

中航投资控股股份有限公司

600705

2013 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 致同会计师事务所（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。

四、 公司负责人孟祥泰、主管会计工作负责人张予安及会计机构负责人（会计主管人员）孔令芬声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案： 经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2013 年度实现合并净利润 1,874,715,530.87 元，归属于母公司股东的净利润 844,315,120.58 元，母公司实现净利润 142,926,916.57 元，结转 2012 年度尚余未分配利润 4,119,508.37 元，本年度可供分配利润为 147,046,424.94 元。

公司按 2013 年度母公司净利润 142,926,916.57 元的 10%提取法定公积金 14,292,691.66 元后，实际可供分配的利润 132,753,733.28 元，以公司非公开发行股票实施完成后总股本 1,866,349,221 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），共计分配利润 130,644,445.47 元，占中航投资 2013 年度母公司已实现净利润的 91.41%。上述利润分配后，尚余未分配利润 2,109,287.81 元，结转下次再行分配。公司本年度暂无进行资本公积金转增股本的计划，本次利润分配方案实施后不会对公司总股本产生影响。

公司 2013 年度计划向全体股东分派的现金红利占公司 2013 年度归属于母公司股东净利润的 15.47%，比率较低。其原因是中航投资是控股型公司，母公司当期收入与利润来源主要为子公司上一年度分红，因此母公司可供分配利润与合并报表可供分配利润在期末时点存在差异。

为充分保证股东利益，针对上述情况，公司已经推动下属子公司尽快于 2014 年上半年完成对母公司的利润分配，公司计划于 2014 年年中实施中期利润分配。公司 2014 年中期利润分配拟以公司非公开发行股票实施完成后总股本 1,866,349,221 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计分配利润 373,269,844.20 元。公司将在 2014 年年中根据 2014 年上半年的总体经营状况和子公司利润分配情况制定最终中期利润分配方案并履行董事会、股东大会等审议程序。

本议案经董事会审议通过后，须提交股东大会审议批准后实施。

六、 前瞻性陈述的风险声明

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节	释义及重大风险提示.....	5
第二节	公司简介.....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节	董事会报告.....	14
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	63
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	71
第八节	公司治理.....	79
第九节	内部控制.....	85
第十节	财务会计报告.....	86
第十一节	备查文件目录.....	245

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司、本公司、中航投资股份	指	中航投资控股股份有限公司
中航生物	指	中航（宁夏）生物有限责任公司，原名宁夏中联达生物有限公司
中航工业	指	中国航空工业集团公司
中航租赁	指	中航国际租赁有限公司
中航期货	指	中航期货经纪有限公司
江南期货	指	江南期货经纪有限公司
中航证券	指	中航证券有限公司
中航财务	指	中航工业集团财务有限责任公司
西飞集团	指	西安飞机工业（集团）有限公司
中航投资有限	指	中航投资控股有限公司
天地激光	指	中航天地激光科技有限公司
中航信托	指	中航信托股份有限公司
中航药业	指	中航（铁岭）药业有限公司

二、 重大风险提示：

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“董事会报告”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	中航投资控股股份有限公司
公司的中文名称简称	中航投资
公司的外文名称	AVIC CAPITAL CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	AVIC CAPITAL
公司的法定代表人	孟祥泰

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晓峰	王刚
联系地址	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 20 层	黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路 111 号新吉财富大厦 23 层
电话	010-65675115	0451-84878698
传真	010-65675911	0451-84878701
电子信箱	dongmi@aviccapi.com	wg6655@sohu.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路 111 号新吉财富大厦 23 层
公司注册地址的邮政编码	150010
公司办公地址	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 20 层
公司办公地址的邮政编码	100022
公司网址	http://www.aviccapi.com
电子信箱	dongmi@aviccapi.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 20 层 公司证券事务与资本运营部

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中航投资	600705	ST 航投

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册登记日期：1992 年 7 月 24 日。公司首次注册登记地点：哈尔滨市。公司首次注册情况详见 2011、2012 年年度报告中“公司基本情况”部分。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司 1996 年 5 月 16 日在上海证券交易所上市至 2012 年 7 月 17 日公司重大资产重组实施完成期间，公司经营范围为“机电化工领域技术服务，技术咨询。销售易货商品，粮油木材及制品，化工原料及产品（不含危险品）有色金属。铁路客运。电子及计算机产品开发生产销售网络设计，经销无线电发射设备，通信咨询业务。自有房屋租赁。铁路自备车运输。自营和代理进出口业务（按进出口企业资格证书核定的范围经营）。金属制品制造及销售，钢压延加工及销售”。

2012 年 7 月 17 日公司实施完成重大资产重组至今，公司主营业务发生较大变化。目前，中航投资是一家产融结合的金融控股上市公司，通过下属子公司经营融资租赁、信托、证券、财务公司、期货业务和财务性实业股权投资业务，并建立了“金融控股平台”、“航空产业投资”和“新兴产业投资”三大板块。公司经营范围为“一般经营项目：实业投资；股权投资；投资咨询”。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司 1996 年 5 月 16 日在上海证券交易所上市。1996 年 5 月 16 日至 2012 年 5 月 28 日，公司控股股东为哈尔滨铁路局。2012 年 5 月 28 日至今，公司控股股东为中国航空工业集团公司。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
	签字会计师姓名	黄志斌 倪军
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司（恢复上市保荐机构）
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 188 号
	签字的保荐代表人姓名	吴书振、黄传照
	持续督导的期间	2012 年 8 月 30 日-2013 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司（股权分置改革保荐机构）
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 188 号
	签字的保荐代表人姓名	张志斌
	持续督导的期间	2012 年 8 月 30 日-2015 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	中信建投证券股份有限公司（独立财务顾问）

	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街188号
	签字的财务顾问主办人姓名	赵启、刘先丰
	持续督导的期间	2012年5月28日-2015年12月31日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2013 年	2012 年		本期比上年同期增减(%)	2011 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,878,491,561.24	1,573,056,683.79	1,538,673,643.85	19.42	1,032,218,591.58	52,025,158.99
归属于上市公司股东的净利润	844,315,120.58	729,781,190.27	722,246,349.58	15.69	638,258,673.25	4,402,661.41
归属于上市公司股东的扣除非经常	774,288,546.24	639,962,891.03	639,962,891.03	20.99	578,862,334.60	1,056,712.24

性损益的净利润						
经营活动产生的现金流量净额	1,530,559,974.01	3,477,336,907.54	3,477,803,583.28	-55.98	-16,606,082,334.79	-442,560,539.27
利息收入	1,543,550,436.92	1,381,822,318.65	1,381,822,318.65	11.70	1,192,063,125.48	0
手续费及佣金收入	1,917,718,188.47	1,550,617,317.08	1,550,617,317.08	23.67	1,245,773,117.89	0
		2012 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2011 年末	
2013 年末	调整后	调整前	调整后		调整前	
归属于上市公司股东的	4,993,478,801.11	5,369,393,529.37	5,304,936,257.05	-7.00	3,908,599,558.18	883,182,979.90

的净资产						
总资产	85,009,604,808.55	65,189,390,056.48	65,117,030,230.99	30.40	52,595,597,710.22	906,705,157.06

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年		本期比上年同期增减 (%)	2011 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.55	0.53	0.52	3.77	0.88	0.02
稀释每股收益 (元 / 股)	0.55	0.53	0.52	3.77	0.88	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.51	0.46	0.46	10.87	0.80	0.0039
加权平均净资产收益率 (%)	15.14	15.70	15.67	减少 0.56 个百分点	17.69	0.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.89	13.77	13.88	增加 0.12 个百分点	16.04	0.12

公司 2012 年度重组和股权分置改革完成后，总股本变为 1,522,470,267 股，按照该总股本追溯计算，公司 2012 年度全面摊薄每股收益为 0.48 元。同口径比较，公司 2013 年度每股收益增加 14.58%。

二、 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2013 年金额	附注（如适用）	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	-516,071.82		42,702,219.25	3,591,725.78
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2,279,718.08		2,294,023.62	4,925,175.31
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的	63,214,618.28		13,271,872.00	11,965,030.00

政府补助除外				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	56,712,759.93	收取北京乾景资金占用费	62,637,751.84	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	5,339,795.10		7,534,840.69	182,776,077.50
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			5,019,824.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,930,995.8		9,220,251.05	2,808,308.10
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		本公司、中航投资有限经营实业投资、股权投资和投资咨询等投资业务，本公司下属公司中航证券、中航财务、中航信托属金融企业，金融资产的买卖为其正常经营业务范围，因此本公司未将本公司及中航投资有限、中航证券、中航财务、中航信托持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为非经常性	-3,426,732.90	-6,293,515.94

		损益。		
少数股东权益影响额	-14,067,266.52		-30,371,960.51	-136,672,024.66
所得税影响额	-26,005,982.91		-19,063,790.10	-3,704,437.44
合计	70,026,574.34		89,818,299.24	59,396,338.65

三、采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	68,175,650.05	409,470,232.05	341,294,582.00	-12,480,993.59
2、衍生金融资产	3,451,680.40	5,633,335.54	2,181,655.14	-2,520.04
3、可供出售金融资产	1,342,206,298.70	1,980,164,046.66	637,957,747.96	0
合计	1,413,833,629.15	2,395,267,614.25	981,433,985.10	-12,483,513.63

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，债务危机初步缓和，美国经济温和复苏，新兴经济体币值波动加大、通胀压力不减，国际经济形势严峻。国内经济下行压力加大，政府推进经济结构调整、产业升级和行业并购重组决心坚定，货币市场利率波动加大，部分时点资金成本飙涨，公司经营环境复杂严峻。

董事会紧密围绕打造公司“成为根植航空产业、深具中国产融结合特色的一流金融控股上市公司”的战略愿景，高度重视资本运作工作，扎实推进非公开发行募集资金工作，根据监管要求变化，不断完善公司治理，推进经营转型，创新金融服务，持续改进风险管理，使公司核心竞争力和可持续发展能力显著提升，并在支持实体经济健康平稳发展中发挥了中央企业应有的作用。

（一）各金融业务发展势头强劲，资产规模持续稳健增长

按可比口径计算，截至 2013 年末，公司资产总额 850.09 亿元，同比增长 30.40%；负债总额 743.76 亿元，同比增长 35.33%；股东权益总额 106.33 亿元，同比增长 3.96%。业务结构中，公司融资租赁业务、信托业务、贷款业务保持良好的发展势头、成效显著。截至 2013 年 12 月 31 日，公司贷款余额 193.04 亿元，同比增长 18.77%；租赁资产总额 260.84 亿元，同比增长 38.11%；受托管理信托资产余额 2,211.74 亿元，同比增长 59.67%，存续信托项目 708 个，同比增长 89.81%。

（二）经营业绩稳步增长，保持良好的发展势头

2013 年，董事会要求经营层狠抓经营业绩，提升股东价值，公司保持了健康发展的势头，经营业绩稳步提升，经济效益逐步提高，主要经济指标较上年同期表现出较好的增长势头，其中全年实现营业总收入 53.40 亿元，同比增长 18.53%；实现归属于母公司的净利润 8.44 亿元，同比增长 15.69%；净资产收益率 15.14%，保持了同业较高水平。

营业总收入中，租赁及贸易业务收入占比维持稳定，达到 18.02 亿元，同比增长 19.07%，在营业总收入中的占比由上年的 33.58% 提升到 33.74%；利息净收入达到 15.44 亿元，同比增长 11.70%，在营业总收入中的占比从上年的 30.65% 下降到 28.91%；手续费及佣金净收入达到 19.18 亿元，同比增长 23.67%，在营业总收入中的比重略有上升，从上年的 34.40% 提升至 35.91%。

（三）资产质量保持稳定，风险抵御能力进一步增强

截至 2013 年 12 月 31 日，本着谨慎性原则，公司参照金融行业的通行标准，界定不良资产余额 6.98 亿元，较年初减少 0.19 亿元；计提资产减值准备余额 7.47 亿元，较年初增加 1.63 亿元。不良资产的增加一方面与宏观经济变化、公司经营规模扩大有关，另一方面与公司执行严格的风险管理制度，从严界定不良资产范围有关。总体来看，公司资产质量稳定，风险抵御能力进一步增强。

（四）强化资本运作，为公司跨越式发展创造良好条件

公司高效推进非公开发行工作。自 2013 年 4 月启动后，在公司全体股东的关心支持下，公司快速有效推进再融资审批及发行工作。2013 年公司非公开发行股票工作完成募投项目的审计、评估，国资委及各主要监管部门的行政审批，以及公司股东大会审议等必备程序，为本次定向增发最终顺利完成奠定坚实的基础。2014 年 1 月 8 日，公司非公开发行股票获中国证监会发审委无条件审核通过，3 月 14 日公司圆满完成非公开发行资金募集。此次非公开发行使公司净资产大幅增长，资本实力得到大幅提升，为公司扩大业务规模、增强抗风险能力奠定了坚实基础。

2014 年，公司董事会将一如既往规范、踏实地开展工作，坚决贯彻公司既定的发展战略，推动公司持续、稳健、健康发展，以实际行动和良好的业绩回报广大股东。

（一） 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,878,491,561.24	1,573,056,683.79	19.42
营业成本	923,445,503.24	766,112,448.96	20.54
销售费用	1,026,838,459.46	907,299,756.50	13.18
管理费用	211,222,629.94	135,352,448.73	56.05
财务费用	91,136,782.54	34,585,060.04	163.51
经营活动产生的现金流量净额	1,530,559,974.01	3,477,336,907.54	-55.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,180,395,140.72	-1,292,386,836.37	223.46
筹资活动产生的现金流量净额	6,408,004,818.59	1,857,736,658.41	244.94
营业总收入	5,339,760,186.63	4,505,496,319.52	18.52
利息收入	1,543,550,436.92	1,381,822,318.65	11.70
手续费及佣金收入	1,917,718,188.47	1,550,617,317.08	23.67
利息支出	516,399,335.30	396,611,450.29	30.20
手续费及佣金支出	48,375,256.40	38,134,532.74	26.85

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本公司 2013 年业务收入变化较大的板块主要是财务公司业务、信托业务和租赁及贸易业务。

财务公司业务 2013 年实现营业收入 139,697.26 万元，较上年同期 122,739.83 万元增长 13.82%。其中利息收入 138,492.00 万元，较上年同期增长 11,768.18 万元，增幅为 9.29%。在二季度末到三季度遭遇了持续的流动性紧张，流动性压力大，投资、存放同业业务规模一度大幅压缩，信贷也面临压缩或推迟发放。

信托业务 2013 年实现营业收入 141,226.67 万元，较上年同期 117,421.25 万元增长 20.27%。2013 年是信托行业经营环境剧烈变化的一年，信托公司面临了前所未有的市场环境变化带来的挑战。近两年信托产品的兑付压力越来越大，系统性风险逐渐凸显，监管层对信托的监管越来越严格：银信合作受阻、资金池项目停发、政信合作项目点刹、房地产项目则长期受严控。这些内外部因素直接导致了今年以来信托业增速明显减缓。本年受托资产余额 2,211.74 亿元，较上年同期增加 827 亿元。

租赁及贸易业务 2013 年实现营业收入 180,171.90 万元，较上年同期 151,312.65 万元增长 19.07%。本年度公司融资租赁业务规模增长迅速，到年底公司租赁资产规模已突破 260 亿元，达到了新的历史高点，为 2011 年租赁资产规模 140.61 亿元的 1.86 倍，三年平均增长率亦达到了 36.22%；本年度实现租赁收入 16.69 亿元，与去年同期相比增长 17.87%，三年平均增长率达到了 53.00%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
证券公司业务	职工薪酬及期间费用	488,906,188.89	15.23	518,406,514.27	18.83	-5.69

财务公司业务	利息支出	675,440,078.50	21.03	565,276,781.56	20.53	19.49
租赁公司业务	融资租赁利息	1,172,892,527.34	36.53	1,023,500,069.88	37.18	14.60
期货公司业务	职工薪酬及期间费用	47,448,116.06	1.48	43,751,326.62	1.59	8.45
信托公司业务	职工薪酬及期间费用	554,960,184.19	17.28	437,047,010.47	15.88	26.98
商品销售业务	商品生产与采购成本	74,078,588.75	2.31	27,107,693.87	0.98	173.28
其他业务		197,304,810.76	6.14	137,927,472.80	5.01	43.05
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
租赁及贸易	融资租赁利息	886,193,966.50	27.60	748,023,128.27	27.17	18.47
利息支出	利息支出	516,399,335.30	16.08	396,611,450.29	14.41	30.20
手续费及佣金支出	手续费及佣金	48,375,256.40	1.51	38,134,532.74	1.39	26.85
医疗制剂及药用油	原材料采购及加工成本	37,251,536.74	1.16	18,089,320.69	0.66	105.93

4、 费用

(1) 销售费用本期发生额 102,683.85 万元，较上期增加 13.18%，主要系职工薪酬增加以及中航信托业务规模扩大相应咨询费增加所致。

(2) 管理费用本期发生额 21,122.26 万元，较上期增加 56.05%，主要系职工薪酬增加以及中航租赁固定资产折旧和船舶管理费增加所致。

(3) 财务费用本期发生额 9,113.68 万元，较上期增加 163.51%，主要系中航投资有限本期借款增加所致。

(4) 所得税费用本期发生额为 60,175.13 万元，较上期增加 18.42%，主要系本期收入增加、利润总额增加，所得税费用相应增加所致。

5、 现金流

(1) 报告期内经营活动现金流入量 2,052,424.12 万元，流出量 1,899,368.12 万元，净流量 153,056.00 万元，较上年同期减少 194,677.69 万元，主要原因是报告期内客户存款和同业存放款项大幅增加，同时，客户贷款及垫款、购买商品及接受劳务支付的款项、融出资金、代理买卖证券款增加，导致净流量减少。

(2) 报告期内投资活动现金流入量 876,083.22 万元，流出量 1,294,122.73 万元，净流量 -418,039.51 万元，较上年同期减少 288,800.83 万元，主要是报告期内投资支付的现金大幅增加 76.47% 所致；

(3) 报告期内筹资活动现金流入量 2,086,031.28 万元，流出量 1,445,230.80 万元，净流量 640,800.48 万元，较上年同期增加 455,026.82 万元，主要是由于报告期内大量筹集银行借款，较上年增加 48.85% 所致。

6、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司本期利润构成与上期相比没有重大变化。报告期本公司利润构成主要包括：信托业务净利润 73,941.78 万元，信贷、结算及票据业务利润 69,742.33 万元，租赁及贸易业务利润 42,741.23 万元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2011 年 2 月 10 日，公司签订重组意向书，启动重大资产重组，2012 年 5 月 28 日完成重大资产重组事宜。重组完成后，公司主营业务变更为证券、期货、租赁、财务公司等金融业务与实业股权投资业务。通过重组，公司重新构建了主营业务，公司盈利能力大幅提高。

2013 年 4 月 23 日、2013 年 6 月 19 日，公司分别召开第六届董事会第十二次会议、第六届董事会第十五次会议，逐项审议并通过了公司非公开发行股票相关议案。2013 年 8 月 8 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，审议并通过了与本次发行相关的议案。2014 年 1 月 8 日，中国证监会发行审核委员会审核通过公司本次非公开发行 A 股股票的申请。2014 年 1 月 29 日，中国证监会核发《关于核准中航投资控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]174 号），核准公司非公开发行不超过 343,878,954 股新股。2014 年 3 月 18 日，公司本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。2014 年 3 月 20 日，公司发布《非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》（临 2014-010）。本次发行后，公司净资产将大幅度增加，资产负债率相应下降，公司资产质量得到提升，偿债能力得到明显改善，融资能力得以提高，资产结构更趋合理。本次发行募集资金投资项目均投向公司的主营业务，项目的实施有助于公司巩固现有竞争优势，进一步提升行业地位，保证公司的可持续发展。

公司将以我国军工及航空产业的快速发展为契机，依托中航工业的品牌和产业资源，在风险可控的情况下，大力发展金融服务业，不断延伸和拓展航空产业的价值链，积极寻求有限多元化的发展路径，力求成为实现航空产业战略目标的投融资平台和重要利润增长点，成为具有航空特色、国内一流的金融控股公司。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

在董事会确定的年度经营发展目标的基础上，公司根据每年的经营情况及宏观形势的变化，适时修订三年滚动战略规划，指导、确定每年的财务预算及经营计划指标，确保公司的年度经营指标与公司的长远发展战略有机的结合，既要确保年度短期经营指标的增长，又要确保公司的投资及资源配置符合公司的发展战略。在总体战略指导下，顺利完成本年度经营计划。

公司未来将继续依托中航工业的品牌和产业资源，深耕内部资源，同时积极拓展外部资源，充分围绕“金融控股”、“航空产业投资”和“新兴产业投资”三大平台，拓展产融结合深度与广度，全面提高金融服务的综合能力，为股东持续带来良好回报。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券公司业务	609,967,566.80	488,906,188.89	19.85	19.80	-5.69	增加 21.67 个百分点
财务公司业务	1,396,972,649.86	675,440,078.50	51.65	13.82	19.49	减少 2.30 个百分点
租赁公司	1,801,719,036.33	1,172,892,527.34	34.90	19.07	14.60	增加 2.54

业务						个百分点
期货公司业务	43,243,102.63	47,448,116.06	-9.72	-8.45	8.45	减少 17.10 个百分点
信托公司业务	1,412,266,786.98	554,960,184.19	60.70	20.27	26.98	减少 2.08 个百分点
商品销售业务	75,591,044.03	74,078,588.75	2.00	119.85	173.28	减少 19.16 个百分点
其他业务		197,304,810.8			43.05	
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
租赁及贸易	1,801,719,036.33	1,172,892,527.34	34.90	19.07	14.60	增加 2.54 个百分点
利息	1,543,550,436.92	516,399,335.30	66.54	11.70	30.20	减少 4.76 个百分点
手续费及佣金	1,917,718,188.47	48,375,256.40	97.48	23.67	26.85	减少 0.06 个百分点
医疗制剂及药用油	75,591,044.03	37,251,536.74	50.72	119.85	105.93	增加 3.33 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	1,761,613,655.91	18.22
华南地区	43,243,102.63	-8.45
华中地区	2,022,234,353.78	20.13
华北地区	1,164,771,007.76	35.72
东北地区	64,816,546.49	88.51
西北地区	149,785,370.02	-33.86
西南地区	93,190,769.62	-34.72
境外	40,105,380.42	73.86

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
结算备付金	614,662,549.02	0.72	225,299,538.83	0.35	172.82
交易性金融资产	415,103,567.59	0.49	71,627,330.45	0.11	479.53
应收账款	72,260,341.03	0.09	31,656,642.69	0.05	128.26
应收利息	88,381,076.51	0.10	36,415,749.06	0.06	142.70
买入返售金	509,495,961.17	0.60	815,749,559.37	1.25	-37.54

融资产					
一年内到期的非流动资产	25,509,682,097.44	30.01	19,153,661,352.71	29.38	33.18
其他流动资产	2,103,860,276.91	2.47	815,475,082.69	1.25	157.99
发放贷款及垫款	2,137,188,400.00	2.51	1,296,218,000.00	1.99	64.88
可供出售金融资产	1,980,164,046.66	2.33	1,342,206,298.70	2.06	47.53
持有至到期投资	456,131,273.09	0.54	41,033,633.91	0.06	1,011.60
固定资产	1,797,550,386.21	2.11	171,486,441.79	0.26	948.22
无形资产	135,524,553.18	0.16	34,686,879.31	0.05	290.71
商誉	9,410,267.16	0.01	2,824,000.34	0.00	233.22
递延所得税资产	223,043,054.56	0.26	141,071,237.30	0.22	58.11
其他非流动资产	1,868,468,498.94	2.20	1,225,631,450.51	1.88	52.45
短期借款	10,024,793,169.81	11.79	5,490,833,349.62	8.42	82.57
应付利息	157,388,210.98	0.19	112,422,329.49	0.17	40.00
其他应付款	640,855,011.34	0.75	351,353,455.04	0.54	82.40
一年内到期的非流动负债	3,621,168,451.49	4.26	2,487,918,598.84	3.82	45.55
长期借款	9,745,024,609.98	11.46	7,181,924,367.68	11.02	35.69
递延所得税负债	20,195,715.73	0.02	5,323,986.31	0.01	279.33
资本公积	1,695,663,517.06	1.99	2,319,014,206.14	3.56	-26.88
盈余公积	1,472,977.76	0.00	92,316,472.60	0.14	-98.40
一般风险准备	206,905,460.16	0.24	44,467,442.17	0.07	365.30
未分配利润	1,566,966,579.13	1.84	1,391,125,141.46	2.13	12.64

结算备付金：主要系中航证券存放在资金交收账户中用于证券交易的资金增加所致。

交易性金融资产：主要系中航证券、中航信托交易性金融资产投资增加所致。

应收账款：主要系中航租赁已到期应收租赁款增加，以及本期非同一控制下企业合并中航生物所致。

应收利息：主要系中航证券金融产品投资增加所致。

买入返售金融资产：主要系中航证券企业债交易量减少所致。

一年内到期的非流动资产：主要系融资租赁业务、贷款业务规模扩大，应收融资租赁款增加以及发放贷款及垫款增加所致。

其他流动资产：主要系本期开展融资融券业务融出资金增加以及理财产品投资增加所致。

发放贷款及垫款：主要系中航财务吸收存款增加导致发放贷款增加所致。

可供出售金融资产：主要系中航证券债券投资增加所致。

持有至到期投资：主要系中航证券债券投资增加所致。

固定资产：主要系中航租赁购买经营租赁船舶和飞机所致。

无形资产：主要系本期非同一控制下企业合并中航生物所致。

商誉：主要系本期非同一控制下企业合并中航生物所致。

递延所得税资产：主要系本期坏账准备计提增加、可弥补亏损增加导致递延所得税资产增加所致。

其他非流动资产：主要系中航财务、中航信托理财产品投资增加所致。

短期借款：主要系中航融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

应付利息：主要系中航租赁借款增加导致应付借款利息增加所致。

其他应付款：主要系购买股权款未支付完毕所致。

一年内到期的非流动负债：主要系中航融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

长期借款：主要系中航融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

递延所得税负债：主要系主要系收购中航生物股权，公允价值与账面价值的差额确认递延所得税负债所致。

(四) 核心竞争力分析

公司的主要控股证券、租赁、期货、财务公司、信托等金融公司业务和进行财务性实业股权投资业务。公司一直专注于主营业务的经营和发展，坚持以市场导向为原则，致力于打造为客户提供一站式服务的综合金融服务商。目前，公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

1. 协同优势。公司构建金融控股、航空产业投资和新兴战略产业投资三大板块协同发展模式；同时公司旗下有证券、信托、租赁、期货、财务公司多家金融牌照公司，各家公司之间相互进行客户资源共享，业务共同拓展，从而实现各项业务之间有效配合，提高运行效率。

2. 产融结合优势。公司依托股东中航工业高新技术、产业资源高速发展和品牌优势，紧密围绕航空产业链，进行航空产业投资，有效提升国家航空工业实力，拓展产融结合深度与广度。

3. 专业人才优势。公司致力于培养一支持续创新的行业专家队伍，核心团队长期服务于航空产业、战略新兴产业等高新产业，同时对金融特性、经营特点、管理模式、业务流程等有长期、深入、全面的理解和完整的把握，从而保证了公司进行业务创新，准确地把握并满足了客户现实或潜在的需求。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末公司对外股权投资额由两部分资产组成：长期股权投资和在金融资产科目核算的持有其他上市公司股权。其中长期股权投资余额为 147,523.73 万元，较上年末增加 15,978.44 万元，增幅为 12.15%，被投资单位相关情况详见会计报表附注五（十八）“长期股权投资”；金融资产科目核算的持有其他上市公司股权投资情况见下列表中所示。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	可转债	113002	工 行 转债	237,301,480.65	1,928,720.00	196,054,388.00	48.52	1,757,992.02
2	可转债	113001	中 行 转债	137,866,721.24	1,240,100.00	120,264,898.00	29.76	1,574,467.32
3	股票	002587	奥 拓 电子	16,884,016.03	1,000,000.00	18,240,000.00	4.51	1,355,983.97

4	股票	600771	广誉远	15,595,078.76	548,755.00	14,185,316.75	3.51	-1,409,762.01
5	股票	601098	中南传媒	13,062,545.86	1,050,581.00	11,545,885.19	2.86	-1,516,660.67
6	股票	300002	神州泰岳	7,922,270.04	265,000.00	7,820,150.00	1.94	-102,120.04
7	股票	002242	九阳股份	4,153,616.50	662,870.00	6,549,155.60	1.62	2,395,539.10
8	股票	002254	泰和新材	7,609,488.19	807,778.00	6,244,123.94	1.55	-1,365,364.25
9	股票	002279	久其软件	5,729,843.88	400,000.00	4,904,000.00	1.21	-825,843.88
10	股票	600881	亚泰集团	5,197,450.36	1,199,283.00	4,701,189.36	1.16	-496,261.00
期末持有的其他证券投资				13,744,620.34	/	13,542,750.35	3.35	-201,869.99
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	23,776,059.99
合计				465,067,131.85	/	404,051,857.19	100	24,942,160.56

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600760	中航黑豹	68,980,000.00	4.88	84,728,846.03		5,997,584.69	可供出售金融资产	资产置换
601088	中国神华	6,658,200.00	0	2,847,600.00		-1,715,400.00	可供出售金融资产	新股申购
合计		75,638,200.00	/	87,576,446.03		4,282,184.69	/	/

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
景德镇农	100,000,000.00	50,000,000	8.25	100,000,000.00	5,000,000		长期股权投资	认购

村 商 业 银 行 股 份 有 限 公 司								
景 德 镇 市 商 业 银 行 股 份 有 限 公 司	49,420,000.00	35,300,000	9.52	49,420,000.00	5,295,000		长 期 股 权 投 资	认 购
南 昌 农 村 商 业 银 行 股 份 有 限 公 司	150,000,000.00	60,000,000	4.92	150,000,000.00	2,500,000		长 期 股 权 投 资	认 购
吉 安 农 村 商 业 银 行	36,000,000.00	22,500,000	4.5	36,000,000.00	2,700,000		长 期 股 权 投 资	认 购

股份有限公司								
新余农村商业银行股份有限公司	129,800,000.00	55,000,000	4.42	129,800,000.00			长期股权投资	认购
新华资产管理股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000	1	1,000,000.00			长期股权投资	认购
合计	466,220,000.00	223,800,000	/	466,220,000.00	15,495,000		/	/

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
0	0	0	0	0	0	0	0	

3、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、 主要子公司、参股公司分析

(1) 中航投资控股有限公司

系本公司全资子公司，成立于 2002 年，主要从事实业投资、股权投资、投资咨询（服务）业务。注册资本 340,000 万元人民币。截至报告期末，中航投资有限按合并口径计算，总资产 8,480,150.34 万元，净资产 1,045,368.08 万元；报告期实现营业总收入 526,448.26 万元，营业利润 244,838.46 万元，净利润 189,267.91 万元。

(2) 中航新兴产业投资有限公司

系本公司全资子公司，成立于 2012 年 12 月，主要从事实业投资、投资咨询（服务）业务。注册资本 40,000 万元人民币。截至报告期末，中航新兴投资持有中航（宁夏）生物有限责任公司 51% 股权，持有中航（铁岭）药业有限公司 100% 股权，母公司总资产 39,551.05 万元，净资产 39,543.96 万元；报告期无营业总收入，净利润 392.96 万元。

(3) 中航航空产业投资有限公司

系本公司全资子公司，成立于 2013 年 4 月，主要从事实业投资、投资咨询（服务）业务。注册资本 30,000 万元人民币。截至报告期末，尚未正式开展运营。

(4) 中航工业集团财务有限责任公司

系中航投资有限子公司，成立于 2007 年 5 月，主要从事吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资业务，注册资本 250,000 万元人民币，中航投资有限持有其 44.5% 的股份。根据中航投资有限与中航财务第一大股东中航工业签订的委托管理协议，中航投资有限代为管理中航工业持有的股权，实际控制中航财务超过半数股权。截至报告期末，中航财务总资产 4,768,973.81 万元，净资产 379,361.60 万元；报告期实现营业总收入 148,389.80 万元，营业利润 91,871.53 万元，净利润 69,742.33 万元。

(5) 中航国际租赁有限公司

系中航投资有限子公司，成立于 1993 年 11 月，主要从事飞机与运输设备类资产的融资租赁及经营性租赁业务，注册资本 272,558 万元人民币，实收资本 213,953.49 万元人民币，中航投资有限持有其 57.741% 的股份。截至报告期末，中航租赁总资产 2,689,175.44 万元，净资产 312,499.22 万元；报告期实现营业总收入 180,171.90 万元，营业利润 51,513.81 万元，净利润 42,741.23 万元。

(6) 中航信托股份有限公司

系中航投资有限子公司，成立于 2009 年 12 月，主要从事资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托，注册资本 168,648.52 万元人民币，中航投资有限持有其 63.18% 的股份。截至报告期末，中航信托总资产 431,457.39 万元，净资产 383,871.97 万元；报告期实现营业总收入 141,226.67 万元，营业利润 98,258.37 万元，净利润 73,941.78 万元。

(7) 中航证券有限公司

系中航投资有限子公司，成立于 2002 年 10 月，前身是江南证券有限责任公司，2010 年 5 月 6 日，正式更名为中航证券有限公司，主营业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、

证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务。注册资本 198,522.10 万元人民币，中航投资有限持有其 71.71% 的股份。截至报告期末，中航证券总资产 607,517.66 万元人民币，净资产 245,039.39 万元；报告期实现营业收入 61,086.30 万元，营业利润 12,589.96 万元，净利润 7,843.28 万元。

(8) 中航期货经纪有限公司

系中航投资有限子公司，成立于 1993 年 4 月，主要从事商品期货经纪、金融期货经纪业务，注册资本 26,000 万元人民币，中航投资有限持有其 88.46% 的股份。截至报告期末，中航期货总资产 57,553.52 万元，净资产 38,198.76 万元；报告期实现营业收入 2,492.92 万元，营业利润 96.30 万元，净利润 71.84 万元。

(9) 江南期货经纪有限公司

系中航证券子公司，成立于 2003 年 4 月，主要从事商品期货经纪、金融期货经纪业务，注册资本 3,000 万元人民币，中航证券持有其 66.67% 的股份。截至报告期末，江南期货总资产 18,555.80 万元，净资产 2,441.14 万元；报告期实现营业收入 1,968.44 万元，营业利润-402.60 万元，净利润-381.17 万元。

(10) 中航（宁夏）生物有限责任公司

系中航新兴投资子公司，成立于 1995 年 12 月 19 日，主要从事医药及医疗器材生产和销售及技术服务，注册资本 2,650 万元人民币，中航新兴投资持有其 51% 的股份。截至报告期末，中航生物总资产 4,504.34 万元，净资产 3,633.18 万元；报告期实现营业收入 1,077.45 万元，营业利润-216.65 万元，净利润-171.03 万元。

(11) 中航（铁岭）药业有限公司

系中航新兴投资子公司，成立于 1996 年 5 月 9 日，主要从事原料药、药用辅料、食用植物油制造业，注册资本 4,800 万元人民币，中航新兴投资持有其 100% 的股份。截至报告期末，中航药业总资产 7,237.60 万元，净资产 6,428.12 万元；报告期实现营业收入 6,481.65 万元，营业利润 810.34 万元，净利润 921.29 万元。

(12) 天津裕丰股权投资管理有限公司

系中航投资有限参股公司，成立于 2008 年 12 月，主要从事私募股权投资基金管理和投资业务，注册资本 2,000 万元人民币，中航投资有限持有其 45% 的股份。截至报告期末，该公司总资产 15,051.58 万元，净资产 7,388.65 万元，报告期实现净利润 1,551.20 万元。

5、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
公司全资子公司中航投资有限收购中航技深圳公司持有的中航信托 16,099.50 万股股份	69,029.52	截至本报告期末，该收购事项的工商变更登记事宜已完成	69,029.52	69,029.52	590.72

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2013 年以来,中国的金融市场,尤其是资本市场推出了大量创新举措,随着国家"十二五"金融战略的推出,继续深化金融改革,建设多层次的资本市场体系将成为主旋律;因而未来 5-10 年中,金融市场将呈现由政策开放和创新拉动的业务增长以及发展模式的转变,尤其以利率市场化和资本市场深化的趋势为主,带动新一轮的金融市场大发展。在这个过程中,各金融业态均面临着巨大的发展机遇及挑战。

董事会认为,公司按照"三大板块"的发展战略,紧紧抓住国内经济结构调整和产业结构升级机遇,充分发挥自身优势,"三大板块"产业发展前景广阔。面对激烈的市场竞争,公司将深入挖掘中航工业内部资源,走协同化发展、特色化经营道路,以求在未来激烈市场竞争中占据主动。

1.全牌照金融服务 公司具有较完整的金融牌照,具有提供综合金融服务的优势面临激烈的金融市场竞争,公司必须紧紧抓住发展机遇,依托中航工业股东背景,突出产融结合,突出集成金融服务,尽快实现做强做大。证券:中国的证券市场深度较低,GDP 的证券化率约为北美等国家平均水平的一半左右。未来随着资本市场建设不断深化,大量创新产品不断推出,证券公司业务的不断放开,新兴资管业务不断发展,未来证券市场将迎来崭新的发展格局。财务公司:财务公司的发展取决于集团公司产融结合程度,以财务公司为平台实现集团公司统一的资金集中管理是产融结合重要的环节之一,需要集团公司的大力支持和推动。目前财务公司资金归集率不高,仍有很大的提升空间。同时,随着我国利率市场化改革深入,可能使财务公司的存贷利差逐步缩小,盈利空间受到一定影响。租赁:目前中国租赁业渗透率仍偏低,约为 4%。而美国的租赁业务渗透率为 17%,随着中国产业结构的升级转型,制造业的技改升级,以及企业相关财税体制的改革,租赁业务未来的发展空间巨大。但目前租赁行业有 600 多家租赁公司,业务同质化严重,竞争激烈,同时资金成本高,筹资难,租赁公司需要在业务模式有所转变。信托:随着人均 GDP 的提升和居民财富的不断增长,面向高净值客户的理财需求将不断提升;但目前随着泛资管业务对其他金融业态放开,竞争程度将较大提升,同时因国家调控可能导致国内资产价格尤其是房地产价格泡沫的破灭,信托行业的风险将有所加大。期货:目前中国的期货市场主要限于商品期货,主要为经纪业务,随着金融衍生创新产品的不断推出,期货行业的经纪业务将迎来大的发展,同时随着资产管理业务及投资咨询业务对期货行业的放开,未来期货行业的发展前景看好。产业基金:随着经济结构的进一步调整,战略新兴产业投资及退出渠道的多元化,产业基金将成为科技孵化、产业整合的重要力量。

2.航空产业投资

董事会认为,航空产业投资是实现公司产融结合战略的重要载体。未来我国航空产业将面临重大发展机遇。中航航空产业投资有限公司应紧紧抓住战略机遇,充分利用中航工业大股东的技术、人才、项目资源优势,尽快开展投资业务。重点围绕航空发动机、高端专用装备研发制造、航空尖端技术研发、高端航空材料研发生产、高端航空精密仪器仪表制造、市场需求空间较大的民用整机研制生产等领域,加快项目储备和投资进程,为公司业绩作出较大贡献。

3.新兴战略产业投资

董事会认为,《"十二五"国家战略性新兴产业发展规划》明确了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略新兴产业的发展前景。"十二五"期间上述行业将出现众多优质项目资源。公司成立中航新兴产业投资有限公司,专注于上述领域的投资,将使公司有机会分享战略新兴产业快速发展带来的收益。中航新兴产业投资有限公司将加快项目储备与筛选,以技术前瞻性、收益水平、可持续发展能力等核心界定项目质量,做好风险防控,使中航新兴产业投资有限公司成为公司业绩新的增长点。

(二) 公司发展战略

公司积极推进"金控、航空产业、新兴产业"三架马车业务平台总体战略模式打造,启动了金控机构并购和资源重组工作,全面进入到了证券、信托、租赁、期货、基金等各个金融领域,持续推进对航空产业、新兴产业项目的挖掘和投资工作。通过积极实施产融战略、协同战略、

并购战略、人才战略、品牌战略等五大战略举措，最终实现“成为根植航空产业，深具中国产融结合特色的一流上市金融控股公司”的战略愿景。

(1) 产融战略 积极推动“产融结合”战略，中航投资作为其核心一环，被赋予了“发挥产融结合优势、探索航空产业发展模式”的重要使命。中航投资金控平台下横跨证券、财务、信托、租赁、期货等金融领域，在产融战略中紧密围绕中航工业产业链，结合“航空产业投资”和“新兴产业投资”两大平台，逐步形成“技术投资”、“风险管理方案”、“销售融资”三大业务特色，坚持服务航空、服务产业。

(2) 协同战略 充分发挥综合金融优势，增强业务协同能力，公司层面成立市场开发领导小组，通过整合各业务板块、各成员单位人力、业务、渠道等资源，组建起面向政府、央企、集团客户的三支营销队伍，以客户需求为中心，以综合金融服务为手段，大力推进市场开发工作。日益深化业务协同交流。推进公司各业务板块与集团公司、各成员单位之间、各成员单位内部各业务单元之间开展多元化的业务交流培训，营造抱团发展的协同文化，实现了服务延伸和客户资源共享。

(3) 人才战略 引入现代人力资源管理理念，建立了新的全员绩效考核管理体系。强化目标制定、业绩评估、与薪酬管理形成科学闭环。对人员试行了业绩考核和年终述职及 360 度考评相结合的考核模式，考评力求准确、透明，公司全面实施“吸引人才、留住人才、优胜劣汰”的市场化人才战略，公司将逐步建立一个科学有序、民主透明的绩效考核体系建设一支具培养一批有市场竞争力的专业金融人才队伍。

(4) 并购战略 择机并购（尤其是低点并购）是业务跨越式发展，实现阶梯式突破的主要手段。因此，在重点业务板块通过实施并购迅速实现快速突破，对于中航投资来说具有非凡的意义，是中航投资五大战略举措之一，也是公司自身力求创新和开拓市场的需要。通过综合考虑“战略性、盈利性、成长性、辐射性”四个原则，中航投资确定优先考虑并购的重点业务板块是租赁业务和证券业务。

(5) 品牌战略 公司贯彻“一个品牌”、“三大特色”、“综合金融”的品牌战略理念，使客户对“中航投资”品牌的金融服务有更深层次的认识和理解。力争在 2015 年，使公司成功打造为“产业链综合金融服务专家”、“高端技术领域投资专家”和“一流企业风险管理专家”，成为助力企业实现梦想的一站式综合金融服务商。

(三) 经营计划

2014 年是公司实现由金融控股公司向集金融控股公司、航空产业投资公司、新兴产业投资公司为一体的综合性产融结合金融控股集团转变的关键一年。公司将坚持以市场化为导向，走综合性经营的道路，强化对标管理，与行业对标，与市场对标，确保各项业务实现稳定增长，力争早日实现成为为客户提供全面性服务的综合金融服务商”目标。面对行业的发展机遇和挑战，公司将从以下几个方面来做好 2014 年度的工作：

1. 加强市场开拓，创新业务模式 通过建立统一的公司客户管理服务体系和有效的激励机制，推进业务协同模式，根据客户需求，提供证券、信托、租赁、期货、产业基金等不同产品和服务，真正的做成一家为客户实现梦想的综合金融服务商。

2. 积极打造三大股权投资平台。公司通过控股的中航投资控股有限公司、中航航空产业投资有限公司、中航新兴产业投资有限公司三大投资平台的职能，加大产业股权投资力度，健全管理流程，实现公司围绕三大投资平台全方位协调发展的目标，最终提升公司的总体竞争力。

3. 提高经营管理水平 公司将进一步做好战略规划指标和经营计划指标分解，按照市场化对标，确定行业学习标杆，提高公司经营业绩评价指标的科学性、客观性，对于公司形成有效的自上而下的评价机制，以提高公司的经营管理水平。

4. 强化风险管理。公司持续完善内控与全面风险管理体系，通过自我评价、内部审计、外部审计等工作查找体系缺陷；按照“理性、稳健、审慎”的原则处理风险和收益的关系，严格执行内部控制制度和风险管理制度，依法合规开展经营活动，真正建立有效的风险防范体系，对重点单位进行风险管理检查和分类监管评级提升工程。

5. 优化人力资源结构。公司通过建设人力资源信息管理系统, 优化薪酬结构, 完善激励与约束机制, 推动科学化、市场化的人力资源建设, 进一步改进完善员工考核评价体系, 全面提升企业人才队伍素质着重培养一支业务能力高、创新意识强、市场反应快、团队合作意识好的业务队伍; 培养一支管理水平高、学习能力强、岗位适应度好领军管理队伍。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

(五) 可能面对的风险

1、业务风险

公司作为以证券、租赁、财务、信托公司等金融业务和财务性实业股权投资为主要业务的上市公司。各项经营业务均存在一定的业务风险, 中航证券业务经营活动面临的风险主要有: 法律合规风险、业务经营风险、流动性风险、技术风险等; 中航租赁的租赁业务经营活动面临的风险主要有: 信用风险、流动性风险、利率风险、租赁物风险等; 中航财务业务经营活动面临的风险主要有: 信用风险、流动性风险、利率风险、资本管理等; 中航信托业务经营活动面临的风险主要有: 信用风险、流动性风险、法律合规风险等。

2、市场与经营风险

公司下属中航证券经营业绩依赖证券市场景气程度及行业竞争程度的风险。由于受经营模式、业务范围和金融产品数量等因素制约, 我国证券公司经营状况与证券市场活跃程度及其各类指数走势有着较强的联系。如果证券市场各类指数持续下跌, 交投清淡, 证券公司的经纪、承销、自营等业务的经营难度将会增大, 盈利水平将会下降。证券市场活跃程度及其各类指数走势是受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率和投资心理等诸多因素影响, 存在一定的不确定性。因此, 中航证券存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。经过近二十年的发展, 我国证券公司在资本规模、资金实力等方面都上了一个新台阶, 出现了一批规模较大、实力较强的证券公司, 这种局面对处于中小证券公司行列的中航证券业务拓展造成不利影响。另外, 商业银行和其他非银行金融机构向证券行业不断渗透而形成的挑战, 也加剧了行业竞争风险。公司下属中航租赁所在租赁行业, 银行系租赁公司无论在资本规模还是融资渠道、资金成本方面, 都占有绝对的优势。在国产飞机租赁业务之外, 公司的比较优势仅在于灵活高效的业务流程和创新的业务模式。随着股份制银行和中小商业银行的租赁公司相继成立, 这些金融机构同样具备灵活高效的特点, 公司面临的竞争将日益激烈。公司下属中航财务属于财务公司, 受《企业集团财务公司管理办法》等法规的限制, 经营范围较为有限、资金来源比较单一, 可能影响中航财务经营业务的进一步开拓与发展。

3、股市风险

公司非公开定向增发完成后, 资本实力进一步增强, 公司基本面的变化将影响公司股票价格, 但公司股价不仅取决于公司的经营业绩和发展前景, 还受到国际和国内政治经济形势、国家的经济政策、经济周期与行业景气、通货膨胀、股票市场的供求状况、重大自然灾害的发生、投资者心理预期等多种因素的影响, 未来变化存在一定不确定性, 可能给投资者带来投资损失, 本公司提醒投资者注意股市风险, 谨慎投资。

4、财务风险

在目前的政策制度下, 公司的融资渠道较为有限。在具体的业务经营中, 基于诸多因素可能发生投资规模过大事项、长期投资权重过高事项、证券公司投行业务大额包销事项等, 上述事项一旦发生, 如果不能及时获得足额融资款项, 将会给公司带来流动性风险。同时由于资本市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化, 如果公司不能及时调整资产结构, 将会使其失去一项或多项业务资格, 给业务经营及声誉造成不利影响。

5、管理风险

财务性股权投资业务是公司的重要业务之一。而在投资管理运作过程中, 由于具体操作人的投资策略失误、决策程序不当或管理水平不高等因素的影响, 投资收益也将产生波动, 从而使公司或者受托人收益面临损失。同时, 由于法人治理结构不健全和内部控制不完善等原因致使

上市公司信息披露不充分、甚至恶意欺骗中小投资者的事件时有发生，上市公司的质量不高也会给公司的二级市场业务带来风险。

因此，公司为实现投资业务的规范化管理，将不断加强制度体系建设和风险控制工作，健全内部组织架构、完善决策程序、严格运作模式，力求将此类风险降至最低。

三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

本报告期内，公司已严格按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）、中国证监会黑龙江监管局《关于转发〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉的通知》（黑证监上市字【2012】7号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，对利润分配政策进行了修改，并相应修改了公司章程中关于利润分配的规定。本年度公司的利润分配方案符合公司章程等有关规定的要求，公司未来将在与股东，特别是中小股东充分沟通的基础之上，尽快对章程中利润分配相关部分进一步细化。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年		0.7		130,644,445.47	844,315,120.58	15.47
2012 年		1.5		228,370,540.05	729,781,190.27	31.62
2011 年					638,258,673.25	

五、 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

详情请投资者参见与本报告同日披露的公司 2013 年度企业社会责任报告全文。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司及子公司不属于国家环境保护部门规定的重污染行业。

第五节 重要事项

一、 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位:元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
公司	黑龙江省亚地综合开发有限公司	亚地控股有限公司(请求其在4,683.50万美元出资范围内承担赔偿责任)	拖欠债务纠纷	2009年10月,公司就北亚房地产公司拖欠债务一案向哈尔滨市中级人民法院提起民事诉讼,请求北亚房地产公司返还占用的款项及利息21,589.82万元。2011年3月1日,公司申请追加北亚房地产公司的外方股东亚地控股有限公司为第二被告,要求其在4,683.50万美元出资范围内承担补充赔偿责任。2011年	298,101,500	否	2013年7月23日,黑龙江省高级人民法院作出(2012)黑立商终字第25号民事裁定,驳回上诉,维持原审裁定。	公司对该项债权已经全额计提减值,诉讼结果对公司不会造成重大影响	本案已结

				3月2日,公司申请法院变更诉讼请求为判令北亚房地产公司返还占用款项及利息共计29,810.15万元。后哈尔滨市中级人民法院作出(2010)哈民三初字第2号民事裁定书,以不属于人民法院受理民事诉讼的范围为由驳回公司起诉。公司不服裁定,向黑龙江省高级人民法院提起上诉,2013年7月23日,黑龙江省高级人民法院作出(2012)黑立商终字第25号民事裁定,驳回上诉,维持原审裁定。					
公司	华夏银行股份有限公司上海分行(被告)、中国长城资产管理公司上海		重复受偿纠纷	公司前身北亚集团在破产重整期间,基于担保责任,代子公司上海瑞松公司华夏银行上海分行清偿全部债权46,437,362.15元。破产重整清偿期间,华夏银行上海分行将该债权转让给长城资产公司上海办。在北亚集团破产重整程序终	12,502,222.29	否	2013年12月,上海市黄浦区人民法院送达(2013)黄浦民二(商)初字第382号民事调解书,确认返还债权额为9,000,000.00元,长城资产公司上海办同意于2014年4月30日前全部返还。	该款返还后,公司将增加营业外收入9,000,000.00元。	正在执行中

	办事处(第二被告)		<p>结前,上海瑞松公司已进入破产清算程序,华夏银行上海分行和长城资产公司上海办在北亚集团不知情的情况下,已从上海瑞松公司处另获得清偿款项</p> <p>11,378,673.14元,该部分款项应属重复受偿,依法应返还给公司。</p> <p>2012年12月,公司向上海市黄浦区人民法院提起诉讼,请求法院判令华夏银行上海分行和长城资产公司上海办返还在北亚集团破产重整期间重复受偿的款项及利息,该案已经上海市黄浦区人民法院依法受理。案件受理后,长城资产公司对案件提出管辖异议,黄浦区法院经审查于2013年6月6日以(2013)黄浦民二(高)初字第382号民事裁定书驳回其管辖异议。长城资产公司不服,向上海市第二中级人民</p>					
--	-----------	--	--	--	--	--	--	--

			法院提起上诉。近日，上海市第二中级人民法院下达（2013）沪二中民四（商）终字第 808 号民事裁定书，驳回长城资产公司管辖异议的上诉请求，维持原审裁定。2013 年 12 月，案件经上海市黄浦区法院主持调解结案。					
中航证券	西安成城经贸有限公司	损害赔偿纠纷	2008 年 11 月，中航证券委托西安成城代为持有江南期货 33.33% 股权因西安成城银行债务纠纷被法院冻结，并导致该部分股权于 2012 年 8 月被拍卖。就江南期货 33.33% 股权被拍卖所造成的损失，中航证券于 2012 年 12 月 25 日向西安市中级人民法院提起诉讼，要求西安成城赔偿损失。2013 年 7 月 19 日，西安市中级人民法院作出（2013）西民一初字第 00011 号民事判决书，判决西安成城于判决生效之日起	9,000,000	否	2013 年 7 月 19 日，西安市中级人民法院作出（2013）西民一初字第 00011 号民事判决书，判决西安成城于判决生效之日起 30 日内，支付中航证券赔偿款人民币 9,000,000 元。	诉讼结果对公司无重大影响	西安成城未提起上诉，公司已向管辖法院提请强制执行，管辖法院已接受公司申请并立案。

				30 日内, 支付中航证券赔偿款人民币 9,000,000 元。					
中航租赁	天津金通港建设有限公司	北京生利资料贸易有限公司	租赁合同纠纷	<p>公司所属中航国际租赁有限公司(简称"中航租赁")诉天津金通港商港湾建设有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2009 年 6 月 25 日与被告天津金通港商港湾建设有限公司签订租赁合同, 因被告未按照合同约定履行义务, 依补充协议拖欠应付款项 16,112,805.00 元, 原告于 2012 年 2 月 21 日向上海海事法院提起诉讼, 上海海事法院于 2012 年 3 月 5 日受理立案。2012 年 5 月 29 日, 上海海事法院第一次开庭审理了本案。2012 年 7 月 31 日, 上海海事法院第二次开庭审理了本案。2012 年 12 月 11 日, 上海海事法院第三次开庭审理了本案。</p>	16,112,805.00	否	<p>在案件审理过程中, 经上海海事法院主持调解, 各方达成协议, 上海海事法院于 2013 年 5 月 23 日出具了(2012)沪海法商初字第 303 号民事调解书。报告期内, 被告已经履行完毕调解书约定的相关义务。本案已结。</p>	<p>2011 年 11 月中航租赁通过转让租赁物给第三方的形式收到合同解约金 132,735,666.67 元, 该合同解约金已经完全覆盖项目剩余本金。之后公司根据补充协议起诉, 要求天津金通港商港湾建设有限公司支付其他应付款项, 案件已调解结案。</p>	本案已结
中航	江苏统博	陈评	租赁	公司所属中航国际租赁有限	38,309,046.40	否	因其中一被告(自然人)	诉讼结果将对公司利润产生	本案已中

租赁	华泰电源有限公司		合同纠纷	公司（简称“中航租赁”）诉江苏统博华泰电源有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2009 年 6 月 19 日与被告江苏统博华泰电源有限公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款项 38,309,046.40 元。原告于 2012 年 6 月 8 日向上海市静安区人民法院提起诉讼。上海市静安区人民法院于 2012 年 7 月 5 日受理立案。2012 年 8 月 23 日，上海市静安区人民法院第一次开庭审理了本案。报告期内，法院尚未作出判决，正在审理过程中。			涉及刑事诉讼，该刑事案件正在审理过程中。因此，上海市静安区人民法院于 2013 年 6 月 25 日作出了（2012）静民二（商）初字第 593-2 号民事裁定书中止诉讼。	一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	止审理
中航租赁	山东基德生态科技有限公司	山东舜业有限公司、徐清友、关丽	租赁合同纠纷	公司所属中航国际租赁有限公司（简称“中航租赁”）诉山东基德生态科技有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2011 年 3 月 7 日与被告山东基德生态科技有限公司签订租赁	13,049,566.18	否	上海市静安区人民法院于 2013 年 4 月 10 日开庭审理本案并以（2012）静民二（商）初字第 1123 号民事判决书作出判决。因判决书未能送达被告，上海市静安区	诉讼结果将对公司利润产生一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	本案处于执行阶段

				合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款项 13,049,566.18 元。原告于 2012 年 10 月 25 日向上海市静安区人民法院提起诉讼。上海市静安区人民法院于 2012 年 11 月 7 日受理立案。			人民法院依法适用公告送达，于 2013 年 5 月 4 日在人民法院报上刊登公告。公告送达期满后，公司于 2013 年 8 月 6 日向上海市静安区人民法院申请执行。报告期内，法院正在执行中。		
中航租赁	北京墨缘彩色印刷有限公司	周显军	租赁合同纠纷	公司所属中航国际租赁有限公司（简称“中航租赁”）申请强制执行北京品墨缘彩色印刷有限公司租赁款。申请人中航租赁于 2009 年 8 月 1 日与被申请人北京品墨缘彩色印刷有限公司签订租赁合同，因被申请人未按合同约定履行义务，拖欠应付款项 4,961,065.17 元。申请人于 2012 年 2 月 2 日向北京市通州区人民法院申请强制执行。北京市通州区人民法院于 2012 年 2 月 8 日立案执行。报告期内，本案已结。	4,961,065.17	否	已收到 479,701.00 元。2013 年 3 月 28 日，法院组织进行了抵押房产的拍卖，公司以 842 万元竞得该套房屋。北京市通州区人民法院以（2012）通执字第 01790-4 号执行裁定书对该套房屋的所有权予以确认，已经办理完毕房屋所有权证。公司已经取回租赁设备并出售，出售取得款项共计 820 万元。执行到的金额已经覆盖全部执行款项。	已收回全部款项。	本案已结
中航	北京墨缘彩色印刷有限公司	周显军、镇雄县	租赁	公司所属中航国际租赁有限	10,137,339.23	否	已收到 479,701.00	已收回全部款项。	本案已结

租赁	缘彩印有限公司	高岩煤有限公司	合同纠纷	公司（简称“中航租赁”）申请强制执行北京品墨缘彩色印刷有限公司租赁款。申请人中航租赁于2010年2月8日与被申请人北京品墨缘彩色印刷有限公司签订租赁合同，因被申请人未按合同约定履行义务，拖欠应付款项10,137,339.23元。申请人于2012年2月2日向北京市通州区人民法院申请强制执行。北京市通州区人民法院于2012年2月8日立案执行。报告期内，本案已结。			元。2013年3月28日，法院组织进行了抵押房产的拍卖，公司以842万元竞得该套房屋。北京市通州区人民法院以（2012）通执字第01790-4号执行裁定书对该套房屋的所有权予以确认，已经办理完毕房屋所有权证。公司已经取回租赁设备并出售，出售取得款项共计820万元。执行到的金额已经覆盖全部执行款项。		
中航租赁	浙江金港船业股份有限公司	托重展公 江力发有 司、陈佩 华、王春 斌、陈佩 美、王超 增、王丽 萍	租赁合同纠纷	公司所属中航国际租赁有限公司（简称“中航租赁”）申请强制执行浙江金港船业股份有限公司租赁款。申请人中航租赁于2009年8月14日与被申请人浙江金港船业股份有限公司签订租赁合同，因被申请人未按合同约定履行义务，拖欠应付款项37,716,860.17	37,716,860.17	否	破产清算正在进行中	诉讼结果将对公司利润产生一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	正在执行

				元。申请人于2012年4月10日向浙江省台州市中级人民法院申请强制执行。浙江省台州市中级人民法院于2012年5月10日立案执行。执行期间,浙江省温岭市人民法院于2012年6月29日立案受理浙江金港船业股份有限公司的破产申请。中航租赁申报债权44,402,082.38元。报告期内,破产清算正在进行中。					
中航租赁	淄博周嘉化工有限公司	山东生态科技发展有限公司、卢连芳、卢令良	租赁合同纠纷	公司所属中航国际租赁有限公司(简称"中航租赁")申请强制执行淄博嘉周化工有限公司租赁款。申请人中航租赁于2010年12月7日与被申请人淄博嘉周化工有限公司签订租赁合同,因被申请人未按合同约定履行义务,拖欠应付款项73,341,493.07元。申请人于2012年4月6日向山东省淄博市中级人民	73,341,493.07	否	法院已裁定淄博嘉周化工有限公司破产,后续清算程序正在进行中。	诉讼结果将对公司利润产生一定影响,公司已经计提了相应的减值准备	正在执行

			法院申请强制执行。其间，山东省淄博市中级人民法院于 2012 年 4 月 10 日裁定受理淄博嘉周化工有限公司破产清算。中航租赁申报债权 73,341,493.07 元。报告期内，破产清算正在进行中。					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

二、 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、 资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
以自有资金 6,757.50 万元收购宁夏中联达生物有限公司 51%的股权，相关股权已经过户至公司全资子公司中航新兴产业投资有限公司名下。同时，已将宁夏中联达生物有限公司更名为中航(宁夏)生物有限责任公司	详见公司于 2013 年 1 月 29 日披露的临 2013-005 号公告
中航投资有限减少其持有的西飞集团 14.09% 股权，西飞集团以其持有的中航飞机 206,116,086 股非限售条件流通股股份（占中航飞机全部股权的 7.76672718%）作为支付对价补偿给中航投资有限	详见公司于 2013 年 4 月 25 日、2013 年 9 月 18 日、2013 年 12 月 10 日、2014 年 1 月 17 日披露的临 2013-018 号、临 2013-060 号、临 2013 年 073 号、临 2014-003 号公告
航空产业投资拟以 5,285.00 万元现金认购中航电测非公开发行的股票 457.97 万股，2013 年 6 月 7 日，航空产业投资与中航电测签订了《中航电测仪器股份有限公司与中航航空产业投资有限公司之股份认购合同》	详见公司于 2013 年 6 月 13 日披露的临 2013-030 号公告
公司全资子公司中航投资有限收购中航技深圳公司持有的中航信托 16,099.50 万股股份，上述股权的转让价格以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 69,029.52 万元	详见公司分别于 2013 年 6 月 21 日、8 月 9 日披露的临 2013-031 号、临 2013-035 号公告、临 2013-054 号公告
公司以募集资金对公司全资子公司中航投资有限增资，并通过中航投资有限将募集资金用于以下项目：其中 6.71 亿元用于收购中航工业持有的中航信托 10.20% 的股权、向中航信托增资 5.98 亿元	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-034 号公告

开展信托业务、向中航租赁增资 15.00 亿元开展租赁业务、向中航证券增资 10.00 亿元开展证券业务	
公司全资子公司新兴产业投资收购中航工业下属子公司中航药业 100% 股权。上述股权的转让价格以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 7,415.20 万元	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-036 号公告
公司全资子公司中航投资有限向参股公司天地激光单方面增资人民币现金 1,011.68 万元，其中 1,000.00 万元计入注册资本金，11.68 万元计入资本公积金。本次增资完成及天地激光全部认缴出资到位后，中航投资有限直接持有天地激光的 13.74% 股权，并通过持股 19.61% 的参股公司中航（沈阳）高新科技有限公司间接持有天地激光 5.53% 的股权（按照持股比例套算），合计持有天地激光 19.16% 的股权。	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-038 号公告
公司控股子公司中航期货以现金 1,450.00 万元人民币收购浙江中胜实业集团股份有限公司持有的江南期货 33.33% 的股权，同时，中航证券以其持有的江南期货 66.67% 的股权向中航期货增资，增资后，中航期货的注册资本由 26,000.00 万元人民币变更为 28,000.00 万元人民币，中航期货持有江南期货 100% 的股权，中航期货作为存续方吸收合并江南期货，江南期货将完成注销程序	详见公司于 2013 年 11 月 27 日、2014 年 1 月 17 日、2014 年 3 月 25 日披露的临 2013-068 号、临 2014-004 号、临 2014-015 号公告
公司全资子公司中航投资有限拟与中航工业及其下属成员单位共同向中航财务按现有出资比例增加注册资本金 5 亿元。其中，中航投资有限认购增资 22,250 万元。	详见公司于 2013 年 7 月 11 日披露的临 2013-041 号公告
公司控股子公司中航财务收购中国南方航空工业（集团）有限公司（以下简称“中航工业南方”）所属的中国南动集团财务有限责任公司（以下简称“南动财务”）100% 股权。上述股权的转让价格以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 332,537,100 元	详见公司于 2013 年 12 月 10 日披露的临 2013-070 号公告

五、 公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司 2012 年度日常关联交易实际执行情况和 2013 年度日常关联交易预计情况	详见公司于 2013 年 6 月 5 日披露的临 2013-026 号公告
关于 2013 年度日常关联交易预计调整的公告	详见公司于 2013 年 12 月 10 日披露的临 2013-071 号公告

2、 临时公告未披露的事项

公司及公司下属子公司与中航工业及其下属成员单位之间发生的信贷业务、租赁业务、关联采购、综合服务、委托贷款等业务，有助于公司业务地开展，并将为公司带来可观的收益

公司与中航工业及其下属成员单位间发生的各项关联交易，均根据自愿、平等、互惠互利、公平、公允的原则进行，该等关联交易事项对公司独立性并未构成不利影响。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
航空产业投资拟以 5,285.00 万元现金认购中航电测非公开发行的股票 457.97 万股，2013 年 6 月 7 日，航空产业投资与中航电测签订了《中航电测仪器股份有限公司与中航航空产业投资有限公司之股份认购合同》	详见公司于 2013 年 6 月 13 日披露的临 2013-030 号公告
公司全资子公司中航投资有限收购中航技深圳公司持有的中航信托 16,099.50 万股股份，上述股权的转让价格以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 69,029.52 万元	详见公司分别于 2013 年 6 月 21 日、8 月 9 日披露的临 2013-031 号、临 2013-035 号公告、临 2013-054 号公告
公司拟以募集资金对公司全资子公司中航投资有限增资，并通过中航投资有限将募集资金用于以下项目：其中 6.71 亿元用于收购中航工业持有的中航信托 10.20% 的股权、向中航信托增资 5.98 亿元开展信托业务、向中航租赁增资 15.00 亿元开展租赁业务、向中航证券增资 10.00 亿元开展证券业务	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-034 号公告
公司全资子公司新兴产业投资拟收购中航工业下属子公司中航药业 100% 股权。上述股权的转让价格以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 7,415.20 万元	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-036 号公告
公司控股子公司中航租赁向上海中航房地产开发有限公司购买上海市静安区江宁路 212 号凯迪克大厦 18 层房屋全部及其附属设施设备，建筑面积为 1,533.76 平方米，总价为人民币 4,417.23 万元	详见公司于 2013 年 11 月 16 日披露的临 2013-067 号公告
中航投资有限减少其持有的西飞集团 14.09% 股权，西飞集团以其持有的中航飞机 206,116,086 股非限售条件流通股股份（占中航飞机全部股权的 7.76672718%）作为支付对价补偿给中航投资有限	详见公司于 2013 年 4 月 25 日、2013 年 9 月 18 日、2013 年 12 月 10 日、2014 年 1 月 17 日披露的临 2013-018 号、临 2013-060 号、临 2013 年 073 号、临 2014-003 号公告

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司拟以募集资金对公司全资子公司中航投资有限增资，并通过中航投资有限将募集资金用于以下项目：其中向中航信托增资 5.98 亿元开展信托业务、向中航租赁增资 15.00 亿元开展租赁业务、向中航证券增资 10.00 亿元开展证券业务	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-034 号公告
公司全资子公司中航投资有限拟与中航工业及其	详见公司于 2013 年 7 月 11 日披露的临 2013-041

下属成员单位共同向中航财务按现有出资比例增加注册资本金 5 亿元。其中，中航投资有限认购增资 22,250 万元	号公告
公司全资子公司中航投资有限向参股公司天地激光单方面增资人民币现金 1,011.68 万元，其中 1,000.00 万元计入注册资本金，11.68 万元计入资本公积金。本次增资完成及天地激光全部认缴出资到位后，中航投资有限直接持有天地激光的 13.74% 股权，并通过持股 19.61% 的参股公司中航（沈阳）高新科技有限公司间接持有天地激光 5.53% 的股权（按照持股比例套算），合计持有天地激光 19.16% 的股权。	详见公司于 2013 年 6 月 21 日披露的临 2013-038 号公告

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

√ 不适用

(三) 其他重大合同

序号	出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁合同金额	租赁合同本	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	担保情况	合同执行情况
1	中航国际融资租赁有限公司	上海超日（洛阳）太阳能有限公司	光伏设备	90,000,000.00		2012-2-17	2017-02-17	6,572,427.38	1、上海超日太阳能科技股份有限公司提供信用保证；2、倪开禄、钟学贤提供个人信用保证。	超日太阳虽然仍在维持生产，但开工率严重不足，不足以应付相关的债务。根据超日太阳最新的公告，海外电站的股权关系正逐步理清，超日高层表示，主要为了海外电站的出售，现已进入实质操作阶段，近期有望通过电站出售获得部分资金回笼。截止 2013 年末，应收融资租赁本金余额为 17,447 万元，应收融资租赁本金扣除减值准备、保证金后的余额是 6,324 万元。假设超日太阳出现极端状况，相关融资租赁资
	中航国际租赁股份有限公司	上海超日太阳能科技股份有限公	光伏设备	76,500,000.00		2010-8-11	2015-08-11	16,760,880.99	1、上海超日（洛阳）太阳能有限公司提供信用保证；2、倪开禄提供个人信用保证；3、	

			果承诺人持有公司股份总数为百分之五以上，则在前项承诺期满后，承诺人通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。				
股份限售	中航工业	自股权分置改革方案实施并恢复上市之日起，在六个月内不在重大资产重组中	自本次股权分置改革方案实施并恢复上市之日起三年内	是	是		

			购的公 司 股 份。					
	其他	中航工 业	自股 权分 置改 革方 案实 施并 恢复 上市 之日 起三 十六 个月 锁定 期届 满后 ，中 航工 业通 过证 券交 易所 挂牌 交易 出售 公司 股份 的价 格不 低于 25元 （该 价格 遇到 分 红、 转 增、 送 股、 配 股等 事项 时， 将进 行除 权除 息调 整， 对于 缩股 情形 ，也 将对 该价 格按 照理 论复 权价 进行 复权 调整 ）。		否	是		
与重大 资产重 组相关	盈利预 测及补 偿	中航工 业	中航工 业承 诺，重 大资产	2011年、 2012年、 2013年	是	是		

<p>的承诺</p>		<p>组所涉及的置入资产中航投资控股有 限 公 司 2011 年、2012 年和 2013 年实现的净利润分别不低 于 53,286.46 万 元 、 63,943.75 万 元 和 76,123.51 万 元。如 在 利 润 承 诺 期 内 置 入 资 产 不 能 实 现 上 述 利 润 承 诺 数 ， 则 中 航 工 业 应 在 经 公 司 股 东 大 会 批 准 的 公 司 当 年 年 度 报 告 在 上 海 证 券 交 易 所 网 站 披 露 后 30 日 内 ， 就 利 润 承 诺 数 与 实 际 盈 利 数 之 间 的 差 额 以 现 金 方 式 全 额 补 偿 公 司。</p>				
	<p>解决土地 等 产 权 瑕 疵</p>	<p>中航工业</p>	<p>中航工业 承 诺 ， 重 大 资 产 重 组 所 涉 及 的 置 入 资 产 中 航 投</p>	<p>否</p>	<p>是</p>	

		资控股有 限公司及 其子公司 若因名下 房屋所有 权及土地 使用权资 产存在权 属瑕疵， 而遭致任 何形式的 索偿或权 利请求的 ，均由中 航工业承 担赔偿或 补偿责任 。				
其他	中航工业	中航工业 承诺，公 司本次重 组完成后 ，中航工 业将在业 务、资产 、财务、 人员、机 构等方面 保持本公 司的独立 性，并保 证本公司 保持健全 有效的法 人治理结 构，保证 本公司的 股东大会 、董事会 、独立董 事、监事 会、总经 理等依照 法律、法 规和公司 章程独立 行使职	否	是		

			权，不受中航工业的干预。				
	解决同业竞争	中航工业	中航工业承诺，中航工业作为本公司的控股股东，保证中航工业及其控制的企业现在和将来不从事与重组后的本公司相竞争或可能竞争的业务；亦不通过间接经营、参与投资等方式参与任何与重组后的本公司相同或者类似业务及其他构成或可能构成竞争之业务活动，以避免中航工业及其投资的企业与本公司的生产经营构成同业竞争。如中航工业及其投资的企业为进一步拓展业务范围，与本公司及	否	是		

			<p>本公司的下属公司经营的业务产生竞争，则中航工业及其投资的企业将以停止经营产生竞争的业务的方式，或者以将产生竞争的业务纳入本公司经营的方式，或者将产生竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。中航工业保证严格遵守中国证监会、证券交易所的有关规定及上市公司的《公司章程》等公司内部管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。				
	解决关联交易	中航工业	中航工业承诺，本次重大资产重组完成后，中航工业在控股本公司期间，将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及本公司《公司章程》的有关规定，规范与本公司的关联交易。在进行与本公司的关联交易时，中航工业保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及本公司的《公司章程》	否	是		

			等的有关规定，履行有关决策、审批程序及信息披露义务。中航工业保证不利用控股股东地位谋取不正当利益，不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。				
	其他	中航工业	中航工业承诺，为支持本公司的发展，在本公司本次重大资产重组完成及中国证监会批准上市公司西飞国际向特定对象发行股份购买资产的交易事项后，作为中航投资和中航飞机的实际控制人，在符合现行法规的基础上，中航工业同意本公司将持有的西	否	是		

			飞集团全 部股权与 中航飞机 控制的西 飞国际部 分股权进 行置换， 并按照相 关规定报 送有关监 管部门审 核批准。				
与再融 资相关 的承诺	解决同 业竞争	中航工 业	本公司 及本公 司其他 下属全 资或控 股子公 司（中 航投资 及其下 属企业 或控股 子公司 除外， 下同）， 目前未 从事与 中航投 资及其 下属全 资或控 股子公 司主营 业务存 在直接 或间接 竞争的 业务或 活动。本 公司承 诺不在 中国境 内及境 外直接 或间接	否	是		

			<p>从事任何在商业上对中航投资或其全资子公司主营业务构成竞争或可能构成的业务或活动；本公司使其其他下属全资或控股子公司不在境内及境外直接或间接从事任何在商业上对中航投资或其全资子公司主营业务构成竞争或可能构成的业务或活动。如本公司或其他下</p>				
--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>资或控 股子公 司发现 任何与 中航投 资主营 业务构 成或可 能构成 直接或 间接的 竞争的 业务机 会，将 促使该 业务机 会按公 理的条 件首先 供给中 航投资 或其全 资控股 子公司。</p>				
	解决关 联交易	中航工 业	<p>本公 司在 中航 投资 期间 ，将 严格 遵守 相关 法律 、法 规、 规范 性及 文件 上市 公司 《公 司章 程》 的有 关规 定， 规范 与上 市公 司的 关联 交易。</p>		否	是	

			<p>在进行与上市公司的关联交易时，本公司及本公司其他下属全资或控股子公司保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及上市公司的《公司章程》等的有关规定，履行有关决策、审批程序及信息披露义务。本公司及其他</p>				
--	--	--	---	--	--	--	--

			属全资子公司保证不利用股东地位谋取不正当利益，不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。				
其他承诺	其他	哈尔滨铁路局	1、公司（原北亚集团）破产重整期间，哈尔滨铁路局的做出"在重整计划草案表决通过并经人民法院批准、资产注入重组方案获批准后，在上述清偿范围内向各债权人提供担保，确保各债	否	是		

			<p>权人按上述受偿比例获得清偿"的担保承诺继续有效。2、在北亚集团破产重整资产范围内，哈尔滨铁路局保证重整相关资产的真实、准确和完整，且不存在任何法律纠纷或诉讼隐患。如发生因诉讼、仲裁、司法执行等导致重整相关资产损失的情形，哈尔滨铁路局将无条件予以补足，并向北亚集团追索的权利。3、</p>						
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

			黑龙江省高级人民法院执行裁定书拟冻结的款项系北亚集团破产重整相关资产，属于哈尔滨铁路局已提供担保的重整资产范围，哈尔滨铁路局已向黑龙江省高院出具担保，并解除了相关冻结裁定。如该款项被强制执行，哈尔滨铁路局将向北亚集团全额补偿，以保证北亚集团的完整。					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

中航投资有限 2013 年度财务报表业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2014）第 110ZC1409 号标准审计报告。经审计的中航投资有限 2013 年度归属于母公司所有者的净利润为 85,849.90 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为

79,580.48 万元。

股东中航工业在北亚集团重大资产重组过程中置入的资产-中航投资有限 100% 股权 2013 年度业绩承诺实际已实现。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	650,000
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	734,500

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人均不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚,以及被证券交易所公开谴责的情形。

十一、其他重大事项的说明

1、2013 年 8 月 27 日,公司刊登《关于股改限售股上市流通的公告》(公告编号:临 2013-056),本次限售股上市流通数量为 146,387,788 股,流通日为 2013 年 9 月 2 日。本次上市后限售流通股剩余数量为 777,927,689 股,包括控股股东中航工业持有的 777,828,113 股,以及由于开户手续存在问题未能参加本次限售股上市的股东哈尔滨滨安电子工程有限公司持有的 99,576 股。

2013 年 11 月 5 日,公司刊登《关于股改限售股上市流通的公告》(公告编号:临 2013-064),本次限售股上市流通数量为 99,576 股,流通日为 2013 年 11 月 8 日。本次上市后限售流通股剩余数量为 777,828,113 股。

2、2013 年 3 月 31 日,公司召开第六届董事会第十次会议,会议同意顾惠忠先生辞去公司董事长、董事、战略委员会主任委员职务,朱幼林先生辞去公司副总经理、董事会秘书职务,孟祥泰先生辞去公司总经理职务,张宪先生辞去公司副总经理职务;同时,选举孟祥泰先生为公司董事长,聘任杨圣军先生为公司总经理(鉴于“董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事”的规定,该事项经董事会审议通过后,还须公司股东大会审议通过选举新任监事的议案后方可生效),聘任刘志伟先生为公司副总经理,指定孟祥泰先生代行董事会秘书职务。

3、2013 年 4 月 17 日,公司召开 2013 年第一次临时股东大会,会议通过杨圣军先生辞去公司监事职务,监事候选人李耀先生当选为公司第六届监事会监事,董事候选人杨圣军先生当选为公司第六届董事会董事,独立董事候选人陈杰先生当选为公司第六届董事会独立董事。

4、2013 年 4 月 23 日,公司召开第六届董事会第十二次会议,聘任王晓峰先生为公司董事会秘书。

5、2013 年 4 月 25 日,公司刊登《关于 2012 年年度报告事后审核意见书面回复的公告》(公告编号:临 2013-016 号),就据上海证券交易所下发的《关于对中航投资控股股份有限公司 2012 年年报的事后审核意见函》(上证公函【2013】0004 号)文件的所提问题逐条进行认真核查、研究,并作出书面回复。

6、2013 年 4 月 25 日,公司刊登《关于中国进出口银行与中国航空工业集团公司签订谅解备忘录的公告》(公告编号:临 2013-017),公司控股股东中国航空工业集团公司(以下简称中航

工业)与进出口银行于 2013 年 4 月 17 日签署《关于开展股权收购合作的谅解备忘录》，就开展公司下属中航租赁股权收购合作达成谅解，中航工业同意安排并促使中航租赁的股东出售或以其他形式出让中航租赁的部分股权，进出口银行同意购买该部分股权。进出口银行最终所占中航租赁的股权拟为 50%，但中航工业方面保持对中航租赁的并表管理。目的是以促进中国航空、船舶制造业、运输业和租赁业共同发展为目标，通过引进进出口银行的金融支持，结合中航租赁的产业优势，支持中航租赁重点发展航空、船舶租赁业务，进而促进高端国产航空器和船舶的生产及销售，带动产业链的良性发展。该事项相关各方正就合作事项进行深入沟通。

7、2013 年 5 月 4 日，公司刊登《关于全资子公司中航航空产业投资有限公司完成工商注册登记的公告》(公告编号：2013-024 号)。

8、2013 年 6 月 21 日，公司刊登《非公开发行股票预案(修订)》(公告编号：临 2013-032)等相关公告，公司本次非公开发行 A 股股票的发行价格为不低于 14.54 元/股，发行股份数量为不超过 343,878,954 股，募集资金不超过 50 亿元。本次非公开发行相关事项已经公司第六届董事会第十二次会议、第十五次会议、2013 年第二次临时股东大会审议通过，资产评估报告已经国有资产管理部门审核备案，相关子公司已做出股东(大)会决议并签订增资扩股或股权转让协议，国务院国资委已下发同意公司非公开发行股票有关问题的批复，该事项尚需取得中国证监会批准，目前正在中国证监会审核过程中。

9、2013 年 6 月 21 日，公司刊登《关于全资子公司中航投资控股有限公司向参股公司中航天地激光科技有限公司增资的公告》(公告编号：临 2013-038)，中航投资有限拟单方面投入 1,011.68 万元对天地激光进行增资，其中 1,000.00 万元计入天地激光注册资本金，11.68 万元计入天地激光资本公积金。本次增资完成及天地激光全部认缴出资到位后，中航投资有限直接持有天地激光的 13.64%股权，并通过持股 19.61%的参股公司中航(沈阳)高新科技有限公司间接持有天地激光 5.53%的股权(按照持股比例套算)，合计持有天地激光 19.16%的股权。

2013 年 8 月 13 日，公司刊登《关于增资中航天地激光科技有限公司完成工商变更登记的公告》(公告编号：临 2013-055)，本次新增注册资本金经由致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同验字(2013)第 110ZC0112 号《验资报告》予以验证确认，已完成工商变更登记并取得换发的《企业法人营业执照》。

10、2013 年 7 月 11 日，公司刊登《关于全资子公司中航投资控股有限公司向中航工业集团财务有限责任公司增资的关联交易公告》(公告编号：2013-041)，公司全资子公司中航投资有限拟与中航工业及其下属成员单位共同向中航财务按现有出资比例增加注册资本金 5 亿元。其中，中航投资有限认购增资 22,250 万元。该事项已经公司第六届董事会第十六次会议、2013 年第二次临时股东大会审议通过，尚需中国银监会等有权部门的批准。

11、2013 年 7 月 16 日，公司刊登《2012 年度利润分配实施公告》(公告编号：临 2013-042 号)，公司按 2012 年度可供分配的利润 258,322,276.02 元的 10%提取法定公积金 25,832,227.60 元后，以 2012 年末总股本 1,522,470,267 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)，扣税后每 10 股派发现金红利 1.425 元，共计分配利润 228,370,540.05 元。股权登记日为 2013 年 7 月 22 日，除权(除息)日为 2013 年 7 月 23 日，现金红利发放日为 2013 年 7 月 29 日。

12、2013 年 7 月 17 日、2013 年 7 月 31 日、2013 年 9 月 7 日，公司分别刊登《关于公司高管等有关人员增持公司股票的公告》(公告编号：临 2013-043)、《关于公司董事长增持公司股票的公告》(公告编号：临 2013-051 号)、《关于公司总经理增持公司股票的公告》(公告编号：临 2013-058)，基于对公司未来持续稳定发展的信心，公司董事长、总经理、部分监事和其他高级管理人员等有关人员增持公司股票，并承诺自愿将所购股票从购买之日起锁定一年。公司将严格按照中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上海证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员股份管理业务指引》等有关规定对公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份进行管理。

13、2013 年 7 月 22 日，公司召开第六届董事会十七次会议，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37 号)的要求以及《公司章程》的规定，

公司制定并刊登《关于未来三年（2013-2015 年）股东回报规划》，目的是为了建立健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念。同时，由于工作变动原因，公司董事朱幼林先生提交书面辞呈，请辞公司董事、审计委员会委员职务。根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，经公司董事会提名委员会审核通过，公司董事会提名赵桂斌先生为公司第六届董事会董事候选人。

14、2013 年 8 月 8 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，会议通过董事候选人赵桂斌先生当选为公司第六届董事会董事。

15、2013 年 8 月 27 日，公司刊登《关于股改限售股上市流通的公告》（公告编号：临 2013-056），本次限售股上市流通数量为 146,387,788 股，流通日为 2013 年 9 月 2 日。本次上市后限售流通股剩余数量为 777,927,689 股，包括控股股东中航工业持有的 777,828,113 股，以及由于开户手续存在问题未能参加本次限售股上市的股东哈尔滨滨安电子工程有限公司持有的 99,576 股。

16、2013 年 9 月 18 日，公司刊登《关于控股股东承诺事项履行进展及全资子公司中航投资控股有限公司对西安飞机工业（集团）有限责任公司实施减资暨关联交易公告》（公告编号：临 2013-060）等相关公告，公司全资子公司中航投资有限与西飞集团另一方股东中航飞机有限责任公司（以下简称“中航工业飞机”）已分别于 2013 年 4 月 23 日、2013 年 9 月 17 日就股权置换签署了《减资框架协议书》、《减持协议书》，明确中航投资有限减少其持有的西飞集团 14.09% 股权，西飞集团以其持有的中航飞机 206,116,086 股非限售条件流通股股份（占中航飞机全部股权的 7.76672718%）作为支付对价补偿给中航投资有限。本次交易完成后，中航投资有限将不再持有西飞集团股权，并将直接持有中航飞机 7.76672718% 股权。此交易已经公司第六届董事会第十九次会议、2013 年第三次临时股东大会审议通过，公司独立董事均发表了同意意见。

2013 年 12 月 10 日，公司刊登《关于全资子公司中航投资控股有限公司对西安飞机工业（集团）有限公司实施减资的进展公告》（公告编号：临 2013-073），公司已于 2013 年 12 月 9 日收到控股股东中航工业转来的国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于中航飞机股份有限公司部分股份持有人变更有关问题的批复》（国资产权【2013】1010 号），同意西飞集团将所持中航飞机 20611.6086 万股份持有人变更为中航投资有限，变更完成后，西飞集团（SS）仍持有中航飞机 125673.7613 万股，占总股本的 47.35%。

17、2013 年 10 月 25 日，公司刊登《关于全资子公司中航投资控股有限公司向中航证券有限公司完成增资扩股的公告》（公告编号：临 2013-061），中航投资有限以货币资金 10.00 亿元人民币、江西洪都航空工业集团有限责任公司以货币资金 220.47 万元人民币对中航证券增资，其他股东均同意放弃本次增资的优先认购权，中航证券已完成上述增资扩股事项的工商变更登记，注册资本与实收资本变更为 198,522.10 万元。

按照《中航投资控股股份有限公司 2013 年非公开发行 A 股股票的方案》，中航投资有限先行投入的资金将于募集资金到位之后以募集资金置换。

18、2013 年 11 月 12 日，公司刊登《关于全资子公司中航投资控股有限公司向控股子公司中航期货经纪有限公司完成增资扩股的公告》（公告编号：临 2013-065），公司全资子公司中航投资有限使用货币资金人民币 31,200.00 万元认购中航期货经纪有限公司 19,500.00 万元出资。本次增资扩股完成后，中航期货注册资本为 26,000.00 万元，中航投资有限持股比例为 88.46%。

19、2013 年 11 月 27 日，公司刊登《关于控股子公司中航期货经纪有限公司与江南期货经纪有限公司进行股权收购暨吸收合并的公告》（公告编号：临 2013-068），公司控股子公司中航期货以现金 1,450.00 万元人民币收购浙江中胜实业集团股份有限公司持有的江南期货 33.33% 的股权，同时，中航证券以其持有的江南期货 66.67% 的股权向中航期货增资，增资后，中航期货的注册资本由 26,000.00 万元人民币变更为 28,000.00 万元人民币，中航期货持有江南期货 100% 的股权，中航期货作为存续方吸收合并江南期货，江南期货将完成注销程序。

20、2013 年 12 月 10 日，公司刊登《关于控股子公司中航工业集团财务有限责任公司收购中国南动集团财务有限责任公司 100% 股权的关联交易公告》（公告编号：临 2013-070），公司控股子公司中航财务拟收购中国南方航空工业（集团）有限公司（以下简称“中航工业南方”）所属的中国南动集团财务有限责任公司（以下简称“南动财务”）100% 股权。上述股权的转让价格

以该股权经中航工业备案的评估值为依据确定为 332,537,100 元，上述事项已经公司第六届董事会第二十一次会议、公司 2013 年第四次临时股东大会审议通过，关联董事均回避了对议案的表决，公司独立董事均发表了同意本次关联交易的独立意见。本次关联交易尚须中国银行业监督管理委员会批准后方可实施。

21、2013 年 12 月 11 日，公司刊登《关于控股子公司中航信托股份有限公司完成股权结构调整及增资扩股的公告》（公告编号：临 2013-074），公司全资子公司中航投资有限公司于 2013 年 4 月 23 日、2013 年 6 月 19 日与中国航空工业集团公司（以下简称“中航工业”）签署了附条件生效的《中航信托股份有限公司股份转让协议》、《中航信托股份有限公司股份转让协议之补充协议》，并于 2013 年 6 月 19 日与中国航空技术深圳有限公司（以下简称“中航技深圳”）签署了附条件生效的《中航信托股份有限公司股份转让协议》；此外，中航投资有限公司于 2013 年 6 月 19 日与中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）及其相关股东共同签署了附条件生效的《中航信托股份有限公司增资扩股协议书》；上述事项已经公司第六届董事会第十五次会议、2013 年第二次临时股东大会审议通过。

2013 年 11 月 27 日，上述股权结构调整及增资扩股事项已获中国银行业监督管理委员会批准。2013 年 12 月 10 日，中航信托已完成上述事项的工商变更登记并取得新的营业执照，注册资本和实收资本变更为 168,648.52 万元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	924,315,477	60.71				-146,487,364	-146,487,364	777,828,113	51.09
1、国家持股									
2、国有法人持股	777,828,113	51.09						777,828,113	51.09
3、其他内资持股	146,487,364	9.62				-146,487,364	-146,487,364	0	0
其中：境内非国有法人持股	146,487,364	9.62				-146,487,364	-146,487,364	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	598,154,790	39.29				146,487,364	146,487,364	744,642,154	48.91
1、人民币普通股	598,154,790	39.29				146,487,364	146,487,364	744,642,154	48.91

2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,522,470,267							1,522,470,267	100

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
哈尔滨铁路局	31,078,586	31,078,586	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江虹通运输服务有限责任公司	18,174,611	18,174,611	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
海通证券股份有限公司	9,310,356	9,310,356	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江金融科技实验银行	6,767,548	6,767,548	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
大庆石油管理局	6,506,510	6,506,510	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
哈尔滨北方资产管理公司	6,481,260	6,481,260	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
上海美锦科技有限公司	5,015,315	5,015,315	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	3,858,570	3,858,570	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
中国石油大庆石油化工总厂	3,843,931	3,843,931	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
交通银行股份有限公司哈尔滨分行	3,816,668	3,816,668	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日

四川长虹电器股份有限公司	3,485,160	3,485,160	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
鞍山钢铁集团公司	3,453,176	3,453,176	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
中信万通证券有限责任公司	2,738,340	2,738,340	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
上海长磊科技发展有限公司	2,726,192	2,726,192	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
哈尔滨丰顺经贸有限责任公司	2,635,319	2,635,319	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
北京恒瑞投资管理有限公司	2,544,446	2,544,446	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
哈尔滨电气集团公司	2,535,358	2,535,358	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
哈尔滨金宏达投资有限公司	2,389,824	2,389,824	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
天津市河北区中小企业信用担保中心	2,327,589	2,327,589	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
上海中尚生物科技有限公司	1,991,520	1,991,520	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江省国际信托投资公司	1,817,462	1,817,462	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
中国石化销售哈尔滨公司	1,726,589	1,726,589	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
中国石油林源炼油厂	1,726,589	1,726,589	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
海南银江实业投资有限公司	1,612,235	1,612,235	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江省沾河林业局	1,363,095	1,363,095	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日

黑龙江农垦吉亚经贸有限公司	1,096,241	1,096,241	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
黑龙江巨宝实业有限公司	1,067,953	1,067,953	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
上海荣福室内装潢有限公司	1,009,074	1,009,074	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
除哈尔滨滨安电子工程有限责任公司外其他剩余全部非流通股股东(49人)	13,288,271	13,288,271	0	0	与股改相关的承诺	2013年9月2日
哈尔滨滨安电子工程有限责任公司	99,576	99,576	0	0	与股改相关的承诺	2013年11月8日
合计	146,487,364	146,487,364	0	0	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近3年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A股股票	2012年5月25日	7.72	777,828,113	2015年8月30日	777,828,113	

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司没有因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	52,328	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	52,577
------------	--------	---------------------	--------

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国航空工业集团公司	国有法人	51.09	777,828,113	0	777,828,113	无
哈尔滨铁路局	国有法人	2.04	31,078,586	0	0	无
黑龙江虹通运输服务有限责任公司	国有法人	1.19	18,174,611	0	0	无
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.65	9,858,475	9,858,475	0	无
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	其他	0.64	9,770,515	9,770,515	0	无
中国农业银行－国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	其他	0.48	7,272,234	7,272,234	0	无
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪	其他	0.45	6,858,407	6,858,407	0	无
大庆石油管理局	国有法人	0.43	6,506,510	0	0	无
哈尔滨北方资产管理公司	其他	0.43	6,481,260	0	0	无
中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金	其他	0.36	5,556,149	5,556,149	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			

	量		
哈尔滨铁路局	31,078,586	人民币普通股	31,078,586
黑龙江虹通运输服务有限责任公司	18,174,611	人民币普通股	18,174,611
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	9,858,475	人民币普通股	9,858,475
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	9,770,515	人民币普通股	9,770,515
中国农业银行—国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	7,272,234	人民币普通股	7,272,234
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	6,858,407	人民币普通股	6,858,407
大庆石油管理局	6,506,510	人民币普通股	6,506,510
哈尔滨北方资产管理公司	6,481,260	人民币普通股	6,481,260
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	5,556,149	人民币普通股	5,556,149
海通证券股份有限公司	5,042,750	人民币普通股	5,042,750
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司全体股东中第三大股东黑龙江虹通运输服务有限责任公司是本公司全体股东中第二大股东哈尔滨铁路局的子公司，哈尔滨铁路局持有其 88.8% 的股份。本公司其他股东之间关系不详。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国航空工业集团公司	777,828,113	2015 年 8 月 30 日		限售期 36 个月

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

单位: 亿元 币种: 人民币

名称	中国航空工业集团公司
单位负责人或法定代表人	林左鸣
成立日期	2008 年 11 月 6 日
组织机构代码	710935732
注册资本	640
主要经营业务	许可经营项目: 军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。一般经营项目: 金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工

	程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务。
经营成果	截至 2012 年 12 月 31 日，中航工业总资产为 56,870,825.95 万元，归属于母公司所有者权益为 13,125,912.72 万元，2012 年度实现营业总收入 30,060,590.80 万元，利润总额 1,317,577.82 万元，归属于母公司所有者的净利润 644,588.50 万元。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	通过直接或间接方式持有、控制境内外上市公司股份：中航飞机股份有限公司（SZ.000768）持股比例 59.92%；西安航空动力股份有限公司（SH.600893），持股比例 53.26%；天虹商场股份有限公司（SZ.600765），持股比例 40.28%；贵州贵航汽车零部件股份有限公司（SH.600523），持股比例 46.28%；天马微电子股份有限公司（SZ.000050），持股比例 45.62%；中航光电科技股份有限公司（SZ.002179），持股比例 46.18%；中航地产股份有限公司（SZ.000043），持股比例 51.28%；飞亚达（集团）股份有限公司（SZ.000026），持股比例 41.49%；中航三鑫股份有限公司（SZ.002163），持股比例 33.28%；四川成飞集成科技股份有限公司（SZ.002190），持股比例 52.28%；中航机电系统股份有限公司（SZ.002013），持股比例 63.88%；江西洪都航空工业股份有限公司（SH.600316），持股比例 48.01%；哈飞航空工业股份有限公司（SH.600038），持股比例 62.03%；中航黑豹股份有限公司（SH.600760），持股比例 20.85%；中航机载电子股份有限公司（SH.600372），持股比例 77.39%；四川成发航空科技股份有限公司（SH.600391），持股比例 37.14%；中航动力控制股份有限公司（SZ.000738），持股比例 66.28%；中航电测仪器股份有限公司（SZ.300114），持股比例 69.99%；中航投资控股股份有限公司（SH.600705），持股比例 51.09%；中航国际控股股份有限公司（HK.0161），持股比例 75%；中国航空技术国际控股（香港）有限公司（HK.0232），持股比例 41.03%；中国航空科技工业股份有限公司（HK.2357），持股比例 54.61%；中国环保投资股份有限公司（HK.0260），持股比例 35.03%；中航国际船舶控股有限公司（O2I.SI），持股比例 73.87%；KHD Humboldt Wedag International AG

	(KWG:GR), 持股比例 89.02%; 宝胜科技创新股份有限公司 (SH600973), 持股比例 35.66%; 耐世特汽车系统集团有限公司 (HK.1316), 持股比例 67.26%。
--	--

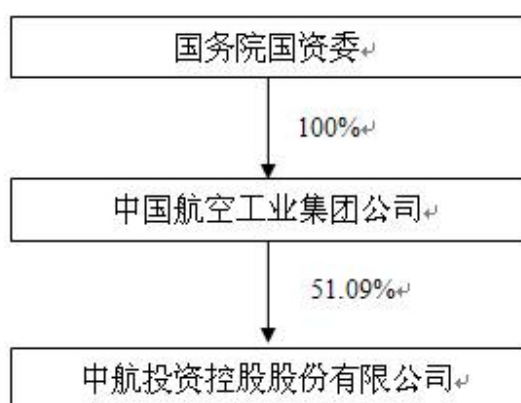
(二) 实际控制人情况

1、 法人

单位: 亿元 币种: 人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
孟祥泰	董事长	男	52	2012年6月20日	2015年6月20日	0	50,000	50,000	增持	140	0
陈元先	董事	男	54	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		0	
李平	董事	男	56	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		0	
赵桂斌	董事	男	50	2013年8月8日	2015年6月20日	0	0	0		0	
杨圣军	董事、总经理	男	43	2013年4月17日	2015年6月20日	0	31,800	31,800	增持	105	0
王进喜	董事	男	46	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		0	
陈杰	独立董事	男	61	2013年4月17日	2015年6月20日	0	0	0		16	0
刘纪鹏	独立董事	男	58	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		24	0
贺强	独立董事	男	62	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		24	0
翁亦然	监事会主席	男	60	2012年6月20日	2015年6月20日	0	0	0		0	
李耀	监事	男	50	2013年	2015年	0	0	0		0	

				4月17日	6月20日							
温观音	职工监事	男	42	2012年6月6日	2015年6月20日	0	10,000	10,000	增持	83	0	
刘志伟	副总经理	男	51	2013年3月31日	2015年6月20日	0	32,900	32,900	增持	89.25	0	
刘宏	副总经理	男	54	2012年6月20日	2015年6月20日	0	33,000	33,000	增持	119	0	
张予安	副总经理	男	52	2012年6月20日	2015年6月20日	0	33,600	33,600	增持	105	0	
郭柏春	副总经理	男	49	2012年6月20日	2015年6月20日	0	32,000	32,000	增持	105	0	
许雄斌	副总经理	男	46	2012年11月23日	2015年6月20日	0	0	0		105	0	
王晓峰	董事会秘书	男	40	2013年4月23日	2015年6月20日	0	35,000	35,000	增持	70	0	
顾惠忠	董事长	男	58	2012年6月20日	2013年3月31日	0	0	0		0		
朱幼林	董事	男	52	2012年6月20日	2013年7月22日	0	0	0		31.5	0	
朱幼林	副总经理、董事会秘书	男	52	2012年6月20日	2013年3月31日	0	0	0			0	
巴曙松	独立董事	男	45	2012年6月20日	2013年4月17日	0	0	0		8	0	
杨圣军	监事	男	43	2012年6月20日	2013年4月17日	0						
孟祥泰	总经理	男	52	2012年6月20日	2013年3月31日	0						
张宪	副总经理	男	55	2012年6月20日	2013年3月31日	0	0	0		26.25		
合计	/	/	/	/	/	0	258,300	258,300	/	1,051	0	

孟祥泰：曾在北京航空航天大学工作，历任北京航空航天大学发动机系团总支副书记、党总支副书记，财务处副处长、处长，校长助理，总会计师，副校长，中航投资总经理、党组副书记。现任中航投资董事长、党组书记。

陈元先：曾在中国航空工业第 609 研究所、中国航空工业第一集团公司工作，历任中国航空工业第 609 研究所副总工程师、总工程师、所长，中国航空工业第一集团公司机载设备部部长、项目办主任、副总工程师。现任中航工业职工董事、董事会秘书、总经济师、综合管理部董事会办公室主任，中航投资董事。

李平：曾在解放军 87285 部队、陕西工商银行、航空工业部、中国航空工业总公司、中国航空工业第一集团公司、成都飞机工业（集团）有限责任公司工作，历任航空工业部规划处副处长、处长，中国航空工业总公司 AE100 项目办副主任，中国航空工业第一集团公司发展计划部副部长，成都飞机工业（集团）有限责任公司董事、副总经理，中国航空工业第一集团公司发展计划部部长、副总经济师。现任中航工业副总经济师、战略与资本部部长，中航投资董事。

赵桂斌：2008 年 12 月至 2010 年 2 月，任中国航空汽车工业控股有限公司总经理，江西昌河汽车有限公司董事长；2010 年 4 月至 2013 年 5 月，任中航工业副总经济师、中国航空汽车工业控股有限公司董事长、中航重机股份有限公司董事长。现任中航工业副总经济师，中国航空汽车工业控股有限公司董事长、中航投资董事。

杨圣军：曾在中国航空工业总公司、中国航空工业第一集团公司、中航工业工作，历任中国航空工业第一集团公司财审部企业处副处长、财务部副部长，中航财务总经理、党支部书记，中航工业财务管理部部长、党支部书记，中航投资监事。现任中航投资董事、总经理。

王进喜：曾在哈尔滨铁路局牡丹江铁路分局、哈尔滨铁路局工作，历任牡丹江铁路分局党委办公室主任，哈尔滨铁路局团委书记、人事处副处长、办公室主任，哈尔滨站站长，哈尔滨铁路局党委副书记、纪委书记，现任哈尔滨铁路局副局长、中航投资董事。

陈杰：曾在国家税务总局增值税处、营业税处、流转税司、农税局、财产和行为税司工作，历任国家税务总局增值税处副处长，营业税处处长，流转税司副司长、司长，农税局局长，财产和行为税司司长。现任中国注册会计师协会发展战略委员会委员、中国国际税收研究会常务理事、中国上市公司协会非会员常务理事、中航投资独立董事。

刘纪鹏：现任中国政法大学资本研究中心主任、教授、博导；兼任财政部财政科学研究所研究生导师，曾任天津、成都、南宁等市政府和前国家电力公司顾问、大陆企业到香港上市法律专家组成员、第七、八届青联委员等职，全国人大《证券法》修改小组专家组成员，全国人大《国有资产法》、《期货交易法》、《证券投资基金法（修订）》起草组成员。现任泛海建设集团股份有限公司独立董事、中航投资独立董事、中核华原钛白股份有限公司独立董事。

贺强：现任中央财经大学教授，博士生导师。主要社会兼职：全国政协经济委员会委员，中国金融学会理事、中国经济社会理事会理事。恒逸石化股份有限公司独立董事、深圳市纺织（集团）股份有限公司独立董事、东北证券股份有限公司独立董事、国金证券股份有限公司独立董事、中航投资独立董事。

翁亦然：曾在江西省修水县征村公社、江西省人民机械厂、国家审计署工作，历任审计署商粮外贸局经贸审计处副处长、二处处长，上海特派办特派员助理（正处级）兼办公室主任，审计署商贸审计司副司长、工业交通审计司副司长、建设建材审计局副局长、交通运输审计局局长、经济一局审计局局长，南京特派办党组书记、特派员。现任中航投资监事会主席。

李耀：历任航空工业总公司财务局企业处副处长，中航二集团财审部副部长，中国航空科技工业股份有限公司副总经理，江西昌河汽车股份有限公司董事长、党委书记，中航工业资产管理事业部总经理、分党组副书记，董事长、分党组书记。现任中航工业特级专务、计划财务部部长，中航投资监事。

温观音：历任中航投资控股有限公司高级业务经理、风险控制与审计部副部长、副总法律顾问等职。现任中航投资职工监事、风险管理与合规及法律事务部部长。

刘志伟：曾在中国轻型燃气轮机开发中心、中国航空燃机动力集团公司、中航世新燃气轮机股份有限公司、中航重机股份有限公司、中国航空汽车工业控股有限公司工作，历任中国航空燃机动力集团公司副处长、处长、总经理助理，中航世新燃气轮机股份有限公司总经理、党委书记、董事长，中航重机股份有限公司董事、总经理、分党组副书记，中国航空汽车工业控股有限公司特级专务、副总经理。现任中航投资副总经理。

刘宏：曾在沈阳黎明发动机（集团）有限责任公司、成都飞机工业（集团）有限责任公司工作，历任沈阳黎明发动机（集团）有限责任公司劳资处副处长、处长，副总经济师，董事、副总经理、总会计师，成都飞机工业（集团）有限责任公司董事、副总经理、总会计师。现任中航投资副总经理。

张予安：曾在成都飞机工业（集团）有限责任公司、沈阳飞机工业（集团）有限责任公司工作，历任成都飞机工业（集团）有限责任公司财务处副处长、处长，副总会计师，总经理助理，董事、副总经理、总会计师，沈阳飞机工业（集团）有限责任公司董事、副总经理、总会计师。现任中航投资副总经理、财务总监。

郭柏春：曾在黑龙江省古连河煤矿、中国农业银行黑龙江信托投资公司、中国农业银行黑龙江直属支行、中国人民银行广州分行、牡丹江市市政府工作。现任中航投资副总经理。2013 年 6 月起挂职担任银川市政府副市长。

许雄斌：历任深圳飞达表业公司经理部经理，深圳中航集团总办秘书、电脑中心主任、团委书记，江南信托投资股份有限公司总裁助理、副总裁，中航共青城实业有限公司总经理、党委书记。现任中航投资副总经理。

王晓峰：历任中国运载火箭技术研究院员工、监察室科员，中国经济技术开发信托投资公司投资部职员，中国经济技术投资担保公司评审部经理，中国东方资产管理公司总裁办公室秘书，东兴证券股份有限公司证券投资部副总经理，中航投资控股有限投资运营部高级业务经理、副部长。现任中航投资董事会秘书、证券事务与资本运营部部长。

顾惠忠：曾任中国航空工业总公司财务局副局长，国防科工委财务司副司长，中国航空工业第一集团公司党组成员、副总经理、总会计师，曾兼任中航工业集团财务有限责任公司、中航工业国际租赁有限责任公司、中国航空技术国际控股有限公司、中航投资董事长。现任中国航空工业集团公司党组成员、副总经理、总会计师。

朱幼林：曾任庆安集团有限公司材料技术研究所副所长、党支部书记，庆安集团有限公司董事、副总经理、党委常委，副董事长、党委书记，副董事长、总经理。陕西航空工业管理局常务副局长，局长、党组书记。中航投资股份董事、党组书记、副总经理、董事会秘书、公司总法律顾问。

巴曙松：最近五年任国务院发展研究中心金融研究所副所长、研究员，北亚集团独立董事、中航投资股份独立董事。

张宪：曾任航空工业部财务司副处长、处长，航空信托投资公司副总经理，航空证券有限责任公司总经理，中航投资副总经理。现任中航工业综合管理部股东事务办公室高级专务。

公司分别于 2013 年 3 月 31 日、2013 年 4 月 17 日、2013 年 4 月 23 日召开了第六届董事会第十次会议、2013 年第一次临时股东大会，选举产生了部分新的董事、监事，并聘任了部分新的高级管理人员。公司在任和离任董事、监事从股东单位获得的应付报酬额（税前）尚须有关部门批准或情况不详。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

（一） 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈元先	中航工业	总经济师、职工董事、董事会秘书、综合管理部董事会办公室主任	2012 年 5 月 27 日	
李平	中航工业	副总经济师、战略与资本部部长	2008 年 9 月 4 日	
赵桂斌	中航工业	副总经济师	2010 年 2 月 23 日	
王进喜	哈尔滨铁路局	副局长	2010 年 7 月 14 日	
翁亦然	中航工业	总审计师、党组纪检组副组长	2009 年 8 月 5 日	
李耀	中航工业	特级专务、计划财务部部长	2013 年 3 月 18 日	

顾惠忠	中航工业	副总经理	2008年9月1日	
杨圣军	中航工业	财务管理部部长	2012年12月7日	2013年3月18日
张宪	中航工业	综合管理部股东事务办公室高级专务	2013年3月18日	

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
巴曙松	国务院发展研究中心 金融研究所	副所长	2003年8月1日	
陈杰	中国注册会计师协会 发展战略委员会	委员		
贺强	中央财经大学 金融学院	教授	1993年1月1日	
刘纪鹏	中国政法大学 资本研究中心	主任	2009年4月1日	
朱幼林	中航资产管理有限公司	董事长、分党组书记	2013年10月8日	
赵桂斌	中国航空汽车工业控股有限公司	董事长		

三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司设有董事会薪酬与考核委员会，该委员会是董事会根据股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准、执行考核及提出建议，研究公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。现任董事会薪酬与考核委员会由陈杰先生任主任委员，委员包括陈杰先生、陈元先先生、贺强先生、刘纪鹏先生、王进喜先生。董事、监事报酬经公司股东大会批准，高级管理人员报酬经公司董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事和高级管理人员薪酬根据公司整体业绩完成情况、同业水平及市场环境，综合考虑个人知识、能力及对公司业绩贡献度等因素确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司董事长及在公司任执行职务的董事、独立董事、职工监事、高级管理人员应付报酬合计为 1051 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末公司董事长及在公司任执行职务的董事、独立董事、职工监事、高级管理人员实际获得的报酬合计为 967.18 万元。

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
孟祥泰	董事长	聘任	工作变动
杨圣军	董事、总经理	聘任	工作变动
赵桂斌	董事	聘任	工作变动

陈杰	独立董事	聘任	工作变动
李耀	监事	聘任	工作变动
刘志伟	副总经理	聘任	工作变动
王晓峰	董事会秘书	聘任	工作变动
顾惠忠	董事长	离任	工作变动
孟祥泰	总经理	离任	工作变动
朱幼林	董事、副总经理、董事会秘书	离任	工作变动
杨圣军	监事	离任	工作变动
张宪	副总经理	离任	工作变动

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

六、 母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	71
主要子公司在职员工的数量	2,147
在职员工的数量合计	2,282
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	150
销售人员	1,077
技术人员	40
财务人员	130
行政人员	671
其他人员	150
合计	2,218
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	26
硕士	486
大学本科	1,115
大学专科	450
中专及以下	141
合计	2,218

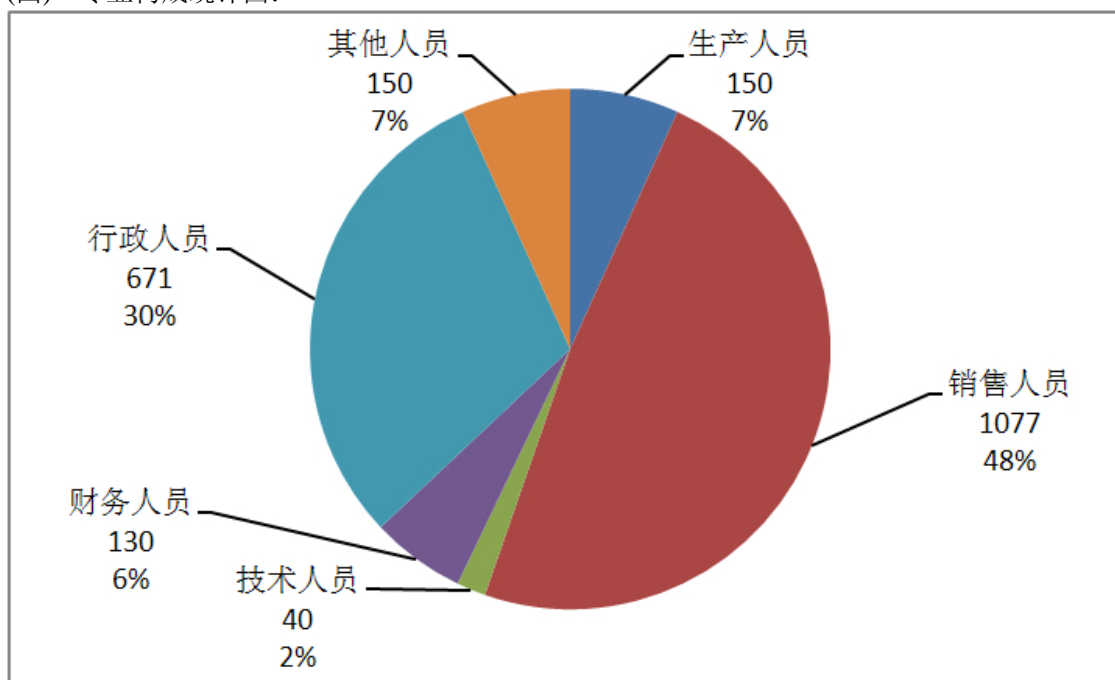
(二) 薪酬政策

以公司发展战略为指导，按照市场化原则，突出业绩导向，实施分层分级管理。对于中高层经营管理人员，采取严考核重激励的方式，强化薪酬与绩效挂钩。设置风险抵押金制度，防范经营风险，增强经理人的主人翁和战略意识，推进公司做强做优。在底层职工，突出贡献导向的同时，兼顾保障与公平，保证公司目标责任的落实和承接，实现薪酬激励向业务一线的关键价值创造岗位倾斜。

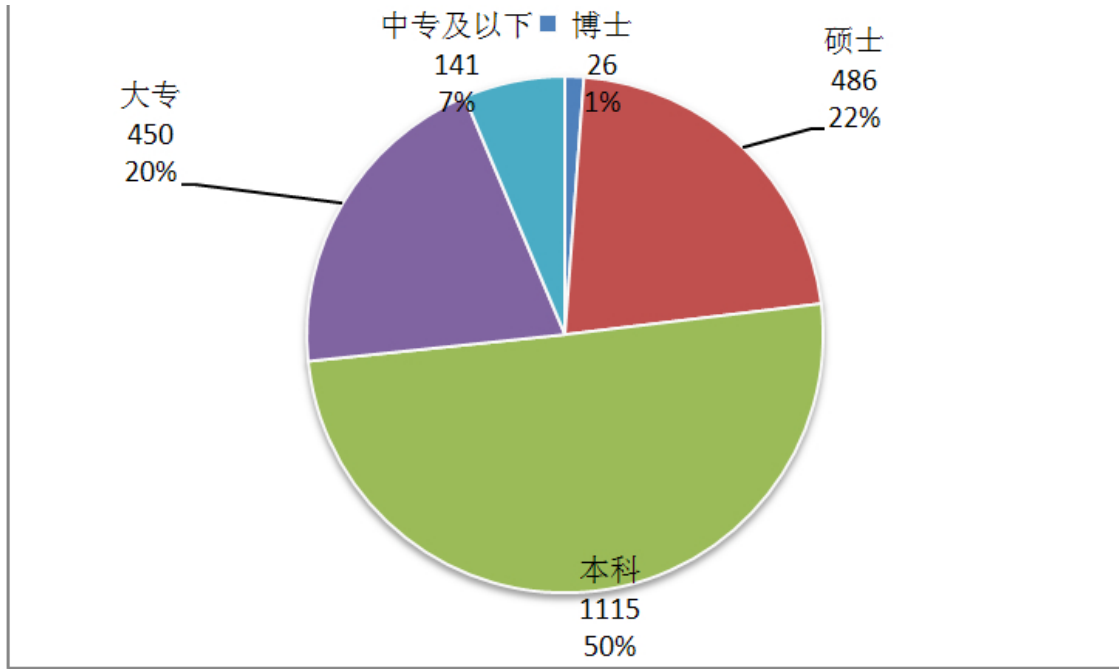
(三) 培训计划

2013 年, 为了进一步推动公司快速持续健康发展, 公司以提升管理为指针, 通过组织员工参加中航工业及外部专业机构组织的各项培训, 在公司内部开展系列专题讲座, 以及鼓励各成员单位自行组织开展企业自主培训等多样化的培训方式, 加强员工理想信念教育, 提升员工业务素质及管理水平, 增强员工职业发展能力。

(四) 专业构成统计图:



(五) 教育程度统计图:



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	无
劳务外包支付的报酬总额	无

第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所上市公司股东大会会议事规则》等有关法律、法规的规定要求，规范运作，不断完善法人治理结构。

为进一步提升公司治理水平，规范公司的信息披露行为，有效防范内幕信息知情人进行内幕交易或泄漏内幕信息，维护公司信息披露的公开、公平、公正的原则，切实保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等有关法律法规及《公司章程》的有关规定，公司经 2012 年 5 月 30 日公司 2012 年第三次董事会及 6 月 20 日 2011 年年度股东大会审议通过《中航投资控股股份有限公司内幕信息知情人登记备案制度》，明确公司内幕信息知情人及内幕信息的范围，内幕信息的登记备案管理流程，保密措施及责任追究。报告期内，公司严格根据《内幕信息知情人登记备案制度》的规定，及时、如实、完整记录内幕信息在公开前的商议筹划、论证咨询、订立等阶段及报告、传递、编制、审核、决议、披露等各环节内幕知情人人员，以及知情人知悉内幕信息的内容、时间、地点、依据、方式等相关信息档案，并向有关监管机构备案，杜绝内幕交易的发生。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，加强内部控制体系建设，规范公司运作。公司充分发挥董事会各专门委员会、特别是独立董事的作用，加强独立董事、审计委员会的监督作用，以提高公司治理的整体水平。公司治理与《中华人民共和国公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年第一次临时股东大会	2013 年 4 月 17 日	关于调整公司第六届监事会监事的议案；关于选举杨圣军先生为公司董事的议案；关于选举陈杰先生为公司独立董事的议案；关于修订《公司章程》的议案	审议通过全部议案	http://www.sse.com.cn	2013 年 4 月 18 日
2012 年年度股东大会	2013 年 6 月 26 日	公司 2012 年年度董事会工	审议通过全部议案	http://www.sse.com.cn	2013 年 6 月 27 日

		<p>作报告; 公司 2012 年度监事会工作报告; 公司 2012 年度财务决算报告; 公司 2012 年度利润分配方案; 公司 2012 年年度报告和年报摘要; 公司 2012 年度内部控制自我评价报告; 公司 2012 年度内部控制审计报告; 公司 2013 年度续聘会计师事务所的议案; 关于修改《公司章程》的议案; 关于公司 2012 年度日常关联交易实际执行情况和 2013 年度日常关联交易预计情况的议案; 关于公司 2013 年度董事薪酬方案的议案</p>			
<p>2013 年第二次临时股东大会</p>	<p>2013 年 8 月 8 日</p>	<p>关于公司符合非公开发行股票条件的议案; 关于公司非公开发行股票方案的议案 (1) 发行股票的类型和面值 (2) 发行股票的数量 (3) 发行方式和发行时间 (4)</p>	<p>审议通过全部议案</p>	<p>http://www.sse.com.cn</p>	<p>2013 年 8 月 9 日</p>

		<p>发行对象及认购方式(5) 发行价格与定价方式(6) 上市地点(7) 募集资金的数量及用途 (8) 锁定期安排(9) 本次非公开发行前的滚存利润安排 (10) 本次非公开发行决议的有效期限;关于公司非公开发行股票预案的议案;关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案;关于本次非公开发行涉及重大关联交易的议案;关于中航投资控股股份有限公司与中国航空工业集团公司签署中航信托股份有限公司股份转让协议及补充协议的议案;关于中航投资控股股份有限公司签署《中航国际租赁有限公司增资扩股协议书》的议案;关于中航投资控股股份有限公司签</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>署《中航信托股份有限公司增资扩股协议书》的议案；关于中航投资控股有限公司签署《中航证券有限公司增资扩股协议书》的议案；关于前次募集资金使用情况报告的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行相关事宜的议案；关于中航投资控股有限公司收购中国航空技术深圳有限公司持有的中航信托股份有限公司 16,099.50 万股股份及签署相关交易文件的议案；关于中航投资控股股份有限公司签署《中国进出口银行、中航投资控股股份有限公司、中航国际融资租赁有限公司融资合作框架协议》及为中航国际融资租赁有限公司提供担保的</p>			
--	--	--	--	--	--

		数					参加会 议	
孟祥泰	否	13	13	6	0	0	否	4
陈元先	否	13	13	7	0	0	否	1
李平	否	13	13	6	0	0	否	0
杨圣军	否	11	11	9	0	0	否	4
赵桂斌	否	4	4	4	0	0	否	1
王进喜	否	13	13	11	0	0	否	0
陈杰	是	11	11	10	0	0	否	4
贺强	是	13	13	10	0	0	否	4
刘纪鹏	是	13	12	11	1	0	否	1
顾惠忠	否	2	2	0	0	0	否	0
朱幼林	否	9	9	4	0	0	否	2
巴曙松	是	2	2	0	0	0	否	0

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

五、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司设有董事会薪酬与考核委员会，该委员会是董事会根据股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准、执行考核及提出建议，研究公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。现任董事会薪酬与考核委员会由陈杰先生任主任委员，委员包括陈杰先生、贺强先生、刘纪鹏先生、陈元先先生、王进喜先生。董事、监事报酬经公司股东大会批准，高级管理人员报酬经公司董事会批准。

公司董事（董事长、独立董事及在公司任执行职务的董事除外）、监事（职工监事除外）不在公司领取报酬，公司总经理及其他高级管理人员薪酬根据公司整体业绩完成情况、同业水平及市场环境，综合考虑个人知识、能力及对公司业绩贡献度等因素确定。

1、2013 年度董事长和总经理年薪方案

为促进公司战略顺利实施，确保完成 2013 年度董事会全年重点工作任务，结合公司实际，对董事长和总经理实行与公司整体业绩相挂钩的年薪方案。薪酬委员会根据公司发展战略、外部经营环境、全年业绩完成情况、职工薪酬水平，参照业界实践，结合实际，按照激励与约束相统一、短期激励与长期激励相结合、精神激励与物质激励并举的原则，确定 2013 年度本公司董事长和总经理年薪。

2、其他高级管理人员 2013 年度的薪酬方案

对其他高级管理人员的薪酬方案，由总经理结合公司全年业绩完成情况，综合考虑各位领导人员分管工作具体履职情况，提出切合实际的方案，报公司董事会批准，由薪酬委员会考核兑现。

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

1、 建立财务报告内部控制的依据

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《中航投资控股股份有限公司内部控制管理制度》以及中国证监会对上市公司的相关要求，建立了包括财务报告在内的内部控制规范体系，以保证公司财务报告信息披露的真实、完整性，提高财务报告质量，为股东、债权人、政府监管机构等利益相关者提供真正有价值的信息。

2、 内部控制制度建设和执行情况

2013 年公司围绕战略规划及其支撑体系开展内部控制与全面风险管理体系完善工作，为战略目标和年度经营计划的实现提供有效保障。公司结合管理运作和岗位设置的实际情况，对部门及岗位职责、制度与流程、风险管控体系进行重新梳理和持续改进，进一步增强了公司经营管理过程中各类风险防范工作的有效性和可控性。

截止 2013 年 12 月 31 日，公司内部控制运行情况良好，达到了公司内部控制的目标。公司将持续改进内部控制和全面风险管理体系，建立健全内部控制的长效机制。

内部控制自我评价报告详见附件

二、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计机构，并于 2014 年 4 月 25 日出具《中航投资控股股份有限公司二〇一三年度内部控制审计报告》（致同审字（2014）第 110ZA1730 号），认为公司于 2013 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告详见附件

三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规要求，中航投资控股股份有限公司（简称公司）董事会于 2012 年 5 月 30 日审议并通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于 2012 年 5 月 31 日公开披露了该制度。

该制度主要规定了年报信息披露重大差错的范围、应当追究的责任人范围以及追究责任的形式与种类。该制度由董事会负责制订、修改和解释。

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《企业会计准则》等国家法律法规和公司的财务会计制度，认真做好 2013 年度年报信息披露的各项工作；同时，严格履行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，截至 2013 年 12 月 31 日，公司未发现年度报告信息披露的重大差错。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师黄志斌、倪军审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、 审计报告

审计报告

致同审字(2014)第 110ZA1416 号

中航投资控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中航投资控股股份有限公司（以下简称“中航投资股份”）财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2013 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中航投资股份管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中航投资股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中航投资股份 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 黄志斌

中国注册会计师 倪军

中国·北京

二〇一四年四月二十五日

二、 财务报表

合并资产负债表

2013 年 12 月 31 日

编制单位:中航投资控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、1	27,211,063,221.78	22,768,901,819.88
结算备付金	五、2	614,662,549.02	225,299,538.83
拆出资金			
交易性金融资产	五、3	415,103,567.59	71,627,330.45
应收票据	五、4	36,193,688.80	39,059,603.05
应收账款	五、5	72,260,341.03	31,656,642.69
预付款项	五、6	28,356,181.77	16,859,264.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	五、7	88,381,076.51	36,415,749.06
应收股利			
其他应收款	五、8	146,275,425.68	141,174,624.20
买入返售金融资产	五、9	509,495,961.17	815,749,559.37
存货	五、10	21,105,813.83	23,869,505.53
一年内到期的非流动资产	五、11	25,509,682,097.44	19,153,661,352.71
其他流动资产	五、12	2,103,860,276.91	815,475,082.69
流动资产合计		56,756,440,201.53	44,139,750,072.96
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款	五、13	2,137,188,400.00	1,296,218,000.00
可供出售金融资产	五、14	1,980,164,046.66	1,342,206,298.70

持有至到期投资	五、15	456,131,273.09	41,033,633.91
长期应收款	五、16	18,123,545,664.22	15,436,802,725.01
长期股权投资	五、18	1,475,237,275.30	1,315,452,858.18
投资性房地产	五、19	9,817,883.48	10,271,404.78
固定资产	五、20	1,797,550,386.21	171,486,441.79
在建工程		404,325.95	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、21	135,524,553.18	34,686,879.31
开发支出			
商誉	五、22	9,410,267.16	2,824,000.34
长期待摊费用	五、23	36,678,978.27	31,955,053.69
递延所得税资产	五、24	223,043,054.56	141,071,237.30
其他非流动资产	五、26	1,868,468,498.94	1,225,631,450.51
非流动资产合计		28,253,164,607.02	21,049,639,983.52
资产总计		85,009,604,808.55	65,189,390,056.48
流动负债:			
短期借款	五、28	10,024,793,169.81	5,490,833,349.62
向中央银行借款		117,210,875.00	
吸收存款及同业存放	五、29	43,290,448,070.43	33,462,433,055.69
拆入资金	五、30	532,907,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五、31	53,948,619.69	130,882,721.82
预收款项	五、32	49,289,401.55	37,513,042.34
卖出回购金融资产款	五、33	473,729,000.00	
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、34	172,525,878.43	145,911,619.09
应交税费	五、35	324,834,275.25	339,472,154.77
应付利息	五、36	157,388,210.98	112,422,329.49
应付股利	五、37	3,715,650.00	3,715,650.00
其他应付款	五、38	640,855,011.34	351,353,455.04
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款	五、39	2,221,035,919.68	2,816,250,371.42
代理承销证券款			

一年内到期的非流动负债	五、40	3,621,168,451.49	2,487,918,598.84
其他流动负债	五、41	342,651,196.84	388,288,840.81
流动负债合计		62,026,500,730.49	45,766,995,188.93
非流动负债：			
长期借款	五、42	9,745,024,609.98	7,181,924,367.68
应付债券			
长期应付款	五、43	2,560,828,179.05	2,005,900,321.12
专项应付款			
预计负债	五、44	20,137,987.36	
递延所得税负债	五、24	20,195,715.73	5,323,986.31
其他非流动负债	五、45	3,800,000.00	800,000.00
非流动负债合计		12,349,986,492.12	9,193,948,675.11
负债合计		74,376,487,222.61	54,960,943,864.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、46	1,522,470,267.00	1,522,470,267.00
资本公积	五、47	1,695,663,517.06	2,319,014,206.14
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、48	1,472,977.76	92,316,472.60
一般风险准备	五、49	206,905,460.16	44,467,442.17
未分配利润	五、50	1,566,966,579.13	1,391,125,141.46
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,993,478,801.11	5,369,393,529.37
少数股东权益		5,639,638,784.83	4,859,052,663.07
所有者权益合计		10,633,117,585.94	10,228,446,192.44
负债和所有者权益总计		85,009,604,808.55	65,189,390,056.48

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

母公司资产负债表

2013 年 12 月 31 日

编制单位：中航投资控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		7,122,827.67	291,318,679.85

交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			3,980,900.00
应收股利			400,000,000.00
其他应收款		391,459.93	33,143,137.35
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,514,287.60	728,442,717.20
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		8,249,399,800.00	7,049,399,800.00
投资性房地产			
固定资产		2,275,075.14	3,277,437.24
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		334,086.55	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,252,008,961.69	7,052,677,237.24
资产总计		8,259,523,249.29	7,781,119,954.44
流动负债：			
短期借款		20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			

应付职工薪酬		4,547.29	13,945.29
应交税费		152,445.82	76,585.14
应付利息		34,833.33	
应付股利			
其他应付款		560,524,512.14	16,778,889.82
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		580,716,338.58	16,869,420.25
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		580,716,338.58	16,869,420.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,522,470,267.00	1,522,470,267.00
资本公积		5,875,040,989.93	5,875,040,989.93
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		148,541,920.50	134,249,228.84
一般风险准备			
未分配利润		132,753,733.28	232,490,048.42
所有者权益（或股东权益）合计		7,678,806,910.71	7,764,250,534.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,259,523,249.29	7,781,119,954.44

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

合并利润表
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,339,760,186.63	4,505,496,319.52

其中：营业收入	五、51	1,878,491,561.24	1,573,056,683.79
利息收入	五、52	1,543,550,436.92	1,381,822,318.65
已赚保费			
手续费及佣金收入	五、53	1,917,718,188.47	1,550,617,317.08
二、营业总成本		3,211,030,494.49	2,753,016,869.47
其中：营业成本	五、51	923,445,503.24	766,112,448.96
利息支出	五、52	516,399,335.30	396,611,450.29
手续费及佣金支出	五、53	48,375,256.40	38,134,532.74
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、54	237,652,826.36	203,807,401.68
销售费用	五、55	1,026,838,459.46	907,299,756.50
管理费用	五、56	211,222,629.94	135,352,448.73
财务费用	五、57	91,136,782.54	34,585,060.04
资产减值损失	五、58	155,959,701.25	271,113,770.53
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	五、59	-12,483,513.63	15,320,850.88
投资收益（损失以“－”号填列）	五、60	311,684,562.28	292,377,962.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,257,997.88	19,524,068.69
汇兑收益（损失以“－”号填列）		458,128.72	322,945.66
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,428,388,869.51	2,060,501,209.14
加：营业外收入	五、61	70,419,639.59	73,777,375.00
减：营业外支出	五、62	22,341,721.28	4,056,064.30
其中：非流动资产处置损失		763,213.57	88,830.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,476,466,787.82	2,130,222,519.84
减：所得税费用	五、63	601,751,256.95	508,132,499.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,874,715,530.87	1,622,090,020.03
归属于母公司所有者的净利润		844,315,120.58	729,781,190.27
少数股东损益		1,030,400,410.29	892,308,829.76
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.55	0.53
（二）稀释每股收益		0.55	0.53

七、其他综合收益		-18,096,666.92	-7,103,262.29
八、综合收益总额		1,856,618,863.95	1,614,986,757.74
归属于母公司所有者的综合收益总额		833,149,624.55	716,197,239.79
归属于少数股东的综合收益总额		1,023,469,239.40	898,789,517.95

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：5,339,795.10 元。

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

母公司利润表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		20,532,432.36	42,382,615.99
财务费用		608,964.56	-16,314,751.48
资产减值损失		-1,045,670.12	2,668,496.88
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		163,500,000.00	420,376,490.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-1,053,349.74
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		143,404,273.20	391,640,128.67
加：营业外收入		22,806.72	10,238,567.13
减：营业外支出		500,163.35	224,500.00
其中：非流动资产处置损失			213,450.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		142,926,916.57	401,654,195.80
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		142,926,916.57	401,654,195.80
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		142,926,916.57	401,654,195.80

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

合并现金流量表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		6,291,618,474.62	4,860,477,096.27
客户存款和同业存放款项净增加额		9,799,210,417.63	6,205,866,004.01
向中央银行借款净增加额		117,210,875.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额		182,907,000.00	
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额		-862,993,052.27	-165,103,674.24
收取利息、手续费及佣金的现金		3,343,199,942.06	2,866,581,666.46
拆入资金净增加额		350,000,000.00	
回购业务资金净增加额		267,961,609.17	
收到的税费返还		892,581.92	13,271,872.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、66	1,034,233,382.39	771,162,532.59
经营活动现金流入小计		20,524,241,230.52	14,552,255,497.09
购买商品、接受劳务支付的现金		10,578,765,327.28	8,174,816,943.03
客户贷款及垫款净增加额		3,050,706,879.55	148,177,592.76
存放中央银行和同业款项净增加额		1,117,560,075.79	333,132,949.77
支付原保险合同赔付			

款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		632,820,919.64	551,604,197.38
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		584,854,652.23	445,240,952.56
支付的各项税费		994,451,844.92	759,809,948.73
支付其他与经营活动有关的现金	五、66	2,034,521,557.10	662,136,005.32
经营活动现金流出小计		18,993,681,256.51	11,074,918,589.55
经营活动产生的现金流量净额	五、67	1,530,559,974.01	3,477,336,907.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,109,383,023.46	4,583,334,321.37
取得投资收益收到的现金		590,615,513.88	201,325,160.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120,869.89	109,300,433.30
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	五、66	59,712,759.93	744,972,478.87
投资活动现金流入小计		8,760,832,167.16	5,638,932,394.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,330,331,485.94	437,377,334.34
投资支付的现金		11,459,739,296.31	6,493,941,896.03
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		135,856,525.63	
支付其他与投资活动有关的现金	五、66	15,300,000.00	
投资活动现金流出小计		12,941,227,307.88	6,931,319,230.37

投资活动产生的现金流量净额		-4,180,395,140.72	-1,292,386,836.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		481,274,700.00	126,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		481,274,700.00	126,800,000.00
取得借款收到的现金		20,373,638,085.52	13,687,087,315.01
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、66	5,400,000.00	
筹资活动现金流入小计		20,860,312,785.52	13,813,887,315.01
偿还债务支付的现金		12,493,176,558.14	10,883,932,828.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,942,445,408.79	1,072,217,827.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		338,826,832.83	263,068,604.50
支付其他与筹资活动有关的现金	五、66	16,686,000.00	
筹资活动现金流出小计		14,452,307,966.93	11,956,150,656.60
筹资活动产生的现金流量净额		6,408,004,818.59	1,857,736,658.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		500,209.94	717,916.19
五、现金及现金等价物净增加额		3,758,669,861.82	4,043,404,645.77
加：期初现金及现金等价物余额		20,020,099,797.63	15,976,695,151.86
六、期末现金及现金等价物余额		23,778,769,659.45	20,020,099,797.63

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

母公司现金流量表
2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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			
收到其他与经营活动有关的现金		593,781,311.04	22,440,988.26
经营活动现金流入小计		593,781,311.04	22,440,988.26
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		4,066,137.03	6,700,690.00
支付的各项税费		4,558.36	3,253,389.14
支付其他与经营活动有关的现金		28,472,479.58	65,971,114.55
经营活动现金流出小计		32,543,174.97	75,925,193.69
经营活动产生的现金流量净额		561,238,136.07	-53,484,205.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			3,196,329.17
取得投资收益收到的现金		563,500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		409,258.80	62,500.00
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		563,909,258.80	3,258,829.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		659,207.00	791,677.00
投资支付的现金		1,200,000,000.00	400,000,000.00
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		1,200,659,207.00	400,791,677.00
投资活动产生的现金流量净额		-636,749,948.20	-397,532,847.83
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		20,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		228,684,040.05	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		228,684,040.05	
筹资活动产生的现金流量净额		-208,684,040.05	
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		-284,195,852.18	-451,017,053.26
加：期初现金及现金等价物余额		291,318,679.85	742,335,733.11
六、期末现金及现金等价物余额		7,122,827.67	291,318,679.85

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

合并所有者权益变动表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,522,470,267.00	2,319,014,206.14			92,316,472.60	44,467,442.17	1,391,125,141.46		4,859,052,663.07	10,228,446,192.44
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,522,470,267.00	2,319,014,206.14			92,316,472.60	44,467,442.17	1,391,125,141.46		4,859,052,663.07	10,228,446,192.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-623,350,689.08			-90,843,494.84	162,438,017.99	175,841,437.67		780,586,121.76	404,671,393.50
(一)净利润							844,315,120.58		1,030,400,410.29	1,874,715,530.87
(二)其他综合收益		-11,165,496.03							-6,931,170.89	-18,096,666.92
上述(一)和(二)小计		-11,165,496.03					844,315,120.58		1,023,469,239.40	1,856,618,863.95

4. 其他									
(六)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七)其他		-612,185,193.05			-114,370,891.00		-249,978,312.98	-443,928,002.97	-1,420,462,400.00
四、本期期末余额	1,522,470,267.00	1,695,663,517.06			1,472,977.76	206,905,460.16	1,566,966,579.13	5,639,638,784.83	10,633,117,585.94

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	777,828,113.00	2,334,011,559.34			43,941,780.14	25,630,371.58	727,187,734.12		4,059,008,848.43	7,967,608,406.61
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	777,828,113.00	2,334,011,559.34			43,941,780.14	25,630,371.58	727,187,734.12		4,059,008,848.43	7,967,608,406.61
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	744,642,154.00	-14,997,353.20			48,374,692.46	18,837,070.59	663,937,407.34		800,043,814.64	2,260,837,785.83
(一) 净利润							729,781,190.27		892,308,829.76	1,622,090,020.03

2. 本期使用									
(七) 其他		18,031,550.32			479,912.74		888,067.38		37,522,901.19
四、本期期末余额	1,522,470,267.00	2,319,014,206.14			92,316,472.60	44,467,442.17	1,391,125,141.46		4,859,052,663.07
									10,228,446,192.44

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

母公司所有者权益变动表
2013 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,522,470,267.00	5,875,040,989.93			134,249,228.84		232,490,048.42	7,764,250,534.19
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,522,470,267.00	5,875,040,989.93			134,249,228.84		232,490,048.42	7,764,250,534.19
三、本期增减变动金额(减少以“-”号)					14,292,691.66		-99,736,315.14	-85,443,623.48

其他								
二、本年年初余额	274,335,027.00	618,789,948.80			108,417,001.24		-143,331,919.78	858,210,057.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,248,135,240.00	5,256,251,041.13			25,832,227.60		375,821,968.20	6,906,040,476.93
(一)净利润							401,654,195.80	401,654,195.80
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							401,654,195.80	401,654,195.80
(三)所有者投入和减少资本	777,828,113.00	5,676,290,587.00						6,454,118,700.00
1. 所有者投入资本	777,828,113.00	5,676,290,587.00						6,454,118,700.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					25,832,227.60		-25,832,227.60	
1. 提取盈余公积					25,832,227.60		-25,832,227.60	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的								

分配								
4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转	470,307,127.00	-470,307,127.00						
1. 资本公积 转增资本(或 股本)	470,307,127.00	-470,307,127.00						
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他		50,267,581.13						50,267,581.13
四、本期期末 余额	1,522,470,267.00	5,875,040,989.93			134,249,228.84		232,490,048.42	7,764,250,534.19

法定代表人：孟祥泰 主管会计工作负责人：张予安 会计机构负责人：孔令芬

三、 公司基本情况

中航投资控股股份有限公司（以下简称“本公司”）原名北亚实业（集团）股份有限公司（以下简称“北亚集团”），1992年7月24日正式设立，系由40余家国有企业共同出资组建的股份企业。1996年5月16日，经中国证券监督管理委员会批准，在上海证券交易所挂牌上市，北亚集团2008年8月前的注册资本为97,970.616万元。2008年8月15日，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《关于协助哈尔滨中院办理S*ST北亚缩减股份事项的通知》，北亚集团股本由979,706,160股调整为274,335,027股。2008年9月10日，临时股东大会通过修改后的章程，注册资本由97,970.616万元缩减为27,433.5027万元。

2012年2月24日，中国证券监督管理委员会《关于核准北亚实业(集团)股份有限公司重大资产置换及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可（2012）233号）文核准北亚集团重大资产置换及向中国航空工业集团公司（以下简称“中航工业”）发行777,828,113股股份购买相关资产。

2012年5月，北亚集团置出资产已完成股权变更登记工作，中航工业持有的中航投资控股有限公司（以下简称“中航投资有限”）100%股权已过户至北亚集团名下，北亚集团取得中航投资有限100%股权。北亚集团向中航工业发行人民币普通股（A股）77,782.8113万股，增加注册资本77,782.8113万元，变更后的注册资本为105,216.314万元，中航工业持有北亚集团73.93%股权。本次增资业经京都天华会计师事务所有限公司审验，并于2012年5月22日出具京都天华验字（2012）第0051号验资报告。2012年5月28日，取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

经北亚集团2011年度股东大会决议通过，北亚集团于2012年7月在黑龙江省工商行政管理局办理完毕公司名称、注册资本、经营范围及住所地等工商注册信息变更登记手续。公司名称由“北亚实业（集团）股份有限公司”变更为“中航投资控股股份有限公司”；公司注册资本由人民币27,433.5027万元变更为人民币105,216.314万元；公司经营范围由“铁路客运、铁路自备车运输、机电化工领域技术服务等”变更为“实业投资、股权投资和投资咨询（服务）；法律法规允许公司经营的其他业务”；公司住所变更为“哈尔滨市道里区友谊路111号新吉财富大厦23层”；公司法定代表人变更为“孟祥泰”。并取得黑龙江省工商行政管理局颁发的230000100000267号企业法人营业执照。

2012年8月23日，本公司董事会发布《中航投资控股股份有限公司股权分置改革方案实施公告》，股权分置改革方案实施的股权登记日为2012年8月28日。本次股权分置改革方案实施完成后，本公司总股本由105,216.314万元变更至152,247.0267万元，变更后的注册资本为152,247.0267万元，已取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次增资业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2012年11月21日出具致同验字（2012）第110ZB0028号验资报告。本公司已于2012年12月办理注册资本工商变更手续。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构。拥有中航投资有限、中航新兴产业投资有限公司（以下简称“中航新兴投资”）和中航航空产业投资有限公司（以下简称“中航航空投资”）三家全资子公司。中航投资有限拥有六家子公司，分别是中航工业集团财务有限责任公司（以下简称“中航财务”）、中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）、中航国际租赁有限公司（以下简称“中航租赁”）、中航期货经纪有限公司（以下简称“中航期货”）、中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）、中航工业投资（香港）有限公司（以下简称“中航投资（香港）”）。中航新兴投资拥有中航（宁夏）生物有限责任公司（以下简称“中航生物”）和中航（铁岭）药业有限公司（以下简称“中航药业”）两家子公司。

本公司主要经营证券、租赁、期货、信托、财务公司等金融业务与实业（财务性）股权投资业务。

四、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

(一) 财务报表的编制基础：

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2010 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 遵循企业会计准则的声明：

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

(三) 会计期间：

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币：

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面净资产份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出

的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法：

1、 (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(4) 分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益，计入资本公积（其他资本公积）。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准：

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算：

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(九) 金融工具：

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款项的金融资产主要包括发放贷款和垫款，应收账款、其他应收款和长期应收款（附注二、10），拆出资金，买入返售金融资产等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

特殊规定类金融资产

本公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；本公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产，或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

中航证券持有的集合理财产品，划分为可供出售金融资产。

直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市前，作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按本公司的计价政策进行初始及后续计量。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）衍生金融工具、套期会计

初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具且不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入当期损益。

套期会计

本公司于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本公司还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准

应在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

①公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期损益，二者的净影响作为套期无效部分计入当期损益。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，应在调整日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期损益。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期损益。

②现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债（如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额）、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，应计入其他综合收益并累计计入所有者权益项下的资本公积。属于无效套期的部分计入当期损益。

原已计入所有者权益中的累计利得或损失，应当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入所有者权益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至损益。如果预期交易预计不会发生，则原已计入所有者权益中的累计利得或损失应转出，计入当期损益。

③净投资套期

境外经营净投资套期为对境外经营净投资进行的套期。对境外经营净投资的套期，按照类似于现金流量套期会计的方式处理。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接计入其他综合收益；属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，原已计入所有者权益中的累计利得或损失作为处置损益的一部分计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

具体投资品种公允价值的估值方法

股票类金融资产

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

基金类金融资产

封闭型基金公允价值按最近交易日收盘价计算，开放型基金公允价值以资产负债表日公布的最新净值计算。

证券交易所上市债券类金融资产

包括国债、企业债、可转债、金融债等，其公允价值按最近交易日收盘价计算。

银行间市场和场外交易债券类金融资产

包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债券和中央银行票据等，以持仓成本作为公允价值。

上述公允价值由本公司及本公司下属各公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%），低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(十) 应收款项：

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收账款为单项金额重大的应收账款；期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄组合	账龄状态
应收融资租赁款	风险类型
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
应收融资租赁款	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
正常类	1
关注类	2
次级类	25
可疑类	50
损失类	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、 本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

5、 本公司对应收款项中的应收票据、预付账款不单独计提坏账准备，当有客观证据表明应收票据和预付账款发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货：

1、 存货的分类

本公司存货分为原材料、自制半成品及在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

2、 发出存货的计价方法

加权平均法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、自制半成品及在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。中航租赁按照单个存货项目计提存货跌价准备，中航生物、中航药业按照存货项目类别计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、 存货的盘存制度

永续盘存制

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

一次摊销法

(2) 包装物

一次摊销法

(十二) 长期股权投资：

1、 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

2、 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。其中，控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资

单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注二、37。

持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司计提资产减值的方法见附注二、9（6）。

(十三) 投资性房地产：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注二、37。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(十四) 固定资产：

1、 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

2、 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	9-50	3-5	1.94-10.56
机器设备	5-10	3-5	9.50-19.40
电子设备	4-20	3-5	4.75-23.75
运输设备	3-16	3-5	5.94-32.33

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二、37。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的

公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认

融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、 其他说明

- (5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

- (6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十五) 在建工程：

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注二、37。

(十六) 借款费用：

- (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(十七) 无形资产：

本公司无形资产包括交易席位费、软件使用权、土地使用权、专利权及非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

证券交易所和期货交易所席位费没有合同约定或法律规定的可使用年限，本公司将其认定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件使用权	2-10 年	直线法	
土地使用权	50 年	直线法	
专利权及非专利技术	16-20 年	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注二、37。

(十八) 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，

进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

(十九) 抵债资产

本公司取得抵债资产时，按公允价值入账。为取得抵债资产支付的抵债资产欠缴的税费、垫付的诉讼费用和取得抵债资产支付的相关税费计入抵债资产价值。当有迹象表明抵债资产的可变现净值低于账面价值时，本公司将账面价值调减至可变现净值。

本公司处置抵债资产时，如果取得的处置收入大于抵债资产账面价值，其差额计入营业外收入；如果取得的处置收入小于抵债资产账面价值，其差额计入营业外支出；保管过程中发生的费用直接计入其他业务支出；处置过程中发生的费用从处置收入中抵减。

本公司期末对抵债资产逐项进行检查，按账面价值与可收回金额孰低计价，按可收回金额低于账面价值的差额计提抵债资产减值准备。

(二十) 长期待摊费用：

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(二十一) 附回购条件的资产转让：

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本（包括利息），在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

约定购回式证券交易为本公司在购入证券的同时签订返售协议，约定未来某一日期将以固定价格或者原买价加上合理回报后的价格将相同或者实质上相同的证券售回给对方。

股票质押式回购交易，是指本公司或本公司管理的资产管理计划作为资产融出方，向符合条件的资金融入方提供资金，资金融入方提供 A 股股票为质押。其中本公司作为资产融出方的股票质押式回购交易，在买入返售金融资产下核算。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项（包括利息），在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

质押式报价回购交易，是指本公司在售出证券的同时签订回购协议，未来将以固定价格或者原售价加上合理回报后的价格回购相同或者实质上相同证券，本公司不在资产负债表内确认所出售的证券。

(二十二) 客户交易结算资金核算方法

本公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户作为客户资金存款单独核算管理，同时确认为一项负债。

本公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时，如买入证券成交总额大于

卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费，减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费，增加客户交易结算资金。

本公司按规定对客户资金统一结息时，增加客户交易结算资金。

(二十三) 代理承销证券业务核算方法

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

通过证券交易所上网发行的，在证券上网发行日根据承销合同确认的证券发行总额，按承销价款，在备查簿中记录承销证券的情况。承销期结束，将承销证券款项交付发行人并收取承销手续费，计入手续费及佣金收入。承销期结束，如有未发行证券，采用余额承购包销方式承销证券的，按承销价款，转为交易性金融资产或可供出售金融资产；采用代销方式承销证券的，将未发行证券退还委托单位。

(二十四) 受托客户资产管理业务的确认和计量

本公司的受托客户资产管理业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。对资产管理业务，本公司以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算，定期与托管人或委托人复核。

受托客户资产管理业务在财务报表附注中披露。

(二十五) 融资融券业务

融资融券业务，是指中航证券向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

(二十六) 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给证券公司，供证券公司办理融资融券业务的经营活动。

转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于融入的资金，确认为资产，同时确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。

对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由证券公司享有或承担，不确认该证券，仅确认相应利息支出。

本公司的转融通业务为转融资业务。

(二十七) 受托理财业务

本公司受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

对受托理财业务，本公司以托管客户为主体或按集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管

人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制财务报表时，受托理财业务列入财务报表附注。

(二十八) 委托贷款业务

委托贷款由委托人提供资金，并按照委托人确定的贷款对象、用途、期限、利率而代理发放、监督使用和协助收回。委托贷款业务的风险、损益和责任由委托人承担，本公司只收取手续费。委托贷款形成的资产和负债轧差后在资产负债表内反映。

(二十九) 期货客户保证金的管理与核算方法

期货客户保证金与自有资金分开核算，实行专户封闭管理。按日进行交易手续费、交割手续费、税款及其他费用的收取和划转，参照期货交易所的规定实行每日无负债结算制度。

(三十) 信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，中航信托将固有财产与信托财产分别管理、分别核算。并将不同委托人的信托财产分别管理，以每个信托项目作为独立的核算主体，分别记账，独立核算并编制财务报表。信托项目财务报表不列入本财务报表。

(三十一) 预计负债：

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

(三十二) 收入：

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

①代买卖证券业务，在与客户买卖证券款项清算完毕或代兑付证券业务完成并与委托方进行结算，或代保管业务服务完成或代发行证券发行期结束并与发行人进行价款结算时，本公司确认收入。

②证券承销业务，根据发行承销合同，按证券发行方式分别确认：A、全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价款抵减承购价确认收入；B、余额包销、代销方式，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

③受托客户资产管理业务，在资产负债表日按合同约定的方法确认收入。

④期货经纪业务，在代理的客户交易完成时确认收入。

⑤利息收入，按照实际利率法确认。

实际利率法，是指按照金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息支出的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

⑥手续费及佣金收入，按权责发生制原则在提供相关服务时确认。

⑦融资租赁收入，收入确认方法参见附注二、33。

⑧商品销售收入，商品验收交付后确认销售收入。

⑨其他业务，在相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

(三十三) 政府补助：

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(三十四) 递延所得税资产/递延所得税负债：

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获

得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(三十五) 经营租赁、融资租赁：

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(三十六) 持有待售资产：

(1) 持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ① 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ② 决定不再出售之日的再收回金额。

(2) 符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》规范的金融资产。

(三十七) 资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(三十八) 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

(三十九) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计

信息。

本公司报告分部包括：

- (1) 证券业务分部，从事证券经纪、证券自营、证券承销与保荐、受托资产管理业务及经中国证券监督管理委员会批准的其他业务；
- (2) 财务公司业务分部，从事中航工业集团内部存、贷款业务及经中国银监会批准的其他业务；
- (3) 融资租赁业务分部，从事飞机、船舶等大型设备的融资租赁业务；
- (4) 期货经纪业务分部，从事期货经纪业务；
- (5) 信托业务分部，从事资金信托、动产信托、不动产信托业务及经中国银监会批准的其他业务。
- (6) 商品销售业务分部，从事细胞试剂盒、药用食用油的生产销售业务等。

经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

(四十) 一般风险准备、交易风险准备、期货风险准备金、信托赔偿准备的计提

(1) 一般风险准备

①中航证券、中航期货、江南期货经纪有限公司（以下简称“江南期货”）一般风险准备计提政策

根据《金融企业财务规则》的规定，中航证券、中航期货、江南期货按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提一般风险准备金。用于弥补证券交易的损失和期货经纪业务风险的补偿，不得用于分红、转增资本。

②中航财务、中航信托一般风险准备计提政策

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

中航财务、中航信托运用动态拨备原理，采用标准法对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。计算风险资产的潜在风险估计值后，对于潜在风险估计值高于资产减值准备的，扣减已计提的资产减值准备，计提一般风险准备。当潜在风险估计值低于资产减值准备时，不计提一般风险准备。

动态拨备是金融企业根据宏观经济形势变化，采取的逆周期计提拨备的方法，即在宏观经济上行周期、风险资产违约率相对较低时多计提拨备，增强财务缓冲能力；在宏观经济下行周期、风险资产违约率相对较高时少计提拨备，并动用积累的拨备吸收资产损失的做法。

中航财务、中航信托每年年度终了对承担风险和损失的资产计提一般风险准备，一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

中航财务、中航信托采用标准法确定潜在风险估计值，信贷资产根据金融监管部门的有关规定进行风险分类，标准风险系数暂定为：正常类 1.5%，关注类 3%，次级类 30%，可疑类 60%，损失类 100%。其他风险资产也参照信贷资产进行风险分类，采用的标准风险系数同上述信贷资产标准风险系数。

标准法潜在风险估计值计算公式：

潜在风险估计值=正常类风险资产×1.5%+关注类风险资产×3%+次级类风险资产×30%+可疑

类风险资产×60%+损失类风险资产×100%

财政部将根据宏观经济形势变化，参考金融企业不良贷款额、不良贷款率、不良贷款拨备覆盖率、贷款拨备率、贷款总拨备率等情况，适时调整计提一般风险准备的风险资产范围、标准风险系数、一般风险准备占风险资产的比例要求。中航财务、中航信托将根据财政部的要求适时进行相应调整。

一般风险准备计提不足的，原则上不得进行税后利润分配。一般风险准备经中航财务、中航信托董事会、股东会审批通过，可用一般准备弥补亏损，但不得用于分红。因特殊原因，经董事会、股东会审批通过，可将一般准备转为未分配利润。

(2) 交易风险准备

根据《证券法》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]第 320 号文的规定，中航证券按净利润（减弥补亏损）的 10%计提交易风险准备。

(3) 期货风险准备金

中航期货、江南期货按代理手续费收入减去应付期货手续费后的净收入的 5%提取期货风险准备金。

(4) 信托赔偿准备

根据《金融企业财务规则》的规定，中航信托按不低于净利润的 5%计提信托赔偿准备，但该赔偿准备累计总额达到中航信托注册资本的 20%时，中航信托可不再提取信托赔偿准备金。

(四十一) 公司年金计划

除了社会基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），公司员工可以自愿参加该年金计划。本公司按员工工资总额的一定比例计提年金，相应支出计入当期损益。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

(四十二) 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(四十三) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

无

2、 会计估计变更

无

(四十四) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

无

2、 未来适用法

无

五、 税项：

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6、13、17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	25、16.5、12.5

(1) 根据《国家税务总局跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》(国税发[2008]28号)的有关规定，中航证券、中航期货、江南期货和中航财务跨地区经营，实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

(2) 中航租赁之 4 级子公司金诚船务有限公司(以下简称“金诚船务”)、信辉船务有限公司(以下简称“信辉船务”)、茂晟船务有限公司(以下简称“茂晟船务”)、华耀船务有限公司(以下简称“华耀船务”)、帆尼船务有限公司(以下简称“帆尼船务”)、乘风船务有限公司(以下简称“乘风船务”)、福冠有限公司(以下简称“福冠有限”)、聚星有限公司(以下简称“聚星有限”)、逸诚有限公司(以下简称“逸诚有限”)及泛洋海运有限公司(以下简称“泛洋海运”)为注册地在香港的境外子公司，适用的企业所得税税率为 16.5%。

中航租赁之 2 级子公司中航工业航空租赁(爱尔兰)有限公司(以下简称“航空租赁爱尔兰”)、中航租赁之 3 级子公司 Cavic 航空租赁(爱尔兰)第 16 项目公司(以下简称“爱尔兰 16 项目公司”)为注册地在爱尔兰的境外子公司，适用的企业所得税税率为 12.5%。

(二) 税收优惠及批文

(1) 根据财税字(1994)004 号《财政部、国家税务总局关于调整农业产品增值税税率和若干项目征免增值税的通知》文规定：用微生物、微生物代谢产物、动物毒素、人或动物的血液或组织制成的生物制品的增值税一般纳税人可按简易办法依照 6%征收率计算缴纳增值税，并可由其自己开具专用发票。中航生物销售产品增值税税率为 6%，并于 2011 年 4 月收到主管税务机关税收优惠事项备案通知书。

																			者权益中所享有份额后的余额
中航投资控股有限公司	全资子公司	北京	投资	3,400,000,000	实业投资及股权投资	7,548,399,800		100	100	是									
中航新兴产业投资有限公司	全资子公司	北京	投资	400,000,000	项目投资及投资咨询	400,000,000		100	100	是									
中航航空产业投资有限公司	全资子公司	北京	投资	300,000,000	项目投资及投资咨询	300,000,000		100	100	是									
通过子公司中航投资限制三级公司情况																			
中航工业集团财务有限责任公司	控股子公司	北京	银行业	2,500,000,000	成员单位存贷及其他服务	1,270,537,367.43		44.5	91.62	是	2,105,456,858.28								
中航证券有限公司	控股子公司	南昌	证券业	1,985,221,000	证券经纪、自营、保荐与承销、	1,755,425,245.85		71.71	71.71	是	701,276,137.26	1,270,426.41							

					资产管理								
中国航际租赁有限公司	控股子公司	上海	租赁业	2,725,581,400	融资租赁	1,427,341,733.29	57.741	57.741	是	1,320,590,438.69			
中航期货经纪有限公司	控股子公司	深圳	期货业	260,000,000	期货经纪	349,905,773.08	88.46	88.46	是	44,081,374.07			
中航信托股份有限公司	控股子公司	南昌	信托业	1,686,485,200	资金信托、动产信托、不动产信托及其他业务	2,660,362,204.83	63.18	63.18	是	1,413,416,592.71			
中航工业投资(香港)有限公司	全资子公司	香港	投资业	2322.00 万港币	投资业务	19,145,700.00	100	100	是				
通过子公司中航兴资制三级公司情况													
中航(宁夏)生物有限责任公司	控股子公司	银川	医药及医疗器械制造业	26,500,000	医药及医疗器械生产和销售及技术服务	67,575,000.00	51	51	是	54,817,383.82	3,779,634.34		
中航(铁岭)药业有限公司	全资子公司	铁岭	原料药、药用辅料、	48,000,000	原料药、药用辅料、	74,152,000.00	100	100	是				

司			食用 植物 油制 造业		食用 植物 油生 产销 售； 经营 货物 及技 术进 出 口； 磷 脂 销售								
通 过 三 公 司 中 证 券 控 制 的 公 司 情 况													
江 南 期 货 经 纪 有 限 公 司	控 股 子 公 司	东 莞	期 货 业	30,000,000	期 货 经 纪	19,372,099.68	66.67	66.67	是	8,137,159.12	1,270,426.41		
通 过 三 公 司 中 租 赁 控 制 的 公 司 情 况													
上 海 圆 航 电 机 有 限 公 司 （ 下 称 “ 上 海 圆 航 ” ）	全 资 子 公 司	上 海	贸 易	20,000,000	机 电 产 品	2,000.00	100	100	是				
中 航 景 租 （ 天 津 ） 有 限 公 司	全 资 子 公 司	天 津	租 赁 业	1,000,000	融 资 租 赁	100	100	100	是				

下称“蓝景租”)													
中航蓝租(天津)有限公司(下称“蓝郡租”)	全资子公司	天津	租赁业	1,000,000	融资租赁	100	100	100	是				
中航蓝湾租(天津)有限公司(下称“蓝湾租”)	全资子公司	天津	租赁业	1,000,000	融资租赁	100	100	100	是				
中航蓝奥租(天津)有限公司(下称“蓝奥租”)	全资子公司	天津	租赁业	1,000,000	融资租赁	100	100	100	是				
中航蓝峰租(天津)有限公司(下称“蓝峰租”)	全资子公司	天津	租赁业	1,000,000	融资租赁	100	100	100	是				
上海中航蓝盛飞机租赁有限公司	全资子公司	上海	租赁业	500,000	融资租赁	50	100	100	是				

(以下简称“蓝盛租”)												
中航惠租(天津)有限公司(以下简称“蓝惠租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
中航国际控股有限公司(以下简称“中航国际”)	全资子公司	英属维尔京群岛	租赁业	1 万美元	融资租赁		100	100	是			
中航爱尔兰	全资子公司	爱尔兰	租赁及咨询服务	10 万欧元	展开飞机、发动机、航空备件等融资租赁和经营租赁业务以及相关咨询业务		100	100	是			
中航泰租(天津)有限公司(以下简称“蓝泰租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			

中航安租(天津)有限公司(以下简称“蓝安租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
中航钢租(天津)有限公司(以下简称“蓝钢租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
中航祺租(天津)有限公司(以下简称“蓝祺租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
中航祝租(天津)有限公司(以下简称“蓝祝租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
中航宏租(天津)有限公司(以下简称“蓝宏租”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			

中航融资租赁(天津)有限公司(以下简称“蓝赛租赁”)	全资子公司	天津	租赁业	100,000	融资租赁	10	100	100	是			
----------------------------	-------	----	-----	---------	------	----	-----	-----	---	--	--	--

说明：中航投资有限对中航财务的持股比例为 44.50%，同时，中航工业授权中航投资有限管理其持有的中航财务 47.12% 股权，中航投资有限拥有中航财务表决权比例合计 91.62%，实际控制中航财务，因此将中航财务纳入合并范围。

2、 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
中航(铁岭)药业有限公司	全资子公司	铁岭	原料药、药用辅料、食用植物油制造业	48,000,000	原料药、药用辅料、食用植物油生产	48,000,000		100	100	是			

购中航工业持有的中航药业 100% 股权。中航新兴投资系中航工业实际控制，本次股权收购系同一控制下企业合并。

截止 2013 年 7 月 31 日，中航新兴投资与中航工业已完成相关股权交割手续，支付股权价款 7,415.20 万元，中航药业 100% 股权已过户至中航新兴投资名下，合并日为 2013 年 7 月 31 日。

(五) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
中航生物	6,586,266.82	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额

说明：2012 年 11 月 23 日，中航新兴投资与中航生物（原名宁夏中联达生物有限公司，以下简称“中联达”，2013 年 1 月更名为中航（宁夏）生物有限责任公司）原股东签订股权转让协议，现金收购中联达 51% 的股权，转让价格为 67,575,000.00 元，2012 年 11 月 30 日，中航新兴投资支付第一笔股权转让款 33,006,250.00 元。2013 年 1 月 5 日，中联达召开 2013 年第一次临时股东会，改选董事并更名为中航生物，中航新兴投资在该公司董事会占多数表决权，实际控制该公司，购买日确定为 2013 年 1 月 5 日。

中航生物各项可辨认净资产公允价值确认递延所得税负债后的金额与本次企业合并成本的差额 6,586,266.82 元确认为商誉。

如附注一所述，本公司 2012 年度通过重大资产重组取得中航投资有限 100% 股权，根据《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号）、《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》（财会便[2009]17 号）、《企业会计准则讲解》（2010）等文件的规定，确定本次交易形成反向购买，被购买的上市公司不构成业务，按照权益性交易的原则进行处理。本公司作为发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司，但为会计上的被收购方，中航投资有限为法律上的子公司（购买方），但为会计上的收购方。本公司合并财务报表持续按照反向购买处理，即以中航投资有限 2013 年度财务报表为基础编制，权益结构（即发行的权益的数量和类型）反映了本公司的权益结构，包括 2012 年为了购买中航投资有限股权而非公开发行的权益。本合并财务报表的比较信息亦按反向购买方式编制。

本财务报表母公司报表系以本公司母公司财务报表为基础编制，对本次重大资产重组中形成的中航投资有限长期股权投资成本的确定，执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定。本财务报表母公司报表的比较信息是本公司的前期母公司财务报表。

七、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	204,008.25	/	/	127,324.09
人民币	/	/	204,008.25	/	/	127,324.09
银行存款：	/	/	26,822,780,492.96	/	/	22,396,106,534.29
人民币	/	/	26,556,969,931.33	/	/	22,353,116,569.34

美元	39,572,915.50	6.0969	241,272,108.52	6,403,991.95	6.2855	40,252,291.41
港元	3,052,872.45	0.7862	2,400,168.31	3,376,463.60	0.8109	2,737,636.69
欧元	2,629,593.51	8.4189	22,138,284.80	4.43	8.3176	36.85
其他货币资金:	/	/	388,078,720.57	/	/	372,667,961.50
人民币	/	/	388,078,720.57	/	/	372,667,961.50
合计	/	/	27,211,063,221.78	/	/	22,768,901,819.88

(1) 上述货币资金中包含中航财务存放中央银行款项，明细如下：

项 目	期末数	期初数
存放中央银行法定存款准备金	4,847,288,518.01	3,729,728,442.22
存放中央银行超额存款准备金	16,029,787.29	13,721,301.14
合 计	4,863,318,305.30	3,743,449,743.36

法定存款准备金缴存比例：

项 目	期末数	期初数
人民币	15.00%	15.00%

存放中央银行超额存款准备金系指中航财务为保证存款的正常提取和业务的正常开展而存入中央银行的各项资金，不含法定存款准备金等有特殊用途的资金。

(2) 期末，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 结算备付金

类别	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
自有资金						
—人民币	-	-	155,652,499.47	-	-	2,341,635.21
—美元	504,320.97	6.0969	3,074,794.52	473,158.79	6.2855	2,974,039.57
—港币	2,366,207.91	0.7862	1,860,312.66	2,053,954.59	0.8109	1,665,346.38
小计	-	-	160,587,606.65	-	-	6,981,021.16
客户资金						
—人民币	-	-	410,287,520.35	-	-	195,616,885.59
—美元	1,050,049.03	6.0969	6,402,043.93	700,743.88	6.2855	4,404,525.66
—港币	18,321,642.58	0.7862	14,404,475.40	8,705,155.73	0.8109	7,058,140.27
小计	-	-	431,094,039.68	-	-	207,079,551.52
信用备付金						
—人民币	-	-	22,980,902.69	-	-	11,238,966.15
合 计			614,662,549.02			225,299,538.83

(三) 交易性金融资产：

1、 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资	136,783,149.20	
2.交易性权益工具投资	146,353,413.60	18,065,650.05
3.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
4.衍生金融资产	5,633,335.54	3,451,680.40
5.套期工具		
6.其他	126,333,669.25	50,110,000.00
合计	415,103,567.59	71,627,330.45

2、 交易性金融资产的说明

- (1) 其他为基金。
(2) 本公司期末无变现受到限制的交易性金融资产。

(四) 应收票据：

1、 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	36,193,688.80	39,059,603.05
合计	36,193,688.80	39,059,603.05

期末本公司无逾期的应收票据，无已质押的应收票据。

(五) 应收利息：

1、 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收贷款利息	27,942,574.75	18,851,944.06	14,512,632.18	32,281,886.63
应收存款利息	7,644,035.80	11,938,404.28	7,644,035.80	11,938,404.28
应收债券利息		205,238,144.45	175,980,945.40	29,257,199.05
买入返售金融资产等利息		6,919,534.71	1,577,312.59	5,342,222.12
应收融资业务利息	829,138.51	42,739,790.84	34,007,564.92	9,561,364.43
合计	36,415,749.06	285,687,818.34	233,722,490.89	88,381,076.51

2、 应收利息的说明

期末本公司无逾期的应收利息。

(六) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
其中: 账龄组合	77,195,737.29	99.75	4,935,396.26	6.39	34,871,808.31	99.45	3,215,165.62	9.22
组合小计	77,195,737.29	99.75	4,935,396.26	6.39	34,871,808.31	99.45	3,215,165.62	9.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	194,031.86	0.25	194,031.86	100.00	194,031.86	0.55	194,031.86	100.00
合计	77,389,769.15	/	5,129,428.12	/	35,065,840.17	/	3,409,197.48	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
1 年以内	67,060,685.77	86.87	3,353,061.71	33,250,680.30	95.35	1,662,534.03
1 年以内小计	67,060,685.77	86.87	3,353,061.71	33,250,680.30	95.35	1,662,534.03
1 至 2 年	8,634,516.41	11.19	863,451.64	48,487.80	0.14	4,848.78
2 至 3 年	813,576.00	1.05	244,072.80	17,700.00	0.05	5,310.00
3 至 4 年	424,100.00	0.55	212,050.00	495.00	0	247.50
4 至 5 年	495.00	0	396.00	61,099.50	0.18	48,879.60
5 年以上	262,364.11	0.34	262,364.11	1,493,345.71	4.28	1,493,345.71
合计	77,195,737.29	100.00	4,935,396.26	34,871,808.31	100.00	3,215,165.62

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
哈尔滨啤酒有限公司	167,751.86	167,751.86	100.00	账龄 5 年以上，无法收回
成都成铁京蓉经贸发展有限公司	26,280.00	26,280.00	100.00	账龄 5 年以上，无法收回
合计	194,031.86	194,031.86	/	/

说明：期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款系上期中航投资有限反向购买北

亚集团，合并北亚集团转入，合并转入前，该等款项已全额计提减值准备。

- 2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

- 3、 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
嘉诚船务有限公司	非关联方	7,358,394.82	1 年以内	9.51
东星船务有限公司	非关联方	7,317,107.29	1 年以内	9.45
天风证券股份有限公司	非关联方	5,992,457.15	1 年以内	7.74
四川科伦药业股份有限公司	非关联方	5,837,903.48	1 年以内	7.54
广州百特侨光医疗用品有限公司	非关联方	3,492,580.00	1 年以内	4.51
合计	/	29,998,442.74	/	38.75

(七) 其他应收款：

- 1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	1,968,916,399.63	91.56	1,968,916,399.63	100.00	1,968,704,206.73	91.37	1,968,704,206.73	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
其中：账龄组合	176,598,515.86	8.21	30,323,090.18	17.17	181,247,920.89	8.41	40,073,296.69	22.11
组合小计	176,598,515.86	8.21	30,323,090.18	17.17	181,247,920.89	8.41	40,073,296.69	22.11
单项	4,794,812.27	0.23	4,794,812.27	100.00	4,794,812.27	0.22	4,794,812.27	100.00

金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款								
合计	2,150,309,727.76	/	2,004,034,302.08	/	2,154,746,939.89	/	2,013,572,315.69	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
待核实资产	805,341,638.39	805,341,638.39	100.00	部分涉案待查，部分虚假挂账
黑龙江北亚房地产综合开发有限公司（以下简称“北亚地产公司”）	299,214,359.87	299,214,359.87	100.00	资产被拍卖、查封无法收回
上海北亚瑞松贸易发展有限公司（以下简称“瑞松公司”）	222,919,418.77	222,919,418.77	100.00	公司已进入破产清算程序,无法收回
绥芬河市福全经贸有限责任公司	211,214,306.42	211,214,306.42	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
黑龙江北亚经贸有限公司	142,610,083.87	142,610,083.87	100.00	公司已进入破产清算程序,无法收回
深圳市北亚和雍实业发展有限公司	102,453,253.66	102,453,253.66	100.00	虚假挂账
天津凯德投资发展有限责任公司	54,752,238.69	54,752,238.69	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
北京融泰创业投资公司	46,923,498.05	46,923,498.05	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
北京天杨投资有限公司	20,149,213.55	20,149,213.55	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
黑龙江百强建筑	9,537,124.48	9,537,124.48	100.00	长期挂账

工程有限公司				
北京航天天达卫星应用技术有限公司	7,693,368.44	7,693,368.44	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
河南北亚瑞松纸张纸浆有限公司	4,806,689.26	4,806,689.26	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
五常制药股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	无有效资产
北京华尔富投资咨询有限公司	2,614,934.24	2,614,934.24	100.00	公司已被吊销营业执照
韩国北亚食品社	2,576,000.00	2,576,000.00	100.00	长期挂账
仿古电话项目	2,563,169.66	2,563,169.66	100.00	长期挂账
哈医药发展中心	2,409,100.00	2,409,100.00	100.00	长期挂账
北京兆华普天教育科技发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	公司已被吊销营业执照
黑龙江北亚期货经纪有限公司	1,335,199.85	1,335,199.85	100.00	公司已被吊销期货经纪业务许可证
深圳华富商店	1,297,553.44	1,297,553.44	100.00	长期挂账
哈尔滨豪杰建筑装饰有限公司	1,253,120.26	1,253,120.26	100.00	长期挂账
哈尔滨市中级人民法院	1,170,100.00	1,170,100.00	100.00	长期挂账
江西智融投资有限责任公司	11,395,978.89	11,395,978.89	100.00	长期挂账
西安成城经贸有限公司(以下简称“西安成城”)	9,686,049.84	9,686,049.84	100.00	代持股权被拍卖
合计	1,968,916,399.63	1,968,916,399.63	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	91,372,334.30	51.74	4,568,616.72	115,943,538.59	63.97	5,797,176.95
1 至 2 年	63,636,823.71	36.03	6,362,682.37	26,139,795.05	14.42	2,613,979.50
2 至 3 年	1,601,196.57	0.91	483,358.97	3,908,199.73	2.16	1,172,459.91
3 至 4 年	953,306.33	0.54	476,653.17	3,115,380.00	1.72	1,557,690.00
4 至 5 年	3,015,380.00	1.71	2,412,304.00	16,045,085.94	8.85	12,836,068.75
5 年以上	16,019,474.95	9.07	16,019,474.95	16,095,921.58	8.88	16,095,921.58
合计	176,598,515.86	100.00	30,323,090.18	181,247,920.89	100.00	40,073,296.69

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京双龙鑫汇投资管理有限公司	650,000.00	650,000.00	100.00	公司已被吊销营业执照
嘉华	500,000.00	500,000.00	100.00	长期挂账
人大装修工程办	500,000.00	500,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
北京易融财经研究有限公司	496,200.00	496,200.00	100.00	费用性质, 长期挂账
上海北亚瑞松软件开发有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	公司无有效资产, 长期挂账
运输贸易公司	391,000.00	391,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
广州市柯文咨询有限公司	350,000.00	350,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
粮油项目	316,933.81	316,933.81	100.00	费用性质, 长期挂账
黑龙江省能通电器工程安装公司	277,268.51	277,268.51	100.00	费用性质, 长期挂账
上海北亚中讯信息技术有限公司	253,662.13	253,662.13	100.00	公司已被吊销营业执照
省建一公司第六分公司	234,600.00	234,600.00	100.00	费用性质, 长期挂账
省中行外币户	230,606.82	230,606.82	100.00	长期挂账
哈飞公司	170,000.00	170,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	24,541.00	24,541.00	100.00	费用性质, 长期挂账
合计	4,794,812.27	4,794,812.27	/	/

说明：期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款除最后两家单位外，其他的应收款项系上期中航投资有限反向购买北亚集团，合并北亚集团转入，合并转入前，该等款项已全额计提减值准备。

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款系上期中航投资有限反向购买北亚集团，合并北亚集团转入，合并转入前，该等款项已全额计提减值准备。

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

其他应收款中持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况参见附注六、6（1）。

3、其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----	----------------

待核实资产		805,341,638.39	5 年以上	37.46
北亚地产公司	非关联方	299,214,359.87	5 年以上	13.91
瑞松公司	非关联方	222,919,418.77	5 年以上	10.37
绥芬河市福全经贸有限责任公司	非关联方	211,214,306.42	5 年以上	9.82
黑龙江北亚经贸有限公司	非关联方	142,610,083.87	5 年以上	6.63
合计	/	1,681,299,807.32	/	78.19

4、 应收政府补助情况

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
上海市浦东新区国家税务局	增值税退税	24,382,080.36	1 年以内	说明

说明：根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37 号）文件规定，经上海市浦东新区国家税务局审批，中航租赁 2013 年应收增值税退税 25,274,662.28 元，2013 年度内实际收到为 892,581.92 元，余款 24,382,080.36 元已于 2014 年 1 月收到。

(八) 预付款项：

1、 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	25,909,239.59	91.37	13,968,629.04	82.85
1 至 2 年	1,422,222.18	5.02	2,890,635.46	17.15
2 至 3 年	1,021,720.00	3.60		
3 年以上	3,000.00	0.01		
合计	28,356,181.77	100.00	16,859,264.50	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
北京润丰房地产开发有限公司	非关联方	2,067,725.00	1 年以内	预付租金
上海海事法院	非关联方	1,501,120.00	1 年以内	代垫诉讼费
江西正力广告装饰工程有限公司	非关联方	1,467,852.75	1 年以内	未到结算期
铁岭开原粮油设备厂	非关联方	1,000,000.00	2 至 3 年	未到结算期
福州顶点数码科技有限公司	非关联方	837,000.00	1 年以内	未到结算期
合计	/	6,873,697.75	/	/

3、 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(九) 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别

品 种	期末数	期初数
企业债	103,476,775.34	815,749,559.37
证券	200,251,795.00	--
国债	205,767,390.83	--
减：减值准备	--	--
合 计	509,495,961.17	815,749,559.37

(2) 按业务类别

项 目	期末数	期初数
约定购回式证券	22,721,905.00	--
股票质押式回购	177,529,890.00	--
债券质押式回购	103,476,775.34	815,749,559.37
债券买断式回购	205,767,390.83	--
减：减值准备	--	--
合 计	509,495,961.17	815,749,559.37

(3) 按交易对手

对 手	期末数	期初数
非银行金融机构	313,564,666.17	815,749,559.37
其他	195,931,295.00	--
减：减值准备	--	--
合 计	509,495,961.17	815,749,559.37

(4) 按约定购回、质押回购融出资金按剩余期限

期 限	期末数	期初数
一个月内	309,244,166.17	815,749,559.37
一个月至三个月内	3,000,000.00	--
三个月至一年内	197,251,795.00	--
合 计	509,495,961.17	815,749,559.37

(5) 收取的担保物情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债 券	104,187,000.00	826,080,580.00
股 票	681,384,397.44	--

合 计	785,571,397.44	826,080,580.00
-----	----------------	----------------

(十) 存货:

1、 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,613,073.16	131,750.00	6,481,323.16	7,371,349.65		7,371,349.65
在产品	2,562,490.38		2,562,490.38	2,066,324.80		2,066,324.80
库存商品	10,858,715.29		10,858,715.29	13,377,374.29		13,377,374.29
低值易耗品	754,682.59		754,682.59	519,044.15		519,044.15
包装物	448,602.41		448,602.41	535,412.64		535,412.64
合计	21,237,563.83	131,750.00	21,105,813.83	23,869,505.53		23,869,505.53

2、 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料		131,750.00			131,750.00
合计		131,750.00			131,750.00

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	可变现净值		

(十一) 一年内到期的非流动资产

项目	期末数	期初数
一年内到期的发放贷款及垫款	16,948,989,170.90	14,765,031,463.05
一年内到期的长期应收款	6,658,544,072.66	3,904,554,161.73
一年内到期的信托产品	1,902,148,853.88	484,075,727.93
合计	25,509,682,097.44	19,153,661,352.71

(1) 一年内到期的发放贷款及垫款

① 贷款和垫款情况

项目	期末数	期初数
贷款	15,369,897,700.00	13,401,900,000.00
贴现	1,772,980,300.44	1,540,731,120.89
贷款和垫款总额	17,142,878,000.44	14,942,631,120.89
减: 贷款损失准备	193,888,829.54	177,599,657.84
其中: 单项计提数	--	--
组合计提数	193,888,829.54	177,599,657.84
贷款和垫款账面价值	16,948,989,170.90	14,765,031,463.05

说明: 期末本公司无逾期的发放贷款及垫款。

②贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	期末数	比例(%)
采矿业	100,000,000.00	0.58
信息传输、计算机服务和软件业	842,000,000.00	4.91
制造业	8,669,490,700.00	50.57
科学研究与技术服务业	1,812,000,000.00	10.57
住宿和餐饮业	56,500,000.00	0.33
房地产业	553,000,000.00	3.23
租赁和商务服务业	2,865,907,000.00	16.72
科学研究、技术服务和地质勘查业	--	--
居民服务和其他服务业	75,000,000.00	0.44
教育业	--	--
卫生、社会保障和社会福利业	90,000,000.00	0.53
林业	270,000,000.00	1.57
票据贴现	1,772,980,300.44	10.34
钢铁业	--	--
金融业	36,000,000.00	0.21
贷款和垫款总额	17,142,878,000.44	100
减：贷款损失准备	193,888,829.54	100
其中：单项计提数	--	--
组合计提数	193,888,829.54	100
贷款和垫款账面价值	16,948,989,170.90	100

③贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末数	比例(%)
华北地区	3,419,918,572.90	19.95
西北地区	4,405,318,320.45	25.7
西南地区	3,148,970,874.96	18.37
华东地区	2,156,273,967.41	12.58
华南地区	1,605,000,000.00	9.36
东北地区	1,520,518,750.00	8.87
华中地区	886,877,514.72	5.17
贷款和垫款总额	17,142,878,000.44	100
减：贷款损失准备	193,888,829.54	100
其中：单项计提数	--	--
组合计提数	194,088,829.54	100
贷款和垫款账面价值	16,948,989,170.90	100

④贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末数	期初数
信用贷款	10,173,724,500.44	5,285,300,000.00
保证贷款	4,382,053,500.00	5,103,100,000.00
附担保物贷款	2,587,100,000.00	4,554,231,120.89
其中：抵押贷款	120,500,000.00	360,500,000.00
质押贷款	2,466,600,000.00	4,193,731,120.89
贷款和垫款总额	17,142,878,000.44	14,942,631,120.89
减：贷款损失准备	193,888,829.54	177,599,657.84
其中：单项计提数	--	--

组合计提数	193,888,829.54	177,599,657.84
贷款和垫款账面价值	16,948,989,170.90	14,765,031,463.05

(2) 一年内到期的长期应收款

项目	期末数	期初数
应收融资租赁款	5,685,922,953.91	3,904,554,161.73
应收项目开发款	972,621,118.75	--
合计	6,658,544,072.66	3,904,554,161.73

①应收融资租赁款

项目	期末数	期初数
应收融资租赁款	7,751,862,458.62	5,333,403,327.30
减：未实现融资收益	1,930,077,801.87	1,338,335,292.09
账面余额	5,821,784,656.75	3,995,068,035.21
减：坏账准备	135,861,702.84	90,513,873.48
应收融资租赁款净额	5,685,922,953.91	3,904,554,161.73

②应收项目开发款系中航投资有限应收北京乾景房地产开发有限公司（以下简称“北京乾景”）的项目开发款，参

(十二) 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信托理财产品	798,054,755.55	381,626,180.28
存出保证金	370,312,943.23	327,000,914.06
融出资金	916,739,568.56	92,867,961.78
应收结算担保金	10,078,438.61	10,082,990.38
应收质押保证金	1,126,080.00	3,248,784.00
待摊费用	701,201.27	648,252.19
预缴所得税	452,592.11	
已认证尚未抵扣增值税进项税	4,626,852.57	
预缴增值税等其他税费	1,167,845.01	
预付投资款	600,000.00	
合计	2,103,860,276.91	815,475,082.69

(1) 存出保证金

项目	期末数	期初数
结算准备金	171,469,130.21	135,219,771.69
其中：上海期货交易所	64,677,100.76	33,430,244.78
大连商品交易所	29,804,997.09	28,688,376.75
郑州商品交易所	24,204,576.86	28,668,419.97
广发期货有限公司	25,576,494.39	24,907,200.15
中国金融期货交易所	27,205,961.11	19,525,530.04
交易保证金	195,519,098.01	191,531,142.37
其中：深圳证券交易所	7,121,315.52	59,073,039.64
上海证券交易所	4,673,850.25	3,900,000.00

ETF 交易保证金	--	2,000,000.00
上海期货交易所	39,452,517.40	37,757,992.55
大连商品交易所	18,253,361.75	31,201,751.65
郑州商品交易所	10,903,803.40	23,427,340.80
广发期货有限公司	10,572,786.00	9,253,728.00
中国金融期货交易所	13,735,250.53	24,917,289.73
中国证券金融公司	90,806,213.16	--
客户信用保证金	3,324,715.01	250,000.00
其中：上海证券交易所	1,688,732.29	--
深圳证券交易所	1,635,982.72	250,000.00
合计	370,312,943.23	327,000,914.06
 (2) 应收结算担保金		
项目	期末数	期初数
中国金融期货交易所	10,078,438.61	10,082,990.38
 (3) 应收质押保证金		
项目	期末数	期初数
上海期货交易所	1,126,080.00	3,248,784.00

(十三) 发放贷款和垫款

(1) 贷款和垫款情况

项目	期末数	期初数
贷款	2,161,160,000.00	1,310,700,000.00
贷款和垫款总额	2,161,160,000.00	1,310,700,000.00
减：贷款损失准备	23,971,600.00	14,482,000.00
其中：单项计提数	--	--
组合计提数	23,971,600.00	14,482,000.00
贷款和垫款账面价值	2,137,188,400.00	1,296,218,000.00

(2) 贷款和垫款按行业分

布情况

行业分布	期末数	比例(%)	期初数	比例(%)
制造业	1,024,520,000.00	47.4	747,500,000.00	57.03
居民服务和其他服务业	--	--	480,000,000.00	36.62
科学研究、技术服务和地质 勘察业	43,550,000.00	2.02	16,500,000.00	1.26
采掘业	92,000,000.00	4.26	--	--
电力、燃气及水的生产和供 应业	121,090,000.00	5.6	66,700,000.00	5.09
租赁	550,000,000.00	25.45	--	--
房地产	330,000,000.00	15.27	--	--
贷款和垫款总额	2,161,160,000.00	100	1,310,700,000.00	100
减：贷款损失准备	23,971,600.00	100	14,482,000.00	100
其中：单项计提数	--	--	--	--
组合计提数	23,971,600.00	100	14,482,000.00	100
贷款和垫款账面价值	2,137,188,400.00	100	1,296,218,000.00	100

(3) 贷款和垫款按地区分

布情况

地区分布	期末数	比例(%)	期初数	比例(%)
华北地区	388,550,000.00	17.97	163,500,000.00	12.47
西北地区	480,000,000.00	22.21	251,500,000.00	19.19
西南地区	541,610,000.00	25.06	286,700,000.00	21.87
华东地区	492,000,000.00	22.77	360,000,000.00	27.47
华南地区	250,000,000.00	11.57	200,000,000.00	15.26
华中地区	9,000,000.00	0.42	49,000,000.00	3.74
贷款和垫款总额	2,161,160,000.00	100	1,310,700,000.00	100
减：贷款损失准备	23,971,600.00	100	14,482,000.00	100
其中：单项计提数	--	--	--	--
组合计提数	23,971,600.00	100	14,482,000.00	100
贷款和垫款账面价值	2,137,188,400.00	100	1,296,218,000.00	100

(4) 贷款和垫款按担保方

式分布情况

项目	期末数	期初数
信用贷款	1,029,550,000.00	278,500,000.00
保证贷款	795,610,000.00	1,032,200,000.00
附担保物贷款	336,000,000.00	--
其中：抵押贷款	6,000,000.00	--
质押贷款	330,000,000.00	--
贷款和垫款总额	2,161,160,000.00	1,310,700,000.00
减：贷款损失准备	23,971,600.00	14,482,000.00
其中：单项计提数	--	--
组合计提数	23,971,600.00	14,482,000.00
贷款和垫款账面价值	2,137,188,400.00	1,296,218,000.00

(5) 贷款损失准备

项目	本期发生额			上期发生额		
	单项计提减值准备	组合计提减值准备	合计	单项计提减值准备	组合计提减值准备	合计
期初余额	--	192,081,657.84	192,081,657.84	--	154,256,881.92	154,256,881.92
本期计提	--	25,778,771.70	25,778,771.70	--	39,054,775.92	39,054,775.92
本期收回	--	--	--	--	1,230,000.00	1,230,000.00
已减值贷款利息冲转	--	--	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--	--	--
本期转出	--	--	--	--	--	--
期末余额	--	217,860,429.54	217,860,429.54	--	192,081,657.84	192,081,657.84

说明：上表金额系一年内到期的发放贷款和垫款、发放贷款和垫款计提的贷款损失准备合计数。

(十四) 可供出售金融资产:

1、 可供出售金融资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券	945,047,594.03	377,639,309.00
可供出售权益工具	87,576,446.03	83,294,261.34
其他	947,540,006.60	881,272,728.36
合计	1,980,164,046.66	1,342,206,298.70

2、 可供出售金融资产的长期债权投资

单位: 元 币种: 人民币

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	期初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
金融债	中行转债	124,010,000.00	137,866,721.24	2016年6月2日	121,899,278.60	1,574,467.32	4,018,074.26	120,264,898.00
金融债	工行转债	192,872,000.00	237,301,480.65	2016年8月31日	255,740,030.40	1,757,992.02	5,251,072.02	196,054,388.00
合计	/	316,882,000.00	375,168,201.89	/	377,639,309.00	3,332,459.34	9,269,146.28	316,319,286.00

3、 截至报告期末可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额, 以及已计提减值金额

单位: 元 币种: 人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
公允价值	87,576,446.03		1,980,164,046.66

(十五) 持有至到期投资:

1、 持有至到期投资情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券投资	456,131,273.09	41,033,633.91
合计	456,131,273.09	41,033,633.91

2、 本期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

本期内无出售尚未到期的持有至到期投资。

(十六) 长期应收款:

单位: 元 币种: 人民币

	期末数	期初数

一、合营企业							
二、联营企业							
北京科泰克科技有限责任公司	50	50	29,621,428.89	19,080,004.52	10,541,424.37	24,032,875.80	342,667.99
天津裕丰股权投资管理有限公司	45	45	150,515,780.05	76,629,309.97	73,886,470.08	45,883,394.18	15,511,963.46
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	30	30	1,109,389,755.46	79,499,449.44	1,029,890,306.02		27,020,934.39

(十八) 长期股权投资:

1、长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对联营企业投资	335,862,841.94	11,623,867.12	--	347,486,709.06
对其他企业投资	1,022,947,016.24	181,166,800.00	33,006,250.00	1,171,107,566.24
小计	1,358,809,858.18	192,790,667.12	33,006,250.00	1,518,594,275.30
长期股权投资减值准备	43,357,000.00	--	--	43,357,000.00
合计	1,315,452,858.18	192,790,667.12	33,006,250.00	1,475,237,275.30

2、长期股权投资情况

按成本法核算:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持
-------	------	------	------	------	------	--------	---------------	----------------	---------

									股 比 例 与 表 决 权 比 例 不 一 致 的 说 明
航建 航空 产业 股权 投资 (天 津) 有 限 公 司	50,000,000.00	47,169,876.24		47,169,876.24				4.15	4.15
上海 航空 发动 机制 造股 份有 限公 司	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00		85,000.00		5.11	5.11
成都 凯天 电子 股份 有限 公司	26,000,000.00	26,000,000.00		26,000,000.00		1,945,109.56		5.07	5.07
中航 沈飞 民用 飞机 有限 责任 公司	75,000,000.00	75,000,000.00		75,000,000.00				15.00	15.00
中航 成飞	75,000,000.00	75,000,000.00		75,000,000.00				15.00	15.00

民用飞机有限责任公司									
西安飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“西飞集团公司”)	336,712,800.00	336,712,800.00		336,712,800.00		15,023,200.00	14.09	14.09	
中航(沈阳)高新科技有限公司	30,000,000.00	13,750,000.00	16,250,000.00	30,000,000.00			19.61	19.61	
中航锂电(洛阳)有限公司	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00			2.60	2.60	
中航天地激光科技有限公司	15,116,800.00	5,000,000.00	10,116,800.00	15,116,800.00			13.64	13.64	
北京乾景	1,531,090.00	1,531,090.00		1,531,090.00			15.31	15.31	
景德镇市商业银行股份有限	49,420,000.00	49,420,000.00		49,420,000.00		5,295,000.00	9.52	9.52	

公司									
吉安农村商业银行股份有限公司	36,000,000.00	36,000,000.00		36,000,000.00		2,700,000.00	4.50	4.50	
南昌农村商业银行股份有限公司	150,000,000.00	125,000,000.00	25,000,000.00	150,000,000.00		2,500,000.00	4.92	4.92	
景德镇农村商业银行股份有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00		5,000,000.00	8.25	8.25	
新余农村商业银行股份有限公司	129,800,000.00		129,800,000.00	129,800,000.00			4.51	4.51	
中联达	33,006,250.00	33,006,250.00	-33,006,250.00						
黑龙江北亚期货经纪有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00		2,300,000.00	2,300,000.00		8.71	8.71	
合并北亚集团转入：									
新华资产管理	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00			1.00	1.00	

股份有限公司									
北亚实业(集团)股份有限公司海南公司	21,057,000.00	21,057,000.00		21,057,000.00	21,057,000.00		100.00	100.00	
北亚地产公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		5.00	5.00	

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
北京科泰克科技有限责任公司	5,000,000.00	5,099,378.18	171,334.00	5,270,712.18			50.00	50.00	

天津裕丰股权投资管理有限公司	9,000,000.00	26,268,527.97	6,980,383.56	33,248,911.53			45.00	45.00	
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	300,000,000.00	304,494,935.79	4,472,149.56	308,967,085.35		3,634,130.76	30.00	30.00	

合并北亚集团转入的股权系中航投资有限反向购买北亚集团，合并北亚集团转入，合并转入前，北亚集团已对北亚实业（集团）股份有限公司海南公司、北亚地产公司股权投资全额计提减值准备。因北亚实业（集团）股份有限公司海南公司营业执照已被吊销，所以本公司虽对其拥有100%表决权但未纳入合并范围。

(十九) 投资性房地产:

1、按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	15,289,137.47			15,289,137.47
1.房屋、建筑物	15,289,137.47			15,289,137.47
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	5,017,732.69	453,521.30		5,471,253.99
1.房屋、建筑物	5,017,732.69	453,521.30		5,471,253.99
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	10,271,404.78		453,521.30	9,817,883.48
1.房屋、建筑物	10,271,404.78		453,521.30	9,817,883.48
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	10,271,404.78		453,521.30	9,817,883.48
1.房屋、建筑物	10,271,404.78		453,521.30	9,817,883.48

2.土地使用权				
---------	--	--	--	--

本期折旧和摊销额：453,521.30 元。

(二十) 固定资产：

1、 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	340,904,508.18	1,697,020,847.27		25,227,020.14	2,012,698,335.31
其中：房屋及建筑物	135,365,003.78	59,461,657.28			194,826,661.06
机器设备	10,009,336.16	1,553,395.10		228,768.00	11,333,963.26
运输工具	33,712,829.87	1,614,923,298.80		4,161,001.95	1,644,475,126.72
电子设备及其他	161,817,338.37	21,082,496.09		20,837,250.19	162,062,584.27
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	169,418,066.39	732,531.81	68,296,144.56	23,298,793.66	215,147,949.10
其中：房屋及建筑物	21,814,439.37		5,649,488.35		27,463,927.72
机器设备	6,372,320.67	107,617.05	1,119,772.00	218,669.10	7,381,040.62
运输工具	18,740,431.55	159,325.14	41,870,527.19	3,657,637.03	57,112,646.85
电子设备及其他	122,490,874.80	465,589.62	19,656,357.02	19,422,487.53	123,190,333.91
三、固定资产账面净值合计	171,486,441.79	/		/	1,797,550,386.21
其中：房屋及建筑物	113,550,564.41	/		/	167,362,733.34
机器设备	3,637,015.49	/		/	3,952,922.64
运输工具	14,972,398.32	/		/	1,587,362,479.87
电子设备及其他	39,326,463.57	/		/	38,872,250.36
四、减值准备合计		/		/	
其中：房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
电子设备及其他		/		/	
五、固定资产账面价值合计	171,486,441.79	/		/	1,797,550,386.21
其中：房屋及建筑物	113,550,564.41	/		/	167,362,733.34
机器设备	3,637,015.49	/		/	3,952,922.64

运输工具	14,972,398.32	/	/	1,587,362,479.87
电子设备及其他	39,326,463.57	/	/	38,872,250.36

本期折旧额：68,296,144.56 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：48,165,758.73 元。

2、 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值
运输工具	1,572,722,299.37

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
飞机	产权证办理所需时间较长	2014 年 5 月 31 日

(二十一) 在建工程：

1、 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程			404,325.95			

(二十二) 无形资产：

1、 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	83,219,541.34	125,013,695.82	55,000.00	208,178,237.16
软件	58,706,408.01	3,363,421.14	55,000.00	62,014,829.15
土地使用权	6,247,200.00	153,942.00	0.00	6,401,142.00
专利权	57,200.00	121,496,332.68	0.00	121,553,532.68
交易席位费	18,208,733.33			18,208,733.33
二、累计摊销合计	48,182,662.03	24,176,021.95	55,000.00	72,303,683.98
软件	40,856,986.35	6,062,794.06	55,000.00	46,864,780.41
土地使用权	279,346.34	152,370.73	0.00	431,717.07
专利权	11,305.14	17,960,857.16	0.00	17,972,162.30
交易席位费	7,035,024.20			7,035,024.20
三、无形资产账面净值合计	35,036,879.31	100,837,673.87	0.00	135,874,553.18
软件	17,849,421.66	-2,699,372.92	0.00	15,150,048.74
土地使用权	5,967,853.66	1,571.27	0.00	5,969,424.93
专利权	45,894.86	103,535,475.52	0.00	103,581,370.38
交易席位费	11,173,709.13			11,173,709.13
四、减值准备合计	350,000.00			350,000.00
软件				
专利权				

土地使用权				
交易席位费	350,000.00			350,000.00
五、无形资产账面价值合计	34,686,879.31	100,837,673.87	0.00	135,524,553.18
软件	17,849,421.66	-2,699,372.92	0.00	15,150,048.74
土地使用权	5,967,853.66	1,571.27	0.00	5,969,424.93
专利权	45,894.86	103,535,475.52	0.00	103,581,370.38
交易席位费	10,823,709.13			10,823,709.13

本期摊销额：14,311,837.20 元。

本期中航新兴投资非同一控制下合并中航生物，按公允价值列示专利权 12,149.63 万元。该公允价值由北京天健兴业资产评估有限公司以收益法评估确定。

(二十三) 商誉:

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
江南期货	2,824,000.34			2,824,000.34	
收购证券营业部	3,000,000.00			3,000,000.00	3,000,000
中航生物		6,586,266.82		6,586,266.82	
合计	5,824,000.34	6,586,266.82		12,410,267.16	3,000,000

(1) 中航证券于 2010 年 6 月 30 日将江南期货纳入合并范围，合并成本与中航证券在江南期货可辨认净资产公允价值中所占份额的差额 2,824,000.34 元，中航证券确认为商誉，期末对该项商誉进行减值测试，未发现存在减值迹象，故未计提减值准备。

(2) 收购证券营业部商誉为 2001 年中航证券收购证券营业部时形成，上期经减值测试，计提减值准备 3,000,000.00 元。

(3) 如附注四、4 所述，中航新兴投资于 2013 年 1 月将中航生物纳入合并范围，中航生物各项可辨认净资产公允价值确认递延所得税负债后的金额与企业合并成本的差额 6,586,266.82 元确认为商誉。期末对该项商誉进行减值测试，未发现存在减值迹象，故未计提减值准备。

(二十四) 长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
装修	24,003,138.71	5,785,942.94	9,397,057.93	97,222.24	20,294,801.48	转租承租房屋及其附属装修
网络布线	2,144,834.83	1,932,429.59	983,627.93		3,093,636.49	
卫星基建工程	2,884,358.66	32,599.00	1,036,734.67		1,880,222.99	
其他	2,922,721.49	11,074,244.89	2,586,649.07		11,410,317.31	
合计	31,955,053.69	18,825,216.42	14,004,069.60	97,222.24	36,678,978.27	

(二十五) 递延所得税资产/递延所得税负债:

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	148,983,230.18	117,781,218.52
可抵扣亏损	40,814,909.51	7,577,619.95
可供出售金融资产公允价值变动	22,422,945.38	14,891,326.89
预计负债	5,034,496.84	
交易性金融资产公允价值变动	2,724,096.83	
应付职工薪酬	1,321,709.15	160,986.52
递延收益	570,000.00	
期货风险准备金	556,342.36	571,711.11
已计提尚未支付的营销费用	550,304.46	
摊销年限小于税法规定的资产	65,019.85	88,374.31
小计	223,043,054.56	141,071,237.30
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,758.29	396,151.57
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	3,937,211.51	2,437,815.34
企业合并确认的被购买方可辨认净资产公允价值与账面价值的差额	13,997,371.05	1,194,724.81
摊销年限大于税法规定的资产	966,468.59	
其他	1,292,906.29	1,295,294.59
小计	20,195,715.73	5,323,986.31

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	26,789,995.91	4,503,111.55
合计	26,789,995.91	4,503,111.55

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末数	期初数	备注
2016 年	2,812,309.01	2,812,309.01	
2017 年	1,690,802.54	1,690,802.54	
2018 年	22,286,884.36		
合计	26,789,995.91	4,503,111.55	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
资产减值准备	598,676,281.12
可弥补亏损	166,252,842.67
可供出售金融资产公允价值变动	89,691,781.51
预计负债	20,137,987.36
交易性金融资产公允价值变动	10,896,387.31
应付职工薪酬	5,286,836.60
递延收益	3,800,000.00
期货风险准备金	2,225,369.44
已计提尚未支付的营销费用	3,668,696.46
摊销年限小于税法规定的资产	260,079.37
小计	900,896,261.84
可抵扣差异项目：	
企业合并确认的被购买方可辨认净资产公允价值与账面价值的差额	93,315,807.00
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	15,748,846.03
摊销年限大于税法规定的资产	7,731,748.75
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	7,033.16
其他	5,171,625.16
小计	121,975,060.10

(二十六) 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	2,408,585,211.99	143,952,295.69	12,380,348.40	1,299,610.35	2,538,857,548.93
二、存货跌价准备		131,750.00			131,750.00
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	43,357,000.00				43,357,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					

九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	350,000.00				350,000.00
十三、商誉减值准备	3,000,000.00				3,000,000.00
十四、其他	192,231,425.64	25,629,003.90	0.00	0.00	217,860,429.54
合计	2,647,523,637.63	169,713,049.59	12,380,348.40	1,299,610.35	2,803,556,728.47

(二十七) 其他非流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信托产品	1,677,612,107.83	1,134,230,520.55
预付购买融资租赁资产款	111,895,683.11	71,990,918.56
预付投资款	18,960,708.00	18,960,708.00
抵债资产		449,303.40
其他	60,000,000.00	
合计	1,868,468,498.94	1,225,631,450.51

根据相关股权转让协议，中航投资（香港）2012 年受让 SOKO INVESTMENT LIMITED 持有的中国航空工业复合材料部件国际股份有限公司 10,500,000.00 股股权，预付对价 18,960,708.00 元，相关股权转让手续已于 2014 年 1 月办理完毕。

中航租赁本期委托中航财务向天津裕丰股权投资管理有限公司贷款 60,000.00 万元，借款期限为 2 年，借款年利率为 6.15%。

(二十八) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、用于担保的资产				
应收融资租赁款	11,560,405,271.45	7,144,958,651.93	719,983,122.60	17,985,380,800.78
运输设备	--	1,467,054,586.56	--	1,467,054,586.56
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
房屋建筑物	4,855,426.45	--	4,855,426.45	--

合 计	11,565,260,697.90	8,612,013,238.49	724,838,549.05	19,452,435,387.34
-----	-------------------	------------------	----------------	-------------------

说明：

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司将 17,985,380,800.78 元的应收融资租赁款用于 2,175,367,304.99 元的短期借款、7,820,965,208.69 元的长期借款的质押担保，同时将已出租的 35 架飞机和 8 艘散货船用于 1,442,684,032.00 元长期借款的抵押担保。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司将账面价值 1,467,054,586.56 元的运输设备（4 架飞机）用于 292,003,294.63 元的短期借款、499,579,986.00 元的长期借款的抵押担保。

(二十九) 短期借款：

1、 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	2,175,367,304.99	778,405,849.62
抵押借款	292,003,294.63	
信用借款	7,557,422,570.19	4,712,427,500.00
合计	10,024,793,169.81	5,490,833,349.62

(2) 外币借款

借款类别	币种	期末数		期初数	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
质押借款	美元	7,824,069.64	47,702,570.19	11,000,000.00	69,140,500.00
信用借款	美元	244,097,375.60	1,488,237,289.30	5,000,000.00	31,427,500.00
合计			1,535,939,859.49		100,568,000.00

说明：

- ① 期末本公司无已到期未偿还的短期借款。
- ② 资产负债表日后已偿还金额 4,518,981,531.27 元。
- ③ 期末信用借款中，中航投资有限通过中航财务，从中航工业及其下属单位取得委托借款 188,800.00 万元。
- ④ 本公司质押借款系用应收融资租赁款质押担保，参见附注五、27（1）。

(三十) 吸收存款和同业存放

(1) 按种类披露

项 目	期末数	期初数
活期存款	28,207,713,752.83	23,021,353,999.73
定期存款	15,076,110,661.79	10,433,724,973.46
存入保证金	6,623,655.81	7,354,082.50
合 计	43,290,448,070.43	33,462,433,055.69

(2) 按地区分布披露

地 区	期末数		期初数	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
华北	11,561,760,455.76	26.71	10,963,730,135.55	32.76
西北	8,182,800,248.42	18.90	4,881,374,905.11	14.59
华东	7,726,858,959.30	17.85	5,213,701,581.88	15.58
东北	6,275,489,016.82	14.50	5,785,717,000.30	17.29
西南	5,225,690,227.17	12.07	4,069,957,777.93	12.16
华中	3,953,071,131.59	9.13	2,465,440,111.28	7.37
华南	364,778,031.37	0.84	82,511,543.64	0.25
合 计	43,290,448,070.43	100.00	33,462,433,055.69	100.00

(三十一) 拆入资金

项 目	期末数	期初数
境内银行同业拆入	182,907,000.00	
境内其他金融机构拆入	350,000,000.00	
合 计	532,907,000.00	

(三十二) 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别

品 种	期末数	期初数
债券	473,729,000.00	--
其中：企业债	473,729,000.00	--
合 计	473,729,000.00	--

(2) 按业务类别

项 目	期末数	期初数	备注
报价回购	--	--	--
质押式回购融入资金	473,729,000.00	--	--
合 计	473,729,000.00	--	

(3) 按交易对手

项 目	期末数	期初数
非银行金融机构	473,729,000.00	--

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
-------	--------	--------

债券	489,335,320.00	--
----	----------------	----

(三十三) 应付账款:

1、 应付账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
应付购买融资租赁资产	41,959,850.85	110,525,862.93
咨询费	3,307,500.00	3,307,500.00
证券交易所会员费	2,433,886.70	2,014,284.90
其他	6,247,382.14	15,035,073.99
合计	53,948,619.69	130,882,721.82

2、 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

应付账款中应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况, 参见六、6 (2)。

3、 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	49,813,350.68	92.33	122,936,632.75	93.93
1 至 2 年	3,654,061.36	6.77	6,780,379.52	5.18
2 至 3 年	439,923.26	0.82	339,361.14	0.26
3 年以上	41,284.39	0.08	826,348.41	0.63
合 计	53,948,619.69	100.00	130,882,721.82	100.00

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款明细

债权人名称	金额	性质或内容	未偿还的原因
中联信和投资有限公司	3,307,500.00	项目款	未到结算期

(三十四) 预收账款:

1、 预收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
预收融资租赁资产租金	45,884,673.60	31,628,611.35
货款	2,804,267.95	5,094,317.49
其他	600,460.00	790,113.50
合计	49,289,401.55	37,513,042.34

2、 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收款项中预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方情况,

参见六、6（2）。

3、 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	49,114,120.99	99.64	37,300,612.76	99.43
1 至 2 年	33,713.70	0.07	116,044.45	0.31
2 至 3 年	121,742.50	0.25	83,816.93	0.22
3 年以上	19,824.36	0.04	12,568.20	0.04
合 计	49,289,401.55	100.00	37,513,042.34	100.00

(三十五) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	140,585,572.62	496,525,579.89	474,837,096.91	162,274,055.60
二、职工福利费		23,175,977.59	23,165,598.97	10,378.62
三、社会保险费	1,282,244.13	55,804,780.27	48,341,760.01	8,745,264.39
其中：①医疗保险费	874,801.40	15,294,575.87	15,313,937.80	855,439.47
②基本养老保险费	243,645.53	27,568,277.56	27,518,068.28	293,854.81
③年金缴费	20,627.91	9,398,676.44	1,917,251.55	7,502,052.80
④失业保险费	115,380.55	1,909,246.30	1,958,796.55	65,830.30
⑤工伤保险费	11,693.70	646,340.74	647,360.19	10,674.25
⑥生育保险费	16,095.04	987,663.36	986,345.64	17,412.76
四、住房公积金	5,003.00	18,221,206.37	18,164,632.29	61,577.08
五、辞退福利		1,076,574.53	1,076,574.53	
六、其他		73,454.07	73,454.07	
七、工会经费和职工教育经费	4,038,799.34	15,771,988.08	18,376,184.68	1,434,602.74
合计	145,911,619.09	610,649,560.80	584,035,301.46	172,525,878.43

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 15,771,988.08 元，非货币性福利金额 0 元。

(三十六) 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	1,520,933.18	13,443,316.51
营业税	74,810,887.89	61,541,081.78
企业所得税	210,785,690.40	225,905,527.41
个人所得税	21,105,757.62	21,240,464.98
城市维护建设税	5,344,383.85	4,158,139.16

房产税	12,223.93	-360,159.90
教育费附加	3,817,767.90	3,289,519.56
印花税	2,165,763.34	61,890.14
其他税费	5,270,867.14	10,192,375.13
合计	324,834,275.25	339,472,154.77

(三十七) 应付利息:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	34,476,942.36	24,294,605.52
企业债券利息	32,204,685.70	10,209,526.49
存款利息	88,082,292.29	77,599,351.93
应付拆入资金利息	1,434,448.09	
应付向中央银行借款利息	685,876.64	
应付客户保证金利息	258,779.55	318,845.55
应付正回购业务利息	245,186.35	
合计	157,388,210.98	112,422,329.49

(三十八) 应付股利:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
中航工业	3,715,650.00	3,715,650.00	股东尚未支取
合计	3,715,650.00	3,715,650.00	/

(三十九) 其他应付款:

1、其他应付款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
购买股权款	337,488,717.52	
信托暂收项目款	203,756,282.52	56,195,062.84
往来款	29,043,698.34	14,121,003.24
代收民航补贴款	27,760,000.00	68,563,594.12
押金、保证金	21,869,748.99	13,562,765.19
代理商的营销费用	3,668,696.44	
银行监管费	2,776,586.64	
土地款	2,757,956.71	2,620,856.71
代扣社保费、公积金	1,363,680.85	2,908,402.08
委托贷款利息		182,639,192.43
其他	10,369,643.33	10,742,578.43
合计	640,855,011.34	351,353,455.04

2、本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方情

况 参见六、6（2）。

3、 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

（1）账龄分析

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	596,015,356.33	93.00	263,241,350.56	74.92
1 至 2 年	15,497,975.47	2.42	61,694,650.47	17.56
2 至 3 年	17,694,541.33	2.76	8,597,438.58	2.45
3 年以上	11,647,138.21	1.82	17,820,015.43	5.07
合 计	640,855,011.34	100.00	351,353,455.04	100.00

（2）账龄超过 1 年的大额其他应付款如下：

债权人名称	金额	性质或内容	未偿还的原因
青岛安都商贸有限公司	10,000,000.00	保证金	项目未到期
奥凯航空有限公司	6,920,094.12	代收民航补贴款	协议约定,可抵减以后期间租金
云南英安通用航空有限公司	5,800,000.00	代收民航补贴款	协议约定,可抵减以后期间租金
合 计	22,720,094.12		

（3）金额较大的其他应付款

债权人名称	金额	性质或内容
中航工业	337,488,717.52	购买股权款
华鑫国际信托有限公司	15,198,608.88	往来款
奥凯航空有限公司	15,600,000.00	代收民航补贴款
青岛安都商贸有限公司	10,000,000.00	保证金
奥凯航空有限公司	6,920,094.12	代收民航补贴款
合 计	385,207,420.52	

（四十）代理买卖证券款

客 户	期 末 数	期 初 数
机 构	303,896,322.13	561,830,899.03
个 人	1,917,139,597.55	2,254,419,472.39
合 计	2,221,035,919.68	2,816,250,371.42

（四十一）预计负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他		20,137,987.36		20,137,987.36
合计		20,137,987.36		20,137,987.36

根据集合资产管理计划合同，中航证券作为管理人以自有资金认购集合计划，承担有限补偿责任。委托人在推广期认购且持有有一定年限的份额，若到期日单位累计净值(单位净值+持有期累计分红)低于计划单位面值，管理人将以自有资金参与本集合计划而持有的份额资产为限，对单位累计净值低于单位面值的差额进行补偿，直至差额全部弥补或管理人持有的本计划份额补偿完毕为止。预计负债以自有资金认购计划所形成的可供出售金融资产为限予以清偿，中航证券不存在以其他资产予以清偿的义务。

预计负债的金额按照下列两项金额孰低计量：（1）中航证券以自有资金认购的集合计划资产在资产负债表日的账面价值；（2）资产负债表日集合计划单位亏损金额与推广期认购并持有满一定年限份额估计数的乘积。推广期认购并持有满一定年限份额估计数以本期末的客户份额为基数，参照历史平均净赎回率进行测算。

中航证券本期末根据相关集合资产管理计划合同，预计负债 20,137,987.36 元。

(四十二) 1 年内到期的非流动负债：

1、 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	3,373,710,819.17	2,338,669,369.69
1 年内到期的长期应付款	247,457,632.32	149,249,229.15
合计	3,621,168,451.49	2,487,918,598.84

2、 1 年内到期的长期借款

(1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	1,801,916,058.09	1,239,792,539.98
抵押借款	176,472,576.00	137,070,840.00
信用借款	1,395,322,185.08	961,805,989.71
合计	3,373,710,819.17	2,338,669,369.69

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	
					外币金额	本币金额
中航工业	2013 年 10 月 24 日	2014 年 10 月 24 日	人民币	4.70		450,000,000.00
中国银行静安支行	2011 年 2 月 28 日	2014 年 2 月 28 日	美元	6Mlibor+320BP	26,800,000.00	163,396,920.00
中航工业	2013 年 10 月 24 日	2014 年 10 月 24 日	人民币	3Mshibor+170BP		150,000,000.00
中航工业	2009 年 8 月 4 日	2014 年 8 月 4 日	人民币	3.90		100,000,000.00
星展银行上海有限公司	2013 年 6 月 21 日	2014 年 12 月 31 日	人民币	基准下浮 5%		76,000,000.00
合计	/	/	/	/	/	939,396,920.00

- ②期末信用借款中，中航租赁通过中航财务，从中航工业取得委托借款 70,000.00 万元。
 ③本公司质押借款、抵押借款系用应收融资租赁款和已出租资产担保，参见附注五、27（1）。

3、 1 年内到期的长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	初始金额	期末余额
唐山港陆钢铁有限公司	2014 年 5 月 30 日	53,820,000.00	53,820,000.00
江西旭阳雷迪高科技股份有限公司	2014 年 4 月 28 日	18,600,000.00	18,600,000.00
沈阳中一实业有限公司	2014 年 11 月 28 日	16,467,750.00	16,467,750.00
上海蓝光科技有限公司	2014 年 8 月 11 日	13,587,449.28	13,587,449.28
鹿泉市曲寨水泥有限公司	2014 年 12 月 23 日	12,000,000.00	12,000,000.00

(四十三) 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付货币保证金	308,370,835.58	360,465,968.89
递延收益	20,566,477.99	11,313,683.18
期货风险准备金	10,307,355.89	8,757,199.52
应付证券投资基金保护基金	2,119,061.79	4,347,951.33
应付质押保证金	1,126,080.00	3,248,784.00
应付期货投资者保障基金	161,385.59	155,253.89
合计	342,651,196.84	388,288,840.81

递延收益主要系中航财务将收到的委托贷款手续费按照相关委托贷款期限摊销。

(四十四) 长期借款：

1、 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	6,019,049,150.60	4,884,840,082.81
抵押借款	1,765,791,442.00	1,480,645,440.00
保证借款	0.00	0.00
信用借款	1,960,184,017.38	816,438,844.87
合计	9,745,024,609.98	7,181,924,367.68

2、 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中航工	2012 年 6 月	2015 年 6 月	人民币	4.51		390,000,000.00		390,000,000.00

业	29 日	29 日						
上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	2013 年 12 月 2 日	2016 年 12 月 1 日	人民币	基准利率下浮 10%		309,000,000.00		
国家开发银行北京分行	2011 年 12 月 16 日	2023 年 12 月 16 日	美元	3Mlibor+490BP	93,800,000.00	571,889,220.00	99,200,000.00	623,521,600.00
星展银行上海有限公司	2013 年 6 月 21 日	2018 年 6 月 21 日	人民币	基准利率下浮 5%		266,000,000.00		
工商银行江宁路	2012 年 6 月 22 日	2020 年 12 月 20 日	人民币	基准利率		264,000,000.00		312,000,000.00

第二支行								
合计	/	/	/	/	/	1,800,889,220.00	/	1,325,521,600.00

①期末信用借款中,中航投资有限、中航租赁通过中航财务,从中航工业取得委托借款 160,000.00 万元。

②本公司质押借款、抵押借款系用应收融资租赁款和已出租资产担保,参见附注五、27(1)。

(四十五) 长期应付款:

1、 金额前五名长期应付款情况

单位:元 币种:人民币

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额
山西立恒钢铁有限公司	2018年2月28日	64,050,000.00			64,050,000.00
山西通才工贸有限公司	2017年6月21日	55,560,000.00			55,560,000.00
唐山港陆钢铁有限公司	2018年8月8日	47,800,000.00			47,800,000.00
奥凯航空有限公司	2025年6月30日	47,091,412.68			47,091,412.68
武汉江裕海运发展有限公司	2020年4月23日	44,000,000.00			44,000,000.00

(四十六) 其他非流动负债:

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	3,800,000.00	800,000.00
合计	3,800,000.00	800,000.00

其中:递延收益-政府补助情况

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
银川开发区 2013 年度高新技术产业基地战略性新兴产业项目		3,000,000.00			3,000,000.00	与资产相关
药用橄榄油研发与应用项目	500,000.00				500,000.00	与资产相关
中链甘油三酸酯专利与成果转化项目	300,000.00				300,000.00	与资产相关
合计	800,000.00	3,000,000.00			3,800,000.00	

说明:根据宁夏回族自治区发改委、自治区财政厅发布的《自治区财政厅关于下达 2013 年自治区高新技术产业基地战略性新兴产业项目资金的通知》(宁财(企)指标[2013]409 号)文件规定,本公司于 2013 年 9 月收到 3,000,000.00 元项目基金。

(四十七) 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,522,470,267.00						1,522,470,267.00

(四十八) 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	602,490,465.37		602,490,465.37	
被投资单位其他权益变动	490,838.60			490,838.60
可供出售金融资产公允价值变动	-24,060,487.43		14,887,328.04	-38,947,815.47
与计入所有者权益项目相关的所得税影响	6,015,121.87		-3,721,832.01	9,736,953.88
反向购买形成的资本公积	1,702,726,933.96			1,702,726,933.96
其他	31,351,333.77		9,694,727.68	21,656,606.09
合计	2,319,014,206.14		623,350,689.08	1,695,663,517.06

(1) 股本溢价本期减少，主要系：

①中航投资有限本期对中航租赁、中航证券、中航期货、中航信托增资，按照增资后持股比例计算的在上述公司增资时点账面净资产中所占的份额与长期股权投资账面余额的差额 180,553,487.14 元，减少股本溢价。

②中航投资有限本期购买中航信托 20.93% 的少数股权，新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有中航信托自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 721,828,909.89 元，冲减资本公积(股本溢价) 357,479,705.91 元，冲减盈余公积 114,370,891.00 元，冲减未分配利润 249,978,312.98 元。

③2013 年 7 月，中航新兴投资同一控制下企业合并取得中航药业 100% 股权，相应转回减少 2012 年 12 月 31 日合并报表中因同一控制下企业合并追溯调整增加的资本公积(股本溢价) 64,457,272.32 元。

(2) 其他资本公积中可供出售金融资产公允价值变动本期减少系可供出售金融资产公允价值变动对股东权益影响金额。

(3) 其他资本公积中其他本期减少，系中航新兴投资同一控制下企业合并取得中航药业 100% 股权，长期股权投资的初始投资成本与支付的现金的差额，资本公积不足冲减，调减留存收益，本公司相应调减其他资本公积 9,694,727.68 元。

(四十九) 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

法定盈余公积	92,316,472.60	23,527,396.16	114,370,891.00	1,472,977.76
合计	92,316,472.60	23,527,396.16	114,370,891.00	1,472,977.76

本期盈余公积减少 114,370,891.00 元，参见附注五、47（1）②。

(五十) 一般风险准备:

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	16,023,546.49	133,455,392.57	--	149,478,939.06
证券交易风险准备	9,078,227.96	5,624,418.37	--	14,702,646.33
信托赔偿准备	19,365,667.72	23,358,207.05	--	42,723,874.77
合计	44,467,442.17	162,438,017.99	--	206,905,460.16

(五十一) 未分配利润:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	1,391,125,141.46	/
调整后 年初未分配利润	1,391,125,141.46	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	844,315,120.58	/
减: 提取法定盈余公积	23,527,396.16	10
提取一般风险准备	162,438,017.99	
应付普通股股利	232,529,955.78	
其他	249,978,312.98	
期末未分配利润	1,566,966,579.13	/

调整年初未分配利润明细:

1、 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 7,429,843.05 元。

(1) 本期应付普通股股利，系经本公司 2013 年 6 月 26 日股东大会批准，本公司本期分配现金股利 228,370,540.05 元（含税）；中航药业分配合并前利润 4,159,415.73 元。

(2) 未分配利润其他减少参见附注五、47、(1) ②。

(五十二) 营业收入和营业成本:

1、 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,876,996,667.52	1,547,486,719.15
其他业务收入	1,494,893.72	25,569,964.64
营业成本	923,445,503.24	766,112,448.96

2、 主营业务（分行业）

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
融资租赁及经营租赁	1,669,439,030.96	771,091,133.84	1,416,026,087.65	651,749,096.43
商品销售及其他	207,557,636.56	151,450,392.58	131,460,631.50	103,426,943.64

合计	1,876,996,667.52	922,541,526.42	1,547,486,719.15	755,176,040.07
----	------------------	----------------	------------------	----------------

3、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
1	62,655,502.83	3.33
2	50,115,216.50	2.67
3	43,350,887.45	2.31
4	42,251,191.55	2.25
5	39,761,622.21	2.12
合计	238,134,420.54	12.68

(五十三) 利息收入、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,543,550,436.92	1,381,822,318.65
—存放同业	234,733,943.30	224,304,430.06
—存放中央银行	65,307,932.05	61,052,920.00
—发放贷款及垫款	1,171,003,414.76	1,056,747,576.53
其中：公司贷款和垫款	1,082,946,439.47	918,921,342.63
票据贴现	88,056,975.29	137,826,233.90
—买入返售金融资产	24,213,493.86	39,717,392.06
—融资业务	42,739,790.84	
—回购业务	5,135,648.95	
—其他	416,213.16	
利息支出	516,399,335.30	396,611,450.29
—同业存放	3,494,426.46	
—向中央银行借款	1,826,936.30	
—拆入资金	16,405,078.18	
—吸收存款	442,424,662.95	380,612,427.58
—卖出回购金融资产	45,053,591.55	
—其他	10,689,066.32	12,504,596.25
利息净收入	1,027,151,101.62	985,210,868.36

(五十四) 手续费及佣金收入、手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,917,718,188.47	1,550,617,317.08
—交易手续费净收入	32,203,006.96	38,024,856.55
—交割手续费净收入	85,879.72	81,861.58
—代理业务手续费	54,679,104.89	61,606,486.86
—顾问和咨询费	167,416,691.68	174,312,439.73
—托管及其他受托业务佣金	1,233,862,386.10	934,959,141.99
—证券承销业务	73,577,766.10	85,740,000.00

—证券经纪业务	335,171,132.59	229,292,775.50
—受托客户资产管理	19,811,955.01	19,775,727.96
—其他	910,265.42	6,824,026.91
手续费及佣金支出	48,375,256.40	38,134,532.74
—证券经纪业务手续费支出	32,601,560.16	20,967,915.53
—佣金支出	14,232,869.47	12,304,877.70
—其他	1,540,826.77	4,861,739.51
手续费及佣金净收入	1,869,342,932.07	1,512,482,784.34

(五十五) 营业税金及附加:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	205,553,598.27	181,073,153.69	应税收入
城市维护建设税	18,155,073.80	12,775,205.06	应纳流转税额
教育费附加	12,894,398.27	8,809,272.92	
其他附加	1,049,756.02	1,149,770.01	
合计	237,652,826.36	203,807,401.68	/

(五十六) 销售费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	527,479,077.12	459,223,232.23
咨询费	165,878,046.52	86,093,933.02
租赁费	56,034,275.17	44,067,249.73
业务招待费	29,108,047.90	36,194,318.28
差旅费	27,382,452.23	26,399,279.98
固定资产折旧费	26,373,078.25	32,458,492.38
劳务派遣费	14,227,245.22	23,009,071.37
公杂费	13,941,958.51	13,141,128.53
长期待摊费用摊销	13,041,323.65	9,524,915.14
税金	10,779,142.63	10,089,045.00
其他	142,593,812.26	167,099,090.84
合计	1,026,838,459.46	907,299,756.50

(五十七) 管理费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	83,199,413.28	59,923,030.00
固定资产折旧费	41,673,006.77	3,728,999.06
公杂费	12,337,002.74	5,384,756.24
船舶管理费	11,595,458.21	
无形资产摊销	8,575,979.57	395,321.21
咨询费	6,781,715.34	12,450,895.21

差旅费	6,484,246.38	4,999,966.99
租赁费	6,082,243.85	4,625,033.73
聘请中介机构费	4,974,927.78	16,784,129.24
业务招待费	4,461,342.61	4,988,607.94
其他	25,057,293.41	22,071,709.11
合计	211,222,629.94	135,352,448.73

(五十八) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	162,548,397.56	116,870,265.89
减：利息收入	-63,602,248.44	-67,456,970.78
汇兑损失	94,287,014.10	7,688,672.91
减：汇兑收益	-106,871,941.09	-23,428,247.67
手续费及其他	4,775,560.41	911,339.69
合计	91,136,782.54	34,585,060.04

(五十九) 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-12,483,513.63	15,320,850.88
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-2,520.04	9,553.20
合计	-12,483,513.63	15,320,850.88

(六十) 投资收益：

1、 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	32,548,309.56	19,006,124.91
权益法核算的长期股权投资收益	15,257,997.88	19,524,068.69
处置长期股权投资产生的投资收益	60,989.78	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	803,340.10	
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	6,396,344.96	5,607,502.63
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	64,675,749.45	67,069,059.34
处置交易性金融资产取得的投资收益	50,943,412.75	71,345,857.92
可供出售金融资产等取得的投资收益	-20,768,948.31	6,945,179.75
信托产品持有期间取得的投资收益	123,103,562.23	53,750,645.80
处置信托产品取得的投资收益	38,663,803.88	49,129,523.51
合计	311,684,562.28	292,377,962.55

2、 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
西飞集团公司	15,023,200.00	9,839,749.05	本期分红
景德镇市商业银行股份有限公司	5,295,000.00	4,589,000.00	本期分红

景德镇农村商业银行股份有限公司	5,000,000.00		本期分红
吉安农村商业银行股份有限公司	2,700,000.00	2,250,000.00	本期分红
南昌农村商业银行股份有限公司	2,500,000.00		本期分红
合计	30,518,200.00	16,678,749.05	/

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
天津裕丰基金管理有限公司	6,980,383.56	10,951,842.64	被投资单位净利润变动
中航建银航空产业股权投资公司	8,106,280.32	8,608,108.43	被投资单位净利润变动
北京科泰克科技有限责任公司	171,334.00	-35,882.38	被投资单位净利润变动
合计	15,257,997.88	19,524,068.69	/

(六十一) 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	130,198,947.35	230,508,527.07
二、存货跌价损失	131,750.00	-369,300.26
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		3,000,000.00
十四、其他	25,629,003.90	37,974,543.72
合计	155,959,701.25	271,113,770.53

(六十二) 营业外收入：

1、营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	297,141.75	42,784,554.07	297,141.75
其中：固定资产处置利	297,141.75	42,784,554.07	297,141.75

得			
政府补助	63,214,618.28	15,621,872.00	63,214,618.28
手续费返还	2,306,442.89	2,309,035.00	2,306,442.89
其他	4,601,436.67	13,061,913.93	4,601,436.67
合计	70,419,639.59	73,777,375.00	70,419,639.59

2、 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
企业扶持补贴	37,485,675.00	15,218,000.00	
增值税退税	25,274,662.28		
企业职工职业培训财政补贴	454,281.00	403,872.00	
合计	63,214,618.28	15,621,872.00	/

(1) 根据上海市浦东新区金融服务局、上海市浦东新区财政局联合发布的《浦东新区租金金融业发展财政扶持办法实施细则》(沪浦金融管理[2012]93 号)文件规定,中航租赁 2013 年收到 5,000,000.00 元扶持款;根据上海市浦东新区金融服务局、上海市浦东新区财政局联合发布的《关于印发关于浦东新区促进融资租赁业发展的财政扶持办法的通知》(沪浦金融经济[2010]88 号)文件规定,中航租赁 2013 年 11 月收到 18,990,000.00 元扶持款;

根据北京市朝阳区人民政府签发的《关于给予中航投资控股有限公司相关支持政策的函》(朝发改(2013)837 号)文件规定,中航投资有限 2013 年 12 月收到 11,559,000.00 元专项扶持资金;

根据南昌市人民政府《关于印发<2012 年南昌市打造核心增长极突出贡献奖考核奖励办法(试行)>的通知》(洪办字[2012]81 号)文件中关于"企业(经济实体)税收突出贡献奖"的规定要求,中航信托 2013 年 11 月收到 1,000,000.00 元奖励资金;

根据烟台市莱山区人民政府发布的《<关于加快服务业发展的实施意见>的补充意见》(烟莱政发[2008]83 号)文件规定,中航证券 2013 年 10 月收到 197,500.00 元扶持款;

根据北京市朝阳区人民政府发布的《关于印发朝阳区促进北京商务中心区金融产业发展实施意见的通知》(朝政发[2006]8 号)文件规定,中航财务于 2013 年收到 479,175.00 元租房补贴;

根据宁夏回族自治区人力资源和社会保障厅发布的《关于做好 2012 年度人才工作载体经费自助工作的通知》(宁人社函[2013]17 号)文件规定,中航生物于 2013 年 2 月收到 110,000.00 元扶持资金;

根据财政部、工业和信息化部发布的《关于下达 2012 年激励工业企业"保增长"奖励资金清算的通知》(银财发[2013]105 号)文件规定,中航生物于 2013 年 5 月收到 100,000.00 元财政补贴;

根据银川经济技术开发区管理委员会发布的《关于给予宁夏机械研究院(有限责任公司)等 73 家企业科技创新扶持奖励资金的决定》(银开管发[2013]26 号)文件规定,中航生物于 2013 年 6 月收到 50,000.00 元奖励基金。

(2) 增值税退税情况参见附注五、8(5)。

(3) 根据上海市浦东新区财政局、上海市浦东新区人力资源和社会保障局、上海市浦东新区教

育局联合发布的《关于印发浦东新区企业职工职业培训财政补贴操作方法（试行）的通知》（浦财教[2011]9号）文件规定，中航租赁于2013年6月收到454,281.00元职工职业培训财政补贴。

(六十三) 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	763,213.57	88,830.26	763,213.57
其中：固定资产处置损失	670,195.45	88,830.26	670,195.45
无形资产处置损失	93,018.12		93,018.12
对外捐赠	1,104,846.50	2,836,603.20	1,104,846.50
预计负债	20,137,987.36		20,137,987.36
其他	335,673.85	1,130,630.84	335,673.85
合计	22,341,721.28	4,056,064.30	22,341,721.28

(六十四) 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	676,024,484.04	571,032,368.78
递延所得税调整	-74,273,227.09	-62,899,868.97
合计	601,751,256.95	508,132,499.81

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,476,466,787.82	2,130,222,519.84
按法定税率计算的所得税费用	619,116,696.96	532,555,629.96
某些子公司适用不同税率的影响	-3,861,775.72	-1,813,603.77
对以前期间当期所得税的调整	1,318,938.20	20,091.67
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-3,814,499.47	-7,592,348.40
无须纳税的收入（以“-”填列）	-16,519,582.20	-26,785,829.02
不可抵扣的成本、费用和损失	-58,373.81	8,343,872.99
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-1,868.10	285,190.85
未确认可抵扣亏损的纳税影响	5,571,721.09	369,329.89
其他	2,750,165.64	
所得税费用	601,751,256.95	508,132,499.81

(六十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

项目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	844,315,120.58	729,781,190.27
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	70,026,574.34	89,818,299.24
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	774,288,546.24	639,962,891.03
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		
期初股份总数	S0	1,522,470,267.00	777,828,113.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	470,307,127.00	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	274,335,027.00	
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si*Mi/M0-Sj*Mj/M0-Sk$	1,522,470,267.00	1,385,302,754.00
加: 假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	1,522,470,267.00	1,385,302,754.00
其中: 可转换公司债券转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y1=P1/S$	0.55	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y2=P2/S$	0.51	0.46
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3=(P1+P3)/X2$	0.55	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4=(P2+P4)/X2$	0.51	0.46

(六十六) 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-29,337,369.88	-21,975,786.02
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-7,334,342.47	-5,493,946.51
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-3,906,360.49	-9,378,577.22
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-18,096,666.92	-7,103,262.29

(六十七) 现金流量表项目注释：

1、 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
往来款	253,420,511.44
租赁保证金	725,845,119.35
政府补助	38,832,537.92
利息收入	11,257,246.18
其他	4,877,967.50
合计	1,034,233,382.39

2、 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
代理买卖证券	595,159,899.47
划交易所保证金及上交手续费	65,869,864.57
付现的业务及管理费用	363,908,618.14

往来款	183,620,254.73
融出资金	823,871,606.78
其他	2,091,313.41
合计	2,034,521,557.10

3、收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
资金占用费	56,712,759.93
与资产相关的政府补助	3,000,000.00
反向购买产生(北亚集团合并基准日持有的现金)	
同一控制取得子公司收到的现金	
合计	59,712,759.93

4、支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
购买股权价款中包含的已宣告尚未支付的股利	15,300,000.00
合计	15,300,000.00

5、收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
借款保证金	5,400,000.00
合计	5,400,000.00

6、支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
贷款手续费	4,286,000.00
借款保证金	12,400,000.00
合计	16,686,000.00

(六十八) 现金流量表补充资料：

1、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,874,715,530.87	1,622,090,020.03
加：资产减值准备	155,959,701.25	271,113,770.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	68,749,665.86	37,532,904.54
无形资产摊销	14,311,837.20	6,043,667.48
长期待摊费用摊销	14,004,069.60	13,427,352.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	445,926.57	-42,709,468.75

固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	20,145.25	29,613.21
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	12,483,513.63	-15,320,850.88
财务费用（收益以“－”号填列）	99,156,006.71	50,844,530.47
投资损失（收益以“－”号填列）	-246,999,016.32	-217,709,454.76
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-73,255,501.28	-62,924,196.51
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,017,725.80	211,904.42
存货的减少（增加以“－”号填列）	3,548,394.53	-4,637,899.59
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-11,859,310,765.24	-5,574,634,638.61
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	11,467,748,191.18	7,394,151,603.03
其他		-171,950.00
经营活动产生的现金流量净额	1,530,559,974.01	3,477,336,907.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	22,978,437,252.79	19,264,472,916.49
减：现金的期初余额	19,264,472,916.49	14,971,005,753.47
加：现金等价物的期末余额	800,332,406.66	755,626,881.14
减：现金等价物的期初余额	755,626,881.14	1,005,689,398.39
现金及现金等价物净增加额	3,758,669,861.82	4,043,404,645.77

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	141,727,000.00	919,478,300.96
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	141,727,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	5,870,474.37	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	135,856,525.63	
4. 取得子公司的净资产	185,223,403.03	919,478,300.96
流动资产	84,647,733.08	735,016,555.80
非流动资产	136,734,404.59	201,582,403.73
流动负债	19,768,720.19	17,120,658.57
非流动负债	16,390,014.45	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		

非流动负债		
-------	--	--

3、 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	22,978,437,252.79	19,264,472,916.49
其中：库存现金	204,008.25	127,324.09
可随时用于支付的银行存款	3,136,878,516.21	3,872,460,596.63
可随时用于支付的其他货币资金	388,078,720.57	372,667,961.50
可用于支付的存放中央银行款项	16,029,787.29	13,721,301.14
存放同业款项	18,822,583,671.45	14,780,196,194.30
拆放同业款项		
二、现金等价物	800,332,406.66	755,626,881.14
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	23,778,769,659.45	20,020,099,797.63

4、 现金流量表补充资料的说明

(3) 货币资金与现金及现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	金额
期末现金及存放中央银行款项	8,388,479,550.33
减：使用受到限制的存款	4,847,288,518.01
加：三个月内到期的存放和拆放同业及其他金融机构款项	20,237,578,627.13
期末现金及现金等价物余额	23,778,769,659.45

(六十九) 分部报告

分部报告

(1) 分部利润或亏损、资产及负债

本期或期末	证券公司业务	财务公司业务	租赁公司业务	期货公司业务	信托公司业务	商品销售业务	其他业务	抵销	合计
营业总收入	610,863,017.18	1,483,897,969.31	1,801,719,036.33	44,613,637.94	1,412,266,786.98	75,591,044.03	36,466.20	-89,227,771.34	5,339,760,186.63
其中：对外交易收入	609,967,566.80	1,396,972,649.86	1,801,719,036.33	43,243,102.63	1,412,266,786.98	75,591,044.03	5,339,760,186.63		
其中：分部间交易收入	895,450.38	86,925,319.45	1,370,535.31	36,466.20	-89,227,771.34-				
营业总成本	520,766,721.60	692,938,777.08	1,286,580,950.31	47,676,645.19	555,054,637.62	74,078,588.75	169,653,085.38	-135,718,911.44	3,211,030,494.49
其中：对外交易成本	488,906,188.89	675,440,078.50	1,172,892,527.34	47,448,116.06	554,960,184.19	74,078,588.75	197,304,810.76	3,211,030,494.49	
其中：分部间交易成本	31,860,532.71	17,498,698.58	113,688,422.97	228,529.13	94,453.43-		-27,651,725.38	-135,718,911.44	
营业利润/（亏损）	125,899,580.39	918,715,277.31	515,138,086.02	-3,063,007.25	982,583,659.62	1,544,445.06	338,156,342.51	-450,585,514.15	2,428,388,869.51
期末资产总额	6,075,176,622.94	47,689,738,071.87	26,891,754,389.41	761,093,208.17	4,314,573,945.52	80,419,778.90	19,984,627,428.91	-20,787,778,637.17	85,009,604,808.55
期末负债总额	3,624,782,694.19	43,896,122,111.02	23,766,762,225.17	354,694,128.27	475,854,247.76	27,114,764.08	7,299,952,246.76	-5,068,795,194.64	74,376,487,222.61
补充信息：									
资本性支出	25,045,892.84	5,311,088,845.61	1,233,709,358.46	1,882,366.00	5,125,581,134.33	1,673,450.59	4,744,019,734.42	-3,652,930,000.00	12,790,070,782.25
折旧和摊销费用	31,843,747.14	1,760,413.69	37,756,385.12	2,531,787.97	9,713,839.02	11,297,094.34	2,162,305.38-		97,065,572.66
资产减值损失	-11,962,980.87	37,426,502.91	140,090,731.33	-73,020.74	2,617,040.12	1,161,256.45	-441,436.89	-12,858,391.06	155,959,701.25
上期或期初	证券公司业务	财务公司业务	租赁公司业务	期货公司业务	信托公司业务	商品销售业务	其他业务	抵销	合计
营业总收入	512,142,920.18	1,303,208,051.98	1,513,126,479.21	47,585,008.41	1,174,212,518.94	34,383,039.94	64,780,000.00	-143,941,699.14	4,505,496,319.52
其中：对外交易收入	509,140,416.87	1,227,398,308.25	1,513,126,479.21	47,235,556.31	1,174,212,518.94	34,383,039.94	4,505,496,319.52		
其中：分部间交易收入	3,002,503.31	75,809,743.73	349,452.10	64,780,000.00	-143,941,699.14				
营业总成本	565,553,861.08	601,554,679.56	1,107,057,432.83	44,310,813.49	454,109,310.47	27,107,693.87	143,093,164.11	-189,770,085.94	2,753,016,869.47
其中：对外交易成本	518,406,514.27	565,276,781.56	1,023,500,069.88	43,751,326.62	437,047,010.47	27,107,693.87	137,927,472.80	2,753,016,869.47	
其中：分部间交易成本	47,147,346.81	36,277,898.00	83,557,362.95	559,486.87	17,062,300.00-		5,165,691.31	-189,770,085.94-	
营业利润/（亏损）	-6,987,632.54	837,602,698.99	406,069,046.38	4,867,286.32	834,865,394.44	7,275,346.07	594,883,400.64	-618,074,331.16	2,060,501,209.14
期末资产总额	4,762,350,321.21	37,198,627,415.22	19,267,504,525.66	475,090,794.22	2,749,074,859.81	72,359,825.49	14,116,939,736.59	-13,452,557,421.72	65,189,390,056.48
期末负债总额	3,388,528,374.65	34,312,865,524.86	16,690,924,708.00	377,598,452.74	299,772,422.36	7,902,553.17	2,618,604,338.00	-2,735,252,509.74	54,960,943,864.04
补充信息：									
资本性支出	14,771,459.82	2,680,136,640.00	195,335.56	1,389,434.00	3,766,468,960.86	1,770,563.64	1,180,007,801.49	-713,420,965.00	6,931,319,230.37
折旧和摊销费用	39,622,843.50	2,051,256.97	1,617,886.22	2,999,640.36	7,555,801.46	1,477,427.04	1,657,287.57	21,781.83	57,003,924.95
资产减值损失	26,120,492.15	41,624,619.31	203,535,967.37	4,318.40	3,237,859.90	-1,197,959.04	2,687,662.27	-4,899,189.83	271,113,770.53

(2) 其他分部信息

①产品和劳务对外交易收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,543,550,436.92	1,381,822,318.65
手续费及佣金收入	1,917,718,188.47	1,550,617,317.08
融资租赁及经营租赁收入	1,669,439,030.96	1,416,026,087.65
其他收入	209,052,530.28	157,030,596.14
合计	5,339,760,186.63	4,505,496,319.52

②主要客户信息

在财务公司业务分部中，自单一客户（中航工业及其下属单位）取得的营业收入占营业总收入的比例：

项目	本期发生额	上期发生额
自中航工业及其下属单位取得的收入	1,184,474,149.05	1,016,013,694.83
总收入	5,339,760,186.63	4,505,496,319.52
比例(%)	22.18	22.55

八、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中航工业	国有企业(全民所有制企业)	北京	林左鸣	飞机制造及修理	64,000,000,000.00	51.09	51.09	国务院国有资产监督管理委员会	71093573-2

(二) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	其他	
哈尔滨泰富控股有限公司	其他	
保定向阳航空精密机械有限公司	集团兄弟公司	
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	集团兄弟公司	
北京瑞赛科技有限公司	集团兄弟公司	
哈尔滨二四二医院	集团兄弟公司	
航空工业档案馆	集团兄弟公司	
幸福航空有限责任公司	集团兄弟公司	

中国飞行试验研究院	集团兄弟公司	
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	集团兄弟公司	
中国航空技术国际控股有限公司	集团兄弟公司	
中国特种飞行器研究所	集团兄弟公司	
中国直升机设计研究所	集团兄弟公司	
中航高科技发展有限公司	集团兄弟公司	
中航机电系统有限公司	集团兄弟公司	
中航通用飞机有限责任公司	集团兄弟公司	
中航文化股份有限公司	集团兄弟公司	
中航系统有限责任公司	集团兄弟公司	
中航直升机有限责任公司	集团兄弟公司	
北京贝特里戴瑞科技发展有限公司	集团兄弟公司	
北京中航艾佩克能源科技有限公司	集团兄弟公司	
沧州市博远房地产开发有限公司	集团兄弟公司	
成都成发科能动力工程有限公司	集团兄弟公司	
成都发动机（集团）有限公司	集团兄弟公司	
成都凯天电子股份有限公司	集团兄弟公司	
飞亚达(集团)股份有限公司	集团兄弟公司	
贵航安顺医院	集团兄弟公司	
贵航贵阳医院	集团兄弟公司	
贵航平坝医院	集团兄弟公司	
贵州航飞精密制造有限公司	集团兄弟公司	
哈飞航空工业股份有限公司	集团兄弟公司	
航发投资管理有限公司	集团兄弟公司	
湖北中航精机科技股份有限公司	集团兄弟公司	
吉林中航航空发动机维修有限责任公司	集团兄弟公司	
江西长江通用航空有限公司	集团兄弟公司	
江西中航地产有限责任公司	集团兄弟公司	
江西中航商贸有限公司	集团兄弟公司	
锦化机石化装备（呼伦贝尔）有限公司	集团兄弟公司	
南昌摩检所质量监督检验所	集团兄弟公司	
庆安集团有限公司	集团兄弟公司	
三二〇一医院	集团兄弟公司	
山东新船重工有限公司	集团兄弟公司	
陕西宏远航空锻造有限责任公司	集团兄弟公司	

陕西华兴汽车制动科技有限公司	集团兄弟公司	
上海中航房地产开发有限公司	集团兄弟公司	
深圳市观澜格兰云天大酒店投资有限公司	集团兄弟公司	
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	集团兄弟公司	
深圳中航资源有限公司	集团兄弟公司	
沈阳发动机设计研究所	集团兄弟公司	
沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司	集团兄弟公司	
石河子贵航农机装备有限责任公司	集团兄弟公司	
石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司	集团兄弟公司	
石家庄飞机工业有限责任公司	集团兄弟公司	
石家庄冀华通用航空有限责任公司	集团兄弟公司	
四川成飞集成科技股份有限公司	集团兄弟公司	
苏州艾维克建设发展有限公司	集团兄弟公司	
太原市太航医院	集团兄弟公司	
天津市远达置业发展有限公司	集团兄弟公司	
无锡市雷华网络技术有限公司	集团兄弟公司	
西飞集团公司	集团兄弟公司	
西安航空动力股份有限公司	集团兄弟公司	
西安航空发动机集团机电石化设备有限公司	集团兄弟公司	
西安航空制动科技有限公司	集团兄弟公司	
西安庆安航空机械制造有限公司	集团兄弟公司	
西安西航集团铝业有限公司	集团兄弟公司	
西安西罗涡轮制造有限公司	集团兄弟公司	
营口航盛科技实业有限责任公司	集团兄弟公司	
云南红富化肥有限公司	集团兄弟公司	
中国飞龙通用航空有限公司	集团兄弟公司	
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	集团兄弟公司	
中国航空动力机械研究所	集团兄弟公司	
中国航空工业标准件制造有限责任公司	集团兄弟公司	
中国航空工业第六〇七研究所	集团兄弟公司	
中国航空工业供销江西有限公司	集团兄弟公司	

中国航空工业供销有限公司	集团兄弟公司	
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	集团兄弟公司	
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	集团兄弟公司	
中国航空工业集团公司第六三一研究所	集团兄弟公司	
中国航空技术深圳有限公司	集团兄弟公司	
中国航空综合技术研究所	集团兄弟公司	
中国南方航空工业(集团)有限公司	集团兄弟公司	
中航地产股份有限公司	集团兄弟公司	
中航鼎衡造船有限公司	集团兄弟公司	
中航动力控制股份有限公司	集团兄弟公司	
中航飞机股份有限公司	集团兄弟公司	
中航工业西安飞行自动控制研究所	集团兄弟公司	
中航光电科技股份有限公司	集团兄弟公司	
中航国际钢铁贸易(上海)有限公司	集团兄弟公司	
中航国际航空发展有限公司	集团兄弟公司	
中航国际控股股份有限公司	集团兄弟公司	
中航国际粮油贸易上海有限公司	集团兄弟公司	
中航航空电子有限公司	集团兄弟公司	
中航机载电子股份有限公司	集团兄弟公司	
中航技进出口有限责任公司	集团兄弟公司	
中航三鑫太阳能光电玻璃有限公司	集团兄弟公司	
中航世新安装工程(北京)有限公司	集团兄弟公司	
中航世新燃气轮机股份有限公司	集团兄弟公司	
中航万科有限公司	集团兄弟公司	
中航物业管理有限公司	集团兄弟公司	
中航重机股份有限公司	集团兄弟公司	
董事、经理、财务总监及董事会秘书	其他	

(三) 关联交易情况

1、 信贷业务

中航财务的存款、贷款等业务系按照中航财务的公司章程规定，与中航工业及其下属单位进行，全部业务均为关联交易。

① 信贷资产余额

项目	期末数	年初数
----	-----	-----

中航工业及其下属单位	18,814,038,000.44	15,983,331,120.89
------------	-------------------	-------------------

② 存款余额

项目	期末数	年初数
中航工业及其下属单位	43,290,448,070.43	33,462,433,055.69

③ 贷款利息收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
中航工业及其下属单位	不同期限央行基准利率	1,106,020,303.65	1,006,564,387.62

④ 存款利息支出

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
中航工业及其下属单位	不同期限央行基准利率	444,166,611.01	380,612,427.58

⑤ 委托贷款手续费收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
中航工业及其下属单位	委托贷款金额比例	78,453,845.40	9,449,307.21

2、 采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海中航房地产开发有限公司	购买办公用房屋		4,417.23	74.29		
江西中航地产有限责任公司	购买办公用房屋				1,880.48	96.00
中航飞机股份有限公司	购买融资租赁资产		32,803.11	2.71	30,925.00	3.48
成都成发科能动力工程有限公司	购买融资租赁资产		21,167.05	1.75	30,738.48	3.45
山东新船重工有限公司	购买融资租赁资产		20,000.00	1.65	10,000.00	1.12
中航鼎衡造船有限公司	购买融资租赁资产		10,000.00	0.83		
贵航贵阳医院	购买融资租赁资产		3,000.00	0.25	5,000.00	0.56

中航直升机 有限责任公司	购买融资租 赁资产		1,902.50	0.16	4,473.50	0.50
中航国际航 空发展有限 公司	购买融资租 赁资产		1,680.00	0.14		
石家庄飞机 工业有限责 任公司	购买融资租 赁资产		1,352.40	0.11		
中航技进出 口有限责任 公司	购买融资租 赁资产		1,067.00	0.09		
无锡市雷华 网络技术有 限公司	购买融资租 赁资产		1,060.00	0.09		
北京中航艾 佩克能源科 技有限公司	购买融资租 赁资产		625.40	0.05		
石家庄飞机 工业有限责 任公司	购买融资租 赁资产		450.00	0.04		
成都发动机 (集团)有 限公司	购买融资租 赁资产				5,371.00	0.60
幸福航空有 限责任公司	购买融资租 赁资产				5,000.00	0.56
云南红富化 肥有限公司	购买融资租 赁资产				4,400.00	0.49
西安航空发 动机集团机 电石化设备 有限公司	购买融资租 赁资产				4,013.03	0.45
中航世新安 装工程(北 京)有限公 司	购买融资租 赁资产				4,000.00	0.45
深圳市三鑫 精美特玻璃 有限公司	购买融资租 赁资产				3,200.00	0.36
沈阳黎明航 空发动 机 (集团)有 限责任公司	购买融资租 赁资产				1,970.42	0.22
保定向阳航 空精密机械 有限公司	购买融资租 赁资产				1,500.00	0.17

三二〇一医院	购买融资租赁资产				1,366.00	0.15
贵州航飞精密制造有限公司	购买融资租赁资产				1,308.51	0.15
哈飞航空工业股份有限公司	购买融资租赁资产				805.00	0.11
江西长江通用航空有限公司	购买融资租赁资产				411.60	0.05
中航工业	业务开发服务		3,100.00	100.00		

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
江西中航地产有限责任公司	销售商品	公平交易、签订合同	0.26		96.41	0.99
深圳市观澜格兰云天大酒店投资有限公司	销售商品	公平交易、签订合同	224.42	1.08		
中航三鑫太阳能光电玻璃有限公司	销售商品	公平交易、签订合同	0.38			
三二〇一医院	销售商品	公平交易、签订合同	10.79	0.05		
哈尔滨二四二医院	销售商品	公平交易、签订合同	16.60	0.08		
北京瑞赛科技有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	2,800.00	2.09	2,100.00	1.89
苏州艾维克建设发展有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	1,260.00	0.94	525.00	0.47
中国航空技术国际控股有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	600.00	0.45	474.75	0.43
江西中航商贸有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	167.29	0.12		
中航万科有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	90.00	0.07	454.48	0.41

中航万科有限公司	财务顾问费收入	公平交易、签订合同			2,888.94	2.60
中航地产股份有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	110.00	0.08	81.73	0.07
航发投资管理有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	160.00	0.12		
天津市远达置业发展有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	35.20	0.03		
沧州市博远房地产开发有限公司	佣金收入	公平交易、签订合同	34.80	0.03		
中航通用飞机有限责任公司	佣金收入	公平交易、签订合同			57.99	0.55
中航动力控制股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同	1,622.43	22.05		
中航光电科技股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同	1,359.00	18.47		
哈飞航空工业股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同	60.00	4.02		
中航机载电子股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同			500.00	4.77
湖北中航精机科技股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同			350.00	3.34
中国航空技术国际控股有限公司	承销收入	公平交易、签订合同			234.00	2.23
中航重机股份有限公司	承销收入	公平交易、签订合同			47.00	0.45
中航工业	财务顾问费收入	公平交易、签订合同	50.00	3.35		
四川成飞集成科技股份有限公司	财务顾问费收入	公平交易、签订合同			50.00	0.48
中国特种飞行器研究所	财务顾问费收入	公平交易、签订合同			30.00	0.29
中国航空技术深圳有限公司	投资咨询业务收入	公平交易、签订合同	73.00	53.14	48.00	0.46
中航工业	投资咨询业	公平交易、	6.00	4.37	50.00	0.48

	务收入	签订合同				
深圳中航资源有限公司	投资咨询业务收入	公平交易、签订合同	4.00	29.12		
天津裕丰股权投资管理有限公司	咨询业务收入	公平交易、签订合同	120.00	100.00		
中航工业及其下属单位	期货交易手续费及佣金	公平交易、签订合同	18.99	0.75	19.95	0.52
中航工业及其下属单位	证券交易手续费及佣金	公平交易、签订合同	52.65	0.16	74.65	0.32

3、 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
中航租赁	幸福航空有限责任公司	融资租赁			公平交易、签订合同	1,991.35
中航租赁	山东新船重工有限公司	融资租赁			公平交易、签订合同	1,627.99
中航租赁	贵航贵阳医院	融资租赁			公平交易、签订合同	706.96
中航租赁	沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司	融资租赁			公平交易、签订合同	561.60
中航租赁	中国飞龙通用航空有限公司	融资租赁			公平交易、签订合同	541.80
中航租赁	云南红富化肥有限公司	融资租赁			公平交易、签订合同	319.29
中航租赁	中航世新安装工程（北京）有限公司	融资租赁			公平交易、签订合同	270.77
中航租赁	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	融资租赁			公平交易、签订合同	211.98
中航租赁	其他（本期交易金额200万元以下合计）	融资租赁			公平交易、签订合同	1,910.38

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租
-------	-------	--------	-------	-------	--------

					赁费
哈尔滨泰富控股有限公司	中航投资股份	房屋	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	1,253,740.00
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航投资有限	房屋	2013 年 4 月 9 日	2014 年 4 月 8 日	3,484,756.35
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航财务	房屋	2013 年 7 月 1 日	2014 年 6 月 30 日	10,941,997.64
西飞集团公司	中航财务	房屋	2010 年 1 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	258,620.00
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	中航财务	房屋	2013 年 10 月 1 日	2014 年 9 月 30 日	695,760.00
飞亚达(集团)股份有限公司	中航证券	房屋	2013 年 10 月 1 日	2016 年 9 月 30 日	1,175,217.00
中航物业管理有限公司	中航证券	房屋	2013 年 7 月 1 日	2014 年 6 月 30 日	1,576,221.87
中航物业管理有限公司	江南期货	房屋	2013 年 2 月 21 日	2013 年 6 月 30 日	68,993.00
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航租赁	房屋	2013 年 12 月 1 日	2014 年 11 月 30 日	628,026.30

4、 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中航工业	920,000,000.00	2013 年 1 月 8 日	2015 年 1 月 8 日	6.15
中航工业	700,000,000.00	2013 年 5 月 3 日	2014 年 5 月 3 日	5.36
中航工业	500,000,000.00	2013 年 12 月 3 日	2014 年 12 月 3 日	6.00
中航工业	450,000,000.00	2013 年 10 月 24 日	2014 年 10 月 26 日	4.70
中航工业	438,000,000.00	2013 年 9 月 22 日	2014 年 9 月 22 日	6.00
中航工业	390,000,000.00	2012 年 6 月 29 日	2015 年 6 月 29 日	4.51
中航商用航空发动机有限责任公司	300,000,000.00	2013 年 12 月 24 日	2014 年 12 月 24 日	5.40
中航工业	290,000,000.00	2013 年 1 月 25 日	2016 年 1 月 25 日	4.20
中航工业	250,000,000.00	2013 年 6 月 21 日	2014 年 3 月 17 日	4.28
中航工业	150,000,000.00	2013 年 10 月 24 日	2014 年 10 月 26 日	3Mshibor+170BP
中航工业	100,000,000.00	2009 年 8 月 4 日	2014 年 8 月 4 日	3.90
拆出				
天津裕丰股权投资管理有限公司	60,000,000.00	2013 年 12 月 23 日	2015 年 12 月 23 日	6.15%

5、向关联方支付利息支出

关联方	项目名称	关联交易定价方式	本期发生额(万元)	上期发生额(万元)
中航工业	利息支出	——	21,169.25	22,637.14
中航商用航空发动机 有限责任公司	利息支出	——	31.50	--

说明：委托贷款交易按同期银行贷款利率上下浮一定比例定价。

6、支付关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 22 人，支付薪酬情况见下表：

关联方	支付关键管理人员薪酬 决策程序	本期发生额	
		金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
关键管理人员	董事会	1,051.00	1.72

7、其他关联交易

2013 年 7 月，中航新兴投资从中航工业购买中航药业 100% 股权，参见附注四、3。

2013 年 12 月，中航投资有限从中航工业购买中航信托 10.20% 股权，股权转让款为 67,131.52 万元，已支付 33,565.76 万元，尚有 33,565.76 万元未支付；从中国航空技术深圳有限公司购买中航信托 10.73% 股权，已全部支付购买股权款 69,029.52 万元。上述转让价格以中联资产评估集团有限公司出具的经国有资产管理部门备案的资产评估报告确认的资产评估值作为依据。

(四) 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳市观澜格兰云天大酒店投资有限公司	469,316.19	23,465.81		
应收账款	哈尔滨二四二医院	176,000.00	8,800.00		
应收账款	三二〇一医院	114,400.00	5,720.00		
应收账款	江西中航地产有限责任公司			299,456.38	14,972.82
其他应收款	中航工业	17,300,000.00	1,810,000.00	10,300,000.00	1,690,000.00
其他应收款	中航物业管理有限公司	245,777.92	12,288.90	9,700.00	485.00
其他应收款	北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	171,279.90	39,344.24	68,400.54	20,520.16
其他应收款	飞亚达(集团)股份有限公司	170,400.00	17,040.00	170,400.00	8,520.00

其他应收款	黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	24,541.00	24,541.00	24,541.00	24,541.00
其他应收款	中航国际控股股份有限公司			198,900.00	9,945.00
预付账款	中航文化股份有限公司	450,000.00			
预付账款	航空工业档案馆	180.00			
其他非流动资产	天津裕丰股权投资管理有限公司	60,000,000.00			
其他非流动资产	中航飞机股份有限公司	35,794,800.00		5,575,000.00	
其他非流动资产	石家庄飞机工业有限责任公司	13,800,000.00		4,575,000.00	
其他非流动资产	成都成发科能动力工程有限公司			5,523,685.99	
应收利息	中国航空技术深圳有限公司	2,411,979.16		872,575.00	
应收利息	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	1,876,916.67		1,133,591.94	
应收利息	庆安集团有限公司	1,636,798.49		1,263,762.63	
应收利息	中航工业西安飞行自动控制研究所	1,519,216.63		980,054.16	
应收利息	中国航空工业第六〇七研究所	1,457,500.00		933,288.89	
应收利息	中国航空工业集团公司第六三一研究所	1,296,916.67		1,716,291.67	
应收利息	中国航空技术国际控股有限公司	1,144,000.00		1,282,156.94	
应收利息	中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	1,010,582.29		1,057,723.39	
应收利息	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	949,707.00		54,666.67	

应收利息	北京瑞赛科技有限公司	902,916.67		289,208.34	
长期应收款	幸福航空有限责任公司	315,280,665.73	3,152,806.66	261,421,860.23	2,614,218.60
长期应收款	山东新船重工有限公司	271,784,597.20	2,717,845.97	127,486,636.46	1,274,866.36
长期应收款	中航鼎衡造船有限公司	100,000,000.00	1,000,000.00		
长期应收款	贵航贵阳医院	91,860,079.96	918,600.80	82,273,799.54	822,738.00
长期应收款	中国飞龙通用航空有限公司	67,970,734.52	679,707.35	78,876,376.40	788,763.76
长期应收款	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	47,142,034.60	471,420.35	86,299,884.05	862,998.84
长期应收款	中国飞行试验研究院	32,980,000.00	329,800.00		
长期应收款	云南红富化肥有限公司	31,878,741.64	318,787.42	39,714,813.51	397,148.14
长期应收款	中航世新安装工程(北京)有限公司	31,870,098.44	318,700.98	40,000,000.00	400,000.00
长期应收款	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	26,519,906.36	265,199.06	32,000,000.00	320,000.00
长期应收款	陕西华兴汽车制动科技有限公司	17,112,335.59	171,123.36		
长期应收款	西安庆安航空机械制造有限公司	15,032,487.78	1,503,248.78		
长期应收款	陕西宏远航空锻造有限责任公司	12,245,434.95	122,454.35	27,546,077.03	275,460.77
长期应收款	北京中航艾佩克能源科技有限公司	11,443,219.23	114,432.19		
长期应收款	无锡市雷华网络技术有限公司	10,600,000.00	106,000.00		
长期应收款	保定向阳航空精密机械有限公司	9,576,090.23	95,760.90	14,254,784.43	142,547.84
长期应收款	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	8,709,742.72	87,097.43	18,344,158.62	183,441.59
长期应收款	贵航安顺医院	8,363,681.26	83,636.81	16,955,341.50	169,553.42

长期应收款	成都发动机(集团)有限公司	8,819,631.24	88,196.31	12,791,359.61	127,913.60
长期应收款	营口航盛科技实业有限责任公司	8,953,609.66	89,536.10	11,779,116.33	117,791.16
长期应收款	南昌摩检所质量监督检验所	7,500,000.00	75,000.00		
长期应收款	石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司	7,152,000.00	71,520.00		
长期应收款	江西长江通用航空有限公司	6,341,124.83	63,411.25	2,520,000.00	25,200.00
长期应收款	贵州航飞精密制造有限公司	6,143,118.34	61,431.18	7,505,374.05	75,053.74
长期应收款	中航世新燃气轮机股份有限公司	5,967,190.34	59,671.90	8,950,785.54	89,507.86
长期应收款	三二〇一医院	5,839,436.61	58,394.37	9,197,682.89	
长期应收款	石河子贵航农机装备有限责任公司	4,200,000.00	42,000.00	8,400,000.00	84,000.00
长期应收款	石家庄冀华通用航空有限责任公司	3,977,792.63	39,777.93	5,245,924.21	52,459.24
长期应收款	哈尔滨二四二医院	1,233,353.55	12,333.54	5,315,988.30	53,159.88
长期应收款	锦化机石化装备(呼伦贝尔)有限公司	518,783.34	5,187.83	3,494,942.51	34,949.43
长期应收款	西安西罗涡轮制造有限公司			11,640,609.05	116,406.09
长期应收款	西安航空发动机集团机电石化设备有限公司			10,130,300.00	101,303.00
长期应收款	西安航空动力股份有限公司			2,436,363.87	24,363.64
长期应收款	西安西航集团铝业有限公司			758,842.53	7,588.43
长期应收款	贵航平坝医院			651,900.04	6,519.00

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	中航工业	1,888,000,000.00	2,568,000,000.00

短期借款	中航商用航空发动机有限责任公司	300,000,000.00	
应付账款	中航技进出口有限责任公司	32,980,000.00	
应付账款	中航飞机股份有限公司	2,663,700.00	
应付账款	中航直升机有限责任公司	2,215,000.00	3,400,000.00
应付账款	南昌摩检所质量监督检验所	150,000.28	
应付账款	北京贝特里戴瑞科技发展有限公司		3,448,000.00
预收账款	北京中航艾佩克能源科技有限公司	444,886.22	
其他应付款	中航工业	337,488,717.52	184,470,309.95
其他应付款	石家庄冀华通用航空有限责任公司	810,000.00	
其他应付款	江西长江通用航空有限公司	500,000.00	
其他应付款	黑龙江省宇华担保投资股份有限公司		14,121,003.24
其他应付款	幸福航空有限责任公司		4,113,500.00
应付利息	中航工业	14,842,414.26	12,819,925.54
应付利息	中国直升机设计研究所	13,865,757.88	10,570,842.37
应付利息	中航系统有限责任公司	5,127,454.33	2,575,286.44
应付利息	中航科技发展有限公司	5,022,379.62	1,452,431.58
应付利息	沈阳发动机设计研究所	4,052,045.11	265,321.45
应付利息	中航机电系统有限公司	3,973,664.81	3,255,121.41
应付利息	中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	3,820,875.11	3,326,851.95
应付利息	中国航空动力机械研究所	3,767,399.79	3,628,471.24
应付利息	中航航空电子有限公司	3,759,321.49	2,388,658.86
应付利息	中国航空综合技术研究所	3,706,506.08	2,086,106.71
应付股利	中航工业	3,715,650.00	3,715,650.00
应付货币保证金	中航国际粮油贸易上海有限公司	230,691.38	11,331,694.97
应付货币保证金	中国航空工业供销有限公司	2,000.00	1,000.00
应付货币保证金	中航国际钢铁贸易（上海）有限公司	1,010.94	
应付货币保证金	中国航空工业供销江西有限公司	100.00	100.00
应付货币保证金	中航国际粮油贸易上海	100.00	100.00

	有限公司		
长期借款	中航工业	2,300,000,000.00	1,380,000,000.00
长期应付款	山东新船重工有限公司	28,717,111.04	16,717,111.04
长期应付款	中航鼎衡造船有限公司	10,000,000.00	
长期应付款	贵航贵阳医院	6,218,000.00	4,718,000.00
长期应付款	中航世新安装工程（北京）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
长期应付款	云南红富化肥有限公司	4,400,000.00	4,400,000.00
长期应付款	中国飞龙通用航空有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
长期应付款	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	2,560,000.00	2,560,000.00
长期应付款	西安庆安航空机械制造有限公司	2,098,635.40	
长期应付款	陕西华兴汽车制动科技有限公司	1,848,400.00	
长期应付款	幸福航空有限责任公司	1,500,000.00	9,760,000.00
长期应付款	成都发动机（集团）有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00
长期应付款	保定向阳航空精密机械有限公司	1,200,000.00	
长期应付款	石河子贵航农机装备有限责任公司	1,050,000.00	1,050,000.00
长期应付款	营口航盛科技实业有限责任公司	750,000.00	750,000.00
长期应付款	贵州航飞精密制造有限公司	600,000.00	600,000.00
长期应付款	无锡市雷华网络技术有限公司	530,000.00	
长期应付款	南昌摩检所质量监督检验所	525,000.00	
长期应付款	三二〇一医院	500,000.00	500,000.00
长期应付款	江西长江通用航空有限公司	404,100.00	201,600.00
长期应付款	锦化机石化装备（呼伦贝尔）有限公司	290,000.00	290,000.00
长期应付款	哈尔滨二四二医院	172,500.00	988,250.00
长期应付款	西安航空发动机集团机电石化设备有限公司		25,546,000.00
长期应付款	吉林中航航空发动机维修有限责任公司		1,000,000.00
长期应付款	西安西航集团铝业有限公司		221,500.00

九、 股份支付：

无

十、或有事项：

(一) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司不存在以本公司及其子公司为被起诉方的未决诉讼等应披露的或有事项。

(二) 其他或有负债及其财务影响：

中航财务信贷承诺

项目	期末数	年初数
银行承兑汇票	151,914,671.58	108,561,215.00
开出保函		1,333,039.50

中航财务委托存、贷款

项目	期末数	年初数
委托贷款	53,864,775,000.00	39,571,265,000.00
委托存款	53,864,775,000.00	39,571,265,000.00

十一、承诺事项：

(一) 重大承诺事项

(1) 资本承诺

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺		
对外投资承诺	347,037,100.00	50,818,750.00

说明：

①2013 年 12 月 6 日，中航财务与中国南方航空工业（集团）有限公司签署了《中国南方航空工业（集团）有限公司与中航工业集团财务有限责任公司关于中国南动集团财务有限责任公司的股权转让协议书》，根据协议，中国南方航空工业（集团）有限公司拟将其持有的中国南动集团财务有限责任公司 100% 股权以 332,537,100.00 元的价格协议转让给中航财务。相关股权转让事项尚在审批过程中。截至 2014 年 4 月 25 日止，中航财务已经支付 10,182.50 万元。

②2013 年 11 月 25 日，中航期货与浙江中胜实业集团股份有限公司（以下简称“浙江中胜”）签署了《股权转让合同书》。中航期货以 1,450.00 万元价格购买浙江中胜持有的江南期货 33.33% 的股权。截至 2014 年 4 月 25 日止，中航期货已经支付 435.00 万元。

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第 1 年	42,274,518.27	38,071,090.71
资产负债表日后第 2 年	31,277,200.53	25,253,987.57
资产负债表日后第 3 年	21,148,322.74	20,165,858.79

以后年度	52,674,498.64	31,610,845.63
合计	147,374,540.18	115,101,782.70

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

十二、 资产负债表日后事项：

(一) 其他资产负债表日后事项说明

1、截至 2014 年 4 月 25 日止，本公司新增借款 7,660,418,860.01 元。

2、非公开发行股票

根据中国证券监督管理委员会《关于核准中航投资控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2014】174 号）文，核准本公司非公开发行不超过 343,878,954 股新股。2014 年 3 月 13 日，本公司非公开发行人民币普通股 343,878,954 股，实际募集资金净额为人民币 4,893,199,991.16 元。

3、根据本公司 2014 年 4 月 25 日召开的第六届董事会第二十三次会议决议，本公司 2013 年度实现的净利润在提取 10%法定盈余公积金后，按照非公开发行股票实施完成后总股本 1,866,349,221 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元（含税），共计分配利润 130,644,445.47 元；本公司计划于 2014 年年中实施中期利润分配，拟以非公开发行股票实施完成后总股本 1,866,349,221 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），共计分配利润 373,269,844.20 元。上述利润分配预案须经本公司 2013 年年度股东大会通过方可实施。

截至 2014 年 4 月 25 日止，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项：

(一) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	68,175,650.05	-12,480,993.59			409,470,232.05
2、衍生金融资产	3,451,680.40	-2,520.04			5,633,335.54
3、可供出售金融资产	1,342,206,298.70		-38,947,815.47		1,980,164,046.66
金融资产小计	1,413,833,629.15	-12,483,513.63	-38,947,815.47		2,395,267,614.25

(二) 年金计划主要内容及重大变化

根据中航投资有限总经理办公会议 2011 年第 8 次会议和第一届职工代表大会第一次全体会议决议，经人力资源和社会保障部办公厅《关于中国航空工业集团公司企业年金方案备案的函》（人社厅〔2011〕530 号）批准，同意中航投资有限自 2010 年 1 月起实施企业年金方案。方案规定企业年金所需费用由企业和参加方案的职工个人共同缴纳，其中企业总缴费不超过企业上年度工资总额的 5%，具体缴费比例按照员工距离退休的年限设定；建立企业年金制度初期，个人缴费为企业为员工缴费的四分之一。

（三）其他

1、企业合并

（1）同一控制下企业合并

如附注四、3 所述，2013 年 7 月，中航新兴投资以现金收购中航药业 100% 股权，系同一控制下的企业合并，合并日确定为 2013 年 7 月 31 日。中航新兴投资与中航药业的合并中取得的资产及负债，均按照合并日在被合并方的账面价值计量。

中航药业在合并日、上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

项目	合并日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	60,087,506.22	52,871,192.92
非流动资产	18,788,864.44	19,488,632.57
流动负债	11,238,763.57	5,907,828.36
非流动负债	1,999,955.40	1,994,724.81
取得净资产	65,637,651.69	64,457,272.32
其中：少数股东权益		
扣除少数股东权益后净资产	65,637,651.69	64,457,272.32
合并成本	74,152,000.00	
合并差额（计入权益）	-8,514,348.31	

（2）非同一控制下企业合并

如附注四、4 所述，2013 年 1 月，中航新兴投资收购中航生物 51% 股权，转让价款为人民币 67,575,000.00 元，根据评估确定的中航生物净资产公允价值为 119,585,751.34 元。购买日确定为 2013 年 1 月 5 日。

中航生物的可辨认资产和负债于购买日的公允价值、账面价值如下：

项目	购买日公允价值	购买日账面价值
流动资产	24,560,226.86	24,560,226.86
非流动资产	117,945,540.15	22,011,813.14
其中：无形资产	111,683,147.94	15,749,420.93
流动负债	8,529,956.62	8,529,956.62
非流动负债	14,390,059.05	
购买取得净资产	119,585,751.34	38,042,083.38
其中：少数股东权益	58,597,018.16	18,640,620.86

扣除少数股东权益后净资产	60,988,733.18	19,401,462.52
购买成本	67,575,000.00	
购买产生的商誉	6,586,266.82	

3、受托客户资产管理业务

中航证券向第三方提供信托服务，因受托业务而持有的资产不包括在本公司的财务报表中。受托业务相关情况如下：

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	41,555,045.91	132,693,370.86	受托管理资金	18,108,527,549.81	1982,807,506.21
客户结算备付金	12,728,167.51	35,026,054.67	应付款项	61,936,172.07	366,727,902.12
存出与托管客户资金	2,748,890.02	2,552,172.23			
应收款项	14,336,095.83	18,898,213.74			
受托投资	18,099,095,522.61	11,160,365,596.83			
其中：投资成本	18,011,248,504.31	11,092,761,868.46			
已实现未结算损益	87,847,018.30	67,603,728.37			
合计	18,170,463,721.88	11,349,535,408.33	合计	18,170,463,721.88	11,349,535,408.33

4、信托业务

截至 2013 年 12 月 31 日止，中航信托管理的信托业务资产总额为 22,117,395.75 万元，负债总额为 86,248.08 万元。该等信托财产与中航信托固有财产分别管理、分别核算，未列入本公司财务报表。

6、2011 年 4 月本公司、北京昆泰房地产开发集团与北京融侨置业开发有限公司三方组成的联合体通过招标方式取得北京大望京 2 号地块，该土地拟用于建设公司办公大楼。

2011 年至 2013 年，本公司累计支付购地款 81,191.17 万元。2012 年 5 月，本公司参与发起设立北京乾景，持有其 15.31% 股权，北京乾景主要经营开发大望京 2 号地块。本公司将支付的购地款及前期费用通过协议转借给北京乾景用于本公司取得的土地项目开发，并按央行基准贷款利率收取资金占用费。截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司应收北京乾景款项余额为 97,262.11 万元，本期收取 2013 年度资金占用费合计 5,671.28 万元。

7、根据本公司 2013 年 11 月 15 日召开的 2013 年第三次临时股东大会决议，同意中航投资有限对西安飞机工业（集团）有限责任公司（以下简称“西飞集团”）实施减持，减少其持有的西飞集团 14.09% 股权，西飞集团以其持有的中航飞机股份有限公司 7.77% 非限售条件流通股股份作为支付对价补偿给中航投资有限。2014 年 1 月 16 日，中航投资有限收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，股权过户登记手续已于 2014 年 1 月 15 日办理完毕。

8、根据中航租赁 2013 年 12 月 24 日召开的第三届董事会第二十一次会议决议，中航租赁下属航晟有限公司作为发行人，中航租赁作为保持良好协议提供者，2014 年计划在境外公开发行金额不超过等值人民币 5 亿元、期限不超过 3 年的人民币债券。

9、2008 年 11 月，中航证券委托西安成城代为持有的江南期货 33.33% 股权，因西安成城银行债务纠纷被法院冻结，并导致该部分股权于 2012 年 8 月被拍卖。该部分股权成本 968.60 万元，

2012 年已全额计提减值准备。

就江南期货 33.33%股权被拍卖所造成的损失，中航证券于 2012 年 12 月 25 日向西安市中级人民法院提起诉讼，要求西安成城赔偿损失。2013 年 7 月 19 日，西安市中级人民法院下达（2013）西民-初字第 00011 号民事判决书，判决西安成城于判决生效之日起 30 日内，支付本公司赔偿款人民币 900.00 万元。中航证券已于 2013 年 12 月 6 日申请法院强制执行。截至 2014 年 4 月 25 日止，中航证券尚未收到上述赔偿款。

10、北亚集团在破产重整期间，基于担保责任，确认代下属子公司瑞松公司向华夏银行股份有限公司上海分行（下称“华夏银行”）清偿全部债权 46,437,362.15 元。破产重整清偿期间，华夏银行将该债权转让给中国长城资产管理有限公司上海办事处（下称“长城资产公司”）。上述债权额度在北亚集团破产重整期间已全部清偿完毕。

北亚集团破产重整程序终结前，瑞松公司因资不抵债，进入破产清算程序。北亚集团瑞松公司管理人在审核清算债权期间，发现在北亚集团破产重整期间，华夏银行和长城资产公司在北亚集团不知情的情况下，从瑞松公司处另获得清偿款项 11,378,673.14 元。该部分款项应属重复受偿，依法应返还给北亚集团。

2012 年 12 月，本公司基于上述事实，向上海市黄浦区人民法院提起诉讼，请求法院判令华夏银行和长城资产公司返还在北亚集团破产重整期间重复受偿的款项 11,378,673.14 元及利息 1,123,549.15 元（应计至实际清偿日，暂计算至 2012 年 7 月 30 日）。上海市黄浦区人民法院依法受理。

2013 年 11 月 20 日，本公司收到上海市黄浦区人民法院宣告的（2013）黄浦民二（商）初字第 382 号民事调解书，长城资产管理公司应于 2014 年 4 月 30 日前向本公司返还重复受偿款人民币 9,000,000.00 元。

截至 2014 年 4 月 25 日止，本公司尚未收到重复受偿款人民币 9,000,000.00 元。

10、北亚集团于 2009 年 10 月 28 日向哈尔滨市中级人民法院递交《民事起诉状》，请求法院判令北亚地产公司返还其自成立以来至 2009 年 9 月 30 日止占用北亚集团款项及利息，共计 21,589.82 万元，哈尔滨市中级人民法院已受理本公司诉讼请求。

2011 年 3 月 1 日，北亚集团向哈尔滨市中级人民法院递交《追加被告申请书》，请求法院追加北亚地产公司的外方股东亚地控股有限公司为第二被告，请求法院判令其在 4,683.50 万美元出资范围内承担补充赔偿责任。

2011 年 3 月 2 日，北亚集团向哈尔滨市中级人民法院递交《变更诉讼请求申请书》，请求法院判令北亚地产公司返还其自成立以来至 2010 年 12 月 31 日止占用北亚集团款项及利息，共计 29,810.15 万元。

2012 年 6 月 12 日，北亚集团收到（2010）哈民三初字第 2 号《民事裁定书》，裁定北亚集团与北亚地产公司不存在实质性的诉辩对抗，事实上并不存在真实的民事纠纷，北亚集团的起诉不属于人民法院受理民事诉讼的范围；依据《民事诉讼法》第 108 条第（四）项、《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉若干问题的意见》第 139 条规定，裁定驳回北亚集团的起诉，一审案件受理费 1,121,291.05 元予以退回。

本公司不服上述裁定，向黑龙江省高级人民法院提起上诉。2013 年 7 月 23 日，本公司收到黑

龙江省高级人民法院日宣告的（2012）黑立商终字第 25 号民事裁定书，二审判决裁定为驳回上诉，维持原裁定。本裁定为终审裁定。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	194,031.86	100.00	194,031.86	100.00	194,031.86	100.00	194,031.86	100.00
合计	194,031.86	/	194,031.86	/	194,031.86	/	194,031.86	/

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
哈尔滨啤酒有限公司	167,751.86	167,751.86	100.00	账龄 5 年以上，无法收回
成都成铁京蓉经贸发展有限公司	26,280.00	26,280.00	100.00	账龄 5 年以上，无法收回
合计	194,031.86	194,031.86	/	/

2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(二) 其他应收款：

1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账	1,947,834,370.90	99.68	1,947,834,370.90	100.00	1,947,622,178.00	97.97	1,947,622,178.00	100.00

账准 备的 其他 应收 账款									
按组合计提坏账准备的其他应收账款：									
其中： 账龄 组合	1,553,152.56	0.08	1,161,692.63	74.80	35,562,693.00	1.79	2,419,555.65	6.80	
组合 小计	1,553,152.56	0.08	1,161,692.63	74.80	35,562,693.00	1.79	2,419,555.65	6.80	
单项 金额 虽不 重大 但单 项计 提坏 账准 备的 其他 应收 账款	4,794,812.27	0.24	4,794,812.27	100.00	4,794,812.27	0.24	4,794,812.27	100.00	
合计	1,954,182,335.73	/	1,953,790,875.80	/	1,987,979,683.27	/	1,954,836,545.92	/	

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
待核实资产	805,341,638.39	805,341,638.39	100.00	部分涉案待查，部分虚假挂账
北亚地产公司	299,214,359.87	299,214,359.87	100.00	资产被拍卖、查封无法收回
瑞松公司	222,919,418.77	222,919,418.77	100.00	公司已进入破产清算程序,无法收回
绥芬河市福全经贸有限责任公司	211,214,306.42	211,214,306.42	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
黑龙江北亚经贸有限公司	142,610,083.87	142,610,083.87	100.00	公司已进入破产清算程序,无法收回
深圳和雍有限公司	102,453,253.66	102,453,253.66	100.00	虚假挂账
天津凯德投资发展有限责任公司	54,752,238.69	54,752,238.69	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产

北京融泰创业投资公司	46,923,498.05	46,923,498.05	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
北京天杨投资有限公司	20,149,213.55	20,149,213.55	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
黑龙江百强建筑工程有限公司	9,537,124.48	9,537,124.48	100.00	长期挂账
北京航天天达卫星应用技术有限公司	7,693,368.44	7,693,368.44	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
河南北亚瑞松	4,806,689.26	4,806,689.26	100.00	公司已被吊销营业执照, 无有效资产
五常制药股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	无有效资产
北京华尔富投资咨询有限公司	2,614,934.24	2,614,934.24	100.00	公司已被吊销营业执照
韩国北亚食品	2,576,000.00	2,576,000.00	100.00	长期挂账
仿古电话项目	2,563,169.66	2,563,169.66	100.00	长期挂账
哈医药发展中心	2,409,100.00	2,409,100.00	100.00	长期挂账
北京兆华普天教育科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	公司已被吊销营业执照
黑龙江北亚期货经纪有限公司	1,335,199.85	1,335,199.85	100.00	公司已被吊销期货经纪业务许可证
深圳华富商店	1,297,553.44	1,297,553.44	100.00	长期挂账
哈尔滨豪杰建筑装饰有限公司	1,253,120.26	1,253,120.26	100.00	长期挂账
哈尔滨市中级人民法院	1,170,100.00	1,170,100.00	100.00	长期挂账
合计	1,947,834,370.90	1,947,834,370.90	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	47,772.56	3.08	2,388.63	34,057,313.00	95.77	1,702,865.65
1 至 2 年				90,000.00	0.25	9,000.00
2 至 3 年	90,000.00	5.79	27,000.00			
3 至 4 年				1,415,380.00	3.98	707,690.00
4 至 5 年	1,415,380.00	91.13	1,132,304.00			
合计	1,553,152.56	100.00	1,161,692.63	35,562,693.00	100.00	2,419,555.65

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京双龙鑫汇投资管理有限公司	650,000.00	650,000.00	100.00	公司已被吊销营业执照
嘉华	500,000.00	500,000.00	100.00	长期挂账
人大装修工程办	500,000.00	500,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
北京易融财经研究有限公司	496,200.00	496,200.00	100.00	费用性质, 长期挂账
上海北亚瑞松软件开发有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	公司无有效资产, 长期挂账
运输贸易公司	391,000.00	391,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
广州市柯文咨询有限公司	350,000.00	350,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
粮油项目	316,933.81	316,933.81	100.00	费用性质, 长期挂账
黑龙江省能通电器工程安装公司	277,268.51	277,268.51	100.00	费用性质, 长期挂账
上海北亚中讯信息技术有限公司	253,662.13	253,662.13	100.00	公司已被吊销营业执照
省建一公司第六分公司	234,600.00	234,600.00	100.00	费用性质, 长期挂账
省中行外币户	230,606.82	230,606.82	100.00	长期挂账
哈飞公司	170,000.00	170,000.00	100.00	费用性质, 长期挂账
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	24,541.00	24,541.00	100.00	费用性质, 长期挂账
合计	4,794,812.27	4,794,812.27	/	/

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
待核实资产		805,341,638.39	5 年以上	41.21
北亚地产公司	非关联方	299,214,359.87	5 年以上	15.31
瑞松公司	非关联方	222,919,418.77	5 年以上	11.41
绥芬河市福全经贸有限责任公司	非关联方	211,214,306.42	5 年以上	10.81
黑龙江北亚经贸有限公司	非关联方	142,610,083.87	5 年以上	7.30
合计	/	1,681,299,807.32	/	86.04

4、其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	母公司的联营企业	24,541.00	
合计	/	24,541.00	

(三) 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
中航投资	6,648,399,800.00	6,648,399,800.00	900,000,000.00	7,548,399,800.00			100.00	100.00
中航新兴	400,000,000.00	400,000,000.00		400,000,000.00			100.00	100.00
中航航空			300,000,000.00	300,000,000.00			100.00	100.00
北亚实业(集团)股份有限公司海南公司	21,057,000.00	21,057,000.00		21,057,000.00	21,057,000.00		100.00	100.00
北亚地产公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		5.00	5.00
新华资产管理股份有限公司	4,196,329.17	1,000,000.00		1,000,000.00			1.00	1.00

(四) 投资收益：

1、投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	163,500,000.00	421,429,839.80
权益法核算的长期股权投资收益		-1,053,349.74
合计	163,500,000.00	420,376,490.06

2、按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中航投资有限	163,500,000.00	400,000,000.00	本期分红
铁岭北亚药用油有限公司		4,839,602.08	上期置出
北京爱华宾馆有限公司		16,590,237.72	上期置出
合计	163,500,000.00	421,429,839.80	/

3、按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司		-1,053,349.74	上期置出
合计		-1,053,349.74	/

(五) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	142,926,916.57	401,654,195.80
加：资产减值准备	-1,045,670.12	2,668,496.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,292,515.67	1,130,208.62
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	167,043.27	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-21,496.72	161,644.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	348,333.33	
投资损失（收益以“-”号填列）	-163,500,000.00	-420,376,490.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	33,413,747.54	-38,280,930.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	547,656,746.53	-269,380.99
其他		-171,950.00
经营活动产生的现金流量净额	561,238,136.07	-53,484,205.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	7,122,827.67	291,318,679.85
减: 现金的期初余额	291,318,679.85	742,335,733.11
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-284,195,852.18	-451,017,053.26

十五、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2013 年金额	附注 (如适用)	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	-516,071.82		42,702,219.25	3,591,725.78
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	2,279,718.08		2,294,023.62	4,925,175.31
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	63,214,618.28		13,271,872.00	11,965,030.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	56,712,759.93	收取北京乾景资金占用费	62,637,751.84	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	5,339,795.10		7,534,840.69	182,776,077.50
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供			5,019,824.30	

出售金融资产取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,930,995.8		9,220,251.05	2,808,308.10
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		本公司、中航投资有限经营实业投资、股权投资和投资咨询等投资业务，本公司下属公司中航证券、中航财务、中航信托属金融企业，金融资产的买卖为其正常经营业务范围，因此本公司未将本公司及中航投资有限、中航证券、中航财务、中航信托持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为非经常性损益。	-3,426,732.90	-6,293,515.94
少数股东权益影响额	-14,067,266.52		-30,371,960.51	-136,672,024.66
所得税影响额	-26,005,982.91		-19,063,790.10	-3,704,437.44
合计	70,026,574.34		89,818,299.24	59,396,338.65

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	说明
受托经营取得的托管费收入	19,811,955.01	中航证券经中国证券监督管理委员会批准从事资产管理业务，本公司认为其资产管理业务收入具有可持续性，因此，本公司未将此部分收入作为非经常性损益。
除同公司正常经营业务相关的	-12,483,513.63	本公司、中航投资有限经营实业

有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		投资、股权投资和投资咨询等投资业务，本公司下属公司中航证券、中航财务、中航信托属金融企业，金融资产的买卖为其正常经营业务范围，因此本公司未将本公司及中航投资有限、中航证券、中航财务、中航信托持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为非经常性损益。
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	30,174,464.44	同上

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.14	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.89	0.51	0.51

其中，加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	844,315,120.58
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	70,026,574.34
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	774,288,546.24
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	5,369,393,529.37
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	232,529,955.78
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	5.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	-11,165,496.03
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	6.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek2	-721,828,909.89
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk2	1.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek3	-74,152,000.00
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk3	5.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek4	-15,036,462.70

其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk4	4.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek5	-62,891,316.09
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk5	3.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek6	4,101,656.80
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk6	10.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek7	-62,245,306.00
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk7	1.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek8	-44,482,059.15
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk8	
报告期月份数	M0	12.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	4,993,478,801.11
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	5,575,527,739.49
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1=P1/E2$	15.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	13.89

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金期末 2,721,106.32 万元，较期初增加 19.51%，主要系中航财务吸收存款和同业存放增加所致。

(2) 结算备用金期末 61,466.25 万元，较期初增加 172.82%，主要系中航证券存放在资金交收账户中用于证券交易的资金增加所致。

(3) 交易性金融资产期末 41,510.36 万元，较期初增加 479.53%，主要系中航证券、中航信托交易性金融资产投资增加所致。

(4) 应收账款期末 7,226.03 万元，较期初增加 128.26%，主要系中航租赁已到期应收租赁款增加，以及本期非同一控制下企业合并中航生物所致。

(5) 预付款项期末 2,835.62 万元，较期初增加 68.19%，主要系中航证券预付办公用房租金、中航租赁预付货款增加所致。

(6) 应收利息期末 8,838.11 万元，较期初增加 142.70%，主要系中航证券金融产品投资增加所致。

(7) 买入返售金融资产期末 50,949.60 万元，较期初减少 37.54%，主要系中航证券企业债交易量减少所致。

(8) 一年内到期的非流动资产期末 2,550,968.21 万元，较期初增加 33.18%，主要系融资租赁业务、贷款业务规模扩大，应收融资租赁款增加以及发放贷款及垫款增加所致。

(9) 其他流动资产期末 210,386.03 万元，较期初增加 157.99%，主要系本期开展融资融券业务融出资金增加以及理财产品投资增加所致。

(10) 发放贷款及垫款期末 213,718.84 万元，较期初增加 64.88%，主要系中航财务吸收存款增加导致发放贷款增加所致。

(11) 可供出售金融资产期末 198,016.40 万元，较期初增加 47.53%，主要系中航证券债券投资增加所致。

(12) 持有至到期投资期末 45,613.13 万元，较期初增加 1011.60%，主要系中航证券债券投资增加所致。

(13) 长期应收款期末 1,812,354.57 万元，较期初增加 17.40%，主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大所致。

(14) 固定资产期末 179,755.04 万元，较期初增加 948.22%，主要系中航租赁购买经营租赁船舶和飞机所致。

(15) 无形资产期末 13,552.46 万元，较期初增加 290.71%，主要系本期非同一控制下企业合并

中航生物所致。

(16) 商誉期末 941.03 万元，较期初增加 233.22%，主要系本期非同一控制下企业合并中航生物所致。

(17) 递延所得税资产期末 22,304.31 万元，较期初增加 58.11%，主要系本期坏账准备计提增加、可弥补亏损增加导致递延所得税资产增加所致。

(18) 其他非流动资产期末 186,846.85 万元，较期初增加 52.45%，主要系中航财务、中航信托理财产品投资增加所致。

(19) 短期借款期末 1,002,479.32 万元，较期初增加 82.57%，主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

(20) 向中央银行借款期末 11,721.09 万元，主要系中航财务本期新增向中国人民银行办理再贴现业务所致。

(21) 吸收存款和同业存放期末 4,329,044.81 万元，较期初增加 29.37%，主要系中航财务吸收存款增加所致。

(22) 拆入资金期末 53,290.70 万元，主要系中航财务和中航证券为开展业务本期新增加融入资金所致。

(23) 应付账款期末 5,606.77 万元，较期初减少 58.78%，主要系中航租赁未结算的应付购买融资租赁资产款减少所致。

(24) 预收账款期末 4,928.94 万元，较期初增加 31.39%，主要系中航租赁业务扩大，预收租金增加所致。

(25) 卖出回购金融资产款期末 47,372.90 万元，主要系中航证券新增债券质押式报价回购业务所致。

(26) 应付利息期末 15,738.82 万元，较期初增加 40.00%，主要系中航租赁借款增加导致应付借款利息增加所致。

(27) 其他应付款期末 64,085.50 万元，较期初增加 82.40%，主要系购买股权款未支付完毕所致。

(28) 一年内到期的非流动负债期末 362,116.85 万元，较期初增加 45.55%，主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

(29) 长期借款期末 974,502.46 万元，较期初增加 35.69%，主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大相应借款增加所致。

(30) 长期应付款期末 256,082.82 万元，较期初增加 27.66%，主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大收到的保证金增加所致。

(31) 预计负债期末 2,013.80 万元，较期初增加 100.00%，主要系中航证券计提集合计划有限赔偿款所致。

(32) 递延所得税负债期末 2,019.57 万元，较期初增加 279.33%，主要系收购中航生物股权，公允价值与账面价值的差额确认递延所得税负债所致。

(33) 其他非流动负债期末 380.00 万元，较期初增加 375.00%，主要系中航生物收到与资产相关的政府补助所致。

(34) 营业收入本期发生额 187,849.16 万元，较上期增加 19.42%，主要系中航租赁业务规模扩大租赁收入增加所致。

(35) 利息收入本期发生额 154,355.04 万元，较上期增加 11.70%，主要系中航财务本期发放贷款及垫款规模扩大所致。

(36) 手续费及佣金收入本期发生额 191,771.82 万元，较上期增加 23.67%，主要系中航证券经纪业务、托管及其他受托业务佣金增加所致。

(37) 营业成本本期发生额 92,344.55 万元，较上期增加 20.54%，主要系中航租赁业务规模扩大相应借款利息增加所致。

(38) 利息支出本期发生额 51,639.93 万元，较上期增加 30.20%，主要系中航财务吸收存款增加、中航证券新增卖出回购金融资产业务所致。

(39) 销售费用本期发生额 102,683.85 万元, 较上期增加 13.18%, 主要系职工薪酬增加以及中航信托业务规模扩大相应咨询费增加所致。

(40) 管理费用本期发生额 21,122.26 万元, 较上期增加 56.05%, 主要系职工薪酬增加以及中航租赁固定资产折旧和船舶管理费增加所致。

(41) 财务费用本期发生额 9,113.68 万元, 较上期增加 163.51%, 主要系中航投资有限本期借款增加所致。

(42) 资产减值损失本期发生额 15,595.97 万元, 较上期减少 42.47%, 主要系中航证券本期收回账龄较长其他应收款导致坏账准备冲回所致。

(43) 公允价值变动收益本期发生额为-1,248.35 万元, 较上期减少 2,780.44 万元, 主要系交易性金融资产公允价值变动所致。

(44) 投资收益本期发生额为 31,168.46 万元, 较上期增加 6.60%, 主要系信托产品和可供出售金融资产持有期间取得的投资收益增加所致。

(45) 营业外支出本期发生额为 2,234.17 万元, 较上期增加 450.82%, 主要系中航证券本期计提预计负债所致。

(46) 所得税费用本期发生额为 60,175.13 万元, 较上期增加 18.42%, 主要系本期收入增加、利润总额增加, 所得税费用相应增加所致。

十七、风险管理

1、中航财务风险管理

(1) 信用风险

信用风险是指中航财务在经营信贷、拆借、投资等业务时, 由于客户违约或资信下降而给中航财务造成损失的可能性和收益的不确定性。中航财务信用风险主要存在于贷款、同业拆借、债券投资、票据承兑、银行保函等表内、表外业务。

信用风险管理的手段包括取得抵押物及保证。

①贷款集中度

客户集中度: 中航财务期末最大十家客户贷款及垫款余额 830,240.00 万元, 占发放贷款和垫款总额的 44.13%。

行业集中度: 参见附注五、11 (1) ②、13 (2) 发放贷款和垫款按行业分布。

地区集中度: 参见附注五、11 (1) ③、13 (3) 发放贷款和垫款按地区分布。

②表外业务风险

中航财务将表外业务纳入客户统一授信管理。对银行承兑汇票、保函等表外业务, 均视客户资信状况和业务风险程度收取相应比例的保证金, 其余部分则要求落实有效担保中航财务严格控制融资类保函等高风险表外业务。

③信用风险敞口

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级时, 最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。其中最代表资产负债表日最大信用风险敞口的金融资产的金额为金融资产的账面金额扣除下列两项金额后的余额: 1) 按照《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的规定已经抵销的金额; 2) 已对该金融资产确认的减值损失。

在不考虑可利用的抵押物或其他信用增级的情况下, 最能代表资产负债表日最大信用风险敞口

的金额列示如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数	期初数
存放中央银行款项	486,331.83	374,344.97
存放同业及拆出资金	1,882,258.37	1,478,019.62
应收利息	4,210.06	3,407.11
一年内到期的非流动资产	1,798,246.92	1,448,831.15
发放贷款和垫款	179,860.84	129,271.80
可供出售金融资产	86,273.16	83,036.59
持有至到期投资	--	4,103.36
其他非流动资产	33,000.00	38,000.00
表内信用风险敞口	4,470,181.18	3,559,014.60
表外信用风险敞口	15,191.47	10,989.43
最大信用风险敞口	4,485,372.65	3,570,004.03

说明：上表列示的以公允价值计量的金融资产的最大信用风险敞口仅代表当前的最大信用风险敞口，而非未来公允价值变动后的最大信用风险敞口。

④抵押物和其他信用增级

抵押物的类型和金额视交易对手的信用风险评估而定。中航财务以抵押物的可接受类型和它的价值作为具体的执行标准。

中航财务接受的抵押物主要为以下类型：

①买入返售交易：票据、债券、贷款等；

②公司贷款：房产、机器设备、土地使用权、存单、股权等；

管理层定期对抵押物的价值进行检查，在必要的时候会要求交易对手增加抵押物。

⑤金融资产信用质量信息

各项存在信贷风险的资产的信贷质量情况如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数				合计
	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未发生减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	
存放中央银行款项	486,331.83	--	--	--	486,331.83
存放及拆出资金	1,882,258.37	--	--	--	1,882,258.37
应收利息	4,210.06	--	--	--	4,210.06
一年内到期的非流动资产	1,817,487.80	--	--	19,240.88	1,798,246.92
发放贷款和垫款	181,916.00	--	--	2,055.16	179,860.84
可供出售金融资产	86,273.16	--	--	--	86,273.16
持有至到期投资	--	--	--	--	--
其他非流动资产	33,000.00	--	--	--	33,000.00
合计	4,491,477.22	--	--	21,296.04	4,470,181.18
项目	期初数				

	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	合计
存放中央银行款项	374,344.97	--	--	--	374,344.97
存放及拆出资金	1,478,019.62	--	--	--	1,478,019.62
应收利息	3,407.11	--	--	--	3,407.11
一年内到期的非流动资产	1,467,263.11	--	--	18,431.96	1,448,831.15
发放贷款和垫款	131,070.00	--	--	1,798.20	129,271.80
可供出售金融资产	83,036.59	--	--	--	83,036.59
持有至到期投资	4,103.36	--	--	--	4,103.36
其他非流动资产	38,000.00	--	--	--	38,000.00
合计	3,579,244.76	--	--	20,230.16	3,559,014.60

⑥报告期内取得的抵债资产
无

(2) 流动性风险

流动性风险是指中航财务不能满足客户存款提取和正常合理的贷款需求或其他即时的现金需求而使中航财务面临的风险。如果出现资产负债总量失衡或期限结构失衡，中航财务流动性储备不足，又不能以合理的成本及时融通到所需的资金，导致没有足够的现金支付给客户，则会引发流动性风险，严重时可能导致挤兑风险。可能影响中航财务流动性的不利因素主要包括：信贷需求的大幅增长、贷款承诺的大量履行、存款的大幅减少、贷款到期难以收回等。此外，人民银行调整存款准备金率、国内或国外利率的急剧变化、货币市场出现融资困难等，也可能对中航财务的流动性产生不利影响。

中航财务在总、分公司均设立了风险评估委员会，负责制定流动性风险的管理政策并组织实施，建立了多渠道融资机制，并且根据监管部门对流动性风险监控的指标体系，按适用性原则，设计了一系列符合中航财务实际的日常流动性监测指标体系，同时，中航财务兼顾效益性和流动性，在资产组合中持有一部分国债等，既能实现稳定的投资收益，又可以随时在二级市场上变现或回购，满足流动性需要。

期末中航财务金融资产和金融负债按剩余到期日所作的到期分析如下(货币单位:人民币万元):

资产项目	已逾期	即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年以上	合计
现金及存放中央银行款项	--	486,336.07	--	--	--	486,336.07
存放同业款项	--	1,692,258.37	190,000.00	--	--	1,882,258.37
应收利息	--	--	4,210.06	--	--	4,210.06
一年内到期的非流动资产	--	--	505,323.16	1,292,923.76	--	1,798,246.92
发放贷款和垫款	--	--	--	--	179,860.84	179,860.84
可供出售金融资产	--	83,284.76	--	36.00	2,952.40	86,273.16
持有至到期投资	--	--	--	--	--	--
其他非流动资产	--	--	--	--	33,000.00	33,000.00
资产合计	--	2,261,879.20	699,533.22	1,292,959.76	215,813.24	4,470,185.42
负债项目	已逾期	即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年以上	合计

吸收存款	100.00	3,320,997.70	469,610.26	496,022.85	42,314.00	4,329,044.81
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--	--
拆入资金	--	--	--	18,290.70	--	18,290.70
向中央银行借款	--	--	11,721.09	--	--	11,721.09
应付利息	2.30	1,745.28	4,138.46	2,189.28	1,386.36	9,461.68
负债合计	102.30	3,322,742.98	485,469.81	516,502.83	43,700.36	4,368,518.28
表内流动性净额	-102.30	-1,060,863.78	214,063.41	776,456.93	172,112.88	101,667.14

期中中航财务金融资产和金融负债按剩余到期日所作的到期分析如下(货币单位:人民币万元):

资产项目	已逾期	即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年以上	合 计
现金及存放中央银行款项	--	374,345.78	--	--	--	374,345.78
存放同业款项	--	1,472,519.62	5,500.00	--	--	1,478,019.62
应收利息	--	--	3,407.11	--	--	3,407.11
一年内到期的非流动资产	--	--	376,433.40	1,072,397.75	--	1,448,831.15
发放贷款和垫款	--	--	--	--	129,271.80	129,271.80
可供出售金融资产	--	76,018.99	2,002.04	5,015.56	-	83,036.59
持有至到期投资	--	--	2,062.66	2,040.70	--	4,103.36
其他非流动资产	--	--	--	38,000.00	--	38,000.00
资产合计	--	1,922,884.39	389,405.21	1,117,454.01	129,271.80	3,559,015.41
负债项目	已逾期	即时偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年以上	合 计
吸收存款	2,163.36	2,729,271.24	270,016.71	334,717.99	10,074.00	3,346,243.30
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--	--
拆入资金	--	--	--	--	--	--
向中央银行借款	--	--	--	--	--	--
应付利息	112.28	1,173.51	3,476.91	2,273.92	723.41	7,760.03
负债合计	2,275.64	2,730,444.75	273,493.62	336,991.91	10,797.41	3,354,003.33
表内流动性净额	-2,275.64	-807,560.36	115,911.59	780,462.10	118,474.39	205,012.08

(3) 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。中航财务市场风险来源包括利率、汇率的不利变动。

①利率风险

利率风险是指因利率不利变动而引起中航财务收益下降或蒙受损失的可能性。由于中航财务的主要收益来源于存贷利差,因此利率变化对中航财务经营有着直接的影响。现阶段,国内外币存贷款利率已基本表现为市场化利率,受市场因素影响明显。人民币利率市场化进程正在加快,随着利率市场化程度的提高,利率波动可能性增大。

中航财务在付息负债管理上强化成本控制,在生息资产管理上建立与付息负债匹配的期限结构

和利率结构，优化资产负债组合管理，积极开发中间业务和非利率敏感性金融产品，降低利率风险对中航财务经营的影响。

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，中航财务按中国人民银行所定的利率政策进行贷款及存款活动。中航财务的金融资产及负债均以人民币为主。

期末资产和负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下（货币单位：人民币 万元）：

资产项目	已逾期或不计息	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
现金及存放中央银行款项	4.24	486,331.83	--	--	--	--	--	486,336.07
存放同业款项	--	1,882,258.37	--	--	--	--	--	1,882,258.37
应收利息	4,210.06	--	--	--	--	--	--	4,210.06
一年内到期的非流动资产	--	1,798,246.92	--	--	--	--	--	1,798,246.92
发放贷款和垫款	--	--	79,147.15	56,634.93	24,170.85	12,870.00	7,037.91	179,860.84
可供出售金融资产	--	83,320.76	--	2,952.40	--	--	--	86,273.16
持有至到期投资	--	--	--	--	--	--	--	--
其他非流动资产	--	--	33,000.00	--	--	--	--	33,000.00
资产合计	4,214.30	4,250,157.88	112,147.15	59,587.33	24,170.85	12,870.00	7,037.91	4,470,185.42
负债项目	已逾期或不计息	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
吸收存款	100.00	4,286,630.81	41,410.00	904.00	--	--	--	4,329,044.81
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--	--	--	--
拆入资金	--	18,290.70	--	--	--	--	--	18,290.70
向中央银行借款	--	11,721.09	--	--	--	--	--	11,721.09
应付利息	2.30	8,073.02	1,382.02	4.34	--	--	--	9,461.68
负债合计	102.30	4,324,715.62	42,792.02	908.34	--	--	--	4,368,518.28
利率风险敞口	4,112.00	-74,557.74	69,355.13	58,678.99	24,170.85	12,870.00	7,037.91	101,667.14

期初资产和负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下（货币单位：人民币 万元）：

资产项目	已逾期或不计息	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
现金及存放中央银行款项	0.80	374,344.98	--	--	--	--	--	374,345.78
存放同业款项	--	1,478,019.62	--	--	--	--	--	1,478,019.62

应收利息	3,407.11	--	--	--	--	--	--	3,407.11
一年内到期的非流动资产	--	1,448,831.15	--	--	--	--	--	1,448,831.15
发放贷款和垫款	--	--	95,028.00	14,127.00	--	13,513.50	6,603.30	129,271.80
可供出售金融资产	--	83,036.59	--	--	--	--	--	83,036.59
持有至到期投资	--	4,103.36	--	--	--	--	--	4,103.36
其他非流动资产	--	--	38,000.00	--	--	--	--	38,000.00
资产合计	3,407.91	3,388,335.70	133,028.00	14,127.00	--	13,513.50	6,603.30	3,559,015.41
负债项目	已逾期或不计息	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合计
吸收存款	2,163.36	3,334,005.94	10,064.00	10	--	--	--	3,346,243.30
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--	--	--	--
拆入资金	--	--	--	--	--	--	--	--
向中央银行借款	--	--	--	--	--	--	--	--
应付利息	112.28	6,924.34	723.23	0.18	--	--	--	7,760.03
负债合计	2,275.64	3,340,930.28	10,787.23	10.18	--	--	--	3,354,003.33
利率风险敞口	1,132.27	47,405.42	122,240.77	14,116.82	--	13,513.50	6,603.30	205,012.08

中航财务实施敏感性测试以分析公司净利息收入对利率变动的敏感性。基于以上的利率风险缺口分析，假设各货币收益率曲线在 2013 年 12 月 31 日平行移动 100 个基点，对本行的净利息收入的潜在影响分析如下（货币单位：人民币万元）：

利率基点变化	利息净收入敏感性	
	本年度	上年度
上升 100 个基点	6.91	0.86
下降 100 个基点	(6.91)	(0.86)

在进行利率敏感性测试时，本行针对商业条件和财务参数，做出了一般假设，但未考虑下列内容：

- ① 资产负债表日后业务的变化，分析基于资产负债表日的静态缺口；
- ② 利率变动对客户行为的影响；
- ③ 利率的非平行移动；
- ④ 利率变动对市场价格的影响；
- ⑤ 利率变动对表外产品的影响。

②外汇风险

中航财务的外汇风险主要来自中航财务持有的非人民币资产、负债币种的错配。

中航财务以人民币为记账本位币，外币交易以美元为主。中航财务的资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元。

中航财务外汇资金主要来源于存款和营运资金，资金运用主要用于缴纳法定存款准备金、发放贷款、存放同业和保留适当的外汇备付头寸。中航财务主要采取结售汇综合外币头寸零余额管理、利率定价手段等措施，最大限度地控制汇率敞口风险。

期末按币种列示资产负债情况如下（货币单位：人民币万元）：

资产项目	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	其他币种折人民币	合计
现金及存放中央银行款项	485,711.75	624.32	--	--	486,336.07
存放同业款项	1,867,256.74	12,795.18	2,206.45	--	1,882,258.37
应收利息	4,190.51	19.55	--	--	4,210.06
一年内到期的非流动资产	1,778,328.35	19,918.57	--	--	1,798,246.92
发放贷款和垫款	179,860.84	--	--	--	179,860.84
可供出售金融资产	86,273.16	--	--	--	86,273.16
持有至到期投资	--	--	--	--	--
其他非流动资产	33,000.00	--	--	--	33,000.00
金融资产合计	4,434,621.35	33,357.62	2,206.45	--	4,470,185.42
负债项目	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	其他币种折人民币	合计
吸收存款	4,311,858.77	14,979.79	2,206.25	--	4,329,044.81
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--
拆入资金	--	18,290.70	--	--	18,290.70
向中央银行借款	11,721.09	--	--	--	11,721.09
应付利息	9,317.96	143.72	--	--	9,461.68
金融负债合计	4,332,897.82	33,414.21	2,206.25	--	4,368,518.28
表内净头寸	101,723.53	-56.59	0.20	--	101,667.14

期初按币种列示资产负债情况如下（货币单位：人民币万元）：

资产项目	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	其他币种折人民币	合计
现金及存放中央银行款项	374,314.35	31.43	--	--	374,345.78
存放同业款项	1,477,419.02	600.60	--	--	1,478,019.62
应收利息	3,407.11	--	--	--	3,407.11
一年内到期的非流动资产	1,448,831.15	--	--	--	1,448,831.15
发放贷款和垫款	129,271.80	--	--	--	129,271.80
可供出售金融资产	83,036.59	--	--	--	83,036.59
持有至到期投资	4,103.36	--	--	--	4,103.36
其他非流动资产	38,000.00	--	--	--	38,000.00

金融资产合计	3,558,383.38	632.03	--	--	3,559,015.41
负债项目	人民币	美元折人民币	欧元折人民币	其他币种折人民币	合计
吸收存款	3,345,613.82	629.48	--	--	3,346,243.30
同业及其他金融机构存、拆放款项	--	--	--	--	--
拆入资金	--	--	--	--	--
向中央银行借款	--	--	--	--	--
应付利息	7,760.01	0.02	--	--	7,760.03
金融负债合计	3,353,373.83	629.50	--	--	3,354,003.33
表内净头寸	205,009.55	2.53	--	--	205,012.08

(4) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件造成损失的风险。

中航财务进一步规范和强化操作风险管理，继续推进内控自评估，深入开展关键风险点监控检查，推进业务持续性管理，保障各项业务安全稳定运行：

持续推进内控自评估。自评估业务范围覆盖公司全部业务，促进制度、流程及服务的改进和优化；

强化不相容岗位管理。重检和持续完善不相容岗位(职责)制度建设和管理，加强岗位制衡的刚性约束；

加强重大风险和突发事件报告管理。规范重大风险和突发事件的监控、信息归集和报告工作，确保信息报送渠道畅通，提高应对处置能力；

积极贯彻落实反洗钱法律法规和监管规章，完善反洗钱内部控制制度，认真开展客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存，及大额交易、可疑交易和涉嫌恐怖融资报告等工作，加强反洗钱培训和宣传，有效履行反洗钱各项法定义务。

(5) 金融工具公允价值

以公允价值计量的金融工具在估值方面分为以下三个层次：

第一层次是中航财务在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；

第二层次是中航财务在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；

第三层次是中航财务无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

①公允价值的计量

中航财务的可供出售金融资产以公允价值列报。该等资产包括权益工具、基金及其他，公允价值采用活跃市场报价。公允价值的计量方法属于第一层次。

中航财务的存放中央银行款项、存放同业款项、发放贷款及垫款等金融资产，以及吸收存款、同业及其他金融机构存放款项等金融负债，由于期限较短或定期按市场利率重新定价等原因，这些金融资产和金融负债的账面价值近似于公允价值。

②期末各个层次期末公允价值如下（货币单位：人民币万元）：

金融资产	第一层次	第二层次	第三层次	合计
可供出售金融资产	86,273.16	--	--	86,273.16
其中：权益工具	284.76	--	--	284.76
基金及其他	85,988.40	--	--	85,988.40

（6）资本管理

2013 年 1 月 1 日起，中航财务按照银监会《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定的要求计算资本充足率。于 2012 年 12 月 31 日，中航财务按照银监会的《商业银行资本充足率管理办法》及其他相关规定进行资本充足率的计算。

银监会要求商业银行在 2018 年底前达到《商业银行资本管理办法（试行）》规定的资本充足率要求，对于系统重要性银行，银监会要求其核心一级资本充足率不得低于 8.50%，一级资本充足率不得低于 9.50%，资本充足率不得低于 11.50%。对于非系统重要性银行，银监会要求其核心一级资本充足率不得低于 7.50%，一级资本充足率不得低于 8.50%，资本充足率不得低于 10.50%。

表内加权风险资产采用不同的风险权重进行计算，风险权重根据每一项资产、交易对手的信用、市场及其他相关的风险确定，并考虑合格抵押和担保的影响。表外敞口也采用了相同的方法计算，同时针对其或有损失的特性进行了调整。场外衍生工具交易的交易对手信用风险加权资产为交易对手违约风险加权资产与信用估值调整风险加权资产之和。市场风险加权资产根据标准法计量。操作风险加权资产根据基本指标法计量。

本期间内，中航财务遵守了监管部门规定的资本要求。

中航财务按照银监会的《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数
核心一级资本	379,250.72
实收资本	250,000.00
资本公积可计入部分	11,180.26
盈余公积	24,854.24
一般风险准备	19,361.85
未分配利润	73,854.37
少数股东资本可计入部分	--
其他	--

核心一级资本扣除项目	289.72
商誉	--
其他无形资产（土地使用权除外）	289.72
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	--
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	--
核心一级资本净额	378,961.00
其他一级资本	--
少数股东资本可计入部分	--
一级资本净额	378,961.00
二级资本	19,233.64
二级资本工具及其溢价可进入金额	--
超额贷款损失准备	19,233.64
少数股东资本可计入部分	--
二级资本扣除项目	--
对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	--
资本净额	398,194.64
核心一级资本净额	378,961.00
一级资本净额	378,961.00
资本净额	398,194.64
风险加权资产	2,862,124.41
核心一级资本充足率	13.2405%
一级资本充足率	13.2405%
资本充足率	13.9126%

中航财务根据中国银监会 2004 年公布的《商业银行资本充足率管理办法》和其他相关监管规定计算的资本充足率情况如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数	期初数
资本净额	379,361.60	288,576.19
核心资本净额	379,361.60	288,576.19
附属资本	--	--
风险加权资产净额	2,400,379.37	1,867,497.34
核心资本充足率	15.80%	15.45%
资本充足率	15.80%	15.45%

2、中航证券风险管理

（1）业务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、法律合规风险、业务经营风险、流动性

风险、技术风险等，主要表现在以下几个方面：

①市场风险

由于受经营模式、业务范围和金融产品品种等因素制约，我国证券公司经营状况与证券市场活跃程度及其各类指数走势有着较强的联系。如果证券市场各类指数持续下跌，交投清淡，证券公司的经纪、承销、自营等业务的经营难度将会增大，盈利水平将会下降。证券市场活跃程度及其各类指数走势是受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率和投资心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。因此，中航证券存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

经过近二十年的发展，我国证券公司在资本规模、资金实力等方面都上了一个新台阶，出现了一批规模较大、实力较强的证券公司，这种局面对处于中小证券公司行列的中航证券业务拓展造成不利影响。另外，商业银行和其他非银行金融机构向证券行业不断渗透而形成的挑战，也加剧了行业竞争风险。

②法律合规风险

法律合规风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，以及未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司遭受监管处罚、合同损失或信誉受损的可能性。中航证券在经营活动中，如果业务的管理和规范不能及时适应国家法律法规和监管机构条例的变化，则可能因违反有关的法律法规和规章制度，而受到中国证券监督管理委员会等监管机构的罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。同时，中航证券自身的管理水平、风控能力受规模所限，可能面临对市场发展政策的误判，业务及人员管理不规范，对新业务的认识不足，这些因素都将带来风险。

③信用风险

经纪业务：我国证券市场属于新兴市场，证券投资者的投机心理普遍较强，持仓时间一般较短，偏好频繁交易。随着机构投资者队伍的壮大和投资者投资理念的逐步成熟，证券交易频率会有所下降，将对公司的经纪业务产生一定的不利影响。

投资银行业务：对发行承销项目实行保荐制度后，证券公司在企业发行上市过程中承担的责任和风险加大。有可能存在因证券承销发行人员未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实性、准确性、完整性方面有过失而受到监管机构处罚的风险。另外，在证券承销业务中，由于承销项目周期较长，发行企业的经营效益可能会产生波动，有可能存在对企业改制上市方案、经营前景判断失误、推荐企业发行证券失败的风险以及对一级市场的走势判断错误而承担大比例包销的风险。

证券投资业务和资产管理业务：由于上市公司法人治理结构不健全和内控机制不完善等原因致使其信息披露不充分，甚至恶意欺骗投资者，有可能给公司的证券投资业务和资产管理业务带来风险。此外，选择投资品种时机决策不当，证券持仓集中度过高、业务交易系统发生故障等，也会对证券投资业务及资产管理业务产生不利影响。

融资融券业务：融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借证券供其卖出的业务。在不完善的市场体系下，融资融券业务是一把双刃剑，一方面可以为证券公司增加交易量、提升手续费收入，带来融资融券利息收入；另一方面也可能对证券市场造成风险，如：卖空机制加剧股价回落，加剧市场波动等。对于证券公司而言，融资融券业务的风险主要表现

在因业务规模失控导致的资金流动性风险、因客户违约导致的信用风险等。

④流动性风险

流动性风险主要是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。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，就会引起流动性风险。如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

目前中航证券资本实力不足，处于行业的中下游水平；基于资本规模的约束，中航证券对于某些创新业务资格的申请受到一定的限制，短期内无法开展一些业务，更无法享受到创新发展带来的最大化益处，不利于中航证券各业务板块协调效应的发挥，中航证券拟通过增资扩股、非公开发行债券等方式募集资金，用以增加中航证券的资本金、补充营运资金从而扩大公司的业务范围及业务规模。

⑤技术风险

信息技术在我国证券业已经得到了广泛的应用，包括资金清算、交易、售后服务等多个方面，信息技术风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。中航证券的日常办公、经纪业务、证券投资业务等均高度依赖于信息技术的支持，电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运行维护水平、计算机病毒、自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。信息系统及网络技术存在的风险隐患会造成公司交易系统效率低下甚至瘫痪，这将有可能直接影响公司正常业务的开展和服务质量，从而损害公司的声誉，甚至会给公司带来经济损失及法律纠纷。

上述主要风险因素在报告期内的状况如下：

业务风险：中航证券加强合规管理，完善各项制度与流程，稳健发展各项业务，未发生重大业务风险；

流动性风险：中航证券财务状况较好、净资本充足、各项风控指标持续合规，未产生流动性风险；

法律合规风险：报告期内，中航证券未发生因经营管理违法违规造成的监管处罚，各项经营活动合法、合规。

技术风险：中航证券加强了信息技术的投入，在人力及设备上进行了充实及完善，严格按照操作程序进行，并加强了日常检查与维护，保证系统的安全、稳定运转，未产生技术风险。

(2) 中航证券已采取的对策和措施

①扩充资本实力、积聚人才，增强核心竞争力

中航证券将进一步扩充公司资本实力，加快传统业务转型，争取获得更多创新业务的资格，夯实公司发展基础和抗风险能力；大力改革各项内控制度，探索建立长效的激励和约束机制，积聚高素质人才，努力提高员工的业务素质和能力；提高信息技术、客户服务、市场营销等内部管理水平，充分发挥多元化经营和区域成本优势，切实增强核心竞争力，以有效防范市场景气度下降及行业竞争所导致的业绩波动风险。

②坚持完善公司治理

中航证券严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的有关规定，建立了较为完善的法人治理结构，股东会是公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。董事会下设战略与投资决策委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、合规与风险控制委员会四个专门委员会，各专门委员会对董事会负责。公司制订并经董事会、股东会审议通过了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、董事会下设各委员会《议事规则》等基本制度。股东会、董事会、监事会和经营管理层根据法律法规、监管规定及基本管理制度规定认真履行权利、职责和义务。中航证券将进一步规范和完善董事会运作，充分发挥各专门委员会以及独立董事的作用，充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

③健全公司内部控制制度和机制

中航证券根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》及《证券公司内部控制指引》等规定，构建各层次风险管理和内部控制架构，设立了和业务体系相独立的合规与风险管理部门，建立了实时监控系统，保证对风险的事前审查、事中监控、事后核查的全方位监管体系，定期和不定期对公司内部控制情况进行监督和评价；健全和完善各项内部控制制度和内控机制，遵循独立、制衡、健全、合理和“制度、流程先行”的原则，严格流程审批，保证权责的分立和制衡，形成了互相复核、相互确认的内控机制，防止了权限超限的情况出现。中航证券基本建立了涵盖所有业务和经营管理方面的内部控制体系和协调配合机制，使公司各项经营和管理过程中的风险始终处于可控、可测、可承受状态。

④加强监督检查

中航证券建立了完善的合规管理体系，制定了合规管理基本制度，能够合理保证公司经营管理的合法合规；设立了合规与风险管理部、监察审计部，独立履行合规与风险管理、监督检查等职能，切实履行对风险的事前、事中、事后监管，定期和不定期对公司内部控制情况进行监督和评价，以保证制度、流程和风险管理措施得到有效执行；同时，通过培训、考核等多种方式，提高员工风险意识和风险管理能力，坚持“合规从我做起、合规人人有责、合规创造价值”的理念，大力宣传和营造全员合规与风险管理文化，努力使合规与风险管理成为员工自觉自愿的行为，从根本上提高全员合规与风险管理能力、提高对制度和流程的执行力。中航证券将继续加强合规管理和制度建设，提高制度执行力，加大监督与检查力度，增强员工合规经营意识，提高经营管理和业务拓展的规范性。

⑤强化风险管理

中航证券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集中式风险监控系統强化风险的定量监测和管理。

在证券投资业务方面，中航证券采取稳健的证券投资策略，将证券投资业务的风险控制放在首位，加强对自营业务各项风险指标的控制，严格执行止盈止损等有关风险控制措施，严格控制高风险股票、基金的仓位，在研究策划、投资决策等方面加大管理力度，提高证券投资业务的经营管理效率。

在资产管理业务方面，中航证券实行严格的总经理办公会、资产管理委员会、资产管理分公司三级授权管理机制，资产管理业务的重大决策管理由资产管理委员会负责，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、资产管理业务股票池、评估重大投资风险等；资产管理分公司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；同时，为防范业务风险，资产管理分公司建立了完善的投资股票池、止盈止损等风控机制，强化了产品合同、协议、新业务等的事前合规审核，以确保资产管理业务的规范运作。

在投资银行业务方面，中航证券充分考虑投行业务所可能带来的风险，设立了投资银行部质量控制部门，对公司承销与保荐业务所涉及的立项风险、发行风险、包销风险、违约风险、合规风险等进行审核与衡量；公司证券发行保荐业务、并购重组财务顾问业务及债券主承销项目等必须报内核小组进行评审，以确保将风险控制可在可承受的范围内。

在经纪业务方面，中航证券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；重视对营销人员的管理和考核；加强信息系统建设和维护营业部安全经营工作；重视和规范投资者教育活动。

在融资融券业务方面，为有效防范业务风险，公司设立融资融券业务部对融资融券业务实行集中统一管理，未经公司批准，任何分支机构不得向客户融资或融券；严禁各证券营业部自行决定客户信用评级、授信、签约等应当由公司总部决定的事项。同时，公司建立了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，确保了业务在风险可测、可控、可承受范围内合规运行。

⑥继续完善以净资本为核心的风险控制指标体系

中航证券建立并完善了以净资本为核心的风险控制指标体系，已建立净资本监控系统，实现了对净资本等风险控制指标的动态管理、实时监控及预警。中航证券已建立敏感性分析及压力测试机制，每月由合规与风险管理部对完全风险环境下的公司各项业务风险进行了压力测试，同时在公司业务部门调整投资规模或进行对公司净资本产生较大影响的决策之前均须进行敏感性分析及压力测试，并将分析与测试结果作为重要决策依据。

3、中航信托风险管理

(1) 信用风险管理

中航信托通过事前评估、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，具体措施包括：

- ①通过提取信托赔偿准备金、一般风险准备金和计提资产减值准备，提高中航信托抵御风险的能力；
- ②严格落实贷款担保等措施，注意对抵（质）押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物。原则上抵押率不得超过 50%；
- ③严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，通过固有评审委员会与信托业务评审委员会的集体评审，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；
- ④业务部门定期或不定期进行检查，并由风险管理部召集对到期前项目的风险分析会，若发现问题及时采取措施有效防范和化解各类信用风险。

(2) 市场风险管理

报告期内，中航信托的市场风险管理遵循如下方针：

- ①通过研发部就宏观经济走势向公司进行汇报，加强宏观经济及金融形势的分析预测，提出业务主要发展方向和调整方案；
- ②严格按照公司证券投资业务管理制度执行，注意进行资产组合配置，对于存续期内证券投资

业务，严格按照合同约定的预警及止损进行操作，密切关注市场变化对于公司业务的影响；
③密切监控存续项目的运行情况，根据市场风险情况及时做出投资调整、提前结束等风险管理措施，避免或降低市场风险引起的损失。

（3）操作风险管理

报告期内，运营管理部负责信托项目的合同执行、项目信息披露、信托项目的资金划拨及资金管理后续管理工作，同时进一步梳理现有管理制度，合理设置体现制衡原则的岗位职责，最终落实人员执行情况等方面加强对操作风险的防范，勤勉尽职地履行受托人的管理义务，避免因操作不当导致风险事件的发生。

（4）其他风险管理

中航信托其他风险管理主要针对法律风险，中航信托高度重视法律风险的防范，对所有开展的项目进行合规性审查，严格按照国家法律及行业法规等规章制度，不断优化交易结构，定期对合同文本进行更新，不断加强对合同的审查力度，并专门聘请律师事务所对重大项目出具法律意见书，从业务源头和操作环节防范和化解法律风险。

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 报告期内在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (三) 上述文件备置于公司办公地点：北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 20 层，公司证券事务与资本运营部。

董事长：孟祥泰
中航投资控股股份有限公司
2014 年 4 月 28 日