

证券代码: 000099

证券简称: 中信海直

公告编号: 2017-047



中信海洋直升机股份有限公司

2017 年半年度报告

2017 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

公司负责人蒲坚、主管会计工作负责人王鹏及会计机构负责人(会计主管人员)余金树声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司面临的行业风险、管理风险、财务风险、重大资产重组事项相关风险等已在报告的相关部分说明，请投资者注意投资风险。《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为本公司选定的信息披露媒体，本公司所有信息均以在上述选定媒体刊登的信息为准。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	8
第四节 经营情况讨论与分析	10
第五节 重要事项.....	18
第六节 股份变动及股东情况	31
第七节 优先股相关情况	34
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	35
第九节 公司债相关情况	36
第十节 财务报告.....	37
第十一节 备查文件目录	107

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、中信海直	指	中信海洋直升机股份有限公司，根据文意需要亦包括其所有子公司
控股股东、中海直公司	指	中国中海直有限责任公司，根据文意需要亦指其前身中国中海直总公司、中国海洋直升机专业公司、中国海洋直升飞机专业公司
实际控制人、中信集团	指	中国中信集团有限公司，根据文意需要亦指其前身中国中信集团公司
维修公司	指	本公司控股子公司中信海直通用航空维修工程有限公司
海直通航	指	本公司控股子公司海直通用航空有限责任公司
海直租赁	指	本公司控股子公司中信海直融资租赁有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
LIBOR	指	伦敦银行同业拆放利率
HIBOR	指	香港银行同业拆放利率
BP	指	即基点，一个基点等于 1 个百分点的 1%，即 0.01%，100 个基点等于 1%
中海油	指	中海石油（中国）有限公司
中信富通	指	中信富通融资租赁有限公司
招银租赁	指	招银金融租赁有限公司
海油租赁	指	中海油国际融资租赁有限公司
浦银租赁	指	浦银金融租赁股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
欧洲直升机公司	指	欧洲直升机公司，现更名为空客直升机公司
飞行架次	指	一架航空器每起降一次，视为一个飞行架次
飞行架月	指	一架航空器每飞行一个合同月，视为一个飞行架月
代管	指	通用航空企业按照民航局有关要求向航空器所有权人提供的管理及航空专业服务。本文中的代管，特指本公司为客户拥有的飞行器提供委托管理(包括提供飞行人员及机务维修人员、航材采购和送修、航空器适航维修服务、作业安全管理等)，并面向非特定客户公开经营并根据合同约定方式收取代管费用的通用航空经营模式
万架次率	指	每飞行一万架次的发生次数

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中信海直	股票代码	000099
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中信海洋直升机股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中信海直		
公司的外文名称（如有）	CITIC OFFSHORE HELICOPTER CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	COHC		
公司的法定代表人	蒲坚		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐树田	王洁
联系地址	深圳市南山区南海大道 3533 号深圳直升机场	深圳市南山区南海大道 3533 号深圳直升机场
电话	0755-26723146	0755-26726431
传真	0755-26723146	0755-26726431
电子信箱	xushutian@cohc.citic	wangjie@cohc.citic

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	553,636,609.09	525,107,647.08	5.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	41,321,786.45	41,705,191.71	-0.92%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,724,129.76	41,699,848.48	-26.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	140,554,194.00	-44,262,552.07	417.55%
基本每股收益（元/股）	0.0682	0.0688	-0.87%
稀释每股收益（元/股）	0.0682	0.0688	-0.87%
加权平均净资产收益率	1.44%	1.49%	-0.05%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,041,172,923.40	4,893,194,780.52	3.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,880,369,235.77	2,839,047,449.32	1.46%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-20,240.86	报告期固定资产清理损益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	391,000.00	报告期公司收到的政府企业年终考核奖、政府搜救奖励等。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,810,382.98	报告期公司确认的应收空客直升机公司赔偿款及安全奖励基金等。

减：所得税影响额	3,545,285.53	
少数股东权益影响额（税后）	38,199.90	
合计	10,597,656.69	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司立足通用航空，主营业务为通用航空飞行服务业务和通用航空维修业务，各项业务实行专业化管理，其中通用航空飞行服务中的海上石油直升机飞行服务和港口引航业务由母公司负责运营，其他通用航空飞行服务业务由控股子公司海直通航负责运营；通用航空维修业务由控股子公司维修公司负责运营。

海上石油：海上石油直升机飞行服务目前为公司主要收入来源，按合同架月数计算，公司继续保持约60%市场份额，居业内领先地位；在积极稳定国内市场份额的同时，公司及时布局，参与国际竞争，继续在缅甸从事海上石油飞行服务，是国内首个实现在海外为外方客户提供长期海上石油飞行服务的通航企业。

港口引航：公司目前是国内港口引航飞行的唯一提供商，继续在天津港、连云港、湛江港、青岛港等港口开展引航业务。

陆上通航：公司控股子公司海直通航负责运营航空护林、电力巡线、直升机代管、央视航拍、极地科考等陆上通航飞行业务。

通航维修：公司控股子公司维修公司负责运营通航维修业务，是空客直升机公司售后服务中心，具备空客直升机主力机型大修、全部桨叶及其他部附件修理资格。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期末公司股本为 60,607.04 万元，与期初一致，本报告期股本没有变化。报告期末股东权益合计 293,972.15 万元，比期初 287,613.17 万元，增加 6,358.98 万元，增幅为 2.21%，增加主要原因：报告期实现的净利润结转至未分配利润。
固定资产	报告期末固定资产账面价值 304,086.43 万元，比期初 313,933.86 万元，减少 9,847.43 万元，减幅为 3.14%，减少主要原因：报告期计提折旧致固定资产净值减少。
无形资产	报告期末无形资产 9,679.46 万元，较期初 9,873.37 万元，减少 193.91 万元，减幅为 1.96%，减少的主要原因：报告期无形资产摊销致净值减少所致。
在建工程	报告期末在建工程为 12,638.45 万元，较期初 10,902.67 万元，增加 1,735.78 万元，增幅为 15.92%，增加的主要原因：报告期机场改扩建工程、直升机大修及待安装的高价周转件、发动机及四大部件增加。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司逐步有序构筑海上石油、陆上通航、通航维修、通航培训和资本运营五大业务板块格局，已发展成为国家通用航空

领先企业。公司专业人才资源丰富；机队规模处行业领先水平；海上石油直升机飞行服务市场占有率稳固保持行业第一位；是目前唯一从事直升机引航作业、对国外客户提供飞行服务的通用航空企业；直升机代管、极地科考、航空护林等通用航空业务能力逐步增强；通用航空维修质量和管理水平稳步提升，维修范围进一步扩大。报告期核心竞争力无重大变化，公司将进一步提升核心竞争力，为公司持续健康发展提供保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017上半年公司顺利完成董事会、监事会换届工作，聘任了新的经营管理层，面对严峻的经营环境和越发激烈的市场竞争，公司勇抓机遇，积极应对各种困难和挑战，保持生产经营平稳运行，争取赢得新的成绩和突破。报告期公司全力稳固海上石油飞行服务市场，同时加大海外市场、港口引航、航空护林、直升机代管等其他通航业务开拓力度；设立中信海直融资租赁有限公司，全面推动各战略板块业务协调发展；与相关银行协商准备将部分外币借款币种变更为人民币，以降低未来人民币汇率变化风险；通过发行2017年第一期信托资产支持票据，盘活公司应收账款、改善债务结构；启动重大资产重组项目，优化业务结构，拓展新的业务方向和利润增长点，并按照相关要求稳步推进重大资产重组事项；报告期公司与中国民航管理干部学院全力推进海直（北京）通航技术培训有限公司（暂定名，以工商登记结果为准）筹建事项，目前该事项已经公司第六届董事会第五次会议审议通过，尚未获得对方审批批文；公司已与专业团队合资成立中信海直融资租赁有限公司，主要从事租赁、租赁交易咨询等业务，并于2017年3月30日领取了由天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局核发的营业执照。

通航飞行：报告期公司与海直通航合并飞行15,694架次，比上年同期增加1242架次，增幅8.59%；合并飞行13,203小时9分，比上年同期增加367小时26分，增幅2.86%。报告期无劫机炸机事件和空防事故，无维修重大事故和重大航空地面事故，无空管原因、机场原因、油料原因事故征候。

1、公司累计飞行13,904架次，比上年同期增加1,168架次，增幅9.17%；累计飞行11,430小时19分，比上年同期增加481小时7分，增幅4.39%。其中海上石油业务累计飞行10,430架次，比上年同期增加752架次，增幅7.77%；累计飞行9,144小时34分，比上年同期增加515小时19分，增幅5.97%。2、海直通航累计飞行1,790架次，比上年同期增加74架次，增幅4.31%；累计飞行1,772小时50分，比上年同期减少113小时41分，减幅6.03%。

通航维修：报告期维修公司完成并交付直升机1架；按进度正在进行大修的直升机10架；完成NDT工作5项，维修桨叶10片，起落架3台，绞车3台，主减速器1台及3项桨叶外派任务；对9个石油平台飞机加油设备检测共7次。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	553,636,609.09	525,107,647.08	5.43%	
营业成本	472,571,437.15	398,997,552.24	18.44%	
管理费用	44,755,367.45	34,920,751.84	28.16%	报告期计提职工安全奖励及新增纳入合并范围的新设子公司管理费用。
财务费用	25,040,074.32	36,074,048.72	-30.59%	报告期汇率变动影响汇兑损益金额。
所得税费用	14,114,116.42	13,890,606.31	1.61%	
经营活动产生的现金流量净额	140,554,194.00	-44,262,552.07	417.55%	报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加。
投资活动产生的现金流量净额	-144,795,822.40	-50,518,240.48	-186.62%	报告期购置交易性金融资产致投资活

				动现金流出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	73,233,071.83	-176,102,444.61	141.59%	报告期收到发行 17 中信海直 ABN001 优先的现金。
现金及现金等价物净增加额	68,737,898.07	-270,537,900.16	125.41%	报告期经营活动及筹资活动产生现金流量净额增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
通航运输	525,267,861.84	452,894,636.61	13.78%	4.97%	19.13%	-10.25%
通航维修	34,453,131.42	32,454,424.40	5.80%	14.90%	42.04%	-18.00%
分部间抵消	-6,084,384.17	-12,777,623.86				
合计	553,636,609.09	472,571,437.15	14.64%	5.43%	18.44%	-9.37%
分地区						
深圳	245,289,393.40	230,046,385.80	6.21%	1.61%	34.56%	-22.97%
湛江	85,419,250.85	55,696,867.07	34.80%	29.13%	8.61%	12.32%
上海	1,646,301.89	1,567,938.71	4.76%	-97.71%	-97.27%	-15.36%
北京	145,121,908.78	94,262,223.18	35.05%	26.17%	13.32%	7.36%
天津	31,602,359.96	52,443,314.32	-65.95%	-11.81%	30.74%	-54.01%
浙江	50,641,778.38	51,332,331.93	-1.36%			
分部间抵消	-6,084,384.17	-12,777,623.86				
合计	553,636,609.09	472,571,437.15	14.64%	5.43%	18.44%	-9.37%

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,243,835.62	4.03%	收到购买信托产品收益。	否
公允价值变动损益	427,003.67	0.77%	交易性金融资产的公允价值变动损益。	否
营业外收入	14,768,470.40	26.54%	主要包括空客直升机公司赔偿收入及安全奖励基金。	否
营业外支出	22,673.80	0.04%	固定资产清理损失。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	413,562,958.30	8.20%	109,951,268.68	2.32%	5.88%	报告期经营活动及筹资活动产生的现金流量净额增加。
应收账款	434,708,192.74	8.62%	477,419,325.56	10.06%	-1.44%	报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加。
存货	316,443,845.95	6.28%	391,511,289.71	8.25%	-1.97%	报告期减少直升机航材储备。
固定资产	3,040,864,319.11	60.32%	3,204,050,681.94	67.49%	-7.17%	报告期计提折旧致固定资产净值减少。
在建工程	126,384,510.61	2.51%	51,231,516.26	1.08%	1.43%	报告期待安装的高价周转件、发动机及四大部件增加。
短期借款	235,914,667.28	4.68%	223,290,003.93	4.70%	-0.02%	
长期借款	518,639,247.09	10.29%	674,124,073.88	14.20%	-3.91%	报告期根据合同条款归还国家开发银行及中国进出口银行长期借款。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产 (不含衍生金 融资产)		427,003.67			136,423,559.18		136,850,562.85
2.可供出售金 融资产	50,000,000.00						50,000,000.00
金融资产小计	50,000,000.00	427,003.67			136,423,559.18		186,850,562.85
上述合计	50,000,000.00	427,003.67			136,423,559.18		186,850,562.85
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面价值	受限原因
14架EC155、4架EC225、3架AS332L1直升机、2架S92直升机	1,680,039,114.62	长期借款合同抵押
2架KA32直升机	154,119,795.87	融资租赁合同抵押
3架KA32直升机	248,705,147.64	融资租赁合同抵押
合计	2,082,864,058.13	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
147,040,483.02	52,774,774.86	178.62%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
购置 7 架 EC225LP 型直升机项目的后 3 架延续至报告	其他	是	通航运输	0.00	319,185,720.50	自有资金及银行借款	60.76%	-1,702,450.42	14,186,330.48	最后一架直升机尚未交付。	2014 年 11 月 22 日	详见在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于购

期												置 7 架 EC225LP 型直升机合同进展的公告》(编号: 2014-057)。
海南东方通用机场	自建	是	通航运输	5,196,252.96	94,618,183.68	自有资金及银行借款				正在建设中	2016 年 07 月 13 日	详见在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《关于海南东方机场搬迁的公告》(编号: 2016-016)。
合计	--	--	--	5,196,252.96	413,803,904.18	--	--	-1,702,450.42	14,186,330.48	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
信托产品	无	中信基业 28 号信托项目	50,000,000.00	成本法计量	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,243,835.62	50,000,000.00	可供出售金融资产	自有资金
合计			50,000,000.00	--	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,243,835.62	50,000,000.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2015 年 09 月 19 日												
证券投资审批股东会公告披露日期 (如有)	2015 年 10 月 10 日												

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海直通用航空有限责任公司	子公司	为客户提供通用航空运输服务	通用航空	50,000,000.00	621,444,867.69	97,284,138.97	145,121,908.78	31,775,696.35	24,102,522.26

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中信海直融资租赁有限公司	新设	该子公司于 2017 年 3 月 30 日设立，目前正在开展租赁业务，截至报告期支付租金及人员费用等 130.18 万元。

主要控股参股公司情况说明

(1) 海直通用航空有限责任公司：2013年4月8日设立，2013年11月开始运营，经营范围为甲、乙、丙类通用航空业务，注册资本5,000万元人民币，公司出资占海直通航注册资本比例为93.97%。主要经营业务是执管、商务、救助、巡查、航拍等海上石油以外的通用航空业务。

(2) 中信海直通用航空维修工程有限公司：2001年6月4日设立的中外合资企业，注册资本500万美元，公司出资占维修公司注册资本比例为51%。主要经营范围：直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护。

(3) 中信海直融资租赁有限公司：2017年3月30日设立的中外合资企业，注册资本为2亿元人民币，公司出资占租赁公司注册资本比例为45%。主要经营范围：融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁交易咨询等。

八、公司控制的结构化主体情况

√ 适用 □ 不适用

公司第五届董事会第二十四次会议及2016年第一次临时股东大会审议通过《关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的议案》。2017年5月4日，公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元，次级发行总额为0.37亿元。次级资产支持票据不设预期收益率，由公司认购。公司作为信托的发起机构，有权取得募集资金净额和新增基础资产的购买价格款的金额。

公司同时担任信托的“差额补足方”和“资产服务机构”。

公司作为“差额补足方”，自愿对分配日前10个工作日信托专户内可供分配资金金额与分配日分配应付未付的税费、应付未付的保管费以及优先资产支持票的应付未付预期信托利益所需资金的差额承担差额补足义务。

公司作为“差额补足方”，约定如基础资产在入池基础资产清单列式的应收账款预计最迟清收日期当期及之前实际收到的回收款总额小于该基础资产项下于应收账款预计最迟清收日期当期应当收到的回收款金额之和，则由公司对该等差额部分的资金承担差额补足义务。

公司作为信托的“资产服务机构”，以公司名下银行账户作为直接收款账户，另开立监管账户作为回收款的归集账户，并按约定将每个资金归集期收到的所有回收款存入监管账户。

报告期末未发生需要公司履行的差额补足义务。

公司实际控制的结构化主体——上述应收账款信托资产支持票据为《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》中所规定的“结构化主体”。

九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业风险

(1) 主要收入来源较集中：公司主要收入来自海上石油直升机飞行业务，海上石油业发展状况对公司整体业绩影响较大。近年因国际原油价格持续低位运行，海上石油业务发展不理想，导致公司海上石油飞行服务业绩不佳。公司在最大限度保障海上石油直升机飞行业务市场份额和收益的同时加大陆上通航、通航维修、通航培训、资本运营等业务板块的发展力度，努力实现各业务板块协调发展，改变主要收入来源较单一的局面。

(2) 行业竞争加剧：通航业内除原有竞争对手外，随着新竞争者的介入和无人机等新技术的冲击，导致传统通航业的竞争日趋激烈。面对市场危机和竞争加剧，公司通过高质量的技术和服务实现差异化竞争，提高核心竞争力，赢得更多市场份额。

2、管理风险

(1) 生产安全风险：公司业务多元化，各业务差异明显，且作业环境复杂、机队规模和作业量较大，安全生产压力面临高度挑战。公司持续宣贯安全生产理念，坚持安全教育培训，完善安全管理制度，推进安全生产责任的落实，同时不断提升专业技术水平，确保安全生产。

(2) 人才流失风险：人才是公司保持和提升核心竞争力的重要因素。目前通航领域从业人员较实际需求缺口较大，业内各企业争夺人才较激烈，公司面临人才流失及未来业务拓展出现人才瓶颈的风险。公司继续健全人才培养体系，加大社会招聘、内部选聘、定向培养力度，强化人才后备队伍建设，优化薪酬管理、激励和奖惩制度，完善人才培养体系，稳固人才队伍，以期达到对该风险的有效控制。

3、财务风险

公司主要通过银行借款形式购置直升机，部分银行借款币种为外币，航材费支付主要也是外币，因此公司费用支出规

模受利率和汇率影响。利率、汇率的不确定性对公司业绩会造成一定影响。公司应谨慎借用金融工具，提高资金使用效率，同时加强国内外经济形势研判，统筹安排资金，规避资金风险。

4、重大资产重组事项相关风险

公司正在筹划重大资产重组事项，拟采用发行股份、支付现金或者两者相结合等方式购买实际控制人中国中信集团有限公司持有的中信医疗健康产业集团有限公司100%的权益，并相应进行部分募集配套资金。目前筹划的事项尚存在较大不确定性。公司已聘请专业中介机构正在努力推进各项相关工作，与交易方积极协调，保障重大资产重组相关事项顺利进行。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	38.79%	2017 年 02 月 10 日	2017 年 02 月 11 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（编号：2017-005）。
2016 年度股东大会	年度股东大会	38.79%	2017 年 06 月 14 日	2017 年 06 月 15 日	详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2016 年度股东大会决议公告》（编号：2017-028）。

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无					
资产重组时所作	无					

承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国中海直有限责任公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司控股股东中国中海直有限责任公司（前身为中国中海直总公司）向公司承诺不再发展与公司相同和有竞争的业务，并严格按照《公司法》中的有关规定，维护全体股东的合法权益，不干预公司的决策或利用控股股东地位作出不利小股东的行为。	1998 年 11 月 27 日	长期持续有效	正在履行中
	中国中海直有限责任公司	其他承诺	公司与中国中海直有限责任公司（下称“中海直”）于 2011 年 12 月 31 日续签了《深圳直升机场使用协议》。根据公司发行可转债的需要，中海直向公司出具了《承诺函》，就双方签订的《深圳直升机场使用协议》的有关事项作出进一步承诺，承诺内容如下： （1）本公司（指中海直，下同）具备并将切实维持《深圳直升机场使用协议》所需的一切批准、许可的效力和效果，并采取迅速的措施以取得该协议所需的其他批准、许可，并维持该等批准、许可的效力。（2）本公司将确保股份公司（指中信海直，下同）依《深圳直升机场使用协议》正常使用深圳直升机场及其配套设施，确保股份公司对深圳直升机场及其配套设施的使用不受任何第三方的干预或影响。（3）若因深圳直升机场土地权属出现争议而给股份公司造成直接或间接或可预见的损失，本公司将对上述损失给予赔偿。	2012 年 09 月 10 日	在合同有效期内长期持续有效	正在履行中
	中国中信集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司实际控制人中信集团向公司出具不进行同业竞争的承诺函的承诺事项是：（1）截至 2012 年 10 月 31 日，中信集团未直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。（2）自 2012 年 10 月 31 日起，中信集团将不直接或间接经营（包括但不限于单独、合伙经营，投资）与公司目前及未来的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。（3）自 2012 年 10 月 31 日起，凡中信集团有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与公司及公司子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，中信集团会将该等商业机会让予公司。（4）中信集团将促使其直接或间接控制的其他经济实体遵守上述(1)-(3)项承诺。如中信集团或其直接/间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给	2012 年 10 月 31 日	自 2012 年 10 月 31 日起生效。在中信集团作为公司实际控制人期间，此承诺函持续有效。	正在履行中

			公司造成经济损失，中信集团将承担相应的赔偿责任。			
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司及公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
中国中海直有限责任公司	公司控股股东	租赁房屋支付的押金	否	0.35	0	0	0.00%	0	0.35

关联债权对公司经营成果及财务状况的影响	应收关联方债权期末余额为控股子公司海直通航向中海直租赁房屋支付的押金，金额较少，对公司经营及财务状况无影响。
---------------------	--------------------------------------------------------

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期归还金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
天津信通融资租赁有限公司	同一实际控制人控制下的企业	融资租赁形成应付款	14,622.47	0	1,368.37	3.47%	203.96	13,254.10
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响	公司控股子公司海直通航根据已签订的直升机融资租赁相关协议向天津信通融资租赁有限公司支付融资租赁两架 Ka-32A11BC 直升机到期租金及利息。报告期海直通航支付租金及利息共计 176.29 万美元。此次融资租赁利于海直通航开展航空护林业务，对其改善财务状况有良好的促进作用。							

5、其他重大关联交易

√ 适用 □ 不适用

(1) 根据公司与中海直公司于2011年12月31日签订的《深圳直升机场使用协议》，双方经协商同意，标的物首年度（即2012年度）使用费为人民币500万元。自第二个年度起，每年使用费在上一年度使用费的基础上上浮，上浮幅度为上一年度使用费与我国上一年度居民消费价格指数（CPI）变动幅度的乘积，但使用费的增长率最高不得超过5%。协议有效期为10年，自2012年1月1日开始。报告期公司支付使用费为250万元。深圳直升机场担负着公司约60%的直升机起降与保障任务，该关联交易对公司经营活动正常进行十分必要，公司对此有较强的依赖性。

(2) 经公司第四届董事会第二十二次会议及2013年第三次临时股东大会审议通过，公司控股子公司海直通航向中信富通融资租赁2架KA-32型直升机，2014年8月20日海直通航与中信富通设立的SPV公司天津信直通航融资租赁有限公司签订2架Ka-32A11BC直升机的《直升机融资租赁协议》。2015年9月15日，海直通航与天津信直通航融资租赁有限公司和天津信通融资租赁有限公司（中信富通为此项目新设的专项公司）三方签署《直升机租赁合同转让与修订协议》，天津信直通航融资租赁有限公司将原《直升机融资租赁协议》通过概括转让的方式，转让给新出租人天津信通融资租赁有限公司。经公司第六届董事会第一次会议审议通过关于公司子公司海直通航将中信富通融资租赁外币长期借款币种变更为人民币的议案，浦银租赁提供了人民币置换方案，鉴于目前市场环境及资金成本的影响，该项目目前尚未执行，公司将根据进展情况及时进行信息披露。报告期公司支付融资租赁两架Ka-32A11BC直升机到期租金及利息共计176.29万美元。

(3) 经公司第五届董事会第十次会议审议通过，公司向海油租赁售后回租3架EC-155型直升机，并与海油租赁签署《售后回租协议》，2014年10月31日收到转让价款119,368,306.39元。报告期按照协议支付租金及手续费21,705,796.28元。

(4) 经公司第五届董事会第十七次会议及2015年第三次临时股东大会审议通过《公司关于委托理财暨关联交易的议案》，公司于2015年10月14日向中信信托有限责任公司购买“中信基业28号重庆兴荣应收账款流动化信托项目”信托产品，投资金额为5,000万元，投资年限为2年，资金来源为公司自有资金，预期年化收益率为9%，报告期收到投资收益2,243,835.62元。

(5) 经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过公司《关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的议案》，公司通过中信信托以发行应收账款信托资产支持票据的方式进行融资。2016年12月9日公司收到交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2016]ABN8号），同意接受公司资产支持票据注册金额为3.52亿元。2017年5月4日，公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元，次级发行总额为0.37亿元。2017年5月9日本期票据发行所募集资金已到公司账户。按照信托协议约定，该信托产品监管账户内的闲置资金可以用于再投资，投资范围为在金融机构进行银行存款或其他风险可控、变现能力强的现金管理类产品。截至报告期末，该项目闲置资金用于购置中信·信惠现金管理型金融投资集合资金信托计划1201期的期末余额为136,850,562.85元；报告期确认的该信托计划公允价值变动损益金额为427,003.67元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
2011-028 第四届董事会第七次会议决议公告	2011 年 12 月 30 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-029 公司与中国中海直总公司关于签订《深圳直升机场使用协议》的公告	2011 年 12 月 30 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2013-047 第四届董事会第二十二次会议决议公告	2013 年 11 月 22 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2013-048 公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机暨关联交易的公告	2013 年 11 月 22 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2013-053 2013 年第三次临时股东大会决议公告	2013 年 12 月 11 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2014-036 公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机并签订《直升机融资租赁协议》的公告	2014 年 08 月 20 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2017-006 公司第六届董事会第一次会议决议公告	2017 年 02 月 11 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2014-054 第五届董事会第十次会议决议公告	2014 年 10 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2014-055 公司关于与海油租赁进行 3 架 EC-155 型直升机售后回租暨关联交易的公告	2014 年 10 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2014-056 公司与海油租赁签订 3 架 EC-155 型直升机售后回租的关联交易公告	2014 年 11 月 04 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015-034 第五届董事会第十七次会议决议公告	2015 年 09 月 19 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015-035 公司关于委托理财暨关联交易的公告	2015 年 09 月 19 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2015-039 2015 年第三次临时股东大会决议公告	2015 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016-024 第五届董事会第二十四次会议决议公告	2016 年 10 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2016-025 关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的公告	2016 年 10 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2017-022 关于应收账款信托资产支持票据成功发行的公告	2017 年 05 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司2014年3月向爱尔兰MILESTONEAVIATIONGROUP经营租赁1架S-92型直升机，租赁期自2014年3月10日至2019年3月9日，租赁期为5年，起租日为2014年4月24日。报告期公司按照合同规定按月支付租金30万美元，合计支付租金180万美元。为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
公司	欧洲直升机公司	7架 EC225LP 型直升机	2011年12月19日			无		合同谈判定价	122,632.3	否	无	截至报告期末，公司购置的7架 EC225LP 型直升机尚有1架未交付。	2011年12月21日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《公司关于签订购置7架 EC225LP 型直升机的公告》(公告编号: 2011-026)
海直通航	中信富通设立的	融资租赁2架 KA-32 型直升机	2014年08月20日			无		合同谈判定价	20,778.08	是	中信富通与公司为同一实际控制人中	执行情况详见本报告第五节十二之5、	2014年08月20日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网

	SPV 公司 天津 信直 通航 融资 租赁 有限 公司										国中信集 团有限公 司控制的 企业	(2)	(www.cninfo.com.cn) 上披露的《公司关于控股子公司海直通航向中信富通融资租赁 2 架 Ka-32 型直升机暨关联交易进展情况的公告》(公告编号: 2014-036)	
公司	海油 租赁	3 架 EC-155 型 直升机	2014 年 10 月 31 日	11,936.83		无		合同 谈判 定价	13,282.49	是	董事赵宏 剑任海油 租赁高管	执行情况 详见本报 告第五节 十二之 5、 (3)	2014 年 11 月 04 日	《中国证券报》、 《证券时报》、《上 海证券报》和巨潮 资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《公 司关于与海油租赁 签订 3 架 EC-155 型 直升机售后回租协 议的公告》(公告编 号: 2014-056)
海直 通航	天津 招银 津三 十四 租赁 有限 公司	融资租赁 三架 Ka-32A11 BC 直升 机	2015 年 06 月 18 日			无		合同 谈判 定价	25,169.19	否	无	执行情况 详见本报 告第五节 十七	2015 年 08 月 18 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《公 司 2015 年半年度报 告》(公告编号: 2015-029)

4、公司向有关银行申请综合授信额度及长期借款合同的执行情况

授信银行	申请额度 (万元)	获批额度 (万元)	期初贷款 (万元)	本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末余额 (万元)	年利率 (%)	贷款 期限	币种
招商银行深 圳南油支行	30,000	30,000	5000			5000	4.13%	1年	人民币
			138.98			138.98	0.577%	1年	欧元
上海浦发银 行深圳华侨 城支行	30,000	30,000							
中国农业银 行深圳布吉	35,000	35,000	134.69		134.69		1%	1年	欧元
			94.07		94.07		1%	1年	欧元

支行			4,400.00		4,400.00		4.35%	1年	人民币	
			1,125.00		1,125.00		4.35%	6个月	人民币	
中国银行高新区支行	30,000	30,000	116.92		116.92		0.70743%	6个月	欧元	
			6,000.00		6,000.00		4.35%	10个月	人民币	
			1,200.00		1,200.00		4.35%	9个月	人民币	
			3,000.00		3,000.00		4.35%	1年	人民币	
				3,000.00		3,000.00		4.35%	11个月	人民币
瑞穗银行(中国)有限公司北京分行	20,000	20,000	642.25		642.25		4.002%	6个月	人民币	
			800		800		4.002%	5个月	人民币	
			1,847.07		1,847.07		4.002%	5个月	人民币	
			261.02		261.02		4.002%	5个月	人民币	
			1,519.66		1,519.66		4.002%	5个月	人民币	
			327.98		327.98		4.002%	4个月	人民币	
			339.91		339.91		4.002%	4个月	人民币	
			560.31		560.31		4.002%	4个月	人民币	
			1,242.03		1,242.03		4.002%	4个月	人民币	
				2,459.77		2,459.77		4.002%	6个月	人民币
				4,514.40		4,514.40		4.002%	6个月	人民币
				5,070.00		5,070.00		4.2195%	6个月	人民币
	2,470.23		2,470.23		4.2195%	6个月	人民币			
中国光大银行深圳龙岗南湾支行	20,000	尚未启用								
华夏银行深圳中心区支行	30,000	尚未启用								
工商银行深圳横岗支行	20,000	尚未启用								
广发银行深圳香蜜湖支行	20,000	尚未启用								
中信银行深圳前海分行	20,000	尚未启用								

合计	255,000	145,000	484.66		345.68	138.98	0.577%	1年	欧元
			28,265.23	17,514.40	23,265.23	22,514.40	4.35%/4.002%/4.2195%	4个月/5个月/6个月/9个月/10个月/11个月/1年	人民币
长期贷款银行	申请额度 (万元)	获批额度 (万元)	期初贷款 (万元)	本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末余额 (万元)	年利率 (%)	贷款期限	币种
国家开发银行深圳分行	73,000	73,000	7,880.00		3,945.00	3,935.00	6M Hibor+85bp	10年	港币
国家开发银行深圳分行	60,000	60,000	12,976.98		3,300.00	9,676.98	6M Hibor+150bp	12年	港币
国家开发银行深圳分行			13,772.82		995.63	12,777.19	5.0225%	10年	人民币
国家开发银行深圳分行			23,474.45		1,349.11	22,125.34	5.0225%	10年	人民币
国家开发银行深圳分行			9,508.78		300.28	9,208.50	5.0225%	10年	人民币
中国进出口银行	USD2,127.44	USD2,127.44	1,851.44		92.00	1,759.44	6Mlibor+380bp	12年	美元

(1) 公司于2007年11月与国家开发银行签订了《国家开发银行外汇借款合同》(合同号: 4430555972007563367)、并分别于2008年5月和2008年10月与国家开发银行签订了《国家开发银行贷款抵押合同》和《保险权益转让合同》。借款总金额为港币7.3亿元,借款期限自2007年11月至2017年11月,以三架AS332L1型直升机、四架EC155B/B1型直升机和两架EC225LP型直升机作为向国家开发银行借款的抵押物,截至2017年6月30日,上述九架飞机原值共计1,084,444,958.05元,累计折旧共计567,760,021.60元,净值516,684,936.45元。截至2017年6月30日,本公司已按合同规定提取全部借款港币73,000万元,报告期归还港币3,945万元,已累计归还港币69,065万元,余额港币3,935万元。

(2) 公司为购买10架EC155B1直升机项目(其中的前6架)用款需要,2009年11月与国家开发银行签订了借款承诺金额为等值港币60,000万元的《国家开发银行外汇借款合同》(合同号: 4403275972009510327),借款期限自2009年11月至2021年11月,该项目借款提款期为两年,至提款期末(2011年11月27日)仅提取该项目借款港币36,676.98万元,国家开发银行对合同剩余金额港币23,323.02万元不予提款,以编号为第ECOSAP1534/12/07号商务合同项下六架EC155B1型直升机为抵押,截至2017年6月30日,上述六架飞机原值454,750,803.31元,累计折旧共计144,453,898.74元,净值310,296,904.57元,本报告期归还借款港币3,300万元,累计已归还港币27,000万元,余额港币9,676.98万元。

(3) 公司为购买10架EC155B1直升机项目(其中的后4架)用款需要,2012年9月与国家开发银行签订了贷款承诺金额为等值美元2,990万元或等值港币(美元/港币汇率按7.7566计算)的《国家开发银行外汇借款合同》(合同号: 4430201201100000214),借款期限自2012年9月至2022年9月,公司提取该项目下借款港币23,192.23万元,以编号为第ECOSAP1534/12/07号商务合同项下四架EC155B1型直升机为抵押,截至2017年6月30日,上述四架直升机原值286,836,381.20元,累计折旧共计59,522,224.55元,净值227,314,156.65元。因人民币贬值,为防范汇兑风险,于2015年10月29日将该项目借款余额港币21,336.85万元变更为人民币借款16,593.76万元,本报告期归还人民币借款995.63万元,报告期末人民币借款余额12,777.19万元。

(4) 公司为购买2架S-92直升机项目用款需要, 2013年12月与国家开发银行分别签订了贷款承诺金额为2,120万美元和2,123万美元的《国家开发银行外汇借款合同》(合同号: 4430201301100000831、4430201301100000832), 借款期限为2013年12月至2023年12月, 截至2015年10月28日已提取该项目下借款美元4,241.67万元, 以本公司与美国西科斯基国际有限公司签署的编号为92I09377的《两架S-92型全新直升机销售合同》项下的2架S-92直升机为抵押, 截至2017年6月30日, 上述二架直升机原值388,639,140.29元, 累计折旧共计36,911,021.67元, 净值351,281,118.62元。因人民币贬值, 为防范汇兑风险, 于2015年10月29日将该项目借款余额美元4,241.67万元, 变更为人民币借款26,982.13万元, 本报告期归还人民币借款1,349.11万元, 报告期末人民币借款余额22,125.35万元。

(5) 公司为购买第六架EC225直升机项目用款需要, 2015年4月与国家开发银行签订了贷款承诺金额为1421万欧元的《国家开发银行股份有限公司外汇借款合同》(合同号: 4430201501100001291), 借款期限为2015年4月29日至2025年4月28日, 2015年4月29日提款1,421万欧元, 提取贷款1,421万欧元, 以本公司与欧洲直升机公司签订的《提供7架EC225LP型直升机第ECOPO1186/09/11号销售合同》第六架直升机为抵押。截至2017年6月30日, 该架直升机原值143,038,953.88元, 累计折旧13,022,504.76元, 净值130,016,449.12元。因人民币贬值, 为防范汇兑风险, 于2015年10月29日将借款余额欧元1,421万元变更为人民币借款10,009.24万元, 本报告期内归还人民币借款300.28万元, 报告期末借款余额人民币9,208.50万元。

(6) 公司为购买7架EC225LP直升机(其中的第五架)项目用款需要, 2014年9月与中国进出口银行分别签订了《借款合同(进口信贷固定资产类贷款)》(合同号: 2020004232014210808)、《飞机抵押合同》(合同号: 2020004232014210808DY01)和《保险权益转让合同》(合同号: 2020004232014210808BX01), 借款金额为2,127.44万美元, 借款期限为2014年9月至2026年8月, 提取该项目下借款2,127.44万美元。以公司2011年12月19日与欧洲直升机公司(现更名为空客直升机公司)签订的《提供7架EC225LP型直升机第ECOPO1186/09/11号销售合同》的第五架直升机为抵押, 截至2017年6月30日, 该架直升机原值165,634,564.21元, 累计折旧21,636,015.00元, 净值143,998,549.21元, 报告期归还借款本金美元92万元, 报告期末余额美元1,759.44万元。

(7) 截至2017年6月30日, 向浦发银行华侨城支行申请关税保函金额500万元; 农业银行横岗支行1,650万元; 向中国银行深圳湾支行申请关税保函金额8,920万元; 对外劳务风险储备金20万元; 履约保函360万美元。

十五、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 半年度精准扶贫概要

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作, 也暂无后续精准扶贫计划。

2、履行其他社会责任情况

中信海直是我国海上救援骨干力量, 有丰富的海上直升机飞行作业及紧急搜索和救助经验。公司充分发挥了直升机在紧急关头实施救援的优势和作用, 报告期多次参加海上搜救行动, 完成救助任务, 被遇险人员称为“海上救星”, 彰显了良好的政治责任和社会责任。

3、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经公司第六届董事会第一次会议审议通过关于设立中信海直融资租赁有限公司的议案。公司联合深圳亿盛资产管理有限公司、弘立国际投资有限公司合资设立中信海直融资租赁有限公司，开展航空器等设备融资租赁等业务。公司已完成子公司中信海直融资租赁有限公司的工商注册登记手续，并于2017年3月30日领取了由天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局核发的营业执照。有关事项详见2017年2月11日及2017年3月31日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第一次会议决议公告》（2017-006）及《关于中信海直融资租赁有限公司完成工商登记的公告》（2017-016）。

(2) 经公司第六届董事会第二次会议审议通过关于将中国进出口银行深圳分行美元长期借款币种变更为人民币的事项。公司决定将中国进出口银行深圳分行美元借款余额置换成人民币借款。截至报告期，公司与中国进出口银行深圳分行就变更币种事项正在协商中，尚未完成币种变更等相关工作，公司将根据进展情况及时进行信息披露。有关事项详见2017年3月21日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《第六届董事会第二次会议决议公告》（2017-012）。

(3) 2017年6月30日，公司收到2017年通用航空发展专项资金补贴2,748.62万元人民币。有关事项详见2017年7月3日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《关于获得2017年通用航空发展专项资金的公告》（2017-033）。

(4) 公司第六届董事会第五次会议审议通过关于设立海直（北京）通航技术培训有限公司的议案，公司与中国民航管理干部学院共同设立海直（北京）通航技术培训有限公司（暂定名）开展通航市场专业技术培训业务。有关事项详见2017年7月18日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司《关于设立海直（北京）通航技术培训有限公司的公告》（2017-038）。

(5) 公司因筹划重大事项，为维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，公司股票自2017年5月4日开市时起停牌，并自2017年5月18日开市时起转入重大资产重组事项继续停牌。截至2017年7月31日，公司关于重大资产重组事项在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上发布的公告列表如下：

序号	披露日期	公告编号	公告名称
1	2017年5月4日	2017-021	《重大事项停牌公告》
2	2017年5月11日	2017-023	《重大事项进展暨继续停牌公告》
3	2017年5月18日	2017-024	《关于重大资产重组停牌公告》
4	2017年5月25日	2017-025	《关于重大资产重组停牌进展公告》
5	2017年6月3日	2017-026	《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》
6	2017年6月10日	2017-027	《关于重大资产重组停牌进展公告》
7	2017年6月17日	2017-029	《关于重大资产重组停牌进展公告》
8	2017年6月24日	2017-030	《关于重大资产重组停牌进展公告》
9	2017年7月1日	2017-032	《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告》
10	2017年7月8日	2017-034	《关于重大资产重组停牌进展公告》
11	2017年7月15日	2017-035	《关于重大资产重组停牌进展公告》
12	2017年7月18日	2017-037	《关于召开股东大会审议继续停牌相关事项的公告》
13	2017年7月25日	2017-040	《关于重大资产重组停牌进展公告》

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

经公司第五届董事会第十三次会议审议通过控股子公司海直通航融资租赁3架Ka-32型直升机事项，2015年6月海直通航与天津招银津三十四租赁有限公司签订《直升机融资租赁协议》。根据协议，海直通航向天津招银津三十四租赁有限公司融资租赁三架Ka-32A11BC直升机，融资金额3,876万美元，融资手续费为融资金额的1%，利率为三个月LIBOR+295BP，融资

期限为10年。

2016年2月24日公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于海直通航拟变更部分外币长期借款币种的议案》 同意公司子公司海直通航在招银租赁融资的美元长期应付款币种变更为人民币，利率为10年期人民币贷款基准利率（同5年期人民币贷款基准利率）上浮4.13%。公司控股子公司海直通航与天津招银津三十四租赁有限公司签订《直升机融资租赁协议的补充协议二》，自2016年4月21日起租赁协议项下的租赁保证金和剩余美元本金按天津招银津三十四租赁有限公司实际购汇汇率6.4920全部置换为人民币，剩余本金共计折算人民币24,629.28万元，剩余融资租赁期限不变。报告期支付天津招银津三十四租赁有限公司融资租赁3架Ka-32型直升机租金人民币1,616.05万元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、无限售条件股份	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%
1、人民币普通股	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%
二、股份总数	606,070,420	100.00%						606,070,420	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	66,233		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国中海直有限责任公司	国有法人	38.63%	234,119,474			234,119,474		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.52%	15,247,100			15,247,100		
楼文胜	境内自然人	1.63%	9,851,665	3,306,310		9,851,665		
齐鲁证券资管—工商银行—齐鲁碧辰 10 号集合资产管理计划	其他	1.34%	8,114,014			8,114,014		
招商证券股份有限公司—前海开源中航军工指数分级证券投资基金	其他	1.16%	7,046,922	-644,602		7,046,922		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.73%	4,404,885	4,359,585		4,404,885		
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.71%	4,305,800			4,305,800		
蒋进进	境内自然人	0.54%	3,293,600	-20,400		3,293,600		
中国北方航空公司	国有法人	0.48%	2,913,067			2,913,067		
李涛	境内自然人	0.44%	2,688,900	489,900		2,688,900		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行	公司前十名股东中，中国中海直有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市							

动的说明	公司收购管理办法》规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国中海直有限责任公司	234,119,474	人民币普通股	234,119,474
中央汇金资产管理有限责任公司	15,247,100	人民币普通股	15,247,100
楼文胜	9,851,665	人民币普通股	9,851,665
齐鲁证券资管—工商银行—齐鲁碧辰 10 号集合资产管理计划	8,114,014	人民币普通股	8,114,014
招商证券股份有限公司—前海开源中航军工指数分级证券投资基金	7,046,922	人民币普通股	7,046,922
香港中央结算有限公司	4,404,885	人民币普通股	4,404,885
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,305,800	人民币普通股	4,305,800
蒋进进	3,293,600	人民币普通股	3,293,600
中国北方航空公司	2,913,067	人民币普通股	2,913,067
李涛	2,688,900	人民币普通股	2,688,900
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，中国中海直有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司前十名股东中，参与融资融券的信用账户名称及持股数量分别为：楼文胜信用账户 9,851,665 股；蒋进进信用账户 3,233,700 股，普通账户 59,900 股，合计 3,293,600 股；李涛信用账户 1,619,900 股，普通账户 1,069,000 股，合计 2,688,900 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2016 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
毕为	董事长	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	退休
金晓剑	副董事长	离任	2017 年 06 月 14 日	工作变动
邹剑峰	董事	离任	2017 年 06 月 14 日	工作变动
王彦	董事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届董事会任期届满离任
严宁	董事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届董事会任期届满离任
赵振京	董事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届董事会任期届满离任
贾庭仁	独立董事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届董事会任期届满离任
张建明	独立董事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届董事会任期届满离任
唐万元	监事会主席	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届监事会任期届满离任
李培良	监事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届监事会任期届满离任
井学军	监事	任期满离任	2017 年 02 月 10 日	公司第五届监事会任期届满离任

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：中信海洋直升机股份有限公司

2017 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	413,562,958.30	344,825,060.23
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	136,850,562.85	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	434,708,192.74	442,361,568.06
预付款项	20,733,147.65	16,752,650.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	72,365,742.81	55,118,663.34
买入返售金融资产		
存货	316,443,845.95	313,646,911.80

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	105,107,926.78	104,025,589.75
其他流动资产	168,576,714.56	144,029,574.96
流动资产合计	1,668,349,091.64	1,420,760,018.80
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,040,864,319.11	3,139,338,604.39
在建工程	126,384,510.61	109,026,725.67
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	96,794,594.23	98,733,678.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	52,671,735.55	69,227,081.27
递延所得税资产	56,108,672.26	56,108,672.26
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,372,823,831.76	3,472,434,761.72
资产总计	5,041,172,923.40	4,893,194,780.52
流动负债：		
短期借款	235,914,667.28	318,065,397.36
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		

应付账款	100,419,311.02	84,128,480.95
预收款项	7,440,819.90	17,307,159.16
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	68,706,863.73	74,086,873.04
应交税费	20,169,587.65	25,510,815.13
应付利息	5,277,598.77	2,604,508.68
应付股利	5,673,133.02	5,673,133.02
其他应付款	61,072,458.94	69,186,584.74
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	237,815,897.18	280,588,974.66
其他流动负债	14,437,898.61	4,421,395.45
流动负债合计	756,928,236.10	881,573,322.19
非流动负债：		
长期借款	518,639,247.09	586,371,874.56
应付债券	315,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	302,743,928.01	340,977,898.67
长期应付职工薪酬	208,140,000.00	208,140,000.00
专项应付款		
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	1,344,523,175.10	1,135,489,773.23
负债合计	2,101,451,411.20	2,017,063,095.42
所有者权益：		
股本	606,070,420.00	606,070,420.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,033,272,130.81	1,033,272,130.81
减：库存股		
其他综合收益	-22,669,887.75	-22,669,887.75
专项储备		
盈余公积	221,147,306.39	221,147,306.39
一般风险准备		
未分配利润	1,042,549,266.32	1,001,227,479.87
归属于母公司所有者权益合计	2,880,369,235.77	2,839,047,449.32
少数股东权益	59,352,276.43	37,084,235.78
所有者权益合计	2,939,721,512.20	2,876,131,685.10
负债和所有者权益总计	5,041,172,923.40	4,893,194,780.52

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	365,385,893.10	266,427,200.82
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		
应收账款	262,971,540.96	385,824,514.75
预付款项	5,640,348.64	2,851,409.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	256,535,875.56	79,600,051.86
存货	270,938,564.98	258,386,221.38
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	98,710,482.47	99,078,379.06
其他流动资产	149,121,784.72	134,564,570.88
流动资产合计	1,409,304,490.43	1,226,732,347.83

非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,091,074.60	68,091,074.60
投资性房地产		
固定资产	2,617,060,183.89	2,703,585,817.75
在建工程	124,375,750.01	109,026,725.67
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	94,758,840.88	96,458,424.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	55,265,490.69	72,031,937.76
递延所得税资产	42,291,665.06	42,291,665.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,019,843,005.13	3,091,485,645.22
资产总计	4,429,147,495.56	4,318,217,993.05
流动负债：		
短期借款	235,914,667.28	318,065,397.36
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	88,915,210.29	84,372,377.32
预收款项	210,000.00	330,000.00
应付职工薪酬	46,396,611.32	58,082,995.62
应交税费	10,856,041.51	20,440,766.03
应付利息	5,277,598.77	2,604,508.68
应付股利		
其他应付款	22,001,851.80	27,948,972.91
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债	181,288,554.10	238,488,590.94
其他流动负债	12,364,879.37	1,904,359.79
流动负债合计	603,225,414.44	752,237,968.65
非流动负债：		
长期借款	518,639,247.09	586,371,874.56
应付债券	315,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	165,980,000.00	165,980,000.00
专项应付款		
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	999,619,247.09	752,351,874.56
负债合计	1,602,844,661.53	1,504,589,843.21
所有者权益：		
股本	606,070,420.00	606,070,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,039,206,875.17	1,039,206,875.17
减：库存股		
其他综合收益	-19,057,500.00	-19,057,500.00
专项储备		
盈余公积	221,147,306.39	221,147,306.39
未分配利润	978,935,732.47	966,261,048.28
所有者权益合计	2,826,302,834.03	2,813,628,149.84
负债和所有者权益总计	4,429,147,495.56	4,318,217,993.05

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	553,636,609.09	525,107,647.08
其中：营业收入	553,636,609.09	525,107,647.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	543,656,225.92	470,718,848.52
其中：营业成本	472,571,437.15	398,997,552.24
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	1,289,347.00	726,495.72
销售费用		
管理费用	44,755,367.45	34,920,751.84
财务费用	25,040,074.32	36,074,048.72
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	427,003.67	
投资收益（损失以“－”号填列）	2,243,835.62	2,256,164.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	28,257,523.46	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	40,908,745.92	56,644,962.94
加：营业外收入	14,768,470.40	1,373,763.76
其中：非流动资产处置利得	825.00	15,393.86
减：营业外支出	22,673.80	8,977.55
其中：非流动资产处置损失	21,065.86	8,977.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	55,654,542.52	58,009,749.15
减：所得税费用	14,114,116.42	13,890,606.31

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	41,540,426.10	44,119,142.84
归属于母公司所有者的净利润	41,321,786.45	41,705,191.71
少数股东损益	218,639.65	2,413,951.13
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		
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		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	41,540,426.10	44,119,142.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,321,786.45	41,705,191.71
归属于少数股东的综合收益总额	218,639.65	2,413,951.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0682	0.0688
（二）稀释每股收益	0.0682	0.0688

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	380,145,953.06	385,369,695.77
减：营业成本	358,632,413.43	296,987,841.95
税金及附加	1,144,710.44	491,876.19
销售费用		
管理费用	25,577,875.43	22,825,461.10
财务费用	20,091,639.26	27,710,970.35
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,243,835.62	2,256,164.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益	27,486,200.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,429,350.12	39,609,710.56
加：营业外收入	14,346,854.20	421,628.26
其中：非流动资产处置利得	825.00	370.00
减：营业外支出	21,577.80	5,683.80
其中：非流动资产处置损失	19,969.86	5,683.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,754,626.52	40,025,655.02
减：所得税费用	6,079,942.33	9,376,589.55
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,674,684.19	30,649,065.47
五、其他综合收益的税后净额		
（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		

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		
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	12,674,684.19	30,649,065.47
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	592,071,037.79	451,227,748.66
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	771,323.46	956,752.48
收到其他与经营活动有关的现金	37,893,579.94	52,166,434.40
经营活动现金流入小计	630,735,941.19	504,350,935.54
购买商品、接受劳务支付的现金	232,517,480.18	256,306,917.61
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	194,864,317.00	178,661,156.34
支付的各项税费	30,639,407.68	50,808,430.23
支付其他与经营活动有关的现金	32,160,542.33	62,836,983.43
经营活动现金流出小计	490,181,747.19	548,613,487.61
经营活动产生的现金流量净额	140,554,194.00	-44,262,552.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,243,835.62	2,256,164.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	825.00	370.00
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		
投资活动现金流入小计	2,244,660.62	2,256,534.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,616,923.84	52,774,774.86
投资支付的现金		
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	136,423,559.18	
投资活动现金流出小计	147,040,483.02	52,774,774.86
投资活动产生的现金流量净额	-144,795,822.40	-50,518,240.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	22,049,401.00	

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	22,049,401.00	
取得借款收到的现金	175,144,030.79	100,032,832.37
发行债券收到的现金	315,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	512,193,431.79	100,032,832.37
偿还债务支付的现金	355,752,996.31	164,310,723.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,790,022.28	67,348,542.68
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	61,417,341.37	44,476,010.72
筹资活动现金流出小计	438,960,359.96	276,135,276.98
筹资活动产生的现金流量净额	73,233,071.83	-176,102,444.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-253,545.36	345,337.00
五、现金及现金等价物净增加额	68,737,898.07	-270,537,900.16
加：期初现金及现金等价物余额	344,825,060.23	369,489,168.84
六、期末现金及现金等价物余额	413,562,958.30	98,951,268.68

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	527,941,695.48	400,148,669.98
收到的税费返还	0.00	29,387.15
收到其他与经营活动有关的现金	267,757,488.06	16,680,412.96
经营活动现金流入小计	795,699,183.54	416,858,470.09
购买商品、接受劳务支付的现金	179,074,983.84	165,961,103.85
支付给职工以及为职工支付的现金	140,364,251.61	148,341,290.90
支付的各项税费	23,695,404.61	44,670,580.08
支付其他与经营活动有关的现金	417,634,803.69	50,624,459.88
经营活动现金流出小计	760,769,443.75	409,597,434.71

经营活动产生的现金流量净额	34,929,739.79	7,261,035.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,243,835.62	2,256,164.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	825.00	370.00
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		
投资活动现金流入小计	2,244,660.62	2,256,534.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,219,914.25	49,803,668.44
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	18,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	28,219,914.25	49,803,668.44
投资活动产生的现金流量净额	-25,975,253.63	-47,547,134.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	175,144,030.79	100,032,832.37
发行债券收到的现金	315,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	490,144,030.79	100,032,832.37
偿还债务支付的现金	354,752,996.31	144,310,723.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,781,926.45	65,814,177.26
支付其他与筹资活动有关的现金	23,351,196.28	21,938,531.54
筹资活动现金流出小计	399,886,119.04	232,063,432.38
筹资活动产生的现金流量净额	90,257,911.75	-132,030,600.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-253,705.63	343,750.45
五、现金及现金等价物净增加额	98,958,692.28	-171,972,948.24
加：期初现金及现金等价物余额	266,427,200.82	243,533,177.29
六、期末现金及现金等价物余额	365,385,893.10	71,560,229.05

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75		221,147,306.39		1,001,274,798.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75		221,147,306.39		1,001,274,798.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											41,321,786.45	22,268,040.65	63,589,827.10
（一）综合收益总额											41,321,786.45	218,639.65	41,540,426.10
（二）所有者投入和减少资本												22,049,401.00	22,049,401.00
1．股东投入的普通股												22,049,401.00	22,049,401.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75		221,147,306.39		1,042,549,266.32	59,352,276.43	2,939,721,512.20

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-39,960,677.00		214,815,563.51		967,782,910.17	32,153,836.04	2,814,134,183.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	606,070,420.00			1,033,272,130.81		-39,960,677.00		214,815,563.51		967,782,910.17	32,153,836.04	2,814,134,183.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						17,290,789.25		6,331,742.88		33,444,569.70	4,930,399.74	61,997,501.57
（一）综合收益总额						17,290,789.25				85,929,488.69	4,930,399.74	108,150,677.68
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								6,331,742.88		-52,484,918.99		-46,153,176.11
1. 提取盈余公积								6,331,742.88		-6,331,742.88		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-45,455,281.49		-45,455,281.49
4. 其他										-697,894.62		-697,894.62
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,033,272,130.81		-22,669,887.75	221,147,306.39		1,001,274,791.87	37,084,235.78	2,876,131,685.10

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-19,057,500.00		221,147,306.39	966,261,048.28	2,813,628,149.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-19,057,500.00		221,147,306.39	966,261,048.28	2,813,628,149.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										12,674,684.19	12,674,684.19
（一）综合收益总额										12,674,684.19	12,674,684.19
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-19,057,500.00		221,147,306.39	978,935,732.47	2,826,302,834.03

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-32,550,000.00		214,815,563.51	954,730,643.90	2,782,273,502.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	606,070,420.00				1,039,206,875.17		-32,550,000.00		214,815,563.51	954,730,643.90	2,782,273,502.58

	420.00				,875.17		00.00		63.51	,643.90	,502.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							13,492,500.00		6,331,742.88	11,530,404.38	31,354,647.26
（一）综合收益总额							13,492,500.00			63,317,428.75	76,809,928.75
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									6,331,742.88	-51,787,024.37	-45,455,281.49
1. 提取盈余公积									6,331,742.88	-6,331,742.88	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-45,455,281.49	-45,455,281.49
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	606,070,				1,039,206		-19,057,5		221,147,3	966,261	2,813,628

	420.00				,875.17		00.00		06.39	,048.28	,149.84
--	--------	--	--	--	---------	--	-------	--	-------	---------	---------

法定代表人：蒲坚

主管会计工作负责人：王鹏

会计机构负责人：余金树

三、公司基本情况

中信海洋直升机股份有限公司(以下简称“本公司”)是由国家经济贸易委员会国经贸企改[1998]860号文批准,以中国中海直总公司(前身为中国海洋直升机专业公司,2011年12月31日整体改制为有限责任公司,更名为中国中海直有限责任公司)为主要发起人,同时联合中国海洋石油南海东部公司、中信国安总公司(现变更为中信国安有限公司)、中航黑河民机技贸中心、广东南油经济发展公司、深圳市通发汽车运输有限公司(现变更为深圳市友联运输实业有限公司)、深圳名商室外运动俱乐部有限公司共同发起,在中国海洋直升机专业公司基础上,通过改组改制而设立的股份有限公司。本公司于1999年2月11日正式成立,并领取了注册号为100000000031249的企业法人营业执照。登记的注册资本为人民币60,607.042万元。法定代表人为蒲坚。

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]90号文批复,本公司于2000年7月3日在深圳证券交易所以上网定价发行方式向社会公众增量发行人民币普通股6,000万股,发行后总股本为19,600万股。同年7月31日,本公司6,000万人民币普通股在深圳证券交易所挂牌交易。

2002年7月,本公司实施按2001年末股份总额19,600万股为基数,每10股送2股派1元(含税)的2001年度利润分配方案,送股后,本公司总股本为23,520万股。2003年12月,本公司以截至2002年12月31日总股本23,520万股为基数,每10股配售3股,共计配售2,160万股(法人股股东书面承诺放弃该次配股权),配股后,本公司总股本为25,680万股。2004年7月,本公司以截至2003年12月31日总股本25,680万股为基数,按每10股转增10股的比例以资本公积转增股本,转增股本后,公司总股本为51,360万股。

本公司股权分置改革相关股东会议于2006年1月20日召开,会议审议通过了《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革方案》。本次股权分置改革方案是:实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得本公司非流通股股东支付的3.2股股份,非流通股股东共计支付股份5,990.4万股,按各自持股比例分摊。2006年2月7日,公司股权分置改革方案实施完成。

根据《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革方案》,本公司限售股239,572,064股于2011年3月16日上市流通,本公司普通股已全部上市流通。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1641号《关于核准中信海洋直升机股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准,公司于2012年12月19日公开发行了650万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额65,000万元,期限6年。2014年9月22日,公司发行的可转换公司债券已全部转股或赎回,公司股本增加至606,070,420.00元。

中国中海直有限责任公司为本公司控股股东,直接和间接持有本公司38.63%股份。该公司是隶属于中国中信集团有限公司的国有控股公司。公司注册地:广东省深圳市罗湖区解放西路188号。公司总部地址:广东省深圳市南山区南海大道3533号深圳直升机场。

本公司主要经营陆上石油服务、海洋石油服务、人工降水、医疗救护、航空探矿、直升机引航作业、通用航空包机飞行、公务飞行、空中游览、出租飞行、直升机机外载荷飞行、航空器代管业务、私人飞行驾驶执照培训、航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照(有效期至2018年4月1日)。进出口业务;直升机机体、动力装置、机载设备、特种作业设备的维修;石油化工产品的仓储;非经营性危险货物运输(3类【危险品名称:汽油(闪点<-18℃);煤油】(有效期至2018年9月15日);机械设备的销售业务。

本财务报表由本公司董事会于2017年8月18日批准报出。

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计3家,详见附注九、在其他主体中的权益。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、可供出售权益工具发生减值的判断标准、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果以及现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从提供飞行服务起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于

购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(a) 外币交易 外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算 境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、借款和长期应付款等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债属于此类。初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(b)金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c)公允价值的确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(d)金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(e)金融资产的减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项，包括但不限于：

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (ii) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (iv) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (v) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (vi) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌(即公允价值下跌超过成本的50%)或非暂时性下跌(即公允价值下跌持续9个月以上)等。

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(f)权益工具 权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额在 100 万元（含 100 万元）以上的单项应收款项视为单项金额重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大的应收款项同时按照采用个别方式和组合方式计提坏账准备。首先对其单独进行减值测试，如果预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。经单独测试未发生减值的，再与其他应收款项一并按信用风险特征组合方式计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
组合 1：单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	其他方法
组合 2：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	0.00%	0.00%
1—2 年	10.00%	10.00%

2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合 1：单独测试未计提坏账信用风险极低的应收款项	0.00%	0.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大的应收款项，先对其中账龄较长且催收不还的应收款项、性质独特的应收款项按个别方式评估减值损失；经个别方式评估没有计提减值损失的，再与其他应收款项(包括上述中纳入组合评估的应收款项)一并按照信用风险特征进行组合，之后再按组合方式计提坏账准备。

11、存货

(a)分类

存货包括航材及备件、航空油料和低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b)存货取得和发出的计价方法

存货的取得以实际成本入账；发出大件航材及备件按个别认定法计价，发出其他航材及低值易耗品按先进先出法计价；发出航空油料按加权平均法计价。

(c)存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d)本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

12、长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

(a)投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面

价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b)后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c)确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据 控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13、固定资产

(1) 确认条件

固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、飞机、飞行设备(含发动机及飞机四大部件、高价周转件)、机器设备、运输工具、电子及其他设备等。 固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	5%	4.75%-2.375%
自置及融资租赁持有的飞机	年限平均法	15-20 年	5%	6.33%-4.75%
飞行设备	年限平均法			
—发动机及飞机四大部件	年限平均法	15-20 年	5%	6.33%-4.75%
—高价周转件	年限平均法	5 年	0	20%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	19%-9.5%

运输工具	年限平均法	10 年	5%	9.5%
电子设备及其他	年限平均法	5 年	5%	19%

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

15、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权和软件，以成本计量。

土地使用权

土地使用权按使用年限46年至50年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件

软件根据一般办公软件的寿命周期5年平均摊销。

17、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

19、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险以及本公司设立的企业年金计划等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

企业年金计划

除了社会基本养老保险、失业保险之外，员工可以自愿参加本公司设立的企业年金计划。企业按本企业上年度工资总额的一定比例向年金计划缴存费用，在企业成本中税前列支。

离职后福利设定受益计划

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

20、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

21、股份支付

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

22、收入

收入是本公司在日常经营活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东资本投入无关的经济利益的总流入。收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a)提供运输服务收入 来自运输服务的收入于提供运输服务时确认为收入。

(b)提供维修服务收入 本公司在资产负债表日提供飞机维修劳务的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。根据飞机维修已发生的实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，确认飞机维修收入和维修成本。

23、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 其他说明

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

25、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(a) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本公司融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以应付融资租赁款和一年内到期的

非流动负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(b)售后回租交易

售后回租交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额应当予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

售后回租交易认定为经营租赁的，在确凿证据表明售后回租交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额应当计入当期损益。如果售后回租交易不是按照上述的公允价值达成的，且售价低于公允价值，有关损益应于当期确认，但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿的，则将其递延，并按与确认租金费用相一致的方法分摊于租赁期内；售价高于公允价值的，其高出公允价值的部分应予递延，并在租赁期内摊销。

26、其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a)应收款项减值

本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

(b)存货跌价准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格。存货的可变现净值可能随市场价格或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化，并影响估计变更当期的损益。

(c)长期资产减值

本公司在资产负债表日对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。对某些资产(或资产组)本公司不能可靠获得该资产(或资产组)的公开市价，在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的运营服务收入与相关运营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关运营服务收入和相关运营成本的预测。

(d)折旧和摊销

本公司对固定资产、无形资产和融资租赁租入资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命或短于使用寿命的租赁期内计提折旧和摊销。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e)税项

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(f)飞机维修劳务合同

飞机维修劳务合同结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认合同收入及合同成本。当飞机维修劳务合同的结果不能可靠估计时，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，提取损失准备，并确认为当期费用。由于飞机维修劳务合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期通常属于不同的会计期间。在合同进行过程中，本公司管理层会定期复核各项合同的合同预计总收入、合同预计总成本、完工进度及合同相应发生的成本。如果出现可能会导致合同收入、合同成本或完工进度发生变更的情况，则会进行修订。修订可能导致估计收入或成本的增加或减少，将会在修订期间的利润表中反映。

(g) 离职后福利设定受益计划

本公司离职后福利设定受益计划支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、离退休人员及去世员工遗属补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司离职后福利设定受益计划的费用及负债余额。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、11%、6%
消费税	应纳税销售额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

税收优惠根据财税（2000）102号《关于飞机维修增值税问题的通知》公司控股子公司—维修公司享受对飞机维修劳务增值税实际税负超过6%的部分实行由税务机关即征即退的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,324,470.45	344,303.91
银行存款	412,238,487.85	344,480,756.32
合计	413,562,958.30	344,825,060.23

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	136,850,562.85	

合计	136,850,562.85
----	----------------

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	435,335,361.16	100.00%	627,168.42	0.14%	434,708,192.74	442,988,736.48	100.00%	627,168.42	0.14%	442,361,568.06
合计	435,335,361.16	100.00%	627,168.42	0.14%	434,708,192.74	442,988,736.48	100.00%	627,168.42	0.14%	442,361,568.06

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,262,151.55		0.00%
1 至 2 年	4,772,684.20	477,268.42	10.00%
3 至 4 年	333,000.00	99,900.00	30.00%
5 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	6,417,835.75	627,168.42	9.77%

(a) 应收账款按类别分析如下：

按信用风险组合计提坏账准备	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

备										
组合 1	428,917,525.41	98.53%	-	-	428,917,525.41	433,787,459.99	97.92%			433,787,459.99
组合 2	6,417,835.75	1.47%	627,168.42	9.77%	5,790,667.33	9,201,276.49	2.08%	627,168.42	6.82%	8,574,108.07
合计	435,335,361.16	100%	627,168.42	0.14%	434,708,192.74	442,988,736.48	100%	627,168.42	0.14%	442,361,568.06

(b) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合2分析如下：

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,262,151.55	-	0%	4,045,592.33		0%
1至2年	4,772,684.20	477,268.42	10%	4,772,684.16	477,268.42	10%
2至3年	-	-				
3至4年	333,000.00	99,900.00	30%	333,000.00	99,900.00	30%
4至5年	-	-				
5年以上	50,000.00	50,000.00	100%	50,000.00	50,000.00	100%
合计	6,417,835.75	627,168.42	9.77%	9,201,276.49	627,168.42	6.82%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	占应收账款总额的比例	已计提坏账准备
中海石油（中国）有限公司湛江分公司	77,330,685.38	17.76%	
中海石油（中国）有限公司深圳分公司	57,654,999.67	13.24%	
陆航部装备局维修和航材处	55,616,784.40	12.78%	
中国海监总队	49,324,000.00	11.33%	
中海石油(中国)有限公司天津分公司	25,578,409.54	5.88%	
合计	265,504,878.99	60.99%	

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	20,230,167.69	97.57%	15,796,650.70	94.29%
1 至 2 年	391,619.96	1.89%	844,639.96	5.04%
2 至 3 年	111,360.00	0.54%	111,360.00	0.66%
合计	20,733,147.65	--	16,752,650.66	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付账款总额比例
通用技术集团国际物流有限公司	12,024,902.46	58.00%
深圳承远航空油料有限公司	3,761,437.99	18.14%
中国航空油料有限责任公司华东分公司	1,349,564.94	6.51%
北京宜通金茂航空投资有限公司	888,654.00	4.29%
RH Focus Corp	796,595.71	3.84%
合 计	18,821,155.10	90.78%

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	73,284,695.00	100.00%	918,952.19	1.25%	72,365,742.81	56,055,115.53	100.00%	936,452.19	1.67%	55,118,663.34
合计	73,284,695.00	100.00%	918,952.19	1.25%	72,365,742.81	56,055,115.53	100.00%	936,452.19	1.67%	55,118,663.34

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,475,680.19		
1 至 2 年	1,146,608.44	114,660.84	10.00%
2 至 3 年	1,216,915.61	243,383.12	20.00%

3至4年	279,742.24	83,922.67	30.00%
4至5年	34,701.45	17,350.73	50.00%
5年以上	459,634.83	459,634.83	100.00%
合计	5,613,282.76	918,952.19	16.37%

(a) 其他应收款按类别分析如下:

按信用风险组合计提坏账准备	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
组合1	67,671,412.24	92.34%			48,158,733.65	85.91%		
组合2	5,613,282.76	7.66%	918,952.19	16.37%	7,896,381.88	14.09%	936,452.19	11.86%
合计	73,284,695.00	100.00%	918,952.19	1.25%	56,055,115.53	100.00%	936,452.19	1.67%

(b) 按组合计提坏账准备的其他应收款中, 采用账龄分析法的组合2分析如下:

按信用风险组合计提坏账准备	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	2,475,680.19			4,583,779.31		
1至2年	1,146,608.44	114,660.84	10.00%	1,321,608.44	132,160.84	10.00%
2至3年	1,216,915.61	243,383.12	20.00%	1,216,915.61	243,383.12	20.00%
3至4年	279,742.24	83,922.67	30.00%	279,742.24	83,922.67	30.00%
4至5年	34,701.45	17,350.73	50.00%	34,701.45	17,350.73	50.00%
5年以上	459,634.83	459,634.83	100.00%	459,634.83	459,634.83	100.00%
合计	5,613,282.76	918,952.19	16.37%	7,896,381.88	936,452.19	11.86%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元; 本期收回或转回坏账准备金额 17,500.00 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	35,505,630.44	35,156,817.05
往来款	14,507,653.00	4,394,674.10
备用金	10,209,399.09	7,560,048.80
押金	902,876.28	916,438.78
其他	12,159,136.19	8,027,136.80
合计	73,284,695.00	56,055,115.53

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京亚太晴川国际经贸有限公司	保证金	17,456,620.91	2 年以内	23.82%	
天津招银津三十四租赁有限公司	保证金	12,819,808.80	2 年以内	17.49%	
Airbus Helicopters Co.,Ltd.	赔偿款	11,628,290.00	1 年以内	15.87%	
深圳华锐航空服务有限公司	保证金	3,794,594.00	3 年以内	5.18%	
中国航油油料有限责任公司华东分公司	保证金	2,800,000.00	2 年以内	3.82%	
合计	--	48,499,313.71	--	66.18%	

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
航材及备件	316,088,121.60		316,088,121.60	313,354,940.37		313,354,940.37
航油	355,724.35		355,724.35	291,971.43		291,971.43
合计	316,443,845.95		316,443,845.95	313,646,911.80		313,646,911.80

(2) 存货跌价准备

存货跌价准备：期末存货项目的可变现净值不低于其账面成本，故未计提存货跌价准备。

7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用	55,107,926.78	54,025,589.75
一年内到期的可供出售金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	105,107,926.78	104,025,589.75

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交所得税	0.00	1,132,345.50

待抵扣进项税	168,372,991.64	142,897,229.46
其他	203,722.92	
合计	168,576,714.56	144,029,574.96

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
以公允价值计量-信托理财产品	50,000,000.00		50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
减：列式于一年内到期的可供出售金融资产	-50,000,000.00		-50,000,000.00	-50,000,000.00		-50,000,000.00
合计	0.00			0.00		

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	飞机-自置	飞机-融资租赁	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	飞行设备	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	3,494,526,291.15	663,781,273.60	100,153,963.44	16,026,794.06	30,795,280.84	35,705,011.68	314,350,810.58	4,655,339,425.35
2.本期增加金额			106,188.00	419,224.20	878,091.44	91,019.26	15,137,881.82	16,632,404.72
(1) 购置			106,188.00	419,224.20	878,091.44	91,019.26		1,494,522.90
(2) 在建工程转入							15,137,881.82	15,137,881.82
(3) 企业合并增加								
3.本期减少金额						396,041.00		396,041.00
(1) 处						396,041.00		396,041.00

置或报废									
4.期末余额	3,494,526.29 1.15	663,781,273.60	100,260,151.44	16,446,018.26	31,673,372.28	35,399,989.94	329,488,692.40	4,671,575,789.07	
二、累计折旧									
1.期初余额	1,162,671.38 6.67	154,307,630.66	18,960,689.34	6,723,514.16	18,196,937.93	25,162,404.88	129,978,257.32	1,516,000,820.96	
2.本期增加金额	79,673,573.20	15,726,813.74	1,650,994.55	952,726.26	845,993.20	1,406,477.40	14,877,831.36	115,134,409.71	
(1) 计提	79,673,573.20	15,726,813.74	1,650,994.55	952,726.26	845,993.20	1,406,477.40	14,877,831.36	115,134,409.71	
3.本期减少金额				48,785.57		374,975.14		423,760.71	
(1) 处置或报废				48,785.57		374,975.14		423,760.71	
4.期末余额	1,242,344.95 9.87	170,034,444.40	20,611,683.89	7,627,454.85	19,042,931.13	26,193,907.14	144,856,088.68	1,630,711,469.96	
三、账面价值									
1.期末账面价值	2,252,181.33 1.28	493,746,829.20	79,648,467.55	8,818,563.41	12,630,441.15	9,206,082.80	184,632,603.72	3,040,864,319.11	
2.期初账面价值	2,331,854.90 4.48	509,473,642.94	81,193,274.10	9,303,279.90	12,598,342.91	10,542,606.80	184,372,553.26	3,139,338,604.39	

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
期末余额				
3架 EC-155 直升机	217,670,815.89	126,748,930.20	0.00	90,921,885.69
2架 Ka32 直升机	178,325,641.95	24,205,846.08	0.00	154,119,795.87
3架 Ka32 直升机	267,784,815.76	19,079,668.12	0.00	248,705,147.64
合计	663,781,273.60	170,034,444.40	0.00	493,746,829.20

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋、建筑物	9,727,470.99	由于公司办公场地不是公司所有，故无法办理产权证

其他说明

(a)于2017年6月30日,账面价值为1,680,039,114.62元(原价2,523,344,800.94元)的直升机作为518,639,247.09元的长期借款和159,801,126.52元的一年内到期的长期借款的抵押物。

(b)报告期固定资产计提的折旧金额为 115,134,409.71 元,其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 113,681,030.40 元及 1,453,379.31 元。

(c)报告期由在建工程转入固定资产的原价为15,137,881.67元。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装的高价周转件	62,739,980.69		62,739,980.69	59,924,513.73		59,924,513.73
待安装的发动机及四大部件	21,628,786.11		21,628,786.11	20,977,139.28		20,977,139.28
机场改扩建工程	22,169,422.60		22,169,422.60	16,000,114.10		16,000,114.10
第 7 架 EC225 直升机	10,512,202.26		10,512,202.26	10,512,202.26		10,512,202.26
装修工程	2,629,633.34		2,629,633.34	1,526,154.41		1,526,154.41
房屋	86,601.89		86,601.89	86,601.89		86,601.89
信息系统	245,283.01		245,283.01			
直升机维修工程	6,372,600.71		6,372,600.71			
合计	126,384,510.61		126,384,510.61	109,026,725.67		109,026,725.67

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
待安装的高价周转件		59,924,513.73	17,953,348.78	15,137,881.82		62,739,980.69						其他
待安装的发动		20,977,139.28	10,787,923.14		10,136,276.31	21,628,786.11						其他

机及四大部件												
第 7 架 EC225 直升机	155,295,000.00	10,512,202.26				10,512,202.26	6.77%	不适用				其他
东方直升机场建设项目	166,000,000.00	7,996,803.50	5,196,252.96			13,193,056.46	7.95%					其他
舟山新建机库		8,003,310.60				8,003,310.60						其他
湛江坡头机场新建机库			973,055.54			973,055.54						其他
软件系统工程			245,283.01			245,283.01						其他
7955 大修			6,372,600.71			6,372,600.71						其他
其他		1,612,756.30	1,103,478.93			2,716,235.23						其他
合计	321,295,000.00	109,026,725.67	42,631,943.07	15,137,881.82	10,136,276.31	126,384,510.61	--	--				--

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	96,581,402.93			9,614,638.87	106,196,041.80
2.本期增加金额	0.00				0.00
(1) 购置					0.00
(2) 内部研发					

(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	0.00				0.00
(1) 处置					0.00
4. 期末余额	96,581,402.93			9,614,638.87	106,196,041.80
二、累计摊销					
1. 期初余额	4,730,795.61			2,731,568.06	7,462,363.67
2. 本期增加金额	977,619.98			961,463.92	1,939,083.90
(1) 计提	977,619.98			961,463.92	1,939,083.90
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	5,708,415.59			3,693,031.98	9,401,447.57
三、账面价值					
1. 期末账面价值	90,872,987.34			5,921,606.89	96,794,594.23
2. 期初账面价值	91,850,607.32			6,883,070.81	98,733,678.13

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
飞机及发动机(含飞机四大部件)大修理费用	94,014,337.53	10,136,276.31	23,779,290.94		80,371,322.90
直升机飞行入门费	22,993,858.58	4,511,778.61	4,221,674.19		23,283,963.00
装修装饰工程费用	5,576,058.34		1,884,186.75		3,691,871.59
飞机租赁费	668,416.57		235,911.73		432,504.84
减：一年内到期的非流动资产	-54,025,589.75			1,082,337.03	-55,107,926.78
合计	69,227,081.27	14,648,054.92	30,121,063.61	1,082,337.03	52,671,735.55

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,563,620.60	390,905.15	1,563,620.60	390,905.15
内部交易未实现利润	12,351,068.44	3,087,767.11	12,351,068.44	3,087,767.11
设定受益计划	210,520,000.00	52,630,000.00	210,520,000.00	52,630,000.00
合计	224,434,689.04	56,108,672.26	224,434,689.04	56,108,672.26

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		56,108,672.26		56,108,672.26

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	235,914,667.28	318,065,397.36
合计	235,914,667.28	318,065,397.36

16、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付航材款	41,886,633.18	40,141,995.27
应付保障费	31,683,027.20	24,438,756.16
应付保险费	1,420,107.68	13,118,983.93
应付航油款	3,658,258.08	3,765,076.47
应付租金	20,124,497.80	

其他	1,646,787.08	2,663,669.12
合计	100,419,311.02	84,128,480.95

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付保障费等	17,634,284.79	由于报关手续尚未办妥等原因无法支付。
合计	17,634,284.79	--

17、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租机服务费	6,390,035.84	13,566,299.20
预收维修款	1,050,784.06	3,740,859.96
合计	7,440,819.90	17,307,159.16

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	74,086,873.04	184,683,072.80	190,063,082.11	68,706,863.73
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	14,320,771.38	14,320,771.38	0.00
合计	74,086,873.04	199,003,844.18	204,383,853.49	68,706,863.73

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	55,739,588.52	147,451,956.81	150,775,488.10	52,416,057.23
2、职工福利费	617,302.90	16,359,960.55	16,333,374.55	643,888.90

3、社会保险费	0.00	6,912,941.39	6,912,941.39	0.00
其中：医疗保险费	0.00	6,085,419.71	6,085,419.71	0.00
工伤保险费	0.00	443,324.26	443,324.26	0.00
生育保险费	0.00	384,197.42	384,197.42	0.00
4、住房公积金	0.00	10,657,818.60	10,657,818.60	0.00
5、工会经费和职工教育经费	15,349,981.62	3,049,804.45	3,678,884.33	14,720,901.74
6、设定受益计划	2,380,000.00	250,591.00	1,704,575.14	926,015.86
合计	74,086,873.04	184,683,072.80	190,063,082.11	68,706,863.73

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.00	11,006,536.05	11,006,536.05	0.00
2、失业保险费	0.00	209,409.33	209,409.33	0.00
3、企业年金缴费	0.00	3,104,826.00	3,104,826.00	0.00
合计	0.00	14,320,771.38	14,320,771.38	0.00

19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	820,227.34	6,808,066.95
企业所得税	11,504,100.73	14,486,027.90
个人所得税	7,066,922.06	2,957,951.70
城市维护建设税	367,405.37	440,261.25
代扣代缴企业所得税	120,434.40	608,500.80
其他	290,497.75	210,006.53
合计	20,169,587.65	25,510,815.13

20、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	867,358.84	1,058,542.34
企业债券利息	2,414,021.92	

短期借款应付利息	1,996,218.01	1,545,966.34
合计	5,277,598.77	2,604,508.68

21、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
欧洲直升机公司	4,000,920.81	4,000,920.81
英国布列斯托直升机有限公司	1,273,173.33	1,273,173.33
香港讯泽航空器材有限公司	399,038.88	399,038.88
合计	5,673,133.02	5,673,133.02

22、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
赔偿款	45,799,836.81	45,884,738.39
安全奖励基金	11,000.00	2,011,000.00
保证金	1,850,827.96	1,722,569.35
押金	381,055.70	362,055.70
往来款	437,861.00	346,321.19
党团费	522,632.11	334,811.02
其他	12,069,245.36	18,525,089.09
合计	61,072,458.94	69,186,584.74

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国人民解放军海军航空兵部队	11,400,000.00	未结算
中国海监总队	34,350,000.00	未结算
合计	45,750,000.00	--

23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	159,801,126.52	196,188,797.56
一年内到期的长期应付款	78,014,770.66	84,400,177.10
合计	237,815,897.18	280,588,974.66

24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	14,437,898.61	4,421,395.45
合计	14,437,898.61	4,421,395.45

25、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	678,440,373.61	782,560,672.12
减：一年内到期的长期借款	-159,801,126.52	-196,188,797.56
合计	518,639,247.09	586,371,874.56

26、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中信海洋直升机股份有限公司 2017 年度第一期信托资产支持票据优先级	315,000,000.00	
合计	315,000,000.00	

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中信海直 2017 年第一期信托资产支持票据（优先级）	315,000,000.00	2017-5-4	3 年	315,000,000.00		315,000,000.00				315,000,000.00

合计	--	--	--	315,000,000.00		315,000,000.00				315,000,000.00
----	----	----	----	----------------	--	----------------	--	--	--	----------------

(3) 其他说明

中信海洋直升机股份有限公司2017年度第一期信托资产支持票据优先级于2017年5月4日发行，具体要素如下：

证券名称：中信海洋直升机股份有限公司2017年度第一期信托资产支持票据优先级；证券简称：17中信海直ABN001优先；证券代码：081775001；发行价格（元/百元）：100.00；发行人：中信信托有限责任公司；发起人：中信海洋直升机股份有限公司；发行总额（亿元）：3.15；票面利率/浮动债首次票面利率(%)：5.1800；计息方式：固定利率；付息频率：每年；上市流通日：2017-05-09；交易流通终止日：2020-03-30。

27、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁	358,457,563.09	382,266,041.46
应付售后回租	21,487,427.58	42,299,793.38
应付分期付款	813,708.00	812,240.93
减：一年内到期的长期应付款	-78,014,770.66	-84,400,177.10
合计	302,743,928.01	340,977,898.67

28、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	208,140,000.00	208,140,000.00
合计	208,140,000.00	208,140,000.00

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	606,070,420.00						606,070,420.00

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,012,454,784.52			1,012,454,784.52
其他资本公积	20,817,346.29			20,817,346.29
合计	1,033,272,130.81			1,033,272,130.81

31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-22,669,887.75						-22,669,887.75
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-22,669,887.75						-22,669,887.75
其他综合收益合计	-22,669,887.75						-22,669,887.75

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	221,147,306.39			221,147,306.39
合计	221,147,306.39			221,147,306.39

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	1,001,227,479.87	967,782,910.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,321,786.45	85,929,488.69
减：提取法定盈余公积		6,331,742.88
应付普通股股利		45,455,281.49
提取职工奖励及福利基金		697,894.62
期末未分配利润	1,042,549,266.32	1,001,227,479.87

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	549,987,054.77	472,295,834.60	525,107,647.08	398,997,552.24
其他业务	3,649,554.32	275,602.55		
合计	553,636,609.09	472,571,437.15	525,107,647.08	398,997,552.24

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		93,073.89
城市维护建设税	581,014.34	367,353.03
教育费附加	548,579.31	266,068.80
其他	159,753.35	
合计	1,289,347.00	726,495.72

36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	30,862,259.53	21,808,654.14
交通运输费	3,411,974.86	2,624,915.77
差旅办公费	2,885,691.37	2,651,093.93
水电费	1,445,606.93	1,476,765.21
折旧费	1,453,379.31	1,817,475.14
修理费	739,253.68	444,104.64
交际应酬费	875,604.04	491,902.77
其他	3,081,597.73	3,605,840.24
合计	44,755,367.45	34,920,751.84

其他说明：

报告期管理费用同比增加的主要原因为计提职工安全奖励、合并范围内增加融资租赁公司管理费用支出。

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	34,230,302.71	25,616,540.04
减：资本化利息		
利息费用	34,230,302.71	25,616,540.04
减：利息收入	1,165,247.86	1,692,319.38
汇兑损益	-10,019,590.72	12,009,765.76
银行手续费	1,994,610.19	140,062.30
合计	25,040,074.32	36,074,048.72

38、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	427,003.67	
合计	427,003.67	

39、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,243,835.62	2,256,164.38
合计	2,243,835.62	2,256,164.38

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	28,257,523.46	

计入其他收益的政府补助：

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额
通用航空发展专项资金		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	27,486,200.00
增值税返还		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	771,323.46

合计	--	--	--	--	--	28,257,523.46
----	----	----	----	----	----	---------------

41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	825.00	15,393.86	825.00
其中：固定资产处置利得	825.00	15,393.86	825.00
政府补助	391,000.00	927,365.33	391,000.00
安全奖励基金	2,000,000.00		2,000,000.00
其他	12,376,645.40	431,004.57	11,811,990.92
合计	14,768,470.40	1,373,763.76	14,203,815.92

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放 主体	发放 原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特 殊补贴	本期发生金 额	上期发 生金额	与资产相关/ 与收益相关
政府企业年 终考核奖		奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶 持政策而获得的补助	否	否	361,000.00		与收益相关
政府搜救奖 励		奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社 会必要产品供应或价格控制职能而获 得的补助	否	是	30,000.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	391,000.00		--

其他说明：

报告期确认的营业外收入-其他主要为公司应收空客直升机公司赔偿款150万欧元，双方已签订相关协议。

42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	21,065.86	8,977.55	21,065.86
其中：固定资产处置损失	21,065.86	8,977.55	21,065.86
罚款支出	581.12		581.12
其他	1,026.82		1,026.82
合计	22,673.80	8,977.55	22,673.80

43、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,114,116.42	13,890,606.31
合计	14,114,116.42	13,890,606.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	55,654,542.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,913,635.63
调整以前期间所得税的影响	-1,580,442.69
内部交易抵消的影响	1,780,923.48
所得税费用	14,114,116.42

44、其他综合收益

详见附注七、31。

45、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到财政部拨来通用航空补贴	27,486,200.00	
往来款		45,263,763.17
利息收入	1,165,247.86	1,814,076.26
其他	9,242,132.08	5,088,594.97
合计	37,893,579.94	52,166,434.40

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

往来款	2,287,337.72	29,631,052.28
交际应酬费	875,604.04	491,902.77
备用金	4,682,663.22	7,609,032.68
差旅办公费	2,885,691.37	2,651,093.93
交通运输费	3,411,974.86	2,624,915.77
水电费	1,445,606.93	1,476,765.21
其他	16,571,664.19	18,352,220.79
合计	32,160,542.33	62,836,983.43

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信托产品再投资现金管理类产品	136,423,559.18	
合计	136,423,559.18	

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	61,417,341.37	44,476,010.72
合计	61,417,341.37	44,476,010.72

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	41,540,426.10	44,119,142.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	115,303,546.79	114,097,267.03
无形资产摊销	1,395,343.48	660,199.22
长期待摊费用摊销	30,275,098.66	43,698,994.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	20,240.86	5,683.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-427,003.67	

财务费用（收益以“-”号填列）	27,737,241.90	29,567,236.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,243,835.62	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,787,835.97	-35,540,287.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,306,693.03	-169,755,977.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-56,952,335.50	-71,114,811.22
经营活动产生的现金流量净额	140,554,194.00	-44,262,552.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	413,562,958.30	98,951,268.68
减：现金的期初余额	344,825,060.23	369,489,168.84
现金及现金等价物净增加额	68,737,898.07	-270,537,900.16

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	413,562,958.30	344,825,060.23
其中：库存现金	1,324,470.45	344,303.91
可随时用于支付的银行存款	412,238,487.85	344,480,756.32
三、期末现金及现金等价物余额	413,562,958.30	344,825,060.23

47、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	2,082,864,058.13	长期借款、融资租赁合同抵押
合计	2,082,864,058.13	--

其他说明：

所有权或使用权受到限制的资产

项目	账面价值	受限原因
14架EC155、4架EC225、3架AS332L1直升机、2架S92直升机	1,680,039,114.62	长期借款合同抵押
2架KA32直升机	154,119,795.87	融资租赁合同抵押
3架KA32直升机	248,705,147.64	融资租赁合同抵押
合计	2,082,864,058.13	

48、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	2,184,344.93	6.7744	14,797,626.29
欧元	50,553.82	7.7496	391,771.88
港币	10,505.52	0.8679	9,117.74
应收账款	--	--	
其中：美元	348,523.70	6.7744	2,361,038.95
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	441,349.38	6.7744	2,989,877.24
欧元	1,500,000.00	7.7496	11,624,400.00
短期借款			
其中：欧元	1,389,831.28	7.7496	10,770,636.49
应付账款			
其中：美元	7,254,337.76	6.7744	49,143,785.72
欧元	4,208,511.02	7.7496	32,614,277.00
应付利息			
其中：美元	25,576.39	6.7744	173,264.70
欧元	6,972.36	7.7496	54,033.00
港币	85,251.87	0.8679	73,990.10
一年内到期的长期借款			
其中：美元	1,840,000.00	6.7744	12,464,896.00
港币	105,350,000.00	0.8679	91,433,265.00
一年内到期的长期应付款			
其中：美元	3,453,092.20	6.7744	23,392,627.80

长期借款(不包括一年内到期部分)			
其中：美元	15,754,400.00	6.7744	106,726,607.36
港币	30,769,822.40	0.8679	26,705,128.86
长期应付款(不包括一年内到期部分)			
其中：美元	17,564,986.78	6.7744	118,992,246.44

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）本期新纳入合并范围的主体

根据公司第六届董事会第一次会议决议和授权，报告期公司与深圳亿盛资产管理有限公司、弘立国际投资有限公司合资设立中信海直融资租赁有限公司，融资租赁公司注册资金2亿元人民币，已于2017年3月30日完成注册。公司以现金或实物出资人民币9,000万元，持股比例45%，表决权比例60%，公司能够对中信海直融资租赁有限公司实施控制，故纳入合并报表范围。报告期公司累计以现金出资人民币1,800万元。

公司第五届董事会第二十四次会议及2016年第一次临时股东大会审议通过《关于发行应收账款信托资产支持票据暨关联交易的议案》。2017年5月4日，公司2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级在中国银行间债券市场发行，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元，次级发行总额为0.37亿元。次级资产支持票据不设预期收益率，由公司认购。公司同时担任信托的“差额补足方”和“资产服务机构”。公司对实际控制的该应收账款信托资产支持票据，适用《企业会计准则第33号——合并财务报表》，故纳入合并报表范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
海直通用航空有限责任公司	深圳	北京	甲类：陆上石油飞行、直升机外载荷飞行、医疗救护、航空探矿、空中游览、直升机引航作业、通用航空包机飞行、航空器代管业务；乙类：航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、	93.97%		设立

			空中巡查；丙类：防治农林业病虫害、防治卫生害虫、航空护林、空中拍照。自营进出口及代理进出口业务。			
中信海直通用航空维修工程有限公司	深圳	深圳	直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护	51.00%		设立
中信海直融资租赁有限公司	北京	天津	融资租赁业务；经营租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理与维修；租赁交易咨询和担保及其他经工商行政管理部门允许的业务。	45.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

公司对于中信海直融资租赁有限公司持股比例为45%，表决权比例为60%，公司能够对中信海直融资租赁有限公司实施控制，故纳入合并报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
海直通用航空有限责任公司	6.03%	1,453,382.09		5,866,233.58
中信海直通用航空维修工程有限公司	49.00%	-518,733.62		32,152,650.67
中信海直融资租赁有限公司	55.00%	-716,008.82		21,333,392.18

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	

海直通用航空有限责任公司	196,260,472.97	425,184,394.72	621,444,867.69	191,466,800.71	332,693,928.01	524,160,728.72	134,818,148.58	440,515,655.54	575,333,804.12	131,498,999.75	370,653,187.66	502,152,187.41
中信海直通用航空维修工程有限公司	111,788,112.11	17,893,885.44	129,681,997.55	51,854,343.12	12,210,000.00	64,064,343.12	117,044,544.16	17,778,738.70	134,823,282.86	55,662,277.38	12,484,711.01	68,146,988.39
中信海直融资租赁有限公司	38,973,414.91		38,973,414.91	225,848.13		225,848.13						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海直通用航空有限责任公司	145,121,908.78	24,102,522.26	24,102,522.26	-9,301,802.33	115,024,631.68	11,170,243.17	11,170,243.17	-20,010,409.56
中信海直通用航空维修工程有限公司	34,453,131.42	-1,058,640.04	-1,058,640.04	-20,011,585.94	29,984,917.05	3,551,807.10	3,551,807.10	-31,513,177.89
中信海直融资租赁有限公司		-1,301,834.22	-1,301,834.22	-1,476,406.25				

(4) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为“2017年度第一期信托资产支持票据”，根据信托合同条款约定，公司对该信托项目仅提供“差额补足方”的财务支持，无其他财务支持条款。

公司作为“差额补足方”，出具《差额补足承诺函》，约定其自愿对分配日前10个工作日信托专户内可供分配金额与信托项下满足于该分配日分配应付未付的税费、应付未付的保管费、应付未付的中介费用、应由信托财产承担的信托报酬及其他信托费用以及优先级资产支持票据的应付未付预期信托利息所需资金的差额承担补足义务。

公司作为“差额补足方”，出具《差额补足承诺函》，约定如基础资产在入池基础资产清单列式的应收账款预计最迟清收日期当日及之前实际收到的回收款总额小于该基础资产项下于应收账款预计最迟清收日期当期应当收到的回收款金额之和，则公司对该等差额部分的资金承担差额补足义务。

公司为该结构化主体提供财务支持的主要意图是为了提升结构化主体的评级以满足融资需求。

十、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本公司整体的风

险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。报告期本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2017年6月30日及2016年12月31日，本公司持有的外币金融资产和金融负债折算成人民币的金额列式如下：

2017年6月30日				
	美元	港币	欧元	合计
外币金融资产—				
货币资金	14,797,626.29	9,117.74	391,771.88	15,198,515.91
应收款项	2,361,038.95			2,361,038.95
其他应收款	2,989,877.24		11,624,400.00	14,614,277.24
	20,148,542.48	9,117.74	12,016,171.88	32,173,832.10
外币金融负债—				
短期借款			10,770,636.49	10,770,636.49
应付款项	49,143,785.72		32,614,277.00	81,758,062.72
应付利息	173,264.70	73,990.10	54,033.00	301,287.80
长期借款(一年内到期部分)	12,464,896.00	91,433,265.00		103,898,161.00
长期应付款(一年内到期部分)	23,392,627.80			23,392,627.80
长期借款(不含一年内到期部分)	106,726,607.36	26,705,128.86		133,431,736.22
长期应付款(不包含一年内到期部分)	118,992,246.44			118,992,246.44
	310,893,428.02	118,212,383.96	43,438,946.49	472,544,758.47
2016年12月31日				
	美元	港币	欧元	合计
外币金融资产—				
货币资金	6,364,139.35	13,912.26	377,747.17	6,755,798.78
应收款项	4,454,696.73	-	-	4,454,696.73
其他应收款	462,638.94	-	17,009.28	479,648.22
	11,281,475.02	13,912.26	394,756.45	11,690,143.73
外币金融负债—				
短期借款	-	-	35,684,213.31	35,684,213.31
应付款项	30,248,968.58	-	26,845,073.45	57,094,042.03
应付利息	199,579.09	141,420.13	163,415.56	504,414.78
长期借款(一年内到期部分)	129,523,600.03	12,764,080.00	-	142,287,680.03
长期应付款(一年内到期部分)	19,836,459.37	-	-	19,836,459.37
长期借款(不含一年内到期部分)	115,670,312.80	57,042,106.14	-	172,712,418.94
长期应付款(不包含一年内到期部分)	122,065,056.87	-	-	122,065,056.87
	417,543,976.74	69,947,606.27	62,692,702.32	550,184,285.33

(b) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款的长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2017年6月30日，本公司长期带息债务主要为港币和美元计价的浮动利率合同，金额分别为港币136,119,822.4元、美元17,594,400.00元。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于报告期本公司并无利率互换安排。

(2) 流动性风险

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2017年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	235,914,667.28				235,914,667.28
应付账款	100,419,311.02				100,419,311.02
应付利息	5,277,598.77				5,277,598.77
应付股利	5,673,133.02				5,673,133.02
其他应付款	61,072,458.94				61,072,458.94
其他流动负债	14,437,898.61				14,437,898.61
长期借款(含一年内到期部分)	159,801,126.52	100,431,504.03	244,577,115.41	173,630,627.64	678,440,373.60
长期应付款(含一年内到期部分)	78,014,770.66	32,930,073.68	85,159,357.23	184,654,497.10	380,758,698.67
	660,610,964.82	133,361,577.71	329,736,472.64	358,285,124.74	1,481,994,139.91

项目	2016年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	322,324,644.02	-	-	-	322,324,644.02
应付账款	84,128,480.95	-	-	-	84,128,480.95
应付利息	2,604,508.68	-	-	-	2,604,508.68
应付股利	5,673,133.02	-	-	-	5,673,133.02
其他应付款	69,186,584.74	-	-	-	69,186,584.74
其他流动负债	4,421,395.45	-	-	-	4,421,395.45
长期借款(含一年内到期部分)	230,743,306.85	157,810,733.80	299,276,847.28	338,740,907.36	1,026,571,795.29
长期应付款(含一年内到期部分)	101,721,875.47	57,315,773.25	166,919,638.87	176,185,676.66	502,142,964.25
	820,803,929.18	215,126,507.05	466,196,486.15	514,926,584.02	2,017,053,506.40

(3) 公允价值估计

(a) 持续的以公允价值计量的资产

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。

资产	2017年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
一年内到期的可供出售金融资产-信托产品	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额资产	136,850,562.85			136,850,562.85
合计	136,850,562.85	-	50,000,000.00	186,850,562.85

资产	2016年12月31日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
一年内到期的可供出售金融资产-信托产品	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00

本报告期，本公司金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

本报告期，上述金融工具公允价值计量所属层级在三个层级之间没有发生重大转换。

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本公司于报告期各项金融资产的账面与公允价值之间无重大差异。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国中海直有限责任公司	深圳市	机场管理及投资管理	人民币壹拾亿元整	38.63%	38.63%

本企业的母公司情况的说明

本公司控股股东中国中海直有限责任公司，成立于1983年4月21日，注册资本为人民币10亿元，法定代表人为蒲坚，经营范围：提供机场设施和地面服务；实业投资及管理、服务；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本企业最终控制方是中国中信集团有限公司。

其他说明：

(a) 母公司注册资本及其变化：

	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
中国中海直有限责任公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00

(b) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例：

	期末余额		期初余额	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中国中海直有限责任公司	38.63%	38.63%	38.63%	38.63%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津信直通航融资租赁有限公司	最终控制方的子公司
中信信托有限责任公司	最终控制方的子公司

4、关联交易情况

(1) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国中海直有限责任公司	机场使用和房屋租赁	2,500,000.00	2,500,000.00
天津信托融资租赁有限公司	融资租入 2 架 KA32 直升机	12,113,431.62	12,034,490.55

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,301,294.00	2,694,672.00

(3) 其他关联交易

2017年5月4日，公司通过关联方中信信托有限责任公司发行2017年第一期信托资产支持票据优先级和次级，发行总额为3.52亿元，其中优先级发行总额为3.15亿元，次级发行总额为0.37亿元。次级由公司认购。按照信托协议约定，该信托产品监管账户内的闲置资金可以用于再投资，投资范围为在金融机构进行银行存款或其他风险可控、变现能力强的现金管理类产品。截至报告期末，该项目闲置资金用于购置中信·信惠现金管理型金融投资集合资金信托计划1201期的期末余额为136,850,562.85元；报告期确认的该信托计划公允价值变动损益金额为427,003.67元。

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中国中海直有限责任公司	3,500.00		3,500.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
一年内到期的非流动负债	天津信直通航融资租赁有限公司	23,392,627.80	20,394,934.32
长期应付款	天津信直通航融资租赁有限公司	109,148,372.29	125,829,732.98
合计		132,541,000.09	146,224,667.30

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	期末金额	期初金额
房屋、建筑物及机器设备	5,861,988.65	3,615,292.71
无形资产	1,054,716.99	-
	6,916,705.64	3,615,292.71

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	期末金额	期初金额
一年以内	42,016,068.46	23,111,627.41
一到二年	24,884,475.38	8,223,755.00
二到三年	5,277,155.50	6,386,756.00
三年以上	7,500,000.00	10,000,000.00
合计	79,677,699.34	47,722,138.41

十三、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司按业务分为通航运输服务分部、通航维修服务分部、融资租赁业务分部；按地区分为8个报告分部，分别为：

- 深圳分部，负责在深圳地区提供通航运输服务
- 湛江分部，负责在湛江地区提供通航运输服务
- 上海分部，负责在上海地区提供通航运输服务
- 浙江分部，负责在浙江地区提供通航运输服务
- 北京分部，负责在北京地区提供通航运输服务
- 天津分部，负责在天津地区提供通航运输服务
- 通航维修(深圳)分部，负责提供通航维修服务
- 融资租赁（天津）分部，负责提供融资租赁业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	通用航空	通用航空	通用航空	通用航空	通用航空	通用航空	通航维修	融资租赁	分部间抵	合计
----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	----

	运输服务- 深圳	运输服务- 湛江	运输服务- 上海	运输服务- 浙江	运输服务- 北京	运输服务- 天津	(深圳)	(天津)	销	
对外交易 收入	210,345,69 5.94	85,419,250 .85	1,646,301. 89	50,641,778 .38	145,121,90 8.78	31,602,359 .96	28,859,313 .29			553,636,60 9.09
分部间交 易收入	490,566.04						5,593,818. 13		-6,084,384 .17	
主营业务 成本	197,591,96 1.40	55,696,867 .07	1,567,938. 71	51,332,331 .93	94,262,223 .18	52,443,314 .32	32,454,424 .40		-12,777,62 3.86	472,571,43 7.15
利息收入	979,010.23	5,002.95	3,045.69	842.41	129,683.85	20,328.88	8,456.50	15,426.80	3,450.55	1,165,247. 86
利息费用	25,216,183 .19				9,014,119. 52					34,230,302 .71
对联营和 合营企业 的投资收 益										
资产减值 损失										
折旧费和 摊销费	131,940,19 5.09	442,941.85	620,412.04	114,015.82	14,818,237 .35	709,068.82	1,568,181. 57		-3,239,063 .61	146,973,98 8.93
(亏损)/利 润总额	11,085,564 .25	29,655,543 .68	287,863.04	-997,551.6 7	32,136,696 .35	-21,276,79 2.78	-1,058,640 .04	-1,301,834 .22	7,123,693. 91	55,654,542 .52
所得税(受 益)/费用	6,079,942. 33				8,034,174. 09					14,114,116 .42
净(亏损)/ 利润	5,005,621. 92	29,655,543 .68	287,863.04	-997,551.6 7	24,102,522 .26	-21,276,79 2.78	-1,058,640 .04	-1,301,834 .22	7,123,693. 91	41,540,426 .10
资产总额	4,400,744, 693.21	105,919,63 4.49	3,097,852. 44	48,935,112 .89	621,444,86 7.69	79,403,240 .20	129,681,99 7.55	38,973,414 .91	-387,027.8 89.98	5,041,172, 923.40
负债总额	1,582,110, 921.46	76,264,090 .81	2,809,989. 40	49,932,664 .56	524,160,72 8.72	100,680,03 2.98	64,064,343 .12	225,848.13	-298,797.2 07.98	2,101,451, 411.20
非流动资 产增加额	-70,740,18 3.12	-66,274.11	-19,872,27 4.31	19,580,577 .08	-15,331,26 0.82	-544,485.6 3	115,146.74		-12,752,17 5.79	-99,610,92 9.96

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	263,131,443.67	100.00%	159,902.71	0.06%	262,971,540.96	385,984,417.46	100.00%	159,902.71	0.04%	385,824,514.75
合计	263,131,443.67	100.00%	159,902.71	0.06%	262,971,540.96	385,984,417.46	100.00%	159,902.71	0.04%	385,824,514.75

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	3,529,911.82		
1 至 2 年	100,027.06	10,002.71	10.00%
3 至 4 年	333,000.00	99,900.00	30.00%
5 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	4,012,938.88	159,902.71	3.98%

(a) 应收账款按类别分析如下：

按信用风险组合计提坏账准备	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
组合1	259,118,504.79	98.47%			383,705,152.49	99.41%	-	-
组合2	4,012,938.88	1.53%	159,902.71	3.98%	2,279,264.97	0.59%	159,902.71	7.02%
合计	263,131,443.67	100.00%	159,902.71	0.06%	385,984,417.46	100.00%	159,902.71	0.04%

(b) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合2分析如下：

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	3,529,911.82			1,796,237.91		
1至2年	100,027.06	10,002.71	10.00%	100,027.06	10,002.71	10.00%
2至3年						
3年以上						
3至4年	333,000.00	99,900.00	30.00%	333,000.00	99,900.00	30.00%
4至5年						
5年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	4,012,938.88	159,902.71	3.98%	2,279,264.97	159,902.71	7.02%

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	余额	坏账准备金额	占应收账款总额的比例(%)
中海石油（中国）有限公司湛江分公司	77,330,685.38		29.39%
中海石油（中国）有限公司深圳分公司	57,654,999.67		21.91%
中海石油(中国)有限公司天津分公司	25,578,409.54		9.72%
中海石油（中国）有限公司番禺作业公司	21,696,927.30		8.25%
中海石油（中国）有限公司惠州作业公司	19,072,820.00		7.25%
合计	201,333,841.89	-	76.51%

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	257,292,633.09	100.00%	756,757.53	0.29%	256,535,875.56	80,356,809.39	100.00%	756,757.53	0.94%	79,600,051.86
合计	257,292,633.09	100.00%	756,757.53	0.29%	256,535,875.56	80,356,809.39	100.00%	756,757.53	0.94%	79,600,051.86

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,620,247.76		
1 至 2 年	1,011,776.19	101,177.62	10.00%
2 至 3 年	873,959.52	174,791.90	20.00%
3 至 4 年	12,674.84	3,802.45	30.00%
4 至 5 年	34,701.45	17,350.73	50.00%
5 年以上	459,634.83	459,634.83	100.00%
合计	4,012,994.59	756,757.53	

(a) 其他应收款按类别分析如下：

按	期末余额	期初余额
---	------	------

信用风险组合计提坏账准备	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
组合1	253,279,638.50	98.44%			253,279,638.50	76,569,757.36	95.29%			76,569,757.36
组合2	4,012,994.59	1.56%	756,757.53	18.86%	3,256,237.06	3,787,052.03	4.71%	756,757.53	19.98%	3,030,294.50
合计	257,292,633.09	100%	756,757.53	0.29%	256,535,875.56	80,356,809.39	100%	756,757.53	0.94%	79,600,051.86

(b) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合2分析如下：

账龄	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,620,247.76			1,394,305.20		
1至2年	1,011,776.19	101,177.62	10.00%	1,011,776.19	101,177.62	10.00%
2至3年	873,959.52	174,791.90	20.00%	873,959.52	174,791.90	20.00%
3至4年	12,674.84	3,802.45	30.00%	12,674.84	3,802.45	30.00%
4至5年	34,701.45	17,350.73	50.00%	34,701.45	17,350.73	50.00%
5年以上	459,634.83	459,634.83	100.00%	459,634.83	459,634.83	100.00%
合计	4,012,994.59	756,757.53		3,787,052.03	756,757.53	

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	236,820,622.48	61,953,089.58
备用金	5,192,828.58	4,566,101.21
保证金	7,838,085.90	7,528,085.90
押金	539,637.28	638,607.78
其他	6,901,458.85	5,670,924.92
合计	257,292,633.09	80,356,809.39

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
17 中信海直 ABN001 项目	往来款	136,410,798.20	1 年以内	53.02%	
海直通用航空有限责任公司	往来款	50,048,045.74	1 年以内	19.45%	
中信海直通用航空维修工程有限公司	往来款	35,848,885.56	1 年以内	13.93%	
Airbus Helicopters Co.,Ltd.	赔偿款	11,624,400.00	1 年以内	4.52%	
深圳华锐航空服务有限公司	保证金	3,794,594.00	3 年以内	1.47%	
合计	--	237,726,723.50	--	92.40%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	86,091,074.60		86,091,074.60	68,091,074.60		68,091,074.60
合计	86,091,074.60		86,091,074.60	68,091,074.60		68,091,074.60

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中信海直通用航空维修工程有限公司	21,106,074.60			21,106,074.60		
海直通用航空有限责任公司	46,985,000.00			46,985,000.00		
中信海直融资租赁有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00		
合计	68,091,074.60	18,000,000.00		86,091,074.60		

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	377,348,324.81	358,356,810.88	385,369,695.77	296,987,841.95
其他业务	2,797,628.25	275,602.55		
合计	380,145,953.06	358,632,413.43	385,369,695.77	296,987,841.95

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益	2,243,835.62	2,256,164.38
合计	2,243,835.62	2,256,164.38

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-20,240.86	报告期固定资产清理损益。
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	391,000.00	报告期公司收到的政府企业年终考核奖、政府搜救奖励等。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,810,382.98	报告期公司确认的应收空客直升机公司赔偿款及安全奖励基金等。
减：所得税影响额	3,545,285.53	
少数股东权益影响额	38,199.90	
合计	10,597,656.69	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.44%	0.0682	0.0682
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.07%	0.0507	0.0507

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- (二) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (三) 公司章程；
- (四) 文件存放地：公司董事会办公室。

中信海洋直升机股份有限公司董事会

董事长：蒲坚

二〇一七年八月二十二日