
			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
舟山金海	注10	船坞、码头、设备及厂房	1,000,000	-	1,000,000	-
金海智造	注11	机器设备	540,000	-	540,000	-
湖北华宇仓储	注12	仓库	450,000	-	450,000	-
大通建设	注13	商业地产	312,500	-	312,500	-
金海智造	注14	机器设备	120,000	-	120,000	-
御景湾酒店	注15	机器设备	107,400	-	107,400	-
长江租赁	注16	租赁资产收益权	2,140,000	-	2,140,000	-
扬子江租赁	注17	租赁资产收益权	440,000	-	440,000	-
浦航租赁	注18	租赁资产收益权	250,000	-	250,000	-
			5,359,900	-	5,359,900	-

作为承租人

出租方名称	注释	租赁资产类型	2021年租赁费	2020年租赁费
科航投资	注19	房屋	4,245	4,462
皖江租赁	注20	租赁资产收益权	6,808	7,345
海南英平	注21	房屋	2,590	-
			13,643	11,807

注1: 2021年, 本集团向海航控股出租飞机, 本年确认租赁收入人民币575,288千元(2020年: 人民币678,995千元); 2021年根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币158,443千元(2020年: 人民币573,326千元)。

注2: 2021年, 本集团通过天航金服融资租赁飞机, 根据租赁合同确认租赁收入人民币388,004千元(2020年: 人民币429,126千元)。

注3: 2021年, 本集团向海航航空集团出租飞机, 根据租赁合同确认租赁收入人民币298,232千元(2020年: 人民币407,588千元)。

注4: 2021年, 本集团向首都航空出租飞机, 本年确认租赁收入人民币155,989千元(2020年: 人民币192,280千元), 确认债务重组收益人民币17,090千元(2020年: 无); 2021年根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币70,984千元(2020年: 人民币179,588千元)。

注5: 2021年, 本集团向祥鹏航空出租飞机, 本年确认租赁收入人民币121,137千元(2020年: 人民币148,065千元); 2021年根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币35,425千元(2020年: 人民币55,526千元)。

注6: 2021年, 本集团向天津航空出租飞机, 本年确认租赁收入人民币29,574千元(2020年: 人民币53,746千元); 2021年根据租赁合同已发生但不满足经济利益很可能流入而未确认收入的金额为人民币266,518千元(2020年: 人民币560,725千元)。

注7: 2021年, 本集团向长江租赁出租飞机, 根据租赁合同确认租赁收入人民币19,044千元(2020年: 人民币28,377千元)。

注8: 2021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21,286千元(2020年: 人民币29,287千元)。

注9: 2021年, 本集团向CWTIntegratedPteLimited出租集装箱, 根据租赁合同确认租赁收入人民币23千元(2020年: 人民币30千元)。

## 十、关联方关系及其交易 - 续

注10: 2021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(2020年:人民币1,000,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020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32,789千元(2020年:人民币32,789千元);截至2021年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币65,578千元。舟山金海系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的融资租赁款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注11: 2021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(2020年:人民币540,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020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116,282千元(2020年:人民币121,250千元);截至2021年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币237,533千元。金海智造系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的融资租赁款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注12: 2021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(2020年:人民币450,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020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82,914千元(2020年:人民币88,037千元);截至2021年12月31日,因承租人逾期累计应收未收金额为人民币170,951千元。

注13: 2021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(2020年:人民币312,500千元),因项目逾期未确认利息收入(2020年:人民币0千元);该项目合同已于2019年到期,剩余租金人民币134,537千元暂未收回。

注14: 2021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(2020年:120,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020年:人民币0千元);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。金海智造系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的融资租赁款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注15: 2021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(2020年:人民币107,400千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020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0千元(2020年:人民币117,549千元);该项目已于2020年到期,剩余租金人民币117,549千元暂未收回。御景湾酒店系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的融资租赁款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注16: 长江租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币2,140,000千元(2020年:人民币2,140,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020年:人民币0千元)。根据融资租赁合同,本年应收未收转让收益款人民币1,153,423千元(2020年:人民币0千元);截至2021年12月31日,因承租方逾期累计应收未收金额为人民币1,153,423千元。长江租赁系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的转让收益款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注17: 扬子江租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币440,000千元(2020年:人民币440,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020年:人民币0千元)。根据融资租赁合同,本年应收未收转让收益款人民币70,600千元(2020年:人民币0千元);截至2021年12月31日,因承租方逾期累计应收未收金额为人民币70,600千元。扬子江租赁系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的转让收益款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注18: 浦航租赁向本集团转让租赁资产收益权,转让合同金额为人民币250,000千元(2020年:人民币250,000千元),因项目逾期本年未确认利息收入(2020年:人民币0千元)。根据融资租赁合同,本年应收未收转让收益款人民币

## 十、关联方关系及其交易 - 续

130,364千元(2020年:人民币0千元);截至2021年12月31日,因承租方逾期累计应收未收金额为人民币130,364千元。浦航租赁系海航集团321家实质合并重整范围内企业,报告期内海南省高院已裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》,本集团应收该公司的转让收益款项已申报债权并将根据《重整计划》受偿。

注19:2021年,本集团向科航投资租入房屋,本年发生租赁费用人民币4,245千元(2020年:人民币4,462千元)。

注20:2021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6,808千元(2020年:人民币7,345元)。

注21:2021年,本集团向海南英平租入房屋,本年发生租赁费用人民币2,590千元(2020年:无)。

### (4) 关联方担保

本集团

接受关联方担保

2021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		人民币985,000千元	2016年3月17日	2025年9月15日	否
海航资本		人民币297,000千元	2020年5月7日	2025年5月7日	否
海航资本		人民币420,000千元	2018年4月27日	2022年4月27日	否
海航资本	注1	人民币576,000千元	2016年3月11日	债务履行完毕之日	否
海航资本	注2	人民币55,000千元	2016年3月14日	债务履行完毕之日	否
长江租赁	注3	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4	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229,255千元	2019年3月22日	2029年5月24日	否
海航集团		人民币300,000千元	2018年3月28日	2022年7月31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、长江租赁、扬子江租赁		人民币595,000千元	2020年6月19日	2022年6月17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
海航资本、海航集团北方总部		人民币250,000千元	2020年9月21日	2025年9月21日	否

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		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	注1	人民币576,000千元	2016年3月11日	2021年3月11日	否
海航资本	注2	人民币55,000千元	2016年3月14日	2021年3月14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

## 十、关联方关系及其交易 - 续

本集团

接受关联方担保(续)

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
长江租赁	注3	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4	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
海航资本		人民币1,000,000千元	2016年3月17日	债务履行完毕之日	否
BLCapital		美元9,256千元	2018年11月30日	2020年7月27日	是
海航集团		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	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250,000千元	2018年9月20日	2020年9月20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
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

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576,000千元(2020年:人民币576,000千元),截至2021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,海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保,担保金额为人民币55,000千元(2020年:人民币55,000千元),截至2021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780,000千元(2020年:人民币780,000千元),截至2021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,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(2020年:人民币500,000千元),截至2021年12月31日,该笔借款已逾期,因此担保尚未结束。

提供关联方担保

2021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
海航控股	注5	人民币2,169,825千元	2019年3月15日	债务履行完毕之日	否

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
海航控股	注5	人民币2,169,825千元	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(2020年:人民币2,169,825千元),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2021年12月31日止,本担保尚未结束。

## 十、关联方关系及其交易 – 续

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。截至本报告出具日, 海航控股重整计划已执行完毕, 上述债务将由海航控股按照重整计划清偿。公司将督促海航控股按照法律规定履行偿付责任, 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。

### (5) 关联方资金拆借

2021年, 本集团无资金拆借。

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

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。截至2021年12月31日, 已全部偿还。

### (6) 关联方资产转让

	注释	交易内容	2021年	2020年
BLCapital	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
ORIX	注3	转让资产	美元101,647千元	-

注1: 2020年, BLCapital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。

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, 2020年交易完成金额人民币27,500千元。

注3: 2021年, 本集团之子公司Avolon向ORIX转让持有的飞机, 协议转让价格为美元101,647千元(2020年: 无)。

### (7) 关联方债务重组

2021年10月31日, 海南省高级人民法院裁定批准《海南航空控股股份有限公司及其十家子公司重整计划》、《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》。本集团之子公司天津渤海租赁有限公司已于2021年9月与海航控股、祥鹏航空、天津航空和首都航空(以下简称“承租人”)就向其出租的飞机经营租赁业务达成了《债务及租赁重组框架协议》(简称“《重组框架协议》”)。《重组框架协议》中对于截至2021年2月10日与飞机经营租赁有关仍未清偿的总存量租赁应收款(以下简称“存量债务”)给予豁免35%, 豁免之后剩余的65%存量债务, 承租人应在3年内按季平均等额清偿。截至2021年2月10日, 上述存量债权总计20.07亿元, 除应收增值税款之外, 其余存量债权在本集团财务报表中账面余额为1.91亿元。于2021年, 本集团就不确定性已消除的部分存量债务, 即首都航空存量债务22,860千元, 扣除应收增值税后确认债务重组收益人民币17,090千元(2020年: 无), 该款项已于2021年实际收到。

## 十、关联方关系及其交易 – 续

### (8) 其他关联方交易

	2021年	2020年
董事费	429	429
关键管理人员薪酬	9,581	9,402
	10,010	9,831

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10,010千元(2020年:人民币9,831千元)。

### 6. 关联方应收款项余额

	2021年		2020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	325,465	71,999	562,624	206,318
天津航空	65,006	7,211	185,448	71,828
海航航空集团	232,606	34,516	378,783	132,142
天航金服	224,551	34,347	513,234	179,633
祥鹏航空	39,472	8,308	149,010	52,785
首都航空	110,230	25,391	258,756	103,272
大新华轮船	23,058	23,058	23,598	23,598
长江租赁	27,853	9,087	29,210	11,931
福州航空	5,928	425	13,480	4,718
海航科技	8,091	8,091	8,280	8,280
Jade	5,713	-	1,331	-
浦航租赁	3,333	3,333	3,333	2,533
扬子江租赁	3,333	3,333	3,333	2,533
CWT Integrated Pte Limited	1	-	8	-
	1,074,640	229,099	2,130,428	799,571
其他应收款				
天航金服	8,100	-	8,100	-
渤海国际信托	3,520	118	3,520	118
科航投资	1,406	47	1,433	48
北京一卡通	-	-	115	4
	13,026	165	13,168	170

注:于2021年12月31日,本集团未记录在资产负债表的应收经营租赁款余额(不含税)为人民币23.8亿元。

## 十、关联方关系及其交易 - 续

## 6. 关联方应收款项余额 (续)

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款				
长江租赁	1,578,064	1,406,182	1,564,300	1,399,770
舟山金海	652,340	587,106	652,340	587,106
金海智造	604,967	541,770	604,967	541,770
扬子江租赁	442,826	398,543	442,826	398,543
天航金服	354,696	26,110	-	-
海航航空集团	173,507	13,908	-	-
浦航租赁	103,356	2,918	253,350	2,918
湖北华宇仓储	-	-	140,796	96,797
大通建设	121,404	3,428	121,404	3,428
御景湾酒店	100,000	90,000	100,000	90,000
海航控股	126,123	5,725	-	-
首都航空	87,705	4,361	-	-
祥鹏航空	82,618	7,800	-	-
福州航空	8,620	272	-	-
天津航空	8,376	672	-	-
	4,444,602	3,088,795	3,879,983	3,120,332

## 7. 关联方预收及应付款项余额

	2021年	2020年
短期借款		
海航租赁控股	-	10,000
	-	10,000
应付账款		
CWT Integrated Pte Limited	1	51
	1	51
其他应付款		
天航金服	2,325	21,186
科航投资	7,588	3,343
汇通水电	1,663	1,663
海航租赁控股	-	1,420
浦航租赁	1,590	420
皖江租赁	-	8,331
海航资本	60	-
	13,226	36,363
长期应付款		
皖江租赁	211,521	214,030
金海智造	3,000	3,000
	214,521	217,030
长期借款		
渤海国际信托	265,810	252,000
其他非流动负债		
海航控股	174,077	211,505
天航金服	86,072	88,086
海航航空集团	46,372	37,179
祥鹏航空	25,815	26,419
金鹏航空	2,550	2,610
	334,886	365,799

## 十一、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

	2021年	2020年
已签约但未拨备		
资本承诺(注1)	86,373,935	103,468,691

注1:截至2021年12月31日,本集团计划购买232架飞机,合同金额共计美元13,398,864千元(约合人民币85,427,137千元),预计于2022年开始交付;购买集装箱及其他固定资产,合同金额共计美元148,501千元(约合人民币946,798千元)。

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)。

### 2. 或有事项

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

## 十二、资产负债表日后事项

2022年2月24日,俄罗斯对乌克兰发动特别军事行动。截至2021年12月31日,本集团有14架自有飞机出租给俄罗斯航空公司。公司管理层正在密切跟进俄乌冲突对集团资产可能产生的影响。

2022年4月24日,海南省高院裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《重整计划》。根据《重整计划》,海航集团等321家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构,因此导致公司的实际控制人发生变化。实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人。

## 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

2021年

	融资租赁	经营租赁	其他	抵销	合计
对外交易收入	217,475	26,573,136	-	-	26,790,611
内部交易收入	-	-	-	-	-
利息收入	23,309	18,394	211,775	(227,460)	26,018
利息费用	189,891	6,867,431	1,360,968	(227,460)	8,190,830
资产减值损失	489,520	2,609,113	408,659	-	3,507,292
信用减值损失	10,242	506,716	2,182	-	519,140
折旧和摊销费用	47,111	9,102,188	541	-	9,149,840
对合营企业和联营企业的投资损失	(100,643)	(14,100)	(20,197)	-	(134,940)
所得税费用	33,663	(452,128)	-	-	(418,465)
利润/(亏损)总额	(453,541)	763,479	(1,004,546)	(852,811)	(1,547,419)
资产总额	38,341,415	240,576,315	148,050,867	(178,737,528)	248,231,069
负债总额	19,030,920	183,707,519	27,717,248	(22,103,683)	208,352,004

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

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

其他信息

产品和劳务信息

	2021年	2020年
对外交易收入		
融资租赁收入	597,506	390,026
经营租赁收入	19,055,261	20,323,973
集装箱销售收入	726,583	761,122
飞机处置收入	6,243,355	5,786,270
其他	167,906	156,330
	26,790,611	27,417,721

### 十三、其他重要事项 - 续

地理信息

对外交易收入	2021年	2020年
中国大陆	3,197,861	3,687,138
其他国家或地区	23,592,750	23,730,583
	26,790,611	27,417,721

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额	2021年	2020年
中国大陆	12,652,331	14,403,656
其他国家或地区	208,656,564	201,358,541
	221,308,895	215,762,197

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2,259,225千元(2020年:人民币3,591,418千元)来自于Avolon对某一单个客户的收入,占本集团收入约8%(2020年:13%)。

#### 2. 租赁

作为出租人:

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下:

	2021年	2020年
融资租赁收入	597,506	390,026

于2021年12月31日,未实现融资收益的余额为人民币5,198,304千元(2020年12月31日:人民币3,502,484千元),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:

	2021年12月31日
1年以内(含1年)	5,093,927
1年至2年(含2年)	1,757,395
2年至3年(含3年)	1,389,717
3年至4年(含4年)	894,552
4年至5年(含5年)	849,124
5年以上	6,572,467
	16,557,182
加:未担保余值	1,694,937
减:未实现融资收益	5,198,304
租赁投资净额	13,053,815

## 十三、其他重要事项 - 续

	2020年12月31日
1年以内(含1年)	4,250,232
1至2年以内(含2年)	1,171,101
2至3年以内(含3年)	1,327,730
3年以上	5,347,655
	12,096,718

经营租赁:

与经营租赁有关的损益列示如下:

	2021年
经营租赁收入	19,055,261

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:

	2021年12月31日
1年以内(含1年)	18,609,185
1年至2年(含2年)	17,432,678
2年至3年(含3年)	15,792,490
3年至4年(含4年)	14,175,444
4年至5年(含5年)	12,233,061
5年以上	39,381,639
	117,624,497

	2020年12月31日
1年以内(含1年)	22,367,655
1至2年以内(含2年)	17,695,609
2至3年以内(含3年)	16,493,359
3年以上	69,958,245
	126,514,868

	2021年
租赁负债利息费用	13,910
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	8,471
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用(短期租赁除外)	27
转租使用权资产取得的收入	2,338
与租赁相关的总现金流出	40,406

### 十三、其他重要事项 - 续

重大经营租赁(仅2020年适用):

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
1年以内(含1年)	55,724
1至2年以内(含2年)	42,331
2至3年以内(含3年)	43,767
3年以上	761,856
	903,678

其他租赁信息

使用权资产,参见附注五、13;租赁负债,参见附注五、31。

### 十四、公司财务报表主要项目注释

#### 1. 其他应收款

	2021年	2020年
应收利息	-	164,047
其他应收款	10,248,517	9,710,621
	10,248,517	9,874,668

应收利息

	2021年	2020年
资金拆借、委托贷款及银行定存利息	-	164,047

其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2021年	2020年
1年以内	995,353	751,195
1-2年	751,195	8,945,102
2-3年	8,489,727	2,512
3年以上	12,812	12,800
	10,249,087	9,711,609
减: 其他应收款坏账准备	570	988
	10,248,517	9,710,621

于2021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	9,800,198	96	内部往来款	3年以内

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	9,682,085	98	内部往来款	2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

	2021年	2020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	1,355,833	1,885,367
	23,706,337	24,235,871

本公司于2021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。

长期股权投资减值准备的情况:

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
渤海人寿	-	408,658	-	408,658

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, 请参见附注五、20及29。

(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	2021年12月31日的 注册资本/股本	2021年12月31日 所占权益	实际投入金额		
				2021年 1月1日	本年 成本变动	2021年 12月31日
天津渤海	50年	人民币22,100,850千元	100%	22,350,504	-	22,350,504

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%	22,350,504	-	22,350,504

(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	2021年12月31日的 注册资本/股本	2021年12月31日 所占权益	账面金额		
				2021年 1月1日	本年变动	2021年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	1,885,367	(529,534)	1,355,833

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	账面金额		
				2020年 1月1日	本年变动	2020年 12月31日
渤海人寿	50年	人民币13,000,000千元	20%	2,246,380	(361,013)	1,885,367

## 十四、公司财务报表主要项目注释 – 续

### 3. 营业收入

	2021年	2020年
托管费收入	-	6,132

### 4. 财务费用

	2021年	2020年
利息支出	560,600	572,960
减: 利息收入	146,547	172,913
金融机构手续费	34	74
	414,087	400,121

### 5. 投资收益/(损失)

	2021年	2020年
权益法核算的长期股权投资损失	(20,197)	(538,580)
借款合同变更产生的投资收益	251,420	-
	231,223	(538,580)

### 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	2021年	2020年
北京一卡通	注1	469	496
安途旅行	注2	2	1
渤海人寿	注3	59	90
海航商务	注4	1	1
易航科技	注5	553	341
海南物管	注6	412	-
海航信息	注7	1	-
		1,497	929

注1: 本年度,北京一卡通为本公司提供物业管理服务,以协议价向本公司收取物业费、水电费人民币469千元(2020年:人民币496千元)。

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商旅服务费人民币2千元(2020年:人民币1千元)。

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保险服务费人民币59千元(2020年:人民币90千元)。

注4: 本年度,海航商务为本公司提供行政、人力资源相关服务,以协议价向本公司收取行政、人力资源相关服务费人民币1千元(2020年:人民币1千元)。

## 十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

注5:本年度,易航科技为本公司提供科技信息相关服务,以协议价向本公司收取科技信息相关服务费人民币553千元(2020年:人民币341千元)。

注6:本年度,海南物管为本公司提供物业管理服务,以协议价向本公司收取物业费、水电费人民币412千元(2020年:无)。

注7:本年度,海航信息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相关服务费人民币1千元(2020年:无)。

## (2) 关联方资产托管和承包

2021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3月13日	-
浦航租赁	注2	托管经营	2015年5月21日	2021年3月13日	-
扬子江租赁	注3	托管经营	2015年5月21日	2021年3月13日	-

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

注1:本集团按协议价为长江租赁提供托管经营服务。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,长江租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与长江租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止,2021年未确认收入(2020年确认收入:人民币2,358千元)。

注2:本集团按协议价为浦航租赁提供托管经营服务。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,浦航租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与浦航租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止,2021年未确认收入(2020年确认收入:人民币1,887千元)。

注3:本集团按协议价为扬子江租赁提供托管经营服务。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,扬子江租赁被法院裁定纳入实质合并重整范围。公司与扬子江租赁签署的《托管经营协议》自法院裁定重整之日起自动终止,2021年未确认收入(2020年确认收入:人民币1,887千元)。

## (3) 关联方租赁

作为承租人

经营租赁出租方	注释	租赁资产类型	2021年 租赁费	2020年 租赁费
科航投资	注1	房屋	4,245	4,457
海南英平	注2	房屋	2,590	-
			6,835	4,457

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4,245千元(2020年:人民币4,457千元)。

注2:本年度,本集团向海南英平租入房屋,根据租赁合同发生租赁费用人民币2,590千元(2020年:无)。

#### 十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

##### (4) 担保

接受关联方担保

2021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		人民币985,000千元	2016年3月17日	2025年9月15日	否
海航资本		人民币297,000千元	2020年5月7日	2025年5月7日	否
海航资本		人民币420,000千元	2018年4月27日	2022年4月27日	否
海航资本	注1	人民币576,000千元	2016年3月11日	债务履行完毕之日	否
海航资本	注2	人民币55,000千元	2016年3月14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250,000千元	2020年9月21日	2025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、长江租赁、扬子江租赁		人民币595,000千元	2020年6月19日	2022年6月17日	否
天津渤海		人民币595,000千元	2021年6月18日	2022年6月17日	否
长江租赁	注3	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4	人民币500,000千元	2017年5月24日	债务履行完毕之日	否

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		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	注1	人民币576,000千元	2016年3月11日	2021年3月11日	否
海航资本	注2	人民币55,000千元	2016年3月14日	2021年3月14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、海航集团北方总部		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20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3	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4	人民币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576,000千元(2020年:人民币576,000千元),截至2021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,海航资本为本公司借款提供连带责任保证担保,担保金额为人民币55,000千元(2020年:人民币55,000千元),截至2021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780,000千元(2020年:人民币780,000千元),截至2021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,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(2020年:人民币500,000千元),截至2021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

为关联方提供担保

2021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		人民币688,000千元	2016年3月17日	2025年9月15日	否
天津渤海	注5	人民币1,581,435千元	2016年8月12日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		人民币170,000千元	2018年9月26日	2022年9月26日	否
天津渤海		人民币31,634千元	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445,000千元	2019年12月6日	2022年12月4日	否
天津渤海	注6	人民币1,500,000千元	2019年11月11日	债务履行完毕之日	否
天津渤海		人民币112,100千元	2019年11月28日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注7	人民币220,000千元	2019年10月31日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注8	人民币44,194千元	2020年8月5日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注9	人民币36,000千元	2020年6月9日	债务履行完毕之日	否
天津渤海	注10	人民币74,000千元	2020年6月9日	债务履行完毕之日	否

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		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26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	注6	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	注7	人民币220,000千元	2019年10月31日	2021年4月20日	否
天津渤海	注8	人民币44,200千元	2020年8月5日	2021年5月31日	否
天津渤海	注9	人民币36,000千元	2020年6月9日	2021年6月8日	否
天津渤海	注10	人民币74,000千元	2020年6月9日	2021年6月8日	否

注5：本年度，本公司无偿为天津渤海提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,581,435千元(2020年：人民币1,604,403千元)，截至2021年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注6：本年度，本公司无偿为天津渤海提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1,500,000千元(2020年：人民币1,500,000千元)，截至2021年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注7：本年度，本公司无偿为天津渤海提供质押担保，担保金额为人民币220,000千元(2020年：人民币220,000千元)，截至2021年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注8：本年度，本公司无偿为天津渤海提供质押担保，担保金额为人民币44,194千元(2020年：人民币44,200千元)，截至2021年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注9：本年度，本公司无偿为天津渤海提供质押担保，担保金额为人民币36,000千元(2020年：人民币36,000千元)，截至2021年12月31日，该笔借款已逾期，因此担保尚未结束。

注10：本年度，本公司无偿为天津渤海提供质押担保，担保金额为人民币74,000千元(2020年：人民币74,000千元)，截至2021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

### 7. 本公司与关联方的往来款项余额

应收账款	2021年12月31日		2020年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长江租赁	4,167	4,167	4,167	3,167
浦航租赁	3,333	3,333	3,333	2,533
扬子江租赁	3,333	3,333	3,333	2,533
	10,833	10,833	10,833	8,233
其他应收款				
北京一卡通	-	-	115	4
科航投资	1,096	37	1,096	37
广州南沙渤海六号租赁有限公司	422,008	-	-	-
天津渤海二号租赁有限公司	9,634	-	-	-
天津渤海	9,800,198	-	9,682,085	-
	10,232,936	37	9,683,296	41
其他应付款				
汇通水电	1,663		1,663	
科航投资	7,588		3,343	
香港渤海	1,236,877		631,555	
海口渤海二号租赁有限公司	1		-	
天津渤海一号租赁有限公司	28,162		-	
海航资本	60		-	
	1,274,351		636,561	

渤海租赁股份有限公司

## 财务报表补充资料

2021年度  
人民币千元

## 一、非经常性损益明细表

	2021年
计入当期损益的政府补助(附注五、33&47)	42,403
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	116,957
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,802
债务重组收益	1,789,660
营业外收入和支出	37,475
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
所得税影响数	(242,390)
少数股东权益影响数(税后)	(346,608)

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

2021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	(4.67)	(0.1998)
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净亏损	(10.02)	(0.4285)

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)

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。



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

电话：0991-2327723

传真：0991-2327709

网址：[www.bohaileasing.com](http://www.bohaileasing.com)

邮箱：[000415@bohaileasing.com](mailto:000415@bohaileasing.com)