

海航投资集团股份有限公司 关于 2016 年度业绩预亏情况的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2017 年 1 月 26 日，海航投资集团股份有限公司（以下简称“公司”）发布了《海航投资集团股份有限公司 2016 年度业绩预告》（2017-005），根据该公告，公司 2016 年全年业绩预计情况如下：

单位：RMB

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损：约 40,000 万元—47,000 万元	盈利：22,187.19 万元
基本每股收益	亏损：约 0.28 元—0.33 元	盈利：0.16 元

注：以上本报告期数据未经审计。

一、公司 2016 年经营业绩预亏的主要原因

公司业绩预告期间 2016 年度较上年同期归属于上市公司股东净利润转盈为亏的主要原因是：

1、公司 2016 年度房产销售收入大幅减少、财务费用支出大幅增加。一方面，目前公司正处于业务转型阶段，不再新增房地产项目，因此房产销售收入大幅下降。2016 年度，公司房产销售收入预计为 2.56 亿元，预计较 2015 年下降 8.98 亿元；另一方面，公司天津地产项目完工后，2016 年度，相关借款利息直接计入财务费用，财务费用增加幅度较大。2016 年度，公司财务费用预计为 1.13 亿元，预计较 2015 年度增加 0.67 亿元。

2、公司 2016 年度资产减值损失大幅增加。因公司控股子公司淄博嘉丰矿业有限公司（以下简称“嘉丰矿业”）接到当地政府通知，要求停产对地下采空区进行治理，须待采空区整治完成并经专家验收合格后方可恢复生产。截至目前，嘉丰矿业正在按照相关文件要求编制并完善治理方案，尚不能确定恢复生产的时间，故预计将对与矿

业生产相关的资产全额计提减值准备 3.99 亿元，导致公司 2016 年度资产减值损失预计为 3.82 亿元，预计较 2015 年度增加 3.65 亿元。

上述财务数据均未经审计，敬请投资者注意。

二、公司 2016 年全年较 2016 年前三季度经营业绩的变化情况

2016 年 10 月 27 日，公司公开披露了 2016 年第三季度报告，公司 2016 年前三季度归属于上市公司股东的净利润为-2,479.83 万元。2016 年 12 月 26 日，公司公告了《海航投资集团股份有限公司关于 2016 年前三季度亏损情况的公告》(2016-064)，对公司 2016 年前三季度经营业绩亏损的原因及影响进行了分析说明。根据上述公告，公司 2016 年前三季度亏损的主要原因为营业收入减少、财务费用大幅提高。公司 2016 年全年业绩预计亏损进一步扩大的主要原因，除营业收入减少、财务费用大幅提高以外，主要系受到子公司嘉丰矿业停业整改相关资产预计将全额计提减值准备的影响。

三、2016 年全年业绩预计亏损对公司本次非公开发行及未来持续盈利能力的影响

公司受到自身转型战略需要及房地产行业周期性波动影响，房地产业务收入下降，新的业务尚未完全形成，符合转型期间公司经营的特点。现有房地产项目能够为公司带来一定收入，不会对公司后续经营产生持续不利影响，也不会导致公司不符合本次非公开发行条件。本次非公开发行完成后，公司将持有华安财产保险股份有限公司 19.643%股权以及北京新生医疗投资管理有限公司 100%股权，有助于推进公司战略转型，提升公司持续盈利能力。

本次非公开发行实施后，公司净资产将大幅增加，资产负债率将进一步下降，抗风险能力及盈利能力将显著提升。

截至目前，公司本次非公开发行仍符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规规定的上市公司非公开发行股票的条件，前述公司 2016 年全年业绩预计亏损的情况，对公司本次非公开发行不构成实质性障碍。

四、公司未来提升业绩的应对措施

(一) 房地产存量项目去化

公司坚持战略转型方针，逐步退出房地产开发业务。现有上海前滩项目及天津亿城堂庭项目，均为公司留存的位处国内一、二线城市的地产项目。上海前滩项目目前尚处于工程施工阶段；天津亿城堂庭项目目前正在加紧销售。公司目前将留存优质地产相关业务通过基金管理模式持续运作，充分发挥公司在房地产行业的多年经验，以保证公司转型期间的平稳过渡。

（二）深耕养老、保险、大健康等产业投资，发挥行业协同效应

公司下属子公司北京养正投资有限公司在北京石景山及天津的养老项目正在全力推进；公司目前已持有华安财产保险股份有限公司 7.143% 股权。在非公开发行完成后，公司将拥有北京新生医疗投资管理有限公司 100% 股权以及华安财产保险股份有限公司另外 12.5% 股权。养老、保险和大健康产业发展的全面推进，将迅速搭建起相互协同的产业发展格局。

（三）私募公募并举，积极布局基金行业

公司的基金业务自成立以来，保持着快速的发展步伐，私募基金聚焦于房地产基金业务，将低流动性的地产项目通过不动产基金运作方式，改善流动性，提升整体营收比率，契合公司转型的战略方向；2016 年 2 月公司再度与铁狮门合作投资以纽约 438 Eleventh Avenue 地块为标的的基金项目，通过与全球房地产基金巨头铁狮门合作，借鉴其成熟的基金管理经验，有效提升管理能力；公募基金方面，本源基金管理有限公司的公募基金审批工作也在全力推进中。

（四）全面加强基础管理，提升团队专业能力

为配合公司转型的战略目标，切实提升公司管理效率和业务能力，公司积极对现有业务架构进行梳理调整，全面提升组织架构的执行力和办事效率，不断完善公司制度建设；与此同时，加强业务人员专业素养的提升，配合人才引进、储备的相应举措，打造一支与公司未来发展相匹配的高素质人才队伍；在此基础上，时刻警惕运营风险，加强合规管理，从制度上完善风控体系。

五、风险提示

公司在执行上述应对措施的同时面临着一定的风险，提请投资者注意。

（一）业务转型的政策风险

公司已确立转型为金融投资平台的战略发展方向，与房地产行业不同，转型后的业务主要受金融政策的影响，如果相关金融政策发生变化，或者公司对相关政策把握不准，可能对公司战略转型的实施产生较大影响。本次非公开发行是公司战略转型的关键一步，如果本次发行未能成功则会影响到公司业务转型进度。

（二）公司战略转型风险

公司已明确战略转型的目标，将由房地产开发公司转型为金融投资平台。本次发行前，公司的营业范围于2015年2月变更为项目投资及管理、投资咨询。本次发行完成后，公司将介入保险行业。公司能否成功整合相关资源、完成由房地产开发为主过渡为以房地产基金、金融和产业投资为主要业务的战略转型存在一定的不确定性，由此带来一定的战略转型风险。

（三）公司未来从事金融投资的风险

金融行业是受到严格监管的行业，行业监管政策对公司未来各项业务的开展产生重大的影响。如果未来行业监管政策出现不利变化，可能导致公司相关投资业务规模受限，将对公司的经营造成重大不利影响。与此同时，随着我国金融行业市场化程度的不断提高，金融行业参与主体的数量也在不断增加，民营资本、国外资本等逐步进入金融市场。公司以保险、基金等为着力点的金融投资领域的竞争程度也在不断提升。如果公司所投资的保险、基金领域的子公司未来未能抓紧时机扩充资本实力，进一步提升核心竞争力，则公司的业务将面临严峻挑战，存在较大的市场竞争风险。

特此公告

海航投资集团股份有限公司

董事会

二〇一七年二月十一日