



中国航空技术国际控股有限公司

（住所：北京市朝阳区北辰东路 18 号）

公司债券受托管理事务报告 （2015年度）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二零一六年六月

重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国航空技术国际控股有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“中航国际”）对外公布的《中国航空技术国际控股有限公司公司债券2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投证券提供的其他材料。中信建投证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该对引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事项作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投证券不承担任何责任。

目 录

第一章	本期债券概况.....	3
第二章	发行人 2015 年度经营和财务状况.....	5
第三章	发行人募集资金使用情况.....	8
第四章	本期债券担保人情况.....	9
第五章	债券持有人会议召开的情况.....	10
第六章	本期债券本息偿付情况.....	11
第七章	本期债券跟踪评级情况.....	12
第八章	负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	13

第一章 本期债券概况

一、债券名称

中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券（以下简称“本期债券”）。

二、核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2571 号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 50 亿元。

三、债券简称及代码

15 中航债，136079。

四、发行主体

中国航空技术国际控股有限公司。

五、债券期限

本期债券的期限为 5 年期。

六、发行规模

本次公司债券发行规模为人民币 50 亿元。

七、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

八、债券形式

实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

九、债券年利率

本期公司债券票面利率为 3.72%。

十、计息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利。

十一、还本付息方式

本次公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十二、付息日

在本期债券续存期限内，2016 年至 2020 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十三、担保方式

本期债券为无担保债券。

十四、发行时信用级别

经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA。

十五、跟踪评级结果

2016 年 6 月 24 日，大公国际资信评估有限公司出具了《中国航空技术国际控股有限公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告》。大公国际资信评估有限公司维持公司的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持本期公司债券信用等级为 AAA。

十六、债券受托管理人

发行人聘请中信建投证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人。

第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：中国航空技术国际控股有限公司

英文名称：Avic International Holding Corporation

法定代表人：吴光权

住所：北京市朝阳区北辰东路18号

办公地址：北京市朝阳区北辰东路18号

邮政编码：100101

成立日期：1983年4月12日

注册资本：人民币9,578,641,714.00元

电话号码：010-84808439

传真号码：010-84808423

互联网网址：<http://www.avic-intl.cn/>

电子信箱：pubilc@avic-intl.cn

经营范围：对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；甲苯、丙酮、甲基乙基酮、哌啶、乙醚、高锰酸钾、三氯甲烷、硫酸、盐酸、醋酸酐、易燃液体、易燃固体、自然和遇湿易燃物品、氧化剂和有机过氧化物、有毒品、腐蚀品的销售（有效期至 2015 年 08 月 16 日）；进出口业务；仓储；工业、酒店、物业、房地产业的投资与管理；新能源设备地开发、销售维修；展览；与上述业务有关的技术转让、技术服务；与主营业务有关的展览、国内贸易和技术咨询、技术服务；物业管理；投资酒店业、餐饮业；保险兼业代理（代理险种及有效期以代理许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、发行人 2015 年度经营情况

公司是中航工业开拓国际市场、发展相关产业和开展国际投资的综合平台，是我国航空产品进出口的主窗口、主渠道和主力军，主要业务包括国际航空、贸易物流、高端消费品与零售、地产与酒店、电子高科技及资源开发六个业务板块。

公司的国际航空业务包括航空产品出口、国际合作、转包生产、全球采购、招投标服务等；贸易物流业务包括成套设备和项目、大宗产品、政府项目和物流服务；高端消费品与零售包括天虹商场百货零售、飞亚达手表业等；地产与酒店包括地产开发、酒店与物业管理、国际工程项目等；电子高科技业务包括液晶显示器、印制电路板等；资源开发业务包括钾、磷资源开发以及林业、金属矿等资源的投资开发。

2015 年，公司实现营业收入 1,328.38 亿元，同比降低 11.52%；利润总额 74.44 亿元，同比增长 18.63%；归属于母公司所有者的净利润 28.09 亿元，同比增长 17.63%。

三、发行人 2015 年度主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减率
流动资产合计	18,029,349.56	16,484,394.93	9.37%
非流动资产合计	10,166,835.56	7,864,349.56	29.28%
资产总计	28,196,185.12	24,348,744.49	15.80%
流动负债合计	13,526,223.85	13,429,694.64	0.72%
非流动负债合计	7,798,010.77	5,863,675.01	32.99%
负债合计	21,324,234.62	19,293,369.65	10.53%
归属于母公司所有者权益合计	3,480,240.38	2,554,054.58	36.26%
所有者权益合计	6,871,950.50	5,055,374.84	35.93%
负债和所有者权益总计	28,196,185.12	24,348,744.49	15.80%

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
营业收入	13,283,768.29	15,013,876.97	-11.52%
营业利润	611,553.32	489,523.65	24.93%
利润总额	744,445.07	627,536.55	18.63%
净利润	518,466.75	411,099.08	26.12%
归属于母公司所有者净利润	280,931.72	238,770.58	17.66%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-168,390.99	-384,597.92	-56.22%
投资活动产生的现金流量净额	-1,067,441.48	-1,000,954.28	6.64%
筹资活动产生的现金流量净额	2,258,722.13	599,057.87	277.05%
现金及现金等价物净增加额	1,051,053.48	-780,313.65	-234.70%

四、其他事项

截至本报告出具日，中国航空技术国际控股有限公司未出现违规担保、未出现可能影响偿债能力的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件，也未发生任何《中国航空技术国际控股有限公司与中信建投证券股份有限公司关于中国航空技术国际控股有限公司公开发行人民币公司债券之债券受托管理协议》中所述的违约事件或潜在的违约事件。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2571 号文核准，发行人于 2015 年 12 月 7 日公开发行了人民币 50 亿元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于 2015 年 12 月 8 日汇入发行人指定的银行账户。

二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券的发行总额为 50 亿元。根据发行人的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还银行借款。

根据发行人公布的《中国航空技术国际控股有限公司公司债券 2015 年年度报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金均按本期债券披露的使用用途专款专用。

第四章 本期债券担保人情况

本期债券为无担保债券。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2015 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

根据本期债券《募集说明书》约定，15 中航债的起息日为 2015 年 12 月 7 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，直至 2020 年 12 月 7 日。截至本报告出具日，发行人无需付息，发行人下一个付息日为 2016 年 12 月 7 日。

第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构大公国际资信评估有限公司于 2016 年 6 月 24 日出具了《中国航空技术国际控股有限公司主体与相关债项 2016 年度跟踪信用评级报告》。该报告主要内容如下：

一、正面

（一）我国航空工业较强的生产制造能力、全球民用支线飞机的强劲需求及国家对航空工业的支持政策继续为航空贸易发展提供有利支撑。

（二）公司是我国航空领域对外合作的主渠道和最大的航空产品销售商，仍然占据显著的行业地位；

（三）公司海外营销网络广泛，保持了开展成套设备和政府类贸易项目的渠道优势。

二、关注

公司所从事的大宗商品贸易经营环境依然严峻，2015 年以来公司退出部分贸易物流业务，营业收入同比有所下降；2015 年以来，公司有息债务继续增长，资产负债率仍处于较高水平；公司经营性现金流持续为净流出，不利于对债务和利息的保障。

三、跟踪评级结果

大公国际资信评估有限公司对中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公开发行的 50 亿元公司债券的 2016 年跟踪评级结果为：维持主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持本期公司债券信用等级为 AAA。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2015 年度，公司负责处理与本期债券相关事务专人为前任财务部副总经理及公司专务武晓东先生，2016 年度本期债券相关事务专人为现任财务部副总经理及公司专务李斌先生。

（此页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于《中国航空技术国际控股有限公司公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》之盖章页）

