

**海航基础产业集团有限公司**

**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。

中审众环会计师事务所（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（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，请投资者仔细阅读。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与《2015 年海航基础产业集团有限公司公司债券募集说明书》中“第十四节风险揭示”章节没有重大变化。

## 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	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	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大	15
三、 会计差错更正	15
四、 合并报表范围调整	15
五、 主要会计数据和财务指标	16
六、 资产情况	17
七、 负债情况	19
八、 利润及其他损益来源情况	21
九、 对外担保情况	21
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	24
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	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	24
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人	24

四、发行人为永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 .....	40

## 释义

发行人/公司/海航基础	指	海航基础产业集团有限公司
海航集团	指	海航集团有限公司
机场集团	指	海航机场集团有限公司
机场控股	指	海航机场控股（集团）有限公司
海岛建设集团	指	海航国际旅游岛开发建设（集团）有限公司
本期债券	指	2015年海航基础产业集团有限公司公司债券
本次发行	指	2015年海航基础产业集团有限公司公司债券的发行
募集说明书	指	2015年海航基础产业集团有限公司公司债券募集说明书
主承销商	指	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
监管银行、债权代理人	指	上海浦东发展银行股份有限公司海口分行
《债券持有人会议规则》	指	《2015年海航基础产业集团有限公司公司债券债券持有人会议规则》
《债券代理协议》	指	《2015年海航基础产业集团有限公司公司债券债权代理协议》
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	海航基础产业集团有限公司章程
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（不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
元	指	人民币元

由于四舍五入保留小数点后两位原因，本报告中的比例、数值可能存在细微误差。

## 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	海航基础产业集团有限公司
中文简称	海航基础产业集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈德辉
注册地址	海南省海口市 美兰区国兴大道 7 号新海航大厦 15 层
办公地址	海南省海口市 美兰区国兴大道 5 号海南大厦 46 楼
办公地址的邮政编码	570203
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	何宁
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	海航基础产业集团有限公司财务总监
联系地址	海南省海口市国兴大道 5 号海南大厦 46 楼
电话	0898-69960233
传真	无
电子信箱	hening@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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	海南省海口市国兴大道 5 号海南大厦 46 楼

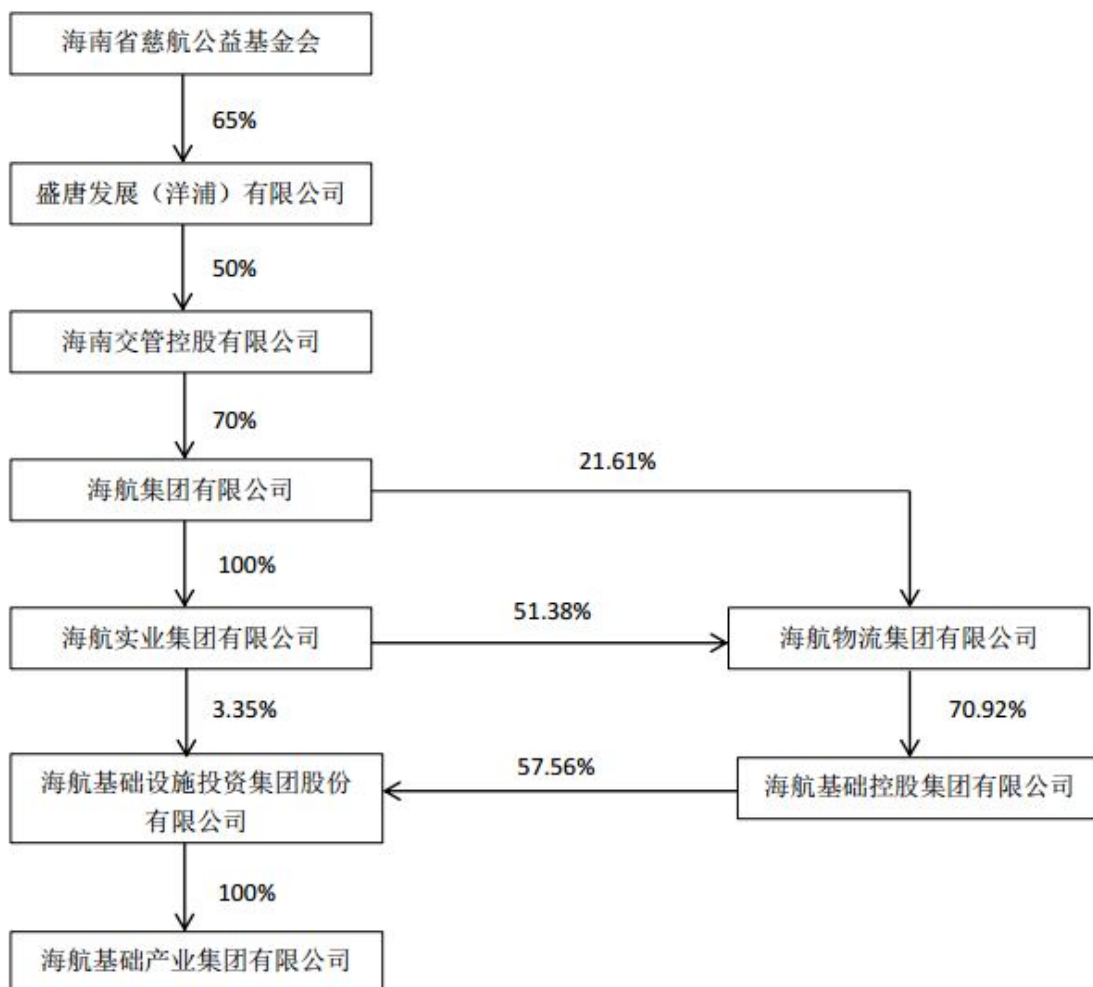
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：海航基础设施投资集团股份有限公司

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

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （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



	原董事、监事、高级管理人员	变更后董事、监事、高级管理人员
法定代表人	黄秋	陈德辉
董事会	董事长：黄秋	董事长：陈德辉
	董事：梁军、曾标志、吴恕、董桂国、郑辉、马光辉、尚多旭、蹇军法	董事：张祥瑞、范宁、谭玉平、郑知求、马光辉、尚多旭、夏建丰、梁军
监事	监事会主席：陈玉倩	监事会主席：陈玉倩
	监事：亚志慧、张琪瑶	监事：亚志慧、张琪瑶
经理	总经理：曾标志	总经理：陈德辉

## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	卢剑、杨利娟

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580166.IB、127226.SH
债券简称	15 海基债、15 海基债
名称	上海浦东发展银行股份有限公司海口分行
办公地址	海南省海口市龙华区玉沙路 26 号
联系人	陈学慧
联系电话	0898-36693362

### （三）资信评级机构

债券代码	1580166.IB、127226.SH
债券简称	15 海基债、15 海基债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

### （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	1580166.IB、127226.SH
2、债券简称	15 海基债、15 海基债
3、债券名称	2015 年海航基础产业集团有限公司公司债券

4、发行日	2015年6月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年6月17日
7、到期日	2022年6月17日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，在本期债券存续期的第5年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	根据约定，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：1580166.IB、127226.SH

债券简称	15海基债、15海基债
募集资金专项账户运作情况	运作合规合法
募集资金总额	15.00
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	募集资金到位后，我公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资安排，履行了必要的内部决策程序后使用募集资金，实行专款专用，截至2018年12月末，募集资金已全部按计划完成使用。
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	1580166.IB、127226.SH
债券简称	15海基债、15海基债

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27日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
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	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）	不变

## （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

## 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

## 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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1580166.IB、127226.SH
债券简称	15海基债、15海基债
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司海口分行
受托管理人履行职责情况	按受托管理协议履行相关职责
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	无

## 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

截至本报告期末，公司业务范围包括地产、机场、工程建设、免税等，下属成员企业过百家。

## （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 (%)
地产业务	88.05	33.70	61.72%	81.68%	68.42	37.46	45.25%	65.77%
机场业务	18.08	16.34	9.62%	16.78%	16.84	13.49	19.91%	16.19%
工程管理、设计及咨询业务	1.66	1.61	3.01%	1.54%	18.76	15.92	15.15%	18.04%
合计	107.80	51.66	52.08%	-	104.02	66.86	35.72%	-

## 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：因公司业务范围涉及较广泛，包括地产、机场、工程建设、免税等，产品、服务多元化，因此不适用分产品、分服务划分。

## 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。

机场业务毛利率同比减少主要系各机场 2018 年航班量增加，航线补贴成本增加影响。

工程管理、设计及咨询业务收入占比减少，系本期非关联方 EPC 业务收入减少影响。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

因公司业务范围涉及较广泛，包括地产、机场、工程建设、免税等，产品、服务多元化，无法准确统计该数据。

### （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

海航基础是海航集团旗下专注于基础设施投资建设运营的大型企业集团，公司为适应经济发展形势，借助海南自由贸易岛政策和市场机遇，围绕机场及配套等核心资源，致力于打造“中国领先的临空产业园综合服务发展商”。

以下为公司的主要业务情况：

#### 1、地产业务

2018 年度公司地产及产业园区业务主要方向为临空产业园区的开发、存量住宅和商住等开发库存的销售，以及临空产业园区及投资性房地产的出租与管理。报告期内，公司的地产业务向临空产业开发转型，公司为进一步推动战略转型，在报告期内逐步进行资产结构优化。

#### 2、机场业务

公司的机场经营业务主要分为航空性业务和非航空性业务，航空性业务指与飞机、旅客及货物服务直接关联的基础性业务；其余类似延伸的商业、办公室租赁、值机柜台出租等都属于非航空性业务。

公司通过子公司控股 10 家机场，包括：三亚凤凰机场、宜昌三峡机场、营口兰旗机场、安庆天柱山机场、唐山三女河机场、潍坊南苑机场、三沙永兴机场、满洲里西郊机场、松原查干湖机场、巴中恩阳机场。公司通过子公司参股 3 家机场，包括：海口美兰机场、琼海博鳌机场、东营胜利机场。

#### 3、工程业务

公司的工程业务包括：EPC 总承包、代建业务等，主要是以航空及配套（机场工程、航空配套、临空产业园）为主的工程建设管理，负责工程设计与管理、城市地标开发管理、临空产业开发管理、城市综合体开发管理等多业态的建设管理，致力于培育“工程+设计+咨询”全产业链服务能力，发展成为提供优质项目管理服务的轻资产工程项目管理公司。

#### 4、免税业务

海航基础参股海口美兰机场免税店、海南海航中免；海口美兰机场免税店是国内首家机场免税店，拥有 38 类免税商品，400 多个世界品牌。海南海航中免拥有 2 家机场口岸免税店及 6 家机上免税店，覆盖国际航线 60 条。

## 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：

#### 一、业务独立

公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在经营业务方面能够独立运作；

#### 二、人员独立

采取有效措施保证公司的董事、监事及高级管理人员均按照法律、法规规范性文件及公司章程的规定选举、更换、聘任或解聘；

#### 三、资产独立

公司具有完整的经营性资产及住所，并独立于本公司；本公司及所控制的除公司及其子公司以外的其他企业不得违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。

#### 四、机构独立

（一）公司建立和完善法人治理结构以及独立、完整的组织机构，并规范运作；

（二）保证上市公司与本公司及其所控制的其他企业之间在办公机构以及生产经营场所等方面完全分开。

### （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

## 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的往来款划分为经营性，即在经营过程中产生的往来款，否则为非经营性。

## 2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：21.75 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：7.83%，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	中审众环
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	基础产业集团与关联方相关的资产及互保金额较大，关联方目前虽在化解流动性风险，但未来的不确定性可能对基础产业集团产生影响。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	基础产业集团部分借款未按期偿还，基础产业集团已将上述借款中的长期负债在“一年内到期的非流动负债”项下列示。基础产业集团正与相关银行协商展期，该事项未来如何处理可能对公司产生影响。

### 二、会计政策、会计估计变更或重大

### 三、会计差错更正

适用 不适用

### 四、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

## 五、主要会计数据和财务指标

## （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	8,647,504.64	8,472,741.21	2.06%	
2	总负债	5,868,669.46	5,125,937.41	14.49%	
3	净资产	2,778,835.18	3,346,803.80	-16.97%	
4	归属母公司股东的净资产	2,154,932.06	2,277,446.33	-5.38%	
5	资产负债率(%)	67.87%	60.50%	12.18%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	69.23%	61.77%	12.08%	
7	流动比率	1.24	1.40	-11.45%	
8	速动比率	0.57	0.50	12.57%	
9	期末现金及现金等价物余额	811,701.42	969,853.40	-16.31%	

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	1,077,995.53	1,040,177.25	3.64%	
2	营业成本	516,585.81	668,620.44	-22.74%	
3	利润总额	342,184.70	278,217.79	22.99%	
4	净利润	219,086.71	221,228.00	-0.97%	
5	扣除非经常性损益后净利润	220,178.63	215,904.27	1.98%	
6	归属母公司股东的净利润	223,431.13	195,637.40	14.21%	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	548,411.29	465,225.14	17.88%	
8	经营活动产生的现金流净额	538,383.15	204,883.96	162.77%	主要系预收房款增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	285,600.89	95,195.75	200.01%	主要系处置子公司股权所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-982,197.67	-59,991.46	1,537.23%	主要系本期归还贷款本金利息增加所致
11	应收账款周转率	3.46	4.28	-19.24%	



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
12	存货周转率	0.17	0.22	-20.45%	
13	EBITDA 全部债务比	10.70	11.02	-2.88%	
14	利息保障倍数	2.08	1.91	8.91%	
15	现金利息保障倍数	2.59	2.06	25.99%	
16	EBITDA 利息倍数	2.22	2.07	7.45%	
17	贷款偿还率 (%)	96.33%	100%	-3.67%	
18	利息偿付率 (%)	77.11%	100%	-22.89%	

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

详见上表

## 六、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	105.89	110.72	-4.36%	-
应收票据及应收账款	34.93	27.53	26.90%	-
预付款项	2.29	12.68	-81.93%	主要系政府退回预付的土地整理款
其他应收款	84.61	17.03	396.77%	主要系关联方其他应收账款增加所致
存货	283.92	314.90	-9.84%	-
持有待售资产	0.25	-	-	本期海建工程处置名下投资性房地产重分类为持有待售资产
其他流动资产	10.26	8.32	23.29%	-
可供出售金融资产	104.05	102.73	1.28%	-
长期应收款	3.63	2.35	54.65%	主要系政府污水处理厂代建项目从在建工程重分类至长期应收款

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
长期股权投资	111.28	114.19	-2.55%	-
投资性房地产	33.22	33.40	-0.56%	-
固定资产	59.04	57.37	2.91%	-
在建工程	5.06	21.39	-76.34%	主要系处置广东兴华股权减少广东兴华中央酒店工程项目
无形资产	17.08	17.37	-1.70%	-
长期待摊费用	0.35	0.79	-55.93%	17年增加的金融机构融资顾问费在本年度摊销
递延所得税资产	2.09	1.85	12.80%	-
其他非流动资产	6.80	4.64	46.57%	主要系预付的工程款重分类至其他非流动资产

## 2. 主要资产变动的原因

详见上表

### （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）
货币资金	24.72	-	质押、监管资金等	-
存货	229.76	-	抵押	-
长期股权投资	28.45	-	质押	-
可供出售金融资产	29.57	-	质押	-
投资性房地产	26.26	-	抵押	-
固定资产	29.27	-	抵押	-
在建工程	0.75	-	抵押	-
无形资产	4.92	-	抵押	-
其他流动资产	3.60	-	抵押	-
合计	377.29	-	-	-

#### 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

## 七、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	43.75	38.39	13.94%	-
应付票据及应付账款	78.17	88.12	-11.30%	-
预收款项	76.30	30.28	152.01%	主要系收到预售的房款增加所致
应付职工薪酬	0.73	1.12	-34.92%	主要系支付了应付的职工薪酬
应交税费	40.99	10.63	285.61%	主要系增加预提应交所得税和土地增值税
其他应付款	63.68	46.75	36.23%	主要系增加应付关联方往来款
一年内到期的非流动负债	87.29	95.30	-8.40%	-
其他流动负债	30.00	40.00	-25.00%	-
长期借款	56.51	96.06	-41.17%	主要为公司长期融资规模下降所致
应付债券	37.88	32.93	15.02%	-
长期应付款	59.01	19.83	197.50%	本年机场集团增加深圳市平安大华权益性融资
预计负债	0.02	0.02	0.00%	-
递延收益	4.63	4.46	3.74%	-
递延所得税负债	7.91	8.70	-8.99%	-

#### 2. 主要负债变动的的原因

详见上表

#### 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 314.44 亿元，上年末借款总额 322.52 亿元，借款总额总比变动-2.50%。

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

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
海航基础产 业集团有限 公司	三亚农村商业银行 股份有限公司	2018 年 11 月 26 日	4.00	流动性资 金暂缺	洽谈展期方案
海南海控置 业有限公司	交银国际信托有限 公司	2018 年 12 月 5 日	1.00	流动性资 金暂缺	达成展期协议
三亚凤凰国 际机场有限 责任公司	兴业金融租赁有限 责任公司	2018 年 8 月 20 日	2.25	流动性资 金暂缺	洽谈重组方案
三亚凤凰国 际机场有限 责任公司	三亚农村商业银行 股份有限公司	2018 年 9 月 20 日	0.27	流动性资 金暂缺	洽谈重组方案
海南海岛临 空产业集团 有限公司	海口农村商业银行 股份有限公司国兴 支行	2018 年 12 月 31 日	3.34	流动性资 金暂缺	洽谈展期方案
海南海岛临 空产业集团 有限公司	国家开发银行海南 省分行	2018 年 12 月 31 日	0.63	流动性资 金暂缺	洽谈展期方案
合计	-	-	11.49	-	-

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

无

**（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：

无

**（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：

2019 年资金总体需求 130 亿元。

**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
银行 A、B、C……	268.13	248.76	19.37
合计	268.13	248.76	19.37

上年末银行授信总额度：284.29 亿元，本报告期末银行授信总额度 268.13 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：16.16 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

#### 八、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：34.22 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.11 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

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：79.13 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：31.30 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：110.43 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
海航物流集团有限公司	控股子公司	0.10	物流项目投资、机场管理	良好	连带责任担保	5.00	2019年12月29日	无重大影响
海航商业控股有限公司	同一控制人	34.80	项目投资及投资管理	良好	连带责任担保	4.21	2020年1月24日	无重大影响
海航航空集团有限公司	同一控制人	93.50	航空运输相关项目的投资管	良好	连带责任担保	23.44	2024年9月21日	无重大影响

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
			理					
海航基础控股集团有限公司	控股子公司	331.45	基础设施建设的投资与咨询、商业、酒店、机场	良好	连带责任担保	7.67	2020年12月31日	无重大影响
海航资产管理集团有限公司	同一控制人	36.40	企业资产管理与咨询	良好	连带责任担保	6.05	2020年3月15日	无重大影响
海航旅游开发有限责任公司	控股子公司	1.00	旅游项目开发与管理	良好	连带责任担保	-	2018年3月2日	无重大影响
海航实业集团有限公司	控股子公司	10.00	项目投资、投资管理	良好	连带责任担保	-	2018年7月23日	无重大影响
海航基础控股集团有限公司	控股子公司	331.45	基础设施建设的投资与咨询、商业、酒店、机场	良好	连带责任担保	-	2018年12月15日	无重大影响
海航实业集团有限公司	控股子公司	10.00	项目投资、投资管理	良好	连带责任担保	7.64	2019年6月13日	无重大影响
北京海航金融控股有限公司、海航商业控股有限公司、海航实业集团有限公司、海航投资控股有限公司、海航资产管理集团有限公司	同一控制人	1.50、34.80、10.00、-、36.40	投资与资产管理、投资咨询、经济贸易咨询	良好	连带责任担保	5.00	2019年2月1日	无重大影响
海航基础控股集团有限公司	控股子公司	331.45	基础设施建设的投资与咨询、商业、酒店、机场	良好	连带责任担保	21.20	2020年8月24日	无重大影响
广州博庆投	无	-	投资咨询	良	连带责	1.00	2019	无重

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			服务、投资 管理服务	好	任担保		年4月 17日	大影 响
海航股权管 理有限公司	无	1.33	投资管理 、企业管 理	良好	连带责 任担保	1.30	2019 年12 月25日	无重 大影 响
洋浦国兴工 程建设有限 公司、海航 物流集团有 限公司	控股子 公司	5.00、 0.10	工程总承 包、工程 项目管理 与咨询、 工程招标	良好	连带责 任担保	9.90	2020 年1月 27日	无重 大影 响
海航股权管 理集团有限 公司	无	1.33	投资管理 、企业管 理、企业 资产管理 与咨询	良好	连带责 任担保	6.88	2019 年6月 21日	无重 大影 响
海南航旅交 通服务有限 公司	同一控 制人	0.10	交通设施 的投资、 改造	良好	连带责 任担保	2.24	2021 年6月 5日	无重 大影 响
三亚新机场 投资建设有 限公司	同一控 制人	8.50	机场建设 及项目前 期开发、 机场投资 、运营管 理	良好	连带责 任担保	2.86	2018 年11 月28日	无重 大影 响
海航股权管 理有限公司	无	1.33	投资管理 、企业管 理、企业 资产管理 与咨询	良好	连带责 任担保	6.04	2021 年4月 27日	无重 大影 响
合计	—	—	—	—	—	110.4 3	—	—

## （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**适用 不适用**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项****（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**适用 不适用**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**适用 不适用**五、其他重大事项的信息披露情况**适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	无	无	已完成变动	无影响

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**适用 不适用**二、发行人为创新创业公司债券发行人**适用 不适用**三、发行人为绿色公司债券发行人**适用 不适用



四、发行人为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；

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，为海航基础产业集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



海航基础产业集团有限公司  
2019年5月27日

## 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：海航基础产业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	10,588,548,258.28	11,071,766,490.00
结算备付金		
拆出资金		
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	3,493,059,304.80	2,752,546,827.41
其中：应收票据	10,000,000.00	1,002,912.62
应收账款	3,483,059,304.80	2,751,543,914.79
预付款项	229,238,308.29	1,268,265,950.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,460,772,432.13	1,703,142,666.17
其中：应收利息	11,626,166.67	77,775,118.83
应收股利	43,413,688.76	46,550,000.00
买入返售金融资产		
存货	28,391,783,590.32	31,489,574,871.57
持有待售资产	25,085,200.00	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,026,050,331.54	832,216,983.69
流动资产合计	52,214,537,425.36	49,117,513,788.85
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	10,405,342,776.08	10,273,351,130.76
持有至到期投资		
长期应收款	363,314,748.18	234,928,901.65
长期股权投资	11,128,195,490.34	11,418,829,818.71
投资性房地产	3,321,775,800.00	3,340,462,279.16

固定资产	5,904,262,668.70	5,737,314,704.27
在建工程	506,247,014.71	2,139,499,178.72
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,707,510,862.80	1,737,098,767.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	34,958,071.74	79,316,886.49
递延所得税资产	208,723,298.33	185,035,935.47
其他非流动资产	680,178,258.55	464,060,686.55
非流动资产合计	34,260,508,989.4 3	35,609,898,289.3 2
资产总计	86,475,046,414.7 9	84,727,412,078.1 7
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,374,615,599.73	3,839,342,029.30
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	7,816,541,783.67	8,812,170,730.34
预收款项	7,629,804,322.52	3,027,617,317.94
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	72,829,342.59	111,906,685.96
应交税费	4,098,565,165.61	1,062,876,900.61
其他应付款	6,368,255,924.10	4,674,698,416.39
其中：应付利息	733,958,653.72	299,239,220.16
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	8,729,425,190.42	9,529,934,608.01
其他流动负债	3,000,058,655.07	4,000,000,000.00
流动负债合计	42,090,095,983.7 1	35,058,546,688.5 5
<b>非流动负债：</b>		

长期借款	5,651,414,353.35	9,606,027,419.21
应付债券	3,787,857,706.36	3,293,336,596.07
其中：优先股		
永续债	1,500,000,000.00	
长期应付款	5,900,801,000.00	1,983,441,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,071,200.09	2,071,200.09
递延收益	463,030,548.32	446,354,971.34
递延所得税负债	791,423,794.75	869,596,227.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,596,598,602.87	16,200,827,413.98
负债合计	58,686,694,586.58	51,259,374,102.53
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	20,008,624,648.84	19,805,119,079.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		739,173,469.11
减：库存股		
其他综合收益	-152,891,472.94	406,648,786.12
专项储备		
盈余公积	15,945,097.72	
一般风险准备		
未分配利润	1,677,642,340.61	1,823,521,959.40
归属于母公司所有者权益合计	21,549,320,614.23	22,774,463,294.47
少数股东权益	6,239,031,213.98	10,693,574,681.17
所有者权益（或股东权益）合计	27,788,351,828.21	33,468,037,975.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,475,046,414.79	84,727,412,078.17

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：海航基础产业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,305,552,555.50	7,513,525,470.00
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	12,236,745,920.94	4,983,970,880.66
其中：应收利息	11,626,166.67	94,408,520.10
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	360,000,000.00	2,259,740,308.66
流动资产合计	14,902,298,476.44	14,757,236,659.32
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	5,021,858,355.62	5,085,405,785.60
持有至到期投资	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	27,419,341,777.92	27,420,180,743.69
投资性房地产		
固定资产	591,162.86	936,174.82
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,415,756.44	2,747,196.44
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	32,445,207,052.84	32,510,269,900.55
资产总计	47,347,505,529.28	47,267,506,559.87
<b>流动负债：</b>		
短期借款	400,000,000.00	
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	304,760.00	304,760.00
预收款项		

应付职工薪酬		805,202.90
应交税费	749,416.16	737,041.07
其他应付款	19,920,812,535.02	17,640,593,411.84
其中：应付利息	140,380,618.04	88,565,299.97
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,000,000,000.00	2,981,266,595.27
其他流动负债		
流动负债合计	21,321,866,711.18	20,623,707,011.08
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		1,000,000,000.00
应付债券	1,492,801,778.88	1,490,745,144.26
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,675,981,000.00	1,675,981,000.00
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	3,168,782,778.88	4,166,726,144.26
负债合计	24,490,649,490.06	24,790,433,155.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	20,008,624,648.84	19,805,119,079.84
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,688,780,413.22	2,688,780,413.22
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,945,097.72	
未分配利润	143,505,879.44	-16,826,088.53
所有者权益（或股东权益）合计	22,856,856,039.22	22,477,073,404.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,347,505,529.28	47,267,506,559.87

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币



项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	10,779,955,319.77	10,401,772,493.47
其中：营业收入	10,779,955,319.77	10,401,772,493.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,930,679,014.30	9,463,766,678.36
其中：营业成本	5,165,858,081.86	6,686,204,384.65
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	1,915,766,509.75	684,676,759.62
销售费用	118,401,864.69	175,902,865.93
管理费用	584,896,107.50	543,513,075.67
研发费用		
财务费用	1,617,500,219.94	1,379,409,613.69
其中：利息费用	1,724,713,528.65	1,440,951,200.97
利息收入	190,680,268.05	196,408,065.38
资产减值损失	528,256,230.56	-5,940,021.20
加：其他收益	986,337,707.21	919,670,869.89
投资收益（损失以“－”号填列）	1,616,592,664.54	919,861,437.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,121,471.81	231,314,828.47
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	11,400,650.68	42,902,014.04
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,934,453.13	-7,978,739.56
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,466,541,781.03	2,812,461,396.96
加：营业外收入	10,581,375.58	12,239,041.64
减：营业外支出	55,276,152.12	42,522,515.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,421,847,004.49	2,782,177,923.26
减：所得税费用	1,230,979,877.50	569,897,890.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,190,867,126.99	2,212,280,033.04

(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	2,190,867,126.99	2,212,280,033.04
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	-43,444,204.99	255,906,044.00
2.归属于母公司股东的净利润	2,234,311,331.98	1,956,373,989.04
六、其他综合收益的税后净额	-641,249,656.72	-1,050,699,227.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-559,540,259.06	-705,029,296.64
(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		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-559,540,259.06	-705,029,296.64
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-130,925,907.27	-24,273,384.84
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-500,243,062.53	-463,718,111.66
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	71,628,710.74	-217,037,800.14
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-81,709,397.66	-345,669,930.55
七、综合收益总额	1,549,617,470.27	1,161,580,805.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,674,771,072.92	1,251,344,692.40
归属于少数股东的综合收益总额	-125,153,602.65	-89,763,886.55
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.11	0.10
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.11	0.10

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：-6,014,273.64元，上期被合并方实现的净利润为：-1,134,885.41元。

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

**母公司利润表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	3,153,133.40	3,434,762.32
销售费用		
管理费用	4,201,727.42	7,257,947.11
研发费用		
财务费用	132,563,439.70	76,794,113.21
其中：利息费用	237,410,685.04	174,379,394.86
利息收入	114,660,725.78	107,408,498.42
资产减值损失	68,347,429.98	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,191,047,341.34	253,569,237.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-838,965.77	-3,708,204.34
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）	1,982,781,610.84	166,082,414.99
加：营业外收入		998,217.05
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,982,781,610.84	167,080,632.04
减：所得税费用	6,504,545.15	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,976,277,065.69	167,080,632.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,976,277,065.69	167,080,632.04
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,976,277,065.69	167,080,632.04
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.10	0.01
（二）稀释每股收益(元/股)	0.10	0.01

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	14,716,106,670.93	11,890,962,891.74
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		13,397,379.36
收到其他与经营活动有关的现金	5,509,793,227.88	3,784,038,378.93
经营活动现金流入小计	20,225,899,898.81	15,688,398,650.03
购买商品、接受劳务支付的现金	4,276,371,220.90	6,312,343,399.20
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	706,436,932.97	592,790,346.78
支付的各项税费	729,678,778.99	1,312,706,813.79
支付其他与经营活动有关的现金	9,129,581,433.67	5,421,718,531.28
经营活动现金流出小计	14,842,068,366.53	13,639,559,091.05
经营活动产生的现金流量净额	5,383,831,532.28	2,048,839,558.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,020,000,000.00	99,684,640.04
取得投资收益收到的现金	75,037,176.01	176,450,148.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	112,610,411.91	12,174,756.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,643,989,709.80	2,461,191,888.53
收到其他与投资活动有关的现金		91,500,000.00
投资活动现金流入小计	5,851,637,297.72	2,841,001,433.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	615,693,790.82	737,803,895.97
投资支付的现金	2,379,934,637.45	1,151,240,000.00
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		
投资活动现金流出小计	2,995,628,428.27	1,889,043,895.97
投资活动产生的现金流量净额	2,856,008,869.45	951,957,537.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	203,505,569.00	2,638,009,365.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,804,700.00
取得借款收到的现金	9,802,374,954.29	12,222,171,347.87
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,633,289,476.95
筹资活动现金流入小计	10,005,880,523.29	17,493,470,190.48
偿还债务支付的现金	16,059,234,101.95	12,993,575,848.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,451,924,400.52	2,327,310,564.80
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	316,698,683.92	2,772,498,406.71
筹资活动现金流出小计	19,827,857,186.39	18,093,384,820.01
筹资活动产生的现金流量净额	-9,821,976,663.10	-599,914,629.53

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	616,537.56	-1,349,339.31
五、现金及现金等价物净增加额	-1,581,519,723.81	2,399,533,127.67
加：期初现金及现金等价物余额	9,698,533,962.13	7,299,000,834.46
六、期末现金及现金等价物余额	8,117,014,238.32	9,698,533,962.13

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	1,582,536,407.43	15,865,388,703.94
经营活动现金流入小计	1,582,536,407.43	15,865,388,703.94
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	3,936,507.82	5,667,071.22
支付的各项税费	9,645,303.46	17,881,176.99
支付其他与经营活动有关的现金	7,377,487,611.30	8,152,825,509.88
经营活动现金流出小计	7,391,069,422.58	8,176,373,758.09
经营活动产生的现金流量净额	-5,808,533,015.15	7,689,014,945.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,259,740,308.66	3,453,446,669.73
取得投资收益收到的现金	2,159,920,000.00	134,420,124.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,650.00
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	31,966,307.11	
投资活动现金流入小计	4,451,626,615.77	3,587,868,443.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,223.49	254,766.00
投资支付的现金		4,362,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		614,476,299.02
支付其他与投资活动有关的现金	360,000,000.00	2,218,607,933.23
投资活动现金流出小计	360,037,223.49	7,196,238,998.25
投资活动产生的现金流量净额	4,091,589,392.28	-3,608,370,554.30

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	203,505,569.00	2,611,204,665.66
取得借款收到的现金	400,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	603,505,569.00	2,711,204,665.66
偿还债务支付的现金	2,301,100,000.00	310,560,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,124,958,786.75	364,567,667.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,426,058,786.75	675,127,667.88
筹资活动产生的现金流量净额	-3,822,553,217.75	2,036,076,997.78
<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>	-5,539,496,840.62	6,116,721,389.33
加：期初现金及现金等价物余额	7,505,049,396.12	1,388,328,006.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,965,552,555.50	7,505,049,396.12

法定代表人：陈德辉 主管会计工作负责人：何宁 会计机构负责人：陈玉倩

**担保人财务报表**

适用 不适用