

海航集团有限公司
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

投资者在评价和投资本公司债券时，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各项风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节描述没有重大变化。

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
1.1 信息披露事务负责人	7
二、 信息披露网址及置备地	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
五、 中介机构情况	8
（四）报告期内中介机构变更情况	9
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	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
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	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
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	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
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	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	24
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人	24
五、 其他特定品种债券事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24

第八节	备查文件目录	25
附件	财务报表	27
	合并资产负债表	27
	母公司资产负债表	28
	合并利润表	30
	母公司利润表	31
	合并现金流量表	33
	母公司现金流量表	34
	合并所有者权益变动表	36
	母公司所有者权益变动表	41
	担保人财务报表	49
	担保人资产负债表（合并）	50

释义

本公司、公司、海航集团	指	海航集团有限公司
募集说明书	指	根据有关法律、法规为发行公司债券制作的《2009年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2013年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2015年海航集团有限公司公司债券募集说明书》、《2016年海航集团有限公司非公开发行公司债券募集说明书》（第一期）、《2016年海航集团有限公司非公开发行公司债券募集说明书》（第二期）和《2016年第一期海航集团有限公司可续期债募集说明书》、《2016年第二期海航集团有限公司可续期债募集说明书》
募集说明书摘要	指	根据有关法律、法规为发行公司债券制作的《2009年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2013年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2015年海航集团有限公司公司债券募集说明书摘要》和《2016年第一期海航集团有限公司可续期债募集说明书摘要》、《2016年第二期海航集团有限公司可续期债募集说明书摘要》
本报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《海航集团有限公司公司债券2017年年度报告》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上证所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	本期债券通过承销团成员设置的发行网点公开发行部分的托管机构为中央国债登记公司,通过上证所市场发行部分的托管机构为中国证券登记公司上海分公司
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本公司已发行公司债券的投资者
主承销商	指	安信证券股份有限公司（企业债）、华福证券股份有限公司（非公开公司债）、海通证券股份有限公司（可续期债）
报告期	指	2018年1-6月
元	指	人民币元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）

本年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	海航集团有限公司
中文简称	海航集团
外文名称（如有）	HNA Group co., LTD
外文缩写（如有）	HNA Group
法定代表人	陈峰
注册地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦25层
办公地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦23层
办公地址的邮政编码	570206
公司网址	http://www.hnagroup.com/
电子信箱	

一.1 信息披露事务负责人

姓名	周志伟
联系地址	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦23层
电话	0898-68876455
传真	0898-66739621
电子信箱	zw-zhou@hnagroup.com

二、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
半年度报告备置地	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦

三、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：海南交管控股有限公司

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

四、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

五、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	海南省海口市龙华区国贸大道新达商务大厦 501 室
签字会计师姓名（如有）	

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122927.SH、0980186.IB、124286.SH、1380157.IB、127312.SH、1580273.IB
债券简称	09 海航债、13 海航债、15 海航债
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号国投金融大厦 12F
联系人	王敏轻
联系电话	010-83321130

债券代码	135325.SH、135706.SH
债券简称	16 海航 01、16 海航 02
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招行上海大厦 18 层项目
联系人	马璨
联系电话	021-20655300

债券代码	139205.SH、1680331.IB
债券简称	16 海集 01、16 海集 02
名称	海通证券有限责任公司
办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 23 层

联系人	肖霞
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	122927.SH、0980186.IB、124286.SH、1380157.IB、127312.SH、1580273.IB、135325、135706、139082.SH、1680190.IB、139205.SH、1680331.IB
债券简称	09海航债、13海航债、15海航债、16海航01、16海航02、16海集01、16海集02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

（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	122927.SH、0980186.IB
2、债券简称	09海航债
3、债券名称	2009年海航集团有限公司公司债券
4、发行日	2009年12月24日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年12月23日
7、债券余额	13
8、利率（%）	7.6
9、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124286.SH、1380157.IB
2、债券简称	13海航债
3、债券名称	2013年海航集团有限公司公司债券
4、发行日	2013年4月15日
5、最近回售日	2018年4月15日
6、到期日	2020年4月15日
7、债券余额	3.90
8、利率（%）	7.1%

9、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
10、上市或转让的交易场所	上交所、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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	2018年4月15日已根据债券募集书约定对选择回售的投资人进行债券回售。

1、债券代码	127312.SH、1580273.IB
2、债券简称	15海航债
3、债券名称	2015年海航集团有限公司公司债券
4、发行日	2015年11月27日
5、最近回售日	
6、到期日	2022年11月26日
7、债券余额	30
8、利率（%）	5.99
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上交所、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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135325.SH
2、债券简称	16海航01
3、债券名称	2016年海航集团有限公司非公开公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月17日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年3月17日
7、债券余额	35
8、利率（%）	7
9、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上交所
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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135706.SH
2、债券简称	16海航02
3、债券名称	2016年海航集团有限公司非公开公司债券（第二期）
4、发行日	2016年7月28日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年7月29日
7、债券余额	15

8、利率（%）	6.2
9、还本付息方式	本期债券按单利计息，不计复利，逾期不另计利息。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上交所
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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	139082.SH、1680190.IB
2、债券简称	16海集01
3、债券名称	2016年第一期海航集团有限公司永续期公司债券
4、发行日	2016年4月14日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年4月14日
7、债券余额	20
8、利率（%）	7
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上交所、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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	139205.SH、1680331.IB
2、债券简称	16海集02
3、债券名称	2016年第二期海航集团有限公司永续期公司债券
4、发行日	2016年8月23日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年8月23日
7、债券余额	18
8、利率（%）	6.2
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上交所、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	截至2018年6月30日，发行人已按期兑付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122927.SH、0980186.IB

债券简称	09海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	13
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	已按规定程序执行，全部用于公司子公司天津航空有限责任公司购买巴西航空工业公司生产的30架E190

	飞机。
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：124286.SH、1380157.IB

债券简称	13 海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	11.50
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	已按规定程序执行，全部用于公司子公司北京首都航空有限公司引进3架波音B737-700IGW公务机和2架空中客车A320飞机
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：127312.SH、1580273.IB

债券简称	15 海航债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30
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	已按规定程序执行，全部投入公司子公司海口新城建设开发有限公司用于海口塔项目的建设。
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：135325.SH

债券简称	16 海航 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	35
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	已按规定程序执行，全部用于补充公司流动资金。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135706.SH

债券简称	16 海航 02
募集资金专项账户运作情况	正常

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	已按规定程序执行，全部用于补充公司流动资金。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139082.SH、1680190.IB

债券简称	16海集01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
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	已按规定程序执行，用于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程的建设。
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：139205.SH、1680331.IB

债券简称	16海集02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	18
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	已按规定程序执行，3亿用于海口美兰国际机场二期扩建工程中机场工程建设，15亿用于公司补充流动资金。
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

债券代码	122927.SH、0980186.IB、124286.SH、1380157.IB、127312.SH、1580273.IB、135325、135706、139082.SH、1680190.IB、139205.SH、1680331.IB
债券简称	09海航债、13海航债、15海航债、16海航01、16海航02、16海集01、16海集02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AAA

评级结论（债项）	AAA
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	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127312

债券简称	15 海航债
保证人名称	大新华航空有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	182.55
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	23.61
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未发生执行情况

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

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：122927.SH、0980186.IB、124286.SH、1380157.IB、127312.SH、1580273.IB、135325、135706、139082.SH、1680190.IB、139205.SH、1680331.IB

债券简称	09 海航债、13 海航债、15 海航债、16 海航 01、16 海航 02、16 海集 01、16 海集 02
偿债计划概述	按期偿还债券，支付利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	已按照规定执行

六、专项偿债账户设置情况

□适用 √不适用

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	122927.SH、0980186.IB、124286.SH、1380157.IB、127312.SH、1580273.IB
债券简称	09 海航债、13 海航债、15 海航债
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按规定履行职责
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

债券代码	135325.SH、135706.SH
债券简称	16 海航 01、16 海航 02
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	已按规定履行职责
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

债券代码	139082.SH、1680190.IB、139205.SH、1680331.IB
债券简称	16 海集 01、16 海集 02
债券受托管理人名称	海通证券有限责任公司

受托管理人履行职责情况	已按规定履行职责
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

业务情况：

海航集团于以航空运输业为主体，向上下游产业延伸发展而成的集航空运输业、机场服务业、商业零售业、旅游服务业、物流服务业、金融服务业等相关产业为一体的大型企业集团。公司为控股集团子公司，对所从事的产业实行专业性产业管理。公司已按照现代企业制度的要求建立了完善的法人治理结构，设立了股东会、董事会、监事会和经营管理机构，形成了各司其职、各负其责的监督和制衡机制。

未来展望：

海航集团经历 25 年的发展，从单一的地方航空运输企业发展成为跨国企业集团。海航集团以航空旅游、航空物流为核心发展方向，以航空租赁、航空技术为辅助支撑平台，夯实航空主业可持续发展的根基，致力于打造现代航空服务综合运营商。2018 年上半年总资产逾 1.1 万亿元，实现收入近 3000 亿元。

海航集团未来在陈峰董事长为核心的董事局带领下，不断进取，开拓创新，始终将履行企业社会责任作为企业发展战略之一，秉承“为社会做点事，为他人做点事”企业文化理念。海航集团以公益为核心，造福社会、造福人民，在全球范围内开展扶危济困、生态环保、文化教育、生命关爱等逾 100 项慈善公益活动，多次荣获“中华慈善奖”，并获得联合国颁发的“南南奖-企业社会责任奖”。

（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 (%)
机场服务	20.58	13.17	36.00 %	0.72%	18.26	11.75	35.68 %	0.69%
航空运输	317.27	267.59	15.66 %	11.06%	303.62	258.35	14.91 %	11.45%
房地产业	41.68	31.65	24.06 %	1.45%	29.59	22.13	25.23 %	1.12%
酒店餐饮	52.99	11.76	77.81 %	1.85%	53.32	17.82	66.58 %	2.01%
旅游服务	42.27	34.40	18.61 %	1.47%	52.76	45.64	13.48 %	1.99%
商业零售	94.51	79.44	15.95 %	3.29%	199.65	177.04	11.33 %	7.53%

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 (%)
物流运输	445.82	426.02	4.44%	15.54%	159.80	141.07	11.72%	6.03%
金融服务	222.84	111.64	49.90%	7.77%	228.38	153.12	32.95%	8.61%
飞机销售	64.01	61.54	3.85%	2.23%	80.23	76.53	4.61%	3.03%
电子产品 分销	1,559. 67	1,449. 90	7.04%	54.37%	1,458. 73	1,364. 50	6.46%	55.02%
其他板块	6.83	2.11	69.16%	0.24%	66.71	42.53	36.26%	2.52%
合计	2,868. 47	2,489. 24	13.22%	-	2,651. 06	2,310. 48	12.85%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：产品及服务较多，无主要产品、服务收入成本情况

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。

由于公司不断优化资产结构，聚焦主业，使得机场服务、物流运输等主业相关板块收入有所增长。

（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：

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于股东，具备了独立完整的业务及自主经营能力，设立了独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，能独立作出财务决策，独立承担责任和风险，对控股股东或其他关联单位不存在依赖性。

（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：

区分经营性和非经营性往来款的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收/其他应付款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的其他应收/其他应付款，否则为非经营性往来款。

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：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，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	111,455,237	123,193,629	-9.53%	
2	总负债	65,740,634	73,650,228	-10.74%	
3	净资产	45,714,604	49,543,402	-7.73%	
4	归属母公司股东的净资产	9,021,766	8,839,507	2.06%	
5	资产负债率（%）	58.98	59.78	-1.34%	
6	有形资产负债率（%）	64.24	64.64	-0.63%	
7	流动比率	1.52	1.49	2.11%	
8	速动比率	1.18	1.16	1.73%	
9	期末现金及现金等价物余额	10,823,729	12,807,533	-15.49%	
-					
-					
		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	28,684,706	26,510,610	8.20%	
2	营业成本	24,892,350	23,104,825	7.74%	
3	利润总额	574,675	422,083	36.15%	处置资产得利润总额增加
4	净利润	417,172	263,051	58.59%	处置资产得净利润增加
5	扣除非经常性损益后净利润	224,776	222,861	0.86%	

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
6	归属母公司股东的净利润	132,653	81,248	63.27%	处置资产使得归母净利润增加
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	3,077,844	3,280,059	-6.16%	
8	经营活动产生的现金流净额	3,103,076	3,105,114	-0.07%	
9	投资活动产生的现金流净额	6,480,526	17,778,577	136.45%	投资项目暂缓导致
10	筹资活动产生的现金流净额	11,637,875	14,016,218	183.03%	处置资产偿还债务导致
11	应收账款周转率	4.18	4.58	-8.69%	
12	存货周转率	3.16	3.25	-2.70%	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	2.48%	
14	利息保障倍数	1.38	1.28	7.81%	
15	现金利息保障倍数	3.11	3.53	12.06%	
16	EBITDA 利息倍数	2.03	2.16	-6.02%	
17	贷款偿还率(%)	100%	100%	0.00%	
18	利息偿付率(%)	100%	100%	0.00%	
-					
-					

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

请参见四(一)变动说明。

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: 亿元 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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	119.44	258.66	-53.82%	PK 及 HGV 的处置导致期末余额下降
持有至到期投资	105.01	200.12	-47.53%	部分项目已到期导致
长期股权投资	524.86	848.85	-38.17%	HLT 的处置导致期末余额下降

2. 主要资产变动的原因

请参见上述解释。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	348.56	保证金、准备金、质押
存货	338.37	抵押
长期应收款	243.44	资产证券化、质押
固定资产	1,849.72	抵押、质押
无形资产	5.08	抵押
投资性房地产	129.63	抵押
在建工程	5.63	抵押
可供出售金融资产	104.79	质押
长期股权投资	153.32	质押
其他流动资产	28.87	质押
合计	3,207.39	-

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

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：亿元 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
拆入资金	5.00	17.86	-72.00%	由于同业市场资金情况紧张使得期末余额下降
一年内到期的非流动负债	371.28	558.11	-33.48%	由于资产处置偿还借款使得期末余额下降

2. 主要负债变动的原因

请参见上述解释。

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 5,152 亿元；上年末借款总额 5,693 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：
无。

（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：
将根据资产处置情况，实时调整。

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
各银行机构	8,032	5,338	2,694
合计	8,032	5,338	2,694

上年末银行授信总额度：8,115 亿元，本报告期末银行授信总额度 8,032 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-83 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：

189 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：57.47 亿元

报告期非经常性损益总额：19.24 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

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

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：353.96 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-16.23 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：337.73 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、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
董事长或者总经理无法履行职责	http://www.sse.com.cn	2018年7月12日	无	无影响

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
发行人出售、转让资产	http://www.sse.com.cn/	2018年7月18日	无	无影响

（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、发行人为可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，为海航集团有限公司 2018 年半年报盖章页)



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	141,071,032.29	176,239,336.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,944,458.09	25,865,689.55
衍生金融资产	450,326.10	317,482.80
应收票据及应收账款	70,278,972.85	68,980,960.42
预付款项	12,204,553.55	11,478,477.84
其他应收款	27,749,454.33	25,937,313.48
买入返售金融资产	3,404,600.01	
存货	87,117,422.71	95,446,260.67
持有待售资产	6,556,482.20	5,809,383.06
一年内到期的非流动资产	20,535,570.53	19,456,544.01
其他流动资产	6,944,791.94	6,914,675.15
流动资产合计	388,257,664.60	436,446,123.49
非流动资产：		
发放贷款及垫款	6,737,126.68	5,939,123.75
可供出售金融资产	184,737,136.00	196,672,887.25
持有至到期投资	10,500,519.60	20,011,577.66
长期应收款	55,568,128.65	58,013,215.84
长期股权投资	52,486,208.14	84,884,744.32
投资性房地产	37,282,014.55	41,459,440.97
固定资产	250,559,844.46	258,013,683.73
在建工程	7,837,079.56	8,896,832.44
无形资产	24,993,871.95	24,755,943.54
开发支出	231,409.79	209,718.82
商誉	59,793,060.83	60,887,430.26
长期待摊费用	2,333,056.14	2,694,886.99
递延所得税资产	3,783,680.84	4,040,492.60
其他非流动资产	29,451,576.37	29,010,195.52
非流动资产合计	726,294,713.55	795,490,173.68
资产总计	1,114,552,378.15	1,231,936,297.17
流动负债：		
短期借款	124,107,075.91	126,061,926.99
拆入资金	500,000.00	1,786,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,982.00	604,041.00
衍生金融负债	351,027.87	898,792.17
应付票据及应付账款	54,625,057.41	67,373,501.48
预收款项	5,262,105.41	6,173,588.68
卖出回购金融资产款	5,753,711.43	6,679,928.72

应付职工薪酬	4,116,161.30	5,076,125.19
应交税费	5,712,650.68	6,508,967.15
其他应付款	12,291,376.16	13,761,306.38
持有待售负债	1,043,972.77	843,704.99
一年内到期的非流动负债	37,128,374.17	55,811,347.68
其他流动负债	4,174,834.04	4,777,144.77
流动负债合计	255,186,329.14	296,356,375.21
非流动负债:		
长期借款	228,264,238.59	254,821,377.82
应付债券	126,771,097.99	133,411,406.12
长期应付款	21,980,739.08	24,515,745.43
预计负债	333,803.91	604,555.61
递延收益	878,415.07	579,354.77
递延所得税负债	11,422,281.54	11,721,838.57
其他非流动负债	12,569,437.08	14,491,621.71
非流动负债合计	402,220,013.28	440,145,900.03
负债合计	657,406,342.42	736,502,275.24
所有者权益		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	14,787,411.00	14,787,411.00
其中: 优先股		
永续债	14,787,411.00	14,787,411.00
资本公积	7,139,736.00	7,139,736.00
减: 库存股		
其他综合收益	184,641.47	-311,418.12
专项储备	1,998.84	1,069.12
盈余公积	367,598.11	367,598.11
一般风险准备	706,439.93	706,439.93
未分配利润	7,029,830.75	5,704,233.95
归属于母公司所有者权益合计	90,217,656.10	88,395,069.99
少数股东权益	366,928,379.64	407,038,951.95
所有者权益合计	457,146,035.73	495,434,021.93
负债和所有者权益总计	1,114,552,378.15	1,231,936,297.17

法定代表人: 陈峰 主管会计工作负责人: 杜亮 会计机构负责人: 吴浩

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位: 海航集团有限公司

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	4,413,094.08	12,184,104.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,898,919.47	1,901,837.05
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	13.92	
预付款项	5,760,685.10	5,684,730.72
其他应收款	5,398,868.38	4,337,957.19

买入返售金融资产		
存货	856.78	902.80
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,150,000.00	1,150,000.00
流动资产合计	18,622,437.72	25,259,532.71
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	3,524,095.24	3,524,095.24
持有至到期投资	50,000.00	50,000.00
长期应收款		
长期股权投资	170,905,049.57	171,829,854.91
投资性房地产		
固定资产	213,484.33	220,081.43
在建工程	524,252.82	524,252.82
无形资产	18,602.48	9,711.25
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	5,800.00	25,800.00
非流动资产合计	175,241,284.44	176,183,795.66
资产总计	193,863,722.16	201,443,328.37
流动负债：		
短期借款	9,301,750.00	11,684,002.00
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		
应付票据及应付账款	578.59	
预收款项	10,961,559.58	10,961,559.58
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	10,180.75	4,215.78
应交税费	184,085.84	201,167.98
其他应付款	83,640,296.18	86,049,344.38
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	104,098,450.94	108,900,289.71
非流动负债：		
长期借款	7,747,363.31	9,418,639.82
应付债券	9,609,828.50	10,369,427.50
长期应付款	3,822,158.86	4,098,475.60
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	100,136.40	100,026.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,279,487.07	23,986,569.11

负债合计	125,377,938.01	132,886,858.82
所有者权益：		
股本	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	3,800,000.00	3,800,000.00
其中：优先股		
永续债	3,800,000.00	3,800,000.00
资本公积	2,573,058.12	2,573,058.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	367,598.11	367,598.11
未分配利润	1,745,127.92	1,815,813.32
所有者权益合计	68,485,784.15	68,556,469.55
负债和所有者权益总计	193,863,722.16	201,443,328.37

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

合并利润表
2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	288,539,247.15	271,936,288.19
其中：营业收入	286,847,055.55	265,106,101.80
利息收入	864,820.37	745,073.83
已赚保费		5,251,394.60
手续费及佣金收入	827,371.23	833,717.96
二、营业总成本	292,445,114.63	273,283,789.01
其中：营业成本	248,923,502.21	231,048,254.78
利息支出	391,085.76	289,419.35
手续费及佣金支出	140,560.63	751,552.28
赔付支出净额		2,521,646.02
提取保险合同准备金净额		222,836.21
分保费用		42,526.98
税金及附加	1,196,494.99	1,143,841.01
销售费用	4,300,072.95	3,623,817.62
管理费用	20,022,283.84	18,840,488.86
研发费用	67,733.44	
财务费用	16,277,022.16	14,185,832.91
资产减值损失	1,126,358.65	613,572.99
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	56,095.16	-264,869.40
投资收益（损失以“－”号填列）	7,728,652.66	5,172,989.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	797,489.23	
其他收益	931,785.85	

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,608,155.43	3,560,619.26
加：营业外收入	333,494.86	811,386.98
减：营业外支出	194,900.28	144,616.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,746,750.02	4,227,389.42
减：所得税费用	1,575,029.12	1,590,322.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,171,720.90	2,637,066.89
（一）按经营持续性分类	4,171,720.90	2,637,066.89
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,171,720.90	2,637,066.89
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	4,171,720.90	2,637,066.89
1.归属于母公司所有者的净利润	1,326,526.52	812,484.72
2.少数股东损益	2,845,194.38	1,824,582.17
六、其他综合收益的税后净额	319,810.68	-876,776.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	496,059.59	-569,357.71
（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	496,059.59	-569,357.71
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	383,757.05	1,402.52
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-458,301.53	324,860.05
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	141,470.23	-86,873.98
5.外币财务报表折算差额	429,664.19	-557,350.70
6.其他	-530.34	-251,395.60
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-176,248.91	-307,419.22
七、综合收益总额	4,491,531.58	1,760,289.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,822,586.11	243,127.01
归属于少数股东的综合收益总额	2,668,945.47	1,517,162.96

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

母公司利润表
2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	2,830.19	
减：营业成本		
税金及附加		273.54
销售费用		
管理费用	473,816.32	680,682.78
财务费用	1,367,107.78	1,997,591.90
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）	1,779,668.83	2,791,985.34
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）	-58,425.08	113,437.12
加：营业外收入	1,212.48	2,290.00
减：营业外支出	13,472.81	110,641.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-70,685.40	5,085.44
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-70,685.40	5,085.44
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-70,685.40	5,085.44
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	-70,685.40	5,085.44

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

合并现金流量表
2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	299,080,871.05	275,599,764.63
客户存款和同业存放款项净增加额	641,935.12	
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	-2,227,595.07	628,618.00
收到原保险合同保费取得的现金		6,388,905.49
收到再保险业务现金净额		-37,470.37
保户储金及投资款净增加额		-249.88
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	921,380.82	744,950.71
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	174,461.11	695,124.66
收到其他与经营活动有关的现金	10,200,939.12	11,776,192.58
经营活动现金流入小计	308,791,992.16	295,795,835.82
购买商品、接受劳务支付的现金	245,123,290.18	234,707,749.63
客户贷款及垫款净增加额	-2,860,447.85	-231,813.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-255,437.43	-192,388.32
支付原保险合同赔付款项的现金		2,407,775.31
支付利息、手续费及佣金的现金	330,298.84	936,606.53
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	18,359,206.37	11,970,345.21
支付的各项税费	4,995,402.04	5,777,914.20
支付其他与经营活动有关的现金	12,068,915.95	9,368,511.27
经营活动现金流出小计	277,761,228.09	264,744,700.82
经营活动产生的现金流量净额	31,030,764.07	31,051,135.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	85,861,277.40	20,425,350.06
取得投资收益收到的现金	1,529,527.17	928,646.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,186,855.91	9,871,903.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,136,952.52	124,381.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,835,422.32	3,915,639.46
投资活动现金流入小计	108,550,035.32	35,265,920.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,496,467.23	31,210,592.74
投资支付的现金	17,213,017.07	102,009,797.27
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	3,267,004.69	69,841,902.15
支付其他与投资活动有关的现金	9,768,283.92	9,989,401.68

投资活动现金流出小计	43,744,772.91	213,051,693.84
投资活动产生的现金流量净额	64,805,262.41	-177,785,773.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,061,704.91	70,406,611.86
取得借款收到的现金	76,915,283.85	202,015,035.25
发行债券收到的现金	8,573,414.00	7,364,087.40
收到其他与筹资活动有关的现金	6,172,978.82	6,391,196.39
筹资活动现金流入小计	96,723,381.58	286,176,930.90
偿还债务支付的现金	175,289,005.00	111,565,813.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,725,963.61	12,257,462.31
支付其他与筹资活动有关的现金	23,087,163.83	22,191,475.97
筹资活动现金流出小计	213,102,132.44	146,014,751.91
筹资活动产生的现金流量净额	-116,378,750.86	140,162,178.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	704,684.67	-329,804.60
五、现金及现金等价物净增加额	-19,838,039.70	-6,902,264.00
加：期初现金及现金等价物余额	128,075,325.67	149,635,657.76
六、期末现金及现金等价物余额	108,237,285.97	142,733,393.76

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	2,830.19	-
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,472,049.13	14,925,185.99
经营活动现金流入小计	9,474,879.31	14,925,185.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,861.61	-
支付给职工以及为职工支付的现金	65,579.90	31,379.84
支付的各项税费	6,287.63	28,267.38
支付其他与经营活动有关的现金	7,667,902.91	9,592,126.15
经营活动现金流出小计	7,741,632.05	9,651,773.37
经营活动产生的现金流量净额	1,733,247.26	5,273,412.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	27,015.36	74,765.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	193.16	30.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	27,208.52	74,796.25

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33.00	1,213.13
投资支付的现金	900,000.00	3,033,500.00
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	1.92	-
投资活动现金流出小计	900,034.92	3,034,713.13
投资活动产生的现金流量净额	-872,826.40	-2,959,916.88
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	579,354.00	6,486,402.67
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	32,846.85	103,705.98
筹资活动现金流入小计	612,200.85	6,590,108.65
偿还债务支付的现金	8,201,513.98	2,695,184.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,008,013.41	2,211,878.03
支付其他与筹资活动有关的现金	34,105.20	-
筹资活动现金流出小计	9,243,632.59	4,907,062.23
筹资活动产生的现金流量净额	-8,631,431.74	1,683,046.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	2,419.58
五、现金及现金等价物净增加额	-7,771,010.88	3,998,961.73
加：期初现金及现金等价物余额	12,184,104.95	14,464,780.53
六、期末现金及现金等价物余额	4,413,094.08	18,463,742.26

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	60,000,000.00	-	14,787,411.00	-	7,139,736.00	-	-311,418.12	1,069.12	367,598.11	706,439.93	5,704,233.95	407,038,951.95	495,434,021.93
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	60,000,000.00	-	14,787,411.00	-	7,139,736.00	-	-311,418.12	1,069.12	367,598.11	706,439.93	5,704,233.95	407,038,951.95	495,434,021.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	496,059.59	929.71	-	-	1,325,596.80	40,110,572.31	38,287,986.20

(一) 综合收益总额											1,326,526.52	2,668,945.47	3,995,471.99
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	496,059.59	-	-	-	-	929.71	-	-
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						496,059.59					-	42,779,517.78	42,779,517.78
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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													
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	-	-	-	-	-	-	929.71	-	-	-	-	-	929.71
1. 本期提取							929.71						929.71
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	60,000,000.00	-	14,787,411.00	-	7,139,736.00	-	184,641.47	1,998.84	367,598.11	706,439.93	7,029,830.75	366,928,379.64	457,146,035.73

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	60,000,000.00	-	10,890,000.00	-	7,764,414.41	-	1,718,306.37	1.00	319,301.05	901,899.39	3,127,605.14	327,305,653.08	412,027,180.44
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	60,000,000.00	-	10,890,000.00	-	7,764,414.41	-	1,718,306.37	1.00	319,301.05	901,899.39	3,127,605.14	327,305,653.08	412,027,180.44
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			3,897	-	-		-	1,068	48,29	-	2,576	79,733,	83,406,

	-	-	,411.00		624,678.42	-	2,029,724.50	.12	7.06	195,459.46	,628.81	298.87	841.49
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,029,724.50	-	-	-	2,624,925.87	3,102,434.95	3,697,636.33
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	3,897,411.00	-	-	-	-	-	-	-	-	76,630,863.92	80,528,274.92
1. 股东投入的普通股												76,630,863.92	76,630,863.92
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	3,897,411.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,897,411.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-	-
4. 其他												-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	48,297.06	195,459.46	48,297.06	-	195,459.46
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	48,297.06	-	48,297.06		
2. 提取一般风险准备													

	-		-		-		-	-	-	-	-		
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,459.46	-	-	195,459.46
（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	-	-	-	-	-	-	1,068.12	-	-	-	-	-	1,068.12
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	1,068.12	-	-	-	-	-	1,068.12
2. 本期使用													
（六）其他	-	-	-	-	624,678.42	-	-	-	-	-	-	-	624,678.42
四、本期期末余额	60,000,000	-	14,787,411	-	7,139,736.	-	311,412	1,069.12	367,598.11	706,439.93	5,704,233.	407,038,951.95	495,434,021.93

	.00		.00		00		18.12			95	
--	-----	--	-----	--	----	--	-------	--	--	----	--

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：海航集团有限公司

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	60,000,000.00	-	3,800,000.00	-	2,573,058.12	-	-	-	367,598.11		1,815,813.32	68,556,469.55
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	60,000,000.00	-	3,800,000.00	-	2,573,058.12	-	-	-	367,598.11		1,815,813.32	68,556,469.55

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “-”号 填 列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,685.40	-70,685.40
(一) 综 合收 益总 额											70,685.40	-70,685.40
(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												

四、 本期 期末 余额	60,000,000 .00	-	3,800,000 .00	-	2,573,058. 12	-	-	-	367,598.11	-	1,745,12 7.92	68,485,7 84.15
----------------------	-------------------	---	------------------	---	------------------	---	---	---	------------	---	------------------	-------------------

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	60,000,00 0.00	-	3,800,00 0.00	-	2,573,058 .12	-	-	-	319,301.05		1,381,139. 75	68,073,49 8.92
加： 会计 政策 变更												
前 期差 错更 正												
其 他												
二、 本年 期初 余额	60,000,00 0.00	-	3,800,00 0.00	-	2,573,058 .12	-	-	-	319,301.05		1,381,139. 75	68,073,49 8.92
三、 本期 增减	-	-	-	-	-	-	-	-	48,297.06		434,673.5 6	482,970.6 3

变动金额 (减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	482,970.63	482,970.63
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	48,297.06		-	48,297.06
1. 提取盈余公积									48,297.06		-	48,297.06
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增												

资本 (或 股本)												
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)												
3. 盈余 公积 弥补 亏损												
4. 其他												
(五) 专项 储备												
1. 本期 提取												
2. 本期 使用												
(六) 其他												

四、 本期 期末 余额	60,000,00 0.00	-	3,800,00 0.00	-	2,573,058 .12	-	-	-	367,598.11		1,815,813. 32	68,556, 469.55
----------------------	-------------------	---	------------------	---	------------------	---	---	---	------------	--	------------------	-------------------

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：杜亮 会计机构负责人：吴浩

担保人财务报表

适用 不适用

担保人资产负债表（合并）
2018年6月30日

编制单位：股份有限公司

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	32,743,557	42,671,957
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	2,536,168	2,226,816
预付款项	1,367,236	1,813,653
应收利息	662,752	542,103
应收股利	458,428	125,719
其他应收款	7,639,523	5,242,833
存货	212,602	254,470
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	706,323	1,253,532
流动资产合计	46,326,589	54,131,083
非流动资产：		
可供出售金融资产	40,453,252	40,602,348
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,047,575	22,274,389
投资性房地产	10,197,364	9,819,611
固定资产	73,052,141	74,505,964
在建工程	17,713,435	18,542,878
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	531,662	625,679
开发支出	897,797	897,797
商誉	1,589,472	1,683,489
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,565,842	4,302,976
其他非流动资产		
非流动资产合计	168,048,540	173,255,131
资产总计	214,375,129	227,386,214
流动负债：		
短期借款	24,315,656	28,022,578
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	36,685	48,109
应付票据	5,206,280	5,391,834
应付账款	7,211,338	9,504,242
预收款项	4,298,148	2,929,859
应付职工薪酬	317,763	481,546
应交税费	1,619,813	2,686,725
应付利息	1,086,151	986,942

应付股利		
其他应付款	2,307,269	2,294,005
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	20,224,673	19,960,330
其他流动负债	3,997,090	6,990,066
流动负债合计	70,620,866	79,296,236
非流动负债：		
长期借款	35,798,102	35,070,699
应付债券	16,543,172	20,503,234
长期应付款	7,890,674	8,982,236
专项应付款		
预计负债		
递延收益	781,262	1,038,879
递延所得税负债	5,171,374	5,063,463
其他非流动负债	257,561	257,121
非流动负债合计	66,442,145	70,915,632
负债合计	137,063,011	150,211,868
所有者权益		
股本	5,976,678	5,976,678
其他权益工具	4,968,750	5,221,250
其中：优先股		
永续债	4,968,750	5,221,250
资本公积	4,964,366	4,964,366
减：库存股		
其他综合收益	121,112	83,141
盈余公积	53,839	53,839
未分配利润	6,051,548	6,014,427
归属于母公司所有者权益合计	22,136,293	22,313,701
少数股东权益	55,175,825	54,860,645
所有者权益合计	77,312,118	77,174,346
负债和所有者权益总计	214,375,129	227,386,214

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人利润表（合并）

2018年1—6月

编制单位：股份有限公司

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	33,166,586	28,728,953
其中：营业收入	33,166,586	28,728,953
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	34,118,953	28,472,563
其中：营业成本	29,539,530	24,729,833
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	54,607	58,326
销售费用	1,178,117	1,175,544
管理费用	892,154	675,413
财务费用	2,454,545	1,833,447
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	376,914	-
投资收益（损失以“－”号填列）	157,851	419,533
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	653,685	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	236,083	675,923
加：营业外收入	269,464	678,864
减：营业外支出	6,021	2,411
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	499,526	1,352,376
减：所得税费用	147,226	349,454
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	352,300	1,002,922
（一）按经营持续性分类	352,300	1,002,922
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	352,300	1,002,922
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	352,300	1,002,922
1.归属于母公司所有者的净利润	37,120	193,945
2.少数股东损益	315,180	808,977
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.006	0.111
（二）稀释每股收益(元/股)	0.006	0.111

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人现金流量表（合并）

2018年1—6月

编制单位：股份有限公司

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	38,388,581	28,857,383
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		
收到其他与经营活动有关的现金	4,738,942	3,960,105
经营活动现金流入小计	43,127,523	32,817,488
购买商品、接受劳务支付的现金	30,400,158	19,781,179
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	2,789,345	2,340,300
支付的各项税费	3,077,831	979,138
支付其他与经营活动有关的现金	3,954,873	4,763,584
经营活动现金流出小计	40,222,207	27,864,201
经营活动产生的现金流量净额	2,905,316	4,953,287
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	817,639	3,100,000

取得投资收益收到的现金	381,839	88,916
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	602,201	1,344,628
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,119,846
收到其他与投资活动有关的现金	403,176	903,061
投资活动现金流入小计	2,204,855	8,556,451
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	805,070	4,193,588
投资支付的现金	141,390	4,925
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	428,666	72,930
投资活动现金流出小计	1,375,126	4,271,443
投资活动产生的现金流量净额	829,729	4,285,008
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,544,095
取得借款收到的现金	15,403,768	22,486,552
发行债券收到的现金		6,167,535
	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,128,598	4,007,993
筹资活动现金流入小计	17,532,366	35,206,175
偿还债务支付的现金	21,017,518	21,170,299
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,366,136	3,503,420
支付其他与筹资活动有关的现金	4,512,623	3,641,608
筹资活动现金流出小计	28,896,277	28,315,327
筹资活动产生的现金流量净额	-11,363,911	6,890,848
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	-7,628,866	16,129,143
加：期初现金及现金等价物余额	32,709,382	21,634,498
六、期末现金及现金等价物余额	25,080,516	37,763,641

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

担保人所有者权益变动表（合并）
2018年1—6月

编制单位：股份有限公司

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	5,976,678	-	5,221,250	-	4,964,366	-	83,141	-	53,839	-	6,014,427	54,860,645	77,174,346
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	5,976,678		5,221,250		4,964,366		83,141		53,839		6,014,427	54,860,645	77,174,346
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-252,500		-		37,971				37,121	315,180	137,772
（一）综合收益总额							37,971				37,121	315,180	390,272
（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			-										-
			252,500										252,500
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													
4. 其他			-252,500										-
													252,500
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	5,976,678		4,968,750		4,964,366		121,112		53,839		6,051,548	55,175,825	77,312,118

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	5,976,678		5,086,250		4,964,366		243,265		53,839		5,712,403	49,385,727	71,422,528
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	5,976,678		5,086,250		4,964,366		243,265		53,839		5,712,403	49,385,727	71,422,528
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			135,000				-160,124				302,024	5,474,918	5,751,818
(一) 综合收益总额			270,000				-160,124				302,024	2,721,399	3,133,299
(二) 所有者投入和减少资本												4,150,803	4,150,803
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本												2,100,000	2,100,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												2,050,803	2,050,803
(三) 利润分配			-135,000										-135,000
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													-135,000
4. 其他			-135,000										
(四) 所有者权益内部结转												-126,740	-126,740
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												-	-
												126,740	126,740
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												-	-
												1,270,544	1,270,544
四、本期期末余额	5,976,678		5,221,250		4,964,366		83,141		53,839		6,014,427	54,860,645	77,174,346

法定代表人：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋