

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



BOC AVIATION LIMITED

中銀航空租賃有限公司*

(於新加坡共和國註冊成立的有限公司)

股份代號：2588

**截至二零一六年六月三十日止六個月的
二零一六年中期業績公告**

財務摘要

中銀航空租賃有限公司董事會欣然宣佈我們截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核業績。我們截至二零一六年六月三十日止六個月的財務摘要為：

- 總經營收入及其他收入增加8.2%至579百萬美元
- 除稅後淨利潤為212百萬美元，比二零一五年上半年錄得23.8%增長
- 根據我們於二零一六年六月三十日發行在外的股份，每股盈利為0.31美元
- 總資產由二零一五年十二月三十一日增加9.0%至二零一六年六月三十日的136億美元
- 保持強大流動性，於二零一六年六月三十日，現金及定期存款總額為1,706百萬美元，未提取已承諾循環信用融資逾27億美元
- 史上最大飛機租賃公司首次公開發售，通過出售新及現有股份籌集11億美元
- 組合利用率及航空公司客戶的現金收回率保持在100%
- 向於記錄日期(即二零一六年九月十九日)營業結束時已登記的股東應付宣派中期股息每股股份0.061美元

* 僅供識別

本中期業績公告所用但並無界定的詞彙載於尾頁

未經審核
截至六月三十日止六個月
二零一六年 二零一五年
百萬美元 百萬美元

主要利潤數據報表

| | | |
|-----------|-------|-------|
| 經營收入及其他收入 | 579 | 535 |
| 成本及費用 | (340) | (336) |
| 稅前利潤 | 239 | 199 |
| 除所得稅後淨利潤 | 212 | 171 |

未經審核 經審核
二零一六年 二零一五年
六月三十日 十二月
百萬美元 三十一日
百萬美元

主要財務狀況數據報表

| | | |
|---------|--------|--------|
| 現金及定期存款 | 1,706 | 507 |
| 流動資產 | 1,914 | 754 |
| 非流動資產 | 11,679 | 11,720 |
| 總資產 | 13,593 | 12,474 |

| | | |
|-------|--------|--------|
| 流動負債 | 720 | 1,215 |
| 非流動負債 | 9,673 | 8,819 |
| 負債總額 | 10,393 | 10,034 |

| | | |
|-----|-------|-------|
| 淨資產 | 3,200 | 2,440 |
|-----|-------|-------|

主要財務比率

| | | |
|--------|------|------|
| 每股淨資產 | 4.61 | 4.14 |
| 負債權益比率 | 2.9倍 | 3.7倍 |

組合及經營摘要

於二零一六年六月三十日，我們的經營交易包括：

- 自有及代管的飛機共計265架，自有機隊經賬面淨值加權後的平均機齡為3.3年，平均剩餘租期為7.2年
- 訂單簿包括218**架飛機，二零一六年至二零二一年期間平均每年交付40架
- 二零一六年上半年共完成27架飛機交付(其中六架飛機由航空公司客戶於交付時購買)
- 二零一六年上半年共簽署41份租約
- 自有及代管機隊共服務於31個國家的64家航空公司客戶
- 共售出22架飛機，其中包括最後數架二零零七年之前購買的老飛機
- 代管機隊共有39架飛機

- 二零一六年間訂單簿計劃交付的飛機已全部租出予客戶，二零一七年間計劃交付的飛機已有超過60%租出
- 截至二零一六年六月三十日止上半年的飛機利用率保持在100%

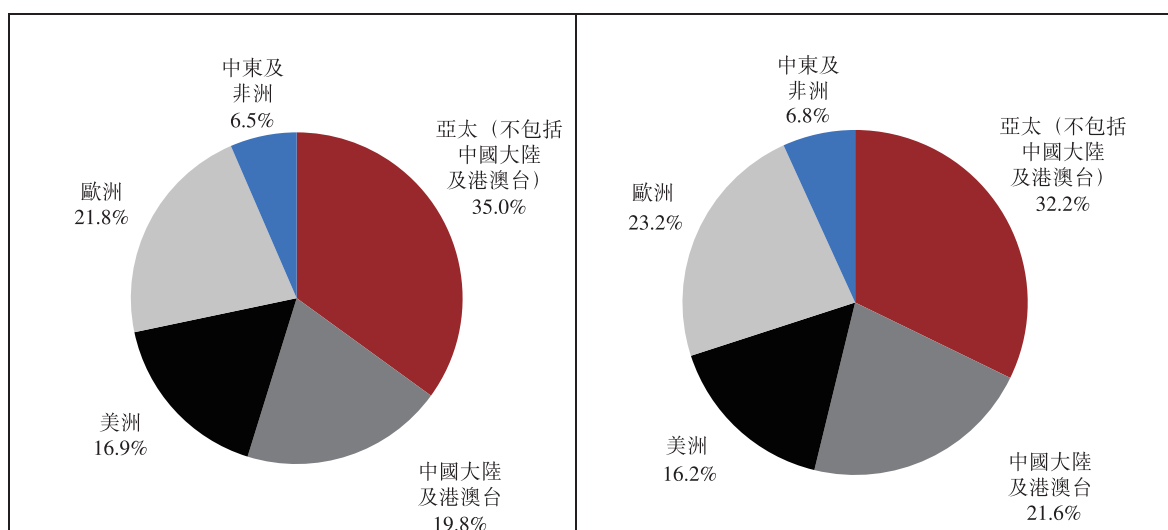
飛機組合，包括訂單簿(截至二零一六年六月三十日，飛機數目)

| 機型 | 自有飛機 | 代管飛機 | 已訂購 | |
|----------------|------------|-----------|------------|------------|
| | | | 飛機數目** | 飛機總數 |
| 空客 A320CEO 系列 | 111 | 14 | 40 | 165 |
| 空客 A320NEO 系列 | 0 | 0 | 64 | 64 |
| 空客 A330 系列 | 11 | 8 | 2 | 21 |
| 波音 737NG 系列 | 76 | 8 | 49 | 133 |
| 波音 737 MAX 8 | 0 | 0 | 61 | 61 |
| 波音 777-300ER | 13 | 2 | 2 | 17 |
| 波音 777-300 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| 波音 787 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| 巴西航空工業 E190 系列 | 11 | 2 | 0 | 13 |
| 貨機 | 2 | 4 | 0 | 6 |
| 總數 | 226 | 39 | 218 | 483 |

** 包括所有飛機採購承諾，含航空公司客戶有權收購的相關飛機。

1: 以地區¹劃分的租金收入

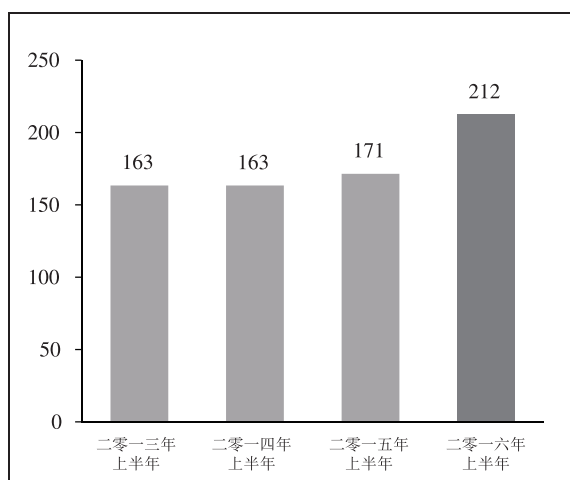
2: 以地區¹劃分的飛機賬面淨值²



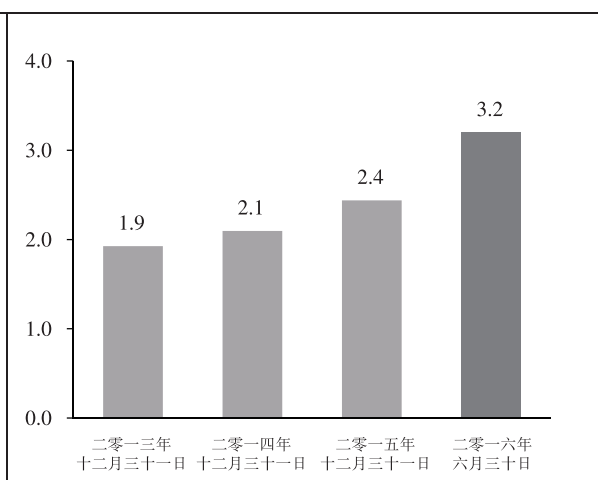
¹ 基於有關經營性租賃合同下主債務人所在司法轄區。

² 不包括持作待出售資產的賬面值。

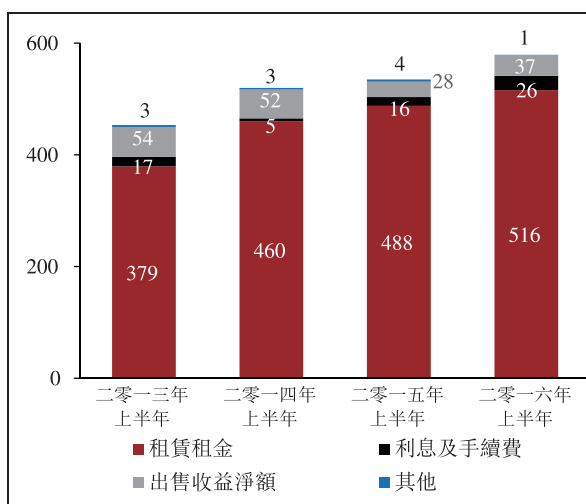
3：除稅後淨利潤(百萬美元)



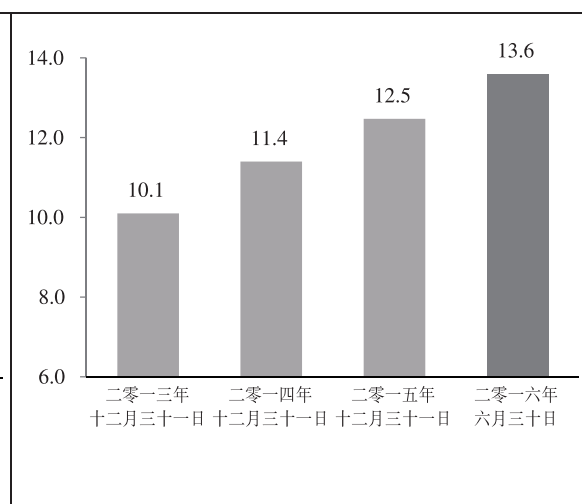
4：權益總額(十億美元)



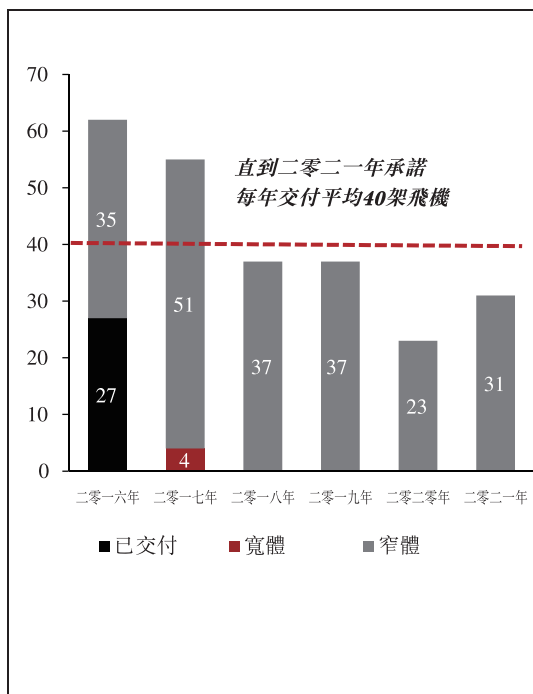
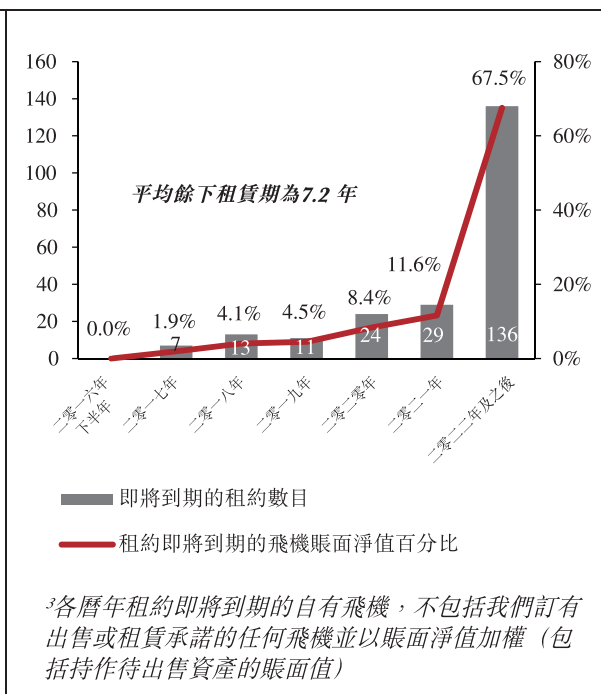
5：經營收入及其他收入明細(百萬美元)



6：總資產(十億美元)



7：已承諾交付的飛機(飛機數目)

8：到期租約佔組合百分比³

³各曆年租約即將到期的自有飛機，不包括我們訂有出售或租賃承諾的任何飛機並以賬面淨值加權（包括持作待出售資產的賬面值）

行政總裁致辭

中銀航空租賃在二零一六年上半年取得了非常重要的里程碑——完成史上最大飛機經營性租賃公司首次公開發售。在我們於聯交所上市的踴躍認購中，我們以發行新股籌集的所得款項淨額550百萬美元，並會將其投入業務增長。我們感謝我們的股東、業務夥伴及我們僱員對此項非常成功項目的支持。

我們亦度過了一個強健的二零一六年上半年，錄得總經營收入及其他收入579百萬美元，按年增長逾8%，除稅後淨利潤為212百萬美元，較截至二零一五年六月三十日止期間增加24%。業務持續實現良好的經營利潤率[^]，二零一六年首六個月的經營利潤率為42.6%，而二零一五年同期為41.5%。二零一六年上半年，我們的強大淨現金流入總額超過12億美元，反映了我們的資本市場活動及飛機組合所產生的現金，我們的飛機組合又一次實現100%的機隊利用率及100%的現金收回率。於二零一六年六月三十日，我們並無出現航空公司客戶逾期付款的情況，反映了我們健全的客戶信用評估所帶來的裨益以及航空業大多數參與者享有的強大相關現金流量。

[^] 經營利潤率按租賃租金收入減折舊、攤銷及財務費用再除以租賃租金收入總額計算

除我們的股份發售外，我們亦籌集長期債務資金，於二零一六年四月，在S規例／第144A條市場發行了10年期債券。債券按每年固定票面利率3.875%發行，亦受到踴躍認購。我們藉該等活動籌集的資金實現良好的業務佈局，而於二零一六年六月三十日，我們的現金及定期存款超過17億美元。我們亦擁有未提取已承諾無抵押貸款授信27.8億美元。

經營方面，於二零一六年首六個月，我們向航空公司客戶交付27架飛機。該等飛機中的六架於交付時由客戶購買。我們進一步售出22架飛機，產生銷售收益淨額合共37百萬美元。對新飛機的持續投資及嚴格的組合管理將我們自有組合的加權平均機齡降至3.3年，且我們自有組合中現時並無超過10年的飛機。儘管從亞太市場所得收益的比率增至二零一六年首六個月的55%（而二零一五年同期為49%）可見亞太航空公司展現出較高的乘客需求增長率，但我們繼續看到全球對租賃飛機的良好需求。於二零一六年六月三十日，五間獨立飛機估值師對所有自有飛機基於完整壽命及現行市場價值的估值總額的平均數為11,015百萬美元，而賬面淨值為9,693百萬美元或較賬面淨值溢價14%。

於二零一六年六月三十日，根據航升的資料，全球商用噴射機機隊有超過20,000架現役飛機（超過100個座位，主流機型），此類機隊為我們的重點目標市場。全球機隊按年增長5.0%。根據國際航空運輸協會（「IATA」），全球載客量（以客運周轉量計算）較二零一五年上半年增加6%以上。亦根據航升的資料，飛機經營性租賃公司佔二零一六年上半年交付量的31%並為二零一六年六月三十日機隊總數的42%提供融資。

根據波音及空客的訂單簿，儘管近期地緣政治事件可能對需求造成干擾影響，但於本年度餘下期間超過700架主流飛機將交付予全球機隊及預期全球載客需求增長將於二零一六年餘下期間維持中等個位數的增長率。我們的訂單簿上於現在與二零二一年末之間將交付218架飛機，當中包括214架廣受歡迎的A320系列及737系列飛機，以及四架我們已訂有租賃承諾的中型寬體飛機。我們已將本年度交付的全部飛機及二零一七年將交付的67%的飛機租出。

我們的現金狀況及未提取已承諾無抵押信貸額27.8億美元為增長提供了一個理想平台，並允許我們在購買及租回（PLB）市場伺機購買飛機、向客戶提供交付前付款（PDP）融資選項以及為我們87億美元資本承諾總額提供部分資金。

二零一六年上半年對於中銀航空租賃而言非常成功。業務產生了強勁的收益及利潤，飛機組合亦表現良好，而我們已藉世界最大飛機經營性租賃公司首次公開發售及成功的長期債務資本市場交易為未來增長作好業務佈局。此外，於二零一六年八月，我們的董事會宣派中期股息每股股份0.061美元。

我們將繼續聚焦進行持續增加但有紀律的投資以增長業務，並於下半年再取佳績。

業務概覽

中銀航空租賃有限公司是全球領先的飛機經營性租賃公司。我們是總部設於亞洲的最大的飛機經營性租賃公司及世界五大飛機經營性租賃公司之一。我們的主要收益來源是與全球不同的航空公司簽訂以美元計值的長期租約。

於我們成立至二零一六年六月三十日，我們已：

- 採購及承諾採購超過 670 架飛機，採購總價超過 320 億美元；
- 與 49 個國家超過 120 家航空公司簽立超過 630 份租約；
- 自二零零七年一月一日起以債務融資方式籌集超過 170 億美元；
- 出售超過 240 架自有及代管的飛機；及
- 於租約結束時進行飛機易手逾 50 架飛機，向位於 11 個國家的客戶收回及重新配置 29 架飛機

於二零一六年六月三十日，我們的機隊包括 265 架自有及代管飛機並租賃予 31 個國家的 64 名客戶。我們亦已承諾到二零二一年期間購買 218 架飛機。我們的訂單簿主要包括受歡迎的單走道飛機，如空客 A320 系列及波音 737 系列，包括配備新技術的 A320NEO 及 737 MAX 8 機型。而單走道飛機構成我們自有組合的 70% (以賬面淨值加權)，餘下為雙走道飛機 (28%) 及貨機 (2%)。

如下表所載，訂單簿佔未來資本開支的 87 億美元，這將會推動我們的未來組合增長。

飛機資本支出承諾

| | 二零一六年 六月三十日 百萬美元 |
|-----------|------------------------|
| 二零一六年下半年 | 1,131 |
| 二零一七年 | 1,888 |
| 二零一八年 | 1,718 |
| 二零一九年 | 1,947 |
| 二零二零年 | 1,547 |
| 二零二一年 | 505 |
| 以後 | 0 |
| 總計 | 8,736 |

受我們強大的投資級別企業信用評級(標準普爾及惠譽均給予A-評級)以及可獲得的多樣化債務融資來源支持,我們受惠於較低的平均債務成本,於二零一六年上半年為2.3%。無抵押債券以及無抵押及有抵押第三方商業銀行債務是我們的主要債務融資來源。

我們亦受益於中國銀行(《財富》五十強公司之一)給予的強大而堅定的支持。中國銀行已向我們提供20億美元的已承諾無抵押循環貸款授信,該筆授信將於二零二二年四月到期,而於二零一六年六月三十日,該筆授信仍全數未提取。

我們的高級管理層團隊經驗豐富、高度國際化及十分穩定,團隊中的大多數在多個司法轄區的航空業具有豐富的工作經驗。

管理層討論及分析

利潤表分析

截至二零一六年六月三十日止六個月,我們實現除稅後利潤212百萬美元,按年增長23.8%。

我們合併利潤表的節選財務數據及變動載列如下:

| | 未經審核 | | | |
|------------|-----------------|----------|----------|---------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 變動 | 變動 |
| | 千美元 | 千美元 | 千美元 | % |
| 租賃租金收入 | 515,888 | 487,888 | 28,000 | 5.7 |
| 利息及手續費收入 | 25,533 | 15,720 | 9,813 | 62.4 |
| 其他收入: | | | | |
| — 出售飛機收益淨額 | 37,212 | 27,500 | 9,712 | 35.3 |
| — 其他收入 | 517 | 3,942 | (3,425) | (86.9) |
| 總經營收入及其他收入 | 579,150 | 535,050 | 44,100 | 8.2 |
| 機器及設備折舊 | 186,269 | 193,498 | (7,229) | (3.7) |
| 財務費用 | 101,420 | 81,928 | 19,492 | 23.8 |
| 人事費用 | 31,855 | 28,160 | 3,695 | 13.1 |
| 其他經營成本及費用 | 20,105 | 18,743 | 1,362 | 7.3 |
| 飛機減值 | — | 13,600 | (13,600) | (100.0) |
| 成本及費用總額 | 339,649 | 335,929 | 3,720 | 1.1 |
| 稅前利潤 | 239,501 | 199,121 | 40,380 | 20.3 |
| 所得稅 | (27,313) | (27,656) | 343 | 1.2 |
| 本期淨利潤 | 212,188 | 171,465 | 40,723 | 23.8 |

經營收入及其他收入

我們的總經營收入及其他收入由二零一五年上半年(「二零一五年上半年」)的535百萬美元增加8.2%至二零一六年上半年(「二零一六年上半年」)的579百萬美元，主要是由於租賃租金收入、利息及手續費收入以及出售飛機收益淨額增加，更多詳情載於下文。

租賃租金收入

我們的租賃租金收入由二零一五年上半年的488百萬美元增加5.7%至二零一六年上半年的516百萬美元，主要是由於我們的浮動租賃租金使用的美元倫敦銀行同業拆息率比去年同期上升，較多的新租賃按固定利率租金訂約，這按平均計引致租賃租金因素增加。機隊增長引致的收益增加部分被已出售飛機導致的租金減少所抵銷。

利息及手續費收入

我們的利息及手續費收入由二零一五年上半年的16百萬美元增加至二零一六年上半年的26百萬美元，主要是由於飛機進度付款的費用增加，反映對手方對有關交付前付款安排的需求增加，以及管理飛機手續費增加。管理飛機手續費增加乃由於二零一五年十月成功組合出售24架飛機並就此繼續提供管理服務。

出售飛機收益淨額

我們的出售飛機收益淨額由二零一五年上半年的28百萬美元增加至二零一六年上半年的37百萬美元，主要是由於售出的飛機數目於同期由11架增加至22架。機齡超過10年的所有飛機均已於二零一六年六月三十日前售出。

成本及費用

我們的成本及費用總額由二零一五年上半年的336百萬美元增加1.1%至二零一六年上半年的340百萬美元，主要是由於財務費用增加，這被機器及設備折舊及飛機減值減少所抵銷。

折舊

機器及設備的折舊減少3.7%，主要是由於飛機銷售增加而導致機隊減少，結合於截至二零一六年六月三十日止期間歸類為持作待出售的飛機終止折舊所致。

財務費用

財務費用由二零一五年上半年的82百萬美元增加23.8%至二零一六年上半年的101百萬美元，主要是由於與去年同期相比，二零一六年上半年美元倫敦銀行同業拆息率上升，以及作為我們對沖策略一部分的債務組合重組導致固定利率債務的比例增加。因此，我們的平均資金成本由二零一五年上半年的2.0%升至二零一六年上半年的2.3%。

人事費用

人事費用由二零一五年上半年的28百萬美元增加13.1%至二零一六年上半年的32百萬美元，主要是由於就花紅計提的撥備增加(這與經營及財務業績提高一致)、員工人數增加以支持業務活動擴展以及年度加薪所致。

其他經營成本及費用

其他經營成本及費用增加7.3%至20百萬美元，主要是由於與我們首次公開發售有關的開支所致。

飛機減值

二零一六年上半年並無任何飛機減值，而二零一五年上半年則錄得14百萬美元相關支出。

稅前利潤及除稅前利潤率

由於上文所述，稅前利潤由二零一五年上半年的199百萬美元增加20.3%至二零一六年上半年的240百萬美元。同期，我們的除稅前利潤率由37.2%增至41.4%。

所得稅費用

雖然稅前利潤增加，所得稅費用由二零一五年上半年的28百萬美元減少1.2%至二零一六年上半年的27百萬美元，主要是由於稅項撥備撥回5百萬美元。因此，我們的實際稅率由二零一五年上半年的13.9%降低至二零一六年上半年的11.4%。

本期淨利潤及淨利潤率

由於上文所述，我們的本期淨利潤由二零一五年上半年的171百萬美元增加23.8%至二零一六年上半年的212百萬美元。自本公司日期為二零一六年五月十九日的招股章程刊發以來，我們的業務概無任何重大變動。

財務狀況表分析

我們的總資產由二零一五年十二月三十一日的125億美元增加9.0%至二零一六年六月三十日的136億美元，主要是由於現金及定期存款增加。本公司總權益增加31.2%至二零一六年六月三十日的32億美元。

我們合併財務狀況的節選財務數據及變動載列如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月 三十一日 千美元 | 變動 千美元 | 變動 % |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------|
| 機器及設備以及持作待出售資產 | 11,861,426 | 11,939,658 | (78,232) | (0.7) |
| 現金及定期存款 | 1,705,663 | 506,832 | 1,198,831 | 236.5 |
| 衍生金融工具 | 10,744 | 2,011 | 8,733 | 434.3 |
| 其他資產 | 14,975 | 25,404 | (10,429) | (41.1) |
| 總資產 | 13,592,808 | 12,473,905 | 1,118,903 | 9.0 |
| 貸款及借貸以及融資租賃應付款項 | 9,065,136 | 8,715,481 | 349,655 | 4.0 |
| 維修儲備 | 424,546 | 432,897 | (8,351) | (1.9) |
| 保證金及非即期遞延收入 | 253,223 | 237,574 | 15,649 | 6.6 |
| 衍生金融工具 | 135,347 | 146,609 | (11,262) | (7.7) |
| 貿易及其他應付款項 | 110,641 | 106,104 | 4,537 | 4.3 |
| 其他負債 | 403,911 | 395,522 | 8,389 | 2.1 |
| 負債總額 | 10,392,804 | 10,034,187 | 358,617 | 3.6 |
| 淨資產 | 3,200,004 | 2,439,718 | 760,286 | 31.2 |

機器及設備以及持作待出售資產

我們於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日的機器及設備以及持作待出售資產分別為11,861百萬美元及11,940百萬美元，減幅為0.7%，主要是由於期末自有飛機數目小幅減少，期內作出的折舊及交付前付款退款所致。

列入機器及設備以及持作待出售資產的飛機為最大組成部分，於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日分別為9,693百萬美元及9,698百萬美元，分別佔同日我們的機器及設備以及持作待售資產總額的81.7%及81.2%。同期，飛機進度付款於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日分別佔我們的機器及設備以及持作待出售資產總額的18.3%及18.8%。

貿易應收款項

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，並無任何應收航空公司客戶的逾期貿易應收款項。於二零一六年六月三十日的其他貿易應收款項處於逾期1至30天的賬齡範圍內，而於二零一五年十二月三十一日的所有其他貿易應收款項為即期。

現金及定期存款

我們的現金及定期存款由二零一五年十二月三十一日的507百萬美元大幅增至二零一六年六月三十日的1,706百萬美元，主要是由於下列於二零一六年上半年的活動：自我們全球中期票據計劃（「**全球中期票據計劃**」）籌集債務750百萬美元、提取銀團貸款500百萬美元、收到飛機銷售所得款項863百萬美元及本公司在香港聯交所進行首次公開發售所收取所得款項總額563百萬美元減資本支出934百萬美元。

衍生金融工具

我們有關衍生金融工具的資產及負債分別指未變現收益及虧損，該等收益及虧損乃根據我們截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日所訂立的跨貨幣利率掉期、利率掉期及利率上限合約，在權益的對沖儲備內或損益內予以確認。在負債項下，我們的衍生金融工具由二零一五年十二月三十一日的147百萬美元減至二零一六年六月三十日的135百萬美元，在資產項下，我們的衍生金融工具由二零一五年十二月三十一日的2百萬美元增至二零一六年六月三十日的11百萬美元，主要是由於該等衍生金融工具的盯市價值變動所致。

貿易及其他應付款項

我們的其他應付款項主要包括主要與我們的債項有關的應計利息開支以及其他應計費用及負債。我們的貿易及其他應付款項於二零一六年六月三十日較二零一五年十二月三十一日增加，主要是由於(i)因利率提高及債務增加而令應計利息開支增加，(ii)因花紅撥備提高而令其他應計費用及負債增加，而這被應付維修儲備金減少所抵銷。

貸款及借款以及融資租賃應付款項

我們的貸款及借款以及融資租賃應付款項增長4.0%至二零一六年六月三十日的9,065百萬美元，主要是由於根據全球中期票據計劃發行750百萬美元10年期票據及提取500百萬美元銀團貸款所致。同期，新增借款部分被償還1,093百萬美元貸款以及借款及融資租賃應付款項所抵銷。

其他資料

流動資金及資金來源

我們的流動資金主要來源包括銀行結餘、飛機租賃業務產生的現金、飛機銷售所得款項以及貸款及借款。我們的業務屬資本密集型，需要巨額投資以於增長期間擴充機隊及確保我們維持年輕的機隊組合。我們經營產生的現金流量(尤其是飛機經營性租賃產生的收益)一直為該等投資提供大部分流動資金。我們亦收到股東的股本出資。

於近期首次公開發售後，我們的發行在外股份由 589,908,834 股增加至 694,010,334 股，且我們已從招股收取所得款項總額 563 百萬美元。於二零一六年首六個月，我們亦籌集長期債務，於二零一六年四月發行固定票面利率 3.875% 的 750 百萬美元 10 年期債券，且我們已提取 500 百萬美元銀團貸款。該等活動影響本公司於二零一六年六月三十日的資產負債率於下文顯示：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 百萬美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 百萬美元 |
|----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 債務總額 | <u>9,282</u> | <u>8,956</u> |
| 權益總額 | <u>3,200</u> | <u>2,440</u> |
| 資本負債率(倍) | <u>2.9</u> | <u>3.7</u> |

債務總額包括我們的貸款及借款以及融資租賃應付款項(對中期票據作出債務發行成本、公允價值及折現/溢價調整前)。權益總額指股東應佔權益。

我們的流動資金依然強勁，於二零一六年六月三十日的現金及定期存款為 1,706 百萬美元，並有 27.8 億美元的未提取、無抵押已承諾循環貸款授信。

我們的債項詳情載列如下：

債項

| | 二零一六年 六月三十日 百萬美元 | 二零一五年 十二月三十一日 百萬美元 |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|
| 有抵押 | | |
| 定期貸款融資(包括融資租賃應付款項) | 2,664 | 3,305 |
| 出口信貸機構擔保融資 | 1,340 | 1,428 |
| 有抵押債務總額 | 4,004 | 4,733 |
| 無抵押 | | |
| 定期貸款融資 | 1,315 | 790 |
| 循環貸款授信 | – | 220 |
| 中期票據 | 3,963 | 3,213 |
| 無抵押債務總額 | 5,278 | 4,223 |
| 債項總額 | 9,282 | 8,956 |
| 減：債務折扣、債務溢價、 債務發行成本及公允價值調整 | (217) | (241) |
| 債務總額 | 9,065 | 8,715 |
| 作為抵押予以質押的飛機數量 | 134 | 145 |
| 作為抵押予以質押的飛機賬面淨值 | 5,671 | 6,410 |

在債務總額中，固定利率債項(包括互換為固定利率負債的浮動利率債項)為3,299百萬美元(二零一五年十二月三十一日：1,749百萬美元)。

有抵押債務的抵押品包括相關飛機、經營性租賃及指定銀行賬戶轉讓及／或持有相關飛機所有權的若干附屬公司的股份質押。

債務償還情況

| | 二零一六年 六月三十日 百萬美元 |
|-----------|----------------------------|
| 二零一六年下半年 | 254 |
| 二零一七年 | 981 |
| 二零一八年 | 1,517 |
| 二零一九年 | 1,630 |
| 二零二零年 | 1,577 |
| 二零二一年 | 824 |
| 以後 | <u>2,499</u> |
| 總計 | <u><u>9,282</u></u> |

外幣風險

我們所面臨交易貨幣的風險，主要由以我們功能貨幣美元以外的貨幣計值的借款產生。

以澳元、人民幣及新加坡元計值的所有貸款及借款互換為以美元計值的貸款及借款。當我們於業務中收取美元償還澳元、人民幣或新加坡元借款時，產生外幣風險。我們主要動用交叉貨幣利率互換合約對沖我們的澳元、人民幣及新加坡元計值的財務負債。

僱員

截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，我們分別聘用142名及137名僱員從事我們業務的營運及管理。

我們向僱員提供若干福利，包括退休、健康、人壽、殘疾及意外傷害保險。我們與我們的僱員分別訂立僱傭合同，內容涵蓋工資、僱員福利、保密要求及終止理由等事宜。

我們根據我們的僱員的職務及所在團隊為其設定目標並定期審核其表現。審核結果用於其薪金審查、花紅獎勵及升職評估。僱員薪酬待遇一般包括基本薪金及酌情花紅。我們的員工花紅包括兩項以現金支付的員工激勵計劃，實施情況如下：(i)我們的短期激勵計劃，根據該計劃的條款，當每年某些主要表現指標達標時，會向僱員支付花紅；及(ii)我們的長期激勵計劃，根據該計劃的條款，會在預定期間結束時，在某些主要表現目標達到的情形下向選定僱員支付花紅。概無僱員參與工會或集體談判協議。我們相信，我們與僱員維持良好的僱傭關係。

截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的人事費用分別約為32百萬美元及28百萬美元，分別約佔本集團各期間經營收入及其他收入總額的5.5%及5.3%。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於回顧期間，本公司概無重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

中期股息

董事會已宣派截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息每股股份0.061美元。中期股息將於二零一六年十月十四日(星期五)以港元(按支付日期前一星期的現行市場利率自美元轉換)派付予於記錄日期(即二零一六年九月十九日(星期一))營業時間結束時已登記的股東。本公司股份將自二零一六年九月十二日(星期一)起除息交易。該等已宣派中期股息並無於本中期財務報表反映為應付股息，惟將會反映為截至二零一六年十二月三十一日止年度的保留盈利分派。

股份登記將於二零一六年九月十四日(星期三)至九月十九日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為確保享有第一次中期股息的資格，所有過戶表格連同相關股票，須於二零一六年九月十三日(星期二)下午四時三十分前送達本公司證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室，以辦理登記手續。

本公司首次公開發售所得款項用途

二零一六年六月一日，本公司股份在聯交所主板上市。本公司首次公開發售所得款項淨額為550百萬美金。本公司擬動用本公司首次公開發售所得款項淨額為飛機交付前付款及日後購買飛機提供資金，以擴大我們的自有機隊。在將本公司首次公開發售所得款項淨額投放於上述用途前，本公司已將有關所得款項淨額投放於短期計息存款及／或貨幣市場工具。

重大股本權益

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊記錄，於二零一六年六月三十日，下列各方於本公司擁有以下與其各自名稱相對應的權益(定義見證券及期貨條例)：

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 所持股份 數目及類別 | 佔全部已發行 股本概約 百分比(%) |
|-------------------------|-----------|-------------------|--------------------------|
| 中央匯金投資 有限責任公司 | 受控法團權益(L) | 485,807,334 (普通股) | 70 |
| 中銀 | 受控法團權益(L) | 485,807,334 (普通股) | 70 |
| 中銀投資 | 受控法團權益(L) | 485,807,334 (普通股) | 70 |
| Sky Splendor Limited | 實益擁有人(L) | 485,807,334 (普通股) | 70 |

附註：

1. 中銀投資持有Sky Splendor Limited的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，中銀投資被視為於本公司擁有與Sky Splendor Limited相同的權益。Sky Splendor Limited直接持有485,807,334股股份。
2. 中銀持有中銀投資的全部已發行股本，而中銀投資持有Sky Splendor Limited的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，中銀被視為於本公司擁有與中銀投資及Sky Splendor Limited相同的權益。Sky Splendor Limited直接持有485,807,334股股份。
3. 中央匯金投資有限責任公司於中銀的股本中持有控股權益。因此，就證券及期貨條例而言，中央匯金投資有限責任公司被視為於本公司擁有與中銀相同的權益。

上述所有權益均指好倉。於二零一六年六月三十日，概無其他權益或淡倉記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債權證的權益

於二零一六年六月三十日，概無本公司董事或行政總裁或彼等各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內所記錄或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司招股章程於二零一六年五月十九日刊登後直至二零一六年八月二十九日(即本業績公告批准日期)，董事根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段須予披露的資料變動載列如下：

經驗(包括其他董事職務)

- (a) 卓成文先生，本公司非執行董事，自二零一六年七月十四日起獲委任為中銀集團保險有限公司行政總裁，彼於二零一六年六月二十三日不再擔任中國銀行財務管理部總經理。
- (b) 李芒先生，本公司非執行董事，自二零一六年六月二十三日起獲委任為中國銀行貿易金融部總經理，不再擔任中國銀行公司金融部副總經理。

購買、出售或贖回本公司證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事及兩名非執行董事組成，戴德明先生為主席，其他成員為卓成文先生、朱林女士、付舒拉先生及Antony Nigel TYLER先生。

按照獨立性原則，審核委員會協助董事會對本公司的財務報告制度及內部控制程序進行監督、審閱本公司的財務資料及考慮與外部核數師及其委任有關的事項。

我們外部核數師已按照國際會計準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」對中期財務資料進行審閱。審核委員會已同管理層審閱我們所採納的會計準則及慣例，並討論了包括審閱未經審核中期財務報表在內的核數、內部控制及財務報告事宜。

符合企業管治守則及企業管治報告

本公司致力通過實現高標準企業行為、透明度及問責制提升股東價值。自本公司上市日期二零一六年六月一日以來，本公司一直全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）的所有守則條文。

符合董事進行證券交易的守則

本公司已制定並實施一套交易政策，其嚴格程度不亞於以規管董事買賣本公司證券的交易的標準守則。就此，本公司已向全體董事作出特定查詢，彼等確認於回顧期間一直嚴格遵守交易政策及標準守則所載的規定。

刊登業績公告及未經審核中期財務報表

本公告載有本公司二零一六年中期報告全文，遵守了上市規則有關連同中期業績初步公告資料的相關規定。本業績公告於本公司網站 www.bocaviation.com 及香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 刊登。本公司二零一六年中期報告的印刷版本（包括我們截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報表）將於適當時候寄發予選擇收取印刷版本的股東，亦將可於上述網站查閱。

中期簡明合併財務報表審閱報告

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日止財政期間

緒言

我們已審閱中銀航空租賃有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)截至二零一六年六月三十日隨附中期簡明合併財務狀況表，與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併損益表、中期簡明合併全面收益表、中期簡明合併權益變動表及中期簡明合併現金流量表，以及其他說明附註。管理層負責根據國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)編製及呈報該等中期簡明合併財務報表。我們的責任是根據我們的審閱工作，對該等中期簡明合併財務報表作出結論。

審閱範圍

依據國際審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行我們的審閱工作。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故我們不保證可知悉所有在審核中可能發現的重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，並無發現任何事項令我們相信中期簡明合併財務報表在任何重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

Ernst & Young LLP

執業會計師

新加坡

二零一六年八月二十九日

中期簡明合併利潤表

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

| | 附註 | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|-----------------------|--------|---|---|
| 收入 | | | |
| －租賃租金收入 | 20 (a) | 515,888 | 487,888 |
| －利息及手續費收入 | | 25,533 | 15,720 |
| 其他收入： | | | |
| －出售飛機收益淨額 | 4 | 37,212 | 27,500 |
| －其他 | | 517 | 3,942 |
| | | 579,150 | 535,050 |
| 成本及費用 | | | |
| 機器及設備折舊 | | 186,269 | 193,498 |
| 財務費用 | 3 | 101,420 | 81,928 |
| 遞延債務發行成本攤銷 | | 8,480 | 9,662 |
| 租賃交易完成成本攤銷 | | 80 | 89 |
| 人事費用 | | 31,855 | 28,160 |
| 營銷及差旅費用 | | 2,467 | 2,634 |
| 首次公開發售費用 | | 3,023 | — |
| 其他經營費用 | | 6,055 | 6,358 |
| 飛機減值 | | — | 13,600 |
| | | 339,649 | 335,929 |
| 稅前利潤 | | 239,501 | 199,121 |
| 所得稅費用 | 5 | (27,313) | (27,656) |
| 本公司權益持有人應佔期內利潤 | | 212,188 | 171,465 |
| 本公司普通權益持有人應佔每股收益 | | | |
| 基本及攤薄每股收益(美元) | 19 | 0.35 | 0.29 |

隨附的會計政策及說明附註構成財務報表的完整部分。

中期簡明合併綜合收益表

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|-----------------------------|---|---|
| 期內利潤 | 212,188 | 171,465 |
| 期內其他綜合收益(稅後淨額)： | | |
| 其後可重新分類至利潤表的項目 | | |
| 現金流量套期公允價值變動的有效部分 (稅後淨額) | (2,092) | — |
| 以下應佔： | | |
| 本公司權益持有人 | <u>210,096</u> | <u>171,465</u> |

隨附的會計政策及說明附註構成財務報表的完整部分。

中期簡明合併財務狀況表
於二零一六年六月三十日

| | | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|--------------------|----|-------------------------------|--------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 機器及設備 | 6 | 11,667,089 | 11,717,436 |
| 租賃交易完成成本 | | 645 | 649 |
| 遞延所得稅資產 | | 31 | — |
| 衍生金融工具 | | 10,744 | 2,011 |
| | | <u>11,678,509</u> | <u>11,720,096</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收款項 | 7 | 16 | 400 |
| 預付款項 | | 2,235 | 1,542 |
| 其他應收款項 | | 12,048 | 22,813 |
| 現金及定期存款 | 8 | 1,705,663 | 506,832 |
| 持作待售資產 | 9 | 194,337 | 222,222 |
| | | <u>1,914,299</u> | <u>753,809</u> |
| 總資產 | | <u>13,592,808</u> | <u>12,473,905</u> |
| 流動負債 | | | |
| 衍生金融工具 | | 148 | 393 |
| 貿易及其他應付款項 | 10 | 110,641 | 106,104 |
| 遞延收入 | | 54,769 | 62,240 |
| 應付所得稅 | | 40 | 874 |
| 貸款及借貸 | 11 | 493,979 | 963,291 |
| 融資租賃應付款項 | 12 | 9,340 | 9,148 |
| 保證金 | | 50,525 | 36,970 |
| 與持作待售資產相關的負債 | 9 | 938 | 36,299 |
| | | <u>720,380</u> | <u>1,215,319</u> |
| 流動資產／(負債)淨額 | | <u>1,193,919</u> | <u>(461,510)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>12,872,428</u> | <u>11,258,586</u> |

中期簡明合併財務狀況表(續)

於二零一六年六月三十日

| | | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|---------------------|----|-------------------------------|--------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動負債 | | | |
| 衍生金融工具 | | 135,199 | 146,216 |
| 貸款及借貸 | 11 | 8,498,881 | 7,648,531 |
| 融資租賃應付款項 | 12 | 62,936 | 67,655 |
| 保證金 | | 192,678 | 183,737 |
| 遞延收入 | | 10,020 | 16,867 |
| 維修儲備 | | 424,546 | 432,897 |
| 遞延所得稅負債 | 5 | 304,148 | 277,010 |
| 其他非流動負債 | | 44,016 | 45,955 |
| | | <u>9,672,424</u> | <u>8,818,868</u> |
| 負債總額 | | <u>10,392,804</u> | <u>10,034,187</u> |
| 淨資產 | | <u>3,200,004</u> | <u>2,439,718</u> |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 13 | 1,157,791 | 607,601 |
| 未分配利潤 | | 2,044,305 | 1,832,117 |
| 套期儲備 | | (2,092) | — |
| 權益總額 | | <u>3,200,004</u> | <u>2,439,718</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>13,592,808</u> | <u>12,473,905</u> |

隨附的會計政策及說明附註構成財務報表的完整部分。

中期簡明合併權益變動表

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

| | 本公司權益持有人應佔 | | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 股本 千美元 | 保留盈利 千美元 | 套期儲備 千美元 | 權益總額 千美元 |
| 未經審核二零一六年 | | | | |
| 二零一六年一月一日餘額 | 607,601 | 1,832,117 | — | 2,439,718 |
| 本年淨利潤 | — | 212,188 | — | 212,188 |
| 期內其他綜合收益 | — | — | (2,092) | (2,092) |
| 期內綜合收益總額 | — | 212,188 | (2,092) | 210,096 |
| 權益持有人供款： | | | | |
| 根據首次公開發售發行普通股 | 562,783 | — | — | 562,783 |
| 首次公開發售開支 | (12,593) | — | — | (12,593) |
| 期內權益持有人供款總額 | 550,190 | — | — | 550,190 |
| 二零一六年六月三十日餘額 | <u>1,157,791</u> | <u>2,044,305</u> | <u>(2,092)</u> | <u>3,200,004</u> |
| 未經審核二零一五年 | | | | |
| 二零一五年一月一日餘額 | 607,601 | 1,488,810 | — | 2,096,411 |
| 本年淨利潤 | — | 171,465 | — | 171,465 |
| 期內其他綜合收益 | — | — | — | — |
| 期內綜合收益總額 | — | 171,465 | — | 171,465 |
| 二零一五年六月三十日餘額 | <u>607,601</u> | <u>1,660,275</u> | <u>—</u> | <u>2,267,876</u> |

隨附的會計政策及說明附註構成財務報表的完整部分。

中期簡明合併現金流量表

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

| | 附註 | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|-----------------------|----|---|---|
| 經營活動產生的現金流量： | | | |
| 稅前利潤 | | 239,501 | 199,121 |
| 調整項： | | | |
| 機器及設備折舊 | | 186,269 | 193,498 |
| 飛機減值 | | — | 13,600 |
| 遞延債務發行成本攤銷 | | 8,480 | 9,662 |
| 租賃交易完成成本攤銷 | | 80 | 89 |
| 出售飛機收益淨額 | 4 | (37,212) | (27,500) |
| 利息及手續費收入 | | (23,306) | (13,691) |
| 財務費用 | 3 | 101,420 | 81,928 |
| 營運資金變動前經營收益 | | 475,232 | 456,707 |
| 應收款項減少 | | 5,744 | 1,332 |
| 應付款項(減少)/增加 | | (14,846) | 672 |
| 維修儲備(減少)/增加 | | (83) | 59,788 |
| 遞延收入(減少)/增加 | | (7,471) | 174 |
| 經營活動產生的現金 | | 458,576 | 518,673 |
| 已收保證金淨額 | | 15,649 | 6,829 |
| 已付租賃交易完成成本 | | (58) | (41) |
| 已付所得稅淨額 | | (1,011) | (61) |
| 已收利息及手續費收入 | | 25,792 | 13,909 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 498,948 | 539,309 |
| 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 購買機器及設備所支出的現金 | | (934,227) | (1,385,707) |
| 出售機器及設備所收到的現金 | | 863,386 | 717,305 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | | (70,841) | (668,402) |
| 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 股份發行所收到的現金 | | 562,783 | — |
| 已付首次公開發售開支 | | (11,448) | — |
| 貸款及借款所收到的現金 | | 1,418,614 | 1,330,732 |
| 償還貸款及借款支出的現金 | | (873,121) | (865,336) |
| 循環貸款授信借款減少淨額 | | (220,000) | (135,000) |
| 已付財務費用 | | (98,937) | (80,840) |
| 已付債務發行成本 | | (7,167) | (11,045) |
| 現金及銀行結餘減少—抵押存款 | | 35,829 | 124,854 |
| 現金及銀行結餘增加—抵押存款 | | (18,915) | (90,650) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 787,638 | 272,715 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 1,215,745 | 143,622 |
| 一月一日的現金及現金等價物 | | 371,393 | 232,144 |
| 六月三十日的現金及現金等價物 | | 1,587,138 | 375,766 |

隨附的會計政策及說明附註構成財務報表的完整部分。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

1. 公司資料

本公司於新加坡註冊成立並以新加坡為本籍，前稱為中銀航空租賃私人有限公司。於二零一六年五月十二日，本公司轉制為公眾股份有限公司，且本公司更名為中銀航空租賃有限公司。於二零一六年六月一日，中銀航空租賃有限公司於香港聯合交易所有限公司上市。本公司的大股東為 Sky Splendor Limited (於開曼群島註冊成立)，其股東為中銀集團投資有限公司(於香港註冊成立，並由中國銀行股份有限公司(於中華人民共和國註冊成立)擁有)。中國銀行股份有限公司主要由中央匯金投資有限責任公司(於中華人民共和國註冊成立)擁有。

本公司的註冊地址為新加坡珊頓大道8號18樓01室068811郵區。

本公司於新加坡經營的主要業務，包括飛機租賃、飛機租賃管理及其他相關活動。附屬公司主要從事飛機租賃及其他相關業務。

2. 重大會計政策概要

呈列基準

本集團的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)編製。

中期簡明合併財務報表並不包括年度財務報表中所要求的一切資料及披露，應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的合併財務報表一併閱讀。

財務報表乃根據歷史成本法編製，惟於下文會計政策及解釋附註披露者除外。除另有指明外，財務報表以本集團功能貨幣美元(「美元」)列報，而所有數值均已約整至最接近的千位(「千美元」)。

採納的會計政策與以往財政年度所採納的一致，但於本財政期間，本公司已採納所有於二零一六年一月一日或以後開始的年度期間生效的新訂及經修訂準則。採納該等準則並不會對本集團的財務業績或狀況造成任何影響。該等會計政策均載於本公司及其附屬公司截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的經審核合併財務報表中。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

3. 財務費用

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|----------------|---|---|
| 利息費用及其他費用： | | |
| — 融資租賃 | 633 | 570 |
| — 貸款及借貸 | 101,032 | 82,410 |
| | 101,665 | 82,980 |
| 衍生金融工具公允價值收益淨額 | (245) | (1,052) |
| | 101,420 | 81,928 |

4. 出售飛機收益淨額

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|-----------------|---|---|
| 出售飛機所得款項 | 725,879 | 610,937 |
| 已撥回維修儲備 | 8,268 | — |
| 分類為以下各項的飛機賬面淨值： | | |
| — 機器及設備 | (231,820) | (579,352) |
| — 持作待售資產 | (462,121) | — |
| 費用，扣除撥回成本 | (2,994) | (4,085) |
| | 37,212 | 27,500 |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

5. 所得稅費用及遞延所得稅負債

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|-------|---|---|
| 即期所得稅 | 206 | 95 |
| 遞延所得稅 | 27,107 | 27,561 |
| 所得稅 | <u>27,313</u> | <u>27,656</u> |

於各期間及年度末的遞延所得稅負債如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|-----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 遞延所得稅負債淨額 | <u>304,148</u> | <u>277,010</u> |

遞延所得稅負債(扣除遞延所得稅資產後)主要產生自抵銷未吸納資本免稅額後的折舊與未動用稅項虧損之間的差額，該虧損與同一應課稅實體及同一稅務機關有關。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

6. 機器及設備

| | 飛機 千美元 | 飛機 進度付款 千美元 | 辦公室裝修 千美元 | 傢私、裝置 和辦公設備 千美元 | 總計 千美元 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| 成本： | | | | | |
| 於二零一五年一月一日 | 11,354,712 | 1,089,477 | 998 | 8,301 | 12,453,488 |
| 添置 | 1,464,504 | 1,952,823 | 60 | 1,025 | 3,418,412 |
| 出售 | (2,193,081) | (269,697) | — | — | (2,462,778) |
| 轉讓 | 532,261 | (532,261) | — | — | — |
| 轉撥至持作待出售資產 | (266,972) | — | — | — | (266,972) |
| 調整 | 138 | — | — | — | 138 |
| 於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日 | 10,891,562 | 2,240,342 | 1,058 | 9,326 | 13,142,288 |
| 添置 | 504,608 | 433,622 | 226 | 595 | 939,051 |
| 出售 | (412,211) | (137,507) | — | (778) | (550,496) |
| 轉讓 | 369,709 | (369,709) | — | — | — |
| 轉撥至持作待出售資產 | (593,666) | — | — | — | (593,666) |
| 調整 | 434 | — | — | — | 434 |
| 於二零一六年六月三十日 | 10,760,436 | 2,166,748 | 1,284 | 9,143 | 12,937,611 |
| 累計折舊及減值： | | | | | |
| 於二零一五年一月一日 | 1,431,319 | — | 393 | 6,468 | 1,438,180 |
| 本年支出 | 379,863 | — | 314 | 1,774 | 381,951 |
| 出售 | (394,429) | — | — | — | (394,429) |
| 減值 | 43,900 | — | — | — | 43,900 |
| 轉撥至持作待出售資產 | (44,750) | — | — | — | (44,750) |
| 於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日 | 1,415,903 | — | 707 | 8,242 | 1,424,852 |
| 期內支出 | 185,531 | — | 165 | 573 | 186,269 |
| 出售 | (180,391) | — | — | (778) | (181,169) |
| 轉撥至持作待出售資產 | (159,430) | — | — | — | (159,430) |
| 於二零一六年六月三十日 | 1,261,613 | — | 872 | 8,037 | 1,270,522 |
| 賬面淨值： | | | | | |
| 於二零一五年 十二月三十一日 | <u>9,475,659</u> | <u>2,240,342</u> | <u>351</u> | <u>1,084</u> | <u>11,717,436</u> |
| 於二零一六年六月三十日 | <u>9,498,823</u> | <u>2,166,748</u> | <u>412</u> | <u>1,106</u> | <u>11,667,089</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

6. 機器及設備(續)

(a) 資產減值

於二零一六年六月三十日，本集團的機器及設備並無減值撥備(二零一五年十二月三十一日：80.5百萬美元的減值撥備計入累計折舊及減值)。

減值撥備變動：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|-----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 期／年初 | 80,505 | 57,532 |
| 飛機減值 | — | 43,900 |
| 出售資產 | (37,199) | (20,927) |
| 轉撥至持作待售資產 | (43,306) | — |
| 期／年末 | — | 80,505 |

(b) 作為抵押予以質押的資產

於二零一六年六月三十日，本集團所擁有的飛機及持作待售飛機(附註9)(包括根據融資租賃安排持有的飛機)，已就獲授的貸款融資(附註11及附註12)予以押記，方式為本公司按揭及／或質押其於持有上述飛機擁有權的若干附屬公司的全部股權的利益，而該等飛機的賬面淨值為5,670.5百萬美元(二零一五年十二月三十一日：6,409.7百萬美元)。

(c) 借貸成本資本化

於二零一六年六月三十日，借貸成本已資本化為4.8百萬美元的飛機成本(二零一五年十二月三十一日：8.5百萬美元)。截至二零一六年六月三十日止期間，用於釐定合資格作資本化的借貸成本的年利率為2.5%(截至二零一五年十二月三十一日止年度：年利率為2.5%)。

7. 貿易應收款項

於二零一六年六月三十日，本集團有貿易應收款項16,000美元為已逾期但未減值(二零一五年十二月三十一日：零)。這項貿易應收款項於二零一六年六月三十日處於1至30天的賬齡範圍內。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

8. 現金及定期存款

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 定期存款 | 1,521,357 | 237,415 |
| 現金及銀行結餘 | <u>184,306</u> | <u>269,417</u> |
| | 1,705,663 | 506,832 |
| 減：存在抵押存款的現金及銀行結餘 | <u>(118,525)</u> | <u>(135,439)</u> |
| 現金及現金等價物 | <u>1,587,138</u> | <u>371,393</u> |

9. 持作待售資產及與持作待售資產有關的負債

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團滿足標準可分類為持作待售資產的飛機及有關負債如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <u>持作待售資產</u> | | |
| 機器及設備－飛機 | <u>194,337</u> | <u>222,222</u> |
| <u>與持作待售資產有關的負債</u> | | |
| 貸款及借貸 | — | 26,856 |
| 應付維修儲備金 | <u>938</u> | <u>9,443</u> |
| | <u>938</u> | <u>36,299</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

10. 貿易及其他應付款項

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|-----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應付款項 | 2,585 | 4,572 |
| 雜項應付款項 | 3,345 | 2,187 |
| 應計利息開支 | 41,887 | 35,246 |
| 應付維修儲備金 | 17,943 | 22,306 |
| 應計技術開支 | 462 | 560 |
| 其他應計費用及負債 | 44,419 | 41,233 |
| | <u>110,641</u> | <u>106,104</u> |

貿易應付款項大部分以美元計值，不計息、即期性質且通常於30天信用期內結算。

下表概述根據發票到期日期所計算的貿易應付款項的賬齡：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|
| 即期 | 656 | 923 |
| 1至30天 | 1,142 | 2,273 |
| 31至60天 | 683 | 1,051 |
| 61至90天 | - | 215 |
| 90天以上 | 104 | 110 |
| | <u>2,585</u> | <u>4,572</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

11. 貸款及借貸

| | 附註 | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|---------------|----|-------------------------------|--------------------------------|
| 即期： | | | |
| 美元貸款 | | 504,588 | 1,001,499 |
| 遞延債務發行成本 | | (10,609) | (11,352) |
| | | 493,979 | 990,147 |
| 非即期： | | | |
| 中期票據 | | 3,962,612 | 3,212,612 |
| 中期票據貼現(扣除溢價) | | (7,990) | (5,823) |
| 公允價值調整 | | (122,363) | (144,206) |
| | | 3,832,259 | 3,062,583 |
| 美元貸款 | | 4,742,212 | 4,665,246 |
| 遞延債務發行成本 | | (75,590) | (79,298) |
| | | 8,498,881 | 7,648,531 |
| 貸款及借貸總額 | | 8,992,860 | 8,638,678 |
| 財務狀況表： | | | |
| 貸款及借貸(即期) | | 493,979 | 963,291 |
| 貸款及借貸(非即期) | | 8,498,881 | 7,648,531 |
| 與持作待售資產有關的負債 | 9 | — | 26,856 |
| | | 8,992,860 | 8,638,678 |

於二零一六年六月三十日，本集團的貸款及借貸總額包括有抵押負債3,931.8百萬美元(二零一五年十二月三十一日：4,656.7百萬美元)。該等金額乃以相關飛機、若干現金及定期存款及指定銀行賬戶及／或持有飛機業權的若干附屬公司的股份質押作為抵押。

此外，本公司及若干附屬公司已提供與公司資產及收益有關的消極擔保(訂立消極擔保時存在或其後為取得融資以收購任何飛機或就此再融資而設立的任何產權負擔除外)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

11. 貸款及借貸(續)

下表概述於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日對中期票據作出債務發行成本、公允價值及折現／溢價調整前本集團貸款及借貸總額的到期情況。

| | 一年或以下 千美元 | 一年至兩年 千美元 | 兩年至五年 千美元 | 五年以上 千美元 | 合計 千美元 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 未經審核二零一六年 | | | | | |
| 六月三十日 | | | | | |
| 貸款 | 504,588 | 713,605 | 2,889,757 | 1,138,850 | 5,246,800 |
| 中期票據 | — | 500,000 | 1,955,717 | 1,506,895 | 3,962,612 |
| 貸款及借貸總額合計 | 504,588 | 1,213,605 | 4,845,474 | 2,645,745 | 9,209,412 |
| 經審核二零一五年 | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | |
| 貸款 | 1,001,499 | 498,343 | 2,838,133 | 1,328,770 | 5,666,745 |
| 中期票據 | — | 500,000 | 1,769,845 | 942,767 | 3,212,612 |
| 貸款及借貸總額合計 | 1,001,499 | 998,343 | 4,607,978 | 2,271,537 | 8,879,357 |

(a) 貸款

本集團浮息貸款的利息按超出美元倫敦銀行同業拆息的指定利率釐定。浮息貸款的利率按最長為六個月的時間間隔予以重新釐定，而截至二零一六年六月三十日止期間的加權平均實際年利率為1.8% (二零一五年十二月三十一日：年利率1.5%)。該等貸款乃按協定償還時間表進行償還，直至相關貸款屆滿日期為止。該等貸款的最終到期日介於二零一六年至二零二六年(二零一五年十二月三十一日：二零一六年至二零二六年)。

於二零一六年六月三十日，就應付中間控股公司的定期貸款而言，本集團的貸款為327.1百萬美元(二零一五年十二月三十一日：442.5百萬美元)。中間控股公司向本集團授出兩筆10億美元承諾循環貸款授信，且該等融資已加總至一筆於二零一五年授出的20億美元的承諾循環貸款授信內，並被延長至二零二二年四月二十八日。於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，於該承諾循環貸款授信項下並未提取款項。計入本集團貸款的是應付關聯方款項462.8百萬美元的款項(二零一五年十二月三十一日：574.1百萬美元)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

11. 貸款及借貸(續)

(a) 貸款(續)

本集團按與倫敦銀行同業拆息掛鈎的浮動利率借款。當本集團收取固定利率租金以支付相關借款下按浮動利率計息的應計利息時會產生利率風險。於二零一六年六月三十日，800百萬美元貸款(二零一五年十二月三十一日：零)已通過本集團已應用套期會計法的利率互換合約轉換為固定利率負債。本公司已磋商利率互換合約的條款，以與貸款的條款匹配，因此，現金流量套期被評估為有效套期。失效部分(如有)已於利潤表內確認。公允價值虧損2.1百萬美元(二零一五年十二月三十一日：零)已計入套期儲備。

於二零一六年六月三十日，本集團擁有未動用無抵押循環貸款授信承諾2,780百萬美元(二零一五年十二月三十一日：2,510百萬美元)。

本集團有待提供新替換飛機作抵押的承諾長期貸款授信87.7百萬美元(二零一五年十二月三十一日：165.8百萬美元)。

(b) 中期票據

以多種貨幣計值的已發行未贖回票據為：

| 貨幣 | 固定票面利率(每年) | 到期(年份) | 未經審核 | | |
|------|---------------|-------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | 於二零一六年六月三十日 | | |
| | | | 未贖回金額 | 轉換為美元 及浮息的金額 | 轉換為美元 及定息的金額 |
| | | | 千美元 | 千美元 | 千美元 |
| 澳元 | 5.375% | 二零二零年至二零二一年 | 373,493 | 373,493 | - |
| 人民幣元 | 4.2%至5.5% | 二零一八年至二零二四年 | 630,236 | 590,236 | 40,000 |
| 新加坡元 | 3.93% | 二零二五年 | 108,883 | - | 108,883 |
| 美元 | 2.875%至4.375% | 二零一七年至二零二六年 | 2,850,000 | 500,000 | - |
| | | | <u>3,962,612</u> | <u>1,463,729</u> | <u>148,883</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

11. 貸款及借貸(續)

(b) 中期票據(續)

| 貨幣 | 固定票面利率(每年) | 到期(年份) | 經審核 | | |
|------|---------------|-------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | 於二零一五年十二月三十一日 | | |
| | | | 未贖回金額 | 轉換為美元 及浮息的金額 | 轉換為美元 及定息的金額 |
| | | | 千美元 | 千美元 | 千美元 |
| 澳元 | 5.375% | 二零二零年至二零二一年 | 373,493 | 373,493 | — |
| 人民幣元 | 4.2%至5.5% | 二零一八年至二零二四年 | 630,236 | 590,236 | 40,000 |
| 新加坡元 | 3.93% | 二零二五年 | 108,883 | — | 108,883 |
| 美元 | 2.875%至4.375% | 二零一七年至二零二三年 | 2,100,000 | 500,000 | — |
| | | | <u>3,212,612</u> | <u>1,463,729</u> | <u>148,883</u> |

於二零一六年六月三十日，1,463.7百萬美元(二零一五年十二月三十一日：1,463.7百萬美元)已透過利率互換及交叉貨幣利率互換合約分別轉換為浮息負債及美元(就以非美元計值的票據而言)。所有票據為於公允價值對沖中指定的對沖項目的負債，且並分類至公允價值層級第2級項下，惟固定利率票據2,498.9百萬美元(二零一五年十二月三十一日：1,748.9百萬美元)除外。截至二零一六年六月三十日止期間，浮動年利率介乎1.8%至3.3%(截至二零一五年十二月三十一日止年度：年利率為1.7%至2.9%)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

12. 融資租賃應付款項

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|-------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 流動： | | |
| 融資租賃應付款項 | 9,409 | 9,217 |
| 遞延債務發行成本 | (69) | (69) |
| 融資租賃應付款項淨額 | <u>9,340</u> | <u>9,148</u> |
| 非流動： | | |
| 融資租賃應付款項 | 63,149 | 67,903 |
| 遞延債務發行成本 | (213) | (248) |
| 融資租賃應付款項淨額 | <u>62,936</u> | <u>67,655</u> |
| 融資租賃應付款項總淨額 | <u><u>72,276</u></u> | <u><u>76,803</u></u> |
| 融資租賃應付款項 | 72,558 | 77,120 |
| 減：流動部分 | <u>(9,409)</u> | <u>(9,217)</u> |
| 非流動部分 | <u><u>63,149</u></u> | <u><u>67,903</u></u> |

融資租賃應付款項以租賃資產的押記作抵押(附註6)。截至二零一六年六月三十日止期間，年租賃利率介乎1.0%至2.9%(截至二零一五年十二月三十一日止年度：年利率為0.8%至2.6%)。

下表概述截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，在作出債務發行成本調整前本集團的融資租賃應付款項總額的到期情況。

| | 一年或以下 千美元 | 一年至兩年 千美元 | 兩年至五年 千美元 | 五年以上 千美元 | 合計 千美元 |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 二零一六年六月三十日 (未經審核) | <u>9,409</u> | <u>37,268</u> | <u>6,997</u> | <u>18,884</u> | <u>72,558</u> |
| 二零一五年十二月三十一日 (經審核) | <u>9,217</u> | <u>9,606</u> | <u>38,188</u> | <u>20,109</u> | <u>77,120</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

13. 股本

| | 未經審核 | | 經審核 | |
|---------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 二零一六年六月三十日 | | 二零一五年十二月三十一日 | |
| | 股份數目 | | 股份數目 | |
| | 千股 | 千美元 | 千股 | 千美元 |
| 已發行及繳足普通股 | | | | |
| 期／年初 | 589,909 | 607,601 | 589,909 | 607,601 |
| 根據首次公開發售發行普通股 | 104,101 | 562,783 | — | — |
| 首次公開發售開支 | — | (12,593) | — | — |
| 期／年末 | 694,010 | 1,157,791 | 589,909 | 607,601 |

普通股持有人有權收取本公司宣派的股息。每一股普通股均有一票投票權，並無投票限制。普通股並無面值。

本公司於二零一六年六月一日按每股42.0港元發行104,101,500股股份，作為於香港聯合交易所有限公司主板上市的一部分。

因本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市產生的上市開支總額為15.9百萬美元，其中股份發行開支12.6百萬美元已於股本中扣除，而餘下3.3百萬美元已計入截至二零一六年六月三十日止期間的合併損益表內，其中的0.3百萬美元已計入截至二零一五年十二月三十一日止年度。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

14. 承諾

(a) 經營性租賃承諾

(i) 經營性租賃承諾－作為出租人

飛機

本集團根據不可撤銷經營性租賃協議租賃飛機。

截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，根據不可撤銷經營性租賃，現有飛機的未來最低租賃應收款項淨額如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內 | 1,017,533 | 994,684 |
| 一年以上但不超過五年 | 3,634,958 | 3,536,017 |
| 五年以上 | 2,667,143 | 2,820,281 |
| | <u>7,319,634</u> | <u>7,350,982</u> |

截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，尚未交付飛機的已承諾未來最低租賃應收款項淨額如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內 | 100,759 | 83,453 |
| 一年以上但不超過五年 | 1,013,109 | 1,101,553 |
| 五年以上 | 1,675,728 | 1,833,578 |
| | <u>2,789,596</u> | <u>3,018,584</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

14. 承諾(續)

(a) 經營性租賃承諾(續)

(ii) 經營性租賃承諾－作為承租人

辦公室

本集團根據不可撤銷經營性租賃協議租賃辦公室場地。租約有不同租期及續約權利。

初始或餘下租期為一年或以上的辦公室租賃的未來最低租賃款項如下：

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內 | 2,271 | 1,621 |
| 一年以上但不超過五年 | 149 | 187 |
| | <u>2,420</u> | <u>1,808</u> |

(b) 資本支出承諾

截至二零一六年六月三十日，本集團已承諾購買於二零一六年至二零二一年交付的多架飛機。購買協議下未來承諾金額(包括截至交付日的通脹加價)約為8,735.6百萬美元(二零一五年十二月三十一日：9,580.8百萬美元)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

14. 承諾(續)

(c) 融資租賃承諾

融資租賃承諾—作為承租人

本集團根據融資租賃向第三方租賃飛機。於本集團悉數解除其各自於租賃協議下的責任後，飛機的所有權將轉移至本集團。並未通過訂立該等租約而對本集團設立限制。

| | 未經審核 | | 經審核 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 最低租賃款項 | 款項現值 | 最低租賃款項 | 款項現值 |
| | 二零一六年 | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一五年 |
| | 六月 | 六月 | 十二月 | 十二月 |
| | 三十日 | 三十日 | 三十一日 | 三十一日 |
| | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 |
| <i>與第三方的融資租賃：</i> | | | | |
| 不超過一年 | 10,734 | 9,409 | 11,069 | 9,217 |
| 超過一年但不超過五年 | 47,067 | 44,265 | 51,872 | 47,794 |
| 超過五年 | 19,321 | 18,884 | 20,947 | 20,109 |
| | <u>77,122</u> | <u>72,558</u> | <u>83,888</u> | <u>77,120</u> |
| 最低租賃款項總額 | 77,122 | 72,558 | 83,888 | 77,120 |
| 減：代表財務費用的款項 | (4,564) | — | (6,768) | — |
| | <u>72,558</u> | <u>72,558</u> | <u>77,120</u> | <u>77,120</u> |
| 最低租賃款項現值 | <u>72,558</u> | <u>72,558</u> | <u>77,120</u> | <u>77,120</u> |

15. 或然負債

附屬公司的公司擔保

本公司已就銀行發放予其附屬公司的若干貸款及附屬公司訂立的若干租賃協議下的責任提供公司擔保。截至二零一六年六月三十日，附屬公司貸款的公司擔保約為3,647.6百萬美元(二零一五年十二月三十一日：3,451.7百萬美元)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

16. 關聯方交易

除財務報表另行披露的資料外，本集團與關聯方按雙方協定的條款進行的重大交易如下：

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|--------------------|---|---|
| 收入及費用 | | |
| (a) 中間控股公司： | | |
| 利息收入 | 590 | 532 |
| 利息費用 | <u>4,302</u> | <u>4,378</u> |
| (b) 其他關聯方： | | |
| 租賃租金收入 | 10,197 | 12,237 |
| 利息費用 | <u>5,053</u> | <u>3,846</u> |
| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
| 資產 | | |
| (c) 中間控股公司： | | |
| 應收中間控股公司款項 | <u>4,618</u> | <u>—</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

16. 關聯方交易(續)

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|--------------------------|---|---|
| 本期已付董事及主要高管的薪酬 | | |
| (a) 本公司董事： | | |
| 薪金、袍金、花紅及其他成本 | <u>4,654</u> | <u>4,037</u> |
| (b) 主要高管(不包括執行董事) | | |
| 薪金、花紅及其他成本 | <u>5,377</u> | <u>6,400</u> |
| 僱主界定供款 | <u>164</u> | <u>102</u> |
| | <u>5,541</u> | <u>6,502</u> |

截至二零一六年六月三十日，應付本公司董事及本集團主要高管的遞延花紅為23.3百萬美元(二零一五年十二月三十一日：16.0百萬美元)。

17. 財務風險管理目標及政策

因本集團的金融工具導致的主要風險為利率風險、流動資金風險、信用風險及匯率風險。本集團評估及協定管理該等風險的政策。

本集團面臨的該等財務風險或其管理及衡量風險的方式並無發生重大變動。

有關管理層如何管理主要財務風險的詳細討論，請參閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度合併財務報表。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

18. 資本管理

鑒於最佳的債務對權益架構，本集團資本管理的主要目標為確保將股東價值最大化。

本集團經計及資本費用及融資需求後管理資本架構，並作出調整。為保持或調整資本架構，本集團可能向股東要求額外資金、調整向股東派付的股息或償還股東資金。於二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間及截至二零一五年十二月三十一日止年度，目標、政策或過程概無作出變動。

本集團利用資本負債率監管資本，資本負債率按債務總額除以權益總額計算。本集團確保其營運處於貸款融資的6:1資本負債率契諾範圍內。債務總額包括本集團的貸款及借款以及融資租賃應付款項（對中期票據作出債務發行成本、公允價值及折現／溢價調整前）。權益總額指本公司股東應佔權益。

| | 未經審核 二零一六年 六月三十日 千美元 | 經審核 二零一五年 十二月三十一日 千美元 |
|----------|-------------------------------|--------------------------------|
| 債務總額 | <u>9,281,970</u> | <u>8,956,477</u> |
| 權益總額 | <u>3,200,004</u> | <u>2,439,718</u> |
| 資本負債率(倍) | <u>2.90</u> | <u>3.67</u> |

19. 每股基本及攤薄收益

每股基本收益乃按本公司普通權益持有人應佔本期淨利潤除以本期發行在外普通股加權平均數計算。

每股攤薄收益乃按本公司普通權益持有人應佔本期淨利潤除以本期發行在外普通股加權平均數加因將所有攤薄潛在普通股轉換為普通股而發行的普通股加權平均數計算。於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日並無潛在攤薄普通股。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

19. 每股基本及攤薄收益(續)

下表反映於計算每股基本及攤薄收益時所用的利潤及股份數據。

| | 未經審核 二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月三十日 千美元 | 未經審核 二零一五年 一月一日至 二零一五年 六月三十日 千美元 |
|---------------------------------------|---|---|
| 收益 | | |
| 用於計算每股基本及攤薄收益的收益 (本公司權益持有人應佔本期淨利潤) | <u>212,188</u> | <u>171,465</u> |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本及攤薄收益的普通股加權平均數 | <u>607,068</u> | <u>589,909</u> |
| 每股基本及攤薄收益(美元) | <u>0.35</u> | <u>0.29</u> |

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

20. 分部分析

本集團所有收入來自飛機租約的租賃及管理的主要活動及其他相關活動。按地區(來源國)分析的收入及資產如下：

(a) 租賃租金收入

租賃租金收入乃源自租賃飛機予全球多個營運商。根據各航空公司的主要經營地點按營運商的地區劃分的租賃租金收入分配如下：

| | 未經審核 二零一六年一月一日至 二零一六年六月三十日 | | 未經審核 二零一五年一月一日至 二零一五年六月三十日 | |
|---|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | 千美元 | % | 千美元 | % |
| 亞太(中國內地、 香港特別行政區、 澳門特別行政區及 台灣除外) | 180,728 | 35.0 | 161,361 | 33.1 |
| 中國內地、 香港特別行政區、 澳門特別行政區及台灣 | 102,078 | 19.8 | 77,288 | 15.8 |
| 美洲 | 87,270 | 16.9 | 98,078 | 20.1 |
| 歐洲 | 112,457 | 21.8 | 118,491 | 24.3 |
| 中東及非洲 | 33,355 | 6.5 | 32,670 | 6.7 |
| | <u>515,888</u> | <u>100.0</u> | <u>487,888</u> | <u>100.0</u> |

截至二零一六年六月三十日止期間，並無國家佔比超出租賃租金總收入的10%(二零一五年六月三十日：無)。

截至二零一六年六月三十日止期間，並無客戶佔比超出租賃租金總收入的10%(二零一五年六月三十日：無)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

20. 分部分析(續)

(b) 飛機賬面淨值

根據各航空公司的主要經營地點按營運商的地區劃分的飛機賬面淨值分配如下：

| | 未經審核 | | 經審核 | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 二零一六年六月三十日 | | 二零一五年十二月三十一日 | |
| | 千美元 | % | 千美元 | % |
| 亞太(中國內地、 香港特別行政區、 澳門特別行政區及 台灣除外) | 3,055,327 | 32.2 | 3,307,446 | 34.9 |
| 中國內地、 香港特別行政區、 澳門特別行政區及台灣 | 2,054,018 | 21.6 | 1,816,589 | 19.2 |
| 美洲 | 1,542,659 | 16.2 | 1,591,160 | 16.8 |
| 歐洲 | 2,205,442 | 23.2 | 2,154,034 | 22.7 |
| 中東及非洲 | 641,377 | 6.8 | 606,430 | 6.4 |
| | <u>9,498,823</u> | <u>100.0</u> | <u>9,475,659</u> | <u>100.0</u> |

截至二零一六年六月三十日，並無國家佔比超出賬面總淨值的10%(二零一五年十二月三十一日：無)。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

21. 金融工具的分類及其公允價值

各金融資產及金融負債類別的賬面值於財務狀況表或財務報表附註披露。

貸款及應收款項包括貿易應收款項、其他應收款項、現金及定期存款。

於二零一六年六月三十日，本集團的貸款及應收款項為1,717.7百萬美元(二零一五年十二月三十一日：530.0百萬美元)。

按攤銷成本計量的金融負債包括貿易及其他應付款項(附註10)、貸款及借貸(於附註11所披露者除外)、與持作待售資產有關的負債(附註9)及融資租賃應付款項(附註12)。

於二零一六年六月三十日，本集團按攤銷成本計量的金融負債為7,828.3百萬美元(二零一五年十二月三十一日：7,499.1百萬美元)。

(a) 按公允價值列賬的金融工具

衍生金融工具的公允價值乃經參考對手方提供的按市值計價的價值釐定。本集團所有衍生金融工具的公允價值計量根據公允價值等級的第2級分類，而資產或負債的直接(即價格)或間接(按價格推算)計量的可觀察輸入數據(除報價外)計作釐定公允價值的輸入數據。

(b) 賬面值與公允價值相若的金融工具

管理層已確定，除衍生金融工具外，其流動金融資產及負債的賬面值(按其名義金額)與其公允價值合理相若，原因是該等資產及負債大多數屬短期性質或經常重新定價。

非即期貸款及借款與其公允價值合理相若，原因是其為按各自財政年度每年年末或接近各自財政年度每年年末的市場利率重新定價的浮息工具。

中期簡明合併財務報表附註

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間

22. 股息

| | 未經審核 | | 未經審核 | |
|------|--------------------------|--------------------------|----------|----------|
| | 二零一六年一月一日至 二零一六年六月三十日 | 二零一五年一月一日至 二零一五年六月三十日 | 每股股份 | 總計 |
| | 美元 | 千美元 | 美元 | 千美元 |
| 中期股息 | <u>0.061</u> | <u>42,355</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

經於二零一六年八月二十九日通過的決議案，董事已宣派截至二零一六年六月三十日止期間的中期股息每股普通股0.061美元，總額約為42.3百萬美元。該等已宣派中期股息並無於本中期財務報表反映為應付股息，惟將會反映為截至二零一六年十二月三十一日止年度的保留盈利分派。

23. 授權刊發財務報表

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間的財務報表已根據董事會決議案於二零一六年八月二十九日通過獲授權刊發。

其他資料

企業資訊

董事會

董事長

陳四清*

副董事長

王根山

董事

Robert James MARTIN

李芒*

卓成文*

朱林*

付舒拉#

Antony Nigel TYLER#

戴德明#

* 非執行董事

獨立非執行董事

高級管理層

董事總經理兼行政總裁

Robert James MARTIN

副總經理

王根山

副總經理兼首席財務官

彭添發

首席運營官

David WALTON

首席商務官(歐洲區、美洲區及非洲區)

Steven TOWNEND

首席商務官(亞太及中東地區)

高進躍

公司秘書

Jonathan MAHONY

主要營業地點及註冊辦事處

新加坡珊頓大道8號

18樓01室068811郵區

香港營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

獨立核數師

Ernst & Young LLP

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712至1716室

信用評級

標準普爾

惠譽

股份代號

普通股：

香港聯合交易所有限公司 2588

路透社 2588.HK

彭博社 2588 HK

網址

www.bocaviation.com

定義

於本中期業績公告，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

| 詞彙 | | 涵義 |
|-------------|---|--|
| 「航升」 | 指 | Ascend Flightglobal Consultancy，一家獨立市場研究顧問公司 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「中銀」或「中國銀行」 | 指 | 中國銀行股份有限公司，一家於二零零四年八月二十六日在中國註冊成立的股份制有限公司，其H股及A股分別在聯交所及上海證券交易所上市，並為本公司的最終控股股東 |
| 「中銀投資」 | 指 | 中銀集團投資有限公司，一家於一九八四年十二月十一日在香港註冊成立的有限公司，為中銀的全資附屬公司及為本公司的控股股東 |
| 「本公司」 | 指 | 中銀航空租賃有限公司，一家根據新加坡法律註冊成立的有限公司並於聯交所上市，連同其附屬公司從事飛機租賃、飛機買賣以及相關業務 |
| 「買賣政策」 | 指 | 董事會於二零一六年五月十二日採納不亞於標準守則的董事／行政總裁買賣政策 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司連同其附屬公司 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |

| | | |
|--------------|---|--|
| 「香港證券登記處」 | 指 | 香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室 |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂或補充) |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中的普通股 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美利堅合眾國法定貨幣 |
| 「美元倫敦銀行同業拆息」 | 指 | 指參照美元計值無抵押資金的倫敦銀行同業拆息計算的利率 |

承董事會命
中銀航空租賃有限公司
公司秘書
JONATHAN MAHONY

香港，二零一六年八月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括主席兼非執行董事陳四清先生；執行董事Robert James Martin先生及王根山先生；非執行董事李芒先生、卓成文先生及朱林女士；以及獨立非執行董事付舒拉先生、Antony Nigel Tyler先生及戴德明先生。