

公司代码：600221、900945

公司简称：海航控股、海控 B 股

**海南航空控股股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

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

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

### 2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司主要业务及经营模式 本公司主要从事国际、国内（含港澳）航空客货邮运输业务；与航空运输相关的服务业务；航空旅游；机上供应品，航空器材，航空地面设备及零配件的生产；候机楼服务和经营；保险兼业代理服务（限人身意外险）。其中，定期、不定期航空客、货运输是本公司

司的主营业务。

## (二) 行业发展现状

1、国际航空运输业概况 国际航空运输协会(International Air Transport Association, 简称“IATA”)发布的 2018 年全球民航客运数据显示,按收入乘客公里(RPKs)计算,2018 年全球民航客运需求同比增长 6.5%,与 2017 年 8%的增幅相比有所放缓但仍属健康增长态势;民航客运运力增长 6.1%,满载率超过 2017 年创下的高点,达到创纪录的 81.9%。

2、国内航空运输业概况根据民航局初步统计结果,2018 年全行业完成运输总周转量 1,206.4 亿吨公里,旅客运输量 6.1 亿人次,货邮运输量 738.5 万吨,同比分别增长 11.4%、10.9%和 4.6%。根据国际货币基金组织(简称“IMF”)发布的报告,2018 年全球经济增长率估算为 3.7%,贸易紧张局势的升级是全球经济前景面临的主要风险。近年来中国经济增速减缓,但保持总体平稳,稳中有进的发展态势,2018 年以中国为首的亚太市场依然是航空客运增长最强劲的地区,收入客公里增幅 8.5%。中国目前是仅次于美国的第二大航空市场,且差距正在快速缩小。



数据来源:中国民用航空局网站、《2017 年民航行业发展统计公报》

(三) 公司市场地位 海航控股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。2018 年,海航控股及旗下控股子公司共运营国内外航线 2,000 余条,其中国内航线近 1,800 条(其中港澳台航线 16 条),涉及华北、东北、西北、中南、西南、华东和新疆等内陆所有省、区、直辖市以及台北和澳门 2 个地区城市;国际航线 244 条,航线覆盖亚洲、欧洲、北美洲和大洋洲,通航境外 63 个城市。海航控股专注打造国际国内高效互动的、品质型、规模化的卓越型世界级航空网络。紧密配合国家“民航强国”发展战略,在北京、广州、海口、深圳等 24 个城市建立航空营运基地/分公司。在全国机场吞吐量排名前二十的城市中,海航控股设

立营运基地或分公司的城市达 13 个。报告期内，海航控股深耕主营业务，聚焦民航客货运业务拓展，主营业务表现突出，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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	204,735,164	197,347,888	3.74	148,144,017
营业收入	67,763,934	59,903,948	13.12	40,678,130
归属于上市公司股东的净利润	-3,591,429	3,322,947	-208.08	3,138,255
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,084,511	2,567,472	-259.09	2,303,889
归属于上市公司股东的净资产	53,529,706	57,616,522	-7.09	55,960,539
经营活动产生的现金流量净额	9,224,580	12,960,134	-28.82	12,287,089
基本每股收益（元/股）	-0.230	0.182	-226.37	0.210
稀释每股收益（元/股）	-0.230	0.182	-226.37	0.210
加权平均净资产收益率（%）	-7.67	5.91	减少13.58个百分点	7.60

#### 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	16,808,845	16,132,570	19,413,946	15,408,573
归属于上市公司股东的净利润	1,337,660	-789,176	180,493	-4,320,406
归属于上市公司股东的扣	1,214,089	-1,061,313	44,834	-4,282,121

除非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-1,534,228	4,199,890	1,173,455	5,385,463

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

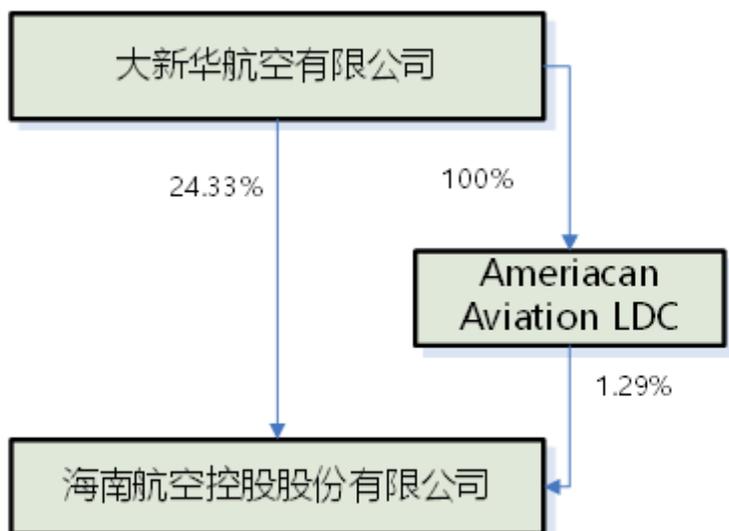
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					445,802		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					447,204		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售 条件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
大新华航空有限公司	0	4,089,167,580	24.33	0	质押	4,088,032,301	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	862,848,902	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	-86,061,200	738,994,665	4.40	0	无		其他

海航集团有限公司	0	593,941,394	3.53	0	质押	593,920,000	其他
长江租赁有限公司	0	517,671,098	3.08	0	质押	517,545,280	其他
中国证券金融股份有限公司	115,611,540	498,431,593	2.97	0	无		国有法人
招商财富—建设银行—中信信托—中信·航源金融投资集合资金信托计划	0	460,893,854	2.74	0	无		其他
华福基金—兴业银行—长安国际信托—长安信托·海航定增1号单一资金信托	0	460,893,854	2.74	0	无		其他
中铁信托有限责任公司—中铁信托·海南航空定向增发权益投资集合资金信托计划	0	460,893,854	2.74	0	无		其他
中信建投基金—华夏银行—西藏信托—西藏信托—顺景27号单一资金信托	0	460,893,854	2.74	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名无限售条件股东中大新华航空有限公司、海口美兰国际机场有限责任公司、海航集团有限公司存在关联关系。长江租赁有限公司为海航集团有限公司间接控股子公司。						
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

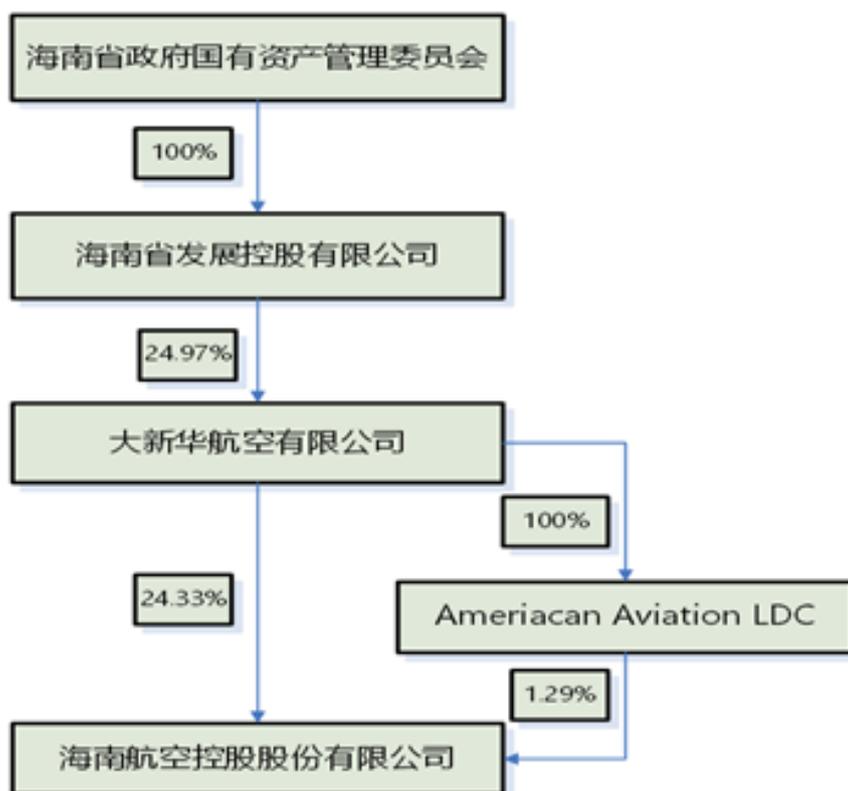
√适用 □不适用



注：上述股权结构图为截至 2018 年 12 月 31 日数据，本公司股东大新华航空有限公司于 2019 年 1 月 7 日至 2019 年 1 月 8 日减持 9,000,000 股，截至 2019 年 4 月 30 日大新华航空有限公司持股比例为 24.28%。减持详情请见公司于 2019 年 1 月 8 日对外披露的《关于股东所持公司部分股份被动减持的公告》（公告编号：2019-001）。

#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：上述股权结构图截至 2018 年 12 月 31 日数据，本公司股东大新华航空有限公司于 2019 年 1 月 7 日至 2019 年 1 月 8 日减持 9,000,000 股，截至 2019 年 4 月 30 日大新华航空有限公司持股比例为 24.28%。减持详情请见公司于 2019 年 1 月 8 日对外披露的《关于股东所持公司部分股份被动减持的公告》（公告编号：2019-001）。

#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

##### 5.1 公司债券基本情况

单位：千元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
海南航空股份有限公司 2011 年公司债券	11 海航 02	122071.SH	2011 年 5 月 24 日	2021 年 5 月 24 日	1,440,000	6.20	按年付息、到期还本	上海证券交易所

海南航空 1 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 103	123607	2015 年 4 月 10 日	2019 年 1 月 23 日	1,000,000	7.20	按年付息、到期还本	上海 证 券 交 易 所
	海航 104	123608		2020 年 1 月 23 日		7.55		
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 202	123908	2015 年 9 月 17 日	2020 年 4 月 23 日	1,300,000	5.80	按年付息、到期还本	上海 证 券 交 易 所
	海航 203	123909		2020 年 6 月 23 日		6.10		
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 302	142023	2016 年 8 月 18 日	2019 年 9 月 23 日	1,300,000	5.15	按年付息、到期还本	上海 证 券 交 易 所
	海航 303	142024		2020 年 11 月 23 日		5.80		
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	700,000	7.29	按年付息、到期还本	上海 证 券 交 易 所
云南祥鹏航空有限责任公司公开发行 2017 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)	17 祥鹏 01	143144	2017 年 6 月 16 日	2022 年 6 月 20 日	600,000	7.98	按年付息、到期还本	上海 证 券 交 易 所
云南祥鹏航空有限责任公司 2015 年度第一期资产支持票据	15 祥鹏航空 ABN001D	81564004	2015 年 3 月 26 日	2019 年 3 月 27 日	70,000	7.80	按年付息、到期还本	中 国 银 行 间 市 场 交 易 协 会
	15 祥鹏航空 ABN001E	81564005		2020 年 3 月 27 日		8.20		
美元债券	美元债		2013 年 2 月 7 日	2020 年 2 月 7 日	4,078,776	3.62	每 年 付 息, 到 期 还 本	新 加 坡 交 易 所
			2018 年 10 月 29 日	2020 年 10 月 29 日		12.00		

			日	月 29 日			本	
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 9 日	2019 年 5 月 9 日	400,000	8.00	按年付息、到期还本	上海清算所
天津航空有限责任公司 2015 年度第三期, 2016 年度第一、二期, 2017 年度第	16 津航空 PPN001	031668001	2016 年 1 月 7 日	2019 年 1 月 8 日	500,000	6.70	按年付息、到期还本	中国 银行 间 市 场 交 易 商 协 会
	16 津航空 PPN002	031667024	2016 年 10 月 19 日	2019 年 10 月 20 日	1,000,000	5.20	按年付息、到期还本	
	17 津航空 PPN001	031772019	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日	1,000,000	7.82	按年付息、到期还本	
一、二、三期非公开定向债务融资工具	17 津航空 PPN002	031790001	2017 年 6 月 26 日	2020 年 6 月 26 日	200,000	7.82	按年付息、到期还本	
	17 津航空 PPN003	031772044	2017 年 10 月 26 日	2020 年 10 月 26 日	500,000	7.11	按年付息、到期还本	
天津航空有限责任公司 2015 年度第二、三、四期, 2016 年度第一期理财直融	2016 年第一期理财直融	16088038	2016 年 3 月 22 日	2019 年 3 月 22 日	300,000	6.30	按年付息、到期还本	中国 银行 间 市 场 交 易 商 协 会
天津航空有限责任公司 2016 年度第一、二、三、四期中期票据, 2017 年第一期中期票据	16 津航 MTN002	101669028	2016 年 9 月 5 日	2019 年 9 月 1 日	600,000	4.15	按年付息、到期一次还本	中国 银行 间 市 场 交 易 商 协 会
	16 津航 MTN003	101669030	2016 年 9 月 23 日	2019 年 9 月 21 日	500,000	3.96	按年付息、到期一次还本	
海南航空控股股份有限公司 公开发行 2018 年可续期公司债券	18 海航 Y1	136960	2018 年 9 月 14 日	2021 年 9 月 14 日	500,000	7.60	按年付息、到期一次还本	上海 证 券 交 易 所
	18 海航 Y2	136956	2018 年 9 月 27 日	2021 年 9 月 27 日	800,000	7.45	按年付息、到期一次	

							还本
	18 海航 Y3	136946	2018 年 10 月 19 日	2021 年 10 月 19 日	1,500,000	7.45	按年付息、 到期一次 还本
	18 海航 Y4	136934	2018 年 11 月 5 日	2021 年 11 月 5 日	800,000	7.35	按年付息、 到期一次 还本
	18 海航 Y5	136901	2018 年 11 月 27 日	2021 年 11 月 27 日	1,400,000	7.30	按年付息、 到期一次 还本

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

公司每年均按时偿还到期的债券本金及利息。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司于 2011 年委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2011 年公司债券的信用状况进行评级,并出具《海南航空股份有限公司 2011 年公司债券信用评级报告》,初始评级结果为 AA+,2012 年-2014 年跟踪评级结果均为 AA+。2015 年-2017 年跟踪评级结果为 AAA,评级展望稳定。本报告期内上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《海南航空控股股份有限公司 2011 年公司债券跟踪评级报告》,“11 海航 02”的主体评级为 AAA、展望评级为稳定、债项评级为 AAA。

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-2016 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 2018 年跟踪信用评级报告》,跟踪评级结果维持为主体信用等级为 AA,评级展望稳定。

公司之子公司祥鹏航空 2017 年委托联合信用评级有限公司对云南祥鹏航空有限责任公司公开发行 2017 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)的信用状况进行评级,并出具《云南祥鹏航空有限责任公司公开发行 2017 年公司债券(面向合格投资者)信用评级报告》,初始评级结果为主体信用等级 AA,债券信用等级 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《海南航空控股股份有限公司 2014 年度第一期中期票据跟踪评级报告（2018）》，主体评级为 AAA、展望评级为稳定、债项评级为 AAA。

公司之子公司天津航空本报告期委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对天津航空有限责任公司 2016 年度第二期、第三期中期票据的信用状况进行评级，并出具《天津航空有限责任公司中期票据跟踪评级报告》，主体评级为 AA+、展望评级为稳定、债项评级为 AA+。

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。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	66.42	62.52	3.90
EBITDA 全部债务比	0.05	0.12	-58.33
利息保障倍数	0.05	1.87	-97.06

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现收入 677.64 亿元，同比增长 13.12%。其中，实现运输收入 644.82 亿元，同比增长 13.67%；实现辅营收入 32.82 亿元，同比增长 3.25%；实现净利润-36.48 亿元，同比下降 193.98%。2018 年，公司实现总周转量 1,399,853 万吨公里，同比增长 15.06%；实现旅客运输量 7,988 万人，同比增长 11.42%；货邮运输量达 55.91 万吨，增长 16.66%。飞行班次达 57.93 万班次，增长 7.49%；飞行小时达 136.92 万小时，增长 11.19 %。截至 2018 年 12 月 31 日，公司运营飞机共 463 架，机队分布情况如下表所示：

2018年12月31日					
	小计	自有	融资租赁	经营租赁	平均机龄
波音系列	286	90	24	172	4.8
B737-700	15	5	2	8	6.2
B737-800	223	65	22	136	5.4
B737-8	13	4		9	0.4
B787-8	10	10			4.9
B787-9	25	6		19	1.3
空客系列	98	11	11	76	3.5
A319	3		3		7.5
A320	52	2	8	42	3
A321	2			2	0.9
A330-200	13			13	6.3
A330-300	26	9		17	5
A350-900	2			2	0.2
巴工系列	79	45	14	20	6.9
E145	9	4	5		9.4
E190	50	41	9		8.5
E195	20			20	1.7
合计	463	146	49	268	5

经营数据摘要:

	2018年	2017年	增加/减少
运输能力			
可用座位公里(万)	16,432,897	14,084,320	16.68%
国际	4,106,298	3,277,319	25.29%
国内	12,258,394	10,736,721	14.17%
地区	68,204	70,280	-2.95%

可用吨公里（万）	1,635,124	1,427,541	14.54%
国际	481,657	390,745	23.27%
国内	1,147,625	1,030,736	11.34%
地区	5,841	6,060	-3.61%
运输量			
收入客公里（万）	13,890,870	12,122,348	14.59%
国际	3,011,201	2,461,337	22.34%
国内	10,828,330	9,608,871	12.69%
地区	51,339	52,139	-1.53%
收入货运吨公里（万）	177,782	148,011	20.11%
国际	100,855	80,126	25.87%
国内	76,678	67,664	13.32%
地区	249	220	12.96%
乘客人数（千人）	79,877	71,690	11.42%
国际	4,623	3,993	15.78%
国内	74,950	67,407	11.19%
地区	303	290	4.53%
货物及邮件（吨）	559,140	479,300	16.66%
飞行公里（万）	87,226	77,571	12.45%
轮档小时	1,369,240	1,231,388	11.19%
航班数目	579,318	538,972	7.49%
国际	28,783	25,460	13.05%
国内	548,115	511,103	7.24%
地区	2,420	2,409	0.46%
收入吨公里（万）	1,399,853	1,216,604	15.06%
载运率			
客座利用率（收入客公里／可用	84.53%	86.07%	-1.54

座位公里)			
国际	73.33%	75.10%	-1.77
国内	88.33%	89.50%	-1.17
地区	75.27%	74.19%	1.08
综合载运率(收入吨公里/可用吨公里)	85.61%	85.22%	0.39
飞机日利用率(每架飞机每日轮档小时)	9.12	9.31	-0.19

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (一) 会计政策变更的主要内容

根据财政部《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》的相关规定，公司将变更会计政策。公司计划自 2019 年第一季报起执行新金融工具准则，并按照新金融工具准则的规定编制 2019 年 1 月 1 日以后的公司财务报表。涉及的变更如下：

金融资产分类由现行的“四分类”改为“三分类”，减少了金融资产类别。变更前，公司按照持有金融资产的意图和目的不同，将金融资产分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“持有至到期投资”、“贷款和应收款项”和“可供出售金融资产”。变更后，公司将以持有金融资产的业务模式和合同现金流量特征作为金融资产的判断依据，将金融资产分为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。同时，在准则转换日，公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照本准则第六十五条规定确认股利收入。

### (二) 本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司 2019 年 3 月 31 日和 2018 年 12 月

31 日资产总额、负债总额和净资产总额，以及 2019 年 1-3 月和 2018 年 1-12 月净利润未产生影响。

除上述事项外，其他由于新准则的实施而进行的会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响，也无需进行追溯调整。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用