

---

**中国航空技术国际控股有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	24
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	24
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 负债情况.....	34
六、 利润及其他损益来源情况.....	35
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	36
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
九、 对外担保情况.....	36
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十一、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	37
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

## 释义

公司、本公司、发行人、中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
控股股东、航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求, 定期披露的《中国航空技术国际控股有限公司公司债券年度报告（2021 年）》
钢贸公司	指	中航国际钢铁贸易有限公司
矿产资源公司	指	中航国际矿产资源有限公司
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本期公司债券之投资者
报告期	指	2021 年度
《公司章程》	指	《中国航空技术国际控股有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中航证券	指	中航证券有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中国航空技术国际控股有限公司
中文简称	中航国际
外文名称（如有）	Avic International Holding Corporation
外文缩写（如有）	AVIC-INTL
法定代表人	赖伟宣
注册资本（万元）	957,864.17
实缴资本（万元）	957,864.17
注册地址	北京市 朝阳区北辰东路 18 号
办公地址	北京市 朝阳区北辰东路 18 号
办公地址的邮政编码	100101
公司网址（如有）	www.avic-intl.cn
电子信箱	pubilc@avic-intl.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李斌
在公司所任职务类型	√ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
电话	010-84808424
传真	010-84808515
电子信箱	libin@avic-intl.cn

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

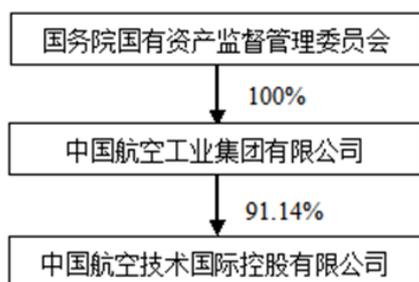
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国航空工业集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
监事	李斌	职工监事	2021/2/8 辞任	2021/7/1
监事	郑春阳	职工监事	2021/2/8 新任	2021/7/1
董事	刘洪德	董事	2021/2/10 辞任	2021/10/27
董事	魏炜	独立董事	2021/2/10 新任	2021/10/27
监事	张焱群	监事	2021/3/5 辞任	2021/7/1

监事	原瑞政	监事	2021/3/5 辞任	2021/7/1
监事	郑强	监事	2021/3/5 新任	2021/7/1
监事	詹博	监事	2021/3/5 新任	2021/7/1
监事	陈兹勇	职工监事	2021/4/30 辞任	2021/10/27
监事	赵玉成	职工监事	2021/4/30 辞任	2021/10/27
监事	曹振	职工监事	2021/4/30 新任	2021/10/27
董事	李宗顺	董事	2021/6/18 辞任	2021/10/27
监事	李斌	监事	2021/6/18 辞任	2021/10/27
董事	李斌	董事	2021/6/18 新任	2021/10/27
董事	颜冬	董事	2021/8/16 辞任	2022/4/12
董事	李其峰	董事	2021/8/16 辞任	2022/4/12
董事	于秀峰	独立董事	2021/8/16 新任	2022/4/12
董事	潘帅	独立董事	2021/8/16 新任	2022/4/12
董事	傅方兴	职工董事	2021/11/2 辞任	2022/4/12
董事	程保忠	职工董事	2021/11/2 新任	2022/4/12
高级管理人员	高书林	副总经理	2022/4/6 新任	2022/4/6

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：15人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 83.33%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：赖伟宣

发行人的其他董事：由镭、肖治垣、李斌、孔令芬、程保忠、魏炜、于秀峰、潘帅

发行人的监事：郑强、米尔为、詹博、曹振、郑春阳

发行人的总经理：由镭

发行人的财务负责人：李斌

发行人的其他高级管理人员：李其峰、陈宏良、黄勇峰、高书林

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

## 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

中航国际是一家面向全球的控股型企业，由航空工业集团控股，是航空工业集团开拓国际市场、发展相关产业、服务航空制造和开展国际投资的综合平台，是我国航空产品进出口的主窗口、主渠道和主力军，2018年被国资委确定为“双百行动”综合改革试点单位。公司旗下拥有6家境内外上市公司，在全球60多个国家和地区设立了135家海外机构，客户遍及180多个国家和地区。

2017年，公司主营业务由原来的国际航空、贸易物流、高端消费品与零售、地产与酒店、电子高科技及资源开发六大主营业务调整为聚焦航空业务、先进制造业、海外公共事业、服务与贸易四大主业，其中中原地产与酒店板块中住宅类地产开发业务继续退出，不动产经营与管理并入服务与贸易，原资源开发板块计划全部退出，公司营业收入来源较为多元。

公司的航空业务包括航空产品出口、国际合作、转包生产、全球采购、招投标服务、航空运营服务、航空制造技术服务和零部件制造管理服务等；先进制造业主要包括显示面板、印制电路板、精密高端制造技术、PCB互联业务以及紧固件业务等；海外公共事业包括基础设施建设、成套设备与项目总包、水泥建材工程等；服务与贸易主要包括百货零售、酒店与物业管理业务、沥青与机电产品、钢铁产业服务等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

### （1）航空业务板块

目前世界上有50多个国家拥有航空制造业，但规模相差悬殊，其中美国和俄罗斯在军用航空方面占据主要地位。为提升航空工业实力，2016年11月我国发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中提出实现航空产业新突破，全面构建覆盖航空发动机、飞机整机、产业配套和安全运营的航空产业体系。根据上述战略，到2020年我国民用大型客机、新型支线飞机完成取证交付，航空发动机研制实现重大突破，产业配套和示范运营体系基本建立；在新一代民用飞机创新工程上，提出以重大专项和民用飞机可研为支撑，突破一批核心技术、系统、部件和材料，提供系统集成能力，重点发展系列化单通道窄体、双通道宽体大型飞机，系列化新型涡桨/涡扇支线飞机及先进通用航空器，着力开展新型民用飞机示范运营和市场推广，建立具有市场竞争力的产品保障和客户服务体系，C919、MA700完成适航证领取并交付，ARJ21实现批量生产；一批重点通用航空器完成研制和市场应用。

在较为复杂的国际形势下，我国对国防建设的需求不断增强，加之军民融合持续推进，为我国航空工业发展创造了良好环境。未来随着ARJ21、新舟系列以及国产大飞机的突破发展，将对我国民用航空产生明显的拉动作用。但目前来看，我国的民用飞机产业仍处于起步阶段，在国际航空客机适航标准等方面，未来我国民用客机可能面临严格的准入限制，仍需大力提升航空工业基础实力。同时，随着经济的发展，飞行已经日益成为一种主流的出行方式，经济一体化也在不断推动航空物流产业的发展。航空运输业自诞生以来，机队规模逐年增长，近年来亚太地区的增长趋势尤为显著，目前全球航空业每年运送超过36亿乘客和5,200万吨货物。全球民航运输产业的持续增长态势和全球范围内军机及通航飞机产业的高速增长都将促进航空工业配套产品市场容量的不断扩大。全球民用飞机的强劲需求、国家对航空工业的支持政策以及我国航空工业不断增强的生产制造能力均能为我国航空贸易发展提供有力支撑。

在军用航空产品贸易方面，随着各国对国防设备更新需求持续增长和我国国防实力的不断增强，我国军品贸易企业拥有着良好的发展机遇和广阔的市场前景。在民用航空产品贸易方面，随着全球经济的复苏以及新兴经济体的快速发展，航空客运和货运需求仍然较大，为国内民机的出口创造有利条件。同时，作为通用航空的组成部分，民用直升机市场在我国也面临着迫切需求，增长势头强劲。

总体来看，在国家政策的有力支持下，我国航空工业生产制造能力持续增强，未来全球民用飞机的强劲需求，各国对国防设备更新需求的持续增长，将为我国民用航空工业实现行业的集成和升级创造有利条件，从而有利于提升航空产品贸易规模和水平。

## （2）先进制造业板块

中航国际的先进制造业包括了液晶显示制造、印制电路板制造等电子制造行业。

### ① 显示面板

中国目前已经成为全球第三大液晶面板生产基地，但本土厂商技术依旧薄弱，特别是在高端产品领域常年从韩国、日本、台湾等地进口液晶面板。在新技术发展上，与日韩以及台湾企业技术差距还比较大，整体上仍处于技术追赶阶段。

公司液晶显示器制造业务主要通过下属上市公司天马微电子来实现。公司持续深耕中小尺寸显示领域，聚焦以智能手机、智能穿戴为代表的移动智能终端显示市场，以车载、医疗、POS、HMI、智能家居、工控手持等为代表的专业显示以及积极布局以笔记本电脑、平板电脑为代表的IT显示市场，拓展基于TFT面板驱动技术的非显业务，并不断提升技术、产品和服务能力。公司的产业基地分布在深圳、上海、成都、武汉、厦门、日本六地，在欧洲、美国、日本、韩国、印度以及中国香港等国家与地区设有全球营销网络，为客户提供全方位的客制化显示解决方案和快速服务支持。

作为中小尺寸显示领域的领先企业，公司坚持以市场和客户需求为导向，充分发挥自身优势，准确把握市场机会，实现稳健发展。报告期内，公司成熟产线持续满产满销，AMOLED产能不断释放，公司行业和市场地位进一步巩固；市场表现上，公司LTPS智能机、车载TFT、车载仪表出货量全球第一，刚性OLED智能穿戴出货量全球第二（数据来源：Omdia），并在高端医疗、智能家居、工业手持、人机交互等多个细分市场保持全球领先。

### ② 印制电路板

根据Prismark2021年第四季度报告统计，受大宗商品涨价、美元贬值以及终端需求提升等多方面因素影响，2021年以美元计价的全球PCB产业产值同比上升23.4%（按人民币计价产值同比增长15.6%；后文如无特殊说明，均指以美元计价）。从中长期看，产业将保持稳定增长的态势；从下游需求看，伴随5G通信、人工智能、云计算、智能穿戴、智能家居等技术的持续升级与应用的不断拓展，全球对于芯片以及芯片封装的需求大幅增长，封装基板作为芯片封装的重要材料，也随下游各应用领域需求的不断增加而进入高速发展期，市场前景良好。

公司印制电路板制造业务主要通过下属上市公司深南电路来实现。公司系国家火炬计划重点高新技术企业、印制电路板行业首家国家技术创新示范企业及国家企业技术中心。公司专注于电子互联领域，深耕印制电路板行业，经过38年的发展，已形成“技术同根、客户同源”的“3-In-One”业务布局。公司具备提供“样品→中小批量→大批量”的综合制造能力，通过开展方案设计、制造、电子装联、微组装和测试等全价值链服务，为客户提供专业高效的一站式综合解决方案。

### ③ 手表生产制造与销售

手表作为精密科技的代表，拥有功能与艺术的多重属性，于腕间承载着“爱”与“美”等情感需求，正逐渐成为消费者追求品质生活的符号化呈现。手表行业几个世纪以来，伴随持续的外观、技术革新及深厚的历史、文化积淀而蓬勃发展，至今已形成相对稳定的行业格局，主要由瑞表品牌为代表的高端奢侈品手表和欧美品牌、日本品牌、国产品牌为代表的中端及时尚手表构成，面向广阔的全球手表消费市场。此外，高净值人群的扩大及消费理念的转变，促使国内中高端消费不断大众化、年轻化，以瑞表品牌为主的中高端手表消费表现亮眼。与此同时，在国内制造水平整体提升、数字化转型、文化自信及消费回流共同驱动下，国潮文化崛起，手表行业国货品牌也迎来新的发展机遇，并持续向品质化、个性化升级。

公司所属上市公司飞亚达精密科技的创立及发展源于航空精密制造和材料技术，主营手表品牌管理及名表零售业务，从技术特性来看，属于精密科技行业。在产业升级和智能制造大背景下，公司凭借高端精密制造技术及产业积累，立足“技术同源、产业同根、价

值同向”的发展原则，延伸拓展了精密科技业务和智能穿戴业务，目前两项业务已初具规模。公司坚守“大国品牌”初心，依托精密制造技术、品牌影响力和渠道深耕推进品牌持续突破，销售规模位居行业前列，多年来取得了较好的行业认可度、美誉度。2021年荣获“国际信誉品牌”、“中国轻工业二百强企业”、“2021大湾区上市公司治理TOP20”称号，获评“深圳市研发与标准化同步示范企业A级”，全资子公司入选广东省“专精特新”中心企业名单，伴随“神舟十二号”载人飞船升空，再次助力中国载人航天事业。

### （3）海外公共事业板块

近年来国际建筑工程承包市场正处于较快的发展时期，从地区分布来看，欧洲地区、亚太地区、中东和北美地区是全球国际工程承包最活跃的地区；相对而言，非洲和拉美等地区对外承包工程发包量较小，市场规模总量有限。欧美日等国家的大型跨国建筑企业利用自己的技术专利、资金实力、管理水平，在国际承包工程市场上占有明显优势，在技术和资本密集型项目上形成垄断。同时，发展中国家承包商不断进入国际市场，技术和管理能力不断提高，国际工程承包市场的竞争日趋激烈。另一方面，国际工程承包也是对外经济交往的重要组成部分，我国很多企业通过经济援助项目进入国际工程承包市场。

我国政府大力倡导国内建筑企业“走出去”，通过政策引导重点培育具有国际竞争力的建筑企业集团，并且国内建筑行业激烈的市场竞争情况也驱使建筑企业通过拓展国际市场扩大业务规模和获取新的利润增长点。2021年国际权威的《工程新闻纪录》（ENR）统计显示，共有78家中国内地企业进入世界250家最大国际承包商行列，数量较上年增加4家，仍居各国首位。

2018年我国对外承包工程业务完成营业额1.12万亿元人民币，同比下降1.7%（折合1,690.4亿美元，同比增长0.3%），新签合同额1.6万亿元人民币，同比下降10.7%（折合2,418亿美元，同比下降8.8%）。2019年，我国对外承包工程业务完成营业额11,927.5亿元人民币，同比增长6.6%（折合1,729亿美元，同比增长2.3%），新签合同额17,953.3亿元人民币，同比增长12.2%（折合2,602.5亿美元，同比增长7.6%）。2020年，面对新冠肺炎疫情对世界经济的严重冲击，我国对外承包工程业务完成营业额1,559.4亿美元，同比下降9.8%，新签合同额2,555.4亿美元，同比下降1.8%。同时我国对外承包工程中“一带一路”沿线国家业务贡献率超过50%，虽然2018年受“一带一路”沿线国家新签大项目陆续实施、新项目开发放缓等因素影响，我国对外承包工程新签合同额增速放缓，但新签合同规模依然较大。2019年我国企业在“一带一路”沿线的国家新签对外承包工程项目合同6,944份，较2018年减少777个，新签合同额1,548.9亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的59.5%，同比增长23.1%。2020年，我国企业在“一带一路”沿线61个国家对外承包工程新签合同额1,414.6亿美元，完成营业额911.2亿美元，分别占同期总额的55.4%和58.4%。

发包方式上，由于来自政府投资和国际金融机构资助的资金比例总体上呈现出下降的趋势，而私人投资日益成为国际建筑市场的主要资金来源，这就使得国际承包商越来越多地采用参与项目融资、BOT（建设-经营-转让）、PPP（公私合营）等方式参与国际竞争。同时，业主为了降低投资风险，更加倾向于化零为整、将整个项目发包给一家大型承包商，使发包项目的规模越来越大。

“一带一路”国家基建和能源行业的发展需求明显，国家战略的稳步推进，对我国企业对外承包工程将形成有力支撑。但“一带一路”国家基础设施发展仍然面临诸多挑战，面临项目地缘政治环境复杂多变，基础设施项目的开发建设极易受到各类突发事件的冲击；美国单边主义扰动国际经贸及投资环境，国际基础设施合作不确定性增加；施工标准差异问题日益突出，对多国共同实施基础设施项目产生实际影响；国际市场竞争将更加激烈，对各国企业抗风险能力提出新的要求等等不确定性和风险。

公司积极响应国家政策，抓住国内政策红利，挖掘“一带一路”沿线国家巨大的市场需求，拓展对外承包工程业务。2018年公司对外承包工程业务完成营业额80,393万美元，位列第36位。2019年公司对外承包工程业务完成营业额49,790万美元，位列第71位。公司凭借在国际航空业务中积累的业务实力及区域政治经济合作经验，在对外承包工程业务领域保持着较强竞争实力。

整体来看，“一带一路”建设为我国对外承包工程企业带来了重大发展机遇，但不同的

政治、经济和国家环境亦对其运营管理和风险控制提出了更高的要求。短期来看，我国对外承包工程市场规模在全球经济复苏动力支撑下有望继续增长。

#### （4）服务与贸易板块

2021年新冠病毒不断演变，国内多地零星爆发的疫情为消费市场的复苏增加障碍。社会消费品零售总额全年呈前高后低的态势，下半年迅速回落，12月增长仅1.7%。电商行业的流量呈分散态势，直播电商及社区团购等新形式快速发展；实体零售行业经营状况分化加剧，实施新租赁准则对实体零售行业影响较大，尤其给以租赁模式为主的企业带来巨大挑战。超市企业受疫情反复、社区团购、直播电商等多种购物形态冲击及消费方式变化等多重影响，对比去年同期高基数，整体业绩增长乏力，百货及购物中心企业仍在探底回升中。

中航国际的商业零售服务业务主要运营主体是天虹数科，2021年中国连锁经营协会发布的“2020年中国连锁百强”榜单中，天虹数科排名第18位，公司拥有领先的零售数字化技术研发与运营能力，打造出品质更好、价格更低、速度更快的优质供应链，享有广泛口碑的顾客服务能力。天虹通过线上发展和业态升级，已融合线上线下、零售与服务，转变成成为线上线下一体化的本地化消费服务平台。公司年内在线销售高速增长，线上占比大幅度提高，线下持续增强消费体验，门店销售与客流恢复明显。

随着居民收入水平的提升和闲暇时间的增加，旅游作为可选消费近年来增长稳健，对酒店业特别是中端酒店消费形成了良好支撑。相比发达国家，我国的旅游消费和出游率水平还很低，长远来看还有很大的发展空间，将会对酒店业形成有力的需求拉动。根据国家统计局的相关数据，2018年，全国星级饭店营业收入为2,090.97亿元，同比小幅增长0.34%。2019年，全国星级饭店营业收入为1,907.77亿元，较上年小幅度下降。2020年，全国星级饭店营业收入为1,221.53亿元，受疫情影响，下降幅度较大。公司所属酒店管理业务专注中高端酒店领域，致力民族酒店品牌发展，为业主提供酒店投资、建造及运营管理三位一体专业服务，曾荣获“中国最佳酒店管理集团”、“中国十佳饭店集团”、“改革开放40周年全国饭店餐饮业功勋企业”、“中国酒店集团规模50强”等诸多行业殊荣。旗下拥有“格兰云天国际”“格兰云天”“格兰云天·阅”等特色品牌，在国内外拥有80余家酒店项目，已成为行业内影响力的全价值链服务酒店管理公司。“格兰云天”系列品牌已经拥有超过30年的悠久历史，遍布全国三十余座城市，成为“深圳知名品牌”、“最具影响力民族品牌”、“最常受旅客喜爱的大中华酒店品牌”、“一带一路中国饭店业走出去优秀品牌”。截至2022年2月，公司在北京、上海、广东、江西、湖南、山东、陕西、贵州等省市拥有在营、在建酒店项目100余家，总客房量超过20000间，在筹建工程技术、精细化管理、餐饮经营、公务接待、人才培养等方面树立了行业领先的优势，已成为中国酒店行业中具有影响力的全价值链服务商，以及“精致运营”的民族酒店公司典范。

钢铁产业服务方面，矿产资源公司自2011年成立以来，依托中航国际和自身团队力量，始终以客户为中心，组织国内外有效资源，已成为行业知名的钢铁产业服务商。铁矿石进口数量位居行业前列；无缝钢管和涂镀产品出口业务量行业领先；钢坯业务，华东、华南热轧、冷轧业务、华东、西南建材业务，具有行业影响力。依托矿产资源公司日益提升的服务能力、完善的内部管理和风险控制能力，矿产资源公司在日益激烈的竞争环境中拓展业务，稳步提升。钢贸公司致力打造钢铁产业链集成服务商，专注钢铁产业链闭环供应链管理领域，围绕工厂的采购、销售、物流、环保改造、技术升级、物联网科技等环节提供全方位的供应链管理服务。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

无。

## （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

□是 √否

**（三） 主营业务情况**

## 1. 主营业务分板块、分产品情况

## (1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
航空业务	274.11	218.40	20.32%	15.03%	231.67	181.89	21.49%	14.48
先进制造业	520.65	406.21	21.98%	28.54%	458.80	352.46	23.18%	28.67
海外公共事业	140.14	128.57	8.26%	7.68%	126.84	113.26	10.70%	7.93
服务与贸易	891.06	823.29	7.61%	48.84%	773.77	699.45	9.61%	48.35
其他业务及抵消	-1.62	-0.35	-	-0.09%	9.28	9.97	-	0.58
合计	1,824.34	1,576.13	13.61%	100.00%	1,600.37	1,357.04	15.20%	100

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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 (%)
显示屏及显示模组	先进制造业	313.20	255.34	18.47	7.84	8.97	-0.85
合计	—	313.20	255.34	—	7.84	8.97	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

不适用。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

中航国际的整体战略定位为：坚持高质量发展，践行“一带一路”倡议和军民融合战略，坚持数字化、市场化、国际化、法治化发展理念，成为服务中国航空工业、开拓国际市场、发展先进制造业和生产性服务业、培育战略性新兴产业的探索者和先行者。

发展思路主要包括五个方面：

（1）服务航空。中航国际的成长源于航空，充分发挥全球化渠道、专业化服务优势，服务航空工业发展大局，做好供应链集成服务，推动航空高技术成果转化，践行军民融合战略，助力新时代航空强国战略目标实现。

（2）行业领先。公司主业实现行业领先，成为本行业内的一流企业。

（3）国际化发展。提升业务国际竞争力；在市场、供应链、标准、人才、文化等多维度推进国际化；成为航空工业国际化的桥头堡，为航空工业“一带一路”提供支撑与服务，融入国家双循环的发展格局。

（4）价值创造。提升盈利水平，增强股东回报能力，注重资本市场的价值衡量；员工与公司共同成长，为员工提供长期事业发展平台、持续成长空间；绿色发展，回报社会，实现价值增长可持续性。

（5）数字化转型。构建公司数据治理体系，推进各项业务数字化转型，促进公司数字化、网络化、智能化发展。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）新冠肺炎疫情引起的经营风险。新冠疫情导致全球经济和民用航空产业严重受挫，导致公司海外航空制造业订单规模减少。公司持续加强全球市场拓展，结合成本费用和现金流控制，保障企业稳定运营；加强政策与形势研究，强化合规与风险管控。与此同时，公司也在积极响应双循环，通过国内业务的提升保证整体业务的平稳发展。

（2）财务杠杆水平较高。公司资产负债率整体处于较高水平，且未来几年公司仍将保持较快的发展，资本支出较多，对债务及资产负债率控制造成一定压力。公司从持续加强预算管控、推进非主业资产处置、多渠道筹措资金等方面，持续做好稳杠杆控负债相关工作。

## 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了规范交易管理，防范关联交易风险，在《中国航空技术国际控股有限公司财务管理工作规范指引》中制定了关联交易制度，就关联方识别、关联交易信息的披露等内容作出了规定，明确关联交易应当形成书面协议，约定公允的交易价格。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准，满足相关监管机构的要求。

**（三） 发行人关联交易情况**

## 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
从关联方采购货物	0.59
接受关联方提供劳务	0.00
向关联方销售货物	1.03
向关联方提供劳务	3.30

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
利息收入	0.30
利息支出	1.26

## 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为304.31亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

□适用 √不适用

**（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

□是 √否

**（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

□是 √否

**第二节 债券事项****一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 275.23 亿元，其中公司信用类债券余额 185 亿元，

占有息债务余额的 67.22%，其中计入权益的可续期公司债余额为 165 亿元，占有息债务余额的 59.95%；银行贷款余额 58.98 亿元，占有息债务余额的 21.43%；非银行金融机构贷款 31.25 亿元，占有息债务余额的 11.35%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	85.00	35.00	50.00	15.00	185.00
银行贷款	0	4.00		38.00	16.98	58.98
非银行金融机构贷款				31.25		31.25

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 185 亿元（其中计入权益的可续期公司债余额 165 亿元），企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 120 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

## （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第二期)品种一
2、债券简称	20 中航 Y3
3、债券代码	175203.SH
4、发行日	2020 年 9 月 24 日
5、起息日	2020 年 9 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 9 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.15
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资
--------	-----------------------------

	者公开发行永续期公司债券(第三期)品种一
2、债券简称	20 中航 Y5
3、债券代码	175452. SH
4、发行日	2020 年 11 月 25 日
5、起息日	2020 年 11 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 26 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.28
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	19 中航 Y7
3、债券代码	163978. SH
4、发行日	2019 年 12 月 26 日
5、起息日	2019 年 12 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 12 月 27 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资
--------	-----------------------------

	者公开发行公司债券(第一期)品种一
2、债券简称	20 中航 01
3、债券代码	163124.SH
4、发行日	2020年1月16日
5、起息日	2020年1月17日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年1月17日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.41
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人(如有)	中信证券
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司2021年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)品种一
2、债券简称	21 中航 Y1
3、债券代码	188052.SH
4、发行日	2021年4月27日
5、起息日	2021年4月28日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年4月28日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期(即延长2年)，或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人(如有)	中信证券
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)品种一
2、债券简称	20 中航 Y1

3、债券代码	163661.SH
4、发行日	2020年7月9日
5、起息日	2020年7月10日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年7月10日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)品种二
2、债券简称	20中航Y4
3、债券代码	175204.SH
4、发行日	2020年9月24日
5、起息日	2020年9月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年9月25日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.44
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第三期)品种二
2、债券简称	20中航Y6
3、债券代码	175453.SH
4、发行日	2020年11月25日
5、起息日	2020年11月26日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年11月26日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.55
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	22中航Y1
3、债券代码	185728.SH
4、发行日	2022年4月22日
5、起息日	2022年4月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年4月25日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.93
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)品种二
2、债券简称	21 中航 Y2
3、债券代码	188053.SH
4、发行日	2021 年 4 月 27 日
5、起息日	2021 年 4 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 4 月 28 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)品种二
2、债券简称	20 中航 02
3、债券代码	163125.SH
4、发行日	2020 年 1 月 16 日
5、起息日	2020 年 1 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 17 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资
--------	-----------------------------

	者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 中航 Y2
3、债券代码	185730.SH
4、发行日	2022年4月22日
5、起息日	2022年4月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年4月25日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.19
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人（如有）	中信证券
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、询价、报价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券代码：163978.SH

债券简称：19 中航 Y7

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：163125.SH

债券简称：20 中航 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：163124.SH

债券简称：20 中航 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：163661.SH

债券简称：20 中航 Y1

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：175203.SH

债券简称：20 中航 Y3

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：175204.SH

债券简称：20 中航 Y4

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：175452.SH

债券简称：20 中航 Y5

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：175453.SH

债券简称：20 中航 Y6

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：188052.SH

债券简称：21 中航 Y1

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

债券代码：188053.SH

债券简称：21 中航 Y2

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188052.SH

债券简称	21 中航 Y1
募集资金总额	15
募集资金报告期内使用金额	15
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金用途与募集说明书中所述一致
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还到期债券融资和偿还到期银行借款
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债券融资和偿还到期银行借款
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188053.SH

债券简称	21 中航 Y2
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	10
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金用途与募集说明书中所述一致
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还到期债券融资和偿还到期银行借款
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债券融资和偿还到期银行借款
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	无

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

#### 七、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市丰台区西四环首汇广场 10 号楼 3 层
签字会计师姓名	龙娇、刘欣

## （二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	163978.SH
债券简称	19 中航 Y7
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	163124.SH
债券简称	20 中航 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	163125.SH
债券简称	20 中航 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	163661.SH
债券简称	20 中航 Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	175203.SH
债券简称	20 中航 Y3
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	175204.SH
债券简称	20 中航 Y4
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	175452.SH
债券简称	20 中航 Y5
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	175453.SH
债券简称	20 中航 Y6
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	188052.SH
债券简称	21 中航 Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	188053.SH
债券简称	21 中航 Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	185728.SH
债券简称	22 中航 Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	185730.SH
债券简称	22 中航 Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163978.SH
债券简称	19 中航 Y7
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	163124.SH
债券简称	20 中航 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	163125.SH
债券简称	20 中航 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	163661.SH
债券简称	20 中航 Y1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	175203.SH
债券简称	20 中航 Y3
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	175204.SH
债券简称	20 中航 Y4
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	175452.SH
债券简称	20 中航 Y5
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	175453.SH
债券简称	20 中航 Y6
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	188052.SH
债券简称	21 中航 Y1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	188053.SH
债券简称	21 中航 Y2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	185728.SH
债券简称	22 中航 Y1
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	185730.SH
债券简称	22 中航 Y2
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

单击此处输入文字。

#### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

**公司仅存在会计政策变更的情况。**

为了客观地反映本公司财务状况及经营成果，经本公司批准，对如下会计政策进行变更并追溯调整。

会计政策变更的性质、内容	会计政策变更的原因	备注
本公司自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号——收入》	法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更	1
本公司自2021年1月1日起执行财政部2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》	法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更	2
本公司自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》	法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更	3
本公司自2021年12月31日起执行财政部2021年发布的《企业会计准则解释第15号》	法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更	4

### 1. 执行新收入准则对本公司的影响

本公司自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号——收入》（“新收入准则”），变更后的会计政策详见附注四。根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2021年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于首次执行新收入准则当期期初之前发生的合同变更未进行追溯调整。

（1）执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项 目	2020年12月31日	累积影响金额			2021年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
应收账款	18,886,642,020.46	-2,317,802.72		-2,317,802.72	18,884,324,217.74
合同资产	780,970,147.17	2,317,802.72		2,317,802.72	783,287,949.89
资产合计	233,871,291,101.45				233,871,291,101.45
预收款项	19,162,790,939.17	-18,855,413,147.80		-18,855,413,147.80	307,377,791.37
合同负债	9,623,020,701.96	17,516,335,605.28		17,516,335,605.28	27,139,356,307.24
其他流动负债	4,090,522,426.61	408,897,046.30		408,897,046.30	4,499,419,472.91
其他应付款	14,310,097,278.88	930,180,496.22		930,180,496.22	15,240,277,775.10
负债合计	163,614,224,434.06				163,614,224,434.06

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

### 2. 执行新租赁准则对本公司的影响

本公司自2021年1月1日起执行财政部2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》（“新租赁准则”），变更后的会计政策详见附注四。

在首次执行日，本公司选择不重新评估此前已存在的合同是否为租赁或是否包含租赁，并将此方法一致应用于所有合同，因此仅对上述在原租赁准则下识别为租赁的合同采用本准则衔接规定。

此外，本公司对上述租赁合同选择按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估

计变更和差错更正》的规定选择采用简化的追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理。

本公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。

执行新租赁准则对2021年1月1日财务报表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020年12月31日	累积影响金额	2021年1月1日
预付款项	9,596,521,935.35	-16,053,978.86	9,580,467,956.49
一年内到期的非流动资产	103,842,453.43	-79,809,103.27	24,033,350.16
其他流动资产	2,506,556,440.18	-89,990.46	2,506,466,449.72
长期股权投资	5,955,495,345.37	-2,659,536.82	5,952,835,808.55
使用权资产	550,927,730.55	13,112,699,002.20	13,663,626,732.75
递延所得税资产	1,201,666,187.38	592,777,302.51	1,794,443,489.89
其他非流动资产	1,899,962,810.11	-93,442,945.99	1,806,519,864.12
资产合计	233,871,291,101.45	13,513,420,749.31	247,384,711,850.76
其他应付款	14,310,097,278.88	-10,816,667.34	14,299,280,611.54
一年内到期的非流动负债	12,658,417,104.04	1,032,600,776.90	13,691,017,880.94
租赁负债	448,282,007.27	14,931,402,515.00	15,379,684,522.27
负债合计	163,614,224,434.06	15,953,186,624.56	179,567,411,058.62
未分配利润	5,290,649,662.89	-1,105,335,098.42	4,185,314,564.47
少数股东权益	35,961,518,912.04	-1,334,430,776.83	34,627,088,135.21
所有者权益合计	233,871,291,101.45	-2,439,765,875.25	231,431,525,226.20

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

### 3. 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》和《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，变更后的会计政策详见附注四。

于2021年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2021年1月1日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020年12月31日	累积影响金额			2021年1月1日
		分类和 计量影响	金融资产 减值影响	小计	

交易性金融资产	3,689,358,211.98	46,768,902.51		46,768,902.51	3,736,127,114.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,418,902.51	-69,418,902.51		-69,418,902.51	
应收票据	2,104,599,548.08	-200,057,410.81	-34,856,195.89	-234,913,606.70	1,869,685,941.38
应收账款	18,886,642,020.46		-160,274,775.94	-160,274,775.94	18,726,367,244.52
应收款项融资	978,239,727.49	217,065,713.33		217,065,713.33	1,195,305,440.82
其他应收款	11,369,583,660.27		-29,892,275.46	-29,892,275.46	11,339,691,384.81
其他流动资产	2,506,556,440.18	-6,585,581.60		-6,585,581.60	2,499,970,858.58
递延所得税资产	1,201,666,187.38		15,127,793.81	15,127,793.81	1,216,793,981.19
可供出售金融资产	5,877,423,529.84	-5,877,423,529.84		-5,877,423,529.84	
持有至到期投资	50,667,803.38	-50,667,803.38		-50,667,803.38	
债权投资		2,080,000,000.00		2,080,000,000.00	2,080,000,000.00
长期应收款	8,286,036,966.43		-2,966,107.17	-2,966,107.17	8,283,070,859.26
其他权益工具投资	329,374.97	3,532,026,795.33		3,532,026,795.33	3,532,356,170.30
其他非流动金融资产	371,506,795.69	320,016,893.09		320,016,893.09	691,523,688.78
衍生金融资产	747,000.00	6,585,581.60		6,585,581.60	7,332,581.60
资产合计	233,871,291,101.45	-1,689,342.28	-212,861,560.65	-214,550,902.93	233,656,740,198.52
短期借款	10,151,644,083.45	6,802,487.05		6,802,487.05	10,158,446,570.50
其他应付款	14,310,097,278.88	-341,960,076.34		-341,960,076.34	13,968,137,202.54
其他流动负债	4,090,522,426.61	21,576,358.49		21,576,358.49	4,112,098,785.10
应付债券	14,165,593,818.13	71,744,722.22		71,744,722.22	14,237,338,540.35
一年内到期的非流动负债	12,658,417,104.04	231,769,264.06		231,769,264.06	12,890,186,368.10
短期借款	10,151,644,083.45	12,032,603.38		12,032,603.38	10,163,676,686.83
其他应付款	14,310,097,278.88	-414,971.93		-414,971.93	14,309,682,306.95
其他非流动负债	1,402,935,412.92	6,561,181.36		6,561,181.36	1,409,496,594.28
递延所得税负债	2,285,978,956.72	-9,800,910.57		-9,800,910.57	2,276,178,046.15
负债合计	163,614,224,434.06	-1,689,342.28		-1,689,342.28	163,612,535,091.78
其他综合收益	495,168,906.30		-52,656,066.51	-52,656,066.51	442,512,839.79
盈余公积	350,602,562.89		-4,721,958.90	-4,721,958.90	345,880,603.99
未分配利润	5,290,649,662.89		-151,284,927.39	-151,284,927.39	5,139,364,735.50
少数股东权益	35,961,518,912.04		-4,198,607.85	-4,198,607.85	35,957,320,304.19
所有者权益合计	233,871,291,101.45		-212,861,560.65	-212,861,560.65	233,658,429,540.80

#### 4. 执行企业会计准则解释第15号对本公司的影响

2021年12月31日，财政部发布了《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号，以下简称“解释15号”），于发布之日起实施。解释15号对通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理的列报进行了规范。

根据解释15号的规定，本公司对可比期间2020年12月31日报表项目调整如下：

单位：元

项目	2020年12月31日变更前	2020年12月31日变更后
货币资金	28,894,025,778.57	28,770,878,918.24
其他应收款	11,369,583,660.27	11,492,730,520.60

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

### 四、资产情况

#### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
衍生金融资产	0.32	0.01	0.07	342.83
应收票据	27.77	1.07	18.70	48.51
应收款项融资	15.77	0.61	11.95	31.96
预付款项	126.58	4.86	95.80	32.12
合同资产	5.33	0.20	7.83	-31.99
一年内到期的非流动资产	0.33	0.01	0.24	38.61
其他流动资产	40.15	1.54	25.00	60.62
其他非流动金融资产	3.79	0.15	6.92	-45.22
生产性生物资产	0	0	0.38	-100
开发支出	3.30	0.13	2.27	45.09

发生变动的的原因：

衍生金融资产系公司所属服务与贸易板块所属公司为对冲现货价格波动风险，开展金融衍生业务；应收票据系公司所属航空业务板块所属公司开展业务时，客户的结算方式更多采用票据结算；应收款项融资系先进制造业板块所属公司应收款项融资影响，主要为业务正常增长应收票据增加所致；预付款项主要先进制造业板块所属公司等新签项目大额预付款项增加所致；合同资产减少主要系所属单位适用新收入准则重分类所致；一年内到期的非流动资产系正常波动；其他流动资产增加系先进制造业板块所属公司向银行间预存的超短融兑付资金以及代垫的人才房款项所致；其他非流动金融资产系适用新金融工具准则重分类为其他权益工具投资而导致减少；生产性生物资产减为零，主要因相关单位出表引起；开发支出增加系先进制造业板块所属公司相关项目资本化开发支出增加所致。

#### （二）资产受限情况

##### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	314.27	12.61	不适用	4.01%
应收票据	27.77	4.49	不适用	16.17%
应收款项融资	15.77	0.9	不适用	5.71%
存货	299.75	11.20	不适用	3.74%
固定资产	485.37	55.10	不适用	11.35%
无形资产	63.77	10.60	不适用	16.62%
投资性房地产	105.01	55.02	不适用	52.40%
合计	1311.70	149.92	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
其他流动负债	27.90	1.48	45.21	38.3
长期应付款	5.00	0.27	11.79	57.59
其他非流动负债	24.25	1.29	14.09	72.03

发生变动的的原因：

其他流动负债减少系发行人偿还超短融；长期应付款减少系部分单位出表影响；其他非流动负债增加系天马增加财务公司借款 10 亿元。

### （二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

### （三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

### （四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：1,064.32 亿元，其中计入权益的可续期公司债 140 亿元；报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 1,135.56 亿元，其中计入权益的可续期公司债 165 亿元，有息债务同比变动 6.69%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：308.39 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 338.55 亿元，占有息债务余额的 29.81%，其中计入权益的可续期公司债 165 亿元；银行贷款余额 545.54 亿元，占有息债务余额的 48.04%；非银行金融机构贷款 49.72 亿元，占有息债务余额的 4.38%；其他有息债务余额 201.76 亿元，占有息债务余额的 17.77%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	95.12	47.14	92.36	103.92	338.55
银行贷款	0	93.88	53.78	97.09	300.79	545.54
非银行金融机构贷款	0	10.35	8.11	31.25	0.00	49.72
其他有息债务	0	5.01	14.67	0	182.08	201.76

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 12.5 亿美元，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元 USD。

#### （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

### 六、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：43.81 亿元

报告期非经常性损益总额：2.3 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中航国际实业控股有限公司	是	100%	投资控股	1,536.07	520.02	746.81	172.70
中国航空	是	100%	投资控股	288.69	59.79	709.59	163.72

技术深圳有限公司							
中航技进出口有限责任公司	是	50%	贸易代理	261.10	72.07	100.40	28.98

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

### 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 八、非经营性往来占款和资金拆借

#### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：**11.08** 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：**0.28** 亿元，收回：**0.003** 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：**11.10** 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：**10.37** 亿元。

#### （二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：**1.43%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：

是 否

#### （三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：**8.52** 亿元

报告期末对外担保的余额：**6.59** 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：**-1.93** 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：**6.59** 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产**10%**：是 否

**十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更 未发生变更

**十一、向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

**第四节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为其他特殊品种债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为可续期公司债券发行人**

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163978.SH
债券简称	19 中航 Y7
债券余额	15
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具

债券代码	155948.SH
债券简称	19 中航 Y5
债券余额	25
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具

关会计处理	
债券代码	155954.SH
债券简称	19 中航 Y3
债券余额	40
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
债券代码	155960.SH
债券简称	19 中航 Y1
债券余额	20
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
债券代码	188053.SH
债券简称	21 中航 Y2
债券余额	10
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
债券代码	188052.SH
债券简称	21 中航 Y1
债券余额	15
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
债券代码	175453.SH
债券简称	20 中航 Y6
债券余额	5
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及

是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
----------------	----------------

债券代码	175452.SH
债券简称	20 中航 Y5
债券余额	10
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具

债券代码	175203.SH
债券简称	20 中航 Y3
债券余额	10
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具

债券代码	175204.SH
债券简称	20 中航 Y4
债券余额	10
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，投资者可以至发行人、主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国航空技术国际控股有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	31,426,852,852.03	28,770,878,918.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,579,999,289.27	3,736,127,114.49
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	32,470,950.70	7,332,581.60
应收票据	2,776,687,471.19	1,869,685,941.38
应收账款	21,357,566,447.75	18,724,049,441.80
应收款项融资	1,577,339,744.88	1,195,305,440.82
预付款项	12,657,952,821.45	9,580,467,956.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,571,182,890.53	11,462,838,245.14
其中：应收利息		
应收股利	16,343,600.94	15,920,509.92
买入返售金融资产		
存货	29,974,555,393.02	28,361,623,797.77
合同资产	532,679,402.69	783,287,949.89
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	33,313,824.39	24,033,350.16
其他流动资产	4,015,198,778.91	2,499,880,868.12
流动资产合计	117,535,799,866.81	107,015,511,605.90
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,080,000,000.00	2,080,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	8,339,700,332.36	8,283,070,859.26
长期股权投资	6,689,495,420.23	5,952,835,808.55
其他权益工具投资	3,658,062,037.52	3,532,356,170.30

其他非流动金融资产	378,803,234.75	691,523,688.78
投资性房地产	10,501,198,200.53	10,213,600,059.73
固定资产	48,536,815,482.56	50,321,528,287.47
在建工程	34,788,533,916.61	30,199,295,606.19
生产性生物资产	0	38,253,658.57
油气资产	0	0
使用权资产	13,838,709,680.61	13,663,626,732.75
无形资产	6,376,996,693.56	7,689,085,789.35
开发支出	329,927,200.29	227,397,896.29
商誉	1,231,539,294.91	1,365,230,944.63
长期待摊费用	2,638,452,123.49	2,280,752,692.24
递延所得税资产	2,078,057,734.52	1,809,571,283.70
其他非流动资产	1,658,347,937.03	1,806,519,864.12
非流动资产合计	143,124,639,288.97	140,154,649,341.93
资产总计	260,660,439,155.78	247,170,160,947.83
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,443,899,961.63	10,170,479,173.88
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	447,621.40	0
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	9,755,606,803.18	7,693,784,515.33
应付账款	25,325,046,037.25	24,836,333,457.72
预收款项	281,535,670.93	307,377,791.37
合同负债	27,711,679,736.25	27,139,356,307.24
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,457,945,996.54	2,380,657,178.20
应交税费	2,023,422,213.95	1,836,092,403.85
其他应付款	15,421,512,840.23	14,887,086,059.49
其中：应付利息		
应付股利	53,726,753.74	73,307,467.47
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,060,582,621.26	13,922,787,145.00
其他流动负债	2,789,573,113.10	4,520,995,831.40
流动负债合计	106,271,252,615.72	107,694,949,863.48

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	42,913,259,428.11	34,688,065,085.39
应付债券	15,018,766,427.66	14,237,338,540.35
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,855,728,585.14	15,379,684,522.27
长期应付款	499,823,871.01	1,178,641,858.20
长期应付职工薪酬	401,576,031.05	489,075,019.23
预计负债	790,904,280.41	782,834,513.06
递延收益	1,564,758,565.33	1,429,457,673.93
递延所得税负债	2,341,218,560.15	2,276,178,046.15
其他非流动负债	2,424,729,367.25	1,409,496,594.28
非流动负债合计	81,810,765,116.11	71,870,771,852.86
负债合计	188,082,017,731.83	179,565,721,716.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	16,486,700,000.00	13,988,200,000.00
其中：优先股		
永续债	16,486,700,000.00	13,988,200,000.00
资本公积	4,555,315,150.85	4,576,611,577.32
减：库存股		
其他综合收益	613,391,171.78	442,512,839.79
专项储备	13,817,557.89	15,673,331.95
盈余公积	454,609,742.37	345,880,603.99
一般风险准备		
未分配利润	3,687,642,424.14	4,034,029,637.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,390,117,761.03	32,981,549,704.13
少数股东权益	37,188,303,662.92	34,622,889,527.36
所有者权益（或股东权益）合计	72,578,421,423.95	67,604,439,231.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	260,660,439,155.78	247,170,160,947.83

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	4,710,329,113.39	4,482,069,540.06
交易性金融资产		
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	367,869,382.44	102,092,026.14
应收账款	1,772,394,504.27	1,664,121,645.83
应收款项融资		
预付款项	2,090,057,652.81	1,623,409,769.62
其他应收款	21,179,684,548.47	20,687,657,278.94
其中：应收利息		
应收股利	3,702,297,532.09	1,743,008,445.49
存货	84,171,190.09	99,744,291.93
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	63,221,118.28	39,219,347.51
流动资产合计	30,267,727,509.75	28,698,313,900.03
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	132,642,659.43	132,642,659.43
长期股权投资	21,951,719,176.68	20,926,753,383.44
其他权益工具投资	1,348,146,902.29	1,504,375,159.43
其他非流动金融资产		
投资性房地产	999,823,776.86	983,647,280.60
固定资产	434,509,393.16	472,230,220.48
在建工程	67,545,291.96	27,316,626.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	508,472,210.06	521,503,238.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,832,793.78	4,671,170.05
递延所得税资产		
其他非流动资产	629,426,579.25	1,042,976,000.00
非流动资产合计	26,079,118,783.47	25,616,115,738.49
资产总计	56,346,846,293.22	54,314,429,638.52
<b>流动负债：</b>		

短期借款	400,264,999.96	775,862,465.25
交易性金融负债		
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	5,905,949.44	
应付账款	1,834,555,096.30	1,738,116,941.81
预收款项		
合同负债	4,939,472,570.98	5,688,338,721.35
应付职工薪酬	69,655,183.80	87,603,978.88
应交税费	10,373,607.42	40,263,676.32
其他应付款	10,107,376,054.98	12,585,037,222.93
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,295,025.38	2,540,203.12
其他流动负债	71,230,423.35	3,094,788,425.21
流动负债合计	17,446,128,911.61	24,012,551,634.87
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	8,623,000,000.00	2,570,000,000.00
应付债券	2,066,385,873.39	2,070,890,254.57
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	20,000.00	
长期应付职工薪酬	32,895,413.82	42,426,985.55
预计负债	452,052,057.81	462,630,669.14
递延收益	170,329.42	
递延所得税负债	58,932,847.71	86,957,919.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,233,456,522.15	5,232,905,828.90
负债合计	28,679,585,433.76	29,245,457,463.77
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	16,486,700,000.00	13,988,200,000.00
其中：优先股		
永续债	16,486,700,000.00	13,988,200,000.00
资本公积	579,974,641.44	547,402,436.78
减：库存股		
其他综合收益	86,750,036.52	197,178,077.15
专项储备		
盈余公积	464,588,349.59	355,859,211.21

未分配利润	470,606,117.91	401,690,735.61
所有者权益（或股东权益）合计	27,667,260,859.46	25,068,972,174.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,346,846,293.22	54,314,429,638.52

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

**合并利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	182,434,357,885.77	160,037,176,600.67
其中：营业收入	182,434,357,885.77	160,037,176,600.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	176,818,689,864.80	155,544,025,146.14
其中：营业成本	157,538,580,665.06	135,846,646,937.94
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	758,436,364.30	779,944,465.73
销售费用	7,809,708,171.76	8,046,131,519.31
管理费用	4,823,269,990.80	4,676,364,224.77
研发费用	3,500,489,569.92	3,270,924,389.68
财务费用	2,388,205,102.96	2,924,013,608.71
其中：利息费用	2,523,723,576.02	3,096,139,312.59
利息收入	566,574,612.68	698,093,405.23
加：其他收益	1,236,424,867.90	1,149,964,593.33
投资收益（损失以“-”号填列）	1,271,616,200.36	426,475,957.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-274,434,943.05	-825,413,574.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	210,908,580.16	167,517,170.65
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,340,348,876.37	85,609,739.03
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,145,295,978.40	-2,722,236,994.17
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	272,870,124.30	121,558,699.64
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	4,121,842,938.92	3,722,040,620.71
加: 营业外收入	401,610,022.46	209,717,411.63
减: 营业外支出	142,196,033.86	118,787,088.31
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	4,381,256,927.52	3,812,970,944.03
减: 所得税费用	1,018,708,444.81	1,410,608,816.96
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	3,362,548,482.71	2,402,362,127.07
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	3,362,548,482.71	2,402,362,127.07
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	684,384,730.65	680,881,965.69
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,678,163,752.06	1,721,480,161.38
六、其他综合收益的税后净额	60,277,908.34	-78,017,850.33
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	186,739,044.36	14,699,314.69
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-218,180,045.49	18,489,605.31
(1) 重新计量设定受益计划变动额	1,633,728.53	-1,191,568.01
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	-172,755.27	
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-219,641,018.75	19,681,173.32
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	404,919,089.85	-3,790,290.62
(1) 权益法下可转损益的其他综	30,804,295.97	-51,071,085.01

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-198,565,766.04
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	370,108,640.59	244,604,394.42
(9) 其他	4,006,153.29	1,242,166.01
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-126,461,136.02	-92,717,165.02
七、综合收益总额	3,422,826,391.05	2,324,344,276.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	871,123,775.01	695,581,280.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,551,702,616.04	1,628,762,996.36
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

**母公司利润表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	4,130,752,911.49	3,427,553,398.28
减：营业成本	3,416,289,990.05	2,750,636,902.83
税金及附加	29,783,492.97	17,054,103.45
销售费用	390,030,041.16	346,878,734.23
管理费用	253,504,362.79	249,778,917.94
研发费用	29,837,985.01	1,683,950.08
财务费用	143,236,624.83	265,705,506.30
其中：利息费用	446,930,339.40	465,457,875.10
利息收入	349,866,367.54	267,265,846.10
加：其他收益	1,191,360.07	9,152,335.98
投资收益（损失以“－”号填	2,415,442,172.62	1,827,895,186.42

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,632,455.33	-32,668,414.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	16,176,496.26	-4,541,887.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,022,354,825.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-223,935,113.21	-669,421,197.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30,975.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,054,621,480.30	958,899,721.25
加：营业外收入	35,491.48	274,430.29
减：营业外支出	818,832.09	11,115,991.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,053,838,139.69	948,058,159.59
减：所得税费用	-14,252,908.78	50,794,687.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,068,091,048.47	897,263,472.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,068,091,048.47	897,263,472.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-95,006,828.26	-65,881,698.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-98,395,209.26	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-98,395,209.26	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,388,381.00	-65,881,698.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-112,081,667.98
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	3,388,381.00	1,410,533.86
9.其他		44,789,436.07
六、综合收益总额	973,084,220.21	831,381,774.33
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

#### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	219,238,812,078.67	194,994,834,879.73
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,152,385,416.52	2,956,799,102.28
收到其他与经营活动有关的现金	20,789,761,520.81	16,820,175,934.33
经营活动现金流入小计	243,180,959,016.00	214,771,809,916.34

购买商品、接受劳务支付的现金	190,217,197,893.61	166,264,100,602.85
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	12,557,905,219.03	11,487,078,006.92
支付的各项税费	4,351,154,126.72	3,774,059,616.37
支付其他与经营活动有关的现金	26,705,488,112.64	23,231,416,793.77
经营活动现金流出小计	233,831,745,352.00	204,756,655,019.91
经营活动产生的现金流量净额	9,349,213,664.00	10,015,154,896.43
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,083,548,967.10	1,842,248,245.35
取得投资收益收到的现金	550,491,793.26	472,621,545.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	138,731,943.39	71,281,922.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	39,989.60	378,436,303.75
收到其他与投资活动有关的现金	16,062,497,004.91	16,084,147,594.07
投资活动现金流入小计	20,835,309,698.26	18,848,735,611.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,022,684,626.97	13,725,462,539.05
投资支付的现金	5,325,275,914.95	2,698,639,713.52
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		2,641,881,396.66
支付其他与投资活动有关的现金	15,261,358,139.08	15,821,705,662.12
投资活动现金流出小计	30,609,318,681.00	34,887,689,311.35
投资活动产生的现金流量净额	-9,774,008,982.74	-16,038,953,700.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	—	—
吸收投资收到的现金	3,558,216,000.00	10,912,655,228.50
其中：子公司吸收少数股东投	58,216,000.00	5,562,905,228.50

资收到的现金		
取得借款收到的现金	55,856,967,882.05	54,904,180,530.30
收到其他与筹资活动有关的现金	746,669,613.82	9,076,372,064.10
筹资活动现金流入小计	60,161,853,495.87	74,893,207,822.90
偿还债务支付的现金	48,832,502,928.24	59,928,318,858.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,655,336,540.63	5,006,612,655.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,236,089,263.83	1,171,517,465.05
支付其他与筹资活动有关的现金	3,626,981,392.03	3,641,346,411.77
筹资活动现金流出小计	57,114,820,860.90	68,576,277,925.51
筹资活动产生的现金流量净额	3,047,032,634.97	6,316,929,897.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-239,847,954.84	-573,531,474.71
五、现金及现金等价物净增加额	2,382,389,361.39	-280,400,381.18
加：期初现金及现金等价物余额	27,783,624,258.65	28,064,024,639.83
六、期末现金及现金等价物余额	30,166,013,620.04	27,783,624,258.65

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,213,140,114.17	15,441,425,516.41
收到的税费返还	186,648,838.72	50,851,531.20
收到其他与经营活动有关的现金	17,329,885,118.30	8,042,967,869.08
经营活动现金流入小计	33,729,674,071.19	23,535,244,916.69
购买商品、接受劳务支付的现金	17,141,016,129.88	14,330,374,057.60
支付给职工及为职工支付的现金	317,781,330.63	221,798,726.45
支付的各项税费	84,124,144.22	70,886,379.07
支付其他与经营活动有关的现金	19,635,205,816.23	9,322,664,205.55
经营活动现金流出小计	37,178,127,420.96	23,945,723,368.67

经营活动产生的现金流量净额	-3,448,453,349.77	-410,478,451.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,963,407,558.48	
取得投资收益收到的现金	489,590,353.60	895,905,421.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		164,913,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	516,079,845.97	397,951,907.86
投资活动现金流入小计	3,969,077,758.05	1,458,770,328.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,257,960.63	10,976,779.66
投资支付的现金	2,700,000,000.00	97,720,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,754,244,596.66
支付其他与投资活动有关的现金	1,500,000,000.00	
投资活动现金流出小计	4,225,257,960.63	2,862,942,176.32
投资活动产生的现金流量净额	-256,180,202.58	-1,404,171,847.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,498,500,000.00	3,997,600,000.00
取得借款收到的现金	11,301,665,000.00	14,418,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,800,165,000.00	19,916,400,000.00
偿还债务支付的现金	8,624,065,000.00	13,509,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,056,263,336.81	1,120,910,365.11
支付其他与筹资活动有关的现金	1,540,514.85	3,304,824,715.75
筹资活动现金流出小计	9,681,868,851.66	17,934,735,080.86
筹资活动产生的现金流量净额	4,118,296,148.34	1,981,664,919.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-18,039,233.85	-116,805,024.89
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	395,623,362.14	50,209,594.84
加：期初现金及现金等价物余额	4,292,822,708.72	4,242,613,113.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,688,446,070.86	4,292,822,708.72

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

