

公司代码：600221、900945

公司简称：海南航空、海航 B 股

海南航空股份有限公司

2016 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）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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
A股	上海证券交易所	海南航空	600221
B股	上海证券交易所	海航B股	900945

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李瑞	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

2.1 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。

2.2 行业发展现状

2.2.1 国际航空运输业概况

根据国际航空运输协会(International Air Transport Association，简称“IATA”)2016 年底预估，2016 年全球航空旅客运输量增长 5.7%，达到 37.73 亿人次；全球航空货邮运输量增长 3.3%，将达

到 5,390 万吨。预测 2017 年全球航空旅客运输量增长 5%左右，将达到 40 亿人次；全球航空货邮运输量将增长 3.3%左右，达到 5,570 万吨。

2.2.2 国内航空运输业概况

根据中国民用航空局统计数据，中国民航 2015 年完成运输总周转量 851.7 亿吨公里，旅客运输量 43,618 万人次，货邮运输量 629.3 万吨，同比分别增长 13.8%、11.3%和 5.9%；预计 2016 年将完成运输总周转量 960.9 亿吨公里、旅客运输量 48,776 万人次、货邮运输量 666.9 万吨，同比分别增长 12.8%、11.8%和 6.0%。

伴随着中国经济的发展，中国航空运输业历经 60 余年的飞速发展，对世界航空运输市场的影响日益增加。按运输总周转量计算，中国自 2005 年以来已经连续 12 年在国际民用航空组织缔约国的排名稳居世界第二。



数据来源：中国民用航空局网站、《2015 年民航行业发展统计公报》

2.3 公司市场地位

海南航空是中国内地唯一一家 SKYTRAX 五星航空公司，致力于为旅客提供全方位无缝隙的航空服务。海南航空及旗下控股子公司共运营国内外航线 1000 余条，其中国内航线 900 余条，涉及海南、华北、东北、西北、中南、西南、华东和新疆等内陆所有省、区和直辖市；国际地区航线 140 余条，主要以亚洲、欧洲、美洲为主，涉及境外 42 个城市以及台北、台中、花莲和澳门 4 个地区城市。

海南航空专注打造国际国内高效互动的、品质型、卓越型世界级航空网络。紧密结合国家战略，实施差异化竞争策略，在打造北京核心门户枢纽外，构建第二、第三区域枢纽，加速开拓欧美澳市场，并形成规模经营，国内着力建设主要公商务市场精品航线网络，在重点区域市场实现国际网络与国内网络的高效互动，构建起区域网络优势。未来随着公司机队规模的不断扩大，公司将进一步提升运营规模和市场覆盖率，增强持续盈利能力，提升公司的行业竞争优势，实现公司可持续发展的战略目标。海南航空自设立二十多年以来，逐步建立以航空客、货运输业务为主要收入和利润来源的盈利模式。报告期内，海南航空主营业务突出，没有发生重大变化。

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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	148,144,017	125,381,227	18.15	121,982,041
营业收入	40,678,130	35,225,439	15.48	36,043,771
归属于上市公司股东的净利润	3,138,255	3,002,694	4.51	2,591,173
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,303,889	2,206,849	4.40	2,028,576
归属于上市公司股东的净资产	55,960,539	33,481,556	67.14	28,651,635
经营活动产生的现金流量净额	12,287,089	12,536,467	-1.99	6,004,642
基本每股收益（元/股）	0.210	0.246	-14.63	0.213
稀释每股收益（元/股）	0.210	0.246	-14.63	0.213
加权平均净资产收益率（%）	7	10	减少3个百分点	9

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	10,082,758	8,913,233	11,815,967	9,866,172
归属于上市公司股东的净利润	1,441,057	232,282	1,729,949	-265,033
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,390,833	-73,356	1,665,439	-679,027
经营活动产生的现金流量净额	5,807,156	2,470,237	3,540,230	469,466

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）						491,317
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						482,193
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	报告期内增	期末持股数量	比例	持有有限售条	质押或冻结情况	股

(全称)	减		(%)	件的股份数量	股份状态	数量	东性质
大新华航空有限公司	60,000,000	4,089,167,580	24.33	0	质押	4,008,032,301	其他
海口美兰国际机场有限责任公司	0	862,848,902	5.13	0	质押	812,000,000	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	825,055,865	825,055,865	4.91	825,055,865	无		其他
海航集团有限公司	0	593,941,394	3.53	0	质押	590,000,000	其他
长江租赁有限公司	0	517,671,098	3.08	0	质押	517,671,098	其他
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	460,893,854	460,893,854	2.74	460,893,854	无		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	460,893,854	460,893,854	2.74	460,893,854	无		其他
中铁信托有限责任公司—中铁信托·海南	460,893,854	460,893,854	2.74	460,893,854	无		其他

航空定向增发权益投资集合资金信托计划							
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	460,893,854	460,893,854	2.74	460,893,854	无		其他
申万菱信基金—工商银行—陕西省国际信托—陕国投·庆元8号定向投资集合资金信托计划	418,994,413	418,994,413	2.49	418,994,413	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大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，但不属于上市公司持股变动信息披露管理规定的一致行动人。长江租赁有限公司为海航集团有限公司间接控股子公司。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

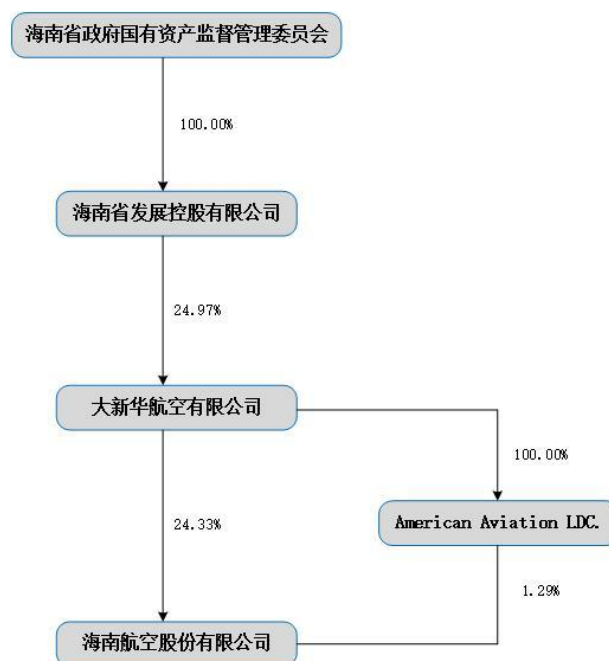
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



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



5. 公司债券情况

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.S H	2011 年 5 月 24 日	2021 年 5 月 24 日	1,440,000	6.20%	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
海南航空 1 期 BSP 票款	海航 101、海	123605、 123606、	2015 年 4	2017 年 1 月 23 日、2018	2,000,000	6.40%、 6.60%、	每年付息，到期	上海证券交易

债券资产 支持专项 计划优先 级资产支 持证券	航 102、 海航 103、海 航 104	123607、 123608	月 10 日	年 1 月 23 日、2019 年 1 月 23 日、 2020 年 1 月 23 日		7.20%、 7.55%	还本	所
海南航空 2 期 BSP 票款 债券资产 支持专项 计划优先 级资产支 持证券	海航 201、 海航 202、 海航 203	123907、 123908、 123909	2015 年 9 月 17 日	2018 年 6 月 23 日、2020 年 4 月 23 日、2020 年 6 月 23 日	2,000 ,000	5.55%、 5.80%、 6.10%	每年付 息，到期 还本	上海证 券交易 所
海南航空 3 期 BSP 票款 债券资产 支持专项 计划优先 级资产支 持证券	海航 301、 海航 302、 海航 303	142022、 142023、 142024	2016 年 8 月 18 日	2018 年 11 月 23 日、 2019 年 9 月 23 日、2020 年 11 月 23 日	2,000 ,000	4.30%、 5.15%、 5.80%	每年付 息，到期 还本	上海证 券交易 所
2012 年云 南祥鹏航 空有限责 任公司公 司债券	12 滇祥 航	124102	2012 年 12 月 14 日	2019 年 12 月 13 日	700,0 00	7.29%	每年付 息，到期 一还本	上海证 券交易 所
云南祥鹏 航空有限 责任公司 2015 年度 第一期资 产支持票 据	15 祥鹏 航空 ABN001 A、 15 祥鹏 航空 ABN001 B、 15 祥鹏 航空 ABN001 C、 15 祥鹏 航空 ABN001 D、 15 祥鹏 航空 ABN001 E	08156400 1、 08156400 2、 08156400 3、 08156400 4、 08156400 5	2015 年 3 月 26 日	2016 年 3 月 27 日、2017 年 3 月 27 日、2018 年 3 月 27 日、 2019 年 3 月 27 日、2020 年 3 月 27 日、	1,600 ,000	6.80%、 7.00%、 7.50%、 7.80%、 8.2%	每年付 息，到期 还本	中国银 行间市 场交易 商协会

美元债券	美元债		2013年2月7日	2020年2月7日	3,048,450	3.625%	每年付息,到期还本	新加坡交易所
海南航空股份有限公司2014年度第一、二、三期非公开定向债务融资工具	2014海南航空PPN001、2014海南航空PPN002、2014海南航空PPN003	031490677、031490819	2014年8月1日、2014年9月17日、2014年10月14日	2017年8月1日、2017年9月17日、2017年10月14日	3,200,000	7.20%、7.40%	每年付息,到期还本	中国银行间市场交易商协会
狮城债券	狮城债		2014年5月23日、2014年6月18日	2017年5月23日、2017年6月18日	3,000,000	6.25%	每年付息,到期还本	新加坡交易所
海南航空股份有限公司2014年度第一期中期票据	14海南航空MTN001	101456019	2014年5月27日	2019年5月9日	400,000	8%	按年付息、到期一次还本	上海清算所

5.2 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年跟踪评级结果为AAA,评级展望稳定。本报告期上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“11海航01”、“11海航02”公司债券的信用状况进行了跟踪分析,出具了《海南航空股份有限公司2011年公司债券跟踪评级报告》,主体评级为AAA、展望评级为稳定、债项评级为AAA。

公司之子公司祥鹏航空2012年委托鹏元资信评估有限公司对2012年云南祥鹏航空有限责任公司公司债券的信用状况进行评级,并出具《云南祥鹏航空有限责任公司2012年7亿元公司债券信用评级报告》初始评级结果为AA+,2013年-2015年跟踪评级结果均为AA。本报告期内鹏元资

信评估有限公司对“12 滇祥航”公司债券的信用状况进行了跟踪分析，并出具《云南祥鹏航空有限责任公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告（2016）》，跟踪评级结果维持为主体信用等级为 AA，评级展望稳定。

公司于 2015 年委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2014 年海南航空股份有限公司第一期中期票据的信用状况进行评级，并出具《海南航空股份有限公司 2014 年度第一期中期票据评级报告（2015）》，主体评级为 AAA、展望评级为稳定、债项评级为 AAA。本报告期内公司委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2014 年海南航空股份有限公司第一期中期票据的信用状况进行评级，并出具《海南航空股份有限公司 2014 年度第一期中期票据跟踪评级报告（2016）》，主体评级为 AAA、展望评级为稳定、债项评级为 AAA。

2015 年公司委托联合信用评级有限公司对“海航 101--104”资产支持专项计划的信用状况进行评级，并出具《海南航空 1 期 BSP 票款债权资产支持专项计划信用评级报告》，初始评级结果为 AA+。

2015 年公司委托联合信用评级有限公司对“海航 201--203”资产支持专项计划的信用状况进行评级，并出具《海南航空 2 期 BSP 票款债权资产支持专项计划信用评级报告》，初始评级结果为 AAA。

本报告期内公司委托联合信用评级有限公司对“海航 3 期 BSP 票款债权资产支持专项计划”进行综合分析及评估，并出具《海南航空 3 期 BSP 票款债权资产支持专项计划信用评级报告》确定海航 3 期 01-03 资产支持证券的信用等级为 AAA。

5.3 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	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	54.18%	69.24%	下降 15.06 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.19	0.17	11.76
利息保障倍数	2.08	1.93	7.77

三、 经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

2016 年，实现收入 406.78 亿元，同比增长 15.48%。其中，实现运输收入 380.37 亿元，同比增长 14.99%；实现辅营收入 26.41 亿元，同比增长 22.95%；实现利润 34.10 亿元，同比增长 4.69%。

2016 年，公司实现总周转量 844,465 万吨公里，同比增长 23.82%；实现旅客运输量 4,702 万人，同比增长 21.83%；货邮运输量达 40.74 万吨，增长 5.88%。飞行班次达 32.27 万班次，增长 20.16%；飞行小时达 77.95 万小时，增长 22.41%。截至 2016 年 12 月 31 日，公司运营飞机共 238 架，机队分布情况如下表所示：

	2016 年 12 月 31 日				
	小计	自有	融资租赁	经营租赁	平均机龄
空客系列	33	4	6	23	3.8
A319	3	-	3	-	5.5

A320	8	-	3	5	2.2
A330-200	8	-	-	8	6.6
A330-300	14	4	-	10	3.0
波音系列	205	83	27	95	4.7
B737-700	17	4	2	11	6.0
B737-800	167	67	23	77	4.8
B767-300	3	1	2	-	14.3
B787-8	10	10	-	-	2.8
B787-9	8	1	-	7	0.3
合计	238	87	33	118	4.6

经营数据摘要:

	2016 年	2015 年	增加／减少
运输能力			
可用座位公里（万）	9,444,154	7,511,215	25.73%
国际	1,976,353	1,255,931	57.36%
国内	7,395,719	6,177,241	19.73%
地区	72,082	78,043	-7.64%
可用货运吨公里（万）	134,547	115,603	16.39%
国际	64,238	49,063	30.93%
国内	69,968	66,160	5.76%
地区	340	380	-10.53%
可用吨公里（万）	969,739	779,053	24.48%
运输量			
收入客公里（万）	8,295,127	6,623,952	25.23%
国际	1,581,213	1,019,840	55.05%
国内	6,656,625	5,539,642	20.16%
地区	57,290	64,469	-11.14%
收入货运吨公里（万）	113,157	97,832	15.66%
国际	50,462	36,172	39.50%
国内	62,568	61,519	1.71%
地区	127	141	-9.93%
乘客人数（千）	47,023	38,598	21.83%
国际	2,278	1,381	64.95%
国内	44,450	36,939	20.33%
地区	294	278	5.76%
货物及邮件（吨）	407,366	384,739	5.88%
飞行公里（万）	50,714	41,315	22.75%
轮档小时	779,520	636,824	22.41%
航班数目	322,675	268,527	20.16%

国际	13,191	8,219	60.49%
国内	307,228	258,244	18.97%
地区	2,256	2,064	9.30%
收入吨公里（万）	844,465	681,986	23.82%
载运率			
客座利用率（收入客公里／可用座位公里）	87.83%	88.19%	-0.36pts
国际	80.01%	81.20%	-1.19pts
国内	90.01%	89.68%	0.33pts
地区	79.48%	82.61%	-3.13pts
货物及邮件载运率（收入货运吨公里／可用货运吨公里）	84.10%	84.63%	-0.53pts
国际	78.55%	73.73%	4.82pts
国内	89.42%	92.99%	-3.57pts
地区	37.45%	36.98%	0.47pts
综合载运率（收入吨公里 /可用吨公里）	87.08%	87.54%	-0.46pts
飞机日利用率（每架飞机每日轮档小时）	10.07	9.67	0.4h

2. 导致暂停上市的原因

无。

3. 面临终止上市的情况和原因

无。

4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

无。

5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

无。

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。

无。

海南航空股份有限公司

2017年3月29日