

债券简称：15 中航债

中国航空技术国际控股有限公司

公司债券 2016 年半年度报告

二〇一六年八月二十九日

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2016 年上半年度财务报表未经审计，报告期始于 2016 年 1 月 1 日截至 2016 年 6 月 30 日。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、资产负债率较高风险

公司债务规模较大且资产负债率较高，截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 6 月 30 日，公司合并口径资产负债率分别为 83.34%、79.21%、75.63%和 77.99%，整体处于降低趋势。但未来几年公司仍将保持较快的发展，资本支出较多，因此公司的资产负债率水平仍将处于较高水平。一旦国内外金融市场发生重大动荡或银行的贷款条件发生不利于公司的实质变化，公司较高的资产负债率将使公司的再融资能力受到影响。

二、公司应收款项回收风险

公司应收账款和其他应收款金额较大且增长较快，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日期末应收账款账面价值分别为 152.37 亿元、185.24 亿元、175.27 亿元和 193.06 亿元，其他应收款账面价值分别为 151.87 亿元、121.88 亿元、116.94 亿元和 132.41 亿元。公司近三年一期期末，应收账款周转率分别为 9.99 次、8.89 次、7.37 次和 6.55(年化)次，近几年有整体下降趋势，较低的应收账款周转率使企业资金周转缓慢，影响公司的经营效率，也会增加公司难以收回应收账款的风险。

三、人民币汇率的波动可能会带来汇兑风险

公司的进出口贸易主要以外汇进行结算，部分国外采购会受到汇率波动风险。近年来，国际形势趋于复杂，汇率波动预期难以把握，国内进出口贸易运作难度逐步加大，利润空间受到压缩。

目前看来公司的汇率风险仍在可控范围之内，但不排除今后可能由于汇率大幅波动导致的相应风险。

四、金融衍生产品风险

公司从回避债务风险和降低成本支出的角度出发,为避免汇率和利率的波动对正常的生产经营造成较大影响,审慎地开展了少量有实际交易背景的债务保值等金融衍生品业务。上述金融衍生工具交易均以风险管理为目的、基于成本控制需要,且交易金额较小,并非投机性交易。但由于金融市场并非完全有效率,上述金融衍生工具交易不能完全规避风险,仍有可能因市场波动等情况对发行人的盈利情况产生一定影响。

五、存货跌价风险

公司存货较多,占总资产比重较大,近三年一期期末的存货分别为 619.64 亿元、920.96 亿元、979.37 亿元和 1,032.69 亿元,占总资产比重分别为 29.20%、37.82%、34.73%和 34.52%。发行人存货主要为原材料、库存商品和自制半成品或在产品。虽然发行人计提了存货跌价准备,但仍然存在一定存货跌价风险。

六、受限资产金额较大风险

截至 2016 年 6 月 30 日,发行人所有权受到限制的资产共计 174.92 亿元。受限资产主要包括货币资金、固定资产、无形资产、应收票据、应收账款、存货以及其他事项等,主要为银行承兑汇票及信用证保证金、抵押、质押借款担保等。若公司资金偿还出现问题,公司所有权受到限制的资产将存在一定风险,可能对公司经营造成影响。

七、资产运营效率下降风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日,公司总资产周转率分别为 0.75 次、0.66 次、0.51 次和 0.41 次;公司存货周转率分别为 2.18 次、1.66 次、1.17 次和 1.00 次。公司资产运营效率呈现下降趋势的主要原因是近年来公司业务增长迅速,营运资产大幅增加以支持业务板块继续扩张,且企业存货的增幅高于同期水平,而公司营业成本相对增长较为缓慢。在未来的经营中,公司可能存在资产经营效率下降的风险,对资产运营的良好性循环和使用效率产生不良影响。

八、经营性现金流波动风险

公司主营业务板块中贸易物流业务及国际航空业务的项目周期均较长，资金周转时间较长，受应收应付项目的变动影响，导致公司现金流波动较大。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日公司经营活动产生的现金流量净额分别为 21.51 亿元、-38.46 亿元、-16.84 亿元和 -47.64 亿元。未来由于公司经营业务状况的变动，有可能导致经营性现金流大幅波动，从而带来流动性风险。

九、公司的子公司中航地产（000043）拟进行重大资产重组事宜所造成的风险

2016 年 7 月 6 日，公司的上市子公司中航地产（000043）发布公司股票停牌公告。公告中陈述中航地产于公告当日接到中国航空工业集团公司通知，中国航空工业集团公司正在与中国保利集团公司筹划关于所属地产相关业务资产的重组整合方案，其中可能涉及中航地产的业务资产，且方案存在较大不确定性，经中航地产申请，其股票自 2016 年 7 月 7 日起停牌。后经确认，该重大事项不构成中航地产的关联交易，但构成重大资产重组，中航地产股票于 2016 年 7 月 21 日进入重大资产重组程序。

截至目前，中航地产重大资产重组各项工作仍在推进中。鉴于本次重组的复杂性，相关各方仍在就方案的具体内容进行积极磋商、论证，各中介机构正在有序开展尽职调查、审计、评估、法律等各项工作。

公司会持续关注此重组事项的发展，并在方案公告的第一时间内披露该事项对公司日常经营所造成的影响。

目录

第一节 释义	8
第二节 公司及相关中介机构简介	10
一、公司信息	10
二、信息披露事务负责人的联系方式	10
三、信息披露及备置地点	10
四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
五、相关中介机构情况	12
第三节 公司债券事项	14
一、公司报告期内存续的公司债券	14
二、募集资金使用情况	14
三、资信评级机构情况	15
四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
五、债券持有人会议规则召开情况	16
六、债券受托管理人履行职责情况	17
第四节 财务和资产情况	18
一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明	18
二、主要会计数据和财务指标	18
三、公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明	19
四、报告期内公司资产和负债的变动情况	19
五、资产权利限制情况分析	21
六、报告期内对其他债券和债券融资工具付息兑付情况	21
七、报告期内公司对外担保的增减变化情况	23
八、报告期内公司获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况	23
第五节 业务和公司治理情况	25
一、报告期内公司从事的主营业务情况	25
二、报告期内公司主要经营情况	27
三、公司未来发展展望战略、经营计划及可能面临的风险	29
四、报告期内公司与主要客户业务往来的严重违约事项	33
五、公司的独立性情况	33
六、报告期内公司非经营性往来占款或资金拆借情况以及违规担保情况说明	33
七、公司治理情况	34
第六节 重大事项	35
一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、报告期内破产重整相关事项	35
三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况	35
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况	35
五、报告期内其他重大事项情况	35

第七节 财务报告	37
一、发行人审计报告或财务报表	37
二、担保人审计报告	37
三、公司财务报表重要项目附注	37
第八节备查文件目录	40

第一节 释义

在本半年度报告中除非文意另有所指，下列简称具有以下含义：

发行人、公司、本公司、中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
控股股东、中航工业、集团公司	指	中国航空工业集团公司
中航技总公司	指	原中国航空技术进出口总公司
中航工业财务公司	指	中航工业集团财务有限责任公司
中航国际深圳	指	中国航空技术深圳有限公司（原中国航空技术进出口深圳公司）
中航技北京	指	中国航空技术北京有限公司
中国一航	指	原中国航空工业第一集团公司
中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司
飞亚达	指	飞亚达（集团）股份有限公司
深天马	指	天马微电子股份有限公司
中航地产	指	中航地产股份有限公司
中航技储运公司	指	中航技国际储运有限责任公司
中航供销	指	中国航空工业供销有限公司
深南电路	指	深南电路股份有限公司
天虹商场	指	天虹商场股份有限公司
社保基金	指	全国社会保障基金理事会
普拓资本	指	北京普拓瀚华股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中航建银	指	中航建银航空产业股权投资（天津）有限公司
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
《公司章程》	指	《中国航空技术国际控股有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
主承销商、债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	君泽君律师事务所
会计师事务所、众环海华	指	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

本次债券、15 中航债	指	经公司股东和董事会审议通过，向合格投资者公开发行的不超过人民币 50 亿元的中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公开发行公司债券
募集说明书	指	中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券募集说明书
承销团	指	由主承销商为本次发行而组织的，由主承销商和分销商组成的承销机构的总称
《债券受托管理协议》、《受托管理协议》	指	《中国航空技术国际控股有限公司（作为发行人）与中信建投证券股份有限公司（作为债券受托管理人）关于中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公开发行公司债券持有人会议规则》
投资人、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
元	指	人民币元

注：本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入造成。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	中国航空技术国际控股有限公司
公司的中文简称	中航国际
公司的英文名称	Avic International Holding Corporation
公司的英文缩写	AVIC-INTL
公司的法定代表人	吴光权
注册地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号
注册地址的邮政编码	100101
办公地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号
办公地址的邮政编码	100101
公司网址	www.avic-intl.cn
电子信箱	pubilc@avic-intl.cn

二、信息披露事务负责人的联系方式

姓名	李斌
联系地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号
电话	010-84808424
传真	010-84808515
电子信箱	libin@avic-intl.cn

三、信息披露及备置地点

登载年度报告的上海证券交易所指定网站的网址	http://www.sse.com.cn/
公司年度报告备置地点	北辰东路 18 号中航国际大厦 13 层

四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）公司控股股东、实际控制人变更情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司股权结构如下：

股东名称	持股比例（%）
中国航空工业集团公司	62.52
全国社会保障基金理事会	14.31

股东名称	持股比例（%）
北京普拓瀚华股权投资基金合伙企业（有限合伙）	14.31
中航建银航空产业股权投资（天津）有限公司	8.86
合计	100.00

报告期内，公司控股股东与实际控制人均未发生变更。

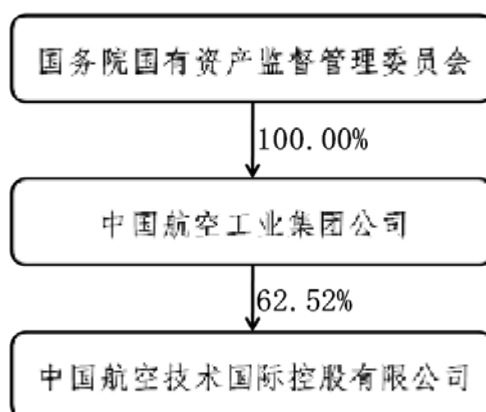
控股股东、实际控制人信息与募集说明书披露情况一致。

（二）公司控股股东情况

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	71093573-2
注册资本	6,400,000 万人民币
主要经营业务	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。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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
简要介绍	中航工业始建于 1951 年 4 月，其前身为中国航空工业总公司；1999 年 7 月 1 日经国务院批准，在原中国航空工业总公司所属部分企事业单位基础上，分别组建中国一航和中航二集团；2008 年 10 月 21 日，国务院批准中国一航和中航二集团进行重组整合；2008 年 11 月 6 日，中航工业完成工商注册登记，现为国资委直接监督和管理的中央直属企业集团。 中航工业的经营范围包括：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、一般经营项目和工程勘察设计等。 截至 2015 年 12 月 31 日，中航工业经审计的总资产为 9,338.68 亿元，净资产为 3,101.56 亿元，2015 年中航工业实现营业收入 3,827.69 亿元，实现净利润 115.27 亿元。

（三）公司实际控制人情况

公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，国务院国有资产监督管理委员会持有中航工业 100% 股权。



（四）公司董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、相关中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

信息		对应公司债券
会计师事务所名称	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）	15 中航债
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼	
签字会计师姓名	李萍萍、焦林	

（二）公司聘请的债券受托管理人

信息		对应公司债券
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司	15 中航债
债券受托管理人办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层	
联系人	赵凤滨、胡涵镜仟	
联系电话	010-85130997	

（三）公司聘请的报告期内对公司进行跟踪评级的资信评级机构

信息	对应公司债券
----	--------

资信评级机构名称	大公国际资信评估有限公司	15 中航债
资信评级机构办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901	

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第三节 公司债券事项

一、公司报告期内存续的公司债券

单位：亿元，币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当新安排	报告期内付息兑付情况	特殊条款执行情况
中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券	15 中航债	136079.SH	2015/12/07	2020/12/07	50	3.72	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	合格投资者	-	-

二、募集资金使用情况

(一) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2015	中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券	500,000.00	500,000.00	500,000.00	0.225	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是
合计	-	500,000.00	500,000.00	500,000.00	0.225	-	-	-

注：本次募集资金已按照募集说明书披露的募集资金用途偿还了借款，截至 2016 年 6 月 30 日，本次募集资金专户余额总数为 2,250 元人民币。

(二) 募集资金承诺项目情况

☐适用√不适用

三、资信评级机构情况

（一）报告期内最新跟踪评级情况

根据监管部门和大公国际对跟踪评级的有关要求，大公国际将在公司债券存续期内，在每年本期债券发行人年度审计报告出具后两个月内进行一次定期跟踪评级，并在公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

大公国际将密切关注发行人的相关状况，如发现发行人或发行人已发行的任何一期公司债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，大公国际将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整该公司债券的信用等级。

如发行人不能及时提供相关跟踪评级资料及情况，大公国际将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至发行人提供相关资料。

2016 年 6 月 24 日，大公国际已就公司 2015 年的相关经营情况提供了跟踪评级，综合分析，大公国际对公司 15 中航债的信用等级维持 AAA，主体信用评级维持 AAA，评级展望维持稳定。

（二）报告期内不定期跟踪评级情况

☐适用 √不适用

（三）公司其他债券、债务融资工具评级差异情况

☐适用 √不适用

四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 √不适用

（二）增信机制情况

本次公司发行的 15 中航债未采取增信措施

（三）偿债计划

1、本次债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流，公司较好的盈利能力及较为充裕的现金流将为本次债券本息的偿付提供有利保障。按照合并报表口径，2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月，公司营业总收入分别为 1,444.80 亿元、1,501.39 亿元、1,328.38 亿元和 602.94 亿元，净利润分别为 43.76 亿元、41.11 亿元、51.85 亿元和 16.97 亿元。2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流入分别为 1,902.14 亿元、2,016.56 亿元、1,976.49 亿元和 1,141.93 亿元。总体来看，公司经营业绩稳定，较好的盈利能力与较为充裕的现金流将为偿付本次债券本息提供保障。

此外，公司资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系。公司资信状况良好，截至 2016 年 6 月 30 日，公司货币资金余额约 312.76 亿元；已获得中国银行、中国工商银行、农业银行等多家境内外机构的授信约 880 亿元。如果由于意外情况导致公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本次债券还本付息所需资金。

2、专项偿债账户提取情况

公司发行的公司债券“15 中航债”在招商银行亚运村支行设立了专项偿债账户，目前尚未到付息日。

五、债券持有人会议规则召开情况

☐适用 ☒不适用

六、债券受托管理人履行职责情况

“15 中航债”债券受托管理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。2015 年度受托管理事务报告已经于 2016 年 6 月 29 日披露在上海证券交易所网站。

第四节 财务和资产情况

本节财务会计信息及有关分析反映了本公司本报告期末和上年相同期间的财务和资产情况，相关财务数据未经会计师事务所审计。

一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明

（一）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（二）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（三）重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：亿元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动比率	变动原因
总资产	2,991.88	2,819.62	6.11%	-
归属于母公司股东的净资产	321.83	348.02	-7.53%	-
流动比率	1.32	1.33	-0.75%	-
速动比率	0.62	0.61	1.64%	-
资产负债率	77.99%	75.63%	3.12%	-
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	变动比率	
营业收入	602.94	555.79	8.48%	-
归属于母公司股东的净利润	8.44	6.98	20.92%	-
经营活动产生的现金流量净额	-47.64	-42.80	11.31%	-
EBITDA 利息保障倍数	1.39	1.20	15.83%	-
贷款偿还率	100%	100%	-	-
利息偿付率	100%	100%	-	-

注：上述财务指标计算公式如下

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (4) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- (5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (6) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

三、公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明

☐适用 ☒不适用

四、报告期内公司资产和负债的变动情况

公司管理层结合公司报告期内的财务资料，对公司财务状况、现金流量、偿债能力和盈利能力进行讨论与分析。为完整、真实的反映公司的实际情况和财务实力，以下管理层讨论和分析主要以合并财务报表财务数据为基础。

(一) 主要资产情况

报告期内，公司资产总额及构成情况如下表：

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		变动比率	原因解释
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
流动资产						
货币资金	3,127,641.56	10.45%	3,256,274.06	11.55%	-3.95%	-
应收账款	1,930,610.45	6.45%	1,752,661.32	6.22%	10.15%	-
预付款项	1,689,094.01	5.65%	1,067,405.11	3.79%	58.24%	主要由于公司年初国际贸易等业务加大投入所致
其他应收款	1,324,121.73	4.43%	1,169,443.36	4.15%	13.23%	-
存货	10,326,935.43	34.52%	9,793,655.02	34.73%	5.45%	-
流动资产合计	19,365,976.09	64.73%	18,029,349.56	63.94%	7.41%	-
非流动资产						
可供出售金融资产	634,913.29	2.12%	764,763.38	2.71%	-16.98%	-
长期应收款	566,195.35	1.89%	568,589.52	2.02%	-0.42%	-

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		变动比率	原因解释
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
长期股权投资	558,872.93	1.87%	585,184.99	2.08%	-4.50%	-
投资性房地产	1,941,007.08	6.49%	2,046,247.63	7.26%	-5.14%	-
固定资产	2,947,236.79	9.85%	2,862,487.93	10.15%	2.96%	-
在建工程	1,816,066.57	6.07%	1,387,803.04	4.92%	30.86%	公司为扩大生产能力、产品与技术更新改造升级,加大投资建设所致
无形资产	898,347.60	3.00%	889,320.58	3.15%	1.02%	-
非流动资产合计	10,552,863.81	35.27%	10,166,835.56	36.06%	3.80%	-
资产总计	29,918,839.91	100%	28,196,185.12	100%	6.11%	-

(二) 主要负债情况

报告期内, 公司负债总额及构成情况如下表:

单位: 万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		变动比率	原因解释
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
流动负债:						
短期借款	3,220,597.68	13.80%	2,853,382.45	13.38%	12.87%	-
应付账款	2,699,254.80	11.57%	2,768,606.49	12.98%	-2.50%	-
预收款项	4,518,229.25	19.36%	3,605,517.41	16.91%	25.31%	-
其他应付款	1,260,580.73	5.40%	1,397,098.56	6.55%	-9.77%	-
流动负债合计	14,639,660.15	62.74%	13,526,223.85	63.43%	8.23%	-
非流动负债:						
长期借款	5,480,663.63	23.49%	4,733,294.98	22.20%	15.79%	-
应付债券	2,424,135.49	10.39%	2,293,300.90	10.75%	5.71%	-
非流动负债合计	8,694,088.07	37.26%	7,798,010.77	36.57%	11.49%	-
负债合计	23,333,748.22	100%	21,324,234.62	100%	9.42%	-

五、资产权利限制情况分析

截至 2016 年 6 月 30 日，公司受限资产账面价值合计为 174.92 亿元，除此之外公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债。

单位：亿元

项目	期末数	受限制的原因
货币资金	16.31	信用证保证金、银行借款抵押、期货保证金、预售资金监管户、贷款保证金、按揭保证金及项目保证金
应收账款	0.05	银行借款质押
存货	95.25	开发贷款抵押物
固定资产	19.29	借款抵押
无形资产	7.60	借款抵押
在建工程	11.02	抵押借款
其他	25.40	短期借款
合计	174.92	

六、报告期内对其他债券和债券融资工具付息兑付情况

√适用□不适用

单位：亿元

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限 (年)	待偿还 余额	报告期付 息情况	报告期兑付 情况
06 中航技债	2006/4/21	10	5.00	-	已兑付
10 中航国际债	2010/8/26	10	15.00	已付息	-
12 中航国际债	2012/3/12	7	18.00	已付息	-
12 中航股 MTN1	2012/5/11	5	15.00	已付息	-
13 中航股 MTN1	2013/5/21	5	10.00	已付息	-
16 中航技 SCP001	2016/1/6	0.74	20.00	未到付息 时点	-
16 中航技 SCP002	2016/1/26	0.74	20.00	未到付息 时点	-
16 中航技 SCP003	2016/3/3	0.49	10.00	未到付息 时点	-
16 中航技 SCP004	2016/3/10	0.74	15.00	未到付息 时点	-
16 中航技 SCP005	2016/3/18	0.49	10.00	未到付息	-

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限 (年)	待偿还 余额	报告期付 息情况	报告期兑付 情况
				时点	
16 中航技 SCP006	2016/3/24	0.49	15.00	未到付息 时点	-
16 中航技 SCP007	2016/5/12	0.74	20.00	未到付息 时点	-
13 深航技 PPN001	2013/3/7	3	5.00	-	已兑付
12 深航技 MTN1	2012/3/16	5	5.00	已付息	-
11 深航技 MTN1	2011/7/11	5	5.00	-	已兑付
12 深航技 PPN001	2012/11/2	5	-	未到付息 时点	-
13 中航控 MTN001	2013/4/17	5	6.00	已付息	-
16 深航技 SCP001	2016/7/20	0.49	5.00	未到付息 时点	-
16 深航技 PPN001	2016/1/29	3	5.00	未到付息 时点	-
16 深航技 PPN002	2016/6/26	3	5.00	未到付息 时点	-
16 深航技 MTN001	2016/7/18	5	7.00	未到付息 时点	-
美元债券	2013/9/12	10	12.17	未到付息 时点	-
美元债券	2013/9/12	5	18.26	未到付息 时点	-
14 深航技 PPN002	2014/8/12	5	5.00	已付息	-
14 深航技 PPN003	2014/11/6	5	5.00	未到付息 时点	-
企业债券	2014/4/12	3	14.98	已付息	-
15 中航债	2015/12/7	5	49.78	未到付息 时点	-
美元债券	2015/6/17	2.5	9.69	已付息	-
美元债券	2015/8/7	15	3.22	已付息	-
美元债券	2015/9/8	2.5	3.23	已付息	-
15 深航技 MTN001C	2015/7/14	3	5.00	已付息	-
15 深航技 MTN001A	2015/7/14	5	5.00	已付息	-
15 深航技 MTN001B	2015/7/14	5	5.00	已付息	-
15 深航技 PPN001	2015/4/30	5	5.00	已付息	-

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限 (年)	待偿还 余额	报告期付 息情况	报告期兑付 情况
15 深航技 CP001	2015/5/14	1	5.00	已付息	-
15 深航技 PPN002	2015/10/19	3	5.00	未到付息 时点	-
15 中航控 MTN001	2015/7/14	3	5.00	已付息	-
15 中航控 PPN001	2015/7/28	0.5	5.00	-	已兑付
15 航空技 CP001	2015/3/17	1	20.00	-	已兑付
14 中航国际 MTN001	2014/8/8	5(5+N)	30.00	已付息	-
14 中航国际 MTN002	2014/12/23	5(5+N)	50.00	未到付息 时点	-
15 中航国际 MTN001	2015/12/25	5(5+N)	18.00	未到付息 时点	-

截至本报告出具之日，公司已发行债券不存在延迟支付本息的情况。

七、报告期内公司对外担保的增减变化情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对外担保余额合计 15.20 亿元，本期担保金额较年初增加 1.12 亿元，具体情况如下：

单位：万元

担保单位	被担保单位	2016 年 6 月 30 日担 保金额	本期较年 初变动金 额
上海天马微电子有限公司	上海天马有机发光显示技术有限公司	55,000.00	-
上海天马微电子有限公司	上海天马有机发光显示技术有限公司	32,000.00	32,000.00
中国航空技术北京有限公司	泰州中航船舶重工有限公司	53,658.00	-19,287.00
中国航空技术北京有限公司	正力海洋工程有限公司	1,718.00	-547.00
中航技国际经贸发展有限公司	中航网信（北京）科技有限公司	9,633.00	-920.00
报告期内实际担保金额合计			152,009.00
实际担保总额占公司净资产的比例			2.31%

八、报告期内公司获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

（一）发行人本部及主要二级子公司银行授信及使用情况如下：

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行

较高的授信额度。截至 2016 年 6 月 30 日，公司总部及主要子公司在金融机构的授信额度总额为 880 亿元，其中已使用授信额度 145.50 亿元，未使用额度 734.50 亿元。

单位：亿元

开户行	授信额度总额	已使用授信额度
中国进出口银行总行	200.00	25.00
中国建设银行安慧支行	35.00	10.00
招商银行西三环支行	30.00	6.00
中信银行奥运村支行	30.00	5.50
交通银行亚运村支行	10.00	2.00
中国工商银行东城支行	50.00	4.00
平安银行奥运村支行	30.00	4.00
中国农业银行	100.00	10.00
中航工业集团财务公司	50.00	15.00
中国银行奥运村支行	100.00	15.00
兴业银行	100.00	-
信托贷款	90.00	45.00
中国出口信用保险	-	-
国家开发行	-	-
昆仑银行	10.00	2.00
汇丰银行	15.00	2.00
浦发银行	30.00	-
合计	880.00	145.50

（二）已逾期未偿还的短期借款情况

单位：万元

贷款单位	借款期末余额	借款利率（%）	逾期时间（月）	逾期利率（%）
交通银行	500.00	7.00	8.0	7.00
开原市农村信用合作社中固信用社	180.00	9.30	133.0	9.30
合计	680.00			

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司从事的主营业务情况

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。

（一）国际航空业务

国际航空业务是发行人传统核心业务，发行人依托中航工业并利用全球资源，开展与航空工业相关产品与技术的进出口业务，包括民机销售、国际合作、航空转包与制造技术服务、通用航空生产等。中航国际航空发展公司（以下简称“航发公司”）是国际航空业务的经营主体。

发行人是我国最大的航空产品销售商以及航空转包生产专业增值服务商，具有较强的规模优势。公司是我国航空领域对外合作的主渠道、主窗口，长期承担着国家航空及地方重点项目和产品的引进，长期承接多家大型航空项目与装备的引进以及机载设备与备件的采购工作，并与国外供应商联合提供优质的技术支援与售后服务。公司还参与飞机、直升机、航空发动机、机载设备等航空产品的国际合作和技术引进、联合研制和生产，有力保证我国航空产品及重点项目的完成。

（二）贸易物流

中航国际具有广泛的国际市场网络和品牌优势，具备开展大宗交通设备、成套生产设备、高技术产品出口贸易的优势，并通过航空贸易营销网络以及与当地

政府在航空贸易过程中形成的良好关系推动了成套设备、国际工程及大宗贸易等贸易业务的发展。

（三）高端消费品与零售

中航国际的高端消费品与零售业务主要运营主体是天虹商场、飞亚达和斯巴克，其中天虹商场以百货零售为主，飞亚达以手表生产制造和销售为主，斯巴克以生产销售音响为主。另外，2010 年，公司下属子公司深圳中航集团股份收购青海省格尔木玉丰公司，公司进入昆仑玉生产销售领域。

（四）电子高科技

中航国际的电子高科技包括了液晶显示制造、印制电路板制造等电子制造行业。

（五）资源开发与投资

中航国际以深圳中航资源有限公司为业务平台积极开拓资源业务，主要致力于具有垄断性并能够持续发展的农业相关资源领域。目前该公司主要从事钾、磷等矿产资源的勘探、开采和加工，拥有青海中航资源有限公司、昆明中航磷化工有限责任公司、贵州织金马家田煤业有限公司等多家项目公司。其中，青海中航资源有限公司为国内第二大氯化钾企业，昆明中航磷化工有限责任公司拥有国家首期规划的 14 个大型重点磷矿区之一的白龙潭磷矿。

（六）地产与酒店

公司下属的上市公司中航地产以综合性商业地产开发为主，兼具住宅地产、工业地产、酒店经营、物业管理等业务，发展“中航城”核心产品品牌，城市综合体和复合地产项目保持了较好的增长势头。公司形成以深圳为基地并辐射珠三角的业务核心，同时拓展至长三角、西南、西北、中南和环渤海区域。在加快现有项目建设的同时，公司较好地把握市场窗口期，顺利实现各项目的销售，2013 年全年实现签约销售额 40.52 亿元，销售面积累计 45.37 万平米。公司在厦门、重庆、昆明和大连等多个大型二线城市的高端住宅市场取得领先的市场份额，未来有望在武汉和西安等战略市场实现突破。

2016 年 7 月 6 日，公司的上市子公司中航地产（000043）发布公司股票停牌公告。公告中陈述中国航空工业集团公司正在与中国保利集团公司筹划关于所属地产相关业务资产的重组整合方案，其中可能涉及中航地产的业务资产，且方案存在较大不确定性，经中航地产申请，其股票自 2016 年 7 月 7 日起停牌。后经确认，该重大事项不构成中航地产的关联交易，但构成重大资产重组，中航地产股票于 2016 年 7 月 21 日进入重大资产重组程序。截至目前，中航地产重大资产重组各项工作仍在推进中。鉴于本次重组的复杂性，相关各方仍在就方案的具体内容进行积极磋商、论证，各中介机构正在有序开展尽职调查、审计、评估、法律等各项工作。

公司会持续关注此重组事项的发展，并在方案公告的第一时间内披露该事项对公司日常经营所造成的影响。

二、报告期内公司主要经营情况

（一）主要经营情况

1、营业收入构成

单位：亿元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		变动比率	重大变动说明
	金额	占比	金额	占比		
国际航空	82.83	13.74%	66.55	11.97%	24.46%	-
贸易物流	221.65	36.76%	216.76	39.00%	2.26%	-
高端消费品与零售	104.93	17.4%	111.43	20.05%	-5.83%	-
地产与酒店	84.25	13.97%	83.63	15.05%	0.74%	-
电子高科技	107.86	17.89%	82.77	14.89%	30.31%	新生产线逐步满产，产销增加
资源开发	20.37	3.38%	23.88	4.30%	-14.70%	-
其他业务及分部间抵销	-18.95	-3.14%	-29.23	-5.26%		-
营业收入	602.94	100.00%	555.79	100.00%	8.48%	-

2、营业收入、成本、费用、现金流等项目变动情况

单位：亿元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	变动 比率	重大变动说明
营业总收入	602.94	555.79	8.48%	-
营业总成本	603.37	555.00	8.72%	-
营业成本	504.73	460.05	9.71%	-
营业税金及附加	6.84	8.37	-18.28%	-
销售费用	37.12	39.11	-5.09%	-
管理费用	32.36	29.28	10.53%	-
财务费用	21.66	18.83	15.04%	-
经营活动产生的现金流量净额	-47.64	-42.80	11.31%	-
投资活动产生的现金流量净额	-84.49	-46.87	80.27%	报告期间公司电子高科技业务生产线投入建设所致
筹资活动产生的现金流量净额	131.65	120.14	9.58%	-

(二) 利润的重大变化来自非主要经营业务

√适用 □不适用

单位：亿元

项目	2016 年 1-6 月	占利润 总额比 重	占比重大的科目说明
资产减值损失	0.66	2.52%	-
公允价值变动收益	-1.94	-7.42%	-
投资收益	11.96	45.84%	响应“瘦身健体、体质增效”国家政策要求，取得部分项目股权转让收益；
营业外收入	16.99	65.08%	1、地产业务积极调整城市布局，个别地产项目取得解约收益； 2、积极争取政府补助
营业外支出	0.49	1.86%	-

(三) 报告期内投资情况分析

1、本年度新增投资总体分析

□适用 √不适用

2、报告期内获取的重大股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

三、公司未来发展展望战略、经营计划及可能面临的风险

（一）公司经营方针及发展战略

发行人的企业使命是服务航空、造福社会，使客户、员工和企业共同受益。

发行人的发展愿景是建设具有国际竞争力的跨国公司。利用全球资源，面向国际市场，提供高质量的产品和服务；拥有国际品牌和良好商誉，管理科学，制度健全，拥有高素质的管理团队，勇于开拓和创新，具有长期投资价值。

发行人的发展战略是“航空为本、贸易物流为主、适度多元经营、相关产业领先、高度国际化”，通过网络带动、业务协同、全球布局、内外延伸和扩大资源，充分发挥公司多元化和专业化优势。

2016 年是“十三五”规划的开局之年，也是公司“创新转型年”，公司要紧密围绕“转型创新、强化执行、聚焦价值增长”的战略主题，积极应对经济“新常态”挑战，配合推动商业模式转型升级，实现公司长远的战略目标。

（二）所处行业基本情况、行业地位及面临的竞争情况

1、国际航空行业

总体来看，在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以及国家政策的有力支持下，未来我国民用航空工业将实现整个行业的集成和升级，从而提升航空产品贸易规模和水平。

国际航空业务是发行人传统核心业务，发行人依托中航工业并利用全球资源，开展与航空工业相关产品与技术的进出口业务，包括民机销售、国际合作、航空转包与制造技术服务、通用航空生产等。发行人是我国最大的航空产品销售商以

及航空转包生产专业增值服务商，具有较强的规模优势。

2、贸易物流

进入 21 世纪以来，随着各国经济增长对国际市场的依赖日益增强，全球货物和服务的贸易快速增长。与此同时，我国外贸出口产品结构进一步优化，资源和劳动密集型产品的出口大幅降低，高技术含量、附加值高的机电产品与高技术产品出口比重增加。据 WTO 统计，近年来中国机电产品在美国、日本等主要市场占有率稳步提高，表明中国机电产品具有较强竞争力和发展潜力。此外，非洲、亚洲等发展中国家和新兴市场对中国机电产品仍有较大需求，其中对中国的电力、通信、交通等基础设施相关的成套设备需求巨大。

中航国际具有广泛的国际市场网络和品牌优势，具备开展大宗交通设备、成套生产设备、高技术产品出口贸易的优势，并通过航空贸易营销网络以及与当地政府在航空贸易过程中形成的良好关系推动了成套设备、国际工程及大宗贸易等贸易业务的发展。公司贸易业务以交通运输（船舶、轨道交通、机场设备）、成套设备（水泥生产线、电站、集装箱、航空技术遥感等）、高科技产品（自动收费系统、气象设备）、大宗贸易（煤炭、沥青）等领域为主，主要产品包括工程机械、医疗设备、交通运输设备等政府类项目或准政府类的基础设施建设项目。

公司的物流业务是按照集团公司“专业化整合、资本化运作、产业化发展”的战略部署，具有航空工业的行业优势和上海国际港口的区位优势。

3、高端消费品与零售

中航国际的高端消费品与零售业务主要运营主体是天虹商场、飞亚达和斯巴克，其中天虹商场以百货零售为主，飞亚达以手表生产制造和销售为主，斯巴克以生产销售音响为主。

天虹商场是国内著名的连锁百货企业，也是国内拥有百货商场数量最多的连锁百货企业之一。天虹商场已经连续多年进入中国连锁百强企业。

飞亚达表作为我国手表行业的知名品牌，先后荣获“中国钟表之王”、“中国驰名商标”、“中国名牌产品”、“连续十三年全国市场同类产品销量第一”等多项

荣誉。

斯巴克拥有自主研发制造的音频功率放大器及其他音响器材，同时还以 OEM 方式与日本、欧洲、中国香港等众多全球知名音响品牌有着良好的合作。

4、电子高科技

中航国际的电子高科技包括了液晶显示制造、印制电路板制造等电子制造行业。

（1）液晶显示器

在 TFT-LCD 产能技术方面，目前日本、韩国与台湾厂商为了集中生产大尺寸液晶产品，已经进入第 8 或第 9 代生产线，生产的玻璃基板的面积较大，并可切割为多片大尺寸的面板。而多数国内液晶显示厂商主要投资第 4 或第 5 代生产线，虽然生产的玻璃基板的面积较小，但产品主要以价格波动相对较小的中小尺寸液晶产品为主。

公司液晶显示器制造业务主要通过下属上市公司深天马来实现。深天马是我国规模最大的液晶面板（LCD）及模块（LCM）制造商之一。深天马专攻中小尺寸液晶显示器，下游客户包括中兴、华为、联想、康佳、三星、摩托罗拉、诺基亚等电子产品制造商。

（2）印制电路板

根据我国《2020 年中长期规划纲要》，印刷电路板（特别是多层、柔性、柔刚结合和绿色环保印刷线路板技术）是我国电子信息产业未来 5—15 年重点发展的 15 个领域之一。未来我国印制电路板行业还将保持较快的增长速度。

中航国际公司下属的深南电路主要从事高精度、高密度、高可靠性双面及多层印制电路板的生产制造，市场覆盖北美、欧洲、中国大陆、东南亚、香港等国家或地区，拥有包括诺西、阿朗、华为、中兴等全球知名通讯设备制造商在内的优质客户群和稳定的材料供应商。

5、资源开发

我国是第二大磷矿资源国家，摩洛哥、中国、约旦、南非和美国所拥有的磷矿经济储量占全球的约 85%。公司对资源开发业务定位是探索性的培育性业务，未来公司将立足农业，以服务于国民经济发展的需要为原则，在国内外寻找优质的矿产资源收购。

6、地产与酒店

公司下属的上市公司中航地产以综合性商业地产开发为主，兼具住宅地产、工业地产、酒店经营、物业管理等业务，发展“中航城”核心产品品牌，城市综合体和复合地产项目保持了较好的增长势头。公司形成以深圳为基地并辐射珠三角的业务核心，同时拓展至长三角、西南、西北、中南和环渤海区域。公司在厦门、重庆、昆明和大连等多个大型二线城市的高端住宅市场取得领先的市场份额，未来有望在武汉和西安等战略市场实现突破。

除国内地产业务外，公司旗下的国际工程公司以国际工程总承包为主，提供大型工程项目“交钥匙”工程的全价值链服务，在中东、亚洲、非洲等国家均有承包建筑工程，设计承建了多种大型房建、机场建设及水务环境工程等公共、民用建筑和工业项目。

酒店管理公司专注于酒店管理业务，2011 年从中航地产中剥离。该公司运营“格兰云天”和“上海宾馆”两个知名品牌酒店，在营酒店达 16 家。

（三）可能面临的风险

公司的主营业务为国际航空、贸易物流、电子高科技、高端消费品与零售、资源开发、地产与酒店六大业务板块。其中公司对国际航空和贸易物流板块的依赖性较大，目前国际航空业务及成套、大宗和政府类贸易业务仍具有良好的发展空间，但若未来国际政治、经济发生变化导致需求发生重大变化时，会对公司的业务产生较大影响。

公司的非航空业务涉及贸易物流、高端消费品与零售、电子高科技、地产与酒店及资源开发等众多行业。发行人在非航空业务中并没有绝对的优势，需要面对各类挑战，包括价格竞争、行业壁垒等，从而影响其盈利的稳定性。

公司从事的航空产品尤其是民用航空产品进出口业务等逐年增加，业务涉及包括亚洲、中东、非洲等多个国家和地区，且大多数为发展中国家或经济不发达地区。发行人海外业务易受当地经济及政治不稳定因素的影响。如果这些国家和地区的政治、经济发生波动，或我国政府与相关国家政府之间在外交和经济关系方面发生重大变化，则可能使发行人的海外业务开展受到影响。

公司房地产项目建设开发的周期长，投资大，综合性强，对于项目开发的控制、销售、土地利用等方面均具有较高的要求。虽然公司在房地产开发业务方面拥有丰富的经验，对于系统化开发项目具有较强的掌控能力，具有较强的经营能力，但如果在房地产开发某一环节出现问题，将可能使项目周期延长、成本上升、资金周转减缓，导致预期经营目标难以如期实现，从而对公司业绩产生影响。

四、报告期内公司与主要客户业务往来的严重违约事项

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

五、公司的独立性情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

六、报告期内公司非经营性往来占款或资金拆借情况以及违规担保情况说明

（一）非经常性往来占款或资金拆借事项

☒适用 ☐不适用

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面余额为 162.75 亿元，计提坏账准备 30.34 亿元，账面价值 132.41 亿元。公司其他应收款中非经营性往来占款情况如下：

单位：亿元

项目	金额	占其他应收款账面余额的比例	性质
经营性	139.59	85.77%	押金保证金等
非经营性往来占款或资金拆借	23.16	14.23%	往来款
合计	162.75	100%	
非经营性占款及资金拆借合计占净资产比例		3.52%	

（二）违规担保情况说明

☐适用 ☒不适用

七、公司治理情况

报告期内，公司在公司治理和内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

第六节 重大事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☒适用 ☐不适用

公司子公司中航国际控股股份有限公司在美国预开展风电业务项目，与美国企业 Tang Energy Group Ltd 签订了合作意向框架协议，但未达成具体项目安排，随后也未做解除。随着风电业务发展，中航国际控股股份有限公司、中航国际新能源发展有限公司及中航技国际经贸发展有限公司等公司未通过 Tang Energy 代理在美国开展风电业务。Tang Energy 以中国航空技术国际控股有限公司及其下属在美国已开展风电业务的子公司作为共同被告方式进行合同违约诉讼。此案件由于涉及较多数量的子公司，每个公司都单独聘请了律师进行抗辩，每个案件的诉讼结果将影响其他案件的诉讼结果，2015 年 12 月 22 日，国际争议解决中心裁决中航国际控股股份有限公司及下属涉案公司支付赔偿金及费用合计 7,100 万美元，目前中航国际控股股份有限公司正就裁决采取进一步法律行为。

二、报告期内破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐适用 ☒不适用

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内其他重大事项情况

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否	
2	债券信用评级发生变化	否	

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否	
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否	
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否	
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否	
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否	
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否	
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否	
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否	
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否	
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否	
13	发行人拟变更募集说明书的约定	否	
14	发行人不能根据《募集说明书》的约定按期支付本息	否	
15	发行人管理层不能正常履行职责，导致甲方债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的	否	
16	发行人提出债务重组方案的	否	
17	本次债券可能被暂停或终止提供交易或转让服务的	否	
18	发生可续期公司债约定的强制兑付事件的	否	

第七节 财务报告

一、发行人审计报告或财务报表

√适用 □不适用

本公司 2016 年上半年度财务报表请参考附件

二、担保人审计报告

□适用 √不适用

三、公司财务报表重要项目附注

1、货币资金

单位：亿元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	0.44	0.39
银行存款	270.71	302.75
其他货币资金	41.61	22.48
合计	312.76	325.63

2、应收帐款

应收帐款按照账龄列示披露：

单位：亿元

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
1 年以内	177.72	1.71	176.00
1 至 2 年	13.96	0.70	13.26
2 至 3 年	2.24	1.88	0.36
3 年以上	7.77	4.33	3.44
合计	201.69	8.63	193.06

(续)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
1 年以内	154.53	1.71	152.82
1 至 2 年	17.58	0.70	16.87

2 至 3 年	4.55	1.88	2.67
3 年以上	7.24	4.33	2.90
合计	183.89	8.63	175.27

3、预付款项

预付款项按照账龄列示披露：

单位：亿元

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	147.30	85.26%	0.10	83.34	75.36%	0.10
1 至 2 年	14.23	8.24%	0.05	16.41	14.83%	0.05
2 至 3 年	5.95	3.44%	2.06	7.03	6.36%	2.06
3 年以上	5.29	3.06%	1.64	3.81	3.45%	1.64
合计	172.76	-	3.85	110.59	-	3.85

4、存货

单位：亿元

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	71.09	1.33	69.76
自制半成品及在产品	339.55	2.29	337.26
库存商品（产成品）	259.66	6.00	253.66
其他	372.03	0.02	372.01
合计	1,042.33	9.64	1,032.69

（续）

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21.82	1.33	20.48
自制半成品及在产品	483.41	2.29	481.12
库存商品（产成品）	219.45	5.24	214.21
其他	263.57	0.02	263.55
合计	988.24	8.88	979.37

5、短期借款

单位：亿元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	1.14	1.56
抵押借款	1.00	2.87
保证借款	64.26	54.47
信用借款	255.66	226.44
合计	322.06	285.34

6、长期借款

单位：亿元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1.01	0.32
抵押借款	131.14	86.27
保证借款	161.29	194.01
信用借款	254.63	192.72
合计	548.07	473.33

第八节备查文件目录

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

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

三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的 2015 年年度审计报告原件；

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

（本页无正文，为中国航空技术国际控股有限公司公司债券 2016 年半年度报告之盖章页）



资产负债表(未经审计)

金额单位：元

2016年6月30日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

项	期	年初金额	项	目	行次	期末金额	年初金额
流动资产:			流动负债:				年初金额
货币资金	1	34,276,415.63	短期借款		73		
结算备付金	2	0.00	向中央银行借款		74	32,205,976.75	31,28,533,824.51
拆出资金	3	0.00	吸收存款及同业存放		75	0.00	0.00
	4		拆入资金		76	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	310,517.69	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		77	0.00	0.00
衍生金融资产	6	100,113.01	衍生金融资产		78	579,392.21	579,392.21
应收票据	7	1,303,780.05	应收票据		79	0.00	0.00
应收账款	8	19,306,104.52	应付账款		80	5,565,084.05	5,565,084.05
预付款项	9	16,890,940.10	预收款项		81	26,992,548.04	27,686,054.92
应收保费	10	0.00	应收保费		82	45,182,292.45	36,055,174.12
应收分保账款	11	0.00	应收分保账款		83	0.00	0.00
应收分保合同准备金	12	0.00	应收分保合同准备金		84	0.00	0.00
应收利息	13	60,698.70	应付职工薪酬		85	1,453,153.62	1,453,153.62
应收股利	14	200,418.23	其中:应付工资		86	998,608.43	998,608.43
其他应收款	15	13,241,217.26	应付福利费		87	22,196,716.75	11,530,199.98
买入返售金融资产	16	0.00	其中:职工奖励及福利基金		88	1,784,240.00	-11,680.90
存货	17	103,269,354.31	应交税费		89	865,416.73	2,192,641.04
其中:原材料	18	13,920,957.24	其中:应交税金		90	684,067.51	2,050,364.34
库存商品(产成品)	19	24,609,857.44	应付利息		91	1,521,741.86	1,804,568.17
划分为持有待售的资产	20	0.00	应付股利		92	53,626.06	86,799.89
一年内到期的非流动资产	21	42,191.38	其他应付款		93	12,605,807.28	13,970,985.62
其他流动资产	22	7,658,010.07	△应付分保账款		94	0.00	0.00
流动资产合计	23	193,659,760.94	△保险合同准备金		95	0.00	0.00
	24		△代理买卖证券款		96	0.00	0.00
非流动资产:			△代理承销证券款		97	0.00	0.00
发放贷款及垫款	25	93,646,150.33	划分为持有待售的负债		98	0.00	0.00
可供出售金融资产	26	6,349,132.89	一年内到期的非流动负债		99	6,220,267.24	7,426,509.27
持有至到期投资	27	1,474,586.23	其他流动负债		100	13,151,295.19	10,567,140.08
长期应收款	28	5,661,953.50	流动负债合计		101	146,396,601.54	135,262,238.53
长期股权投资	29	5,588,729.27	非流动负债:		102		
投资性房地产	30	19,410,070.82	长期借款		103	54,806,636.33	47,332,949.80
固定资产原价	31	43,983,582.60	应付债券		104	24,241,354.93	22,933,008.96
减:累计折旧	32	14,489,586.48	长期应付款		105	561,732.14	972,673.73
固定资产净值	33	29,493,996.12	长期应付职工薪酬		106	479,187.71	528,509.08
减:固定资产减值准备	34	21,628,245.80	专项应付款		107	160,874.85	147,815.36
固定资产净额	35	29,472,367.87	预计负债		108	534,013.99	520,854.96
在建工程	36	18,160,665.71	递延收益		109	1,677,121.97	1,933,968.58
工程物资	37	19,606,487.73	递延所得税负债		110	2,566,654.24	3,120,353.83
固定资产清理	38	16,323.29	其他非流动负债		111	1,913,304.47	489,973.31
生产性生物资产	39	0.00	其中:特准储备基金		112	0.00	0.00
油气资产	40	0.00	非流动负债合计		113	86,940,880.67	77,980,107.65
无形资产	41	8,983,476.02	负债合计		114	233,337.18	213,242.34
开发支出	42	132,069.12	所有者权益:		115		
商誉	43	5,219,420.16	实收资本(股本)		116	9,578,641.71	9,578,641.71
长期待摊费用	44	1,294,537.93	资本公积		117	8,207,420.95	8,207,420.95
递延所得税资产	45	1,218,055.62	盈余公积				

其他非流动资产	46	2,450,303,957.46	4,067,106,814.14	其中：国有法人资本	118	8,207,420,985.00	8,207,420,985.00
其中：长期股权投资	47	0.00	0.00	集体资本	119	0.00	0.00
非流动资产合计	48	105,528,638,111.17	101,668,355,643.47	私营资本	120	1,371,220,729.00	1,371,220,729.00
	49			其中：个人资本	121	0.00	0.00
	50			外商资本	122	0.00	0.00
	51			#减：已归还投资	123	0.00	0.00
	52			实收资本（或股本）净额	124	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
	53			其他权益工具	125	11,543,000,000.00	13,043,000,000.00
	54			其中：优先股	126	0.00	0.00
	55			永续债	127	11,543,000,000.00	13,043,000,000.00
	56			资本公积	128	3,179,406,903.59	3,203,298,409.19
	57			减：库存股	129	0.00	0.00
	58			其他综合收益	130	473,129,584.28	1,602,124,089.06
	59			其中：外币报表折算	131	-294,165,869.52	-498,626,668.52
	60			专项储备	132	13,502,081.38	5,798,271.67
	61			盈余公积	133	62,365,381.77	62,365,381.78
	62			其中：法定公积金	134	62,365,381.77	62,365,381.78
	63			任意公积金	135	0.00	0.00
	64			#储备基金	136	0.00	0.00
	65			#企业发展基金	137	0.00	0.00
	66			#利润归还投资	138	0.00	0.00
	67			一般风险准备	139	0.00	0.00
	68			未分配利润	140	7,333,253,294.09	7,307,175,951.96
	69			归属于母公司所有者权益合计	141	32,183,298,959.11	34,802,403,817.66
	70			*少数股东权益	142	33,667,617,875.07	33,917,101,220.75
	71			所有者权益合计	143	65,850,916,834.18	68,719,505,038.41
资产总计	72	299,188,399,055.40	281,961,851,206.88	负债和所有者权益总计	144	299,188,399,055.40	281,961,851,206.88

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△科目为金融类企业专用，带#为外商投资企业专用。

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

潘林武

权吴
印光

川汪
印名

际控股有限公司

利润表（未经审计）

编制单位：中航航空技术国际控股股份有限公司
(合并)

2016年05月

金额单位：元

项目	行次	本年累计	上年同期	项 目	行次	本年累计	上年同期
一、营业收入	1	60,294,330,766.17	55,578,576,549.34	其中：非流动资产处置利得	31	752,569,179.86	2,890,862.99
其中：非流动资产处置利得	2	60,294,330,766.17	55,578,576,549.34	非货币性资产交换利得	32	0.00	0.00
△利息收入	3	0.00	0.00	政府补助	33	864,565,702.48	689,565,899.58
△已赚利息	4	0.00	0.00	债务重组利得	34	0.00	0.00
△手续费及佣金收入	5	0.00	0.00	减：营业外支出	35	48,601,960.02	84,802,130.08
二、营业总成本	6	60,337,148,177.14	55,499,949,119.54	其中：非流动资产处置损失	36	3,659,761.60	4,159,238.00
其中：营业成本	7	50,472,766,495.19	46,005,102,888.31	非货币性资产交换损失	37	0.00	0.00
△利息支出	8	0.00	0.00	债务重组损失	38	0.00	0.00
△手续费及佣金支出	9	0.00	0.00	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39	2,609,971,286.04	1,846,197,654.84
△退保金	10	0.00	0.00	减：所得税费用	40	912,941,935.31	468,408,775.20
△赔付支出净额	11	0.00	0.00	五、净利润（净亏损以“-”号填列）	41	1,697,029,350.73	1,377,788,879.64
△提取保险合同准备金净额	12	0.00	0.00	归属于母公司所有者的净利润	42	844,227,856.61	698,288,270.32
△保单红利支出	13	0.00	0.00	少数股东损益	43	852,801,494.12	679,500,609.32
△公允价值变动收益	14	0.00	0.00	六、其他综合收益的税后净额	44	-1,069,356,416.62	-342,916,846.58
营业税金及附加	15	683,982,740.66	837,348,388.61	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	45	0.00	0.00
销售费用	16	3,712,041,303.98	3,910,936,253.52	其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	46	0.00	0.00
管理费用	17	3,236,457,881.57	2,927,769,290.38	2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	47	0.00	0.00
其中：研究与开发费	18	896,149,561.58	744,811,158.51	（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	48	-1,069,356,416.62	-342,916,846.58
财务费用	19	2,166,255,823.98	1,882,676,890.78	其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	49	0.00	47,330.00
其中：利息支出	20	3,179,375,354.81	3,349,653,396.01	2.可供出售金融资产公允价值变动损益	50	-1,087,378,973.00	-5,647,778.99
利息收入	21	1,051,421,432.24	1,731,693,599.39	3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	51	0.00	0.00
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22	-224,177,182.91	60,522,346.93	4.现金流量套期损益的有效部分	52	0.00	0.00
资产减值损失	23	65,643,931.76	-63,884,592.06	5.外币财务报表折算差额	53	18,022,556.38	-337,316,397.59
其他	24	0.00	0.00	七、综合收益总额	54	627,672,934.11	1,034,872,033.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25	-193,626,054.55	91,131,707.41	归属于母公司所有者的综合收益总额	55	-204,604,172.68	439,512,517.10
投资收益（损失以“-”号填列）	26	1,196,434,007.89	1,008,504,732.80	*归属于少数股东的综合收益总额	56	832,277,106.79	595,359,415.96
其中：对联营企业和合营企业的投资	27	174,355,058.11	-11,231,125.86	八、每股收益：	57	—	—
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28	0.00	0.00	基本每股收益	58		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29	959,990,542.37	1,178,263,870.01	稀释每股收益	59		
加：营业外收入	30	1,698,582,703.69	752,735,914.91		60		

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△指项目为金融类企业专用。

单位负责人：

主管会计工作负责人：潘林武

会计机构负责人：

川汪印名

权吴印光

资产负债表(未经审计)

编制单位: 中国航发动力股份有限公司 2016年6月30日 金额单位: 元

行次	项目	期末余额	年初余额	行次	项目	期末余额	年初余额
1	流动资产:			1	流动资产:		
2	货币资金	2,319,469,699.58	1,749,985,764.56	2	货币资金	3,700,000,000.00	8,570,000,000.00
3	应收账款	0.00	0.00	3	应收账款	0.00	0.00
4	预付款项	0.00	0.00	4	预付款项	0.00	0.00
5	其他应收款	0.00	0.00	5	其他应收款	0.00	0.00
6	存货	120,200,000.00	75,636,772.43	6	存货	584,542,701.08	711,062,584.58
7	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	7	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
8	非流动资产:			8	非流动资产:		
9	长期股权投资	745,357,372.45	377,546,221.82	9	长期股权投资	1,813,582,622.71	2,115,921,418.28
10	固定资产	0.00	0.00	10	固定资产	2,098,696,129.37	1,478,030,450.11
11	无形资产	0.00	0.00	11	无形资产	0.00	0.00
12	递延所得税资产	0.00	0.00	12	递延所得税资产	0.00	0.00
13	其他非流动资产	0.00	0.00	13	其他非流动资产	0.00	0.00
14	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	14	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
15	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	15	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
16	流动负债:			16	流动负债:		
17	短期借款	0.00	0.00	17	短期借款	0.00	0.00
18	应付账款	551,703,243.70	485,349,245.61	18	应付账款	128,256,162.83	3,439,406.28
19	预收款项	439,789,336.34	485,349,245.61	19	预收款项	549,503,400.91	380,614,185.35
20	应付职工薪酬	0.00	0.00	20	应付职工薪酬	0.00	0.00
21	应交税费	0.00	0.00	21	应交税费	4,756,181,292.20	6,127,134,022.21
22	其他应付款	0.00	0.00	22	其他应付款	0.00	0.00
23	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	23	流动负债合计	0.00	0.00
24	非流动负债:			24	非流动负债:		
25	长期借款	0.00	0.00	25	长期借款	0.00	0.00
26	应付债券	0.00	0.00	26	应付债券	0.00	0.00
27	其他非流动负债	0.00	0.00	27	其他非流动负债	0.00	0.00
28	非流动负债合计	0.00	0.00	28	非流动负债合计	0.00	0.00
29	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	29	负债合计	0.00	0.00
30	所有者权益:			30	所有者权益:		
31	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	31	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
32	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	32	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
33	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	33	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
34	未分配利润	0.00	0.00	34	未分配利润	0.00	0.00
35	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	35	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
36	负债和所有者权益总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	36	负债和所有者权益总计	39,810,801.55	40,554,571.88
37	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	37	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
38	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	38	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
39	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	39	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
40	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	40	流动负债合计	0.00	0.00
41	非流动负债合计	0.00	0.00	41	非流动负债合计	0.00	0.00
42	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	42	负债合计	0.00	0.00
43	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	43	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
44	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	44	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
45	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	45	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
46	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	46	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
47	未分配利润	0.00	0.00	47	未分配利润	0.00	0.00
48	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	48	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
49	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	49	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
50	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	50	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
51	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	51	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
52	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	52	流动负债合计	0.00	0.00
53	非流动负债合计	0.00	0.00	53	非流动负债合计	0.00	0.00
54	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	54	负债合计	0.00	0.00
55	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	55	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
56	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	56	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
57	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	57	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
58	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	58	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
59	未分配利润	0.00	0.00	59	未分配利润	0.00	0.00
60	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	60	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
61	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	61	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
62	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	62	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
63	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	63	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
64	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	64	流动负债合计	0.00	0.00
65	非流动负债合计	0.00	0.00	65	非流动负债合计	0.00	0.00
66	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	66	负债合计	0.00	0.00
67	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	67	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
68	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	68	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
69	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	69	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
70	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	70	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
71	未分配利润	0.00	0.00	71	未分配利润	0.00	0.00
72	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	72	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
73	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	73	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
74	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	74	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
75	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	75	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
76	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	76	流动负债合计	0.00	0.00
77	非流动负债合计	0.00	0.00	77	非流动负债合计	0.00	0.00
78	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	78	负债合计	0.00	0.00
79	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	79	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
80	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	80	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
81	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	81	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
82	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	82	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
83	未分配利润	0.00	0.00	83	未分配利润	0.00	0.00
84	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	84	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
85	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	85	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
86	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	86	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
87	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	87	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
88	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	88	流动负债合计	0.00	0.00
89	非流动负债合计	0.00	0.00	89	非流动负债合计	0.00	0.00
90	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	90	负债合计	0.00	0.00
91	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	91	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
92	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	92	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
93	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	93	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
94	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	94	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
95	未分配利润	0.00	0.00	95	未分配利润	0.00	0.00
96	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	96	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
97	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	97	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
98	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	98	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
99	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	99	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
100	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	100	流动负债合计	0.00	0.00
101	非流动负债合计	0.00	0.00	101	非流动负债合计	0.00	0.00
102	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	102	负债合计	0.00	0.00
103	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	103	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
104	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	104	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
105	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	105	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
106	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	106	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
107	未分配利润	0.00	0.00	107	未分配利润	0.00	0.00
108	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	108	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
109	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	109	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
110	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	110	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
111	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	111	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
112	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	112	流动负债合计	0.00	0.00
113	非流动负债合计	0.00	0.00	113	非流动负债合计	0.00	0.00
114	负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	114	负债合计	0.00	0.00
115	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	115	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
116	实收资本	1,592,284,239.11	1,592,284,239.11	116	实收资本	7,638,680,000.00	9,432,880,000.00
117	资本公积	935,302,257.78	907,199,078.29	117	资本公积	10,717,764,774.23	10,717,764,774.23
118	盈余公积	636,941,481.13	636,282,637.88	118	盈余公积	199,999,987.00	199,999,987.00
119	未分配利润	0.00	0.00	119	未分配利润	0.00	0.00
120	所有者权益合计	2,119,527,498.02	2,119,527,498.02	120	所有者权益合计	9,432,880,000.00	9,432,880,000.00
121	流动资产合计	2,439,669,699.58	1,825,622,536.99	121	流动资产合计	414,997,810.88	0.00
122	非流动资产合计	745,357,372.45	377,546,221.82	122	非流动资产合计	59,026,002.09	53,007,499.55
123	资产总计	3,185,027,072.03	2,203,168,758.81	123	资产总计	39,810,801.55	40,554,571.88
124	流动负债合计	991,492,580.04	970,694,491.22	124	流动负债合计	0.00	0.00
1							

利润表（未经审计）

金额单位：元

2016年06月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

项 目	行次	本年累计	上年同期	项 目	行次	本年累计	上年同期
一、营业收入	1	203,115,456.11	564,941,973.69	其中：非流动资产处置利得	31	0.00	0.00
其中：营业收入	2	203,115,456.11	564,941,973.69	非货币性资产交换利得	32	0.00	0.00
△利息收入	3	0.00	0.00	政府补助	33	0.00	0.00
△已赚保费	4	0.00	0.00	债务重组利得	34	0.00	0.00
△手续费及佣金收入	5	0.00	0.00	减：营业外支出	35	2,000,000.00	2,750,825.61
二、营业成本	6	913,011,434.04	876,324,058.98	其中：非流动资产处置损失	36	0.00	0.00
其中：营业成本	7	79,861,688.93	407,718,755.08	非货币性资产交换损失	37	0.00	0.00
△利息支出	8	0.00	0.00	债务重组损失	38	0.00	0.00
△手续费及佣金支出	9	0.00	0.00	四、利润总额（亏损总额）以“-”号填列	39	104,356,800.47	378,411,787.07
△退保金	10	0.00	0.00	减：所得税费用	40	16,900,063.65	0.00
△赔付支出净额	11	0.00	0.00	五、净利润（净亏损）以“-”号填列	41	87,456,736.82	378,411,787.07
△提取保险合同准备金净额	12	0.00	0.00	归属于母公司所有者的净利润	42	87,456,736.82	378,411,787.07
△提取红利支出	13	0.00	0.00	*少数股东损益	43	0.00	0.00
△分保费用	14	0.00	0.00	六、其他综合收益的税后净额	44	-458,065,416.71	0.00
营业税金及附加	15	36,420,380.07	45,527,370.43	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	45	0.00	0.00
销售费用	16	78,893,685.04	80,228,535.17	其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	46	0.00	0.00
管理费用	17	116,180,589.56	106,129,077.01	2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益	47	0.00	0.00
其中：研究与开发费	18	0.00	0.00	（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	48	-458,065,416.71	0.00
财务费用	19	601,655,090.44	236,720,321.29	其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益	49	0.00	0.00
其中：利息支出	20	1,068,296,480.75	983,106,450.78	2.可供出售金融资产公允价值变动损益	50	-458,065,416.71	0.00
利息收入	21	477,405,887.61	759,134,114.40	3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	51	0.00	0.00
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22	-17,513,628.23	1,962,193.09	4.现金流量套期损益的有效部分	52	0.00	0.00
资产减值损失	23	0.00	0.00	5.外币财务报表折算差额	53	0.00	0.00
其他	24	0.00	0.00	七、综合收益总额	54	-370,608,679.89	378,411,787.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25	0.00	0.00	归属于母公司所有者的综合收益总额	55	-370,608,679.89	378,411,787.07
投资收益（损失以“-”号填列）	26	816,008,677.79	691,159,224.37	*归属于少数股东的综合收益总额	56	0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27	0.00	0.00	八、每股收益	57	—	—
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28	0.00	0.00	基本每股收益	58	0.00	0.00
三、营业利润（亏损）以“-”号填列	29	106,112,699.86	379,777,139.08	稀释每股收益	59	0.00	0.00
加：营业外收入	30	244,100.61	1,385,473.60		60		

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△科目项目为金融类企业专用。

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

潘林武

权光印

川汪印名

现金流量表（未经审计）

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

2016年06月

金额单位：元

行次	本年金额	上年金额	项目	行次	本年金额	上年金额
1			一、经营活动产生的现金流量：	30		
2	4,261,996.035.25	3,498,381,579.07	销售商品、提供劳务收到的现金	31	8,000.00	400.00
3	0.00	0.00	△客户存款和同业存放款项净增加额	32	0.00	0.00
4	0.00	0.00	△向中央银行借款净增加额	33	473,720,610.48	72,861,766.67
5	0.00	0.00	△向其他金融机构拆入资金净增加额	34	396,255.88	421,429,147.88
6	0.00	0.00	△收到原保险合同赔付款项的现金	35	7,960,000.00	941,000,000.00
7	0.00	0.00	△收到再保业务现金净额	36	0.00	0.00
8	0.00	0.00	△处置金融资产取得的投资收益	37	0.00	0.00
9	0.00	0.00	△处置交易性金融资产净增加额	38	576,600.00	271,500,000.00
10	0.00	0.00	△收取利息、手续费及佣金的现金	39	8,932,855.88	1,212,898,300.03
11	0.00	0.00	△拆入资金净增加额	40	464,787,754.60	-991,469,152.15
12	0.00	0.00	△回购业务资金净增加额	41	—	—
13	16,538,930.58	17,914,404.74	收到其他与经营活动有关的现金	42	0.00	0.00
14	33,533,831,851.08	16,968,680,617.94	经营活动现金流入小计	43	0.00	0.00
15	37,812,366,816.91	20,484,976,601.75	△客户贷款及垫款净增加额	44	19,580,530,116.50	23,584,453,916.93
16	4,123,843,861.63	2,699,699,354.87	△发放贷款及垫款净增加额	45	0.00	0.00
17	0.00	0.00	收到其他与筹资活动有关的现金	46	0.00	207,088,849.42
18	0.00	0.00	筹资活动现金流入小计	47	19,580,530,116.50	23,791,543,766.35
19	0.00	0.00	△偿还债务所支付的现金	48	21,469,500,528.89	15,571,338,957.78
20	0.00	0.00	△分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	49	812,108,700.25	0.00
21	0.00	0.00	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50	0.00	0.00
22	99,914,031.79	94,447,350.46	支付其他与筹资活动有关的现金	51	460,000,543.00	60,601,026.29
23	69,962,571.22	62,870,004.56	筹资活动现金流出小计	52	22,741,609,772.14	13,632,138,984.07
24	30,252,870,516.31	24,350,448,469.51	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	53	-3,161,079,655.64	8,159,402,782.98
25	34,546,590,980.95	27,207,465,179.40	筹资活动产生的现金流量净额	54	0.00	0.00
26	3,265,775,835.96	-6,722,488,577.65	五、现金及现金等价物净增加额	55	569,483,934.92	445,445,052.48
27	—	—	加：期初现金及现金等价物余额	56	1,749,985,764.56	792,580,610.55
28	249,996,456.00	0.00	六、期末现金及现金等价物余额	57	2,319,469,699.48	1,238,025,663.03
29	223,716,154.48	148,566,981.21		58		

单位负责人：

主管会计工作负责人：

潘林武

会计机构负责人：

权吴印

川汪印名