

海航集团有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年五月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

中兴财光华会计师事务所（普通合伙）会计师事务所为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读

。

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
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
七、 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	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	16
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	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 公司本年度新增重大投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 主要会计数据和财务指标	20
四、 资产情况	21
五、 负债情况	23
六、 利润及其他损益来源情况	24
七、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
三、 关于司法机关调查事项	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26
财务报表	28

附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	41
附件二： 担保人财务报表.....	41

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1-12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	

二、信息披露事务负责人

姓名	周志伟
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	业务经理
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	wu_hao@hnair.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	海南省海口市国兴大道7号新海航大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：海南交管控股有限公司

实际控制人姓名/名称：海南省慈航公益基金会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

报告期内，经公司股东会审议、表决，选举陈晓峰、包启发为公司董事，逯鹰、赵权、汤亮不再担任公司董事。选举孙明宇、张聪、王东辉为公司监事，高建、吴烈、文江不再担任公司监事。

六、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）	姚庚春、肖建华

（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	海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

七、中介机构变更情况

无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2016 年 12 月 23 日
7、到期日	2019 年 12 月 23 日
8、债券余额	13
9、截至报告期末的利率(%)	7.6
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、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。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年4月15日
7、到期日	2020年4月15日
8、债券余额	3.9
9、截至报告期末的利率(%)	7.1
10、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
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	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。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月26日
7、到期日	2022年11月26日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	5.99
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月31日，发行人已按期兑付利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、其他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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2019年3月17日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	7
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月31日，发行人已按期兑付利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2019年7月29日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	6.2
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月31日，发行人已按期兑付利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	7
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月31日，发行人已按期兑付利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	
8、债券余额	18
9、截至报告期末的利率(%)	6.2
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无

16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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区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	2018年6月29日
评级结果披露地点	上海
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	203
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	28.5%
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	无

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	是

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) 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（%）

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	35.10	22.24	37%	1%	37.96	23.97	37%	1%
航空运输	654.86	536.10	18%	11%	637.04	485.22	24%	11%
房地产业	135.31	87.14	36%	2%	114.52	72.59	37%	2%
酒店餐饮	93.66	5.69	94%	2%	120.95	25.84	79%	2%
旅游服务	102.96	88.54	14%	2%	117.80	97.81	17%	2%
商品贸易及物流	1,090.29	990.82	9%	18%	1,051.67	919.91	13%	18%
金融服务	450.12	277.38	38%	7%	507.96	312.30	39%	9%
飞机销售	146.39	141.34	3%	2%	91.09	86.92	5%	2%
电子产品分销	3,367.18	3,149.95	6%	55%	3,151.80	2,950.22	6%	54%
其他板块	91.25	66.25	27%	1%	40.21	28.26	30%	1%
合计	6,167.13	5,365.45	13%		5,870.99	5,003.04	15%	

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（%）
机场服务	35.1	22.24	37%	-8%	-7%	0%
航空运输	654.86	536.1	18%	3%	10%	-25%
房地产业	135.31	87.14	36%	18%	20%	-3%
酒店餐饮	93.66	5.69	94%	-23%	-78%	19%
旅游服务	102.96	88.54	14%	-13%	-9%	-18%
商品贸易及物流	1,090.29	990.82	9%	4%	8%	-31%
金融服务	450.12	277.38	38%	-11%	-11%	-3%
飞机销售	146.39	141.34	3%	61%	63%	-40%
电子产品分销	3,367.18	3,149.95	6%	7%	7%	0%
其他板块	91.25	66.25	27%	127%	134%	-10%
合计	6,167.12	5,365.45	13%	5%	7%	-13%

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。

1、飞机销售业务营业收入、营业成本、毛利率较上年变动超过 30%，主要为渤海租赁下属的 AVOLON 所属业务，该项业务基于飞机未来处置金额及残值进行折现后确定，因折现率较上年增长 0.1%，因此相关指标变动超过 30%。

2、商品贸易及物流业务毛利率较上年降低超 30%，主要因为国内经济增速放缓，竞争激烈给公司商品贸易带来较大影响，导致营业成本有所增加。

3、其他板块营业收入、营业成本较上年增幅超 30%，主要因为其他板块是由网络信息、文化服务等业务较小的业务合计构成，网络信息服务较上年有所增长所致。

二、公司本年度新增重大投资状况

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》、公司章程规定的情况

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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

标准无保留意见 其他审计意见

会计师事务所名称	中兴财光华会计师事务所（普通合伙）
审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	截止 2018 年 12 月 31 日海航集团公司的流动比率为

	1.1 : 1, 流动比率较低。由此表明存在可能导致海航集团公司资金流产生重大疑虑的重大不确定性。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	无。

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、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：亿元 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	10,705.13	12,319.36	-13%	
2	总负债	7,552.68	7,365.02	3%	
3	净资产	3,152.44	4,954.34	-36%	处置子公司减少少数股东权益以及本年度亏损所致
4	归属母公司股东的净资产	800.85	883.95	-9%	
5	资产负债率 (%)	70.55%	59.78%	18%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	76.09%	64.25%	18%	
7	流动比率	1.10	1.47	-25%	
8	速动比率	0.86	1.15	-25%	
9	期末现金及现金等价物余额	412.26	1,280.75	-68%	本期偿还有息负债及利息所致
-					
-					

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	6,167.13	5,870.99	5%	
2	营业成本	5,365.45	5,003.04	7%	
3	利润总额	12.08	116.19	-90%	公司运营成本及财务费用增加所致
4	净利润	-49.02	81.27	-160%	公司运营成本及财务费用增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-59.06	81.29	-173%	公司运营成本及财务费用增加所致

6	归属母公司股东的净利润	-19.38	26.25	-174%	公司运营成本及财务费用增加所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	656.45	615.34	7%	
8	经营活动产生的现金流净额	412.29	634.00	-35%	本年运营成本增加，购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	420.61	2,361.61	118%	本期投资收回现金流增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-1,735.55	1,515.48	-215%	本期偿还借款、支付利息增加所致
11	应收账款周转率	8.41	9.53	-12%	
12	存货周转率	6.84	6.95	-2%	
13	EBITDA 全部债务比	7.86	8.35	-6%	
14	利息保障倍数	1.04	1.43	-27%	
15	现金利息保障倍数	2.29	2.62	-13%	
16	EBITDA 利息倍数	1.84	2.13	-14%	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	
-					
-					

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

请参见上表主要变动原因解释。

四、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
货币资金	902.47	1,762.39	-49%	本期偿还银行借款等有息负债所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46.69	258.66	-82%	本期出售交易性金融资产所致
应收票据及应收账款	783.29	689.81	14%	
预付款项	119.83	114.78	4%	
其他应收款	387.79	259.37	50%	处置资产导致应收

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
				未收款增加以及保证金增加所致
存货	852.33	954.46	-11%	
持有待售资产	391.30	58.09	554%	本期已确定的资产出售项目增加所致
一年内到期的非流动资产	153.55	194.57	-21%	
可供出售金融资产	1,655.67	1,966.73	-16%	
持有至到期投资	142.78	200.12	-29%	
长期应收款	265.93	580.13	-54%	本期已确认出售子公司股权，结转至持有待售资产所致
长期股权投资	579.53	848.85	-32%	本期出售股权投资所致
投资性房地产	537.24	414.59	30%	
固定资产	2,462.63	2,580.14	-5%	
在建工程	47.70	88.97	-46%	本期出售资产以及在建工程结转固定资产增加所致
无形资产	233.45	247.56	-6%	
商誉	546.27	608.87	-10%	
长期待摊费用	20.90	26.95	-22%	
递延所得税资产	34.18	40.40	-15%	
其他非流动资产	328.36	290.10	13%	

2. 主要资产变动的原因

请参考上表主要变动解释。

（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	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	490.20			保证金、准备金、质押
存货	273.60			抵押
固定资产	1,615.85			抵押、质押
无形资产	16.94			抵押
投资性房地产	170.34			抵押
在建工程	0.78			抵押
长期股权投资	86.46			质押
长期应收款	75.59			质押

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）
其他应收款	0.36			质押
其他流动资产	3.60			抵押
持有待售资产	59.78			抵押、质押
可供出售金融资产	29.57			质押
合计	2,823.06		-	-

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

五、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
短期借款	1,011.52	1,260.62	-20%	
应付票据及应付账款	823.16	673.74	22%	
预收款项	175.42	61.74	184%	本期经营性预收款项增加所致
应交税费	89.62	65.09	38%	本年处置资产导致应交税费增加所致
其他应付款	224.99	137.61	63%	本期经营性其他应付增加所致
持有待售负债	227.45	8.44	2,596%	本期已确认的资产处置项目增加所致
一年内到期的非流动负债	744.95	558.11	33%	本期即将到期的长期负债增加所致
其他流动负债	54.51	47.77	14%	
长期借款	2,390.70	2,548.21	-6%	
应付债券	1,122.17	1,334.11	-16%	
长期应付款	277.68	245.16	13%	
递延所得税负债	113.82	117.22	-3%	
其他非流动负债	179.62	144.92	24%	

2. 主要负债变动的的原因

请参见上表主要变动解释内容。

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） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□适用 √不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 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	7,446	4,106	3,340
合计	7,446	4,106	3,340

上年末银行授信总额度：8032 亿元，本报告期末银行授信总额度 7446 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-586 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况**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：77.64 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：431.6 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

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、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

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

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

公司于2016年发行永续期债券，债券简称16海集01、16海集02，发行金额35亿元。具体内容请参考第二节公司债券事项

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年度报告、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 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：海航集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	90,246,701,859.57	176,239,336,535.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,668,559,362.73	25,865,689,545.14
衍生金融资产	1,206,000,778.00	317,482,797.55
应收票据及应收账款	78,328,944,773.20	68,980,960,415.36
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	11,983,332,572.64	11,478,477,837.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	38,008,211,445.31	25,937,313,470.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	5,046,300,000.00	
存货	85,233,288,670.56	95,446,260,670.63
合同资产		
持有待售资产	39,129,682,308.35	5,809,383,061.47
一年内到期的非流动资产	15,304,711,633.69	19,456,544,008.15
其他流动资产	12,327,772,103.53	6,914,675,147.98
流动资产合计	381,483,505,507.58	436,446,123,489.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款	3,387,694,032.86	5,939,123,748.23
债权投资		
可供出售金融资产	165,567,064,395.82	196,672,887,246.28
其他债权投资		
持有至到期投资	14,278,313,910.65	20,011,577,659.35
长期应收款	26,593,401,649.41	58,013,215,841.42
长期股权投资	57,952,612,089.73	84,884,744,323.05

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	53,723,713,381.99	41,459,440,970.06
固定资产	246,263,331,309.60	258,013,683,733.86
在建工程	4,769,539,520.99	8,896,832,444.91
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	23,344,565,645.95	24,755,943,537.16
开发支出	177,508,755.46	209,718,818.98
商誉	54,626,932,837.42	60,887,430,255.58
长期待摊费用	2,090,408,064.48	2,694,886,990.45
递延所得税资产	3,417,867,554.40	4,040,492,595.47
其他非流动资产	32,836,364,440.36	29,010,195,519.10
非流动资产合计	689,029,317,589.12	795,490,173,683.90
资产总计	1,070,512,823,096.70	1,231,936,297,173.54
流动负债：		
短期借款	101,152,069,151.39	126,061,926,985.18
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金	2,000,000,000.00	1,786,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	424,214,000.00	604,041,000.00
衍生金融负债	697,472,563.80	898,792,165.66
应付票据及应付账款	82,316,197,262.86	67,373,501,483.93
预收款项	17,541,915,440.86	6,173,588,680.62
合同负债		
卖出回购金融资产款	3,935,740,000.00	6,679,928,722.25
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,256,137,246.35	5,076,125,191.04
应交税费	8,962,041,494.14	6,508,967,148.84
其他应付款	22,498,936,287.38	13,761,306,384.73
其中：应付利息		
应付股利		
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	22,744,623,390.39	843,704,994.24
一年内到期的非流动负债	74,495,071,943.91	55,811,347,677.74
其他流动负债	5,450,584,693.74	4,777,144,772.71

流动负债合计	345,475,003,474.82	296,356,375,206.94
非流动负债：		
长期借款	239,070,419,463.43	254,821,377,818.37
应付债券	112,217,484,333.25	133,411,406,124.04
其中：优先股		
永续债	1,500,000,000.00	
长期应付款	27,768,417,222.09	24,515,745,433.16
长期应付职工薪酬	64,647,463.40	
预计负债	319,544,855.08	604,555,614.96
递延收益	1,009,033,112.44	579,354,766.38
递延所得税负债	11,382,131,655.40	11,721,838,569.90
其他非流动负债	17,961,732,629.26	14,491,621,705.67
非流动负债合计	409,793,410,734.35	440,145,900,032.48
负债合计	755,268,414,209.17	736,502,275,239.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	60,000,000,000.00	60,000,000,000.00
其他权益工具	11,280,000,000.00	14,787,411,000.00
其中：优先股		
永续债	11,280,000,000.00	14,787,411,000.00
资本公积	6,274,006,979.40	7,139,735,996.93
减：库存股		
其他综合收益	-1,571,457,446.66	-311,418,122.76
专项储备	11,133,785.24	1,069,121.26
盈余公积	367,598,108.03	367,598,108.03
一般风险准备	871,608,487.60	706,439,931.08
未分配利润	2,851,943,430.61	5,704,233,950.62
归属于母公司所有者权益合计	80,084,833,344.22	88,395,069,985.16
少数股东权益	235,159,575,543.31	407,038,951,948.96
所有者权益（或股东权益）合计	315,244,408,887.53	495,434,021,934.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,070,512,823,096.70	1,231,936,297,173.54

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12月31日

编制单位：海航集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,795,100,451.01	12,184,104,953.31
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,121,499,820.72	1,901,837,046.86
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	5,910,779,903.66	5,684,730,724.15
其他应收款	12,221,300,217.36	4,337,957,191.14
其中：应收利息		
应收股利		
存货	850,146.25	902,796.25
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	-	1,150,000,000.00
流动资产合计	26,049,530,539.00	25,259,532,711.71
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	3,348,379,918.21	3,524,095,244.49
其他债权投资		
持有至到期投资	50,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	158,213,402,980.74	171,829,854,913.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	183,595,132.82	220,081,432.17
在建工程	524,005,236.05	524,252,817.09
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	37,381,942.68	9,711,251.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	95,058,123.91	
其他非流动资产	25,800,000.00	25,800,000.00
非流动资产合计	162,477,623,334.41	176,183,795,659.22
资产总计	188,527,153,873.41	201,443,328,370.93
流动负债：		
短期借款	17,209,866,100.00	11,684,002,000.00
交易性金融负债		
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	77,640,141.09	
预收款项	10,961,559,581.00	10,961,559,581.00
合同负债		
应付职工薪酬	11,130,552.59	4,215,775.59
应交税费	189,656,160.06	201,167,979.59
其他应付款	73,945,558,037.80	86,049,344,378.40
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,030,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	104,425,410,572.54	108,900,289,714.58
非流动负债：		
长期借款	3,428,636,000.00	9,418,639,824.57
应付债券	9,609,828,500.00	10,369,427,500.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,423,315,940.87	4,098,475,598.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	-	100,026,182.63
其他非流动负债		-
非流动负债合计	16,461,780,440.87	23,986,569,106.02
负债合计	120,887,191,013.41	132,886,858,820.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	60,000,000,000.00	60,000,000,000.00
其他权益工具	3,800,000,000.00	3,800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,573,058,124.98	2,573,058,124.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	367,598,108.03	367,598,108.03
未分配利润	899,306,626.99	1,815,813,317.32
所有者权益（或股东权益）合计	67,639,962,860.00	68,556,469,550.33
计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	188,527,153,873.41	201,443,328,370.93

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—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	618,292,890.15 7.07	594,058,497,634.30
其中：营业收入	616,713,282.11 6.35	587,099,320,984.09
利息收入	1,532,181,509.0 8	1,693,888,681.23
已赚保费		5,251,394,601.78
手续费及佣金收入	47,426,531.64	13,893,367.20
二、营业总成本	630,144,947.17 1.66	598,792,028,794.29
其中：营业成本	536,545,297.87 5.77	500,304,191,696.28
利息支出	748,191,088.71	804,398,111.66
手续费及佣金支出	28,301,886.90	756,745,433.52
退保金		
赔付支出净额		2,744,482,234.48
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		-1,624,829.25
税金及附加	2,823,814,366.4 4	1,870,237,301.29
销售费用	13,759,131,140. 06	12,856,607,318.32
管理费用	37,507,324,768. 33	47,384,058,976.13
研发费用	584,661,103.33	568,869,885.99
财务费用	33,262,138,711. 63	28,874,239,733.09
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	4,886,086,230.4 9	2,629,822,932.78
信用减值损失		
加：其他收益	2,072,138,530.6 7	1,585,150,227.05
投资收益（损失以“-”号	9,329,954,503.8	10,196,103,605.52

填列)	9	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		281,354,428.16
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,783,848,989.3 9	3,743,870,856.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	- 720,704,341.22	90,032,327.77
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-58,659,804.30	-15,160,519.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	554,520,863.84	10,866,465,337.27
加：营业外收入	1,478,845,621.6 8	1,607,963,716.81
减：营业外支出	825,545,439.41	855,225,157.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,207,821,046.1 1	11,619,203,896.57
减：所得税费用	6,110,305,633.6 9	3,492,011,495.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	- 4,902,484,587.5 8	8,127,192,401.12
（一）按经营持续性分类	- 4,902,484,587.5 8	8,127,192,401.12
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	- 4,902,484,587.5 8	8,127,192,401.12
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	- 4,902,484,587.5 8	8,127,192,401.12
1.少数股东损益	- 2,964,194,067.5 7	5,502,266,530.90
2.归属于母公司股东的净利润	- 1,938,290,520.0 1	2,624,925,870.22
六、其他综合收益的税后净额	- 1,867,535,637.5 0	-4,429,556,073.47

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	- 1,260,039,323.9 0	-2,029,724,495.38
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-72,279,892.89	54,387,437.30
1.重新计量设定受益计划变动额	-75,718,326.59	54,387,437.30
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	3,438,433.70	
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	- 1,187,759,431.0 1	-2,084,111,932.68
1.权益法下可转损益的其他综合收益	- 138,277,569.75	76,592,512.80
2.其他债权投资公允价值变动	- 3,524,358,701.6 6	-1,939,291,986.50
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	65,211,418.70	4,964,403.03
8.外币财务报表折算差额	2,339,243,874.2 4	-224,438,779.99
9.其他	70,421,547.46	-1,938,082.02
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	- 607,496,313.60	-2,399,831,578.09
七、综合收益总额	- 6,770,020,225.0 8	3,697,636,327.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	- 3,198,329,843.9 1	595,201,374.84
归属于少数股东的综合收益总额	-	3,102,434,952.81

	3,571,690,381.17	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	39,832,515.72	37,783,018.88
减：营业成本		
税金及附加		20,307,296.69
销售费用		
管理费用	787,244,887.23	1,412,903,929.98
研发费用		
财务费用	2,520,108,192.96	3,063,585,932.56
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	1,212,352.59	
投资收益（损失以“-”号填列）	3,860,142,994.73	5,051,543,947.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-780,337,226.14	-42,159,455.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-5,205.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-186,502,443.29	550,365,145.80
加：营业外收入	3,296,103.34	37,013,434.00
减：营业外支出	14,384,656.92	113,774,338.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-197,590,996.87	473,604,241.28
减：所得税费用	-195,084,306.54	-9,366,386.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,506,690.33	482,970,627.58

（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-2,506,690.33	482,970,627.58
（二）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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-2,506,690.33	482,970,627.58
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：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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	611,046,057,899.06	592,679,053,982.75
客户存款和同业存放款项净增加额	808,485,280.88	-4,097,029,532.56

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	360,230,339.91	6,528,633,127.61
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	1,110,193,177.08	
收取利息、手续费及佣金的现金	1,715,601,959.43	1,948,934,296.58
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	389,931,350.65	861,808,496.10
收到其他与经营活动有关的现金	18,697,848,237.98	20,412,180,040.52
经营活动现金流入小计	634,128,348,244.99	618,333,580,411.00
购买商品、接受劳务支付的现金	540,987,583,213.10	495,064,940,812.95
客户贷款及垫款净增加额	1,575,392,109.70	11,266,004,669.45
存放中央银行和同业款项净增加额	-1,417,661,207.84	-237,506,723.02
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	1,817,831,727.06	
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	20,110,291,199.79	33,470,880,902.17
支付的各项税费	13,101,736,445.68	7,936,241,687.87
支付其他与经营活动有关的现金	16,724,130,711.36	7,432,959,277.00
经营活动现金流出小计	592,899,304,198.85	554,933,520,626.42
经营活动产生的现金流量净额	41,229,044,046.14	63,400,059,784.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	77,354,935,935.82	47,249,621,390.60
取得投资收益收到的现金	2,652,348,058.39	5,130,681,418.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,207,653,711.36	12,747,668,152.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,536,530,361.21	9,862,180,684.09
收到其他与投资活动有关的现金	14,747,030,532.99	3,192,401,748.63
投资活动现金流入小计	122,498,498,599.77	78,182,553,394.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,200,425,890.96	86,803,842,107.94
投资支付的现金	28,738,066,417.22	142,633,337,436.56
质押贷款净增加额	47,551,709.96	12,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	446,755,577.11	77,420,739,841.60

支付其他与投资活动有关的现金	27,004,754,115.41	7,474,061,246.74
投资活动现金流出小计	80,437,553,710.66	314,343,980,632.84
投资活动产生的现金流量净额	42,060,944,889.11	-236,161,427,238.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,220,054,480.66	102,286,192,501.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,220,054,480.66	102,286,192,501.93
取得借款收到的现金	179,973,697,455.18	314,894,988,535.33
发行债券收到的现金	16,687,521,656.80	30,054,018,090.77
收到其他与筹资活动有关的现金	8,605,407,736.62	9,434,914,740.35
筹资活动现金流入小计	206,486,681,329.26	456,670,113,868.38
偿还债务支付的现金	328,960,609,123.43	269,549,754,347.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,041,937,815.08	27,232,738,665.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51,848,275.28	1,272,896,130.39
支付其他与筹资活动有关的现金	9,039,408,252.48	8,339,378,425.17
筹资活动现金流出小计	380,041,955,190.99	305,121,871,437.30
筹资活动产生的现金流量净额	-173,555,273,861.73	151,548,242,431.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,416,310,130.22	-347,207,066.34
五、现金及现金等价物净增加额	-86,848,974,796.26	-21,560,332,089.42
加：期初现金及现金等价物余额	128,075,325,669.01	149,635,657,758.43
六、期末现金及现金等价物余额	41,226,350,872.75	128,075,325,669.01

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	42,096,666.67	37,783,018.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	29,669,533,899.43	27,077,289,970.25
经营活动现金流入小计	29,711,630,566.10	27,115,072,989.13
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	100,577,183.68	97,320,706.33
支付的各项税费	36,046,814.76	61,564,791.16
支付其他与经营活动有关的现金	31,596,648,723.22	13,654,937,803.53

经营活动现金流出小计	31,733,272,721.66	13,813,823,301.02
经营活动产生的现金流量净额	-2,021,642,155.56	13,301,249,688.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	311,843,414.13	
取得投资收益收到的现金	706,883,438.52	225,835,963.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,332.13	54,764.00
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	1,018,765,184.78	225,890,727.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,382,939.61	2,895,389.71
投资支付的现金	2,502,808,155.62	7,517,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	2,505,191,095.23	7,519,895,389.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,486,425,910.45	-7,294,004,662.07
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	37,480,361,200.00	35,540,585,242.38
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	37,480,361,200.00	35,540,585,242.38
偿还债务支付的现金	36,997,717,011.33	40,665,671,721.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,363,830,237.86	3,041,166,472.17
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	39,361,547,249.19	43,706,838,193.96
筹资活动产生的现金流量净额	-1,881,186,049.19	-8,166,252,951.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	249,612.90	-121,667,647.66
五、现金及现金等价物净增加额	-5,389,004,502.30	-2,280,675,573.20
加：期初现金及现金等价物余额	12,184,104,953.31	14,464,780,526.51
六、期末现金及现金等价物余额	6,795,100,451.01	12,184,104,953.31

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

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：大新华航空有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	42,110,117	42,671,957
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,210,612	2,226,816
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,188,781	1,813,653
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,252,901	5,910,655
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	174,734	254,470
合同资产		
持有待售资产	711,518	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	763,423	1,253,532
流动资产合计	68,412,086	54,131,083
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
可供出售金融资产	43,934,313	40,602,348
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,879,486	22,274,389
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,702,967	9,819,611
固定资产	71,432,178	74,505,964
在建工程	12,485,373	18,542,878
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	604,300	625,679
开发支出		
商誉	897,797	897,797
长期待摊费用	1,606,249	1,683,489
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,857,732	4,302,976
非流动资产合计	167,400,395	173,255,131
资产总计	235,812,481	227,386,214
流动负债：		
短期借款	32,594,693	28,022,578
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,275	48,109
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	19,449,883	14,896,076
预收款项	5,267,314	2,929,859
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	312,979	481,546
应交税费	1,831,017	2,686,725
其他应付款	3,168,971	3,280,947
其中：应付利息		
应付股利		
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		
一年内到期的非流动负债	77,058,888	19,960,330
其他流动负债	1,497,493	6,990,066
流动负债合计	141,183,513	79,296,236
非流动负债：		
长期借款	7,412,291	35,070,699
应付债券	7,528,913	20,503,234
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,854,300	8,982,236
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,224,672	1,038,879
递延所得税负债	4,078,207	5,063,463
其他非流动负债	259,654	257,121
非流动负债合计	23,358,037	70,915,632
负债合计	164,541,550	150,211,868
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,976,678	5,976,678
其他权益工具	5,110,097	5,221,250
其中：优先股		
永续债	5,110,097	5,221,250
资本公积	4,964,366	4,964,366
减：库存股		
其他综合收益	176,884	83,141
专项储备		
盈余公积	53,839	53,839
一般风险准备		
未分配利润	4,125,285	6,014,427
归属于母公司所有者权益合计	20,407,149	22,313,701
少数股东权益	50,863,782	54,860,645
所有者权益（或股东权益）合计	71,270,931	77,174,346
负债和所有者权益（或股东权益）总计	235,812,481	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

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：大新华航空有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,022,530	6,187,680
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	178,459	30,305
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	164,709	54,092
其他应收款	12,072,055	4,501,178
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,422	816,742
流动资产合计	16,451,175	11,589,997
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	14,608,339	14,608,339
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,537,803	7,537,803
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	545,814	598,028
在建工程	1,786,256	3,593,570
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,798	3,782.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	24,494,010	26,341,522
资产总计	40,945,185	37,931,519

流动负债：		
短期借款	1,750,500	2,183,900
交易性金融负债		
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	4,786,196	3,733,164
预收款项	154,357	22,157
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	88,151	221,235
其他应付款	6,058,272	4,652,415
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,679,580	1,250,000
其他流动负债		
流动负债合计	15,517,056	12,062,871
非流动负债：		
长期借款	5,480,291	5,228,267
应付债券	4,039,690	4,030,677
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,052,282	5,414,882
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,572,263	14,673,826
负债合计	30,089,319	26,736,697
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,976,678	5,976,678
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,663,196	4,663,196
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	53,839	53,839
未分配利润	162,153	501,109

所有者权益（或股东权益）合计	10,855,866	11,194,822
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,945,185	37,931,519

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

合并利润表
2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	68,221,125	60,361,060
其中：营业收入	68,221,125	60,361,060
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	76,350,404	58,862,987
其中：营业成本	63,144,226	52,155,197
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	163,279	161,590
销售费用	2,486,295	2,495,016
管理费用	1,487,455	1,424,610
研发费用		
财务费用	7,198,001	2,611,370
其中：利息费用	6,660,372	5,579,813.00
利息收入	1,444,074	1,173,990.00
资产减值损失	1,871,148	15,204
信用减值损失		
加：其他收益	1,489,789	780,995
投资收益（损失以“-”号填列）	5,077	1,242,738
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	191,096	1,052,976
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	281,454	1,199

资产处置收益（损失以“－”号填列）	259,631	222,349
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-6,093,328	3,745,354
加：营业外收入	142,766	517,615
减：营业外支出	25,312	3,533
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,975,874	4,259,436
减：所得税费用	-1,358,792	927,005
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-4,617,082	3,332,431
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-4,617,082	3,332,431
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.少数股东损益	-2,727,940	3,030,407
2.归属于母公司股东的净利润	-1,889,142	302,024
六、其他综合收益的税后净额	465,652	-469,132
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	93,743	-160,124
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	93,743	-160,124
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,294	10,989
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	83,803	-171,113
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他	15,234	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	371,909	-309,008
七、综合收益总额	-4,151,430	2,863,299
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,795,399	141,900
归属于少数股东的综合收益总额	-2,356,031	2,721,399
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

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

母公司利润表
2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	581,862	565,450
减：营业成本	443,655	460,956
税金及附加	4,460	2,257
销售费用	36,323	43,898
管理费用	45,499	6,913
研发费用		
财务费用	454,100	334,699
其中：利息费用	1,007,306	493,350
利息收入	653,120	367,809
资产减值损失	48,061	-414
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	99,054	210,183
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-351,182	-72,676.00
加：营业外收入	211	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-350,971	-72,676.00
减：所得税费用	-12,015	103
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-338,956	-72,779.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-338,956	-72,779.00
（二）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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-338,956	-72,779.00
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：陈峰 主管会计工作负责人：孙栋 会计机构负责人：孙栋

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	69,618,384	69,495,919
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	2,988,010	2,303,100
经营活动现金流入小计	72,606,394	71,799,019
购买商品、接受劳务支付的现金	45,068,919	43,002,866
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	6,900,281	5,474,763
支付的各项税费	5,552,268	4,771,509
支付其他与经营活动有关的现金	13,499,272	6,200,295
经营活动现金流出小计	71,020,740	59,449,433
经营活动产生的现金流量净额	1,585,654	12,349,586
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,000	12,132,886
取得投资收益收到的现金	758,346	626,280
处置固定资产、无形资产和其他	1,721,997	2,415,807

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	3,100,449	
收到其他与投资活动有关的现金	1,436,489	2,858,814
投资活动现金流入小计	7,317,281	18,033,787
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,123,440	13,925,006
投资支付的现金	4,638,581	17,074,960
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		1,804,925
支付其他与投资活动有关的现金	10,327,266	4,197,070
投资活动现金流出小计	18,089,287	37,001,961
投资活动产生的现金流量净额	-10,772,006	-18,968,174
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	70,000	2,970,740
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	54,208,286	75,170,738
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,158,745	4,886,666
筹资活动现金流入小计	61,437,031	83,028,144
偿还债务支付的现金	41,092,729	47,654,621
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,218,283	6,611,668
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	7,952,790	11,055,656
筹资活动现金流出小计	56,263,802	65,321,945
筹资活动产生的现金流量净额	5,173,229	17,706,199
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,160	-12,727
五、现金及现金等价物净增加额	-4,006,963	11,074,884
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	28,702,419	32,709,382

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

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位:千元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
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	609,445	620,236
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,361,159	1,049,436
经营活动现金流入小计	1,970,604	1,669,672
购买商品、接受劳务支付的现金	501,697	528,647
支付给职工以及为职工支付的现金	3,479	16,461
支付的各项税费	141,542	43,453
支付其他与经营活动有关的现金	9,028,779	989,690
经营活动现金流出小计	9,675,497	1,578,251
经营活动产生的现金流量净额	-7,704,893	91,421
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	99,054	210,183
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	653,120	1,617,808
投资活动现金流入小计	752,174	1,827,991
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		639,534
投资支付的现金		9,899,333
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	30,000	3,267,070
投资活动现金流出小计	30,000	13,805,937
投资活动产生的现金流量净额	722,174	-11,977,946
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	5,057,487	8,990,740
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,297,748	8,654,048
筹资活动现金流入小计	11,355,235	17,644,788
偿还债务支付的现金	3,800,270	2,854,502

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,007,306	493,350
支付其他与筹资活动有关的现金	208,292	3,032,188
筹资活动现金流出小计	5,015,868	6,380,040
筹资活动产生的现金流量净额	6,339,367	11,264,748
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	-643,352	-621,777
加：期初现金及现金等价物余额	728,185	1,349,962
六、期末现金及现金等价物余额	84,833	728,185

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

