KPMG

航空公司

不确定性时期的财务报告

2026年5月

清晰应对不确定性

外部事件，包括地缘政治紧张局势，持续产生重大不确定性。

在不确定性加剧的时期，投资者和监管机构期望从企业的年度报告中获取清晰信息。

他们想知道企业受到的影响、如何应对挑战、做出了哪些判断、估计和假设，以及如何把所有这些情况反映在财务报表中。

因此，企业的报告应清晰明确。

请阅读本指引，参考毕马威应对不确定性资源中心的其他资源，并遵循此**三个步骤**。

第1步

识别相关风险和不确定性

不确定性、风险和机遇，以及相关应对措施可能因航空公司和地理位置不同而有所差异。

考虑对企业而言**相关**的因素。

第2步

确定财务报告受到的影响

考虑相关风险、不确定性和潜在机遇的**整体情况**和具体影响。

确定企业的相关应对决策对未来现金流量的短期、中期和长期**影响**。

第3步

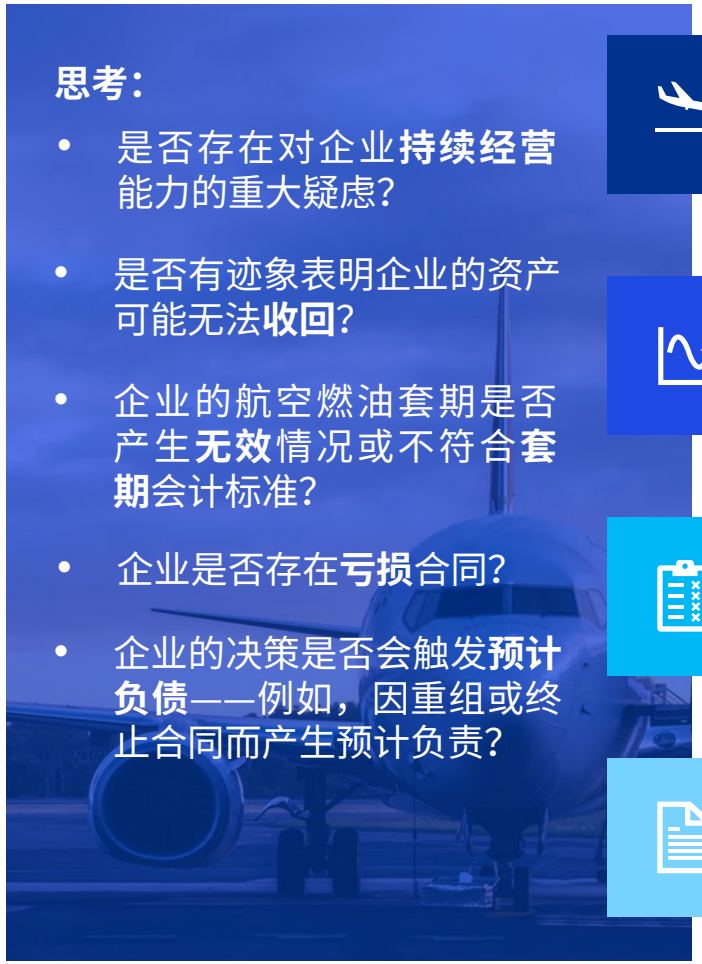
提供清晰和相互关联的说明

企业在财务报告和年度报告其他部分针对企业面临的风险和不确定性提供清晰、透明和相互关联的披露。

全面考虑是否披露了所有**重要信息**，即使该信息在报告日未产生影响。

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

应对航空公司面临的主要风险和影响



思考：

- 是否存在对企业**持续经营**能力的重大疑虑？
- 是否有迹象表明企业的资产可能无法**收回**？
- 企业的航空燃油套期是否产生**无效**情况或不符合**套期**会计标准？
- 企业是否存在**亏损**合同？
- 企业的决策是否会触发**预计负债**——例如，因重组或终止合同而产生预计负责？

航班停飞

航空燃油和套期

航班调整和取消

贷款契约

计划投资发生改变

重组计划

政府援助

代码共享和其他类似安排

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

航班停飞

外部事件（例如地缘政治紧张局势）可能会对某个既是重要的商务与休闲目的地，也是长途旅行全球交通枢纽的地区产生影响。该地区还可能是多家主要的全球性航空公司所在地。

该地区的航空公司受到的影响可能最为显著，出现运力下降和停飞的情况。一些航空公司可能还需要转移其机队和/或考虑转租飞机。

航班停飞可能同时影响自有和租赁的飞机。

财务报告受到的影响

减值

- 是否存在任何迹象表明某项资产或现金产出单元（CGU）可能发生减值且需要进行减值测试？考虑以下因素：
  - 预测收入下降；
  - 停飞成本；
  - 停飞时期——短期与长期；和
  - 飞机使用情况的重大变化。

折旧

- 使用寿命或残值是否受到影响？
- 计提折旧是否受到影响？

维护

- 按小时计费的安排下是否存在最低飞行承诺？
- 停飞是否会产生额外维护成本？

租赁飞机的其他考虑因素

- 企业是否正重新考虑续租或终止租赁？
- 租赁付款计划是否需要重新协商？
- 停飞是否影响对飞机复原义务的预计负债？
- 企业是否转租了飞机？

下一步

- 评估对未来预测的影响，并考虑可收回金额的假设（例如，折现率）是否已更新。
- 评估对折旧的估计是否发生变更。如果发生变更，则采用未来适用法。
- 识别最低飞行承诺，并考虑其对维修义务预计准备的影响。
- 确定是否需要重新评估租赁条款。
- 评估支付租赁付款额的能力。

更多资源

非流动资产的减值——评估影响

租赁资产——评估可收回性

租赁——续租、提前终止或购买选择权的影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

航空燃油和套期

原油供应中断导致航空燃油成本大幅上升，并产生对未来供应的不确定性。

波动性加剧，尤其是精炼燃料产品的波动性，提高燃油价格风险敞口并可能影响套期有效性。

财务报告受到的影响

套期会计

- 套期关系是否会因预计的航空燃料采购不再极可能发生而终止？
- 风险管理目标是否已发生重大变化，导致无法再应用套期会计？
- 套期政策的变更是否属于：
  - 现有套期关系的延续；
  - 现有套期的再平衡；或
  - 新套期关系的指定？
- 航空燃料价格的套期是否产生无效情况？

下一步

- 评估预计的航空燃料采购是否仍然极可能发生——例如，考虑航线、运营及供应中断的变化。
- 记录对风险管理目标所做的任何修订。
- 考虑是否会对套期政策进行调整——例如，延长套期的到期日，修改套期策略以应对日益增加的裂解价差。
- 评估以下事项：
  - 是否存在应计入损益的套期无效情况——例如，由于航空燃料裂解价差增加；以及
  - 套期关系是否仍符合有效性要求。

更多资源

套期会计——评估影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

航班调整和取消

外部事件可能显著扰乱航空客运运输，包括导致受影响航线的运力减少和航班取消。

作为应对，航空公司可能重新调整航线，取消盈利能力较低的航线，并通过退款、改签选项和旅行代金券等方式提升灵活性。

财务报告受到的影响

收入

- 企业是否需要为航班延误或取消提供赔偿？
- 客户行为的预期变化是否会影响以下方面：
  - 可变对价；
  - 未使用的权利的假设；或
  - 递延收入。

准备

- 合同是否变为亏损合同？

下一步

- 考虑客户行为的预期是否反映了当前环境——例如，在机票灵活条款的规定内或航班取消后重新订票、申请退款或代金券。
- 识别机票的条款和条件是否发生变更。
- 评估履行合同项下的义务不可避免会发生的成本是否超过预期获得的利益。复核终止合同的条款。
- 在确认亏损合同准备之前，执行减值测试。

更多资源

收入——复核估计

收入——评估客户合同的法律约束力

亏损合同——评估影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

贷款契约

中断和不确定性可能影响用于评估航空公司贷款契约合规性的财务业绩、流动性以及预测。

重大不利变化和*不可抗力条款*可能会进一步影响融资安排及相关财务报告。

财务报告受到的影响

流动负债与非流动负债的划分

- 违反契约是否使贷款变为随时要求偿付，并因此在资产负债表上被归类为流动负债？
- 是否存在需要运用判断以评估是否发生违约的主观契约条款——例如“重大不利变化”条款？
- 是否在以下时点达成了再融资、修订或豁免协议：
  - 在报告日前达成，影响报告日的评估；或
  - 在报告日后达成，需要进行披露。

下一步

- 审阅贷款协议中的契约条款，评估在报告日是否已发生违约或可能发生违约。
- 考虑任何再融资、修订或豁免的影响。

更多资源

贷款与借款——流动与非流动负债的划分

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

计划投资发生改变

外部事件可能会增加对未来市场状况和需求的不确定性，降低资本规划的可见性。

航空公司可能重新审查资本配置决策，导致计划中的投资被延迟、重新安排或取消。

财务报告受到的影响

减值

- 是否存在任何迹象表明某项资产或现金产出单元可能发生减值且需要进行减值测试？考虑以下项目的延迟、重新安排或取消所带来的影响：
  - 机队升级和飞机采购；和
  - 机场基础设施或扩建项目。

折旧

- 使用寿命或残值是否受到影响？
- 计提折旧是否受到影响？

借款费用

- 借款费用是否可以继续资本化？

预计负债

- 已承诺支出的延迟或终止所产生的罚款是否导致现时义务，需要确认为负债？

下一步

- 评估对未来预测的影响，并考虑可收回金额的假设是否已更新。
- 评估对折旧的估计是否发生变更。如果发生变更，则采用未来适用法。
- 评估开发项目长期暂停是否影响借款费用的资本化。
- 识别因已承诺支出的延迟或终止而产生的任何合同罚款。

更多资源

非流动资产的减值——评估影响

租赁资产——评估可收回性

借款费用的资本化——评估影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

重组计划

为了应对未来市场状况和需求的不确定性，航空公司可能会在受影响地区改变运营或减少活动。它们也可削减可自由支配的支出——例如在市场营销或社交活动方面的支出。

企业采取的措施可能包括从临时性调整到更长久的重组计划。

财务报告受到的影响

重组的预计负债

- 是否已满足以下两项确认标准：
  - 已制定详细的重组计划；和
  - 受影响各方已形成重组计划将被执行的合理预期。
- 预计负债是否反映了重组产生的直接成本？

辞退福利

- 重组计划是否将涉及裁员？

减值

- 是否存在任何迹象表明某项资产或现金产出单元可能发生减值且需要进行减值测试？
- 企业是否需要在可收回金额中反映未来的重组计划？

下一步

- 确认重组的预计负债前应确保两个确认标准均已满足。
- 确保重组准备不包括持续活动的成本，除非这些成本与亏损合同有关。
- 在以下两者中孰早的时点确认辞退福利：
  - 确认重组的预计负债时；和
  - 辞退福利无法被撤回时。
- 评估是否在现金流量预测中反映未来重组时，考虑使用价值和公允价值减去处置费用后的净额的相关要求。

更多资源

重组准备——评估影响

雇员福利——评估影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

政府援助

航空公司在运营、流动性和需求方面面临的压力可能会促使政府出台纾困措施或有针对性的支持政策。

政府的支持可能采取多种形式，包括补助、税收减免、费用豁免、贷款、担保或其他激励措施。

财务报告受到的影响

政府补助

- 援助是否符合政府补助的定义？
- 补助是否：
  - 以非货币性资产的形式提供；
  - 与资产相关；或
  - 与收益相关。

税收减免

- 政府提供的税收激励，是否适用所得税会计准则？

政府贷款和担保

- 低于市场利率的利益是否已按政府补助进行会计处理？
- 在对金融机构提供贷款的政府担保进行会计处理时，是否一致地应用总额法或净额法？

下一步

- 确定政府援助的性质和类型以及适用的会计准则。可能影响应税利润或所得税负债的援助通常按照所得税会计准则进行会计处理。
- 确定何时确认政府补助。需合理确定满足以下情况：
  - 企业将满足相关条件；和
  - 企业能够收到补助。
- 一致地应用会计政策选择——例如，计量和列报。

更多资源

政府援助——评价性质和类型

政府补助——确定确认时点和金额

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

代码共享和其他类似安排

航线中断和航班执行异常可能会影响承运商之间合营安排的可操作性。

对于代码共享安排，上述干扰可能会触发合同条款，例如*不可抗力条款*、服务暂停条款、终止权条款和最低收入保障条款。

财务报告受到的影响

代码共享安排

- 是否存在代码共享安排产生的义务？
- 乘客运量的重大变化是否会触发具有会计影响的商业条款？

合营企业和联营企业

- 是否可以继续确认按权益法核算的被投资方的亏损？

减值

- 考虑到相关会计准则的要求，是否有必要进行减值测试？

下一步

- 考虑代码共享安排中可能被触发的条款的影响。
- 识别亏损的按权益法核算的被投资方。一旦投资方的权益降至零，后续确认的负债应以投资方承担额外损失义务或代表被投资方支付了款项为限。
- 考虑其他相关影响——例如，资产减值。

更多资源

与被投资方的关系——评估影响

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

其他前沿资讯及资料

Mark Wrigglesworth
航空业全球主管
毕马威英国

Cormac O'Laoide
总监
毕马威爱尔兰

Avtar Jalif
航空业区域负责人
毕马威阿拉伯联合酋长国

衷心感谢对本刊物作出贡献的以下人员：

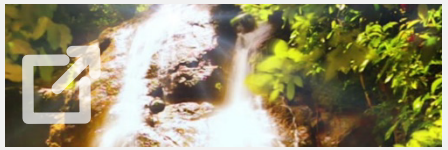
Syed Arsalan
Oliver Briggs
András Dezsényi
Yun Xiang Eow
Irina Ipatova
Luis Maria Llorente Benito
Sihui Lu
Eoghan MacNamee
Pat Maloney
Evie McGowan
Hayley Pang
Mubeen Shahbaz
Will Sullivan

财务报告前沿动态 ▶

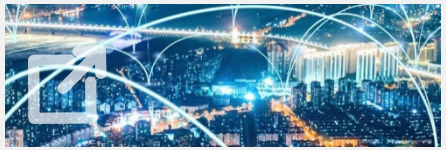
毕马威提供洞察、高阶指引和详细分析。

IFRS Accounting（国际财务报告会计准则）
毕马威针对国际财务报告会计准则的最新洞察与指引

IFRS Sustainability（国际财务报告可持续报告准则）
毕马威针对国际财务报告可持续披露准则的最新洞察与指引



Sustainability reporting in the EU（欧盟可持续报告）
毕马威针对欧洲可持续报告准则的最新洞察与指引



Connected Reporting Today（关联性报告热点探析）
整合战略、可持续与财务信息

© 2026 KPMG IFRG Limited是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

kpmg.com/ifrs

刊物名称：《航空公司——不确定性时期的财务报告（2026）》

刊物编号：1780455914607

发布日期：2026年5月

© 2026 KPMG IFRG Limited 是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

© 2026 本刊物为KPMG IFRG Limited发布的英文原文“Airlines – Financial reporting in uncertain times (2026)”（“原文刊物”）的中文译本。如本中文译本的字词含义与其原文刊物不一致，应以原文刊物为准。原文刊物的版权及所有相关权利均归KPMG IFRG Limited所有，原文刊物的所有译本/改编本的所有相关权利亦归KPMG IFRG Limited所有。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

毕马威国际准则小组（KPMG International Standards Group）是 KPMG IFRG Limited 的一部分。

毕马威是指毕马威国际有限公司内的全球组织或一个或多个成员所，它们都是独立的法人实体。毕马威国际有限公司（“毕马威国际”）是一家英国私营担保有限公司，并不对客户提供服务。有关毕马威架构的更多详情，请访问kpmg.com/governance。

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

本刊物包含国际财务报告准则基金会 (IFRS® Foundation) 的版权©资料和商标。版权所有，不得转载。KPMG IFRG Limited经国际财务报告准则基金会许可，转载相关资料，转载和使用权受到严格限制。更多有关国际财务报告准则基金会及其资料使用权的信息，请访问www.ifrs.org。

免责声明：在适用法律允许的范围内，国际会计准则理事会、国际可持续准则理事会和国际财务报告准则基金会概不对任何人士因本刊物或本刊物任何译本而产生的索赔或任何性质的损失 (包括直接的、间接的、附带损失或间接损失、惩罚性损害赔偿、罚款或成本) 承担任何责任，无论是在合同纠纷、侵权还是其他方面 (包括但不限于任何疏忽行为或不作为责任)。

本刊物所载资料不构成任何建议，亦不应替代具有适当资质的专业人员所提供的服务。

“ISSB™”为IFRS Foundation的商标，“IFRS®”、“IASB®”、“IFRIC®”、“IFRS for SMEs®”、“IAS®”和“SIC®”为IFRS Foundation的注册商标。KPMG IFRG Limited根据许可证包含的条款和条件予以使用。如需了解IFRS Foundation的商标正在哪些国家/地区予以使用和/或已经注册，请联系IFRS Foundation。