

证券代码：600221、900945 股票简称：海南航空、海航 B 股 编号：临 2016-092

## 海南航空股份有限公司

### 永续期公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为有效拓宽融资渠道，优化债务结构，海南航空股份有限公司（以下简称“海南航空”、“公司”或“发行人”）拟发行不超过人民币 100 亿元（含）永续期公司债券（以下简称“永续期公司债券”或“公司债券”）。本次公司债券拟发行方案相关事项如下：

#### 一、关于符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律规范和规范性文件的相关规定，经认真自查、逐项论证，公司符合发行公司债券的条件，具备发行公司债券的资格。

#### 二、本次发行概况

##### （一）发行主体

海南航空股份有限公司

##### （二）发行规模

本次公司债券发行规模不超过人民币 100 亿元（含），具体发行规模由董事会或获董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

##### （三）发行方式与发行对象

1、发行方式：本次发行采取面向合格投资者公开发行的方式，可一次或分期发行，具体发行期数和金额提请股东大会授权董事会（或其转授权人士）根据

公司资金需求和市场情况确定。

2、发行对象：本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。

#### **(四) 债券期限**

本次债券基础期限不超过 5 年（含），分两个品种，品种一基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

#### **(五) 票面金额及发行价格**

本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

#### **(六) 向公司股东配售的安排**

本次债券不向发行人股东优先配售。

#### **(七) 发行利率**

本次发行的永续期公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

#### **(八) 还本付息方式及支付金额**

本次债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

#### **(九) 担保方式**

本次发行的永续期公司债券为无担保债券。

#### (十) 信用级别及资信评级机构

公司资信状况良好。2016年6月24日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布跟踪评级报告（新世纪跟踪【2016】100337号），维持公司主体信用评级为AAA，评级展望为稳定。

#### (十一) 承销方式

本次债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

#### (十二) 赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容授权董事长或董事长另行授权人士确定。

#### (十三) 上市安排

在满足上市条件的前提下，本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

#### (十四) 决议有效期

本次发行的董事会决议有效期至股东大会批准本次永续期公司债券发行之日后24个月止，本次发行的股东大会决议有效期至股东大会批准本次永续期公司债券发行之日后24个月止。如果公司董事会或其转授权人已于授权有效期内决定有关发行，且公司取得监管部门的发行批准/核准、许可或登记的，则公司可在该等批准/核准、许可或登记确认的有效期内完成有关发行。

#### (十五) 募集资金用途

本次债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于置换存量有息债务和补充公司流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例授权董事长或董事长另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

### 三、本次发行公司债券授权事宜

根据公司本次债券发行及上市的安排，为高效、有序地完成本次永续期公司债券相关工作，提请股东大会授权公司董事会或者获董事会授权人士根据需要及市场条件，在有关法律法规规定范围内全权决定发行本次公开发行永续期公司债

券的一切相关事宜，包括但不限于下列各项：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东决议，根据公司和市场的实际情况，确定和执行本次公司债券的具体发行和流通方案，包括但不限于具体发行规模、发行数量、债券期限及品种、续期选择权、债券利率或其确定方式、发行时机、发行人延期支付利息权及其相关内容、发行期数与各期发行规模、是否设置回售或赎回条款、担保具体事宜、信用评级安排、具体申购办法、还本付息、募集资金用途、偿债保障和交易流通安排、确定承销安排等与发行和流通有关的一切事宜，以及签署所有必要的法律文件；

2、聘请中介机构，办理债券的注册、发行、上市、流通、还本付息等事宜；

3、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、设立公司债券募集资金及偿债保障金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本、息偿付；

5、如国家法律法规或监管部门的相关政策或市场条件发生变化，除根据有关法律法规及公司章程规定必须由股东重新决定的事项外，可依据有关法律法规和公司章程的规定、监管部门的意见对债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展债券发行的相关工作；

6、全权负责办理与债券注册、发行及流通有关的其他事项；

7、当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付债券本息时，可根据中国有关法律法规及监管部门等的要求做出偿债保障措施决定，包括但不限于：

(1) 不向股东分配利润；

(2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

(3) 调减或停发本公司董事和高级管理人员的工资和奖金；

(4) 主要负责人不得调离等措施。

8、本授权有效期自本决议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

#### 四、公司简要财务会计信息

##### (一) 最近三年一期的财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：千元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	40,389,246	18,693,452	21,715,590	21,729,850
应收票据				
应收账款	849,772	710,246	733,906	905,626
预付款项	243,758	485,604	953,863	409,750
应收利息	517,657	454,148	473,753	408,093
应收股利	55,627	5,857	4,641	6,730
其他应收款	672,977	619,033	1,652,016	1,320,188
存货	22,310	35,843	62,913	64,352
划分为持有待售的资产				
其他流动资产	2,138,335	2,546,602	3,192,735	2,914,836
应收票据				25,000
流动资产合计	44,889,682	23,550,785	28,789,417	27,784,425
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	7,577,170	5,335,650	4,421,499	2,764,581
长期股权投资	16,778,592	13,097,909	12,825,132	11,292,114
投资性房地产	9,578,170	9,578,169	9,268,104	10,742,182
固定资产	57,590,035	57,876,536	50,295,563	42,856,409
在建工程	12,108,437	11,993,844	13,061,147	11,936,427
无形资产	323,767	331,953	341,465	355,250
开发支出				
商誉	328,865	328,865	328,865	328,865
长期待摊费用	934,799	697,448	617,415	664,258
递延所得税资产				
其他非流动资产	2,812,989	2,590,068	2,033,434	3,892,577
非流动资产合计	108,032,824	101,830,442	93,192,624	84,832,663
资产总计	152,922,506	125,381,227	121,982,041	112,617,088
<b>流动负债：</b>				
短期借款	13,619,653	10,918,192	18,525,425	21,878,657
应付票据	1,919,000	1,242,352	5,528,136	4,668,804
应付账款	4,478,062	4,219,148	3,790,588	5,149,797
预收款项	2,079,309	1,845,435	1,539,538	1,639,875
应付职工薪酬	140,899	324,141	287,008	293,309
应交税费	1,493,758	676,079	779,841	804,426
应付利息	818,609	675,046	473,503	374,075
应付股利	55,119	54,716	29,746	59,381
其他应付款	980,626	739,772	763,207	1,446,372
一年内到期的非流动负债	5,407,185	9,032,936	6,829,007	7,567,251
其他流动负债				
流动负债合计	30,992,220	29,727,817	38,545,999	43,881,947

<b>非流动负债：</b>				
长期借款	32,060,165	30,242,605	27,664,889	25,749,667
应付债券	12,009,874	11,896,141	15,244,001	8,637,955
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	10,487,687	9,395,106	3,844,207	2,656,236
预计负债				
递延收益	795,358	799,551	811,835	740,444
递延所得税负债	4,744,028	4,411,773	3,822,107	3,339,036
其他非流动负债	377,221	343,792	324,258	
非流动负债合计	60,474,333	57,088,968	51,711,297	41,123,338
负债合计	91,466,553	86,816,785	90,257,296	85,005,285
<b>所有者权益</b>				
股本	16,806,120	12,182,182	12,182,182	12,182,182
其他权益工具	5,000,000	2,500,000		
其中：优先股				
永续债	5,000,000	2,500,000		
资本公积	17,546,564	5,773,506	5,688,139	6,596,153
减：库存股				
其他综合收益	860,154	711,675	692,592	260,165
专项储备				
盈余公积	1,172,569	1,172,569	969,849	852,630
一般风险准备				
未分配利润	14,544,913	11,141,624	9,118,873	7,229,735
归属于母公司所有者权益合计	55,930,320	33,481,556	28,651,635	27,120,865
少数股东权益	5,525,633	5,082,886	3,073,110	490,938
所有者权益合计	61,455,953	38,564,442	31,724,745	27,611,803
负债和所有者权益总计	152,922,506	125,381,227	121,982,041	112,617,088

## 2、合并利润表

单位：千元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	30,811,958	35,225,439	36,043,771	33,276,254
其中：营业收入	30,811,958	35,225,439	36,043,771	33,276,254
二、营业总成本	27,400,961	33,335,063	34,100,603	31,619,085
其中：营业成本	22,442,644	25,756,170	27,702,882	26,144,416
营业税金及附加	55,165	105,201	68,318	597,517
销售费用	1,185,362	1,987,205	2,166,136	2,077,680
管理费用	703,976	840,590	768,210	699,370
财务费用	3,013,814	4,644,615	3,401,198	2,045,331

资产减值损失		1,282	-6,141	54,771
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		166,184	-249,168	-64,363
投资收益（损失以“－”号填列）	747,711	978,153	804,651	696,383
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	662,515	840,566	534,625	439,798
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,158,708	3,034,713	2,498,651	2,289,189
加：营业外收入	539,984	883,940	728,831	475,429
其中：非流动资产处置利得	1,215	55,648	158,824	22,872
减：营业外支出	13,915	4,834	14,856	3,455
其中：非流动资产处置损失	1,273	2,412	2,288	2,093
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,684,777	3,913,819	3,212,626	2,761,163
减：所得税费用	1,029,949	656,568	569,978	585,852
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,654,828	3,257,251	2,642,648	2,175,311
归属于母公司所有者的净利润	3,403,288	3,002,694	2,591,173	2,158,660
少数股东损益	251,540	254,557	51,475	16,651
六、其他综合收益的税后净额	148,479	79,669	432,427	169,484
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	120,338	52,637	432,427	169,484
（一）以后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净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	120,338	52,637	432,427	169,484
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	120,338	22,800	432,427	169,484
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		29,837		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	28,141	27,032		
七、综合收益总额	3,803,307	3,336,920	3,075,075	2,344,795
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,454,873	3,055,331	3,023,600	2,328,144
归属于少数股东的综合收益总额	348,434	281,589	51,475	16,651
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.27	0.246	0.213	0.177
（二）稀释每股收益(元/股)	0.27	0.246	0.213	0.177

### 3、合并现金流量表

单位：千元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013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	33,411,624	40,831,799	40,333,646	38,268,056
收到其他与经营活动有关的现金	1,690,955	2,966,500	2,430,827	2,921,987
经营活动现金流入小计	35,102,579	43,798,299	42,764,473	41,190,043
购买商品、接受劳务支付的现金	15,925,219	20,973,022	26,381,529	21,556,268
支付给职工以及为职工支付的现金	2,035,800	2,674,288	2,045,333	1,902,190
支付的各项税费	2,792,997	3,738,054	3,611,077	3,294,703
支付其他与经营活动有关的现金	2,530,940	3,876,468	4,721,892	3,689,266
经营活动现金流出小计	23,284,956	31,261,832	36,759,831	30,442,427
经营活动产生的现金流量净额	11,817,623	12,536,467	6,004,642	10,747,616
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,900,000	3,621,429	2,188,931	3,295,000
取得投资收益收到的现金	46,723	129,523	204,929	308,806
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,952	63,935	2,511,816	1,571,490
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	496,488	2,392,695	4,490,270	1,983,746
投资活动现金流入小计	2,448,163	6,207,582	9,395,946	7,159,042
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,090,839	8,859,208	7,784,950	8,816,143
投资支付的现金	7,069,769	1,900,000	4,787,552	7,621,837
支付其他与投资活动有关的现金	34,000	1,598,560	2,233,577	3,867,357
投资活动现金流出小计	9,194,608	14,015,226	15,708,212	23,991,684
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,657,758	902,133	3,686,347
投资活动产生的现金流量净额	-6,746,445	-7,807,944	-6,312,266	-16,832,642

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	16,803,584	2,800,000	2,740,000	500,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,800,000	2,740,000	
取得借款收到的现金	19,662,263	23,671,686	40,571,986	41,673,399
发行债券收到的现金	4,493,413	2,492,500	6,967,418	2,961,280
收到其他与筹资活动有关的现金	1,506,137	6,438,000	4,602,450	2,150,000
筹资活动现金流入小计	42,465,397	35,402,186	54,881,854	47,284,679
偿还债务支付的现金	22,135,816	32,062,003	43,247,725	33,341,579
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,592,934	4,615,033	4,097,106	4,540,531
支付其他与筹资活动有关的现金	943,323	5,568,375	7,076,546	5,469,009
筹资活动现金流出小计	25,672,073	42,245,411	54,421,377	43,351,119
筹资活动产生的现金流量净额	16,793,324	-6,843,225	460,477	3,933,560
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		116,905	9,385	-6,396
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	21,864,502	-1,997,797	162,238	-2,157,862
加：期初现金及现金等价物余额	15,367,831	17,365,628	17,203,390	19,361,252
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	37,232,333	15,367,831	17,365,628	17,203,390

#### 4、母公司资产负债表

单位：千元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	30,931,182	12,299,562	14,632,504	16,438,440
应收账款	714,270	674,612	727,106	115,052
预付款项	263,440	843,088	906,988	334,454
应收利息	244,889	231,471	198,018	153,480
应收股利	51,464	5,857	4,641	6,730
其他应收款	330,611	344,094	1,354,603	759,661
存货	13,520	27,793	54,073	52,649
应收票据				25,000
其他流动资产	55,223	405,645	1,836,891	862,565
流动资产合计	32,604,599	14,832,122	19,714,824	18,748,031
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	3,732,527	2,563,299	2,776,046	2,189,507
长期股权投资	24,665,833	21,162,822	18,868,958	15,626,741
投资性房地产	1,010,194	1,010,194	988,338	2,487,999
固定资产	46,851,289	46,982,268	39,333,576	33,928,417
在建工程	10,793,593	10,850,365	11,856,039	10,928,168
无形资产	61,182	62,283	63,753	65,222
商誉				
长期待摊费用	528,559	456,197	449,965	506,835

递延所得税资产				
其他非流动资产	2,159,858	1,978,651	1,558,784	3,363,147
非流动资产合计	89,803,035	85,066,079	75,895,459	69,096,036
资产总计	122,407,634	99,898,201	95,610,283	87,844,067
<b>流动负债：</b>				
短期借款	7,088,000	6,663,702	12,034,098	15,450,010
应付票据	1,919,000	1,240,352	4,144,676	2,813,404
应付账款	11,920,989	11,517,774	11,393,879	9,960,901
预收款项	1,730,975	1,668,817	22,060	183,993
应付职工薪酬	12,448	116,117	116,954	146,536
应交税费	1,002,766	455,092	328,306	360,500
应付利息	418,989	446,892	369,018	283,130
应付股利	55,119	54,716	29,746	59,381
其他应付款	513,934	368,239	115,269	346,235
一年内到期的非流动负债	4,441,292	7,703,080	5,668,811	4,560,229
其他流动负债				
流动负债合计	29,103,512	30,234,781	34,222,817	34,164,319
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	25,571,697	25,467,829	22,517,268	21,958,150
应付债券	5,014,334	5,005,435	8,555,305	4,951,977
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	8,490,398	6,617,710	1,999,335	1,219,012
预计负债				
递延收益	614,884	580,735	532,923	506,151
递延所得税负债	2,833,844	2,579,163	2,081,476	1,541,055
其他非流动负债	292,613	309,269	285,603	
非流动负债合计	42,817,770	40,560,141	35,971,910	30,176,345
负债合计	71,921,282	70,794,922	70,194,727	64,340,664
<b>所有者权益：</b>				
股本	16,806,120	12,182,182	12,182,182	12,182,182
其他权益工具	5,000,000	2,500,000		
其中：优先股				
永续债	5,000,000	2,500,000		
资本公积	17,525,509	5,752,451	5,759,951	5,975,682
减：库存股				
其他综合收益	586,838	521,020	575,777	164,380
专项储备				
盈余公积	1,172,569	1,172,569	969,849	798,200
未分配利润	9,395,316	6,975,057	5,927,797	4,382,959
归属于母公司所有者权益合计				

少数股东权益				
所有者权益合计	50,486,352	29,103,279	25,415,556	23,503,403
负债和所有者权益 总计	122,407,634	99,898,201	95,610,283	87,844,067

## 5、母公司利润表

单位：千元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	21,400,239	24,090,423	25,097,747	22,187,454
减：营业成本	15,485,953	17,493,347	18,938,395	17,309,003
营业税金及附加	22,052	46,698	15,107	415,895
销售费用	829,421	1,252,526	1,388,939	1,384,394
管理费用	358,890	429,291	346,024	375,803
财务费用	2,462,045	3,777,818	2,833,522	1,487,697
资产减值损失			-7,000	55,145
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		21,856	-259,745	35,025
投资收益（损失以“－”号填列）	523,915	511,389	361,246	239,835
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	449,618	405,174	160,253	178,123
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,765,793	1,623,988	1,684,261	1,434,377
加：营业外收入	418,238	877,188	544,331	390,726
其中：非流动资产处置利得	942	4,288	72,179	28,545
减：营业外支出	919	3,162	86,477	1,986
其中：非流动资产处置损失	539	1,133	85,691	814
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,183,112	2,498,014	2,142,115	1,823,117
减：所得税费用	762,851	470,811	425,628	415,092
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,420,261	2,027,203	1,716,487	1,408,025
五、其他综合收益的税后净额	2,486,079	-54,757	411,397	127,872
（一）以后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净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	2,486,079	-54,757	411,397	127,872
1. 权益法下在被投资单位以后				

将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	2,486,079	-54,757	411,397	127,872
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	2,486,079	1,972,446	2,127,884	1,535,897
七、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

## 6、母公司现金流量表

单位：千元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013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	22,981,094	28,792,441	25,479,668	23,230,776
收到其他与经营活动有关的现金	1,274,243	2,540,164	2,012,604	2,099,154
经营活动现金流入小计	24,255,337	31,332,605	27,492,272	25,329,930
购买商品、接受劳务支付的现金	11,323,098	13,507,076	15,996,454	12,363,231
支付给职工以及为职工支付的现金	1,264,739	1,449,994	1,247,473	1,083,435
支付的各项税费	1,698,753	2,174,643	679,013	1,077,537
支付其他与经营活动有关的现金	1,292,007	2,090,129	1,644,724	1,759,174
经营活动现金流出小计	15,578,597	19,221,842	19,567,664	16,283,377
经营活动产生的现金流量净额	8,676,740	12,110,763	7,924,608	9,046,553
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	0	1,500,000	1,188,931	1,090,000
取得投资收益收到的现金	6,492	27,119	79,965	62,549
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,717	1,615,912	886,321
收到其他与投资活动有关的现金	283,235	438,990	976,842	594,642
投资活动现金流入小计	289,727	1,970,826	3,861,650	2,633,512
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,734,805	8,108,794	5,458,935	8,692,259
投资支付的现金	4,112,667	-	1,500,000	5,190,340
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,657,758	2,562,133	673,217
支付其他与投资活动有关的现金		-	460,000	497,000

投资活动现金流出小计	5,847,472	9,766,552	9,981,068	15,052,816
投资活动产生的现金流量净额	-5,557,745	-7,795,726	-6,119,418	-12,419,304
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	16,403,584			
取得借款收到的现金	11,581,089	16,690,000	30,250,906	32,146,962
收到其他与筹资活动有关的现金	5,989,070	7,557,500	7,990,146	2,050,000
筹资活动现金流入小计	33,973,743	24,247,500	38,241,052	34,196,962
偿还债务支付的现金	15,081,443	21,872,083	32,374,771	24,748,628
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,227,388	3,728,340	3,546,113	3,387,145
支付其他与筹资活动有关的现金	943,322	5,010,574	6,347,087	3,616,651
筹资活动现金流出小计	18,252,153	30,610,997	42,267,971	31,752,424
筹资活动产生的现金流量净额	15,721,590	-6,363,497	-4,026,919	2,444,538
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		97,810	9,013	-6,265
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	18,840,585	-1,950,650	-2,212,716	-934,478
加：期初现金及现金等价物余额	11,008,689	12,959,339	15,172,055	16,106,533
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	29,849,274	11,008,689	12,959,339	15,172,055

## (二) 合并报表范围的变化情况

### 1、2013 年度合并报表范围的变化

#### (1) 本年度新纳入合并范围的公司情况

单位：千元

	购入日	2013/12/31 净资产	2013 年度净亏损
海南福顺	2011 年 3 月	1,080,297	-13,864

#### (2) 本年度不再纳入合并范围的公司情况

### 2、2014年度合并报表范围的变化

#### (1) 本年度新纳入合并范围的公司情况

##### (a) 本年度发生的同一控制下的企业合并

单位：千元

被合并方名称	取得比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	2014 年 1 月 1 日至合并日被合并方的收入	2014 年 1 月 1 日至合并日被合并方的净利润	2013 年被合并方的收入	2013 年被合并方的净利润	2014 年 1 月 1 日至合并日被合并方的经营活动现金流量	2014 年 1 月 1 日至合并日被合并方现金流量净额
--------	------	----------------	-----	----------	---------------------------	----------------------------	---------------	----------------	---------------------------------	------------------------------

祥鹏航空	86.68%	祥鹏航空和本公司在合并前后均受大新华航空最终控制且该控制并非暂时性的	2014年3月28日	本公司实际取得祥鹏航空控制权的日期	918,901	29,968	3,511,534	101,884	1,099,192	-420,285
------	--------	------------------------------------	------------	-------------------	---------	--------	-----------	---------	-----------	----------

(b) 2014年因新设立而纳入合并范围的子公司清单:

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本
				直接	间接	
乌鲁木齐航空	乌鲁木齐	乌鲁木齐	交通运输	86.32		3,000,000 千元
福州航空	福州	福州	交通运输	60.00		2,000,000 千元

(2) 本年度不再纳入合并范围的公司情况

无

### 3、2015年度合并报表范围的变化

(1) 本年度新纳入合并范围的公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本
				直接	间接	
海南航空商贸	香港	香港	投资	100%	-	1 港币

(2) 本年度不再纳入合并范围的公司情况

无

### 4、2016年1-9月度合并报表范围的变化

无

### (三) 最近三年一期主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标具体如下：

项目	2016年-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率(%)	59.81	69.24	73.99	75.48
流动比率(倍)	1.45	0.79	0.75	0.63
速动比率(倍)	1.45	0.79	0.75	0.63
基本每股收益(元/股)	0.27	0.246	0.213	0.177
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.246	0.213	0.177
加权平均净资产收益率(%)	8.84	10	9	8

### (四) 简要管理层分析与讨论

根据公司实际情况，合并报表口径财务数据能较全面地反映出公司整体财务

状况，因此公司管理层以最近三年及一期的合并财务数据为基础，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析和讨论。

## 1、资产结构分析

最近三年及一期，公司资产情况如下：

单位：千元

项目	2016年-9-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	44,889,682	29.35%	23,550,785	18.78%	28,789,417	23.60%	27,784,425	24.67%
非流动资产合计	108,032,824	70.65%	101,830,442	81.22%	93,192,624	76.40%	84,832,663	75.33%
资产总计	152,922,506	100%	125,381,227	100%	121,982,041	100%	112,617,088	100%

2016年9月末、2015年末、2014年末及2013年末，公司总资产分别152,922,506千元、125,381,227千元、121,982,041千元和112,617,088千元。2014年末，公司总资产较2013年末增加9,364,953千元，增长8.32%。2015年末公司总资产较2014年末增加3,399,186千元，增长2.79%。2016年9月末较2015年末公司总资产增加元27,541,279千元，增长21.97%。近三年及一期内公司总资产不断增长，是由于公司机队规模扩大。

近三年及一期，公司的流动资产占资产总额的平均比例为24.37%，非流动资产的平均占比为75.63%。其中，货币资金、固定资产、长期股权投资是公司资产的重要组成部分。

## 2、负债结构分析

单位：千元

项目	2016年-09-30		2015-12-31		2014-12-31-		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	30,992,220	33.88%	29,727,817	34.24%	38,545,999	42.71%	43,881,947	51.62%
非流动负债合计	60,474,333	66.12%	57,088,968	65.76%	51,711,297	57.29%	41,123,338	48.38%
负债总计	91,466,553	100%	86,816,785	100%	90,257,296	100%	85,005,285	100%

2016年9月末、2015年末、2014年末及2013年末，公司的负债总额分别为91,466,553千元、86,816,785千元、90,257,296千元和85,005,285千元。2014年末公司负债总额较2013年末增加5,252,011千元，增长6.18%，2015年末公司负债总额较2014年末减少3,440,511千元，下降3.81%。2016年9月末公司负债总额较2015年末增加4,649,768千元，增长5.36%，主要是公司融资

规模增大所致。

从负债构成来看，公司以非流动负债为主。2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，公司的流动负债占负债总额的平均比例为 40.49%，非流动负债的平均占比为 59.51%。其中，长期借款、短期借款、应付债券和长期应付款是公司负债的重要组成部分。

### 3、现金流量分析

单位：千元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,817,623	12,536,467	6,004,642	10,747,616
投资活动产生的现金流量净额	-6,746,445	-7,807,944	-6,312,266	-16,832,642
筹资活动产生的现金流量净额	16,793,324	-6,843,225	460,477	3,933,560

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度及 2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 11,817,623 千元、12,536,467 千元、6,004,642 千元和 10,747,616 千元。2014 年公司经营活动产生的现金流量净额为 6,004,642 千元，同比下降 44.13%，主要原因系应付款项结算周期缩短所致。2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额 12,536,467 千元，同比增长 108.78%，主要系航油价格下降使运输成本减少所致。2016 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 11,817,623 元，同比增加 18.90%，主要系航油成本下降，经营性支出减少所致。

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为 -6,746,445 千元、-7,807,944 千元、-6,312,266 千元和 -16,832,642 千元。2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 -6,312,266 千元，支出同比减少 62.50%，主要系公司对外投资减少所致。2015 年，公司投资活动产生的现金流量净额为 -7,807,944 千元，同比下降 23.69%，主要系公司上年度处置固定资产所致。2016 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额为 -6,746,445 千元，支出同比增加 46.89%，主要系公司本报告期投资增加所致。

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度及 2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 16,793,324 千元、-6,843,225 千元、460,477 千元和 3,933,560 千元。2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 460,477 千元，同比下降

88.29%，主要是支付融资租赁款增加所致。2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-6,843,225 千元，同比下降 1,586.12%，主要是借款融资减少所致。2016 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 16,793,324 千元，较 2015 年同期增加 18,626,458 千元。主要系公司本报告期收到投资方投资款。

#### 4、偿债能力分析

项目	2016 年-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	1.4484	0.7922	0.7469	0.6332
速动比率（倍）	1.4477	0.7910	0.7453	0.6317
资产负债率（%）	59.81	69.24	73.99	75.48

最近三年及一期，公司财务状况良好，资产流动性较好，资产负债率处于合理水平，公司偿债能力较强、财务风险较低。

#### 5、近三年盈利能力分析

单位：千元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	30,811,958	35,225,439	36,043,771	33,276,254
营业利润	4,158,708	3,034,713	2,498,651	2,289,189
净利润	3,654,828	3,257,251	2,642,648	2,175,311
投资收益	747,711	978,153	804,651	696,383
营业外收入	539,984	883,940	728,831	475,429
净利润率（%）	11.86	9.25	7.33	6.54
加权平均净资产收益率（%）	8.84	10	9	8

最近三年及一期，公司盈利能力呈稳定增长趋势，主要是公司机队规模稳定增长，航油成本降低等因素助力航企业绩提升。

#### 6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

为顺应未来民航业高速增长的发展趋势，公司制定了“全面提升公司综合竞争实力，打造航空主业核心业务平台，建设智力密集、技术领先、管理优秀、资金雄厚并具备国际竞争力的世界级航空企业”的整体战略，倾力打造全球多基地营运，规模、运营能力、服务品质、安全运营水平居世界前列的航空公司。

##### （1）枢纽网络战略

持续推进“枢纽网络运营”战略，立足海南及北京两大核心枢纽，打造西安、

太原、广州、深圳、乌鲁木齐、福州等区域枢纽，持续优化航线网络，在海口、三亚、北京等核心市场保持较强的影响力，增强上海、广州、深圳、重庆等市场的竞争力。

### （2）阿米巴经营战略

运用先进的阿米巴管理策略，将公司划分为21家阿米巴单元，建立阿米巴内部购销体系，实现精细化管理；分解公司整体运营成本，创新性将“预算归口”与“内部购销”相结合，界定收入成本责任及建立阿米巴核算体系。各单位自发采取提升收入、控制成本和提高资源使用效率等措施，初步实现从管理向经营转变。

### （3）产品创新战略

对航空上下游产品在内容、运行和营销模式上进行创新，有针对性地提供各类更加卓越的产品及服务品质，建立完善的产品/服务管理体系。通过改善客舱布局选型，提升宽体机核心软硬件产品品质；升级A舱产品，推出贵宾礼遇升舱、多等级升舱券等配套产品，实现对高端客源的精准挖掘。

### （4）信息化管理战略

公司将持续围绕信息、保障、管控三大信息系统网，构建营销服务线、安全运行产品线、企业资源管理线等主要业务系统的信息化体系。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保情况

截至2016年9月30日，海南航空对关联方的担保金额为人民币52.63亿元，具体详见下表。

海南航空对关联方担保统计表

单位：千元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至2016年9月30日止担保是否已经履行完毕
(i)	短期借款					
1	海南航空	海航物流集团	80,000	2016-1-15	2017-1-15	否
2	海南航空	大新华航空	1,120,846	2015-9-18	2017-9-19	否

3	海南航空	海航集团	313,386	2016-6-27	2017-6-27	否
4	海南航空	扬子江快运	50,000	2016-5-20	2017-5-19	否
5	海南航空	天津航空	100,000	2016-3-17	2017-3-16	否
6	海南航空	天津航空	100,000	2015-3-24	2016-3-23	是
7	海南航空	海航航空集团	600,000	2015-9-8	2016-9-16	是
8	海南航空	大新华航空	300,000	2015-9-18	2016-9-2	是
小计			2,664,232			
(ii)	长期借款					
1	海南航空	海航航空集团	1,064,655	2012-9-18	2018-12-10	否
2	海南航空	扬子江快运	729,969	2014-7-14	2023-12-19	否
4	海南航空	大新华航空	1,499,802	2016-3-15	2019-5-31	否
5	海南航空	海航旅游集团	304,002	2015-6-23	2017-6-23	否
6	海南航空	海航航空集团	1,000,000	2014-6-6	2016-6-6	是
小计			5,598,428			
合计			8,262,659			

## (二) 未决诉讼或仲裁事项

截至 2016 年 9 月 30 日，公司及控股子公司无重大未决诉讼或仲裁事项。

## 六、备查文件

公司第八届董事会第二次会议决议。

特此公告。

海南航空股份有限公司

董事会

二〇一六年十二月十四日