

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

下文所載我們截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及截至該等日期止年度的節選過往財務數據乃摘錄自本招股章程附錄一「會計師報告」有關年度的經審核合併財務資料。本招股章程所載我們的綜合財務資料並無反映我們日後經營業績、財務狀況及現金流量，且我們過往的經營業績並不保證我們的日後經營表現。我們的綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製及呈列。閣下應連同本招股章程「業務」、「財務資料」及附錄一「會計師報告」閱覽下列資料。

節選財務數據

合併利潤表

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一三年		二零一四年		二零一五年	
	金額	佔收益及其他收入百分比	金額	佔收益及其他收入百分比	金額	佔收益及其他收入百分比
千美元	%	千美元	%	千美元	%	
租賃租金收入	804,112	87.5	936,916	94.8	975,485	89.4
利息及手續費收入	27,951	3.1	11,607	1.2	39,844	3.7
其他收入						
出售飛機收益淨額	76,471	8.3	30,291	3.0	70,144	6.4
其他	10,127	1.1	9,619	1.0	5,249	0.5
收益及其他收入	918,661	100.0	988,433	100.0	1,090,722	100.0
機器及設備折舊	(336,346)	(36.6)	(381,247)	(38.6)	(381,951)	(35.0)
財務費用	(135,689)	(14.8)	(150,780)	(15.2)	(168,771)	(15.5)
遞延債務發行成本攤銷	(14,635)	(1.6)	(14,546)	(1.5)	(18,129)	(1.7)
租賃交易完成成本攤銷	(306)	(0.0)	(171)	(0.0)	(345)	(0.0)
人事費用	(40,654)	(4.4)	(51,230)	(5.2)	(58,689)	(5.4)
營銷及差旅費用	(4,254)	(0.5)	(5,048)	(0.5)	(5,037)	(0.5)
其他經營費用	(28,310)	(3.1)	(9,545)	(1.0)	(12,467)	(1.1)
飛機減值	(42,800)	(4.7)	(23,100)	(2.3)	(43,900)	(4.0)
壞賬核銷	(4,736)	(0.5)	—	—	—	—
成本及費用	(607,730)	(66.2)	(635,667)	(64.3)	(689,289)	(63.2)
稅前利潤	310,931	33.8	352,766	35.7	401,433	36.8
所得稅費用	(33,870)	(3.7)	(44,192)	(4.5)	(58,126)	(5.3)
本公司權益擁有人						
應佔本年淨利潤	277,061	30.2	308,574	31.2	343,307	31.5
公司普通股權益持有人						
應佔每股盈利						
基本及攤薄每股盈利(美元) ..	0.47		0.52		0.58	

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

下表載列於所示期間我們基於相關經營租賃的主要債務人所在司法權區的租賃租金收入按地區劃分的明細：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一三年		二零一四年		二零一五年	
	佔租賃租金 收入總額		佔租賃租金 收入總額		佔租賃租金 收入總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
千美元	%	千美元	%	千美元	%	
亞太(不包括中國內地、 香港、澳門及台灣)	228,529	28.4	292,190	31.2	323,979	33.2
中國內地、 香港、澳門及台灣	113,665	14.1	116,507	12.5	163,098	16.7
美洲	194,227	24.2	212,957	22.7	189,981	19.5
歐洲	197,735	24.6	243,719	26.0	233,214	23.9
中東及非洲	69,956	8.7	71,543	7.6	65,213	6.7
總租賃租金收入	804,112	100.0	936,916	100.0	975,485	100.0

合併財務狀況表概要

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千美元		
流動資產	552,982	385,729	753,809
流動負債	874,257	1,044,437	1,215,319
流動負債淨額	(321,275)	(658,708)	(461,510)
非流動資產	9,595,678	11,017,445	11,720,096
非流動負債	7,347,771	8,262,326	8,818,868
淨資產	1,926,632	2,096,411	2,439,718
權益總額	1,926,632	2,096,411	2,439,718

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

綜合現金流量表概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千美元		
經營活動提供的現金淨額	838,655	961,669	1,112,433
投資活動所用現金淨額	(1,589,285)	(1,826,914)	(1,317,602)
融資活動提供的現金淨額	638,306	596,160	344,418
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(112,324)	(269,085)	139,249
年初現金及現金等價物	613,553	501,229	232,144
年末現金及現金等價物	<u>501,229</u>	<u>232,144</u>	<u>371,393</u>

主要財務比率

	於十二月三十一日或截至該日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
租賃費率 ¹	9.7%	9.8%	9.9%
平均資金成本 ²	1.9%	1.9%	2.0%
除稅前利潤率 ³	33.8%	35.7%	36.8%
資產回報率 ⁴	2.9%	2.9%	2.9%
股本回報率 ⁵	15.0%	15.3%	15.1%
負債權益比率 ⁶	3.9倍	4.0倍	3.7倍

附註：

- (1) 租賃費率乃按租金收入除以飛機的平均賬面淨值再乘以100%計算。飛機的平均賬面淨值等於飛機的年初賬面淨值加飛機的年末賬面淨值除以二。
- (2) 平均資金成本乃按財務開支與資本化利息之和除以平均債項總額計算。平均債項總額等於年初債項總額加年末債項總額除以二。債項總額指未計公平值、中期票據折讓/溢價調整以及扣除債項發行成本前的貸款及借款以及融資租賃應付款項。
- (3) 除稅前利潤率乃按除稅前利潤除以總收益及其他收入，所得值再乘以100%計算。
- (4) 資產回報率乃經年內除稅後淨利潤除以平均總資產，所得值再乘以100%計算得出。平均總資產等於年初總資產加年末總資產除以二。
- (5) 股本回報率乃經年內除稅後淨利潤除以平均權益總額，所得值再乘以100%計算得出。平均權益總額等於年初權益總額加年末權益總額除以二。
- (6) 負債權益比率按債項總額除以權益總額計算。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

若干過往財務數據

下表載列我們於所示日期及年度的若干過往財務數據：

	資產總值 (十億美元)	稅後淨利潤 (百萬美元)	股本回報率 ⁽²⁾ (%)
截至十二月三十一日或截至該日止年度			
二零零八年 ⁽¹⁾	3.6	107	16.0%
二零零九年 ⁽¹⁾	5.8	137	16.3%
二零一零年 ⁽¹⁾	6.6	168	14.6%
二零一一年 ⁽¹⁾	7.6	201	14.0%
二零一二年	9.1	225	13.7%
二零一三年	10.1	277	15.0%
二零一四年	11.4	309	15.3%
二零一五年	12.5	343	15.1%

附註：

- (1) 截至二零零八年至二零一二年十二月三十一日以及截至該等日期止年度的過往財務資料乃根據新加坡財務報告準則編製。
- (2) 股本回報率乃經年內除稅後淨利潤除以平均權益總額，所得值再乘以100%計算得出。平均權益總額等於年初權益總額加年末權益總額除以二。

我們融資安排相關的若干數據

下表載列我們於所示日期的未償還債項明細：

	截至十二月三十一日					
	二零一三年		二零一四年		二零一五年	
	金額 (千美元)	佔總額%	金額 (千美元)	佔總額%	金額 (千美元)	佔總額%
債務融資來源						
貸款	4,132,935	55.7	4,417,843	52.5	4,315,115	48.2
債務資本市場	1,420,805	19.1	2,325,398	27.6	3,212,612	35.9
美國進出口銀行及 歐洲出口信貸機構貸款	1,868,606	25.2	1,676,980	19.9	1,428,750	15.9
總計	7,422,346	100.0	8,420,221	100.0	8,956,477	100.0

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

節選經營數據

我們的機隊

截至二零一五年十二月三十一日，我們的機隊及訂單簿由以下飛機組成：

飛機機型	自有飛機	代管飛機	已訂購飛機 ⁽¹⁾	飛機總數
窄體飛機				
空客A320CEO系列	108	14	58	180
空客A320NEO系列	0	0	64	64
波音737NG系列	78	12	54	144
波音737 MAX 8	0	0	61	61
巴西航空工業E190系列	11	2	0	13
窄體小計	197	28	237	462
寬體飛機				
空客A330-300	11	8	2	21
波音777-300ER	13	2	2	17
波音777-300	1	1	0	2
波音787	2	0	0	2
寬體小計	27	11	4	42
貨機	3	4	0	7
總計	227	43	241	511

附註：

⁽¹⁾ 包括所有購買飛機的承諾（包括航空公司客戶有權取得有關飛機的承諾，截至二零一五年十二月三十一日及截至最後實際可行日期分別為14架及12架飛機）。

下表載列我們於所示日期按賬面淨值加權計算的平均飛機機齡：

	截至十二月三十一日							
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
平均飛機機齡	3.7	2.9	3.1	3.4	3.6	3.3	3.2	3.3

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

截至二零一五年十二月三十一日，我們的飛機購買承諾包括以下各項⁽¹⁾：

	計劃於截至十二月三十一日止年度內交付的飛機數目					
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年
飛機機型						
窄體飛機						
空客A320CEO系列	41	17	0	0	0	0
空客A320NEO系列	0	10	24	27	3	0
波音737NG系列	18	23	13	0	0	0
波音737 MAX 8	0	0	0	10	20	31
寬體飛機						
空客A330-300	0	2	0	0	0	0
波音777-300ER	0	2	0	0	0	0
總計	59	54	37	37	23	31

附註：

⁽¹⁾ 包括所有購買飛機的承諾（包括航空公司客戶有權取得有關飛機的承諾，截至二零一五年十二月三十一日及截至最後實際可行日期分別為14架及12架飛機）。

我們的業務經營

下表載列於往績記錄期各年度十二月三十一日我們飛機的加權平均剩餘租賃期。

	截至十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
自有飛機	206 ⁽¹⁾	230	227
— 固定租金條款	62	92	107
— 浮動租金條款	143	138	120
加權平均剩餘租賃期 (年) ⁽²⁾	7.6	7.5	7.4

附註：

⁽¹⁾ 包括一架停航待修的飛機。

⁽²⁾ 按自有機隊的賬面淨值加權計算。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

本集團節選財務及經營數據

下表載列我們於所示年度的飛機使用率（按租賃總天數佔可供租賃天數的百分比計算）：

	截至十二月三十一日止年度								平均
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	
	%								
飛機使用率	100.0	100.0	100.0	100.0	99.8	99.0	99.9	100.0	99.8

下表載列我們於所示年度的租賃付款回收率（按來自租賃租金及維修儲備付款的已收回收益加就過往未償還應收款項收回的現金之和再除以應收訂約款項總額計算）：

	截至十二月三十一日止年度								平均
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	
	%								
租賃付款回收率	98.5	99.4	100.9	99.8	97.2	100.4	99.9	100.4	99.6

附註：

以上租賃付款回收率可能因就過往年度未償還應收款項收回的現金而超過100%。