

证券代码：000415

证券简称：渤海金控

公告编号：2018-059

渤海金控投资股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李军文	董事	公务原因	马春华
金平	董事	公务原因	卓逸群

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

是否以公积金转增股本

☐ 是 ☒ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 6,184,521,282 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	渤海金控	股票代码	000415
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王景然	王佳魏	
办公地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 20 楼		北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 20 楼
传真	010-57582368	010-57582368	
电话	010-57583606	010-57583682	
电子信箱	jr.wang1@bohaidholding.com	jiawei-wang@bohaidholding.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司从事的主要业务及经营模式

报告期内，公司主营业务为租赁业，主要为境内外客户提供全方位的飞机租赁、集装箱租赁、基础设施租赁、大型设备

租赁等租赁服务，包括经营租赁和融资租赁两大主营业务类型，具体如下：

1、飞机租赁业务

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

2、集装箱租赁业务

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

3、境内融资租赁业务

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

（二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、飞机租赁行业发展情况及公司所处地位

飞机租赁行业从上个世纪七十年代开始发展并且逐渐成为航空运输领域中重要的组成部分。飞机租赁具有交付速度快、节约航空公司流动资金、便于引进新机种和新机型等优势，整体灵活性较高，现已成为航空公司解决机队扩张与资金短缺矛盾的最为有效的途径之一，是国际飞机融资的主要方式。根据Flightglobal发布的数据显示，全球超过40%在服役中的商用飞机是由飞机租赁公司持有或管理。飞机租赁与全球航空运输业的发展水平高度相关，航空运输业受全球宏观经济周期的影响而波动，飞机租赁行业也随着全球宏观经济周期的影响而波动。

2017年，国际航空运输协会（IATA）最新发布的报告指出，受全球经济复苏和贸易形势好转的驱动，全球航空业客运需求同比增长7.6%，高于过去十年平均5.5%的增速。IATA预测，全球航空客运量将在2036年达到78亿人次，为2017年（41亿人次）的近两倍。以中国为代表的亚太地区将成为推动需求增长的最大驱动力，进而带动全球航空客运市场重心东移。飞机需求方面，空客公司和波音公司对未来20年（2017-2036年）全球飞机市场的增长均持乐观态度。空客预测，未来20年，全球需要新增近35,000架100座级以上飞机，总价值约5.3万亿美元，大约有13,000架老旧客货机将由燃油效率更高的新飞机替代。波音预测，全球未来20年将需要超过41,000架新飞机，总价值约6.1万亿美元。伴随着中国航空市场的蓬勃发展，中国飞机租赁业迅速壮大，截至2017年底，已有6家中资背景的公司跻身全球前20大飞机租赁商。同时，根据IATA的预测，在2020年时飞机租赁公司拥有的飞机数量将占全球服役飞机数量的50%。因此，随着国际航空客运量的增长、飞机保有数量的增加及飞机租赁公司拥有飞机数量占比的提高，飞机租赁行业未来发展前景良好。

2017年4月，公司通过Avolon所收购的纽交所上市公司CIT集团下属商业飞机租赁业务已完成标的资产股权过户。截至2017年12月31日，公司自有、管理及订单飞机合计达到943架，主要为空客A320系列及波音737系列等主流单通道窄体机型，平均机龄约5.3年，服务于全球153家客户，已成为仅次于AerCap、GECAS的全球第三大飞机租赁公司。

2、集装箱租赁行业发展情况及公司所处地位

自二十世纪六十年代以来，集装箱运输成为促进全球经济发展不可或缺的一部分。集装箱租赁业务几乎与集装箱运输业务同时产生，租赁公司拥有的集装箱量约占世界集装箱总量的50%，现已成为航运公司获得集装箱的主要方式。集装箱租赁行业的发展与全球经济、全球贸易的增长息息相关，全球经济增长越快，集装箱贸易运输量越大，市场对集装箱租赁业务的需求也越大。2017年以来，受全球经济增长回暖、大宗干散货供需变化等多重因素影响，波罗的海干散货指数（BDI）创下近年新高，全球航运及集装箱租赁市场呈现向好趋势，集装箱价格及出租率均稳步增加。伴随着全球经济复苏步伐加快，集装箱航运业的增长态势有望延续，加之集装箱运输替代传统运输方式的过程的不断深化，集装箱租赁行业在中长期仍将保持增长。

截至2017年12月31日，公司下属Seaco和Cronos自有和管理的集装箱合计355万CEU，包括标准干箱、冷藏箱、油罐箱及特种箱等多个类型，平均出租率为96.4%，服务于全球775家客户，集装箱分布于全球163个港口，为全球第二大集装箱租赁公司（以CEU计）。

3、境内融资租赁行业发展情况及公司所处地位

我国融资租赁行业起步于20世纪80年，2000年被列入国家重点鼓励发展的产业，近年来经历了快速的发展。融资租赁市场需求受国内宏观经济环境、细分租赁业务领域行业周期等因素影响。根据全球租赁报告，欧美发达国家的租赁市场渗透率一般在15-30%，我国的租赁市场渗透率较发达国家的水平仍有一定差距，未来仍有较大的发展空间。2017年，全国融资租赁业继续呈稳健发展态势，企业数量、注册资金和业务总量均稳步增长。截至2017年底，全国融资租赁企业总数约为9090家，同比增长27.4%；行业注册资金合计约32,031亿元，同比增长25.3%；融资租赁合同余额约为60,600亿元人民币，同比增长13.7%，融资租赁行业继续保持稳健发展的良好态势。

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

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增 减	2015 年
营业收入	35,934,351,000.00	24,257,548,000.00	48.14%	9,826,464,000.00
归属于上市公司股东的净利润	2,630,341,000.00	2,276,802,000.00	15.53%	1,304,468,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	2,409,805,000.00	1,700,493,000.00	41.71%	1,134,593,000.00
经营活动产生的现金流量净额	21,023,230,000.00	13,944,584,000.00	50.76%	7,014,152,000.00
基本每股收益（元/股）	0.43	0.37	16.22%	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.37	16.22%	0.37
加权平均净资产收益率	8.37%	7.79%	0.58%	12.28%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年 末增减	2015 年末
总资产	300,394,363,000.00	216,632,100,000.00	38.67%	131,900,896,000.00
归属于上市公司股东的净资产	31,637,455,000.00	31,147,706,000.00	1.57%	27,291,098,000.00

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,500,691,000.00	10,215,818,000.00	8,437,450,000.00	7,780,392,000.00
归属于上市公司股东的净利润	400,659,000.00	625,743,000.00	846,415,000.00	757,524,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	397,595,000.00	567,252,000.00	759,848,000.00	685,110,000.00
经营活动产生的现金流量净额	2,924,168,000.00	5,926,813,000.00	6,212,481,000.00	5,959,768,000.00

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

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

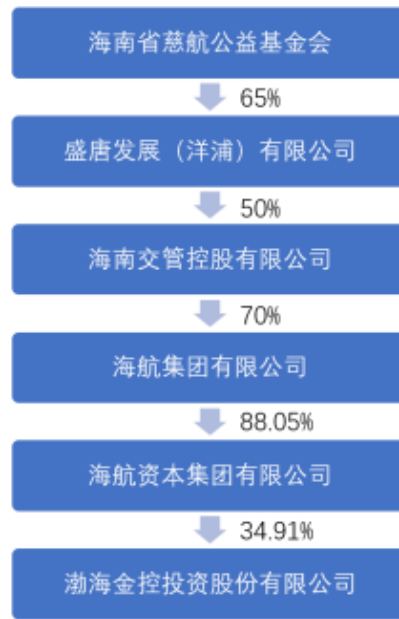
报告期末普通股股东总数	104,420	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	103,794	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	34.91%	2,158,823,675	960,083,298	质押	2,139,812,017	
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.52%	527,182,866	527,182,866	质押	527,182,866	
天津燕山股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.01%	309,570,914	0	-	-	
西藏瑞华资本管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,581,433	
广州市城投投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	131,790,000	
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,591,433	
上海贝御投资管理有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,591,433	
中加基金－邮储银行－中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.26%	263,591,433	263,591,433	-	-	
中信建投基金－中信证券－中信建投定增 11 号资产管理计划	其他	4.26%	263,591,433	263,591,433	-	-	
宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司	境内非国有法人	2.27%	140,502,676	0	质押	140,502,676	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东海航资本与深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津燕山股权投资基金有限公司、天津通万投资合伙企业（有限合伙）为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系；与其他股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行人关系。其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行人情况未知。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
2013 年渤海租赁股份有限公司公司债券	13 渤租债	112188	2018 年 08 月 15 日	348,992	6.00%
渤海租赁股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	15 渤租 01	112279	2020 年 09 月 15 日	100,000	4.62%
渤海租赁股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	15 渤租 02	112284	2020 年 09 月 22 日	50,000	4.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况		1.13 渤租债于 2014 年 8 月 15 日支付 2013 年 8 月 15 日至 2014 年 8 月 14 日期间的利息 6 元(含税)/张，支付债券利息 2.1 亿元；于 2015 年 8 月 17 日支付 2014 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月 14 日期间的利息 6 元(含税)/张，支付债券利息 2.1 亿元；于 2016 年 8 月 15 日支付 2015 年 8 月 15 日至 2016 年 8 月 14 日的利息 6 元(含税)/张，支付债券利息 2.09 亿元（13 渤租债部分投资者行使了回售选择权，回售申报数量 100,800 张，剩余托管数量为 34,899,200 张）；于 2017 年 8 月 15 日支付 2016 年 8 月 15 日至 2017 年 8 月 14 日期间的利息 6 元(含税)/张，支付债券利息 2.09 亿元。2.15 渤租 01 于 2016 年 9 月 19 日支付 2015 年 9 月 15 日至 2016 年 9 月 14 日期间的利息 46.2 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 4620 万元；于 2017 年 9 月 15 日支付 2016 年 9 月 15 日至 2017 年 9 月 14 日期间的利息 46.2 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 4620 万元。3.15 渤租 02 于 2016 年 9 月 22 日支付 2015 年 9 月 22 日至 2016 年 9 月 21 日期间的利息 45 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 2250 万元；于 2017 年 9 月 22 日支付 2016 年 9 月 22 日至 2017 年 9 月 21 日期间的利息 45 元（含税）/手（面值 1,000 元），支付债券利息 2250 万元。			

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1.13渤租债：发行时公司企业主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，2013年35亿元公司债券信用等级为AA+。2017年6月3日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司债券2017年跟踪评级报告，联合信用评级有限公司提升公司主体长期信用等级至AAA，评级展望为“稳定”，同时提升公司“13渤租债”债券信用等级至AAA。

2.15渤租01和15渤租02：发行时渤海金控投资股份有限公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，15渤租01和15渤租02债券的信用等级为AA+。2017年6月3日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司债券2017年跟踪评级报告，联合信用评级有限公司提升公司主体长期信用等级至AAA，评级展望为“稳定”，同时提升公司“15渤租01和15渤租02”债券信用等级至AAA。

上述评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

3.2017年6月6日，联合资信评估针对公司发行的短期融资券“17渤海金控CP001”出具了《渤海金控投资股份有限公司短期融资券跟踪评级报告》（联合[2017]765号），评级结果为：上调公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，并维持公司发行的“17渤海金控CP001”短期融资券信用等级为A-1。

联合资信评估有限公司对公司主体长期信用评级与联合信用评级有限公司对公司主体长期信用评级等级均为AAA，不存在评级差异情况。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	88.21%	82.58%	5.63%
EBITDA 全部债务比	7.90%	6.91%	0.99%
利息保障倍数	1.51	1.82	-17.03%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2017年，在投资恢复、制造业回暖以及全球贸易稳步增长的带动下，全球经济迎来了自2011年以来的最强劲增长，增速达3.7%。我国经济运行稳中有进、稳中向好，整体运行情况好于预期，全年国内生产总值突破82万亿元，增速达到6.9%。公司紧跟国家战略步伐，以专业化、特色化、国际化的租赁业务扎实服务实体经济；内涵式与外延式发展并举，一跃成为全球第三大飞机租赁公司，核心业务竞争力显著增强，资产规模、盈利能力、资信评级不断提升。

截至2017年末，公司资产总额3,003.94亿元，同比增长38.67%，归属母公司股东净资产316.37亿元，同比增长1.57%。2017年全年实现营业收入359.34亿元，同比增长48.14%；归属于母公司所有者的净利润为26.30亿元，同比增加15.53%。每股收益0.43元；每股净资产5.12元。

1. 飞机租赁业务整合发展情况

2017年公司飞机租赁业务量质齐升，全球领先的行业龙头地位得到进一步巩固。2017年，公司先后完成纽交所上市公司CIT集团下属商业飞机租赁业务（C2公司100%股权）、GECAS 45架飞机资产包的收购，并以Avolon为核心平台，顺利完成对HKAC、C2等飞机租赁业务的整合工作。通过精简人员队伍、统一财务系统、统一管理模式，Avolon规模经济效益渐显，整体运营管理效率得到大幅提升，有效节约了公司运营成本。

截至2017年12月31日，公司自有、管理及订单飞机合计943架，其中自有飞机602架，管理飞机2架，订单飞机339架，当前机队市场价值位列全球第三。2017年全年，公司共新引进并交付54架飞机（其中包括全球第一架波音737 MAX飞机），全年签署飞机租约逾百个。机队规模的壮大使公司对上游企业（飞机制造商）的议价能力进一步增强，有效降低了飞机采购成本。报告期内，公司全资子公司Avolon与波音公司签署了《飞机采购合同》，拟向波音公司采购75架B737 MAX系列飞机，并获得在约定期限内进一步采购不超过20架B737 MAX 8型飞机的选择权，采购成本显著低于此前Avolon和HKAC单独采购时的成本。

机队规模的扩张使得公司的全球资产配置能力显著增强，可以为全球各类客户提供更为全面的定制化服务，客户粘性持续提升。截至2017年12月31日，公司服务于64个国家的153家客户，涵盖了全球主要航空公司，公司单一客户集中度低，经营风险得到了有效分散。机队平均剩余租期达约6.6年，飞机利用率保持在99.4%的行业较高水平。公司在保持全球各区域业务分布相对均衡的基础上，业务布局向航空业发展潜力最大的亚太地区逐渐倾斜，以Avolon飞机资产账面净值（NBV）计算，亚太地区占比达到49%，美洲地区26%，欧洲及非洲地区25%。

公司秉承机队年轻化的经营策略，全年适时出售44架飞机，截至2017年12月31日，机队平均年龄5.3年，为世界前三大飞机租赁公司中最年轻的。目前，公司机队构成以A320系列、B737系列等世界主流单通道窄体客机为主，上述机型具有较

高的市场渗透率和较好的市场流动性。

截至2017年12月31日，公司共有339架订单飞机储备，均为新一代机型，前述订单将于2018-2024年陆续交付。丰厚的储备订单将使公司在满足客户需求、拓展业务范围、增强市场竞争力等方面占据优势。公司已于报告期内实现2018年全部43架新引进飞机的出租工作，出租率达到100%。

2.集装箱租赁业务发展情况

2017年，受大宗干散货供需变化、全球经济增长提速等多重因素刺激，波罗的海干散货指数（BDI）创下近年新高，全球航运及集装箱租赁市场呈现向好趋势，集装箱价格及出租率均稳步增加。根据集装箱运输业权威机构Drewry报告显示，2017年以来市场新造集装箱价格持续稳步上涨，2017年第四季度新造干货集装箱（20英尺）的价格同比增长约28.6%；2017年干货集装箱（20英尺及40英尺）出租率同比上约3.1%。

报告期内，公司集装箱租赁业务主要以干货箱和冷藏箱租赁为主，平均出租率约为96.4%，较2016年底上升5.1%。截至2017年12月31日，公司下属Seaco和Cronos自有和管理的集装箱合计355万CEU，服务于来自76个国家的775家客户，集装箱分布于全球的163个港口，为全球第二大集装箱租赁公司(以CEU计)。公司集装箱租赁业务主要以干柜货箱和冷藏箱租赁为主，分别占集装箱资产净值（NBV）的44%和36%，罐箱及特种箱占比分别约为12%、8%。

3.境内融资租赁业务发展

随着供给侧结构性改革、京津冀协同发展、长江经济带建设、“中国制造2025”等重大战略的深入推进，具有融资和融物双重属性的融资租赁业，无论是行业的认知度还是服务范围的深度与广度均实现大幅度提升，在服务实体经济方面所发挥的重要作用被社会广泛认可。

报告期内，公司积极响应“一带一路”建设、“京津冀一体化”、“长三角城市群”、“粤港澳大湾区”等国家战略规划，发挥天津渤海、皖江金租、横琴租赁等子公司的牌照运营优势和区域布局优势，以专业化、特色化为主要抓手，不断强化服务实体经济的能力，业务优化发展成效显著。

报告期内，公司全资子公司渤海租赁拥有商务部批准的内资融资租赁试点牌照，立足于天津自贸区，布局京津冀，在飞机租赁、基础设施、大型设备等资本密集型项目上具有较强的专业化优势，截至2017年12月31日，渤海租赁的租赁资产余额为246.19亿，飞机租赁业务规模进一步扩大，自有机队规模达35架，同比增长近35%。公司控股子公司皖江金租立足于皖江经济带，面向长三角，致力于为客户提供以租赁为核心的综合财务解决方案，截至2017年12月31日，皖江金租租赁资产余额417.43亿元。公司控股子公司横琴租赁拥有中外合资融资租赁业务牌照，立足广东自贸区，业务辐射粤港澳大湾区，深入开展高端设备租赁、新能源汽车租赁及医疗设备租赁等业务，截至2017年12月31日横琴租赁的租赁资产余额11.24亿。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
融资租赁和融资租赁咨询	4,696,567,000.00	2,247,025,000.00	47.84%	20.80%	8.06%	-10.55%
经营租赁	21,134,233,000.00	11,845,744,000.00	56.05%	82.63%	87.53%	2.68%
飞机销售	9,109,252,000.00	493,564,000.00	5.42%	14.58%	35.54%	18.29%
集装箱销售	693,110,000.00	171,096,000.00	24.69%	40.08%	3,062.00%	2,157.30%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润较上年同期分别增加48.14%、37.66%、15.53%，主要系本年合并范围变动以及业务增长所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

会计政策变更

资产处置损益列报方式变更

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；本集团相应追溯重述了比较利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

政府补助列报方式变更

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15号)要求，本集团在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报；按照该准则的衔接规定，本集团对2017年1月1日前存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日(2017年6月12日)之间新增的政府补助根据本准则进行调整。2017年度和2016年度的“其他收益”、“营业利润”以及“营业外收入”项目列报的内容有所不同，但对2017年度和2016年度合并及公司净利润无影响。

终止经营列报方式变更

根据《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会[2017]13号)要求，本集团在利润表中的“净利润”项目之下新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，分别列示持续经营损益和终止经营损益；按照该准则的衔接规定，本集团对2017年5月28日存在的终止经营，采用未来适用法处理。按照准则的衔接规定，该项会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，且公司2017年不涉及相关业务，对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2017年4月，本公司通过下属全资子公司 Avolon Holdings Limited 购买了 C2 100%股权，并于 2017 年 4 月 3 日完成股东变更登记手续，C2 自 2017 年 4 月 4 日起纳入公司合并报表范围。

2017年公司全资子公司渤海租赁处置了天津航空金融服务有限公司10%的股权，并于2017年12月29日已完成价款支付及公司章程变更等手续。本次转让完成后，渤海租赁对天航金服持有股权及表决权比例由55%下降为45%，失去对天航金服的控制权，2017年年末天航金服不再纳入公司合并报表范围，后续按权益法核算