

证券代码：000099

证券简称：中信海直

公告编号：2018-007



# 中信海洋直升机股份有限公司

## 2017 年年度报告

2018 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人蒲坚、主管会计工作负责人王鹏及会计机构负责人(会计主管人员)余金树声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
赵宏剑	董事	工作原因	孙大陆

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司面临的行业风险、管理风险、财务风险等已在报告第四节“经营情况讨论与分析”的相关部分说明，请投资者注意投资风险。《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为本公司选定的信息披露媒体，本公司所有信息均以在上述选定媒体刊登的信息为准。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 606,070,420 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	25
第六节 股份变动及股东情况.....	45
第七节 优先股相关情况.....	52
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第九节 公司治理.....	64
第十节 公司债券相关情况.....	72
第十一节 财务报告.....	73
第十二节 备查文件目录.....	156

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、中信海直	指	中信海洋直升机股份有限公司，根据文意需要亦包括其所有子公司
控股股东、中海直公司	指	中国中海直有限责任公司，根据文意需要亦指其前身中国中海直总公司、中国海洋直升机专业公司、中国海洋直升飞机专业公司
实际控制人、中信集团	指	中国中信集团有限公司，根据文意需要亦指其前身中国中信集团公司
维修公司	指	本公司控股子公司中信海直通用航空维修工程有限公司
海直通航	指	本公司控股子公司海直通用航空有限责任公司
海直租赁	指	本公司控股子公司中信海直融资租赁有限公司
培训公司	指	海直（北京）通航技术培训有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
LIBOR	指	伦敦银行同业拆放利率
HIBOR	指	香港银行同业拆放利率
BP	指	即基点，一个基点等于 1 个百分点的 1%，即 0.01%，100 个基点等于 1%
中海油	指	中海石油（中国）有限公司
中信富通	指	中信富通融资租赁有限公司
招银租赁	指	招银金融租赁有限公司
海油租赁	指	中海油国际融资租赁有限公司
浦银租赁	指	浦银金融租赁股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
欧洲直升机公司	指	欧洲直升机公司，现更名为空中客车直升机公司
飞行架次	指	一架航空器每起降一次，视为一个飞行架次
飞行架月	指	一架航空器每飞行一个合同月，视为一个飞行架月
代管	指	通用航空企业按照民航局有关要求向航空器所有权人提供的管理及航空专业服务。本文中的代管，特指本公司为客户拥有的飞行器提供委托管理(包括提供飞行人员及机务维修人员、航材采购和送修、航空器适航维修服务、作业安全管理等)，并面向非特定客户公开经营并根据合同约定方式收取代管费用的通用航空经营模式
万架次率	指	每飞行一万架次的发生次数

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	中信海直	股票代码	000099
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中信海洋直升机股份有限公司		
公司的中文简称	中信海直		
公司的外文名称（如有）	CITIC OFFSHORE HELICOPTER CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	COHC		
公司的法定代表人	蒲坚		
注册地址	广东省深圳市罗湖区解放西路 188 号		
注册地址的邮政编码	518028		
办公地址	深圳市南山区南海大道 3533 号深圳直升机场		
办公地址的邮政编码	518052		
公司网址	<a href="http://www.cohc.citic">http:// www.cohc.citic</a>		
电子信箱	xushutian@cohc.citic		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐树田	王洁
联系地址	深圳市南山区南海大道 3533 号深圳直升机场	深圳市南山区南海大道 3533 号深圳直升机场
电话	0755-26723146	0755-26726431
传真	0755-26723146	0755-26726431
电子信箱	xushutian@cohc.citic	wangjie@cohc.citic

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	董事会办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91440000710924128L
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市天河区珠江新城珠江西路 10 号普华永道中心 18 楼
签字会计师姓名	王斌、程武良

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	1,269,761,412.85	1,171,925,228.78	8.35%	1,289,400,551.65
归属于上市公司股东的净利润（元）	90,983,257.61	85,929,488.69	5.88%	169,411,629.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	78,305,647.65	34,444,128.49	127.34%	168,107,999.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	-74,466,979.18	290,574,717.06	-125.63%	328,141,775.38
基本每股收益（元/股）	0.15	0.14	7.14%	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.14	7.14%	0.28
加权平均净资产收益率	3.15%	3.07%	0.08%	6.16%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	5,621,430,808.47	4,893,194,780.52	14.88%	4,961,759,740.07
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,947,093,130.72	2,839,047,449.32	3.81%	2,781,980,347.49

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	263,389,536.09	290,247,073.00	335,846,208.08	380,278,595.68
归属于上市公司股东的净利润	13,970,148.26	27,351,638.19	42,661,510.94	6,999,960.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,358,854.43	18,365,275.33	41,007,539.70	6,573,978.19
经营活动产生的现金流量净额	77,999,168.46	62,555,025.54	-563,048,099.37	348,026,926.19

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-37,246.54	42,140,044.15	-93,695.46	报告期公司处置固定资产损益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,321,000.00	1,330,659.19	305,000.00	报告期公司收到的重点纳税企业管理团队奖励、燃油补贴、搜救补贴。
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-13,157,249.53			报告期控股子公司海直通航补缴以经营租赁方式租入的直升机须源泉代扣代缴企业所得税、增值税、增值税附加所产生的滞

				纳金。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	28,081,570.14	25,060,584.90	49,369.96	报告期公司收到空中客车直升机公司就公司 EC225 机队直升机停飞所受损失赔偿及上海新路房地产开发公司退回代收佣金等。
处置子公司产生的投资收益			1,495,889.77	
减：所得税影响额	4,052,018.52	17,132,822.06	439,141.07	
少数股东权益影响额（税后）	-521,554.41	-86,894.02	13,793.63	
合计	12,677,609.96	51,485,360.20	1,303,629.57	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司业务立足通用航空，致力打造成国内领先、国际知名的通用航空综合服务提供商，各项业务实行专业化管理，重点业务涉及海上石油、港口引航、陆上通航、通航维修、通航培训等领域。

**海上石油：**海上石油直升机飞行服务为公司核心业务，目前为公司主要收入来源。按合同架月数计算，约占63%的市场份额，较去年同期有所提高，继续保持业内第一；在积极稳定国内市场份额的同时，公司参与国际竞争，继续在缅甸从事海上石油飞行服务，是国内首个实现在海外为外方客户提供长期海上石油飞行服务的通航企业，报告期公司在缅甸作业投入2架直升机，共计作业飞行586小时10分，同比增长56.3%。

**港口引航：**公司是国内港口引航飞行的唯一提供商，已在天津港、连云港、湛江港、青岛港等港口开展业务。港口引航作业继续保持增长，报告期飞行3,117小时，同比增加10.4%。

**陆上通航：**公司控股子公司海直通航主要执行航空护林、电力巡线、直升机代管等相关飞行业务，不断开辟陆上通航多样化服务市场。央视航拍、极地科考等业务进一步巩固，目前为其唯一服务提供商。海直通航经营业绩较去年同期大幅增加，为近年来最好。

**通航维修：**公司控股子公司维修公司负责航空维修业务，是空客直升机公司售后服务中心，具备空客直升机主力机型大修和全部桨叶修理资格。维修公司持续丰富直升机维修资质体系，不断获得维修领域的稀缺资源，提升了把握市场机遇的能力。报告期获得了248项电子、机械部件维修资质，以及AS350B3的大修、EC130两年定检、EC225四年定检能力。

**通航培训：**报告期公司与中国民航管理干部学院合作成立的海直（北京）通航技术培训有限公司已完成工商登记。公司根据自身战略规划，与民航干院强强联合，共同开发国内通用航空培训及科研市场，增强公司多元化发展能力。

**融资租赁：**报告期公司成立了海直租赁公司，强化资本运作，加快金融板块布局，深化产融结合战略。通过金融工具支持公司主业，并在风险可控的前提下积极创新融资模式，开拓优质的内、外部市场，报告期实现收益，成为公司继通航运输、通航维修外新的利润增长点。

报告期公司继续推进海南东方等机场建设工作；进一步加强安全管理，落实公司安全战略；继续推进全面预算管理、内控评价、信息化建设、降本增效等工作。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期末公司股本为 60,607.04 万元，与期初一致，本报告期股本没有变化。报告期末股东权益合计 306,347.25 万元，比期初 287,613.17 万元，增加 18,734.08 万元，增幅 6.51%，增加的主要原因：报告期实现的净利润结转至未分配利润；新设控股子公司海直租赁收到少数股东投资款；重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动确认的其他综合收益增加。
固定资产	报告期末固定资产 294,507.92 万元，较期初 313,933.86 万元，减少 19,425.94 万元，减幅 6.19%，减少的主要原因：报告期计提折旧致固定资产净值减少。
无形资产	报告期末无形资产 9,511.41 万元，较期初 9,873.37 万元，减少 361.96 万元，减幅 3.67%，减少的主要原因：报告期无形资产摊销致净值减少。

在建工程	报告期在建工程 12,693.00 万元，较期初 10,902.67 万元，增加 1,790.33 万元，增幅 16.42%，增加的主要原因：报告期机场改扩建及待安装的高价周转件投入增加。
------	--

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司目前继续保持行业领先地位，是证券市场唯一在主板上市的通航企业。经过多年的发展，公司形成了一定的竞争优势。

### 1、业务多元化优势

公司从主要是为我国海洋油气开发提供配套的直升机飞行服务，到围绕通航产业链，公司逐步由专业服务模式向综合服务模式调整，构建成以海上石油、陆上通航、通航维修、通航培训、资本运营五大板块为主的业务布局，同时目前亦在机场建设、海外市场、融资租赁、通航培训、通航维修等细分市场进行业务开拓，加快产业转型升级，提升产业链整体抗风险能力，降低经营风险。

### 2、专业团队优势

公司拥有的飞行、机务等人员专业程度和数量处同行前列。截至2017年12月31日公司飞行员共204名，其中19名获功勋奖章、36名获金质奖章、36名获银质奖章、52名获铜质奖章，多名获中国民航安全飞行奖章；维修人员共364名，其中持有CAAC颁发的机务维修执照255名，同时持有EASA颁发的机务维修执照25名。

### 3、机队规模及结构优势

公司通过购置、租赁和代管等方式使机队规模结构更加合理。目前公司自有直升机42架，2017年运营直升机共70架。公司机队不仅规模较大，结构也较合理，EC225LP、EC155B/B1、AS332L1等空客直升机是主流，同时适当配置美国西科斯基S92B、俄罗斯直升机公司Ka-32A11BC等国际先进直升机，提升了机型与市场需求的匹配程度。

### 4、基地网络化布局优势

公司以深圳直升机场为主基地，在天津、上海、湛江、浙江和海南等5处设有分公司，并拥有天津塘沽、湛江坡头、海南东方等直升机场，服务辐射南海、东海、渤海三大海域，同时积极拓展其他运营基地。基地网络化布局与客户需求相匹配，保障了服务水平及客户群体的稳定性。

### 5、运营管理体系优势

公司以国外先进的直升机公司为标杆，安全管理体系向国际标准看齐，深化安全服务理念。公司是国内通航公司中率先通过英国标准协会（BSI）ISO9002质量体系认证，率先建立健康安全环保手册（HSE方案）和SMS体系的企业。“持续安全，追求完美”是公司的核心价值观，公司连续多年获得民航安全考核达标单位称号，居行业前列。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期公司顺利完成新一届董事会、监事会换届工作，并聘任了新的经营管理层；贯彻全面从严治党要求，把深入学习党的十九大及习近平总书记系列重要讲话精神放在首位，精心组织换届选举，依法依规召开公司第四次党代会，选举产生新一届党委、纪委，保证了党组织在企业重大问题决策上的重要作用。将党建工作写入公司《章程》，使公司形成了各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的治理机制。

面对严峻的经营环境和越发激烈的市场竞争，公司积极应对各种困难和挑战，保持生产经营平稳运行，基本完成全年经营目标。报告期公司全力稳固海上石油飞行服务市场，同时加大海外市场、港口引航、航空护林、直升机代管等其他通航业务开拓力度；设立中信海直融资租赁有限公司，全面推动各战略板块业务协调发展；通过发行 2017 年第一期信托资产支持票据，盘活公司应收账款、改善债务结构；启动重大资产重组项目，优化业务结构，以期拓展新的业务方向和利润增长点，由于并购标存在一些问题，按照相关要求终止了本次重大资产重组事项；报告期公司与中国民航管理干部学院强强联合，完成了海直(北京)通航技术培训有限公司设立工作；公司主动融入无人机生态链，初步具备开展无人机应用服务的能力，南头机场成功开展了无人机试飞空域服务，天津塘沽机场成为华北首家无人机专业试飞基地。

通航飞行：报告期公司与海直通航合并飞行 35,323 架次，增幅 8.87%；合并飞行 30,758 小时 25 分，增幅 6.29%。报告期无劫机炸机事件和空防事故，无维修重大事故和重大航空地面事故，无空管原因、机场原因、油料原因事故征候。其中公司海上石油业务累计飞行 21,649 小时 44 分，比上年同期增幅 6.1%；海直通航累计飞行 4,307 小时 49 分，比上年同期增幅 7.55%。

通航维修：报告期维修公司完成 5 架直升机的大修任务，完成直升机动部件修理或大修 16 台次，桨叶修理 93 片，起落架修理 27 个，无损探伤检查 11 项次，发动机修理 6 台，对 9 个平台直升机加油设备检测 16 次，正执行大修直升机 12 架。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

#### 2、收入与成本

##### (1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,269,761,412.85	100%	1,171,925,228.78	100%	8.35%
分行业					
通航运输	1,202,732,475.91	94.72%	1,109,784,908.15	94.70%	8.38%
通航维修	80,186,397.76	6.32%	77,870,908.26	6.64%	2.97%
融资租赁	15,643,761.02	1.23%			

分部间抵销	-28,801,221.84	-2.27%	-15,730,587.63	-1.34%	83.09%
分地区					
深圳	595,919,082.12	46.93%	547,054,248.94	46.68%	8.93%
湛江	209,928,674.03	16.53%	160,021,408.62	13.65%	31.19%
上海	3,573,503.15	0.28%	147,937,799.24	12.62%	-97.58%
北京	303,333,351.69	23.89%	256,436,531.33	21.88%	18.29%
天津	82,353,537.63	6.49%	76,205,828.28	6.50%	8.07%
浙江	103,454,486.07	8.15%			
分部间抵销	-28,801,221.84	-2.27%	-15,730,587.63	-1.34%	83.09%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
通航运输	1,202,732,475.91	977,149,474.59	18.76%	8.38%	7.83%	0.41%
分地区						
深圳	595,919,082.12	484,981,904.97	18.62%	8.93%	1.78%	5.72%
湛江	209,928,674.03	134,266,790.17	36.04%	31.19%	27.57%	1.81%
北京	303,333,351.69	212,339,948.38	30.00%	18.29%	14.79%	2.14%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

报告期公司海上石油直升机飞行服务执行长期合同8个（按同一实际控制人合并口径统计），短期合同3个，为我国南海东部、西部，东海、渤海等海域的中海油深圳分公司、上海分公司、湛江分公司、天津分公司，以及惠州作业公司、番禺石油、新田石油、CGG公司、浙江石油化工有限公司、中石化海油石油工程有限公司、大宇国际公司等国内外海上石油企业提供长期直升机飞行服务。

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
通航运输	1.人工费	260,594,303.81	26.67%	263,192,824.45	29.04%	-0.99%
通航运输	2.航材及航油消耗	168,593,661.59	17.25%	138,661,178.75	15.30%	21.59%
通航运输	3.直升机折旧及修理分摊	272,452,136.16	27.88%	273,638,674.30	30.20%	-0.43%
通航运输	4.保险费及保障费	92,834,121.61	9.50%	67,216,768.22	7.42%	38.11%
通航运输	5.其他	182,675,251.42	18.69%	163,462,939.08	18.04%	11.45%
通航运输	合计	977,149,474.59	100.00%	906,172,384.80	100.00%	7.78%
通航维修	1.人工费	18,913,852.04	29.05%	19,253,198.80	31.25%	-1.76%
通航维修	2.航材及低耗品消耗	31,715,102.70	48.72%	33,130,916.01	53.78%	-4.27%
通航维修	3.折旧及分摊	2,641,251.94	4.06%	2,544,206.60	4.13%	3.81%
通航维修	4.其他	11,830,495.16	18.17%	6,677,721.06	10.84%	77.16%
通航维修	合计	65,100,701.84	100.00%	61,606,042.47	100.00%	5.67%
融资租赁	1.利息支出	7,356,166.66	92.00%			
融资租赁	2.手续费及佣金支出	603,624.21	8.00%			
融资租赁	合计	7,959,790.87	100.00%			

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本年合并范围的变更主要为新增子公司及结构化主体，具体信息如下：

公司名称	取得方式	取得时点
中信海直融资租赁有限公司	设立	2017年3月30日
2017年度第一期信托资产支持票据	发行信托资产支持票据	2017年5月4日

2017年5月4日，本公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元；次级发行总额为0.37亿元，由本公司认购。该应收账款信托资产支持票据，为本公司实际控制的“结构化主体”，纳入合并财务报表范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,010,133,324.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	79.55%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	中国海洋石油集团有限公司	639,966,255.88	50.40%
2	国家林业总局	143,922,963.47	11.33%
3	中国海监总队	106,731,550.85	8.41%
4	中海石油（中国）有限公司番禺作业公司	62,343,656.01	4.91%
5	DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATION	57,168,898.64	4.50%
合计	--	1,010,133,324.85	79.55%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	281,702,984.70
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	45.80%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	香港讯泽航空器材有限公司	113,553,559.19	18.46%
2	赛峰直升机发动机（天津）有限公司	51,538,843.66	8.38%
3	中国航空油料集团有限公司	49,471,082.30	8.04%
4	The Milestone Aviation Asset Holding Group N0.25 Ltd	42,956,523.23	6.98%
5	空中客车直升机公司	24,182,976.32	3.93%

合计	--	281,702,984.70	45.80%
----	----	----------------	--------

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,377,295.88	0.00		报告期新设控股子公司增加销售费用。
管理费用	126,740,969.56	101,017,426.73	25.46%	报告期根据离职后福利精算报告计提的人员服务成本增加；短期薪酬增加；新设控股子公司增加管理费用。
财务费用	57,033,649.51	118,852,598.21	-52.01%	报告期实现汇兑收益，上年同期为汇兑损失。

### 4、研发投入

适用  不适用

### 5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,553,874,053.52	1,306,226,280.79	18.96%
经营活动现金流出小计	1,628,341,032.70	1,015,651,563.73	60.32%
经营活动产生的现金流量净额	-74,466,979.18	290,574,717.06	-125.63%
投资活动现金流入小计	330,484,254.04	57,490,636.33	474.85%
投资活动现金流出小计	464,169,837.72	122,436,833.16	279.11%
投资活动产生的现金流量净额	-133,685,583.68	-64,946,196.83	-105.84%
筹资活动现金流入小计	1,226,350,419.92	368,248,302.69	233.02%
筹资活动现金流出小计	811,609,372.56	617,571,509.62	31.42%
筹资活动产生的现金流量净额	414,741,047.36	-249,323,206.93	266.35%
现金及现金等价物净增加额	206,067,783.29	-24,664,108.61	935.50%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

报告期经营活动现金流出小计162,834.10万元，同比增加61,268.95万元，增幅60.32%，增加的主要原因：报告期公司新设子公司海直租赁购置用于融资租赁的资产致购买商品、接受劳务支付的现金增加。

报告期投资活动现金流入小计33,048.43万元，同比增加27,299.36万元，增幅474.85%，增加的主要原因：报告期ABN项目信托托管账户赎回理财产品本金及理财收益、收回购买的中信信托基业28号的本金及收益。

报告期投资活动现金流出小计46,416.98万元，同比增加34,173.30万元，增幅279.11%，增加的主要原因：报告期ABN项目信托托管账户资金购买信惠产品的支出、购买中信民生31号潍坊市青州应收账款流动化信托项目支出。

报告期筹资活动现金流入小计122,635.04万元，同比增加85,810.21万元，增幅233.02%，增加的主要原因：报告期公司发行第一期信托资产支持票据筹资3.15亿元；新增银行长期借款4.6亿；吸收子公司融资租赁公司少数股东投资款8,006.24万元。

报告期筹资活动现金流出小计81,160.94万元，同比增加19,403.79万元，增幅31.42%，增加的主要原因：报告期公司偿还到期借款增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	6,095,492.44	4.63%	收到购买信托产品收益及ABN项目闲置资金购买理财产品收益。	否
资产减值	249,951.13	0.19%	按照公司会计政策计提的坏账准备。	是
营业外收入	28,088,847.55	21.34%	主要包括空中客车直升机公司就公司EC225机队直升机停飞所受损失赔偿及收到上海新路房地产公司退回代收佣金。	否
营业外支出	13,201,773.48	10.03%	主要为海直通航计提以经营租赁方式租入的直升机须补缴源泉代扣代缴企业所得税、增值税、增值税附加而产生的滞纳金。	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	550,899,227.61	9.80%	344,825,060.23	7.05%	2.75%	报告期末货币资金 55,089.92 万元，较期初 34,482.51 万元，增加 20,607.41 万元，增幅 59.76%。增加的主要原因：筹资活动产生的现金流量净额增加。
应收账款	426,998,143.23	7.60%	442,361,568.06	9.04%	-1.44%	报告期末应收账款 42,699.81 万元，较期初 44,236.16 万元，减少 1,536.35 万元，减幅 3.47%，减少的主要原因：报告期海上石油业务回款增加。
存货	318,551,039.36	5.67%	313,646,911.80	6.41%	-0.74%	报告期存货 31,855.10 万元，较期初 31,364.69 万元，增加 490.41 万元，增幅 1.56%，增加的主要原因：报告期航材储备及工具类材料增加。
固定资产	2,945,079,178.78	52.39%	3,139,338,604.39	64.16%	-11.77%	报告期固定资产 294,507.92 万元，较期初 313,933.86 万元，减少 19,425.94 万元，减幅 6.19%，减少的主要原因：报告期计提折旧致固定资产净值减少。
在建工程	126,930,035.99	2.26%	109,026,725.67	2.23%	0.03%	报告期末在建工程 12,693.00 万元，较期初 10,902.67 万元，增加 1,790.33 万元，增幅 16.42%，增加的主要原因：报告期机场改扩建及待安装的高价周转件投入增加。
短期借款	225,144,030.79	4.01%	318,065,397.36	6.50%	-2.49%	报告期末短期借款 22,514.40 万元，较期初 31,806.54 万元，减少 9,292.14 万元，减幅 29.21%，减少的主要原因：报告期偿还到期短期借款。
长期借款	863,686,502.59	15.36%	586,371,874.56	11.98%	3.38%	报告期末长期借款 86,368.65 万元，较期初 58,637.19 万元，增加 27,731.46 万元，增幅 47.29%，增加的主要原因：控股子公司融资租赁公司新增专项长期借款。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值	0.00				274,659,621.69	274,346,136.60	313,485.09

计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）							
3.可供出售金融资产					50,000,000.00		50,000,000.00
金融资产小计	0.00				324,659,621.69	274,346,136.60	50,313,485.09
上述合计	0.00				324,659,621.69	274,346,136.60	50,313,485.09
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面价值	受限原因
10架EC155、2架EC225、2架S-92直升机	1,129,167,961.66	长期借款合同抵押
2架KA32直升机	149,931,232.97	融资租赁合同抵押
3架KA32直升机	242,345,258.26	融资租赁合同抵押
合计	1,521,444,452.89	

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
139,510,216.03	122,436,833.16	13.94%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

单位：元

项目名	投资方	是否为	投资项	本报告	截至报	资金来	项目进	预计收	截止报	未达到	披露日	披露索
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

称	式	固定资 产投资	目涉及 行业	期投入 金额	告期末 累计实 际投入 金额	源	度	益	告期末 累计实 现的收 益	计划进 度和预 计收益 的原因	期（如 有）	引（如 有）
购置7架 EC225L P型直升 机项目 的后3架 延续至 报告期	其他	是	通航运 输	0.00	308,673, 518.24	自有资 金及银 行借款			55,995,0 25.32	报告期 公司取 消第7架 EC225L P型直升 机订单	2017年 08月22 日	有关事 项详见 在《中国 证券报》 《证券 时报》 《上海 证券报》 和巨潮 资讯网 (www. cninfo.co m.cn)披 露的公 司《第六 届董事 会第六 次会议 决议公 告》 (2017- 048)。
海南东 方通用 机场	自建	是	通航运 输	18,580,3 85.81	108,002, 316.53	自有资 金及银 行借款				正在建 设中	2016年 07月13 日	详见在 《中国 证券 报》、《证 券时 报》、《上 海证券 报》和巨 潮资讯 网 (www. cninfo.co m.cn)上 披露的 《关于 海南东 方机场 搬迁的

												公告》 (编号: 2016-01 6)。
合计	--	--	--	18,580,3 85.81	427,188, 037.03	--	--	0.00	55,995,0 25.32	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

### 六、重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

#### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

### 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海直通用航空有限责任	子公司	为客户提供通用航空运	50,000,000.00	603,958,647.45	115,552,527.85	303,333,351.69	68,205,433.18	37,683,411.14

公司		输服务						
中信海直通用航空维修工程有限公司	子公司	为客户提供通用航空器及备件大修、维修服务	41,383,104.83	181,384,485.84	58,186,880.00	80,186,397.76	4,367,659.63	3,369,199.59
中信海直融资租赁有限公司	子公司	融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁交易咨询	200,000,000	704,500,074.74	171,585,275.92	15,643,761.02	2,073,511.88	1,522,917.58

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中信海直融资租赁有限公司	新设	设立初期，对整体生产经营和业绩无重大影响。
海直（北京）通航技术培训有限公司	新设	设立初期，对整体生产经营和业绩无重大影响。

主要控股参股公司情况说明

（1）海直通用航空有限责任公司：2013年4月8日设立，2013年11月开始运营，经营范围为甲、乙、丙类通用航空业务，注册资本5,000万元人民币，公司出资占海直通航注册资本比例为93.97%。主要经营业务是执管、商务、救助、巡查、航拍等海上石油以外的通用航空业务。

（2）中信海直通用航空维修工程有限公司：2001年6月4日设立的中外合资企业，注册资本500万美元，公司出资占维修公司注册资本比例为51%。主要经营范围：直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护。

（3）中信海直融资租赁有限公司：2017年3月30日设立的中外合资企业，注册资本为2亿元人民币，公司出资占租赁公司注册资本比例为45%。主要经营范围：融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁交易咨询等。

（4）海直（北京）通航技术培训有限公司：2017年12月29日设立，注册资本400万元人民币，公司出资占培训公司注册资本比例为51%。主要经营范围为飞行、机务、航务保障、机场运行管理保障、空乘、空保等相关技术人员的技术服务；通航业务技术咨询服务、通航飞行器（包括模拟机）的管理技术服务等。

## 八、公司控制的结构化主体情况

√ 适用 □ 不适用

本年度纳入合并范围的结构化主体为本公司于2017年5月4日发行的2017年度第一期信托资产支持票据。该结构化主体的资产总额为2,278,780.13元(2016年12月31日：无)，合并资产包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他应收款；该结构化主体利用信托专户内的现金金额按照分配顺序分配后剩余的资金购买理财产品，报告期取得投资收益2,272,615.73元。

本公司未向纳入合并范围的结构化主体提供财务或其他支持。

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

我国已将通用航空作为战略新兴产业重点打造，为促进产业转型升级，释放消费潜力，2016年5月国务院办公厅出台《关于促进通用航空业发展的指导意见》，提出了培育通用航空市场、加快通用机场建设、促进产业转型升级、扩大低空空域开放、强化全程安全监管等5个方面的重点任务，极大鼓励整个行业发展。随着国家相关文件贯彻实施和民航“放管服”改革，通用机场和配套基础设施建设、低空旅游、医疗救护等将进一步升温。政策法规的引导、鼓励、支持，通用航空业将焕发出勃勃生机。公司也迎来空前发展的机遇期，市场前景越来越广阔。同时各类资本也大量涌入通用航空业，进行“跑马圈地”，2017年全年新增通航机场5个、通航企业56家。目前国家低空空域管理体制深化改革继续推进，通用航空法规相对滞后，通用机场严重不足等问题也决定通航业发展真正实现质的飞跃尚需时日。同时不同类型竞争对手进入市场，新的商业模式和新业态不断涌现，冲击着传统通航业务。加上非市场因素，行业洗牌不可避免，行业面临“倒春寒”的持久战。

### （二）发展战略

根据公司实际情况及市场发展趋势，将对原有战略规划进行局部调整，在原有五大业务板块的基础上，布局维修集群、无人机、海外市场、机场设计运营、通航城市综合服务等板块，从战略执行上向5+N迈进。在此基础上进行整合优化，形成“运营业务综合化、海油业务国际化、地方合作产业化、经营模式平台化+军民融合”战略发展规划。把握“互联网+”发展新业态，准确定位各业务板块的发展方向和发展模式、不断提高企业竞争力。

目前公司各细分业务战略规划大致如下：1、海上石油：夯实国内市场占有率优势，增加服务品种，拓宽海外市场领域，提升海外市场收入比重，提高国际知名度。2、港口引航：现有港口的引航作业努力提高作业量，积极开拓新港口引航业务。3、陆上通航：继续坚持低成本运营，以航空护林、代管业务、极地科考、电力巡线等业务为重点，辅助开发潜质较大业务，探索构建以提高城市管理功能为目标的城市直升机综合服务体系。4、通航维修：全方位提升维修实力，尤其是关键部附件维修技术，争取获取民航更多维修项目许可，降低航材成本，打造海直维修集群。5、培训业务：依托培训公司，深入开发培训项目，开发新的业绩获益点。6、机场运营：开展直升机场迁建工程，搭建通航机场设计和运营管理平台，适时组建机场运营管理公司，加快相关专业人才培养步伐，为机场运营培育利润增长新亮点。7、资本运营：依托融资租赁公司，开展租赁业务，增加利润贡献板块；全面探索各类金融工具，实现金融与实业相辅相成。

### （三）经营计划

报告期公司营业收入计划119,000万元，实际营业收入126,976.14万元，超出计划目标6.7%；营业总成本计划123,700万元，实际营业总成本为120,853.44万元，完成计划目标97.69%。报告期公司实现安全目标。

2018年度公司经营计划为：力争实现营业收入138,651万元，营业总成本控制在140,413万元；安全目标是：杜绝各类事故，事故征候万架次率低于民航指标，切实保证持续安全。上述经营计划不代表公司对2018年度的盈利预测及对投资者的业绩承诺，能否实现取决于市场状况、经营环境等多种因素，存在较大不确定性，请投资者对此保持足够的风险意识。

### （四）可能面对的风险及应对措施

#### 1、行业风险

##### （1）依附海上石油行业的风险

海上石油直升机飞行服务业务是公司主要收入来源，近年来因国际原油价格尚未达到较高水平，直接影响公司的主营业务，虽然公司海上石油飞行业务较去年有所增加，但主营业务过于单一仍是公司需要面对的风险，为此公司也在采取积极的应对措施，适时调整发展战略。未来公司在做精做强海上石油直升机飞行服务的同时加大其他业务板块的发展力度，努力实现业务结构均衡发展的局面。

##### （2）行业竞争加剧的风险

基于通航产业的发展前景，传统通航企业面临来自无人机等新技术和竞争对手增多的双重压力，行业竞争加剧。公司全力把握通航发展机遇，紧跟国家“一带一路”、“军民融合”等战略方针，抓住国家产业政策的改革红利，积极开拓新其他利润增长点。

#### 2、管理风险

##### （1）安全风险

公司业务差异明显、作业环境复杂、机型种类繁多、作业量较大，生产安全面临高度挑战。筑牢安全防线是公司的首要任务，公司在安全管理工作中要不遗余力，坚持安全培训，实施安全绩效考核制度评价体系，加强隐患排查和风险评估，完善应急预案，强化维修质量保障工作，堵塞安全漏洞，牢固树立安全第一意识，确保安全生产。

(2) 人才流失风险

稳定、高素质的人才队伍是支持公司稳步发展的强有力保障，对于公司长远、持久的发展至关重要。通用航空专业人员培养周期长、技术标准高，导致从业人员较实际需求缺口较大，业内各企业人才争夺战激烈，公司在专业人员上具有较大优势，会成为部分通航公司挖人目标，面临人才流失风险。未来公司应强化人才储备工作，制定合理的绩效考评体系，持续完善人才激励机制，稳固人才队伍。

(3) 管控风险

随着公司业务的布局多元化，子公司数量不断增多，涉及业务领域也不断增加，增加了管控难度，如果不能有效管控，将对公司产生不利影响。不断提升管控水平，依托信息化建设，全面推进集团化管控进程，完善关键业务流程，确保公司安全高效运行。

3、财务风险

公司直升机购置主要采用银行贷款形式，利率波动影响费用支出规模；部分银行贷款为外币贷款，航材费支付主要是外币，汇率波动会产生汇兑损益。利率、汇率的不确定性对公司业绩造成一定影响。公司也在拓展不同的融资渠道、降低公司整体融资成本、改善公司的整体债务结构、解决公司发展中的资金需求问题。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年02月14日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
2017年03月22日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
2017年03月30日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
2017年04月14日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
2017年05月18日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
2017年09月01日	实地调研	机构	深交所互动易 <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/ssgs/companyIrmForSzse.do?stockcode=000099</a>
接待次数	6		

接待机构数量	21
接待个人数量	0
接待其他对象数量	0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

经2017年3月17日召开的公司第六届董事会第二次会议及2017年6月14日召开的公司2016年度股东大会审议通过的《公司2016年度利润分配方案》，在平衡公司长远发展和回报股东关系，满足公司持续经营和可持续发展对资金需求的前提下，按照公司章程规定利润分配不得损害公司可持续发展能力的要求，公司2016年度不进行利润分配。公司2016年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017年度实现归属于母公司股东的合并净利润90,983,257.61元，母公司实现的净利润54,529,915.28元，2017年度母公司可供分配利润为1,015,337,972.03元。董事会提请股东大会审议的公司2017年度利润分配预案为：以截至2017年12月31日公司总股本606,070,420股为基数，拟每10股派发0.15元现金红利（含税），共计分配9,091,056.30元。2017年度不进行公积金转增股本。

2、2016年度实现归属于母公司股东的合并净利润85,929,488.69元，母公司实现的净利润63,317,428.75元，以母公司实现的净利润 63,317,428.75元为基数，提取10%的法定盈余公积金6,331,742.88元，加上2016年末母公司未分配利润954,730,643.90元，减去报告期分配2015年度股利45,455,281.49元，2016年度母公司可供分配利润为966,261,048.28元。经公司2016年度股东大会审议通过，2016年度利润分配方案为：公司2016年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

3、经公司2015年度股东大会审议通过，公司2015年度利润分配方案是，2015年度实现归属于母公司股东的合并净利润169,411,629.17元，母公司实现的净利润157,702,230.69元，以母公司实现的净利润157,702,230.69元为基数，提取10%的法定盈余公积金15,770,223.07元，加上2014年末母公司未分配利润858,253,917.75元，减去报告期分配2014年度股利45,455,281.47元，2015年度母公司可供分配利润为954,730,643.90元。以截至2015年12月31日公司总股本606,070,420股为基数，每10股派发0.75元现金红利（含税），共计分配45,455,281.50元。公司2015年度不进行公积金转增股本。本方案已实施完成。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司	占合并报表中归属于上市公司普通股	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例

		普通股股东的净利润	股东的净利润的比率		
2017 年	9,091,056.30	90,983,257.61	9.99%	0.00	0.00%
2016 年	0.00	85,929,488.69	0.00%	0.00	0.00%
2015 年	45,455,281.50	169,411,629.17	26.83%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.15
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	606,070,420
现金分红总额 (元) (含税)	9,091,056.30
可分配利润 (元)	1,015,337,972.03
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2017 年度利润分配预案为：以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 606,070,420 股为基数，拟每 10 股派发 0.15 元现金红利（含税），共计分配 9,091,056.30 元。2017 年度不进行公积金转增股本。公司董事会将本利润分配预案提交 2017 年度股东大会审议。	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无					
资产重组时所作承诺	无					
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国中海直有限责任公司	关于同业竞争、关联交	公司控股股东中国中海	1998 年 11 月 27 日	长期持续有效	正在履行中

	司	易、资金占用方面的承诺	直有限责任公司（前身为中国中海直总公司）向公司承诺不再发展与公司相同和有竞争的业务，并严格按照《公司法》中的有关规定，维护全体股东的合法权益，不干预公司的决策或利用控股股东地位作出不利小股东的行为。			
	中国中海直有限责任公司	其他承诺	公司与中国中海直有限责任公司（下称“中海直”）于 2011 年 12 月 31 日续签了《深圳直升机场使用协议》。根据公司发行可转债的需要，中海直向公司出具了《承诺函》，就双方签订的《深圳直升机场使用协议》的有关事项作出进一步承诺，承诺内容如下：（1）本公司（指中海直，下同）具备并将切实维持《深圳直	2012 年 09 月 10 日	在合同有效期内长期持续有效	正在履行中

			升机场使用协议》所需的一切批准、许可的效力和效果，并采取迅速的措施以取得该协议所需的其他批准、许可，并维持该等批准、许可的效力。(2) 本公司将确保股份公司（指中信海直，下同）依《深圳直升机场使用协议》正常使用深圳直升机场及其配套设施，确保股份公司对深圳直升机场及其配套设施的使用不受任何第三方的干预或影响。(3) 若因深圳直升机场土地权属出现争议而给股份公司造成直接或可预见的损失，本公司将对上述损失给予赔偿。			
	中国中信集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司实际控制人中信集团向公司出具不进行同业竞争的承诺函的承诺	2012 年 10 月 31 日	自 2012 年 10 月 31 日起生效。在中信集团作为公司实际控制人期间，此承诺	正在履行中

		<p>事项是：(1) 截至 2012 年 10 月 31 日，中信集团未直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。(2) 自 2012 年 10 月 31 日起，中信集团将不直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与公司目前及未来的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。(3) 自 2012 年 10 月 31 日起，凡中信集团有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与公司子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，中信集团会将该等商业机会让予公司。(4) 中信集团将促使其直接或间接</p>		<p>函持续有效。</p>	
--	--	--	--	---------------	--

			控制的其他经济实体遵守上述(1)-(3)项承诺。如中信集团或其直接/间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给公司造成经济损失,中信集团将承担相应的赔偿责任。			
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用  不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

**七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本年合并范围的变更主要为新增子公司及结构化主体，具体信息如下：

公司名称	取得方式	取得时点
中信海直融资租赁有限公司	设立	2017年3月30日
2017年度第一期信托资产支持票据	发行信托资产支持票据	2017年5月4日

2017年5月4日，本公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元；次级发行总额为0.37亿元，由本公司认购。该应收账款信托资产支持票据，为本公司实际控制的“结构化主体”，纳入合并财务报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	王斌、程武良
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

- 1、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度内部控制审计机构，支付其报酬20万元。
- 2、2017年度公司因重大资产重组事项，聘请中信建投证券股份有限公司为财务顾问。鉴于标的资产的实际情况及不确定性，公司决定终止本次重大资产重组。经协商，本次重大资产重组事项未有支付财务顾问费用。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

公司及公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十六、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金额 (万元)	本期收回金额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)

中国中海直有限责任公司	控股股东	租赁房屋支付的押金	否	0.35	0	0	0.00%	0	0.35
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		应收关联方债权期末余额为控股子公司海直通航向中海直租赁房屋支付的押金，金额较少，对公司经营及财务状况无影响。							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金额 (万元)	本期归还金额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万元)
天津信通融资租赁有限公司	同一实际控制人控制下的企业	融资租赁形成应付款	14,190.15		2,613.82	3.47%	453.21	11,576.33
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		公司控股子公司海直通航根据已签订的直升机融资租赁相关协议向天津信通融资租赁有限公司支付融资租赁两架 Ka-32A11BC 直升机到期租金及利息。报告期海直通航支付租金及利息共计 350.28 万美元。此次融资租赁利于海直通航开展航空护林业务，对其改善财务状况有良好的促进作用。						

## 5、其他重大关联交易

√ 适用 □ 不适用

(1) 根据公司与中海直公司于2011年12月31日签订的《深圳直升机场使用协议》，双方经协商同意，标的物首年度（即2012年度）使用费为人民币500万元。自第二个年度起，每年使用费在上一年度使用费的基础上上浮，上浮幅度为上一年度使用费与我国上一年度居民消费价格指数（CPI）变动幅度的乘积，但使用费的增长率最高不得超过5%。协议有效期为10年，自2012年1月1日开始。2017年度公司支付使用费为500万元。深圳直升机场担负着公司约60%的直升机起降与保障任务，该关联交易对公司经营活动正常进行十分必要，公司对此有较强的依赖性。

(2) 经公司第四届董事会第二十二次会议及2013年第三次临时股东大会审议通过，公司控股子公司海直通航向中信富通融资租赁2架KA-32型直升机，2014年8月20日海直通航与中信富通设立的SPV公司天津信直通航融资租赁有限公司签订2架Ka-32A11BC直升机的《直升机融资租赁协议》。2015年9月15日，海直通航与天津信直通航融资租赁有限公司和天津信通融资租赁有限公司（中信富通为此项目新设的专项公司）三方签署《直升机租赁合同转让与修订协议》，天津信直通航融资租赁有限公司将原《直升机融资租赁协议》通过概括转让的方式，转让给新出租人天津信通融资租赁有限公司。经公司第六届董事会第一次会议审议通过关于公司子公司海直通航将中信富通融资租赁外币长期借款币种变更为人民币的议案，浦银租赁提供了人民币置换方案，鉴于目前市场环境及资金成本的影响，该项目目前尚未执行，公司将根据进展情况及时进行信息披露。报告期公司支付融资租赁两架Ka-32A11BC直升机到期租金及利息共计350.28万美元。

(3) 经公司第五届董事会第十次会议审议通过，公司向海油租赁售后回租3架EC-155型直升机，并与海油租赁签署《售后回租协议》，2014年10月31日收到转让价款11,936.83万元。报告期按照协议支付租金及手续费4,341.16万元。

(4) 经公司第五届董事会第十七次会议及2015年第三次临时股东大会审议通过《公司关于委托理财暨关联交易的议案》，公司于2015年10月14日向中信信托有限责任公司购买“中信基业28号重庆兴荣应收账款流动化信托项目”信托产品，投资金额为5,000万元，投资年限为2年，资金来源为公司自有资金，预期年化收益率为9%，报告期该理财产品已到期，并收到投资收益382.29万元，合计收到投资收益901.33万元。

(5) 根据公司发展需要，经公司第六届董事会第九次会议审议通过公司关于委托理财暨关联交易的议案。同意公司以自有资金人民币5000万元向中信信托购买“中信民生31号潍坊市青州宏利应收账款流动化信托项目”信托产品，投资年限2年，预期年化收益率为7.7%。

(6) 经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过公司《关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的议案》，同意公司通过中信信托以发行应收账款信托资产支持票据的方式进行融资。2016年12月9日公司收到交易商协会出具的《接受注册

通知书》（中市协注[2016]ABN8号），同意接受公司资产支持票据注册金额为3.52亿元。2017年5月4日，公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元，次级发行总额为0.37亿元。2017年5月9日本期票据发行所募集资金已到公司账户。按照信托协议约定，该信托产品监管账户内的闲置资金可以用于再投资，投资范围为在金融机构进行银行存款或其他风险可控、变现能力强的现金管理类产品。报告期该项目闲置资金累计申购中信信惠现金管理型金融投资集合资金信托计划1201期理财产品27,465.96万元，累计赎回27,434.61万元，截至报告期末余额为31.35万元；报告期确认的投资收益为227.26万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
2011-028 第四届董事会第七次会议决议公告	2011 年 12 月 30 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2011-029 公司与中国中海直总公司关于签订《深圳直升机场使用协议》的公告	2011 年 12 月 30 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2013-047 第四届董事会第二十二次会议决议公告	2013 年 11 月 22 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2013-048 公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机暨关联交易的公告	2013 年 11 月 22 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2013-053 2013 年第三次临时股东大会决议公告	2013 年 12 月 11 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2014-036 公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机并签订《直升机融资租赁协议》的公告	2014 年 08 月 20 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2017-006 公司第六届董事会第一次会议决议公告	2017 年 02 月 11 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2014-054 第五届董事会第十次会议决议公告	2014 年 10 月 28 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2014-055 公司关于与海油租赁进行 3 架 EC-155 型直升机售后回租暨关联交易的公告	2014 年 10 月 28 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2014-056 公司与海油租赁签订 3 架 EC-155 型直升机售后回租的关联交易公告	2014 年 11 月 04 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2015-034 第五届董事会第十七次会议决议公告	2015 年 09 月 19 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2015-035 公司关于委托理财暨关联交易的公告	2015 年 09 月 19 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2015-039 2015 年第三次临时股东大会决议公告	2015 年 10 月 10 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2017-067 第六届董事会第九次会议决议公告	2017 年 12 月 16 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2017-068 公司关于委托理财暨关联交易的公告	2017 年 12 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016-024 第五届董事会第二十四次会议决议公告	2016 年 10 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016-025 关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的公告	2016 年 10 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2017-022 关于应收账款信托资产支持票据成功发行的公告	2017 年 05 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

租赁情况说明

公司2014年3月向爱尔兰MILESTONEAVIATIONGROUP经营租赁1架S-92型直升机，租赁期自2014年3月10日至2019年3月9日，租赁期为5年，起租日为2014年4月24日。报告期公司按照合同规定按月支付租金30万美元，合计支付租金360万美元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自有资金	5,000	5,000	0
合计		5,000	5,000	0

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

(2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用  不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
公司	欧洲直升机公司	7架 EC225 LP型直升机	2011年12月19日			无		合同谈判定价	122,632.3	否	无	截至报告期公司已接收前6架；第7架订单取消。	2017年08月22日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《公司第六届董事会第六次

														会议决议公告》(公告编号: 2017-048)
海直通航	中信富通设立的 SPV 公司天津信直通航融资租赁有限公司	融资租赁 2 架 KA-32 型直升机	2014 年 08 月 20 日			无		合同谈判定价	20,778.08	是	中信富通与公司为同一实际控制人中国中信集团有限公司控制的企业	执行情况详见本报告第五节十六之 5、(2)	2014 年 08 月 20 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机暨关联交易进展情况的公告》(公告编号: 2014-036)
公司	海油租	3 架 EC-155	2014 年 10 月	11,936.		无		合同谈	13,282.	是	董事赵宏剑任	执行情况详见	2014 年 11 月 04	《中国

	赁	型直升 机	31 日	83				判定价	49		海油租 赁高管	本报告 第五节 十六之 5、(3)	日	报)、 《证券 时报》、 《上海 证券 报》和 巨潮资 讯网 (www .cninfo. com.cn )上披 露的 《公司 关于与 海油租 赁签订 3架 EC-155 型直升 机售后 回租协 议的公 告》(公 告编 号: 2014-0 56)
海直通 航	天津招 银津三 十四租 赁有限 公司	融资租 赁三架 Ka-32A 11BC 直升机	2015 年 06 月 18 日			无		合同谈 判定价	25,169. 19	否	无	执行情 况详见 本报告 第五节 第二十 之 1	2015 年 08 月 18 日	巨潮资 讯网 (www .cninfo. com.cn )上披 露的 《公司 2015 年 半年度 报告》 (公告 编号: 2015-0 29)

5、公司向有关银行申请综合授信额度及长期借款合同的执行情况

授信银行	申请额度 (万元)	获批额度 (万元)	期初贷款 (万元)	本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末余额 (万元)	贷款 期限	币种
招商银行深圳南油支行	30,000	30,000	5000		5000		1年	人民币
			138.98		138.98		1年	欧元
上海浦发银行深圳华侨城支行	30,000	30,000						
中国农业银行深圳布吉支行	35,000	35,000	134.69		134.69		1年	欧元
			94.07		94.07		1年	欧元
			4,400.00		4,400.00		1年	人民币
			1,125.00		1,125.00		6个月	人民币
中国银行高新区支行	30,000	30,000	116.92		116.92		6个月	欧元
			6,000.00		6,000.00		10个月	人民币
			1,200.00		1,200.00		9个月	人民币
			3,000.00		3,000.00		1年	人民币
				3,000.00		3,000.00	11个月	人民币
	2,000.00		2,000.00	1年	人民币			
瑞穗银行(中国)有限公司北京分行	20,000	15,000	642.25		642.25		6个月	人民币
			800		800		5个月	人民币
			1,847.07		1,847.07		5个月	人民币
			261.02		261.02		5个月	人民币
			1,519.66		1,519.66		5个月	人民币
			327.98		327.98		4个月	人民币
			339.91		339.91		4个月	人民币
			560.31		560.31		4个月	人民币
			1,242.03		1,242.03		4个月	人民币
				2,459.77		2,459.77	6个月	人民币
				4,514.40		4,514.40	6个月	人民币
				5,070.00		5,070.00	6个月	人民币
				2,470.23		2,470.23	6个月	人民币
				2,459.77		2,459.77	6个月	人民币
	4,514.40		4,514.40	6个月	人民币			
	5,070.00		5,070.00	6个月	人民币			
	2,470.23		2,470.23	6个月	人民币			
中国光大银行深圳龙岗南湾支行	20,000	20,000						
华夏银行深圳中心区支行	30,000	30,000		3,000.00		3,000.00	1年	人民币

工商银行深圳横岗支行	20,000	20,000						
广发银行深圳香蜜湖支行	20,000	20,000						
中信银行深圳前海分行	20,000	20,000						
浙江商业银行股份有限公司深圳分行	20,000	20,000						
合计	275,000	270,000	484.66		484.66			欧元
			28,265.23	37,028.80	42,779.63	22,514.40	6个月/11个月/1年	人民币
长期贷款银行	申请额度 (万元)	获批额度 (万元)	期初贷款 (万元)	本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末余额 (万元)	贷款期限	币种
天津滨海农村商业银行	50,000	46,000		46,000		46,000	3年	人民币
国家开发银行深圳分行	73,000	73,000	7,880.00		7,880.00		10年	港币
国家开发银行深圳分行	60,000	60,000	12,976.98		6,600.00	6,376.98	12年	港币
国家开发银行深圳分行							10年	人民币
			13,772.82		1,991.25	11,781.57		
国家开发银行深圳分行			23,474.45		2,698.21	20,776.24	10年	人民币
国家开发银行深圳分行			9,508.78		700.65	8,808.13	10年	人民币
中国进出口银行	USD2,127.44	USD2,127.44	1,851.44		184.00	1,667.44	12年	美元

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司为政府提供多类社会公共管理服务，多次参与渤海海域等海上救助行动，成功救助20余名遇险船员，参加了2017年“第十一届气象灾害预警服务部际联络员会议暨海上综合搜救演练”。执行我国第33次南极科考任务，创造了我国直升机抵达地球最南纬度的纪录，获得“南极科考的一支空中精锐”赞誉。支援了内蒙古边境、呼伦贝尔那吉林场和四川雅江等火灾扑救。同时，公司还与深圳市西丽社区残联建立结对帮扶关系，帮扶关爱残疾人士，得到了社会广泛认可。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司不属于环境保护部分公布的重点排污单位

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经公司第六届董事会第一次会议审议通过关于设立中信海直融资租赁有限公司的议案。公司联合深圳亿盛资产管理有限公司、弘立国际投资有限公司合资设立中信海直融资租赁有限公司，开展航空器等设备融资租赁等业务。公司已完成子公司中信海直融资租赁有限公司的工商注册登记手续，并于2017年3月30日领取了由天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局核发的营业执照。有关事项详见2017年2月11日及2017年3月31日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第一次会议决议公告》（2017-006）及《关于中信海直融资租赁有限公司完成工商登记的公告》（2017-016）。

(2) 经公司第六届董事会第五次会议审议通过关于设立海直（北京）通航技术培训有限公司的议案，公司与中国民航管理干部学院共同设立海直（北京）通航技术培训有限公司开展通航市场专业技术培训业务。公司已完成海直（北京）通航技术培训有限公司的工商注册登记手续，并于2017年12月29日领取了由北京市工商行政管理局朝阳分局核发的营业执照。有关事项详见2017年7月18日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《关于设立海直（北京）通航技术培训有限公司的公告》（2017-038）及《关于海直（北京）通航技术培训有限公司完成工商登记的公告》（2018-001）。

(3) 经公司第六届董事会第二次会议审议通过关于将中国进出口银行深圳分行美元长期借款币种变更为人民币的事项。公司决定将中国进出口银行深圳分行美元借款余额置换成人民币借款。截至报告期，公司与中国进出口银行深圳分行就变更币种事项正在协商中，尚未完成币种变更等相关工作，公司将根据进展情况及时进行信息披露。有关事项详见2017年3月21日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第二次会议决议公告》（2017-012）。

(4) 根据《通用航空发展专项资金管理暂行办法》及民航中南地区管理局和民航华北地区管理局《关于申报2017年通用航空发展专项资金的通知》相关规定，公司向中国民用航空局申请2017年通用航空发展专项资金（2015年7月—2016年6月）补贴。2017年6月30日公司收到2017年通用航空发展专项资金补贴2,748.62万元人民币。有关事项详见2017年7月3日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《公司关于获得2017年通用航空发展专项资金的公告》（2017-033）。

(5) 经公司第六届董事会第六次会议审议通过公司关于取消第7架EC225LP型直升机订单的议案。根据经营需要，2011年12月公司与空中客车直升机公司（原欧洲直升机公司）就购置7架EC225LP型直升机签署销售合同，按约定，截至2015年4月公司已接收前6架EC225LP型直升机。鉴于目前市场环境及公司经营形势，经慎重考虑，董事会决定取消第7架EC225LP型直升机订单，已预付的该架直升机采购款用于冲抵应付空直“支持与服务”项目的货款。有关事项详见2017年8月22日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第六次会议决议公告》（2017-048）。

(6) 经公司第六届董事会第六次会议审议通过公司关于向有关银行申请综合授信额度的议案。根据公司经营需要，同意公司继续向瑞穗银行（中国）有限公司北京分行及向浙商银行股份有限公司深圳分行各申请2亿元人民币（或等值外币）综合授信额度。有关事项详见2017年8月22日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第六次会议决议公告》（2017-048）。

(7) 2017年10月27日，公司收到上海新路房地产开发公司退回代收佣金款项1,279.31万元人民币。有关事项详见2017年10月31日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《公司关于收到代收佣金款项的公告》（2017-063）。

(8) 公司因筹划重大事项，根据深圳证券交易所的相关规定，公司股票自2017年5月4日起停牌，并自2017年5月18日起转入重大资产重组事项继续停牌。公司本次筹划的重大资产重组事项为公司拟以发行股份、支付现金或两者相结合等方式购买中国中信集团有限公司持有的中信医疗健康产业集团有限公司（以下简称“中信医疗”）100%股权，停牌期间公司积极推进相关工作。鉴于中信医疗重要子公司在资产权属、经营资质及历史沿革上存在问题，未完成全部整改工作；以及中信医疗重要子公司的少数股东就相关子公司的估值水平和未来经营业绩的预测未能与中信医疗达成一致。为维护公司全体股东及公司利益，经相关各方充分协商和审慎研究论证，公司决定终止本次重大资产重组。公司关于重大资产重组相关公告详见以下列表。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司重大资产重组事项	2017年05月04日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-021《重大事项停牌公告》
	2017年05月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-023《重大事项进展暨继续停牌公告》
	2017年05月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-024《关于重大资产重组停牌公告》
	2017年05月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-025《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年06月03日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-026《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》
	2017年06月10日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-027《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年06月17日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-029《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年06月24日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-030《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年07月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-032《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告》
	2017年07月08日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-034《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年07月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-035《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年07月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-037《关于召开股东大会审议继续停牌相关事项的公告》
	2017年07月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-040《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年08月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-041《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年08月04日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-043《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》
2017年08月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的2017-044《关于重大资产重组停牌进展公告》	
2017年08月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的	

		2017-045 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年08月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-049 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年09月01日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-050 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年09月08日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-051 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年09月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-052 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年09月22日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-053 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年09月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-054 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年10月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-056 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年10月20日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-057 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年10月27日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-058 《关于重大资产重组停牌进展公告》
	2017年10月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-061 《关于终止筹划重大资产重组公告》
	2017年10月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-062 《关于终止筹划重大资产重组事项召 开投资者说明会的公告》
	2017年11月2日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 2017-064 《关于终止筹划重大资产重组事项的 投资者说明会召开情况暨股票复牌的公告》

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、经公司第五届董事会第十三次会议审议通过控股子公司海直通航融资租赁3架Ka-32型直升机事项，2015年6月海直通航与天津招银津三十四租赁有限公司签订《直升机融资租赁协议》。根据协议，海直通航向天津招银津三十四租赁有限公司融资租赁三架Ka-32A11BC直升机，融资金额3,876万美元，融资手续费为融资金额的1%，利率为三个月LIBOR+295BP，融资期限为10年。

2016年2月24日公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于海直通航拟变更部分外币长期借款币种的议案》 同意公司子公司海直通航在招银租赁融资的美元长期应付款币种变更为人民币，利率为10年期人民币贷款基准利率（同5年期人民币贷款基准利率）上浮4.13%。公司控股子公司海直通航与天津招银津三十四租赁有限公司签订《直升机融资租赁协议的补充协议二》，自2016年4月21日起租赁协议项下的租赁保证金和剩余美元本金按天津招银津三十四租赁有限公司实际购汇汇率

6.4920全部置换为人民币，剩余本金共计折算人民币24,629.28万元，剩余融资租赁期限不变。报告期支付天津招银津三十四租赁有限公司融资租赁3架Ka-32型直升机租金人民币3232.10万元。

2、根据《通用航空发展专项资金管理暂行办法》及民航华北地区管理局《关于申报2017年通用航空发展专项资金的通知》相关规定，2017年9月30日，公司控股子公司海直通航收到2017年通用航空发展专项资金补贴1,641.78万元。有关事项详见2017年10月9日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的公司《关于控股子公司海直通航获得2017年通用航空发展专项资金的公告》（2017-055）。

3、公司子公司海直通航补缴自韩国租赁KA32直升机和香港租赁AS350B3直升机代扣代缴特许权使用费所得税、增值税、增值税附加及滞纳金，共计4,728.84万元，于2018年2月9日缴纳完毕。有关事项详见2018年1月31日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的公司《关于子公司海直通航补缴税金的公告》（2018-002）。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、无限售条件股份	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%
1、人民币普通股	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%
二、股份总数	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

#### 2、限售股份变动情况

适用  不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

#### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	63,772	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	63,121	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国中海直有限责任公司	国有法人	38.63%	234,119,474			234,119,474		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.52%	15,247,100			15,247,100		
楼文胜	境内自然人	1.63%	9,851,665	3306310		9,851,665		
齐鲁证券资管—工商银行—齐鲁碧辰 10 号集合资产管理计划	其他	1.34%	8,114,014			8,114,014		
招商证券股份有限公司—前海开源中航军工指数分级证券投资基金	其他	0.92%	5,599,524	-2092000		5,599,524		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.84%	5,104,740	5059440		5,104,740		
李淼	境内自然人	0.73%	4,400,097	4400097		4,400,097		
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.71%	4,305,800			4,305,800		
蒋进进	境内自然人	0.55%	3,311,000	-3000		3,311,000		

中国北方航空公司	国有法人	0.48%	2,913,067			2,913,067		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，中国中海直有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国中海直有限责任公司	234,119,474	人民币普通股	234,119,474					
中央汇金资产管理有限责任公司	15,247,100	人民币普通股	15,247,100					
楼文胜	9,851,665	人民币普通股	9,851,665					
齐鲁证券资管—工商银行—齐鲁碧辰 10 号集合资产管理计划	8,114,014	人民币普通股	8,114,014					
招商证券股份有限公司—前海开源中航军工指数分级证券投资基金	5,599,524	人民币普通股	5,599,524					
香港中央结算有限公司	5,104,740	人民币普通股	5,104,740					
李淼	4,400,097	人民币普通股	4,400,097					
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,305,800	人民币普通股	4,305,800					
蒋进进	3,311,000	人民币普通股	3,311,000					
中国北方航空公司	2,913,067	人民币普通股	2,913,067					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，中国中海直有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司前十名股东中，参与融资融券的信用账户名称及持股数量分别为：楼文胜信用账户 9,851,665 股；李淼信用账户 4,400,097 股；蒋进进信用账户 3,233,700 股，普通账户 77,300 股，合计 3,311,000 股。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国中海直有限责任公司	蒲坚	1983 年 04 月 21 日	914400001000010947	提供机场设施和地面服务；实业投资及管理、服务；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国中信集团有限公司	常振明	1982 年 09 月 15 日	9110000010168558XU	经营范围：第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械，含电子公告服务；有效期至 2019 年 01 月 09 日；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员。投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；工程招标、勘测、设计、施工、监理、

				承包及分包、咨询服务行业；资产管理；资本运营；进出口业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2017 年 12 月 31 日，中信集团控股或参股的境内外主要上市公司股权情况如下：				
	股东方名称	上市公司名称	上市地点	股票代码	持股比例
	中信盛星有限公司 32.53% 中信盛荣有限公司 25.60%	中国中信股份有限公司	香港	267.HK	58.13%
	中国中信有限公司 65.37% Extra Yield International Ltd. 0.02% Metal Link Limited 0.58%	中信银行股份有限公司	上海 香港	601998.S H 998.HK	65.97%
	中国中信有限公司 16.50%	中信证券股份有限公司	上海 香港	600030.S H 6030.HK	16.50%
	中国中信有限公司 60.49% 中信投资控股有限公司 4.52% 中信汽车有限责任公司 2.26%	中信重工股份有限公司	上海	601608.S H	67.27%
	Keentech Group Ltd 49.57% 中信澳大利亚有限公司 9.55% Extra Yield International Ltd. 0.38%	中信资源控股有限公司	香港	1205.HK	59.50%
	Bowenvale Ltd 74.43%	亚洲卫星控股有限公司	香港	1135.HK	74.43%

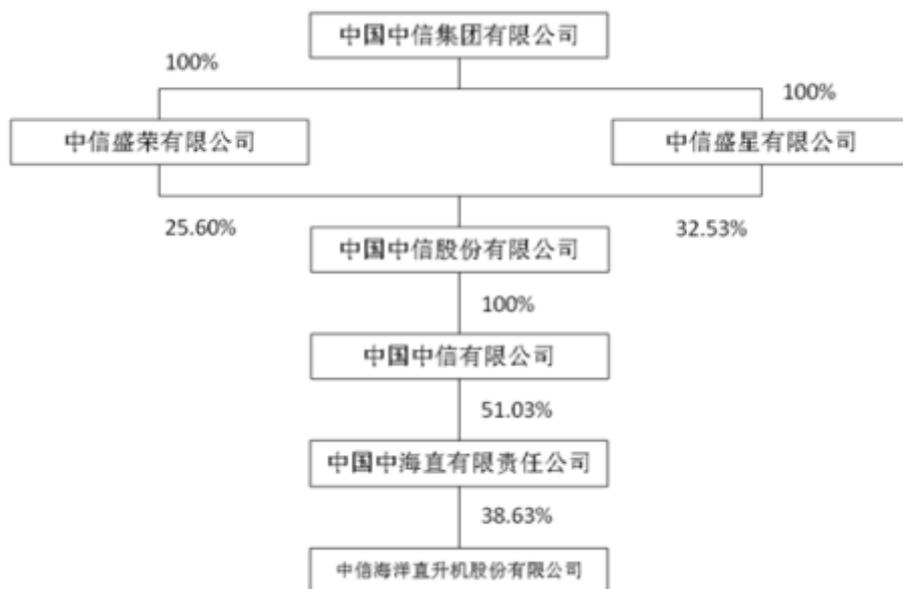
	Highkeen Resources Limited 34.39%	中信大锰控股有限公司	香港	1091.HK	43.46%
	Apexhill Investments Limited 9.07%				
	Richtone Enterprises Inc. 3.80%	中信国际电讯集团有限公司	香港	1883.HK	60.08%
	Ease Action Investments Corp. 35.03%				
	Silver Log Holdings Ltd 17.25%				
	萃新控股有限公司 4.00%				
	中信泰富有限公司下属多家子公司共计持有 56.35%	大昌行集团有限公司	香港	1828.HK	56.35%
	中信泰富(中国)投资有限公司 28.18%	大冶特殊钢股份有限公司	深圳	000708.SZ	58.13%
湖北新冶钢有限公司 29.95%					
CKM (Cayman) Company Limited 62.91%	CITIC Envirotech Ltd	新加坡	U19.SG	62.91%	
中信兴业投资集团有限公司 8.71%	袁隆平农业高科技股份有限公司	深圳	000998.SZ	18.79%	
中信建设有限责任公司 6.72%					
深圳市信农投资中心(有限合伙) 3.36%					
满贵投资有限公司 10%	中国海外发展有限公司	香港	688.HK	10%	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
蒲坚	董事长	现任	男	60	2017年02月10日	2020年02月09日	0	0	0	0	0
赵祉胜	副董事长	现任	男	59	2016年11月10日	2020年02月09日	0	0	0	0	0
孙大陆	副董事长	现任	男	50	2017年06月14日	2020年02月09日	0	0	0	0	0
王鹏	副董事长、总经理	现任	男	46	2017年02月10日	2020年02月09日	0	0	0	0	0
马雷	副董事长	现任	男	49	2013年05月23日	2020年02月09日					
杨刚强	董事	现任	男	48	2017年06月14日	2020年02月09日					
赵宏剑	董事	现任	女	53	2015年02月27日	2020年02月09日					
李刚	董事	现任	男	48	2017年02月10日	2020年02月09日					
蔺静	董事	现任	女	49	2017年02月10日	2020年02月09日					
李宗前	董事	现任	男	58	2017年02月10日	2020年02月09日					
张长江	独立董事	现任	男	59	2015年	2020年					

					02月27日	02月09日					
郭海兰	独立董事	现任	女	45	2014年01月23日	2020年02月09日					
叶忠为	独立董事	现任	男	49	2014年01月23日	2020年02月09日					
王玉梅	独立董事	现任	女	56	2017年02月10日	2020年02月09日					
苏梅	独立董事	现任	女	49	2017年02月10日	2020年02月09日					
毕为	董事长	离任	男	62	2009年11月07日	2017年02月10日					
金晓剑	副董事长	离任	男	59	2014年01月23日	2017年06月14日					
邹剑峰	董事	离任	男	50	2015年02月27日	2017年06月14日					
王彦	董事	离任	男	50	2015年07月30日	2017年02月10日					
严宁	董事	离任	男	61	2012年08月29日	2017年02月10日					
赵振京	董事	离任	男	57	2012年08月29日	2017年02月10日					
贾庭仁	独立董事	离任	男	70	2011年01月11日	2017年02月10日					
张建明	独立董事	离任	男	58	2011年01月11日	2017年02月10日					
宋军	监事会主席	现任	男	50	2017年02月10日	2020年02月09日					

					日	日					
高燕	监事	现任	女	46	2017年 02月10 日	2020年 02月09 日					
宁志和	监事	现任	男	59	2017年 02月10 日	2020年 02月09 日					
唐万元	监事会主 席	离任	男	58	2013年 05月23 日	2017年 02月10 日					
李培良	监事	离任	男	42	2007年 08月16 日	2017年 02月10 日					
井学军	监事	离任	男	46	2011年 01月11 日	2017年 02月10 日					
刘建新	副总经理	现任	男	52	2007年 04月26 日	2020年 02月09 日					
闫增军	副总经理	现任	男	47	2012年 08月10 日	2020年 02月09 日					
许卫杰	副总经理	现任	男	55	2012年 08月10 日	2020年 02月09 日	700	0	0	0	700
余金树	副总经理	现任	男	53	2016年 04月15 日	2020年 02月09 日					
余金树	财务负责 人	现任	男	53	2016年 08月19 日	2020年 02月09 日					
徐树田	董事会秘 书	现任	男	48	2013年 05月28 日	2020年 02月09 日					
合计	--	--	--	--	--	--	700	0	0	0	700

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

毕为	董事长	任期满离任	2017年02月10日	退休
金晓剑	副董事长	离任	2017年06月14日	工作变动
邹剑峰	董事	离任	2017年06月14日	工作变动
王彦	董事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届董事会任期届满离任
严宁	董事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届董事会任期届满离任
赵振京	董事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届董事会任期届满离任
贾庭仁	独立董事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届董事会任期届满离任
张建明	独立董事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届董事会任期届满离任
唐万元	监事会主席	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届监事会任期届满离任
李培良	监事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届监事会任期届满离任
井学军	监事	任期满离任	2017年02月10日	公司第五届监事会任期届满离任

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

蒲坚先生，曾任中信证券有限责任公司副总经理，公司总经理、党委书记，中国中海直总公司副董事长、党委书记，中国中信集团公司董事，中信信托有限责任公司董事长、党委书记。现任中国中信集团有限公司执行董事、党委委员，中国中信股份有限公司执行董事、副总经理、党委委员，中国中海直有限责任公司董事长、公司董事长。

赵祉胜先生，曾任海军后勤部政治部转业干部工作办公室主任，海军后勤部生产管理部政治部副主任，华海房地产开发公司总经理助理，中国海洋航空集团公司副董事长、总经理、党委书记、纪委书记，中海工程建设总局党委书记、副董事长、管委会主任。现任中国海洋航空集团有限公司董事长、党委副书记，中国中海直有限责任公司董事，公司副董事长。

孙大陆先生，曾任中海石油测井阿特拉斯合作服务公司总裁助理，中海石油销售公司原油销售代表，有限公司销售部天然气销售经理，中国海洋石油（新加坡）国际有限公司代理总经理、总经理，有限公司销售部总经理、原油与天然气销售部总经理，进出口公司总经理、党委书记，总公司销售分公司总经理、党委书记、中海油销售公司总经理，炼化公司副总经理。现任中国海洋石油集团有限公司总经理助理兼规划计划部总经理、中国海洋石油工程管理办公室主任，公司副董事长。

王鹏先生，曾任公司飞行部副经理、党委书记，公司总经理助理。现任中国中海直有限责任公司董事，公司副董事长、总经理、党委书记。

马雷先生，曾任中国中海直有限责任公司总经理，公司监事会召集人。现任中国中海直有限责任公司董事，公司副董事长、党委副书记。

杨刚强先生，曾任中航动力控制股份有限公司董事会秘书、投融资管理部第一部长，中航资产管理有限公司投资管理部专务、

计划财务部副部长（专务）。现任中航资产管理有限公司规划发展部部长，中国民用飞机开发有限公司董事长、中国中海直有限责任公司董事，公司董事。

赵宏剑女士，曾任渤海物资供应公司会计，中海石油北方船舶公司计财部副经理，中海石油船舶有限公司计财部会计资金经理，中海油田服务股份有限公司计划资金部资金与融资岗位经理，中海油田服务股份有限公司钻井事业部计财部经理、总经济师。现任中海油国际融资租赁有限公司副总裁，中海石油投资控股有限公司副总经理，中国中海直有限责任公司董事，公司董事。

李刚先生，曾任深圳市深超科技投资有限公司副总经理、深圳市投资控股有限公司人力资源部部长。现任深圳市通产集团有限公司党委书记、董事长，中国中海直有限责任公司董事，公司董事。

蔺静女士，曾任中国中信集团有限公司人事教育部薪酬管理处处长，中信京城大厦有限责任公司副总经理（挂职）。现任中国中信集团有限公司人力资源部总经理助理、党委组织部部长助理兼薪酬管理处处长，中国中海直有限责任公司董事，公司董事。

李宗前先生，曾任公司计划发展部副经理、行政事务部经理，中国中信集团有限公司战略与计划部高级项目经理。现任中国中信有限公司战略发展部公司运营管理三处高级主管，中国中海直有限责任公司董事，公司董事。

张长江先生，曾任华迪计算机集团有限公司总经理。现任北京大有中城科技有限公司董事长，公司独立董事。

郭海兰女士，曾任北京永拓会计师事务所有限责任公司副董事长、副主任会计师、党委副书记，中磊会计师事务所有限责任公司合伙人，铜陵精达电磁线股份有限公司独立董事，山西任源制药股份有限公司独立董事。现任利安达会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，北京注册会计师协会上市公司审计专家委员会委员，兼任中房地产股份有限公司、华扬联众数字技术股份有限公司、正源控股股份有限公司、方大锦化化工科技股份有限公司及公司的独立董事、审计委员会主任委员。

叶忠为先生，曾任中国南海石油联合服务总公司结算中心经理助理，南油信托贸易公司财务总监兼计财部经理，中国南海石油联合服务总公司审计监察部副经理、审计监察部经理、办公室主任、总经理助理兼办公室主任。现任中国南海石油联合服务总公司副总经理，公司独立董事。

王玉梅女士，曾在河北政法干部管理学院任教，现任中国政法大学教授，白银有色集团股份有限公司独立董事，伟拓律师事务所兼职律师，公司独立董事。

苏梅女士，曾任深圳证券交易所公司管理部副总监、投资者教育中心高级执行经理（总监级）。现任深圳前海价值在线金融服务股份有限公司董事长，公司独立董事。

宋军先生，曾任中信兴业投资有限责任公司业务五部（缅甸项目部）副经理，中信技术公司总经理助理。现任中信投资控股有限公司副总经理（代理总经理职务）、党委委员、董事，中国中海直有限责任公司董事、副总经理，公司监事会主席。

高燕女士，曾任中国中信集团公司稽核审计部业务三处高级主审。现任中国中信集团有限公司稽核审计部总经理助理兼业务四处处长，中国中海直有限责任公司监事、公司监事。

宁志和先生，曾任公司职工监事，深圳基地经理、党委书记，天津分公司经理、党委书记，安监部经理。现任公司职工监事、机关党委书记、运行指挥中心副主任。

刘建新先生，曾任公司副总经理，中信通用航空有限责任公司董事、中信海直通用航空维修工程有限责任公司董事。现任海直通用航空有限责任公司董事，中信海直通用航空维修工程有限责任公司董事，公司常务副总经理、党委副书记。

闫增军先生，曾任公司飞行部经理，公司总经理助理、副总经理。现任海直通用航空有限责任公司董事长，公司副总经理、党委委员。

许卫杰先生，曾任公司湛江分公司经理，公司总经理助理、副总经理。现任中信海直通用航空维修工程有限责任公司董事长，公司副总经理、党委委员，湛江分公司总经理、党委书记。

余金树先生，曾任农业部北京农垦管理干部学院财会系讲师、财务处处副处长（主持工作），国家审计署农林水审计局一处副处长、处长，中信信托稽核审计部总经理、内控总监、财务总监、投贷管理部总经理。现任中信海直融资租赁有限公司董事长、海直通用航空有限责任公司董事，公司副总经理、财务负责人。

徐树田先生，曾任公司财务部副经理、经营计划部经理、规划发展部经理，中信海直通用航空维修工程有限责任公司财务总监，公司总经理助理、董事会秘书等。现任海直通用航空有限责任公司董事，公司董事会秘书、总经理助理、董事会办公室主任。

在股东单位任职情况

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
蒲 坚	中国中海直有限责任公司	董事长	2014 年 05 月 12 日		否
赵祉胜	中国中海直有限责任公司	董事	2016 年 09 月 09 日		否
王 鹏	中国中海直有限责任公司	董事	2017 年 01 月 14 日		否
马 雷	中国中海直有限责任公司	董事	2004 年 05 月 03 日		否
蔺 静	中国中海直有限责任公司	董事	2017 年 01 月 14 日		否
李宗前	中国中海直有限责任公司	董事	2017 年 01 月 14 日		否
杨刚强	中国中海直有限责任公司	董事	2017 年 04 月 12 日		否
赵宏剑	中国中海直有限责任公司	董事	2014 年 12 月 25 日		否
李 刚	中国中海直有限责任公司	董事	2017 年 01 月 14 日		否
宋 军	中国中海直有限责任公司	董事、副总经理	2009 年 05 月 05 日		否
高 燕	中国中海直有限责任公司	监事	2017 年 01 月 14 日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
蒲坚	中国中信集团有限公司	执行董事、党委委员	2013 年 11 月 14 日		是
	中信医疗健康产业集团有限公司	董事长	2015 年 04 月 28 日		否
	中国国际经济咨询有限公司	董事长	2012 年 09 月 05 日		否
	中信改革发展研究基金会	副理事长	2014 年 09 月 02 日		否

	数字王国股份有限公司	董事	2017年02月09日		否
	交通公社新纪元国际旅行社有限公司	董事长	2015年01月31日		否
赵祉胜	中国海洋航空集团有限公司	董事长、党委副书记、法定代表人	2016年07月29日		是
	中海工程建设总局	董事长、法定代表人	2012年04月24日		否
	中海工程建设总局有限公司	董事长、法定代表人	2017年12月19日		否
孙大陆	中国海洋石油集团有限公司	总经理助理	2017年09月18日		是
	中国海洋石油集团有限公司、中国海洋石油有限公司	规划计划部总经理	2017年01月18日		
杨刚强	中航资产管理有限公司	规划发展部部长	2017年12月29日		是
	中国民用飞机开发有限公司	董事长	2017年01月09日		否
赵宏剑	中海油国际融资租赁有限公司	副总裁	2014年03月17日		是
	中海石油投资控股有限公司	副总经理	2014年11月28日		否
李刚	深圳市通产集团有限公司	董事长、党委书记	2017年01月09日		是
	深圳市通产科技发展有限公司	董事长	2017年05月31日		否
	深圳市通产丽星股份有限公司	董事	2017年06月29日		否
	深圳市国通电信发展股份有限公司	董事	2017年06月19日		否
蔺静	中国中信集团有限公司	人力资源部 总经理助理、 党委组织部 部长助理	2016年06月13日		是
		薪酬管理处 处长	2011年09月07日		
	中信兴业投资集团有限公司	董事	2016年10月18日		否

李宗前	中国中信集团有限公司	战略发展部 公司运营管理 三处高级 主管	2011年12月28 日		是
	中信机电制造公司	董事	2018年01月23 日		否
张长江	北京大有中城科技有限公司	董事长	2015年05月16 日		是
叶忠为	中国南海石油联合服务总公司	副总经理	2009年09月27 日		是
郭海兰	利安达会计师事务所（特殊普通合伙人）	合伙人	2013年03月26 日		是
	中房地产股份有限公司	独立董事、审 计委员会主任 委员	2014年01月25 日		是
	华扬联众数字技术股份有限公司	独立董事、 审计委员会 主任委员	2012年08月17 日		是
	正源控股股份有限公司	独立董事、审 计委员会主任 委员	2017年04月29 日		是
	方大锦化化工科技股份有限公司	独立董事、审 计委员会主任 委员	2017年10月09 日		是
王玉梅	中国政法大学	教授	2004年06月01 日		是
	白银有色集团股份有限公司	独立董事	2016年06月27 日		是
	伟拓律师事务所	律师	1998年07月01 日		是
苏梅	深圳前海价值在线金融服务股份有限公 司	董事长	2015年08月25 日		是
宋军	中信投资控股有限公司	副总经理（代 理总经理职 务）、党委委 员、董事	2017年05月31 日		是
	西安中信丝绸之路大酒店有限公司	董事长、法人 代表	2017年06月29 日		否
	深圳华翔实业开发公司	法人代表	2015年04月01 日		否

	上海新路房地产开发公司	法人代表	2013年07月22日		否
	上海海鹰矿泉水设备制造公司	法人代表	2009年07月21日		否
高燕	中国中信集团有限公司	稽核审计部 总经理助理	2016年03月30日		是
		稽核审计部 业务四处处长	2008年03月14日		
	中信出版集团股份有限公司	监事	2008年02月28日		否
	中国国际经济咨询有限公司	监事	2012年09月05日		否
	中信红河产业开发有限公司	监事	2011年03月07日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：根据《公司章程》、《公司董事会薪酬与考核委员会工作条例》的有关规定，董事、监事的报酬由公司股东大会决定，公司高级管理人员的薪酬由董事会决定。公司第六届董事会董事薪酬及独立董事津贴方案、第六届监事会监事薪酬方案延续第五届董事会及监事会相关方案执行。

董事、监事、高级管理人员报酬方案及确定依据：公司高管人员的薪酬由基本年薪、绩效年薪二部分构成，其中：1) 基本年薪是公司高管人员按月取得的固定收入，按照高管人员所处岗位，参照同行业水平、综合物价水平和上年度基本年薪水平等因素确定，报告期高管人员基本年薪在年薪结构内调整，基本年薪增加部分，在绩效年薪中相应减少。2) 绩效年薪指董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的年度经营业绩进行考核，并与考核结果相挂钩的薪酬。2017年对公司高管人员绩效年薪控制在上年批复标准的30%以内，其余视公司经营业绩完成情况及其年度绩效考核结果分三年，延期支付。

公司董事会薪酬与考核委员会负责定期对高级管理人员的薪酬政策与方案的执行情况进行检查、监督。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
蒲坚	董事长	男	60	现任		是
赵祉胜	副董事长	男	59	现任		否
孙大陆	副董事长	男	50	现任		否
王鹏	副董事长、总经理	男	46	现任	192.76	否
马雷	副董事长	男	49	现任	190.2	否

赵宏剑	董事	女	53	现任		否
蔺静	董事	女	49	现任		是
李宗前	董事	男	58	现任		是
李刚	董事	男	48	现任		否
杨刚强	董事	男	48	现任		否
张长江	独立董事	男	59	现任	6	否
郭海兰	独立董事	女	45	现任	6	否
叶忠为	独立董事	男	49	现任	6	否
王玉梅	独立董事	女	56	现任	6	否
苏梅	独立董事	女	49	现任	6	否
毕为	董事长	男	62	离任		否
金晓剑	副董事长	男	59	离任		否
邹剑峰	董事	男	50	离任		否
王彦	董事	男	50	离任		否
严宁	董事	男	61	离任		是
赵振京	董事	男	57	离任		是
贾庭仁	独立董事	男	70	离任		否
张建明	独立董事	男	58	离任		否
宋军	监事会主席	男	50	现任		是
高燕	监事	女	46	现任		是
宁志和	监事	男	59	现任	47.05	否
唐万元	监事会主席	男	58	离任		是
李培良	监事	男	42	离任		否
井学军	监事	男	46	离任		否
刘建新	副总经理	男	52	现任	146.5	否
闫增军	副总经理	男	47	现任	173.44	否
许卫杰	副总经理	男	55	现任	173.37	否
余金树	副总经理、财务 负责人	男	53	现任	111.47	否
徐树田	董事会秘书	男	48	现任	136.06	否
合计	--	--	--	--	1,200.85	--

注：1、从公司获得的税前报酬总额包括以前年度延续到报告期发放的绩效薪酬及按规定由单位缴纳的住房公积金、年金等；  
2、总经理王鹏先生，副总经理闫增军先生、许卫杰先生系飞行员，其薪酬中包含空勤待遇

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	719
主要子公司在职员工的数量（人）	376
在职员工的数量合计（人）	1,095
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,095
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	118
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
飞行人员	204
机务人员	364
保障人员	366
管理人员	161
合计	1,095
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	44
本科	454
大专	346
中等专业以下	251
合计	1,095

### 2、薪酬政策

公司在2012年薪酬体系调整的基础之上，不断完善与补充，使公司薪酬机制更加科学、合理，更能体现员工的工作价值。

### 3、培训计划

根据民航相关法律、法规和相关规章的要求，结合公司的生产任务及行业特点，2017年度公司培训中心做好公司内训的同时，利用公司现有的培训资质，积极开展对外收费培训项目。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《股票上市规则》和《主板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，规范公司运作，不断完善公司法人治理结构，健全公司内部管理制度。公司已建立并完善了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系，公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件的规定和要求。

#### 1、股东与股东大会

公司按照《公司章程》《股东大会议事规则》的有关规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利，能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。股东大会审议关联交易以及其他与投资者利益相关重大事项时，严格按照规定程序进行表决，关联股东在关联交易事项审计时实行回避表决，保证关联交易事项符合公开、公正、公平以及合理原则。

#### 2、董事与董事会

公司按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，顺利完成公司董事会换届选举工作。公司2017年第一次临时股东大会选举产生第六届董事会，由15名董事组成，其中5名为独立董事，符合相关法律法规要求。公司各位董事依据《董事会议事规则》等制度，忠实、诚信、勤勉地履行职责，积极参加监管部门组织的各类培训，熟悉有关法律法规，了解董事的权利、义务和责任。第六届董事会设立战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会。报告期内，专门委员会整体运作情况良好，各委员会利用各自的专长在重大事项方面提出科学合理的意见与建议，加强董事会集体决策的民主性、科学性、正确性，确保董事会决策的科学性和公正性。

#### 3、监事与监事会

公司按照《公司章程》规定的选聘程序选举监事，顺利完成公司监事会换届选举工作。公司2017年度第一次临时股东大会选举产生公司第六届监事会，由3名监事组成，其中1名职工监事由公司职工代表会议选举产生，公司监事和职工监事的选举符合相关法律法规要求。全体监事认真履行自己的职责，通过列席董事会会议、审议公司财务报告等方式，对公司依法运作、财务、关联交易、公司董事和高管人员履行职责的合法合规性进行监督，切实维护公司及股东的合法权益。

#### 4、公司管理层

公司管理层按照《公司章程》《总经理工作细则》等规章制度对公司日常生产经营实施有效管理和控制，遵纪守法、勤勉尽责，严格执行股东会和董事会的各项决议。

#### 5、信息披露

公司严格按照已制定的《信息披露管理制度》《内幕信息及知情人登记备案制度》等制度，结合公司实际情况设立信息披露委员会，并制定《公司信息披露委员会工作细则》，合法尽职地履行信息披露义务。董事会秘书为公司信息披露工作负责人，董事会办公室为信息披露工作机构，公司的信息披露遵循“真实、准确、及时、完整、公平”原则。在深交所上市公司2016年度信息披露考核中，公司考核结果再次被评为“A”级。

#### 6、投资者关系

公司指定董事会秘书协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料，并披露机构投资者到公司现场调研的会议记录，确保所有股东平等获得公司信息。报告期公司就重大资产重组终止事项召开了投资者说明会，与投资者进行互动交流和沟通。

#### 7、报告期公司股东大会及董事会审议通过修订的公司治理制度如下：

序号	制度名称	通过该制度的会议届次	披露时间
1	公司章程	经2017年第二次临时股东大会审议通过	2017.8.4
2	公司章程	经2017年第三次临时股东大会审议通过	2017.12.19

8、由于公司实际控制人中信集团国有资产管理需要，报告期存在公司每月提前向控股股东中海直报送相关财务报表的公司治理非规范事项。公司对所有需要向控股股东和实际控制人报送的未公开信息，严格实行“一事一报”的制度，履行相应审批程序后向控股股东报送，对涉及的内幕信息知情人进行登记备案手续并明确了相关内幕信息知情人员对公司未经公开披露的信息负有保密责任，确保内幕信息不会提前泄露。公司董事会办公室专人负责登记备案后定期向监管部门报备。凡是未经董事会办公室、董事会秘书、总经理和董事长审核签字的内幕信息，一律不得报送。确保公司信息披露工作的公平、公开、公正，防范内幕交易等违法行为。报告期内未发生未公开信息泄漏导致公司股价异动的情况。

报告期公司不存在接受大股东或实际控制人对公司高层和中层管理人员任免，对公司资产购置和对外投资项目审批以及实施产权代表报告制度、公司董事会审议之前将重大事项提交大股东、实际控制人审批等治理非规范情况，不存在控股股东占用、支配资产或干预公司对资产的经营管理。亦不存在实际控制人干预公司日常生产、经营、管理工作等情形。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务独立方面：公司主营业务为海上石油飞行服务、其他通航业务以及通用航空维修业务。公司拥有独立完整的业务体系和面向市场自主经营能力，公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争情形。公司控股股东及实际控制人均作出承诺，不再发展与公司相同或有竞争的业务，承诺长期有效且正在履行中。

2、人员独立方面：公司拥有独立完整的劳动、人事及薪酬等管理体系和管理制度。公司副董事长兼总经理、在公司担任除董事会职务以外其他管理职务的副董事长在公司工作并领取报酬，未在控股股东任除董事以外的职务；公司副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司工作并领取报酬，未在股东单位担任其他职务和领取报酬。

3、资产独立方面：公司拥有的资产均有独立产权。公司与中海直于2011年12月31日在已到期的原《机场使用与服务保障协议》的基础上，签订了《深圳直升机场使用协议》，该协议有效期为10年，自2012年1月1日开始。该项关联交易已履行法定审议程序并进行信息披露，报告期协议正常履行。中海直向公司出具了《承诺函》，就双方签订的《深圳直升机场使用协议》的有关事项进一步作出承诺，确保公司在协议有效期内能够按照协议约定的条件正常使用深圳直升机场及其配套设施。若中海直公司因土地权属出现争议而给公司造成损失的，则公司有权就其因此所遭受的直接和可预见损失要求中海直予以赔偿。

4、机构独立方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及其他内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。公司有独立的生产经营和办公机构，不存在合署办公情形。

5、财务独立方面：公司设有独立的财务部门、财务负责人和财务会计工作人员，有完整、独立和规范运作的财务核算体系，并开设了独立的银行账户，依法独立纳税，能够独立做出财务决策。公司设有独立的审计部门，专门负责公司内部审计工作。公司与控股股东及实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务等方面完全独立，控股股东未有超越股东大会、直接或间接干预公司决策和经营活动行为，未有违规占用公司资金和要求公司为其提供担保，或利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等方式损害公司和其他股东的合法权益等行为。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
------	------	---------	------	------	------

2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	38.79%	2017 年 02 月 10 日	2017 年 02 月 11 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（编号：2017-005）。
2016 年度股东大会	年度股东大会	38.79%	2017 年 06 月 14 日	2017 年 06 月 15 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2016 年度股东大会决议公告》（编号：2017-028）。
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	39.79%	2017 年 08 月 03 日	2017 年 08 月 04 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2017 年第二次临时股东大会决议公告》（编号：2017-042）。
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	38.82%	2017 年 12 月 18 日	2017 年 12 月 19 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2017 年第三次临时股东大会决议公告》（编号：2017-069）。

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张长江	10	7	3	0	0	否	1
郭海兰	10	7	3	0	0	否	1
叶忠为	10	7	3	0	0	否	1
王玉梅	9	6	3	0	0	否	1

苏梅	9	6	3	0	0	否	1
----	---	---	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事根据《公司法》《证券法》《股票上市规则》《公司章程》及《独立董事制度》，关注公司运作，独立履行职责，对公司制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对报告期内公司发生的提名董事候选人、聘任高级管理人员、续聘年报审计机构、关联交易及其他需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

报告期内公司独立董事在审阅相关资料的基础上,本着客观、公正的原则，对公司相关事项发表的意见如下：

序号	会议名称	独立董事发表意见的事项
1	第五届董事会第二十五次会议	公司独立董事就提名蒲坚等10人为第六届董事会非独立董事候选人，张长江等5人为第六届董事会独立董事候选人发表意见。
2	第六届董事会第一次会议	公司独立董事就关于聘任公司高级管理人员发表意见
3	第六届董事会第二次会议	(1) 关于报告期公司对外担保、关联交易及关联方资金占用情况专项说明的意见； (2) 关于公司2016年度利润分配方案的意见； (3) 关于续聘公司2017年度财务及内部控制审计机构的意见； (4) 关于《公司2016年度内部控制评价报告》的意见；
2	第六届董事会第三次会议	公司独立董事就提名孙大陆、杨刚强为第六届董事会董事候选人发表意见。
3	第六届董事会第六次会议	(1) 关于报告期控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明的意见； (2) 关于报告期公司关联交易的意见；
4	第六届董事会第九次会议	独立董事对公司与中信信托开展委托理财暨关联交易事项发表了事前认可意见及独立董事意见

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

(一) 公司董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 人为独立董事，主任委员由独立董事担任。报告期内董事会审计委员会认真了解公司的经营和财务状况，监督公司内部控制体系的健全、执行，做好财务信息的审核及披露等工作，积极履行职责。报告期董事会审计委员会召开审议 2016 年度报告会议 3 次，审议 2017 年度报告会议 1 次。2018 年召开审议公司 2017 年度报告会议 2 次。审计委员会关于公司 2017 年度报告相关工作如下：

(1) 2017 年 12 月 28 日以电话会议方式召开了公司审计委员会关于 2017 年报工作第一次会议，公司第六届董事会审计委员会委员、财务负责人、董事会秘书以及负责公司 2017 年报审计工作的普华永道项目负责人等参加了会议。董事会审计委员会与普华永道会计师事务所就 2017 年度的审计工作进行了协商，制订了年度财务报告审计工作计划并对今年审计报告中要求的沟通关键审计事项进行说明。公司财务负责人对全年生产经营情况及重大事项进行汇报。在年审注册会计师审计过程中，审计委员会与年审注册会计师保持持续沟通，并对其审计工作进行督促，督促其按期提交审计报告。

(2) 2018 年 2 月 2 日以电话会议方式召开了公司审计委员会关于 2017 年报工作第二次会议，公司第六届董事会审计委员会委员、财务负责人、董事会秘书以及负责公司 2017 年报审计工作的普华永道项目负责人等现场参加了会议。普华永道项目负责人就审计重要性标准、重点审计领域、预计审计完成时间、以及审计过程中发现的问题和需要进行调整的事项等向公司审计委员会进行汇报。公司董事会审计委员会委员也与年报审计会计师就公司重大生产经营情况及重大事项进行了充分沟通。经审核认为，公司编制的财务报表符合企业会计准则的相关规定，在所有重大方面公允反映了公司截至 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量，公司财务报表能够真实、准确、完整地反映公司的财务状况和经营成果，对普华永道会计师事务所审计后的公司 2017 年度财务报表没有异议。并要求审计会计师在约定期限内提交正式的审计报告。

(3) 2018 年 3 月 15 日，公司审计委员会以电话会议形式召开了关于 2017 年报工作第三次会议，公司第六届董事会审计委员会委员、财务负责人、董事会秘书及普华永道负责审计的项目负责人等出席，会议审议通过了《公司董事会审计委员会 2017 年度履职情况的报告》、《公司 2017 年度财务报告》（送审稿）、普华永道出具的《公司 2017 年度财务报表审计报告》（送审稿）、《关于公司 2017 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》（送审稿）、《中信海洋直升机股份有限公司 2017 年度财务报表及内部控制审计项目审计总结》等，以及《公司 2017 年度内部控制评价报告》及《内部控制审计报告》，审议审计委员会《关于对普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计工作总结的审核意见》等。

同意将《公司 2017 年度财务报告》（含会计报表及附注）、《公司 2017 年度内部控制评价报告》、普华永道关于《公司 2017 年度财务报表及内部控制审计项目审计总结》的审核意见等提交公司第六届董事会第十一次会议审议。

经对普华永道会计师事务所年度审计工作进行调查和评估，第六届董事会审计委员会认为：普华永道会计师事务所在从事 2017 年度审计工作中遵循独立、客观、公正的执业准则，恪守职责，按时提交审计报告，较好地完成了年度审计工作。

#### （二）公司董事会战略委员会履职情况

公司第六届董事会战略委员会由 9 名董事组成，主任委员由董事长担任。作为负责公司长期发展战略和重大投资决策的专门机构，根据《董事会战略委员会工作条例》的规定，战略委员会勤勉尽责地对影响公司发展的重大决策进行研究并提出建议。

公司业务经营方面多主业发展是未来趋势。2017 年 3 月公司新成立子公司中信海直融资租赁有限公司，希望在融资租赁领域开拓新的利润增长点。7 月新设立子公司海直（北京）通航技术培训有限公司，并于 12 月 29 日完成工商注册登记手续，希望在培训业务开拓全新市场。公司积极布局多主业的发展模式，有利于分散公司当前客户集中度较高以及业务表现与油价相关度较高的风险，利好未来公司发展。

### （三）公司董事会薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，主任委员由独立董事担任。2018 年 2 月 1 日以通讯表决形式召开了薪酬与考核委员会会议，薪酬与考核委员会依据公司年度主要财务指标和经营目标完成情况，对公司高级管理人员进行了 2017 年度绩效考核，并对高管人员述职报告及工作情况进行评价打分。薪酬与考核委员会对公司 2017 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的报酬情况进行了审核。确保公司 2017 年度报告对董事、监事及高级管理人员的薪酬披露情况的真实、准确。同时根据公司经营情况及相关指标对公司 2016 年度经营业绩进行考核。

### （四）公司董事会提名委员会履职情况

公司董事会提名委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，主任委员由独立董事担任。

2017 年 1 月 17 日召开的公司第五届董事会第二十五次会议审议公司第六届董事会换届相关事宜，公司提名委员会就第六届董事会非独立董事候选人、独立董事候选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职情况及任职资格等进行核查，公司提名委员会出具审核意见，并提交公司董事会相关会议审议，保证了公司董事换届工作的顺利进行。

公司提名委员会就公司第六届董事会第一次会议关于聘任公司高级管理人员事项进行认真审核；就公司第六届董事会第三次会议审议的提名孙大陆先生、杨刚强先生为董事候选人的事项进行了认真审核。经对上述提名董事、高级管理人员的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职情况及任职资格等进行核查，公司提名委员会出具审核意见，并提交公司董事会相关会议审议，保证了公司董事调整和高管聘任工作的顺利进行。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员年度绩效考核以公司经济效益和持续发展为出发点，根据公司年度经营目标、重点工作和高级管理人员分管的工作内容确定。公司董事会薪酬与考核委员会每年对高级管理人员的薪酬政策与方案的执行情况进行检查监督，审查公司高级管理人员述职报告并进行考核评价。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 03 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>具有以下特征的缺陷，应认定为重大缺陷： （1）控制环境无效；（2）发现公司管理层存在的任何程度的舞弊；（3）已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷在经过 30 日后，并未加以改正；（4）可能改变收入或利润趋势的缺陷；（5）未按相关规定履行内部决策程序，影响关联交易总额超过股东大会批准的关联交易额度的缺陷。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>具有以下特征的缺陷，应认定为重大缺陷：（1）违犯国家法律、行政法规和规范性文件；（2）“三重一大”事项未经过集体决策程序；（3）关键岗位管理人员和技术人员流失严重；（4）媒体负面报道频现；（5）涉及公司生产经营的重要业务缺乏制度控制或制度系统失效；（6）信息披露内部控制失效，导致公司被监管部门公开谴责；（7）内部控制评价的结果特别是重大缺陷或重要缺陷未得到整改。</p> <p>重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>一般缺陷：1.小于 80 万元人民币（营业利润）或小于年度营业利润的 0.5%；2.小于 350 万元人民币（营业收入）或小于业务流程涉及的营业收入的 0.25%。</p> <p>重要缺陷：1.大于 80 万元且小于等于 150 万元人民币（营业利润）或年度营业利润的 0.5%-1%；2.大于 350 万元且小于等于 650 万元人民币（营业收入）或业务流程涉及的营业收入的 0.25%-0.5%。</p> <p>重大缺陷：1.大于 150 万元人民币（营业</p>	<p>参照财务报告内部控制缺陷的定量标准，确定公司非财务报告内部控制缺陷重要程度的定量标准为：造成直接财产损失金额在 50 万元人民币以上认定为重大缺陷；造成直接财产损失金额小于或等于 50 万元人民币的认定为重要缺陷；除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷认定为一般缺陷。</p>

	利润)或大于年度营业利润的 1%; 2.大于 650 万元人民币(营业收入)或大于业务流程涉及的营业收入的 0.5%。	
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
中信海直公司于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 03 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 03 月 26 日
审计机构名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	普华永道中天审字(2018)第 10070 号
注册会计师姓名	王斌、程武良

#### 审计报告正文

中信海洋直升机股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

##### (一)我们审计的内容

我们审计了中信海洋直升机股份有限公司(以下简称“中信海直”)的财务报表，包括2017年12月31日的合并及公司资产负债表，2017年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二)我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信海直2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及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。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。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中信海直，并履行了职业道德方面的其他责任。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

##### (一) 通航运输服务收入确认

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一)通航运输服务收入确认</p> <p>通航运输服务的收入于提供相关运输服务时予以确认。通航运输服务的收入主要包括固定及按飞行小时计算的服务收入；其中，固定服务收入根据签订的通航运输服务合同确定的服务金额于服务涵盖期间平均确认；按飞行小时计算的服务收入，中信海直会定期与客户确认飞行小时数，根据签订的通航运输服务合同确认的小时费率计算通航运输服务收入。</p> <p>请参阅财务报表附注“五、重要会计政策和会计估计”22、“七、合并财务报表项目附注”37及“十四、母公</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解、评价了中信海直与通航运输服务收入确认相关的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们与管理层访谈及抽样检查通航运输服务合同，对通航运输收入的确认政策进行了评估。</p> <p>此外，我们采用抽样方式对通航运输收入执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•检查通航运输服务合同中的固定服务金额、服务涵盖期间及小时费率，获取中信海直与客户确认的当期飞行小时数记录，并将该信息核对至收入记录；</li> </ul>

<p>司财务报表附注”4。</p> <p>2017年度中信海直营业收入为人民币1,269,761,412.85元，其中通航运输服务收入占本年度营业收入的93.93%。</p> <p>考虑通航运输服务收入对中信海直合并财务报表影响重大，在审计过程中，针对该领域我们投入了大量的审计成本，因此作为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•针对个别客户全年的通航运输服务收入及其应收款项进行函证；</li> <li>•针对资产负债表日前后确认的通航运输服务收入核对至飞行员记录单或飞行任务书等支持性文件，以评估收入是否在恰当的期间确认；</li> <li>•检查与通航运输服务收入相关的异常序时账分录和调整。</li> </ul> <p>根据执行的工作，我们认为所测试的通航运输服务收入交易与中信海直的运输服务收入确认会计政策一致。</p>
---	--

#### 四、其他信息

中信海直管理层对其他信息负责。其他信息包括中信海直2017年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。基于我们已经执行的工作，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。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

中信海直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，管理层负责评估中信海直的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中信海直、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信海直的财务报告过程。

#### 六、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。

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：

(一)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。

(二)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三)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。

(四)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，就可能对中信海直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中信海直不能持续经营。

(五)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。

(六)就中信海直中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天 会计师事务所(特殊普通合伙)  中国·上海市 2018年3月26日	注册会计师    注册会计师	_____ 王斌(项目合伙人)    _____ 程武良
--	----------------------------	--

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：中信海洋直升机股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	550,899,227.61	344,825,060.23
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	313,485.09	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	426,998,143.23	442,361,568.06
预付款项	34,853,159.54	16,752,650.66
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	53,119,614.22	55,118,663.34
买入返售金融资产		
存货	318,551,039.36	313,646,911.80
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	243,638,108.54	104,025,589.75
其他流动资产	173,561,965.39	144,029,574.96
流动资产合计	1,801,934,742.98	1,420,760,018.80
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	50,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款	475,470,423.89	
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	2,945,079,178.78	3,139,338,604.39
在建工程	126,930,035.99	109,026,725.67
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	95,114,131.08	98,733,678.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	73,582,382.11	69,227,081.27
递延所得税资产	53,319,913.64	56,108,672.26
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,819,496,065.49	3,472,434,761.72
资产总计	5,621,430,808.47	4,893,194,780.52
流动负债：		
短期借款	225,144,030.79	318,065,397.36
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	40,000,000.00	
应付账款	95,361,682.47	84,128,480.95
预收款项	15,049,859.85	17,307,159.16
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	69,500,559.60	74,086,873.04
应交税费	56,884,529.89	25,510,815.13
应付利息	20,900,717.95	2,604,508.68
应付股利	12,274,263.12	5,673,133.02
其他应付款	102,663,153.25	69,186,584.74
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	220,064,407.33	280,588,974.66
其他流动负债	19,859,983.97	4,421,395.45
流动负债合计	877,703,188.22	881,573,322.19
非流动负债：		
长期借款	863,686,502.59	586,371,874.56
应付债券	315,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	289,418,890.48	340,977,898.67
长期应付职工薪酬	201,070,000.00	208,140,000.00
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债	11,079,744.82	
非流动负债合计	1,680,255,137.89	1,135,489,773.23
负债合计	2,557,958,326.11	2,017,063,095.42
所有者权益：		
股本	606,070,420.00	606,070,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,033,272,130.81	1,033,272,130.81
减：库存股		
其他综合收益	-5,270,544.00	-22,669,887.75
专项储备		
盈余公积	226,600,297.92	221,147,306.39
一般风险准备		
未分配利润	1,086,420,825.99	1,001,227,479.87
归属于母公司所有者权益合计	2,947,093,130.72	2,839,047,449.32
少数股东权益	116,379,351.64	37,084,235.78
所有者权益合计	3,063,472,482.36	2,876,131,685.10
负债和所有者权益总计	5,621,430,808.47	4,893,194,780.52

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	388,643,542.74	266,427,200.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	349,664,531.98	385,824,514.75
预付款项	6,910,443.44	2,851,409.08
应收利息		
应收股利	6,870,564.00	

其他应收款	92,632,697.44	79,600,051.86
存货	262,705,590.63	258,386,221.38
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	49,238,586.28	99,078,379.06
其他流动资产	157,781,820.96	134,564,570.88
流动资产合计	1,314,447,777.47	1,226,732,347.83
非流动资产：		
可供出售金融资产	50,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	158,091,074.60	68,091,074.60
投资性房地产		
固定资产	2,530,486,513.39	2,703,585,817.75
在建工程	117,826,189.84	109,026,725.67
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	93,317,878.12	96,458,424.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	68,239,427.02	72,031,937.76
递延所得税资产	41,255,408.89	42,291,665.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,059,216,491.86	3,091,485,645.22
资产总计	4,373,664,269.33	4,318,217,993.05
流动负债：		
短期借款	225,144,030.79	318,065,397.36
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	78,745,722.93	84,372,377.32
预收款项	70,000.00	330,000.00

应付职工薪酬	52,048,947.15	58,082,995.62
应交税费	20,580,638.28	20,440,766.03
应付利息	13,544,551.29	2,604,508.68
应付股利		
其他应付款	46,977,410.28	27,948,972.91
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	122,232,012.05	238,488,590.94
其他流动负债	4,036,388.85	1,904,359.79
流动负债合计	563,379,701.62	752,237,968.65
非流动负债：		
长期借款	453,686,502.59	586,371,874.56
应付债券	315,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	161,440,000.00	165,980,000.00
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	930,126,502.59	752,351,874.56
负债合计	1,493,506,204.21	1,504,589,843.21
所有者权益：		
股本	606,070,420.00	606,070,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,039,206,875.17	1,039,206,875.17
减：库存股		
其他综合收益	-7,057,500.00	-19,057,500.00
专项储备		
盈余公积	226,600,297.92	221,147,306.39
未分配利润	1,015,337,972.03	966,261,048.28

所有者权益合计	2,880,158,065.12	2,813,628,149.84
负债和所有者权益总计	4,373,664,269.33	4,318,217,993.05

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,269,761,412.85	1,171,925,228.78
其中：营业收入	1,269,761,412.85	1,171,925,228.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,208,534,395.46	1,171,939,922.36
其中：营业成本	1,018,337,758.70	947,462,913.44
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	4,794,770.68	4,501,775.15
销售费用	1,377,295.88	0.00
管理费用	126,740,969.56	101,017,426.73
财务费用	57,033,649.51	118,852,598.21
资产减值损失	249,951.13	105,208.83
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	6,095,492.44	4,512,328.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

列)		
其他收益	49,407,299.44	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	116,729,809.27	4,497,635.18
加：营业外收入	28,088,847.55	113,288,189.43
减：营业外支出	13,201,773.48	2,848,987.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	131,616,883.34	114,936,837.26
减：所得税费用	36,037,894.36	25,238,659.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	95,578,988.98	89,698,177.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	95,578,988.98	89,698,177.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	90,983,257.61	85,929,488.69
少数股东损益	4,595,731.37	3,768,688.99
六、其他综合收益的税后净额	18,637,500.00	18,452,500.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	17,399,343.75	17,290,789.25
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	17,399,343.75	17,290,789.25
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	17,399,343.75	17,290,789.25
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,238,156.25	1,161,710.75
七、综合收益总额	114,216,488.98	108,150,677.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	108,382,601.36	103,220,277.94
归属于少数股东的综合收益总额	5,833,887.62	4,930,399.74
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.14
（二）稀释每股收益	0.15	0.14

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	899,399,124.22	853,348,376.82
减：营业成本	764,809,526.21	721,189,717.63
税金及附加	3,440,564.55	3,352,182.50
销售费用	0.00	0.00
管理费用	81,136,651.02	70,577,502.00
财务费用	47,076,117.52	78,231,684.77
资产减值损失	74,975.32	-401,472.06
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	10,693,440.71	4,512,328.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	29,033,152.46	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,587,882.77	-15,088,909.26
加：营业外收入	27,923,238.35	99,085,636.02
减：营业外支出	27,251.46	219,877.37
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	70,483,869.66	83,776,849.39

列)		
减：所得税费用	15,953,954.38	20,459,420.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,529,915.28	63,317,428.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,529,915.28	63,317,428.75
（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	12,000,000.00	13,492,500.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	12,000,000.00	13,492,500.00
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	12,000,000.00	13,492,500.00
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	66,529,915.28	76,809,928.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,434,197,441.82	1,186,699,463.56
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	3,516,028.82	3,349,099.86
收到其他与经营活动有关的现金	116,160,582.88	116,177,717.37
经营活动现金流入小计	1,553,874,053.52	1,306,226,280.79
购买商品、接受劳务支付的现金	1,131,109,527.28	505,549,520.40
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	382,945,256.10	376,552,892.94
支付的各项税费	59,239,560.80	76,324,583.57
支付其他与经营活动有关的现金	55,046,688.52	57,224,566.82
经营活动现金流出小计	1,628,341,032.70	1,015,651,563.73
经营活动产生的现金流量净额	-74,466,979.18	290,574,717.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	324,346,136.60	
取得投资收益收到的现金	6,095,492.44	4,512,328.76

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,625.00	52,978,307.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	330,484,254.04	57,490,636.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139,510,216.03	122,436,833.16
投资支付的现金	324,659,621.69	
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	464,169,837.72	122,436,833.16
投资活动产生的现金流量净额	-133,685,583.68	-64,946,196.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,062,358.34	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	80,062,358.34	
取得借款收到的现金	831,288,061.58	368,248,302.69
发行债券收到的现金	315,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,226,350,419.92	368,248,302.69
偿还债务支付的现金	656,821,098.00	428,915,089.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,693,318.24	88,070,750.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	112,094,956.32	100,585,669.75
筹资活动现金流出小计	811,609,372.56	617,571,509.62
筹资活动产生的现金流量净额	414,741,047.36	-249,323,206.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-520,701.21	-969,421.91
五、现金及现金等价物净增加额	206,067,783.29	-24,664,108.61
加：期初现金及现金等价物余额	344,825,060.23	369,489,168.84
六、期末现金及现金等价物余额	550,892,843.52	344,825,060.23

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	994,811,052.16	860,898,226.43
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	155,629,665.36	69,706,459.68
经营活动现金流入小计	1,150,440,717.52	930,604,686.11
购买商品、接受劳务支付的现金	349,045,450.34	348,611,122.96
支付给职工以及为职工支付的现金	273,301,443.92	274,323,568.98
支付的各项税费	43,675,093.24	60,608,470.40
支付其他与经营活动有关的现金	115,258,203.08	58,099,923.68
经营活动现金流出小计	781,280,190.58	741,643,086.02
经营活动产生的现金流量净额	369,160,526.94	188,961,600.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,822,876.71	4,512,328.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,625.00	52,772,613.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	53,824,501.71	57,284,941.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,527,586.91	112,341,865.99
投资支付的现金	50,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	90,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	246,527,586.91	112,341,865.99
投资活动产生的现金流量净额	-192,703,085.20	-55,056,924.08
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	370,288,061.58	368,248,302.69
发行债券收到的现金	315,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	563,600,850.43	
筹资活动现金流入小计	1,248,888,912.01	368,248,302.69
偿还债务支付的现金	655,821,098.00	348,915,089.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,097,347.02	85,741,193.81
支付其他与筹资活动有关的现金	604,864,993.79	43,644,327.82
筹资活动现金流出小计	1,302,783,438.81	478,300,611.24
筹资活动产生的现金流量净额	-53,894,526.80	-110,052,308.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-346,573.02	-958,343.93
五、现金及现金等价物净增加额	122,216,341.92	22,894,023.53
加：期初现金及现金等价物余额	266,427,200.82	243,533,177.29
六、期末现金及现金等价物余额	388,643,542.74	266,427,200.82

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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、上年期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75		221,147,306.39		1,001,274,798.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10
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、本年期初余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75		221,147,306.39		1,001,227,479.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							17,399,343.75		5,452,991.53		85,193,346.12	79,295,115.86	187,340,797.26
(一)综合收益总额							17,399,343.75				90,983,257.61	5,833,887.62	114,216,488.98
(二)所有者投入和减少资本												80,062,358.34	80,062,358.34
1. 股东投入的普通股												80,062,358.34	80,062,358.34
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									5,452,991.53		-5,789,911.49	-6,601,130.10	-6,938,050.06
1. 提取盈余公积									5,452,991.53		-5,452,991.53		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												-6,601,130.10	-6,601,130.10
4. 其他											-336,919.96		-336,919.96
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-5,270,544.00		226,600,297.92		1,086,420,825.99	116,379,351.64	3,063,472,482.36

上期金额

单位：元

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、上年期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-39,960,677.00		214,815,563.51		967,782,910.17	32,153,836.04	2,814,134,183.53
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、本年期初余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-39,960,677.00		214,815,563.51		967,782,910.17	32,153,836.04	2,814,134,183.53
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							17,290,789.25		6,331,742.88		33,444,569.70	4,930,399.74	61,997,501.57
（一）综合收益总额							17,290,789.25				85,929,488.69	4,930,399.74	108,150,677.68
（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								6,331,742.88		-52,484,918.99		-46,153,176.11
1. 提取盈余公积								6,331,742.88		-6,331,742.88		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-45,455,281.49		-45,455,281.49
4. 其他										-697,894.62		-697,894.62
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	606,070,420.00			1,033,272,130.81		-22,669,887.75	221,147,306.39			1,001,227,479.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配	所有者权	

		优先股	永续债	其他		股	收益			利润	益合计
一、上年期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-19,057,500.00		221,147,306.39	966,261,048.28	2,813,628,149.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-19,057,500.00		221,147,306.39	966,261,048.28	2,813,628,149.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							12,000,000.00		5,452,991.53	49,076,923.75	66,529,915.28
（一）综合收益总额							12,000,000.00			54,529,915.28	66,529,915.28
（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									5,452,991.53	-5,452,991.53	
1. 提取盈余公积									5,452,991.53	-5,452,991.53	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-7,057,500.00		226,600,297.92	1,015,337,972.03	2,880,158,065.12

上期金额

单位：元

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	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-32,550,000.00		214,815,563.51	954,730,643.90	2,782,273,502.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-32,550,000.00		214,815,563.51	954,730,643.90	2,782,273,502.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							13,492,500.00		6,331,742.88	11,530,404.38	31,354,647.26
(一) 综合收益总额							13,492,500.00			63,317,428.75	76,809,928.75
(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								6,331,742.88	-51,787,024.37	-45,455,281.49	
1. 提取盈余公积								6,331,742.88	-6,331,742.88		
2. 对所有者（或股东）的分配									-45,455,281.49	-45,455,281.49	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17			-19,057,500.00	221,147,306.39	966,261,048.28	2,813,628,149.84

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

### 三、公司基本情况

中信海洋直升机股份有限公司（以下简称“本公司”）是由国家经济贸易委员会国经贸企改[1998]860号文批准，以中国中海直总公司(前身为中国海洋直升机专业公司，2011年12月31日整体改制为有限责任公司，更名为中国中海直有限责任公司)为主要发起人，同时联合中国海洋石油南海东部公司、中信国安总公司(现变更为中信国安有限公司)、中航黑河民机技贸中心、广东南油经济发展公司、深圳市通发汽车运输有限公司(现变更为深圳市友联运输实业有限公司)、深圳名商室外运动俱乐部有限公司共同发起，在中国海洋直升机专业公司基础上，通过改组改制而设立的股份有限公司。本公司于1999年2月11日正式成立。注册资本为人民币60,607.042万元，企业法人营业执照注册号为91440000710924128L。法定代表人为蒲坚。

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]90号文批复，本公司于2000年7月3日在深圳证券交易所上网定价发行方式向社会公众增量发行人民币普通股6,000万股，发行后总股本为19,600万股。同年7月31日，本公司6,000万人民币普通股在深圳证券交易所挂牌交易。

2002年7月，本公司实施按2001年末股份总额19,600万股为基数，每10股送2股派1元(含税)的2001年度利润分配方案，送股后，本公司总股本为23,520万股。2003年12月，本公司以截至2002年12月31日总股本23,520万股为基数，每10股配售3股，共计配售2,160万股(法人股股东书面承诺放弃该次配股权)，配股后，本公司总股本为25,680万股。2004年7月，本公司以截至2003

年12月31日总股本25,680万股为基数，按每10股转增10股的比例以资本公积转增股本，转增股本后，公司总股本为51,360万股。

本公司股权分置改革相关股东会议于2006年1月20日召开，会议审议通过了《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革方案》。本次股权分置改革方案是：实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得本公司非流通股股东支付的3.2股股份，非流通股股东共计支付股份5,990.4万股，按各自持股比例分摊。2006年2月7日，公司股权分置改革方案实施完成。

根据《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革方案》，本公司限售股239,572,064股于2011年3月16日上市流通，本公司普通股已全部上市流通。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1641号《关于核准中信海洋直升机股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2012年12月19日公开发行了650万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额65,000万元，期限6年。2014年9月22日，公司发行的可转换公司债券已全部转股或赎回，公司股本增加至606,070,420.00元。

中国中海直有限责任公司为本公司控股股东，直接和间接持有本公司38.63%股份。该公司是隶属于中国中信集团有限公司的国有控股公司。

公司注册地：广东省深圳市罗湖区解放西路188号。

公司总部地址：广东省深圳市南山区南海大道3533号深圳直升机场。

本公司及子公司主要经营范围是：通用航空包机飞行、石油服务、直升机引航、医疗救护；空中游览、直升机机外载荷飞行、人工降水、航空探矿、航空摄影、海洋监测、渔业飞行、城市消防、空中巡查、航空器代管；私用驾驶员执照培训、航空护林、空中拍照、空中广告、科学实验、气象探测；进出口业务；直升机机体、动力装置、机载设备、特种作业设备的维修、改装及技术服务；石油化工产品的仓储；非经营性危险货物运输(3)类【危险品名称：汽油(闪电<-18℃)；煤油】；机械设备的销售；无人机技术推广、驾驶员培训和应用数据服务及无人机系统设备研制与销售；直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护；航空器材、设备及技术进出口(不涉及国营贸易商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请)；融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询。

本公司本期合并财务报表的合并范围为公司、三家控股子公司及一个结构化主体。

本期纳入合并财务报表范围的子公司包括：

公司名称	子公司类型	持股比例（%）	表决权比例（%）
海直通用航空有限责任公司	控股子公司	93.97	93.97
中信海直通用航空维修工程有限公司	控股子公司	51.00	51.00
中信海直融资租赁有限公司	控股子公司	45.00	60.00

本期纳入合并财务报表范围的结构化主体为：2017年度第一期信托资产支持票据。

本财务报表由本公司董事会于2018年3月23日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、可供出售权益工具发生减值的判断标准、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司 2017 年度财务报表符合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 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从提供飞行服务起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

记账本位币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (a)同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，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。为企业合并而发行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。

#### (b)非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小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，计入当期损益。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。为企业合并而发行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。

### 6、合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表

进行调整。

本公司及全部子公司所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 9、金融工具

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、长期应收款、可供出售金融资产、应付款项、借款、应付债券和长期应付款等。

### (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公司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。

本公司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、应收款项、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

本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债属于此类。

初始确认后，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

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，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，其他利得或损失作为其他综合收益计入股东权益，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。

- 其他金融负债

其他金融负债是指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，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(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：

- 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 公允价值的确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(d) 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本公司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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本公司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的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司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，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(e) 金融资产的减值

本公司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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项，包括但不限于：

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (ii) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (iv) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (v) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (vi) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌(即公允价值下跌超过成本的50%)或非暂时性下跌(即公允价值下跌持续9个月以上)等。

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

以公允价值计量的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，本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，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。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(f) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

## 10、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额在 100 万元(含 100 万元)以上的单项应收款项视为单项金额重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大的应收款项同时按照采用个别方式和组合方式计提坏账准备。首先对其单独进行减值测试，如果预计未来现金流量(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，本公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。经单独测试未发生减值的，再与其他应收款项一并按信用风险特征组合方式计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
组合 1：单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	余额百分比法
组合 2：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合 1: 单独测试未计提坏账的应收款项	0.00%	0.00%

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大的应收款项，先对其中账龄较长且催收不还的应收款项、性质独特的应收款项按个别方式评估减值损失；经个别方式评估没有计提减值损失的，再与其他应收款项(包括上述中纳入组合评估的应收款项)一并按照信用风险特征进行组合，之后再按组合方式计提坏账准备。
-----------	--

## 11、存货

### (a)分类

存货包括航材及备件、航空油料和低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低计量。

### (b)存货取得和发出的计价方法

存货的取得以实际成本入账；发出大件航材及备件按个别认定法计价，发出其他航材及低值易耗品按先进先出法计价；发出航空油料按加权平均法计价。

### (c)存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

### (d)本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

### (e)低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次性摊销法。

## 12、长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资,本公司对合营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业为本公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业投资采用权益法核算。

### (a)投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (b)后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，

并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的投资损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c)确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 13、固定资产

#### (1) 确认条件

固定资产确认及初始计量固定资产包括房屋及建筑物、直升机、飞行设备(含发动机及直升机四大部件、高价周转件)、机器设备、运输工具、电子及其他设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	5%	4.75%-2.375%
自置及融资租赁持有的直升机	年限平均法	15-20 年	5%	6.33%-4.75%
飞行设备				
—发动机及直升机四大部件	年限平均法	15-20 年	5%	6.33%-4.75%
—高价周转件	年限平均法	5 年	0%	20%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	19%-9.5%
运输工具	年限平均法	10 年	5%	9.5%
电子设备及其他	年限平均法	5 年	5%	19%

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。固定资产的处置当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 14、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 15、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去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借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 16、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权和软件，以成本计量。

土地使用权

土地使用权按使用年限46年至50年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件

软件根据一般办公软件的寿命周期5年平均摊销。

## 17、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去

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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 19、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

#### 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险以及本公司设立的企业年金计划等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 企业年金计划

除了社会基本养老保险、失业保险之外，员工可以自愿参加本公司设立的企业年金计划。企业按本企业上年度工资总额的一定比例向年金计划缴存费用，在企业成本中税前列支。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司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，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

## 20、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 21、股份支付

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 22、收入

收入是本公司在日常经营活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东资本投入无关的经济利益的总流入。收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

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公司、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)提供运输服务收入

来自运输服务的收入于提供运输服务时确认为收入。

### (b)提供维修服务收入

在资产负债表日提供直升机维修劳务的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。根据直升机维修已发生的实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，确认直升机维修收入和维修成本。

### (c)提供租赁服务收入

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

融资租赁收入按实际利率法在租赁期内各个期间确认。

租赁服务费收入在服务已提供、收取的金额可以可靠计量时按权责发生制确认收入。

### (d)提供咨询服务收入

咨询服务收入按合同在服务已提供、收取的金额可以可靠计量时按权责发生制确认。

### (e)利息收入

利息收入主要为委托贷款业务、保理业务及银行存款收取的利息，按存出资金或让渡资金使用权的时间及实际利率计算确定。

## 23、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本公司收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本公司直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

本公司内该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。

## 25、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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。

售后租回交易认定为经营租赁的，在确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额应当计入当期损益。如果售后租回交易不是按照上述的公允价值达成的，且售价低于公允价值，有关损益应于当期确认，但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿的，则将其递延，并按与确认租金费用相一致的方法分摊于租赁期内；售价高于公允价值的，其高出公允价值的部分应予递延，并在租赁期内摊销。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日,本公司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。本公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的,租入资产在使用寿命内计提折旧。否则,租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司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。

资产负债表日,本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额,分别以应付融资租赁款和一年内到期的非流动负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

售后租回交易认定为融资租赁的,售价与资产账面价值之间的差额应当予以递延,并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊,作为折旧费用的调整。

## 26、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

### (a) 应收款项减值

本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项,以评估是否出现减值情况,并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,则将原确认的减值损失予以转回。

### (b) 存货跌价准备

本公司定期估计存货的可变现净值,并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时,考虑持有存货的目的,并以可得到的资料作为估计的基础,其中包括存货的市场价格。存货的可变现净值可能随市场价格或存货的实际用途等的改变而发生变化,因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化,并影响估计变更当期的损益。

### (c) 长期资产减值

本公司在资产负债表日对长期资产进行减值评估,以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回,有关资产便会视为已减值,并相应确认减值损失。可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。对某些资产(或资产组)本公司不能可靠获得该资产(或资产组)的公开市价,在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)的运营服务收入与相关运营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关运营服务收入和相关运营成本的预测。

### (d) 折旧和摊销

本公司对固定资产、无形资产和长期待摊费用等资产在考虑其残值后,在使用寿命或短于使用寿命的租赁期内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### (e) 税项

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中,部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时,本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异,该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(f)直升机维修劳务合同

直升机维修劳务合同结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认合同收入及合同成本。当直升机维修劳务合同的结果不能可靠估计时，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，提取损失准备，并确认为当期费用。由于直升机维修劳务合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期通常属于不同的会计期间。在合同进行过程中，本公司管理层会定期复核各项合同的合同预计总收入、合同预计总成本、完工进度及合同相应发生的成本。如果出现可能会导致合同收入、合同成本或完工进度发生变更的情况，则会进行修订。修订可能导致估计收入或成本的增加或减少，将会在修订期间的利润表中反映。

(g)离职后福利设定受益计划

本公司离职后福利设定受益计划支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、离退休人员及去世员工遗属补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司离职后福利设定受益计划的费用及负债余额。

## 27、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

财政部于2017年颁布了《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》和修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，本公司已采用上述准则编制2017年度财务报表，将与经营活动相关而收到的政府补助记录在“其他收益”，该变更对本公司财务报表无重大影响。

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、11%、6%和3%
消费税	应纳税销售额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
营业税	应纳税营业额	5%和3%

### 2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于飞机维修增值税问题的通知》(财税[2000]102号)，本公司控股子公司中信海直通用航空维修工程有限公司(以下简称“维修公司”)享受对飞机维修劳务增值税实际税负超过6%的部分实行增值税即征即退的优

惠政策。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)，本公司控股子公司中信海直融资租赁有限公司(以下简称“租赁公司”)享受有形动产融资租赁服务和有形动产融资性售后回租服务增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退的优惠政策。

### 3、其他

(a)根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定，自2016年5月1日起，本公司的培训业务收入适用增值税，税率为6%，2016年5月1日前该业务适用营业税，税率为3%；租赁业务收入适用增值税，税率为11%，2016年5月1日前该业务适用营业税，税率为5%。

(b)财政部于2016年12月颁布了财会[2016]22号《增值税会计处理规定》，要求自发布之日起施行。2016年5月1日至该规定施行之间发生的交易按该规定调整。

按照该规定的相关要求，本公司将2016年5月-12月发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等列示在“税金及附加”项目中，2016年1-4月发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等仍然列示在“管理费用”项目中，该规定其他事项对本公司财务报表影响并不重大。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	587,608.27	344,303.91
银行存款	550,305,235.25	344,480,756.32
其他货币资金	6,384.09	
合计	550,899,227.61	344,825,060.23

其他说明

于2017年12月31日，其他货币资金6,384.09元(2016年12月31日：无)为本公司存放在应收账款资产支持票据专项托管户的存款。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	313,485.09	
其他	313,485.09	
合计	313,485.09	

其他说明：

于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313,485.09元(2016年12月31日：无)为本公司应收账款资产支持票据专项托管户闲置资金所购买的理财产品。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	427,392,008.92	100.00%	393,865.69	0.09%	426,998,143.23	442,988,736.48	100.00%	627,168.42	0.14%	442,361,568.06
合计	427,392,008.92	100.00%	393,865.69	0.09%	426,998,143.23	442,988,736.48	100.00%	627,168.42	0.14%	442,361,568.06

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	6,815,885.91		
1 至 2 年	1,773,656.96	177,365.69	10.00%
4 至 5 年	333,000.00	166,500.00	50.00%
5 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	8,972,542.87	393,865.69	4.39%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 427,392,008.92 元中，将相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征确定为组合 2，组合 2 合计金额 8,972,542.87 元，占应收账款总额的比例为 2.10%，根据账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	418,419,466.05	0.00	0.00%
合计	418,419,466.05		

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款427,392,008.92元中，将单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项确定为组合1，组合1合计金额418,419,466.05元，占应收账款总额的比例为97.90%，根据历史损失率确定的余额百分比法计提坏账准备。

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 724,564.66 元；本期收回或转回坏账准备金额 343,410.29 元。

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
空中巡查费等	614,457.10

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广东海事局	直升机空中巡查费	580,036.44	无法收回	无	否
空军装备部综合计划部	服务费	34,420.66	无法收回	无	否
合计	--	614,457.10	--	--	--

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例(%)
中海石油（中国）有限公司湛江分公司	133,330,238.73		31.19%
陆航部装备局维修和航材处	50,647,887.97		11.85%
中海石油（中国）有限公司深圳分公司	40,623,713.34		9.51%
中海石油（中国）有限公司番禺作业公司	38,875,002.58		9.10%
中海石油（中国）有限公司惠州作业公司	30,092,985.00		7.04%
合计	293,569,827.62		68.69%

## 4、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	25,617,052.41	73.50%	15,796,650.70	94.30%
1 至 2 年	9,132,512.13	26.20%	844,639.96	5.04%
2 至 3 年	43,595.00	0.13%	111,360.00	0.66%
3 年以上	60,000.00	0.17%		
合计	34,853,159.54	--	16,752,650.66	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 9,236,107.13 元 (2016 年 12 月 31 日：955,999.96 元)，主要为预付给通用技术集团国际物流有限公司代办融资租赁直升机业务的款项，该款项尚未结清。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	坏账准备金额	占预付账款余额 总额比例
通用技术集团国际物流有限公司	15,113,948.18		43.36%
江苏宝利航空装备投资有限公司	8,231,681.28		23.62%
空中客车直升机公司	4,111,123.01		11.80%
深圳承远航空油料有限公司	1,989,947.99		5.71%
成都中飞技佳航空技术有限公司	939,200.00		2.69%
合计	30,385,900.46		87.18%

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	53,891,440.37	100.00%	771,826.15	1.43%	53,119,614.22	56,055,115.53	100.00%	936,452.19	1.67%	55,118,663.34
合计	53,891,440.37	100.00%	771,826.15	1.43%	53,119,614.22	56,055,115.53	100.00%	936,452.19	1.67%	55,118,663.34

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,442,730.15		
1 至 2 年	1,413,204.87	141,320.49	10.00%
2 至 3 年	251,658.90	50,331.78	20.00%
3 至 4 年	106,766.09	32,029.82	30.00%
4 至 5 年	195,378.46	97,689.23	50.00%
5 年以上	450,454.83	450,454.83	100.00%
合计	4,860,193.30	771,826.15	15.88%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款53,891,440.37元中，将相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征确定为组合2，组合2合计金额4,860,193.30元，占其他应收款总额的比例为9.02%，根据账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	49,031,247.07	0.00	0.00%
合计	49,031,247.07	0.00	0.00%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款53,891,440.37元中，将单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项确定为组合1，组合1合计金额49,031,247.07元，占应收账款总额的比例为90.98%，根据历史损失率确定的余额百分比法计提坏账准备。

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,922.80 元；本期收回或转回坏账准备金额 147,126.04 元。

### (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
保证金等	33,422.80

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	33,058,549.14	35,156,817.05
往来款	3,126,689.37	4,394,674.10
备用金	7,024,981.72	7,560,048.80
押金	509,192.28	916,438.78
其他	10,172,027.86	8,027,136.80
合计	53,891,440.37	56,055,115.53

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京亚太晴川国际贸易有限公司	保证金	12,578,309.34	三年以内	23.34%	
天津招银津三十四租赁有限公司	保证金	12,581,496.00	三年以内	23.35%	
深圳华锐航空服务有限公司	保证金	3,794,594.00	三年以上	7.03%	
中国航油油料有限责任公司华东分公司	保证金	2,800,000.00	三年以内	5.20%	
KMM INTERNATIONAL HOLDING PTE LTD	往来款	2,426,067.24	一年以内	4.50%	
合计	--	34,180,466.58	--	63.42%	

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
航材及备件	317,108,342.38		317,108,342.38	313,354,940.37		313,354,940.37

航油	1,442,696.98		1,442,696.98	291,971.43		291,971.43
合计	318,551,039.36		318,551,039.36	313,646,911.80		313,646,911.80

## (2) 存货跌价准备

年末存货项目的可变现净值不低于其账面成本，故未计提存货跌价准备。

## 7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	187,535,909.61	
一年内到期的长期待摊费用	56,102,198.93	54,025,589.75
一年内到期的可供出售金融资产		50,000,000.00
合计	243,638,108.54	104,025,589.75

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	173,561,965.39	142,897,229.46
预交所得税		1,132,345.50
合计	173,561,965.39	144,029,574.96

## 9、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	50,000,000.00		50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
按公允价值计量的	50,000,000.00		50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
减：一年内到期的可供出售金融资产				-50,000,000.00		-50,000,000.00
合计	50,000,000.00		50,000,000.00			

## 10、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	663,006,333.50		663,006,333.50				
其中：未实现融资收益	-66,574,858.91		-66,574,858.91				
减：一年内到期的长期应收款	-187,535,909.61		-187,535,909.61				
合计	475,470,423.89		475,470,423.89				--

### (2) 其他说明

(a) 应收融资租赁款在资产负债表日后连续三个会计年度将收到的最低租赁收款额如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	216,177,948.33	29.63%	-	-
1至2年	96,966,250.00	13.29%	-	-
2至3年	416,436,994.08	57.08%	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	729,581,192.41	100%	-	-

(b) 于2017年12月31日，本公司应收融资租赁款分析如下：

	期限	融资额	利率	应收利息	长期应收款账面价值
天津市渤化永利化工股份有限公司	3年	500,000,000.00	5.70%	67,810,208.33	467,549,989.05
河北国惠环保科技有限公司	1年	92,697,759.00	8.50%	7,879,309.52	92,697,759.00
河南广播电视网络股份有限公司	3年	70,014,598.80	4.65%	6,341,770.28	70,041,729.45
长胜纺织科技发展（上海）有限公司	1年	32,716,856.00	8.50%	2,780,932.76	32,716,856.00
合计		695,429,213.80			663,006,333.50

## 11、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	飞机-自置	飞机-融资租赁	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	飞行设备	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	3,494,526.29 1.15	663,781,273. 60	100,153,963. 44	16,026,794.0 6	30,795,280.8 4	35,705,011.6 8	314,350,810. 58	4,655,339,42 5.35
2.本期增加金额	217,670,815. 89	0.00	0.00	570,129.06	2,767,514.76	1,893,762.08	32,027,968.8 8	254,930,190. 67
（1）购置				570,129.06	2,767,514.76	1,893,762.08		5,231,405.90
（2）在建工程转入							32,027,968.8 8	32,027,968.8 8
（3）企业合并增加								
（4）内部重分类	217,670,815. 89							217,670,815. 89
3.本期减少金额	0.00	217,670,815. 89	0.00	0.00	272,366.00	504,654.33	0.00	218,447,836. 22
（1）处置或报废					272,366.00	504,654.33		777,020.33
（2）内部重分类		217,670,815. 89						217,670,815. 89
4.期末余额	3,712,197.10 7.04	446,110,457. 71	100,153,963. 44	16,596,923.1 2	33,290,429.6 0	37,094,119.4 3	346,378,779. 46	4,691,821,77 9.80
二、累计折旧								
1.期初余额	1,162,671.38 6.67	154,307,630. 66	18,960,689.3 4	6,723,514.16	18,196,937.9 3	25,162,404.8 8	129,978,257. 32	1,516,000,82 0.96
2.本期增加金额	290,768,735. 05	21,096,904.5 5	3,342,292.95	1,286,328.78	2,172,755.23	3,297,802.85	31,045,578.5 6	353,010,397. 97
（1）计提	169,198,166. 32	21,096,904.5 5	3,342,292.95	1,286,328.78	2,172,755.23	3,297,802.85	31,045,578.5 6	231,439,829. 24
（2）内部重分类	121,570,568. 73							121,570,568. 73
3.本期减	0.00	121,570,568.	0.00	0.00	228,406.08	469,643.10	0.00	122,268,617.

少金额		73						91
(1) 处 置或报废					228,406.08	469,643.10		698,049.18
(2) 内部重分类		121,570,568. 73						121,570,568. 73
4.期末余 额	1,453,440,12 1.72	53,833,966.4 8	22,302,982.2 9	8,009,842.94	20,141,287.0 8	27,990,564.6 3	161,023,835. 88	1,746,742,60 1.02
三、账面价值								
1.期末账 面价值	2,258,756,98 5.32	392,276,491. 23	77,850,981.1 5	8,587,080.18	13,149,142.5 2	9,103,554.80	185,354,943. 58	2,945,079,17 8.78
2.期初账 面价值	2,331,854,90 4.48	509,473,642. 94	81,193,274.1 0	9,303,279.90	12,598,342.9 1	10,542,606.8 0	184,372,553. 26	3,139,338,60 4.39

## (2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
2017年12月31日：				
2架 Ka32 直升机	178,325,641.95	28,394,408.98		149,931,232.97
3架 Ka32 直升机	267,784,815.76	25,439,557.50		242,345,258.26
合计	446,110,457.71	53,833,966.48		392,276,491.23
2016年12月31日：				
3架 EC-155 直升机	217,670,815.89	121,570,568.76		96,100,247.13
2架 Ka32 直升机	178,325,641.95	20,017,283.18		158,308,358.77
3架 Ka32 直升机	267,784,815.76	12,719,778.72		255,065,037.04
合计	663,781,273.60	154,307,630.66		509,473,642.94

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋、建筑物	9,472,192.05	由于本公司办公场所所在的土地并非本公司所有，故无法办理产权证

其他说明

(a) 于2017年12月31日，账面价值为1,129,167,961.66元(原价1,438,899,842.89元)的直升机(2016年12月31日：账面价值1,740,097,596.87元、原价2,523,344,800.94元)，作为453,686,502.59元的长期借款(2016年12月31日：586,371,874.56元)和122,232,012.05元的一年内到期的长期借款(2016年12月31日：196,188,797.56元)的抵押物。

(b) 2017年度固定资产计提的折旧金额为231,439,829.24元(2016年度：224,915,820.44元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为228,515,776.54元及2,924,052.70元(2016年：221,448,541.27元及3,467,279.17元)。

(c)由在建工程转入固定资产的原价为32,027,968.88元(2016年度：63,595,593.65元)。

## 12、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装的高价周转件	66,061,162.15		66,061,162.15	59,924,513.73		59,924,513.73
机场改扩建工程	36,868,353.85		36,868,353.85	16,086,715.99		16,086,715.99
待安装的发动机及四大部件	20,991,085.10		20,991,085.10	20,977,139.28		20,977,139.28
装修工程	1,267,133.61		1,267,133.61	1,526,154.41		1,526,154.41
直升机维修工程	1,006,452.25		1,006,452.25			
信息系统	735,849.03		735,849.03			
第 7 架 EC225 直升机				10,512,202.26		10,512,202.26
合计	126,930,035.99		126,930,035.99	109,026,725.67		109,026,725.67

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
待安装的高价周转件		59,924,513.73	42,148,372.52	32,027,968.88	3,983,755.22	66,061,162.15						其他
东方直升机场建设项目	166,000,000.00	7,996,803.50	18,580,385.81			26,577,189.31	16.01%					其他
待安装的发动机及四大部件		20,977,139.28	41,242,063.94		41,228,118.12	20,991,085.10						其他
舟山机	10,000,000.00	8,003,310.00				8,003,310.00	80.03%					其他

场新建机库	00.00	0.60				0.60						
坡头机场新建机库	2,141,866.08	86,601.89	1,970,313.05			2,056,914.94	96.03%					其他
普陀山机场新建机库	1,315,920.00	756,824.11	510,309.50			1,267,133.61	96.29%					其他
2017年11月7958大修			1,006,452.25			1,006,452.25						其他
第7架EC-225直升机		10,512,202.26				10,512,202.26						其他
2017年1月7955大修			11,259,739.92			11,259,739.92						其他
其他		769,330.30	1,559,957.46			1,362,499.73	966,788.03					
合计	179,457,786.08	109,026,725.67	118,277,594.45	32,027,968.88	68,346,315.25	126,930,035.99	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

- (a) 该等项目主体工程仍在建设过程中。
- (b) 东方直升机场建设项目土地使用权的摊销金额在项目建设期内资本化，本年计入在建工程的土地摊销资本化金额为1,631,221.25元(2016年度：135,935.10元)。
- (c) 2017年8月，本公司根据经营需要取消第7架EC225LP型直升机订单，已预付的采购款用于冲抵应付空中客车直升机公司的货款。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	96,581,402.93			9,614,638.87	106,196,041.80
2.本期增加金					

额					
(1) 购置				199,503.81	199,503.81
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	96,581,402.93			9,814,142.68	106,395,545.61
二、累计摊销					
1.期初余额	4,730,795.61			2,731,568.06	7,462,363.67
2.本期增加金额					
(1) 计提	1,955,239.96			1,863,810.90	3,819,050.86
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	6,686,035.57			4,595,378.96	11,281,414.53
三、账面价值					
1.期末账面价值	89,895,367.36			5,218,763.72	95,114,131.08
2.期初账面价值	91,850,607.32			6,883,070.81	98,733,678.13

## (2) 其他说明

2017年度无形资产的摊销金额为3,819,050.86元(2016年度：1,588,601.07元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为1,223,064.20元及964,765.41元(2016年：816,128.54元及636,537.43元)；计入在建工程的金额为1,631,221.25元(2016年度：135,935.10元)，为本公司东方直升机场建设项目所使用的土地使用权的摊销金额。该项目主体工程仍在建设过程中，根据会计准则判断，土地使用权在项目建设期内所计提的摊销金额可资本化，计入在建工程。

#### 14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
直升机及发动机、四大部件大修理费用	94,014,337.53	61,068,795.99	57,202,189.70		97,880,943.82
直升机飞行入门费	22,993,858.58	9,023,525.08	8,805,869.45		23,211,514.21
装修装饰工程费用	5,576,058.34	1,648,066.31	3,657,588.46		3,566,536.19
直升机租赁费	668,416.57		471,823.46		196,593.11
保理手续费		5,432,617.92	603,624.21		4,828,993.71
减：一年内到期的长期待摊费用	-54,025,589.75			2,076,609.18	-56,102,198.93
合计	69,227,081.27	77,173,005.30	70,741,095.28	2,076,609.18	73,582,382.11

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,165,691.84	291,422.96	1,563,620.61	390,905.15
内部交易未实现利润	8,263,962.72	2,065,990.68	12,351,068.43	3,087,767.11
设定受益计划	203,850,000.00	50,962,500.00	210,520,000.00	52,630,000.00
合计	213,279,654.56	53,319,913.64	224,434,689.04	56,108,672.26

##### (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		53,319,913.64		56,108,672.26

##### (3) 其他说明

于2017年12月31日及2016年12月31日，本公司无递延所得税负债。

## 16、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	225,144,030.79	318,065,397.36
合计	225,144,030.79	318,065,397.36

短期借款分类的说明：

于2017年12月31日，短期借款的利率区间为4.21%至4.35%(2016年12月31日：0.58%至4.35%)。

## 17、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	40,000,000.00	
合计	40,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 18、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付保障费	39,301,103.96	24,438,756.16
应付航材款	36,074,956.28	40,141,995.27
应付租金	9,700,909.14	
应付保险费	6,207,428.60	13,118,983.93
应付航油款	3,396,724.02	3,765,076.47
其他	680,560.47	2,663,669.12
合计	95,361,682.47	84,128,480.95

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付保障费	19,551,418.58	由于报关手续尚未办妥等原因无法支付。

合计	19,551,418.58	--
----	---------------	----

其他说明：

于2017年12月31日，账龄超过一年的应付账款为19,551,418.58元(2016年12月31日：23,167,385.95元)，主要为应付保障费，由于报关手续尚未办妥等原因无法支付。

## 19、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租机服务费	13,210,459.40	13,566,299.20
预收维修款	1,839,400.45	3,740,859.96
合计	15,049,859.85	17,307,159.16

### (2) 其他说明

于2017年12月31日，无账龄超过一年的预收款项(2016年12月31日：无)。

## 20、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	74,086,873.04	350,022,751.30	354,609,064.74	69,500,559.60
二、离职后福利-设定提存计划		29,912,107.05	29,912,107.05	
合计	74,086,873.04	379,934,858.35	384,521,171.79	69,500,559.60

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	55,739,588.52	277,098,827.57	274,643,901.02	58,194,515.07
2、职工福利费	617,302.90	33,135,517.76	33,372,431.92	380,388.74
3、社会保险费		13,785,596.91	13,785,596.91	
其中：医疗保险费		12,039,917.71	12,039,917.71	
工伤保险费		936,146.65	936,146.65	

生育保险费		809,532.55	809,532.55	
4、住房公积金		22,631,242.97	22,631,242.97	
5、工会经费和职工教育经费	15,349,981.62	495,523.96	7,699,849.79	8,145,655.79
设定受益计划	2,380,000.00	2,876,042.13	2,476,042.13	2,780,000.00
合计	74,086,873.04	350,022,751.30	354,609,064.74	69,500,559.60

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		23,053,716.34	23,053,716.34	
2、失业保险费		407,388.47	407,388.47	
3、企业年金缴费		6,451,002.24	6,451,002.24	
合计		29,912,107.05	29,912,107.05	

## 21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,639,999.87	6,808,066.95
企业所得税	31,360,079.59	14,486,027.90
个人所得税	4,533,867.39	2,957,951.70
城市维护建设税	1,486,793.69	440,261.25
教育费附加	1,359,022.08	184,522.71
代扣代缴企业所得税	11,467,899.16	608,500.80
其他	36,868.11	25,483.82
合计	56,884,529.89	25,510,815.13

## 22、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	8,222,535.88	1,058,542.34
短期借款应付利息	2,038,603.99	1,545,966.34
应付债券利息	10,639,578.08	
合计	20,900,717.95	2,604,508.68

## 23、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
空中客车直升机公司	8,581,296.79	4,000,920.81
香港讯泽航空器材有限公司	2,419,793.00	399,038.88
英国布列斯托直升机有限公司	1,273,173.33	1,273,173.33
合计	12,274,263.12	5,673,133.02

## 24、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付赔偿款	45,750,000.00	45,884,738.39
应付往来款	20,387,936.52	346,321.19
应付滞纳金	13,157,249.53	
应付保证金	1,093,523.49	1,722,569.35
应付党团费	436,105.79	334,811.02
应付押金	277,147.70	362,055.70
应付安全奖励基金	11,000.00	2,011,000.00
应付其他	21,550,190.22	18,525,089.09
合计	102,663,153.25	69,186,584.74

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

(a)应付往来款中包含2,000万应付母公司中国中海直的款项。该款项为深圳市政府安排给中国中海直用于南头直升机场迁建项目前期工作的资金，中国中海直将此款转入本公司作为项目启动资金，并待项目竣工审计完成后统一结算。

(b)于2017年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为49,859,891.00元。其中应付中国人民解放军海军航空兵部队7204机赔偿款11,400,000.00元，代收应付中国海监总队的直升机34,350,000.00元，尚未赔付；其余部分为应付给第三方的往来款、保证金等，因协议尚未执行完毕，款项尚未返还。

## 25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	172,232,012.05	196,188,797.56
一年内到期的长期应付款	41,490,950.94	84,400,177.10

一年内到期的融资租赁服务递延收益	6,341,444.34	
合计	220,064,407.33	280,588,974.66

## 26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	13,817,160.58	4,421,395.45
融资租赁服务递延收益	6,042,823.39	
合计	19,859,983.97	4,421,395.45

## 27、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	460,000,000.00	
抵押借款	575,918,514.64	782,560,672.12
减：一年内到期的长期借款	-172,232,012.05	-196,188,797.56
合计	863,686,502.59	586,371,874.56

长期借款分类的说明：

于2017年12月31日，银行抵押借款(含一年内到期)575,918,514.64元(2016年12月31日:782,560,672.12元，含一年内到期)系由本公司账面价值约为1,129,167,961.66元(原价1,438,899,842.89元)的固定资产作抵押。

于2017年12月31日，银行质押借款(含一年内到期)460,000,000.00元(2016年12月31日:无)，系由本公司账面价值约为527,810,208.33元的长期应收款债权作质押，利息每6个月支付一次，本金应于2020年9月5日偿还。

于2017年12月31日，长期借款的利率区间为2.83%至5.70%(2016年12月31日：2.07%至5.03%)。

## 28、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2017 年第一期信托资产支持票据	315,000,000.00	
合计	315,000,000.00	

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
2017 年第一期信托资产支持票据	315,000,000.00	04/05/2017	3 年	315,000,000.00		315,000,000.00					315,000,000.00
合计	--	--	--								

(3) 其他说明

经中国银行间市场交易商协会中市协注[2016]ABN8号文核准，本公司于2017年5月4日发行公司债券。此债券采用单利按年计息，固定年利率为5.18%，每年4月30日付息一次，本息兑付日为2020年3月31日。

29、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁	330,636,760.92	382,266,041.46
应付售后回租		42,299,793.38
应付分期付款	273,080.50	812,240.93
减：一年内到期的长期应付款	-41,490,950.94	-84,400,177.10
合计	289,418,890.48	340,977,898.67

其他说明：

于2017年12月31日，长期应付款(含一年内到期)供应商的分析如下：

	期限	合同金额	利率	应计利息	期末余额
天津招银津三十四租赁有限公司	10年	246,292,815.77	5.17%	48,865,964.72	214,873,454.68
天津信直通航融资租赁有限公司(以下简称“天津信通”)	10年	207,780,813.02	3.47%	12,723,427.97	115,763,306.27
RUSADA SA	3年	欧元253,900.50	5.04%	12,101.19	273,080.47
合计					330,909,841.42

此处披露的利率均为实际年利率；

### 30、长期应付职工薪酬

#### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	203,850,000.00	210,520,000.00
减：将于一年内支付的部分	-2,780,000.00	-2,380,000.00
合计	201,070,000.00	208,140,000.00

#### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	210,520,000.00	219,880,000.00
1.当期服务成本	12,300,000.00	14,860,000.00
2.过去服务成本		-19,230,000.00
4.利息净额	8,390,000.00	8,210,000.00
1.精算利得（损失以“-”表示）	-24,850,000.00	-10,710,000.00
2.已支付的福利	-2,510,000.00	-2,490,000.00
减：将于一年内支付的部分	-2,780,000.00	-2,380,000.00
五、期末余额	201,070,000.00	208,140,000.00

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

设定受益计划主要是为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日公司聘请了韬睿惠悦咨询公司作为独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

韬睿惠悦咨询公司作为独立精算师，根据本公司实际情况，以 3% 的养老类福利增长率，8% 的医疗类福利增长率，1% 的离职率，并根据受益计划待偿期配比 4.25% 的折现率，精算出截至 2017 年 12 月 31 日公司设定受益计划现值为 20,385 万元，其中未来一年内应支付的金额为 278 万元。

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

公司员工福利计划精算评估涉及以下风险：

(1) 利率风险：计算计划福利义务现值时所采用的折现率的选取依据是中国国债收益率。国债收益率的下降会产生精算损失。

(2) 福利水平增长风险：计算计划福利义务现值时所采用的各项福利增长率假设的选取依据是依据母公司各项福利的历史增长水平和对各项福利增长率的长期预期。若实际福利增长率水平高于精算假设，会产生精算损失。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

本年度公司聘请了韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司出具了正式的精算评估报告。

此次评估采用以下精算假设：

精算评估的重大假设	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
折现率(i)	4.25%	4.00%
生命表(ii)	CLA2010-2013	CLA2000-2003
平均医疗费用年增长率(iii)	8.00%	8.00%
养老福利年增长率(iv)	3.00%	3.00%
在职员工年离职率(v)	1.00%	1.00%

(1) 折现率假设：4.25%

该假设用于对退休人员的未来福利发放现金流以及在职人员未来退休后福利发放现金流进行贴现计算，以反映其时间价值。  
参考依据：根据 CAS 9 的要求，折现率应当根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。本公司决定参考中国国债收益率选取恰当的折现率。

(2) 死亡率：CLA2010-2013 中国寿险业务年金生命表 2010-2013

该假设用于对人员个体未来生存概率(死亡概率)进行计算。

参考依据：CLA2010-2013 中国寿险业务年金生命表 2010-2013 为中国保监会发布的最新生命表。

(3) 平均医疗费用年增长率：8.00%

该假设用于对退休人员及在职人员退休后的单位承担的医疗保险缴费未来增长情况进行预测。

参考依据：参考公司过去发放情况及医疗费用通胀水平，本公司决定选取 8% 的假设。

(4) 退休人员及在职人员退休后养老福利年增长率：3.00%

该假设用于对退休人员及在职人员未来退休后的退休补贴、专业干部补贴及过节费未来增长情况进行预测。

参考依据：参考公司过去发放情况及未来预期管理安排，本公司决定选取 3% 的假设。

(5) 年离职率：1.00%

该假设用于对在职人员未来离职情况进行预测。

参考依据：参考公司历史数据及未来预期，本公司决定选取 1% 的假设。

主要精算假设敏感性分析结果说明

精算假设	计划福利义务现值的影响(单位：人民币万元)
折现率+0.25%	-1,122.00
折现率-0.25%	1,219.00

### 31、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁服务递延收益	17,421,189.16	
减：将于一年内到期的部分	-6,341,444.34	
合计	11,079,744.82	

### 32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	606,070,420.00						606,070,420.00

### 33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,012,454,784.52			1,012,454,784.52
其他资本公积	20,817,346.29			20,817,346.29
合计	1,033,272,130.81			1,033,272,130.81

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-22,669,887.75	24,850,000.00		6,212,500.00	17,399,343.75	1,238,156.25	-5,270,544.00
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-22,669,887.75	24,850,000.00		6,212,500.00	17,399,343.75	1,238,156.25	-5,270,544.00
其他综合收益合计	-22,669,887.75	24,850,000.00		6,212,500.00	17,399,343.75	1,238,156.25	-5,270,544.00

### 35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	221,147,306.39	5,452,991.53		226,600,297.92
合计	221,147,306.39	5,452,991.53		226,600,297.92

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2017年按净利润的10%提取法定盈余公积金5,452,991.53元(2016年：按净利润的10%提取，共6,331,742.88元)。

### 36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,001,227,479.87	967,782,910.17
调整后期初未分配利润	1,001,227,479.87	967,782,910.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	90,983,257.61	85,929,488.69
减：提取法定盈余公积	5,452,991.53	6,331,742.88
应付普通股股利		45,455,281.49
提取职工奖励基金	336,919.96	697,894.62
期末未分配利润	1,086,420,825.99	1,001,227,479.87

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,256,193,569.19	1,017,497,987.89	1,164,108,492.46	946,972,531.41
其他业务	13,567,843.66	839,770.81	7,816,736.32	490,382.03
合计	1,269,761,412.85	1,018,337,758.70	1,171,925,228.78	947,462,913.44

### 38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,145,504.41	2,030,327.60
教育费附加	1,701,375.52	1,345,047.49
房产税	330,783.08	359,630.02
土地使用税	129,516.42	510,707.61
车船使用税	57,352.50	11,345.42
印花税	430,238.75	151,643.12

营业税		93,073.89
合计	4,794,770.68	4,501,775.15

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	826,232.27	
交际应酬费	346,416.07	
差旅办公费	174,114.81	
交通运输费	9,893.09	
其他	20,639.64	
合计	1,377,295.88	0.00

### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	86,414,243.13	65,228,374.59
交通运输费	12,054,680.38	11,399,601.06
差旅办公费	7,439,578.12	6,471,639.27
水电费	4,055,769.20	3,859,850.55
折旧费	3,888,818.11	3,467,279.17
修理费	1,778,308.13	1,368,303.44
交际应酬费	1,907,230.88	1,322,318.52
其他	9,202,341.61	7,900,060.13
合计	126,740,969.56	101,017,426.73

### 41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	81,260,377.55	76,379,067.30
减：利息收入	-2,973,641.76	-2,441,374.28
汇兑(收益)/损失	-23,679,833.32	44,586,570.49
手续费	2,426,747.04	328,334.70
合计	57,033,649.51	118,852,598.21

#### 42、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	249,951.13	105,208.83
合计	249,951.13	105,208.83

#### 43、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,272,615.73	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,822,876.71	4,512,328.76
合计	6,095,492.44	4,512,328.76

其他说明：

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
通用航空发展专项资金补贴	43,904,000.00	
增值税即征即退	3,516,028.82	
个税手续费返还	666,270.62	
其他	1,321,000.00	
合计	49,407,299.44	

#### 45、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助		42,819,759.05	
海南东方直升机场经营性损失赔偿		17,546,849.00	
非流动资产处置利得	1,625.00	42,359,645.48	1,625.00
其中：固定资产处置利得	1,625.00	7,653,725.71	1,625.00

无形资产处置利得		34,705,919.77	
收上海新路房地产开发公司代收佣金款项	12,793,095.06		12,793,095.06
收空中客车直升机公司 EC225 停飞赔偿款	11,241,750.00		11,241,750.00
安全奖励基金	2,000,000.00	10,116,438.54	2,000,000.00
其他	2,052,377.49	445,497.36	2,052,377.49
合计	28,088,847.55	113,288,189.43	28,088,847.55

其他说明：

(a) 2016年7月，为解决老机场运营与城市发展矛盾及充分满足新兴通用航空服务的需求，本公司决定将位于海南东方市八所镇剪半园村的海南东方机场(下称“老机场”)迁建至东方市八所镇那等村；老机场的土地及建筑物由当地政府有偿收回；当地政府就收回的土地及建筑物，以及对搬迁期间产生的经营性损失进行补偿。就赔偿事项，经东方市政府聘请的专业评估机构评估，并经东方市政府相关会议审定，确定公司应得征地补偿等款项共计70,214,431.00元，包括机场土地使用权收回补偿36,694,650.00元、地上建筑物补偿15,972,932.00元及老机场迁建期间经营性损失17,546,849.00元，计入2016年度营业外收入的金额分别为34,705,919.77元、7,635,727.66元和17,546,849.00元。

(b)2017年10月，本公司收到上海新路房地产开发公司(以下简称“上海新路”)代收佣金款项12,793,095.06元，此款为上海新路代本公司收取的佣金所得。

(C)2017年5月，本公司与空中客车直升机公司达成协议，就EC225机队因EC225停飞所受损失取得赔偿150万欧元。

#### 46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	3,306.82		3,306.82
海监 7115 机身赔款		2,617,901.20	
非流动资产处置损失	38,871.54	219,601.33	38,871.54
其中：固定资产处置损失	38,871.54	219,601.33	38,871.54
滞纳金(a)	13,157,249.53		13,157,249.53
罚款支出	581.12	11,391.84	581.12
其他	1,764.47	92.98	1,764.47
合计	13,201,773.48	2,848,987.35	13,201,773.48

其他说明：

2017年12月，本公司控股子公司海直通航补缴以经营租赁方式租入的直升机须源泉代扣代缴企业所得税、增值税、增值税附加，并缴纳滞纳金13,157,249.53元。

#### 47、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	39,461,635.74	27,216,965.19
递延所得税费用	-3,423,741.38	-1,978,305.61
合计	36,037,894.36	25,238,659.58

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	131,616,883.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,904,220.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,133,673.52
所得税费用	36,037,894.36

#### 48、其他综合收益

详见附注七、34。

#### 49、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到财政部拨来通用航空发展专项资金补贴	43,904,000.00	38,140,000.00
往来款	41,236,478.05	34,803,316.17
收上海新路退回代收佣金款项	12,793,095.06	
收空客 EC225 停飞赔偿款	11,241,750.00	
海南东方直升机场经营性损失赔偿		17,546,849.00
收回保证金存款		11,000,000.00
利息收入	2,973,641.76	2,441,374.28
其他	4,011,618.01	12,246,177.92
合计	116,160,582.88	116,177,717.37

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	16,786,906.72	22,052,229.58
交际应酬费	2,253,646.95	1,322,318.52
备用金	7,024,981.72	7,560,048.80
差旅办公费	7,613,692.93	6,471,639.27
交通运输费	12,064,573.47	11,399,601.06
水电费	4,055,769.20	3,859,850.55
其他	5,247,117.53	4,558,879.04
合计	55,046,688.52	57,224,566.82

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	112,094,956.32	100,585,669.75
合计	112,094,956.32	100,585,669.75

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	95,578,988.98	89,698,177.68
加：资产减值准备	249,951.13	89,404.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	231,439,829.24	224,915,820.44
无形资产摊销	2,187,829.61	1,588,601.07
长期待摊费用摊销	70,741,095.28	73,853,409.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	37,246.54	-42,140,044.15
财务费用（收益以“-”号填列）	48,107,357.37	111,202,745.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,095,492.44	-4,512,328.76

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,788,758.62	-9,720,805.61
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,904,127.56	81,515,412.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-645,893,810.68	-41,722,276.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	107,831,382.18	-205,193,399.59
其他	23,464,012.55	11,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-74,466,979.18	290,574,717.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	550,892,843.52	344,825,060.23
减：现金的期初余额	344,825,060.23	369,489,168.84
现金及现金等价物净增加额	206,067,783.29	-24,664,108.61

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	550,892,843.52	344,825,060.23
其中：库存现金	587,608.27	344,303.91
可随时用于支付的银行存款	550,305,235.25	344,480,756.32
三、期末现金及现金等价物余额	550,892,843.52	344,825,060.23

## 51、外币货币性项目

### （1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	252,287.03	6.5342	1,648,493.91
欧元	10,614.53	0.8359	8,872.69
港币	49,554.76	7.8023	386,641.10
应收账款	--	--	
其中：美元	2,090,070.77	6.5342	13,656,940.43

欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
美元	3,000.00	6.5342	19,602.60
预付款项			
美元	3,697.01	6.5342	24,157.00
应付账款			
美元	8,272,114.29	6.5342	54,051,649.19
港币	87,047.20	0.8359	72,762.75
欧元	1,643,318.40	7.8023	12,821,663.15
应付利息			
美元	28,773.67	6.5342	188,012.91
港币	55,080.55	0.8359	46,041.83
一年内到期的长期借款			
美元	1,840,000.00	6.5342	12,022,928.00
港币	63,769,822.40	0.8359	53,305,194.54
一年内到期的长期应付款			
美元	3,470,370.55	6.5342	22,676,095.25
欧元	35,000.00	7.8023	273,080.50
长期借款(不包括一年内到期部分)			
美元	14,834,400.00	6.5342	96,930,936.48
长期应付款(不包括一年内到期部分)			
美元	16,193,357.87	6.5342	105,810,638.99

其他说明：

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币。

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
海直通航	深圳	北京	甲类：陆上石油飞行、直升机外载荷飞行、医疗救护、航空探矿、空中游览、直升机引航作业、通用航空包机飞行、航空器代管业务；乙类：航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查；丙类：防治农林业病虫害、防治卫生害虫、航空护林、空中拍照。自营进出口及代理进出口业务。	93.97%		设立
维修公司	深圳	深圳	直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护	51.00%		设立
租赁公司	北京	天津	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询。	45.00%		设立

其他说明：

公司对租赁公司的持股比例为45%，该公司相关活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会

会议的二分之一的董事同意才能通过，该公司董事会成员共5名，本公司有权派出3名董事，故本公司拥有的表决权比例为60%，对其存在实质控制。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	期末少数股东权益余额
海直通航	6.03%	2,272,309.69		6,967,817.43
维修公司	49.00%	1,485,817.02	6,601,130.10	28,511,571.20
租赁公司	55.00%	837,604.66		80,899,963.01

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海直通航	177,567,343.28	426,391,304.17	603,958,647.45	170,987,229.12	317,418,890.48	488,406,119.60	134,818,148.58	440,515,655.54	575,333,804.12	131,498,999.75	370,653,187.66	502,152,187.41
维修公司	163,464,771.77	17,919,714.07	181,384,485.84	111,567,605.84	11,630,000.00	123,197,605.84	117,044,544.16	17,778,738.70	134,823,282.86	55,662,77.38	12,484,711.01	68,146,988.39
租赁公司	225,828,682.09	478,671,392.65	704,500,074.74	111,835,054.00	421,079,744.82	532,914,798.82						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海直通航	303,333,351.69	37,683,411.14	42,370,911.14	120,141,635.10	256,436,531.33	11,458,934.17	14,411,434.17	117,289,320.99
维修公司	80,186,397.76	3,369,199.59	5,319,199.59	23,484,790.58	77,870,908.26	6,978,946.18	8,986,446.18	-14,069,174.33
租赁公司	15,643,761.02	1,522,917.58	1,522,917.58	-588,246,238.92				

## (4) 其他说明

### (a) 对结构化主体的合并

本年度纳入合并范围的结构化主体为本公司于2017年5月4日发行的2017年度第一期信托资产支持票据。该结构化主体的资产总额为2,278,780.13元(2016年12月31日：无)，合并资产包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、

其他应收款；该结构化主体利用信托专户内的现金金额按照分配顺序分配后剩余的资金购买理财产品，取得投资收益 2,272,615.73 元。

本公司未向纳入合并范围的结构化主体提供财务或其他支持。

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海直(北京)通航技术培训有限公司	北京	北京	国际国内通用航空技术领域内的航空技术服务：飞行、机务、航务保障、机场运行管理保障、空乘、空保等相关技术人员的技术服务；通航业务技术咨询服务、通航飞行器(包括模拟机)的管理技术服务；通航业务系统相关的计算机系统软件开发及计算机技术服务。	51.00%		

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

海直(北京)通航技术培训有限公司成立于2017年12月29日，注册资本400万元，其中本公司将以现金出资人民币204万元，持股51%；中国民航管理干部学院以现金出资人民币196万元，持股49%。该公司相关活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的三分之二的董事同意才能通过。该公司董事会成员共5名，本公司有权派出3名董事，故本公司拥有的表决权比例为60%，对其无实质控制。

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

截至2017年12月31日，海直(北京)通航技术培训有限公司尚无经营活动，故无财务信息。

## 九、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### (1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2017年度及2016年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2017年12月31日及2016年12月31日，本公司内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2017年12月31日				
	美元	港币	欧元	合计
外币金融资产—				
货币资金	1,648,493.91	8,872.69	386,641.10	2,044,007.70
应收款项	13,656,940.43	-	-	13,656,940.43
其他应收款	19,602.60	-	-	19,602.60
	15,325,036.94	8,872.69	386,641.10	15,720,550.73
外币金融负债—				
应付款项	54,051,649.19	72,762.75	12,821,663.15	66,946,075.09
应付利息	188,012.91	46,041.83	-	234,054.74
长期借款(一年内到期部分)	12,022,928.00	53,305,194.54	-	65,328,122.54
长期应付款(一年内到期部分)	22,676,095.25	-	273,080.50	22,949,175.75
长期借款(不包含一年内到期部分)	96,930,936.48	-	-	96,930,936.48
长期应付款(不包含一年内到期部分)	105,810,638.99	-	-	105,810,638.99
	291,680,260.82	53,423,999.12	13,094,743.65	358,199,003.59
2016年12月31日				
	美元	港币	欧元	合计
外币金融资产—				
货币资金	6,364,139.35	13,912.26	377,747.17	6,755,798.78
应收款项	4,454,696.73	-	-	4,454,696.73
其他应收款	462,638.94	-	17,009.28	479,648.22
	11,281,475.02	13,912.26	394,756.45	11,690,143.73

外币金融负债—				
短期借款		-	35,684,213.31	35,684,213.31
应付款项	30,248,968.58	-	26,845,073.45	57,094,042.03
应付利息	199,579.09	141,420.13	163,415.56	504,414.78
长期借款(一年内到期部分)	129,523,600.03	12,764,080.00	-	142,287,680.03
长期应付款(一年内到期部分)	19,836,459.37	-	-	19,836,459.37
长期借款(不包含一年内到期部分)	115,670,312.80	57,042,106.14	-	172,712,418.94
长期应付款(不包含一年内到期部分)	122,065,056.87	-	-	122,065,056.87
	417,543,976.74	69,947,606.27	62,692,702.32	550,184,285.33

于2017年12月31日，对于本公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元、港币和欧元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约25,685,883.97元(2016年12月31日：约40,387,060.62元)。

(b) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款的长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2017年12月31日，本公司长期带息债务主要为港币和美元计价的浮动利率合同，金额分别为港币63,769,822.40元、美元16,674,400.00元(2016年12月31日：长期借款金额为人民币467,560,573.18、港币208,569,822.40、美元18,514,400.00)。本公司总部财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2017年度及2016年度本公司并无利率互换安排。

于2017年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加3,884,694.43元(2016年12月31日：2,934,602.52元)。

(2)信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款、长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动性风险

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2017年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计

短期借款	228,106,378.61				228,106,378.61
应付账款	95,361,682.47				95,361,682.47
应付利息	20,900,717.95				20,900,717.95
应付股利	12,274,263.12				12,274,263.12
其他应付款	102,663,153.25				102,663,153.25
其他流动负债	19,859,983.97				19,859,983.97
长期借款(含一年内到期部分)	223,724,232.06	170,548,960.21	672,291,890.81	139,216,607.15	1,205,781,690.23
长期应付款(含一年内到期部分)	55,904,501.98	54,980,587.77	160,980,247.01	120,621,796.19	392,487,132.95
应付票据	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00
应付债券	16,317,000.00	16,317,000.00	319,068,073.97	-	351,702,073.97
	815,111,913.41	241,846,547.98	1,152,340,211.79	259,838,403.34	2,469,137,076.52
	2016年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	322,324,644.02				322,324,644.02
应付账款	84,128,480.95				84,128,480.95
应付利息	2,604,508.68				2,604,508.68
应付股利	5,673,133.02				5,673,133.02
其他应付款	69,186,584.74				69,186,584.74
其他流动负债	4,421,395.45				4,421,395.45
长期借款(含一年内到期部分)	229,711,435.17	158,055,947.77	297,583,089.26	239,825,823.12	925,176,295.32
长期应付款(含一年内到期部分)	101,721,875.47	57,315,773.25	166,919,638.87	176,185,676.66	502,142,964.25
	819,772,057.50	215,371,721.02	464,502,728.13	416,011,499.78	1,915,658,006.43

(4) 公允价值估计

持续的以公允价值计量的资产

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：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。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。

资 产	2017年12月31日
-----	-------------

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
-理财产品			313,485.09	313,485.09
可供出售金融资产				
-信托产品			50,000,000.00	50,000,000.00
金融资产合计			50,313,485.09	50,313,485.09

资 产	2016年12月31日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
一年内到期的可供出售金融资产				
-信托产品			50,000,000.00	50,000,000.00

本年度，本公司金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

本年度，上述金融工具公允价值计量所属层级在三个层级之间没有发生重大转换。

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本公司于2017年12月31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。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国中海直有限责任公司	深圳市	机场管理及投资管理	人民币壹拾亿元整	38.63%	38.63%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国中信集团有限公司。

其他说明：

(a) 母公司注册资本及其变化				
	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
中国中海直有限责任公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00

(b) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中国中海直有限责任公司	38.63%	38.63%	38.63%	38.63%

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

## 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津信直通航融资租赁有限公司	最终控制方的子公司
中信信托有限责任公司	最终控制方的子公司
上海新路房地产开发公司	母公司的子公司

## 4、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
中信信托有限责任公司	购买信托理财产品	50,000,000.00			
中信信托有限责任公司	购买信惠理财产品	274,659,621.69			
合计		324,659,621.69			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信信托有限责任公司	赎回信托理财产品	50,000,000.00	
中信信托有限责任公司	赎回信惠理财产品	274,346,136.60	
合计		324,346,136.60	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

### (2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津信通融资租赁有限公司	融资租赁 2 架 KA32 直升机	23,582,093.50	24,096,448.45
中国中海直有限责任公司	机场使用和房屋租赁	5,000,000.00	5,000,000.00
合计		28,582,093.50	29,096,448.45

关联租赁情况说明

根据本公司与中国中海直于2011年12月31日重新签订的《深圳直升机场使用协议》，本公司报告期已支付深圳直升机场及其配套设施使用费人民币500万元。2012年度后，每年机场使用费在上一年度使用费的基础上，以我国上一年度居民消费价格指数(CPI)的变动幅度作为增长率确定，但每年使用费的增长幅度最高不得超过5%。此合同有效期至2021年12月31日。

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	9,466,635.00	9,579,951.00

(4) 其他关联交易

(a) 发行债券

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中信信托有限责任公司	2017年第一期信托资产支持票据	315,000,000.00	

(b) 代收佣金

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海新路房地产开发公司	代收佣金	12,793,095.06	

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中国中海直有限责任公司	3,500.00		3,500.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
一年内到期的非流动负债	天津信直通航融资租赁有限公司	18,933,959.65	20,394,934.32
长期应付款	天津信直通航融资租赁有限公司	96,829,346.62	125,829,732.98
其他应付款	中国中海直有限责任公司	20,000,000.00	

		135,763,306.27	146,224,667.30
--	--	----------------	----------------

## 十一、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

资本性支出承诺事项		
以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：		
	2017年12月31日	2016年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	63,752,523.08	3,615,292.71
经营租赁承诺事项		
根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：		
	2017年12月31日	2016年12月31日
一年以内	23,793,013.01	23,111,627.41
一到二年	12,338,746.76	8,223,755.00
二到三年	11,532,169.39	6,386,756.00
三年以上	21,387,022.67	10,000,000.00
	69,050,951.83	47,722,138.41

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	9,091,056.30
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

## 2、其他资产负债表日后事项说明

2018年2月8日，本公司第六届董事会第十次会议审议通过关于设立中俄直升机联合技术有限公司(暂定名)的议案。该公司主要从事国内俄制直升机维修、整机及零部件销售、加改装等业务；注册资本1.5亿元人民币，其中，本公司认缴出资人民币7,350万元，持股49%；中航航空产业投资有限公司认缴出资3,150万元，持股21%；中航国际航空发展有限公司认缴出资人民币2,250万元，持股15%；中航直升机有限责任公司认缴出资人民币2,250万元，持股15%。各方均以现金认缴出资。

## 十三、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。

由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司按业务分为通航运输服务分部、通航维修服务分部、融资租赁服务分部，按地区分为6个报告分部，分别为：

- 深圳分部，负责在深圳地区提供通航运输服务
- 湛江分部，负责在湛江地区提供通航运输服务
- 上海分部，负责在上海地区提供通航运输服务
- 浙江分部，负责在浙江地区提供通航运输服务
- 北京分部，负责在北京地区提供通航运输服务
- 天津分部，负责在天津地区提供通航运输服务
- 通航维修(深圳)分部，负责提供通航维修服务
- 融资租赁(天津)分部，负责提供融资租赁服务

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	通用航空 运输服务- 深圳	通用航空 运输服务- 湛江	通用航空 运输服务- 上海	通用航空 运输服务- 北京	通用航空 运输服务- 天津	通用航空 运输服务- 浙江	通航维修 (深圳)	融资租赁 (天津)	分部间抵 销	合计
对外交易 收入	495,817,56 2.69	209,928,67 4.03	3,573,503. 14	303,333,35 1.69	66,709,776 .61	103,454,48 6.07	71,300,297 .60	15,643,761 .02		1,269,761, 412.85
分部间交 易收入	19,915,121 .68						8,886,100. 16		-28,801,22 1.84	
营业成本	419,881,20 3.13	134,266,79 0.17	3,071,096. 22	212,339,94 8.38	101,190,83 1.52	106,399,60 5.17	65,100,701 .84	7,959,790. 87	-31,872,20 8.60	1,018,337, 758.70
利息收入	2,402,748.	14,871.07	5,138.11	358,193.94	33,277.87	4,625.38	30,765.47	117,857.22	6,164.40	2,973,641.

	30									76
利息费用	60,707,517.75			19,487,188.57			1,065,671.23			81,260,377.55
资产减值损失	9,190.12	-2,200.00	-5,430.00	137,610.25	73,415.20		37,365.56			249,951.13
折旧费和摊销费	137,436,521.47	48,947,882.32	114,779.33	28,857,493.95	38,727,178.46	53,034,867.26	3,055,784.99	624,331.12	-6,430,084.77	304,368,754.13
利润/(亏损)总额	34,323,924.05	74,192,987.73	698,461.50	55,039,738.59	-35,070,869.50	-3,660,634.12	4,526,205.87	2,071,747.41	-504,678.19	131,616,883.34
所得税费用	11,927,477.48	1,695,017.26	1,024,511.80	17,356,327.45	1,306,947.84		1,157,006.28	548,829.83	1,021,776.42	36,037,894.36
净利润/(亏损)	22,396,446.57	72,497,970.47	-326,050.30	37,683,411.14	-36,377,817.34	-3,660,634.12	3,369,199.59	1,522,917.58	-1,526,454.61	95,578,988.98
资产总额	4,356,916,915.48	162,301,663.46	2,487,241.63	603,958,647.45	67,934,798.18	39,011,588.64	181,384,485.84	704,500,074.74	-497,064,606.95	5,621,430,808.47
负债总额	1,476,758,850.36	162,301,663.46	2,487,241.63	488,406,119.60	67,934,798.18	39,011,588.64	123,197,605.84	532,914,798.82	-335,054,340.42	2,557,958,326.11
非流动资产(减少)/增加额	-172,321,630.59	2,308,769.06	-19,929,484.91	-13,524,283.95	-639,556.64	19,349,005.89	271,633.98	478,671,392.65	5,664,216.90	299,850,062.39

#### 十四、母公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收账款

###### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	349,958,622.38	100.00%	294,090.40	0.08%	349,664,531.98	385,984,417.46	100.00%	159,902.71	0.04%	385,824,514.75
合计	349,958,622.38	100.00%	294,090.40	0.08%	349,664,531.98	385,984,417.46	100.00%	159,902.71	0.04%	385,824,514.75

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	5,781,143.05		
1 至 2 年	775,904.02	77,590.40	10.00%
4 至 5 年	333,000.00	166,500.00	50.00%
5 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	6,940,047.07	294,090.40	4.24%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款349,958,622.38元中，将相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征确定为组合2，组合2合计金额6,940,047.07元，占应收账款总额的比例为1.98%，根据账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	343,018,575.31	0.00	0.00%
合计	343,018,575.31	0.00	0.00%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款349,958,622.38元中，将单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项确定为组合1，组合1合计金额343,018,575.31元，占应收账款总额的比例为98.02%，根据历史损失率确定的余额百分比法计提坏账准备。

## (2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

于2017年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备 金额	占应收账款余额总 额比例
中海石油(中国)有限公司湛江分公司	133,330,238.73		38.10%
中海石油(中国)有限公司深圳分公司	40,623,713.34		11.61%
中海石油(中国)有限公司番禺作业公司	38,875,002.58		11.11%
中海石油(中国)有限公司惠州作业公司	30,092,985.00		8.60%
中海石油(中国)有限公司天津分公司	25,668,522.87		7.33%
合计	268,590,462.52		76.75%

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	93,330,242.60	100.00%	697,545.16	0.75%	92,632,697.44	80,356,809.39	100.00%	756,757.53	0.94%	79,600,051.86
合计	93,330,242.60	100.00%	697,545.16	0.75%	92,632,697.44	80,356,809.39	100.00%	756,757.53	0.94%	79,600,051.86

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,348,573.53		
1 至 2 年	1,413,204.87	141,320.48	10.00%
2 至 3 年	191,169.65	38,233.93	20.00%
3 至 4 年	98,406.09	29,521.83	30.00%
4 至 5 年	76,028.17	38,014.09	50.00%
5 年以上	450,454.83	450,454.83	100.00%
合计	3,577,837.14	697,545.16	19.50%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款93,330,242.60元中，将相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征确定为组合2，组合2合计金额3,577,837.14元，占其他应收款总额的比例为3.83%，根据账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	89,752,405.46	0.00	0.00%
合计	89,752,405.46	0.00	0.00%

确定该组合依据的说明：

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款93,330,242.60元中，将单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项确定为组合1，组合1合计金额89,752,405.46元，占应收账款总额的比例为96.17%，根据历史损失率确定的余额百分比法计提坏账准备。

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	74,177,476.22	61,953,089.58
应收保证金	7,927,664.98	7,528,085.90
应收备用金	3,094,383.70	4,566,101.21
应收押金	141,173.28	638,607.78
应收其他款项	7,989,544.42	5,670,924.92
合计	93,330,242.60	80,356,809.39

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
维修公司	往来款	60,750,916.78	二年以内	65.09%	
海直通航	往来款	10,299,870.07	一年以内	11.04%	
五险一金个人承担部分	代垫款	3,975,396.62	一年以内	4.26%	
深圳华锐航空服务有限公司	保证金	3,794,594.00	三年以上	4.07%	
备用金	备用金	3,094,383.70	一年以内	3.32%	
合计	--	81,915,161.17	--	87.78%	

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	158,091,074.60		158,091,074.60	68,091,074.60		68,091,074.60
合计	158,091,074.60		158,091,074.60	68,091,074.60		68,091,074.60

### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
海直通航	46,985,000.00			46,985,000.00		
维修公司	21,106,074.60			21,106,074.60		
租赁公司		90,000,000.00		90,000,000.00		
合计	68,091,074.60	90,000,000.00		158,091,074.60		

### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	889,295,565.72	763,969,755.40	848,241,719.85	720,699,335.60
其他业务	10,103,558.50	839,770.81	5,106,656.97	490,382.03
合计	899,399,124.22	764,809,526.21	853,348,376.82	721,189,717.63

### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	6,870,564.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,822,876.71	4,512,328.76
合计	10,693,440.71	4,512,328.76

## 十五、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-37,246.54	报告期公司处置固定资产损益。

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,321,000.00	报告期公司收到的重点纳税企业管理团队奖励、燃油补贴、搜救补贴。
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-13,157,249.53	报告期控股子公司海直通航补缴以经营租赁方式租入的直升机须源泉代扣代缴企业所得税、增值税、增值税附加所产生的滞纳金。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	28,081,570.14	报告期公司收到空中客车直升机公司就公司 EC225 机队直升机停飞所受损失赔偿及上海新路房地产开发公司退回代收佣金等。
处置子公司产生的投资收益		
减：所得税影响额	4,052,018.52	
少数股东权益影响额	-521,554.41	
合计	12,677,609.96	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.15%	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.71%	0.13	0.13

## 第十二节 备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正文；
- （三）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- （四）公司章程；
- （五）文件存放地：公司董事会办公室。

中信海洋直升机股份有限公司董事会

董事长：蒲坚

二〇一八年三月二十七日