

海航资本集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

公司面临的风险因素与上一报告期所提示的风险因素没有其他重大变化。

本报告期内，公司合并口径净利润与归属于母公司股东的净利润与上年同期相比有较大幅度下降，主要为投资收益较上期有较大下降所致。本期扣除非经常性损益后净利润上升。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	30
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
附件 财务报表.....	34
担保人财务报表.....	49

释义

海航资本、发行人、公司、本公司	指	海航资本集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
平安证券	指	平安证券股份有限公司
鹏元资信、鹏元评级	指	鹏元资信评估有限公司
联合信用、联合评级	指	联合信用评级有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
海航投资	指	海航投资集团股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《发行人过往及现行有效的公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2018年半年度
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	海航资本集团有限公司
中文简称	海航资本
外文名称（如有）	HNA Capital Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	HNA
法定代表人	汤亮
注册地址	海南省海口市海秀路 29 号
办公地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
办公地址的邮政编码	10025
公司网址	http://www.hnacapital.com
电子信箱	chen_guang@hnair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘尹健
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
电话	010-57583042
传真	010-59782234
电子信箱	liu_yinjian@hnair.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.szse.cn ; http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：海航集团有限公司

报告期末实际控制人名称：海南省慈航公益基金会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

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

（二）受托管理人/债权代理人

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

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

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

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16海资01、16海资02

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路1333号平安金融大厦25楼
联系人	庞杰、张黎
联系电话	0755-22626124

（三）资信评级机构

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

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

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122643.SH/1280156.IB
2、债券简称	12海资债/12海资债
3、债券名称	2012年海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2012年5月22日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年5月22日
7、债券余额	10.8
8、利率（%）	8.51
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本金。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

12、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付及投资者回售
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第5年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。2017年4月18日，发行人披露票面利率公告，决定不调整本期债券的利率；2017年4月28日，发行人披露回售实施结果公告，投资者共回售4.2亿元。

1、债券代码	124597.SH/1480153.IB
2、债券简称	14海资01/14海资债01
3、债券名称	2014年第一期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月29日
5、最近回售日	2019年4月29日
6、到期日	2021年4月29日
7、债券余额	8
8、利率（%）	8.00
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第5年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

1、债券代码	124894.SH/1480440.IB
2、债券简称	14海资02/14海资债02
3、债券名称	2014年第二期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年8月8日
5、最近回售日	2019年8月8日
6、到期日	2021年8月8日
7、债券余额	10
8、利率（%）	8.00
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	无
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第5年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

情况	者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行
1、债券代码	112335.SZ
2、债券简称	16 海资 01
3、债券名称	海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 2 月 2 日
5、最近回售日	2019 年 2 月 2 日
6、到期日	2021 年 2 月 2 日
7、债券余额	9.92
8、利率（%）	6.00
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
10、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 3 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

1、债券代码	112357.SZ
2、债券简称	16 海资 02
3、债券名称	海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 3 月 22 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 22 日
6、到期日	2021 年 3 月 22 日
7、债券余额	30.08
8、利率（%）	6.40
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
10、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 3 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122643.SH/1280156.IB

债券简称	12 海资债/12 海资债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122643.SH/1480153.IB

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124894.SH/1480440.IB

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	9.92
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112357.SZ

债券简称	16 海资 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	30.08
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124643.SH/1280156.IB
债券简称	12 海资债/12 海资债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 7 月 30 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

债券代码	124597.SH/1480153.IB、124894.SH/1480440.IB
债券简称	14 海资 01/14 海资债 01、14 海资 02/14 海资债 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 7 月 30 日

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大， 违约风险很低； 债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

债券代码	112335.SZ、112357.SZ
债券简称	16海资01、16海资02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年7月17日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大， 违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

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

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

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

债券代码：112335.SZ、112357.SZ

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

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

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

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：124597.SH/1480153.IB

债券简称	14海资01/14海资债01
偿债计划概述	<p>本期债券每年的付息日为2015年至2021年每年的4月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2015年至2019年每年的4月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。</p> <p>本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为2021年4月29日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年4月29日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日）。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124894.SH/1480440.IB

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

债券代码：112335.SZ

债券简称	16海资01
偿债计划概述	<p>本期债券在存续内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的2月2日；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的2月2日。（上述日期，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间利息款项不另计）。</p> <p>本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2021年2月2日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年2月2日。（如遇法定节假日或休</p>

	息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112357.SZ

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122643.SH/1280156.IB

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

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

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

债券代码：112335.SZ、112357.SZ

债券简称	16海资01、16海资02
账户资金的提取情况	公司存在未使用专项账户偿还借款利息的情况
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	公司存在未使用专项账户偿还借款利息的情况
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

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

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

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

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

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

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

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

发行人未来发展主要定位于大型的投资控股集团，发挥公司在航空、租赁等领域的资源和专业优势，以设立、重组、并购等股权投资方式进入相关的优势产业。自成立以来，公司已经先后进入了租赁、信托、房地产、投资管理、投资咨询、保理等相关领域。目前，租赁业务在公司的投资范围内还占有比较高的比重，随着其他业务稳步发展，以及在优势产业投资规模进一步扩大，公司将逐渐发展成为跨领域、多元化发展的大型投资控股集团。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
租赁收入	132.39	58.58	55.76	62.30	116.13	49.06	57.76	55.26
手续费及佣金收入	8.01	1.12	85.99	3.77	8.41	1.19	85.89	4.00
利息收入	1.14	0.70	38.44	0.53	0.91	0.50	45.05	0.39
咨询收入	-	-	-	-	0.42	-	100.00	0.20
房地产业收入	0.76	0.58	23.45	0.36	0.11	0.08	28.92	0.05
飞机销售业务收入	64.01	61.54	3.85	30.12	80.23	76.53	4.61	38.18
集装箱业务收入	3.83	2.88	24.74	1.80	2.50	1.85	25.73	1.19
其他	2.38	1.41	40.55	1.12	1.54	1.38	10.68	0.73
合计	212.52	126.82	40.33	100.00	210.15	130.59	37.86	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
主营业务						
租赁	132.39	58.58	55.76	14.01	19.41	-3.48
手续费及佣金	8.01	1.12	85.99	-4.70	-5.34	0.11
利息	1.14	0.70	38.44	40.04	40.08	-0.05
咨询	-	-	-	-100.00	-	-
房地产业	0.76	0.58	23.45	568.89	620.31	-18.90
其他业务						
飞机销售业务	64.01	61.54	3.85	-20.22	-19.59	-16.47
集装箱业务	3.83	2.88	24.74	53.33	55.36	-3.84
其他	2.38	1.41	40.55	54.17	2.61	279.73
合计	212.52	126.82	40.33	1.13	-2.89	6.51

不适用的理由：无

3.经营情况分析

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

公司 2018 年上半年利息收入、毛利率变动较大，主要为本期贷款规模较上期有所增长，且展业能力加强以及对费用管控增加所致；

公司 2018 年上半年未实现咨询收入，故板块收入等指标变动较大，主要为上期对第三方提供的咨询服务在合同终止后，本期不再为其提供咨询服务所致；

公司 2018 年上半年房地产业收入、毛利率变动较大，主要为本期房地产业务结转收入增加所致；

公司 2018 年上半年集装箱业务收入、毛利率变动较大，主要为集装箱市场回暖，集装箱价格及出租率稳步增加所致。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

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

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：101.97 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：9.58，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	42,890,398.99	44,168,593.30	-2.89	不适用
2	总负债	32,248,103.58	33,552,714.98	-3.89	不适用
3	净资产	10,642,295.42	10,615,878.32	0.25	不适用
4	归属母公司股东的净资产	3,556,989.09	3,647,716.76	-2.49	不适用
5	资产负债率 (%)	75.19	75.97	-1.02	不适用
6	有形资产负债率 (%)	76.96	77.69	-0.94	不适用
7	流动比率	1.05	0.92	14.34	不适用
8	速动比率	1.00	0.88	14.69	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	2,966,145.17	2,093,230.04	41.70	经营活动现金流入增多，现金留存增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	2,125,152.00	2,101,479.14	1.13	不适用
2	营业成本	1,268,181.02	1,305,864.48	-2.89	不适用
3	利润总额	61,006.25	217,659.86	-71.97	本期子公司资本香港处置德意志银行股票形成较大亏损，资本本部有投资收益较上期有所下降
4	净利润	22,406.85	159,878.13	-85.99	主要为本期子公司资本香港处置德意志银行股票形成较大亏损，引起投资收益较

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					上年同期（19.01亿）有较大幅度下降所致
5	扣除非经常性损益后净利润	113,965.66	92,782.43	22.83	本期子公司资本香港处置德意志银行股票形成较大亏损，且该部分为非经常性损益。故调整该部分后，公司扣非后净利润上升。
6	归属母公司股东的净利润	-85,588.50	40,505.73	-311.30	公司全资子公司资本香港本期处置德意志银行股票形成较大亏损，该部分对归母净利润影响较大；同时，虽然子公司渤海金控盈利较多，但公司持股较低，影响归母净利润有限，故整体看，本期归母净利润形成较大亏损。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	1,109,486.71	1,119,737.99	-0.92	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	1,306,859.53	913,512.42	43.06	本期公司合并范围扩大及租赁业务规模增长所致。
9	投资活动产生的现金流净额	882,207.72	-8,447,052.97	-110.44	上期收购 CIT 形成大额投资活动的现金流出，本期无大额投资项目，且处置部分投资收回现金。
10	筹资活动产生的现金流净额	-1,711,185.26	7,769,598.49	-122.02	本期偿还大量到期债务所致。
11	应收账款周转率	9.49	12.17	-22.02	不适用
12	存货周转率	3.10	3.36	-7.74	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	3.33	不适用
14	利息保障倍数	1.11	1.44	-23.02	不适用
15	现金利息保障倍数	3.28	2.75	19.27	不适用
16	EBITDA 利息倍数	1.92	2.24	-14.39	不适用
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	不适用
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	不适用

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	420.60	456.61	-7.89	不适用
其他应收款	249.83	176.07	41.89	主要为公司间往来增加所致
一年内到期的非流动资产	161.96	171.95	-5.81	不适用
可供出售金融资产	607.86	651.20	-6.66	不适用
长期应收款	336.68	416.63	-19.19	不适用
长期股权投资	160.97	147.90	8.84	不适用
固定资产	1,756.29	1,803.16	-2.60	不适用
商誉	93.99	92.94	1.13	不适用
其他非流动资产	201.99	157.60	28.17	不适用

2.主要资产变动的的原因

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	123.99			质押存单、贷款保证金等
存货	36.43			抵押借款
应收融资租赁款	226.22			质押借款
长期股权投资	91.51			质押借款
可供出售金融资产	75.92			质押借款
投资性房地产	52.48			抵押借款
固定资产	1,693.35			抵押借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
持有待售资产	22.47			抵押借款
合计	2,322.36		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
渤海金控投资股份有限公司	2,922.43	198.70	39.21	99.21%	股票质押
海航投资集团股份有限公司	101.63	0.90	19.98	100%	股票质押
合计	3,024.06	199.60	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
短期借款	27,872,772,464	39,098,937,976	-28.71	不适用
短期债券	2,548,992,436	3,062,103,127	-16.76	不适用
其他应付款	14,977,451,700	15,841,362,561	-5.45	不适用
一年内到期的非流动负债	44,674,704,755	37,173,933,644	20.18	不适用
长期借款	124,983,313,248	132,872,331,679	-5.94	不适用
应付债券	82,587,740,810	80,694,560,164	2.35	不适用

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
长期应付款	4,023,456,516	5,431,803,987	-25.93	不适用
其他非流动负债	13,736,376,383	13,781,484,030	-0.33	不适用

2. 主要负债变动的的原因

详见上表

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容:

截至报告期末, 公司子公司渤海金控已发行尚未兑付的境外美元债合计 108.86 亿美元, 公司子公司 BL Capital 已发行尚未兑付的境外美元债合计 2.3 亿美元。

(二) 主要有息负债情况

报告期末借款总额 2,813.25 亿元; 上年末借款总额 2,926.44 亿元

借款总额同比变动超过 30%, 或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末, 可对抗第三人的优先偿付负债情况:

参见受限资产部分

(五) 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排:

上半年公司融资计划按进度正常执行, 未发生重大变化。截至 2018 年 6 月末, 公司一年内到期的有息负债金额约 768.31 亿元, 公司将通过正常经营盈余、各类直接及间接融资等方式安排相应偿付。

2. 所获银行授信情况

单位: 亿元 币种: 人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
各金融机构授信	3,415.69	2,835.69	580.00
合计	3,415.69	2,835.69	580.00

上年末银行授信总额度: 3,708.29 亿元, 本报告期末银行授信总额度 3,415.69 亿元, 本报告期银行授信额度变化情况: -292.60 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度:

截至 2018 年 6 月末，公司合并口径已获批尚未发行的债券及债务融资工具共计 119.40 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：6.10 亿元

报告期非经常性损益总额：-9.16 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额(负数为亏损)	可持续性
财务费用	57.14	外币汇率变动	-0.75	否
投资收益	-0.23	股权和其他投资转让损益	-4.10	否
公允价值变动损益	0.47	投资的公允价值变动	0.47	否
资产减值损失	4.64	坏账损失及固定资产减值损失	-4.64	否
其他收益	0.57	与经营相关的政府补助	0.57	否
营业外收入	0.05	和经营无关的政府补助	0.05	否
营业外支出	0.76	债务重组损失	-0.76	否

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

相关的现金流主要为海航资本与母公司及关联方之间的资金调拨，包括资金支持和回款等业务，规模较大的主要原因是该类业务滚动发生，净现金流规模较小；未来相关业务仍将持续，该类现金流转仍将滚动发生。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：459.93 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-42.98 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：416.95 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
GCL Investment Management, Inc	不适用	投资	良好	信用	241.4	2023/11/25	无
海航集团有限公司	600	航空集团	良好	信用	11.9		无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	10.01	2019/6/14	无
长江租赁有限公司	107.9	租赁	良好	信用	10	2019/5/26	无
天津渤海租赁有限公司	221.01	租赁	良好	信用	9.71	2018/12/20	无
天津渤海租赁有限公司	221.01	租赁	良好	信用	9.71	2018/12/20	无
长江租赁有限公司	107.9	租赁	良好	信用	9.4	2019/3/17	无
天津易晟企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	6.95		无
天津易晟企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	6	2018/9/7	无
海航航空集团有限公司	301	航空	良好	信用	5.42	2019/1/20	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	5.01	2019/4/17	无
天津易晟企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	5	2017/12/20	无
天津融展企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	5	2018/4/11	无
天津融展企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	5	2019/3/17	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	5	2018/4/11	无
无锡世界贸易中心有限公司	2	贸易	良好	信用	4.49	2019/6/8	无
北京海航基础投资有限公司	8.98	实业	良好	信用	4.19		无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长江租赁有限公司	107.9	租赁	良好	信用	4	2018/6/26	无
天津易晟企业管理有限公司	10	咨询	良好	信用	4	2018/10/13	无
海航集团有限公司	600	航空集团	良好	信用	4		无
上海尚融供应链管理有限公司	120	供应链管理	良好	信用	3.5		无
海航集团有限公司	600	航空集团	良好	信用	3.45	2018/3/29	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	3.3	2019/3/17	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	3	2017/12/20	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	3		无
渤海金控投资股份有限公司	61.85	租赁	良好	信用	3		无
北京海航基础投资有限公司	8.98	实业	良好	信用	2.75	2018/4/20	无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	2.28	2021/9/29	无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	2.27	2019/7/30	无
海航集团有限公司	600	航空集团	良好	信用	2.17		无
天津航空有限责任公司	81.93	航空	良好	信用	2.05		无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	2	2020/6/1	无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	2	2020/12/29	无
长江租赁有限公司	107.9	租赁	良好	信用	1.8	2021/4/27	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	1.73		无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	1.73		无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	1.73		无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	1	2020/6/16	无
扬子江国际租赁有限公司	21.56	租赁	良好	信用	1	2021/4/27	无
天津渤海租赁有限公司	221.01	租赁	良好	信用	1		无
渤海金控投资股份有限公司	61.85	租赁	良好	信用	1		无
长江租赁有限公司	107.9	租赁	良好	信用	0.75	2017/12/28	无
海航集团有限公司	600	航空集团	良好	信用	0.67		无
渤海金控投资股份有限公司	61.85	租赁	良好	信用	0.65		无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	0.6	2019/5/27	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	0.6	2020/5/28	无
浦航租赁有限公司	126.83	租赁	良好	信用	0.5	2019/9/28	无
渤海国际商业保理股份有限公司	2.05	保理	良好	信用	0.5	2018/7/26	无
金海智造股份有限公司	54.8	造船	良好	信用	0.45	2018/3/9	无
渤海国际商业保理股份有限公司	2.05	保理	良好	信用	0.27		无
合计	—	—	—	—	416.95	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.szse.cn	2018-6-7	已完成披露	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为海航资本集团有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2018 年 6 月 30 日

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	42,060,137	45,660,671
结算备付金		
拆出资金		1,550,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,239	63,826
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,495,479	1,981,656
预付款项	128,334	172,704
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	24,982,985	17,607,315
买入返售金融资产	3,404,600	
存货	4,099,895	4,071,249
持有待售资产	4,946,451	2,559,564
一年内到期的非流动资产	16,195,671	17,195,380
其他流动资产	999,539	1,279,347
流动资产合计	99,316,330	92,141,712
非流动资产：		
发放贷款及垫款	694,750	5,493,500
可供出售金融资产	60,785,945	65,119,722
应收款项类投资	6,649,000	8,528,582
持有至到期投资	100,000	100,000
长期应收款	33,667,694	41,662,797
长期股权投资	16,097,196	14,789,609
投资性房地产	5,269,279	7,393,114
固定资产	175,628,742	180,315,693
在建工程	4,130	9,913
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	457,858	500,521
开发支出		
商誉	9,398,890	9,293,698
长期待摊费用	277,832	313,037

递延所得税资产	356,911	263,710
其他非流动资产	20,199,434	15,760,325
非流动资产合计	329,587,660	349,544,221
资产总计	428,903,990	441,685,933
流动负债：		
短期借款	27,872,772	39,098,938
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	771,962	1,361,206
预收款项	1,599,427	1,430,961
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	391,878	541,749
应交税费	703,546	937,150
应付利息		
应付股利		
应付债券	2,548,992	3,062,103
其他应付款	14,977,452	15,841,363
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债	527,092	491,431
一年内到期的非流动负债	44,674,705	37,173,934
其他流动负债	689,222	583,385
流动负债合计	94,757,048	100,522,220
非流动负债：		
长期借款	124,983,313	132,872,332
应付债券	82,587,741	80,694,560
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,023,457	5,431,804
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,393,101	2,224,750
其他非流动负债	13,736,376	13,781,484
非流动负债合计	227,723,988	235,004,930
负债合计	322,481,036	335,527,150
所有者权益		
股本	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,336,752	1,343,251
减：库存股		
其他综合收益	-1,270,699	-1,223,352
专项储备	1	1
盈余公积	58,642	58,642
一般风险准备	388,054	388,054
未分配利润	1,576,792	2,430,220
归属于母公司所有者权益合计	35,569,891	36,477,168
少数股东权益	70,853,063	69,681,616
所有者权益合计	106,422,954	106,158,781
负债和所有者权益总计	428,903,990	441,685,933

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,835,670	6,694,445
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,155	1,155
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	3,366	3,366
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,723,606	14,356,036
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		123,568
流动资产合计	21,563,797	21,178,569
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,300,693	2,400,693
应收款项类投资	3,599,000	6,911,933
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	40,130,781	38,758,390
投资性房地产		
固定资产	1,103	1,033
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	2,767	2,767
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		97,249
非流动资产合计	46,034,343	48,172,065
资产总计	67,598,139	69,350,634
流动负债：		
短期借款	5,294,863	4,354,387
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	2,459	3,118
应交税费	1,511	6,854
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,319,423	5,027,351
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,978,500	9,350,940
其他流动负债		
流动负债合计	18,596,756	18,742,650
非流动负债：		
长期借款	7,523,303	8,560,950
应付债券	6,872,429	6,867,186
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	129	129
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,395,860	15,428,265
负债合计	32,992,616	34,170,915
所有者权益：		
股本	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,885,944	1,885,864
减：库存股		
其他综合收益	-5,107	-6,045

专项储备		
盈余公积	58,642	58,642
未分配利润	-814,306	-239,092
所有者权益合计	34,605,523	35,179,719
负债和所有者权益总计	67,598,139	69,350,634

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	21,251,520	21,014,791
其中：营业收入	21,251,520	21,014,791
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	20,580,704	20,920,534
其中：营业成本	12,681,810	13,058,645
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	109,293	50,000
销售费用	113,166	174,278
管理费用	1,497,537	1,694,552
财务费用	5,714,400	5,473,187
资产减值损失	464,497	469,872
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	47,106	90,139
投资收益（损失以“－”号填列）	-22,805	1,900,730
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）	-72,050	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	57,298	55,504
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	680,365	2,140,630
加：营业外收入	5,227	38,452
减：营业外支出	75,529	2,483
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	610,062	2,176,599
减：所得税费用	385,994	577,817

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	224,069	1,598,781
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-855,885	405,057
2.少数股东损益	1,079,954	1,193,724
六、其他综合收益的税后净额	272,339	-1,182,999
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-47,347	-623,638
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-47,347	-623,638
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	-19,510	7,802
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-24,553	-429,600
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	172,461	
5.外币财务报表折算差额	-175,745	-168,268
6.其他		-33,572
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	319,686	-559,361
七、综合收益总额	496,407	415,782
归属于母公司所有者的综合收益总额	-903,232	-218,581
归属于少数股东的综合收益总额	1,399,639	634,363
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司利润表
2018年1—6月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		
减：营业成本		

税金及附加	1,704	928
销售费用		
管理费用	58,277	72,462
财务费用	1,028,739	1,048,366
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-14
投资收益（损失以“-”号填列）	513,506	1,345,034
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		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-575,214	223,264
加：营业外收入		16
减：营业外支出		243
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-575,214	223,037
减：所得税费用		-7,500
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-575,214	230,537
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	1,877	-170,131
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,877	-170,131
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	938	2,970
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	938	-173,101
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	-573,337	60,406
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	14,547,890	12,735,049
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		
发放贷款和垫款净减少额	4,284,988	403,405
收到的税费返还	52	9,440
收到其他与经营活动有关的现金	30,856,925	17,176,528
经营活动现金流入小计	49,689,856	30,324,422
购买商品、接受劳务支付的现金	1,543,835	1,537,424
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	710,142	839,826
支付的各项税费	1,186,496	931,484
支付其他与经营活动有关的现金	33,180,787	17,880,564
经营活动现金流出小计	36,621,260	21,189,298
经营活动产生的现金流量净额	13,068,595	9,135,124
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,844,092	19,395,456
取得投资收益收到的现金	225,700	560,234
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,439,664	7,939,320
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,172,362	
收到其他与投资活动有关的现金	9,263,380	115,879
投资活动现金流入小计	36,945,197	28,010,889
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,696,514	24,985,087
投资支付的现金	6,904,010	19,472,225
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	2,000,000	66,395,906

支付其他与投资活动有关的现金	13,522,595	1,628,201
投资活动现金流出小计	28,123,120	112,481,419
投资活动产生的现金流量净额	8,822,077	-84,470,530
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	808,165	3,526,365
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	45,662,667	113,642,182
发行债券收到的现金	5,124,600	26,453,600
收到其他与筹资活动有关的现金	7,066,506	1,006,018
筹资活动现金流入小计	58,661,938	144,628,164
偿还债务支付的现金	66,198,690	49,661,907
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,242,830	5,745,906
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	3,332,272	11,524,366
筹资活动现金流出小计	75,773,791	66,932,179
筹资活动产生的现金流量净额	-17,111,853	77,695,985
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	64,422	81,489
五、现金及现金等价物净增加额	4,843,241	2,442,068
加：期初现金及现金等价物余额	24,818,210	18,490,232
六、期末现金及现金等价物余额	29,661,452	20,932,300

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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		6,274
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,327,315	16,528,650
经营活动现金流入小计	31,327,315	16,534,924
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	18,036	17,324
支付的各项税费	21,865	24,959
支付其他与经营活动有关的现金	31,409,091	16,923,984
经营活动现金流出小计	31,448,992	16,966,268
经营活动产生的现金流量净额	-121,677	-431,343
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,005,000	3,237,000
取得投资收益收到的现金	74,113	99,867
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
处置子公司及其他营业单位收到的	1,170,000	

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,112,430	
投资活动现金流入小计	5,361,543	3,336,868
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	240	123
投资支付的现金		3,600,004
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,000,000	
支付其他与投资活动有关的现金	1,542,746	
投资活动现金流出小计	6,542,986	3,600,127
投资活动产生的现金流量净额	-1,181,443	-263,259
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	2,591,893	12,389,350
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,774,949	
筹资活动现金流入小计	5,366,842	12,389,350
偿还债务支付的现金	2,897,295	7,759,003
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,191,781	1,210,901
支付其他与筹资活动有关的现金	66,687	3,117,617
筹资活动现金流出小计	4,155,763	12,087,522
筹资活动产生的现金流量净额	1,211,079	301,828
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-92,041	-392,774
加：期初现金及现金等价物余额	874,588	537,006
六、期末现金及现金等价物余额	782,547	144,232

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	33,480,350				1,343,251		-1,223,352	1	58,642	388,054	2,430,220	69,681,616	106,158,782
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	33,480,350				1,343,251		-1,223,352	1	58,642	388,054	2,430,220	69,681,616	106,158,782
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-6,499		-47,347				-853,429	1,171,448	264,173
（一）综合收益总额							-47,347				-855,885	1,399,639	496,407
（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												-242,765	-242,765
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-242,765	-242,765
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					-6,499					2,456		14,573	10,530
四、本期末余额	33,480,350				1,336,752		-1,270,699	1	58,642	388,054	1,576,792	70,853,063	106,422,954

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	33,480,350				890,093		98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	68,476,399	106,247,637
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	33,480,350				890,093		98,538	1	58,642	300,683	2,942,931	68,476,399	106,247,637

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				453,159		-			87,371	-512,711	1,205,217	-88,854
(一) 综合收益总额						1,321,890						
(二) 所有者投入和减少资本				421,779							3,127,328	3,549,107
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				421,779							3,127,328	3,549,107
(三) 利润分配									87,371	-87,371	-404,907	-404,907
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									87,371	-87,371		
3. 对所有者(或股东)的分配											-404,907	-404,907
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 处置子公司											-620,130	-620,130
(七) 其他				31,380							-2,482,521	-2,451,141
四、本期末余额	33,480,3			1,343,25		-	1	58,642	388,054	2,430,22	69,681,616	106,158,78

	50				2	1,223,352				0		3
--	----	--	--	--	---	-----------	--	--	--	---	--	---

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	33,480,350				1,885,864		-6,045		58,642		-239,092	35,179,719
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,480,350				1,885,864		-6,045		58,642		-239,092	35,179,719
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					80		938				-575,214	-574,196
(一) 综合收益总额							938				-575,214	-574,276
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					80							80
四、本期末余额	33,480,350				1,885,944		-5,107		58,642		-814,306	34,605,523

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	一般风险准备	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	33,480,350				1,885,353		287,330		58,642		-263,549	35,448,126
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,480,350				1,885,353		287,330		58,642		-263,549	35,448,126
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					511		-293,375				24,457	-268,407
(一) 综合收益总额							-293,375				24,457	-268,918
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配													
3. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他						511						511	
四、本期期末余额	33,480,350					1,885,864		-6,045		58,642		-239,092	35,179,719

法定代表人：汤亮 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

担保人财务报表

适用 不适用



海航资本集团有限公司

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 6 月 30 日止年度财务报表

海航资本集团有限公司
合并资产负债表
2018年06月30日
(金额单位：人民币千元)

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	42,060,137	45,660,671
拆出资金	-	1,550,000
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3,239	63,826
买入返售金融资产	3,404,600	-
应收票据及应收账款	2,495,479	1,981,656
预付款项	128,334	172,704
其他应收款	24,982,985	17,607,315
存货	4,099,895	4,071,249
持有待售资产	4,946,451	2,559,564
一年内到期的非流动资产	16,195,671	17,195,380
其他流动资产	999,539	1,279,347
流动资产合计	99,316,330	92,141,712

海航资本集团有限公司
合并资产负债表 (续)
2018年6月30日
(金额单位: 人民币千元)

资产 (续)	<u>2018年</u> <u>6月30日</u>	<u>2017年</u> <u>12月31日</u>
非流动资产		
发放贷款和垫款	694,750	5,493,500
可供出售金融资产	60,785,945	65,119,722
应收款项类投资	6,649,000	8,528,582
持有至到期投资	100,000	100,000
长期应收款	33,667,694	41,662,797
长期股权投资	16,097,196	14,789,609
投资性房地产	5,269,279	7,393,114
固定资产	175,628,742	180,315,693
在建工程	4,130	9,913
无形资产	457,858	500,521
商誉	9,398,889	9,293,698
长期待摊费用	277,832	313,037
递延所得税资产	356,911	263,710
其他非流动资产	20,199,434	15,760,325
非流动资产合计	<u>329,587,660</u>	<u>349,544,221</u>
资产总计	<u><u>428,903,990</u></u>	<u><u>441,685,933</u></u>

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并资产负债表 (续)
2018年6月30日
(金额单位: 人民币千元)

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
负债和所有者权益		
流动负债		
短期借款	27,872,772	39,098,938
应付票据及应付账款	771,962	1,361,206
预收款项	1,599,427	1,430,961
应付职工薪酬	391,878	541,749
应交税费	703,546	937,150
应付债券	2,548,992	3,062,103
其他应付款	14,977,452	15,841,363
持有待售负债	527,092	491,431
一年内到期的非流动负债	44,674,705	37,173,934
其他流动负债	689,222	583,385
流动负债合计	94,757,048	100,522,220

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并资产负债表 (续)
2018年6月30日
(金额单位: 人民币千元)

	<u>2018年</u> <u>6月30日</u>	<u>2017年</u> <u>12月31日</u>
负债和所有者权益 (续)		
非流动负债		
长期借款	124,983,313	132,872,332
应付债券	82,587,741	80,694,560
长期应付款	4,023,457	5,431,804
递延所得税负债	2,393,101	2,224,750
其他非流动负债	13,736,376	13,781,484
非流动负债合计	<u>227,723,988</u>	<u>235,004,930</u>
负债合计	<u>322,481,036</u>	<u>335,527,150</u>

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并资产负债表(续)
2018年6月30日
(金额单位:人民币千元)

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
负债和所有者权益(续)		
所有者权益		
实收资本	33,480,350	33,480,350
资本公积	1,336,752	1,343,252
其他综合收益	(1,270,699)	(1,223,352)
专项储备	1	1
一般风险准备	388,054	388,054
盈余公积	58,642	58,642
未分配利润	1,576,792	2,430,220
归属于母公司所有者权益合计	35,569,892	36,477,167
少数股东权益	70,853,063	69,681,616
所有者权益合计	106,422,954	106,158,783
负债和所有者权益总计	428,903,990	441,685,933



汤亮
法定代表人
(签名和盖章)



任凯
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)



童志胜
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
 母公司资产负债表
 2018年6月30日
 (金额单位: 人民币千元)

	<u>2018年</u> <u>6月30日</u>	<u>2017年</u> <u>12月31日</u>
资产		
流动资产		
货币资金	3,835,670	6,694,445
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,155	1,155
预付款项	3,366	3,366
其他应收款	17,723,606	14,356,036
其他流动资产	-	123,568
流动资产合计	<u>21,563,797</u>	<u>21,178,569</u>
非流动资产		
可供出售金融资产	2,300,693	2,400,693
应收款项类投资	3,599,000	6,911,933
长期股权投资	40,130,781	38,758,390
固定资产	1,103	1,033
无形资产	2,767	2,767
其他非流动资产	-	97,249
非流动资产合计	<u>46,034,343</u>	<u>48,172,065</u>
资产总计	<u><u>67,598,139</u></u>	<u><u>69,350,634</u></u>

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2018年06月30日
 (金额单位:人民币千元)

	<u>2018年</u> <u>6月30日</u>	<u>2017年</u> <u>12月31日</u>
负债和所有者权益		
流动负债		
短期借款	5,294,863	4,354,387
应付职工薪酬	2,459	3,118
应交税费	1,511	6,854
其他应付款	4,319,423	5,027,351
一年内到期的非流动负债	8,978,500	9,350,940
流动负债合计	<u>18,596,756</u>	<u>18,742,650</u>
非流动负债		
长期借款	7,523,303	8,560,950
应付债券	6,872,429	6,867,186
递延所得税负债	129	129
非流动负债合计	<u>14,395,860</u>	<u>15,428,265</u>
负债合计	<u>32,992,616</u>	<u>34,170,915</u>

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2018年06月30日
 (金额单位: 人民币千元)

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
负债和所有者权益 (续)		
所有者权益		
实收资本	33,480,350	33,480,350
资本公积	1,885,944	1,885,864
其他综合收益	(5,107)	(6,045)
盈余公积	58,642	58,642
未弥补亏损	(814,306)	(239,092)
所有者权益合计	34,605,523	35,179,719
负债和所有者权益总计	67,598,139	69,350,634



汤亮
 法定代表人
 (签名和盖章)



任凯
 主管会计工作的
 公司负责人
 (签名和盖章)



童志胜
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并利润表
截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
(金额单位：人民币千元)

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
营业收入	21,251,520	21,014,791
减：营业成本	12,681,810	13,058,645
税金及附加	109,293	50,000
销售费用	113,166	174,278
管理费用	1,497,537	1,694,552
财务费用	5,714,400	5,473,187
资产减值损失	464,498	469,872
加：公允价值变动收益 / (损失)	47,106	90,139
投资收益	(22,805)	1,900,730
资产处置收益	(72,050)	-
其他收益	57,298	55,504
营业利润	680,365	2,140,630
加：营业外收入	5,227	38,452
减：营业外支出	75,529	2,483
利润总额	610,062	2,176,599
减：所得税费用	385,994	577,817
净利润	224,069	1,598,781
归属于母公司所有者的净 (亏损) / 利润	(855,885)	405,057
少数股东损益	1,079,954	1,193,724

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并利润表 (续)
截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
(金额单位: 人民币千元)

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的其他综合收益	(47,347)	(623,638)
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	(19,510)	7,802
2. 可供出售金融资产公允价值变 动损益	(24,553)	(429,600)
3. 外币财务报表折算差额	(175,745)	(168,268)
4. 其他	172,461	(33,572)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	319,686	(559,361)
综合收益总额	496,407	415,782
归属于母公司所有者的综合收益总额	(903,232)	(218,581)
归属于少数股东的综合收益总额	1,399,639	634,363




刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



海航资本集团有限公司

母公司利润表

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位: 人民币千元)

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
营业收入		
减: 营业成本		
税金及附加	1,704	928
管理费用	58,277	72,462
财务费用	1,028,739	1,048,366
加: 公允价值变动损失	-	(14)
投资收益	513,506	1,345,034
营业利润	(575,214)	223,264
加: 营业外收入	-	16
减: 营业外支出	-	243
利润总额	(575,214)	223,037
减: 所得税费用	-	(7,500)
净利润	(575,214)	230,537
其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的其他综合收益	1,877	(170,131)
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	938	2,970
2. 可供出售金融资产公允价值 变动损益	938	(173,101)
综合收益总额	(573,337)	60,406

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



第11页



海航资本集团有限公司
合并现金流量表
截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
(金额单位: 人民币千元)

	<u>2018 年 1-6 月</u>	<u>2017 年 1-6 月</u>
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,547,890	12,735,049
发放贷款和垫款净减少额	4,284,988	403,405
收到的税费返还	52	9,440
收到其他与经营活动有关的现金	30,856,925	17,176,528
经营活动现金流入小计	<u>49,689,856</u>	<u>30,324,422</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,543,835	1,537,424
支付给职工以及为职工支付的现金	710,142	839,826
支付的各项税费	1,186,496	931,484
支付其他与经营活动有关的现金	33,180,787	17,880,564
经营活动现金流出小计	<u>36,621,260</u>	<u>21,189,298</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>13,068,595</u>	<u>9,135,124</u>

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
合并现金流量表 (续)
截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
(金额单位: 人民币千元)

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	17,844,092	19,395,456
取得投资收益收到的现金	225,700	560,234
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额	8,439,664	7,939,320
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	1,172,362	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,263,380	115,879
投资活动现金流入小计	36,945,197	28,010,889
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	5,696,514	24,985,087
投资支付的现金	6,904,010	19,472,225
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	2,000,000	66,395,906
支付其他与投资活动有关的现金	13,522,595	1,628,201
投资活动现金流出小计	28,123,120	112,481,419
投资活动使用的现金流量净额	8,822,077	84,470,530

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



海航资本集团有限公司
合并现金流量表(续)
截至2018年6月30日止六个月期间
(金额单位:人民币千元)

	2018年1-6月	2017年1-6月
筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	808,165	3,526,365
取得借款收到的现金	45,662,667	113,642,182
发行债券收到的现金	5,124,600	26,453,600
收到其他与筹资活动有关的现金	7,066,506	1,006,018
筹资活动现金流入小计	58,661,938	144,628,164
偿还债务支付的现金	66,198,690	49,661,907
分配利润或偿付利息支付的现金	6,242,830	5,745,906
支付其他与筹资活动有关的现金	3,332,272	11,524,366
筹资活动现金流出小计	75,773,791	66,932,179
筹资活动产生的现金流量净额	(17,111,853)	77,695,985
汇率变动对现金及现金等价物的影响	64,422	81,489
现金及现金等价物净增加/(减少)额	4,843,242	2,442,068
加:年初现金及现金等价物余额	24,818,210	18,490,232
年末现金及现金等价物余额	29,661,452	20,932,300



刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
 母公司现金流量表
 截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
 (金额单位: 人民币千元)

	<u>2018 年 1-6 月</u>	<u>2017 年 1-6 月</u>
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	6,274
收到其他与经营活动有关的现金	31,327,315	16,528,650
	31,327,315	16,534,924
经营活动现金流入小计	31,327,315	16,534,924
支付给职工以及为职工支付的现金	18,036	17,324
支付的各项税费	21,865	24,959
支付其他与经营活动有关的现金	31,409,091	16,923,984
	31,448,992	16,966,268
经营活动现金流出小计	31,448,992	16,966,268
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	(121,677)	(431,343)

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
 (金额单位: 人民币千元)

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,005,000	3,237,000
取得投资收益收到的现金	74,113	99,867
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
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	1,170,000	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,112,430	-
投资活动现金流入小计	5,361,543	3,336,868
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	240	123
投资支付的现金	-	3,600,004
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	5,000,000	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,542,746	-
投资活动现金流出小计	6,542,987	3,600,127
投资活动产生 / (使用) 的现金流量净额	(1,181,444)	(263,259)

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



	2018年1-6月	2017年1-6月
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	2,591,893	12,389,350
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,774,949	-
筹资活动现金流入小计	5,366,842	12,389,350
偿还债务支付的现金	2,897,295	7,759,003
分配利润或偿付利息支付的现金	1,191,781	1,210,901
支付其他与筹资活动有关的现金	66,687	3,117,617
筹资活动现金流出小计	4,155,763	12,087,522
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	1,211,079	301,828
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(92,042)	(392,774)
加: 年初现金及现金等价物余额	874,588	537,006
年末现金及现金等价物余额	782,546	144,232

尹亮



刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

合并所有者权益变动表

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位: 人民币千元)

	归属于母公司所有者权益							少数 股东权益	所有者 权益合计		
	实收资本	资本公积	综合收益	其他	专项储备	盈余公积	一般 风险准备			未分配利润	小计
2018 年 1 月 1 日余额	33,480,350	1,343,251	(1,223,352)	-	1	58,642	388,054	2,430,220	36,477,167	69,681,616	106,158,783
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额	-	-	(47,347)	-	-	-	-	(855,885)	(903,232)	1,399,639	496,407
2. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(242,765)	(242,765)
4. 其他	-	(6,499)	-	-	-	-	-	2,456	(4,043)	14,573	10,530
上述 1 至 4 小计	-	(6,499)	(47,347)	-	-	-	-	(853,429)	(907,275)	1,171,448	264,173
2018 年 6 月 30 日余额	33,480,350	1,336,752	(1,270,699)	-	1	58,642	388,054	1,576,792	35,569,891	70,853,063	106,422,954

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



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

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



御光

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司

母公司所有者权益变动表

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(金额单位：人民币千元)

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2018 年 1 月 1 日余额	33,480,350	1,885,864	(6,045)	58,642	(239,092)	35179719
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	938	-	(575,214)	(574,276)
2. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	80	-	-	-	80
上述 1 至 3 小计	-	80	938	-	(575,214)	(574,196)
2018 年 6 月 30 日余额	33,480,350	1,885,944	(5,106)	58,642	(814,306)	(34,605,523)

刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



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





刊载于第 23 页至第 36 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

海航资本集团有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币千元)

1 公司基本情况

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

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

2 财务报表编制基础遵循企业会计准则的声明

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并财务状况和财务状况、2018年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

(2) 记账本位币及列报货币

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

(3) 财务报表附注中本期末数据为2018年6月30日数据,上期末数据为2017年12月31日数据。

3 企业合并及合并财务报表

(1) 于2018年6月30日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币千元)	本公司直接 和间接持股 比例	本公司直接 和间接享有 表决权比例
渤海金控投资股份有限公司 (“渤海金控”)	新疆	新疆	租赁 房地产为主	6,184,521	39.21%	52.78%
海航投资集团股份有限公司 (“海航投资集团”)	北京	辽宁	综合类	1,430,234	19.98%	21.25%
天津燕山航空租赁产业股权 投资基金合伙企业(有限 合伙)(“燕山航空租赁”)	天津	天津	投资咨询	3,984,000	49.77%	49.77%
海航资本南方总部(深圳)有限 公司(“南方总部”)	深圳	深圳	投资咨询	19,100,000	37.70%	68.59%
海航风险投资管理有限公司 (“海航风险投资”)	海南	海南	投资咨询	100,000	100.00%	100.00%
航美投资管理有限公司 (“航美投资”)	天津	天津	投资咨询	50,000	51.00%	51.00%
渤海国际信托股份有限公司 (“渤海国际信托”)	河北	河北	信托	3,600,000	51.23%	51.23%
天津渤海融资担保有限公司 (“渤海担保”)	天津	天津	担保	250,000	60.00%	60.00%
Eros International Investment Co., Ltd. (“Eros”)	香港	香港	投资咨询	3,304	100.00%	100.00%
HNA Capital (Hong Kong) Holdings Company Limited (“资本香港”)	香港	香港	投资咨询	20,000	100.00%	100.00%
天津燕山投资管理有限公司 (“燕山投资管理”)	天津	天津	投资管理	100,000	90.00%	90.00%
天津航鑫投资合伙企业(有限 合伙)(“天津航鑫”)	天津	天津	股权投资	1,730,000	99.99%	100.00%
天津诚智投资合伙企业(有限 合伙)(“天津诚智”)	天津	天津	对外投资	650,000	98.46%	100.00%
聚宝互联科技(深圳)股份 有限公司(“聚宝互联”)	深圳	深圳	互联网 信息服务	3,158,045	63.45%	82.39%
天津航盛投资合伙企业(有限 合伙)(“天津航盛”)	天津	天津	对外投资	2,150,253	81.31%	81.31%
北京燕元投资基金合伙企业 (有限合伙)(“北京燕元”)	北京	北京	投资管理	3,900,010	41.03%	41.03%
天津通万投资合伙企业(有限 合伙)(“天津通万”)	天津	天津	对外投资	1,610,000	99.94%	100.00%
北京鼎元投资基金合伙企业 (有限合伙)(“北京鼎元”)	北京	北京	对外投资	1,500,010	33.33%	33.33%
天津航诚投资合伙企业(有限 合伙)(“天津航诚”)	天津	天津	对外投资	1,510,000	33.33%	33.33%

霍尔果斯联达永铭股权投资 管理有限公司(“霍尔果 斯”)	新疆	新疆	对外投资	100,000	100.00%	100.00%
黄海丝路财富投资管理(青岛) 有限公司(“黄海丝路”)	山东	山东	对外投资	100,000	70.00%	70.00%
天津华晟永盈投资有限公司 (“华晟永盈”)	天津	天津	对外投资	1,000,000	100.00%	100.00%
天津航裕投资合伙企业(有限 合伙)	天津	天津	对外投资	2,000,000	100.00%	100.00%

(2) 本期合并范围变动如下:

公司名称	变动情况	变动原因
天津燕山科技创业投资有限公司	不再纳入合并范围	股权已处置
天津航裕投资合伙企业(有限合伙)	新增	新设成立, 本期实缴入资
海航资本投资(北京)有限公司	由一级子公司变为二级子公司	一级子公司天津航裕对其增资, 对其实施控制
天津盛祥投资合伙企业(有限合伙)	由一级子公司变为三级子公司	二级子公司海航投资(北京)对 其增资, 对其实施控制

4 货币资金

	本集团	
	本期末	上期末
现金	26	36
银行存款	29,661,426	23,268,188
其他货币资金	12,398,685	22,392,447
合计	42,060,137	45,660,671

5 拆出资金

	本集团	
	本期末	上期末
拆出资金	-	1,550,000

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团	
	本期末	上期末
交易性金融资产		
- 基金		33,752
- 股票	3,239	30,074
合计	3,239	63,826

7 应收票据及应收账款

	本集团	
	本期末	上期末
应收票据	7,568	-
应收账款	2,662,634	2,190,940
	2,670,202	2,190,940
减：坏账准备	(174,723)	(209,284)
合计	2,495,479	1,981,656

8 存货

	本集团	
	本期末	上期末
开发成本	2,576,885	2,489,270
开发产品	1,522,282	1,580,400
其他	728	1,579
	4,099,895	4,071,249
减：存货跌价准备	-	-
合计	4,099,895	4,071,249

9 持有待售资产和持有待售负债

(1) 持有待售资产:

	本集团	
	本期末	上期末
持有待售的:		
固定资产	4,856,578	2,546,424
其他流动资产	89,873	13,140
	4,946,451	2,559,564

(2) 持有待售负债:

	本集团	
	本期末	上期末
持有待售的:		
其他非流动负债	527,092	491,431
	527,092	491,431

10 一年内到期的非流动资产

	本集团	
	本期末	上期末
长期应收款	12,727,852	15,610,250
应收款项类投资	3,413,761	1,532,844
持有至到期投资	-	-
长期待摊费用	54,058	52,286
	16,195,671	17,195,380

11 其他流动资产

	本集团	
	2017年	2016年
递延成本	593,132	443,306
拟出售固定资产	146,029	200,412
其他	370,121	668,389
小计	1,109,282	1,312,107
减：持有待售的资产	(19,870)	(13,140)
减：减值准备	(89,873)	(19,620)
合计	999,539	1,279,347

12 发放贷款和垫款

	本集团	
	本期末	上期末
发放贷款和垫款	806,000	5,523,500
减：贷款损失准备	(111,250)	(30,000)
账面价值	694,750	5,493,500

13 可供出售金融资产

	本集团	
	本期末	上期末
基金投资	42,181,370	42,173,956
权益投资	15,726,671	19,864,006
信托产品	2,403,759	2,108,053
资管产品	474,145	564,053
理财产品	157,531	531,000
小计	60,908,477	65,241,068
减：减值准备	(122,531)	(121,346)
合计	60,785,945	65,119,722

14 长期应收款

	本集团	
	本期末	上期末
应收融资租赁款	46,889,878	57,850,758
其他	107,679	-
小计	46,997,557	57,850,758
减：坏账准备	(602,011)	(577,711)
减：一年内到期部分	12,727,852	(15,610,250)
合计	33,667,694	41,662,797

15 长期股权投资

	本集团	
	本期末	上期末
对合营企业的投资	405	9,386
对联营企业的投资	16,096,791	14,780,223
小计	16,097,196	14,789,609
减：减值准备	-	-
合计	16,097,196	14,789,609

16 固定资产

	本集团	
	本期末	上期末
土地、房屋、建筑物	47,068	47,296
飞机、飞机发动机	147,661,728	152,166,747
车辆	678	1,026
机器设备	4,910	9,059
办公器具	3,025	3,307
集装箱	27,785,039	28,047,475
其它	126,294	40,785
合计	175,628,742	180,315,693

17 其他非流动资产

	本集团	
	本期末	上期末
预付飞机款	17,406,605	13,698,535
递延成本	2,026,037	1,646,912
保证金		97,249
其他	138,914	320,648
	20,202,491	15,763,344
减：减值准备	(3,057)	(3,019)
合计	20,199,434	15,760,325

18 短期借款

	本集团	
	本期末	上期末
信用借款	19,135,478	21,906,833
保证借款	670,000	8,499,519
抵押借款	2,056,814	-
质押借款	6,010,480	8,692,586
	27,872,772	39,098,938
合计	27,872,772	39,098,938

19 一年内到期的非流动负债

	本集团	
	本期末	上期末
长期借款	35,297,107	27,918,434
应付债券	8,034,651	7,996,916
长期应付款	315,989	229,070
其他非流动负债	1,026,958	1,029,514
合计	44,674,705	37,173,934

20 其他流动负债

	本集团	
	本期末	上期末
预收维修储备金	572,111	454,975
销售集装箱递延款项	53,053	55,358
安全保证金	51,325	57,142
其他	12,733	15,910
合计	689,222	583,385

21 长期借款

	本集团	
	本期末	上期末
信用借款	25,877,942	9,287,395
抵押借款	13,047,806	89,378,047
质押借款	90,173,508	50,824,468
保证借款	31,181,165	11,300,856
减：一年内到期的长期借款	(35,297,107)	(27,918,434)
合计	124,983,313	132,872,332

22 应付债券

	本集团	
	本期末	上期末
公司债券	93,171,384	91,753,579
减：短期部分	(2,548,992)	(3,062,103)
减：一年内到期的应付债券	(8,034,651)	(7,996,916)
合计	82,587,741	80,694,560

23 长期应付款

	本集团	
	本期末	上期末
长期应付融资租赁保证金	3,101,413	3,813,829
应付关联公司款项	-	794,797
其他	1,238,034	1,052,248
小计	4,339,447	5,660,874
减：一年内到期的部分	315,990	(229,070)
合计	4,023,457	5,431,804

24 实收资本

本公司于6月30日的注册资本及实收资本结构如下：

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	等值人民币			等值人民币		
	原币金额 人民币千元	金额	%	原币金额 人民币千元	金额	%
海航集团	29,480,350	29,480,350	88.05%	29,480,350	29,480,350	88.05%
珠海东方嘉泽投资管理中心 (有限合伙)	4,000,000	4,000,000	11.95%	4,000,000	4,000,000	11.95%
		33,480,350	100.00%		33,480,350	100.00%

25 营业收入

	本集团	
	2018年1-6月	2017年1-6月
主营业务收入		
- 租赁收入	13,239,456	11,612,733
- 手续费及佣金收入	801,181	840,727
- 利息收入	113,516	81,062
- 咨询收入	-	41,768
- 房地产业收入	75,925	11,351
小计	14,230,077	12,587,640
其他业务收入		
- 飞机销售业务收入	6,400,876	8,023,260
- 集装箱业务收入	382,684	249,589
- 其他	237,883	154,302
小计	7,021,443	8,427,151
合计	21,251,520	21,014,791

	本集团	
	2018年1-6月	2017年1-6月
主营业务成本		
- 租赁成本	5,857,755	4,905,554
- 手续费及佣金成本	112,259	118,595
- 利息支出	69,883	49,889
- 商品销售成本	58,118	8,069
小计	6,098,015	5,082,106
其他业务成本		
- 飞机销售业务成本	6,154,379	7,653,347
- 集装箱业务成本	287,995	185,367
- 其他	141,421	137,825
小计	6,583,795	7,976,539
合计	12,681,810	13,058,645

26 资产减值损失

	本集团	
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
坏账损失	289,717	356,906
固定资产	92,346	99,122
可供出售金融资产	1,185	20,844
发放贷款及垫款	81,250	(7,000)
合计	464,498	469,872

27 投资收益

	本集团	
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
长期股权投资	196,223	969,279
可供出售金融资产	(567,139)	682,996
应收款项类投资	351,281	391,373
交易性金融资产	(3,170)	(142,918)
合计	(22,805)	1,900,730

28 上年比较数字

为符合本财务报表的列报方式，本集团对个别比较数字进行了重分类。