
中国航空技术国际控股有限公司

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

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

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	21
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
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.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

公司、本公司、发行人、中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
控股股东、航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
飞亚达	指	飞亚达精密科技股份有限公司
报告期	指	2023 年度
报告期初	指	2023 年 1 月 1 日
报告期末	指	2023 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《中国航空技术国际控股有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中航证券	指	中航证券有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

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

二、信息披露事务负责人

姓名	李斌
在公司所任职务类型	<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务	总会计师
联系地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
电话	010-4808424
传真	010-84808515
电子信箱	libin@avic-intl.cn

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：中国航空工业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

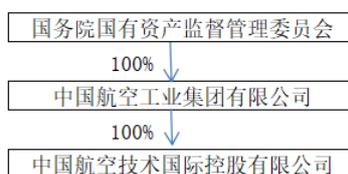
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，无受限

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：100%，无受限

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

（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（新任生效时间）	工商登记完成时间

¹均包含股份，下同。

高级管理人员	陈宏良	副总经理	辞任	2023/4/6	2023/4/6
高级管理人员	钟思均	副总经理	新任	2023/8/1	2023/8/1
高级管理人员	李其峰	副总经理	辞任	2023/12/15	2023/12/15
董事	孔令芬	董事	辞任	2023/10/16	2024/1/22
董事	程保忠	董事	辞任	2024/2/1	2024/3/14
董事	刘灏	董事	新任	2024/2/1	2024/3/14
监事	詹博	监事	辞任	2024/1/5	2024/1/22
监事	郑强	监事	辞任	2024/1/12	2024/1/22
监事	米尔为	监事	辞任	2024/1/12	2024/1/22
监事	曹振	监事	辞任	2024/1/12	2024/1/22
监事	郑春阳	监事	辞任	2024/1/12	2024/1/22
监事	柳杰	监事	新任	2024/1/12	2024/1/22

（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：0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0%。

（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：赖伟宣

发行人的董事长或执行董事：赖伟宣

发行人的其他董事：由镭、肖治垣、李斌、刘灏、魏炜、于秀峰、潘帅

发行人的监事：柳杰

发行人的总经理：由镭

发行人的财务负责人：李斌

发行人的其他非董事高级管理人员：黄勇峰、高书林、钟思均

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

中航国际是一家面向全球的控股型企业，由航空工业集团控股，是航空工业集团开拓国际市场、发展相关产业、服务航空制造和开展国际投资的综合平台，是我国航空产品进出口的主窗口、主渠道和主力军，2018年被国资委确定为“双百行动”综合改革试点单位。

公司旗下拥有 6 家境内外上市公司，在全球 60 多个国家和地区设立了 192 家海外机构，客户遍及 180 多个国家和地区。

公司主业由四大业务板块组成，包括航空业务、先进制造业、海外公共事业和服务与贸易业务。公司的航空业务包括航空供应链集成服务、航空技术合作、航空标准件集成服务、招标代理及咨询服务、特种显示及人机交互、云计算平台和工业互联网、航空运营与支持服务等；先进制造业主要包括先进显示业务、PCB 互联业务、精密高端制造技术、紧固件业务、毫米波宽带通信业务等；海外公共事业包括航空相关的基础设施建设、成套工程与政府项目总包、水泥建材工程等；服务与贸易主要包括数字化零售和数字技术咨询服务、酒店管理、沥青与机电产品、钢铁产业链集成服务等。

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

（1）航空业务板块

目前世界上有 50 多个国家拥有航空制造业，但规模相差悬殊，其中美国和俄罗斯在军用航空方面占据主要地位。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，目前已在黑河、海拉尔、三亚、北美五大湖等地试飞，并已于 2022 年取得中国民航适航证交付给首批用户，有望打破欧美的垄断格局。在民用支线飞机、通用飞机领域，中国、加拿大、巴西和日本等国家取得较大突破，目前巴西航空工业公司和加拿大庞巴迪公司在世界支线客机制造领域占据主导，我国仅有少量新舟系列和新型涡扇支线飞机 ARJ21 系列投入运营。

为提升航空工业实力，2016 年 11 月我国发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中提出实现航空产业新突破，全面构建覆盖航空发动机、飞机整机、产业配套和安全运营的航空产业体系。2017 年 9 月我国发布《“十三五”国防科技工业发展规划》，提出坚持自主创新，增强核心基础产品和国防关键技术自主可控能力，完善国防科技协同创新机制，促进武器装备体系化、信息化、自主化、实战化发展。2021 年 3 月我国发布《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，其中提出聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。国家政策对于航空工业产业支持力度不断加大，为公司业务发展提供了良好的市场环境。

在较为复杂的国际形势下，随着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。未来随着 ARJ21、新舟系列以及国产大飞机的突破发展，将对我国民用航空产生明显的拉动作用。但目前来看，我国的民用飞机产业仍处于起步阶段，在国际航空客机适航标准等方面，未来我国民用客机可能面临严格的准入限制，仍需大力提升航空工业基础实力。

同时，随着经济的发展，飞行已经日益成为一种主流的出行方式，经济一体化也在不断推动航空物流产业的发展。航空运输业自诞生以来，机队规模逐年增长，近年来亚太地区的增长趋势尤为显著。全球民航运输产业的持续增长态势和全球范围内通航飞机产业的高速增长都将促进航空工业配套产品市场容量的不断扩大。

全球民用飞机的强劲需求、国家对航空工业的支持政策以及我国航空工业不断增强的生产制造能力均能为我国航空贸易发展提供有力支撑。

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业务、互联业务和精密科技等电子制造行业。

①显示业务

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技术发展时间长，凭借较好的性价比等优势，市场仍将长期存在；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基地，但由于全球电子产业链重构，新型显示技术持续演进、产品规格升级，以及全球显示面板厂商业务模式转型与策略调整等因素影响，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。

2023年，中小尺寸显示领域正经历终端需求由疲软到逐步温和复苏、价格大幅下滑到逐步企稳止跌、开始修复的过程。展望未来，由于5G以及AIoT技术普及化、生成式AI在各个终端应用增多、混合办公模式兴起、碳中和等环保政策推动等多种因素驱动下，全球显示市场也存在结构性机会，譬如高规格显示技术市场渗透率持续提升，以新能源车等为代表的新应用市场继续保持增长态势。

②互联业务

根据Prismark2023年第四季度报告统计，2023年以美元计价的全球PCB产业产值同比下降15.0%。从中长期看，产业将保持稳定增长。2023-2028年全球PCB产值的预计年复合增长率达5.4%。从区域看，全球各区域PCB产业均呈现持续增长态势。其中，中国大陆地区复合增长率达4.1%。从产品结构看，封装基板、18层及以上的高多层板、HDI板将保持相对较高的增速，未来五年复合增速分别为8.8%、7.8%、6.2%。

对于封装基板产品，一方面人工智能、云计算、智能驾驶、万物互联等产品技术升级与应用场景拓展，驱动电子产业对高端芯片和先进封装需求的大幅增长，从而带动了全球封装基板产业在长期保持增长，尤其是推动了应用于高算力、集成化等场景的高阶封装基板产品呈较高增速的态势。另一方面，国内加大对半导体产业发展的支持力度，相关投资增加将进一步加速国内封装基板产业发展。从短期看，随着终端厂商半导体库存逐步回归正常水平，世界半导体贸易统计组织（以下简称“WSTS”）预计2024年全球半导体市场将同比增长13.1%。

对于PCB产品，服务器和数据存储、通信、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。从云端看，随着人工智能的加速演进，ICT产业对于高算力和高速网络的需求日益紧迫，驱动了对于大尺寸、高层数、高频高速、高阶HDI、高散热PCB产品需求的快速增长。从终端看，随着AI在手机、PC、智能穿戴、IOT等产品的应用的不断深化，各类终端应用对边缘计算能力和数据高速交换与传输的需求迎来爆发式增长。在上述趋势驱动下，终端电子设备对高频高速、集成化、小型化、轻薄化、高

散热等相关 PCB 产品需求的持续增长。

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，能够为客户提供专业高效的一站式综合解决方案。

③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。

国内手表消费市场受香港、部分海外地区分流及消费者偏好理性化的影响，仍整体承压。其中，中高端手表消费市场面临阶段性波动，瑞士钟表协会公布的数据显示，全年瑞士出口中国大陆累计金额同比增长约 8%，中国大陆仍然位居瑞表第二大消费市场；中低端手表消费市场仍然低迷，细分领域竞争激烈。在充满不确定的经济环境下，手表品牌分化进一步凸显，拥有高美誉度、差异化特色、品质化服务的品牌具备更强的消费韧性。

公司深耕专业制表能力建设和品牌运营，拥有“飞亚达”、“EMILE CHOURIET”等多个自有品牌，覆盖中高端、大众专业、时尚潮酷等不同维度。其中，“飞亚达”核心自有品牌定位“以航空航天表为特色的高品质中国手表品牌”，秉承以“国”为内核，以“潮”为形式的理念，持续打造差异化特色，向“年轻化、高端化、主流化”升级；同时，不断加大机芯与航空科技应用等科技创新领域的投入，依托航空科技与航天品质优势，连续为中国航天事业提供专业计时手表，逐步奠定了国内行业领先地位，品牌影响力不断扩大。公司为把握国内名表市场机会、促进自有品牌长足发展，创立“亨吉利”名表零售渠道。“亨吉利”致力于“成为最优异的名表全面服务商”，与众多名表集团及品牌长期深入合作，淬炼了行业领先的运营管理能力和顾客服务能力，已成为国内位居前列的专业名表高端连锁商业品牌。

（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。2023 年国际权威的《工程新闻纪录》（ENR）统计显示，共有 81 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 2 家，继续蝉联各国榜首。

2023 年，我国对外承包工程业务完成营业额 11,338.8 亿元人民币，比上年（下同）增长 8.8%（以美元计为 1,609.1 亿美元，增长 3.8%），新签合同额 18,639.2 亿元人民币，增长 9.5%（以美元计为 2,645.1 亿美元，增长 4.5%）；我国企业在“一带一路”共建国家新签承包工程合同额 16,007.3 亿元人民币，增长 10.7%（以美元计为 2,271.6 亿美元，增长 5.7%）；完成营业额 9,305.2 亿元人民币，增长 9.8%（以美元计为 1,320.5 亿美元，增长 4.8%）。

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

“一带一路”国家基建和能源行业的发展需求明显，国家战略的稳步推进，对我国企业对外承包工程将形成有力支撑。但“一带一路”国家基础设施发展仍然面临诸多挑战，面临项目地缘政治环境复杂多变，基础设施项目的开发建设极易受到各类突发事件的冲击；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

2023年，社会消费品零售总额同比增长7.2%，限额以上零售业单位中的超市、便利店、专业店、专卖店零售额同比上年分别增长8.8%、7.5%、4.9%、4.5%，实体零售持续恢复向好；全国网上零售额154,264亿元，比上年增长11.0%，网络零售保持较快增长。随着经济持续恢复，就业形势总体改善，居民收入有望保持稳定增长，将有力支撑居民消费能力提升。中航国际的商业零售服务业务主要运营主体是天虹数科，2023年中国连锁经营协会发布的“2022年中国连锁百强”榜单中，天虹股份排名第13位，较上年提升2位。通过百货、超市、购物中心全渠道、多业态为顾客提供本地化生活消费和生活方式的到店和到家服务；以APP线上平台整合全域资源，以SCRM系统精准服务全国目标顾客；为B端企事业单位等大客户提供消费服务解决方案；通过数字资产和数字技术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。公司所属酒店管理业务起步于1985年开业的深圳上海宾馆，专注于中高端酒店领域，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。旗下核心主力品牌格兰云天国际、格兰云天及沛茵，覆盖度假酒店、城市酒店及公寓场景，与公司旗下的生活方式品牌格兰云天·阅，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，公司在全国40多座城市拥有超100家在营在建酒店，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，获得了“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，名列全球酒店100强，中国酒店集团规模50强，并从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、中国饭店业副会长单位。

沥青及机电产品方面，公司提供专业、高效的沥青与机电产品供应链服务，集研发、加工、仓储、配送、技术服务于一体，打造行业领先品牌，是壳牌全球最大的沥青经销商、中石油昆仑沥青的VIP客户、中石化的战略合作伙伴，沥青产品累计销售量超百万吨，位居行业前三。钢铁产业服务方面，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；以客户为中心，与客户共同发展为目标，不断提升经营质量、整合优质资源、优化商业模式、提高服务能力、优化信息系统，致力成为钢铁产业领先服务商。

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

无

（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(%)
航空业务	352.02	278.86	20.78	19.01%	319.97	255.55	20.13	17.53
先进制造业	513.03	440.59	14.12	27.70%	505.91	411.87	18.59	27.72
海外公共事业	121.79	104.99	13.79	6.58%	138.01	121.20	12.18	7.56
服务与贸易	831.99	768.00	7.69	44.92%	846.79	787.57	6.99	46.39
合并抵消	33.17	24.66	-	1.79%	14.58	13.54	-	0.80
合计	1,852.00	1,617.10	12.68	100%	1,825.26	1,589.73	12.90	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

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
显示屏及显示模组	先进制造业	319.97	298.67	6.66%	3.28%	10.74%	-6.28%
合计	—	319.97	298.67	—	3.28%	10.74%	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上

的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

不涉及

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

中航国际的整体战略定位为：坚持高质量发展，践行“一带一路”倡议和军民融合战略，坚持数字化、市场化、国际化、法治化发展理念，成为服务中国航空工业集团、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。

发展思路主要包括以下五个方面：

（1）服务航空。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和支撑，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实现。

（2）行业领先。公司主业实现行业领先，成为本行业内一流企业。

（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”发展提供支撑与服务，融入国家“双循环”发展格局。

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

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

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

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

六、公司治理情况

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

是 否

（二） 发行人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：

中航国际在业务、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。

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。

（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

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

（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	96.50
接受劳务	1.19
销售货物	90.00
提供劳务	10.57

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为224.03亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计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	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)品种二
2、债券简称	20 中航 02
3、债券代码	163125.SH
4、发行日	2020 年 1 月 16 日
5、起息日	2020 年 1 月 17 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 17 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.8
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券、中信建投、中航证券
13、受托管理人	中信证券
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	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 中航 Y2
3、债券代码	185730.SH

4、发行日	2022 年 4 月 22 日
5、起息日	2022 年 4 月 25 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 25 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.19
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
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	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22 中航 Y3
3、债券代码	185998.SH
4、发行日	2022 年 7 月 6 日
5、起息日	2022 年 7 月 8 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 7 月 8 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.1
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
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	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	22 中航 Y6
3、债券代码	137890.SH

4、发行日	2022年10月12日
5、起息日	2022年10月14日
6、2024年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年10月14日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	2.8
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
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	中国航空技术国际控股有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	23中航Y1
3、债券代码	240082.SH
4、发行日	2023年10月12日
5、起息日	2023年10月16日
6、2024年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026年10月16日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
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	中国航空技术国际控股有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	22中航Y4
3、债券代码	185999.SH

4、发行日	2022 年 7 月 6 日
5、起息日	2022 年 7 月 8 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 7 月 8 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
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

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

债券代码	185730.SH
债券简称	22 中航 Y2
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	185998.SH
债券简称	22 中航 Y3
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
--	-----

债券代码	137890.SH
债券简称	22 中航 Y6
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	240082.SH
债券简称	23 中航 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	185999.SH
债券简称	22 中航 Y4
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

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	240082.SH
债券简称	23 中航 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	一、发行人偿债保障措施承诺二、救济措施三、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	正常执行
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	未触发或执行

四、公司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：240082.SH

债券简称：23 中航 Y1

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	中国航空技术国际控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（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	不适用
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	10
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）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期债务（含永续债）及置换已用于偿还公司有息债务的自有资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	置换已用于偿还公司债券 20 中航 Y4 的自有资金
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	不适用

（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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（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	10
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	20 中航 Y4 的募集资金为 10 亿元，于 2023/9/25 到期兑付，资金来源于发行人自有资金。
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	不适用
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	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
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	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
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	不适用
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	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	不适用
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	不适用

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

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**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**七、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**适用 不适用

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

（二）受托管理人/债权代理人

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

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

债券代码	185998.SH
债券简称	22 中航 Y3
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	185999.SH
债券简称	22 中航 Y4
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	137890.SH
债券简称	22 中航 Y6
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

债券代码	240082.SH
债券简称	23 中航 Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	郑秉坤
联系电话	010-60838886

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

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

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

债券代码	185998.SH
债券简称	22 中航 Y3
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	185999.SH
债券简称	22 中航 Y4
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	137890.SH
债券简称	22 中航 Y6
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	240082.SH
债券简称	23 中航 Y1
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

（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. 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。

对于在首次施行解释 16 号的财务报表列报最早期间的期初（即 2022 年 1 月 1 日）因适用解释 16 号单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初（即 2022 年 1 月 1 日）留存收益及其他相关财务报表项目。

根据解释 16 号的规定，本公司对资产负债表相关项目调整如下：

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	2022 年 12 月 31 日		
	变更前	累计影响金额	变更后
递延所得税资产	3,191,528,461.34	228,115,451.77	3,419,643,913.11
递延所得税负债	2,641,756,709.73	199,009,498.28	2,840,766,208.01
未分配利润	1,990,195,899.83	29,428,656.40	2,019,624,556.23
归属于母公司的所有者权益合计	30,080,266,460.54	29,428,656.40	30,109,695,116.94
少数股东权益	35,968,443,538.35	-322,702.91	35,968,120,835.44

根据解释 16 号的规定，本公司对损益表相关项目调整如下：

单位：元 币种：人民币

损益表项目	2022 年度		
	变更前	累计影响金额	变更后
所得税费用	1,174,430,364.80	-7,425,230.24	1,167,005,134.56

损益表项目	2022 年度		
	变更前	累计影响金额	变更后
净利润	2,320,277,878.43	7,425,230.24	2,327,703,108.67
少数股东损益	1,624,493,627.62	-286,917.46	1,624,206,710.16
归属于母公司股东的净利润	695,784,250.81	7,712,147.70	703,496,398.51

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	360.86	351.07	2.79	不适用
交易性金融资产	33.51	38.24	-12.37	不适用
衍生金融资产	0.54	0.47	14.89	不适用
应收票据	34.94	28.99	20.52	不适用
应收账款	252.80	222.56	13.59	不适用
应收款项融资	17.27	17.98	-3.95	不适用
预付款项	97.35	134.39	-27.56	不适用
其他应收款	53.17	76.25	-30.27	主要系收回其他关联单位债权
存货	321.21	322.97	-0.54	不适用
合同资产	3.79	3.01	25.91	不适用
一年内到期的非流动资产	15.53	1.92	708.85	航空业务板块所属企业一年内到期的长期应收款增加
其他流动资产	32.61	31.47	3.62	不适用
债权投资	20.80	20.80	0.00	不适用
长期应收款	163.64	121.47	34.72	航空业务板块所属公司分期收款销售商品增加
长期股权投资	82.15	66.80	22.98	不适用
其他权益工具投资	30.87	31.63	-2.40	不适用
其他非流动金融资产	1.96	3.26	-40.02	股权投资项目退出及公允价值降低
投资性房地产	114.37	126.81	-9.81	不适用
固定资产	732.05	480.15	52.46	先进制造业板块所

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
				属公司在建工程转固定资产
在建工程	69.72	295.44	-76.40	先进制造业板块所属公司在建工程转固定资产
使用权资产	101.53	124.05	-18.15	不适用
无形资产	71.02	70.59	0.61	不适用
开发支出	5.79	5.06	14.43%	不适用
商誉	11.23	11.94	-5.95%	不适用
长期待摊费用	25.72	27.21	-5.48%	不适用
递延所得税资产	35.88	34.20	4.91%	不适用
其他非流动资产	26.74	20.83	28.37%	不适用

（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	360.86	8.07	不涉及	2.24
应收票据	34.94	13.03	不涉及	37.29
应收款项	420.59	0.06	不涉及	0.01
存货	321.21	15.77	不涉及	4.91
固定资产	732.05	48.30	不涉及	6.60
无形资产	71.02	8.88	不涉及	12.50
投资性房地产	114.37	29.93	不涉及	26.17
长期股权投资	82.15	36.19	不涉及	44.05
合计	2,137.19	160.23	—	—

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：11.28 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.01 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：11.29 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：10.40 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.76%，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 177.65 亿元和 190.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.29%。

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			2	5	7	3.68%
银行贷款		15		92.62	107.62	56.53%
非银行金融机构贷款				75.75	75.75	39.79%
其他有息债务						
合计		15	2	173.37	190.37	—

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 105 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 2 亿元，且共有 2 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 1,079.07 亿元和 1,155.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.06%。

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		4.76	2.68	205.70	213.14	18.45%
银行贷款		57.70	101.60	459.56	618.86	53.57%
非银行金融机构贷款		3.72	16.36	142.75	162.83	14.09%
其他有息债务		24.97	1.73	133.71	160.41	13.89%
合计		91.15	122.37	941.72	1,155.24	—

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 209.04 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 2 亿元，且共有 2 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 12.5 亿美元，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿美元。

（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
短期借款	81.45	99.99	-18.54	不适用
交易性金融资产负债	0	0.01	-100	重分类至其他科目
衍生金融负债	0.08	0.21	-61.90	所属企业为对冲汇率波动风险和大宗商品现货价格波动风险，开展金融衍生业务
应付票据	105.59	96.65	9.25	不适用
应付账款	311.75	264.35	17.93	不适用
预收款项	3.77	3.14	20.06	不适用
合同负债	255.10	289.60	-11.91	不适用
应付职工薪酬	25.34	25.19	0.60	不适用
应交税费	17.87	20.16	-11.36	不适用
其他应付款	123.90	151.58	-18.26	不适用

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
一年内到期的非流动负债	130.62	210.80	-38.04	主要系长期借款和应付债券重分类的影响
其他流动负债	22.00	23.38	-5.90	不适用
长期借款	602.31	437.28	37.74	主要系母公司短期借款续期为长期借款；公司所属先进制造业板块公司因生产线建设需要增加了长期债务融资
应付债券	205.70	160.87	27.87	不适用
租赁负债	120.19	144.31	-16.71	不适用
长期应付款	6.56	7.29	-10.01	不适用
长期应付职工薪酬	2.99	3.25	-8.00	不适用
预计负债	5.83	3.71	57.43	主要系产品质量保证增加
递延收益	15.20	14.32	6.15	不适用
递延所得税负债	26.27	28.41	-7.53	不适用
其他非流动负债	14.29	24.24	-41.04	主要系公司所属先进制造业板块公司偿还委贷

（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：23.32 亿元

报告期非经常性损益总额：7.12 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
中航国际实业控股有	是	100%	投资控股	2,138.11	599.54	1,566.98	22.14

限公司							

（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

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：32.67 亿元

报告期末对外担保的余额：31.5 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.17 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：31.5 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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	185730.SH
债券简称	22 中航 Y2
债券余额	20
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
其他事项	无

债券代码	240082.SH
债券简称	23 中航 Y1
债券余额	10
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
其他事项	无

债券代码	137890.SH
债券简称	22 中航 Y6
债券余额	30
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
其他事项	无

债券代码	185999.SH
债券简称	22 中航 Y4
债券余额	5
续期情况	报告期内不涉及

利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
其他事项	无

债券代码	185998.SH
债券简称	22 中航 Y3
债券余额	15
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益-其他权益工具
其他事项	无

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《中国航空技术国际控股有限公司公司债券年度报告（2023年）》盖章页)



中国航空技术国际控股有限公司

2024年4月29日

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:中国航空技术国际控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	36,086,170,754.08	35,106,887,047.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,350,504,450.19	3,824,302,366.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	53,570,414.91	46,763,393.28
应收票据	3,494,253,697.99	2,899,025,542.03
应收账款	25,279,799,410.94	22,255,645,466.42
应收款项融资	1,727,153,183.82	1,798,139,021.60
预付款项	9,735,365,979.97	13,439,260,032.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,316,864,625.54	7,625,060,342.98
其中：应收利息		
应收股利	62,202,500.98	62,202,500.98
买入返售金融资产		
存货	32,121,302,103.73	32,296,624,456.33
合同资产	379,218,430.91	300,677,913.50
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,552,700,107.88	191,869,813.62
其他流动资产	3,260,671,239.63	3,146,610,053.79
流动资产合计	122,357,574,399.59	122,930,865,451.06
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,080,000,000.00	2,080,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	16,364,428,585.51	12,146,712,462.09
长期股权投资	8,214,820,152.78	6,680,093,100.52
其他权益工具投资	3,086,611,100.60	3,163,230,186.96

其他非流动金融资产	195,565,746.60	326,025,041.51
投资性房地产	11,436,524,565.16	12,680,804,206.57
固定资产	73,204,823,975.70	48,014,538,171.18
在建工程	6,971,574,963.86	29,544,410,464.32
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,152,883,885.50	12,404,633,977.24
无形资产	7,101,886,724.54	7,059,116,782.45
开发支出	579,030,418.58	505,672,175.91
商誉	1,123,342,574.58	1,193,818,016.56
长期待摊费用	2,571,692,796.06	2,720,612,089.81
递延所得税资产	3,587,793,964.23	3,419,643,913.11
其他非流动资产	2,673,992,951.57	2,082,603,776.52
非流动资产合计	149,344,972,405.27	144,021,914,364.75
资产总计	271,702,546,804.86	266,952,779,815.81
流动负债：		
短期借款	8,144,545,325.96	9,999,398,244.73
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		1,261,893.00
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	7,520,347.10	20,675,140.23
应付票据	10,558,520,723.00	9,665,146,563.49
应付账款	31,174,707,344.20	26,435,160,100.00
预收款项	376,944,805.19	313,852,981.38
合同负债	25,509,661,956.92	28,959,966,294.40
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,533,994,531.71	2,518,945,506.92
应交税费	1,786,799,676.99	2,015,730,009.85
其他应付款	12,390,181,052.17	15,158,452,950.21
其中：应付利息		
应付股利	27,484,369.41	28,167,509.42
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	13,062,338,120.66	21,079,835,487.33
其他流动负债	2,200,118,757.05	2,337,544,668.18
流动负债合计	107,745,332,640.95	118,505,969,839.72

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,230,964,283.21	43,728,400,504.52
应付债券	20,570,395,017.73	16,087,449,533.70
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,018,902,097.63	14,431,438,847.22
长期应付款	655,544,464.98	728,776,011.66
长期应付职工薪酬	299,122,335.75	325,192,769.37
预计负债	583,426,883.93	370,596,485.86
递延收益	1,520,004,375.46	1,432,318,269.47
递延所得税负债	2,627,206,246.76	2,840,766,208.01
其他非流动负债	1,429,335,324.37	2,424,055,393.90
非流动负债合计	99,934,901,029.82	82,368,994,023.71
负债合计	207,680,233,670.77	200,874,963,863.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	9,994,000,000.00	12,492,500,000.00
其中：优先股		
永续债	9,994,000,000.00	12,492,500,000.00
资本公积	5,960,444,365.14	5,950,006,172.42
减：库存股		
其他综合收益	-685,100,636.52	-484,415,349.41
专项储备	7,160,209.04	6,090,250.81
盈余公积	623,486,024.38	547,247,772.89
一般风险准备		
未分配利润	2,187,898,232.65	2,019,624,556.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,666,529,908.69	30,109,695,116.94
少数股东权益	36,355,783,225.40	35,968,120,835.44
所有者权益（或股东权益）合计	64,022,313,134.09	66,077,815,952.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	271,702,546,804.86	266,952,779,815.81

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位:中国航空技术国际控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	5,062,240,064.92	4,138,714,680.39
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	395,978,491.31	269,202,041.50
应收账款	2,436,278,973.81	2,301,233,468.94
应收款项融资		
预付款项	386,231,659.48	2,225,241,480.22
其他应收款	17,184,533,764.70	19,486,074,665.22
其中: 应收利息		
应收股利	830,997,007.66	870,967,433.96
存货	77,845,582.20	101,691,388.44
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	38,823,369.69	62,854,813.78
流动资产合计	25,581,931,906.11	28,585,012,538.49
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	172,846,033.87	172,846,033.87
长期股权投资	27,444,759,832.32	27,081,837,210.61
其他权益工具投资	1,196,699,565.76	1,257,601,774.72
其他非流动金融资产		
投资性房地产	988,902,782.00	1,003,481,397.86
固定资产	315,493,985.85	357,141,573.72
在建工程	146,909,073.12	111,550,208.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	482,228,661.46	495,121,927.22
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	3,323,591.15	4,730,909.43
递延所得税资产		
其他非流动资产	629,426,579.25	629,426,579.25
非流动资产合计	31,380,590,104.78	31,113,737,615.03
资产总计	56,962,522,010.89	59,698,750,153.52
流动负债：		
短期借款		4,504,248,063.93
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,000,000.00	
应付账款	3,119,805,953.31	2,872,810,115.42
预收款项		
合同负债	2,662,867,870.99	4,447,882,142.55
应付职工薪酬	101,172,875.97	91,832,701.40
应交税费	14,196,587.80	42,656,269.59
其他应付款	7,910,555,595.04	7,753,441,539.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,736,023,307.74	7,599,238,468.55
其他流动负债	63,032,510.28	64,264,341.68
流动负债合计	15,613,654,701.13	27,376,373,642.12
非流动负债：		
长期借款	16,837,175,000.00	5,040,150,000.00
应付债券	499,935,236.65	722,034,869.98
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		33,478.26
长期应付职工薪酬	15,986,572.46	23,746,071.15
预计负债		
递延收益	73,394.49	42,600.86
递延所得税负债	61,336,358.75	56,341,728.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,414,506,562.35	5,842,348,749.16
负债合计	33,028,161,263.48	33,218,722,391.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	9,994,000,000.00	12,492,500,000.00
其中：优先股		

永续债		
资本公积	2,829,374,033.80	2,860,414,619.58
减：库存股		
其他综合收益	-138,663,399.30	-88,857,355.38
专项储备		
盈余公积	1,227,531,156.29	1,151,292,904.80
未分配利润	443,477,242.62	486,035,879.24
所有者权益（或股东权益）合计	23,934,360,747.41	26,480,027,762.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,962,522,010.89	59,698,750,153.52

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

合并利润表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	185,195,832,352.50	182,526,181,290.71
其中：营业收入	185,195,832,352.50	182,526,181,290.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	183,213,408,516.28	178,596,354,686.77
其中：营业成本	161,617,754,176.74	158,973,399,950.20
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	900,906,241.00	703,281,476.03
销售费用	8,034,081,241.57	7,870,146,037.42
管理费用	5,015,902,156.32	5,063,682,227.95
研发费用	5,164,096,086.24	4,457,297,396.33
财务费用	2,480,668,614.41	1,528,547,598.84
其中：利息费用	3,350,625,336.88	3,153,241,983.05
利息收入	1,022,677,344.95	978,617,682.03
加：其他收益	2,239,385,078.63	1,820,177,560.21
投资收益（损失以“-”号填列）	989,464,250.79	785,919,431.19
其中：对联营企业和合营企业	-247,884,410.57	5,818,009.64

的投资收益		
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）	-317,674,998.06	20,282,188.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,825,812,406.59	-2,120,358,044.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,309,199,377.88	-1,603,789,571.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	749,637,172.57	198,155,520.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,508,223,555.68	3,030,213,689.39
加：营业外收入	130,204,949.48	604,927,434.78
减：营业外支出	306,785,512.42	140,432,880.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,331,642,992.74	3,494,708,243.23
减：所得税费用	1,153,666,806.60	1,167,005,134.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,177,976,186.14	2,327,703,108.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,177,976,186.14	2,327,703,108.67
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）	973,214,827.91	703,496,398.51
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	204,761,358.23	1,624,206,710.16
六、其他综合收益的税后净额	-213,880,399.28	-1,063,346,825.62
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-200,685,287.11	-1,101,204,125.76
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-93,243,636.36	-428,277,266.11
（1）重新计量设定受益计划变动额	1,982,979.59	25,705,004.84
（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	-95,226,615.95	-453,982,270.95

(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-107,441,650.75	-672,926,859.65
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-127,090.51	19,212,294.06
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	3,998,173.44	-6,744,496.53
(8) 外币财务报表折算差额	-114,591,369.37	-777,412,458.88
(9) 其他	3,278,635.69	92,017,801.70
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-13,195,112.17	37,857,300.14
七、综合收益总额	964,095,786.86	1,264,356,283.05
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	772,529,540.80	-397,707,727.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	191,566,246.06	1,662,064,010.30
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	4,141,481,719.87	5,167,326,684.29
减：营业成本	3,497,521,018.48	4,497,098,166.58
税金及附加	31,795,875.04	29,395,645.83
销售费用	443,756,126.76	530,679,032.33
管理费用	173,155,740.24	173,611,759.22

研发费用	12,496,632.87	9,569,486.33
财务费用	433,820,283.46	397,471,613.29
其中：利息费用	623,723,928.08	635,732,357.16
利息收入	221,978,478.08	231,710,033.71
加：其他收益	1,433,185.06	5,081,286.65
投资收益（损失以“-”号填列）	1,518,875,847.53	921,025,277.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	87,587,571.28	70,951,243.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,150,386.86	3,657,621.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-286,544,550.15	49,500,347.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	996,015.31	-6,336,271.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	131,929.06	16,307,041.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	781,678,082.97	518,736,283.38
加：营业外收入	1,024,931.08	452,617,711.01
减：营业外支出	436,918.07	-51,062.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	782,266,095.98	971,405,056.48
减：所得税费用	19,883,581.11	46,820,469.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	762,382,514.87	924,584,586.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	762,382,514.87	924,584,586.75
（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	-49,806,043.92	-77,465,607.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-60,902,208.96	-160,289,359.81
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	-60,902,208.96	-247,191,318.72
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.不能转损益的保险合同金融变动		
6.其他		86,901,958.91
（二）将重分类进损益的其他综合	11,096,165.04	82,823,752.48

收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	11,792.93	121,942.11
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	11,084,372.11	13,193,612.85
9.其他		69,508,197.52
六、综合收益总额	712,576,470.95	847,118,979.42
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

合并现金流量表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	199,239,892,573.40	205,028,594,386.06
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	2,615,766,715.96	3,068,792,691.32
收到其他与经营活动有关的现金	18,502,962,722.42	21,431,424,087.72

经营活动现金流入小计	220,358,622,011.78	229,528,811,165.10
购买商品、接受劳务支付的现金	174,438,352,738.67	183,592,313,247.08
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	14,094,723,161.32	13,687,619,216.20
支付的各项税费	4,306,193,846.24	4,245,827,556.06
支付其他与经营活动有关的现金	18,251,718,274.78	22,009,434,063.87
经营活动现金流出小计	211,090,988,021.01	223,535,194,083.21
经营活动产生的现金流量净额	9,267,633,990.77	5,993,617,081.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,337,545,193.93	17,281,677,816.02
取得投资收益收到的现金	418,038,251.85	506,382,721.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	839,905,767.26	581,519,389.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	951,603,087.38	593,370,871.37
收到其他与投资活动有关的现金	15,286,864,294.61	18,739,488,839.05
投资活动现金流入小计	26,833,956,595.03	37,702,439,637.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,947,328,225.35	7,228,643,651.55
投资支付的现金	11,229,018,969.21	18,312,020,188.06
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	15,875,950,323.38	18,951,167,692.19
投资活动现金流出小计	36,052,297,517.94	44,491,831,531.80
投资活动产生的现金流量净额	-9,218,340,922.91	-6,789,391,894.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,886,622,288.89	10,744,316,637.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	887,222,288.89	2,749,116,637.60
取得借款收到的现金	67,521,033,675.46	55,362,774,933.91
收到其他与筹资活动有关的现金	6,052,602,915.75	6,617,036,974.94
筹资活动现金流入小计	75,460,258,880.10	72,724,128,546.45
偿还债务支付的现金	57,388,646,367.86	43,260,012,934.23
分配股利、利润或偿付利息支付	4,313,124,787.53	4,722,922,729.25

的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	626,985,201.33	1,349,487,903.72
支付其他与筹资活动有关的现金	13,043,598,709.87	20,492,731,823.25
筹资活动现金流出小计	74,745,369,865.26	68,475,667,486.73
筹资活动产生的现金流量净额	714,889,014.84	4,248,461,059.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,038,174.72	847,884,773.71
五、现金及现金等价物净增加额	804,220,257.42	4,300,571,020.56
加：期初现金及现金等价物余额	34,475,066,407.58	30,174,495,387.02
六、期末现金及现金等价物余额	35,279,286,665.00	34,475,066,407.58

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	2,161,032,079.53	4,909,139,742.08
收到的税费返还	33,834,748.74	217,133,207.67
收到其他与经营活动有关的现金	12,914,649,606.35	9,550,406,787.26
经营活动现金流入小计	15,109,516,434.62	14,676,679,737.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,722,623,641.13	4,389,816,913.30
支付给职工及为职工支付的现金	234,952,524.13	226,853,145.47
支付的各项税费	124,775,254.83	93,029,324.27
支付其他与经营活动有关的现金	9,947,295,686.27	14,925,681,220.70
经营活动现金流出小计	12,029,647,106.36	19,635,380,603.74
经营活动产生的现金流量净额	3,079,869,328.26	-4,958,700,866.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,300,000,000.00	21,954,118,550.94
取得投资收益收到的现金	1,454,561,590.14	660,993,201.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	611,229.04	793,728.46
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	29,574,385.30	252,324,100.00
投资活动现金流入小计	10,784,747,204.48	22,868,229,581.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,905,137.76	50,682,410.43
投资支付的现金	9,585,765,752.21	17,118,500,685.50
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		32,400,000.00
投资活动现金流出小计	9,626,670,889.97	17,201,583,095.93
投资活动产生的现金流量净额	1,158,076,314.51	5,666,646,485.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	999,400,000.00	7,995,200,000.00
取得借款收到的现金	19,025,000,000.00	8,900,449,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000,000,000.00	5,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计	26,024,400,000.00	22,595,649,500.00
偿还债务支付的现金	17,782,500,000.00	4,499,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,063,531,180.67	1,231,410,334.69
支付其他与筹资活动有关的现金	10,601,734,731.89	18,210,387,972.49
筹资活动现金流出小计	29,447,765,912.56	23,940,798,307.18
筹资活动产生的现金流量净额	-3,423,365,912.56	-1,345,148,807.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,729,841.19	66,268,659.50
五、现金及现金等价物净增加额	829,309,571.40	-570,934,529.15
加：期初现金及现金等价物余额	4,117,511,541.71	4,688,446,070.86
六、期末现金及现金等价物余额	4,946,821,113.11	4,117,511,541.71

公司负责人：赖伟宣 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

