海航资本集团有限公司

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。

毕马威华振会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司债券时，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风险因素，并仔细阅读各债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

1、2017 年度，发行人合并报表净利润共计 21.64 亿元，较 2016 年度下降 41.07%；2017 年度，发行人归属于母公司所有者净利润金额为-4.25 亿元。发行人盈利下滑，主要是由于发行人本年度财务费用增长较快及汇率变动导致全资子公司形成较大的汇兑损失所致。若发行人不能及时扭转上述事项，将可能面临归属于母公司所有者净利润持续亏损的情况。

2、截至 2017 年末，发行人负债总额 3,355.27 亿元，较 2016 年增长 922.79 亿元，其中应付债券、一年内到期的非流动负债等均大幅增加。截至 2017 年末，发行人资产负债率为 75.97%，较 2016 年增长 6.37 个百分点。

公司面临的风险因素与上一报告期所提示的风险因素没有其他重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 公司及相关中介机构简介.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 信息披露网址及置备地.....6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....7
六、 中介机构情况.....8
七、 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.....13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....14
五、 偿债计划.....15
六、 专项偿债账户设置情况.....17
七、 持有人会议召开情况.....18
八、 受托管理人履职情况.....18
第三节 业务和公司治理情况.....19
一、 公司业务情况.....19
二、 公司治理、内部控制情况.....19
三、 公司独立性情况.....19
四、 业务经营情况分析.....20
五、 投资状况.....21
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....21
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....21
第四节 财务情况.....22
一、 审计情况.....22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....22
三、 主要会计数据和财务指标.....23
四、 资产情况.....24
五、 负债情况.....25
六、 利润及其他损益来源情况.....27
七、 对外担保情况.....27
第五节 重大事项.....31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....31
二、 关于破产相关事项.....31
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....31
五、 其他重大事项的信息披露情况.....31
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....32
第八节 备查文件目录.....33
附件 财务报表.....35
担保人财务报表.....51

释义

海航资本、发行人、公司、本公司	指	海航资本集团有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
鹏元资信、鹏元评级	指	鹏元资信评估有限公司
联合资信、联合评级	指	联合信用评级有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
CIT	指	CIT Group Inc.
C2	指	C2 Aviation Capital LLC
GECAS	指	GE Capital Aviation Services LLC
皖江金租	指	皖江金融租赁有限公司
渤海金控	指	渤海金控投资股份有限公司
海航投资	指	海航投资集团股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	发行人过往及现行有效的公司章程
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2017 年度
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

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	海航资本集团有限公司
中文简称	海航资本
外文名称（如有）	HNA Capital Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	HNA
法定代表人	汤亮
注册地址	海南省海口市海秀路 29 号
办公地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
办公地址的邮政编码	100125
公司网址	http://www.hnacapital.com
电子信箱	chen_guang@hnair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈光
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
电话	010-57583834
传真	010-59782234
电子信箱	chen_guang@hnair.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	http://www.szse.cnhttp://www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：海航集团有限公司

报告期末实际控制人名称：海南省慈航公益基金会

（一） 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

□适用 √不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

2017 年 1 月 5 日任命金川担任公司总经理，原总经理刘小勇不再担任该职务；2017 年 4 月 9 日任命任凯担任公司财务总监，原财务总监郑宏不再担任该职务。金川先生及任凯先生的简历如下：

金川：男，1967 年 7 月生，硕士研究生学历，现任海航资本集团有限公司首席执行官，渤海金控投资股份有限公司董事。历任中国银行总行信贷业务部副处长、纽约分行信贷业务部经理，美国华美银行第一副总裁，香港国际航空租赁有限公司总经理、董事长，SEACO 首席财务官、副首席执行官，天津渤海租赁有限公司董事长，渤海金控投资股份有限公司副董事长、董事长、首席执行官等职。

任凯：男，1982 年 11 月 1 日生，硕士研究生学历，现任海航资本集团有限公司财务总监。历任海航神鹿能源有限公司计划财务部副总经理、总经理、财务总监，天津燕山投资管理有限公司总裁，海航资本财务副总监。

根据《海航资本集团有限公司股东会关于修订公司章程并变更董事、监事的 决议》（海航资本股[2017]15 号）及 2017 年 8 月 22 日《海航资本集团有限公司章程修正案》，公司章程中“公司设董事会，成员为七人，由股东选派”，变更为“公司设董事会，成员为五人，由股东选派”。且聘任金川、郑宏、孙志坤担任海航资本集团有限公司董事，原董事谭向东、黄琪珺、刘小勇、金平、成小云不再 担任该职务。

根据《海航资本集团有限公司股东会关于修订公司章程并变更董事、监事的 决议》（海航资本股[2017]15 号），同意包括担任海航资本集团有限公司监事， 原监事闻安民不再担任该职务。根据《关于更换职工监事的决议》（海航资本职代[2017]1 号），同意选举陈龙担任海航资本集团有限公司职工监事，原监事童甫不再担任该职务。

新任董事信息及简介如下:

姓名	职务	任职起始日期	是否持有本公司股份或债券
金川	董事	2017 年 8 月 22 日至今	否
郑宏	董事	2017 年 8 月 22 日至今	否
孙志坤	董事	2017 年 8 月 22 日至今	否

金川：男，1967 年 7 月生，硕士研究生学历，现任海航资本集团有限公司首席执行官，渤海金控投资股份有限公司董事。历任中国银行总行信贷业务部副处长、纽约分行信贷业务部经理，美国华美银行第一副总裁，香港国际航空租赁有限公司总经理、董事长，SEACO

首席财务官、副首席执行官，天津渤海租赁有限公司董事长，渤海金控投资股份有限公司副董事长、董事长、首席执行官等职。
郑宏：男，1966 年 9 月生，本科学历，现任海航资本集团有限公司运营总裁，渤海国际信托股份有限公司董事长。历任海南航空股份有限公司计财部会计、副经理、经理，公司总助、副总经理、总经理，海航集团财务总监、项目开发与管理部总经理，大华继显（香港）有限公司（新加坡大华银行下属金融企业）挂职任高级经理，海航机场集团财务总监、执行副总裁、美兰机场总经理、副董事长兼副总裁、董事长兼总裁，海航集团华东总部有限公司财务总监，上海大新华投资管理有限公司副总经理兼财务总监，重庆物流产业投资基金管理有限公司(筹)副总经理，渤海国际信托股份有限公司总裁、海航资本集团有限公司财务总监等职。
孙志坤：男，1978 年 10 月生，硕士研究生学历，现任海航资本集团有限公司人力资源总监兼人力资源部总经理，渤海国际信托股份有限公司董事，海航期货股份有限公司董事，国银金融租赁股份有限公司监事。历任海航集团人力资源部人事主管，中国新华航空有限责任公司综合管理部人事主管，海南航空股份有限公司服务部综合业务室经理，海航资本控股有限公司人力资源经理，天津燕山投资管理有限公司业务一部总经理，海航资本集团有限公司人力资源部副总经理、总经理，海航资本集团有限公司办公室主任等职。

新任监事信息及简介如下:

姓名	职务	任职起止时间	是否持有本公司股份或债券
陈龙	监事	2017 年 8 月 22 日至今	否
包括	监事	2017 年 8 月 22 日至今	否

陈龙：男，1988 年 6 月出生，本科学历，现任海航资本集团有限公司人力资源部副总经理。历任海航资本人力资源部薪酬与绩效业务单元薪酬绩效助理、薪酬绩效主管，人力资源开发业务单元人员配置主管，聚宝互联科技（深圳）股份有限公司综合管理部副总经理、总经理等职。

包括：男，1988 年 4 月出生，本科学历，历任海航资本人力资源部人力资源开发单元 HR 业务助理，风险控制部合规助理，风险控制部法务主管、法务经理、中心经理，风险控制部总经理助理等职。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
签字会计师姓名	史剑、黄艾舟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122643.SH/1280156.IB、124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB
债券简称	12 海资债、14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
名称	中国民生银行股份有限公司北京西直门支行
办公地址	北京市海淀区西直门北大街 43 号
联系人	闻万梅
联系电话	010-62266015

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16 海资 01、16 海资 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 25 楼
联系人	庞杰、张黎
联系电话	0755-22626124

（三）资信评级机构

债券代码	122643.SH/1280156.IB、124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB
债券简称	12 海资债、14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16 海资 01、16 海资 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

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	122643.SH/1280156.IB
2、债券简称	12 海资债
3、债券名称	2012 年海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 5 月 22 日
5、到期日	2019 年 5 月 22 日
6、债券余额	10.8
7、利率（%）	8.51
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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

11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付及投资者回售
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。2017 年 4 月 18 日，发行人披露票面利率公告，决定不调整本期债券的利率；2017 年 4 月 18 日，发行人披露回售实施公告，投资者共回售 4.2 亿元。

1、债券代码	124597.SH/1480153.IB
2、债券简称	14 海资 01/14 海资债 01
3、债券名称	2014 年第一期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 29 日
5、到期日	2021 年 4 月 29 日
6、债券余额	8
7、利率（%）	8.00
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

1、债券代码	124894.SH/1480440.IB
2、债券简称	14 海资 02/14 海资债 02
3、债券名称	2014 年第二期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 8 月 8 日
5、到期日	2021 年 8 月 8 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	8.00
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

1、债券代码	112335.SZ
2、债券简称	16 海资 01
3、债券名称	海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

4、发行日	2016 年 2 月 2 日
5、到期日	2021 年 2 月 2 日
6、债券余额	9.92
7、利率（%）	6.00
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 3 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

1、债券代码	112357.SZ
2、债券简称	16 海资 02
3、债券名称	海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 3 月 22 日
5、到期日	2021 年 3 月 22 日
6、债券余额	30.08
7、利率（%）	6.40
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 3 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：122643.SH/1280156.IB

债券简称	12 海资债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用，	无

及其整改情况（如有）	

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：122643.SH/1480153.IB

债券简称	14 海资 01/14 海资债 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：124894.SH/1480440.IB

债券简称	14 海资 02/14 海资债 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	9.92
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：112357.SZ

债券简称	16 海资 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	30.08
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使	报告期内未使用募集资金

用情况及履行的程序	
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一） 最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124643.SH/1280156.IB
债券简称	12 海资债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 16 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	上调，无

债券代码	124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB
债券简称	14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 18 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	上调，无

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16 海资 01、16 海资 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 23 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变，无

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1．保证担保

1）法人或其他组织保证担保

□适用 √不适用

2）自然人保证担保

□适用 √不适用

3）保证人为发行人控股股东或实际控制人

□适用 √不适用

2．抵押或质押担保

□适用 √不适用

3．其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

债券简称	12 海资债
其他偿债保障措施概述	确定专门部门与人员、合理安排偿债资金、制定科学管理措施等
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB

债券简称	14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
其他偿债保障措施概述	确定专门部门与人员、合理安排偿债资金、制定科学管理措施等
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：112335.SZ、112357.SZ

债券简称	16 海资 01、16 海资 02
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立募集资金专户和专项偿债账户、设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

债券简称	12 海资债
偿债计划概述	本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为 2019 年 5 月 22 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。 本期债券在存续期内每年付息一次，每年的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 5 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124597.SH/1480153.IB

债券简称	14 海资 01/14 海资债 01
偿债计划概述	本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 4 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 4 月 29 日（如遇法定节假

	日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。 本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为 2021 年 4 月 29 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 4 月 29 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124894.SH/1480440.IB

债券简称	14 海资 02/14 海资债 02
偿债计划概述	本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 8 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 8 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。 本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为 2021 年 8 月 8 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 8 月 8 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
偿债计划概述	本期债券在存续内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 2 月 2 日；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 2 月 2 日。（上述日期，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间利息款项不另计）。 本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 2 月 2 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 2 月 2 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：112357.SZ

债券简称	16 海资 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 22 日；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 22 日。（上述日期，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间利息款项不另计息） 本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 3 月 22 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 3 月 22 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

债券简称	12 海资债
账户资金的提取情况	报告期内，公司按约定划转兑付资金，已按时完成利息兑付及投资者回售
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB

债券简称	14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司按约定划转兑付资金，已按时完成利息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：112335.SZ、112357.SZ

债券简称	16 海资 01、16 海资 02
账户资金的提取情况	公司存在未使用专项账户偿还借款利息的情况
与募集说明书的相关承诺的	是

一致情况	
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司存在未使用专项账户偿还借款利息的情况

七、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16 海资 01、16 海资 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人平安证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在深交所网站披露各项定期及不定期报告
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB
债券简称	14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司北京西直门支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人较好地履行了约定职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	122643.SH/1280156.IB
债券简称	12 海资债
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司北京西直门支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人较好地履行了约定职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务	否

管理报告及披露地址	

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

公司是一家综合性投资控股企业，自成立以来以资本运营为核心、实现资本价值最大化为目标，打造以租赁行业为支柱产业，兼营投资管理、投资咨询等业务的多元化运营模式。

公司租赁业务涉及航空设备租赁、基础设施租赁、船舶租赁等多个业务领域。根据融资租赁项目的复杂程度和操作模式，一般可将融资租赁分为以下几类简单融资租赁、售后回租、委托租赁、杠杆租赁和厂商租赁。公司目前从事的融资租赁业务主要通过简单融资租赁和售后回租两种业务模式进行。

此外，公司的其它业务包括信托业务、房地产业务及咨询、股权投资业务等。公司的主要信托业务种类包括资金信托、财产信托和股权信托等；公司房地产业务主要涉及房产销售、物管理地出租等。

（二） 未来发展展望

发行人未来发展主要定位于大型的投资控股集团，通过发挥公司在航空、租赁等领域的资源和专业优势，以设立、重组、并购等股权投方式进入相关的优势产业。自成立以来，公司已经先后进入了租赁、信托、房地产、投资管理、投资咨询、保理等相关领域。目前，租赁业务在公司的投资范围内还占有比较高的比重，随着其他业务稳步发展，以及在优势产业投资规模进一扩大，公司将逐渐发展成为跨领域、多元化发展的大型投资控股集团。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

□是 √否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

□是 √否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司在公司治理和内部控制等方面，均不存在违反严格按照《公司法》、《公司章程》规定的情况。

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：千元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
主营业务收入						
租赁收入	26,441,693	11,738,031	67.57	16,896,674	8,415,224	52.90
手续费及佣金收入	1,925,710	240,888	4.92	1,321,406	244,304	4.14
利息收入	355,531	101,731	0.91	204,530	0	0.64
服务费收入	125,112	30,225	0.32	40,789	31,948	0.13
咨询收入	68,864	0	0.18	827,822	140,140	2.59
房地产业收入	53,638	39,196	0.14	256,167	168,127	0.80
商品销售收入	0	0	0	3,570,519	3,560,295	11.18
其他	48,491	21,124	0.12	34,028	3,602	0.11
小计	29,019,039	12,171,195	74.15	23,151,935	12,563,640	72.48
其他业务收入						
飞机销售业务收入	9,109,252	8,615,688	23.28	7,949,903	7,585,748	24.89
集装箱业务收入	693,110	522,014	1.77	494,799	489,388	1.55
维修收入	297,613	276,249	0.76	338,155	225,992	1.06
其他	14,166	677	0.04	8,905	677	0.03
小计	10,114,141	9,414,628	25.85	8,791,762	8,301,805	27.52
合计	39,133,180	21,585,823	100.00	31,943,697	20,865,445	100.00

（二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

五、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

√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
出资方式、价款支付情况	现金
上期末股权投资比例（%）	0
本期末股权投资比例（%）	100
标的股权公允价值（如有）	717.10
本期投资成本	717.10
期末投资成本	717.10
主营业务	飞机租赁
报告期末总资产	910.68
报告期末总负债	896.42
报告期末所有者权益	14.26
报告期营业总收入	74.09
报告期净利润	10.90

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

划分标准与经营、收益是否有直接关系有关。经营性往来款与经营、收益有直接关系，非经营性往来款与经营、收益无直接关系

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：78.20 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：7.37，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1、持有待售

财政部于 2017 年 4 月颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)，自 2017 年 5 月 28 日起施行。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

本集团根据准则 42 号有关持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等规定，对 2017 年 5 月 28 日存在的持有待售的非流动资产、处置组进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、政府补助

财政部于 2017 年 5 月颁布了修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号 (2017) ”)，自 2017 年 6 月 12 日起施行。

同时，财政部于 2017 年 12 月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017] 30 号)。本集团按照该规定编制 2017 年度财务报表。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

本集团根据准则 16 号 (2017) 的规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。本集团 2016 年度对于政府补助的会计处理和披露要求仍沿用准则 16 号 (2017) 颁布前的相关企业会计准则的规定。本集团按照更新后的会计政策编制 2017 年财务报表时，对于与收益相关的政府补助，在计入利润表时，由原计入营业外收入改为对于与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。

3、资产处置收益

本集团根据财会 [2017] 30 号规定的财务报表格式编制 2017 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。采用财会 [2017] 30 号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

根据该文件要求，本集团在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：千元 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	441,685,933	349,495,423	26.38	
2	总负债	335,527,150	243,247,786	37.94	注 1
3	净资产	106,158,783	106,247,637	-0.08	
4	归属母公司股东的净资产	36,477,167	37,771,238	-3.43	
5	资产负债率（%）	75.97%	69.60%	9.15	
6	流动比率	0.92	1.11	-17.19	
7	速动比率	0.88	1.06	-17.14	
8	期末现金及现金等价物余额	24,824,620	18,490,232	34.26	注 2
		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	39,133,180	31,943,697	22.51	
2	营业总成本	39,689,919	31,209,311	27.17	
3	利润总额	3,551,069	4,391,988	-19.15	
4	净利润	2,164,133	3,672,409	-41.07	注 3
5	扣除非经常性损益后净利润	3,550,340	3,063,453	15.89	
6	归属母公司股东的净利润	-425,340	1,860,292	-122.86	注 4
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	24,057,824	16,621,252	44.74	注 5
8	EBITDA 利息倍数	2.08	2.42	-13.98	
9	经营活动产生的现金流净额	21,018,856	10,747,838	95.56	注 6
10	投资活动产生的现金流净额	-82,980,899	-119,971,107	-30.83	注 7
11	筹资活动产生的现金流净额	67,469,101	95,539,025	-29.38	
12	应收账款周转率	22.34	21.00	6.40	
13	存货周转率	5.48	5.49	-0.08	
14	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
15	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：报告期内，公司总负债增长 37.94%，主要系本期并购 C2 以及发行债券所致.
注 2：报告期内，公司现金及现金等价物余额增长 34.26%，主要系公司经营性现金流入情况良好，且大幅度降低了投资活动支出导致。
注 3：2017 年度，公司净利润为 2,164,133 千元，较 2016 年度下降 41.07%，主要系本年度财务费用增长较快及汇率变动导致的汇兑损失所致.
注 4：2017 年度，公司归属于母公司净利润为-425,340 千元，较 2016 年度下降 122.86%，主要系本年度财务费用增长较快及汇率变动导致全资子公司形成较大的汇兑损失所致.
注 5：2017 年度，公司 EBITDA 为 24,057,824 千元，较 2016 年度增加 44.74%，主要系本

期利息支出的增加所致.
注 6：2017 年度，公司经营活动产生的现金流净额为 21,018,856 千元，较 2016 年度增加 95.56%，主要系本期业务规模增加所致.
注 7:2017 年度，公司投资活动产生的现金流净额为-82,980,899 千元，净流出较 2016 年度减少 30.83%，主要系本期对外投资的减少及购建固定资产的减少所致.

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1.变动情况

单位：千元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	45,660,671	35,541,418	28.47	
其他应收款	17,607,315	21,906,175	-19.62	
一年内到期的非流动资产	17,195,380	16,202,019	6.13	
发放贷款和垫款	5,493,500	1,112,400	393.84	注 1
可供出售金融资产	65,119,722	64,876,833	0.37	
应收款项类投资	8,528,582	8,077,465	5.58	
长期应收款	41,662,797	37,614,860	10.76	
长期股权投资	14,789,609	15,242,452	-2.97	
投资性房地产	7,393,114	5,415,511	36.52	注 2
固定资产	180,315,693	117,297,117	53.73	注 3
商誉	9,293,698	9,807,909	-5.24	
其他非流动资产	15,760,325	3,923,356	301.71	注 4

2.主要资产变动的原因

注 1：2017 年末，公司发放贷款和垫款余额为 5,493,500 千元，较 2016 年末增加 393.84%，主要为本年贷款业务规模增加所致
注 2：2017 年末，公司投资性房地产余额为 7,393,114 千元，较 2016 年末增加 36.52%，主要为购买美国 181 大楼项目所致
注 3：2017 年末，公司固定资产余额为 180,315,693 千元，较 2016 年末增加 53.73%，主要为公司业务扩张增加设备购买以及并购业务导致
注 4：2017 年末，公司其他非流动资产余额为 15,760,325 千元，较 2016 年末增加 301.71%%，主要为主要是预付飞机款增加所致

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	22,386,051		质押存单、贷款保证金等

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
存货	3,555,051		长期借款抵押
应收融资租赁款	24,977,517		抵押借款
长期股权投资	21,164,658		长期借款抵押
可供出售金融资产	6,620,777		抵押借款
投资性房地产	5,079,869		抵押借款
固定资产	166,183,319		抵押借款
合计	249,967,242		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
渤海金控投资股份有限公司	3,003.94	359.34	39.21	因股票质押融资等原因，部分权利受限，截至 2017 年 12 月 31 日，海航资本持有渤海金控投资股份有限公司 2,146,323,675 股股票，累计已质押 2,139,812,017 股。
海航投资集团股份有限公司	101.76	0.97	19.98	因股票质押融资等原因，部分权利受限，截至 2017 年 12 月 31 日，海航资本共持有海航投资集团股份有限公司 285,776,423 股股票，累计已质押 285,776,423 股。
合计	3,105.70	360.31	-	-

注：仅披露公司一级子公司股权质押情况

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1.变动情况

单位：千元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	39,098,938	37,571,590	4.07	
其他应付款	13,702,519	9,875,670	38.75	注 1
一年内到期的非流动负债	37,173,934	20,758,480	79.08	注 2
长期借款	132,872,332	130,800,765	1.58	
应付债券	80,694,560	23,769,303	239.49	注 3
长期应付款	5,431,804	4,463,072	21.71	
其他非流动负债	13,781,484	6,604,159	108.68	注 4

2.主要负债变动的原因

注 1：2017 年末，公司其他应付款余额为 13,702,519 千元，较 2016 年末增加 38.75%，主要为关联公司往来款增加所致
注 2：2017 年末，公司一年内到期的非流动负债余额为 37,173,934 千元，较 2016 年末增加 79.08%，主要为公司一年内到期的长期借款及应付债券增加所致
注 3：2017 年末，公司应付债券余额为 80,694,560 千元，较 2016 年末增加 239.49%，主要为公司通过发行公司债券和资产支持证券等融资工具增加融资所致
注 4：2017 年末，公司其他非流动负债余额为 13,781,484 千元，较 2016 年末增加 108.68%，主要为安全保证金款及预收维修储备金款大幅增加所致

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 2,926.44 亿元；上年末借款总额 2,156.87 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

√适用 □不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	1,878.06	1,370.57	1,239.72	2,008.91
公司债券、其他债券及债务融资工具	278.81	766.22	127.49	917.54

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
公司债券	债券持有人	192.61	2024 年 2 月 15 日	5.25—5.5	Avolon 无条件担保
公司债券	债券持有人	342.41	2022 年 3 月 21 日	2.25-2.75	固定资产、持有待售资产抵押，应收融资租赁款质押

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
合计	-	535.02	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

参见受限制资产部分

（五）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

公司在未来一年里将保持与上一年度持平的资金需求情况，2018 年度预计会发行一期超短期融资券，各成员公司同时保持银行贷款等各项借款的金额稳定，以满足日常经营需求。

2.所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
各金融机构授信	3,708.29	3,025.16	683.13
合计	3,708.29	3,025.16	683.13

备注：公司可根据需要使用海航集团银行授信额度
本报告期银行授信额度变化情况：2,606.35 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

210 亿元人民币

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：35.51

报告期非经常性损益总额：6.18

报告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

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：千元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017 年末对外担保余额较 2016 年末增加 6,670,711 千元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：45,992,686

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

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	1,500,000	2017/12/20	无影响
GCL Investment Management, Inc.	不适用	投资	良好	信用担保	26,136,800	2023/11/25	无影响
海航资本集团有限公司/浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	1,500,000	2017/12/20	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	1,001,000	2019/6/14	无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	1,000,000	2019/5/26	无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	940,000	2019/3/17	无影响
海航航空集团有限公司	30,100,000,000	航空	良好	信用担保	541,833	2019/1/20	无影响
海航集团有限公司	60,000,000,000	航空集团	良好	信用担保	524,161	2018/3/31	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	501,000	2019/4/17	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	500,000	2018/4/11	无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	400,000	2017/12/20	无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	400,000	2018/6/26	无影响
海航实业集团有限公司	13,579,740,800	实业	良好	信用担保	359,040	2018/4/24	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	329,800	2019/3/17	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	300,000	2017/12/20	无影响
北京海航基础投资	897,690,000	实业	良好	信用担保	274,698	2018/4/20	无影响

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司							
扬子江国际租赁有限公司	2,155,860,000	租赁	良好	信用担保	227,773	2021/9/29	无影响
扬子江国际租赁有限公司	2,155,860,000	租赁	良好	信用担保	227,087	2019/7/30	无影响
海航集团有限公司	60,000,000,000	航空集团	良好	信用担保	215,141		无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	180,000	2018/5/24	无影响
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	75,000	2017/12/28	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	60,000	2019/5/27	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	60,000	2020/5/28	无影响
浦航租赁有限公司	12,683,400,000	租赁	良好	信用担保	50,000	2019/9/28	无影响
渤海国际保理	1,132,984,000	保理	良好	信用担保	50,000	2018/7/26	无影响
金海智造股份有限公司	5,480,000,000	造船	良好	信用担保	45,000	2018/3/9	无影响
扬子江国际租赁有限公司	2,155,860,000	租赁	良好	信用担保	200,000	2020/6/1	无影响
扬子江国际租赁有限公司	2,155,860,000	租赁	良好	信用担保	200,000	2020/12/29	无影响
海航集团有限公司	60,000,000,000	航空集团	良好	信用担保	3,000,000	2020/1/8	无影响
海航集团有限公司	60,000,000,000	航空集团	良好	信用担保	719,969		无影响
海航集团有限公司	60,000,000,000	航空集团	良好	信用担保	400,000		无影响
扬子江国际租赁有限公司	2,155,860,000	租赁	良好	信用担保	100,000	2020/6/16	无影响
扬子江国	2,155,8	租赁	良好	信用担	100,000	2021/4/27	无影响

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
际租赁有限公司	60,000			保			
长江租赁有限公司	10,790,000,000	租赁	良好	信用担保	100,000	2016/11/5	无影响
天津北方石油有限公司	586,600,000	石油化工	良好	信用担保	20,000	2018 年 10 月 11 日	无影响
道生国际融资租赁股份有限公司	710,000,000	租赁	良好	信用担保	30,681	2018/6/22	无影响
天津易晟企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	600,000	2018/9/7	无影响
天津融展企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	500,000	2018/10/17	无影响
天津融展企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	500,000	2018/10/17	无影响
天津易晟企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	400,000	2018/10/13	无影响
天津易晟企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	500,000	2018/11/9	无影响
天津易晟企业管理有限公司	1,000,000,000	咨询	良好	信用担保	695,040		无影响
无锡世界贸易中心有限公司	200,000,000	贸易	良好	信用担保	448,675		无影响
天津市大林新材料科技股份有限公司	109,520,000	材料	良好	信用担保	16,000	2018 年 3 月 21 日	无影响
天津宝成机械集团有限公司	128,000,000	机械	良好	信用担保	15,540	2018 年 5 月 2 日	无影响
天津市卓扬电子有限责任公司	20,000,000	电子	良好	信用担保	20,000	2018 年 6 月 1 日	无影响
个人	不适用	不适用	良好	信用担保	28,450		无影响
合计	—	—	—	—	45,992,686	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

□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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：□是 √否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：□是 √否

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情况

√适用 □不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人重大资产重组	http://www.szse.cn http://www.sse.com.cn	2018-1-12	已按规定完成披露	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.szse.cn http://www.sse.com.cn	2017-10-11	已按规定完成披露	无

重大事项明细	披露网址	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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.szse.cn http://www.sse.com.cn	2017-8-28	已按规定完成披露	无
发行人主体/债券信用评级发生变化	http://www.sse.com.cn	2017-8-23	已按规定完成披露	无
中介机构发生变更	http://www.szse.cn http://www.sse.com.cn	2017-8-14	已按规定完成披露	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.szse.cn http://www.sse.com.cn	2017-4-20	已按规定完成披露	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

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《海航资本集团有限公司公司债券年度报告（2017 年）》之盖章页）

海航资本集团有限公司

2018 年 5 月 30 日

附件　财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航资本集团有限公司

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	45,660,671	35,541,418
结算备付金		
拆出资金	1,550,000	1,150,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,826	324,564
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,981,656	1,521,074
预付款项	172,704	337,620
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,607,315	21,906,175
买入返售金融资产		
存货	4,071,249	3,802,623
持有待售的资产	2,559,564	3,426,968
一年内到期的非流动资产	17,195,380	16,202,019
其他流动资产	1,279,347	785,595
流动资产合计	92,141,712	84,998,056
非流动资产：		
发放贷款和垫款	5,493,500	1,112,400
可供出售金融资产	65,119,722	64,876,833
应收款项类投资	8,528,582	8,077,465
持有至到期投资	100,000	100,000
长期应收款	41,662,797	37,614,860
长期股权投资	14,789,609	15,242,452
投资性房地产	7,393,114	5,415,511
固定资产	180,315,693	117,297,117
在建工程	9,913	62,948
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	500,521	604,017
开发支出		
商誉	9,293,698	9,807,909
长期待摊费用	313,037	232,109
递延所得税资产	263,710	130,390
其他非流动资产	15,760,325	3,923,356

非流动资产合计	349,544,221	264,497,367
资产总计	441,685,933	349,495,423
流动负债：		
短期借款	39,098,938	37,571,590
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,361,206	1,612,602
预收款项	1,430,961	1,556,106
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	541,749	272,505
应交税费	937,150	416,068
应付利息	2,090,760	1,371,768
应付股利	48,084	44,773
应付债券	3,062,103	3,008,481
其他应付款	13,702,519	9,875,670
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	491,431	232,764
一年内到期的非流动负债	37,173,934	20,758,480
其他流动负债	583,385	68,823
流动负债合计	100,522,220	76,789,630
非流动负债：		
长期借款	132,872,332	130,800,765
应付债券	80,694,560	23,769,303
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,431,804	4,463,072
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	2,224,750	820,857
其他非流动负债	13,781,484	6,604,159
非流动负债合计	235,004,930	166,458,156
负债合计	335,527,150	243,247,786
所有者权益：		
股本	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,343,252	890,093
减：库存股		
其他综合收益	-1,223,352	98,538
专项储备	1	1
盈余公积	58,642	58,642
一般风险准备	388,054	300,683
未分配利润	2,430,220	2,942,931
归属于母公司所有者权益合计	36,477,167	37,771,238
少数股东权益	69,681,616	68,476,399
所有者权益合计	106,158,783	106,247,637
负债和所有者权益总计	441,685,933	349,495,423

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航资本集团有限公司

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	6,694,445	8,614,060
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,155	1,180
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	3,366	543
应收利息		
应收股利		
其他应收款	14,265,816	14,374,598
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	213,787	261,284
流动资产合计	21,178,569	23,251,665
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,400,693	2,819,178
应收款项类投资	6,911,933	3,599,000
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	38,758,390	41,944,123
投资性房地产		
固定资产	1,033	478
在建工程		
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	2,767	2,767

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	97,249	837,140
非流动资产合计	48,172,065	49,202,686
资产总计	69,350,634	72,454,351
流动负债：		
短期借款	4,354,387	4,308,970
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	0	32
应付职工薪酬	3,118	3,042
应交税费	6,854	19,359
应付利息	335,023	401,012
应付股利		
其他应付款	4,692,328	6,325,674
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	9,350,940	7,212,000
其他流动负债		
流动负债合计	18,742,650	18,270,089
非流动负债：		
长期借款	8,560,950	11,360,370
应付债券	6,867,186	7,276,639
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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	129	99,127
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,428,265	18,736,136
负债合计	34,170,915	37,006,225
所有者权益：		
股本	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,885,864	1,885,353
减：库存股		
其他综合收益	-6,045	287,330
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642

未分配利润	-239,092	-263,549
所有者权益合计	35,179,719	35,448,126
负债和所有者权益总计	69,350,634	72,454,351

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	39,133,180	31,943,697
其中：营业收入	39,133,180	31,943,697
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	39,689,919	31,209,311
其中：营业成本	21,585,823	20,865,445
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	238,416	154,095
销售费用	361,634	235,564
管理费用	3,267,225	2,385,737
财务费用	13,253,916	6,172,176
资产减值损失	982,905	1,396,294
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	136,508	-103,870
投资收益（损失以“－”号填列）	3,657,157	3,458,648
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	242,580	197,303
资产处置收益（损失以“－”号填列）	356	27
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	273,278	0
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,510,560	4,089,191
加：营业外收入	122,052	325,738
减：营业外支出	81,543	22,941
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,551,069	4,391,988

减：所得税费用	1,386,936	719,579
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,164,133	3,672,409
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	2,589,473	1,812,117
2.归属于母公司股东的净利润	-425,340	1,860,292
六、其他综合收益的税后净额	-2,325,916.00	172,203.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,321,890.00	-698,580.00
（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	-1,321,890.00	-698,580.00
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	99,495.00	-25,520.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-909,950.00	-1,453,104.00
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	-596,622.00	812,991.00
6.其他	85,187.00	-32,947.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,004,026.00	870,783.00
七、综合收益总额	-161,783.00	3,844,612.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,747,230.00	1,161,712.00
归属于少数股东的综合收益总额	1,585,447.00	2,682,900.00
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：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	2,642	155,487
减：营业成本		
税金及附加	1,841	3,257
销售费用		
管理费用	161,414	206,755
财务费用	2,363,492	1,607,658
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-25	-228
投资收益（损失以“－”号填列）	2,541,309	2,675,905
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	112,311	150,300
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	17,179	1,013,494
加：营业外收入	25	13
减：营业外支出	243	16
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,961	1,013,491
减：所得税费用	-7,496	18,692
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,457	994,799
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	-293,375	274,457
（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	-293,375	274,457
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	41,112	-22,539
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-334,487	296,996
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	-268,918	1,269,256
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：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	29,374,942	26,877,252
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		
收到的担保费收入	5,571	3,410
收到的税费返还	14,952	30,400
收到其他与经营活动有关的现金	50,217,810	51,377,113
经营活动现金流入小计	79,613,275	78,288,175
购买商品、接受劳务支付的现金	3,729,987	7,701,575
客户贷款及垫款净增加额	4,403,500	318,069
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	1,538,628	1,009,846
支付的各项税费	1,655,843	1,155,417
支付其他与经营活动有关的现金	47,266,461	57,355,430
经营活动现金流出小计	58,594,419	67,540,337
经营活动产生的现金流量净额	21,018,856	10,747,838
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	53,910,510	46,284,655
取得投资收益收到的现金	3,450,098	1,212,503
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,111,819	7,605,738
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	600,000	9,364,317
收到其他与投资活动有关的现金	1,297,536	560,517
投资活动现金流入小计	68,369,963	65,027,730
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,145,590	68,710,519
投资支付的现金	30,109,492	99,441,553
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	66,751,350	12,456,637
支付其他与投资活动有关的现金	9,344,430	4,390,128
投资活动现金流出小计	151,350,862	184,998,837
投资活动产生的现金流量净额	-82,980,899	-119,971,107
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,549,107	63,419,527
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,549,107	43,543,527
取得借款收到的现金	132,989,002	132,369,967
发行债券收到的现金	76,611,024	12,814,130
收到其他与筹资活动有关的现金	2,612,587	2,505,645
筹资活动现金流入小计	215,761,720	211,109,269
偿还债务支付的现金	123,817,201	99,516,694
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,761,375	7,009,132
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	401,596	148,921
支付其他与筹资活动有关的现金	11,714,043	9,044,418
筹资活动现金流出小计	148,292,619	115,570,244
筹资活动产生的现金流量净额	67,469,101	95,539,025
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	827,330	270,122
五、现金及现金等价物净增加额	6,334,388	-13,414,122
加：期初现金及现金等价物余额	18,490,232	31,904,354
六、期末现金及现金等价物余额	24,824,620	18,490,232

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	22,133	144,961
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,894,723	73,201,183
经营活动现金流入小计	45,916,856	73,346,144
购买商品、接受劳务支付的现金	100,927	126,194
支付给职工以及为职工支付的现金	44,407	25,343
支付的各项税费	13,179	39,698
支付其他与经营活动有关的现金	47,296,333	71,656,964
经营活动现金流出小计	47,454,846	71,848,199
经营活动产生的现金流量净额	-1,537,990	1,497,945
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,278,581	13,037,000
取得投资收益收到的现金	2,585,015	644,736

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	600,000	16,610,800
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,463,596	30,292,552
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	772	259
投资支付的现金	11,019,943	41,068,499
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	121,000	3,600,000
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,141,715	44,668,758
投资活动产生的现金流量净额	9,321,881	-14,376,206
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	19,876,000
取得借款收到的现金	28,546,331	16,316,000
发行债券收到的现金	0	3,973,352
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	28,546,331	40,165,352
偿还债务支付的现金	28,827,573	25,194,362
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,335,039	1,337,903
支付其他与筹资活动有关的现金	4,830,028	1,044,140
筹资活动现金流出小计	35,992,640	27,576,405
筹资活动产生的现金流量净额	-7,446,309	12,588,947
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	337,582	-289,314
加：期初现金及现金等价物余额	537,006	826,320
六、期末现金及现金等价物余额	874,588	537,006

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	33,480,350				890,093		98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	68,476,399	106,247,637
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	33,480,350				890,093		98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	68,476,399	106,247,637
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	0				453,159		-1,321,890	0	0	87,371	-512,711	1,205,217	-88,854
（一）综合收益总额	0				0		-1,321,890	0	0	0	-425,340	1,585,447	-161,783
（二）所有者投入和减少资本	0				421,779		0	0	0	0	0	3,127,328	3,549,107
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	0				0		0	0	0	87,371	-87,371	-404,907	-404,907
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备	0				0		0	0	0	87,371	-87,371	0	0
3．对所有者（或股东）的分配	0				0		0	0	0	0	0	-404,907	-404,907
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													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）处置子公司	0				0		0	0	0	0	0	-620,130	-620,130
（七）其他	0				31,380		0	0	0	0	0	-2,482,521	-2,451,141
四、本期期末余额	33,480,350				1,343,252		-1,223,352	1	58,642	388,054	2,430,220	69,681,616	106,158,783

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	15,404,350				656,080		797,118	1	58,642	214,184	1,169,138	33,611,650	51,911,163
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	15,404,350				656,080		797,118	1	58,642	214,184	1,169,138	33,611,650	51,911,163
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,076,000				234,013		-698,580	0	0	86,499	1,773,793	34,864,749	54,336,474
（一）综合收益总额	0				0		-698,580	0	0	0	1,860,292	2,682,900	3,844,612
（二）所有者投入和减少资本	18,076,000				1,800,000		0	0	0	0	0	43,918,924	63,794,924

1．股东投入的普通股	18,076,000				1,800,000		0	0	0	0	0	43,918,924	63,794,924
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	0				0		0	0	0	86,499	-86,499	-192,622	-192,622
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备	0				0		0	0	0	86,499	-86,499	0	0
3．对所有者（或股东）的分配	0				0		0	0	0	0	0	-192,622	-192,622
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													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）处置子公司	0				0		0	0	0	0	0	-11,410,073	-11,410,073
（七）其他	0				-1,565,987		0	0	0	0	0	-134,380	-1,700,367
四、本期期末余额	33,480,350				890,093		98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	68,476,399	106,247,637

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：海航资本集团有限公司

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	33,480,350				1,885,353		287,330		58,642	-263,549	35,448,126
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	33,480,350				1,885,353		287,330		58,642	-263,549	35,448,126
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	0				511		-293,375		0	24,457	-268,407
（一）综合收益总额	0				0		-293,375		0	24,457	-268,918
（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											
1．提取盈余公积											
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	0				511		0		0	0	511
四、本期期末余额	33,480,350				1,885,864		-6,045		58,642	-239,092	35,179,719

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	15,404,350				69,751		12,873		58,642	-1,258,348	14,287,268
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	15,404,350				69,751		12,873		58,642	-1,258,348	14,287,268
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	18,076,000				1,815,602		274,457		0	994,799	21,160,858
（一）综合收益总额	0				0		274,457		0	994,799	1,269,256
（二）所有者投入和减少资本	18,076,000				1,800,000		0		0	0	19,876,000
1．股东投入的普通股	18,076,000				1,800,000		0		0	0	19,876,000
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	0						0		0	0	0
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
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					15,602						15,602
四、本期期末余额	33,480,350				1,885,353		287,330		58,642	-263,549	35,448,126

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

担保人财务报表

□适用 √不适用

海航资本集团有限公司

自 2017 年 1 月 1 日

至 2017 年 12 月 31 日止年度财务报表

KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码：100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 1802617 号

海航资本集团有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 139 页的海航资本集团有限公司 (以下简称“海航资本集团”) 财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，海航资本集团财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了海航资本集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海航资本集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。

三、其他信息

海航资本集团管理层对其他信息负责。其他信息包括海航资本集团公司债券 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估海航资本集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非海航资本集团计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海航资本集团的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海航资本集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海航资本集团不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就海航资本集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

KPMG

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)　　中国注册会计师

史剑

中国 北京　　黄艾舟

2018 年 5 月 28 日

海航资本集团有限公司

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
资产			
流动资产			
货币资金	7	45,660,671	35,541,418
拆出资金	8	1,550,000	1,150,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	63,826	324,564
应收账款	10	1,981,656	1,521,074
预付款项	11	172,704	337,620
其他应收款	12	17,607,315	21,906,175
存货	13	4,071,249	3,802,623
持有待售资产	14	2,559,564	3,426,968
一年内到期的非流动资产	15	17,195,380	16,202,019
其他流动资产	16	1,279,347	785,595
流动资产合计		92,141,712	84,998,056

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
资产 (续)			
非流动资产			
发放贷款和垫款	17	5,493,500	1,112,400
可供出售金融资产	18	65,119,722	64,876,833
应收款项类投资	19	8,528,582	8,077,465
持有至到期投资	20	100,000	100,000
长期应收款	21	41,662,797	37,614,860
长期股权投资	22	14,789,609	15,242,452
投资性房地产	23	7,393,114	5,415,511
固定资产	24	180,315,693	117,297,117
在建工程	25	9,913	62,948
无形资产	26	500,521	604,017
商誉	27	9,293,698	9,807,909
长期待摊费用	28	313,037	232,109
递延所得税资产	29	263,710	130,390
其他非流动资产	30	15,760,325	3,923,356
非流动资产合计		349,544,221	264,497,367
资产总计		441,685,933	349,495,423

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
负债和所有者权益			
流动负债			
短期借款	32	39,098,938	37,571,590
应付账款	33	1,361,206	1,612,602
预收款项	34	1,430,961	1,556,106
应付职工薪酬	35	541,749	272,505
应交税费	5(3)	937,150	416,068
应付利息	36	2,090,760	1,371,768
应付股利		48,084	44,773
应付债券	41	3,062,103	3,008,481
其他应付款	37	13,702,519	9,875,670
持有待售负债	14	491,431	232,764
一年内到期的非流动负债	38	37,173,934	20,758,480
其他流动负债	39	583,385	68,823
流动负债合计		100,522,220	76,789,630

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并资产负债表 (续)

2017 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
负债和所有者权益 (续)			
非流动负债			
长期借款	40	132,872,332	130,800,765
应付债券	41	80,694,560	23,769,303
长期应付款	42	5,431,804	4,463,072
递延所得税负债	29	2,224,750	820,857
其他非流动负债	43	13,781,484	6,604,159
非流动负债合计		235,004,930	166,458,156
负债合计		335,527,150	243,247,786

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并资产负债表 (续)
2017 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	44	33,480,350	33,480,350
资本公积	45	1,343,252	890,093
其他综合收益	46	(1,223,352)	98,538
专项储备	47	1	1
一般风险准备	48	388,054	300,683
盈余公积	49	58,642	58,642
未分配利润	50	2,430,220	2,942,931
归属于母公司所有者权益合计		36,477,167	37,771,238
少数股东权益		69,681,616	68,476,399
所有者权益合计		106,158,783	106,247,637
负债和所有者权益总计		441,685,933	349,495,423

此财务报表已于 2018 年 5 月 28 日获董事会批准。

汤亮	任凯	童志胜	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
资产			
流动资产			
货币资金	7	6,694,445	8,614,060
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	1,155	1,180
预付款项	11	3,366	543
其他应收款	12	14,265,816	14,374,598
其他流动资产	16	213,787	261,284
流动资产合计		21,178,569	23,251,665
非流动资产			
可供出售金融资产	18	2,400,693	2,819,178
应收款项类投资	19	6,911,933	3,599,000
长期股权投资	22	38,758,390	41,944,123
固定资产	24	1,033	478
无形资产	26	2,767	2,767
其他非流动资产	30	97,249	837,140
非流动资产合计		48,172,065	49,202,686
资产总计		69,350,634	72,454,351

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
母公司资产负债表 (续)
2017 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
负债和所有者权益			
流动负债			
短期借款	32	4,354,387	4,308,970
预收款项	34	-	32
应付职工薪酬	35	3,118	3,042
应交税费	5(3)	6,854	19,359
应付利息	36	335,023	401,012
其他应付款	37	4,692,328	6,325,674
一年内到期的非流动负债	38	9,350,940	7,212,000
流动负债合计		18,742,650	18,270,089
非流动负债			
长期借款	40	8,560,950	11,360,370
应付债券	41	6,867,186	7,276,639
递延所得税负债	29	129	99,127
非流动负债合计		15,428,265	18,736,136
负债合计		34,170,915	37,006,225

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
母公司资产负债表 (续)
2017 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	44	33,480,350	33,480,350
资本公积	45	1,885,864	1,885,353
其他综合收益	46	(6,045)	287,330
盈余公积	49	58,642	58,642
未弥补亏损	50	(239,092)	(263,549)
所有者权益合计		35,179,719	35,448,126
负债和所有者权益总计		69,350,634	72,454,351

此财务报表已于 2018 年 5 月 28 日获董事会批准。

汤亮	任凯	童志胜	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并利润表

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
营业收入	51	39,133,180	31,943,697
减：营业成本	51	(21,585,823)	(20,865,445)
税金及附加	52	(238,416)	(154,095)
销售费用		(361,634)	(235,564)
管理费用		(3,267,225)	(2,385,737)
财务费用	53	(13,253,916)	(6,172,176)
资产减值损失	54	(982,905)	(1,396,294)
加：公允价值变动收益 / (损失)	55	136,508	(103,870)
投资收益	56	3,657,157	3,458,648
(其中：对联营企业和合营企业的投资收益)		242,580	197,303
资产处置收益		356	27
其他收益	57	273,278	-
营业利润		3,510,560	4,089,191
加：营业外收入	58	122,052	325,738
减：营业外支出	59	(81,543)	(22,941)
利润总额		3,551,069	4,391,988
减：所得税费用	60	(1,386,936)	(719,579)
净利润		2,164,133	3,672,409
归属于母公司所有者的净 (亏损) / 利润		(425,340)	1,860,292
少数股东损益		2,589,473	1,812,117

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并利润表 (续)
2017 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
其他综合收益的税后净额	61		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(1,321,890)	(698,580)
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		99,495	(25,520)
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(909,950)	(1,453,104)
3. 外币财务报表折算差额		(596,622)	812,991
4. 其他		85,187	(32,947)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,004,026)	870,783
综合收益总额		(161,783)	3,844,612
归属于母公司所有者的综合收益总额		(1,747,230)	1,161,712
归属于少数股东的综合收益总额		1,585,447	2,682,900

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司利润表

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
营业收入	51	2,642	155,487
减：营业成本		-	-
税金及附加	52	(1,841)	(3,257)
管理费用		(161,414)	(206,755)
财务费用	53	(2,363,492)	(1,607,658)
加：公允价值变动损失	55	(25)	(228)
投资收益	56	2,541,309	2,675,905
(其中：对联营企业和合营企业的投资收益)		112,311	150,300
营业利润		17,179	1,013,494
加：营业外收入	58	25	13
减：营业外支出	59	(243)	(16)
利润总额		16,961	1,013,491
减：所得税费用	60	7,496	(18,692)
净利润		24,457	994,799

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司利润表 (续)

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
其他综合收益的税后净额	61		
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		41,112	(22,539)
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(334,487)	296,996
综合收益总额		(268,918)	1,269,256

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并现金流量表

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		29,374,942	26,877,252
收到的担保费收入		5,571	3,410
收到的税费返还		14,952	30,400
收到其他与经营活动有关的现金		50,217,810	51,377,113
经营活动现金流入小计		79,613,275	78,288,175
购买商品、接受劳务支付的现金		(3,729,987)	(7,701,575)
发放贷款及垫款净增加额		(4,403,500)	(318,069)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,538,628)	(1,009,846)
支付的各项税费		(1,655,843)	(1,155,417)
支付其他与经营活动有关的现金		(47,266,461)	(57,355,430)
经营活动现金流出小计		(58,594,419)	(67,540,337)
经营活动产生的现金流量净额	63(1)	21,018,856	10,747,838

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并现金流量表 (续)
2017 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		53,910,510	46,284,655
取得投资收益收到的现金		3,450,098	1,212,503
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,111,819	7,605,738
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		600,000	9,364,317
收到其他与投资活动有关的现金		1,297,536	560,517
投资活动现金流入小计		68,369,963	65,027,730
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(45,145,590)	(68,710,519)
投资支付的现金		(30,109,492)	(99,441,553)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	63(4)	(66,751,350)	(12,456,637)
支付其他与投资活动有关的现金		(9,344,430)	(4,390,128)
投资活动现金流出小计		(151,350,862)	(184,998,837)
投资活动使用的现金流量净额		(82,980,899)	(119,971,107)

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并现金流量表 (续)
2017 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,549,107	63,419,527
(其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金)		3,549,107	43,543,527
取得借款收到的现金		132,989,002	132,369,967
发行债券收到的现金		76,611,024	12,814,130
收到其他与筹资活动有关的现金		2,612,587	2,505,645
筹资活动现金流入小计		215,761,720	211,109,269
偿还债务支付的现金		(123,817,201)	(99,516,694)
分配利润或偿付利息支付的现金		(12,761,375)	(7,009,132)
(其中：子公司支付给少数股东的利润)		(401,596)	(148,921)
支付其他与筹资活动有关的现金		(11,714,043)	(9,044,418)
筹资活动现金流出小计		(148,292,619)	(115,570,244)
筹资活动产生的现金流量净额		67,469,101	95,539,025
汇率变动对现金及现金等价物的影响		827,330	270,122
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	63(2)	6,334,388	(13,414,122)
加：年初现金及现金等价物余额		18,490,232	31,904,354
年末现金及现金等价物余额	63(3)	24,824,620	18,490,232

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司现金流量表

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,133	144,961
收到其他与经营活动有关的现金		45,894,723	73,201,183
经营活动现金流入小计		45,916,856	73,346,144
购买商品、接受劳务支付的现金		(100,927)	(126,194)
支付给职工以及为职工支付的现金		(44,407)	(25,343)
支付的各项税费		(13,179)	(39,698)
支付其他与经营活动有关的现金		(47,296,333)	(71,656,964)
经营活动现金流出小计		(47,454,846)	(71,848,199)
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	63(1)	(1,537,990)	1,497,945

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
母公司现金流量表 (续)
2017 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,278,581	13,037,000
取得投资收益收到的现金		2,585,015	644,736
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		600,000	16,610,800
投资活动现金流入小计		20,463,596	30,292,552
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(772)	(259)
投资支付的现金		(11,019,943)	(41,068,499)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(121,000)	(3,600,000)
投资活动现金流出小计		(11,141,715)	(44,668,758)
投资活动产生 / (使用) 的现金流量净额		9,321,881	(14,376,206)

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司现金流量表 (续)

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	2017 年	2016 年
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	19,876,000
取得借款收到的现金		28,546,331	16,316,000
发行债券收到的现金		-	3,973,352
筹资活动现金流入小计		28,546,331	40,165,352
偿还债务支付的现金		(28,827,573)	(25,194,362)
分配利润或偿付利息支付的现金		(2,335,039)	(1,337,903)
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,830,028)	(1,044,140)
筹资活动现金流出小计		(35,992,640)	(27,576,405)
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		(7,446,309)	12,588,947
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	63(2)	337,582	(289,314)
加：年初现金及现金等价物余额		537,006	826,320
年末现金及现金等价物余额	63(3)	874,588	537,006

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并所有者权益变动表
2017 年度
(金额单位：人民币千元)

	附注	归属于母公司所有者权益									
		实收资本	资本公积	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计
2017 年 1 月 1 日余额		33,480,350	890,093	98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	37,771,238	68,476,399	106,247,637
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(1,321,890)	-	-	-	(425,340)	(1,747,230)	1,585,447	(161,783)
2. 所有者投入资本		-	421,779	-	-	-	-	-	421,779	3,127,328	3,549,107
3. 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	48	-	-	-	-	-	87,371	(87,371)	-	-	-
- 对所有者的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(404,907)	(404,907)
4. 处置子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(620,130)	(620,130)
5. 其他		-	31,380	-	-	-	-	-	31,380	(2,482,521)	(2,451,141)
上述 1 至 5 小计		-	453,159	(1,321,890)	-	-	87,371	(512,711)	(1,294,071)	1,205,217	(88,854)
2017 年 12 月 31 日余额		33,480,350	1,343,252	(1,223,352)	1	58,642	388,054	2,430,220	36,477,167	69,681,616	106,158,783

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并所有者权益变动表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币千元)

	附注	归属于母公司所有者权益									
		实收资本	资本公积	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计
2016 年 1 月 1 日余额		15,404,350	656,080	797,118	1	58,642	214,184	1,169,138	18,299,513	33,611,650	51,911,163
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(698,580)	-	-	-	1,860,292	1,161,712	2,682,900	3,844,612
2. 所有者投入资本		18,076,000	1,800,000	-	-	-	-	-	19,876,000	43,918,924	63,794,924
3. 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	48	-	-	-	-	-	86,499	(86,499)	-	-	-
- 对所有者的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(192,622)	(192,622)
4. 处置子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	(11,410,073)	(11,410,073)
5. 其他		-	(1,565,987)	-	-	-	-	-	(1,565,987)	(134,380)	(1,700,367)
上述 1 至 5 小计		18,076,000	234,013	(698,580)	-	-	86,499	1,773,793	19,471,725	34,864,749	54,336,474
2016 年 12 月 31 日余额		33,480,350	890,093	98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	37,771,238	68,476,399	106,247,637

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司所有者权益变动表

2017 年度

(金额单位：人民币千元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	所有者权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	33,480,350	1,885,353	287,330	58,642	(263,549)	35,448,126
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	(293,375)	-	24,457	(268,918)
2. 其他	-	511	-	-	-	511
上述 1 至 2 小计	-	511	(293,375)	-	24,457	(268,407)
2017 年 12 月 31 日余额	33,480,350	1,885,864	(6,045)	58,642	(239,092)	35,179,719

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司所有者权益变动表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币千元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	所有者权益合计
2016 年 1 月 1 日余额	15,404,350	69,751	12,873	58,642	(1,258,348)	14,287,268
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	274,457	-	994,799	1,269,256
2. 所有者投入资本	18,076,000	1,800,000	-	-	-	19,876,000
3. 其他	-	15,602	-	-	-	15,602
上述 1 至 3 小计	18,076,000	1,815,602	274,457	-	994,799	21,160,858
2016 年 12 月 31 日余额	33,480,350	1,885,353	287,330	58,642	(263,549)	35,448,126

刊载于第 23 页至第 139 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币千元)

1 公司基本情况

海航资本集团有限公司 (以下简称“本公司”) 原名海航实业控股有限公司，于 2007 年 5 月 16 日在海南省海口市成立，注册号为：91460000798722853N，营业期限至 2049 年 5 月 16 日，总部位于北京。本公司的母公司为海航集团有限公司 (以下简称“海航集团”)，最终控股方为海南省慈航公益基金会。

本公司及子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事投资管理、投资咨询、租赁、信托、房地产、资产管理、担保和互联网金融等业务。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2017 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

(2) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注 3(2) 进行了折算。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额 (参见附注 3(22)) 外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目中除"未分配利润"及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自所有者权益转入处置当期损益。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本 (参见附注 3(22))。存货发出时，周转材料、原材料、库存商品、物料用品发出时采用先进先出法，开发产品发出时采用个别认定法计价。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按存货成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(5) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注 3(1)(c) 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按附注 3(5)(b) 的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注 3(12))。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (附注 3(14)(b)) 后在资产负债表内列示。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注 3(12))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注 3(14)(b) 的原则计提减值准备。

(6) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备 (参见附注 23) 在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

使用寿命无限的投资性房地产不进行摊销。

	使用寿命	预计净残值	折旧率
房屋建筑物	40年	-	2.5%
土地使用权	无限使用	-	-

(7) 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备 (参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注 3(22)) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件 (参见附注 3(12))，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	折旧率
厂房及建筑物	20 - 40年	5%	2.38% - 4.75%
机器设备	5 - 10年	5%	9.50% - 19.00%
飞机及发动机	25年与剩余使用年限孰短	10% - 15%	3.40% - 6.50%
集装箱	15 - 20年	20%或700 - 3000美元	2.90% - 6.20%
运输工具	3 - 10年	0% - 5%	9.50% - 33.33%
办公设备及其他设备	3 - 20年	0% - 5%	4.75% - 33.33%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(8) 租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注3(7) 所述的折旧政策计提折旧，按附注 3(14)(b) 所述的会计政策计提减值准备。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理 (参见附注 3(22))。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(b) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(c) 经营租赁租出资产

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(9) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备(参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注 3(12))。各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 - 10 年
管理权	6 - 12 年

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备 (参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

(10) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备 (参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

(11) 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备 (参见附注 3(14)(b)) 在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。各项目的摊销年限分别为：

	摊销年限
装修费	2 - 8 年
物业管理费	15 - 20 年

(12) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值 (参见附注 3(15)) 减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产 (不包括金融资产 (参见附注 3(13))、递延所得税资产 (参见附注 3(17)) 及以公允价值模式后续计量的投资性房地产 (参见附注 3(6)))进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值 (参见附注 3(15)) 减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(13) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资 (参见附注 3(5)) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项及持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按成本计量；其他可供出售金融资产，以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注 3(19)(d))。

- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。但是，财务担保合同负债后续计量时，以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则 (参见附注 3(18)) 确定的预计负债金额两者之间较高者进行计量。

(b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入所有者权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

(14) 资产减值准备

除附注 3(4) 及 (17) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

- 应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资和应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项或持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项或持有至到期投资 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项或持有至到期投资) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注3(15)) 减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(15) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征 (包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(16) 职工薪酬

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(17) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(18) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

(19) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(c) 租赁收入

经营租赁收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。预收款项在实际收到时确认递延收入并在相关租赁期内摊销确认当期收入。

对于融资租赁，本公司在租赁开始日将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期间内，采用实际利率法对未实现融资收益进行分配，并将其确认为融资租赁收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。公司发生的初始费用包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(d) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(20) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益，否则直接计入营业外收入。

(21) 专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(22) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

(23) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(24) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(25) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(26) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注 3(7) 和 (9) 载有关于固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销和附注 10、12、13、16、17、18、21、22、23、24、25、26、27 和 30 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(i) 附注 65 - 合并结构化主体；
(ii) 附注 67 - 金融工具公允价值估值。

4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(1) 持有待售

财政部于 2017 年 4 月颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)，自 2017 年 5 月 28 日起施行。采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注 3(12) 中列示。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

本集团根据准则 42 号有关持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等规定，对 2017 年 5 月 28 日存在的持有待售的非流动资产、处置组进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 政府补助

财政部于 2017 年 5 月颁布了修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号 (2017)”)，自 2017 年 6 月 12 日起施行。采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注 3(20) 中列示。

同时，财政部于 2017 年 12 月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2017] 30 号)。本集团按照该规定编制 2017 年度财务报表。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

本集团根据准则 16 号 (2017) 的规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。本集团 2016 年度对于政府补助的会计处理和披露要求仍沿用准则 16 号 (2017) 颁布前的相关企业会计准则的规定。本集团按照更新后的会计政策编制 2017 年财务报表时，对于与收益相关的政府补助，在计入利润表时，由原计入营业外收入改为对于与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。

(3) 资产处置收益

本集团根据财会 [2017] 30 号规定的财务报表格式编制 2017 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。采用财会 [2017] 30 号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

根据该文件要求，本集团在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

5 税项

(1) 本集团适用的与产品销售和提供服务相关的税费有营业税、增值税及土地增值税等。

税种	计缴标准
营业税	2016 年 5 月 1 日前，应税营业收入的 3%或 5% 。 根据财政部和国家税务总局联合发布的财税 [2016] 36 号文，自 2016 年 5 月 1 日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 3% - 17%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税。
土地增值税	转让房地产所取得的增值额和规定的税率计算。

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行 (2016：25%)。

本集团中国大陆子公司适用的法定税率为 25% (2016：25%)，在香港地区的子公司适用的法定税率为 16.5% (2016：16.5%)，其他境外子公司按照当地适用税率缴纳所得税。

(3) 应交税费

	本集团	
	2017年	2016年
应交企业所得税	711,449	320,104
应交增值税	117,579	68,315
代扣代缴个人所得税	94,872	2,422
应交城建税及教育费附加	10,286	3,251
应交印花税	50	18,600
其他	2,914	3,376
合计	937,150	416,068

	本公司	
	2017年	2016年
应交企业所得税	-	18,799
应交增值税	6,388	308
代扣代缴个人所得税	466	252
合计	6,854	19,359

6 企业合并及合并财务报表

(1) 于2017年12月31日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本(人民币千元)	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接享有表决权比例
渤海金控投资股份有限公司（"渤海金控"）注(1)	新疆	新疆	租赁	6,184,521	39.21%	52.78%
海航投资集团股份有限公司（"海航投资集团"）注(2)	北京	辽宁	房地产为主综合类	1,430,234	19.98%	21.25%
天津燕山航空租赁产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)（"燕山航空租赁"）注(3)	天津	天津	投资咨询	3,984,000	49.77%	49.77%

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本(人民币千元)	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接享有表决权比例
天津燕山科技创业投资有限公司（"燕山科技创业"）	天津	天津	投资咨询	100,000	100.00%	100.00%
海航资本南方总部(深圳)有限公司（"南方总部"）注(4)	深圳	深圳	投资咨询	19,100,000	37.70%	68.59%
海航风险投资管理有限公司（"海航风险投资"）	海南	海南	投资咨询	100,000	100.00%	100.00%
航美投资管理有限公司（"航美投资"）	天津	天津	投资咨询	50,000	51.00%	51.00%
渤海国际信托股份有限公司（"渤海国际信托"）	河北	河北	信托	3,600,000	51.23%	51.23%
天津渤海融资担保有限公司（"渤海担保"）	天津	天津	担保	250,000	60.00%	60.00%
Eros International Investment Co., Ltd.（"Eros"）	香港	香港	投资咨询	3,304	100.00%	100.00%
HNA Capital (Hong Kong) Holdings Company Limited（"资本香港"）	香港	香港	投资咨询	20,000	100.00%	100.00%
海航资本投资(北京)有限公司（"资本投资(北京)"）注(5)	北京	北京	投资管理	210,000	100.00%	100.00%
天津燕山投资管理有限公司（"燕山投资管理"）	天津	天津	投资管理	100,000	90.00%	90.00%
天津航鑫投资合伙企业(有限合伙)（"天津航鑫"）注(5)	天津	天津	股权投资	1,730,000	99.99%	100.00%
天津诚智投资合伙企业(有限合伙)（"天津诚智"）注(3)	天津	天津	对外投资	1,450,000	44.76%	44.83%
聚宝互联科技(深圳)股份有限公司（"聚宝互联"）	深圳	深圳	互联网信息服务	3,158,045	63.45%	82.39%
天津航盛投资合伙企业(有限合伙)（"天津航盛"）注(5)	天津	天津	对外投资	2,150,253	81.31%	81.31%
北京燕元投资基金合伙企业(有限合伙)（"北京燕元"）注(3)、注(5)	北京	北京	投资管理	3,900,010	41.03%	41.03%
天津通万投资合伙企业(有限合伙)（"天津通万"）	天津	天津	对外投资	1,610,000	99.94%	100.00%
北京鼎元投资基金合伙企业(有限合伙)（"北京鼎元"）注(3)、注(5)	北京	北京	对外投资	1,500,010	33.33%	33.33%
天津航诚投资合伙企业(有限合伙)（"天津航诚"）注(3)、注(5)	天津	天津	对外投资	1,510,000	33.33%	33.33%

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接享有表决权比例
天津盛祥投资合伙企业 (有限合伙) (“天津盛祥”) 注 (5)	天津	天津	对外投资	2,000,010	100.00%	100.00%
霍尔果斯联达永铭股权投资管理有限公司 (“霍尔果斯”) 附注 6 (3)	新疆	新疆	对外投资	100,000	100.00%	100.00%
黄海丝路财富投资管理(青岛)有限公司 (“黄海丝路”) 附注 6 (3)	山东	山东	对外投资	100,000	70.00%	70.00%
天津华晟永盈投资有限公司 (“华晟永盈”) 附注 6 (3)	天津	天津	对外投资	1,000,000	100.00%	100.00%

注 (1)： 渤海金控

渤海金控 (原名：渤海租赁股份有限公司) 成立于 1993 年，其前身为新疆汇通 (集团) 股份有限公司 (以下简称“汇通集团”)，于 1996 年 7 月 16 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。渤海金控主要从事境外飞机租赁及销售业务、集装箱租赁及销售业务及境内基础设施、高端设备、商业物业、新能源等租赁业务。2011 年 5 月 17 日，中国证券监督管理委员会下发文件 (证监许可 [2011] 697 号)，核准汇通集团过资产置换及向本公司等非公开发行 6.76 亿股份的方式，购买天津渤海租赁有限公司 (以下简称 “天津渤海租赁”) 100%股权。此次发行结束后，本公司持有汇通集团 44.90%股份，汇通集团持有天津渤海租赁 100%股份。截至 2017 年 12 月 31 日本公司直接和间接持有渤海金控 39.21%股权 (2016 年 12 月 31 日：38.82%)，为渤海金控第一大股东。

根据协议安排，渤海金控股东天津燕山股权投资基金有限公司、深圳兴航融投股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 与本公司为一致行动关系，因此，本公司能够控制渤海金控总表决权的 52.78% (2016 年 12 月 31 日：52.35%)，并控制渤海金控。同时，本公司、本公司母公司海航集团及受同一控制人控制关联方的高级管理层出任渤海金控董事，占董事会席位超半数，因而本公司能够控制渤海金控董事会相关活动的决定。另外，渤海金控其他股东持有的表决权高度分散，并且在过去参与股东大会投票表决的比例也相对较低，因此本公司实质上控制渤海金控。

注 (2)： 海航投资集团

海航投资集团 (原名：亿城集团股份有限公司) 成立于 1993 年，于 1996 年 11 月 8 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。海航投资集团属以房地产行业为主的综合类公司，主要业务包括：商品住宅及商铺的开发和销售，以及经营服务等。本公司于 2013 年自海航投资集团原股东乾通科技实业有限公司以人民币 16.10 亿元受让其所持海航投资集团 19.98%股权，成为海航投资集团第一大股东。于 2015 年 1 月，海航投资集团名称由"亿城集团股份有限公司"变更为"海航投资集团股份有限公司"。

根据协议安排，海航投资集团股东海航投资控股有限公司与本公司为一致行动关系，因此，本公司能够控制海航投资集团总表决权的 21.25% (2016 年 12 月 31 日：21.25%)。

本公司及本公司母公司海航集团高级管理层出任海航投资集团董事，占董事会席位超半数，因而本公司控制海航投资集团董事会相关活动的决定。另外，海航投资集团其他股东持有的表决权高度分散，并且在过去参与股东大会投票表决的比例也相对较低，因此本公司实质上控制海航投资集团。

注 (3)： 燕山航空租赁、北京鼎元、天津航诚、北京燕元及天津诚智

燕山航空租赁、北京鼎元、天津航诚、北京燕元及天津诚智均为有限合伙企业，由燕山投资管理作为普通合伙人执行合伙事务。于资产负债表日本公司作为有限合伙人实缴出资额占以上被投资单位股权比例分别为 49.77%，33.33%，33.33%、41.03% 和 44.76%，因此本公司实质上控制燕山航空租赁、北京鼎元、天津航诚、北京燕元及天津诚智，将上述公司纳入合并范围。

注 (4)： 南方总部

2016 年 12 月，南方总部接受股东现金增资，实收资本变更为人民币 19,100,000 千元。本公司持股比例由 100%下降为 37.70% 。根据协议安排，于资产负债表日南方总部股东宁波杭州湾新区兰坤投资管理有限公司与本公司为一致行动关系，本公司能够控制南方总部表决权比例合计达到 68.59%，因此本公司实质上控制南方总部。

注 (5)： 截至资产负债表日，以下子公司的注册资本和实收资本存在差异：

资本投资 (北京) 的注册资本为人民币 210,000 千元，实收资本为人民币 460,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 210,000 千元，实收资本人民币 460,000 千元)。

天津航鑫的注册资本为人民币 1,730,000 千元，实收资本为人民币 1,720,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 1,730,000 千元，实收资本人民币 1,720,000 千元)。

天津航盛的注册资本为人民币 2,150,253 千元，实收资本为人民币 2,140,253 千元 (2016 年：注册资本人民币 2,150,253 千元，实收资本人民币 2,140,253 千元)。

北京燕元的注册资本为人民币 3,900,010 千元，实收资本为人民币 3,900,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 3,900,010 千元，实收资本人民币 3,900,000 千元)。

北京鼎元的注册资本为人民币 1,500,010 千元，实收资本为人民币 1,500,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 1,500,010 千元，实收资本人民币 1,500,000 千元)。

天津航诚的注册资本为人民币 1,510,000 千元，实收资本为人民币 1,500,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 1,510,000 千元，实收资本人民币 1,500,000 千元)。

天津盛祥的注册资本为人民币 2,000,010 千元，实收资本为人民币 2,000,000 千元 (2016 年：注册资本人民币 2,000,010 千元，实收资本人民币 2,000,000 千元)。

(2) 本年新增子公司

2017 年 9 月 14 日，霍尔果斯于新疆注册成立，主要从事对外投资及相关咨询业务，本公司持股比例为 100.00%。

2017 年 9 月 22 日，本公司与青岛华通金融控股有限责任公司共同设立黄海丝路。黄海丝路于青岛注册成立，主要从事对外投资及相关咨询业务，本公司持股比例为 70.00% 。

2017 年 10 月 25 日，华晟永盈于天津注册成立，主要从事对外投资及相关咨询业务，本公司持股比例为 100.00% 。

(3) 本年发生的非同一控制下企业合并

于 2017 年 4 月 4 日，本集团支付现金 104.07 亿美元，约合人民币 717.10 亿元作为合并成本，通过 Avolon 下属全资子公司 Park Aerospace Holdings Limited (以下简称" Park") 收购 C2 AVIATION CAPITAL, INC. (以下简称 "C2") 100%的股权。收购资金来自于无担保优先级债券、银行贷款及自有资金。C2 是由 CIT Leasing Corporation 于 2016 年 6 月 1 日在美国注册成立的投资公司，C2 公司主要经营飞行设备租赁、放贷和资产管理服务。

2017 年收购 C2 的收购对价为 10,406,917 千美元，折合人民币 71,709,902 千元，其中，2016 年支付金额为 500,000 千美元，折合人民币 3,445,300 千元，2017 年支付金额为 9,906,917 千美元，折合人民币 68,264,602 千元。2017 年扣除取得 C2 现金及现金等价物人民币 1,513,252 千元后的支付现金净额为人民币 66,751,350 千元。

购买日可辨认资产、负债的公允价值根据本公司的评估结果确认，支付对价等于合并中取得的被购买方可辨认净资产的公允价值。

C2 的财务信息如下：

	自 2017 年 4 月 4 日 (购买日) 至 2017 年 12 月 31 日 人民币千元
收入	7,409,160
净利润	1,089,820
净现金流入	795,629

C2的可辨认资产和负债于购买日根据评估确定的公允价值和账面价值如下：

	2017年4月4日	
	账面价值	公允价值
	人民币千元	人民币千元
货币资金	2,087,197	2,087,197
应收租赁款	2,764,454	2,756,385
预付款项	7,397,045	7,397,045
固定资产	67,395,077	70,253,801
预收租金	(558,256)	(558,256)
应付职工薪酬	(230,401)	(230,401)
其他应付款	(429,677)	(62,332)
其他非流动负债	(8,839,537)	(6,931,124)
借款	(1,552,369)	(1,639,294)
递延所得税负债	(728,743)	(1,363,119)
可辨认净资产	67,304,790	71,709,902

(4) 重要的少数股东权益

下表列示了对本集团重要的子公司少数股东持有权益的相关情况：

2017年

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的收益	本年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
渤海金控	60.79%	2,148,268	349,098	23,008,816
海航投资集团	80.02%	5,424	-	3,559,719
渤海国际信托	48.77%	615,841	48,084	5,641,805

2016年

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的收益 / (亏损)	本年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
渤海金控	61.18%	1,957,454	129,157	25,646,695
海航投资集团	80.02%	(390,584)	22,889	3,555,918
渤海国际信托	30.14%	203,192	40,576	2,123,737

下表列示了上述重要的非全资子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	渤海金控投资股份有限公司		海航投资集团股份有限公司		渤海国际信托股份有限公司	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
流动资产	49,346,930	44,615,296	7,234,097	5,886,153	5,176,896	3,479,707
非流动资产	251,047,433	172,016,804	2,341,967	3,011,652	8,870,420	5,082,204
资产合计	300,394,363	216,632,100	9,576,064	8,897,805	14,047,316	8,561,911
流动负债	66,362,439	48,404,266	2,154,380	708,887	2,470,404	1,515,670
非流动负债	198,618,062	130,490,958	3,068,856	3,840,139	8,263	-
负债合计	264,980,501	178,895,224	5,223,236	4,549,026	2,478,667	1,515,670
营业收入	35,934,351	24,257,548	96,707	286,684	2,105,936	1,252,357
净利润 / (亏损)	3,156,126	2,841,209	7,928	(477,559)	1,262,796	674,160
综合收益总额	1,479,947	4,400,930	(31,785)	(429,500)	1,287,585	674,160
经营活动现金流量	21,023,230	13,944,584	7,155	46,003	(2,846,126)	109,665

7 货币资金

	本集团	
	2017年	2016年
现金	36	36
银行存款	23,268,188	17,640,448
其他货币资金	22,392,447	17,900,934
合计	45,660,671	35,541,418

	本公司	
	2017年	2016年
银行存款	868,192	522,050
其他货币资金	5,826,253	8,092,010
合计	6,694,445	8,614,060

8 拆出资金

		本集团	
	注	2017年	2016年
拆出资金	(1)	1,550,000	1,150,000

(1) 渤海金控子公司皖江金融租赁有限公司系中国银行业监督管理委员会批准的金融业企业，向其他银行同业机构提供的短期资金拆借，期限一般为 7 天，利率区间为2.10%-6.80% 。

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团	
	2017年	2016年
交易性金融资产		
- 基金	33,752	298,829
- 股票	30,074	25,735
合计	63,826	324,564

	本公司	
	2017年	2016年
交易性金融资产		
- 股票	1,155	1,180

10 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
应收关联公司	374,115	139,002
应收第三方	1,816,825	1,559,477
小计	2,190,940	1,698,479
减：坏账准备	(209,284)	(177,405)
合计	1,981,656	1,521,074

(2) 应收账款账龄分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	2,148,099	1,694,146
1年至2年 (含2年)	21,851	4,333
2年以上	20,990	-
小计	2,190,940	1,698,479
减：坏账准备	(209,284)	(177,405)
合计	1,981,656	1,521,074

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 坏账准备变动情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	177,405	95,295
本年计提	75,740	92,265
本年转回	(17,749)	(7,703)
本年转销	(20,656)	(11,233)
其他	(5,456)	8,781
年末余额	209,284	177,405

截至2017年12月31日，本集团已发生单项减值的应收账款为人民币212,087千元 (2016年：人民币145,373千元)。上述应收账款相关客户发生财务困难，管理层估计收回应收账款的可能性较小。因此，本集团对上述应收账款计提了人民币188,598千元的坏账准备 (2016年：人民币145,373千元)。

11 预付款项

(1) 预付款项分类分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
预付土地出让保证金	84,636	295,700
预付货款	83,636	-
预付信息服务费	3,340	-
其他	1,092	41,920
合计	172,704	337,620

	本公司	
	2017年	2016年
预付信息服务费	3,340	-
其他	26	543
合计	3,366	543

(2) 预付款项账龄分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	86,904	39,485
1年至2年 (含2年)	940	2,310
2年至3年 (含3年)	143	118
3年以上	84,717	295,707
合计	172,704	337,620

	本公司	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	3,366	543

账龄自预付款项确认日起开始计算。

12 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
应收关联公司	9,006,717	10,233,754
应收第三方	8,613,183	11,683,522
小计	17,619,900	21,917,276
减：坏账准备	(12,585)	(11,101)
合计	17,607,315	21,906,175

	本公司	
	2017年	2016年
应收关联公司	8,903,012	10,300,389
应收第三方	5,362,804	4,074,209
小计	14,265,816	14,374,598
减：坏账准备	-	-
合计	14,265,816	14,374,598

(2) 其他应收款账龄分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	5,546,231	18,366,683
1年至2年 (含2年)	8,933,149	1,208,526
2年至3年 (含3年)	1,087,305	1,053,271
3年以上	2,053,215	1,288,796
小计	17,619,900	21,917,276
减：坏账准备	(12,585)	(11,101)
合计	17,607,315	21,906,175

	本公司	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	4,027,543	11,468,910
1年至2年 (含2年)	7,494,718	1,101,187
2年至3年 (含3年)	1,099,861	1,042,770
3年以上	1,643,694	761,731
小计	14,265,816	14,374,598
减：坏账准备	-	-
合计	14,265,816	14,374,598

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 坏账准备变动情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	11,101	59,976
本年计提	8,447	47,905
本年转回	(429)	(21,936)
本年核销	(6,534)	(159)
处置子公司	-	(74,685)
年末余额	12,585	11,101

13 存货

(1) 本集团存货分类

	注	2017年 12月31日	2016年 12月31日
开发成本	(3)	2,489,270	2,180,889
开发产品	(4)	1,580,400	1,619,596
其他		1,579	2,138
小计		4,071,249	3,802,623
减：存货跌价准备		-	-
合计		4,071,249	3,802,623

(2) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明

	本集团				
存货项目名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年确认资本化金额的资本化率(%)
天津亿城堂庭项目	86,036	-	(726)	85,310	
上海前滩项目	325,882	113,626	-	439,508	7.00
合计	411,918	113,626	(726)	524,818	

(3) 开发成本

	本集团				
项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额	年末余额	年初余额
上海前滩项目	2014年10月	2018年6月	3,400,000	2,489,270	2,180,889

(4) 开发产品

	本集团				
项目名称	竣工时间	年初余额	本年增加金额	本年减少金额	年末余额
天津亿城堂庭一期	2013年6月	58,086	-	(5,721)	52,365
天津亿城堂庭二期	2014年10月	1,231,630	-	(30,218)	1,201,412
天津亿城堂庭三期	2015年10月	329,880	-	(3,257)	326,623
合计		1,619,596	-	(39,196)	1,580,400

(5) 本集团存货年末用于担保的价值为人民币 3,555,051 千元 (2016 年：人民币 2,572,911 千元)。

14 持有待售资产和持有待售负债

(1) 持有待售资产：

	本集团	
	2017年	2016年
持有待售的：		
固定资产	2,546,424	3,373,283
其他流动资产	13,140	53,685
合计	2,559,564	3,426,968

(2) 持有待售负债：

	本集团	
	2017年	2016年
持有待售的：		
其他非流动负债	491,431	232,764

2017年，渤海金控子公司Avolon决定处置16架飞机，将已经签订了不可撤消的转让协议的飞机划分为持有待售的资产、预收的承租人缴纳的维修储备金和安全保证金划分为持有待售的负债，该交易预计于2017年12月31日之后的十二个月内完成。

15 一年内到期的非流动资产

	附注	本集团	
		2017年	2016年
长期应收款	21	15,610,250	15,023,287
应收款项类投资	19	1,532,844	850,000
持有至到期投资	20	-	267,029
长期待摊费用	28	52,286	61,703
合计		17,195,380	16,202,019

16 其他流动资产

	附注	本集团	
		2017年	2016年
递延成本		443,306	311,242
拟出售固定资产	24	200,412	201,174
其他		668,389	347,693
小计		1,312,107	860,109
减：持有待售的资产		(13,140)	(53,685)
减：减值准备		(19,620)	(20,829)
合计		1,279,347	785,595

	本公司	
	2017年	2016年
应收利息	123,568	261,284
应收股利	90,219	-
合计	213,787	261,284

17 发放贷款和垫款

		本集团	
		2017年	2016年
	注	12月31日	12月31日
发放贷款和垫款		5,523,500	1,120,000
减：贷款损失准备	(6)	(30,000)	(7,600)
账面价值		5,493,500	1,112,400

(1) 按性质分析

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
公司贷款和垫款	5,523,500	1,120,000
减：贷款损失准备		
- 个别评估	-	-
- 组合评估	(30,000)	(7,600)
贷款损失准备	(30,000)	(7,600)
发放贷款和垫款账面价值	5,493,500	1,112,400

(2) 按客户行业分布情况分析

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
房地产业	50,000	480,000
批发零售	350,000	350,000
建筑业	235,000	235,000
住宿餐饮业	10,000	30,000
租赁和商务服务业	4,877,500	23,000
科学技术服务	1,000	2,000
发放贷款和垫款总额	5,523,500	1,120,000
减：贷款损失准备		
- 个别评估	-	-
- 组合评估	(30,000)	(7,600)
贷款损失准备	(30,000)	(7,600)
发放贷款和垫款账面价值	5,493,500	1,112,400

(3) 按担保方式分布情况分析

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
信用贷款	4,677,500	23,000
保证贷款	260,000	130,000
附担保物贷款		
- 抵押贷款	586,000	500,000
- 质押贷款	-	467,000
发放贷款和垫款总额	5,523,500	1,120,000
减：贷款损失准备		
- 个别评估	-	-
- 组合评估	(30,000)	(7,600)
贷款损失准备	(30,000)	(7,600)
发放贷款和垫款账面价值	5,493,500	1,112,400

(4) 已逾期贷款的逾期期限分析

	2017年12月31日		
	逾期3个月以内 (含3个月)	逾期3个月 至1年(含1年)	合计
附担保物贷款			
- 抵押贷款	-	120,000	120,000
占贷款及垫款总额百分比	-	2.17%	2.17%

	2016年12月31日		
	逾期3个月以内 (含3个月)	逾期3个月 至1年(含1年)	合计
附担保物贷款			
- 抵押贷款	-	20,000	20,000
占贷款及垫款总额百分比	-	1.79%	1.79%

(5) 贷款和垫款及损失准备分析

	2017年12月31日				
		(注(b))			
	(注(a))	已减值贷款和垫款			
	按组合方式评估损失准备的贷款和垫款	其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	总额	已减值贷款和垫款总额占贷款和垫款总额的百分比
发放贷款和垫款总额	5,523,500	-	-	5,523,500	0.00%
减：对应贷款和垫款的损失准备	(30,000)	-	-	(30,000)	
发放贷款和垫款账面价值	5,493,500	-	-	5,493,500	

	2016年12月31日				
		(注(b))			
	(注(a))	已减值贷款和垫款			
	按组合方式评估损失准备的贷款和垫款	其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	总额	已减值贷款和垫款总额占贷款和垫款总额的百分比
发放贷款和垫款总额	1,120,000	-	-	1,120,000	0.00%
减：对应贷款和垫款的损失准备	(7,600)	-	-	(7,600)	
发放贷款和垫款账面价值	1,112,400	-	-	1,112,400	

注：

(a) 按组合方式评估损失准备的贷款和垫款包括评级为正常和关注类贷款和垫款。

(b) 已减值贷款和垫款包括有客观证据表明出现减值，并按以下评估方式评估的贷款和垫款：

- 个别方式评估 (包括评级为次级、可疑或损失的公司贷款和垫款)；或
- 组合方式评估，指同类贷款组合 (包括评级为次级、可疑或损失的个人贷款和垫款)。

(6) 贷款损失准备变动情况

	2017年12月31日			
		已减值贷款和垫款的损失准备		
	按组合方式评估的贷款和垫款损失准备	其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	合计
2017年1月1日	7,600	-	-	7,600
本年计提	30,000	-	-	30,000
本年转回	(7,600)	-	-	(7,600)
2017年12月31日	30,000	-	-	30,000

	2016年12月31日			
		已减值贷款和垫款的损失准备		
	按组合方式评估的贷款和垫款损失准备	其损失准备按组合方式评估	其损失准备按个别方式评估	合计
2016年1月1日	680	-	26,258	26,938
本年计提	7,600	-	-	7,600
本年转回	(680)	-	(26,258)	(26,938)
2016年12月31日	7,600	-	-	7,600

18 可供出售金融资产

	注	本集团	
		2017年	2016年
基金投资	(1)	42,173,956	42,145,953
权益投资		19,864,006	19,274,121
信托产品		2,108,053	2,163,342
资管产品		564,053	670,000
理财产品		531,000	694,550
小计		65,241,068	64,947,966
减：减值准备	(2)	(121,346)	(71,133)
合计		65,119,722	64,876,833

	本公司	
	2017年	2016年
权益投资	1,899,693	2,317,178
信托产品	501,000	502,000
小计	2,400,693	2,819,178
减：减值准备	-	-
合计	2,400,693	2,819,178

(1) 本集团作为有限合伙人认购了8家合伙企业的投资份额，这些合伙企业的底层资产为发放给重大依赖本公司母公司资金支持的企业的贷款。截止至2017年12月31日，由于本集团无法对这些合伙企业实施重大影响，本集团将其作为可供出售金融资产核算，合计人民币42,100,000千元，详情请参见附注73(4)。

(2) 减值准备变动情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	71,133	28,268
本年计提	51,542	60,201
本年核销	-	(18,960)
其他	(1,329)	1,624
年末余额	121,346	71,133

19 应收款项类投资

	附注	本集团	
		2017年	2016年
债权投资计划		10,061,426	8,927,465
减：一年内到期部分	15	(1,532,844)	(850,000)
合计		8,528,582	8,077,465

	本公司	
	2017年	2016年
债权投资计划	6,911,933	3,599,000

20 持有至到期投资

	附注	本集团	
		2017年	2016年
债券			
- 银行及其他金融机构		100,000	367,029
减：一年内到期部分	15	-	(267,029)
合计		100,000	100,000

21 长期应收款

	注 / 附注	本集团	
		2017年	2016年
应收融资租赁款	(1)	57,850,758	53,090,537
其他		-	41,045
小计		57,850,758	53,131,582
减：坏账准备	(2)	(577,711)	(493,435)
减：一年内到期部分	15	(15,610,250)	(15,023,287)
合计		41,662,797	37,614,860

(1) 上述融资租赁款分析如下：

	本集团	
	2017年	2016年
应收承租人款项	66,787,792	62,092,528
减：未实现融资收益	(9,793,196)	(9,946,724)
加：未担保余值	856,162	944,733
应收融资租赁款	57,850,758	53,090,537

于资产负债日后将收到的最低租赁收款额如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	15,575,171	15,035,337
1年至2年 (含2年)	15,391,975	12,078,760
2年至3年 (含3年)	10,926,643	9,504,652
3年以上	15,956,969	16,471,788
小计	57,850,758	53,090,537
减：坏账准备	(577,711)	(493,435)
合计	57,273,047	52,597,102

(2) 坏账准备变动情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	493,435	175,783
本年计提	581,278	428,828
本年转回	(45,125)	(1,913)
本年核销	(449,081)	(107,869)
处置子公司	-	(4,000)
外币报表折算差额	(2,796)	2,606
年末余额	577,711	493,435

22 长期股权投资

	注	本集团	
		2017年	2016年
对合营企业的投资		9,386	208,052
对联营企业的投资	(1)	14,780,223	15,034,400
小计		14,789,609	15,242,452
减：减值准备	(2)	-	-
合计		14,789,609	15,242,452

	本公司	
	2017年	2016年
对子公司的投资	35,703,401	35,745,721
对联营企业的投资	3,054,989	6,198,402
合计	38,758,390	41,944,123

(1) 本公司与广州誉展投资控股有限公司签订股权转让协议，于2017年6月13日及2017年10月15日分两次处置原持有的联营企业宁波航信智源共赢股权投资合伙企业(有限合伙)50.5%和49.48%份额，详情请参见附注73(4)。

(2) 减值准备变动情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	-	-
本年计提	-	4,113
本年处置	-	(4,113)
年末余额	-	-

(3) 于资产负债表日，本集团对合营企业投资分析如下：

		本集团	
	注	2017年	2016年
不重要合营企业	(a)	9,386	208,052

(a) 采用权益法核算的不重要合营企业的汇总信息如下：

	本集团	
	2017年	2016年
投资账面价值合计	9,386	208,052
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	316	14,965
- 综合收益总额	316	14,965

(4) 于资产负债表日，本集团及本公司对联营企业投资分析如下：

		本集团	
	注	2017年	2016年
重要联营企业	(a)	2,633,971	2,642,720
不重要联营企业	(b)	12,146,252	12,391,680
合计		14,780,223	15,034,400

	注	本公司	
		2017年	2016年
重要联营企业		-	-
不重要联营企业	(b)	3,054,989	6,198,402
合计		3,054,989	6,198,402

(a) 本集团的重要联营企业的基本情况如下：

企业名称	主要经营地	注册地	注册资本	持股比例	业务性质
渤海人寿保险股份有限公司	天津	天津	13,000,000	20%	保险

本集团之子公司渤海金控对渤海人寿保险股份有限公司持股比例 20% (2016年12月31日：20%)，为其第一大股东，对其能够施加重大影响。

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	合计	
	2017年	2016年
总资产	32,964,083	29,450,477
总负债	(19,794,229)	(16,236,877)
净资产	13,169,854	13,213,600
按持股比例计算的净资产份额	2,633,971	2,642,720
对联营企业投资的账面价值	2,633,971	2,642,720
营业收入	10,810,420	8,250,998
净利润	221,052	68,358
其他综合收益	(176,182)	62,270
综合收益总额	44,870	130,628

(b) 采用权益法核算的不重要联营企业的汇总信息如下：

	本集团	
	2017年	2016年
投资账面价值合计	12,146,252	12,391,680
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	130,787	168,737
- 其他综合收益	2,476	(21,859)
- 综合收益总额	133,263	146,878

	本公司	
	2017年	2016年
投资账面价值合计	3,054,989	6,198,402
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	112,311	150,300
- 其他综合收益	41,624	(22,539)
- 综合收益总额	153,935	127,761

(5) 于资产负债表日，本公司对子公司投资分析如下：

	本公司	
	2017年	2016年
渤海金控	9,022,193	8,898,228
南方总部	7,200,000	7,200,000
渤海国际信托	3,444,350	3,444,350
燕山航空租赁	1,980,000	1,980,000
海航投资集团	1,610,965	1,610,965
世富海华	-	1,988,285
其他	12,445,893	10,623,893
合计	35,703,401	35,745,721

有关各子公司的详细资料，参见附注6。

23 投资性房地产

	本集团		
	土地使用权	房屋建筑物	合计
原价			
2016年1月1日余额	-	57,195	57,195
本年增加	1,084,996	4,359,098	5,444,094
2016年12月31日余额	1,084,996	4,416,293	5,501,289
本年增加	469,156	2,016,930	2,486,086
汇率调整	(63,001)	(253,113)	(316,114)
2017年12月31日余额	1,491,151	6,180,110	7,671,261
减：累计折旧或摊销			
2016年1月1日余额	-	(5,427)	(5,427)
本年计提	-	(51,754)	(51,754)
2016年12月31日余额	-	(57,181)	(57,181)
本年计提	-	(195,335)	(195,335)
汇率调整	-	2,966	2,966
2017年12月31日余额	-	(249,550)	(249,550)
减：减值准备			
2016年1月1日及2016年12月31日余额	-	(28,597)	(28,597)
本年计提	-	-	-
2017年12月31日余额	-	(28,597)	(28,597)
账面价值			
2017年12月31日	1,491,151	5,901,963	7,393,114
2016年12月31日	1,084,996	4,330,515	5,415,511

2017年12月31日，本集团的投资性房地产中有账面原值为人民币57,195千元 (2016年12月31日：人民币57,195千元) 的抵债资产，未取得产权证。本集团已计提资产减值准备人民币28,597千元 (2016年12月31日：人民币28,597千元)。

24 固定资产

本集团

	厂房及建筑物	机器设备	飞机及发动机	集装箱	运输工具	办公设备及其他设备	合计
成本：							
2016年1月1日余额	109,198	11,289	31,855,635	29,805,389	5,015,340	87,681	66,884,532
本年增加	-	1,992,485	33,371,463	4,431,145	1,503	21,092	39,817,688
非同一控制下的企业合并	-	-	41,084,375	-	-	15,904	41,100,279
在建工程转入	40	-	-	-	-	-	40
持有待售的固定资产	-	-	(3,394,416)	-	-	-	(3,394,416)
本年减少	(13)	(1,993,196)	(12,808,377)	(2,471,548)	(3,714)	(7,950)	(17,284,798)
处置子公司	(698)	-	(1,689,159)	-	(5,347,031)	(16,996)	(7,053,884)
汇率调整	-	-	3,988,395	2,099,881	341,866	4,447	6,434,589
2016年12月31日余额	108,527	10,578	92,407,916	33,864,867	7,964	104,178	126,504,030
本年增加	662	56	17,989,369	2,808,313	741	36,333	20,835,474
非同一控制下的企业合并	-	-	70,253,801	-	-	-	70,253,801
在建工程转入	21,296	1,052	-	-	-	4,535	26,883
持有待售的固定资产	-	-	(2,717,922)	-	-	-	(2,717,922)
本年减少	-	-	(8,119,341)	(1,759,212)	(6,525)	(24,760)	(9,909,838)
汇率调整	-	-	(8,699,454)	(1,841,702)	(22)	(4,162)	(10,545,340)
2017年12月31日余额	130,485	11,686	161,114,369	33,072,266	2,158	116,124	194,447,088
减：累计折旧							
2016年1月1日余额	(4,518)	(3,988)	(2,968,798)	(2,882,283)	(541,189)	(71,411)	(6,472,187)
本年计提	(2,149)	(854)	(3,131,217)	(1,838,429)	(235,202)	(15,457)	(5,223,308)
持有待售的固定资产	-	-	128,940	-	-	-	128,940
折旧转销	11	808	1,274,059	1,038,897	3,047	7,821	2,324,643
处置子公司	204	-	224,844	-	805,779	13,487	1,044,314
汇率调整	-	-	(230,428)	(223,206)	(36,744)	(2,972)	(493,350)
2016年12月31日余额	(6,452)	(4,034)	(4,702,600)	(3,905,021)	(4,309)	(68,532)	(8,690,948)
本年计提	(877)	(558)	(6,771,650)	(1,862,475)	(859)	(32,020)	(8,668,439)
持有待售的固定资产	-	-	93,011	-	-	-	93,011
折旧转销	-	-	2,319,278	789,915	4,119	23,670	3,136,982
汇率调整	-	-	399,489	105,090	12	2,357	506,948
2017年12月31日余额	(7,329)	(4,592)	(8,662,472)	(4,872,491)	(1,037)	(74,525)	(13,622,446)
减：减值准备							
2016年1月1日余额	-	-	(190,502)	(94,796)	-	-	(285,298)
本年计提	(75,841)	(1,886)	(90,347)	(301,224)	(93)	(365)	(469,756)
处置转销	-	-	20,099	242,723	-	-	262,822
汇率调整	-	-	(15,328)	(8,405)	-	-	(23,733)
2016年12月31日余额	(75,841)	(1,886)	(276,078)	(161,702)	(93)	(365)	(515,965)
本年计提	-	-	(18,977)	(286,510)	-	-	(305,487)
处置转销	-	-	-	286,510	-	-	286,510
汇率调整	-	-	16,592	9,401	-	-	25,993
2017年12月31日余额	(75,841)	(1,886)	(278,463)	(152,301)	(93)	(365)	(508,949)
账面价值							
2017年12月31日	47,315	5,208	152,173,434	28,047,474	1,028	41,234	180,315,693
2016年12月31日	26,234	4,658	87,429,238	29,798,144	3,562	35,281	117,297,117

本公司

	机器设备	运输工具	办公设备及其他设备	合计
成本				
2016年1月1日余额	2,308	258	833	3,399
本年增加	-	-	172	172
本年减少	-	-	(364)	(364)
2016年12月31日余额	2,308	258	641	3,207
本年增加	-	-	772	772
本年减少	-	-	(7)	(7)
2017年12月31日余额	2,308	258	1,406	3,972
减：累计折旧				
2016年1月1日余额	(1,919)	(245)	(638)	(2,802)
本年计提折旧	-	-	(262)	(262)
折旧冲销	-	-	335	335
2016年12月31日余额	(1,919)	(245)	(565)	(2,729)
本年计提折旧	-	-	(216)	(216)
折旧冲销	-	-	6	6
2017年12月31日余额	(1,919)	(245)	(775)	(2,939)
账面价值				
2017年12月31日	389	13	631	1,033
2016年12月31日	389	13	76	478

(1) 于资产负债表日，本集团准备处置的固定资产具体情况如下：

2017年12月31日	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	200,412	200,412	-	2018年

2016年12月31日	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
集装箱	201,174	201,174	-	2017年

(2) 于资产负债表日，本集团所有权受到限制的固定资产具体情况如下：

	2017年	2016年
固定资产	166,183,319	107,565,501

于2017年12月31日，本集团无以固定资产抵押取得的短期借款 (2016年12月31日，借款余额人民币178,420千元由账面净值为人民币198,184千元的固定资产抵押取得；短期借款余额人民币832,633千元由账面净值987,168千元的固定资产抵押以及关联方保证担保取得)。

于2017年12月31日，长期借款余额人民币23,894,001千元 (2016年12月31日：人民币54,571,413千元) 由账面净值为人民币27,282,151千元 (2016年12月31日：人民币60,083,021千元) 的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币57,829,638千元 (2016年12月31日：人民币33,469,563千元) 由账面净值人民币80,612,887千元 (2016年12月31日：人民币41,081,085千元) 的固定资产抵押以及关联方保证担保取得。

于2017年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元455,123千元 (折合计人民币2,973,865千元) 的资产支持证券(2016年：美元499,962千元，折合人民币3,468,236千元) 由抵押账面净值为美元699,911千元 (合计人民币4,573,361千元) 的固定资产 (2016年：美元751,916千元，折合人民币5,216,043千元) 取得；于2017年12月31日，本集团子公司Avolon余额为美元5,240,289千元 (折合人民币34,241,096千元) 的公司债 (2016年：无) 由抵押账面净值美元8,220,581千元 (折合人民币53,714,920千元) 的固定资产、抵押账面净值美元309,243千元 (折合人民币2,020,653千元) 的持有待售资产以及质押应收融资租赁款美元262,874千元 (折合人民币1,717,669千元) 取得。

(3) 于资产负债表日，本集团经营租赁租出固定资产账面价值为：

	飞机及发动机	集装箱	合计
年末账面价值	149,311,657	26,205,307	175,516,964
年初账面价值	87,186,272	25,868,519	113,054,791

25 在建工程

	本集团
成本	
2016年1月1日余额	28,518
本年增加	59,765
本年转入固定资产	(40)
本年其他减少	(461)
2016年12月31日余额	87,782
本年增加	47,671
本年转入固定资产	(26,883)
本年其他减少	(73,823)
2017年12月31日余额	34,747
减：减值准备	
2016年1月1日、2016年12月31日及2017年12月31日余额	(24,834)
账面价值	
2017年12月31日	9,913
2016年12月31日	62,948

26 无形资产

本集团

	计算机软件	管理权	采矿权	其他	合计
成本					
2016年1月1日余额	283,371	167,311	303,546	661,190	1,415,418
本年增加	3,870	-	-	209	4,079
本年减少	(3)	(48,752)	-	-	(48,755)
处置子公司	(1,599)	-	-	(1,400)	(2,999)
汇率调整	32,264	9,793	-	44,863	86,920
2016年12月31日余额	317,903	128,352	303,546	704,862	1,454,663
本年增加	42,568	-	-	-	42,568
汇率调整	(16,205)	(4,644)	-	(40,756)	(61,605)
2017年12月31日余额	344,266	123,708	303,546	664,106	1,435,626
减：累计摊销					
2016年1月1日余额	(248,682)	(109,873)	(7,058)	(77,566)	(443,179)
本年计提	(12,118)	(19,826)	(381)	(84,942)	(117,267)
本年减少	-	48,752	-	-	48,752
处置子公司	2,363	-	-	-	2,363
汇率调整	(28,889)	(6,526)	-	(7,193)	(42,608)
2016年12月31日余额	(287,326)	(87,473)	(7,439)	(169,701)	(551,939)
本年计提	(18,936)	(10,211)	-	(83,519)	(112,666)
汇率调整	15,731	2,472	-	9,854	28,057
2017年12月31日余额	(290,531)	(95,212)	(7,439)	(243,366)	(636,548)
减：减值准备					
2016年1月1日余额	-	(2,434)	-	-	(2,434)
本年计提	-	-	(296,107)	-	(296,107)
处置转销	-	(166)	-	-	(166)
2016年12月31日余额	-	(2,600)	(296,107)	-	(298,707)
本年计提	-	150	-	-	150
2017年12月31日余额	-	(2,450)	(296,107)	-	(298,557)
账面价值					
2017年12月31日	53,735	26,046	-	420,740	500,521
2016年12月31日	30,577	38,279	-	535,161	604,017

本公司

	计算机软件	其他	合计
成本			
2016年1月1日、2016年12月31日及2017年12月31日余额	1,877	2,767	4,644
减：累计摊销			
2016年1月1日余额	(1,825)	-	(1,825)
本年增加	(52)	-	(52)
2016年12月31日余额	(1,877)	-	(1,877)
本年增加	-	-	-
2017年12月31日余额	(1,877)	-	(1,877)
账面价值			
2017年12月31日	-	2,767	2,767
2016年12月31日	-	2,767	2,767

本集团子公司海航投资集团的控股子公司淄博嘉丰矿业有限公司按当地政府要求停产，对地下采空区进行治理，须待采空区整治完成并经专家验收合格后方可恢复生产，截至2017年12月31日，尚不能确定恢复生产的时间，故对该项采矿权全额计提减值准备。

27 商誉

	本集团
成本	
2016年1月1日余额	6,070,828
本年增加	3,225,714
汇率调整	528,076
2016年12月31日余额	9,824,618
本年增加	454
汇率调整	(514,211)
2017年12月31日余额	9,310,861
减：减值准备	
2016年1月1日及2016年12月31日余额	(16,709)
本年增加	(454)
2017年12月31日余额	(17,163)
账面价值	
2017年12月31日	9,293,698
2016年12月31日	9,807,909

28 长期待摊费用

	附注	本集团 2017年	本集团 2016年
装修费		7,690	6,725
物业管理费		219,035	269,550
其他		138,598	17,537
小计		365,323	293,812
减：一年内摊销部分	15	(52,286)	(61,703)
合计		313,037	232,109

29 递延所得税资产及负债

本集团

	2017年12月31日 可抵扣暂时性差异	2017年12月31日 递延所得税资产	2016年12月31日 可抵扣暂时性差异	2016年12月31日 递延所得税资产
可抵扣亏损	19,923,888	4,980,972	17,201,500	1,931,984
资产减值准备	881,943	220,486	196,638	49,160
折旧与摊销	30,937	7,734	84,567	8,584
公允价值调整	36,082	9,020	191,669	47,917
未支付的预提费用	92,360	23,090	74,612	18,891
合计	20,965,210	5,241,302	17,748,986	2,056,536

递延所得税负债

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
折旧与摊销	28,403,055	7,100,764	25,766,838	2,618,295
公允价值调整	406,313	101,578	438,685	101,513
应收融资租赁款风险准备	-	-	108,365	27,143
应收管理费	-	-	207	52
合计	28,809,368	7,202,342	26,314,095	2,747,003

递延所得税资产和递延所得税负债以抵消后的净额列示：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	抵消金额	抵消后余额	抵消金额	抵消后余额
递延所得税资产	(4,977,592)	263,710	(1,926,146)	130,390
递延所得税负债	4,977,592	(2,224,750)	1,926,146	(820,857)

本公司

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值调整	514	129	396,508	99,127
合计	514	129	396,508	99,127

未确认的递延所得税资产

按照附注 3(17) 所载的会计政策，由于不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本集团尚未就人民币 3,380,841 千元 (2016年：人民币 1,803,158 千元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。根据现行税法，这些可抵扣亏损自发生年度起，可以在不超过 5 年的期间内抵扣未来应税利润。

30 其他非流动资产

	本集团	
	2017 年	2016 年
预付飞机款	13,698,535	1,790,521
递延成本	1,646,912	1,101,319
保证金	97,249	898,674
其他	320,648	135,953
小计	15,763,344	3,926,467
减：减值准备	(3,019)	(3,111)
合计	15,760,325	3,923,356

	本公司	
	2017 年	2016 年
保证金	97,249	837,140

31 所有权受到限制的资产

	附注	本集团	
		2017 年	2016 年
- 货币资金		22,386,051	16,291,921
- 存货		3,555,051	2,572,911
- 应收融资租赁款		24,977,517	14,744,537
- 长期股权投资		21,164,658	4,639,520
- 可供出售金融资产		6,620,777	6,383,252
- 投资性房地产		5,079,869	5,393,017
- 固定资产	24	166,183,319	107,565,501
合计		249,967,242	157,590,659

	本公司	
	2017年	2016年
- 货币资金	5,819,857	8,077,054
- 长期股权投资	17,715,152	3,788,188
合计	23,535,009	11,865,242

32 短期借款

	本集团	
	2017年	2016年
信用借款	21,906,833	21,399,256
保证借款	8,499,519	1,489,400
抵押借款	-	6,838,681
质押借款	8,692,586	7,844,253
合计	39,098,938	37,571,590

	本公司	
	2017年	2016年
质押借款	2,050,440	2,871,970
信用借款	1,803,947	-
抵押借款	-	100,000
保证借款	500,000	1,337,000
合计	4,354,387	4,308,970

33 应付账款

	本集团	
	2017年	2016年
应付集装箱采购款	782,646	1,053,908
应付工程款	394,393	418,945
其他	184,167	139,749
合计	1,361,206	1,612,602

34 预收款项

	本集团	
	2017年	2016年
预收租金	1,422,577	770,641
其他	8,384	785,465
合计	1,430,961	1,556,106

	本公司	
	2017年	2016年
预收关联方	-	32

35 应付职工薪酬

		本集团	
	注	2017年	2016年
短期薪酬	(1)	428,060	271,994
离职后福利 - 设定提存计划	(2)	390	237
辞退福利		113,299	274
合计		541,749	272,505

	注	本公司 2017年	本公司 2016年
短期薪酬	(1)	2,889	2,844
离职后福利 - 设定提存计划	(2)	229	198
合计		3,118	3,042

(1) 短期薪酬

	本集团					
	2017年1月1日余额	本年发生额	非同一控制下企业合并	本年支付额	外币报表折算差额	2017年12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	268,545	1,360,941	2,834	(1,198,614)	(11,206)	422,500
职工福利费	332	7,965	-	(6,984)	-	1,313
社会保险费	410	39,608	-	(39,178)	-	840
医疗保险费	360	36,229	-	(35,824)	-	765
工伤保险费	28	2,173	-	(2,161)	-	40
生育保险费	22	1,206	-	(1,193)	-	35
住房公积金	213	27,366	-	(27,370)	-	209
工会经费和职工教育经费	2,456	5,048	-	(4,324)	-	3,180
其他短期薪酬	38	29,653	-	(29,614)	(59)	18
合计	271,994	1,470,581	2,834	(1,306,084)	(11,265)	428,060

	本集团					
	2016年1月1日余额	本年发生额	非同一控制下企业合并	本年支付额	外币报表折算差额	2016年12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	171,894	820,454	77,700	(810,224)	8,721	268,545
职工福利费	1,169	4,533	-	(5,370)	-	332
社会保险费	103	32,500	-	(32,193)	-	410
医疗保险费	103	30,811	-	(30,554)	-	360
工伤保险费	-	743	-	(715)	-	28
生育保险费	-	946	-	(924)	-	22
住房公积金	117	19,711	-	(19,615)	-	213
工会经费和职工教育经费	2,111	3,100	-	(2,755)	-	2,456
其他短期薪酬	26	16,287	-	(16,275)	-	38
合计	175,420	896,585	77,700	(886,432)	8,721	271,994

	本公司			
	2017年1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2017年12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,346	43,267	(43,845)	1,768
社会保险费	330	10,286	(10,143)	473
医疗保险费	280	8,743	(8,621)	402
工伤保险费	28	823	(812)	39
生育保险费	22	720	(710)	32
住房公积金	168	5,957	(5,925)	200
工会经费和职工教育经费	-	1,796	(1,348)	448
合计	2,844	61,306	(61,261)	2,889

	本公司			
	2016年1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2016年12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	-	16,419	(14,073)	2,346
社会保险费	-	4,789	(4,459)	330
医疗保险费	-	4,059	(3,779)	280
工伤保险费	-	406	(378)	28
生育保险费	-	324	(302)	22
住房公积金	-	2,939	(2,771)	168
工会经费和职工教育经费	-	1,390	(1,390)	-
合计	-	25,537	(22,693)	2,844

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

	本集团					
	2017年1月1日余额	本年发生额	非同一控制下企业合并	本年支付额	外币报表折算差额	2017年12月31日余额
基本养老保险费	26	44,366	123	(44,315)	(57)	143
失业保险费	-	1,186	-	(1,183)	-	3
企业年金缴费	211	4,663	-	(4,630)	-	244
其他项目	-	810	-	(810)	-	-
合计	237	51,025	123	(50,938)	(57)	390

	本集团					
	2016年1月1日余额	本年发生额	非同一控制下企业合并	本年支付额	外币报表折算差额	2016年12月31日余额
基本养老保险费	52	35,045	-	(35,071)	-	26
失业保险费	-	860	-	(860)	-	-
企业年金缴费	15	3,160	-	(2,964)	-	211
其他项目	-	423	-	(423)	-	-
合计	67	39,488	-	(39,318)	-	237

	本公司			
	2017年1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2017年12月31日余额
企业年金缴费	198	1,261	(1,230)	229

	本公司			
	2016年1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2016年12月31日余额
企业年金缴费	-	710	(512)	198

36 应付利息

	本集团	
	2017年	2016年
应付债券利息	1,168,958	559,922
应付借款利息	911,497	805,262
其他	10,305	6,584
合计	2,090,760	1,371,768

	本公司	
	2017年	2016年
应付债券利息	323,597	344,446
应付借款利息	11,426	54,133
其他	-	2,433
合计	335,023	401,012

37 其他应付款

	本集团	
	2017年	2016年
关联公司往来款	9,239,696	6,578,126
应付第三方款项	4,462,823	3,297,544
其中：往来款	1,736,008	1,030,818
应付信托保险金	2,248,040	1,300,000
应付投资款	-	365,559
应付飞机采购款	-	300,655
其他	478,775	300,512
合计	13,702,519	9,875,670

	本公司	
	2017年	2016年
关联公司往来款	3,931,350	5,677,766
应付第三方往来款	760,978	647,908
合计	4,692,328	6,325,674

38 一年内到期的非流动负债

		本集团	
	附注	2017年	2016年
长期借款	40	27,918,434	19,434,121
应付债券	41	7,996,916	1,084,782
长期应付款	42	229,070	221,169
其他非流动负债	43	1,029,514	18,408
合计		37,173,934	20,758,480

		本公司	
	附注	2017年	2016年
长期借款	40	9,350,940	7,212,000

39 其他流动负债

	本集团	
	2017年	2016年
预收维修储备金	454,975	14,880
销售集装箱递延款项	55,358	39,072
安全保证金	57,142	11,224
其他	15,910	3,647
合计	583,385	68,823

40 长期借款

	本集团	
	2017年	2016年
信用借款	9,287,395	2,933,820
抵押借款	89,378,047	93,146,177
质押借款	50,824,468	41,059,370
保证借款	11,300,856	13,095,519
减：一年内到期的长期借款	(27,918,434)	(19,434,121)
合计	132,872,332	130,800,765

	本公司	
	2017年	2016年
信用借款	2,005,000	1,230,000
抵押借款	60,000	60,000
质押借款	10,305,890	14,911,370
保证借款	5,541,000	2,371,000
减：一年内到期的长期借款	(9,350,940)	(7,212,000)
合计	8,560,950	11,360,370

41 应付债券

	本集团				
	2017年1月1日余额	本年增加额	本年减少额	汇率调整	2017年12月31日余额
公司债券	17,595,817	65,051,032	(1,476,691)	(92,475)	81,077,683
短期融资券	3,338,481	4,725,578	(6,173,419)	-	1,890,640
资产支持证券	4,837,789	3,814,762	(1,960,138)	-	6,692,413
债务融资工具	2,090,479	2,364	-	-	2,092,843
减：短期部分	(3,008,481)	(6,319,516)	6,173,419	92,475	(3,062,103)
减：一年内到期的应付债券	(1,084,782)	(6,912,134)	-	-	(7,996,916)
合计	23,769,303	60,362,086	(3,436,829)	-	80,694,560

	本集团				
	2016年1月1日余额	本年增加额	本年减少额	汇率调整	2016年12月31日余额
公司债券	11,942,953	6,486,544	(936,039)	102,359	17,595,817
短期融资券	2,936,164	3,068,076	(2,665,759)	-	3,338,481
资产支持证券	-	5,108,859	(271,070)	-	4,837,789
债务融资工具	809,811	1,622,083	(341,415)	-	2,090,479
减：短期部分	(3,241,596)	(3,083,344)	3,316,459	-	(3,008,481)
减：一年内到期的应付债券	-	(1,084,782)	-	-	(1,084,782)
合计	12,447,332	12,117,436	(897,824)	102,359	23,769,303

	本公司			
	2017年1月1日余额	本年增加额	本年减少额	2017年12月31日余额
公司债券	7,276,639	10,550	(420,003)	6,867,186

	本公司			
	2016年1月1日余额	本年增加额	本年减少额	2016年12月31日余额
公司债券	3,293,792	3,982,847	-	7,276,639

42 长期应付款

		本集团	
	注	2017年	2016年
长期应付融资租赁保证金		3,813,829	3,162,590
应付关联公司款项		794,797	710,189
其他	(1)	1,052,248	811,462
小计		5,660,874	4,684,241
减：一年内到期的部分		(229,070)	(221,169)
合计		5,431,804	4,463,072

(1) 于2017年12月31日，本集团其他长期应付款中包含子公司渤海金控自第三方非金融机构借入的款项人民币1,047,623千元 (2016年12月31日：人民币808,071千元)。

43 其他非流动负债

	本集团	
	2017年	2016年
预收维修储备金款	9,826,840	3,286,668
合并结构化主体应付投资款项	3,054,375	1,999,482
安全保证金	2,148,958	1,207,380
递延收益	154,357	144,692
其他	117,899	217,109
小计	15,302,429	6,855,331
减：持有待售负债	(491,431)	(232,764)
减：一年内到期的其他非流动负债	(1,029,514)	(18,408)
合计	13,781,484	6,604,159

44 实收资本

本公司于12月31日的注册资本及实收资本结构如下：

	2017年			2016年		
	原币金额	等值人民币金额	%	原币金额	等值人民币金额	%
	人民币千元			人民币千元		
海航集团	29,480,350	29,480,350	88.05%	29,480,350	29,480,350	88.05%
珠海东方嘉泽投资管理中心(有限合伙)	4,000,000	4,000,000	11.95%	4,000,000	4,000,000	11.95%
		33,480,350	100.00%		33,480,350	100.00%

45 资本公积

	本集团			
	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
资本溢价	234,013	421,779	-	655,792
其他资本公积	656,080	31,380	-	687,460
合计	890,093	453,159	-	1,343,252

	本集团			
	2016年1月1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月31日余额
资本溢价	-	1,800,000	(1,565,987)	234,013
其他资本公积	656,080	-	-	656,080
合计	656,080	1,800,000	(1,565,987)	890,093

	本公司			
	2017年1月1日余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日余额
资本溢价	1,800,000	-	-	1,800,000
其他资本公积	85,353	511	-	85,864
合计	1,885,353	511	-	1,885,864

	本公司			
	2016年1月1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月31日余额
资本溢价	-	1,800,000	-	1,800,000
其他资本公积	69,751	15,602	-	85,353
合计	69,751	1,815,602	-	1,885,353

46 其他综合收益

本集团

	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	可供出售金融资产公允价值变动损益	外币财务报表折算差额	其他	合计
2016 年 1 月 1 日余额	18,349	813,036	(17,364)	(16,903)	797,118
本年增 / (减) 变动金额	(25,520)	(1,453,104)	812,991	(32,947)	(698,580)
2016 年 12 月 31 日余额	(7,171)	(640,068)	795,627	(49,850)	98,538
本年增 / (减) 变动金额	99,495	(909,950)	(596,622)	85,187	(1,321,890)
2017 年 12 月 31 日余额	92,324	(1,550,018)	199,005	35,337	(1,223,352)

本公司

	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	可供出售金融资产公允价值变动损益	合计
2016 年 1 月 1 日余额	12,873	-	12,873
本年增 / (减) 变动金额	(22,539)	296,996	274,457
2016 年 12 月 31 日余额	(9,666)	296,996	287,330
本年增 / (减) 变动金额	41,112	(334,487)	(293,375)
2017 年 12 月 31 日余额	31,446	(37,491)	(6,045)

47 专项储备

	本集团	
	2017 年	2016 年
年初 / 年末余额	1	1

本集团专项储备为下属子公司淄博嘉丰矿业有限公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局有关规定，按开采原矿量每吨 4 元 / 吨提取安全生产费用。

48 一般风险准备

	本集团	
	2017年	2016年
年初余额	300,683	214,184
本年提取	87,371	86,499
年末余额	388,054	300,683

根据中国有关规定，从事金融租赁、信托、基金及财务担保行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿尚未识别的可能性损失或弥补亏损。本集团从事上述行业的子公司在其各自财务报表中，根据中国有关规定以其各自年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

49 盈余公积

	本集团及本公司 法定盈余公积
2016年1月1日	58,642
利润分配	-
2016年12月31日	58,642
利润分配	-
2017年12月31日	58,642

本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。盈余公积不足以弥补以前年度亏损的，先用当年利润弥补亏损。

50 利润分配及年末未分配利润

年末未分配利润的说明：

于报告期内，子公司提取的归属于母公司的盈余公积为人民币 94,664 千元 (2016年：人民币 68,317 千元)。

截至2017年12月31日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币309,497千元 (2016年：人民币238,216千元)。

51 营业收入

	本集团	
	2017年	2016年
主营业务收入		
- 租赁收入	26,441,693	16,896,674
- 手续费及佣金收入	1,925,710	1,321,406
- 利息收入	355,531	204,530
- 服务费收入	125,112	40,789
- 咨询收入	68,864	827,822
- 房地产业收入	53,638	256,167
- 商品销售收入	-	3,570,519
- 其他	48,491	34,028
小计	29,019,039	23,151,935
其他业务收入		
- 飞机销售业务收入	9,109,252	7,949,903
- 集装箱业务收入	693,110	494,799
- 维修收入	297,613	338,155
- 其他	14,166	8,905
小计	10,114,141	8,791,762
合计	39,133,180	31,943,697

	本公司	
	2017年	2016年
主营业务收入		
- 咨询收入	2,642	155,487

	本集团	
	2017年	2016年
主营业务成本		
- 租赁成本	11,738,031	8,415,224
- 手续费及佣金成本	240,888	244,304
- 利息支出	101,731	-
- 房地产成本	39,196	168,127
- 服务费成本	30,225	31,948
- 商品销售成本	-	3,560,295
- 咨询成本	-	140,140
- 其他成本	21,124	3,602
小计	12,171,195	12,563,640
其他业务成本		
- 飞机销售业务成本	8,615,688	7,585,748
- 集装箱业务成本	522,014	489,388
- 维修成本	276,249	225,992
- 其他	677	677
小计	9,414,628	8,301,805
合计	21,585,823	20,865,445

52 税金及附加

	本集团	
	2017年	2016年
房产税	152,135	-
营业税	-	52,378
印花税	24,674	40,464
城市维护建设税	32,407	30,154
教育费附加	13,890	12,270
地方教育附加	9,480	8,489
土地增值税	1,098	6,510
其他	4,732	3,830
合计	238,416	154,095

	本公司	
	2017年	2016年
城市维护建设税	1,074	1,900
教育费附加	460	814
地方教育附加	307	543
合计	1,841	3,257

53 财务费用

	本集团	
	2017年	2016年
贷款及应付款项的利息支出	11,555,224	6,860,176
减：资本化的利息支出	(114,353)	(107,179)
净利息支出	11,440,871	6,752,997
存款利息收入	(391,388)	(300,303)
净汇兑损失 / (收益)	2,004,602	(408,463)
其他财务费用	199,831	127,945
合计	13,253,916	6,172,176

	本公司	
	2017年	2016年
贷款及应付款项的利息支出	2,269,173	1,619,167
银行存款利息收入	(87,796)	(77,209)
其他财务费用	182,115	65,700
合计	2,363,492	1,607,658

54 资产减值损失

	本集团	
	2017年	2016年
长期应收款	536,153	426,915
固定资产	305,487	469,756
应收账款	57,991	84,562
可供出售金融资产	51,542	60,201
发放贷款及垫款	22,400	(19,338)
其他应收款	8,018	25,969
无形资产	-	296,107
在建工程	-	24,834
长期股权投资	-	4,113
其他	1,314	23,175
合计	982,905	1,396,294

55 公允价值变动收益 / (损失)

	本集团	
	2017年	2016年
交易性金融资产	172,761	(107,552)
其他	(36,253)	3,682
合计	136,508	(103,870)

	本公司	
	2017年	2016年
交易性金融资产	(25)	(228)

56 投资收益

	本集团	
	2017年	2016年
长期股权投资	1,954,382	1,828,167
可供出售金融资产	1,024,183	281,027
应收款项类投资	829,197	918,179
持有至到期投资	13,219	81,660
衍生金融工具	-	344,720
交易性金融资产	(163,824)	-
其他	-	4,895
合计	3,657,157	3,458,648

	本公司	
	2017年	2016年
长期股权投资	2,142,912	1,967,972
应收款项类投资	395,247	363,893
可供出售金融资产	3,126	111,036
其他	24	233,004
合计	2,541,309	2,675,905

57 其他收益

本集团

	2017年
与收益相关的政府补助	273,278

58 营业外收入

	本集团	
	2017年	2016年
政府补助	21,957	283,928
债务豁免利得	14,064	39,332
违约金赔偿收入	9	1,072
其它	86,022	1,406
合计	122,052	325,738

	本公司	
	2017年	2016年
其他	25	13

59 营业外支出

	本集团	
	2017年	2016年
罚款支出	77,880	97
对外捐赠	3,157	21,143
工伤赔偿款	340	1,151
其他支出	166	550
合计	81,543	22,941

	本公司	
	2017年	2016年
违约金及罚款支出	243	-
其他	-	16
合计	243	16

60 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	本集团	
	2017年	2016年
本年所得税	1,241,727	712,160
递延所得税的变动	119,374	6,883
汇算清缴差异调整	25,835	536
合计	1,386,936	719,579

	本公司	
	2017年	2016年
本年所得税	-	18,692
汇算清缴差异调整	(7,496)	-
合计	(7,496)	18,692

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	本集团	
	2017年	2016年
税前利润	3,551,069	4,391,988
按税率25%计算的预期所得税	887,767	1,097,997
子公司适用不同税率的影响	(581,853)	(408,616)
不可抵税支出	172,095	373,319
不需纳税收入	(164,875)	(522,070)
利用以前年度可抵扣亏损	(11,998)	(183,927)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	1,059,965	362,340
汇算清缴差异	25,835	536
本年所得税费用	1,386,936	719,579

	本公司	
	2017年	2016年
税前利润	16,961	1,013,491
按税率25%计算的预期所得税	4,240	253,373
不可抵税支出	463	3,220
不需纳税收入	(4,703)	(54,359)
利用以前年度可抵扣亏损	-	(183,542)
以前年度汇算清缴差异	(7,496)	-
本年所得税费用	(7,496)	18,692

61 其他综合收益的税后净额

	本集团	
	2017年	2016年
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的其他综合收益		
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	99,495	(25,520)
小计	99,495	(25,520)
可供出售金融资产公允价值变动损益	(1,018,633)	(715,965)
减：所得税	94,765	(89,984)
前期计入其他综合收益当期转入损益	13,918	(647,155)
小计	(909,950)	(1,453,104)
外币财务报表折算差额	(596,622)	812,991
其他	85,187	(32,947)
合计	(1,321,890)	(698,580)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(1,004,026)	870,783
合计	(2,325,916)	172,203

	本公司	
	2017年	2016年
以后将重分类进损益的其他综合收益		
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	41,112	(22,539)
可供出售金融资产公允价值变动损益	(433,485)	395,994
减：所得税	98,998	(98,998)
小计	(334,487)	296,996
合计	(293,375)	274,457

62 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类的信息如下：

	本集团	
	2017 年	2016 年
营业收入	39,133,180	31,943,697
减：租赁成本	(11,738,031)	(8,415,224)
商品销售成本	-	(3,560,295)
利息支出	(101,731)	-
手续费及佣金支出	(240,888)	(244,304)
房地产业务成本	(39,196)	(168,127)
飞机销售业务成本	(8,615,688)	(7,585,748)
集装箱业务成本	(522,014)	(489,388)
维修成本	(276,249)	(225,992)
职工薪酬费用	(1,513,241)	(1,022,494)
折旧和摊销费用	(318,474)	(173,799)
资产减值损失	(982,905)	(1,396,294)
支付的租金	(66,312)	(144,670)
财务费用	(13,253,916)	(6,172,176)
其他费用	(1,747,640)	(1,610,773)
加：公允价值变动收益 / (损失)	136,508	(103,870)
投资收益	3,657,157	3,458,648
营业利润	3,510,560	4,089,191

	本公司	
	2017年	2016年
营业收入	2,642	155,487
减：职工薪酬费用	(62,567)	(26,247)
折旧和摊销费用	(216)	(628)
支付的租金	(39,897)	(8,725)
财务费用	(2,363,492)	(1,607,658)
其他费用	(60,575)	(174,412)
加：公允价值变动损失	(25)	(228)
投资收益	2,541,309	2,675,905
营业利润	17,179	1,013,494

63 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	本集团	
	2017 年	2016 年
净利润	2,164,133	3,672,409
加：资产减值损失	982,905	1,396,294
投资性房地产折旧	195,335	51,754
固定资产折旧	8,668,439	5,223,308
无形资产摊销	112,666	117,267
长期待摊费用摊销	89,444	83,938
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(493,975)	(364,134)
销售集装箱引起的固定资产变动	522,014	489,388
公允价值变动 (收益) / 损失	(136,508)	103,870
财务费用	13,645,304	6,472,479
投资收益	(3,657,157)	(3,458,648)
递延所得税资产增加	(130,065)	(33,161)
递延所得税负债增加	249,439	40,044
存货的 (增加) / 减少	(155,727)	111,960
经营性应收项目的增加	(47,305,519)	(15,696,856)
经营性应付项目的增加	46,268,128	12,537,926
经营活动产生的现金流量净额	21,018,856	10,747,838

	本公司	
	2017年	2016年
净利润	24,457	994,799
加：固定资产折旧	216	262
无形资产摊销	-	52
长期待摊费用摊销	-	314
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	13
公允价值变动损失	25	228
财务费用	2,451,288	1,684,867
投资收益	(2,541,309)	(2,675,905)
经营性应收项目的增加	282,723	(4,815,777)
经营性应付项目的增加	(1,755,390)	6,309,092
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	(1,537,990)	1,497,945

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团	
	2017年	2016年
现金及现金等价物的年末余额	24,824,620	18,490,232
减：现金及现金等价物的年初余额	(18,490,232)	(31,904,354)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	6,334,388	(13,414,122)

	本公司	
	2017年	2016年
现金及现金等价物的年末余额	874,588	537,006
减：现金及现金等价物的年初余额	(537,006)	(826,320)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	337,582	(289,314)

(3) 本集团及本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

		本集团	
		2017年	2016年
(a)	货币资金		
	- 库存现金	36	36
	- 可随时用于支付的银行存款	19,301,028	16,997,070
	- 可随时用于支付的其他货币资金	3,973,556	343,126
	- 使用受限制的货币资金	22,386,051	18,201,186
(b)	现金等价物		
	- 拆出资金	1,550,000	1,150,000
(c)	年末货币资金及现金等价物余额	47,210,671	36,691,418
	减：使用受限制的货币资金	(22,386,051)	(18,201,186)
(d)	年末可随时变现的现金及现金等价物余额	24,824,620	18,490,232

		本公司	
		2017年	2016年
(a)	货币资金		
	- 可随时用于支付的银行存款	868,192	522,050
	- 可随时用于支付的其他货币资金	6,396	14,956
	- 使用受限制的货币资金	5,819,857	8,077,054
(b)	年末货币资金及现金等价物余额	6,694,445	8,614,060
	减：使用受限制的货币资金	(5,819,857)	(8,077,054)
(c)	年末可随时变现的现金及现金等价物余额	874,588	537,006

(4) 当年取得子公司及其他营业单位的有关信息：

取得子公司及其他营业单位的有关信息：

	本集团	本公司
取得子公司及其他营业单位的价格	71,709,902	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	68,264,602	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	(1,513,252)	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	66,751,350	-
取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债		
流动资产	10,153,430	-
非流动资产	70,253,801	-
流动负债	850,989	-
非流动负债	9,933,537	-

注： 2017年收购C2的收购对价为10,406,917千美元，折合人民币71,709,902千元，其中，2016年支付金额为500,000千美元，折合人民币3,445,300千元，2017年支付金额为9,906,917千美元，折合人民币68,264,602千元。2017年扣除取得C2现金及现金等价物人民币1,513,252千元后的支付现金净额为人民币66,751,350千元。

(5) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

	本集团	
	2017年	2016年
保证金抵减取得子公司所支付的现金	3,445,300	2,297,259
保证金抵减融资租赁款	613,150	651,944
少数股东权益转资本公积	166,585	122,646
合计	4,225,035	3,071,849

64 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。经营分部是本集团的组成部分，该部分从事业务活动并从中获取收益及产生开支，并就此提供单独财务资料，供本集团管理层定期评价该组成部分的经营业绩，以决定向其配置资源、评价其业绩。本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关财务资料。本集团确定的六个分部为：租赁、房地产、信托、投资管理、互联网金融、本部及其他。

租赁：该分部主要业务为从事境外飞机租赁及销售业务、集装箱租赁及销售业务及境内基础设施、高端设备、商业物业、新能源等租赁业务；

房地产：该分部主要业务为商品住宅及商铺的开发和销售，以及经营服务等；

信托：该分部主要经营资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托，其他财产或财产权信托；

投资管理：该分部主要从事产业基金、私募基金的投资以及相关咨询服务；

互联网金融：该分部主要从事金融产品网络营销和互联网金融创新业务；

本部主要是通过战略、风险、资金、财务、法律、人力资源等职能为集团的业务提供管理和支持，总部的收入主要来源于投资活动。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部以净利润等指标作为业绩考核的标准。

各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

本集团的客户来源广泛，没有一个单一客户的交易额超过集团总收入的10%。

(1) 经营分部资产及负债

	自2017年1月1日至2017年12月31日							
	租赁	房地产	信托	投资管理	互联网金融	本部及其他	分部间抵消	合计
营业收入	35,934,351	96,707	2,105,936	815,043	293,558	7,897	(120,312)	39,133,180
营业成本	(21,151,982)	(60,320)	(343,296)	(3,042)	(27,183)	-	-	(21,585,823)
税金及附加	(59,202)	(4,040)	(16,078)	(154,857)	(2,365)	(1,874)	-	(238,416)
销售费用	(175,866)	(12,915)	-	-	(172,853)	-	-	(361,634)
管理费用	(1,976,624)	(60,576)	(365,430)	(731,866)	(33,711)	(165,825)	66,807	(3,267,225)
财务 (费用) / 收入	(7,952,368)	(124,026)	(3)	(2,600,238)	(142,762)	(2,360,754)	(73,765)	(13,253,916)
资产减值损失	(899,065)	(7,682)	(74,417)	(1,113)	(628)	-	-	(982,905)
营业支出合计	(32,215,107)	(269,559)	(799,224)	(3,491,116)	(379,502)	(2,528,453)	(6,958)	(39,689,919)
公允价值变动 (损失) / 收益	(36,253)	-	172,786	-	-	(25)	-	136,508
投资收益	130,119	130,587	199,773	1,074,005	162,263	2,541,309	(580,899)	3,657,157
资产处置 (损失) / 收益	(49)	410	(11)	-	6	-	-	356
其他收益	273,278	-	-	-	-	-	-	273,278
营业利润 / (亏损)	4,086,339	(41,855)	1,679,260	(1,602,068)	76,325	20,728	(708,169)	3,510,560
营业外收入	55,932	66,086	9	-	-	25	-	122,052
营业外支出	(80,303)	(415)	(540)	(40)	(2)	(243)	-	(81,543)
利润 / (亏损) 总额	4,061,968	23,816	1,678,729	(1,602,108)	76,323	20,510	(708,169)	3,551,069
所得税费用	(905,842)	(15,888)	(415,933)	(15,225)	(40,932)	6,884	-	(1,386,936)
净利润 / (亏损)	3,156,126	7,928	1,262,796	(1,617,333)	35,391	27,394	(708,169)	2,164,133
分部资产	300,180,620	9,576,064	14,007,352	99,158,826	4,674,224	69,621,540	(55,796,403)	441,422,223
分部负债	262,791,748	5,223,236	2,470,404	37,792,592	242,576	34,173,395	(9,391,551)	333,302,400

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日							
	租赁	房地产	信托	投资管理	互联网金融	本部及其他	分部间抵消	合计
营业收入	29,907,249	286,684	1,294,324	287,339	160,587	163,031	(155,517)	31,943,697
营业成本	(20,621,672)	(171,729)	(140,029)	60,054	(24,866)	-	32,797	(20,865,445)
税金及附加	(90,267)	(16,956)	(21,261)	(19,866)	(2,320)	(3,425)	-	(154,095)
销售费用	(122,847)	(13,419)	-	(179)	(99,119)	-	-	(235,564)
管理费用	(1,365,635)	(77,748)	(350,493)	(436,466)	(34,468)	(213,489)	92,562	(2,385,737)
财务 (费用) / 收入	(4,043,075)	(118,740)	-	(370,891)	3,928	(1,604,611)	(38,787)	(6,172,176)
资产减值损失	(988,142)	(382,350)	(25,802)	-	-	-	-	(1,396,294)
营业支出合计	(27,231,638)	(780,942)	(537,585)	(767,348)	(156,845)	(1,821,525)	86,572	(31,209,311)
资产处置收益	27	-	-	-	-	-	-	27
公允价值变动收益 / (损失)	3,682	-	(107,324)	-	-	(228)	-	(103,870)
投资收益	542,943	26,932	204,708	558,508	13,493	2,675,905	(563,841)	3,458,648
营业利润 / (亏损)	3,222,263	(467,326)	854,123	78,499	17,235	1,017,183	(632,786)	4,089,191
营业外收入	322,917	307	1,698	28	775	13	-	325,738
营业外支出	(908)	(1,515)	(5,500)	(15,002)	-	(16)	-	(22,941)
利润 / (亏损) 总额	3,544,272	(468,534)	850,321	63,525	18,010	1,017,180	(632,786)	4,391,988
所得税费用	(493,331)	(9,025)	(176,162)	(15,256)	(5,066)	(20,739)	-	(719,579)
净利润 / (亏损)	3,050,941	(477,559)	674,159	48,269	12,944	996,441	(632,786)	3,672,409
分部资产	216,573,372	8,897,287	8,497,184	84,501,065	3,754,895	72,728,120	(45,586,890)	349,365,033
分部负债	178,181,478	4,549,025	1,515,670	22,941,533	64,318	36,915,510	(1,740,605)	242,426,929

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及资产总额 (不包括递延所得税资产) 的信息如下。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对无形资产和商誉而言) 或合营及联营企业的所在地进行划分。

	对外交易收入总额		资产总额	
	2017年	2016年	2017年	2016年
中国大陆	10,340,303	11,410,228	197,201,104	188,265,411
其他国家和地区	28,792,877	20,533,469	244,221,119	161,099,622
合计	39,133,180	31,943,697	441,422,223	349,365,033

65 在其他主体中的权益

(1) 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体指本集团同时作为管理人及投资者的有限合伙企业和信托计划。

本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为合伙企业或信托计划管理人的管理人报酬是否将本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。

于2017年12月31日，合并结构化主体的净资产为人民币29,661,814千元 (2016年12月31日：人民币24,028,776千元)。本集团持有在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资、应收账款及长期应收款的总金额为人民币22,053,756千元 (2016年12月31日：人民币22,680,172千元)。

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。于2017年12月31日，本集团直接持有投资以及应收管理手续费而在资产负债表中反映的资产账面价值金额为人民币1,339,620千元 (2016年12月31日：人民币1,962,050千元)。

于2017年12月31日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的规模余额为人民币754,974,850千元(2016年12月31日：人民币354,901,157千元)。

(3) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要为投资金融机构理财产品、基金、信托计划、资管计划等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至2017年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下(人民币千元)：

	2017年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计	最大风险敞口
理财产品	-	531,000	-	531,000	531,000
投资基金	-	42,173,956	-	42,173,956	42,173,956
信托计划	-	2,108,053	-	2,108,053	2,141,269
资管计划	-	564,053	-	564,053	564,053
合伙企业份额	-	-	682,325	682,325	682,325
合计	-	45,377,062	682,325	46,059,387	46,092,603

	2016年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计	最大风险敞口
理财产品	-	694,550	-	694,550	716,010
投资基金	298,829	42,145,953	-	42,444,782	42,444,782
信托计划	-	719,000	-	719,000	719,699
资管计划	-	670,000	-	670,000	670,000
合伙企业份额	-	-	2,692,367	2,692,367	2,692,367
合计	298,829	44,229,503	2,692,367	47,220,699	47,242,858

66 金融工具的风险分析及敏感性分析

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、发放贷款及垫款、应收款项、债券投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团及本公司于2017年12月31日 (2016年12月31日：无) 无已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项。

此外，本集团未逾期也未减值的贷款和应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。

本集团通过实施信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。为监控本集团信用风险，本集团对于应收款项按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。对于债券和应收款项类投资，本集团会结合其信用评级以及担保情况等进行信用评估。本集团的投资组合中的大部分品种是定期存款、信用级别较高的企业债和应收款项类投资，因此本集团面临的信用风险相对较低。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产 (包括衍生金融工具) 的账面金额。除附注 71 所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团或本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注 71 披露。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资、筹借贷款及发行债券以应付预计现金需求。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合融资协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团及本公司于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

本集团

	2017年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	39,573,221	-	-	39,573,221	39,098,938
应付利息	2,090,760	-	-	2,090,760	2,090,760
应付股利	48,084	-	-	48,084	48,084
应付账款	1,361,206	-	-	1,361,206	1,361,206
其他应付款	13,330,850	371,669	-	13,702,519	13,702,519
一年内到期的非流动负债	39,516,895	-	-	39,516,895	37,145,420
长期借款	644,016	119,226,945	23,995,609	143,866,570	132,872,332
应付债券	12,519,167	75,898,550	15,188,748	103,606,465	83,756,663
长期应付款	54,603	4,989,020	1,341,759	6,385,382	5,431,804
其他非流动负债	-	879,281	1,354,625	2,233,906	2,233,906
合计	109,138,802	201,365,465	41,880,741	352,385,008	317,741,632

本集团

	2016年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	38,344,242	-	-	38,344,242	37,571,590
应付利息	1,371,768	-	-	1,371,768	1,371,768
应付股利	44,773	-	-	44,773	44,773
应付账款	1,612,602	-	-	1,612,602	1,612,602
其他应付款	9,872,084	3,586	-	9,875,670	9,875,670
一年内到期的非流动负债	21,429,329	-	-	21,429,329	20,740,072
长期借款	12,978,511	95,514,690	40,724,145	149,217,346	130,800,765
应付债券	4,715,932	25,938,821	-	30,654,753	26,777,784
长期应付款	3,391	4,230,921	228,760	4,463,072	4,463,072
其他非流动负债	166,200	2,198,864	248	2,365,312	2,216,591
合计	90,538,832	127,886,882	40,953,153	259,378,867	235,474,687

本公司

	2017年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	4,511,063	-	-	4,511,063	4,354,387
应付利息	335,023	-	-	335,023	335,023
其他应付款	4,692,328	-	-	4,692,328	4,692,328
一年内到期的非流动负债	9,946,457	-	-	9,946,457	9,350,940
长期借款	537,429	8,847,715	-	9,385,144	8,560,950
应付债券	487,940	7,826,090	-	8,314,030	6,867,186
合计	20,510,240	16,673,805	-	37,184,045	34,160,814

本公司

	2016年未折现的合同现金流量				
	1年内或实时偿还	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	4,475,892	-	-	4,475,892	4,308,970
应付利息	401,012	-	-	401,012	401,012
其他应付款	6,325,674	-	-	6,325,674	6,325,674
一年内到期的非流动负债	7,602,054	-	-	7,602,054	7,212,000
长期借款	788,849	11,325,396	-	12,114,245	11,360,370
应付债券	523,682	8,780,811	-	9,304,493	7,276,639
合计	20,117,163	20,106,207	-	40,223,370	36,884,665

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本集团及本公司于12月31日持有的计息金融工具如下：

	本集团			
	2017年		2016年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
固定利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	1.5%-6.8%	24,193,077	1.50% - 5.00%	13,379,328
- 可供出售金融资产	5.8%-10%	2,639,053	2.10% - 12.00%	3,456,759
- 持有至到期投资	6.00%	100,000	6.00%	100,000
- 应收款项类投资	4.88% -10.00%	8,528,582	4.00% -10.00%	8,077,465
- 长期应收款	2.10%-6.80%	25,721,665	5.25% - 14.50%	34,542,976
- 一年内到期的非流动资产	2.10%-6.80%	17,143,094	6.00% - 8.00%	16,140,316
金融负债				
- 短期借款	0.90%-8.50%	(39,098,938)	1.15% - 8.50%	(37,571,590)
- 一年内到期的非流动负债	1.30%-9.00%	(19,539,979)	3.36% - 4.50%	(1,396,338)
- 长期借款	1.30% - 7.00%	(51,812,977)	0.72% - 9.99%	(58,800,863)
- 长期应付款	7.50% - 8.00%	(1,047,623)	6.50% - 8.00%	(808,071)
- 应付债券	4.50%-9.00%	(49,515,569)	3.21% - 8.51%	(26,777,784)
- 其他非流动负债	-	-	7.90% - 8.72%	(1,999,482)
		(82,689,615)		(51,657,284)
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.00%-0.35%	21,467,558	0.00% - 0.35%	22,162,054
- 发放贷款和垫款	6.95%-12.50%	5,493,500	8.00% - 12.50%	1,112,400
- 拆出资金	2.10%-6.80%	1,550,000	3.24% - 4.20%	1,150,000
- 长期应收款	3.50%-11.87%	15,941,132	5.35% - 15.00%	3,071,884
金融负债				
- 一年内到期的非流动负债	4.28%-9.10%	(17,605,441)	7.50% - 10.80%	(19,343,734)
- 应付债券	5.80%-6.70%	(34,241,094)	-	-
- 长期借款	1.20%-9.10%	(81,059,355)	0.72% - 9.30%	(71,999,902)
		(88,453,700)		(63,847,298)

	本公司			
	2017年		2016年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
固定利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	1.50%-3.30%	3,060,300	1.80% - 4.50%	7,066,120
- 可供出售金融资产	7.00%	501,000	7.00%	502,000
- 应收款项类投资	5.00%-10.00%	6,911,933	8.54% - 10.00%	3,599,000
金融负债				
- 短期借款	4.35%-8.50%	(4,354,387)	2.80% - 8.50%	(4,308,970)
- 应付债券	6.00%-9.00%	(6,867,186)	6.00% - 8.51%	(7,276,639)
		(748,340)		(418,489)
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.30% - 0.35%	3,634,145	0.30% - 0.35%	1,547,940
金融负债				
- 一年内到期的非流动负债	4.28%-9.10%	(9,350,940)	7.50% - 10.80%	(7,212,000)
- 长期借款	3.80%-9.10%	(8,560,950)	2.06% - 9.10%	(11,360,370)
		(14,277,745)		(17,024,430)

(b) 敏感性分析

截至2017年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升100个基点将会导致本集团及本公司所有者权益分别减少人民币733,100千元及人民币107,083千元 (2016年：人民币529,163千元及人民币127,683千元)，净利润分别减少人民币733,100千元及人民币107,083千元 (2016年：人民币529,163千元及人民币127,683千元)。

上述敏感性分析基于本集团的资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团资产和负债的重新定价按年化计算对本集团净损益和股东权益的影响。上述敏感性分析基于以下假设：

- 资产负债表日利率变动适用于本集团所有的衍生金融工具及非衍生金融工具；
- 资产负债表日利率变动 100 个基点是假定自资产负债表日起下一个完整年度内的利率变动；
- 收益率曲线随利率变化而平行移动；
- 资产和负债组合并无其他变化；
- 其他变量 (包括汇率) 保持不变；及
- 不考虑本集团进行的风险管理措施。

由于基于上述假设，利率增减导致本集团净损益和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

(4) 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款、应付账款、应付债券、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团及本公司于12月31日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

本集团

	2017年				2016年			
	美元项目	欧元项目	港币项目	其他项目	美元项目	欧元项目	港币项目	其他项目
货币资金	15,480,229	205,710	33,230	157,914	12,504,197	117,526	2,195	22,085
应收账款	1,276,225	-	-	-	1,036,203	-	-	-
应收股利	637,188	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	5,516,403	-	3,361	-	5,339,226	-	-	-
一年内到期的非流动资产	917,460	-	-	-	769,570	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	495,413	-	-	-
可供出售金融资产	6,460,883	-	5,430,473	-	3,471,248	-	6,759,201	-
长期应收款	5,911,101	-	-	-	10,463,652	-	-	-
其他非流动资产	130,985	-	-	-	2,950,098	-	-	-
金融资产总计	36,330,474	205,710	5,467,064	157,914	37,029,607	117,526	6,761,396	22,085
短期借款	(2,729,818)	(8,667,129)	-	-	(4,361,593)	(5,727,628)	-	-
应付利息	(1,111,803)	-	-	-	(518,373)	(2,600)	-	-
应付账款	(963,240)	-	(26)	-	(1,125,978)	-	-	-
其他应付款	(9,809,267)	-	-	-	(2,169,172)	-	-	-
一年内到期的非流动负债	(12,860,090)	-	-	-	(8,213,803)	-	-	-
其他流动负债	(57,142)	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	(65,676,357)	-	-	-	(1,592,597)	-	-	-
长期借款	(93,634,825)	(3,835,258)	(5,202,437)	-	(96,085,438)	(3,576,735)	(3,122,534)	-
长期应付款	(2,769)	-	-	-	(3,391)	-	-	-
其他非流动负债	(1,619,756)	-	-	-	(534,239)	-	-	-
金融负债总计	(188,465,067)	(12,502,387)	(5,202,463)	-	(114,604,584)	(9,306,963)	(3,122,534)	-
资产负债表敞口总额	224,795,541	12,708,097	10,669,527	157,914	151,634,191	9,424,489	9,883,930	22,085
资产负债表敞口净额	(152,134,593)	(12,296,677)	264,601	157,914	(77,574,977)	(9,189,437)	3,638,862	22,085

(b) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2017年	2016年	2017年	2016年
美元	6.736	6.716	6.534	6.937
欧元	7.555	7.201	7.802	7.307
港币	0.866	0.866	0.836	0.895

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于12月31日人民币对美元、欧元和港币的汇率变动使人民币升值1%将导致本集团及本公司所有者权益和净利润的增加/(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	本集团	
	所有者权益	净利润
2017年12月31日		
美元	1,260,884	1,260,884
欧元	101,914	101,914
港币	(2,193)	(2,193)
其他	(1,309)	(1,309)
合计	1,359,296	1,359,296
2016年12月31日		
美元	581,812	581,812
欧元	68,921	68,921
港币	(27,291)	(27,291)
其他	(166)	(166)
合计	623,276	623,276

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元和港币的汇率变动使人民币贬值 1%将导致本集团及本公司所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团或本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

67 公允价值

(1) 公允价值计量

(a) 公允价值计量的层次

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值： 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团

	附注	2017年12月31日 第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	2016年12月31日 第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量									
资产									
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	63,826	-	-	63,826	324,564	-	-	324,564
可供出售金融资产	18	6,974,004	5,164,664	52,981,054	65,119,722	8,112,224	2,755,643	54,008,966	64,876,833
其他非流动资产		-	130,989	-	130,989	-	116,125	-	116,125
持续以公允价值计量的资产总额		7,037,830	5,295,653	52,981,054	65,314,537	8,436,788	2,871,768	54,008,966	65,317,522
负债									
其他非流动负债		-	(51,407)	-	(51,407)	-	217,109	-	217,109
持续以公允价值计量的负债总额		-	(51,407)	-	(51,407)	-	217,109	-	217,109

本公司

	附注	2017年12月31日 第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	2016年12月31日 第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量									
资产									
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9	1,155	-	-	1,155	1,180	-	-	1,180
可供出售金融资产	18	560,015	499,000	1,341,678	2,400,693	993,500	499,000	1,326,678	2,819,178
持续以公允价值计量的资产总额		561,170	499,000	1,341,678	2,401,848	994,680	499,000	1,326,678	2,820,358

2017年，本集团及本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。

(b) 第二层次的公允价值计量

第二层次的公允价值估值普遍根据第三方估值服务商对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场输入值及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的输入值，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。

(c) 第三层次的公允价值计量

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2017年12月31日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
本集团			
非上市可供出售权益工具	52,981,054	上市公司比较法	流动性折价
本公司			
非上市可供出售权益工具	1,341,678	上市公司比较法	流动性折价

	2016年12月31日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
本集团			
非上市可供出售权益工具	54,008,966	上市公司比较法	流动性折价
本公司			
非上市可供出售权益工具	1,326,678	上市公司比较法	流动性折价

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的期初余额与期末余额之间的调节信息如下：

本集团

2017年

	2017年1月1日	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2017年12月31日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
		计入损益注	计入其他综合收益注	购买	出售		
资产							
可供出售金融资产	54,008,966	(4,053)	(136,844)	1,620,300	(2,507,315)	52,981,054	(4,053)

2016年

	2016年1月1日	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2016年12月31日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
		计入损益注	计入其他综合收益注	购买	出售		
资产							
可供出售金融资产	9,156,356	(14,030)	(9,520)	49,562,415	(4,666,255)	54,008,966	(14,030)

本公司

2017年

	2017年1月1日	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2017年12月31日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
		计入损益	计入其他综合收益	购买	出售		
资产							
可供出售金融资产	1,326,678	-	-	20,000	(5,000)	1,341,678	-

2016年

	2016年1月1日	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2016年12月31日	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
		计入损益	计入其他综合收益	购买	出售		
资产							
可供出售金融资产	1,251,381	-	-	777,000	(701,703)	1,326,678	-

注： 上述本集团和本公司于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	本集团	
	2017年	2016年
本年计入损益的已实现损失		
- 投资收益	(4,053)	14,030
计入其他综合收益的损失		
- 可供出售金融资产公允价值变动损失	136,844	9,520

(2) 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

本集团及本公司于资产负债表日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

68 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营和稳定发展，从而保障集团能持续为股东提供投资回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指负债总额和资产总额的比率。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2017年	2016年
负债总额	335,527,150	243,247,786
资产总额	441,685,933	349,495,423
资产负债率	75.97%	69.60%

69 承担

(1) 资本承担

于12月31日，本集团的资本承担如下：

	本集团	
	2017年	2016年
已授权未订约	148,156,555	81,678,715

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团及本公司于12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	70,075	56,887
1年以上2年以内 (含2年)	66,407	20,008
2年以上3年以内 (含3年)	77,871	10,529
3年以上	1,315,768	98,938
合计	1,530,121	186,362

	本公司	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	9,058	9,762
1年以上2年以内 (含2年)	9,058	-
合计	18,116	9,762

70 经营租赁 (作为出租人)

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团及本公司于 12 月 31 日以后应收取的最低租赁收款额如下：

	本集团	
	2017年	2016年
1年以内 (含1年)	19,145,575	12,839,075
1年以上2年以内 (含2年)	17,527,693	11,757,666
2年以上3年以内 (含3年)	15,531,626	10,464,328
3年以上	61,545,784	50,904,822
合计	113,750,678	85,965,891

71 或有事项

与资产负债表日，本集团及本公司对外担保如下：

	本集团	
	2017年	2016年
对外担保	45,992,686	39,321,975

	本公司	
	2017年	2016年
对外担保	47,475,686	38,457,192

72 资产负债表日后非调整事项

本集团子公司渤海金控于 2018 年 1 月 15 日完成 2018 年度第一期超短期融资券发行，发行总金额人民币 10 亿元，发行利率 6.5%，债券兑付日为 2018 年 10 月 12 日。

因本集团子公司渤海金控正在筹划重大资产重组事项，经渤海金控申请，渤海金控股票(证券简称：渤海金控；证券代码：000415) 于2018年1月17日起停牌。渤海金控正在筹划的重大资产重组事项涉及以发行股份等方式购买本公司持有的渤海国际信托部分股权及第三方持有的金融类以及与租赁产业相关的资产或股权等，标的资产范围尚未最终确定。目前，具体方案还将根据各方的商讨情况进行调整和完善，仍存在较大不确定性。

73 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司母公司的信息如下：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
海航集团有限公司	海口	航空运输及机场的投资与管理	60,000,000	88.05%	88.05%

(2) 有关本公司子公司的信息参见附注6。

(3) 本公司与关键管理人员之间的交易

	本公司	
	2017年	2016年
关键管理人员薪酬	6,879	3,380

(4) 重大关联交易

(a) 股权交易

本公司与广州誉展投资控股有限公司签订股权转让协议，于2017年6月13日及2017年10月15日分两次处置原持有的联营企业宁波航信智源共赢股权投资合伙企业(有限合伙)50.5%和49.48%份额，转让时点持有份额的账面价值分别为人民币2,826,000千元和人民币2,769,000千元，处置价款分别为人民币3,750,000千元和人民币3,640,000千元，并分别确认投资收益人民币924,000千元和人民币871,000千元。处置价款根据广州市泰至资产评估事务所于2017年6月5日出具的《宁波航信智源共赢股权投资合伙企业(有限合伙)拟股权转让所涉及的股东全部权益价值项目资产评估报告书》中于评估基准日2017年5月31日宁波航信智源共赢股权投资合伙企业(有限合伙)股东全部权益的公允价值确定。

本公司代海航集团北方总部（天津）有限公司（以下简称“北方总部”）持有嘉兴永文明体投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴永文明体”)的合伙企业份额，嘉兴永文明体的底层资产为乐视体育文化产业发展（北京）有限公司5.49%的股权。根据北方总部的要求，本公司于2017年10月9日与天津融展企业管理有限公司签订股权转让协议，处置本公司代北方总部持有的嘉兴永文明体的合伙企业份额。转让协议签署之日，本公司持有的嘉兴永文明体的份额的账面价值为人民币600,000千元，处置价款为人民币600,000千元，未确认投资收益。

(b) 投资交易

本集团作为有限合伙人认购了8家合伙企业的投资份额，这些合伙企业的底层资产为发放给重大依赖本公司母公司资金支持的企业的贷款。截止至2017年12月31日，由于本集团无法对这些合伙企业实施重大影响，本集团将其作为可供出售金融资产核算，合计人民币42,100,000千元。

(5) 本集团及本公司其他关联交易：

(a) 本期交易金额如下：

	本集团	
	2017年	2016年
租赁收入	2,523,848	2,532,522
提供劳务	182,524	130,812
提供信托服务	56,993	23,990
接受劳务	109,941	148,436
租赁费用	36,351	19,490
收到往来款项	41,057,617	32,924,839
支付往来款项	41,760,864	43,555,840
提供担保	9,642,774	34,353,708
获得担保	7,590,000	5,715,740

(b) 交易于12月31日的余额如下：

	本集团	
	2017年	2016年
应收账款	374,115	139,002
预付款项	146	-
其他应收款	9,006,717	10,233,754
长期应收款	2,346,512	1,518,409
发放贷款及垫款	2,764,500	-
应收款项类投资	1,885,560	-
应付账款	17,373	-
预收款项	7,187	14,671
其他应付款	9,239,696	6,578,126
长期应付款	818,582	710,189
其他非流动负债	834,011	453,503
一年内到期的非流动负债	3,000	-
提供担保余额	45,433,341	39,212,211
取得担保余额	17,276,030	17,411,538

(6) 上述交易涉及的重要关联方与本集团及本公司的关系

公司名称		与本集团关系
海航集团有限公司		母公司
海航科技集团有限公司		同一最终控制人
北京首都航空有限公司		同一最终控制人
海航航空集团有限公司		同一最终控制人
海航酒店控股集团有限公司		同一最终控制人
海航商业控股有限公司		同一最终控制人
海航实业集团有限公司		同一最终控制人
天津渤海通汇货币兑换有限公司		同一最终控制人
海航集团 (国际) 有限公司		同一最终控制人
渤海国际商业保理股份有限公司		同一最终控制人
海航机场集团有限公司		同一最终控制人
海南易建科技股份有限公司		同一最终控制人
西部航空有限责任公司		同一最终控制人
海航集团北方总部 (天津) 有限公司		同一最终控制人
海航集团财务有限公司		同一最终控制人
海航思福汽车租赁 (北京) 有限公司		同一最终控制人
海航云付科技有限公司		同一最终控制人
天津天航实业有限公司		同一最终控制人
香港国际航空租赁有限公司		同一最终控制人
长江租赁有限公司		同一最终控制人
宁波杭州湾新区择明投资管理有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
宁波杭州湾新区兰坤投资管理有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
广州誉展投资控股有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
天津融展企业管理有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
北京易广达商务服务有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
天津易晟企业管理有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业

宁波杭州湾新区欧铭企业管理有限公司	注	重大依赖本公司母公司资金支持的企业
金鹏航空股份有限公司		其他关联方
天津航空有限责任公司		其他关联方
渤海人寿保险股份有限公司		其他关联方
北京科航投资有限公司		其他关联方
大新华航空有限公司		其他关联方
海口美兰国际机场有限责任公司		其他关联方
海航天津中心发展有限公司		其他关联方
海南海航航空进出口有限公司		其他关联方
海航投资控股有限公司		其他关联方
海冷融资租赁有限公司		其他关联方
海南绿巨人新能源汽车租赁有限公司		其他关联方
北京海航基础投资有限公司		其他关联方
中国新华航空集团有限公司		其他关联方
新华旅行网络服务有限公司		其他关联方
海航创金控股 (深圳) 有限公司		其他关联方
金鹿公务航空有限公司		其他关联方
新华昊宇文化传媒 (北京) 股份有限公司		其他关联方
天津燕山股权投资基金有限公司		其他关联方
TIP Trailer Services Germany		其他关联方
海南航空学校有限责任公司		其他关联方
云南祥鹏航空有限责任公司		其他关联方
武汉海航地产发展有限公司		其他关联方
海航航空管理服务有限公司		其他关联方
易食控股有限公司		其他关联方
浦航租赁有限公司		其他关联方
扬子江国际租赁有限公司		其他关联方
天津北方石油有限公司		其他关联方

注：该企业对本公司母公司有重大资金依赖，因此本公司母公司对其有重大影响，因此实质构成本集团关联方。

74 上年比较数字

为符合本财务报表的列报方式，本集团对个别比较数字进行了重分类。