

海航集团有限公司
公司债券年度报告
(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	8
五、 中介机构情况	8
六、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、 持有人会议召开情况	15
六、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	16
三、 公司独立性情况	16
四、 公司经营情况分析	16
五、 公司本年度新增重大投资状况	17
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	17
第四节 财务情况	18
一、 审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标	18
四、 资产情况	19
五、 负债情况	20
六、 对外担保情况	21
七、 利润与其他损益来源情况	21
第五节 重大事项	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项	21
三、 关于司法机关调查事项	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	21
五、 其他重大事项的信息披露	21
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
附件 财务报表	26
合并资产负债表	27
母公司资产负债表	29
合并利润表	31
母公司利润表	32
合并现金流量表	33

母公司现金流量表	35
合并所有者权益变动表	37
母公司所有者权益变动表	40
担保人财务报表	44
担保人资产负债表（合并）	45

释义

本公司、公司、海航集团	指	海航集团有限公司
募集说明书	指	根据有关法律、法规为发行公司债券制作的《2009年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2013年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2015年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2016年海航集团有限公司非公开发行公司债券募集说明书》（第一期）、《2016年海航集团有限公司非公开发行公司债券募集说明书》（第二期）和《2016年第一期海航集团有限公司可续期债募集说明书》、《2016年第二期海航集团有限公司可续期债募集说明书》
募集说明书摘要	指	根据有关法律、法规为发行公司债券制作的《2009年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2013年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2015年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》和《2016年第一期海航集团有限公司可续期债募集说明书摘要》、《2016年第二期海航集团有限公司可续期债募集说明书摘要》
本报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《海航集团有限公司公司债券2017年年度报告》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上证所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	本期债券通过承销团成员设置的发行网点公开发行部分的托管机构为中央国债登记公司,通过上证所市场发行部分的托管机构为中国证券登记公司上海分公司
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本公司已发行公司债券的投资者
主承销商	指	安信证券股份有限公司（企业债）、华福证券股份有限公司（非公开公司债）、海通证券股份有限公司（可续期债）
报告期	指	2017年1-12月
元	指	人民币元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）

本年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	海航集团有限公司
中文简称	海航集团
外文名称（如有）	HNA Group co., LTD
外文缩写（如有）	HNA Group
法定代表人	陈峰
注册地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦25层
办公地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦23层
办公地址的邮政编码	570206
公司网址	http://www.hnagroup.com/
电子信箱	

二、信息披露事务负责人

姓名	周志伟
联系地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦23层
电话	0898-68876455
传真	0898-66739621
电子信箱	zw-zhou@hnagroup.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所 网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：海南交管控股有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：海南省慈航公益基金会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，经公司股东会审议、表决，选举赵权、汤亮、童甫为公司董事，辛笛、黄玘不再担任公司董事。

五、中介机构情况

债券代码：122927、124286、127312

债券简称：09海航债、13海航债、15海航债

（一）会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	海南省海口市龙华区国贸大道新达商务大厦 501 室
签字会计师（如有）	

（二）受托管理人

名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号国投金融大厦 12F
联系人	王敏轻
联系电话	010-83321130

（三）资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

债券代码：135325、135706

债券简称：16海航 01、16海航 02

（一）会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	海南省海口市龙华区国贸大道新达商务大厦 501 室
签字会计师（如有）	

（二）受托管理人

名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招行上海大厦 18 层项目
联系人	马璨
联系电话	021-20655300

（三）资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

债券代码：139082、139205

债券简称：16 海集 01、16 海集 02

（一）会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	海南省海口市龙华区国贸大道新达商务大厦 501 室
签字会计师（如有）	

（二）受托管理人

名称	海通证券有限责任公司
办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 23 层
联系人	肖霞
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

六、中介机构变更情况

报告期内，公司的会计师事务所、受托管理人、资信评级机构均未发生变化。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122927	124286	127312
2、债券简称	09 海航债	13 海航债	15 海航债
3、债券名称	2009 年海航集团	2013 年海航集团	2015 年海航集团

	有限公司公司债券	有限公司公司债券	有限公司公司债券
4、发行日	2009年12月24日	2013年4月15日	2015年11月27日
5、到期日	2019年12月23日	2020年4月15日	2022年11月26日
6、债券余额	13	11.5	30
7、利率（%）	7.6	6.6	5.99
8、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场	上交所、银行间债券市场	上交所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至2017年12月31日，发行人已按期兑付利息。	截至2017年12月31日，发行人已按期兑付利息。	截至2017年12月31日，发行人已按期兑付利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无	2017年4月15日已根据债券募集书约定对选择回售的投资人进行债券回售。	无

1、债券代码	135325	135706	139082	139205
2、债券简称	16海航01	16海航02	16海集01	16海集02
3、债券名称	2016年海航集团有限公司非公开公司债券（第一期）	2016年海航集团有限公司非公开公司债券（第二期）	2016年第一期海航集团有限公司可续期公司债券	2016年第二期海航集团有限公司可续期公司债券
4、发行日	2016年3月17日	2016年7月28日	2016年4月14日	2016年8月23日
5、到期日	2019年3月17日	2019年7月29日	2019年4月14日	2019年8月23日
6、债券余额	35	15	20	18
7、利率（%）	7	6.2	7	6.2
8、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度	本期债券每年付息一次。	本期债券每年付息一次。

	付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。	付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。		
9、上市或转让的交易场所	上交所	上交所	上交所、银行间债券市场	上交所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 12 月 31 日，发行人已按期兑付利息。	截至 2017 年 12 月 31 日，发行人已按期兑付利息。	截至 2017 年 12 月 31 日，发行人已按期兑付利息。	截至 2017 年 12 月 31 日，本期债券未到付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	无	无	无	无

二、募集资金使用情况

债券代码：122927

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	09 海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	13
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部用于公司子公司天津航空有限责任公司购买巴西航空工业公司生产的 30 架 E190 飞机。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于公司子公司天津航空有限责任公司购买巴西航空工业公司生产的 30 架 E190 飞机。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：124286

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	13 海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	11.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部用于公司子公司北京首都航空有限公司引进 3 架波音 B737-700IGW 公务机和 2 架空客 A320 飞机。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行

募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于公司子公司北京首都航空有限公司引进3架波音B737-700IGW公务机和2架空中客车A320飞机。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：127312

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	15海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部投入公司子公司海口新城区建设开发有限公司用于海口塔项目的建设。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于公司子公司海口新城区建设开发有限公司海口塔项目的建设。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：135325

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16海航01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	35
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司流动资金。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：135706

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16海航02
------	--------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司流动资金。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：139082

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16海集01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	已全部用于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程的建设。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程的建设。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：139205

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16海集02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	18
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	其中3亿已用于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程建设，15亿已用于公司补充流动资金。
募集资金使用履行的程序	已按规定程序执行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	3亿用于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程建设，15亿用于公司补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用

如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、跟踪资信评级情况

债券代码	122927、124286、127312、135325、135706、139082、139205
债券简称	09海航债、13海航债、15海航债、16海航01、16海航02、16海集01、16海集02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	国内最高信用等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

1、增信机制

法人或其他组织保证担保

债券代码：127312

单位：亿元 币种：人民币

	2017年12月末
债券简称	15海航债
保证人名称	大新华航空有限公司
净资产额	771.74
资产负债率（%）	66.06
净资产收益率（%）	4.49
流动比率	0.68
速动比率	0.66
累计对外担保余额	158.89
累计对外担保余额占净资产比率（%）	20.59
相关财务报告是否经审计	是
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	未发生执行情况
相关变化对债券持有人利益的影响	无

2、偿债计划或其他偿债保障

债券代码：122927、124286、127312、135325、135706、13982、139205

债券简称	09海航债、13海航债、15海航债、16海航01、16海航
------	-------------------------------

	02、16海集01、16海集02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	已按照规定执行
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：122927、124286、127312、135325、135706、13982、139205

债券简称	09海航债、13海航债、15海航债、16海航01、16海航02、16海集01、16海集02
受托管理人履行职责情况	已按规定履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

公司从事的主要业务	航空运输业、机场服务业、商业零售业、旅游服务业、商业零售、金融服务业等
主要产品及其用途	不适用
经营模式	海航集团—产业集团—成员企业三级管控模式
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无重大变化

注：

海航集团于以航空运输业为主体，向上下游产业延伸发展而成的集航空运输业、机场服务业、商业零售业、旅游服务业、商业零售、金融服务业等相关产业为一体的大型企业集团。公司为控股集团公司，对所从事的产业实行专业性产业管理。公司已按照现代企业制度的要求建立了完善的法人治理结构，设立了股东会、董事会、监事会和经营管理机构，形成了各司其职、各负其责的监督和制衡机制。

（二）公司发展展望

海航集团自1993年创业至今，已历经25年的发展，从单一的地方航空运输企业发

展成为大型跨国企业集团，致力于“人流、物流、资金流、信息流”经济四流融合发展。2017年总资产逾1.2万亿元，实现收入近6000亿元，解决就业43万人。

海航集团探索构建出“企业+慈善”经济新模式。企业方面，海航集团以产业为核心，服务社会、服务人民。构建了航空、酒店、租赁、IT分销等7个世界一流产业，拥有全球最大的IT分销商英迈国际，全球最大的航食供应商Gategroup，全球第二大集装箱租赁集团及世界第三大飞机租赁集团渤海金控，以及全球第二大机队规模、全球第二大酒店规模。慈善方面，海航集团以公益为核心，造福社会、人民。依托境内外慈航公益基金会平台，海航在全球范围内开展扶危济困、生态环保、文化教育、生命关爱等慈善公益活动。截至2017年底，累计开展慈善公益项目100余个，荣获联合国颁发的“南南奖-企业社会责任奖”并四次荣获的“中华慈善奖”。

未来，海航及海航人将继续以“一滴水”精神为指引，秉持圆融、共享、分享、生态的理念，坚持“觉醒自我，服务众生，大众认同、大众参与、大众分享、大众成就”的定位，不忘初心，致力于创建世人尊重的卓越企业，建设理想的经济家园，践行人类命运共同体伟大事业，为民族谋复兴，为人类谋福祉。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司已按募集说明书执行相关约定或承诺

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

海航集团作为世界500强企业，2017年实现收入近6000亿元，增幅204%，总资产逾1.2万亿元，增幅21%，资产负债率59.78%，持续保持稳定。

各业务板块的收入成本情况：

单位：千元 币种：人民币

行业名称	2017年度			2016年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
机场服务	3,796,247	2,397,255	0.65%	1,928,300	1,239,189	1.05%
航空运输	63,703,994	48,522,076	10.85%	26,396,359	21,206,802	14.42%
房地产业	11,451,740	7,258,716	1.95%	7,908,872	5,084,449	4.32%
酒店餐饮	12,095,384	2,583,803	2.06%	12,680,679	6,918,190	6.93%
旅游服务	11,779,576	9,780,896	2.01%	10,624,190	9,364,583	5.81%
商业零售	31,485,912	26,703,870	5.36%	14,383,531	12,230,220	7.86%
物流运输	73,681,454	65,287,538	12.55%	29,304,516	24,523,601	16.01%

金融服务	50,795,690	31,229,660	8.65%	31,944,506	18,986,803	17.46%
飞机销售	9,109,252	8,691,992	1.55%	7,949,903	7,585,748	4.34%
电子产品分销	315,179,571	295,022,134	53.68%	35,587,302	33,133,378	19.45%
其他板块	4,020,500	2,826,252	0.68%	4,300,201	2,655,712	2.35%
合计	587,099,321	500,304,192	100%	183,008,359	142,928,675	100%

五、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

被投资企业名称	C2 Aviation Capital LLC	Vision Cayman CO. LTD	Hilton Worldwide Holdings Inc.	Hilton Grand Vacations Inc.	Park Hotels & Resorts Inc.	CWT International
投资方式及相关说明	购买股权	购买股权	购买股权	购买股权	购买股权	购买股权
主营业务	飞机租赁	计算机软硬件等	管理和特许经营酒店	分时度假酒店	住宿房地产	物流运输
资产	791.01	90.93	966.64	154.93	665.04	199.51
负债	118.43	42.1	864.01	135.76	258.51	153.34
收入	23.37	27.46	305.32	56.77	95.99	408.20
所有者权益	672.58	48.83	102.63	19.17	406.53	46.15
净利润	3.42	-1.37	16.39	6.84	166.99	5.07
本期投资股权占比（%）	100	100	25	25	25	100

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

□适用 √不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

√是 □否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.76 亿元

占合并口径净资产的比例（%）：0.14%

(二) 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	12,319.36	10,154.99	21.31	-
2	总负债	7,365.02	6,034.72	22.04	-
3	净资产	4,954.34	4,120.27	20.24	-
4	归属母公司股东的净资产	883.95	847.22	4.34	-
5	资产负债率 (%)	59.78%	59.43%	0.35	-
6	流动比率	1.49	1.52	-1.97	-
7	速动比率	1.16	1.22	-4.92	-
8	期末现金及现金等价物余额	1,280.75	1,496.36	-14.41	-
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	5,940.58	1,955.69	203.76	本年销售增加并且合并 Ingram Micro 等并购公司, 整体规模增大所致
2	营业总成本	5,987.92	1,830.08	227.19	伴随销售增加并且合并 Ingram Micro 等并购公司, 整体规模增大所致
3	利润总额	116.19	72.97	59.22	新增合并单位, 整体规模扩大, 部分投资实现盈利所致
4	净利润	81.27	46.64	74.31	新增合并单位, 整体规模扩

					大， 部分投资实现盈利所致
5	扣除非经常性损益后净利润	81.29	46.62	74.36	新增合并单位，整体规模扩大， 部分投资实现盈利所致
6	归属母公司股东的净利润	26.25	14.55	80.41	新增合并单位，整体规模扩大， 部分投资实现盈利所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	615.34	519.09	18.54	-
8	EBITDA 利息倍数	2.13	2.42	- 11.98	-
9	经营活动产生的现金流净额	634.00	505.18	25.5	-
10	投资活动产生的现金流净额	- 2,361.61	- 3,333.97	- 29.17	-
11	筹资活动产生的现金流净额	1,515.48	3,425.95	- 55.76	本年筹资活动现金流出增加较多所致
12	应收账款周转率	9.53	6.40	48.91	2015年应收账款余额较低 2016年收购英迈后导致余额上升 2017年应收账款平均数较高所致
13	存货周转率	6.95	3.51	98.01	新增合并单位，整体规模扩大， 营业收入增加所致
14	贷款偿还率（%）	100	100	0	-
15	利息偿付率（%）	100	100	0	-

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末	变动比例（%）	原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	258.66	118.92	117.51	系新增对 Park Hotels & Resorts Inc. 等权益投资所致
长期应收款	580.13	387.61	49.67	系并购 CIT 所致
长期股权投资	848.85	467.88	81.42	系新增对 Hilton Worldwide

				Holdings Inc.等权益投资所致
固定资产	2,579.94	1,845.64	39.79	系并购 CIT 所致
其他非流动资产	290.10	66.15	338.58	系飞机预付款增加所致

(二) 资产权利受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	481.64	保证金、准备金
存货	263.96	抵押
应收账款	5.03	资产证券化、质押
应收票据	6.40	质押
固定资产	109.79	抵押、质押
无形资产	13.01	抵押
投资性房地产	76.61	抵押
在建工程	14.23	抵押
其他非流动资产	10.00	权利凭证尚未办妥
持有至到期投资	2.18	质押
可供出售金融资产	30.43	质押
长期股权投资	48.93	质押
合计	1,062.21	—

五、负债情况

(一) 主要负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末	变动比例 (%)	原因
其他流动负债	47.77	36.16	32.11	系子公司发行短期融资券增加所致
应付债券	1,334.11	925.54	44.25	系并购 CIT 发行债券导致
其他非流动负债	144.92	52.59	175.57	系维修储备金增加所致

(二) 是否存在逾期未偿还负债情况

□是 √否

(三) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(四) 银行授信及使用情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
各银行机构	8,115	3,107	按时偿还
合计	8,115	3,107	按时偿还

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：较上年末上升 3.17%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			

发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2017年7月28日、 2017年12月08日	已披露	无影响
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《海航集团有限公司公司债券年度报告》(2017 年)之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	176,239,336.54	172,511,037.78
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,865,689.55	11,891,622.11
衍生金融资产	317,482.80	-
应收票据	618,044.48	12,726.50
应收账款	68,362,915.94	56,267,529.59
预付款项	11,478,477.84	9,731,969.68
应收保费	-	209,696.94
应收分保账款	-	352,450.43
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	941,050.39	270,354.28
应收股利	620,317.02	255,390.53
其他应收款	24,375,946.07	20,162,565.22
买入返售金融资产	-	522,588.00
存货	95,446,260.67	75,410,536.88
持有待售的资产	5,809,383.06	-
一年内到期的非流动资产	19,456,544.01	19,208,850.76
其他流动资产	6,914,675.15	9,671,997.51
流动资产合计	436,446,123.52	376,479,316.21
非流动资产：		
发放贷款和垫款	5,939,123.75	1,185,630.02
可供出售金融资产	196,672,887.25	197,251,004.47
持有至到期投资	20,011,577.66	31,731,484.83
长期应收款	58,013,215.84	38,760,703.07
长期股权投资	84,884,744.32	46,787,880.18
投资性房地产	41,459,440.97	41,472,509.99
固定资产	257,994,206.32	184,564,042.93
在建工程	8,896,832.44	10,303,833.32
工程物资	-	142.95
固定资产清理	19,477.41	3,541.75
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	24,755,943.54	26,089,624.15
开发支出	209,718.82	100,300.54
商誉	60,887,430.26	46,520,867.51
长期待摊费用	2,694,886.99	3,508,836.16
递延所得税资产	4,040,492.60	4,125,174.84
其他非流动资产	29,010,195.52	6,614,572.97
非流动资产合计	795,490,173.68	639,020,149.68

资产总计	1,231,936,297.20	1,015,499,465.89
流动负债:		
短期借款	126,061,926.99	120,147,389.50
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	1,786,000.00	885,590.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	604,041.00	49,714.08
衍生金融负债	898,792.17	-
应付票据	2,249,855.39	3,887,047.02
应付账款	65,123,646.09	54,306,986.65
预收款项	6,173,588.68	5,278,964.78
卖出回购金融资产款	6,679,928.72	2,341,397.15
应付手续费及佣金	-	126,663.07
应付职工薪酬	5,076,125.19	5,601,112.54
应交税费	6,508,967.15	6,140,633.41
应付利息	3,760,612.86	2,863,600.85
应付股利	200,385.83	126,639.80
其他应付款	9,800,307.69	8,777,218.33
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	6,550,320.54
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	843,704.99	-
一年内到期的非流动负债	55,811,347.68	26,578,055.87
其他流动负债	4,777,144.77	3,616,123.60
流动负债合计	296,356,375.21	247,277,457.20
非流动负债:		
长期借款	254,821,377.82	228,704,619.15
应付债券	133,411,406.12	92,554,298.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	24,369,534.67	18,590,047.19
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	146,210.76	31,449.78
预计负债	604,555.61	852,080.45
递延收益	579,354.77	-
递延所得税负债	11,721,838.57	10,203,105.62
其他非流动负债	14,491,621.71	5,259,228.04
非流动负债合计	440,145,900.03	356,194,828.24
负债合计	736,502,275.24	603,472,285.44
所有者权益:		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	14,787,411.00	10,890,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	14,787,411.00	10,890,000.00
资本公积	7,139,736.00	7,764,414.41
减：库存股	-	-

其他综合收益	-311,418.12	1,718,306.37
专项储备	1,069.12	1.00
盈余公积	367,598.11	319,301.05
一般风险准备	706,439.93	901,899.39
未分配利润	5,704,233.95	3,127,605.14
归属于母公司所有者权益合计	88,395,069.99	84,721,527.37
少数股东权益	407,038,951.95	327,305,653.08
所有者权益合计	495,434,021.93	412,027,180.44
负债和所有者权益总计	1,231,936,297.20	1,015,499,465.88

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	12,184,104.95	14,464,780.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,901,837.05	1,947,264.19
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	5,684,730.72	5,335,480.86
应收利息	-	293,219.17
应收股利	-	-
其他应收款	4,337,957.19	12,496,221.02
存货	902.80	909.55
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,150,000.00	-
流动资产合计	25,259,532.71	34,537,875.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,524,095.24	596,982.78
持有至到期投资	50,000.00	1,857,000.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	171,829,854.91	171,236,343.12
投资性房地产	-	-
固定资产	220,081.43	257,933.71
在建工程	524,252.82	523,771.34
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	9,711.25	11,385.53
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-

递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	25,800.00	25,800.00
非流动资产合计	176,183,795.66	174,509,216.49
资产总计	201,443,328.37	209,047,091.79
流动负债:		
短期借款	11,684,002.00	16,655,813.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	10,961,559.58	10,961,559.58
应付职工薪酬	4,215.78	3,728.89
应交税费	201,167.98	221,254.75
应付利息	478,236.71	348,065.45
应付股利	-	-
其他应付款	85,571,107.67	88,508,222.52
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	108,900,289.71	116,698,644.19
非流动负债:		
长期借款	9,418,639.82	11,555,551.52
应付债券	10,369,427.50	10,369,427.50
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	4,098,475.60	2,239,403.61
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	100,026.18	110,566.05
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	23,986,569.11	24,274,948.68
负债合计	132,886,858.82	140,973,592.87
所有者权益:		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	3,800,000.00	3,800,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	3,800,000.00	3,800,000.00
资本公积	2,573,058.12	2,573,058.12
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	367,598.11	319,301.05
未分配利润	1,815,813.32	1,381,139.75
所有者权益合计	68,556,469.55	68,073,498.92
负债和所有者权益总计	201,443,328.37	209,047,091.79

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

合并利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	594,058,497.63	195,569,230.56
其中：营业收入	587,099,320.98	183,008,358.59
利息收入	1,693,888.68	1,481,612.16
已赚保费	5,251,394.60	9,769,839.67
手续费及佣金收入	13,893.37	1,309,420.14
二、营业总成本	598,792,028.79	201,333,757.01
其中：营业成本	500,304,191.70	142,928,674.85
利息支出	804,398.11	483,211.54
手续费及佣金支出	756,745.43	1,420,581.11
退保金	-	-
赔付支出净额	2,744,482.23	4,553,691.57
提取保险合同准备金净额	-	481,895.36
保单红利支出	-	-
分保费用	-1,624.83	75,529.69
税金及附加	1,870,237.30	1,670,105.68
销售费用	12,856,607.32	4,112,984.84
管理费用	47,952,928.86	23,084,053.82
财务费用	28,874,239.73	20,918,404.56
资产减值损失	2,629,822.93	1,604,623.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,743,870.86	1,338,071.77
投资收益（损失以“-”号填列）	10,196,103.61	9,665,403.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	281,354.43	585,441.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	90,032.33	-69,199.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-15,160.52	15,953.55
其他收益	1,585,150.23	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,866,465.34	5,185,702.57
加：营业外收入	1,607,963.72	2,515,845.70
减：营业外支出	855,225.16	404,145.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,619,203.90	7,297,402.78
减：所得税费用	3,492,011.50	2,634,794.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,127,192.40	4,662,608.77
（一）按经营持续性分类	8,127,192.40	4,662,608.77
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,127,192.40	4,662,608.77
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-

号填列)		
(二)按所有权归属分类	8,127,192.40	4,662,608.77
1.少数股东损益	5,502,266.53	3,207,628.36
2.归属于母公司股东的净利润	2,624,925.87	1,454,980.42
六、其他综合收益的税后净额	-4,429,556.07	3,077,346.31
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,029,724.50	1,724,961.39
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	54,387.44	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	54,387.44	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,084,111.93	1,724,961.39
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	76,592.51	64,789.53
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,939,291.99	-758,223.17
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	1,225.65
4.现金流量套期损益的有效部分	4,964.40	-
5.外币财务报表折算差额	-224,438.78	2,464,518.58
6.其他	-1,938.08	-47,349.21
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,399,831.58	1,352,384.93
七、综合收益总额	3,697,636.33	7,739,955.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	595,201.37	3,179,941.80
归属于少数股东的综合收益总额	3,102,434.95	4,560,013.28
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	37,783.02	71,698.11
减：营业成本	-	-
税金及附加	20,307.30	516.23
销售费用	-	-
管理费用	1,412,903.93	1,142,844.87

财务费用	3,063,585.93	2,212,918.56
资产减值损失	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-42,159.46	-377,690.00
投资收益（损失以“-”号填列）	5,051,543.95	4,099,858.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.21	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	550,365.15	437,586.84
加：营业外收入	37,013.43	45,638.57
减：营业外支出	113,774.34	45,671.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	473,604.24	437,554.07
减：所得税费用	-9,366.39	-94,360.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	482,970.63	531,914.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	482,970.63	531,914.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
六、综合收益总额	482,970.63	531,914.26
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	592,679,053.98	189,798,987.78
客户存款和同业存放款项净增加额	-4,097,029.53	1,563,348.87
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	6,528,633.13	966,130.26
收到原保险合同保费取得的现金	-	10,566,029.70
收到再保险业务现金净额	-	-37,584.42
保户储金及投资款净增加额	-	-1,049.14
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,948,934.30	1,577,756.82
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	861,808.50	306,913.98
收到其他与经营活动有关的现金	20,412,180.04	15,414,672.94
经营活动现金流入小计	618,333,580.41	220,155,206.79
购买商品、接受劳务支付的现金	495,064,940.81	132,560,716.87
客户贷款及垫款净增加额	11,266,004.67	3,851,997.48
存放中央银行和同业款项净增加额	-237,506.72	378,835.74
支付原保险合同赔付款项的现金	-	4,697,179.93
支付利息、手续费及佣金的现金	-	1,834,647.16
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	33,470,880.90	10,922,951.00
支付的各项税费	7,936,241.69	6,292,334.66
支付其他与经营活动有关的现金	7,432,959.28	9,098,717.03
经营活动现金流出小计	554,933,520.63	169,637,379.87
经营活动产生的现金流量净额	63,400,059.78	50,517,826.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	47,249,621.39	54,422,024.38
取得投资收益收到的现金	5,130,681.42	1,928,783.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,747,668.15	12,396,816.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,862,180.68	7,145,384.42
收到其他与投资活动有关的现金	3,192,401.75	2,332,500.96
投资活动现金流入小计	78,182,553.39	78,225,509.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,803,842.11	94,872,105.25
投资支付的现金	142,633,337.44	260,175,945.61
质押贷款净增加额	12,000.00	33,057.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	77,420,739.84	49,534,436.95
支付其他与投资活动有关的现金	7,474,061.25	7,006,976.19
投资活动现金流出小计	314,343,980.63	411,622,521.93
投资活动产生的现金流量净额	-236,161,427.24	-333,397,012.24

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	102,286,192.50	252,081,955.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	102,286,192.50	203,233,755.74
取得借款收到的现金	314,894,988.54	258,185,356.87
发行债券收到的现金	30,054,018.09	42,153,298.44
收到其他与筹资活动有关的现金	9,434,914.74	9,781,741.91
筹资活动现金流入小计	456,670,113.87	562,202,352.96
偿还债务支付的现金	269,549,754.35	193,548,368.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,232,738.67	18,415,004.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,272,896.13	200,470.98
支付其他与筹资活动有关的现金	8,339,378.43	7,644,023.13
筹资活动现金流出小计	305,121,871.44	219,607,395.88
筹资活动产生的现金流量净额	151,548,242.43	342,594,957.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-347,207.07	-615,672.89
五、现金及现金等价物净增加额	-21,560,332.09	59,100,098.86
加：期初现金及现金等价物余额	149,635,657.76	90,535,558.89
六、期末现金及现金等价物余额	128,075,325.67	149,635,657.76

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	37,783.02	40,000.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	27,077,289.97	22,478,180.10
经营活动现金流入小计	27,115,072.99	22,518,180.10
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	97,320.71	68,075.53
支付的各项税费	61,564.79	28,891.26
支付其他与经营活动有关的现金	13,654,937.80	20,365,906.20
经营活动现金流出小计	13,813,823.30	20,462,873.00
经营活动产生的现金流量净额	13,301,249.69	2,055,307.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	225,835.96	1,037,884.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	54.76	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,342,210.14
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	225,890.73	2,380,094.92

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,895.39	15,383.33
投资支付的现金	7,517,000.00	74,229,950.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	7,519,895.39	74,245,333.78
投资活动产生的现金流量净额	-7,294,004.66	-71,865,238.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	52,594,200.00
取得借款收到的现金	35,540,585.24	35,196,340.46
发行债券收到的现金	-	4,981,980.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	35,540,585.24	92,772,520.46
偿还债务支付的现金	40,665,671.72	15,529,699.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,041,166.47	2,266,697.41
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	43,706,838.19	17,796,397.12
筹资活动产生的现金流量净额	-8,166,252.95	74,976,123.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-121,667.65	-244,909.37
五、现金及现金等价物净增加额	-2,280,675.57	4,921,282.21
加：期初现金及现金等价物余额	14,464,780.53	9,543,498.32
六、期末现金及现金等价物余额	12,184,104.95	14,464,780.53

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	60,000,000.00		10,890,000.00		7,764,414.41		1,718,306.37	1.00	319,301.05	901,899.39	3,127,605.14	327,305,653.08	412,027,180.44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	60,000,000.00		10,890,000.00		7,764,414.41		1,718,306.37	1.00	319,301.05	901,899.39	3,127,605.14	327,305,653.08	412,027,180.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,897,411.00		-624,678.42		-2,029,724.50	1,068.12	48,297.06	-195,459.46	2,576,628.81	79,733,298.87	83,406,841.49
（一）综合收益总额							-2,029,724.50				2,624,925.87	3,102,434.95	3,697,636.33
（二）所有者投入和减少资本			3,897,411.00									76,630,863.92	80,528,274.92
1. 股东投入的普通股												76,630,863.92	76,630,863.92
2. 其他权益工具持有者投入资本			3,897,411.00										3,897,411.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								48,297.06	-	-		-
1. 提取盈余公积								48,297.06	195,459.46	48,297.06		195,459.46
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他									-			-
									195,459.46			195,459.46
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备							1,068.12					1,068.12
1. 本期提取							1,068.12					1,068.12
2. 本期使用												
(六) 其他					-							-
				624,678.42								624,678.42
四、本期期末余额	60,000,000.00		14,787,411.00	7,139,736.00		-	1,069.12	367,598.11	706,439.93	5,704,233.95	407,038,951.95	495,434,021.93

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	11,151,800.00				7,679,980.48		-6,655.01	382,711.35	265,881.39	285,160.13	2,755,213.89	92,492,231.88	115,006,324.11
加：会计政策变更 前期差错更正											-52,430.25		-52,430.25
同一控制下企业合并 其他													
二、本年初余额	11,151,800.00				7,679,980.48		-6,655.01	382,711.35	265,881.39	285,160.13	2,702,783.64	92,492,231.88	114,953,893.86
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）	48,848,200.00		10,890,000.00		84,433.94		1,724,961.39	-382,710.35	53,419.65	616,739.26	424,821.51	234,813,421.19	297,073,286.59
（一）综合收益总额							1,724,961.39				1,454,980.42	4,560,013.28	7,739,955.09
（二）所有者投入和减少 资本	48,848,200.00		10,890,000.00		84,433.94							230,253,407.91	290,076,041.85
1. 股东投入的普通股	48,848,200.00											230,253,407.91	279,101,607.91
2. 其他权益工具持有者 投入资本			10,890,000.00										10,890,000.00
3. 股份支付计入所有者 权益的金额													
4. 其他					84,433.94								84,433.94
（三）利润分配									53,419.65	616,739.26	-1,030,158.91		-360,000.00
1. 提取盈余公积									53,419		-		

									.65		53,419.65		
2. 提取一般风险准备										616,739.26	-		
3. 对所有者（或股东）的分配											360,000.00		-360,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													-382,710.35
1. 本期提取													
2. 本期使用													382,710.35
（六）其他													
四、本期期末余额	60,000,000.00		10,890,000.00		7,764,414.41		1,718,306.37	1.00	319,301.05	901,899.39	3,127,605.14	327,305,653.08	412,027,180.44

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：海航集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	60,000,000.00		3,800,000.00		2,573,058.12				319,301.05	1,381,139.75	68,073,498.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	60,000,000.00		3,800,000.00		2,573,058.12				319,301.05	1,381,139.75	68,073,498.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									48,297.06	434,673.56	482,970.63
（一）综合收益总额										482,970.63	482,970.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									48,297.06	-48,297.06	
1. 提取盈余公积									48,297.06	-48,297.06	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或											

股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	60,000,000.00		3,800,000.00		2,573,058.12				367,598.11	1,815,813.32	68,556,469.55

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	11,151,800.00				2,573,058.12				265,881.39	1,315,075.39	15,305,814.91
加：会计政策变更											
前期差错更正										-52,430.25	-52,430.25
其他											
二、本年期初余额	11,151,800.00				2,573,058.12				265,881.39	1,262,645.14	15,253,384.66
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	48,848,200.00		3,800,000.00						53,419.65	118,494.61	52,820,114.26
(一) 综合收益总额										531,914.26	531,914.26
(二) 所有者投入和减少资本	48,848,200.00		3,800,000.00								52,648,200.00
1. 股东投入的普通股	48,848,200.00										48,848,200.00

2. 其他权益工具持有者投入资本			3,800,000.00								3,800,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									53,419.65	-	-
1. 提取盈余公积									53,419.65	-	360,000.00
2. 对所有者（或股东）的分配										413,419.65	
3. 其他										-	-
(四) 所有者权益内部结转										360,000.00	360,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	60,000,000.00		3,800,000.00		2,573,058.12				319,301.05	1,381,139.75	68,073,498.92

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：徐洲金 会计机构负责人：吴浩

担保人财务报表

适用 不适用

担保人资产负债表（合并）
2017 年 12 月 31 日

编制单位：大新华航空有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	42,671,957	24,612,660
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,472
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,226,816	1,243,920
预付款项	1,813,653	1,544,719
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	542,103	480,761
应收股利	125,719	102,659
其他应收款	5,242,833	4,674,130
买入返售金融资产		
存货	254,470	20,947
持有待售的资产		335,673
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,253,532	4,069,077
流动资产合计	54,131,083	37,093,018
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	40,602,348	16,878,041
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,274,389	19,049,278
投资性房地产	9,819,611	9,775,400
固定资产	74,505,964	58,741,131
在建工程	18,542,878	14,470,055
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	625,679	548,516
开发支出		
商誉	897,797	897,797
长期待摊费用	1,683,489	954,213
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,302,976	8,712,296
非流动资产合计	173,255,131	130,026,727
资产总计	227,386,214	167,119,745

流动负债：		
短期借款	28,022,578	10,230,690
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	48,109	103,987
衍生金融负债		
应付票据	5,391,834	3,362,840
应付账款	9,504,242	4,822,459
预收款项	2,929,859	2,612,962
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	481,546	310,534
应交税费	2,686,725	1,063,280
应付利息	986,942	716,244
应付股利		54,716
其他应付款	2,294,005	1,317,233
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	19,960,330	17,232,517
其他流动负债	6,990,066	
流动负债合计	79,296,236	41,827,462
非流动负债：		
长期借款	35,070,699	29,656,851
应付债券	20,503,234	8,192,389
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	8,982,236	10,202,885
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,038,879	884,728
递延所得税负债	5,063,463	4,687,900
其他非流动负债	257,121	245,002
非流动负债合计	70,915,632.00	53,869,755.00
负债合计	150,211,868.00	95,697,217.00
所有者权益		
股本	5,976,678	5,976,678
其他权益工具	5,221,250	5,086,250
其中：优先股		
永续债	5,221,250	5,086,250
资本公积	4,964,366	4,964,366
减：库存股		
其他综合收益	83,141	243,265

专项储备		
盈余公积	53,839	53,839
一般风险准备		
未分配利润	6,014,427	5,712,403
归属于母公司所有者权益合计	22,313,701	22,036,801
少数股东权益	54,860,645	49,385,727
所有者权益合计	77,174,346	71,422,528
负债和所有者权益总计	227,386,214	167,119,745

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：大新华航空有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	60,361,060	41,241,390
其中：营业收入	60,361,060	41,241,390
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	58,862,987	39,762,245
其中：营业成本	52,155,197	31,774,210
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	161,590	124,217
销售费用	2,495,016	1,809,727
管理费用	1,424,610	934,785
财务费用	2,611,370	5,109,206
资产减值损失	15,204	10,100
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,199	-20,043
投资收益（损失以“-”号填列）	1,242,738	1,060,959
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,052,976	899,347
资产处置收益（损失以“-”号填列）	222,349	109,853
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	780,995	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,745,354	2,629,914
加：营业外收入	517,615	948,979
减：营业外支出	3,533	958
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,259,436	3,577,935
减：所得税费用	927,005	650,418

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,332,431	2,927,517
（一）按经营持续性分类	3,332,431	2,927,517
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,332,431	2,927,517
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	3,332,431	2,927,517
1.少数股东损益	3,030,407	2,345,507
2.归属于母公司所有者的净利润	302,024	582,010
六、其他综合收益的税后净额	-469,132	29,259
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-160,124	1,686
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-160,124	1,686
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	10,989	-6,281
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-171,113	5,846
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		2,121
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-309,008	27,573
七、综合收益总额	2,863,299	2,956,776
归属于母公司所有者的综合收益总额	141,900	583,696
归属于少数股东的综合收益总额	2,721,399	2,373,080
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：大新华航空有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	69,495,919	48,360,178
客户存款和同业存放款项净增加额		

向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,303,100	3,247,978
经营活动现金流入小计	71,799,019	51,608,156
购买商品、接受劳务支付的现金	43,002,866	27,249,318
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	5,474,763	3,461,800
支付的各项税费	4,771,509	4,338,383
支付其他与经营活动有关的现金	6,200,295	3,228,021
经营活动现金流出小计	59,449,433	38,277,522
经营活动产生的现金流量净额	12,349,586	13,330,634
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,132,886	3,516,214
取得投资收益收到的现金	626,280	121,508
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,415,807	4,217,005
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,858,814	4,288,745
投资活动现金流入小计	18,033,787	12,143,472
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,925,006	9,646,116
投资支付的现金	17,074,960	8,108,097
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,804,925	14,450,745
支付其他与投资活动有关的现金	4,197,070	1,720,000
投资活动现金流出小计	37,001,961	33,924,958
投资活动产生的现金流量净额	-18,968,174	-21,781,486
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,970,740	23,103,584
其中：子公司吸收少数股东投资收		

到的现金		
取得借款收到的现金	75,170,738	25,573,471
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,886,666	7,151,160
筹资活动现金流入小计	83,028,144	55,828,215
偿还债务支付的现金	47,654,621	36,599,839
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,611,668	4,196,479
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	11,055,656	2,354,794
筹资活动现金流出小计	65,321,945	43,151,112
筹资活动产生的现金流量净额	17,706,199	12,677,103
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,727	125,118
五、现金及现金等价物净增加额	11,074,884	4,351,369
加：期初现金及现金等价物余额	21,634,498	17,283,129
六、期末现金及现金等价物余额	32,709,382	21,634,498

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人所有者权益变动表（合并）
2017 年 1—12 月

编制单位：大新华航空有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,976,678		5,086,250		4,964,366		243,265		53,839		5,712,403	49,385,727	71,422,528
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	5,976,678		5,086,250		4,964,366		243,265		53,839		5,712,403	49,385,727	71,422,528
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			135,000				-160,124				302,024	5,474,918	5,751,818
（一）综合收益总额			270,000				-160,124				302,024	2,721,399	3,133,299
（二）所有者投入和减少资本												4,150,803	4,150,803
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本												2,100,000	2,100,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												2,050,803	2,050,803

(三) 利润分配			- 135,000										-135,000
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他			- 135,000										-135,000
(四) 所有者权益内部结转											-126,740		-126,740
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他											-126,740		-126,740
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												-	-
												1,270,544	1,270,544
四、本期期末余额	5,976,678		5,221,250		4,964,366		83,141		53,839		6,014,427	54,860,645	77,174,346

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,976,		2,500,		3,584,		241,57		53,839		5,130,	25,334,0	42,821,0

	678		000		483		9			393	64	36
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	5,976,678		2,500,000		3,584,483		241,579		53,839	5,130,393	25,334,064	42,821,036
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,586,250		1,379,883		1,686			582,010	24,051,663	28,601,492
（一）综合收益总额			258,750				1,686			582,010	2,373,080	3,215,526
（二）所有者投入和减少资本			2,462,500		1,379,883						21,678,583	25,520,966
1. 股东投入的普通股											21,678,583	21,678,583
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,462,500									2,462,500
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					1,379,883							1,379,883
（三）利润分配			-135,000									-135,000
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他			-135,000									-135,000
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（												

或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	5,976,678		5,086,250		4,964,366		243,265		53,839		5,712,403	49,385,727	71,422,528

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋