

海南省发展控股有限公司

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发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险与对策”等有关章节。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条风险与对策”章节无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
（四）报告期内中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 债权代理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	21
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	25
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
四、 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	26
五、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
六、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27

第八节	备查文件目录	28
附件	财务报表	30
	合并资产负债表	30
	母公司资产负债表	32
	合并利润表	34
	母公司利润表	35
	合并现金流量表	36
	母公司现金流量表	38
	合并所有者权益变动表	40
	母公司所有者权益变动表	44
	担保人财务报表	48

释义

公司、本公司、发行人、发控本部	指	海南省发展控股有限公司
海控开发公司	指	海南控股开发建设有限公司
天汇能源	指	海南天汇能源股份有限公司
绿环研究院	指	海南绿色能源与环境工程技术研究院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
本报告	指	海南省发展控股有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）
公司章程	指	《海南省发展控股有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2018 年 1-6 月
上年同期	指	2017 年 1-6 月
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/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	海南省发展控股有限公司
中文简称	海南发控
外文名称（如有）	Hainan Development Holdings Co., Ltd.
外文缩写（如有）	HDH
法定代表人	谢京
注册地址	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址的邮政编码	570204
公司网址	http://www.hnhold.cn
电子信箱	finance@hnhold.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李晓刚、戴三娥、刘刚
联系地址	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
电话	0898-36620919
传真	0898-36620901
电子信箱	497162632@qq.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	www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层公司财务部

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：海南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：海南省人民政府国有资产监督管理委员会

（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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	海南省海口市美兰区和平大道 66 号宝安江南城
签字会计师姓名（如有）	2018 年半年度财务报表未经审计，不适用

（二）债权代理人

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
名称	交通银行股份有限公司海南省分行
办公地址	海南省海口市龙华区国贸路 45 号
联系人	林峥灏
联系电话	0898-68568304

（三）资信评级机构

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

（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	124146、1380032
2、债券简称	13 海发控、13 海控债
3、债券名称	2013 年海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 24 日
5、最近回售日	2018 年 1 月 24 日
6、到期日	2020 年 1 月 24 日
7、债券余额	20.67
8、利率（%）	6.10
9、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
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	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018 年 1 月 24 日，发行人支付了本期债券 2017 年 1 月 24 日至 2018 年 1 月 23 日期间的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	2018 年 1 月，发行人行使上调票面利率选择权，将本期债券存续期后 2 年的票面年利率上调至 6.10%。投资者行使回售选择权，回售本期债券金额合计 4.33 亿元。

1、债券代码	124753、1480297
2、债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
3、债券名称	2014 年第一期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 16 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2021 年 5 月 16 日
7、债券余额	12.00
8、利率（%）	6.48
9、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
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	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018 年 5 月 16 日，发行人支付了本期债券 2017 年 5 月 16 日至 2018 年 5 月 15 日期间的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及

1、债券代码	127046、1480582
2、债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
3、债券名称	2014 年第二期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 4 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2021 年 12 月 4 日

7、债券余额	12.00
8、利率（%）	5.65
9、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
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	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124146、1380032

债券简称	13 海发控、13 海控债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2016 年末，募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2016 年末，募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127046、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	2.08
募集资金使用金额、使用情况	募集资金在使用过程中均已履行相关程序,截至报告期

及履行的程序	未剩余 2.08 亿元未使用。公司已取得《海南省发展和改革委员会关于对海南省发展控股股份有限公司变更“14 海控债 02”企业债用途的批复》（琼发改经外【2016】1679 号）公司于 2016 年 10 月 18 日发布关于变更“14 海控债 02”募集资金用途的公告，变更部分募集资金用途并按照新的募集资金用途使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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

（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：124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582

债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
其他偿债保障措施概述	其他偿债保障措施均得到有效执行
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）	不适用
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：124146、1380032

债券简称	13 海发控、13 海控债
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127049、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：124146、1380032

债券简称	13 海发控、13 海控债
账户资金的提取情况	按约定提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
账户资金的提取情况	按约定提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127046、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
账户资金的提取情况	按约定提取
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）	无
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、债权代理人履职情况

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司海南省分行
受托管理人履行职责情况	较好地履行了债权代理人的职责
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）	不适用

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

公司从事的主要业务	房产销售、发电业、金融业、水利设施建设、酒店业、盐业、区域综合开发等业务
主要产品及其用途	住房、电力、金融服务、水利设施、旅游餐饮服务、盐等
经营模式	房地产开发业务主要由子公司海南控股开发建设有限公司进行运营，该子公司主要负责接受政府委托代建项目。借助政策性项目资源，配套开发商业项目，对外自主开发房地产项目，提高公司现有地产业务盈利水平。

	公司发电业务以光伏发电、水利发电为主，由子公司海南天汇能源股份有限公司负责经营，并开展电力工程团队工程设计、施工服务等业务。 公司金融板块进一步增强金融服务能力，成为公司国有资本投资的抓手。子公司海南金融控股有限公司继续申领各类金融牌照，加大传统金融支柱牌照的布局力度，以新设、并购等方式逐步向证券、信托、保险、金融租赁业务拓展，落实区域性农业产权交易中心、融资性担保公司、证券投资基金管理公司的设立，研究设立地方交易结算中心、征信中心等金融服务平台，实现金融领域全牌照运营，构建成熟的综合金融控股格局。 组建海南省水务集团，整合全省水务资产资源，提升水务盈利能力，推进水务环保一体化。 子公司海南省水电集团有限公司承接财政资金，不断推进红岭灌区工程项目、迈湾水利枢纽工程 and 天角潭水利枢纽工程等项目的前期工作及后续标段征地、招投标和土建施工等工作。 公司旗下酒店业务由子公司海南鹿回头旅业投资有限公司负责经营，提供旅游接待和餐饮服务，在政务接待和市场服务两方面赢得了省市及相关部门和市场的充分肯定； 海南莺歌海盐场有限公司应对盐业体制改革，努力实现自身转型，实施完成自然盐精盐厂加工生产线改造升级，增置终端产品小包装生产线，实现自主品牌产品生产、包装、直销市场的零突破。目前省内各县市均有产品销售，均有配送网点，逐步抢占了市场。 省级土地储备整理与开发采取土地滚动式开发模式，利用政府地债专项资金进行土地收储。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	根据《海南省总体规划》和全省产业、重点园区规划布局，未来全省将重点发展旅游产业、热带特色高效农业、互联网产业、医疗健康产业、现代金融服务业、会展业、现代物流业、油气开发及加工产业链延伸、医药产业、低碳制造业、房地产业、高新技术教育文化体育等 12 个产业，并将出台相关产业配套扶持政策。除了分享政策红利，这些产业的发展将为公司和相关领域的业务发展带来重要机会：一是金融服务业各项配套政策为公司在海南省相关金融领域发展提供了机遇，同时也为公司推进金融控股公司发展，推动优质业务子公司上市带来了政策支持；二是旅游产业配套政策为公司做大做强区域综合开发板块提供了政策条件，同时在医疗旅游、生态旅游、风情小镇类观光旅游以及其它新兴旅游业态方面提供了投资与发展机遇；三是海洋经济相关政策为公司在产业上游油气开采、油田服务，中游油气管道建设以及下游油气销售带来了潜在的发展机会。同时为公司发展海洋矿业、海洋风电、航务工程、港口建设多领域带来了政策利好；四是新型工业特别是低碳制造（新能源）、生物制药、互联网等高新技术产业发展，为公司设立产业投资基金，通过股权投资分享行业发展红利带来了机遇。公司作为海南省最大的综合性投资控股公司，一直积极探索可持续发展之路，着力转变由被动执行政府决策项目孵化到有能力自主发展的运

	营模式。经过十多年的发展积淀，公司在能源化工、矿业、金融、房地产、土地运营和基础设施开发等产业领域奠定了坚实的产业基础。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无
未来展望	未来 3-5 年公司的总体发展目标为：加快向国有资本投资运营主体转型，积极探索并打造“海控模式”，以资本运营为核心、以产业运营为基础、以金融产业为平台，集中优势资源打造核心产业板块，通过产业发展壮大推动金融资本快速扩张，形成产融结合、相互促进的协同发展布局。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
主营业务								
矿石	8,900.96	229.64	97.42	25.06	4,482.65	175.97	96.07	8.96
盐业	415.66	852.53	-105.10	1.17	134.57	296.82	-120.57	0.27
酒店业	8,244.39	3,541.59	57.04	23.21	7,045.21	1,047.63	85.13	14.08
租金	1,170.32	207.72	82.25	3.29	625.32	661.54	-5.79	1.25
房产销售	1,963.74	1,163.71	40.74	5.53	21,160.31	18,188.59	14.04	42.30
发电	12,970.48	7,298.95	43.73	36.52	13,868.45	8,490.05	38.78	27.72
水务	588.08	34.94	94.06	1.66	869.80	0.00	100.00	1.74
其他	729.51	144.59	80.18	2.05	1,176.94	9.02	99.23	2.35
其他业务	537.76	264.10	50.89	1.51	662.39	287.35	56.62	1.32
合计	35,520.91	13,737.78	61.32	100.00	50,025.63	29,156.98	41.72	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
矿石	8,900.96	229.64	97.42	98.56	30.50	1.40
盐业	415.66	852.53	-105.10	208.88	187.22	-12.83

酒店业	8,244.39	3,541.59	57.04	17.02	238.06	-32.99
租金	1,170.32	207.72	82.25	87.16	-68.60	1,520.12
房产销售	1,963.74	1,163.71	40.74	-90.72	-93.60	190.09
发电	12,970.48	7,298.95	43.73	-6.47	-14.03	12.75
水务	588.08	34.94	94.06	-32.39	-	-5.94
其他	1,267.27	408.69	67.75	-31.10	37.90	-19.24
合计	35,520.91	13,737.78	61.32	-28.99	-52.88	47.01

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，说明相关变动的原因。

2018 年 1-6 月，公司矿业营业收入较上年同期增长 98.56%，主要因下属海钢集团公司贫矿销量增长使得销售收入增加所致；矿业营业成本较上年同期增长 30.50%，主要因贫矿销量较上年同期大幅增长所致。

2018 年 1-6 月，公司盐业营业收入较上年同期增长 208.88%，主要因下属海南省莺歌海盐场有限公司生产工艺有所改进，并且取得市场热销盐产品的外包装专利权，盐销量同比增加所致；盐业营业成本较上年同期增长 187.22%，主要因盐销量增长所致。

2018 年 1-6 月，公司酒店业营业成本较上年同期增长 238.06%，主要因海钢集团下属酒店营业成本增加所致；酒店业毛利率较上年同期降低 32.99%，主要因营业收入增幅小于营业成本增加所致。

2018 年 1-6 月，公司租金收入较上年同期增长 87.16%，主要因土地租赁收入、房产租赁、其他租金收入同比增加所致。租金成本较上年同期降低 68.60%，主要因土地租赁成本降幅较大所致。租金毛利率较上年同期增加 1,520.12%，主要是租金收入大幅增加，租金成本大幅降低所致。

2018 年 1-6 月，公司房产销售收入较上年同期下降 90.72%，房产销售成本较上年同期下降 93.60%，主要因下属海南控股开发建设有限公司受省政协小区项目和和风江岸项目销售影响房产销量降低所致。房产销售毛利率较上年同期上升 190.09%，主要因今年销售房屋项目的毛利率较高所致。

2018 年 1-6 月，公司水务收入较上年同期下降 32.39%，主要是技术服务费收入同比减少所致。

2018 年 1-6 月，公司其他收入较上年同期下降 31.10%，主要因海南海控资本创业投资有限公司有部分业务合同到期不再收取财务顾问费所致；2018 年 1-6 月，公司其他成本较上年同期增加 37.90%，主要因报告期内绿环研究院业务开展情况好于上年同期，导致营业成本增长所致。

（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：

在业务方面，公司进行独立核算、自主经营、自负盈亏；在人员方面，公司建立独立完整的劳动、人事等管理制度；在资产方面，公司资金、资产等资源由自身独立控制；在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，规范企业制度，明确各部门职责；在财务方面，公司制定独立的财务制度，独立进行财务核算。

（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：万元 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：

发行人将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

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：

本公司在报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0%，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	6,010,510.22	6,072,406.92	-1.02	-
2	总负债	2,009,991.60	2,229,738.82	-9.86	-
3	净资产	4,000,518.63	3,842,668.10	4.11	-
4	归属母公司股东的净资产	3,953,478.32	3,797,159.50	4.12	-
5	资产负债率 (%)	33.44	36.72	-8.93	-
6	有形资产负债率 (%)	35.76	39.39	-9.22	-
7	流动比率	1.92	1.59	20.54	-
8	速动比率	1.61	1.37	17.05	-
9	期末现金及现金等价物余额	379,261.90	497,322.93	-23.74	-
-					
-					

		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	35,520.91	50,025.63	-28.99	
2	营业成本	13,737.78	29,156.98	-52.88	主要因下属海南控股开发建设有 限公司房产销量 降低导致房产板 块结转成本降低 所致。
3	利润总额	25,767.94	9,392.57	174.34	主要因发控本部 贴息收入增加， 集团财政补助收 益增加等综合原 因所致。
4	净利润	21,134.39	6,837.98	209.07	主要因利润总额 增加所致。
5	扣除非经常性损 益后净利润	21,301.88	7,000.09	204.31	主要因净利润增 加所致。
6	归属母公司股东 的净利润	20,929.03	7,117.05	194.07	主要因净利润增 加所致。
7	息税折旧摊销前 利润（EBITDA）	59,373.41	45,791.50	29.66	-
8	经营活动产生的 现金流净额	25,243.27	-5,623.78	548.87	主要因集团收到 其他与经营活动 有关的财政补助 增加，购买商品 接受劳务支付现 金和支付的各项 税费减少等综合 原因所致。
9	投资活动产生的 现金流净额	-15,426.40	-84,550.67	81.75	主要因银行理财 本金收支净额增 加，泰鑫矿业公 司本期收回采矿 权价款原因所致 。
10	筹资活动产生的 现金流净额	-129,746.58	61,462.94	-311.10	主要因发控本部 偿还 11 海控债和 部分 13 海控债导 致偿还债务支付 的现金增加所致 。
11	应收账款周转率	1.08	0.96	12.50	
12	存货周转率	0.08	0.37	-77.58	主要因营业成本 减少，存货平均 余额较上年同期 增加所致。
13	EBITDA 全部债务 比	0.06	0.04	55.87	主要因利润总额 使得 EBITDA 增加

					的同时，全部债务下降所致
14	利息保障倍数	2.04	1.35	51.14	主要因利润总额增加所致。
15	现金利息保障倍数	1.74	1.16	49.85	主要因经营活动现金流量净额增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	2.43	1.80	35.14	主要因利润总额增加等引起 EBITDA 增加所致。
17	贷款偿还率（%）	100.00%	100.00%	-	
18	利息偿付率（%）	100.00%	100.00%	-	
-					
-					

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

2018 年 1-6 月，公司营业成本较上年同期下降 52.88%，主要因下属海南控股开发建设有限公司房产销量降低导致房产板块结转成本降低所致。

2018 年 1-6 月，公司利润总额较上年同期提高 174.34%，主要因发控本部贴息收入增加，集团财政补助收益增加等综合原因所致。

2018 年 1-6 月，公司净利润较上年同期提高 209.07%，主要因利润总额增加所致。

2018 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益后净利润较上年同期提高 204.31%，主要因净利润增加所致。

2018 年 1-6 月，公司归属母公司股东的净利润较上年同期提高 194.07%，主要因净利润增加所致。

2018 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流净额为 25,243.27 万元，去年同期为-5,623.78 万元，主要因集团收到其他与经营活动有关的财政补助增加，购买商品接受劳务支付现金和支付的各项税费减少等综合原因所致。

2018 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流净额较上年同期少流出 81.75%，主要因银行理财本金收支净额增加，泰鑫矿业公司本期收回采矿权价款等原因所致。

2018 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流净额为-129,746.58 万元，上年同期为 61,462.94 万元，主要因发控本部偿还 11 海控债和部分 13 海控债导致偿还债务支付的现

金增加所致。

2018 年 1-6 月，公司存货周转率较上年同期下降 77.58%，主要因营业收入减少，且存货平均余额较上年同期增加所致。

2018 年 1-6 月，公司 EBITDA 全部债务比较上年同期上升了 55.87%，主要因利润总额使得 EBITDA 增加的同时，全部债务下降所致。

2018 年 1-6 月，公司利息保障倍数较上年同期上升了 51.14%，主要因利润总额增加所致。

2018 年 1-6 月，公司现金利息保障倍数较上年同期上升了 49.85%，主要因经营活动现金流量净额增加所致。

2018 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息倍数较上年同期上升了 35.14%，主要因利润总额增加等引起 EBITDA 增加所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：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	379,261.90	499,191.62	-24.02	-
预付款项	157,731.29	64,940.75	142.88	主要为发控本部预付博鳌乐成国际医疗旅游先行区 5 亿元建设资金，海控开发公司预付御府国际写字楼价款 3.8 亿元所致。
其他应收款	102,181.47	113,028.87	-9.60	-
存货	168,672.48	162,601.51	3.73	-
其他流动资产	160,128.87	260,089.16	-38.43	主要因银行理财本金到期所致。
可供出售金融资产	1,782,890.35	1,776,628.55	0.35	-
长期股权投资	772,754.95	756,222.99	2.19	-
投资性房地产	1,045,275.53	1,045,435.15	-0.02	-
固定资产	383,771.86	379,216.23	1.20	-
在建工程	604,267.98	533,770.85	13.21	-
无形资产	389,557.68	411,557.18	-5.35	-

2. 主要资产变动的原因

2018 年 6 月末，公司预付款项为 157,731.29 万元，较上年末增长 142.88%，主要因发控本部预付博鳌乐成新兴医疗开发区 5 亿元建设资金，海控开发公司预付御府国际写字楼价款 3.8 亿元所致。

2018 年 6 月末，公司其他流动资产为 160,128.87 万元，较上年末下降 38.43%，主要因银行理财本金到期所致。

（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	36,879.18	-	海控开发公司房屋按揭保证金 1879.18 万元，发控本部为三亚接待中心海南银行 3 亿元贷款提供 3.5 亿元定期存款质押。	-
可供出售金融资产	453,522.10	-	发控本部为 40 亿元东环铁路贷款、15 亿元大新华项目贷款提供股权质押。	-
固定资产	112,336.39	-	海南天能电力有限公司为交通银行临高 20MW 光伏项目 6000 万元贷款提供抵押，为金海浆 37MW 光伏项目 6000 万元贷款提供抵押、为临高 6MW 风电项目 3500 万元贷款提供抵押，为海南银行 1.3 亿元光伏贷款提供抵押和质押。三亚海控接待中心建设投资有限公司为交通银行三亚接待中心项目贷款 5 亿元提供抵押。	-
无形资产	40,821.53	-	三亚海控接待中心建设投资有限公司为交通银行三亚接待中心项目贷款 5 亿元提供抵押。	-
合计	643,559.20	-	-	-

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
海南发展控股置业集团有限公司	17.46	0.17	100.00	100.00	100%股权出质，工商银行贷款提供质押
海南天能电力有限公司	16.07	0.55	100.00	100.00	海南天汇能源公司 2017 年 8 月以持有的海南天能电力有限公司 73.46% 股权出质给招商银行股份有限公司海口分行，用于办理短期借款，已登记股权出质。
合计	33.53	0.72	-	-	-

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：万元 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
应付账款	56,798.81	66,706.52	2.83	-
预收款项	239,839.51	230,200.11	11.93	-
其他应付款	120,587.03	111,255.54	6.00	-
一年内到期的非流动负债	75,364.09	213,226.52	3.75	-
长期借款	438,997.06	416,369.31	21.84	-
应付债券	445,877.56	488,911.55	22.18	-
长期应付款	401,532.02	401,532.02	19.98	-
专项应付款	55,544.92	57,717.79	2.76	-

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
递延收益	55,141.10	55,172.85	2.74	-
递延所得税负债	64,401.09	64,393.20	3.20	-

2. 主要负债变动的原因

无

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

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额（包含短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券）**97.98 亿元**；上年末借款总额（包含短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券）**117.79 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：

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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：

2018 年上半年公司偿债资金需求为 23.67 亿元，已全部按时偿还。预计 2018 年下半年偿债资金需求为 6.41 亿元，公司拟通过债券融资和银行贷款融资进一步拓宽融资渠道，有效满足公司在生产经营、项目投资、偿还债务等方面资金需求，确保资金链安全的同时，尽可能地降低融资成本、节约集团整体财务费用。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行海南省分行	603,000.00	603,000.00	0.00
农业发展银行琼山支行	110,000.00	32,000.00	78,000.00
农业发展银行	100,000.00	0.00	100,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行海南省分行	100,000.00	100,000.00	0.00
交通银行海南省分行	48,014.28	48,014.28	0.00
海南银行	63,000.00	38,000.00	25,000.00
招商银行海口分行	5,000.00	4,924.33	75.67
合计	1,029,014.28	825,938.61	203,075.67

上年末银行授信总额度：103.60 亿元，本报告期末银行授信总额度 102.90 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.7 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：25,767.94 万元

报告期非经常性损益总额：-669.97 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	12,529.08	权益法核算的长期股权投资收益、银行理财收益等	0.00	是
公允价值变动损益	-1,470.43	金融资产公允价值变动	-1,470.43	否
资产减值损失	-48.37	计提的坏账准备等	-48.37	否
营业外收入	894.04	违约金收益、并购收益等	894.04	否
营业外支出	141.95	对外捐赠、滞纳金等	141.95	否
其他收益	22,166.65	政府补助、税费返还等	0.00	是

八、报告期内经营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

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：35.85 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 1.71 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：37.56 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、

四、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

五、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

六、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

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）

(本页无正文，为《海南省发展控股有限公司公司债券半年报报告（2018 年）》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2018 年 6 月 30 日

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	3,792,619,048.06	4,991,916,202.79
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	207,083,450.59	177,609,254.16
衍生金融资产		
应收票据	6,374,608.12	568,000.00
应收账款	309,668,969.31	348,122,006.70
预付款项	1,577,312,901.90	649,407,542.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	15,622,226.55	35,674,229.72
应收股利	7,194,761.52	25,384,461.52
其他应收款	1,021,814,674.12	1,130,288,696.20
买入返售金融资产		
存货	1,686,724,848.38	1,626,015,094.71
持有待售资产		20,276,023.70
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,601,288,740.94	2,600,891,630.41
流动资产合计	10,225,704,229.49	11,606,153,142.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	17,828,903,457.97	17,766,285,457.97
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,727,549,458.93	7,562,229,890.84
投资性房地产	10,452,755,314.05	10,454,351,512.00
固定资产	3,837,718,593.40	3,792,162,345.34
在建工程	6,042,679,773.22	5,337,708,541.05
工程物资	1,296,398.52	1,296,398.52
固定资产清理	-6,540.55	489.48
生产性生物资产	11,773,242.05	11,789,478.85
油气资产		
无形资产	3,895,576,801.21	4,115,571,848.78
开发支出	254,395.23	
商誉	1,091,837.83	619,323.87
长期待摊费用	38,886,111.42	34,619,983.60
递延所得税资产	20,905,677.01	21,224,310.01

其他非流动资产	20,013,497.63	20,056,472.61
非流动资产合计	49,879,398,017.92	49,117,916,052.92
资产总计	60,105,102,247.41	60,724,069,195.57
流动负债：		
短期借款	195,923,290.58	594,223,290.58
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	567,988,080.29	667,065,192.69
预收款项	2,398,395,089.30	2,302,001,134.88
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	31,891,986.55	67,212,489.46
应交税费	91,502,696.07	124,192,463.06
应付利息	70,225,523.14	270,998,254.47
应付股利		
其他应付款	1,205,870,313.25	1,112,555,385.04
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		2,648,276.30
一年内到期的非流动负债	753,640,928.96	2,132,265,192.31
其他流动负债	4,370,109.77	4,847,782.06
流动负债合计	5,319,808,017.91	7,278,009,460.85
非流动负债：		
长期借款	4,389,970,580.48	4,163,693,080.48
应付债券	4,458,775,626.35	4,889,115,462.25
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,015,320,169.82	4,015,320,169.82
长期应付职工薪酬	22,547,342.80	22,547,342.80
专项应付款	555,449,193.65	577,177,911.50
预计负债		
递延收益	551,410,963.20	551,728,470.78
递延所得税负债	644,010,860.86	643,932,025.91
其他非流动负债	142,623,206.18	155,864,300.00
非流动负债合计	14,780,107,943.34	15,019,378,763.54
负债合计	20,099,915,961.25	22,297,388,224.39
所有者权益		
股本	13,243,668,125.84	12,843,668,125.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	20,786,772,807.72	19,849,922,877.07
减：库存股		
其他综合收益	1,771,078,654.03	1,771,078,654.03
专项储备	14,396,564.61	4,688,663.58
盈余公积	154,306,673.47	154,306,673.47
一般风险准备		
未分配利润	3,564,560,378.95	3,347,929,974.98
归属于母公司所有者权益合计	39,534,783,204.62	37,971,594,968.97
少数股东权益	470,403,081.54	455,086,002.21
所有者权益合计	40,005,186,286.16	38,426,680,971.18
负债和所有者权益总计	60,105,102,247.41	60,724,069,195.57

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	1,865,152,610.11	3,547,671,444.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,983,161.60	108,092,867.10
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	1,098,376,219.93	597,917,082.00
应收利息	162,563,966.32	134,676,958.71
应收股利	4,330,000.00	10,519,700.00
其他应收款	3,045,463,809.24	2,911,053,533.27
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	962,384,040.91	1,844,454,040.91
流动资产合计	7,170,253,808.11	9,154,385,626.42
非流动资产：		
可供出售金融资产	17,422,966,605.97	17,422,966,605.97
持有至到期投资		
长期应收款	14,500,000.00	15,000,000.00
长期股权投资	15,109,717,555.65	14,518,016,362.77
投资性房地产		
固定资产	99,613,787.96	101,627,552.24
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	18,783,804.00	18,789,665.04
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	320,304.00	320,304.00
递延所得税资产	28,417,887.23	28,417,887.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	32,694,319,944.81	32,105,138,377.25
资产总计	39,864,573,752.92	41,259,524,003.67
流动负债：		
短期借款	130,000,000.00	530,000,000.00
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	89,169,490.90	89,169,490.90
预收款项	2,264,688,377.23	2,256,285,011.09
应付职工薪酬	4,228,119.14	12,129,563.51
应交税费	25,258,797.73	13,655,295.43
应付利息	96,271,568.43	267,346,529.03
应付股利		
其他应付款	3,010,122,083.58	2,712,047,227.77
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	212,425,000.00	1,580,905,647.99
其他流动负债		
流动负债合计	5,832,163,437.01	7,461,538,765.72
非流动负债：		
长期借款	3,789,162,500.00	3,740,675,000.00
应付债券	4,458,775,626.35	4,889,115,462.25
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,100,000,000.00	3,100,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	437,385,000.00	456,333,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,948,049.77	11,948,049.77
其他非流动负债	148,864,300.00	148,864,300.00
非流动负债合计	11,946,135,476.12	12,346,935,812.02
负债合计	17,778,298,913.13	19,808,474,577.74
所有者权益：		
股本	13,243,668,125.84	12,843,668,125.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,584,542,512.50	7,524,499,014.73
减：库存股		
其他综合收益	75,306,390.76	75,306,390.76
专项储备		
盈余公积	143,242,725.99	143,242,725.99
未分配利润	1,039,515,084.70	864,333,168.61

所有者权益合计	22,086,274,839.79	21,451,049,425.93
负债和所有者权益总计	39,864,573,752.92	41,259,524,003.67

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	355,209,054.81	500,256,342.59
其中：营业收入	355,209,054.81	500,256,342.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	437,303,490.98	688,320,731.07
其中：营业成本	137,377,774.96	291,569,753.42
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	38,768,044.17	23,551,186.01
销售费用	24,453,328.74	36,817,369.31
管理费用	161,459,244.37	155,487,828.97
财务费用	75,728,816.58	179,968,758.42
资产减值损失	-483,717.84	925,834.94
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-14,704,328.03	-4,181,454.48
投资收益（损失以“—”号填列）	125,290,789.41	127,178,805.74
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）		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	221,666,507.58	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	250,158,532.79	-65,067,037.22
加：营业外收入	8,940,431.73	160,699,176.41
减：营业外支出	1,419,527.52	1,706,426.61
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	257,679,437.00	93,925,712.58
减：所得税费用	46,335,547.25	25,545,916.43
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	211,343,889.75	68,379,796.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	204,300,507.89	68,379,796.15

“—”号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	7,043,381.86	
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	209,290,292.24	71,170,533.76
2.少数股东损益	2,053,597.51	-2,790,737.61
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(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.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		
七、综合收益总额	211,343,889.75	68,379,796.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	209,290,292.24	71,170,533.76
归属于少数股东的综合收益总额	2,053,597.51	-2,790,737.61
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: 谢京 主管会计工作负责人: 李晓刚 会计机构负责人: 戴三娥

母公司利润表
2018 年 1—6 月

编制单位: 海南省发展控股有限公司

单位: 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	5,660,377.36	167,698.39
减: 营业成本	646,845.47	620,140.53
税金及附加	117,369.52	130,447.06
销售费用		
管理费用	10,149,254.39	8,560,151.87

财务费用	16,142,995.38	134,219,375.87
资产减值损失		
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）	41,123,589.46	58,801,330.20
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	213,000,000.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	232,727,502.06	-84,561,086.74
加：营业外收入	3,761,100.00	150,000,780.00
减：营业外支出	50,031.44	6.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	236,438,570.62	65,439,686.52
减：所得税费用	40,000,000.00	15,000,000.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	196,438,570.62	50,439,686.52
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	196,438,570.62	50,439,686.52
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		
（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.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	196,438,570.62	50,439,686.52
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：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	450,116,632.36	451,999,820.01
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	9,092,949.17	12,426,057.54
收到其他与经营活动有关的现金	448,139,495.03	333,554,251.20
经营活动现金流入小计	907,349,076.56	797,980,128.75
购买商品、接受劳务支付的现金	211,445,892.73	283,962,259.42
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	146,407,820.17	137,327,035.47
支付的各项税费	139,048,550.32	198,102,106.86
支付其他与经营活动有关的现金	158,014,088.12	234,826,477.06
经营活动现金流出小计	654,916,351.34	854,217,878.81
经营活动产生的现金流量净额	252,432,725.22	-56,237,750.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,598,451,028.31	1,082,446,580.00
取得投资收益收到的现金	202,611,625.20	116,318,114.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	216,284,541.77	6,437,393.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-112,626,696.71
收到其他与投资活动有关的现金	1,240,998,540.33	106,119,281.89
投资活动现金流入小计	3,258,345,735.61	1,198,694,672.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,059,922,594.28	227,036,616.55
投资支付的现金	1,556,586,870.00	1,179,584,200.70
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	796,100,301.95	637,580,571.41
投资活动现金流出小计	3,412,609,766.23	2,044,201,388.66
投资活动产生的现金流量净额	-154,264,030.62	-845,506,715.99
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	408,000,000.00	55,000,000.00
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	470,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	728,022,208.33	930,187,577.16
筹资活动现金流入小计	1,606,022,208.33	1,135,187,577.16
偿还债务支付的现金	2,435,470,115.36	45,840,698.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	430,510,460.03	410,906,288.76
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	37,507,482.27	63,811,225.00
筹资活动现金流出小计	2,903,488,057.66	520,558,212.13
筹资活动产生的现金流量净额	-1,297,465,849.33	614,629,365.03
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	-1,199,297,154.73	-287,115,101.02
加：期初现金及现金等价物余额	4,991,916,202.79	3,631,410,625.81
六、期末现金及现金等价物余额	3,792,619,048.06	3,344,295,524.79

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	6,000,000.00	226,976.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	215,337,919.58	152,646,507.01
经营活动现金流入小计	221,337,919.58	152,873,483.01
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	13,903,857.79	12,035,022.78
支付的各项税费	34,049,678.50	78,923,285.62
支付其他与经营活动有关的现金	6,422,653.37	3,138,940.08
经营活动现金流出小计	54,376,189.66	94,097,248.48
经营活动产生的现金流量净额	166,961,729.92	58,776,234.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	188,830,535.33	77,544,080.00
取得投资收益收到的现金	154,931,539.37	99,736,362.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,462,291,122.30	29,026,126.61
投资活动现金流入小计	1,806,053,197.00	206,306,569.17
购建固定资产、无形资产和其他长		1,190,702.19

期资产支付的现金		
投资支付的现金	560,713,770.00	205,534,200.70
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	1,324,269,738.00	593,508,575.44
投资活动现金流出小计	1,884,983,508.00	800,233,478.33
投资活动产生的现金流量净额	-78,930,311.00	-593,926,909.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	400,000,000.00	
取得借款收到的现金	200,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,126,995,000.00	928,186,000.00
筹资活动现金流入小计	1,726,995,000.00	928,186,000.00
偿还债务支付的现金	2,352,616,500.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	411,068,912.63	399,257,420.31
支付其他与筹资活动有关的现金	733,859,840.61	229,571,225.00
筹资活动现金流出小计	3,497,545,253.24	628,828,645.31
筹资活动产生的现金流量净额	-1,770,550,253.24	299,357,354.69
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	-1,682,518,834.32	-235,793,319.94
加：期初现金及现金等价物余额	3,547,671,444.43	2,333,240,043.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,865,152,610.11	2,097,446,723.39

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

合并所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	12,843,668,125.84				19,849,922,877.07		1,771,078,654.03	4,688,663.58	154,306,673.47		3,347,929,974.98	455,086,002.21	38,426,680,971.18
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	12,843,668,125.84				19,849,922,877.07		1,771,078,654.03	4,688,663.58	154,306,673.47		3,347,929,974.98	455,086,002.21	38,426,680,971.18
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	400,000,000.00				936,849,930.65			9,707,901.03			216,630,403.97	15,317,079.33	1,578,505,314.98
（一）综合收益总额											209,290,292.24	2,053,597.51	211,343,889.75
（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											-		-
											20,127,700.00		20,127,700.00
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											-		-
											20,127,700.00		20,127,700.00
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								9,707,901.03					9,707,901.03
1. 本期提取								9,707,901.03					9,707,901.03
2. 本期使用													
(六) 其他	400,000.00				936,849.93						27,467,811.73	13,263,481.82	1,377,581,224.20

四、本期期末余额	13,24 3,668 ,125. 84				20,78 6,772 ,807. 72		1,771 ,078, 654.0 3	14,39 6,564 .61	154,3 06,67 3.47		3,564 ,560, 378.9 5	470,403 ,081.54	40,005, 186,286 .16
----------	-------------------------------	--	--	--	-------------------------------	--	------------------------------	-----------------------	------------------------	--	------------------------------	--------------------	---------------------------

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	12,84 3,668 ,125. 84				20,61 1,230 ,223. 55		1,769, 322,7 59.66	1,379 ,949. 21	153,2 00,23 5.81		3,119 ,484, 999.0 6	673,199 ,225.16	39,171, 485,518 .29
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	12,84 3,668 ,125. 84				20,61 1,230 ,223. 55		1,769, 322,7 59.66	1,379 ,949. 21	153,2 00,23 5.81		3,119 ,484, 999.0 6	673,199 ,225.16	39,171, 485,518 .29
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	- 1,350 ,610, 000.0 0				1,189 ,064, 953.0 7			- 680.0 0			69,98 6,493 .74	- 254,767 ,853.29	- 346,327 ,086.48
（一）综合收益总额											71,17 0,533 .76		71,170, 533.76
（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											-		-
											30,972,900.00		30,972,900.00
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											-		-
											30,972,900.00		30,972,900.00
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								-					-680.00
								680.00					
1. 本期提取													
2. 本期使用								680.00					680.00
(六) 其他	-				1,189,064,						29,788,859	-	-
	1,350											254,767	386,524

	,610,000.00				953.07						.98	,853.29	,040.24
四、本期期末余额	11,493,058,125.84				21,800,295,176.62		1,769,322,759.66	1,379,269.21	153,200,235.81		3,189,471,492.80	418,431,371.87	38,825,158,431.81

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：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	12,843,668,125.84				7,524,499,014.73		75,306,390.76		143,242,725.99		864,333,168.61	21,451,049,425.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
三、本年期初余额	12,843,668,125.84				7,524,499,014.73		75,306,390.76		143,242,725.99		864,333,168.61	21,451,049,425.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	400,000,000.00				60,043,497.77						175,181,916.09	635,225,413.86
（一）综合收益总额											196,438,570.62	196,438,570.62

(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											- 20,127,700.00	- 20,127,700.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											- 20,127,700.00	- 20,127,700.00
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	400,000,000.00				60,043,497.77						- 1,128,954.53	458,914,543.24
四、本期期末余额	13,243,				7,584,		75,306		143,24		1,039,	22,086

	668,12 5.84				542,51 2.50		,390.7 6		2,725. 99		515,08 4.70	,274,8 39.79
--	----------------	--	--	--	----------------	--	-------------	--	--------------	--	----------------	-----------------

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	12,843, 668,12 5.84				8,381, 789,51 5.92		82,901 ,163.1 3		142,13 6,288. 33		910,01 5,531. 65	22,360 ,510,6 24.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,843, 668,12 5.84				8,381, 789,51 5.92		82,901 ,163.1 3		142,13 6,288. 33		910,01 5,531. 65	22,360 ,510,6 24.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	- 1,350,6 10,000. 00				705,96 2,930. 62						7,913, 749.81	- 636,73 3,319. 57
(一) 综合收益总额											50,439 ,686.5 2	50,439 ,686.5 2
(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											-	-

											30,972,900.00	30,972,900.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-30,972,900.00	-30,972,900.00
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	-1,350,610,000.00				705,962,930.62						-11,553,036.71	-656,200,106.09
四、本期期末余额	11,493,058,125.84				9,087,752,446.54		82,901,163.13		142,136,288.33		917,929,281.46	21,723,777,305.30

法定代表人：谢京 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用