

中航国际实业控股有限公司公司债券半年度报告 (2023 年)

2023 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2023 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人基本信息	7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	9
五、公司独立性情况	10
六、公司合规性情况	11
七、公司业务及经营情况	11
第二节 公司信用类债券基本情况	21
一、公司债券基本信息	21
二、公司债券募集资金使用和整改情况	22
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	23
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	23
五、增信措施情况	23
第三节 重大事项	24
一、审计情况	24
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	24
三、合并报表范围变化情况	24
四、资产情况	24
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	25
六、负债情况	26
七、重要子公司或参股公司情况	28
八、报告期内亏损情况	31
九、对外担保情况	31
十、信息披露事务管理制度变更情况	31
第四节 向普通投资者披露的信息	32
第五节 财务报告	33
一、财务报表	33
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	51
第七节 备查文件	52

释义

释义项	指	释义内容
本报告	指	中航国际实业控股有限公司公司债券半年度报告（2023 年）
本公司/公司/发行人/中航国际实业	指	中航国际实业控股有限公司
航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
控股股东、中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
国务院国资委、实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
执行董事	指	中航国际实业控股有限公司执行董事
监事	指	中航国际实业控股有限公司监事
资信评级机构/中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
公司审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
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
债券持有人	指	就各期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中航国际实业控股有限公司章程》
《新会计准则》	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
中国	指	中华人民共和国，就本年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区

工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	深圳证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
报告期末	指	2023 年 6 月末
元/万元/亿元	指	无特别说明，指人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	中航国际实业控股有限公司
中文简称	中航国际实业
外文名称（如有）	AVIC INTERNATIONAL HOLDING LIMITED
外文名称缩写（如有）	AVIC INTL
法定代表人	赖伟宣
注册资本（万元）	10,000
实缴资本（万元）	10,000
注册地址	深圳市南山区沙河街道高发社区侨香路 6016-7-3 号中航 3 号楼 101
办公地址	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
邮政编码	518053
公司网址（如有）	/
电子信箱	pubilc@avic-intl.cn

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	李斌
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	总会计师
联系地址	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
电话	0755-21246960
传真	0755-83790258

电子信箱	libin@avic-intl.cn
------	--------------------

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

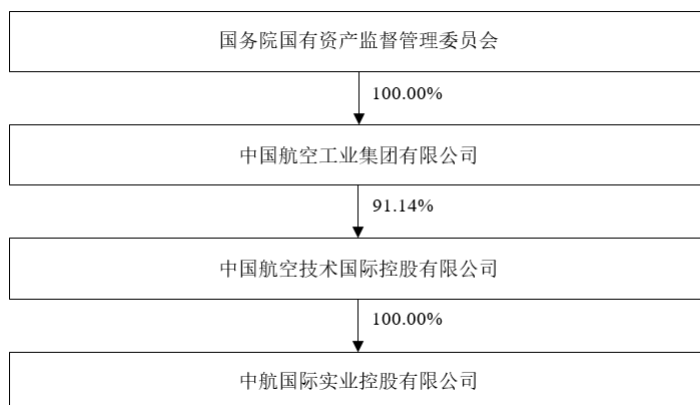
名称	中国航空技术国际控股有限公司
成立日期	1983 年 04 月 12 日
注册资本（万元）	957,864.17
主要业务	航空业务、先进制造业务、海外公共事业业务、服务与贸易业务
资产规模（万元）	27,778,584.44
资信情况	良好
持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无受限
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	资产受限部分账面价值 153.22 亿元，单项资产受限金额未超过报告期末合并口径净资产 10%

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
成立日期	2003 年 03 月 24 日
注册资本（万元）	0
主要业务	/
资产规模（万元）	0
资信情况	良好
持股比例（%）	91.14%
相应股权（股份）受限情况	/
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	/

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务
赖伟宣	执行董事
郑强	监事
由镭	总经理
李其峰	副总经理
黄勇峰	副总经理
李斌	总会计师
高书林	副总经理
钟思均	副总经理

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	钟思均	副总经理	就任	2023年08月01日	2023年08月01日
高级管理人员	陈宏良	副总经理	离任	2023年04月06日	2023年04月06日

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 12.5%。

五、公司独立性情况

中航国际实业在业务、资产、人员、机构和财务等方面独立于控股股东、实际控制人及其他关联企业，具有独立的面向市场自主经营的能力，是独立的企业法人及市场经营主体。具体情况如下：

1、资产独立情况

在资产方面，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括自行购置、租赁的房屋、固定资产和国有土地使用权、商标、专利等无形资产。公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。公司不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

2、人员独立情况

公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及社会保障管理体系，公司独立招聘员工，按照国家有关规定与员工签订劳动合同。公司的执行董事、监事及经理层人员均按照《公司法》《公司章程》规定的程序产生。

3、机构独立情况

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立了公司股东、执行董事、经理层、监事等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了其各自的职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司不断健全内部控制制度，管控机制和约束机制更加完善和顺畅。公司的生产经营、办公机构与控股股东及其控制的其他企业分开，不存在混合经营的状况。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税现象。

5、业务独立情况

公司具有独立自主地开展业务的权利和能力，拥有独立的经营决策权和实施权。公司从事的经营业务独立于控股股东及其控制的其他企业，经营管理实行独立核算。公司拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、供应、销售、管理系统。公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

报告期内，发行人主营业务分为航空业务板块、先进制造业板块、海外公共事业板块及服务与贸易板块。其中航空业务板块主要从事航空标准件集成供应、以招标代理为核心的全价值链集成服务、提供基于工业大数据的航空供应链全流程服务一体化解决方案、航空模拟仿真业务等；先进制造业板块主要包括显示面板制造、印制电路板制造和精密科技等电子制造业务；海外公共事业板块以航空基础设施、水务工程、房建、水泥、能源电力、轨道交通、职业教育为重点发展行业；服务与贸易板块以百货零售、沥青机电、钢铁产业服务和钢铁产业链集成管理等为主。

1、所在行业状况

（1）航空工业

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。民用航空方面，美国波音和欧洲空客在大中型飞机领域占据绝对优势，空客 A320 客机与波音 737MAX 客机几乎垄断全球中短程客机市场。但波音 737MAX 在狮航、埃航空难后，深陷危机，作为 737MAX 客机的最大竞争者空客 A320 受到了外界的关注。与此同时，我国制造的大飞机 C919 于 2017 年 5 月 5 日成功首飞，并已于 2022 年取得中国民航适航证交付给首批用户。

近年来，在多重外部不利因素影响下，航空工业配套产品市场受到一定冲击，随着全球民航运输产业逐步复苏、全球范围内飞机产业的增长，航空工业配套产品市场容量有望不断扩大。在较为复杂的国际形势下，随着各国对相关设备更新需求持续增长和我国综合国力的不断增强，为我国航空工业发展创造了良好环境，相关行业拥有着良好的发展机遇和广阔的市场前景。在航空产品贸易方面，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，市场规模持续扩大。

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显示面板制造、印制电路板制造和精密科技等电子制造行业。

- 显示面板

中航国际显示面板制造业务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。

近年来，随着中小尺寸显示技术的发展，市场已呈现 a-Si、LTPS、AMOLED 等多种技术并存态势。a-Si 技术发展时间最长，凭借较好的性价比等优势，市场还将长期存在；LTPS 则凭借成熟的供应链体系、较高性能等优势，应用正从智能手机向笔记本电脑、平板电脑、虚拟现实（VR）、车载显示、专业显示等应用市场渗透，应用领域更趋多元化；而 AMOLED 则凭借更省电、多种形态、更轻薄等优势，已广泛应用于智能手机、智能穿戴领域，并在车载显示、笔记本电脑、平板电脑等领域逐步渗透。随着国内显示面板企业技术的不断提升以及产能的持续释放，我国已成为全球最大的面板生产区域，伴随行业整合并购以及业务结构调整与转型，叠加海外产能退出，行业竞争态势更趋复杂，全球中小显示行业迈入新的发展阶段。

今年以来，全球经济低迷，外部环境复杂多变，终端需求疲软，行业竞争加剧，显示行业整体处于底部持续调整阶段，行业利润率处于低位，显示产品均价大幅低于去年同期，公司所处的中小尺寸显示领域中以消费电子终端受到的冲击尤为明显；进入二季度，中小尺寸显示领域产品价格依然承压，但降幅有在收窄，行业需求环比有所温和回升。面对挑战，公司多措并举，持续夯实主业，报告期内营业收入同比持稳，在车载显示、工业品显示等领域持续保持竞争优势，在 OLED 智能手机、LTPS 平板笔电等领域实现市场突破，展现出了良好的发展韧性和增长空间。

- 印制电路板

根据 Prismark2023 年第一季度报告，2023 年全球 PCB 产业以美元计价的产值将同比降低 9.3%，较去年第四季度的预测下滑 5.2 个百分点。全球 PCB 产值预期大幅变动，主要由于 2023 年全球宏观经济增速放缓压力加大，市场需求不断走弱，且电子产业全产业链库存调整影响也仍在持续，PCB 产业除封装基板以外的其他产品产值预计将在 2023 年下滑 6%-9%不等；此外，全球半导体市场 2021 年全年景气持续处于高位，2022 年起全球芯片产业链供需关系逐步趋于平衡，特别自下半年以来行业需求持续回落，对封装基板领域产品短期内需求造成冲击。以中国台湾为例，据市场公开资料显示，2023 年 1-5 月期间台湾地区封装基板产值同比下滑 35.33%。

但从中长期看，PCB 产业仍将保持稳定增长的态势，据 Prismark 统计，2022 年-2027 年全球 PCB 产值的预计年复合增长率达 3.8%。其中，从产品结构看，封装基板、HDI 板、18 层及以上的高多层板等高端产品仍将保持相对较高的增速，未来五年复合增速分别为 5.1%、4.4%、4.4%。从区域看，全球各区域 PCB 产业均呈现稳健增长态势。

对于封装基板产品，5G 通信、人工智能、云计算、自动驾驶、智能穿戴、智能家居、万物互联等产品技术升级与应用场景拓展，将长期驱动电子产业对芯片和先进封装需求的大幅增长，从而带动全球封装基板产业长期保持较快发展态势。

对于 PCB 产品，无线通信、服务器和数据存储、新能源和智能驾驶以及消费电子等市场仍将是行业长期的重要增长驱动力。伴随 5G 时代下物联网、AI、智能穿戴等新型应用场景的不断涌现，各类终端应用也带来数据流量的激增，在下游电子产品拉升 PCB 用量的同时，也进一步驱动 PCB 向高速、高频和

集成化、小型化、轻薄化的方向发展。高多层、高频高速、HDI 等中高阶 PCB 产品的需求将继续保持较好增长。

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。深南电路始终专注于电子互联领域，致力于“打造世界级电子电路技术与解决方案的集成商”，拥有印制电路板、电子装联、封装基板三项业务，形成了业界独特的“3-In-One”业务布局。公司以互联为核心，在不断强化印制电路板业务领先地位的同时，大力发展与其“技术同根”的封装基板业务及“客户同源”的电子装联业务。公司业务覆盖 1 级到 3 级封装产业链环节，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，能为客户提供专业高效的一站式综合解决方案。

- 精密科技行业

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，已经建立了囊括手表自有机心和关键零部件制造、航天表研制与高端制表技艺等方面的专业制表能力，在新材料、新工艺、新技术等研发与应用上实现持续突破，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。

伴随国民购买力提升、消费需求增长，中国消费市场整体规模持续扩大，已位居全球第二位，国内手表消费市场亦在过去五年内以约 5%的复合增长率持续增长。当前，在国家“双循环”、“共同富裕”等相关政策的引导下，作为手表目标消费群体的中等收入人群持续扩大，且正在刺激城市集群的消费增长及渗透二三线城市的消费需求，叠加出行政策的全面放开，线下客流量逐步恢复，手表消费市场有望继续保持增长态势。

飞亚达出于对手表行业的长期看好，持续培育和投入“飞亚达”自有品牌及“亨吉利”名表零售核心业务，不断夯实“品牌力、产品力、渠道力”，已具备较好的市场份额及行业地位基础。当前，面对手表消费市场蕴藏的机遇和挑战，飞亚达将一如既往保持积极态度，以顾客需求为导向，坚持高质量发展理念，推进“飞亚达”自有品牌向品质化、差异化方向发展，“亨吉利”名表零售向运营及服务专业

化、标杆化发展；同时，也将继续推进数字化转型升级，将数字化理念和数字化技术进一步融入研发、设计、制造、销售、服务等各个环节，构建数字化能力，运用数据赋能价值创造。

（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。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。同时，发展中国家承包商不断进入国际市场，技术水平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。2022 年国际权威的《工程新闻纪录》（ENR）统计显示，共有 79 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 1 家，仍居各国首位。

2022 年，我国对外承包工程业务完成营业额 10,424.9 亿元人民币，较上年增长 4.3%（折合 1,549.9 亿美元，与上年持平），新签合同额 17,021.7 亿元人民币，增长 2.1%（折合 2,530.7 亿美元，下降 2.1%）；我国企业在“一带一路”沿线国家新签对外承包工程项目合同 5,514 份，新签合同额 8,718.4 亿元人民币，增长 0.8%（折合 1,296.2 亿美元，下降 3.3%），占同期我国对外承包工程新签合同额的 51.2%；完成营业额 5,713.1 亿元人民币，下降 1.3%（折合 849.4 亿美元，下降 5.3%），占同期总额的 54.8%。

“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；国际经贸及投资环境扰动加剧，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。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

近三年来，零售商业行业受到多重外部不利因素直接冲击，居民消费信心和线下体验业态消费均受到较大影响。2023 年上半年，社会消费品零售总额同比增长 8.2%，限额以上零售业单位中便利店、专业店、品牌专卖店、百货店零售额同比分别增长 8.2%、5.4%、4.6%、9.8%，超市零售额同比下降 0.4%。总体来看，我国内需规模继续扩大，市场发展潜力巨大。中航国际的商业零售服务业务主要运营主体是天虹数科，2022 年中国连锁经营协会发布的“2021 年中国连锁百强”榜单中，天虹数科排名第 15 位，上升 3 位。天虹通过数字化发展和业态升级，已融合线上线下、零售与服务，成为线上线下一体化的本地化消费服务平台。价值创造主要围绕以下几个方面：以门店为依托为顾客提供本地化生活消费和商品零售的到店和到家服务；以 APP 线上平台整合全国商品资源，以 SCRM 系统精准服务全国目标顾客；通过数字资产和数字技术服务为零售生态合作伙伴赋能增值。

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。根据国家文旅部的相关数据，2021 年，全国星级饭店营业收入为 1,379.43 亿元；2022 年，全国星级饭店营业收入为 1,177.68 亿元，受外部不利因素影响，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，至今已拥有近 40 年的酒店投资、建设、运营三位一体专业经验，具有为业主方提供专业的投资、开发、规划、建设、运营管理的全价值链服务能力。集团旗下核心主力品牌格兰云天国际（Grand Skylight）、格兰云天（Skylight）及沛芮（PEIRUI），覆盖度假酒店、城市酒店及公寓场景，与集团旗下的生活方式品牌格

兰云天·阅(The Skytel), 以及系列主题文化酒店, 共同构建覆盖多维度市场需求的全场景品牌图谱。迄今为止, 集团在全国 40 多座城市拥有超 100 家酒店, 并积极拓展海外市场, 具有丰富的海外项目服务经验。在品牌化发展过程中, 公司获得了较高的社会评价和业内认可, 名列中国酒店集团 50 强, 全球酒店集团 100 强, 从 2007 年至今多次当选深圳市饭店业协会会长单位, 也是首届深圳市绿色饭店发展促进会会长单位, 历年来也屡获“中国最佳本土酒店管理集团”、“十佳酒店管理公司”、“中国饭店金星奖”、“最受常旅客喜爱的大中华酒店品牌”、“深圳连锁经营 50 强”等业界奖项。

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。

2、公司所处行业地位与核心竞争力

(1) 中国航空产品贸易业务的垄断性行业公司

与一般贸易类企业不同, 发行人所处的航空产品贸易行业, 业务安全性高, 重要性突出, 受国家对航贸企业的政策保障, 具有稳定的收入和利润来源。发行人承接航空工业集团及股东中航国际, 业务依托航空工业集团, 在安全性高、重要性突出, 且具有垄断性质的航空产品贸易行业内具有突出优势, 拥有丰富的国际市场开拓与营销经验, 后续随着业务进一步开展, 可全面满足航空技术装备和国内外客户需求。

(2) 日益完善的海外营销体系

海外营销体系是中航国际实业的核心竞争力之一。以航空贸易为起点, 发行人充分利用已有资源, 积极拓展和巩固一般贸易的海外营销体系, 初步建立起了一定规模的海外营销网络, 树立和扩大了航空工业集团良好的企业文化、品牌声誉、客户渠道网络等无形资产, 也锻炼出了一支具有市场开拓能力和

经验的复合型海外营销队伍。中航国际实业海外营销体系建设以信息技术为引领，实现了从网络布局到体系建设的跨越。

(3) 多元化高速增长实业经营业务板块

发行人多元化实业经营有效地分散了企业经营的各种潜在风险因素，同时降低了投资者的投资风险，旗下投资包括天虹数科、天马微电子、深南电路、飞亚达等实业。凭借雄厚的经济实力和专业技术团队，形成了一批具有自主知识产权和技术创新的产品，且市场份额在国内居于前列。

(4) 高速增长的海外公共事业板块

发行人的海外公共事业板块是以借助于航贸渠道而日益增长的大宗政府国际采购、国际贸易和国际资源开发业务为主。公司多年建立的航贸营销网络以及与当地政府在航贸过程中形成的良好关系拉动了成套设备、国际工程及资源等其他业务的发展。同时公司在海外公共事业板块全面推行灵活创新的EPC项目管理模式，有效地提高了盈利及抗风险能力。

3、公司面临的主要竞争状况

截至目前，发行人已形成航空业务板块、先进制造业板块、海外公共事业板块及服务与贸易板块为主的四大主营业务板块。报告期内，发行人依托航空工业集团，在业务安全性高、重要性突出，且具有垄断性质的航空产品贸易行业内具有突出优势，拥有丰富的国际市场开拓与营销经验。

此外，发行人以航空贸易为起点，发行人充分利用已有资源，积极拓展和巩固一般贸易的海外营销体系，初步建立起了一定规模的海外营销网络，树立和扩大了航空工业集团良好的企业文化、品牌声誉、客户渠道网络等无形资产，也锻炼出了一支具有市场开拓能力和经验的复合型海外营销队伍。公司多年建立的航贸营销网络以及与当地政府在航贸过程中形成的良好关系拉动了成套设备、国际工程及资源等其他业务的发展。

同时，发行人旗下投资包括天虹数科、天马微电子、深南电路、飞亚达等实业，凭借雄厚的经济实力和专业技术团队，形成了一批具有自主知识产权和技术创新的产品，且市场份额在国内居于前列。

总结而言，发行人具有处于行业前列的经营规模，在行业内具有较高的行业地位及较强的竞争优势；同时，发行人核心竞争力为发行人未来主营业务规模及利润的增长提供了坚实的市场基础。

4、公司经营方针和战略

发行人系航空工业集团体系内重要子公司，作为中航国际核心子公司，发行人依托中航国际的战略定位：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。中航国际实业的成长源于航空，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。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
航空业务	4,968,747,113.58	18%	6.87%	3,391,521,301.94	19.78%	5.31%	31.74%	-3.1%	18.75%
先进制造业	24,797,977,703.52	-1.82%	34.29%	21,567,680,606.48	6.49%	33.75%	13.03%	-34.25%	38.41%

海外公共事业	3,604,64 3,825.61	-26%	4.98%	2,983,20 7,944.71	-31.28%	4.67%	17.24%	58.43%	7.39%
服务与贸易	38,935,8 77,215.0 1	-2.85%	53.84%	35,965,3 06,201.1 3	-3.28%	56.27%	7.63%	5.68%	35.32%
其他	14,041,6 73.93	-12.21%	0.02%	3,365,91 1.89	104.89 %	0.01%	76.03%	-15.27%	0.13%
合计	72,321,2 87,531.6 5	-2.84%	100.00 %	63,911,0 81,966.1 5	-1.09%	100.00 %	11.63%	-11.86%	100.00 %

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	23 中航 K1
债券代码	148417
债券名称	中航国际实业控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
发行日	2023 年 08 月 10 日
起息日	2023 年 08 月 11 日
最近回售日	
到期日	2026 年 08 月 11 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.84%
还本付息方式	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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	询价成交、匹配成交、点击成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金使用和整改情况

币种：人民币

债券简称	23 中航 K1
债券代码	148417
募集资金总额（亿元）	15
募集资金计划用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后，拟将剩余募集资金用于偿还股东借款等公司债务及补充流动资金
已使用金额（亿元）	0
未使用金额（亿元）	15
募集资金专项账户运作情况	<p>是否存在：<input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>“23 中航 K1”在上海浦东发展银行股份有限公司深圳深圳湾支行、兴业银行股份有限公司深圳前海分行、中国银行股份有限公司深圳上步支行、招商银行股份有限公司深圳福田支行、中国农业银行股份有限公司深圳中航城支行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致</p>

项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

五、增信措施情况

适用 不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款等
存货	库存商品、自制半成品及在产品、原材料等
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的资产项目：

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末金额	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	127,295,856.36	0.06%	46,763,393.28	172.21%
应收票据	306,799,516.35	0.14%	467,383,683.54	-34.36%
预付款项	12,486,272,121.70	5.83%	9,453,353,244.56	32.08%
合同资产	459,574,496.97	0.21%	298,656,804.54	53.88%
一年内到期的非流动资产	25,674,768.34	0.01%	191,869,813.62	-86.62%
在建工程	17,331,972,772.89	8.10%	28,702,036,365.37	-39.61%

发生变动的原因：

衍生金融资产较期初增加 172.21%，主要系大宗商品套期保值业务增加所致；

应收票据较期初减少 34.36%，主要系票据到期承兑所致；

预付款项较期初增加 32.08%，主要系大宗商品业务量较上年底增加所致；

合同资产较期初增加 53.88%，主要系海外业务按项目进度确认收入所致；

一年内到期的非流动资产较期初减少 86.62%，主要系收回一年内到期的长期应收款所致；

在建工程较期初减少 39.61%，主要系按准则结转固定资产所致。

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：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	25,686,933,815.49	220,026,339.51		0.86%
应收款项融资	998,260,056.11	53,396,918.39		5.35%
长期股权投资	4,860,822,058.99	3,820,850,859.68		78.61%
投资性房地产	5,222,293,308.2	14,814,898		0.28%
固定资产	53,408,161,923.98	3,489,489,668.22		6.53%
无形资产	5,179,341,821.06	877,353,870.24		16.94%
合计	95,355,812,983.83	8,475,932,554.04	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借余额为 0 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，回收 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司净资产比例为 0%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 159,900 万元和 337,700 万元，报告期内有息债务余额同比变动 111.19%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	0	30,000	258,700	288,700	85.49%
公司信用类 债券	0	0	0	0	0	0%
非银行金融 机构贷款	0	0	0	49,000	49,000	14.51%
其他有息债 务	0	0	0	0	0	0%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 5,704,282 万元和 6,616,013 万元，报告期内有息债务余额同比变动 15.98%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	388,218	407,638	4,047,842	4,843,698	73.21%
公司信用类 债券	0	0	25,100	980,000	1,005,100	15.19%
非银行金融 机构贷款	0	68,000	15,015	549,000	632,015	9.55%
其他有息债 务	0	0	0	135,200	135,200	2.04%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 675,100 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 330,000 万元，且共有 25,100 万元公司信用类债券在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2023 年 8 月至 2024 年 4 月内到期的境外债券余额 0 万元。

(二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

(三) 负债变动情况

单位：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 (%)
短期借款	8,789,930,862.62	5.67%	4,203,541,006.51	109.11%
衍生金融负债	3,887,000.00	0.00%	20,675,140.23	-81.20%
其他流动负债	1,913,354,245.81	1.23%	1,232,579,938.34	55.23%
应付债券	9,793,134,307.32	6.32%	6,747,692,591.97	45.13%

其他非流动负债	1,424,692,048.40	0.92%	2,420,877,089.10	-41.15%
---------	------------------	-------	------------------	---------

发生变动的原因：

短期借款增加 109.11%，主要系年中业务量较期初增加，流动资金需求增加所致；

衍生金融负债减少 81.20%，主要系套期工具公允价值回升所致；

其他流动负债增加 55.23%，主要系预提销项税较期初增加所致；

应付债券增加 45.13%，主要系公司优化融资结构，提高债券融资比例所致；

其他非流动负债减少 41.15%，主要系借款重分类到一年内到期非流动负债所致。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：元 币种：人民币

公司名称	深南电路股份有限公司	
发行人持股比例（%）	63.97%	
主营业务运营情况	<p>2022 年，深南电路各项研发项目进展顺利，通信、数据中心及汽车电子相关 PCB 技术研发，以及 FC-BGA 类基板产品能力建设，FC-CSP 精细线路基板和射频基板技术能力提升等项目均按期稳步推进。</p> <p>2022 年内，深南电路新增授权专利 141 项，新申请 PCT 专利 8 项，多项产品、技术达到国内、国际领先水平，获得各类科技奖励。截至 2022 年末，深南电路已获授权专利 777 项，其中发明专利 426 项，累计申请国际 PCT 专利 90 项，专利授权数量位居行业前列。</p>	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	5,761,440,292.40	6,691,600,309.68
主营业务利润	448,718,205.05	819,461,697.65
净资产	12,253,297,561.10	12,255,127,707.67
总资产	20,357,577,727.02	20,732,418,282.96

单位：元 币种：人民币

公司名称	天虹数科商业股份有限公司	
发行人持股比例 (%)	44.56%	
主营业务运营情况	2022 年中国连锁经营协会发布的“2021 年中国连锁百强”榜单中，天虹数科排名第 15 位，上升 3 位。天虹通过数字化发展和业态升级，已融合线上线下、零售与服务，成为线上线下一体化的本地化消费服务平台。价值创造主要围绕以下几个方面：以门店为依托为顾客提供本地化生活消费和商品零售的到店和到家服务；以 APP 线上平台整合全国商品资源，以 SCRM 系统精准服务全国目标顾客；通过数字资产和数字技术服务为零售生态合作伙伴赋能增值。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	6,039,934,206.04	6,001,481,943.39
主营业务利润	312,093,024.24	290,070,764.62
净资产	4,205,249,855.10	4,049,847,301.75
总资产	28,040,534,928.67	30,443,933,661.28

单位：元 币种：人民币

公司名称	中航国际钢铁贸易有限公司	
发行人持股比例 (%)	85.00%	
主营业务运营情况	中航国际钢贸逐步开展以围绕钢厂的供应链管理业务为中心，拓展终端用户、加工配送和进出口等国际业务，目前主要围绕唐山港陆钢铁、唐山松汀钢铁等供应链管理钢厂开展各项业务，中航国际钢贸负责原料采购、产品销售、监督生产工艺和流程，钢厂收取加工费，实现原料采购和下游钢材产品销售一体化。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额

主营业务收入	15,147,423,944.95	17,213,991,966.80
主营业务利润	103,670,953.74	123,211,808.43
净资产	677,483,516.60	602,826,978.66
总资产	6,882,984,717.17	4,271,746,795.67

单位：元 币种：人民币

公司名称	中航国际矿产资源有限公司	
发行人持股比例 (%)	80.00%	
主营业务运营情况	<p>钢铁产业服务方面，中航国际矿产资源主要经营钢铁、各类矿产品及其他大宗商品产业链相关的钢铁产业服务等，分为进口、出口及内贸三大业务类型，其中进口业务主要向澳大利亚、巴西、印度等矿山采购铁矿、锰矿等原料，同时进口钢坯、热卷等钢铁产品；出口业务以越南及南美市场为基础，逐步拓展了中东、巴基斯坦、印尼、菲律宾、印度等市场，出口经营品种涵盖钢坯、长材、板材品种；内贸业务主要深耕华东、华南和华北市场，开发终端客户，经营品种主要围绕钢坯、带钢、热卷、冷卷、工业线材、建筑材料等。</p>	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	16,439,249,607.01	16,010,202,785.36
主营业务利润	114,585,561.13	117,748,783.68
净资产	741,254,921.68	738,286,535.86
总资产	8,255,631,574.34	3,396,286,492.90

单位：元 币种：人民币

公司名称	飞亚达精密科技股份有限公司	
发行人持股比例 (%)	39.02%	

主营业务运营情况	<p>飞亚达持续致力于精密科技研发能力建设，先后构建了先进的研发生产技术和制造工艺平台，于深圳和瑞士分别建立了研发生产基地，已经建立了囊括手表自有机心和关键零部件制造、航天表研制与高端制表技艺等方面的专业制表能力，在新材料、新工艺、新技术等研发与应用上实现持续突破。截至 2022 年末，飞亚达已拥有 2 家国家高新技术企业，建立了国家企业技术中心、国家级工业设计中心，属于国家技术创新示范企业。</p>	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	2,356,716,526.00	2,176,850,503.24
主营业务利润	244,221,664.14	178,949,187.56
净资产	3,229,698,746.53	3,136,423,492.15
总资产	4,251,877,900.66	4,117,143,911.99

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 317,594.11 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 316,979.34 万元，占报告期末净资产比例为 5.37%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 315,000 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	25,686,933,815.49	26,362,387,089.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,240,180,382.72	3,790,568,289.43
衍生金融资产	127,295,856.36	46,763,393.28
应收票据	306,799,516.35	467,383,683.54
应收账款	17,862,855,082.49	16,997,605,117.87
应收款项融资	998,260,056.11	1,356,003,361.36
预付款项	12,486,272,121.70	9,453,353,244.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,651,075,104.03	3,925,139,008.49
其中：应收利息		
应收股利	15,980,000.00	15,980,000.00
买入返售金融资产		
存货	26,189,732,345.31	20,925,133,341.16
合同资产	459,574,496.97	298,656,804.54

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	25,674,768.34	191,869,813.62
其他流动资产	2,315,831,395.05	2,197,584,650.94
流动资产合计	95,350,484,940.92	86,012,447,797.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款	124,058,828.91	
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	13,129,575,940.37	11,973,863,751.08
长期股权投资	4,860,822,058.99	3,839,402,484.10
其他权益工具投资	1,624,648,426.44	1,624,648,426.44
其他非流动金融资产	21,576,400.00	28,316,400.00
投资性房地产	5,222,293,308.20	5,207,807,261.26
固定资产	53,408,161,923.98	41,728,240,100.74
在建工程	17,331,972,772.89	28,702,036,365.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,143,956,299.26	11,807,406,205.78
无形资产	5,179,341,821.06	5,101,472,946.91
开发支出	506,319,902.56	445,496,073.44
商誉	369,351,378.98	369,634,822.40
长期待摊费用	2,397,172,605.75	2,478,483,599.35
递延所得税资产	3,005,203,288.95	2,948,068,371.84
其他非流动资产	1,371,125,877.25	1,427,617,765.37

非流动资产合计	118,695,580,833.59	117,682,494,574.08
资产总计	214,046,065,774.51	203,694,942,372.04
流动负债：		
短期借款	8,789,930,862.62	4,203,541,006.51
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		1,261,893.00
衍生金融负债	3,887,000.00	20,675,140.23
应付票据	5,559,512,920.97	6,844,798,000.06
应付账款	21,161,282,221.55	20,264,068,672.08
预收款项	295,243,978.40	325,092,602.21
合同负债	25,267,087,309.44	20,253,644,782.44
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	1,605,969,811.52	2,061,358,767.03
应交税费	1,047,446,180.65	1,427,817,023.92
其他应付款	12,664,445,452.71	15,052,166,230.15
其中：应付利息		
应付股利	744,860,749.36	692,883,613.26
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	10,421,417,543.89	11,939,530,573.77
其他流动负债	1,913,354,245.81	1,232,579,938.34
流动负债合计	88,729,577,527.56	83,626,534,629.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	39,249,528,214.63	34,417,577,571.7
应付债券	9,793,134,307.32	6,747,692,591.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,977,236,474.33	13,647,500,443.13
长期应付款	492,198,867.47	501,466,081.24
长期应付职工薪酬	253,096,588.86	263,253,815.36
预计负债	287,697,124.21	310,097,113.36
递延收益	1,442,174,637.05	1,327,670,224.99
递延所得税负债	1,359,930,617.79	1,396,466,203.40
其他非流动负债	1,424,692,048.40	2,420,877,089.10
非流动负债合计	66,279,688,880.06	61,032,601,134.25
负债合计	155,009,266,407.62	144,659,135,763.99
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,419,288,620.86	2,419,288,620.86

减：库存股		
其他综合收益	-273,408,535.40	-171,895,789.72
专项储备	7,161,645.60	2,922,898.81
盈余公积	58,041,450.18	58,041,450.18
一般风险准备		
未分配利润	3,702,148,910.45	3,190,588,689.61
归属于母公司所有者权益合计	15,913,232,091.69	15,498,945,869.74
少数股东权益	43,123,567,275.20	43,536,860,738.31
所有者权益合计	59,036,799,366.89	59,035,806,608.05
负债和所有者权益总计	214,046,065,774.51	203,694,942,372.04

法定代表人：赖伟宣主管会计工作负责人：李斌会计机构负责人：李培寅

（二）母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	103,073,361.37	154,792,805.56
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		121,150.45
其他应收款	303,564,649.04	302,558,926.11
其中：应收利息		

应收股利		
存货		
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	2,524,551.34	1,660,461.94
流动资产合计	409,162,561.75	459,133,344.06
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,243,423,607.82	21,033,423,607.82
其他权益工具投资	1,048,833,903.52	1,048,833,903.52
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,792,471.90	2,952,714.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	589,288.37	552,876.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,295,639,271.61	22,085,763,102.16
资产总计	22,704,801,833.36	22,544,896,446.22
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,057,556.81	30,167,287.53
应交税费	314,616.48	2,366,020.70
其他应付款	4,872,260,664.46	6,670,123,034.05
其中：应付利息		
应付股利	520,000,000.00	520,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		43,455,662.78
其他流动负债		
流动负债合计	5,174,632,837.75	6,746,112,005.06
非流动负债：		
长期借款	3,078,455,662.78	1,557,000,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	3,078,455,662.78	1,557,000,000
负债合计	8,253,088,500.53	8,303,112,005.06
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,226,137,240.13	4,226,137,240.13
减：库存股		
其他综合收益	-44,767,300.76	-44,767,300.76
专项储备		
盈余公积	58,041,450.18	58,041,450.18
未分配利润	212,301,943.28	2,373,051.61
所有者权益合计	14,451,713,332.83	14,241,784,441.16
负债和所有者权益总计	22,704,801,833.36	22,544,896,446.22

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	72,321,287,531.65	74,435,030,410.75
其中：营业收入	72,321,287,531.65	74,435,030,410.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	71,868,022,545.01	72,395,707,932.11
其中：营业成本	63,911,081,966.15	64,613,967,977.41
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	292,321,193.73	252,598,270.56
销售费用	3,373,138,150.28	3,405,813,987.77
管理费用	1,496,031,264.74	1,629,103,643.49
研发费用	2,044,727,494.02	1,987,962,424.93
财务费用	750,722,476.09	506,261,627.95
其中：利息费用	923,950,264.57	869,488,640.58
利息收入	212,960,523.11	170,391,908.76

加：其他收益	723,301,235.32	800,767,664.14
投资收益（损失以“-”号填列）	-147,580,221.09	348,129,975.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-145,095,502.80	-14,489,772.74
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）	74,733,740.73	51,708,306.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,510,483.25	-56,908,107.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-561,699,998.36	-418,955,418.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	144,376,311.70	40,450,955.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	667,885,571.69	2,804,515,853.21
加：营业外收入	56,798,526.79	76,712,606.73
减：营业外支出	48,907,727.41	66,926,949.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	675,776,371.07	2,814,301,510.76
减：所得税费用	336,410,716.71	392,759,799.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	339,365,654.36	2,421,541,711.25
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	339,365,654.36	2,421,541,711.25
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. 归属于母公司所有者的净利润	511,560,220.84	1,035,004,691.7
2. 少数股东损益	-172,194,566.48	1,386,537,019.55
六、其他综合收益的税后净额	-148,603,177.41	-78,097,024.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-101,512,745.68	-33,975,656.42

（一）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		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-101,512,745.68	-33,975,656.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-4,036,446.97	
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备	8,885,894.26	222,169.25
6. 外币财务报表折算差额	-106,362,192.97	-34,197,825.67
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-47,090,431.73	-44,121,368.44
七、综合收益总额	190,762,476.95	2,343,444,686.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	410,047,475.16	1,001,029,035.28
归属于少数股东的综合收益总额	-219,284,998.21	1,342,415,651.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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。

法定代表人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

(四) 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本	80,519,777.43	41,360,143.76
税金及附加	2,766,519.33	1,284.50
销售费用	698,089.11	844,828.40
管理费用	38,310,315.31	35,506,040.75
研发费用	3,125,995.28	5,810,919.74
财务费用	35,618,858.40	-802,929.63
其中：利息费用	612,152.47	803,727.23
利息收入		
加：其他收益	163,795.96	70,750.00
投资收益（损失以“-”号填列）	290,284,873.14	85,683,318.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	209,928,891.67	44,393,924.77
加：营业外收入		
减：营业外支出		

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	209,928,891.67	44,393,924.77
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	209,928,891.67	44,393,924.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	209,928,891.67	44,393,924.77
（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		
（一）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		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	209,928,891.67	44,393,924.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

(五) 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
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	81,534,759,234.57	86,978,793,792.42
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	1,204,002,220.89	1,072,777,709.57
收到其他与经营活动有关的现金	6,049,286,181.65	7,411,020,992.03
经营活动现金流入小计	88,788,047,637.11	95,462,592,494.02
购买商品、接受劳务支付的现金	77,225,926,087.64	80,523,706,316.67
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,089,426,137.74	6,056,731,048.85
支付的各项税费	1,455,806,076.43	1,671,590,375.43
支付其他与经营活动有关的现金	5,878,952,461.88	7,499,730,965.91
经营活动现金流出小计	90,650,110,763.69	95,751,758,706.86
经营活动产生的现金流量净额	-1,862,063,126.58	-289,166,212.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,740,000.00	72,953,929.57
取得投资收益收到的现金	104,120,966.89	83,024,638.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	270,010,079.46	79,828,142.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		270,152,836.63
收到其他与投资活动有关的现金	9,228,525,387.92	10,390,909,516.45
投资活动现金流入小计	9,609,396,434.27	10,896,869,064.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,914,489,000.27	6,130,451,181.46
投资支付的现金	1,200,000,000.00	810,000,000.00
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	9,358,477,034.00	12,645,537,737.31
投资活动现金流出小计	14,472,966,034.27	19,585,988,918.77
投资活动产生的现金流量净额	-4,863,569,600.00	-8,689,119,854.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	474,250,033.33	2,530,199,937.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	25,223,719,147.01	25,250,202,209.71

收到其他与筹资活动有关的现金	1,648,404.92	39,661,043.22
筹资活动现金流入小计	25,699,617,585.26	27,820,063,190.53
偿还债务支付的现金	14,607,449,099.09	16,212,413,444.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,628,504,201.71	1,826,312,382.20
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	3,605,075,966.32	1,386,806,710.33
筹资活动现金流出小计	19,841,029,267.12	19,425,532,537.46
筹资活动产生的现金流量净额	5,858,588,318.14	8,394,530,653.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	106,814,124.95	213,561,179.70
五、现金及现金等价物净增加额	-760,230,283.49	-370,194,234.65
加：期初现金及现金等价物余额	25,984,993,213.29	20,697,379,170.76
六、期末现金及现金等价物余额	25,224,762,929.80	20,327,184,936.11

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
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		
收到的税费返还	173,623.72	
收到其他与经营活动有关的现金	3,126,884.23	1,110,125.24
经营活动现金流入小计	3,300,507.95	1,110,125.24
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	51,078,677.75	40,257,894.38
支付的各项税费	2,759,169.33	4,913,878.10
支付其他与经营活动有关的现金	24,057,560.42	18,042,545.36

经营活动现金流出小计	77,895,407.50	63,214,317.84
经营活动产生的现金流量净额	-74,594,899.55	-62,104,192.60
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	290,284,873.14	85,683,318.53
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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	290,284,873.14	85,683,318.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	211,970.00	1,895,209.01
投资支付的现金	210,000,000	
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		
投资活动现金流出小计	210,211,970.00	1,895,209.01
投资活动产生的现金流量净额	80,072,903.14	83,788,109.52
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	1,800,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,800,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	522,000,000.00	500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,197,447.78	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,300,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,857,197,447.78	500,000,000.00

筹资活动产生的现金流量净额	-57,197,447.78	-400,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-51,719,444.19	-378,316,083.08
加：期初现金及现金等价物余额	154,792,805.56	547,004,983.39
六、期末现金及现金等价物余额	103,073,361.37	168,688,900.31

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

本公司为特定品种公司债券发行人。

2023 年 8 月 10 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“23 中航 K1”），发行规模 15 亿元，发行期限为 3 年期。根据《募集说明书》，23 中航 K1 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款等公司债务，偿还债务后剩余部分资金用于补充流动资金。

截至本报告出具日，23 中航 K1 募集资金暂未使用。

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
具体地址	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《中航国际实业控股有限公司公司债券半年度报告(2023 年)》盖章页)



附件一、其他附件

项目	期末余额	期初余额	项目	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	25,686,933,813.49	26,362,387,089.17	短期借款	8,799,930,862.63	4,203,541,008.51
交易性金融资产			△向中央银行借款		
△应收票据			△拆入资金		
△应收账款	4,340,180,382.72	3,790,368,289.43	交易性金融负债		1,261,893.00
△应收款项融资			△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
△预付款项	127,295,856.36	46,763,393.28	衍生金融负债	3,887,000.00	20,675,140.23
△应收利息	306,799,516.35	467,383,083.54	应付票据	5,559,512,920.97	6,344,798,000.06
△应收股利	17,802,555,082.49	16,997,695,117.87	应付账款	21,161,282,331.53	20,284,068,672.08
△其他应收款	998,260,036.11	1,316,093,381.36	预收款项	295,243,978.40	323,092,602.21
△存货	12,486,272,121.70	9,453,353,244.56	合同负债	25,287,087,309.44	20,253,844,782.44
△合同资产			△由金融资产转移产生的金融资产		
△持有待售资产			△应收存单及同业存单		
△其他流动资产	4,651,075,104.03	3,925,139,008.49	△代理买卖证券		
其中：应收利息	15,980,000.00	15,980,000.00	△代理承销证券		
△买入返售金融资产			应付职工薪酬	1,695,969,811.52	2,081,338,787.03
存货	26,189,732,343.31	20,925,133,341.16	其中：应付工资	1,338,891,968.83	1,831,954,034.97
其中：原材料	2,103,722,899.58	2,143,940,788.84	应付福利费	6,321,179.68	3,750,721.41
库存商品(产成品)	20,881,737,621.53	16,416,099,317.80	*其中：职工奖励及福利基金		
合同资产	499,574,496.97	298,658,304.54	应交税费	3,047,446,180.63	1,427,817,023.82
持有待售资产			其中：应交税金	1,034,798,295.68	1,349,862,220.88
一年内到期的非流动资产	25,674,768.34	191,869,813.62	其他应付款	12,664,443,852.71	15,052,166,230.15
其他流动资产	2,311,831,395.05	2,197,544,650.94	其中：应付股利	744,860,799.36	682,803,613.26
流动资产合计	93,356,484,940.92	86,012,447,797.96	△应付手续费及佣金		
			△应付分保账款		
非流动资产：			持有待售负债		
△发放贷款和垫款	124,058,828.91		一年内到期的非流动资产	10,421,417,543.89	11,030,436,573.70
债权投资			其他流动资产	1,813,354,248.81	1,232,579,938.54
△可供出售金融资产			流动负债合计	88,729,577,527.58	83,626,534,629.74
其他债权投资			非流动负债：		
△持有至到期投资			△保险合同准备金		
长期应收款	13,129,375,840.37	11,933,863,751.08	长期借款	39,249,528,214.63	34,417,577,571.70
长期股权投资	4,860,822,058.99	3,839,402,464.10	应付债券	9,795,134,307.32	6,747,692,891.97
其他权益工具投资	1,824,648,426.84	1,624,648,426.84	其中：优先股		-
其他非流动金融资产	21,576,400.00	28,316,400.00	永续债		-
投资性房地产	5,222,293,308.20	3,207,897,261.26	租赁负债	11,977,236,474.33	13,647,506,443.13
固定资产	57,408,161,923.98	41,728,240,100.74	长期应付款	492,198,863.47	501,486,081.24
其中：固定资产原价	93,862,630,396.87	77,396,798,936.43	长期应付职工薪酬	253,096,588.86	263,251,815.26
累计折旧	37,614,070,332.66	35,656,437,254.52	预计负债	287,697,124.21	310,097,113.36
固定资产减值准备	848,074,437.64	640,334,116.04	递延收益	1,442,174,637.05	1,327,670,224.99
在建工程	17,351,972,772.89	24,302,696,365.37	递延所得税负债	3,359,950,617.78	3,396,486,203.40
生产性生物资产			其他非流动负债	1,424,692,048.40	2,420,877,089.16
油气资产			其中：专项储备		
使用权资产	10,143,956,299.26	11,807,406,203.78	非流动负债合计	86,279,688,840.06	81,032,051,134.23
无形资产	5,179,341,821.06	5,101,472,946.91	负债合计	155,009,266,407.62	164,659,135,763.99
开发支出	306,319,902.58	445,496,073.44	所有者权益：		
商誉	369,351,278.98	366,634,822.40	实收资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
长期待摊费用	2,397,172,603.73	2,478,483,399.35	国家资本		
递延所得税资产	3,005,203,289.95	2,948,068,371.84	国有法人资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他非流动资产	1,371,125,877.25	1,427,817,765.37	资本公积		
其中：专项储备			库存股		
非流动资产合计	118,695,380,833.59	117,682,494,574.08	其他综合收益	-273,408,838.40	-173,899,789.72
			其中：外币报表折算差额	-887,153,138.07	-380,792,948.10
			专项储备	7,161,843.60	2,922,898.81
			盈余公积	58,041,450.18	58,041,450.18
			其中：法定盈余公积	58,041,450.18	58,041,450.18
			任意盈余公积		
			△一般风险准备		
			未分配利润	3,702,148,910.45	3,190,588,689.61
			归属于母公司所有者权益合计	15,933,232,091.69	15,498,945,869.74
			*少数股东权益	43,123,567,275.29	43,536,860,736.31
			所有者权益合计	59,056,800,000.00	59,056,800,000.00
资产总计	214,048,065,774.51	203,694,942,372.04	负债和所有者权益总计	214,048,065,774.51	203,694,942,372.04

注：表中科目为合并会计报表专用；带△科目为金融类企业专用；带*科目为外商投资企业专用；带△科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

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

2023年二季度

中航国际实业控股有限公司

项目	本期金额	上期金额	项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	72,321,287,531.65	74,435,030,410.75	减：营业外支出		
其中：营业收入	72,321,287,531.65	74,435,030,410.75	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		
利息收入			减：所得税费用		
汇兑收益			五、净利润（净亏损以“-”号填列）		
公允价值变动收益			（一）按所有权归属分类：		
投资收益			归属于母公司所有者的净利润	511,560,220.84	1,035,004,691.70
净敞口套期收益			*少数股东损益	-172,194,566.48	1,386,537,019.55
公允价值变动收益			（二）按经营持续性分类：		
资产减值损失			持续经营净利润	339,365,654.36	2,421,541,711.25
信用减值损失			终止经营净利润		
营业成本	71,868,022,545.01	72,395,707,932.11	六、其他综合收益的税后净额		
其中：营业成本	63,911,081,906.15	64,613,967,977.41	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-148,603,177.41	-78,097,024.86
△利息支出			（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
△手续费及佣金支出			1. 重新计量设定受益计划变动额		
△退保金			2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
△赔付支出净额			3. 其他权益工具投资公允价值变动		
△提取保险责任准备金净额			4. 企业自身信用风险公允价值变动		
△保单红利支出			5. 其他		
△分保费用			（二）将重分类进损益的其他综合收益		
税金及附加	292,321,193.73	252,998,270.56	1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-101,512,745.68	-33,975,656.42
销售费用	3,373,138,150.28	3,405,813,987.77	2. 其他债权投资公允价值变动		
管理费用	1,496,031,264.74	1,629,103,643.49	3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
研发费用	2,044,727,494.02	1,987,962,424.93	4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
财务费用	750,722,476.09	508,261,627.95	5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
其中：利息费用	923,950,264.57	869,488,640.58	6. 其他债权投资减值准备		
利息收入	212,960,523.11	170,391,908.76	7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-77,141,635.12	-281,548,384.57	8. 外币财务报表折算差额	-106,362,192.97	-34,197,825.67
其他			9. 其他		
其中：其他收益	723,301,235.32	800,767,664.14	*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
投资收益	-147,580,221.09	348,129,375.31	七、综合收益总额	-47,090,431.73	-44,121,368.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-145,095,502.80	-14,489,772.74	归属于母公司所有者的综合收益总额	190,762,476.95	2,343,444,686.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			*归属于少数股东的综合收益总额	410,047,475.16	1,001,029,035.28
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			八、每股收益：		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			基本每股收益		
资产减值损失（损失以“-”号填列）			稀释每股收益		
信用减值损失（损失以“-”号填列）					
营业利润（亏损以“-”号填列）	667,885,571.69	2,804,515,853.21			
加：营业外收入	56,798,526.29	76,712,605.73			
其中：政府补助	1,552,590.00	12,502,743.38			

注：表中带*科目为合并会计报表专用；带△科目为金融类企业专用；带△科目为金融工具类企业专用。

企业法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李斌



合并现金流量表

2023年二季度

中航国际实业控股有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额	项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			收到投资收到的现金		
△销售商品、提供劳务收到的现金	81,534,759,234.57	86,978,793,792.42	取得投资收益收到的现金		72,953,929.57
△客户存款和同业存放款项净增加额			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		83,024,638.79
△向中央银行借款净增加额			处置子公司及其他营业单位收到的现金		79,828,142.75
△向其他金融机构拆入资金净增加额			收到其他与投资活动有关的现金	270,152,836.63	
△收到原保险合同保费取得的现金			投资活动现金流入小计	9,228,525,387.92	10,390,909,516.45
△收到再保业务现金净额			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,609,396,434.27	10,896,869,064.19
△收到处置金融资产取得的投资收益			投资支付的现金	3,914,489,000.27	6,130,451,181.46
△收到其他与经营活动有关的现金			质押贷款净增加额	1,200,000,000.00	810,000,000.00
△处置金融资产取得的投资收益			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
△支付利息、手续费及佣金的现金			支付其他与投资活动有关的现金	9,358,477,034.00	12,645,537,737.31
△支付其他与经营活动有关的现金			投资活动现金流出小计	14,472,966,034.27	19,585,988,918.77
经营活动现金净增加额	77,225,976,087.64	80,523,706,316.67	投资活动产生的现金流量净额	-4,863,569,600.00	-8,689,119,854.58
二、投资活动产生的现金流量：			三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	1,204,002,220.89	1,072,777,700.57	吸收投资收到的现金		
收到其他与经营活动有关的现金	6,049,286,181.65	7,411,020,992.03	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
经营活动现金流入小计	88,788,047,637.11	95,462,692,494.02	取得借款收到的现金		
购买商品、接受劳务支付的现金	77,225,976,087.64	80,523,706,316.67	收到其他与筹资活动有关的现金		
△客户存款及垫款净增加额			筹资活动现金流入小计	25,699,617,585.26	27,820,063,190.53
△存放中央银行和同业款项净增加额			偿还债务支付的现金	14,607,449,099.09	16,212,413,444.93
△支付原保险合同赔付款项的现金			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,628,504,201.71	1,826,312,382.20
△拆出资金净增加额			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
△支付利息、手续费及佣金的现金			支付其他与筹资活动有关的现金	3,605,075,946.32	1,386,806,710.31
△支付保单红利的现金			筹资活动现金流出小计	19,841,029,267.12	19,425,532,537.46
支付给职工及为职工支付的现金	6,089,426,137.74	6,056,731,048.85	筹资活动产生的现金流量净额	5,858,588,318.14	8,394,530,653.07
支付的各项税费	1,455,806,076.43	1,671,590,375.43	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	106,814,124.95	213,561,179.70
支付其他与经营活动有关的现金	5,878,952,461.88	7,499,730,965.91	五、现金及现金等价物净增加额	-760,230,283.49	-370,194,234.65
经营活动现金流出小计	90,650,110,763.69	95,751,758,706.86	加：期初现金及现金等价物余额	25,984,993,213.29	20,697,579,170.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,862,063,126.58	-289,166,212.84	六、期末现金及现金等价物余额	25,224,762,929.80	20,327,184,936.11

注：加△项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

赖富

李斌

李培



母公司资产负债表

2023年6月30日

单位：元

项目	行次	期末金额	年初金额	项目	行次	期末金额	年初金额
流动资产：	1			流动资产：	75		
货币资金	2	103,073,361.37	134,782,805.58	短期借款	76	400,000,000.00	
应收票据	3			应付账款	77		
应收账款	4			应付账款	78		
交易性金融资产	5			交易性金融负债	79		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80		
应收利息	7			衍生金融负债	81		
应收股利	8			应付票据	82		
预收账款	9			应付账款	83		
应收款项融资	10			预收款项	84		
预付账款	11		121,130.45	合同负债	85		
应收保费	12			公允价值变动金融资产	86		
应收分保账款	13			公允价值变动负债	87		
应收分保合同准备金	14			代理买卖证券款	88		
其他应收款	15	303,564,649.94	302,558,926.11	代理承销证券款	89		
其中：应收股利	16	297,315,000.00	297,315,000.00	应付职工薪酬	90	2,057,556.81	70,167,287.53
买入返售金融资产	17			其中：应付工资	91		28,961,252.10
存货	18			应付利息	92		
其中：原材料	19			其中：职工薪酬应付部分	93		
库存商品（产成品）	20			应交税费	94	314,616.48	2,366,020.70
合同资产	21			其中：应交税金	95	314,616.48	2,366,020.70
持有待售资产	22			其他应付款	96	4,872,260,684.46	6,670,123,034.03
一年内到期的非流动资产	23			其中：应付股利	97	520,000,000.00	520,000,000.00
其他流动资产	24	2,524,551.34	1,460,401.94	应付手续费及佣金	98		
流动资产合计	25	409,162,561.73	459,153,344.06	应付手续费及佣金	99		
非流动资产：	26			持有待售负债	100		
开发支出	27			一年内到期的非流动负债	101		43,458,662.78
商誉	28			其他流动负债	102		
可供出售金融资产	29			流动负债合计	103	5,174,632,877.75	6,746,112,005.06
其他债权投资	30			非流动负债：	104		
持有至到期投资	31			保险合同准备金	105		
长期应收款	32			长期借款	106	3,078,435,662.78	1,557,000,000.00
长期股权投资	33	21,243,425,607.82	21,033,425,607.82	应付债券	107		
其他权益工具投资	34	1,048,833,903.52	1,048,833,903.52	其中：优先股	108		
其他非流动金融资产	35			永续债	109		
投资性房地产	36			租赁负债	110		
固定资产	37	2,792,471.00	2,982,714.67	长期应付款	111		
其中：固定资产原价	38	3,823,598.83	3,519,731.38	长期应付职工薪酬	112		
累计折旧	39	1,031,127.83	967,016.91	预计负债	113		
固定资产减值准备	40			递延收益	114		
在建工程	41			递延所得税负债	115		
生产性生物资产	42			其他非流动负债	116		
油气资产	43			其中：专项储备	117		
使用权资产	44			非流动负债合计	118	3,078,435,662.78	1,557,000,000.00
无形资产	45	589,288.57	532,876.13	负债合计	119	8,253,068,540.53	8,303,112,005.06
开发支出	46			所有者权益（或股东权益）：	120		
商誉	47			实收资本（或股本）	121	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
长期待摊费用	48			国家资本	122	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
递延所得税资产	49			国有法人资本	123		
其他非流动资产	50			集体资本	124		
其中：专项储备	51			优先资本	125		
非流动资产合计	52	22,295,699,271.61	22,083,763,102.18	外币资本	126		
	53			减：已归还投资	127		
	54			实收资本（或股本）净额	128	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
	55			其他权益工具	129		
	56			资本公积	130	4,226,137,240.13	4,226,137,240.13
	57			减：库存股	131		
	58			其他综合收益	132	-44,767,300.76	-44,767,300.76
	59			其中：外币报表折算差额	133		
	60			专项储备	134		
	61			盈余公积	135	38,041,450.18	38,041,450.18
	62			其中：法定公积金	136	38,041,450.18	38,041,450.18
	63			任意公积金	137		
	64			一般风险准备	138		
	65			未分配利润	139	312,301,943.28	2,377,051.61
	66			归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	140	14,491,713,332.83	14,241,784,441.16
	67			+少数股东权益	141		
	68			所有者权益（或股东权益）合计	142	14,491,713,332.83	14,241,784,441.16
资产总计	71	22,704,801,835.36	22,544,896,446.22	负债和所有者权益（或股东权益）总计	143	22,704,801,835.36	22,544,896,446.22

注：表中“*”科目为合并会计报表专项；“减”指抵减项目为金融类企业专用；“*”为外商投资企业专用；“加”为执行新收入、新金融工具准则企业适用。

法定代表人：

财务负责人：

会计机构负责人：



母公司利润表

2023年二季度

行次	本年累计	上年同期	项 目	行次	本年累计	上年同期
1			减：营业外支出	37		
2			四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38	209,928,891.67	44,393,924.77
3			减：所得税费用	39		
4			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40	209,928,891.67	44,393,924.77
5			（一）按所有权归属分类：	41		
6	80,519,777.43	41,360,143.76	归属于母公司所有者的净利润	42	209,928,891.67	44,393,924.77
7			*少数股东损益	43		
8			（二）按经营持续性分类：	44		
9			持续经营净利润	45	209,928,891.67	44,393,924.77
10			终止经营净利润	46		
11			六、其他综合收益的税后净额	47		
12			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48		
13			（一）不能重分类进损益的其他综合收益	49		
14			1.重新计量设定受益计划变动额	50		
15	2,766,519.33	1,284.50	2.权益法下不能转损益的其他综合收益	51		
16	698,089.11	844,828.40	3.其他权益工具投资公允价值变动	52		
17	38,310,315.31	35,506,040.75	4.企业自身信用风险公允价值变动	53		
18	3,125,995.28	5,810,919.74	5.其他	54		
19	35,618,558.40	-802,929.63	（二）将重分类进损益的其他综合收益	55		
20			1.权益法下可转损益的其他综合收益	56		
21	612,152.47	803,727.23	2.其他债权投资公允价值变动	57		
22			3.可供出售金融资产公允价值变动损益	58		
23			4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	59		
24	163,795.96	70,750.00	5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	60		
25	290,284,873.14	85,663,318.53	6.其他债权投资信用减值准备	61		
26			7.现金流量套期储备（现金流量套期利益的有效部分）	62		
27			8.外币财务报表折算差额	63		
28			9.其他	64		
29			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	65		
30			七、综合收益总额	66	209,928,891.67	44,393,924.77
31			归属于母公司所有者的综合收益总额	67	209,928,891.67	44,393,924.77
32			*归属于少数股东的综合收益总额	68		
33			八、每股收益：	69		
34	209,928,891.67	44,393,924.77	基本每股收益	70		
35			稀释每股收益	71		
36				72		

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△附体项目为金融类企业专用；加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

企业法定代表人：

赖宣

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

2023 年二季度

中航国际实业控股有限公司

项目	行次	本期金额	上期金额	项目	行次	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量	1			收到投资收到的现金	30		
收到的利息、股利及租金	2			取得投资收益收到的现金	31	290,284,873.14	85,683,318.53
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32		
△向中央银行借款净增加额	4			处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33		
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			收到其他与投资活动有关的现金	34		
△收到原保险合同赔款取得的现金	6			投资活动现金流入小计	35	290,284,873.14	85,683,318.53
△收到再保业务现金净额	7			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	211,970,000.00	1,895,209.01
△探户押金及投标保证金增加额	8			投资支付的现金	37	210,000,000.00	
△处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9			△质押贷款净增加额	38		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39		
△拆入资金净增加额	11			支付其他与投资活动有关的现金	40		
△回购业务资金净增加额	12			投资活动现金流出小计	41	210,211,970.00	1,895,209.01
△代理买卖证券收到的现金净额	13			投资活动产生的现金流量净额	42	80,072,903.14	83,788,109.52
收到的税费返还	14	173,623.72		三、筹资活动产生的现金流量：	43		
收到其他与经营活动有关的现金	15	3,126,884.23	1,110,725.24	吸收投资收到的现金	44		
经营活动现金流入小计	16	3,300,507.95	1,110,125.24	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
购买商品、接受劳务支付的现金	17			取得借款收到的现金	46	1,800,000,000.00	100,000,000.00
△客户贷款及垫款净增加额	18			收到其他与筹资活动有关的现金	47		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			筹资活动现金流入小计	48	1,800,000,000.00	100,000,000.00
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			偿还债务支付的现金	49	522,000,000.00	500,000,000.00
△拆出资金净增加额	21			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50	35,197,447.78	
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51		
△支付保单红利的现金	23			支付其他与筹资活动有关的现金	52	1,300,000,000.00	
支付给职工及为职工支付的现金	24	51,078,677.75	40,257,894.38	筹资活动现金流出小计	53	1,837,197,447.78	500,000,000.00
支付的各项税费	25	2,759,169.33	4,913,078.10	筹资活动产生的现金流量净额	54	-57,197,447.78	-400,000,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	26	24,057,560.42	18,042,545.36	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55		
经营活动现金流出小计	27	77,895,407.50	63,214,317.84	五、现金及现金等价物净增加额	56	-51,719,444.19	-378,316,083.08
经营活动产生的现金流量净额	28	-74,594,899.55	-62,104,192.60	加：期初现金及现金等价物余额	57	154,792,895.56	547,004,983.39
二、投资活动产生的现金流量：	29			六、期末现金及现金等价物余额	58	103,073,361.37	168,688,900.31

注：加△指项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

