

**海航资本集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，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。

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.....	7
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.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	22
一、 公司业务和经营情况.....	22
二、 投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
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 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
附件 财务报表.....	34
担保人财务报表.....	46

## 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
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	中证鹏元资信评估股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	发行人过往及现行有效的公司章程

## 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	金川
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	<a href="http://www.hnacapital.com">http://www.hnacapital.com</a>
电子信箱	chen_guang@hnair.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	任凯
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	北京市朝阳区 霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
电话	010-57583042
传真	010-59782234
电子信箱	Ren-kai@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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> , <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
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

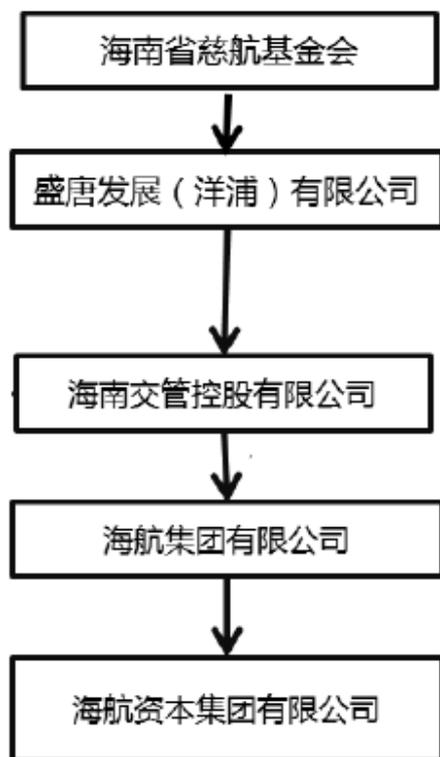
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

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

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （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

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名	李秀华、唱翠红

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122643
债券简称	12 海资债
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	124597
债券简称	14 海资 01
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	124894
债券简称	14 海资 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	上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号平安金融中心 26 层
联系人	庞杰
联系电话	021-38637163

## （三）资信评级机构

债券代码	122643
债券简称	12 海资债
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	124597
债券简称	14 海资 01
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	124894
债券简称	14 海资 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

## （四）报告期内中介机构变更情况

□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、1280156
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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2017 年 5 月 22 日
7、到期日	2019 年 5 月 22 日
8、债券余额	10.8
9、截至报告期末的利率(%)	8.51
10、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金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	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 28 日，发行人披露回售实施结果公告，投资者共回售 4.2 亿元。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	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 28 日，发行人披露回售实施结果公告，投资者共回售 4.2 亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124597、1480153
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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年4月29日
7、到期日	2021年4月29日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	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。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	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。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124894、1480440
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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年8月8日
7、到期日	2021年8月8日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	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
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	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

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	112335
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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年2月11日
7、到期日	2021年2月2日
8、债券余额	7.02845
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、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
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息及回售款兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券的存续期的第3年末调整其后2年的票面利率；发行人已于2019年2月行使票面利率选择权并出具票面利率调整及投资者回售实施办法提示性公告，利率上调至7.50%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第3年末，附投资者回售选择权；发行人已于2019年2月行权，报告期末债券余额7.02845亿元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月22日
7、到期日	2021年3月22日

8、债券余额	6.961189
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、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
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息及回售款兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券的存续期的第3年末调整其后2年的票面利率；发行人已于2019年2月行使票面利率选择权并出具票面利率调整及投资者回售实施办法提示性公告，利率上调至7.50%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第3年末，附投资者回售选择权；发行人已于2019年2月行权，报告期末债券余额6.961189亿元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122643、1280156

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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122643、1480153

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
募集资金使用金额、使用情况	报告期内未使用募集资金

及履行的程序	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124894、1480440

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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（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	0.00
募集资金使用金额、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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（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	0.00
募集资金使用金额、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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

## 三、报告期内资信评级情况

## （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124643、1280156
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	2018年7月30日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
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（如有）	无

债券代码	124597、1480153
债券简称	14 海资 01、14 海资债 01
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年7月30日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
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（如有）	无

债券代码	124894、1480440
债券简称	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	2018年7月30日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
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（如有）	无

债券代码	112335.SZ
债券简称	16海资01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年1月30日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	是
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（如有）	与上一次评级结果相比，16海资01被列入信用评级观察名单，暂未对本公司财务情况及偿债能力产生重大不利影响；可能引起相关债券交易价格发生不利变动

债券代码	112357.SZ
债券简称	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	2019年1月23日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	是
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（如有）	与上一次评级结果相比，16海资02被列入信用评级观察名单，暂未对本公司财务情况及偿债能力产生重大不利影响；可能引起相关债券交易价格发生不利变动

## （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）报告期内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

**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

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
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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

债券代码：124597

债券简称	14 海资 01
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
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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

债券代码：124894

债券简称	14 海资 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
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
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

其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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

债券代码：112357.SZ

债券简称	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
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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

## 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

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）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124597

债券简称	14海资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）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124894

债券简称	14 海资 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）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

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）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112357.SZ

债券简称	16海资02
偿债计划概述	<p>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）</p> <p>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）</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122643

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
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124597

债券简称	14海资01
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
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124894

债券简称	14海资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
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
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
专项偿债账户的变更、变化情况以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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：112357.SZ

债券简称	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
专项偿债账户的变更、变化情况以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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	122643
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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112335.SZ
债券简称	16 海资 01
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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112357.SZ
债券简称	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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	124894
债券简称	14海资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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	124597
债券简称	14海资01
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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（	无

如有)	
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

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。

发行人未来发展主要定位于大型的投资控股集团，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、并购等股权投资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步扩大，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。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
租赁收入	263.05	112.77	57.13	59.24	264.42	117.38	55.61	67.57%
手续费及佣金收入	17.96	2.25	87.46	4.05	19.26	2.41	87.49	4.92
利息、服务费收入	3.94	1.43	63.77	0.89	4.81	1.32	72.55	1.23
咨询收入	-	-	-	-	0.69	0.00	100.00	0.18
房地产收入	2.70	2.01	25.62	0.61	0.54	0.39	26.92	0.14
其他主营业务	0.13	0.08	41.22	0.03	0.48	0.21	56.44	0.12
其他业务收入	156.22	149.02	4.61	35.18	101.14	94.15	6.92	25.85
合计	444.02	267.56	39.74	-	391.33	215.86	44.84	-

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司已按照产品、服务情况划分为不同业务板块，因此，本部分收入成本情况见公司各业务板块收入成本情况表。

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

1.房地产收入变动超过 30%，原因是子公司天津亿城堂庭项目 LOFT 公寓销售增加所致。

2.其他业务收入变动超过 30%，原因是子公司飞机销售收入增加所致。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,321,595.70 万元，占年度销售总额 29.76%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 287,383.15 万元，占年度销售总额 6.47%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 1,849,284.00 万元，占年度采购总额 83.22%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
客户 1	飞机采购	777,688.9
客户 2	飞机采购	643,400.6
客户 3	飞机采购	191,715.7
客户 4	飞机采购	148,720.7
客户 5	飞机采购	87,758.1

其他说明

无。

#### （四） 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） 公司未来展望

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、并购等股权投资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步扩大，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。

## 二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

（一）公司是否存在与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。

（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

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

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. 报告期内是否发生过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：84.65，占合并口径净资产的比例（%）：8.96，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

□适用 √不适用

**三、合并报表范围调整**

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

**四、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：万元 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	39,082,878.60	44,168,593.30	-11.52	
2	总负债	29,631,987.70	33,552,715.00	-11.69	
3	净资产	9,450,890.90	10,615,878.30	-10.97	
4	归属母公司股东的净资产	3,447,499.60	3,647,716.70	-5.49	
5	资产负债率 (%)	75.82	75.97	-0.22	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	77.76	75.42	3.10	
7	流动比率	1.14	0.92	24.05	
8	速动比率	1.12	0.89	28.06	
9	期末现金及现金等价物余额	1,026,358.50	2,482,462.00	-58.54	筹资活动产生的现金流入减少所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	4,440,152.70	3,913,318.00	13.64	
2	营业成本	2,675,574.10	2,158,582.30	23.95	
3	利润总额	299,804.90	355,106.90	-15.57	
4	净利润	256,440.30	216,413.30	18.50	
5	扣除非经常性损益后净利润	-2,357.70	355,034.00	-100.66	系报告期内投资收益较大所致
6	归属母公司股东的净利润	2,771.00	-42,534.00	-135.94	报告期内，发行人聚焦主业，营业收入较同期相比有所增长，净利润也扭亏为盈
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	2,428,122.30	2,405,782.40	0.67	
8	经营活动产生的	2,587,326.00	2,101,885.60	23.10	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
	现金流净额				
9	投资活动产生的现金流净额	61,252.60	-8,298,089.90	-102.89	报告期内, 公司减少了与主业关联较小的相关业务领域投资, 导致投资活动产生的现金流较少
10	筹资活动产生的现金流净额	4,124,907.50	6,746,910.10	-161.27	报告期内, 公司减少了债券等融资工具的发行, 筹资活动产生的现金流减少
11	应收账款周转率	19.41	22.33	-13.08	
12	存货周转率	16.20	9.94	62.93	报告期内营业收入增长所致
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.07	14.03	
14	利息保障倍数	1.26	1.31	-3.66	
15	现金利息保障倍数	2.03	1.84	10.48	
16	EBITDA 利息倍数	2.03	2.10	-3.43	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

- 1、期末现金及现金等价物余额变动主要系筹资活动产生的现金流入减少所致;
- 2、存货周转率有所提高主要系报告期内营业收入较同期相比有所增长所致。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位: 亿元 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	185.01	407.09	-54.59	本期解除部分存单质押借款, 以及境外子公司为提升信用评级水平偿还部

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
				分抵押融资所致
其他应收款	318.78	179.43	77.67	公司间往来款增加所致
持有待售资产	365.21	25.60	1,326.60	2018年9月28日，本公司子公司渤海租赁、天津渤海及其控股子公司皖江租赁、控股股东海航资本与安徽交控集团等相关方签署了《股份转让协议》及相关附属协议，于2018年12月31日，已经签署了具有法律约束力的转让协议，将皖江租赁资产负债划分为持有待售类别所致。
固定资产	1,820.03	1,803.16	0.94	本期末美元兑人民币汇率上升所

## 2. 主要资产变动的原因

参见“主要资产情况”。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	88.94	-	-	银行借款质押及担保、托管、保函、信用证等保证金
固定资产	1,516.44	-	-	取得抵押借款
存货	11.74	-	-	取得抵押借款
应收融资租赁款	75.59	-	-	取得抵押借款
长期股权投资	32.71	-	-	取得抵押借款
可供出售金融资产	81.96	-	-	取得抵押借款
投资性房地产	56.19	-	-	取得抵押借款
持有待售资产	59.78	-	-	取得抵押借款
其他应收款	0.36	-	-	取得抵押借款
合计	1,923.71	-	-	-

## 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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
渤海租赁股份有限公司	2,858.19	412.91	38.84	38.07%	股权质押
海航投资集团股份有限公司	66.13	2.70	19.98	19.98%	股权质押
合计	2,924.32		-	-	-

## 六、负债情况

## (一) 主要负债情况及其变动原因

## 1.主要负债情况

单位：亿元 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	222.23	390.99	-42.11	本期末将皖江金租所有短期借款约划分为持有待售，以及本年度境内公司归还部分借款所致
其他应付款	149.47	158.41	-12.15	
一年内到期的非流动负债	295.02	371.74	-20.64	
长期借款	1,053.21	1,328.73	-20.34	
应付债券	787.67	806.95	-2.39	

## 2.主要负债变动的的原因

参见“1.主要负债情况”。

## 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债的具体内容：

截至报告期末，合并范围内尚未到期的境外负债合计 683.91 亿元，母公司无尚未到期的境

外负债。

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 2,525.21 亿元，上年末借款总额 2,926.44 亿元，借款总额总比变动-13.71%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

## （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）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

## （五）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。

## （六）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，大额有息负债到期或回售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，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：万元 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	32,112,289.41	26,016,177.64	6,096,111.77
合计	32,112,289.41	26,016,177.64	6,096,111.77

上年末银行授信总额度：3,708.29 亿元，本报告期末银行授信总额度 3,211.23 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：497.06 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：

公司下属子公司渤海租赁获批未发行的债务融资工具包括中票（金额为 90 亿元）；超短融（金额为 10 亿元）。

## 七、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：29.98 亿元

报告期非经常性损益总额：25.88 亿元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	22.98	主要处置对外投资形成	19.72	不可持续
公允价值变动损益	3.35	主要为持有的股票投资的股价变动	3.35	不可持续
资产减值损失	0.00		0.00	不可持续
营业外收入	0.28		0.28	不可持续
营业外支出	0.52		0.52	不可持续
政府补助	2.04	与日常活动相关的政府补助	2.04	不可持续
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.00		1.00	不可持续

#### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收回的非经营性占款及母公司的资金支持、公司间滚动发生的资金流动，具有可持续性

#### 九、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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.46 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.27 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.19 亿元

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

##### （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

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

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（2018 年）》  
之盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2018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

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	18,501,058	40,708,857
存放同业及其他金融机构款项	657,008	4,951,814
结算备付金		
拆出资金		1,550,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,195	63,826
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,603,504	1,983,856
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	80,303	172,704
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,877,951	17,942,580
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	5,046,300	
存货	1,420,367	4,071,249
持有待售资产	36,520,544	2,559,564
一年内到期的非流动资产	9,279,758	17,195,380
其他流动资产	784,762	941,882
流动资产合计	106,781,750	92,141,712
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	575,272	5,493,500
可供出售金融资产	28,242,347	65,119,722
应收款项类投资		8,528,582
持有至到期投资		100,000
长期应收款	9,383,587	41,662,797
长期股权投资	20,417,287	14,789,609
投资性房地产	5,639,800	7,393,114
固定资产	182,003,526	180,315,693
在建工程	7,858	9,913

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	413,536	500,521
开发支出		
商誉	9,336,731	9,293,698
长期待摊费用	193,168	313,037
递延所得税资产	579,626	263,710
其他非流动资产	27,254,298	15,760,325
非流动资产合计	284,047,036	349,544,221
资产总计	390,828,786	441,685,933
<b>流动负债：</b>		
短期借款	22,223,495	39,098,938
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		
应付票据及应付账款	1,260,151	1,363,586
预收款项	2,953,192	1,430,961
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	447,206	541,749
应交税费	549,319	937,150
应付债券		3,062,103
其他应付款	14,947,047	15,841,363
其中：应付利息		
应付股利		
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		
持有待售负债	22,074,978	491,431
一年内到期的非流动负债	29,502,467	37,173,934
其他流动负债	608,383	581,005
流动负债合计	94,566,238	100,522,220
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	105,320,938	132,872,332
应付债券	78,766,677	80,694,560
其中：优先股		
永续债		

长期应付款	1,862,880	5,431,804
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	106,439	125,843
递延所得税负债	2,803,895	2,224,750
其他非流动负债	12,892,810	13,655,641
非流动负债合计	201,753,639	235,004,930
负债合计	296,319,877	335,527,150
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,914,705	1,343,252.00
减：库存股		
其他综合收益	-3,714,627	-1,223,352
专项储备		1
盈余公积	58,642	58,642
一般风险准备	414,402	388,054
未分配利润	2,321,524	2,430,220
归属于母公司所有者权益合计	34,474,996	36,477,167
少数股东权益	60,033,913	69,681,616
所有者权益（或股东权益）合计	94,508,909	106,158,783
负债和所有者权益（或股东权益）总计	390,828,786	441,685,933

法定代表人：金川 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

2018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

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,530,729	6,694,445
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,671	1,155
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	3,366	3,366
其他应收款	22,075,878	14,479,603

其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,328,051	
其他流动资产	1,078	
流动资产合计	28,947,773	21,178,569
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	2,037,088	2,400,693
应收款项类投资	0.00	6,911,933
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,973,689	38,758,390
投资性房地产		
固定资产	1,043	1,033
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		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
非流动资产合计	40,011,820	48,172,065
资产总计	68,959,593	69,350,634
<b>流动负债：</b>		
短期借款	10,222,811	4,354,387
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	2,698	3,118
应交税费	2,252	6,854
其他应付款	928,284	5,027,351
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,286,611	9,350,940
其他流动负债		
流动负债合计	18,442,656	18,742,650

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,808,081	8,560,950
应付债券	5,491,112	6,867,186
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	129	129
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,299,322	15,428,265
负债合计	33,741,978	34,170,915
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,889,685	1,885,864
减：库存股		
其他综合收益	-265,643	-6,045
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642
未分配利润	54,581	-239,092
所有者权益（或股东权益）合计	35,217,615	35,179,719
负债和所有者权益（或股东权益）总计	68,959,593	69,350,634

法定代表人：金川 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

2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	44,401,527	39,133,180
其中：营业收入	44,401,527	39,133,180
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	26,755,741	21,585,823

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	224,990	238,416
销售费用	564,204	361,634
管理费用	2,713,880	3,267,225
研发费用		
财务费用	11,568,056	13,253,916
其中：利息费用	12,120,703	11,440,871
利息收入	520,466	391,388
资产减值损失	2,317,899	982,905
加：其他收益	203,795	273,278
投资收益（损失以“-”号填列）	2,297,731	3,657,157
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-242,030	242,580
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	335,054	136,508
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-71,970	356
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,021,367	3,510,560
加：营业外收入	28,460	122,052
减：营业外支出	51,778	81,543
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,998,049	3,551,069
减：所得税费用	433,646	1,386,936
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,564,403	2,164,133
（一）按经营持续性分类	2,564,403	2,164,133
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,564,403	2,164,133
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	2,564,403	2,164,133
1.少数股东损益	2,536,693	2,589,473
2.归属于母公司股东的净利润	27,710	-425,340
六、其他综合收益的税后净额	-1,390,723	-2,325,916

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,491,275	-1,321,890
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,491,275	-1,321,890
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-108,547	99,495
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,001,690	-909,950
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	80,912	85,187
5.外币财务报表折算差额	538,050	-596,622
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,100,552	-1,004,026
七、综合收益总额	1,173,680	-161,783
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,463,565	-1,747,230
归属于少数股东的综合收益总额	3,637,245	1,585,447
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：金川 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**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,642
减：营业成本		
税金及附加	8,370	1,841
销售费用		
管理费用	97,382	161,414
研发费用		
财务费用	2,117,268	2,363,492
其中：利息费用	2,158,650	2,269,173
利息收入	105,975	87,796
资产减值损失		

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,560,164	2,541,309
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,205	112,311
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-474	-25
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	336,670	17,179
加：营业外收入	1,422	25
减：营业外支出	38,505	243
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	299,587	16,961
减：所得税费用		-7,496
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	299,587	24,457
（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	-259,598	-293,375
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-259,598	-293,375
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,008	41,112
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-263,606	-334,487
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	39,989	-268,918
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：金川 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**  
2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,453,581	29,380,513
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	46,909	14,952
收到其他与经营活动有关的现金	53,754,098	50,217,810
经营活动现金流入小计	82,254,588	79,613,275
购买商品、接受劳务支付的现金	3,251,319	3,729,987
客户贷款及垫款净增加额	-4,235,655	4,403,500
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	1,777,639	1,538,628
支付的各项税费	1,297,186	1,655,843
支付其他与经营活动有关的现金	54,290,839	47,266,461
经营活动现金流出小计	56,381,328	58,594,419
经营活动产生的现金流量净额	25,873,260	21,018,856
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	30,925,231	53,910,510
取得投资收益收到的现金	634,340	3,450,098
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,602,603	9,111,819
处置子公司及其他营业单位收到	1,945,363	600,000

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,320,159	1,297,536
投资活动现金流入小计	59,427,696	68,369,963
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,156,672	45,145,590
投资支付的现金	17,211,804	30,109,492
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
支付其他与投资活动有关的现金	23,446,694	9,344,430
投资活动现金流出小计	58,815,170	151,350,862
投资活动产生的现金流量净额	612,526	-82,980,899
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,980,566	3,549,107
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,972,401	3,549,107
取得借款收到的现金	72,873,315	132,989,002
发行债券收到的现金	14,811,277	76,611,024
收到其他与筹资活动有关的现金	12,682,448	2,612,587
筹资活动现金流入小计	104,347,606	215,761,720
偿还债务支付的现金	126,813,982	123,817,201
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,674,407	12,761,375
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		401,596
支付其他与筹资活动有关的现金	6,108,292	11,714,043
筹资活动现金流出小计	145,596,681	148,292,619
筹资活动产生的现金流量净额	-41,249,075	67,469,101
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	202,254	827,330
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-14,561,035	6,334,388
加：期初现金及现金等价物余额	24,824,620	18,490,232
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10,263,585	24,824,620

法定代表人：金川 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

2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		

销售商品、提供劳务收到的现金		22,133
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	43,280,828	45,894,723
经营活动现金流入小计	43,280,828	45,916,856
购买商品、接受劳务支付的现金	2,326	100,927
支付给职工以及为职工支付的现金	33,832	44,407
支付的各项税费	23,761	13,179
支付其他与经营活动有关的现金	45,222,188	47,296,333
经营活动现金流出小计	45,282,107	47,454,846
经营活动产生的现金流量净额	-2,001,279	-1,537,990
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,620,000	17,278,581
取得投资收益收到的现金	724,605	2,585,015
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,445,310	600,000
收到其他与投资活动有关的现金	1,462,663	
投资活动现金流入小计	6,252,578	20,463,596
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	346	772
投资支付的现金	5,007,990	11,019,943
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		121,000
支付其他与投资活动有关的现金	1,542,747	
投资活动现金流出小计	6,551,083	11,141,715
投资活动产生的现金流量净额	-298,505	9,321,881
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,503,897	28,546,331
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,225	
筹资活动现金流入小计	11,512,122	28,546,331
偿还债务支付的现金	8,318,594	28,827,573
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,613,350	2,335,039
支付其他与筹资活动有关的现金	76,282	4,830,028
筹资活动现金流出小计	10,008,226	35,992,640
筹资活动产生的现金流量净额	1,503,896	-7,446,309
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>		

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-795,888	337,582
加：期初现金及现金等价物余额	874,588	537,006
六、期末现金及现金等价物余额	78,700	874,588

法定代表人：金川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