

---

# 中航证券有限公司

## 公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

## 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。

发行人及其全体董事、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

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一报告期相比没有重大变化。主要风险提示如下：

公司已在本报告中详细描述可能存在的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，请投资者认真阅读本报告第一节“公司业务和经营情况”，并特别注意上述风险因素。

## 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、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	27
七、 中介机构情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	34
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	34
八、 科技创新债或者双创债.....	34
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	34
十、 纾困公司债券.....	34
十一、 中小微企业支持债券.....	34
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

## 释义

航空工业、航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
中航产融	指	中航工业产融控股股份有限公司
中航投资	指	中航投资控股有限公司
发行人、公司、本公司、中航证券	指	中航证券有限公司
中航创新资本	指	中航创新资本管理有限公司
中航基金	指	中航基金管理有限公司
航证科创	指	航证科创投资有限公司
股东会	指	中航证券有限公司股东会
董事会	指	中航证券有限公司董事会
监事会	指	中航证券有限公司监事会
公司章程	指	中航证券有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《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》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
江西证监局	指	中国证券监督管理委员会江西监管局
证券业协会	指	中国证券业协会
本报告期、报告期	指	2023年1月1日-2023年12月31日
工作日	指	交易所交易日
21 中航 G1	指	中航证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)
23 中航 G1	指	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 中航 G2	指	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
24 中航 G1	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
24 中航 G2	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中航证券有限公司
中文简称	中航证券
外文名称（如有）	AVIC SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	戚侠
注册资本（万元）	732,808.05
实缴资本（万元）	732,808.05
注册地址	江西省南昌市 红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 层
办公地址	江西省南昌市 红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 层
办公地址的邮政编码	330038
公司网址（如有）	<a href="http://www.avicsec.com/">http://www.avicsec.com/</a>
电子信箱	office@avicsec.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨彦伟
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	公司党委委员、总会计师（财务总监）、工会主席、董事会秘书
联系地址	中国北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航产融大厦
电话	010-59562582
传真	010-59562637
电子信箱	ywyang@avicsec.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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：中航投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：中国航空工业集团有限公司

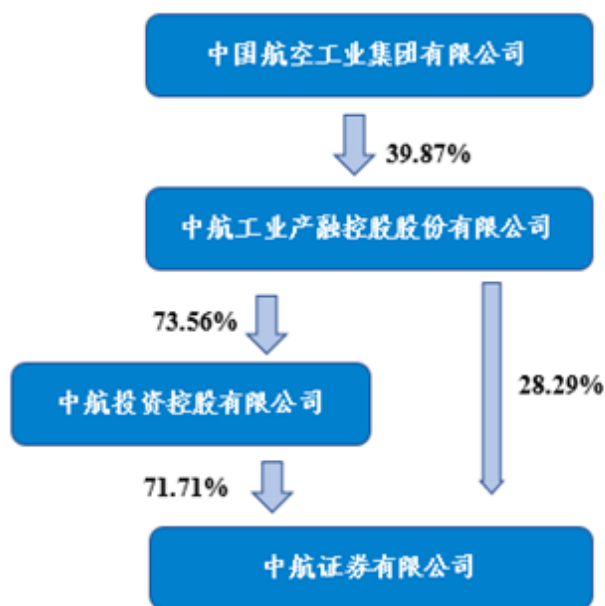
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，中航投资控股有限公司资信情况正常

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，中国航空工业集团有限公司资信情况正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 71.71%，不存在股权受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人不直接持有公司股权。

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（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）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（二） 报告期内控股股东的变更情况**

□适用 √不适用

**（三） 报告期内实际控制人的变更情况**

□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	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	丛中	董事长	辞任	2023-6-16	2023-10-30
董事	戚侠	董事长	聘任	2023-10-24	2023-10-30
董事	余萌	董事	辞任	2023-6-16	2023-7-14
董事	周宝义	董事	聘任	2023-6-16	2023-7-14
监事	王旺松	监事	辞任	2023-12-27	2024-1-10
监事	刘华	监事	聘任	2023-12-27	2024-1-10
高级管理人员	陈腾龙	副总经理	辞任	2023-1-3	-
高级管理人员	杜鹃	副总经理	聘任	2023-1-19	-
高级管理人员	吴永平	首席风险官	聘任	2023-3-8	-
高级管理人员	宋新生	首席信息官	聘任	2023-2-19	-

**（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：4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 23.53%。

**（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：

发行人的法定代表人：戚侠

发行人的董事长或执行董事：戚侠



发行人的其他董事：陶志军、周宝义、曹海鹏、符桃、杨彦伟、马健、刘志新、姜军

发行人的监事：周小辉、刘华、杨婷妹

发行人的总经理：陶志军

发行人的财务负责人：杨彦伟

发行人的其他非董事高级管理人员：李从军、阳静、解弘、游江、杜鹃、吴永平、宋新生

## 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、主营业务开展情况

2023年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面学习、全面把握、全面落实党的二十大精神，扎实推进主题教育，坚决贯彻习近平总书记对航空工业重要指示批示和重要回信精神，坚定落实党中央、集团党组和中航产融党委重大部署，保持“立足军工”战略定力，稳中求进，服务主责主业迈出坚实步伐，各业务领域改革发展趋势性、方向性变化进一步巩固，为新征程开好局、起好步蓄势储能。公司坚定以立足军工为核心竞争力，以为客户创造价值为中心，坚持投研引领和科技引领，灵活运用多元化金融工具，持续完善“投研+投资+投行”业务模式，围绕航空军工及国防科技企业的发展需求提供体系化、全方位的金融服务，推动新时代强国强军事业不断向前发展，在打造军民融合首选综合金融服务商的道路上迈步前进。

##### 1. 研究业务

2023年，公司持续提升研究所投研引领能力，战略协同赋能效果更加显著。一级市场方面，研究所通过提供专项方案、项目研究、课题研究等研究咨询服务，牵引综合金融业务商机发掘，形成的战略合作涵盖股权投资、投资银行等业务类型，通过与地方国资平台合作开展综合性产业规划事务，形成了公司融入地方航空航天产业发展的新模式。二级市场方面，公司研究业务的市场影响力稳步提升。公司以军工为支撑、侧重大国竞争视角的宏观研究得到市场各方及主流权威财经媒体的广泛关注，军工行业研究蝉联WIND金牌分析师第一名，合作的军工主题指数基金规模位居市场前列。

##### 2. 股权投资

子公司中航创新资本管理有限公司（以下简称“中航创新”）坚持以航空及战新产业投资为核心，积极推进航空产业链引导基金的投资工作，形成了航空产业链细分领域全覆盖的项目投资与储备格局，助力航空装备制造强链补链；积极推进先进制造、新能源等领域私募股权基金的新设工作，稳妥做好各存量基金的投后管理工作。

子公司航证科创投资有限公司（以下简称“航证科创”）坚持以业务协同为抓手，联合中航产融旗下直投机构、国家军民融合基金等稳步开展股权投资工作，服务航空主业，投资领域涵盖航空新材料与航空战新产业等多个领域。

##### 3. 投资银行

公司投资银行业务坚持“聚焦军工高端装备、服务航空产业、践行绿色低碳、布局专精特新、深度协同军工产业投资资源”的发展思路，参与并完成多个航空工业集团科技企业改革改制项目，涵盖科研院所、装备研制、维修技术、民机产业等不同领域和类型；积极为航空产业链企业提供融资服务，其中“两电合并”项目成为军工行业历史上规模最大的上市公司重组项目。公司市场化航空及军工产业客户积累不断深厚。2023年，公司推动中信金属登陆上交所主板，助力国家战略矿产资源保供，协助同方股份、中航国际、中航产融以及各类企业完成科技创新公司债券及乡村振兴公司债券等特色债券品种的发行，积极探索公司服务地方经济发展的新路径。

##### 4. 资产管理

公司资产管理业务坚持品牌战略，2023年固定收益类纯债产品（鑫航3号和鑫航固收增强3号）获得英华奖、金牛奖等奖项，中航鑫福1号获得量化资管产品君鼎奖。此外，公司积极创新金融产品和服务模式推动ABS业务发展，公司获评最佳计划管理人、前沿奖之年度优秀团队；成功发行的中国十九冶集团应收账款ABS产品，为央企降两金、降杠杆做出成功探索，中航产融大厦CMBS资产支持专项计划获评君鼎奖，中航京能光伏REIT资产

支持专项计划获得年度最佳基础设施收费收益权产品奖，专项产品受托规模大幅提升。

子公司中航基金管理有限公司（以下简称“中航基金”）依托创新引领发展，绿色公募资产管理品牌更加响亮。中航基金成功发行的中航京能光伏 REIT 是市场首批新能源 REITs 项目及首单光伏发电 REITs 项目，成功发行的华证商飞产业指数基金是行业首支聚焦国产商用大飞机产业链的指数基金，积极助力民机产业发展。此外，中航基金还持续发挥固收投资优势新设 ESG 主题债基，不断扩大 ESG 及绿色资产管理谱系，整体受托管理规模快速增长。

#### 5. 财富管理

公司财富管理业务大力推进资产配置转型，凝聚二级市场科技创新价值投资力量。2023 年，公司正式推出“七星翎雲”财富管理品牌，打造标准化、体系化、品牌化财富管理综合解决方案，围绕机构客户、高净值客户需求，以产品配置、两融策略、体系营销、投顾建设为抓手，推进财富管理业务稳步发展。截至 2023 年 12 月末，保有公募基金规模位列券商第 37 名，较年初上升 2 名。报告期内，公司荣获中国证券业零售经纪商君鼎奖、中国证券业二十强证券营业网点君鼎奖等奖项。

#### 6. 证券投资

公司证券投资业务持续贯彻合规稳健投资理念。2023 年，固定收益类投资综合收益率超越市场表现，在债券基金、国债期货以及其它固收衍生品投资领域积极进取，固收投资理论与实践经验更加成熟；权益投资稳步拓展投资范围，不断完善投资策略。

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

2023 年，在美国经济和通胀表现出较强韧性的背景下，美联储强于预期的加息力度令全球流动性延续趋紧势头，人民币汇率相应承压，资本市场资金外流压力增大。同时，俄乌冲突延续叠加巴以冲突爆发，全球地缘紧张局势加剧；人工智能取得突破性进展，新一轮科技革命的迹象初显，但大国之间在科技领域的竞争与博弈或也将更趋激烈。国内经济回归常态后，全年实际 GDP 实现 5.2% 的同比增长，完成 5% 左右的全年目标，但内需不足，预期不稳的问题依然存在，特别是房地产领域，在楼市调控利好政策不断累积之下，地产销售、投资持续低迷，对经济的拖累未见明显改善。在私人部门加杠杆能力和意愿均有不足之下，我国四季度增发 1 万亿特别国债，全年赤字率提升至 3.8%，政府部门释放出财政发力的明确信号。2024 年，随着外部流动性压力逐步缓解和国内宏观调控政策力度加码，预计全年经济复苏动能将进一步修复并实现全年 5% 左右的增长目标。

2023 年，A 股市场受到国内外双重压力整体震荡下行，利率债继续维持窄幅波动格局，信用债全年表现偏强，行业面临的市场环境压力较大。从政策端看，资本市场改革持续深化，2023 年下半年以来利好政策频出，尤其是 7 月政治局会议明确提出“活跃资本市场，提振投资者信心”，释放出高层对发展资本市场的重视，提振了市场情绪。随后，证监会陆续发布了活跃资本市场的一揽子政策，从融资端、交易端、投资端、机构端等多方面对资本市场进行改革，预计未来将有更多政策逐步落地。

#### 核心竞争力分析

##### 1. 独具特色的股东背景

公司实际控制人航空工业集团在我国军、民用飞机制造领域占有主导性、决定性地位。公司作为航空工业集团军民融合及军工产融结合战略举措的重要承接机构，在资源、技术、资金、人才、商业网络等各个方面都得到充分支持。同时，公司作为中航产融成员单位，与同一平台的中航信托、中航租赁、中航期货、中航产投以及惠华基金等形成紧密协同关系，形成了跨领域综合金融牌照的业务能力。公司借力股东背景与金融资源，深入我国国防工业军民融合及军工产融结合的改革工作，并不断形成强有力的竞争力和品牌影响力。

##### 2. 明确的战略定位与精准的业务策略

公司确立了“立足军工、做精做专、优质服务、协同发展”的发展战略，秉承“以金融服务促军民融合，为客户创造价值”的使命，致力于成为军民融合首选综合金融服务商。

在当前证券行业同质化竞争严重的环境中，公司定位于走专业化、特色化的发展道路，突出军工领域禀赋优势，为形成差异化竞争力明确了方向。业务发展方面，公司坚持“以客户为中心”，实现经纪业务向财富管理转型，资管业务向主动管理提升，加快推进向交易型投行转型，证券投资业务朝着非方向化投资转变，准确切中行业由牌照业务向价值服务转型发展的趋势，持续巩固和发展特色竞争优势。

### 3. 投研引领铸就军工业务优势

公司通过专业人才引进加强投研能力建设，完善以航空产业为核心的上下游延伸产业链研究体系，目前公司拥有国内最大规模的军工研究团队，通过深化研究的广度、深度、高度和质量，实现宏观、产业链、行业研究等全方位能力提升，推动研究人员通过产业深度研究挖掘优质投研项目，形成横跨一二级市场的特色研究优势。基于投研引领驱动转型升级的引擎作用，公司在军工领域积累了项目经验、形成了相关业务优势。围绕航空企业的各类融资需求，创新融资手段，通过股权融资、绿色债、科创债、定向融资等多种方式满足客户融资需求，并通过指数创设、维护、设立产品等多种形式为军工企业提供全面的市值管理服务。

### 4. 有光荣传统的企业文化

公司作为航空工业集团成员单位，继承了航空工业光荣的文化传统，坚定“航空报国”初心，笃行“航空强国”使命，致力于成为军工产业链改革发展的助力者、催化者和共进者。执行力和向心力是公司经营管理的保障，公司执行经营决策果断、准确、高效，使公司能够及时调整发展战略快速应对行业形势的变化。公司厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，传承航空工业企业文化，在竞争激烈的证券行业中，坚决落实党中央、集团党组和中航产融党委重大部署，保持“立足军工”战略定力，稳中求进、难中求进、干中求进、变中求进，拼搏进取，致力于发展成为军民融合首选综合金融服务商。

### 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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无影响。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

## （三） 业务开展情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### （1）业务板块情况

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 (%)
财富管理业务	5.73	4.63	19.27	51.59	6.38	4.35	31.82	37.58
投资银行业务	1.35	1.39	-2.90	12.15	2.61	1.53	41.27	15.35
资产管理与基金管理业务	1.47	1.23	16.36	13.20	2.69	1.57	41.74	15.82
证券投资	2.56	3.11	-21.52	23.06	5.30	2.55	51.79	31.25

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 (%)
业务及其他								
合计	11.11	10.36	6.78	100.00	16.98	10.00	41.07	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

## (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

## 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。

投资银行业务，营业收入下降 48.28%、毛利率下降 44.17%，主要原因为受到外部环境影响，部分项目进展未达预期。

资产管理与基金管理业务，营业收入下降 45.35%，主要原因为集合资管受托管理规模下降。

证券投资业务及其他板块，营业收入下降 51.7%、毛利率下降 73.31%，主要原因为多重超预期因素影响下，金融市场出现较大波动，公司相关金融资产的公允价值变动损益及投资收益较上年同期有所下降。

## (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

### 1. 证券行业发展机遇

2024 年，证券行业将持续进行供给侧改革，政府工作报告中继续强调“大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五篇大文章，为未来金融发展指明方向，也为证券行业业务发展提供了重要指引，未来证券行业要以“五篇大文章”为抓手，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。证监会集约经营、扶优限劣的监管目标愈加明显，头部机构和中小机构定位逐渐差异化，未来头部券商在资本约束、业务功能等维度具有更明显的政策红利，中小券商的竞争压力更大，券商分化趋势可能出现加速。

### 2. 公司经营计划

2024 是新中国成立 75 周年，是落实中央金融工作会议精神的第一年，是实现公司十四五规划目标任务的攻坚年。公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实习近平总书记重要指示批示，按照中央金融工作会议、中央经济工作会议部署，坚持强军首责高线、高质量发展主线、不发生系统性风险底线，加强对关键核心技术自主研发、科技成果转化、战略性新兴产业、民用航空产业等重点领域支撑，塑造好军工、双碳、REITs 三张名片，增收节支，严防风险，全面提升经营效能，打造公司核心竞争力，深化党的建设，秉持“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念，稳步推进公司高水平、高质量发展，打造军民融合首选综合金融服务商。

2024 年，公司将持续完善战略客户协同机制，通过投研引领，不断提升“投资+投行”的服务能力与水平，构建“产业-金融-生态”发展中心，在航空军工资源富集区域加快建设军工金融生态圈。在研究业务上，深化投研引领、促进项目落地，为中央企业上市公司提供市值管理服务，发挥上市公司经营发展与资产并购的咨询顾问与研究智库作用，发出中航研究声音培育市场氛围，发力指数业务凝聚价值投资力量；在投资银行业务上，聚焦航空

军工与国防科技企业科技成果转化、关键资产并购等难点，推进服务模式向多元化、综合化转变；在财富管理业务上，坚持向资产配置型转型，加强与公募基金合作、强化私募基金引入，持续提升资产配置服务质量与客户体验；在资产管理业务上，推进品牌打造与能力提升，增强渠道开发与业务协同，稳步提升管理规模；在证券自营投资业务上，坚持稳健投资理念，固收投资发挥公司业绩稳定器作用，压降自营权益投资风险敞口，坚定向非方向性投资转变。

## 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

公司经营活动面临的具体风险和已采取的对策、措施如下：

### 经营活动面临的风险

中航证券业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，主要表现在以下几个方面：

#### 1. 市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。公司持仓金融头寸来自于公司自有资金投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要为自有资金投资的相关策略调整。公司市场风险的类别主要包括权益价格风险和利率风险。其中，权益价格风险是由于股票、基金投资、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性等变动引起。

#### 2. 信用风险

信用风险主要是指公司在融资融券、股票质押、债券交易等业务中，由于对手未能履行合同约定中的义务或债券最终未能按照约定兑付而造成损失的风险。公司在经营上述业务中，如果因客户、交易对手或投资标的未能按照合同约定及时履行相应义务，则可能由于担保物无法及时处置、担保物价值损失、投资标的未能收回本息等原因，导致公司的经营收入受到损失。

#### 3. 流动性风险

流动性风险主要是指公司日常运营过程中出现资金短缺导致无法正常履行支付、结算、偿还、赎回等与金融负债有关的义务的风险。在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，引发流动性风险。

#### 4. 操作风险

操作风险主要指因内部流程管理疏漏、信息系统出现故障或人员不当等事件给公司带来直接或间接损失的风险。在经营活动中，可能因为人员、系统、流程和外部事件等主客观原因造成操作错误、系统失灵、实物资产损坏等给公司资产带来负面损失的影响，甚至可能由于操作风险处理不及时或不恰当导致被监管部门处罚和遭致法律诉讼的风险。

#### 5. 声誉风险

声誉风险主要是由于公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方（包括客户、交易对手、股东、投资人、监管机构、公众等）对公司负面评价的风险。

公司已采取的对策和措施如下：

#### 1. 进一步完善风险管理体系建设

公司董事会是全面风险管理领导机构，统一领导公司全面风险管理工作，审议批准公司全面风险管理体系、重要政策、全面风险管理策略、风险偏好和风险承受能力；经营管理层是公司全面风险管理的管理决策机构，经营管理层设立首席风险官，作为公司的风险管理负责人，独立负责和履行公司的全面风险管理工作，保障全面风险管理有效、业务经营活动受到制衡和监督；风险管理部门在公司首席风险官的领导下，独立履行公司全面风险管理工作，对公司经营管理决策及各项业务进行风险识别、评估、监测、检查和控制；各部门（含分支机构）是本部门全面风险管理有效性的直接承担者，负责本部门业务及职责的风险管理。报告期内，公司各层级机构按照全面风险管理要求，稳步推进全面风险管理各项工作。

#### 2. 持续推进全面风险管理制度体系建设

按照监管机构和行业协会全面风险管理规范要求，建立了适应公司稳健发展要求的全面风险管理体系，从多个方面保障全面风险管理工作深入推进。报告期内，修订了《中航

证券有限公司全面风险管理制度》《中航证券有限公司内部控制管理制度》等全面项风险管理制度，建立了较为完备的风险管理制度体系。

### 3. 持续完善风险管理技术和方法

公司建立了以净资本和流动性指标为核心的风控指标动态监控系统计算净资本及流动性多项指标，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；同时，不断完善和优化全面风险管理系统，涵盖对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等多种风险类型的计量、预警和监控，逐步推进与业务发展相适应的风险管理系统建设。

### 4. 不断提升风险管理能力

公司通过引进高素质人才、加强研究咨询力量、坚持科学决策程序和完善管理体系等方式，对风险实施定性管理；通过建立和不断完善风险管理监控系统，强化风险的定量监测和管理。

在承销与保荐业务方面，公司建立了有效的投资银行三道防线，根据业务特点及监管要求制定了相应的业务规范。公司对项目立项、内核、申报、发行等各个环节及全过程进行内控管理，公司设专业机构具体负责相关项目的质量控制和内核工作，对项目进行独立、客观的分析与评价。同时，公司建立了质量控制跟踪体系，对证券承销与保荐业务项目定期跟踪，加强主动管理。

在资产管理业务方面，公司实行严格的总经理办公会、资产管理委员会、资产管理业务部门三级授权管理机制。资产管理业务的重大决策管理由总经理办公会负责，资产管理委员会根据总经理办公会的授权，审议资产管理业务产品与规模、公司与托管银行、代销银行合作的重大事项、产品申报材料和产品运营期间的重大事项、资产管理业务证券池、评估重大投资风险等，而资产管理业务部门在资产管理委员会的授权范围内，进行业务运作，严禁越权操作。

在证券投资业务方面，公司采取稳健的证券投资策略，加强对证券投资业务各项风险控制指标的控制，严格执行止盈止损等有关风险控制措施，严格进行持仓管理，做好日常监控、评估，完善压力测试机制，完善对冲机制，不断提高证券投资业务的经营管理水平。

在经纪业务方面，公司加强合规与风险管理工作，进一步健全营业部合规管理及考核体系，增强风险防范的意识和教育；加强信息系统建设和维护营业部安全经营工作；重视投资者适当性管理工作，注重加强投资者教育活动。

在融资融券及股票质押业务方面，为有效防范业务风险，公司设立信用交易部对融资融券业务、股票质押业务实行集中统一管理。在不断完善分支机构融资融券业务资格审批机制的同时，建立了较为完善的客户适当性管理、客户信用评级量化体系、授信分级审批、客户担保资产监控、强制平仓、董事会授权总规模控制、以净资本为核心的业务规模调整等内控机制，确保融资融券业务风险可控；制定并完善了股票质押各项管理制度，制定并实施严格的尽职调查及项目审核流程，同时通过盯市、项目跟踪等多个环节，控制业务涉及的信用风险，保障业务在风险可测、可控、可承受范围内合规运行。

## 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） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

与公司控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

#### 1. 业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有与其业务规模相适应

的从业人员，独立开展各项业务活动。公司各项业务流程均由公司独立完成，对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在其他任何形式的依赖。

#### 2. 资产独立

公司资产独立完整，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

#### 3. 人员独立

公司建立了完整的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度，公司劳动、人事及工资管理独立于股东。

公司拥有自己的经营及管理人员，所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用后签订劳动合同，并在社会保障、工薪报酬、劳动、人事等方面实行独立管理。

公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在与公司业务相同或相近的其他企业中任职。公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定，由股东会、董事会通过合法程序选举产生，不存在控股股东、实际控制人及其关联人超越公司股东会和董事会职权作出的人事任免决定的情形。

#### 4. 财务独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的财务会计核算体系和财务管理制度各自独立，并建立了独立的财务会计制度。

公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪；公司按照管理制度独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开设基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用公司资金或其他资产，以及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

#### 5. 机构独立

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规和规范性文件的相关要求，制订了《公司章程》，建立健全了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行，不存在股东及其关联方干预公司机构设置的情况。

公司经营场所和办公机构均与控股股东完全分开，不存在与控股股东、实际控制人及其它关联方混合经营、合署办公的情形。公司根据生产经营的需要设置了相应的职能部门，并制订了一系列完整的规章制度，对各部门进行了明确的分工，各部门依照规章制度行使各自职能，不存在股东直接干预公司经营活动的情况。

公司与控股股东、实际控制人及其它关联方在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，做到了业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立，具备独立经营的能力。控股股东、实际控制人及其它关联方与公司之间不存在影响其正常经营管理、侵害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，不存在资金占用情况。

### （三） 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

#### 一、决策权限：

公司与关联人发生的关联交易，应严格按照公司章程确定的标准，分别由公司经理层、董事会和股东会最终审议批准。

#### 二、决策程序：

（一）公司董事会审计委员会履行公司关联交易控制职责，对重大关联交易进行审核，形成书面意见，提交董事会审议。

（二）涉及关联交易的董事应当回避对该关联交易的表决，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过，出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事

项提交股东会审议。

（三）股东会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东会对有关关联交易事项作出决议时，公司章程约定范围内的普通决议由出席股东会的非关联股东所持表决权的过半数以上通过；公司章程约定范围内的特别决议由出席股东会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。如果依照以上程序无法有效决议，则按本条（四）执行。

（四）独立董事对重大关联交易有事先认可权，并对重大关联交易的公允性及合规性发表意见。重大关联交易需经半数以上独立董事同意。

（五）每年新发生的各类日常关联交易（与日常经营相关的关联交易事项）数量较多，难以按照前项规定将每份协议提交经理层、董事会（包括董事会审计委员会和独立董事）或者股东会审议的，公司可以在披露上一年年度报告之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或者股东会审议；对于预计范围内的日常关联交易，由业务发生部门发起关联交易管理流程，相关职能部门审核后开展业务，不再经过经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或股东会单独审议。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出金额重新提请经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或者股东会审议。

（六）公司与关联人进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：

1. 一方以现金认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
2. 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
3. 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；
4. 监管部门认定的其他情况。

三、定价机制：

1. 交易事项实行政府定价的或政府指导价的，可以直接适用政府定价或在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
2. 交易事项有可比市场价格或收费标准的，可以参考该价格或标准确定交易价格；
3. 无法按照上述 1、2 定价原则确定交易价格的，可以使用合理的构成价格，构成价格为合理成本费用加合理利润。
4. 以上定价方法均无法有效执行的，双方根据公平公正的原则协商确定价格。

四、信息披露安排：

（一）公司与关联人发生的关联交易，由董事会相关事务责任部门负责组织各责任部门报送监管机构或公开披露。

1. 每月按监管要求时间报送《证券公司关联方专项监管报表》，包括关联方关联关系类别、关联交易类型、关联交易金额、关联交易具体情况及公司 5%以上股东股权质押情况等。
2. 每年度在年度报告及年度审计报告中披露关联方名单情况，以及按照日常交易、投资、债权债务等业务类别，简要披露报告期内关联交易相关金额、余额等情况。
3. 其他需要报送监管机构或公开披露的信息。

（二）公司应在每年年报中披露关联交易专项审计报告。

#### （四） 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
购买商品/接受劳务	0.05
提供劳务	0.40
关联租赁费支出	0.33
收益凭证利息支出	0.22



## 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
拆借资金利息支出	0.02

## 3. 担保情况

□适用 √不适用

## 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金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

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

□是 √否

## (六) 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

## 七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	中航证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)
2、债券简称	21 中航 G1
3、债券代码	188494.SH
4、发行日	2021 年 8 月 4 日
5、起息日	2021 年 8 月 6 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 6 日

8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23中航G1
3、债券代码	138885.SH
4、发行日	2023年2月9日
5、起息日	2023年2月13日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年2月13日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23中航G2
3、债券代码	115211.SH
4、发行日	2023年4月7日
5、起息日	2023年4月11日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年4月11日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.47
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债

	券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24中航G1
3、债券代码	240597.SH
4、发行日	2024年2月21日
5、起息日	2024年2月23日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年2月23日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24中航G2
3、债券代码	240598.SH
4、发行日	2024年2月21日
5、起息日	2024年2月23日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年2月23日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.88
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行

15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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  本公司的公司债券有选择权条款

## 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  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	188494.SH
债券简称	21 中航 G1
债券约定的投资者保护条款名称	投资者保护契约条款；偿债计划；偿债保障措施；违约责任及解决措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	138885.SH
债券简称	23 中航 G1
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；救济措施；调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	115211.SH
债券简称	23 中航 G2
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；救济措施；调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

## 四、公债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：138885.SH

债券简称：23中航G1

## （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	中航证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟将本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金已用于偿还收益凭证、短期融资券，在报告期内临时补流用于公司日常经营。
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常

## （二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

## （三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	9.95
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	9.95
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还收益凭证4.95亿元，短期融资券5亿元。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用

3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

#### （四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

#### （五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
临时补流金额	5.4
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	募集资金临时补流主要用于公司日常经营。2023 年 2 月 21 日在上交所披露了《中航证券有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》，在 2 月 24 日使用募集资金 5.4 亿元，并于 3 月 13 日全部归还至募集资金专户。

#### （六）募集资金合规使用情况

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
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已	-

完成整改及整改情况（如有）	
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
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）	-

债券代码：115211.SH

债券简称：23 中航 G2

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟将本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金已用于偿还转融资，在报告期内临时补流用于公司日常经营。
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	9.95
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	9.95
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还转融资 9.95 亿元。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时	不适用

补充流动资金) 情况	
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

#### （四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

#### （五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
临时补流金额	9.9
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	募集资金临时补流主要用于公司日常经营。2023 年 4 月 18 日在上交所披露了《中航证券有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》，分别在 4 月 26 日至 4 月 28 日使用募集资金合计 9.9 亿元，并于 5 月 12 日归还 5.1 亿元，5 月 26 日归还 4.8 亿元。



**（六）募集资金合规使用情况**

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
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
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
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）	-

**五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**√适用 不适用

债券代码（如有）	188494.SH
债券简称（如有）	21 中航 G1
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 11 月 23 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	138885.SH
债券简称（如有）	23 中航 G1
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时	2023 年 1 月 5 日

间	
报告期末评级结果的评级出具时间	2023年5月31日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	115211.SH
债券简称（如有）	23中航G2
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023年3月24日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023年5月31日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

## （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：188494.SH、138885.SH、115211.SH

债券简称	21 中航 G1、23 中航 G1、23 中航 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施：为维护本次债券持有人的合法权益，本公司为本次债券采取了如下的偿债保障措施：（1）设立专门的偿付工作小组；（2）切实做到专款专用；（3）充分发挥债券受托管理人的作用；（4）制定债券持有人会议规则；（5）严格的信息披露；（6）发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书的相关承诺保持一致

## 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中路 78 号首汇广场 10 号楼
签字会计师姓名	刘力、张世运

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188494.SH、240597.SH、240598.SH
债券简称	21 中航 G1、24 中航 G1、24 中航 G2
名称	信达证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号 E9 大厦
联系人	王恒
联系电话	15210606538

债券代码	138885.SH、115211.SH
债券简称	23 中航 G1、23 中航 G2
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号
联系人	黄庆红
联系电话	0755-88309300

**（三）资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	188494.SH、138885.SH、115211.SH、240597.SH、240598.SH
债券简称	21 中航 G1、23 中航 G1、23 中航 G2、24 中航 G1、24 中航 G2
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 SOHO6 号楼

**（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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

**（1）重要会计政策变更**

执行企业会计准则解释第 16 号对本公司的影响

2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司于本年度施行该事项相关的会计处理。

根据解释 16 号的相关规定，本公司对本期财务报表相关项目累积影响调整如下：

项目	2022 年 12 月 31 日 原列报金额	累积影响金额	2023 年 1 月 1 日 调整后列报金额
递延所得税资产	96,794,029.33	18,621,072.00	115,415,101.33
递延所得税负债	146,243,255.20	18,621,072.00	164,864,327.20

**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）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	62.50	65.10	-3.98	不适用
结算备付金	17.48	16.04	8.98	不适用
融出资金	48.50	44.15	9.83	不适用
衍生金融资产	-	0.02	100	期末公司不存在衍生金融资产
存出保证金	1.01	3.76	-73.08	公司以债券冲抵转融资业务保证金
应收款项	1.02	1.00	2.15	不适用
买入返售金融资产	4.41	13.18	-66.56	期末公司债券质押式回购业务规模下降
交易性金融资产	77.27	72.28	6.91	不适用
其他债权投资	97.45	92.67	5.17	不适用
其他权益工具投资	2.19	0.19	1,031.33	期末公司非交易为目的股权投资规模上升
长期股权投资	1.66	1.65	0.53	不适用
固定资产	0.34	0.40	-14.25	不适用
使用权资产	1.73	0.75	131.55	公司本年签订大额长期房屋租赁合同
无形资产	0.55	0.50	9.94	不适用
递延所得税资产	1.06	0.97	9.46	不适用
其他资产	1.13	1.63	-30.73	期末公司其他应收款规模下降

##### （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	受限资产的账面价值（非受限价值）	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	62.5	0.39		0.62
合计	62.5	0.39	—	—

###### 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10%

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、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：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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：0 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：0%，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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

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 138.68 亿元和 140.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.65%。

单位：亿元 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）		
公司信用类债券	0	0	15	20	35	24.83%
银行贷款	0	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	105.97	0	0	105.97	75.17%
合计	0	105.97	15	20	140.97	—

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 35 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 15 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 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 135.68 亿元和 138.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.02%。

单位：亿元 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)		
公司信用类债券	0	0	15	20	35	25.29%
银行贷款	0	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	103.42	0	0	103.42	74.71%
合计	0	103.42	15	20	138.42	—

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 35 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 15 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	13.54	33.67	-59.79	期末公司已发行收益凭证规模下降
拆入资金	31.52	14.03	124.64	期末公司转融通融入资金规模上升
卖出回购金融资产款	60.72	55.23	9.95	不适用
代理买卖证券款	66.21	68.37	-3.16	不适用
代理承销证券款	1.70	-	-	期末公司存在待支付承销款
应付职工薪酬	0.27	0.23	20.66	不适用
应交税费	0.14	0.90	-83.99	期末公司待支付企业所得税规模下降

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付款项	0.18	0.21	-12.57	不适用
合同负债	0.07	0.07	-8.19	不适用
长期借款	-	5	-	归还股东借款
应付债券	35.69	28.29	26.15	不适用
租赁负债	1.61	0.78	106.92	公司本年签订大额长期房屋租赁合同
递延所得税负债	1.80	1.46	22.85	不适用
其他负债	0.68	3.51	-80.47	公司本年支付年初应付股利 2.64 亿元

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

#### 七、利润及其他损益来源情况

##### （一） 基本情况

报告期利润总额：0.71 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 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 20%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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
航证科创投资有限公司	是	100%	股权投资管理	10.9	9.71	-0.65	-0.8

##### （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

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 23.61 亿元，实现净利润为 0.77 亿元。差异的主要原因为回购业务现金流入 14.21 亿元，经营性拆入资金现金流入 17.4 亿元。



**八、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**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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：0 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、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 □否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
中航证券 有限公司	海航资本 集团有限 公司	股票质 押式回 购交易 纠纷	2021 年 1 月	海南省第 一中级人 民法院	10889 万 元	执行中
中航证券 有限公司	安徽国祯 集团股份 有限公司	股票质 押式回 购交易 纠纷	2023 年 8 月	合肥高新 区法院	7000 万元	执行中

**十一、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**十二、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 专项品种公司债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换公司债券发行人**□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、发行人为绿色公司债券发行人

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

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

不适用

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，原件可至发行人处查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为中航证券有限公司 2023 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2023年12月31日

编制单位：中航证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	6,250,452,615.01	6,509,781,564.42
其中：客户资金存款	5,099,664,420.70	5,474,820,119.17
结算备付金	1,747,825,976.37	1,603,779,492.12
其中：客户备付金	1,494,478,751.23	1,494,478,751.23
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,849,658,785.36	4,415,431,870.35
衍生金融资产		1,787,995.24
存出保证金	101,102,960.04	375,559,404.05
应收款项	101,973,332.03	99,825,270.09
其中：应收清算款	10,072,423.47	12,188,416.50
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	440,879,225.70	1,318,341,071.83
持有待售资产		
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	7,727,152,399.18	7,227,783,426.39
债权投资		-
可供出售金融资产		
其他债权投资	9,745,380,967.55	9,266,721,933.89
其他权益工具投资	219,163,210.18	19,372,099.68
持有至到期投资		
长期股权投资	166,124,330.37	165,252,463.43
投资性房地产		
固定资产	34,164,487.65	39,839,955.61
在建工程		
使用权资产	172,566,202.33	74,528,139.29
无形资产	54,706,918.65	49,760,545.57
商誉		-
递延所得税资产	105,949,734.57	96,794,029.33
其他资产	112,574,349.80	162,513,547.08
资产总计	31,829,675,494.79	31,427,072,808.37
<b>负债：</b>		
短期借款		
应付短期融资款	1,353,768,901.36	3,366,810,901.36
拆入资金	3,152,020,194.45	1,403,169,767.95

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		
卖出回购金融资产款	6,072,303,117.41	5,522,884,003.25
代理买卖证券款	6,621,323,227.74	6,837,316,551.73
代理承销证券款	169,602,361.50	
应付职工薪酬	27,404,267.27	22,711,047.10
应交税费	14,443,683.45	90,198,217.33
应付款项	18,436,616.29	21,087,153.62
其中：应付清算款		
合同负债	6,736,444.72	7,337,573.28
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		500,000,000.00
应付债券	3,569,050,182.25	2,829,128,021.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	160,797,565.23	77,708,845.63
递延收益		
递延所得税负债	179,654,027.75	146,243,255.20
其他负债	68,498,357.82	350,819,254.83
负债合计	21,414,038,947.24	21,175,414,593.08
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,328,080,500.00	7,328,080,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,150,803.22	15,150,803.22
减：库存股		
其他综合收益	55,843,301.59	-30,751,615.10
盈余公积	1,275,998,312.40	1,233,854,540.85
一般风险准备	885,807,169.13	851,115,652.97
未分配利润	695,470,605.62	697,575,531.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,256,350,691.96	10,095,025,413.78
少数股东权益	159,285,855.59	156,632,801.51
所有者权益（或股东权益）合计	10,415,636,547.55	10,251,658,215.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,829,675,494.79	31,427,072,808.37

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰

### 母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：中航证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
----	-------------	-------------

<b>资产：</b>		
货币资金	6,160,798,885.64	6,367,032,527.14
其中：客户资金存款	5,106,109,115.80	5,484,641,537.88
结算备付金	1,747,820,519.57	1,603,779,492.12
其中：客户备付金	1,494,478,574.84	1,324,311,886.81
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,849,658,785.36	4,415,431,870.35
衍生金融资产		1,787,995.24
存出保证金	101,102,960.04	375,559,404.05
应收款项	25,075,336.42	39,957,891.42
其中：应收清算款	10,072,423.47	12,188,416.50
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	440,278,965.06	1,318,341,071.83
持有待售资产		
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	6,612,482,196.00	6,116,804,513.55
债权投资		-
可供出售金融资产		
其他债权投资	9,745,380,967.55	9,266,721,933.89
其他权益工具投资	219,163,210.18	19,372,099.68
持有至到期投资		
长期股权投资	998,867,453.69	998,867,453.69
投资性房地产		
固定资产	32,853,750.88	38,205,748.22
在建工程		
使用权资产	150,875,761.35	68,860,749.63
无形资产	54,055,192.97	49,098,731.00
商誉		
递延所得税资产	96,095,988.21	94,087,995.36
其他资产	102,809,491.88	130,159,251.92
资产总计	31,337,319,464.80	30,904,068,729.09
<b>负债：</b>		
短期借款		
应付短期融资款	1,611,636,552.04	3,669,083,054.84
拆入资金	3,152,020,194.45	1,403,169,767.95
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		
卖出回购金融资产款	6,072,303,117.41	5,522,884,003.25
代理买卖证券款	6,627,767,922.84	6,847,137,970.44
代理承销证券款	169,602,361.50	
应付职工薪酬	26,013,058.70	17,389,760.67
应交税费	10,988,156.48	82,279,851.86

应付款项	1,790,692.24	2,651,889.92
其中：应付清算款		
合同负债	1,058,172.61	1,672,405.63
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		500,000,000.00
应付债券	3,569,050,182.25	2,829,128,021.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	140,548,387.13	71,190,608.08
递延收益		
递延所得税负债	56,075,393.01	1,940,217.75
其他负债	63,816,633.00	347,966,690.90
负债合计	21,502,670,823.66	21,296,494,243.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,328,080,500.00	7,328,080,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,299,362.14	4,299,362.14
减：库存股		
其他综合收益	55,843,301.59	-30,751,615.10
盈余公积	1,275,998,312.40	1,233,854,540.85
一般风险准备	850,665,541.60	822,569,693.90
未分配利润	319,761,623.41	249,522,004.21
所有者权益（或股东权益）合计	9,834,648,641.14	9,607,574,486.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,337,319,464.80	30,904,068,729.09

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰

**合并利润表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年度	2022年度
一、营业总收入	1,111,156,891.56	1,697,565,124.61
利息净收入	450,447,591.99	517,651,459.39
其中：利息收入	928,107,782.37	984,545,937.41
利息支出	477,660,190.38	466,894,478.02
手续费及佣金净收入	587,973,690.37	847,983,393.84
其中：经纪业务手续费净收入	300,014,150.17	315,059,948.35
投资银行业务手续费净收入	135,023,856.01	260,617,288.12
资产管理业务手续费净收入	61,859,639.90	164,241,302.18
投资收益（损失以“-”号填列）	139,775,062.03	161,255,454.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	871,866.94	6,353,013.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	14,107,881.59	13,303,904.59



公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-81,674,463.78	87,478,786.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）	201,937.02	1,381,251.88
其他业务收入	258,064.86	49,833,346.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	67,127.48	18,677,527.96
二、营业总支出	1,035,772,027.45	1,000,303,243.18
税金及附加	8,812,977.47	13,165,769.03
业务及管理费	1,024,694,576.53	988,033,708.66
资产减值损失		
信用减值损失	2,264,473.45	-896,234.51
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,384,864.11	697,261,881.43
加：营业外收入	110,431.48	5,353,319.46
减：营业外支出	4,561,299.16	1,022,083.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,933,996.43	701,593,116.93
减：所得税费用	-6,449,419.14	151,542,754.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,383,415.57	550,050,362.90
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,383,415.57	550,050,362.90
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）	74,730,361.49	541,893,267.34
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,653,054.08	8,157,095.56
六、其他综合收益的税后净额	86,594,916.69	-59,607,794.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	86,594,916.69	-59,607,794.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	551,289.22	
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	551,289.22	
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	86,043,627.47	-59,607,794.02
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	85,401,145.09	-59,971,529.06
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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.其他债权投资信用损失准备	642,482.38	363,735.04
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		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净		

额		
七、综合收益总额	163,978,332.26	490,442,568.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	161,325,278.18	482,285,473.32
归属于少数股东的综合收益总额	2,653,054.08	8,157,095.56
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。

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰

**母公司利润表**  
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	1,071,556,598.87	1,183,901,695.27
利息净收入	440,431,107.46	501,309,598.72
其中：利息收入	924,751,745.97	977,479,685.61
利息支出	484,320,638.51	476,170,086.89
手续费及佣金净收入	479,446,109.53	715,985,820.18
其中：经纪业务手续费净收入	300,335,909.09	315,696,880.62
投资银行业务手续费净收入	135,023,856.01	260,617,288.12
资产管理业务手续费净收入	39,899,697.13	135,959,831.48
投资收益（损失以“－”号填列）	113,246,045.53	154,752,750.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,293,013.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	10,859,980.96	13,228,326.83
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	25,212,522.96	-272,114,732.84
汇兑收益（损失以“－”号填列）	201,937.02	1,381,251.88
其他业务收入	2,091,767.93	50,680,900.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）	67,127.48	18,677,779.69
二、营业总支出	910,656,259.48	879,769,542.54
税金及附加	8,133,984.03	12,262,514.60
业务及管理费	901,132,768.48	869,391,294.66
资产减值损失		-
信用减值损失	1,389,506.97	-1,884,266.72
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	160,900,339.39	304,132,152.73
加：营业外收入	110,431.40	5,344,792.22
减：营业外支出	4,390,061.81	1,021,647.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	156,620,708.98	308,455,297.01
减：所得税费用	16,141,470.53	54,993,096.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	140,479,238.45	253,462,200.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号	140,479,238.45	253,462,200.03

填列)		
(二) 终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额	86,594,916.69	-59,607,794.02
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	551,289.22	
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	551,289.22	
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	86,043,627.47	-59,607,794.02
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	85,401,145.09	-59,971,529.06
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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.其他债权投资信用损失准备	642,482.38	363,735.04
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		
9.其他		
七、综合收益总额	227,074,155.14	193,854,406.01
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 戚侠 主管会计工作负责人: 杨彦伟 会计机构负责人: 占峰

合并现金流量表  
2023年1—12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2023年度	2022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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,740,969,001.53	1,883,923,106.12
拆入资金净增加额	1,740,000,000.00	500,000,000.00
融出资金净减少额	-	342,070,658.29
回购业务资金净增加额	1,420,838,739.36	3,019,407,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	841,192,207.43	325,367,706.41
经营活动现金流入小计	5,742,999,948.32	6,070,768,470.82
融出资金净增加额	417,022,287.49	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	754,848,616.58	4,227,014,641.51
代理买卖证券支付的现金净额	215,574,307.07	210,958,564.03
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金	374,365,240.34	366,217,927.83
回购业务资金净减少额	-	187,185,517.24
支付给职工及为职工支付的现金	737,457,901.79	782,281,816.95
支付的各项税费	224,793,051.70	281,329,194.91
支付其他与经营活动有关的现金	658,134,755.84	594,421,972.18
经营活动现金流出小计	3,382,196,160.81	6,649,409,634.65
经营活动产生的现金流量净额	2,360,803,787.51	-578,641,163.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	339,446,058.31	114,808,778.33
取得投资收益收到的现金	26,041,793.14	5,715,586.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	131,945.00	31,055,151.70
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	365,619,796.45	151,579,516.06
投资支付的现金	447,162,710.00	153,039,994.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,188,260.69	33,139,873.42
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	-	25,950,374.65
投资活动现金流出小计	486,350,970.69	212,130,242.86
投资活动产生的现金流量净额	-120,731,174.24	-60,550,726.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	2,000,000,000.00
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	-	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金	6,911,666,037.74	6,743,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	130,881,487.84
筹资活动现金流入小计	6,911,666,037.74	11,874,221,487.84
偿还债务支付的现金	8,733,100,000.00	10,160,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,517,932.94	627,102,061.53
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	86,731,651.50	49,316,619.15
筹资活动现金流出小计	9,275,349,584.44	10,837,258,680.68
筹资活动产生的现金流量净额	-2,363,683,546.70	1,036,962,807.16
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	201,937.02	1,381,251.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-123,408,996.41	399,152,168.41
加：期初现金及现金等价物余额	8,082,876,643.47	7,683,724,475.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	7,959,467,647.06	8,082,876,643.47

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰

#### 母公司现金流量表

2023年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年度	2022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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,651,911,647.34	1,773,856,798.22
拆入资金净增加额	1,740,000,000.00	500,000,000.00
融出资金净减少额	-	342,070,658.29
回购业务资金净增加额	1,421,439,000.00	3,019,407,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	802,603,493.68	313,516,453.70
经营活动现金流入小计	5,615,954,141.02	5,948,850,910.21
融出资金净增加额	417,022,287.49	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	754,848,616.58	4,279,676,102.69
代理买卖证券支付的现金净额	218,951,030.68	204,216,468.17
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	374,416,540.15	366,305,466.53
回购业务资金净减少额	-	102,232,032.40
支付给职工及为职工支付的现金	652,184,250.65	708,456,824.15
支付的各项税费	200,621,785.77	238,817,315.87
支付其他与经营活动有关的现金	624,013,633.64	558,943,653.58
经营活动现金流出小计	3,242,058,144.96	6,458,647,863.39
经营活动产生的现金流量净额	2,373,895,996.06	-509,796,953.18
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,941,100.37	6,481,623.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	131,945.00	31,054,991.70
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	3,073,045.37	37,536,615.14
投资支付的现金	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,538,122.41	31,525,030.46
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	34,538,122.41	31,525,030.46
投资活动产生的现金流量净额	-31,465,077.04	6,011,584.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	-	-
吸收投资收到的现金	-	2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	-	3,000,000,000.00
发行债券收到的现金	7,337,666,037.74	7,518,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	7,337,666,037.74	12,518,340,000.00
偿还债务支付的现金	9,204,100,000.00	11,005,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	462,572,988.29	636,041,280.71
支付其他与筹资活动有关的现金	75,818,519.54	45,065,247.93
筹资活动现金流出小计	9,742,491,507.83	11,686,946,528.64

筹资活动产生的现金流量净额	-2,404,825,470.09	831,393,471.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	201,937.02	1,381,251.88
五、现金及现金等价物净增加额	-62,192,614.05	328,989,354.74
加：期初现金及现金等价物余额	7,970,812,019.26	7,641,822,664.52
六、期末现金及现金等价物余额	7,908,619,405.21	7,970,812,019.26

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰