

## 海航科技股份有限公司

### 关于面向合格投资者公开发行公司债券预案公告

本公司董事会及全体董事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。

为拓宽公司融资渠道、优化融资结构，海航科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）拟面向合格投资者公开发行公司债券（以下简称“本次发行”）。公司于2018年7月11日召开第九届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》和《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》、《关于本次发行公司债券偿债保障措施的议案》等议案，公司本次拟面向合格投资者公开发行公司债券的事项尚需提交公司2018年第二次临时股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下：

#### 一、关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券的条件

根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会已将公司实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备面向合格投资者公开发行公司债券的资格和条件。

#### 二、关于面向合格投资者公开发行公司债券的方案

##### （一）发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币10亿元（含10亿元），具体的发行规模拟提请股东大会授权董事会，根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

##### （二）票面金额及发行价格

本次发行的公司债券面值100元，按面值平价发行。

##### （三）发行对象及向本公司股东配售的安排

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合

格投资者。本次发行公司债券不向本公司股东优先配售。

#### **（四）债券期限**

本次发行公司债券的期限为不超过 3 年（含 3 年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模拟提请股东大会授权董事会根据本公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

#### **（五）债券利率及还本付息**

本次发行的公司债券为固定利率债券，其具体利率水平及还本付息方式提请本公司股东大会授权董事会在发行前根据本公司资金需求情况和发行时的市场情况与主承销协商确定。

#### **（六）发行方式**

本次发行的公司债券拟采用公开方式发行，可以一次发行或分期发行。具体发行方式拟提请股东大会授权董事会根据本公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

#### **（七）担保安排**

本次发行公司债券的担保（包括是否提供担保及具体担保方式）提请股东大会授权董事会确定。

#### **（八）调整票面利率选择权、赎回条款或回售条款**

本次发行公司债券是否设置调整票面利率选择权、赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

#### **（九）募集资金用途**

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及规模拟提请股东大会授权董事会根据公司资金需求在上述范围内确定。

#### **（十）债券的上市安排**

本次公司债券发行完毕后，在满足上市条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

#### **（十一）本次发行债券决议的有效期**

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

### 三、本次面向合格投资者公开发行公司债券的授权事项

为保证本次发行公司债券的工作能够有序、高效地进行，公司董事会提请公司股东大会授权董事会全权办理与本次发行公司债券的有关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行、发行期数及各期发行规模、是否设置调整票面利率选择权、回售条款或赎回条款及设置的具体内容、评级安排、是否提供担保及担保方式、还本付息的期限和方式、偿债保障安排、募集资金的具体用途及规模、具体申购办法、债券上市等与发行条款有关的一切事宜；

2、就本次发行公司债券作出任何及所有必要和附带的行动，包括但不限于聘请参与本次发行公司债券的中介机构、确定承销安排、编制及向监管机构报送有关申请文件，为本次公司债券选择债券受托管理人、签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则、办理发行及上市有关的其它事项；

3、执行就本次发行及申请上市而作出所有必要的步骤，包括但不限于进行与本次发行公司债券相关的谈判、授权、签署、执行、修改、完成与本次发行公司发行后的交易流通相关的任何及所有必要的法律文件、协议及根据适用的监管规则进行相关的信息披露；

4、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，可依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次发行公司债券的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次发行债券的工作；

5、在债券存续期限内决定是否对债券利率进行调整；

6、办理本次公司债券的还本付息；

7、设立本次发行公司债券的募集资金专项账户；

8、在本次发行公司债券完成后，根据证券交易所的相关规定，决定和办理本次发行公司债券挂牌及转让的任何及所有相关事宜；

9、本授权的期限自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

本授权的期限自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。上述事宜还需经公司股东大会审议批准。

#### 四、关于本次发行公司债券偿债保障措施

公司董事会决定，为充分保障债券持有人的权益，在本次发行公司债券存续期间，如公司预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

根据有关规定，提请公司股东大会授权公司董事会就上述公司债券偿债保障措施作出决议并采取相应措施。

#### 五、简要财务会计信息

##### （一）最近三年一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位:千元 币种:人民币

| 项目                     | 2018 年一季度  | 2017 年度    | 2016 年度    | 2015 年度    |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>流动资产：</b>           |            |            |            |            |
| 货币资金                   | 6,912,885  | 7,523,763  | 9,042,252  | 9,032,292  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,810      | 15,303     | 885,986    |            |
| 应收票据                   |            |            |            | 1,000      |
| 应收账款                   | 42,650,346 | 50,246,382 | 44,347,164 | 258,405    |
| 预付款项                   | 2,978,906  | 3,093,366  | 2,804,555  | 24,733     |
| 应收利息                   | 47,875     | 65,743     | 7,230      | 7,981      |
| 其他应收款                  | 1,405,111  | 1,360,954  | 1,248,030  | 39,054     |
| 存货                     | 28,130,658 | 29,069,679 | 26,929,399 | 4,388      |
| 其他流动资产                 | 2,890      | 2,681      | 570,170    | 3,280,652  |
| 流动资产合计                 | 82,130,481 | 91,377,871 | 85,834,786 | 12,648,505 |
| <b>非流动资产：</b>          |            |            |            |            |
| 可供出售金融资产               | 37,677     | 37,677     |            |            |
| 长期应收款                  | 95,233     | 98,960     |            |            |

|                        |             |             |             |            |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 长期股权投资                 | 2,395,677   | 2,445,129   | 2,348,275   |            |
| 固定资产                   | 2,384,766   | 2,475,382   | 2,584,208   | 131,683    |
| 在建工程                   | 361,264     | 333,584     | 165,599     |            |
| 无形资产                   | 9,090,149   | 9,388,838   | 10,652,726  | 1,105      |
| 商誉                     | 14,298,930  | 14,967,508  | 15,219,001  |            |
| 长期待摊费用                 | 71,587      | 32,124      | 46,223      | 1,624      |
| 递延所得税资产                | 905,111     | 956,855     | 796,825     | 61         |
| 其他非流动资产                | 659,672     | 742,667     | 318,505     |            |
| 非流动资产合计                | 30,300,066  | 31,478,724  | 32,131,362  | 134,473    |
| 资产总计                   | 112,430,547 | 122,856,595 | 117,966,148 | 12,782,978 |
| <b>流动负债:</b>           |             |             |             |            |
| 短期借款                   | 2,021,149   | 1,980,267   | 2,209,725   | 4,000      |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 114,025     | 604,041     | 33,117      |            |
| 应付账款                   | 45,722,276  | 50,912,636  | 49,724,675  | 288,704    |
| 预收款项                   | 308,915     | 895,037     | 1,866,333   | 16,014     |
| 应付职工薪酬                 | 1,270,927   | 1,669,043   | 2,392,094   | 17,984     |
| 应交税费                   | 503,428     | 890,910     | 1,039,729   | 61,861     |
| 应付利息                   | 213,608     | 206,406     | 235,999     |            |
| 其他应付款                  | 2,770,343   | 2,634,936   | 1,326,911   | 161,357    |
| 一年内到期的非流动负债            | 25,136,015  | 29,020,635  | 4,853,930   |            |
| 其他流动负债                 | 24,164      | 25,111      | 87,219      |            |
| 流动负债合计                 | 78,084,850  | 88,839,022  | 63,769,732  | 549,920    |
| <b>非流动负债:</b>          |             |             |             |            |
| 长期借款                   | 5,862,816   | 7,926,758   | 27,043,145  |            |
| 应付债券                   | 7,677,042   | 5,185,110   | 6,491,493   |            |
| 长期应付款                  | 125,033     | 129,926     |             |            |
| 预计负债                   | 14,186      | 14,813      |             |            |
| 递延收益                   |             |             | 1,647       | 4,790      |
| 递延所得税负债                | 1,881,813   | 1,971,290   | 3,231,144   |            |
| 其他非流动负债                | 1,009,173   | 903,287     | 363,345     | 1,677      |
| 非流动负债合计                | 16,570,063  | 16,131,184  | 37,130,774  | 6,467      |
| 负债合计                   | 94,654,913  | 104,970,206 | 100,900,506 | 556,387    |
| <b>所有者权益</b>           |             |             |             |            |
| 股本                     | 2,899,338   | 2,899,338   | 2,899,338   | 2,899,338  |
| 资本公积                   | 10,523,151  | 10,206,933  | 10,173,165  | 10,128,530 |
| 其他综合收益                 | -283,725    | 56,252      | 269,247     |            |
| 专项储备                   |             |             |             | 2,065      |
| 盈余公积                   | 111,292     | 111,292     | 111,292     | 111,292    |
| 未分配利润                  | 85,845      | 137,344     | -683,230    | -1,004,738 |

|               |             |             |             |            |
|---------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 归属于母公司所有者权益合计 | 13,335,901  | 13,411,159  | 12,769,812  | 12,136,487 |
| 少数股东权益        | 4,439,733   | 4,475,230   | 4,295,830   | 90,104     |
| 所有者权益合计       | 17,775,634  | 17,886,389  | 17,065,642  | 12,226,591 |
| 负债和所有者权益总计    | 112,430,547 | 122,856,595 | 117,966,148 | 12,782,978 |

## 2、合并利润表

单位:千元 币种:人民币

| 项目                    | 2018年一季<br>度 | 2017年度      | 2016年度     | 2015年度  |
|-----------------------|--------------|-------------|------------|---------|
| 一、营业总收入               | 74,869,791   | 315,460,006 | 37,561,208 | 720,188 |
| 其中:营业收入               | 74,869,791   | 315,460,006 | 37,561,208 | 720,188 |
| 二、营业总成本               | 74,726,794   | 313,841,867 | 37,175,033 | 659,196 |
| 其中:营业成本               | 70,050,563   | 295,194,912 | 35,008,368 | 655,756 |
| 税金及附加                 | 298,586      | 149,690     | 8,758      | 2,171   |
| 销售费用                  | 896,592      | 3,460,751   | 373,912    | 8,102   |
| 管理费用                  | 2,954,456    | 13,199,930  | 1,697,884  | 94,102  |
| 财务费用                  | 405,609      | 1,188,312   | 38,431     | -96,037 |
| 资产减值损失                | 120,988      | 648,272     | 47,680     | -4,898  |
| 加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -185,780     | -1,079,081  | 67,088     | 0       |
| 投资收益(损失以“-”号填列)       | 44,124       | 157,783     | 167,701    | 231,802 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益    | 43,411       | 162,778     | 61,240     | 0       |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列)     | -522         | -3,069      | 186        |         |
| 其他收益                  |              | 12,460      |            |         |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列)     | 819          | 706,232     | 621,150    | 292,794 |
| 加:营业外收入               |              | 29,677      | 94,143     | 1,769   |
| 减:营业外支出               | 11,551       | 61,451      | 64,064     | 103     |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)   | -10,732      | 674,458     | 651,229    | 294,460 |
| 减:所得税费用               | 65,339       | -518,839    | 241,798    | 46,726  |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列)     | -76,071      | 1,193,297   | 409,431    | 247,734 |
| (一)按经营持续性分类           |              |             |            |         |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | -76,071      | 1,200,736   | 405,003    | 247,734 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) |              | -7,439      | 4,428      |         |

|                                    |          |          |         |         |
|------------------------------------|----------|----------|---------|---------|
| (二)按所有权归属分类                        |          |          |         |         |
| 1.少数股东损益                           | -24,572  | 372,723  | 87,923  | 1,024   |
| 2.归属于母公司股东的净利润                     | -51,499  | 820,574  | 321,508 | 246,710 |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | -496,317 | -304,799 | 387,050 |         |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | -339,977 | -212,995 | 269,247 |         |
| (一)以后将重分类进损益的其他综合收益                | -339,977 | -212,995 | 269,247 |         |
| 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 |          | -11,260  | 10,757  |         |
| 2.外币财务报表折算差额                       | -339,977 | -201,735 | 258,490 |         |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                | -156,340 | -91,804  | 117,803 |         |
| 七、综合收益总额                           | -572,388 | 888,498  | 796,481 | 247,734 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | -391,476 | 607,579  | 590,755 | 246,710 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | -180,912 | 280,919  | 205,726 | 1,024   |
| 八、每股收益：                            |          |          |         |         |
| (一)基本每股收益(元/股)                     | -0.0178  | 0.28     | 0.11    | 0.09    |
| (二)稀释每股收益(元/股)                     | -0.0178  | 0.28     | 0.11    | 0.09    |

### 3、合并现金流量表

单位：千元 币种：人民币

| 项目                    | 2018年一季<br>度 | 2017年度      | 2016年度     | 2015年度  |
|-----------------------|--------------|-------------|------------|---------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |              |             |            |         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 80,672,096   | 308,420,849 | 31,957,347 | 592,819 |
| 收到的税费返还               |              | 14,117      |            |         |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 199,500      | 5,669,397   | 19,621,154 | 9,620   |
| 经营活动现金流入小计            | 80,871,596   | 314,104,363 | 51,578,501 | 602,439 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 73,708,807   | 296,762,566 | 28,475,403 | 544,951 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 3,145,874    | 10,673,144  | 1,573,252  | 68,006  |

|                           |            |             |             |            |
|---------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
| 支付的各项税费                   | 515,895    | 1,183,986   | 146,902     | 19,465     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,732,363  | 10,292,293  | 19,713,747  | 10,052     |
| 经营活动现金流出小计                | 79,102,939 | 318,911,989 | 49,909,304  | 642,474    |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,768,657  | -4,807,626  | 1,669,197   | -40,035    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |            |             |             |            |
| 收回投资收到的现金                 | 867,289    | 644,387     | 8,589,000   | 30,710,000 |
| 取得投资收益收到的现金               | 92,863     | 120,007     | 203,260     | 327,051    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,893      | 37,331      | 3,980       |            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,037      |             |             |            |
| 投资活动现金流入小计                | 966,082    | 801,725     | 8,796,240   | 31,037,051 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 200,611    | 956,632     | 93,438      | 4,655      |
| 投资支付的现金                   |            | 4,349,263   | 4,809,000   | 34,490,000 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 13,700     | 713,829     | 37,439,658  | 2,201      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |            | 24,152      | 81,122      | 0          |
| 投资活动现金流出小计                | 214,311    | 6,043,876   | 42,423,218  | 34,496,856 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 751,771    | -5,242,151  | -33,626,978 | -3,459,805 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |            |             |             |            |
| 吸收投资收到的现金                 |            |             | 4,000,000   |            |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |            |             | 4,000,000   |            |
| 取得借款收到的现金                 | 4,510,895  | 16,495,148  | 30,704,093  | 13,980     |
| 发行债券收到的现金                 | 3,178,412  |             | 992,600     |            |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |            |             |             | 100,000    |
| 筹资活动现金流入小计                | 7,689,307  | 16,495,148  | 35,696,693  | 113,980    |
| 偿还债务支付的现金                 | 9,144,317  | 10,357,092  | 2,889,690   | 270,960    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 609,372    | 1,355,282   | 136,526     | 9,817      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 22,965     | 20,885      | 162,714     | 125,882    |
| 筹资活动现金流出小计                | 9,776,654  | 11,733,259  | 3,188,930   | 406,659    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -2,087,347 | 4,761,889   | 32,507,763  | -292,679   |



|                    |           |            |           |            |
|--------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 流量净额               |           |            |           |            |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -190,093  | -91,134    | -9,987    |            |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 242,988   | -5,379,022 | 539,995   | -3,792,519 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 3,689,457 | 9,072,287  | 8,532,292 | 12,324,811 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 3,932,445 | 3,693,265  | 9,072,287 | 8,532,292  |

## (二) 最近三年一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位:千元 币种:人民币

| 项目            | 2018年一季    | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>流动资产：</b>  |            |            |            |            |
| 货币资金          | 3,847,761  | 3,835,700  | 2,536,809  | 8,506,230  |
| 应收账款          | 6          | 6          | 95,386     | 4,550      |
| 预付款项          | 6,179      | 1,180      | 1,276      | 754        |
| 应收利息          | 33,589     | 45,951     | 7,230      | 7,981      |
| 其他应收款         | 501,798    | 448,005    | 327,695    | 878,898    |
| 其他流动资产        |            |            | 737        | 3,280,525  |
| 流动资产合计        | 4,389,333  | 4,330,842  | 2,969,133  | 12,678,938 |
| <b>非流动资产：</b> |            |            |            |            |
| 可供出售金融资产      | 37,677     | 37,677     |            |            |
| 长期股权投资        | 11,241,244 | 11,290,696 | 11,272,125 | 272,849    |
| 固定资产          | 74,161     | 75,178     | 78,668     | 82,947     |
| 在建工程          |            |            | 1,069      |            |
| 长期待摊费用        | 909        | 1,060      |            |            |
| 其他非流动资产       | 2,888      | 2,891      |            |            |
| 非流动资产合计       | 11,356,879 | 11,407,502 | 11,351,862 | 355,796    |
| 资产总计          | 15,746,212 | 15,738,344 | 14,320,995 | 13,034,734 |
| <b>流动负债：</b>  |            |            |            |            |
| 短期借款          | 1,147,078  | 1,147,078  | 100,000    |            |
| 应付票据          |            |            | 285,710    |            |
| 应付账款          | 23,060     | 21,540     | 55,672     | 31,786     |
| 预收款项          | 180        | 71         | 71         | 139        |
| 应付职工薪酬        | 5,421      | 4,256      | 1,620      | 2,069      |
| 应交税费          |            |            | 3,051      | 42,620     |
| 应付利息          | 59,531     | 44,286     | 38,086     |            |
| 其他应付款         | 840,538    | 808,581    | 544,481    | 481,570    |
| 一年内到期的非流动负债   | 1,167,717  | 1,177,801  |            |            |
| 流动负债合计        | 3,243,525  | 3,203,613  | 1,028,691  | 558,184    |

|               |            |            |            |            |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>非流动负债：</b> |            |            |            |            |
| 长期借款          | 122,843    | 160,312    |            |            |
| 应付债券          |            |            | 994,288    |            |
| 其他非流动负债       | 117        | 117        | 606        | 1,677      |
| 非流动负债合计       | 122,960    | 160,429    | 994,894    | 1,677      |
| 负债合计          | 3,366,485  | 3,364,042  | 2,023,585  | 559,861    |
| <b>所有者权益：</b> |            |            |            |            |
| 股本            | 2,899,338  | 2,899,338  | 2,899,338  | 2,899,338  |
| 资本公积          | 9,747,274  | 9,747,274  | 9,737,044  | 10,084,538 |
| 其他综合收益        | -503       | -503       | 10,757     |            |
| 专项储备          |            |            |            | 927        |
| 盈余公积          | 111,292    | 111,292    | 111,292    | 111,292    |
| 未分配利润         | -377,674   | -383,099   | -461,021   | -621,222   |
| 所有者权益合计       | 12,379,727 | 12,374,302 | 12,297,410 | 12,474,873 |
| 负债和所有者权益总计    | 15,746,212 | 15,738,344 | 14,320,995 | 13,034,734 |

## 2、母公司利润表

单位:千元 币种:人民币

| 项目                  | 2018年一季<br>度 | 2017年度  | 2016年度  | 2015年度  |
|---------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 一、营业收入              | 104          | 416     | 512     | 25,980  |
| 减：营业成本              |              | 37      | 25      | 29,172  |
| 税金及附加               |              | 22      | 3       | 135     |
| 管理费用                | 27,384       | 81,581  | 49,379  | 36,818  |
| 财务费用                | 11,635       | 35,878  | -45,947 | -92,758 |
| 资产减值损失              | -969         | -257    | 2,152   | 5,497   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 43,411       | 162,778 | 162,815 | 231,802 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  |              | 162,778 | 61,240  |         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   |              |         |         |         |
| 其他收益                |              |         |         |         |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）   | 5,465        | 45,933  | 157,715 | 278,918 |
| 加：营业外收入             |              | 14,452  | 79,319  | 264     |
| 减：营业外支出             | 40           |         | 30,475  | 97      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 5,425        | 60,385  | 206,559 | 279,085 |
| 减：所得税费用             |              | -17,537 | 46,358  | 45,286  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   | 5,425        | 77,922  | 160,201 | 233,799 |

|               |       |         |         |         |
|---------------|-------|---------|---------|---------|
| 五、其他综合收益的税后净额 |       | -11,260 | 10,757  |         |
| 六、综合收益总额      | 5,425 | 66,662  | 170,958 | 233,799 |

### 3、母公司现金流量表

单位:千元 币种:人民币

| 项目                      | 2018年一<br>季度 | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     |
|-------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>   |              |            |            |            |
| 销售商品、提供劳务收到的现金          |              |            |            | 29,637     |
| 收到的税费返还                 |              | 14,117     |            |            |
| 收到其他与经营活动有关的现金          | 84,576       | 1,265,987  | 1,017,076  | 2,496      |
| 经营活动现金流入小计              | 84,576       | 1,280,104  | 1,017,076  | 32,133     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金          |              |            |            | 34,212     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金         | 6,017        | 27,053     | 8,447      | 6,447      |
| 支付的各项税费                 | 89           | 1,079      | 87,178     | 10,772     |
| 支付其他与经营活动有关的现金          | 92,440       | 1,049,074  | 887,111    | 33,468     |
| 经营活动现金流出小计              | 98,546       | 1,077,206  | 982,736    | 84,899     |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -13,970      | 202,898    | 34,340     | -52,766    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>   |              |            |            |            |
| 收回投资收到的现金               | 850,000      |            | 8,589,000  | 30,710,000 |
| 取得投资收益收到的现金             | 92,863       | 120,007    | 196,538    | 324,435    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额     |              | 1,561      |            |            |
| 投资活动现金流入小计              | 942,863      | 121,568    | 8,785,538  | 31,034,435 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 24           | 1,386      | 1,360      | 86         |
| 投资支付的现金                 |              | 3,646,000  | 4,809,000  | 34,490,000 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     |              |            | 10,847,961 | 101,500    |
| 投资活动现金流出小计              | 24           | 3,647,386  | 15,658,321 | 34,591,586 |
| 投资活动产生的现金流量净额           | 942,839      | -3,525,818 | -6,872,783 | -3,557,151 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>   |              |            |            |            |
| 取得借款收到的现金               |              | 1,637,876  | 385,710    |            |
| 发行债券收到的现金               |              |            | 992,600    |            |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          |              |            |            | 100,000    |

|                    |         |            |            |            |
|--------------------|---------|------------|------------|------------|
| 筹资活动现金流入小计         |         | 1,637,876  | 1,378,310  | 100,000    |
| 偿还债务支付的现金          | 50,000  | 535,710    |            | 250,000    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 16,810  | 105,470    | 9,288      | 8,242      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     |         | 20,885     | 85,713     | 125,882    |
| 筹资活动现金流出小计         | 66,810  | 662,065    | 95,001     | 384,124    |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -66,810 | 975,811    | 1,283,309  | -284,124   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 2       |            |            |            |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 862,061 | -2,347,109 | -5,555,134 | -3,894,041 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 103,987 | 2,451,096  | 8,006,230  | 11,900,271 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 966,048 | 103,987    | 2,451,096  | 8,006,230  |

### (三) 最近三年一期财务报表范围的变化

#### 1、2015 年合并财务报表范围的变化

截止 2015 年 12 月 31 日，不再纳入合并范围的子公司为 0 家；

2015 年新纳入合并范围的子公司有 3 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称                              | 变化原因     |
|----|-----------------------------------|----------|
| 1  | Elbe Shipping Limited             | 非同一控制下合并 |
| 2  | 天海金服（深圳）有限公司，原名为“海航供应链管理（深圳）有限公司” | 同一控制下合并  |
| 3  | 深圳前海航空航运交易有限公司                    | 同一控制下合并  |

#### 2、2016 年合并财务报表范围的变化

截止 2016 年 12 月 31 日，不再纳入合并范围的子公司为 1 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称       | 变化原因 |
|----|------------|------|
| 1  | 天津津海海运有限公司 | 股权转让 |

2016 年新纳入合并范围的子公司为 1 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 变化原因     |
|----|------|----------|
| 1  | 英迈国际 | 非同一控制下合并 |

### 3、2017 年合并财务报表范围的变化

截止 2017 年 12 月 31 日，不再纳入合并范围的子公司为 4 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称            | 变化原因 |
|----|-----------------|------|
| 1  | 天津市天海国际船务代理有限公司 | 股权转让 |
| 2  | 天津市天海货运代理有限公司   | 股权转让 |
| 3  | 天海海员服务有限公司      | 股权转让 |
| 4  | 天海金服(深圳)有限公司    | 股权转让 |

2017 年新纳入合并范围的子公司为 7 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称                     | 变化原因 |
|----|--------------------------|------|
| 1  | Tianhai Finance Co., Ltd | 新设成立 |
| 2  | 深圳天海认知数据科技有限公司           | 新设成立 |
| 3  | 天海云汇信息科技(上海)有限公司         | 新设成立 |
| 4  | 上海盛芒信息科技发展有限公司           | 新设成立 |
| 5  | 上海卓境科技发展有限公司             | 新设成立 |
| 6  | 天津芷儒科技发展有限公司             | 新设成立 |
| 7  | 天津宣照科技发展有限公司             | 新设成立 |

4、2018 年 1-3 月合并财务报表范围未发生变化。

#### (四) 最近三年一期的主要财务指标

单位:千元 币种:人民币

| 主要指标            | 2018 年第一季度 | 2017 年    | 2016 年    | 2015 年  |
|-----------------|------------|-----------|-----------|---------|
| 息税折旧摊销前利润       | 982,046    | 4,474,287 | 1,039,965 | 311,583 |
| 流动比率            | 1.05       | 1.03      | 1.35      | 23      |
| 速动比率            | 0.69       | 0.70      | 0.92      | 22.99   |
| 资产负债率(%)        | 84.19      | 85.44     | 85.53     | 4.35    |
| EBITDA 全部债务比(%) | 2.41       | 10.01     | 2.56      | 7,790   |
| 利息保障倍数          | 0.98       | 1.31      | 3.87      | 30.99   |
| 现金利息保障倍数        | 3.75       | -2.67     | 13.30     | -2.10   |
| EBITDA 利息保障倍数   | 1.63       | 2.06      | 4.58      | 31.74   |
| 贷款偿还率(%)        | 100        | 79.85     | 100       | 100     |
| 利息偿付率(%)        | 100        | 100       | 100       | 100     |

(五) 公司管理层作出的关于公司最近三年一期财务分析的简明结论性意见

1、资产分析

(1) 资产分析

单位：千元 币种：人民币

| 项目    | 2018/3/31   |         | 2017/12/31  |         | 2016/12/31  |         | 2015/12/31 |         |
|-------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|------------|---------|
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      | 金额         | 占比      |
| 流动资产  | 82,130,481  | 73.05%  | 91,377,871  | 74.38%  | 85,834,786  | 72.76%  | 12,648,505 | 98.95%  |
| 非流动资产 | 30,300,066  | 26.95%  | 31,478,724  | 25.62%  | 32,131,362  | 27.24%  | 134,473    | 1.05%   |
| 合计    | 112,430,547 | 100.00% | 122,856,595 | 100.00% | 117,966,148 | 100.00% | 12,782,978 | 100.00% |

报告期各期末,公司的总资产分别为 112,430,547 千元、122,856,595 千元、117,966,148 千元和 12,782,978 千元,在 2016 年收购英迈后资产规模随业务发展稳步增加。整体来看,报告期内,公司流动资产在资产构成中占有较高比例,符合所处行业的特点。

从资产组成上来看,流动资产主要由货币资金、应收账款和存货组成,其中应收账款占比相对较高,截至 2018 年 3 月末,上述资产占总资产比例为 69.10%;非流动资产主要由无形资产和商誉组成,截至 2018 年 3 月末,上述资产占总资产比例为 20.80%。

2、负债分析

单位：千元 币种：人民币

| 项目    | 2018/3/31  |         | 2017/12/31  |         | 2016/12/31  |         | 2015/12/31 |         |
|-------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|------------|---------|
|       | 金额         | 占比      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      | 金额         | 占比      |
| 流动负债  | 78,084,850 | 82.49%  | 88,839,022  | 84.63%  | 63,769,732  | 63.20%  | 549,920    | 98.84%  |
| 非流动负债 | 16,570,063 | 17.51%  | 16,131,184  | 15.37%  | 37,130,774  | 36.80%  | 6,467      | 1.16%   |
| 合计    | 94,654,913 | 100.00% | 104,970,206 | 100.00% | 100,900,506 | 100.00% | 556,387    | 100.00% |

报告期各期末,公司的总负债分别为 94,654,913 千元、104,970,206 千元、100,900,506 千元和 556,387 千元。整体来看,报告期内,公司流动负债在负债构成中占有较高比例,与批发业高周转的行业情况相符。本次公司债成功发行后,

公司长短期债务的结构配置将进一步优化。

从负债整体结构上看，应付账款、一年内到期的非流动负债、长期借款和应付债券为公司报告期内负债的主要构成部分，报告期各期末该四项负债合计占公司负债总额的比例分别达到 89.16%、88.64%、87.33% 和 51.89%。

2017 年非流动负债占比有所下降，主要是由于公司之子公司就两笔合共 42.7 亿美元的长期银行贷款(折合人民币 278.4 亿元)因未履行借款协议中的相关约定，导致截止 2017 年 12 月 31 日及本报告日相关银行按照相关借款协议条款有权要求海航科技之子公司随时偿还该两笔借款，公司在合并财务报表中已将这两笔借款记入上述一年内到期的非流动负债。

### 3、盈利能力分析

报告期内公司主要经营情况如下：

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 2018 年 1-3 月 | 2017 年度     | 2016 年度    | 2015 年度 |
|------|--------------|-------------|------------|---------|
| 营业收入 | 74,869,791   | 315,460,006 | 37,561,208 | 720,188 |
| 营业成本 | 70,050,563   | 295,194,912 | 35,008,368 | 655,756 |
| 销售费用 | 896,592      | 3,460,751   | 373,912    | 8,102   |
| 管理费用 | 2,954,456    | 13,199,930  | 1,697,884  | 94,101  |
| 财务费用 | 405,609      | 1,188,312   | 38,431     | -96,037 |
| 营业利润 | 819          | 706,232     | 621,150    | 292,794 |
| 利润总额 | -10,732      | 674,458     | 651,229    | 294,460 |
| 净利润  | -76,071      | 1,193,297   | 409,431    | 247,734 |

最近三年及一期，公司营业收入分别为 74,869,791 千元、315,460,006 千元、37,561,208 千元、720,188 千元，利润总额分别为-10,732 千元、674,458 千元、651,229 千元、294,460 千元，实现的净利润分别为-76,071 千元、1,193,297 千元、409,431 千元、247,734 千元。2016 年相比 2015 年营业收入、营业成本、大幅上升，原因系 2016 年 12 月收购了英迈国际；2017 年相比 2016 年营业收入、营业成本大幅上升，原因系 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而 2017 年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果。

### 4、偿债能力分析

公司的偿债指标情况如下：

单位：千元 币种：人民币

| 财务指标                 | 2018年1-3月/<br>2018年3月31<br>日 | 2017年度/<br>2017年12月31<br>日 | 2016年度/<br>2016年12月31<br>日 | 2015年度/<br>2015年12月31<br>日 |
|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 息税折旧摊销前<br>利润        | 982,046                      | 4,474,287                  | 1,039,965                  | 311,583                    |
| 流动比率（倍）              | 1.05                         | 1.03                       | 1.35                       | 23                         |
| 速动比率（倍）              | 0.69                         | 0.7                        | 0.92                       | 22.99                      |
| 资产负债率（%）             | 84.19                        | 85.44                      | 85.53                      | 4.35                       |
| EBITDA 全部债务<br>比（%）  | 2.41                         | 10.01                      | 2.56                       | 7,790                      |
| 贷款偿还率（%）             | 100                          | 79.85                      | 100                        | 100                        |
| 利息偿还率（%）             | 100                          | 100                        | 100                        | 100                        |
| 利息保障倍数               | 0.98                         | 1.31                       | 3.87                       | 30.99                      |
| 现金利息保障倍<br>数         | 3.75                         | -2.67                      | 13.30                      | -2.10                      |
| EBITDA 利息保障<br>倍数（倍） | 1.63                         | 2.06                       | 4.58                       | 31.74                      |

部分上述指标 2016 年度相比 2015 年度发生较大变化，原因系 2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司。英迈国际为全球 IT 分销与供应链龙头，公司账面应付金额、流动比率、速动比率变化较大符合其行业属性；并购英迈国际贷款规模增加，导致利息支出增加，利息保障倍数、现金利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数（倍）相应变化较大；息税折旧摊销前利润变化较大系英迈国际利润总额、折旧、摊销规模较大所致。

部分上述指标 2017 年度相比 2016 年度发生较大变化，原因系 2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司。因 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而 2017 年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果，导致 2017 年较上年数据大幅度变动，如息税折旧摊销前利润、EBITDA 全部债务比的提升。由于部分长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，所以流动比率、速动比率下降；2017 年拓大市场占有率，提升收入，增加运营资本投入，经营活动产生的现金流量净额为负，所以现金利息保障倍数为负；资本结构变化决定利息支出规模的提升，所以利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数（倍）下降。

## 5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

### （1）未来业务发展目标



公司将加速产业数字化转型与业务持续创新，利用云计算、大数据、人工智能等新技术，全面提升航旅、物流产业的数字化、智能化水平，构建面向个人的数字服务平台和移动互联网服务新生态；同时充分结合英迈国际积累的渠道资源和客户网络，在中国大力培育云集市创新业务，打造成为领先的数字化赋能平台。

## （2）盈利能力的可持续性

得益于市场的稳定增长，预计未来三年全球 IT 支出将处于稳步增长阶段，IT 分销行业将整体向好。此外，随着人工智能、大数据、云计算的起步和发展，未来三到五年将进入高速增长的发展阶段。在立足和巩固 IT 分销业务的基础上，公司将充分发挥自身的竞争优势，以智能化的解决方案、便捷的云集市平台、全球的供应链网络和卓越的第四方物流管理能力，加快创新业务落地，培育新的利润增长点，提高公司的盈利能力。公司还将在全面预算管理的基础上实施动态管控，尽可能降低经营成本，最大限度提升公司偿债能力。同时，公司将借助上市公司平台，进一步拓展融资渠道，利用股权、债权相结合的方式，多方面筹集运营资金，保证公司主业持续不断发展。公司上述良好的业务基础、突出的竞争优势以及较强的融资能力和丰富的融资渠道，为未来可持续发展奠定了基础，保证了盈利能力的可持续性。

## 六、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及规模拟提请股东大会授权董事会根据公司资金需求在上述范围内确定。

## 七、其他重要事项

### （一）对外担保

截止公告日，公司及控股子公司对外担保总额为 30.99 亿元人民币及 45 亿美元（本担保额度包括 2016 年第四次临时股东大会批准的、为完成收购 Ingram Micro Inc. 100% 股权重大资产购买项目，公司及公司子公司为公司及公司子公司向提供融资的金融机构提供 40 亿美元的展期），占公司最近一期经审计净资产的比例为 180%；公司对控股子公司提供的担保总额为 45 亿美元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 160%。无逾期对外担保情况。

### （二）重大未决诉讼

截至本预案公告之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

海航科技股份有限公司董事会

2018年7月13日