

公司代码：600221、900945

公司简称：海航控股、海控 B 股

海南航空控股股份有限公司

2019 年年度报告摘要



一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）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，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 海航控股 | 600221 | 海南航空 |
| B股 | 上海证券交易所 | 海控B股 | 900945 | 海航B股 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|------------------------|------------------------|
| 姓名 | 李晓峰 | 张大伟 |
| 办公地址 | 海南省海口市国兴大道7号海航大厦 | 海南省海口市国兴大道7号海航大厦 |
| 电话 | 0898-66739961 | 0898-66739961 |
| 电子信箱 | hhgfdshmsbgs@hnair.com | hhgfdshmsbgs@hnair.com |

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司主要业务及经营模式

本公司主要从事国际、国内（含港澳）航空客货邮运输业务；与航空运输相关的服务业务；

航空旅游；机上供应品，航空器材，航空地面设备及零配件的生产；候机楼服务和经营；保险兼业代理服务（限人身意外险）。其中，定期、不定期航空客、货运输是本公司的主营业务。

(二) 行业发展现状

1. 国际航空运输业概况

2019 年全球经济和贸易疲软，地缘政治局势紧张对客运需求带来影响，但航空公司客运需求在 2019 年依然保持稳定增长。国际航空运输协会(International Air Transport Association, 简称“IATA”)发布的 2019 年全球民航客运数据显示，按收入客公里计算，全球航空客运需求同比增长 4.2%，延续 2018 年的放缓态势，这也是自 2009 年全球金融危机以来，年均客运需求增幅首次低于 5.5%；客运运力增长 3.4%，载客率同比上升 0.7 个百分点，达到 82.6%。

2. 国内航空运输业概况

2019 年，我国发展面临多年少有的国内外复杂严峻形势，经济出现新的下行压力，民航紧扣行业发展的主要矛盾和制约瓶颈，步步为营，攻坚克难，行业发展保持了稳中有进的良好态势。根据民航局统计数据，2019 年，全行业完成旅客周转量 11,705.1 亿人公里，旅客运输量 65,993.0 万人，货邮运输量 753.2 万吨，同比分别增长 9.3%、7.9%和 2.0%。



数据来源：中国民用航空局

IATA 原预测：2020 年全球客运需求将增长 4.1%，与 2019 年增幅 4.2%基本持平；客运运力投入将增长 4.7%，超过 2019 年的增幅；客运总量将达到 4.7 亿人次，较 2019 年增加 1.8 亿人次；货运量预计将增长约 2%。2020 年初，受新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”）全球蔓延的影响，各国政府为阻止疫情进一步扩散，呼吁民众减少出行计划并陆续出台了多种出行限制措施，导致全球航空业需求大幅萎缩。全球航司根据市场需求快速调整运力配给，运力大幅削减，收入锐减。截至 2020 年 4 月，我国整体疫情控制情况呈向好可控趋势。在国内各省市地区积极的

复工复产政策下，国内客货运需求逐步恢复。但由于国际疫情持续扩散，我国对于国际航线的限制政策趋严。根据民航局发布的疫情防控期间调减国际客运航班量的通知，国际客运供应量预计将进一步减少。

因此，IATA 更新预测，进一步下调预期：2020 年全球航空客运需求或将同比下降 38%。其中亚太地区全年客运需求同比下降 37%；北美地区全年客运需求同比下降 27%；欧洲地区全年客运需求同比下降 46%。预计本次疫情将对全球民航业产生持续不利影响，具体影响程度存在不确定性。

（三）公司市场地位

2019 年海航控股第九次蝉联“SKYTRAX 五星航空公司”称号，荣获“SKYTRAX 全球航空公司 TOP10”第七名殊荣，同时获得“中国最佳航空公司”等大奖。作为中国内地唯一一家 SKYTRAX 五星航空公司，海航控股拥有良好的品牌影响力、较广泛的国际航线、高效互动的国际国内网络、年轻舒适的客机机队，海航控股一直致力于为旅客提供全方位无缝隙的航空服务。2019 年，海航控股及旗下控股子公司共运营国内外航线 2,000 余条，其中国内航线 1,800 余条（含港澳台航线 16 条），涉及华北、东北、西北、中南、西南、华东和新疆等内陆所有省、区、直辖市以及台北和澳门 2 个地区城市；国际航线 258 条，航线覆盖亚洲、欧洲、北美洲、南美洲和大洋洲，通航境外 66 个城市。公司积极响应国家倡议，融入“一带一路”建设，搭建与“空中丝绸之路”航线枢纽，为推动“一带一路”提供有力支撑。

海航控股专注打造国际国内高效互动的、品质型、规模化的卓越型世界级航空网络。紧密配合国家“民航强国”发展战略，在北京、广州、海口、深圳等 24 个城市建立航空营运基地/分公司。在全国机场吞吐量排名前二十的城市中，海航控股设立营运基地或分公司的城市达 13 个。报告期内，海航控股深耕主营业务，聚焦民航客货运业务拓展，主营业务保持稳定，整体收益水平较 2018 年度有长足改善。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|---------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| 总资产 | 196,534,935 | 204,735,164 | -4.01 | 197,347,888 |
| 营业收入 | 72,389,410 | 67,763,934 | 6.83 | 59,903,948 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 543,186 | -3,591,429 | -115.12 | 3,322,947 |
| 归属于上市公司股 | -2,367,496 | -4,084,511 | 42.04 | 2,567,472 |

| | | | | |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
| 东的扣除非经常性损益的净利润 | | | | |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 52,174,440 | 53,529,706 | -2.53 | 57,616,522 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13,732,697 | 9,224,580 | 48.87 | 12,960,134 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.008 | -0.230 | -103.48 | 0.182 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.008 | -0.230 | -103.48 | 0.182 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 0.27 | -7.67 | 增加7.94个百分点 | 5.91 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 18,633,230 | 16,402,004 | 21,444,337 | 15,909,839 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,140,027 | -636,579 | 108,394 | -68,656 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 784,422 | -727,238 | 75,794 | -2,500,474 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 972,783 | 2,856,367 | 703,917 | 9,199,630 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | | | 435,744 |
|------------------------------|--------|--------|-----------|-------|---------|----|---------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | | | 451,374 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | 0 |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | 0 |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |

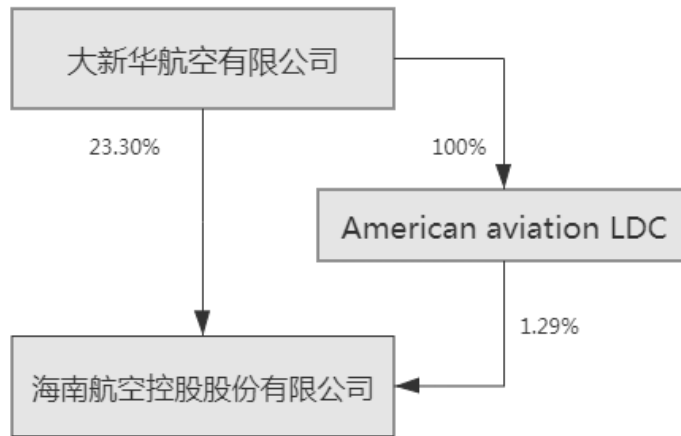
| | | | | 条件的 股份 数量 | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|-------|-----------------|----|---------------|------|
| 大新华航空有限公司 | -173,853,950 | 3,915,313,630 | 23.30 | 0 | 质押 | 3,914,178,351 | 其他 |
| 海口美兰国际机场有限责任公司 | -200,848,902 | 662,000,000 | 3.94 | 0 | 质押 | 662,000,000 | 其他 |
| 长江财富—浦发银行—上海浦东发展银行股份有限公司海口分行 | -140,276,809 | 598,717,856 | 3.56 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 海航集团有限公司 | 0 | 593,941,394 | 3.53 | 0 | 冻结 | 593,941,394 | 其他 |
| 长江租赁有限公司 | 0 | 517,671,098 | 3.08 | 0 | 质押 | 517,545,280 | 其他 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 0 | 498,431,593 | 2.97 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 招商财富—建设银行—中信信托—中信·航源金融投资集合资金信托计划 | 0 | 460,893,854 | 2.74 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 华福基金—兴业银行—长安国际信托—长安信托·海航定增1号单一资金信托 | 0 | 460,893,854 | 2.74 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中铁信托有限责任公司—中铁信托·海南航空定向增发权益投资集合资金信托计划 | 0 | 460,893,854 | 2.74 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中信建投基金—华夏银行—西藏信托—西藏信托—顺景27号单一资金信托 | 0 | 460,893,854 | 2.74 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司前十名无限售条件股东中大新华航空有限公司、海口美兰国际机场有限责任公司、海航集团有限公司存在关联关系。长江租赁有限公司为海航集团有限公司间接控股子公司 | | | | | | |

| | |
|---------------------|-----|
| | 公司。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 |

注：上述表格数据为截至 2019 年 12 月 31 日数据。截至 2020 年 3 月 31 日大新华航空有限公司持股比例为 23.15%。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

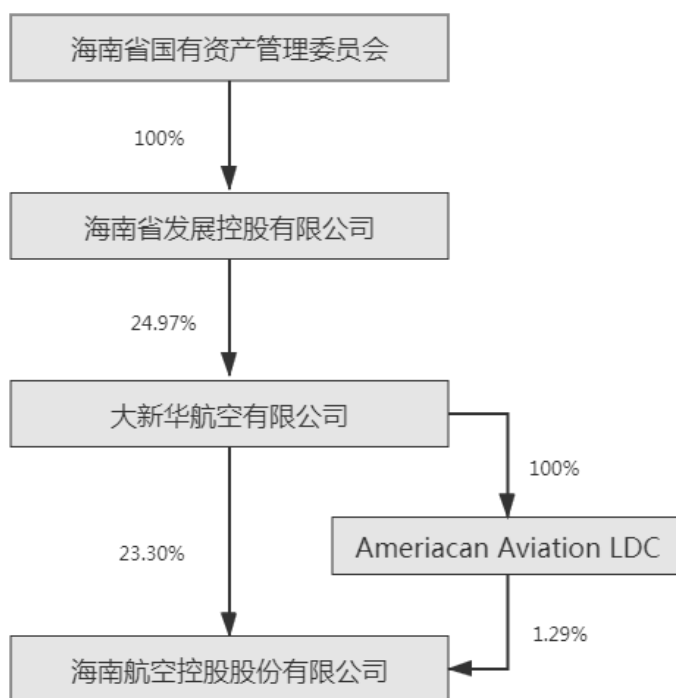
√适用 □不适用



注：上述股权结构图为截至 2019 年 12 月 31 日数据。截至 2020 年 3 月 31 日大新华航空有限公司持股比例为 23.15%。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：上述股权结构图为截至 2019 年 12 月 31 日数据。截至 2020 年 3 月 31 日大新华航空有限公司持股比例为 23.15%。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位：千元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|-----------------------|----------|-----------|------------------|------------------|-----------|------|-----------|---------|
| 海南航空股份有限公司 2011 年公司债券 | 11 海航 02 | 122071.SH | 2011 年 5 月 24 日 | 2021 年 5 月 24 日 | 1,440,000 | 6.20 | 按年付息、到期还本 | 上海证券交易所 |
| 云南祥鹏航空有限责任公司 | 19 滇祥 01 | 162767 | 2019 年 12 月 13 日 | 2024 年 12 月 13 日 | 990,000 | 7.20 | 按年付息、到期还本 | 上海证券交易所 |

| | | | | | | | | |
|---|----------|--------|------------------|------------------|-----------|-------|-------------|---------|
| 2019 年非公开发行公司债券（第一期） | | | | | | | | |
| 云南祥鹏航空有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（面向合格投资者）（第一期） | 17 祥鹏 01 | 143144 | 2017 年 6 月 16 日 | 2022 年 6 月 20 日 | 270,000 | 7.98 | 按年付息、到期还本 | 上海证券交易所 |
| 美元债券 | 美元债 | | 2013 年 2 月 7 日 | 2020 年 2 月 7 日 | 4,190,394 | 3.625 | 每年付息,到期还本 | 新加坡交易所 |
| 美元债券 | 美元债 | | 2018 年 10 月 29 日 | 2020 年 10 月 29 日 | | 12.00 | 每半年付息,到期还本 | |
| 美元债券 | 美元债 | | 2019 年 10 月 24 日 | 2021 年 10 月 24 日 | | 9.5 | 每半年付息,到期还本 | |
| 海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 | 18 海航 Y1 | 136960 | 2018 年 9 月 14 日 | 2021 年 9 月 14 日 | 500,000 | 7.60 | 按年付息、到期一次还本 | 上海证券交易所 |
| 海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司 | 18 海航 Y2 | 136956 | 2018 年 9 月 27 日 | 2021 年 9 月 27 日 | 800,000 | 7.45 | 按年付息、到期一次还本 | 上海证券交易所 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|-----------|------|-------------|---------|
| 债券 | | | | | | | | |
| 海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 | 18 海航 Y3 | 136946 | 2018 年 10 月 19 日 | 2021 年 10 月 19 日 | 1,500,000 | 7.45 | 按年付息、到期一次还本 | 上海证券交易所 |
| 海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 | 18 海航 Y4 | 136934 | 2018 年 11 月 5 日 | 2021 年 11 月 5 日 | 800,000 | 7.35 | 按年付息、到期一次还本 | 上海证券交易所 |
| 海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 | 18 海航 Y5 | 136901 | 2018 年 11 月 27 日 | 2021 年 11 月 27 日 | 1,400,000 | 7.3 | 按年付息、到期一次还本 | 上海证券交易所 |

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司每年均按时偿还到期的债券本金及利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司于 2011 年委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2011 年公司债券的信用状况进行评级，并出具《海南航空股份有限公司 2011 年公司债券信用评级报告》，初始评级结果为 AA+，2012 年-2014 年跟踪评级结果均为 AA+。2015 年-2018 年跟踪评级结果为 AAA，评级展望稳定。本报告期内上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《海南航空控股股份有限公司 2011 年公司债券跟踪评级报告》，“11 海航 02”的主体评级为 AAA、展望评级为稳定、债项评级为 AAA。

本报告期内联合信用评级有限公司出具了《云南祥鹏航空有限责任公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，“17 祥鹏 01”的主体评级为 AA、展望评级为稳定、债项评级为 AA。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

| 主要指标 | 2019 年 | 2018 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率(%) | 68.40 | 66.42 | 2.98 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.09 | 0.05 | 80.00 |
| 利息保障倍数 | 1.18 | 0.05 | 2,260.00 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年，公司实现收入 723.89 亿元，同比增长 6.83%。其中，实现运输收入 670.5 亿元，同比增长 3.98%；实现辅营收入 53.39 亿元，同比增长 62.70%；实现净利润 7.55 亿元，同比增长 120.71%。2019 年，公司实现总周转量 1,461,919 万吨公里，同比增长 4.43%；实现旅客运输量 8,169.0 万人，同比增长 2.27%；货邮运输量达 58.26 万吨，增长 4.19%。飞行班次达 57.36 万班次，下降 0.99%；飞行小时达 138.40 万小时，增长 1.08%。截至 2019 年 12 月 31 日，公司运营飞机共 361 架，机队分布情况如下表所示：

| 2019 年 12 月 31 日 | | | | | |
|------------------|-----|----|------|------|------|
| | 小计 | 自有 | 融资租赁 | 经营租赁 | 平均机龄 |
| 波音系列 | 278 | 87 | 19 | 172 | 4.44 |
| B737-700 | 13 | 5 | 2 | 6 | 6.92 |
| B737-800 | 209 | 63 | 17 | 129 | 6.05 |
| B737-8 | 16 | 4 | - | 12 | 1.33 |
| B787-8 | 10 | 9 | - | 1 | 5.87 |
| B787-9 | 30 | 6 | - | 24 | 2.06 |
| 空客系列 | 65 | 7 | 4 | 54 | 5.16 |
| A319 | 1 | - | 1 | - | 8.75 |
| A320 | 24 | - | 3 | 21 | 2.79 |
| A330-200 | 9 | - | - | 9 | 9.36 |
| A330-300 | 29 | 7 | - | 22 | 3.63 |
| A350-900 | 2 | - | - | 2 | 1.26 |
| 巴工系列 | 18 | 4 | 2 | 12 | 9.43 |
| E190 | 18 | 4 | 2 | 12 | 9.43 |
| 合计 | 361 | 98 | 25 | 238 | 5.36 |

经营数据摘要：

| | 2019 年 | 2018 年 | 增加/减少 |
|-----------|------------|------------|--------|
| 运输能力 | | | |
| 可用座位公里(万) | 17,434,458 | 16,432,897 | 6.09% |
| 国际 | 4,619,456 | 4,106,298 | 12.50% |
| 国内 | 12,745,454 | 12,258,394 | 3.97% |
| 地区 | 69,548 | 68,204 | 1.97% |

| | | | |
|---------------------|------------|------------|---------|
| 可用吨公里（万） | 1,888,155 | 1,635,124 | 15.47% |
| 国际 | 536,891 | 481,657 | 11.47% |
| 国内 | 1,344,813 | 1,147,625 | 17.18% |
| 地区 | 6,451 | 5,841 | 10.44% |
| 运输量 | | | |
| 收入客公里（万） | 14,536,663 | 13,890,870 | 4.65% |
| 国际 | 3,340,552 | 3,011,201 | 10.94% |
| 国内 | 11,144,679 | 10,828,330 | 2.92% |
| 地区 | 51,431 | 51,339 | 0.18% |
| 收入货运吨公里（万） | 185,627 | 177,782 | 4.41% |
| 国际 | 105,068 | 100,855 | 4.18% |
| 国内 | 80,357 | 76,678 | 4.80% |
| 地区 | 202 | 249 | -18.88% |
| 乘客人数（千人） | 81,690 | 79,877 | 2.27% |
| 国际 | 5,396 | 4,623 | 16.72% |
| 国内 | 75,971 | 74,950 | 1.36% |
| 地区 | 323 | 303 | 6.60% |
| 货物及邮件（吨） | 582,576 | 559,140 | 4.19% |
| 飞行公里（万） | 89,119 | 87,226 | 2.17% |
| 轮档小时 | 1,384,007 | 1,369,240 | 1.08% |
| 航班数目 | 573,577 | 579,318 | -0.99% |
| 国际 | 32,359 | 28,783 | 12.42% |
| 国内 | 538,464 | 548,115 | -1.76% |
| 地区 | 2,754 | 2,420 | 13.80% |
| 收入吨公里（万） | 1,461,919 | 1,399,853 | 4.43% |
| 载运率 | | | |
| 客座利用率（收入客公里/可用座位公里） | 83.38% | 84.53% | -1.15 |
| 国际 | 72.31% | 73.33% | -1.02 |
| 国内 | 87.44% | 88.33% | -0.89 |
| 地区 | 73.95% | 75.27% | -1.32 |
| 综合载运率（收入吨公里/可用吨公里） | 77.43% | 85.61% | -8.18 |
| 飞机日利用率（每架飞机每日轮档小时） | 8.76 | 9.12 | -0.36 |

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”),并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”),本集团已按照上述文件编制 2019 年度的财务报表,修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响,其他修订对本集团及本公司报表的影响,详见财务报告附注五(41)。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九(1),本年度新纳入合并范围的子公司包括海南天羽飞行训练有限公司(“天羽飞训”)和海航航空技术有限公司(“海航技术”),详见附注九(1),本年度不再纳入合并范围的子公司为天津航空有限责任公司(“天津航空”),详见附注九(2)。

海南航空控股股份有限公司

2019 年 4 月 30 日