

**海航资本集团有限公司**

**公司债券年度报告**

(2019 年)

二〇二〇年八月

## 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（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段的无保留意的审计报告。

## 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。

- 1、报告期内，公司存在延期展期支付债券利息情况，截至2019年末，发行人合计40笔借款本金余额166.27亿元逾期，逾期利息20.01亿元。
- 2、2019年，联合评级发布的《海航资本集团有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》将“16海资01”和“16海资02”的债项评级下调为AA，该事项暂未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；2019年公司持有的下属上市公司被动减持的情况，可能存在进一步减持上市公司股权的风险。
- 3、截至2020年7月末，公司持有子公司渤海租赁股份有限公司1,867,747,968股股份被质押，占公司持有渤海租赁股份有限公司股份的99.65%；公司持有子公司海航投资集团155,367,850股股份被司法冻结，占公司持有海航投资集团股份的54.37%，可能存在丧失子公司所有权的风险。
- 4、2019年公司净利润、归属母公司股东的净利润、经营活动现金净额及应收账款周转率较2018年下降幅度较大，负债率较高、债务压力较大，提醒投资者注意有关风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
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.....	12
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.....	20
八、 受托管理人履职情况.....	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.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	33
九、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
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.....	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节 备查文件目录.....	37
附件 财务报表.....	39
担保人财务报表.....	52

## 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	中国证券监督管理委员会
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 CoLtd.
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	<a href="http://www.hnacapital.com">http://www.hnacapital.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:chen_guang@hnair.com">chen_guang@hnair.com</a>

### 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	<a href="mailto:Ren-kai@hnair.com">Ren-kai@hnair.com</a>

### 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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> , <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
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	112335.SZ, 112357.SZ
债券简称	16 海资 01、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	鹏元资信评估有限公司
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	鹏元资信评估有限公司
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	112335.SZ
债券简称	16 海资 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

债券代码	112357.SZ
债券简称	16 海资 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

### （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	2019 年，公司已按时完成利息及回售款兑付。2020 年，公司已与投资人达成协议，延期兑付本期利息。
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，触发调整票面利率选择权，发行人选择不调整。
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，触发投资者回售选择权，投资者未进行债券回售。
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	7.28113

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	2019年，公司已按时完成利息及回售款兑付。2020年，公司已与投资人达成协议，延期兑付本期利息。
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。 报告期内触发调整票面利率选择权，发行人选择不调整。
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。 报告期内触发投资者回售选择权，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“14海资02”公司债券本次回售数量为226,887手，回售金额为226,887,000.00元（不含利息），需发放回售资金226,887,000.00元（不含利息）。根据《海航资本集团有限公司关于“14海资02”公司债券回售实施办法的公告》，发行人可对回售债券进行转售。发行人于2019年8月8日至2019年9月4日按照相关规定办理回售债券的转售，拟转售债券金额不超过226,887,000.00元。本期债券完成转售债券金额0元，其中通过非交易形式转售债券金额0元。注销未转售债券金额226,887,000.00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	112335.SZ
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2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	2019年，公司已按时完成利息及回售款兑付。2020年，公司已与投资人达成协议，延期兑付本期利息。
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	2019年，公司已按时完成利息及回售款兑付。2020年，公司已与投资人达成协议，延期兑付本期利息。
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否

募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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	0.00
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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：112357.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	0.00
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	-

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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 28 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	是
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债务安全性很高，违约风险很低
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 被列入信用评级观察名单，暂未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 28 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	是
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债务安全性很高，违约风险很低
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 02 被列入信用评级观察名单，暂未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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
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被列入信用评级观察名单，联合评级发布的《海航资本集团有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》将“16海资01”的债项评级下调为AA，该事项暂未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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
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02被列入信用评级观察名单，联合评级发布的《海航资本集团有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》将“16海资02”的债项评级下调为AA，该事项暂未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

## （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	本债券展期，与投资人达成协议，延期兑付上一年度利息。

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	本债券展期，与投资人达成协议，延期兑付上一年度利息。

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	本债券展期，公司于 2020 年 2 月 2 日与投资人达成协议，延期兑付上一年度利息。

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	本债券展期，公司于 2020 年 2 月 2 日与投资人达成协议，延期兑付上一年度利息。

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

√适用 □不适用

债券代码：124597

债券简称	14 海资 01、14 海资债 01
原偿债计划内容及执行情况	于 2020 年 4 月 29 日支付本年度债券利息
变更原因	受疫情等因素影响，发行人支付本期债券利息存在较大不确定性，故申请延期本年度利息
变更取得有权机构批准情况	2020 年 4 月 26 日，发行人召开了债券持有人会议，审议通过了“本期债券 2019 年 4 月 29 日至 2020 年 4 月 28 日的利息递延至 2020 年 9 月 30 日支付 100%，且递延期间不另收利息的议案”。根据债券持有人会议持有人表决，本议案获得通过。
变更对债券持有人利益的影响	该事项导致债券持有人延期获取上一年度利息

### （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）	该事项导致债券持有人延期获取上一年度利息
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）	该事项导致债券持有人延期获取上一年度利息
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）	该事项导致债券持有人延期获取上一年度利息
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）	该事项导致债券持有人延期获取上一年度利息
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、变化情况及对债券持有人利益的影响	公司存在未使用专项账户偿还借款利息的情况

影响（如有）	
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	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

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	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	无

取的防范措施、解决机制（如有）	
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

### 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，2018年以来公司突出租赁主业，逐渐剥离非主业资产，并主动降低杠杆水平，出售部分子公司股权，取得了一定成效。

##### （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	240.19	103.26	57.01	57.29	263.05	112.77	57.13	59.24
手续费及佣金收入	23.83	2.70	88.68	5.68	17.96	2.25	87.46	4.05
利息、服务费收入	3.87	0.62	83.91	0.92	3.94	1.43	63.77	0.89
房地产收入	1.71	1.34	21.53	0.41	2.70	2.01	25.62	0.61
其他主营业务	0.44	0.38	14.87	0.11	0.13	0.08	41.22	0.03
其他业务收入	149.20	140.42	5.89	35.59	156.22	149.02	4.61	35.18
合计	419.24	248.72	40.67	-	444.02	267.56	39.74	-

## 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原因。

1. 手续费及佣金收入变动超过 30%：原因是海航资本投资（北京）收取手续费规模下降
2. 其他主营业务收入变动超过 30%：原因是渤海租赁飞机和集装箱资产处置计划和上年有变化

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 782,877.60 万元，占报告期内销售总额 20.18%；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 2,607,952.20 万元，占报告期内采购总额 81.20%；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
客户 1	飞机资产供应商	1,562,128.40
客户 2	飞机资产供应商	638,156.00
客户 3	飞机资产供应商	152,236.90
客户 4	飞机资产供应商	148,521.50
客户 5	飞机资产供应商	106,909.40

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，剥离无关的业务，未来拟聚焦于主业发展。

**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：**

划分标准与经营、收益是否有直接关系有关。经营性往来款与经营、收益有直接关系，非经营性往来款与经营、收益无直接关系。

**（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：929,112.48 万元，占合并口径净资产的比例（%）：9.30%，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**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	35,988,296.10	39,082,878.60	-7.92	-
2	总负债	26,002,089.10	29,631,987.70	-12.25	-
3	净资产	9,986,207.00	9,450,890.90	5.66	-
4	归属母公司股东的净资产	3,943,377.40	3,447,499.60	14.38	-
5	资产负债率（%）	72.25	75.82	-4.71	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	74.28	77.76	-4.48	-
7	流动比率	1.32	1.14	15.62	-
8	速动比率	1.30	1.12	15.71	-
9	期末现金及现金等价物余额	896,273.30	1,026,358.50	-12.67	-
-					
-					

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	4,192,372.00	4,440,152.70	-5.58	-
2	营业成本	2,487,194.80	2,675,574.10	-7.04	-
3	利润总额	209,270.10	299,804.90	-30.20	主要系发行人其他业务收入下降所致
4	净利润	128,806.90	256,440.30	-49.77	主要系发行人其他业务收入下降所致
5	扣除非经常性损益后净利润	105,562.50	-2,357.70	-4,577.35	主要系发行人投资性收益较上年同期大幅度下降所致
6	归属母公司股东的净利润	-190,933.00	2,771.00	-6,990.40	母公司上年度因资产处置实现投资收益 25 亿元，本年度无资产处置项目
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	2,337,431.70	2,468,082.30	0.31	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,698,875.60	2,587,326.00	-34.34	主要系发行人收到其他与经营活动有关的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-366,361.30	61,252.60	-698.12	主要系发行人收回投资收到的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-1,475,639.10	-4,124,907.50	64.23	主要系发行人偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	14.54	19.41	-25.11	-
12	存货周转率	18.35	16.2	13.28	-
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.08	12.50	-
14	利息保障倍数	1.15	1.26	-8.55	-
15	现金利息保障倍数	1.52	2.03	-25.12	-
16	EBITDA 利息倍数	1.92	2.03	-5.54	-
17	贷款偿还率（%）	/	100	-	公司 2019 年累计逾期借款 40 笔，合计金额 166.27 亿元，累计逾期利息 20.01 亿元。
18	利息偿付率（%）	/	100	-	公司 2019 年累计逾期借款 40 笔，合计金额 166.27 亿元，累计逾期利息

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
					20.01 亿元。
-					
-					

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

无

## 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	107.97	185.01	-41.64	主要系发行人银行存款减少所致
其他应收款	443.35	318.78	39.08	公司间往来款增加所致
持有待售资产	9.22	365.21	-97.48	2019 年已完成相关资产的转让工作，导致 19 年下降幅度较大。
固定资产	1,985.29	1,820.03	9.08	-
长期股权投资	220.66	204.17	8.07	-
可供出售的金融资产	130.13	282.42	-53.93	2019 年发行人可供出售的金融资产下降主要系权益投资下降所致

#### 2.主要资产变动的的原因

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

受限资产账面价值总额：1,374.10 亿元

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	31.74	-	1、海航投资集团股份有限公司用于担保的定期存款或通知存款 91,237.90 万元，被担保方海航投资控股有限公司；2、渤海租赁股份有限公司短期借款 2970 万元以定期存单 3000 万元质押取得	1、渤海租赁股份有限公司使用权受到限制的货币资金 189,423.20 万元为保证金；2、天津渤海融资担保有限公司存出保证金 580 万元；3、海航资本集团有限公司定期存款 21,762.00 万元，保函保证金 11,300.00 万元，司法冻结 111.76 万元
存货	10.63	-	为海航投资集团股份有限公司长期借款 105181.81 万元提供抵押担保	-
应收融资租赁款	51.27	-	渤海租赁股份有限公司长期借款人民币 321,483.40 万元由应收融资租赁款 453,513.20 万元质押取得；长期应付款 17000 万元由应收融资租赁款 59,169.50 万元质押取得	--
长期股权投资	30.78	-	1、渤海租赁股份有限公司长期借款 198,000 万元由质押联营公司股权 180,747.70 万元取得；短期借款 45,000 万元由质押联营公司股权人民币 43,199.60 万元取得；2、海航投资集团股份有限公司华安保险股权 83,854.70 万元用于长期借款质押	-
可供出售金融资产	2.80	-	海航资本集团有限公司长期借款 32420.09 万元以持有的供销大集集团股份有限公司	-

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）
			117158067 股股票作为质押	
固定资产	1,246.26	-	渤海租赁股份有限公司长期借款 7,258,951.30 万元由账面净值 9,681,645.00 万元的固定资产抵押取得；渤海租赁股份有限公司子公司 Avolon 1,719,425.40 万元的公司债由账面净值 2,780,919.80 万元的固定资产抵押取得	-
其他应收款	0.63	-	海航投资集团股份有限公司大连山东路项目 23#地块部分应收交易款 6300 万元用于长期借款质押	-
合计	1,374.10	-	-	-

## 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
渤海租赁股份有限公司	26,553,735.30	3,880,273.00	34.61%	34.49%	股票质押
海航投资集团股份有限公司	606,164.84	21,348.41	19.98%	10.86%	司法冻结
合计	27,159,900.14	3,901,621.41	-	-	-

## 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	127.42	222.23	-42.66%	主要系发行人保证借款减少所致
其他应付款	109.02	149.47	-27.07%	-
一年内到期的非流动负债	235.26	294.64	-20.15-20.26	-
长期借款	793.00	1,053.21	-24.71%	-
应付债券	1,040.69	787.67	32.12%	主要系应付债券利息大幅度增加所致

#### 2. 主要负债变动的的原因

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

报告期末有息借款总额 2,196.38 亿元，上年末有息借款总额 2,525.21 亿元，借款总额同比变动-13.02%。

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

适用 不适用

#### 1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
短期借款	222.23		94.81	127.42
其他应付款	149.47		40.45	109.02
一年内到期的非流动负债	294.64		59.38	235.26
长期借款	1,053.21		260.21	793.00
应付债券	787.67	253.02		1,040.69

#### 2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

### （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

单位：亿元 币种：人民币

债务人名称	债权人名称	约定的偿还时间	未按期偿还的金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
海航资本集团有限公司	财务公司	2019/9/28	4.85	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	财务公司	2019/9/27	2.00	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	财务公司	2019/11/15	0.90	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/1/24	6.15	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/6/21	3	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/6/27	0.8	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/6/20	0.3	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/6/20	1.7	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/4/10	4.8	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/5/1	2.8	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	金元证券	2019/8/24	2.98	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	金元证券	2019/8/24	4.5	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	浦发银行天津分行	2019/1/31	7.49	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	宁夏顺亿资产管理有限公司	2019/12/14	11.85	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	云南国际信托有限公司	2019/12/28	5.6	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	云南国际信托有限	2019/12/28	17.58	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置

债务人名称	债权人名称	约定的偿还时间	未按期偿还的金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
	公司				资产
海航资本集团有限公司	云南国际信托有限公司	2019/12/20	12.12	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	兴业信托	2019/6/8	5	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/6/30	0.70	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/2/8	4.00	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	渤海信托	2019/8/11	2.37	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	天风证券	2019/12/27	3.24	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	中信信托	2019/12/27	16.00	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	四川信托	2019/3/20	16.00	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	第一创业证券	2019/7/26	3.96	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	光大证券	2019/4/18	1.85	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	光大证券	2019/4/25	0.44	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	五矿证券	2019/5/15	0.65	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	兴业信托	2019/12/10	1.96	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
海航资本集团有限公司	中航证券	2019/5/1	0.92	因疫情影响	通过集团筹措资金以及处置资产
合计	-	-	146.51	-	-

**（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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

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	7,239	4,173	3,066
合计	7,239	-	3,066

上年末银行授信总额度：3,211 亿元，本报告期末银行授信总额度 7,239 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4,028 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：

0 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：20.93 亿元

报告期非经常性损益总额：5.84 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	8.13	持有的金融资产产生投资收益 3.34 亿元及渤海租赁处置子公司产生的投资收益 4.79 亿元	4.79	否
公允价值变动损益	0.21	主要为渤海租赁利率衍生工具的未实现收益及套期工具公允价值变动	0	否
资产减值损失	-11.48	渤海信托可供出售金融资产、发放贷	0	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		款和垫款减值损失及渤海租赁持有的飞机及发动机、集装箱减值		
营业外收入	0.56	主要为渤海信托收到的招商引资落户企业奖励，及海航投资置换股权，换入股权初始投资成本小于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额部分确认的营业外收入	0.56	否
营业外支出	4.90	主要为渤海信托因未决诉讼确认预计负债产生的营业外支出 4.48 亿元及部分公司债务重组损失及罚款、捐赠支出	0.49	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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收回的非经营性占款及母公司的资金支持、公司间滚动发生的资金流动，具有可持续性。

#### 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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：192.13 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：393.38 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：585.51 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
GCL 投	无关联	-	投资管	良好	对外担	248.33	2023 年	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
资产管理 有限公司	关系		理		保		12月2日	
长江租赁有限公司	无关联关系	107.90	租赁业务	良好	对外担保	0.00	2020年6月20日	无
海航控股	无关联关系	168.06	航空运输业	良好	对外担保	21.70	-	无
广州利迪经贸有限公司	无关联关系	29.00	批发业	良好	对外担保	4.13	2019年3月23日	无
浦航融资租赁有限公司	无关联关系	126.83	货币金融服务	良好	对外担保	10.00	2019年3月26日	无
浦航融资租赁有限公司	无关联关系	126.83	货币金融服务	良好	对外担保	10.01	2019年6月14日	无
海航科技集团有限公司	无关联关系	345.00	仓储业	良好	对外担保	8.32	2019年10月13日	无
长江租赁有限公司	无关联关系	107.90	租赁业	良好	对外担保	2.00	2019年8月8日	无
长江租赁有限公司	无关联关系	107.90	租赁业	良好	对外担保	10.00	2020年12月28日	无
长江租赁有限公司	无关联关系	107.90	租赁业	良好	对外担保	10.00	2019年12月11日	无
剩余担保金额总计						261.02		
合计	—	—	—	—	—	585.51	—	—

## （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

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
其他事项	交易所	2019.3.7	无	较小
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	交易所	2019.3.4	无	无
发行人主体/债券信用评级发生变化	交易所	2019.6.25	无	较小
其他事项	交易所	2019.12.9	无	较小

#### （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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

**三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

适用 不适用

单位：

**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**

不适用

**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，为海航资本集团有限公司 2019 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 2019年12月31日

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	12,142,221	19,158,066
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	8,948	10,195
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,164,673	2,603,504
应收款项融资		
预付款项	51,019	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	44,334,752	31,877,951
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	9,598,520	5,046,300
存货	1,290,351	1,420,367
合同资产		
持有待售资产	922,344	36,520,544
一年内到期的非流动资产	4,539,994	9,229,313
其他流动资产	1,069,187	186,723
流动资产合计	77,122,009	106,133,266
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	1,091,785	575,272
债权投资		
可供出售金融资产	13,012,513	28,242,347
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	8,162,297	9,383,587
长期股权投资	22,065,506	20,417,287
其他权益工具投资	32,312	

其他非流动金融资产	190,647	
投资性房地产	20,462	5,639,800
固定资产	198,529,178	182,003,526
在建工程	6,087	7,858
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	327,767	413,536
开发支出		
商誉	9,481,004	9,336,731
长期待摊费用	186,932	243,613
递延所得税资产	945,056	579,626
其他非流动资产	28,709,406	27,852,337
非流动资产合计	282,760,952	284,695,520
资产总计	359,882,961	390,828,786
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,742,468	22,223,495
向中央银行借款		
拆入资金	760,000	
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		100,000
应付账款	628,444	1,160,151
预收款项	6,951,757	2,953,192
合同负债		
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	562,684	447,206
应交税费	954,413	549,319
其他应付款	10,901,522	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		
持有待售负债		22,074,978
一年内到期的非流动负债	23,525,897	29,464,195
其他流动负债	1,486,670	608,383
流动负债合计	58,513,855	94,527,966

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	79,300,045	105,320,938
应付债券	104,069,329	78,766,677
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,685,133	1,862,880
长期应付职工薪酬		
预计负债	448,675	
递延收益	232,286	144,711
递延所得税负债	3,095,216	2,803,895
其他非流动负债	12,676,352	12,892,810
非流动负债合计	201,507,036	201,791,911
负债合计	260,020,891	296,319,877
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	4,519,458	1,914,705
减：库存股		
其他综合收益	486,945	-3,714,627
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642
一般风险准备	301,399	414,402
未分配利润	586,980	2,321,524
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,433,774	34,474,996
少数股东权益	60,428,296	60,033,913
所有者权益（或股东权益）合计	99,862,070	94,508,909
负债和所有者权益（或股东权益）总计	359,882,961	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12月31日

编制单位：海航资本集团有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	604,776	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	8,616	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	3,445	3,366
其他应收款	34,386,855	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		3,328,051
其他流动资产	1,435	1,078
流动资产合计	35,005,127	28,947,773
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,397,216	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	36,804,836	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	731	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	39,202,783	40,011,820
资产总计	74,207,910	68,959,593
<b>流动负债：</b>		

短期借款	11,564,768	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	5,629,836	
合同负债		
应付职工薪酬	3,456	2,698
应交税费	2,252	2,252
其他应付款	6,668,563	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	2,330,739	7,286,611
其他流动负债		
流动负债合计	26,199,614	18,442,656
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	12,646,856	9,808,081
应付债券	2,927,077	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	15,574,062	15,299,322
负债合计	41,773,676	33,741,978
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	1,889,019	1,889,685
减：库存股		
其他综合收益	-277,510	-265,643
专项储备		
盈余公积	58,642	58,642

未分配利润	-2,716,267	54,581
归属于母公司股东权益合计	32,434,234	35,217,615
所有者权益（或股东权益）合计	32,434,234	35,217,615
负债和所有者权益（或股东权益）总计	74,207,910	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—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	41,923,720	44,401,527
其中：营业收入	41,923,720	44,401,527
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	39,053,159	41,826,871
其中：营业成本	24,871,948	26,755,741
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	119,441	224,990
销售费用	602,112	564,204
管理费用	2,047,748	2,713,880
研发费用		
财务费用	11,411,910	11,568,056
其中：利息费用	11,720,578	12,520,302
利息收入	454,465	520,466
加：其他收益	149,377	203,795
投资收益（损失以“-”号填列）	812,675	2,297,731
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-178,740	-188,090
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1	

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）	21,348	335,054
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-395,990	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,148,021	-2,317,899
资产处置收益（损失以“-”号填列）	216,710	-71,970
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,526,661	3,021,367
加：营业外收入	56,241	28,460
减：营业外支出	490,201	51,778
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,092,701	2,998,049
减：所得税费用	804,632	433,646
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,288,069	2,564,403
（一）按经营持续性分类	1,288,069	2,564,403
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,288,069	2,564,403
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,288,069	2,564,403
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,909,330	27,710
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,197,399	2,536,693
六、其他综合收益的税后净额	4,565,685	-1,390,723
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,201,572	-2,491,275
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	4,201,572	-2,491,275

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	40,277	-108,547
(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	4,068,523	-3,001,690
(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)	-156,863	80,912
(8) 外币财务报表折算差额	249,635	538,050
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	364,113	1,100,552
七、综合收益总额	5,853,754	1,173,680
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,292,242	-2,463,565
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,561,512	3,637,245
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—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,245	
减：营业成本		
税金及附加		8,370
销售费用		
管理费用	52,495	97,382
研发费用		
财务费用	2,595,143	2,117,268
其中：利息费用	2,645,581	2,158,650
利息收入	145,072	105,975
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填	-95,813	2,560,164

列)		
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		
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）	-54	-474
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,295	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,751,554	336,670
加：营业外收入		1,422
减：营业外支出	19,294	38,505
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,770,848	299,587
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,770,848	299,587
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,770,848	299,587
（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	-11,867	-259,598
（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	-11,867	-259,598
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,535	4,008
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	-16,402	-263,606
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	-2,782,716	39,989
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,782,716	39,989
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—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	26,060,948	28,453,581
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	760,000	
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
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		
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	508	46,909
收到其他与经营活动有关的现金	15,810,437	53,754,098
经营活动现金流入小计	42,631,893	82,254,588
购买商品、接受劳务支付的现金	1,811,392	3,251,319
客户贷款及垫款净增加额	633,970	-4,235,655
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,541,806	1,777,639
支付的各项税费	1,086,486	1,297,186
支付其他与经营活动有关的现金	20,569,483	54,290,839
经营活动现金流出小计	25,643,137	56,381,328
经营活动产生的现金流量净额	16,988,756	25,873,260
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	12,184,371	30,925,231
取得投资收益收到的现金	2,841,632	634,340
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,054,735	16,602,603
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	749,963	1,945,363
收到其他与投资活动有关的现金	5,820,433	9,320,159
投资活动现金流入小计	40,651,134	59,427,696
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,279,488	18,156,672
投资支付的现金	10,351,865	17,211,804
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	12,683,394	23,446,694
投资活动现金流出小计	44,314,747	58,815,170
投资活动产生的现金流量净额	-3,663,613	612,526
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	110	3,980,566
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	110	3,972,401
取得借款收到的现金	24,762,121	72,873,315
收到其他与筹资活动有关的现金	39,744,239	27,493,725
筹资活动现金流入小计	64,506,470	104,347,606
偿还债务支付的现金	64,224,046	126,813,982
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,062,183	12,674,407
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	603,579	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,976,632	6,108,292
筹资活动现金流出小计	79,262,861	145,596,681
筹资活动产生的现金流量净额	-14,756,391	-41,249,075

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	130,396	202,254
五、现金及现金等价物净增加额	-1,300,852	-14,561,035
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	8,962,733	10,263,585

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—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
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	9,748,784	43,280,828
经营活动现金流入小计	9,748,784	43,280,828
购买商品、接受劳务支付的现金	87	2,326
支付给职工及为职工支付的现金	23,108	33,832
支付的各项税费	219	23,761
支付其他与经营活动有关的现金	13,632,324	45,222,188
经营活动现金流出小计	13,655,738	45,282,107
经营活动产生的现金流量净额	-3,906,954	-2,001,279
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		2,620,000
取得投资收益收到的现金	109,866	724,605
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		1,445,310
收到其他与投资活动有关的现金	5,535,140	1,462,663
投资活动现金流入小计	5,645,006	6,252,578
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		346
投资支付的现金	376,529	5,007,990
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		1,542,747
投资活动现金流出小计	376,529	6,551,083
投资活动产生的现金流量净额	5,268,477	-298,505
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	4,652,690	11,503,897
收到其他与筹资活动有关的现金	4,251,056	8,225
筹资活动现金流入小计	8,903,746	11,512,122
偿还债务支付的现金	8,238,818	8,318,594
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,761,472	1,613,350
支付其他与筹资活动有关的现金	70,641	76,282
筹资活动现金流出小计	10,070,931	10,008,226
筹资活动产生的现金流量净额	-1,167,185	1,503,896
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	194,338	-795,888
加：期初现金及现金等价物余额	78,700	874,588
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	273,038	78,700

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