中国航空技术国际控股有限公司

公司债券年度报告

（2017 年）

二〇一八年四月

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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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、负债规模较大，资产负债率较高的风险

公司债务规模较大且资产负债率较高，近三年期末资产负债率（合并）分别为 75.64%、75.97%和 73.23%。资产负债率整体处于较高水平。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。但随着公司战略聚焦，逐步退出地产开发、资源投资等业务板块，公司负债水平正呈逐步下降趋势。

二、公司应收款项回收的风险

公司应收账款金额较大，公司近三年期末应收账款账面价值分别为 1,752,661.32 万元、1,833,774.57 万元和 2,083,931.02 万元。公司近三年期末，应收账款周转率分别为 7.37 次、7.83 次和 7.99 次，呈整体好转趋势，企业资金周转加快，公司的经营效率提升，难以收回应收账款的风险下降。

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。公司部分国外采购会受到汇率波动风险影响。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。

2017 年美元指数疲软，欧元、英镑、加拿大元、日元等非美货币走强，人民币贬值预期消退，人民币汇率呈现出兑美元震荡升值的态势。长期而言，随着人民币加入 SDR，成为继美元、欧元、日元、英镑之后的第五种世界货币，人民币在国际金融体系将更具吸引力以及影响力，人民币贬值压力进一步缩小。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波动导致的相应风险。

四、金融衍生产品风险

公司从规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公司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，近三年期末的存货分别为 9,793,655.02 万元、7,595,075.38 万元和 4,021,615.34 万元，占总资产比重分别为 34.71%、26.88%和 16.12%。公司存货主要为原材料、库存商品和自制半成品或在产品。虽然公司计提了存货跌价准备，但仍然存在一定存货跌价风险。

六、所有权受限制资产较大的风险

截至 2017 年 12 月 31 日，公司所有权受到限制的资产共计 2,574,974.48 万元。受限资产主要包括货币资金、存货、固定资产、在建工程以及其他事项等，主要为共管账户股权款、保证金、在建工程付款保证金、抵押、质押借款等。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、现金流波动风险

由于公司近年来积极响应国务院对央企“瘦身健体”的要求，对业务板块进行剥离，资源回流，导致经营性现金流、投资性现金流及筹资性现金流产生较大波动，公司现金流波动较大。最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-168,395.63 万元、452,687.68 万元和 200,897.32 万元；投资活动产生的现金流量净额分别为-1,067,441.48 万元、-1,416,852.39 万元、1,510,228.36 万元；筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,258,722.14 万元、647,007.97 万元、-1,984,803.96 万元。未来由于公司经营业务状况的变动，现金流大幅波动风险可能仍旧存在。

八、其他应收款余额较大风险

公司其他应收款余额较大，近三年期末公司合并范围其他应收款余额分别为 1,169,449.03 万元、1,929,185.43 万元和 1,040,453.71 万元。2016 年末其他应收款较高，主要系公司境外代表处的备用金，公司下属子公司房地产项目的资产保证金、土地保证金，以及贸易项目的履约保证金及海关保证金等。2017 年，中航国际与保利地产、中航里城小股东就理顺中航里城管理关系、剥离项目处置、资产交割、股东借款等分歧基本达成一致，并收回全部股权转让款和绝大部分股东借款尾款 104 亿元，其他应收款大幅下降。目前，其他应收款余额仍旧相对较大，较高的其他应收款在一定程度上会影响公司的经营效率，也可能导致公司其他应收账款发生坏账损失的风险。

九、地产业务重组风险

2016 年 9 月 12 日，中国保利集团公司与公司控股股东中国航空工业集团公司签署《航空工业集团公司与中国保利集团公司之房地产业务整合框架协议书》，根据该协议，公司与保利地产针对地产业务板块进行重组工作。

2017 年，公司与保利地产、中航里城小股东就重组转让善后问题逐步达成一致，收回全部股权转让款和绝大部分股东借款尾款 104 亿元；年末完成航发投资 100%股权挂牌转让；完成所持 60%中航万科股权挂牌转让，收回全部股权转让款。2018 年，公司将继续推进中航城置业（上海）100%股权挂牌转让，中航里城（香港）股权、拓业国际股权转让正在洽商意向方。

2017 年度公司地产与物业业务收入占公司收入的比重为 9.89%，净利润占公司净利润的比重为 15.73%。公司 2018 年进一步推进的地产业务重组将对公司该转型板块的经营数据带来一定影响。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....7
第一节 公司及相关中介机构简介.....8
一、 公司基本信息.....8
二、 信息披露事务负责人.....8
三、 信息披露网址及置备地.....8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....8
五、 中介机构情况.....9
六、 中介机构变更情况.....10
第二节 公司债券事项.....10
一、 债券基本信息.....10
二、 募集资金使用情况.....11
三、 跟踪资信评级情况.....12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....13
五、 持有人会议召开情况.....17
六、 受托管理人履职情况.....17
第三节 业务和公司治理情况.....18
一、 公司业务情况.....18
二、 公司治理、内部控制情况.....20
三、 公司独立性情况.....20
四、 公司经营情况分析.....20
五、 公司本年度新增重大投资状况.....22
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....22
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....22
第四节 财务情况.....23
一、 审计情况.....23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....23
（二）会计估计变更.....24
（三）重要前期差错更正.....24
三、 主要会计数据和财务指标.....24
四、 资产情况.....25
五、 负债情况.....27
六、 对外担保情况.....28
七、 利润与其他损益来源情况.....29
八、 报告期内公司其他债务工具付息兑付情况.....31
第五节 重大事项.....32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....32
二、 关于破产相关事项.....32
三、 关于司法机关调查事项.....32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....32
五、 其他重大事项的信息披露.....32
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....34
第八节 备查文件目录.....35
附件 财务报表.....37
合并资产负债表.....38
母公司资产负债表.....40

合并利润表.....42
母公司利润表 43
合并现金流量表 44
母公司现金流量表 46
合并所有者权益变动表.....48
母公司所有者权益变动表.....52
担保人财务报表 56

释义

在本年度报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、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、航空工业、集团公司	指	中国航空工业集团公司
飞亚达	指	飞亚达（集团）股份有限公司
北京瑞赛	指	北京瑞赛科技有限公司
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
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
保利地产	指	保利房地产（集团）股份有限公司
SDR	指	特别提款权
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
17 中航 Y1	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)
12 中航债	指	2012 年中国航空技术国际控股有限公司公司债券
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次债券的合格投资者
近三年	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年度
报告期	指	2017 年 1-12 月
《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
《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》
审计机构、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）、中瑞岳华会计师事务所有限公司
资信评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
元	指	人民币元

本年度报告中，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，系四舍五入所造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国航空技术国际控股有限公司
中文简称	中航国际
外文名称（如有）	Avic International Holding Corporation
外文缩写（如有）	AVIC-INTL
法定代表人	刘洪德
注册地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
办公地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
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

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、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦 13 层

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一） 报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1．控股股东姓名/名称：中国航空工业集团公司

2．实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

3．控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

姓名	担任职务	变动情形	变动时间
孙继光	董事	新任	2017.1
荣毅超	董事	新任	2017.1
李上福	董事	新任	2017.1
张宪	董事	离任	2017.1
王斌	董事	离任	2017.1
周寒	董事	离任	2017.1
张焱群	监事	新任	2017.1

姓名	担任职务	变动情形	变动时间
王昕海	监事	新任	2017.1
宋京平	监事	新任	2017.1
王天来	监事	新任	2017.3
姜伟	监事	离任	2017.1
李慧	监事	离任	2017.1
李晓峰	监事	离任	2017.1
王云	监事	离任	2017.3
陈宏良	高级管理人员	职务变动	2017.1
张大光	高级管理人员	离任	2017.3

五、中介机构情况

债券代码：136079.SH、143909.SH

债券简称：15 中航债、17 中航 Y1

（一）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
签字会计师（如有）	张伟、范晓红

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
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）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码：122712.SH

债券简称：12 中航债

（一）会计师事务所

名称	中瑞岳华会计师事务所有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

（二）债权代理人

名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	张立新

联系电话	010-66229000

（三）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

六、中介机构变更情况

2016 年度，公司将会计师事务所由众环海华会计师事务所更换为瑞华会计师事务所，系由于我国中央企业不能连续聘请同一家会计师事务所出具年度审计报告超过 3 年所致，该事项经公司内部审批程序通过，不会对投资者利益造成影响。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元　币种：人民币

1、债券代码	136079.SH
2、债券简称	15 中航债
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 7 日
5、到期日	2020 年 12 月 7 日
6、债券余额	50.00
7、利率（%）	3.72
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按期付息
12、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	143909.SH
2、债券简称	17 中航 Y1
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 31 日
5、到期日	2020 年 7 月 31 日
6、债券余额	15.00
7、利率（%）	5.00%
8、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按期付息
12、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	122712.SH
2、债券简称	12 中航债
3、债券名称	2012 年中国航空技术国际控股有限公司公司债券(7 年期)
4、发行日	2012 年 3 月 12 日
5、到期日	2019 年 3 月 12 日
6、债券余额	18.00
7、利率（%）	5.40%
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按期付息
12、特殊条款的触发及执行情况	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136079.SH

债券简称	15 中航债
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.0000225
募集资金使用情况	已按照募集说明书披露的募集资金用途偿还了银行借款
募集资金使用履行的程序	起草资金划转流程-融资与资金团队主管审批-部门副经理、经理及总会计师审批-确定银行账号-会计制单-融资与资金团队主管符合-出纳付款（多级复核）
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	偿还银行借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：143909.SH

债券简称	17 中航 Y1

募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已按照募集说明书披露的募集资金用途偿还了金融机构借款及其他外部负债
募集资金使用履行的程序	起草资金划转流程-融资与资金团队主管审批-部门副经理、经理及总会计师审批-确定银行账号-会计制单-融资与资金团队主管符合-出纳付款（多级复核）
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	偿还金融机构借款及其他外部负债
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：122712.SH

债券简称	12 中航债
募集资金专项账户运作情况	不适用
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已按照募集说明书披露的募集资金用途完成了工程项目的建设并补充了流动资金
募集资金使用履行的程序	起草资金划转流程-融资与资金团队主管审批-部门副经理、经理及总会计师审批-确定银行账号-会计制单-融资与资金团队主管符合-出纳付款（多级复核）
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	工程项目建设、补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	否

三、跟踪资信评级情况

（一） 跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136079.SH
债券简称	15 中航债
评级机构	大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间	2017 年 7 月 13 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	143909.SH
债券简称	17 中航 Y1
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 7 月 13 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	122712.SH
债券简称	12 中航债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 7 月 13 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

本年度跟踪评级报告将在 2018 年 6 月 30 日出具，届时公司的资信评级机构大公国际将会在上交所官方网站予以披露。

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（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、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

□适用 √不适用

自然人保证担保

□适用 √不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

□适用 √不适用

保证人是否为公司控股股东或实际控制人

□适用 √不适用

（2）. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

（3）. 其他方式增信

□适用 √不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：136079.SH

债券简称	15 中航债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	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，2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司营业总收入分别为 1,328.38 亿元 1,,404.51 亿元和 1,564.77 亿元，净利润分别为 51.85 亿元、38.77 亿元和 39.76 亿元，公司经营活动产生的现金流入分别为 1,976.49 亿元和 2,274.96 亿元和 2,124.37 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 2017 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 453.82 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 3,003.00 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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：143909.SH

债券简称	17 中航 Y1
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	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，2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司营业总收入分别为 1,328.38 亿元 1,,404.51 亿元和 1,564.77 亿元，净利润分别为 51.85 亿元、38.77 亿元和 39.76 亿元，公司经营活动产生的现金流入分别为 1,976.49 亿元和 2,274.96 亿元和 2,124.37 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 2017 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 453.82 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 3,003.00 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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：122712.SH

债券简称	12 中航债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	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，2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司营

	业总收入分别为 1,328.38 亿元 1,,404.51 亿元和 1,564.77 亿元，净利润分别为 51.85 亿元、38.77 亿元和 39.76 亿元，公司经营活动产生的现金流入分别为 1,976.49 亿元和 2,274.96 亿元和 2,124.37 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 2017 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 453.82 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 3,003.00 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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、 专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136079.SH

债券简称	15 中航债
账户资金的提取情况	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，已于 2017 年 12 月 7 日按时付息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：143909.SH

债券简称	17 中航 Y1
账户资金的提取情况	公司发行的公司债券“17 中航 Y1”在中信银行北京亚运村支行设立了专项偿债账户，尚未到付息日。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：122712.SH

债券简称	12 中航债
账户资金的提取情况	公司发行的“12 中航债”为企业债，未要求开立专项账户，已于 2018 年 3 月 12 日按时付息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	否
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136079.SH

债券简称	15 中航债
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。2017 年受托管理报告已经于 2017 年 6 月披露，2018 年度受托预计于 2018 年 6 月 30 日前披露于上交所官网。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143909.SH

债券简称	17 中航 Y1
受托管理人履行职责情况	“17 中航 Y1”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。2017 年受托管理报告已经于 2017 年 6 月披露，2018 年度受托预计于 2018 年 6 月 30 日前披露于上交所官网。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：122712.SH

债券简称	12 中航债
受托管理人履行职责情况	“12 中航债”债券债权代理人为中银国际证券股份有限公司。报告期内，中银国际证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》约定履行债权代理人职责。债权代理事务报告预期于 2018 年 6 月 30 日前披露在上海证券交易所网站披露。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 业务情况概述

公司从事的主要业务	中国航空技术国际控股有限公司（简称“中航国际”）是一家面向全球的多元化控股企业集团，由中国航空工业集团有限公司（简称“航空工业”）控股。业务涉及航空、电子、国际业务、现代服务业等。
主要产品及其用途	公司的航空业务包括航空运营、航空制造及航空供应链服务等；电子业务包括液晶显示器、PCB 印制电路板等；国际业务包括海外基础设施建设、成套设备项目、水泥建材工程等；现代服务业主要包括以天虹商场为代表的百货连锁、以飞亚达为代表的高端手表业，以及酒店管理等；贸易与大宗商品业务包括船舶、沥青与机电产品业务，此外还有包含格兰云天酒店、中航地产等企业的地产与酒店管理业务。
经营模式	多元化经营模式（设计+生产+销售型经营模式）
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	核心主业航空业务处在朝阳发展阶段，经营业绩与国家国防战略部署、航空产业与科技水平发展密不可分。公司作为中国航空业务主导者，在航空进出口及转包生产市场一直保持龙头地位；通用航空及航空设备采购也在国内外具很高竞争优势
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	按照国资委、集团“瘦身健体”、聚焦主业的总体部署，2017 年公司对“十三五”进行战略滚动调整，将原六大板块业务进一步重新定义并划分，在逐步退出住宅类地产开发、资源开发、及部分大宗贸易业务转型的同时，明确了以下四大核心板块业务的定位与发展思路： 1、国际航空：依托航空工业并利用全球资源，聚焦航空服务，开展航空 供应链服务、航空制造服务和运营服务，打造连接制造商与供应商 的协同服务平

	台，连接制造商与运营商的综合服务平台。 2、国际业务：以航空设施、公共民用建筑、能源电力、交通设施、水泥装备、职业教育为重点，以非洲、南美等地区 为基础，向东南亚、远东、中东以及“一带一路”沿线 区域发展，在海外形成品牌效应、造福当地社会。 3、电子信息：在显示业务、互联业务领域建立起行业领先优势，正不 断推动技术和业务模式的转型升级，向集成组件、部件及解决方案拓展，致力于成为高端电子元器件技术与解决方案的集成供应商。 4、现代服务业：抓住消费升级和信息技术创新机遇，创新商业模式、有效益发展，成为行业领先者。 在上述战略调整的背景下，公司 2016 年对地产类开发业务、粮储业务、资源开发业务进行剥离，聚焦核心业务的发展，经营效率不断提升，近两年末的总资产周转率分别为 0.50 次和 0.59 次，存货周转率分别为 1.36 次和 2.69 次。通过业务剥离，资金回流，公司财务杠杆逐步降低，偿债能力不断提升，近两年末，资产负债率分别为 75.97%、73.23%；速动比率分别为 0.70、0.86。2017 年度，公司营业收入为 1,564.77 亿元、净利润为 39.76 亿元，上述变动不影响公司偿债能力。

（二） 公司发展展望

在长期发展展望方面，公司聚焦国际航空、国际业务、电子信息、现代服务业四大主业，成为中国航空工业开拓国际市场、发展相关产业、践行“一带一路”倡议和军民融合战略的先行者。

1、国际航空：利用全球资源，服务航空，成为航空工业国际技术合作、供应链管理、制造配套、飞机出口及运营保障的综合服务商。

2、国际业务：成为发挥航空溢出效应、促进“一带一路”倡议实施的纽带桥梁。

3、电子信息：成为国际一流的高端电子元器件及解决方案的集成供应商。

4、现代服务业：抓住消费升级和信息技术创新机遇，创新商业模式、有效益发展，成为行业领先者。

在短期经营规划上，公司在 2018 年将按围绕“变革重构、聚焦突破、价值增长”的年度战略主题，扎实推进各项改革发展措施，力争全年实现营业收入 1250 亿元，实现利润总额 30 亿元、实现归属母公司净利润达到 5 亿元的经营目标。

1、国际航空：扩大航标件 VMI 管理、集中采购、库存管理等供应链集成服务项目试点，稳定转包生产和采购代理业务，改善民机出口政策环境，降低财务风险。

2、国际业务：加快商业模式优化与转型发展；探索多元化融资渠道，探索发起设立海外项目投资基金，整合资源、创造条件参与 BT、BOT 等新业务模式。

3、电子信息：重点提升显示业务经营性盈利水平，关注项目投入产出和股东回报，推动向轻资产模式转型；推进现代服务业、电子业务适度开展投资并购、扩大产业链合作，加快重大技改和产能建设项目进展，进一步提高资产运营效率、盈利能力和股东回报。

4、现代服务业：重构模式、提升业绩&利用上市平台，做好产融结合。持续推进天虹全渠道商业模式创新实践和实体门店三化转型，优化业态结构与服务内容，加快供应链体系与商品结构优化升级；加快飞亚达业务与产品结构、渠道与管理架构优化，提升渠道效率和门店业绩；加速库存周转与亨吉利长账龄库存消化，有效控制成本费用；继续推动基于关键价值链的商业模式创新实践，提高品牌价值变现能力。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

□是 √否

报告期内，公司在公司治理、内部控制方面未发生违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

□是 √否

公司严格按照《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。

四、公司经营情况分析

（一）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率（%）	原因
营业收入	1,550.64	1,390.09	11.55%	-
营业成本	1,312.31	1,175.42	11.65%	-
销售费用	86.38	86.52	-0.16%	-

占营业收入比重	5.11%	6.22%	-17.97%	-
管理费用	79.17	72.46	9.26%	-
占营业收入比重	2.89%	5.21%	-44.49%	2017 年度公司营业收入增加较大
其中：研发费用	23.03	20.59	11.88%	-
占营业收入比重	1.49%	1.48%	0.27%	-
财务费用	44.87	24.12	86.03%	2017 年度，由于国际汇率变化，公司汇兑收益大幅增加
占营业收入比重	12.96%	1.74%	646.68%	2017 年度公司汇兑收益较大
经营活动现金流量净额	200.90	45.27	343.78%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离，资源回流
投资活动现金流量净额	151.02	-141.69	-206.58%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离，资源回流
筹资活动现金流量净额	-198.48	64.70	-406.77%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离

（二）经营业务构成情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
主营业务						
航空业务（合并）	203.71	163.37	13.02	207.08	166.77	14.70
国际业务（合并）	94.65	88.34	6.05	108.25	100.84	7.71
电子业务（合并）	300.17	236.95	19.18	208.13	165.22	14.82
现代服务业（合并）	227.71	162.29	14.55	213.14	154.63	15.18
贸易与大宗商品（合并）	511.13	497.75	32.66	435.08	423.98	30.98
地产与物业（合并）	154.80	116.38	9.89	177.33	131.94	12.63
资源开发（合并）	38.90	37.93	2.49	45.96	44.90	3.27

平台业务（合并）	7.67	10.71	0.49	20.38	19.03	1.45
内部抵消	11.90	-1.41	0.76	-25.26	-31.90	-1.80
主营业务小计	1,550.64	1,320.56	99.10	1,390.09	1,175.42	98.97
其他业务						
其他业务小计	14.13	8.25	0.90	14.42	6.52	1.03
合计	1,564.77	1,320.56	100.00	1,404.51	1,181.93	100.00

五、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

（一）报告期内新增投资情况

报告期内，公司持续扩大生产能力、持续对产品与技术进行更新改造升级，持续加大投资建设，2017 年度，公司新增投资额过亿的投资情况如下：

单位：亿元币种：人民币

编号	实施主体	项目名称	建设期	投资总额	本年度完成投资额
1.	南通深蓝	数通用高速高密度多层印制电路板（一期）投资项目	2 年	7.31	2.50
2	无锡深蓝	半导体高端高密 IC 载板产品制造项目	2 年	10.15	7.00

（二）重大股权投资

□适用 √不适用

（三）重大非股权投资

□适用 √不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

□适用 √不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一） 非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

√是 □否

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，合计金额：4.77 亿元

报告期内不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

（二） 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是 √否

报告期内非经营性往来占款或资金拆解金额占合并口径净资产的 0.71%，未超过 10%。

第四节 财务情况

一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）会计政策变更

1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本集团按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017 年 5 月 28 日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本集团将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

2、其他会计政策变更

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
	根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。 相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。 对比较报表的列报进行了相应调整。		①资产处置收益	2017 年：5,951,916.26 2016 年：-7,087,234.23
			②营业外支出	2017 年：12,100,747.17 2016 年：21,713,889.87
			③营业外收入	2017 年：18,052,663.43 2016 年：14,626,655.64

（二）会计估计变更

不适用。

（三）重要前期差错更正

不适用。

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元　币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,494.83	2,826.01	-11.72%	-
2	总负债	1,827.01	2,147.01	-14.90%	-
3	净资产	667.82	679.00	-1.65%	-
4	归属母公司股东的净资产	344.30	359.39	-4.20%	-

5	资产负债率（%）	73.23%	75.97%	-3.61%	-
6	流动比率	1.21	1.29	-6.06%	-
7	速动比率	0.86	0.70	23.34%	-
8	期末现金及现金等价物余额	433.16	283.05	53.03%	公司 2017 年剥离业务板块，回流大量资金
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业总收入	1,564.77	1,404.51	11.41%	-
2	营业总成本	1,592.66	1,405.75	13.30%	-
3	利润总额	78.86	63.55	24.09%	-
4	净利润	39.76	38.77	2.55%	-
5	扣除非经常性损益后净利润	23.85	14.84	60.65%	2017 年度公司电子及零售业务增长
6	归属母公司股东的净利润	21.66	25.27	-14.27%	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	175.42	154.05	13.87%	-
8	EBITDA 利息倍数	3.17	2.25	40.95%	2017 年度公司资产处置收益增加较大
9	经营活动产生的现金流净额	200.90	45.27	343.79%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离，资源回流
10	投资活动产生的现金流净额	151.02	-141.69	-206.59%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离，资源回流
11	筹资活动产生的现金流净额	-198.48	64.70	-406.77%	2017 年度，公司对业务板块进行剥离，资源回流
12	应收账款周转率	7.99	7.83	2.04%	
13	存货周转率	2.69	1.36	97.79%	2017 年度，公司营业收入上升，同时业务板块剥离后产成品与在产品数量大幅下降
14	贷款偿还率（%）	100%	100%	-	-
15	利息偿付率（%）	100%	100%	-	-

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	原因
流动资产				
货币资金	453.82	307.56	47.55	公司 2017 年度剥离业务板块，资金回流，银行存款大幅增加
应收账款	208.39	183.38	13.64	-
预付款项	98.82	114.83	-13.94	-
其他应收款	104.05	192.92	-46.07	公司 2017 年大力推进地产业务重组进度，收回绝大部分股东借款尾款
存货	402.16	759.51	-47.05	公司 2017 年度剥离业务板块，在产品及产成品大幅减少
流动资产合计	1,391.70	1,656.60	-15.99	-
非流动资产：				
可供出售金融资产	70.81	69.88	1.34	-
长期应收款	51.36	53.46	-3.91	-
长期股权投资	37.36	78.60	-52.47	公司 2017 年度剥离业务板块，对联营企业投资额减少
投资性房地产	182.23	196.29	-7.16	-
固定资产净额	447.15	322.40	38.70	主要由于公司 2017 年度推进电子板块生产线建设，机器设备价值增加浮动较大
在建工程	131.20	169.19	-22.45	-
无形资产	87.67	86.67	1.16	-
非流动资产合计	1,103.13	1,169.42	-5.67	-
资产总计	2,494.83	2,826.01	-11.72	-

（二）资产权利受限情况

单位：亿元币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	20.72	共管账户股权款\保证金\在建工程付款保证金等	-
应收票据	0.59	质押借款	-
应收账款	6.73	质押借款	-
存货	50.33	抵押借款	-
固定资产	16.27	抵押借款	-

无形资产	2.37	抵押借款	-
在建工程	91.58	抵押借款	-
其他	68.91	抵押借款	-
合计	257.50	—	—

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	原因
流动负债：				
短期借款	219.76	320.28	-31.39	公司 2017 年度业务板块剥离，资金回流，偿还债务，信用借款大幅减少
应付账款	253.12	239.57	5.66	-
预收款项	329.80	379.01	-12.98	-
其他应付款	92.55	103.83	-10.86	-
流动负债合计	1,151.13	1,287.20	-10.57	-
非流动负债：				
长期借款	402.63	542.49	-25.78	-
应付债券	195.90	245.95	-20.35	-
非流动负债合计	675.88	859.81	-21.39	-
负债合计	1,827.01	2,147.01	-14.90	-

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

√是 □否

单位：亿元币种：人民币

债务情况	到期未偿还金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
交通银行	0.05	涉及原孙公司，已进入破产清算程序	等待破产清算结果
农村信用社	0.018	涉及改制前的历史债务问题	无
合计	0.068	—	—

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）银行授信及使用情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况

集团财务公司	122.00	26.00	按时偿还
进出口银行	491.00	149.00	按时偿还
国家开发银行	161.00	93.00	按时偿还
中国银行	477.00	148.00	按时偿还
农业银行	269.00	84.00	按时偿还
工商银行	204.00	69.00	按时偿还
建设银行	185.00	41.00	按时偿还
交通银行	67.00	18.00	按时偿还
中信银行	96.00	22.00	按时偿还
招商银行	117.00	27.00	按时偿还
兴业银行	159.00	12.00	按时偿还
平安银行	70.00	19.00	按时偿还
昆仑银行	24.00	0.00	-
汇丰银行	52.00	29.00	按时偿还
浦发银行	76.00	17.00	按时偿还
城市商业银行	41.00	19.00	按时偿还
其他	398.00	125.00	按时偿还
合计	3,009.00	898.00	

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：

截止 2017 年 12 月 31 日，公司对外担保余额合计 92.76 亿元，本期担保余额增加 77.11 亿元

序号	担保单位	担保对象名称	担保对象企业性质	担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保金额
1	中航鼎衡造船有限公司	上海鼎衡船务有限责任公司	私营	连带责任保证	其他担保	连带责任保证	0.66
2	中航技进出口有限责任公司	贵州凯阳航空发动机有限责任公司	国有控股	连带责任保证	贷款担保	连带责任保证	0.56
3	天虹商场股份有限公司	买苏州相城天虹项目商品房的按揭贷款客户	其他	连带责任保证	履约担保	连带责任保证	0.72
4	天虹商场股份有限公司	买南昌九州天虹广场商品房的按揭贷款客户	其他	连带责任保证	履约担保	连带责任保证	1.94
5	中国航空技术国际控股有限公司	中航林业有限公司	国有控股	连带责任保证	贸易融资担保	连带责任保证	22.95
6	中国航空技术国际控股有限公司	航发投资管理有限公司	私营	连带责任保证	贸易融资担保	连带责任保证	32.09
7	中国航空技术	中航里城有限公司	国有控	连带责	贸易融	连带责	15.00

	国际控股有限公司		股	任保证	资担保	任保证	
8	中国航空技术国际控股有限公司	北京瑞赛科技有限公司	国有控股	连带责任保证	贸易融资担保	连带责任保证	5.74
9	中航國際(香港)集團有限公司	柬埔寨巴戎航空有限公司	国有实际控制	一般保证	贷款担保	连带责任保证	2.26
10	中国航空技术深圳有限公司	贵州织金马家田煤业有限公司	国有控股	连带责任保证	贷款担保	连带责任保证	3.00
11	中国航空技术深圳有限公司	深圳中施机械设备有限公司	国有控股	连带责任保证	贷款担保	无反担保	0.25
12	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	国有控股	连带责任保证	贷款担保	一般保证	1.00
13	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	国有控股	连带责任保证	贷款担保	一般保证	5.37
14	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	国有控股	连带责任保证	贷款担保	一般保证	1.20
合计							92.74

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

尚未履行的对外担保余额占期末净资产的 13.89%，未超过 30%

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：78.86

报告期非经常性损益总额：33.74

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	85.94	处置长期股权投资产生的收益	72.31	部分处置没有可持续性
公允价值变动损益	9.82	公允价值计量的投资性房地产	-	
资产减值损失	47.76	主要是坏账和存货跌价损失	37.68	随着处置项目评估减值在本期报表体现，没有可持续性
资产处置收益	0.06	固定资产处置	0.06	无可持续性
其他收益	18.06	政府补助	6.18	粮储业务出表，该部分政府补助不具有可持续性
营业外收入	1.70	其他	1.70	无可持续性
营业外支出	8.83	其他	8.83	无可持续性

报告期政府补助情况
报告期内，公司政府补助金额为 18.06 亿元，2016 年度政府补助发生额为 19.74 亿元，政府补助详细项目如下：

单位：亿元币种：人民币

项　　目	本年发生额	上年发生额（同口径）	计入当年非经常性损益的金额
临储业务国家补助	6.18	6.33	6.18
企业发展与扶持资金（注 1）	5.05	3.42	5.05
研发支持综合补贴（注 2）	3.07	3.71	3.07
新产品研发及电子信息产业发展项目（注 3）	0.59	–	0.59
进口设备贴息（注 4）	0.29	0.17	0.29
建设运营补助（注 5）	0.27	–	0.27
液晶显示器研究与开发补贴（注 6）	0.20	0.23	0.20
税费返还收入（注 7）	0.15	0.02	0.15
递延收益–园区建设政府扶持资金	0.12	–	0.12
2011 年电子信息产业振兴和技术改造中央投资项目（注 8）	0.08	0.08	0.08
灾后重建补助（注 9）	0.08	0.02	0.08
失业保险稳岗补贴	0.07	0.11	0.07
成都中航城市广场持有性物业奖励	0.07	–	0.07
37000–1#首台套保费补贴款	0.05	–	0.05
其他	1.78	5.63	1.78
合　　计	18.06	19.74	18.06

注 1：企业发展与扶持资金主要系本集团之孙公司深天马收到的武汉东湖新技术开发区管理委员会以货币资金形式拨付给深天马的产业扶持研发补贴。

注 2：研发支持补贴系本集团之子公司厦门天马收到由厦门火炬高技术产业开发区管理委员会拨付的用于科技研发的补贴资金 3 亿元，批复文件为厦高管函[2017]109 号。

注 3：新产品研发及电子信息产业发展项目主要系本集团之孙公司深南电路收到的极大规模集成电路制造装备及成套工艺科技重大专项项目中央及省市配套政府补助。

注 4：进口设备贴息主要由下述事项构成：①本集团之孙公司深天马收到财政部商务部外经贸发展专项资金的进口设备贴息补助；②本集团之子公司厦门天马收到中华人民共和国财政部提供的设备进口贷款贴息。

注 5：建设运营补助主要由下述事项构成：①本集团之孙公司中航文化收到共青城市政府拨付的经营亏损补助 17,000,000.00 元，批复文件为共财函字[2017]14 号；②本集团之孙公司中联商务（已被中航文化吸收合并）收到共青城市政府拨付基础设施建设补助资金及财政补贴资金 10,060,000.00 元，批复文件为中航共青司字[2015]16 号、中航共青司字[2013]29 号。

注 6：液晶显示器研究与开发补贴系根据科技部、财政部、上海市以及成都市关于引进技术的吸收与创新计划项目安排，本集团之孙公司深天马获得用于液晶显示及平板显示技术研发相关项目的产品研发补贴。与资产相关的政府补助部分，将在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助部分，将在相关费用发生当期计入损益。

注 7：税费返还收入主要系本集团之孙公司中联商务（中航文化吸收合并）收到共青城市政府拨付的以前年度房产税，批复文件为共财函字[2017]90 号。

注 8：2011 年电子信息产业振兴和技术改造中央投资项目系本集团之子公司厦门天马收到由厦门市发展改革委员会拨付 8083 万元用于 G5.5 代低低温多晶硅及彩色滤光片生产线项目土建安装和设备材料购置的资金，批复文件为发改办高技[2011]1758 号。

注 9：灾后重建补助系根据（夏经信产业[2016]362）及《厦门市经济和信息化局、厦门市财政局关于灾后重建相关政策说明的通知》、（厦经信投资函[2016]212）等有关文件的规定，本集团之子公司厦门天马收到的用于台风灾后重建工作的政府补助资金。

八、报告期内公司其他债务工具付息兑付情况

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
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		已兑付
13 中航股 MTN1	2013/5/17	5	10.00	已付息	
16 中航技 SCP007	2016/5/12	0.74	20.00		已兑付
12 深航技 MTN1	2012/3/15	5	5.00		已兑付
13 中航控 MTN001	2013/4/17	5	6.00		已兑付
16 深航技 SCP001	2016/7/20	0.49	5.00		已兑付
16 深航技 PPN001	2016/1/29	3	5.00	已付息	
16 深航技 PPN002	2016/6/26	3	5.00	已付息	
16 深航技 MTN001	2016/7/18	5	7.00	已付息	
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	已付息	
15 中航债	2015/12/7	5	49.78	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	2015/4/20	5	5.00	已付息	
15 深航技 PPN002	2015/10/19	3	5.00	已付息	
15 中航控 MTN001	2015/7/14	3	5.00	已付息	
14 中航国际 MTN001	2014-08-06	5(5+N)	30.00	已付息	
14 中航国际 MTN002	2014-12-19	5(5+N)	50.00	已付息	
15 中航国际 MTN001	2015-12-25	5(5+N)	18.00	已付息	
17 中航 Y1	2017-07-27	3(3+N)	15.00	未到付息时点	

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
美腾案	2014年6月13日，美腾能源集团有限公司以航空工业、中航国际及其多家下属公司及个人为被申请人，向美国仲裁委员会正式提起仲裁申请，索赔22亿5千万美元。仲裁程序启动后，中航国际聘请专业律师应诉。2015年12月22日，仲裁庭做出裁决，中航国际作为被申请人与其他被申请人一起向仲裁申请人支付赔偿金及费用（包括但不限于补偿、律师费及开支）共约7100余万美元。该裁决做出后，中航国际立即聘请律师于2016年3月向管辖法院提起反对执行和要求撤销仲裁裁决的动议，美腾已于2016年9月9日完成最后答辩。目前，该案仍在等待法院判决。	0.71 亿美元	否	无影响	2015 年 12 月 25 日

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

（一） 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响

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	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
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	无			

（二） 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

（三） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为中国航空技术国际控股有限公司公司债券年度报告（2017 年）之盖章页）

中国航空技术国际控股有限公司

2018 年 4 月 27 日

附件　财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元　币种：人民币　审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,538,200.36	3,075,604.06
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,579.79	17,665.23
衍生金融资产	219.60	1,034.31
应收票据	215,069.75	161,540.03
应收账款	2,083,931.02	1,833,774.57
预付款项	988,194.01	1,148,256.23
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	5,575.14	5,271.27
应收股利	19,085.23	1,430.02
其他应收款	1,040,453.71	1,929,185.43
买入返售金融资产	-	-
存货	4,021,615.34	7,595,075.38
持有待售的资产	228,920.65	-
一年内到期的非流动资产	29,998.68	58,815.99
其他流动资产	741,175.01	738,300.99
流动资产合计	13,917,018.29	16,565,953.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	708,147.79	698,799.57
持有至到期投资	37,175.92	1,025,721.62
长期应收款	513,631.75	534,559.36
长期股权投资	373,584.55	785,972.95
投资性房地产	1,822,317.74	1,962,875.56
固定资产	4,471,509.61	3,223,977.59
在建工程	1,311,989.60	1,691,900.58
工程物资	857.08	1,484.43
固定资产清理	250.83	1.41
生产性生物资产	3,182.01	-
油气资产	-	-
无形资产	876,673.60	866,663.61
开发支出	16,805.62	13,010.58
商誉	474,865.75	498,923.04
长期待摊费用	131,587.19	134,998.35
递延所得税资产	107,435.42	111,673.93

其他非流动资产	181,245.77	143,605.53
非流动资产合计	11,031,260.22	11,694,168.10
资产总计	24,948,278.51	28,260,121.60
流动负债：		
短期借款	2,197,602.27	3,202,807.93
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	112.35	19,438.57
衍生金融负债	-	1,931.68
应付票据	486,882.59	625,530.60
应付账款	2,531,218.31	2,395,735.41
预收款项	3,297,987.65	3,790,127.64
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	233,013.65	182,505.15
应交税费	389,693.89	224,331.44
应付利息	55,696.70	66,779.48
应付股利	7,544.34	5,774.85
其他应付款	925,502.68	1,038,267.01
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	125,640.05	-
一年内到期的非流动负债	1,133,088.57	1,070,836.87
其他流动负债	127,316.23	247,917.18
流动负债合计	11,511,299.29	12,871,983.80
非流动负债：		
长期借款	4,026,292.53	5,424,921.36
应付债券	1,958,978.55	2,459,503.16
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	44,132.14	36,977.62
长期应付职工薪酬	52,635.42	55,408.87
专项应付款	15,302.82	21,349.06
预计负债	119,987.21	62,191.50
递延收益	232,418.71	213,806.98
递延所得税负债	284,520.75	299,114.11
其他非流动负债	24,507.28	24,863.66
非流动负债合计	6,758,775.41	8,598,136.32
负债合计	18,270,074.70	21,470,120.12
所有者权益：		
股本	957,864.17	957,864.17
其他权益工具	1,304,300.00	1,439,300.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,304,300.00	1,439,300.00

资本公积	299,044.04	321,692.18
减：库存股	-	-
其他综合收益	53,481.70	58,249.96
专项储备	1,809.15	1,166.30
盈余公积	6,236.54	6,236.54
一般风险准备	-	-
未分配利润	820,249.61	809,354.18
归属于母公司所有者权益合计	3,442,985.21	3,593,863.33
少数股东权益	3,235,218.60	3,196,138.16
所有者权益合计	6,678,203.81	6,790,001.49
负债和所有者权益总计	24,948,278.51	28,260,121.60

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,544,746.52	321,461.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	25,530.59	13,889.29
应收账款	221,066.72	123,809.47
预付款项	124,678.99	34,026.18
应收利息	-	-
应收股利	-	18,053.49
其他应收款	1,062,752.11	1,256,223.87
存货	30,138.78	48,288.85
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	136,687.53	4,724.03
流动资产合计	3,145,601.24	1,820,476.81
非流动资产：		
可供出售金融资产	199,852.49	248,215.04
持有至到期投资	-	1,797,247.60
长期应收款	13,264.27	21,766.56
长期股权投资	1,689,658.72	1,567,031.24
投资性房地产	7,974.85	10,343.85
固定资产	56,174.81	62,385.41
在建工程	1,843.57	2,946.61
工程物资	-	-
固定资产清理	0.02	1.41
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	55,622.48	56,982.74
开发支出	-	-

商誉	-	-
长期待摊费用	284.39	219.34
递延所得税资产	-	413.26
其他非流动资产	177,299.00	-
非流动资产合计	2,201,974.58	3,767,553.04
资产总计	5,347,575.83	5,588,029.85
流动负债：		
短期借款	-	193,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	19,152.14
衍生金融负债	-	-
应付票据	430.27	40,580.43
应付账款	159,973.32	130,146.17
预收款项	514,898.04	197,518.45
应付职工薪酬	2,227.12	1,992.44
应交税费	211,456.09	4,209.07
应付利息	15,183.60	23,589.17
应付股利	-	-
其他应付款	332,198.09	492,398.75
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	100,000.00	447,348.20
其他流动负债	-	200,000.00
流动负债合计	1,336,366.53	1,749,934.81
非流动负债：		
长期借款	560,817.27	477,616.80
应付债券	828,611.23	928,193.35
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	20,000.00
长期应付职工薪酬	7,179.01	8,102.76
专项应付款	-	-
预计负债	67,392.82	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	13,466.50	18,579.30
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,477,466.83	1,452,492.21
负债合计	2,813,833.36	3,202,427.02
所有者权益：		
股本	957,864.17	957,864.17
其他权益工具	1,304,300.00	1,439,300.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,304,300.00	1,439,300.00
资本公积	57,068.33	54,614.11
减：库存股	-	-
其他综合收益	40,767.44	55,156.93
专项储备	-	-
盈余公积	7,231.50	7,231.50
未分配利润	166,511.02	-128,563.89

所有者权益合计	2,533,742.46	2,385,602.83
负债和所有者权益总计	5,347,575.83	5,588,029.85

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	15,647,697.57	14,045,069.95
其中：营业收入	15,647,697.57	14,045,069.95
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	15,926,562.13	14,057,524.55
其中：营业成本	13,205,614.45	11,819,307.49
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	139,112.01	171,593.62
销售费用	863,831.64	865,158.99
管理费用	791,653.57	724,576.69
财务费用	448,738.48	241,189.67
其中：汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	48,183.11	-119,921.13
资产减值损失	477,611.99	235,698.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	98,219.74	35,006.97
投资收益（损失以“－”号填列）	859,391.77	352,160.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,723.83	-80,517.40
资产处置收益（损失以“－”号填列）	595.19	-708.72
其他收益	180,638.75	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	859,980.89	374,004.04
加：营业外收入	17,005.64	288,592.27
减：营业外支出	88,345.34	27,051.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	788,641.20	635,544.78
减：所得税费用	391,022.09	247,807.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	397,619.11	387,737.38
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”	-274,070.83	233,899.48

号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	671,689.93	153,837.90
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	181,007.77	135,069.90
2.归属于母公司股东的净利润	216,611.34	252,667.47
六、其他综合收益的税后净额	27,493.72	-105,580.89
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,768.25	-101,962.45
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-441.21	-1,261.91
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-441.21	-1,261.91
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	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-4,327.05	-100,700.54
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	9.70	2,342.86
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-12,789.72	-66,753.62
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-8,874.22	-36,900.93
6.其他	17,327.18	611.15
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	32,261.97	-3,618.44
七、综合收益总额	425,112.82	282,156.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	211,843.09	150,705.02
归属于少数股东的综合收益总额	213,269.74	131,451.47
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	228,267.03	139,194.17
减：营业成本	155,046.99	98,765.67
税金及附加	3,655.82	3,642.04
销售费用	35,543.98	36,609.38

管理费用	23,518.93	26,910.47
财务费用	83,759.85	100,165.07
资产减值损失	77,107.27	3,641.58
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,265.20	2,049.98
投资收益（损失以“－”号填列）	941,396.39	314,551.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	115,117.39	-30,059.30
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,392.90	-16.24
其他收益	1,272.53	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	792,430.81	186,044.90
加：营业外收入	858.45	914.92
减：营业外支出	67,621.60	668.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	725,667.67	186,291.76
减：所得税费用	224,876.84	6,029.22
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	500,790.83	180,262.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	500,790.83	180,262.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-14,389.49	-39,094.23
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
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	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-14,389.49	-39,094.23
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	-	956.52
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-14,389.49	-40,050.75
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
六、综合收益总额	486,401.34	141,168.31
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元　币种：人民币　审计类型：经审计

项目	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	19,053,231.54	17,637,466.93
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	169,775.85	178,944.13
收到其他与经营活动有关的现金	2,020,662.59	4,933,171.44
经营活动现金流入小计	21,243,669.98	22,749,582.51
购买商品、接受劳务支付的现金	15,583,401.41	15,040,387.52
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,165,150.60	1,087,911.87
支付的各项税费	534,097.07	601,857.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,952,047.71	5,566,737.91
经营活动现金流出小计	19,234,696.79	22,296,894.83
经营活动产生的现金流量净额	2,008,973.20	452,687.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,156,602.11	182,168.18
取得投资收益收到的现金	28,219.67	64,804.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,925.07	9,495.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	206,815.28	93,116.14
收到其他与投资活动有关的现金	3,129,479.37	1,684,052.29
投资活动现金流入小计	4,538,041.51	2,033,635.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,445,666.00	1,320,295.92
投资支付的现金	140,698.55	173,049.84
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	66,978.37	89,147.45
支付其他与投资活动有关的现金	1,374,470.23	1,867,995.12
投资活动现金流出小计	3,027,813.15	3,450,488.33

投资活动产生的现金流量净额	1,510,228.36	-1,416,852.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	132,710.18	93,058.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	132,710.18	93,058.49
取得借款收到的现金	4,875,905.58	9,163,453.10
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	499,045.02	1,715,414.75
筹资活动现金流入小计	5,507,660.78	10,971,926.34
偿还债务支付的现金	5,882,845.12	6,969,687.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	806,601.27	897,186.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	29,633.54	91,157.52
支付其他与筹资活动有关的现金	803,018.36	2,458,044.89
筹资活动现金流出小计	7,492,464.75	10,324,918.37
筹资活动产生的现金流量净额	-1,984,803.98	647,007.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,289.71	34,308.51
五、现金及现金等价物净增加额	1,501,107.87	-282,848.24
加：期初现金及现金等价物余额	2,830,495.04	3,113,343.28
六、期末现金及现金等价物余额	4,331,602.91	2,830,495.04

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	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	940,447.20	874,065.80
收到的税费返还	5,158.41	2,320.74
收到其他与经营活动有关的现金	4,007,434.11	5,857,662.21
经营活动现金流入小计	4,953,039.71	6,734,048.75
购买商品、接受劳务支付的现金	781,507.65	893,949.93
支付给职工以及为职工支付的现金	16,108.37	14,854.50
支付的各项税费	45,622.59	7,827.88
支付其他与经营活动有关的现金	4,009,589.42	4,916,710.29
经营活动现金流出小计	4,852,828.02	5,833,342.61
经营活动产生的现金流量净额	100,211.69	900,706.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	812,467.02	1,108,484.00
取得投资收益收到的现金	42,380.73	312,182.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,330.19	29.63
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	1,592,927.60	-

投资活动现金流入小计	2,449,105.53	1,420,696.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	314.90	514.03
投资支付的现金	-	591,286.00
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	103,709.00	57.66
投资活动现金流出小计	104,023.90	591,857.69
投资活动产生的现金流量净额	2,345,081.63	828,838.49
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	1,113,852.77	1,257,780.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	1,544,353.01
筹资活动现金流入小计	1,263,852.77	2,802,133.01
偿还债务支付的现金	1,871,000.50	1,883,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	309,104.01	345,205.45
支付其他与筹资活动有关的现金	305,613.26	2,162,307.13
筹资活动现金流出小计	2,485,717.77	4,390,812.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1,221,864.99	-1,588,679.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	2,886.21
五、现金及现金等价物净增加额	1,223,428.33	143,751.27
加：期初现金及现金等价物余额	316,368.25	172,616.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,539,796.57	316,368.25

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元　币种：人民币　审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	957,864.17		1,439,300.00		321,692.18		58,249.95	1,166.30	6,236.54		809,354.18	3,196,138.16	6,790,001.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	957,864.17		1,439,300.00		321,692.18		58,249.96	1,166.30	6,236.54		809,354.18	3,196,138.16	6,790,001.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-135,000.00		-22,648.14		-4,768.25	642.85			10,895.43	39,080.44	-111,797.68
（一）综合收益总额							-4,768.25				216,611.34	213,269.74	425,112.82
（二）所有者投入和减少资本			-135,000.00		-22,648.14							-142,904.12	-300,552.25
1．股东投入的普通股												126,773.27	126,773.27
2．其他权益工具持有者投入资本			-135,000.00										-135,000.00
3．股份支付计入所													

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
有者权益的金额													
4．其他					-22,648.14							-269,677.38	-292,325.52
（三）利润分配											-205,715.92	-31,403.03	-237,118.94
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-126,000.00	-31,403.03	-157,403.03
4．其他											-79,715.92		-79,715.92
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他													
（五）专项储备								642.85				117.85	760.70
1．本期提取								2,830.20				2,532.30	5,362.50

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
2．本期使用								2,187.35				2,414.45	4,601.80
（六）其他													
四、本期期末余额	957,864.17		1,304,300.00		299,044.04		53,481.70	1,809.15	6,236.54		820,249.61	3,235,218.60	6,678,203.81

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	957,864.17		1,304,300.00		321,079.84		160,212.41	579.83	6,236.54		730,718.19	3,391,960.32	6,872,951.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	957,864.17		1,304,300.00		321,079.84		160,212.41	579.83	6,236.54		730,718.19	3,391,960.32	6,872,951.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			135,000.00		612.34		-101,962.45	586.47			78,635.99	-195,822.16	-82,949.81

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
（一）综合收益总额							-101,962.45				252,667.47	131,451.47	282,156.49
（二）所有者投入和减少资本			135,000.00		612.34						-22.47	-248,693.91	-113,104.04
1．股东投入的普通股					866.25							67,074.83	67,074.83
2．其他权益工具持有者投入资本			135,000.00										
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					-253.91						-22.47	-315,768.74	-316,045.12
（三）利润分配											-174,009.01	-78,609.52	-252,618.53
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-103,424.18	-78,609.52	-182,033.69
4．其他											-70,584.83		-70,584.83
（四）所有者权益内部结转													

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他													
（五）专项储备								586.47				29.79	616.27
1．本期提取								2,728.19				304.75	3,032.94
2．本期使用								2,141.72				274.95	2,416.67
（六）其他													
四、本期期末余额	957,864.17		1,439,300.00		321,692.18		58,249.96	1,166.30	6,236.54		809,354.18	3,196,138.16	6,790,001.49

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期									
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年年末余额	957,864.17		1,439,300.00		54,614.11		55,156.93		7,231.50	-128,563.89	2,385,602.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	957,864.17		1,439,300.00		54,614.11		55,156.93		7,231.50	-128,563.89	2,385,602.83
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）			-135,000.00		2,454.22		-14,389.49			295,074.91	148,139.64
（一）综合收益总额							-14,389.49			500,790.83	486,401.34
（二）所有者投入和减少资本			-135,000.00		2,454.22						-132,545.78
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本			-135,000.00								-135,000.00
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他					2,454.22						2,454.22
（三）利润分配										-205,715.92	-205,715.92
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-126,000.00	-126,000.00
3．其他										-79,715.92	-79,715.92
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											

3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	957,864.17		1,304,300.00		57,068.33		40,767.44		7,231.50	166,511.02	2,533,742.46

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	957,864.17		1,154,300.00		54,588.55		94,251.18		6,236.54	-132,886.12	2,134,354.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	957,864.17		1,154,300.00		54,588.55		94,251.16		6,236.54	-132,886.12	2,134,354.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			285,000.00		25.56		-39,094.23		994.97	4,322.23	251,248.53
（一）综合收益总额							-39,094.23			180,262.54	141,168.31
（二）所有者投入和减少资本			285,000.00		25.56				994.97	-5,794.63	280,225.90
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本			285,000.00								285,000.00
3．股份支付计入所有者权											

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
益的金额											
4．其他					25.56				994.97	-5,794.63	-4,774.10
（三）利润分配										-170,145.68	-170,145.68
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-103,424.18	-103,424.18
3．其他										-66,721.50	-66,721.50
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	957,864.17		1,439,300.00		54,614.11		55,156.93		7,231.50	-128,563.89	2,385,602.83

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：周春华 会计机构负责人：傅方兴

担保人财务报表

□适用 √不适用