

证券代码：600705 证券简称：中航产融 公告编号：临 2023-008

债券代码：155693、163164、163165、175405、188013、188014、185436、
185835、137510、138553、138753、138729、138850

债券简称：19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y2、21 航控 01、21
航控 02、22 产融 01、22 产融 02、22 产融 03、22 产融 Y2、22 产融 Y5、产融
YK01、23 产融 01

中航工业产融控股股份有限公司

关于公开发行公司债券预案的公告

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

为顺应公司战略规划以及经营业务发展需要，拓宽公司融资渠道，优化现有融资结构，合理控制公司整体融资成本，以更好的发挥财务杠杆效应，公司拟发行公司债券。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，本公司符合现行公司债券相关政策规定的面向专业机构投资者公开发行公司债券的条件，具备向专业机构投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

本次公司债券的具体发行方案如下：

（一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币 100 元。本次发行的公司债券总规模为不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元），其中短期公司债券待偿还余额不超过 50 亿元。本

次债券计划一次或分期发行，具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

（二）本次债券品种、发行方案和期限

本次债券发行品种包括公开发行短期公司债券、一般公司债券、可续期公司债券、绿色公司债券、科创公司债券等。本次债券在具体发行前备案阶段明确当期发行的具体品种、发行方案、期限和募集资金用途等。本次发行的公司债券的债券品种、发行方案、具体期限构成和各期限品种的发行规模、募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据国家有关规定及发行时的市场情况确定。

（三）发行方式

本次债券在经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册后，既可采取一次性发行，也可以采用分期发行的方式在中国境内公开发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

（四）本次债券利率及还本付息方式

本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。本次发行公司债券的票面利率及还本付息方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据国家有关规定和发行时的市场情况确定。

（五）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券拟向相关法律法规规定的专业机构投资者发行。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

（六）赎回条款或回售条款

本次发行公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士依据法规及市场情况确定。

（七）增信机制

本次发行公司债券无担保等增信机制。

（八）募集资金用途

本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务、项目及股权投资、补充流动资金或其他符合法律法规的用途。具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况确定。

（九）本次的承销方式、上市安排

本次发行公司债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

（十）公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为AAA。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少作出如下决议并采取如下保障措施：

- 1、不向公司股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。

（十一）决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 36 个月。

如果公司在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可或登记的，则公司可在该等批准、许可或登记确认的有效期内完成有关发行。

（十二）关于本次发行公司债券的授权事项

为合法、高效地协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，提请股东大会授权董事会及董事会授权人士，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的原则下，从维护本公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

（一）依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、

偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

（二）决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行公司债券的申报及上市相关事宜；

（三）为本次发行公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

（四）办理本次公开发行公司债券发行申报及发行后的交易流通事宜，包括但不限于签署、执行、修改、完成与本次公开发行公司债券发行及发行后的交易流通相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露；

（五）在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

（六）除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作；

（七）办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长或董事长授权的其他人员为本次发行公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、公司的简要财务会计信息

（一）最近三年及一期的财务报表

1、最近三年及一期的合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	5,333,894.30	13,095,444.66	11,093,220.19	8,662,852.94

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
结算备付金	128,022.71	138,586.06	97,761.79	93,479.25
拆出资金		-	-	-
交易性金融资产	4,450,956.74	3,563,697.06	3,293,010.53	3,850,107.40
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,253.06	3,860.90	3,311.11	1,976.36
应收账款	40,118.57	40,685.19	23,857.35	28,378.34
预付款项	20,925.99	9,350.70	6,449.59	6,933.50
其他应收款	265,123.94	53,914.59	54,431.45	57,668.18
买入返售金融资产	285,330.36	133,760.42	258,677.96	292,881.18
存货	505.00	311.33	707.84	940.67
一年内到期的非流动资产	10,872,377.17	10,016,002.86	6,064,177.89	6,108,793.32
其他流动资产	1,056,123.46	1,567,736.52	1,617,856.81	1,085,937.95
流动资产合计	22,454,631.30	28,623,350.31	22,513,462.53	20,189,949.10
非流动资产：				
发放贷款及垫款	1,338,589.51	1,409,101.00	811,255.29	41,540.19
债权投资	82.40	-	-	-
其他债权投资	1,264,465.85	818,885.79	789,792.43	767,480.19
长期应收款	9,215,579.33	9,115,879.94	8,858,164.08	9,022,786.99
长期股权投资	702,606.82	657,433.52	432,231.91	375,370.05
其他权益工具投资	827,225.57	1,173,581.14	1,212,721.91	758,061.66
其他非流动金融资产	730,083.78	959,316.78	785,505.55	501,289.41
投资性房地产	226,961.94	232,615.77	224,397.57	234,910.58
固定资产	1,818,652.02	1,729,062.81	1,797,151.73	1,377,625.59
在建工程	153,953.65	148,066.51	173,660.71	189,228.08
使用权资产	363,983.62	343,257.60	354,641.63	-
无形资产	15,604.32	15,447.68	8,968.77	6,030.42
商誉	1,006.39	1,006.39	1,006.39	1,006.39
长期待摊费用	2,931.27	3,634.05	4,254.22	2,605.91
递延所得税资产	221,834.80	224,665.80	159,714.11	140,369.09
其他非流动资产	347,354.71	237,807.48	187,222.36	553,274.95
非流动资产合计	17,230,915.98	17,069,762.25	15,446,047.02	13,971,579.48
资产总计	39,685,547.28	45,693,112.56	37,959,509.55	34,161,528.59
流动负债：				
短期借款	1,854,012.93	4,942,376.27	2,730,343.21	3,215,985.33
拆入资金	90,195.97	90,246.36	90,224.63	40,445.28
交易性金融负债	-	1,214.96	3,130.87	不适用
应付票据	138,770.00	50,875.00	15,150.00	-
应付账款	44,459.84	58,727.87	19,011.50	32,560.43

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
预收款项	122,555.30	98,126.85	70,190.31	79,300.14
合同负债	1,079.88	1,902.64	10,705.75	17,474.46
卖出回购金融资产款	629,776.58	249,967.90	376,833.79	333,892.12
吸收存款及同业存放	11,096,963.71	18,183,845.99	12,619,946.31	10,630,435.74
代理买卖证券款	612,605.71	704,302.22	571,026.38	493,599.82
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	15,872.39	17,546.14	19,152.05	21,663.05
应交税费	101,165.31	160,815.13	164,359.63	218,614.80
其他应付款	3,676,669.53	403,855.53	427,688.82	421,504.48
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	2,382,623.63	3,598,686.73	3,046,198.95	2,847,587.89
其他流动负债	944,937.78	960,169.41	1,717,471.37	1,177,187.65
流动负债合计	21,711,688.55	29,522,658.99	21,881,433.56	19,530,251.19
非流动负债：				
长期借款	4,350,340.30	3,862,198.82	4,600,152.12	3,958,844.78
应付债券	4,895,654.42	3,793,867.07	2,763,450.66	3,275,414.36
租赁负债	501,512.07	324,666.91	374,945.03	-
长期应付款	676,072.49	560,309.16	729,597.98	1,181,346.51
预计负债	-	-	-	10,136.05
递延收益	2,769.00	2,806.50	2,212.50	2,287.50
递延所得税负债	165,602.01	246,190.61	214,612.20	123,300.65
其他非流动负债	281,561.88	387,190.04	1,089,236.99	1,262,310.95
非流动负债合计	10,873,512.18	9,177,229.11	9,766,365.37	9,813,640.80
负债合计	32,585,200.72	38,699,888.10	31,647,798.93	29,343,891.99
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	883,069.20	891,997.46	891,997.46	897,632.58
其他权益工具	299,575.47	299,575.47	549,221.70	-
其中：优先股		-	-	-
永续债	299,575.47	299,575.47	549,221.70	-
资本公积	551,945.85	593,017.87	604,958.69	625,077.43
减：库存股	18,097.86	68,098.14	68,098.14	100,000.56
其他综合收益	261,621.74	457,327.56	426,782.16	220,989.65
盈余公积	97,462.98	89,092.59	60,922.12	43,366.32
一般风险准备	237,617.27	237,066.13	182,659.05	163,386.33
未分配利润	1,710,279.42	1,657,854.66	1,336,762.20	1,137,827.11
归属于母公司所有者权益合计	4,023,474.07	4,157,833.60	3,985,205.23	2,988,278.85
少数股东权益	3,076,872.48	2,835,390.86	2,326,505.39	1,829,357.74
所有者权益合计	7,100,346.55	6,993,224.46	6,311,710.61	4,817,636.59

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
负债和所有者权益总计	39,685,547.28	45,693,112.56	37,975,509.55	34,161,528.59

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,303,620.64	1,908,439.48	1,834,082.71	1,803,219.28
营业收入	779,731.94	1,055,906.60	1,032,820.71	1,044,060.05
利息收入	225,170.06	327,811.12	305,395.59	304,033.36
已赚保费	-	--		-
手续费及佣金收入	298,718.65	524,721.76	495,866.41	455,125.87
二、营业总成本	1,020,360.40	1,379,394.66	1,253,752.94	1,276,661.65
营业成本	458,216.05	607,247.35	523,651.99	575,615.25
利息支出	218,399.62	269,988.10	179,974.71	192,096.53
手续费及佣金支出	14,364.28	27,035.74	19,072.49	13,582.11
提取保险责任合同准备金净额	-	-	-	90.00
税金及附加	9,044.95	14,803.03	15,937.21	23,912.53
销售费用	152,982.76	212,704.56	199,509.58	191,276.97
管理费用	51,266.39	88,936.94	175,396.14	147,633.29
研发费用	929.16	8,039.55	1,331.40	779.18
财务费用	115,157.20	150,639.39	138,879.44	131,675.79
加：其他收益	13,919.63	27,094.45	43,709.83	14,744.43
投资收益（损失以“-”号填列）	182,927.23	310,594.64	279,503.95	207,817.15
汇兑收益（损失以“-”号填列）	899.05	-27.47	-767.46	121.05
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）	26,447.21	16,360.52	-19,484.70	12,235.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-65,105.78	-142,481.36	-219,101.17	-149,081.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-123.34	-268.32	-91.22	19.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	845.65	1,304.06	17,666.88	21,545.59
三、营业利润	443,069.88	741,621.34	681,765.88	633,959.07
加：营业外收入	3,796.30	8,415.73	2,839.03	9,018.97
减：营业外支出	313.55	1,006.07	1,679.76	1,878.28
四、利润总额	446,552.63	749,031.00	682,925.15	641,099.76
减：所得税费用	112,409.45	137,316.77	155,973.35	168,744.29
五、净利润	334,143.18	611,714.24	526,951.80	472,355.47
减：少数股东损益	146,826.67	164,607.61	199,542.06	166,002.81
归属于母公司所有者的净利润	187,316.51	447,106.63	327,409.73	306,352.66
加：其他综合收益的税后净额	-194,195.76	86,112.39	264,452.88	81,193.50
六、综合收益总额	139,947.42	697,826.63	791,404.68	553,548.97

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
减：归属于少数股东的综合收益总额	110,532.66	157,704.65	258,202.44	175,020.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,414.76	540,121.98	533,202.24	378,528.96

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	5,258,259.20	6,230,302.15	5,485,893.67	5,424,126.63
客户存款和同业存放款项净增加额	-7,238,513.33	5,530,066.88	1,989,510.57	655,416.66
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	-	-	-	-
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	531,459.49	861,928.00	792,072.63	734,537.05
拆入资金净增加额	-	-	50,000.00	20,000.00
回购业务资金净增加额	-181,524.75	-33,697.10	84,526.76	-38,872.12
代理买卖证券收到的现金净额	-92,150.57	133,401.91	77,426.56	100,584.04
收到的税费返还	18,911.74	894.38	1,043.47	652.61
收到其他与经营活动有关的现金	120,096.15	468,916.37	533,347.63	655,183.55
经营活动现金流入小计	-1,583,462.08	13,191,812.58	9,013,821.29	7,551,628.41
购买商品、接受劳务支付的现金	4,784,672.75	7,307,329.87	6,421,132.98	6,472,654.46
客户贷款及垫款净增加额	129,014.12	-145,305.43	504,079.10	201,201.54
存放中央银行和同业款项净增加额	5,952.18	106,038.92	31,298.13	-80,067.97
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
拆出资金净增加额	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产的净增加额	443,803.99	184,526.40	-103,844.04	324,608.53
支付利息、手续费及佣金的现金	184,180.32	205,833.58	149,143.87	134,680.76
支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	151,248.24	237,138.90	187,345.66	154,995.41
支付的各项税费	342,811.78	458,065.50	485,225.84	357,410.73
支付其他与经营活动有关的现金	300,461.84	316,971.04	335,998.67	429,843.91
经营活动现金流出小计	6,342,145.23	8,670,598.76	8,010,380.19	8,046,652.25
经营活动产生的现金流量净额	-7,925,607.30	4,521,213.81	1,003,441.10	-495,023.84
收回投资收到的现金	7,399,695.26	9,615,495.51	7,475,897.05	8,268,311.48
取得投资收益收到的现金	104,059.86	292,605.20	266,034.01	238,732.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	510,575.03	1,090,122.22	1,204,478.56	699,802.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	18,724.99	-	155,498.10
收到其他与投资活动有关的现金	49.48	-	-	2,386.69
投资活动现金流入小计	8,014,379.62	11,016,947.91	8,946,409.62	9,364,731.32

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,437.24	158,528.34	265,758.36	185,119.63
投资支付的现金	7,812,609.58	13,966,738.94	7,197,846.14	10,167,327.96
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	-	-1,952.92	6,442.24	10,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.55	3.03	7.65	312.88
投资活动现金流出小计	7,904,047.37	14,123,317.39	7,470,054.39	10,362,760.48
投资活动产生的现金流量净额	110,332.25	-3,106,369.48	1,476,355.23	-998,029.16
吸收投资收到的现金	219,000.00	712,674.37	310,337.84	353,075.81
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	301,512.20	127,372.11
取得借款收到的现金	8,361,685.57	9,235,344.33	6,899,051.29	6,833,397.76
发行债券收到的现金	-	2,944,840.73	4,628,992.46	4,999,971.98
收到其他与筹资活动有关的现金	74,794.45	133,608.70	547,299.94	1,205,111.38
筹资活动现金流入小计	8,655,480.02	13,026,468.12	12,385,681.52	13,391,556.93
偿还债务支付的现金	7,533,414.77	11,370,097.55	10,741,102.68	10,301,128.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,014,086.99	876,151.13	839,193.92	873,108.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	49,230.78	-	-	76,440.86
支付其他与筹资活动有关的现金	103,110.38	300,362.32	870,507.89	756,888.68
筹资活动现金流出小计	8,650,612.14	12,546,611.00	12,450,804.49	11,931,126.56
筹资活动产生的现金流量净额	4,867.87	479,857.12	-65,122.97	1,460,430.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,470.42	1,159.82	-30,026.11	2,807.76
五、现金及现金等价物净增加额	-7,739,936.76	1,895,861.28	2,384,647.26	-29,814.87
加：期初现金及现金等价物余额	12,564,643.26	10,668,781.98	8,284,134.73	8,313,949.59
六、期末现金及现金等价物余额	4,824,706.50	12,564,643.26	10,668,781.98	8,284,134.73

2、最近三年及一期的母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

科目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
货币资金	62,373.51	65,241.75	20,224.69	15,245.61
交易性金融资产	918,291.53	913,629.75	684,440.70	597,971.39
衍生金融资产	-	-	-	-
其他应收款	3,636,141.50	3,369,100.83	1,424,220.03	1,340,977.62
其他流动资产	20.70	18.45	20.02	40.94
流动资产合计	4,616,827.24	4,347,990.78	2,128,905.44	1,954,235.56
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	90,944.55	76,500.00	61,500.00	50,100.00
其他非流动资产	13,950.00	13,950.00	-	-
长期股权投资	3,070,437.76	3,019,233.17	2,989,692.89	2,791,194.13
固定资产	35.59	66.52	107.76	149.00

科目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
其他非流动金融资产	15,295.68	15,295.68	12,158.24	-
非流动资产合计	3,190,663.58	3,125,045.37	3,063,458.89	2,841,443.13
资产总计	7,807,490.83	7,473,036.15	5,192,364.33	4,795,678.69
短期借款	585,000.00	3,779,066.17	1,001,809.59	1,191,547.29
应付账款	-	-	-	-
应付职工薪酬	0.45	0.45	0.45	0.45
应交税费	2.06	2,466.20	2,106.07	1,361.07
其他应付款	3,624,371.95	8,857.49	8,536.08	56.13
一年内到期的非流动负债	17,689.73	632,858.50	347,251.01	74,110.75
其他流动负债	260,000.00	101,710.00	212,861.10	485,624.93
流动负债合计	4,487,064.19	4,524,958.81	1,572,564.30	1,752,700.62
长期借款	92,000.00	132,000.00	166,500.00	40,046.85
应付债券	1,005,000.00	470,000.00	1,020,427.64	1,204,046.16
非流动负债合计	1,097,000.00	602,000.00	1,186,927.64	1,244,093.00
负债合计	5,584,064.19	5,126,958.81	2,759,491.94	2,996,793.62
实收资本	883,069.20	891,997.46	891,997.46	897,632.58
其他权益工具	299,575.47	299,575.47	549,221.70	-
资本公积	847,501.37	888,573.39	887,025.37	911,362.77
减：库存股	18,097.86	68,098.14	68,098.14	100,000.56
盈余公积	104,772.60	104,772.60	76,468.91	58,913.11
未分配利润	111,754.87	229,256.56	96,257.09	30,977.17
归属于母公司所有者权益合计	2,223,426.64	2,346,077.34	2,432,872.39	1,798,885.07
所有者权益合计	2,223,426.64	2,346,077.34	2,432,872.39	1,798,885.07
负债和所有者权益总计	7,807,490.83	7,473,036.15	5,192,364.33	4,795,678.69

(2) 母公司利润表

单位：万元

科目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	-	-	-	56.74
营业收入	-	-	-	56.74
营业总成本	84,348.54	57,923.98	65,430.95	79,778.02
税金及附加	24.71	287.87	297.80	188.19
销售费用	-	-	-	-
管理费用	831.10	3,638.08	3,429.70	1,631.32
研发费用	-	-	-	-
财务费用	83,492.73	53,998.03	61,703.45	77,958.50
其中：利息费用	-	136,332.05	124,638.60	107,269.32
减：利息收入	-	83,029.32	62,403.83	32,533.79
加：其他收益	27.26	39.15	30.55	-
投资净收益	130,090.74	195,949.29	166,965.40	144,268.54
公允价值变动净收益	-28,738.22	148,510.49	73,994.11	2,971.39
资产减值损失	-	-	-	-

科目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失	-306.40	-3,378.09	-2.87	-1.15
营业利润	16,724.84	283,196.86	175,556.24	67,517.51
加：营业外收入	-	0.06	1.74	1.74
减：营业外支出	0.01	160.00	-	0.76
利润总额	16,724.83	283,036.91	175,557.98	67,518.48
减：所得税费用	-	-	-	-
净利润	16,724.83	283,036.91	175,557.98	67,518.48

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

科目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	64.11
收到其他与经营活动有关的现金	2,193,656.00	774,778.86	744,700.29	1,195,425.77
经营活动现金流入小计	2,193,656.00	774,778.86	744,700.29	1,195,489.89
支付给职工以及为职工支付的现金	184.26	379.31	361.25	435.98
支付的各项税费	2,797.99	2,270.41	1,607.01	726.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,967,855.91	2,635,391.58	786,283.77	1,643,417.85
经营活动现金流出小计	1,970,838.15	2,638,041.30	788,252.02	1,644,580.66
经营活动产生的现金流量净额	222,817.85	-1,863,262.43	-43,551.73	-449,090.78
收回投资收到的现金	67,000.00	607,000.00	517,000.00	304,000.00
取得投资收益收到的现金	117,328.48	187,955.75	183,718.24	96,870.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	8.80
投资活动现金流入小计	184,328.48	794,955.75	700,718.24	400,879.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-	127.66
投资支付的现金	194,395.11	744,960.80	745,909.20	806,172.11
支付其他与投资活动有关的现金	0.26	-	-	-
投资活动现金流出小计	194,395.37	744,960.80	745,909.20	806,299.76
投资活动产生的现金流量净额	-10,066.89	49,994.96	-45,190.96	-405,420.24
吸收投资收到的现金	-	-	8,825.64	-
取得借款收到的现金	1,835,000.00	3,715,000.00	1,754,000.00	1,130,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	794,085.83	479,347.67	1,078,266.89	1,620,000.00
筹资活动现金流入小计	2,629,085.83	4,194,347.67	2,841,092.52	2,750,000.00
偿还债务支付的现金	2,552,098.04	2,072,500.00	2,531,500.00	1,694,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,598.06	263,412.06	215,870.74	94,431.72
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	-	160.00	-	100,100.56
筹资活动现金流出小计	2,844,696.10	2,336,072.06	2,747,370.74	1,888,932.28

科目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量净额	-215,610.27	1,858,275.61	93,721.78	861,067.72
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-2,859.31	45,008.13	4,979.08	6,556.70
期初现金及现金等价物余额	65,232.82	20,224.69	15,245.61	8,688.91
期末现金及现金等价物余额	62,373.51	65,232.82	20,224.69	15,245.61

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

单位：亿元、%

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
资产总额	3,968.55	4,569.31	3,795.95	3,416.15
负债总额	3,258.52	3,869.99	3,164.78	2,934.39
所有者权益	710.03	699.32	631.17	481.76
流动比率	1.03	0.97	1.03	1.03
速动比率	1.03	0.97	1.03	1.03
资产负债率	82.11	84.70	83.37	85.90
项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	130.36	190.84	183.41	180.32
营业收入	77.97	105.59	103.28	104.41
营业利润	44.31	74.16	68.18	63.40
利润总额	44.66	74.90	68.29	64.11
净利润	33.41	61.17	52.70	47.24
归属于母公司所有者的净利润	18.73	44.71	32.74	30.64
经营活动产生现金流量净额	-792.56	452.12	100.34	-49.50
投资活动产生现金流量净额	11.03	-310.64	147.64	-99.80
筹资活动产生现金流量净额	0.49	47.99	-6.51	146.04
营业毛利率	41.23	42.49	49.30	44.87
总资产报酬率	1.32	2.17	2.33	2.44
加权平均净资产收益率	4.73	10.17	9.92	10.79
EBITDA	-	105.22	95.36	88.00
EBITDA 利息保障倍数	-	2.32	2.13	1.83
应收账款周转率	19.30	32.72	39.54	27.94
存货周转率	1,122.61	1,191.65	635.30	592.89
总资产周转率	0.03	0.05	0.05	0.06
流动资产周转率	0.05	0.07	0.09	0.10
贷款偿还率	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率	100.00	100.00	100.00	100.00

(三) 公司管理层分析

公司管理层结合最近三年及一期财务报告及会计政策调整对财务报表科目的影响，对公司的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债结构分析

(1) 资产结构分析

最近三年及一期末，公司资产总额及构成情况如下表：

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	22,454,631.30	56.58	28,623,350.31	62.64	22,513,462.53	59.31	20,189,949.10	59.10
非流动资产	17,230,915.98	43.42	17,069,762.25	37.36	15,446,047.02	40.69	13,971,579.48	40.90
总资产	39,685,547.28	100.00	45,693,112.56	100.00	37,959,509.55	100.00	34,161,528.59	100.00

截至2019年末、2020年末、2021年末及2022年9月末，公司资产规模分别为34,161,528.59万元、37,959,509.55万元、45,693,112.56万元和39,685,547.28万元，公司流动资产占比分别为59.10%、59.31%、62.64%和56.58%，公司资产以流动资产为主。

(2) 负债结构分析

最近三年及一期末，公司负债总额及构成情况如下表：

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	21,711,688.55	66.63	29,522,658.99	76.29	21,881,433.56	69.14	19,530,251.19	66.56
非流动负债	10,873,512.18	33.37	9,177,229.11	23.71	9,766,365.37	30.86	9,813,640.80	33.44
总负债	32,585,200.72	100.00	38,699,888.10	100.00	31,647,798.93	100.00	29,343,891.99	100.00

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年9月末，公司总负债规模分别为29,343,891.99万元、31,647,798.93万元、38,699,888.10万元和32,585,200.72万元，公司负债规模与资产规模保持同方向变动。截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司流动负债占比分别为66.56%、69.14%、76.29%和66.63%，公司负债以流动负债为主。

2、现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动现金流入小计	-1,583,462.08	13,191,812.58	9,013,821.29	7,551,628.41

经营活动现金流出小计	6,342,145.23	8,670,598.76	8,010,380.19	8,046,652.25
经营活动产生的现金流量净额	-7,925,607.30	4,521,213.81	1,003,441.10	-495,023.84
投资活动现金流入小计	8,014,379.62	11,016,947.91	8,946,409.62	9,364,731.32
投资活动现金流出小计	7,904,047.37	14,123,317.39	7,470,054.39	10,362,760.48
投资活动产生的现金流量净额	110,332.25	-3,106,369.48	1,476,355.23	-998,029.16
筹资活动现金流入小计	8,655,480.02	13,026,468.12	12,385,681.52	13,391,556.93
筹资活动现金流出小计	8,650,612.14	12,546,611.00	12,450,804.49	11,931,126.56
筹资活动产生的现金流量净额	4,867.87	479,857.12	-65,122.97	1,460,430.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,470.42	1,159.82	-30,026.11	2,807.76
现金及现金等价物净增加额	-7,739,936.76	1,895,861.28	2,384,647.26	-29,814.87
加：期初现金及现金等价物余额	12,564,643.26	10,668,781.98	8,284,134.73	8,313,949.59
期末现金及现金等价物余额	4,824,706.50	12,564,643.26	10,668,781.98	8,284,134.73

最近三年及一期，公司经营活动现金流入分别为 7,551,628.41 万元、9,013,821.29 万元、13,191,812.58 万元和-1,583,462.08 万元；经营活动现金流出分别为 8,046,652.25 万元、8,010,380.19 万元、8,670,598.76 万元和 6,342,145.23 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-495,023.84 万元、1,003,441.10 万元、4,521,213.81 万元和-7,925,607.30 万元。2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,003,441.10 万元，呈现出大幅净流入状态，主要系受中航财务吸收的客户资金规模增加，导致客户存款和同业存放款项有所增加所致。2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 4,521,213.81 万元，呈现出大幅净流入状态，主要原因是中航财务吸收存款增幅较大所致。2022 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-7,925,607.30 万元，较 2021 年同期大幅降低，主要为 2022 年中航财务客户存款和同业存放款项净流出所致。

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-998,029.16 万元、1,476,355.23 万元、-3,106,369.48 万元和 110,332.25 万元。2020 年，公司投资活动产生的现金流量净额为 1,476,355.23 万元，呈现出净流入状态，主要系 2020 年中航财务投资支付的现金规模减小所致。2021 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-3,106,369.48 万元，呈现出净流出状态。2022 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额变动主要是收到投资回报产生净流入，2021 年同期投资活动净流出为负主要系中航财务 2021 年 1-9 月收到大量存款后开展投资业务所致。

从筹资活动方面看，最近三年及一期，公司筹资活动资金流入主要来自取得

借款及发行债券收到的现金。筹资活动资金流出主要用于偿还借款本息。公司具有较强的外部融资能力，最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,460,430.37 万元、-65,122.97 万元、479,857.12 万元和 4,867.87 万元。2020 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-65,122.97 万元，主要系 2020 年中航产融本级及下属子公司中航租赁偿还债务规模大幅增加所致。2021 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 479,857.12 万元。2022 年 1-9 月，公司筹资活动现金流净额变动的主要系受疫情影响筹资活动有所减缓导致。

3、偿债能力分析

公司最近三年及一期主要偿债指标情况如下：

单位：亿元、%

项目	2022 年 9 月末 /2022 年 1-9 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
流动比率	1.03	0.97	1.03	1.03
速动比率	1.03	0.97	1.03	1.03
资产负债率	82.11	84.70	83.37	85.90
EBITDA	-	105.22	95.36	88.00
EBITDA 利息保障倍数	-	2.32	2.13	1.83

公司短期偿债能力优良，最近三年及一期，公司的流动比率分别为 1.03、1.03、0.97 和 1.03，速动比率分别为 1.03、1.03、0.97 和 1.03；最近三年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 1.83、2.13 和 2.32。最近三年，公司流动比率和速动比率整体保持较好水平，EBITDA 利息保障倍数较高，财务结构健康合理，资产整体变现能力较强。

最近三年及一期，公司资产负债率分别为 85.90%、83.37%、84.70%和 82.11%，公司作为航空工业集团重要的产业投资平台及金融控股平台，其特性决定了公司难以完全依靠自有资金生存发展，必须大量依靠外部资金运营才能获得高收益，因此公司的资产负债率通常要高于一般工商企业，公司的资产负债率在产业投资平台及金融控股平台内处于正常水平。公司在利用外部资金的同时注重依靠自身积累和所有者投入以实现均衡发展。

4、盈利能力分析

单位：万元、%

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入	1,303,620.64	1,908,439.48	1,834,082.71	1,803,219.28
净利润	334,143.18	611,714.24	526,951.80	472,355.47

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
加权平均净资产收益率	4.73	10.17	9.92	10.79

公司经营状况良好，具有较强的盈利能力。最近三年及一期公司分别实现营业收入 1,803,219.28 万元、1,834,082.71 万元、1,908,439.48 万元和 1,303,620.64 万元；净利润分别为 472,355.47 万元、526,951.80 万元、611,714.24 万元和 334,143.18 万元，公司营业收入及净利润一直保持增长趋势。最近三年及一期，公司加权平均净资产收益率分别为 10.79%、9.92%、10.17%和 4.73%。

5、未来业务目标以及盈利能力的可持续性

中航产融积极把握“稳字当头、稳中求进”工作总基调，坚持“服务主业、转型创新、夯实基础、防化风险”，持续优化经营布局与业务结构，在服务航空军工、服务科技创新、服务绿色产业、服务社会民生的奋斗实践中，实现高质量发展。

（1）坚持“金融+科技+产业”导向，提升产业金融服务水平

中航产融将认真贯彻习近平总书记提出的“建立健全科技和金融结合机制”有关论述，坚持“金融+科技+产业”循环导向，努力提升产业金融服务能力与效率水平，使之成为推动科技创新和产业升级的重要动能。通过强有力金融服务供给，支持企业更好发挥创新主体作用，助力突破一项项关键技术，打造一个个细分行业，进而盘活整个产业生态，最终形成对整体经济高质量发展的积极带动。要始终坚守服务主责主业、矢志产融结合这个安身立命的根本，强力推动中航产融各金融牌照、各发展平台、各业务类型全面围绕航空军工产业链、供应链、价值链、创新链紧密提供财资敏捷的产业-金融集成服务。

（2）提高军工产业研究水平，支持强化航空科技创新动能

坚持思想先行、研究牵引，进一步深化对航空军工的理解与把握，持续完善中航产融研究产品谱系，继续推进“航空数据资产”等重点研究项目，统筹组建内外部高水平专家库，切实提升产业研究水平与投研引领效能。同时，支持强化航空科技创新动能。推进航空先进技术投资基金落地，支持航空科技成果转化与创新技术应用。做好航空产业链引导基金投资，联合其他航空主机厂所对基金进行扩募。推进青岛基金、成都基金项目投放，联合设立航创融联产业基金，跟踪

投资军民融合及高端制造企业项目。

（3）深化战略落地与投资发展

推动战略规划落细落实，组织制定贯彻落实战略规划目标任务的 KPI 考核指标及考评细则。持续完善投资管理体系建设，进一步加强投后管理。推进三年改革行动与对标世界一流管理提升行动，切实加大力度推进中航产融及各所属单位开展市场化变革与混合所有制改革。中航产融所属单位要进一步深化市场化体制机制构建，租赁、证券、安盟、产投、期货等单位要基于长远发展，积极引进战略投资者，推动股权多元化变革，实现强强联合、互促共赢。要坚定推进市场化项目强制跟投机制，实现团队与项目利益捆绑；探索实施薪酬延期支付制度，建立健全追索扣回机制，进一步强化勤勉尽责。要持续跟进金融控股公司申请设立工作。不断强化股东事务管理。

（4）持续加强经济运行管理

持续完善经营业绩考核，充分发挥考核的“指挥棒”功能与激励约束作用，进一步强化战略导向、问题导向、投资资金高效流转导向，研究增加服务航空工业主责主业、防控化解风险、提升投资效率效益等维度的细化量化考核指标，坚持以强有力考核牵引推动转型发展的速度与质量。配合落实航空工业集团“数智计财”和中航产融数字化建设部署，加快推进财务数字化转型。深化业财融合，切实提高资金统筹与资源配置效率，进一步提升经营分析的结构化、精细化水平。要严控重点单位债务增长，进一步丰富资产出表路径方式，持续加大境外机构经营管理和资金运行监控，筑牢财务风险防线。

（5）优化战略客户服务管理

坚持以航空工业下属成员单位和重点战略客户为核心，建立健全沟通对接服务机制。进一步梳理整合各所属单位业务类型、服务类型、产品类型，制定实施内部单位协同服务利益保障分配机制，为各类客户提供体系化、综合性优质金融产品与增值服务。持续推进客户中台数字化平台建设。同时，建立健全风险管控隔离机制。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务、项目及股权投资、补充流动资金或其他符合法律法规的用途。具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况确定。

五、对外担保情况

截至本报告披露日，公司对外担保金额为 296,700.00 万元，详情如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否逾期	是否存在反担保	是否为关联方担保
中航产融	天资 2018 年第一期资产支持专项计划	296,700.00	2018-06-14	2018-06-20	2025-06-20	连带责任担保	否	否	否

特此公告。

中航工业产融控股股份有限公司

董事会

2023 年 1 月 20 日