

海航资本集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

公司面临的风险因素与上一报告期所提示的风险因素没有其他重大变化。

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
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	23
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31

五、其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32
财务报表	34
附件一： 发行人财务报表	34
担保人财务报表	47

释义

海航资本、发行人、公司、本公司	指	海航资本集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证监会、证监会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
鹏元资信、鹏元评级	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	发行人过往及现行有效的公司章程

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	海航资本集团有限公司
中文简称	海航资本
外文名称（如有）	HNA Capital Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	HNA
法定代表人	金川
注册地址	海南省海口市 海秀路 29 号
办公地址	北京市 朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
办公地址的邮政编码	100125
公司网址	http://www.hnacapital.com
电子信箱	chen_guang@hnair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	任凯
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	财务总监
联系地址	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层
电话	010-57583042
传真	010-59782234
电子信箱	Ren-kai@hnair.com

三、信息披露网址及置备地

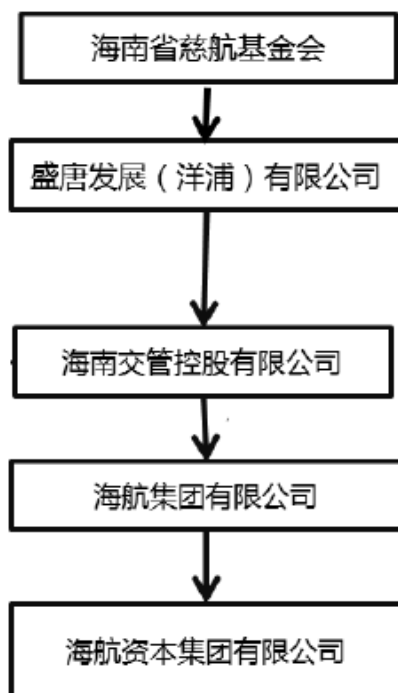
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区霄云路甲 26 号海航大厦 23 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：海航集团有限公司

报告期末实际控制人名称：海南省慈航公益基金会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（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）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名	李秀华、唱翠红

（二）受托管理人/债权代理人

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

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

债券代码	136638
债券简称	16海资01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融中心 26层
联系人	庞杰
联系电话	021-38637163

债券代码	112357
债券简称	16海资02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融中心 26层
联系人	庞杰
联系电话	021-38637163

（三）资信评级机构

债券代码	124597
债券简称	14海资01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室

债券代码	124894
债券简称	14海资02
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室

债券代码	136638
债券简称	16 海资 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

债券代码	112357
债券简称	16 海资 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

（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	124597、1480153
2、债券简称	14 海资 01、14 海资债 01
3、债券名称	2014 年第一期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 4 月 29 日
7、到期日	2021 年 4 月 29 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	报告期内，公司已按时完成利息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
-----------------------	-----

1、债券代码	124894、1480440
2、债券简称	14 海资 02、14 海资债 02
3、债券名称	2014 年第二期海航资本控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 8 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 8 日
7、到期日	2021 年 8 月 8 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	报告期内，公司已按时完成利息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第 5 年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	112335
2、债券简称	16 海资 01
3、债券名称	海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 2 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 2 月 11 日
7、到期日	2021 年 2 月 2 日
8、债券余额	7.02845
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总

	额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息及回售款兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券的存续期的第3年末调整其后2年的票面利率；发行人已于2019年2月行使票面利率选择权并出具票面利率调整及投资者回售实施办法提示性公告，利率上调至7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第3年末，附投资者回售选择权；发行人已于2019年2月行权，报告期末债券余额7.02845亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	112357.SZ
2、债券简称	16海资02
3、债券名称	海航资本集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2016年3月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月22日
7、到期日	2021年3月22日
8、债券余额	6.961189
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按时完成利息及回售款兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券的存续期的第3年末调整其后2年的票面利率；发行人已于2019年2月行使票面利率选择权并出具票面利率调整及投资者回售实施办法提示性公告，利率上调至7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券第3年末，附投资者回售选择权；发行人已于2019年2月行权，报告期末债券余额6.961189亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122643、1480153

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124894、1480440

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112335.SZ

债券简称	16 海资 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	9.92
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成	无

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112335.SZ

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

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	124597、1480153
债券简称	14 海资 01、14 海资债 01
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	存在不利因素，未来信用可能降低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相比，14 海资 01 评级展望调整为负面，未来可能对本公司财务情况及偿债能力产生重大不利影响；可能引起相关债券交易价格发生不利变动

债券代码	124894、1480440
债券简称	14 海资 02、14 海资债 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	存在不利因素，未来信用可能降低。
与上一次评级结果的对比及对	与上一次评级结果相比，14 海资 02 评级展望调整为负

投资者权益的影响（如有）	面，未来可能对本公司财务情况及偿债能力产生重大不利影响；可能引起相关债券交易价格发生不利变动
--------------	--

债券代码	112335.SZ
债券简称	16海资01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月21日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	是
评级标识所代表的含义	存在不利因素，未来信用可能降低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相比，16海资01评级展望调整为负面，未来可能对本公司财务情况及偿债能力产生重大不利影响；可能引起相关债券交易价格发生不利变动

债券代码	112357.SZ
债券简称	16海资02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月21日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	是
评级标识所代表的含义	评级标识所代表的含义
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内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：124597

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

债券代码：124894

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

债券代码：112335.SZ

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

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：112357.SZ

债券简称	16 海资 02
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立募集资金专户和专项偿债账户、设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立募集资金专户和专项偿债账户、设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等
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：124597

债券简称	14 海资 01
偿债计划概述	本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 4 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 4 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为 2021 年 4 月 29 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）；如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 4 月 29 日（遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。
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

债券代码：124894

债券简称	14 海资 02
偿债计划概述	本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 8 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个

	工作日);如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为2015年至2019年每年的8月8日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为2021年8月8日(遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日);如投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2019年8月8日(遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日)。
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

债券代码:112335.SZ

债券简称	16海资01
偿债计划概述	本期债券在存续内每年付息1次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的2月2日;若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的2月2日。(上述日期,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间利息款项不另计)本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2021年2月2日,若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2019年2月2日。(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间兑付款项不另计利息)
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码:112357.SZ

债券简称	16海资02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的3月22日;若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的3月22日。(上述日期,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间利息款项不另计息)本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2021年3月22日,若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2019年3月22日。(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间兑付款项不另计利息)
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

债券代码：124597

债券简称	14 海资 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司按约定划转兑付资金，已按时完成利息兑付
专项偿债账户的变更、变化情况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：124894

债券简称	14 海资 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司按约定划转兑付资金，已按时完成利息兑付
专项偿债账户的变更、变化情况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：112335.SZ

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

债券代码：112357.SZ

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

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124597
债券简称	14 海资 01
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司北京西直门支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人较好地履行了约定职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	124894
债券简称	14 海资 02
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司北京西直门支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人较好地履行了约定职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112335. SZ
债券简称	16 海资 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人平安证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在深交所网站披露各项定期及不定期报告
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112357. SZ
债券简称	16 海资 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	债券受托管理人平安证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在深交所网站披露各项定期及不定期报告
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

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

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

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

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

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

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
租赁收入	120.05	51.29	57.27	59.74	132.39	58.58	55.76	62.30
手续费及佣金收入	8.43	1.06	87.46	4.20	8.01	1.12	85.99	3.77
利息收入	0.85	0.44	48.48	0.42	1.14	0.70	38.44	0.53
咨询收入	0.04	-	100	0.02	-	-	-	-

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 (%)
房地产业收入	0.81	0.64	21.93	0.40	0.76	0.58	23.68	0.36
其他业务收入	70.78	65.77	7.08	35.22	70.21	65.84	6.23	33.04
合计	200.97	119.2	40.69	-	212.52	126.82	40.33	-

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：公司已按照产品、服务情况划分为不同业务板块，因此，本部分收入成本情况见公司各业务板块收入成本情况表。

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，分别说明相关变动的的原因。

1. 利息成本变动超过 30%，主要系渤海信托对外拆借减少，导致利息成本下降。

2. 2019 年新增咨询收入，且相关成本较低，故记毛利率为 100%。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 469,553.10 万元，占报告期内销售总额 24.81%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 1,377,472.80 万元，占报告期内采购总额 80.88%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
供应商 A	飞机	810,022.80
供应商 B	飞机	318,983.60
供应商 C	飞机	106,126.10
供应商 D	飞机	73,423.00
供应商 E	飞机	68,917.30

其他说明

无。

（四） 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

（五） 公司未来展望

发行人未来发展主要定位于大型的投资控股集团，通过发挥公司在航空、租赁等领域的资源和专业优势，以设立、重组、并购等股权投资方式进入相关的优势产业。自成立以来，公司已经先后进入了租赁、信托、房地产、投资管理、投资咨询、保理等相关领域。

目前，租赁业务在公司的投资范围内还占有比较高的比重，随着其他业务稳步发展，以及在优势产业投资规模进一步扩大，公司将逐渐发展成为跨领域、多元化发展的大型投资控股集团。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

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

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款指的是因开展业务、资金拆借、委托投资等形成的往来款，非经营性往来款指的是非业务发生的临时性资金流转而形成的往来款。

（二） 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

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：96.37，占合并口径净资产的比例（%）：9.76，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

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 √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	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	34,910,095.00	39,082,878.60	-10.68	
2	总负债	25,036,079.20	29,631,987.70	-15.51	
3	净资产	9,874,015.70	9,450,890.90	4.48%	
4	归属母公司股东的净资产	4,094,106.30	3,447,499.60	18.76	
5	资产负债率 (%)	71.72	75.82	-5.41	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	73.77	77.76	-5.13	
7	流动比率	1.26	1.13	11.41	
8	速动比率	1.23	1.11	11.25	
9	期末现金及现金等价物余额	1,529,589.80	2,966,786.20	-48.44	经营活动产生的现金流入增加所致
-					
-					

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
----	----	----	------	----------	--------------------

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	2,009,702.60	2,125,152.00	-5.43	
2	营业成本	1,191,949.40	1,268,181.00	-6.01	
3	利润总额	190,833.20	61,006.20	212.81	本年度出售皖江金租及联讯证券股权
4	净利润	121,162.20	22,406.90	440.74	本年度出售皖江金租及联讯证券股权
5	扣除非经常性损益后净利润	53,340.98	113,965.66	-53.20	本年度出售的皖江金租及联讯证券非经常性损益较大, 不纳入合并范围后本期扣非后净利润减少
6	归属母公司股东的净利润	-93,295.10	-85,588.50	9.00	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,249,281.57	1,109,486.71	12.60	
8	经营活动产生的现金流净额	1,265,642.40	1,306,859.50	-3.15	
9	投资活动产生的现金流净额	132,153.20	882,207.70	-85.02	收回投资现金减少, 及支付其他与投资活动有关的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	5,544,533.8	7,577,379.1	-26.83	
11	应收账款周转率	6.03	9.49	-36.46	应收账款较上年同期大幅增加, 同时营业收入减少
12	存货周转率	14.10	14.96	-5.75	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.04	25.00	
14	利息保障倍数	1.32	1.11	18.92	
15	现金利息保障倍数	2.15	3.28	-34.45	本年度皖江租赁出表, 经营性现金流净额下降
16	EBITDA 利息倍数	2.11	1.92	9.90	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

见本章节之主要会计数据和财务指标。

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
货币资金	188.86	185.01	2.08	-
应收票据及应收账款	40.67	26.04	56.21%	租赁本期公司境外子公司飞机销售交易集中发生在第二季度，本期末应收账款尚未全部收回，应收账款增加所致。
预付款项	0.50	0.80	-37.98%	资本香港出表，预付款项减少
持有待售资产	38.88	365.21	-89.35%	本年度拟处置飞机数量减少
其他流动资产	4.33	7.85	-44.85%	渤海租赁对其他流动资产进行重分类，导致金额下降
可供出售金融资产	163.02	282.42	-42.28%	海航资本香港公司出表，可供出售金融资产下降
投资性房地产	0.21	56.40	-99.63%	海航资本香港公司出表，可供出售金融资产下降

2. 主要资产变动的原因

参见“主要资产情况”。

（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）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	41.06			银行借款质押及担保、托管、保函、信用证等保证金
存货	11.19			开发产品用于长期借款抵押
长期应收款	58.62			取得抵押借款
长期股权投资	63.88			取得浦航租赁23.34%股权；取得华安保险股权，用于长期借款质押
可供出售金融资产	3.06			取得抵押借款
固定资产	1,229.95			取得抵押借款
持有待售资产	8.56			取得抵押借款
其他应收款	0.36			大连山东路项目23#地块部分应收交易款用于长期借款抵押
合计	1,416.68		-	-

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
海航投资集团股份有限公司	60.89	1.02	19.98%	100%	质押借款
渤海租赁	2,645.08	189.26	32.30%	99.68%	质押借款
合计	2,705.97	190.28	-	-	-

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
短期借款	153.26	222.23	-31.04	皖江租赁出表, 导致同比短期借款下降
预收款项	12.76	29.53	-56.78	预收去年有收皖江 50% 的股权款, 本年大幅下降
应交税费	3.44	5.49	-37.30	本年度支付前期应交税费
其他应付款	92.62	149.47	-38.03	因支付结算引起往来类其它应付款减少所致
持有待售负债	1.65	220.75	-99.25	持有待售因为皖江转让去年年末在持有待售的皖江的负债转出
一年内到期的非流动负债	292.67	295.02	-0.80	-
其他流动负债	11.41	6.08	87.55	预收维修储备金增加所致
长期借款	819.27	1,053.21	-22.21	-
应付债券	917.32	787.67	16.46	-

2. 主要负债变动的原因

参见“1. 主要负债情况”

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 2,208.22 亿元, 上年末借款总额 2,376.76 亿元, 借款总额总比变动-7.09%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%, 或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

参见受限制资产部分。

（六） 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：

公司在未来一年里将保持与上一年度持平的资金需求情况，各成员公司同时保持银行贷款等各项借款的金额稳定，以满足日常经营需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
各金融机构授信	2,504.07	2,142.06	362.01
合计	2,504.07	-	362.01

上年末银行授信总额度：3,211.23 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,142.06 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1,069.17 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：19.08 亿元

报告期非经常性损益总额：6.78 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	5.87	股权和其他投资转让收益	-2.96	否
公允价值变动损益	0.36	投资的公允价值变动	0.00	否
资产减值损失	1.75	坏账损失及固定资产减值损失	0.11	否
营业外收入	0.08	和经营无关的政府补助	0.08	否
营业外支出	-0.03	债务重组损失	-0.03	否
财务费用	57.37	外币汇率变动	-0.11	否
其他收益	0.61	与经营相关的政府补助	0.61	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他	9.08	其他	9.08	否

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

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：0.19 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.19 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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、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《海航资本集团有限公司公司债券半年度报告(2019年)》
之盖章页)



海航资本集团有限公司

2019年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	18,885,596	18,501,058
存放同业及金融机构款项	516,038	657,008
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	10,304	10,195
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,066,883	2,603,504
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	49,803	80,303
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,766,583	31,877,951
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	5,144,100	5,046,300
存货	1,425,672	1,420,367
合同资产		
持有待售资产	3,888,046	36,520,544
一年内到期的非流动资产	8,197,713	9,279,758
其他流动资产	432,791	784,762
流动资产合计	74,383,528	106,781,750
非流动资产：		
发放贷款和垫款	430,000	575,272
债权投资		
可供出售金融资产	16,301,995	28,242,347
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	10,132,152	9,383,587

长期股权投资	20,791,433	20,417,287
其他权益工具投资	931,602	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产	20,801	5,639,800
固定资产	189,790,998	182,003,526
在建工程	7,173	7,858
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	369,067	413,536
开发支出		
商誉	9,351,430	9,336,731
长期待摊费用	226,823	193,168
递延所得税资产	486,012	579,626
其他非流动资产	25,793,548	27,254,298
非流动资产合计	274,717,422	284,047,036
资产总计	349,100,950	390,828,786
流动负债：		
短期借款	15,325,587	22,223,495
应付债券	506,974	-
向中央银行借款		
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	-	-
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,384,572	1,260,151
应付票据		
应付账款		
预收款项	1,276,369	2,953,192
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	408,950	447,206
应交税费	344,422	549,319
其他应付款	9,262,392	14,947,047
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		

持有待售负债	164,852	22,074,978
一年内到期的非流动负债	29,267,046	29,502,467
其他流动负债	1,141,040	608,383
流动负债合计	59,082,203	94,566,238
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	81,927,103	105,320,938
应付债券	91,732,214	78,766,677
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,062,927	1,862,880
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	209,453	106,439
递延所得税负债	2,817,870	2,803,895
其他非流动负债	12,529,022	12,892,810
非流动负债合计	191,278,589	201,753,639
负债合计	250,360,792	296,319,877
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,296,514	1,914,705
减：库存股		
其他综合收益	232,607	-3,714,627
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642
一般风险准备	253,485	414,402
未分配利润	1,619,464	2,321,524
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	40,941,062	34,474,996
少数股东权益	57,799,095	60,033,913
所有者权益（或股东权益）合计	98,740,157	94,508,909
负债和所有者权益（或股东权益）总计	349,100,950	390,828,786

法定代表人：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位:股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,315,629	3,530,729
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	8,671	8,671
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	3,366	3,366
其他应收款	21,999,684	22,075,878
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	3,599,000	3,328,051
其他流动资产	-	1,078
流动资产合计	27,926,350	28,947,773
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	2,046,462	2,037,088
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,946,959	37,973,689
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	886	1,043
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	39,994,307	40,011,820
资产总计	67,920,657	68,959,593
流动负债：		
短期借款	10,800,051	10,222,811
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,173	2,698
应交税费	963	2,252
其他应付款	5,360,203	928,284
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	11,832,151	7,286,611
其他流动负债		
流动负债合计	27,996,541	18,442,656
非流动负债：		
长期借款	3,030,907	9,808,081
应付债券	2,888,454	5,491,112
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	129	129
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,919,490	15,299,322
负债合计	33,916,031	33,741,978
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,480,350	33,480,350
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,890,197	1,889,685

减：库存股		
其他综合收益	-251,024	-265,643
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642
未分配利润	-1,173,539	54,581
所有者权益（或股东权益）合计	34,004,626	35,217,615
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,920,657	68,959,593

法定代表人：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并利润表

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	20,097,026	21,251,520
其中：营业收入	20,097,026	21,251,520
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	18,965,522	20,116,206
其中：营业成本	11,919,494	12,681,810
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	72,695	109,293
销售费用	163,023	113,166
管理费用	1,073,539	1,497,537
研发费用		
财务费用	5,736,771	5,714,400
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
加：其他收益	61,125	57,298
投资收益（损失以“-”号填列）	587,331	-22,805
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	36,236	47,106
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-270,860	-464,498
资产处置收益（损失以“-”号填列）	358,033	-72,050
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,903,369	680,365
加：营业外收入	8,159	5,227
减：营业外支出	3,197	75,529
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,908,331	610,063
减：所得税费用	696,710	385,994
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,211,621	224,069
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-932,951	-855,885
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,144,573	1,079,954
六、其他综合收益的税后净额	489,345	272,339
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	790,759	-47,347
（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	790,759	-47,347
1.权益法下可转损益的其他综合收益	50,865	-19,510
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	887,840	-24,553
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	33,646	-175,745
9.其他	-181,592	172,461
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-301,414	319,686
七、综合收益总额	1,700,966	496,407
归属于母公司所有者的综合收益总额	-142,192	-903,232
归属于少数股东的综合收益总额	1,843,158	1,399,639
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：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司利润表

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	4,245	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	1	1,704
销售费用		

管理费用	31,472	58,277
研发费用		
财务费用	1,233,480	1,028,739
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	32,586	513,506
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（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）	-1,228,122	-575,214
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,228,122	-575,214
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,228,122	-575,214
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	14,619	1,876
（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	14,619	1,876
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	5,246	938
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	9,373	938
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	-1,213,502	-573,337
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：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	11,884,101	14,547,890
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额	760,000	-
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	-	52

收到其他与经营活动有关的现金	8,514,020	30,856,925
经营活动现金流入小计	21,158,121	45,404,867
购买商品、接受劳务支付的现金	678,999	1,543,835
发放贷款和垫款净增加额	-59,293	-4,284,988
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	732,290	710,142
支付的各项税费	1,071,860	1,186,496
支付其他与经营活动有关的现金	6,077,841	33,180,787
经营活动现金流出小计	8,501,697	32,336,272
经营活动产生的现金流量净额	12,656,424	13,068,595
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,253,361	17,844,092
取得投资收益收到的现金	200,052	225,700
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,946,763	8,439,664
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	749,596	1,172,362
收到其他与投资活动有关的现金	125,218	9,263,380
投资活动现金流入小计	18,274,990	36,945,198
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,766,753	5,696,514
投资支付的现金	2,286,839	6,904,010
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	11	2,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	4,899,853	13,522,595
投资活动现金流出小计	16,953,456	28,123,119
投资活动产生的现金流量净额	1,321,534	8,822,079
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,926	808,165
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	12,621,455	45,662,667
发行债券收到的现金	28,661,400	5,124,600
收到其他与筹资活动有关的现金	5,188,599	7,066,506
筹资活动现金流入小计	46,473,380	58,661,938
偿还债务支付的现金	47,183,078	66,198,690
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,219,800	6,242,830
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	2,042,461	3,332,272
筹资活动现金流出小计	55,445,339	75,773,792
筹资活动产生的现金流量净额	-8,971,959	-17,111,854
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,316	64,422
五、现金及现金等价物净增加额	5,032,315	4,843,242
加：期初现金及现金等价物余额	10,263,585	24,824,620
六、期末现金及现金等价物余额	15,295,900	29,667,862

法定代表人：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	-	-
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,376,845	31,327,315
经营活动现金流入小计	6,376,845	31,327,315
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	13,727	18,036
支付的各项税费	1	21,865
支付其他与经营活动有关的现金	2,706,294	31,409,091
经营活动现金流出小计	2,720,022	31,448,992
经营活动产生的现金流量净额	3,656,823	-121,677
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	2,005,000
取得投资收益收到的现金	65,064	74,113
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	-	1,170,000

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,112,430
投资活动现金流入小计	65,064	5,361,543
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	240
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,542,746
投资活动现金流出小计	-	6,542,986
投资活动产生的现金流量净额	65,064	-1,181,443
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	2,051,100	2,591,893
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,146,180	2,774,949
筹资活动现金流入小计	3,197,280	5,366,842
偿还债务支付的现金	5,617,374	2,897,295
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,370,696	1,191,781
支付其他与筹资活动有关的现金	17	66,687
筹资活动现金流出小计	6,988,087	4,155,763
筹资活动产生的现金流量净额	-3,790,807	1,211,079
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	-68,920	-92,041
加：期初现金及现金等价物余额	78,700	874,588
六、期末现金及现金等价物余额	9,780	782,547

法定代表人：金川 主管会计工作负责人：任凯 会计机构负责人：童志胜

担保人财务报表

适用 不适用

