

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)



2020年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)

募集说明书摘要

牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人



(住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

联席主承销商



(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)



(住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层)

签署日：2020年1月13日

声明

募集说明书及其摘要的全部内容遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，截至募集说明书签署日，募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及债券受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应审慎考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券的发行与上市

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，反映公司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。发行人本次拟公开发行公司债券的总规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。本期债券发行前，发行人最近一期末净资产为 7,028,750.29 万元（截至 2019 年 9 月末未经审计的合并报表中所有者权益合计数）；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 164,571.94 万元（发行人 2016 年、2017 年、2018 年经审计的合并财务报表中的归属于母公司所有者的净利润之平均值）。经测算，则发行人最近三年平均可分配利润预计可支付本期债券一年利息。发行人最终将在证监会核准文件及发行人有权机构授权的范围内，根据市场询价情况，确定最终发行规模。

发行人承诺，在本次债券获得证监会核准文件并按证监会、交易所规定程序启动发行工作后，将进行网下询价，并根据询价情况确定最终发行规模。发行人承诺，本期债券最终确定的发行规模，可以满足发行人最近三年平均可分配利润不少于债券一年利息，从而使得本期债券满足公司债券公开发行的条件。

二、上市后的交易流通

本期债券发行结束后，将申请在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

三、本期债券仅面向合格投资者发行

本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》。

四、发行主体与本期债券评级及评级跟踪

经中诚信证评综合评定，发行人主体信用评级为 AAA，本期债券的债券信用评级为 AAA。该等主体评级表明债务安全性很高，违约风险很低，债券评级表明发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。考虑到资信评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来资信评级机构调低对发行人主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失。

根据监管部门的有关要求，在本期债券评级的信用等级有效期内或者本期债券存续期内，资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级，持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。

五、债券受托管理协议

为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）担任本次债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者认购、交易或者其他合法方式取得本期债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

六、债券持有人会议的效力与约束力

债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决定，对于所有本期债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人、持有无表决权的本期债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的债券持有人，下同）均有同等效力和约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得并持有本期债券，均视为同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》。

七、本期债券为无担保债券

本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，从而对债券持有人的利益造成不利影响。

八、利率风险

公司债券属于利率敏感型投资品种。受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能会使投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

九、负债规模较大，资产负债率较高的风险

发行人债务规模较大且资产负债率较高，近三年及一期期末资产负债率（合并）分别为 75.97%、73.23%、72.10% 和 70.67%。资产负债率整体处于较高水平。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。

十、所有权受限制资产较大的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人所有权受到限制的资产共计 946,976.95 万元。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。

十一、地产业务重组风险

2016年9月12日，中国保利集团有限公司（以下简称“保利集团”）与公司控股股东中国航空工业集团有限公司签署《中航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》，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。2016年底，中航国际按集团部署全力加速推进地产开发业务与保利集团重组，完成中航善达旗下8个项目、中航里城有限公司30%股权、北

京航程投资管理有限公司和北京荣轩投资发展有限公司股权的交割。

2017年底，公司完成航发投资管理有限公司100%股权挂牌转让并收回全部股权转让款和全部股东借款，已于2018年1月10日完成工商变更，2018年1月18日完成交割；公司完成所持60%中航万科有限公司股权挂牌转让，目前，已收回全部股权转让款，完成了交易标的资产的过户手续。

2018年6月25日，公司拟通过公开挂牌竞价方式转让所属拓业国际有限公司100%股权及11.45亿债权。2018年底，公司完成拓业国际有限公司100%股权的挂牌转让并回收全部股东转让款和全部股东借款。2018年12月28日，公司完成所属拓业国际有限公司的正式交割以及股份过户流程。

公司将继续推进剩余地产平台挂牌转让，按协议进度收回股权转让款。境外地产公司股权转让正在洽商意向方；在重组中剥离的剩余项目资产已做委托管理、委托开发或继续寻机转让等安排。进一步推进的地产业务重组将对公司转型板块的经营数据带来一定影响。

十二、其他应收款余额较大风险

发行人其他应收款余额较大，近三年一期期末公司合并范围其他应收款(合计)余额分别为 1,935,886.72 万元、1,046,323.42 万元、710,645.49 万元和 1,037,189.35 万元。2016 年末其他应收款较高，主要系公司地产板块其他应收款金额较大。2017 年，公司住宅类地产开发业务重组转让工作陆续推进，部分子公司不再纳入合并范围，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。

十三、发行人已公开披露 2019 年三季度财务报表

发行人已于 2019 年 10 月 31 日在北京金融资产交易所公开披露《中国航空技术国际控股有限公司 2019 年三季度财务报表》（<https://www.cfae.cn/connector/selectOnePortalView?infoId=108293>），截至 2019 年 9 月末，发行人合并口径总资产为 2,361.32 亿元，总负债为 1,658.45 亿元，净资产为 702.88 亿元。2019 年 1-9 月，发行人合并口径营业总收入为 1,242.25 亿元，净利润为 25.50 亿元，归属于母公司股东的净利润 1.84 亿元，经营活动产生

的现金净流量为 47.70 亿元。2019 年 1-9 月，发行人生产经营活动正常，未出现经营业绩较上年同期大幅下滑或亏损的情况。截至本募集说明书摘要出具日，发行人不存在影响公司经营或偿债能力的其他不利变化。

目录

声明	1
重大事项提示.....	3
目录	8
释义	10
第一节 发行概况.....	13
一、发行人简介.....	13
二、本次债券的发行授权及核准.....	14
三、本期债券的基本情况和主要条款.....	14
四、本期债券发行及上市安排.....	18
五、本次发行的有关机构.....	18
六、认购人承诺.....	22
七、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	22
第二节 发行人的资信状况.....	24
一、本期债券评级报告的主要事项.....	24
二、评级结果差异说明.....	26
三、发行人资信情况.....	26
第三节 发行人基本情况.....	32
一、发行人简介.....	32
二、发行人设立、股本变更情况及实际控制人变更情况.....	33
三、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	36
四、发行人组织结构及重要权益投资.....	39
五、发行人公司治理.....	44
六、发行人董事、监事、高级管理人员情况.....	46
七、发行人主营业务情况.....	52
八、发行人发展战略及目标.....	74
九、发行人最近三年及一期违法违规情况及董事、监事、高级管理人员任职资格.....	78
十、关联方与关联交易.....	78

十一、会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等内部管理制度的建立及运行情况	138
十二、信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排	139
第四节 财务会计信息	141
一、最近三年及一期的会计报表	141
二、最近三年及一期主要财务指标	152
三、本期发行公司债券后公司资产负债结构的变化	153
第五节 本期债券募集资金运用	154
一、本期债券募集资金数额	154
二、募集资金运用计划	154
三、募集资金的现金管理	155
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	155
五、募集资金专项账户管理安排	155
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响	156
七、前次募集资金使用情况	156
八、发行人关于本期债券募集资金的承诺	157
第六节 备查文件	158
一、备查文件	158
二、查阅地点	158

释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

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、航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
中航技总公司	指	原中国航空技术进出口总公司
集团财务公司	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
中航国际（香港）集团	指	中航国际（香港）集团有限公司
中航国际控股	指	中航国际控股股份有限公司
中航资本	指	中航资本控股股份有限公司
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
北京瑞赛	指	北京瑞赛科技有限公司
天马微电子	指	天马微电子股份有限公司
中航善达（原中航地产）	指	中航善达股份有限公司（原中航地产股份有限公司）
天健兴业	指	天健兴业资产评估有限公司
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
天虹股份	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
保利地产	指	保利发展控股集团股份有限公司（原保利房地产（集团）股份有限公司）
波音	指	波音公司（Boeing Company）
空客	指	欧洲空中客车公司（Airbus）
通用、GE	指	通用电气公司（General Electric Company）
罗罗	指	罗尔斯 罗伊斯发动机公司（Rolls-Royce）
霍尼韦尔	指	霍尼韦尔国际公司（Honeywell International）
西门子	指	西门子股份公司（Siemens AG）

迈瑞	指	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司
华为	指	华为技术有限公司
中兴	指	中兴通讯股份有限公司
本次债券、本次公司债券	指	发行人本次总额不超过人民币 100 亿元（含人民币 100 亿元）的面向合格投资者公开发行的公司债券
本期债券	指	中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
本次发行	指	本期债券的发行
《募集说明书》、募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》
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期债券的合格投资者
《债券持有人会议规则》	指	《中国航空技术国际控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
《债券受托管理协议》、本协议	指	《中国航空技术国际控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
《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
证券登记机构、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》
牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、 <i>中信证券</i>	指	中信证券股份有限公司
联席主承销商	指	中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
中航证券	指	中航证券有限公司
主承销商	指	牵头主承销商和联席主承销商的合称

承销团	指	主承销商为本次发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销机构的总称
发行人律师	指	北京市康达律师事务所
审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
报告期、最近三年及一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月
报告期末、最近三年及一期末	指	2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	人民币元

本募集说明书摘要中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本募集说明书摘要中，如部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成。

第一节 发行概况

一、发行人简介

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：刘洪德

成立日期：1983 年 4 月 12 日

注册资本：9,578,641,714 元

实缴资本：9,578,641,714 元

住所：北京市朝阳区北辰东路 18 号

联系地址：北京市朝阳区北辰东路 18 号

邮政编码：100101

信息披露事务负责人：李斌

联系电话：010-84808424

传真：010-84808515

所属行业：H 批发和零售贸易

经营范围：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；对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；销售易制毒化学品：乙酸酐，三氯甲烷，硫酸，丙酮，甲苯，哌啶，乙醚，盐酸，高锰酸钾，2-丁酮；其他危险化学品：2,4,6-三硝基二甲苯，2,3-二甲苯酚，1,4-二甲苯，1,3-二甲苯，1,2-二甲苯，含易燃溶剂的合成树脂、油漆、辅助材料、涂料等制品[闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$]，二甲苯异构体混合物，5-硝基-1,3-二甲苯，5-叔丁基-2,4,6-三硝基间二甲苯，4-乙烯基间二甲苯，4-硝基-1,3-二甲苯，4-硝基-1,2-二甲苯，3-硝基-1,2-二甲苯，3,5-二甲苯酚，3,4-二甲苯酚，2-硝基-1,3-二甲苯，2,6-二甲苯酚，2,5-二甲苯酚，2,4-二甲苯酚。

（化学危险品经营许可证有效期至 2021 年 08 月 16 日）。（企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;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;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

统一社会信用代码：911100001000009992

二、本次债券的发行授权及核准

2019年1月28日,公司召开第四届董事会2019年第一次会议,审议通过了《关于中航国际总部申请注册100亿元公司债券额度的议案》,同意公司向上海证券交易所申请注册100亿元公司债券(含可续期公司债券)发行额度。

2019年2月15日,公司召开2019年第二次临时股东会,审议通过了《关于中航国际总部申请注册100亿元公司债券额度的议案》,批准公司向上海证券交易所申请注册100亿元公司债券(含可续期公司债券)发行额度。

2019年11月26日,经中国证券监督管理委员会“证监许可(2019)2479号”文核准,公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过100亿元(含100亿元)的公司债券。本次债券分期发行:自中国证监会核准发行之日起十二个月内完成首期发行,剩余额度自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。公司将综合市场等各方面情况确定各期债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

三、本期债券的基本情况和主要条款

(一)发行主体:中国航空技术国际控股有限公司。

(二)债券名称:中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)

(三)发行规模:本期债券规模为不超过人民币20亿元(含人民币20亿元),分为品种一和品种二。本期债券引入品种间回拨选择权,回拨比例不受限制,发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况,在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权。

(四)品种间回拨选择权:发行人和主承销商根据网下申购情况,决定是否

行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的100%。

（五）票面金额：本期债券面值人民币100元。

（六）发行价格：按面值平价发行。

（七）债券期限：本期债券分两个品种，品种一期限为3年期，品种二期限为5年期。

（八）债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购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）债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价后，由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率。

（十）还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

（十一）起息日：2020年1月17日。

（十二）计息期限：本期债券品种一的计息期限为2020年1月17日至2023年1月17日；本期债券品种二的计息期限为2020年1月17日至2025年1月17日。

（十三）付息日：本期债券品种一的付息日为2021年至2023年间每年的1月17日，本期债券品种二的付息日为2021年至2025年间每年的1月17日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

（十四）兑付日：本期债券品种一的兑付日为2023年1月17日，本期债券品

种二的兑付日为2025年1月17日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

（十五）利息登记日：本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

（十六）支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

（十七）付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

（十八）担保情况及其他增信措施：本期债券无担保。

（十九）募集资金专项账户：公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

账户名称：中国航空技术国际控股有限公司

开户银行：招商银行股份有限公司北京西三环支行

银行账户：021900001110804

大额支付系统号：308100005133

（二十）信用级别及资信评级机构：经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信证评将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

（二十一）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

（二十二）联席主承销商：中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司

（二十三）发行方式与发行对象：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与簿记管理人根据簿记建档结果进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

（二十四）网下配售原则：簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。簿记管理人将按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；申购利率相同且在该利率上的所有申购不能获得足额配售的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的合格投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

（二十五）向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

（二十六）承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（二十七）拟上市地：上海证券交易所。

（二十八）募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换到期贷款及债券融资。

（二十九）新质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，本期债券新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

（三十）上市安排：本期发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

（三十一）税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2020年1月13日

簿记建档日：2020年1月15日

发行首日：2020年1月16日

预计发行/网下认购期限：2020年1月16日至2020年1月17日

（二）本期债券上市安排

本期发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

五、本次发行的有关机构

（一）发行人：中国航空技术国际控股有限公司

名称：中国航空技术国际控股有限公司

注册地址：北京市朝阳区北辰东路18号

法定代表人：刘洪德

联系人：李斌

电话：010-84808424

传真：010-84808515

（二）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）

法定代表人：张佑君

项目负责人：舒翔、杨萌

联系人：朱鸽、彭洁珊、董元鹏、杨德源、朱星宇

电话：010-60838682

传真：010-60833504

（三）联席主承销商：中信建投证券股份有限公司

名称：中信建投证券股份有限公司

住所：北座北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

项目负责人：于宏刚

联系人：黎江

电话：010-85130956

传真：010-85130956

（四）联席主承销商：中航证券有限公司

名称：中航证券有限公司

住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层

法定代表人：王晓峰

项目负责人：陈垚、孙捷

联系人：李银栋、王书晗

电话：010-59562455

传真：010-59562531

（五）律师事务所：北京市康达律师事务所

名称：北京市康达律师事务所

住所：北京市朝阳区幸福二村40号楼40-3四层一五层

负责人：乔佳平

经办律师：王飞、崔亮

电话：010-50867509

传真：010-65527227

（六）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

执行事务合伙人：徐华

经办注册会计师：范晓红、董旭

电话：010-85665858

传真：010-85665120

（七）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

执行事务合伙人：刘贵彬

经办注册会计师：潘帅、张建华

电话：010-88219191

传真：010-88091190

（八）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

名称：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

法定代表人：闫衍

联系人：朱洁

电话：021-60330988

传真：021-60330991

（九）募集资金专项账户开户银行：招商银行股份有限公司北京西三环支行

名称：招商银行股份有限公司北京西三环支行

住所：北京市海淀区阜成路67号

法定代表人（授权代表）：范鲁彬

联系人：范茂群

电话：010-68107502

传真：010-68718136

（十）申请上市的交易所：上海证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号证券大厦

总经理：蒋锋

电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

（十一）债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号

总经理：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

六、认购人承诺

凡认购、购买或以其他方式取得并持有本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券持有人认购、购买或以其他方式取得本期债券，均视作同意由中信证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意发行人与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（三）本期债券持有人认购、购买或以其他方式取得本期债券均视作同意并接受发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；

（四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受该种安排。

七、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2019年6月30日，中信证券自营业务股票账户累计持有飞亚达集团股份有限公司（000026.SZ）A股股票220,698股，持有中航善达股份有限公司（000043.SZ）A股股票305,570股，持有天马微电子股份有限公司（000050.SZ）A股股票2,057股，持有天虹商场股份有限公司（002419.SZ）A股股票562,545股，持有深南电路股份有限公司（002916.SZ）A股股票59,850股；中信证券资产管理业务股票账户累计持有飞亚达集团股份有限公司（000026.SZ）A股股票11,600股，持有天马微电子股份有限公司（000050.SZ）A股股票23,160股。

截至2019年6月30日，中信建投持有天马微电子股份有限公司（000050.SZ）

A股股票313,400股、天虹商场股份有限公司（002419.SZ）A股股票50,800股、深南电路股份有限公司（002916.SZ）A股股票472,952股。

截至2019年6月30日，中航资本控股股份有限公司直接持有中航证券28.29%的股权，且其控股子公司中航投资控股有限公司持有中航证券71.71%的股权。同时，航空工业集团直接持有中航资本39.32%的股份，为其控股股东和实际控制人；发行人直接持有中航资本3.56%的股份，并通过其全资子公司中国航空技术深圳有限公司间接持有中航资本3.99%的股份。因此，中航证券与发行人受同一实际控制人航空工业集团控制，且发行人间接持有中航证券的股权。

除上述情况外，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第二节 发行人的资信状况

一、本期债券评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信证评评定“中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的信用级别为AAA。该级别反映了本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信证评评定中国航空技术国际控股有限公司主体信用级别为AAA，评级展望为稳定。该级别反映了发行人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。

（二）评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

1、正面

（1）雄厚的股东背景以及较强的支持力度。公司控股股东中国航空工业集团有限公司（以下简称“航空工业”）系中央管理的特大型国有企业，设有航空武器装备、军用运输类飞机、直升机、机载系统和通用航空等产业，下辖100余家成员单位、控股26家上市公司，公司可在技术研发、人才优势、政府及全球关系合作等方面获得股东的有力支持。

（2）航空产品贸易行业地位显著。公司作为航空工业对外合作的主窗口和主渠道，承担着中国航空工业80%以上的进出口业务，具有丰富的国际市场开拓与营销经验，同时依托航空工业的资源，可全面满足航空技术装备和国内外客户需求。公司航空产品贸易行业地位显著，且受国家政策引导与保护，收入和利润来源有保障。

（3）海外营销网络完善，业务规模稳步提升。公司以航空贸易为起点，充分利用已有资源，积极拓展和巩固一般贸易的海外营销体系，目前已在全球60多个国家和地区设立120多家海外机构。同时，公司在多年运营过程中建立的航空产品贸易营销网络及与当地政府在航空产品贸易过程中形成的良好关系拉动

了国际业务的发展，不断扩大公司的业务规模，提升抗风险能力。

（4）合理化多元经营有利于分散风险。除核心航空产品贸易业务外，公司战略性控股多家实业企业，业务涉及电子、高端消费与零售等领域，同时近年来公司积极进行业务转型，逐步剥离房地产业务及部分高风险的贸易业务，公司合理且多元的行业投资布局能够有效规避单一行业周期性波动风险。

2、关注

（1）政治经济风险。目前国际政治经济局势复杂，公司业务涉及包括亚洲、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，中诚信证评关注公司相关经营区域政经环境变化，以及我国政府与相关国家政府间在外交和经济关系方面若发生重大变化时，可能对公司业务开展造成的影响。

（2）汇率风险。公司进出口贸易主要以外汇进行结算，近年来国际形势趋于复杂，人民币汇率波动明显，且汇率波动预期难测，公司进出口贸易运作难度加大，面临一定的汇率波动风险。

（3）盈利结构有待进一步改善。近年来公司积极响应国务院对央企“瘦身健体”的要求，对部分业务板块进行剥离，使其盈利对以股权转让为主的投资收益依赖性较大，且资产减值损失大幅侵蚀利润，需关注其战略聚焦的持续推进情况以及资产减值损失对公司整体盈利的影响。

（4）资产负债率较高。公司资产负债率整体处于较高水平，且未来仍将保持一定规模的资本支出需求，对其债务及资产负债率控制造成一定压力。

（三）跟踪评级安排

自评级报告出具之日起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注中航国际外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于中航国际年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起6个月内披

露上一一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与中航国际以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，中航国际应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如中航国际未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

二、评级结果差异说明

经核查，报告期内，发行人主体评级结果不存在差异。

三、发行人资信情况

（一）获得主要贷款银行的授信情况

发行人资信状况良好，截至2019年6月30日，发行人本部及主要二级子公司获得主要贷款银行的授信额度为3,408.91亿元，其中已使用授信额度为933.13亿元，未使用授信额度为2,475.78亿元。发行人严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息。发行人最近三年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为100%，不存在逾期而未偿还的债务。

（二）最近三年及一期与主要客户业务往来情况

发行人与主要客户及供应商的业务往来均严格按照合同执行，最近三年及一期未发生过严重违约现象。

（三）最近三年及一期债券、其他债务融资工具的发行及偿还情况

发行人及重要二级子公司历史债券发行及偿还情况如下表所示：

表：发行人及重要二级子公司历史债券发行及偿还情况

发行人	证券名称	债券类型	发行日	到期日/ 行权日	金额 (亿元)	利率 (%)	偿还 情况
中国航空技术 国际控股有限公司	19 中航 Y7	永续期公司债	2019-12-27	2022-12-27	15	3.88	存续期
	19 中航 Y5	永续期公司债	2019-03-22	2022-03-26	25	4.38	存续期
	19 中航 Y3	永续期公司债	2019-03-08	2022-03-12	40	4.50	存续期
	19 中航 Y1	永续期公司债	2019-01-23	2022-01-25	20	4.28	存续期
	17 中航 Y1	永续期公司债	2017-07-27	2020-07-31	15	5.00	存续期
	16 中航技 SCP008	超短期融资债券	2016-09-27	2016-11-07	10	2.92	已兑付
	16 中航技 SCP007	超短期融资债券	2016-05-11	2017-02-06	20	2.99	已兑付
	16 中航技 SCP006	超短期融资债券	2016-03-22	2016-09-19	15	2.79	已兑付
	16 中航技 SCP005	超短期融资债券	2016-03-17	2016-09-14	10	2.68	已兑付
	16 中航技 SCP004	超短期融资债券	2016-03-09	2016-12-05	15	2.68	已兑付
	16 中航技 SCP003	超短期融资债券	2016-03-02	2016-11-28	10	2.73	已兑付
	16 中航技 SCP002	超短期融资债券	2016-01-22	2016-10-22	20	2.90	已兑付
	16 中航技 SCP001	超短期融资债券	2016-01-04	2016-10-02	20	2.95	已兑付
	15 中航国际 MTN001	永续中票	2015-12-24	2020-12-25	18	4.05	存续期
	15 中航债	一般公司债	2015-12-04	2020-12-07	50	3.72	存续期
	15 中航技 SCP008	超短期融资债券	2015-10-21	2016-07-18	20	3.33	已兑付
	15 中航技 SCP007	超短期融资债券	2015-09-17	2015-12-17	20	2.98	已兑付
	15 中航技 SCP006	超短期融资债券	2015-08-17	2016-05-15	20	3.25	已兑付
	15 中航技 SCP005	超短期融资债券	2015-06-23	2016-03-21	15	3.94	已兑付
	15 中航技 SCP004	超短期融资债券	2015-06-17	2016-03-14	10	3.88	已兑付
	15 中航技 SCP003	超短期融资债券	2015-06-10	2016-03-07	15	3.50	已兑付
	15 中航技 SCP002	超短期融资债券	2015-04-07	2016-01-03	10	4.86	已兑付
	15 航空技 CP001	一般短期融资券	2015-03-16	2016-03-16	20	4.93	已兑付
15 中航技	超短期融资债券	2015-01-05	2015-04-07	10	4.80	已兑付	

发行人	证券名称	债券类型	发行日	到期日/ 行权日	金额 (亿元)	利率 (%)	偿还 情况
	SCP001						
	14 中航国际 MTN002	永续中票	2014-12-19	2019-12-23	50	6.00	已兑付
	14 中航技 SCP003	超短期融资债券	2014-09-19	2015-06-20	15	4.65	已兑付
	14 中航技 SCP002	超短期融资债券	2014-09-12	2015-06-13	10	4.80	已兑付
	14 中航技 SCP001	超短期融资债券	2014-08-29	2015-05-30	15	4.68	已兑付
	14 中航国际 MTN001	永续中票	2014-08-06	2019-08-08	30	6.40	已兑付
	14 航空技 CP001	一般短期融资券	2014-03-28	2015-04-01	15	5.40	已兑付
	13 航空技 CP002	一般短期融资券	2013-12-19	2014-12-20	15	6.25	已兑付
	13 航空技 CP001	一般短期融资券	2013-07-12	2014-07-15	20	4.40	已兑付
	13 中航股 MTN1	一般中期票据	2013-05-17	2018-05-21	10	4.70	已兑付
	12 中航股 MTN1	一般中期票据	2012-05-09	2017-05-11	15	4.94	已兑付
	12 中航国际债	一般企业债	2012-03-12	2019-03-12	18	5.40	已兑付
	10 中航国际债	一般企业债	2010-08-26	2020-08-26	15	4.30	存续期
	06 中航技债	一般企业债	2006-04-21	2016-04-21	5	4.10	已兑付
	02 中航技(2)	一般企业债	2002-06-17	2009-06-17	5	4.05	已兑付
	02 中航技(1)	一般企业债	2002-06-17	2005-06-17	5	3.50	已兑付
	中国航空技术深圳 有限公司	19 深航技 MTN002	一般中期票据	2019-07-18	2022-07-22	7	3.68
19 深航技 SCP001		超短期融资债券	2019-07-04	2020-04-03	3	3.18	存续期
19 深航技 MTN001B		一般中期票据	2019-07-03	2024-07-05	2	4.05	存续期
19 深航技 MTN001A		一般中期票据	2019-07-03	2022-07-05	5	3.60	存续期
18 航技 04		一般公司债	2018-10-11	2021-10-16	5	4.14	存续期
18 航技 03		一般公司债	2018-07-13	2021-07-18	5.5	4.50	存续期
18 航技 01		一般公司债	2018-05-14	2021-05-17	3	4.85	存续期
17 航技 01		一般公司债	2017-09-14	2020-09-19	4.5	4.75	存续期
16 深航技 SCP001		超短期融资债券	2016-07-18	2017-01-16	5	2.70	已兑付
16 深航技		一般中期票据	2016-07-14	2021-07-18	7	3.40	存续期

发行人	证券名称	债券类型	发行日	到期日/ 行权日	金额 (亿元)	利率 (%)	偿还 情况
	MTN001						
	16 深航技 PPN002	定向工具	2016-06-15	2019-06-16	5	3.75	已兑付
	16 深航技 PPN001	定向工具	2016-01-28	2019-01-29	5	3.40	已兑付
	15 深航技 PPN002	定向工具	2015-10-16	2020-10-19	5	4.30	存续期
	15 深航技 MTN001C	一般中期票据	2015-07-10	2018-07-14	5	4.10	已兑付
	15 深航技 MTN001A	一般中期票据	2015-07-10	2020-07-14	5	4.49	已兑付
	15 深航技 MTN001B	一般中期票据	2015-07-10	2020-07-14	5	4.49	已兑付
	15 深航技 CP001	一般短期融资券	2015-05-13	2016-05-14	5	3.66	已兑付
	15 深航技 PPN001	定向工具	2015-04-29	2020-04-30	5	5.00	存续期
	14 深航技 PPN003	定向工具	2014-11-05	2019-11-06	5	5.20	已兑付
	14 深航技 PPN002	定向工具	2014-08-11	2019-08-12	5	5.80	已兑付
	14 深航技 PPN001	定向工具	2014-04-23	2015-04-25	5	5.80	已兑付
	14 深航技 CP001	一般短期融资券	2014-03-19	2015-03-20	5	5.50	已兑付
	13 深航技 PPN002	定向工具	2013-10-17	2014-04-16	5	5.30	已兑付
	13 深航技 PPN001	定向工具	2013-03-06	2016-03-07	5	5.60	已兑付
	12 深航技 PPN001	定向工具	2012-11-01	2015-11-02	5	5.20	已兑付
	12 深航技 MTN1	一般中期票据	2012-03-15	2017-03-16	5	5.54	已兑付
	11 深航技 MTN1	一般中期票据	2011-07-08	2016-07-11	5	5.83	已兑付
中航国际控股股份 有限公司	16 中航国际 MTN001	一般中期票据	2016-03-09	2021-03-11	7	3.28	存续期
	15 中航控 PPN001	定向工具	2015-07-27	2016-01-27	5	3.80	已兑付
	15 中航控 MTN001	一般中期票据	2015-07-13	2018-07-14	5	4.10	已兑付

发行人	证券名称	债券类型	发行日	到期日/ 行权日	金额 (亿元)	利率 (%)	偿还 情况
	13 中航控 MTN1	一般中期票据	2013-04-16	2018-04-17	6	4.78	已兑付
中航国际投资有限 公司	16 航投 01	私募债	2016-10-25	2019-10-25	5	3.85	已兑付
天马微电子股份有 限公司	19 天马电子 SCP002	超短期融资债券	2019-08-22	2019-11-24	5	2.95	已兑付
	19 天马电子 SCP001	超短期融资债券	2019-07-17	2019-10-17	5	3.00	已兑付
	19 天马 01	一般公司债	2019-03-04	2024-03-07	10	3.94	存续期
	18 天马 01	一般公司债	2018-12-10	2023-12-13	10	4.05	存续期
飞亚达(集团)股份 有限公司	12 亚达债	一般公司债	2013-02-27	2018-02-27	4	5.04	已兑付

此外，发行人及重要二级子公司历史发行或兑付的境外债券包括：

表：发行人及重要二级子公司历史发行或兑付的境外债券

发行人	证券名称	债券类型	发行日	到期日	金额	利率%	偿还情况
中航国际（香港） 集团	美元私募债券	美元私募 债券	2018/9/13	2021/5/23	1.00 亿 美元	4.375	存续期
中航国际（香港） 集团	美元公募债券	美元公募 债券	2018/5/23	2021/5/23	4.00 亿 美元	4.375	存续期
中航国际（香港） 集团	美元私募债券	美元私募 债券	2015/8/4	2030/8/7	0.50 亿 美元	5.45	存续期
中航国际（香港） 集团	美元公募债券	美元公募 债券	2013/9/12	2023/9/12	2.00 亿 美元	6.00	存续期
中航国际（香港） 集团	美元私募债券	美元私募 债券	2015/9/1	2018/3/8	0.50 亿 美元	3.30	已兑付
中航国际（香港） 集团	美元私募债券	美元私募 债券	2015/6/17	2017/12/1 7	1.50 亿 美元	3.30	已兑付
中航国际（香港） 集团	人民币公募债券	人民币公 募债券	2014/4/2	2017/4/10	15 亿人 民币	4.80	已兑付
中航国际（香港） 集团	美元公募债	美元公募 债	2013/9/12	2018/9/12	3.00 亿 美元	4.75	已兑付
中航国际（香港） 集团	人民币公募债券	人民币公 募债券	2012/6/29	2015/7/9	15 亿人 民币	4.80	已兑付
中航国际航空发展 (香港)有限公司	英镑私募债券	英镑私募 债券	2016/4/27	2017/4/27	1 亿英 镑	10.00	已兑付

以上债务融资工具均按期支付利息或兑付本金，公司不存在延迟支付利息或本金的情况。

（四）本期发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署日，发行人合并报表范围内已公开发行未兑付的计入负债的公司债券和企业债券余额为103亿元，本期债券全部发行完毕后，发行人合并报表范围内累计公开发行的计入负债的公司债券和企业债券余额合计为不超过123亿元，占发行人截至2019年9月30日合并财务报表口径净资产（扣除其他权益工具面值168亿元）的比例为23.00%，未超过发行人最近一期末合并净资产（扣除其他权益工具）的40%。

（五）影响债务偿还的主要财务指标

发行人最近三年及一期主要财务指标如下表：

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率（倍）	1.12	1.05	1.21	1.29
速动比率（倍）	0.84	0.77	0.86	0.70
资产负债率（合并）（%）	70.67	72.10	73.23	75.97
项目	2019年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息保障倍数	2.20	1.69	2.51	1.54
贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿还率（%）	100	100	100	100

注：（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）利息保障倍数=（利润总额+列入财务费用的利息支出）/（列入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

（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

第三节 发行人基本情况

一、发行人简介

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：刘洪德

成立日期：1983 年 4 月 12 日

注册资本：9,578,641,714 元

实缴资本：9,578,641,714 元

住所：北京市朝阳区北辰东路 18 号

联系地址：北京市朝阳区北辰东路 18 号

邮政编码：100101

信息披露事务负责人：李斌

联系电话：010-84808424

传真：010-84808515

所属行业：H 批发和零售贸易

经营范围：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；对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；销售易制毒化学品：乙酸酐，三氯甲烷，硫酸，丙酮，甲苯，哌啶，乙醚，盐酸，高锰酸钾，2-丁酮；其他危险化学品：2,4,6-三硝基二甲苯，2,3-二甲苯酚，1,4-二甲苯，1,3-二甲苯，1,2-二甲苯，含易燃溶剂的合成树脂、油漆、辅助材料、涂料等制品[闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$]，二甲苯异构体混合物，5-硝基-1,3-二甲苯，5-叔丁基-2,4,6-三硝基间二甲苯，4-乙烯基间二甲苯，4-硝基-1,3-二甲苯，4-硝基-1,2-二甲苯，3-硝基-1,2-二甲苯，

3,5-二甲苯酚, 3,4-二甲苯酚, 2-硝基-1,3-二甲苯, 2,6-二甲苯酚, 2,5-二甲苯酚, 2,4-二甲苯酚。(化学危险品经营许可证有效期至 2021 年 08 月 16 日)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;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;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

统一社会信用代码: 911100001000009992

二、发行人设立、股本变更情况及实际控制人变更情况

(一) 发行人的设立

发行人前身为中国航空技术进出口总公司。2008年11月13日,中国航空工业集团公司(现已改制为“中国航空工业集团有限公司”)出具《关于中国航空技术进出口总公司改制为有限责任公司的批复》(航空资[2008]11号),同意中国航空技术进出口总公司改制为航空工业单独出资的有限责任公司,公司名称为“中国航空技术国际控股有限公司”;同意《中国航空技术国际控股有限公司章程》;同意中航国际注册资本为500,000万元,航空工业以公司经评估后的净资产共计516,481.49万元出资,其中500,000万元作为实收资本,余额计入资本公积,中国航空技术进出口总公司全部资产、负债由中航国际承继。

2008年12月23日,发行人取得国家工商行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(二) 发行人的股本演变

(1) 2009年7月24日,发行人股东作出决议,同意中航国际引入战略投资者中津创新(天津)投资有限公司。本次增资完成后,发行人注册资本变更为6,211,000,000元,其中航空工业出资额为5,000,000,000元,占公司注册资本总额的80.5%;中津创新出资额为1,211,000,000元,占公司注册资本总额的19.5%。

2009年10月16日,发行人取得国家工商行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(2) 2009年12月3日,发行人召开2009年第二次股东会会议,决议通过《关

于对中国航空技术国际控股有限公司增资扩股的议案》，同意增加全国社会保障基金理事会作为新股东。本次增资完成后，发行人注册资本变更为 7,422,000,000 元，其中航空工业出资额为 5,000,000,000 元，占公司注册资本总额的 67.37%；中津创新出资额为 1,211,000,000 元，占公司注册资本总额的 16.31%，社保基金出资额为 1,211,000,000 元，占公司注册资本总额的 16.31%。

2010 年 3 月 11 日，发行人取得国家工商行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(3) 2010 年 11 月 7 日，发行人召开 2010 年第四次临时股东会会议，决议通过《关于对中国航空技术国际控股有限公司增资扩股的议案》和《关于审议增资协议的议案》，同意增加中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司作为公司新股东，中航建银新增出资额为 750,000,000 元；同意航空工业以其持有的中国航空工业供销有限公司、中航金鑫工贸发展有限公司之股权评估值对发行人进行增资。本次增资完成后，发行人注册资本变更为 8,459,000,000 元，其中航空工业出资额为 5,287,000,000 元，占公司注册资本总额的 62.52%；中津创新出资额为 1,211,000,000 元，占公司注册资本总额的 14.31%，社保基金出资额为 1,211,000,000 元，占公司注册资本的 14.31%，中航建银出资额为 750,000,000 元，占公司注册资本的 8.86%。

2011 年 2 月 22 日，发行人取得国家行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(4) 2012 年 7 月 23 日，发行人召开 2012 年第七次临时股东会会议，同意中津创新将其持有的公司全部股权转让给航空工业。本次股权转让完成后，发行人各股东出资情况为：航空工业出资额为 6,498,000,000 元，占公司注册资本总额的 76.83%；社保基金出资额为 1,211,000,000 元，占公司注册资本总额的 14.31%；中航建银出资额为 750,000,000 元，占公司注册资本总额的 8.86%。

2012 年 9 月 20 日，发行人取得国家行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(5) 2013 年 6 月 26 日，发行人召开 2013 年第三次临时股东会会议，同意航空工业以公开挂牌方式转让其所持有的公司 14.31% 的股权。2013 年 12 月 18 日，发行人召开 2013 年第七次临时股东会会议，同意航空工业将其持有的公司 14.31% 的股权转让给北京普拓瀚华股权投资基金合伙企业(有限合伙)。本次股

权转让完成后，发行人各股东出资情况为：航空工业出资额为5,287,000,000元，占公司注册资本总额的62.52%；社保基金出资额为1,211,000,000元，占公司注册资本总额的14.31%；中航建银出资额为750,000,000元，占公司注册资本总额的8.86%，瀚华基金出资额为1,211,000,000元，占公司注册资本总额的14.31%。

2014年1月26日，发行人取得国家行政管理总局核发的企业法人营业执照。

(6) 2014年10月15日，发行人召开2014年第六次临时股东会会议，同意各股东以现金出资的方式对公司进行等比例增资。本次增资完成后，发行人注册资本变更为9,578,641,714元，其中航空工业出资额为5,987,000,000元，占公司注册资本总额的62.52%；社保基金出资额为1,371,220,729元，占公司注册资本总额的14.31%；普拓资本出资额为1,371,220,729元，占公司注册资本总额的14.31%；中航建银出资额为849,200,256元，占公司注册资本总额的8.86%。

2015年3月30日，发行人取得北京市工商行政管理局核发的营业执照。

(7) 2019年5月17日，发行人召开2019年第十二次临时股东会会议，同意社保基金将其持有的发行人全部股权转让给航空工业。本次股权转让完成后，发行人各股东出资情况为：航空工业出资额为7,358,220,729元，占公司注册资本总额的76.83%；瀚华基金出资额为1,371,220,729元，占公司注册资本总额的14.31%；中航建银出资额为849,200,256元，占公司注册资本总额的8.86%。

2019年6月13日，发行人取得北京市工商行政管理局核发的营业执照。

(8) 2019年7月23日，发行人召开2019年第十六次临时股东会会议，同意瀚华基金将其持有的发行人全部股权转让给航空工业。本次股权转让完成后，发行人各股东出资情况为：航空工业出资额为8,729,441,458元，占公司注册资本总额的91.14%；中航建银出资额为849,200,256元，占公司注册资本总额的8.86%。

2019年9月11日，发行人取得北京市工商行政管理局核发的营业执照。

(三) 发行人股权结构

截至本募集说明书摘要签署日，发行人股权结构如下：

股东名称	持股比例（%）
中国航空工业集团有限公司	91.14
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	8.86
合计	100.00

（四）最近三年及一期内发行人控股股东及实际控制人变动情况

最近三年及一期，发行人控股股东及实际控制人未发生变化。

（五）重大资产重组情况

最近三年及一期，发行人未发生重大资产重组行为。

三、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东

截至本募集说明书摘要签署日，航空工业集团持有发行人91.14%的股权，为公司的控股股东。

航空工业集团始建于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，航空工业集团完成工商注册登记，现为国资委直接监督和管理的中央直属企业集团。

航空工业集团的经营经营范围包括：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。

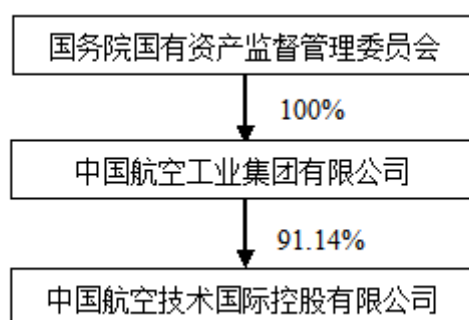
截至2018年12月31日，航空工业集团经审计的总资产为9,480.34亿元，净资产为3,183.39亿元；2018年度，航空工业集团实现营业收入4,334.90亿元，实现净利润131.54亿元。

截至2019年6月30日，航空工业集团未经审计的财务报表中，总资产为10,021.98亿元，净资产为3,335.99亿元；2019年1-6月，航空工业集团合并层面

实现收入2,035.05亿元，实现净利润87.32亿元。

（二）发行人实际控制人

截至本募集说明书摘要签署日，发行人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航空工业集团100%股权。



（三）控股股东及实际控制人持有发行人股权的质押情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司的控股股东及实际控制人未有将公司股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

（四）控股股东、实际控制人及其关联方对发行人资金违规占用以及发行人对控股股东、实际控制人及其关联方违规担保情况

最近三年及一期，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形。

（五）独立经营情况

发行人在业务、资产、人员、机构和财务等方面独立于控股股东、实际控制人及其他关联企业，具有独立的面向市场自主经营的能力，是独立的企业法人及市场经营主体。

1、业务独立

公司主要从事国际航空、国际业务、电子信息和现代服务业业务，具有独立自主地开展业务的权利和能力，拥有独立的经营决策权和实施权。公司从事的经营业务独立于控股股东及其控制的其他企业，经营管理实行独立核算。公

公司拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、供应、销售、管理系统。公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。

2、资产独立

在资产方面，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括自行购置、租赁的房屋、固定资产和国有土地使用权、商标、专利等无形资产。公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。公司不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司从事生产经营和行政管理的人员完全独立于控股股东及其控制的其他企业。公司独立招聘员工，按照国家有关规定与员工签订劳动合同，并设有独立的劳动、人事、工资管理体系。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》规定的程序产生。

公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东或其控制的其他企业中领取薪酬。公司的财务人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东或其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税现象。

5、机构独立

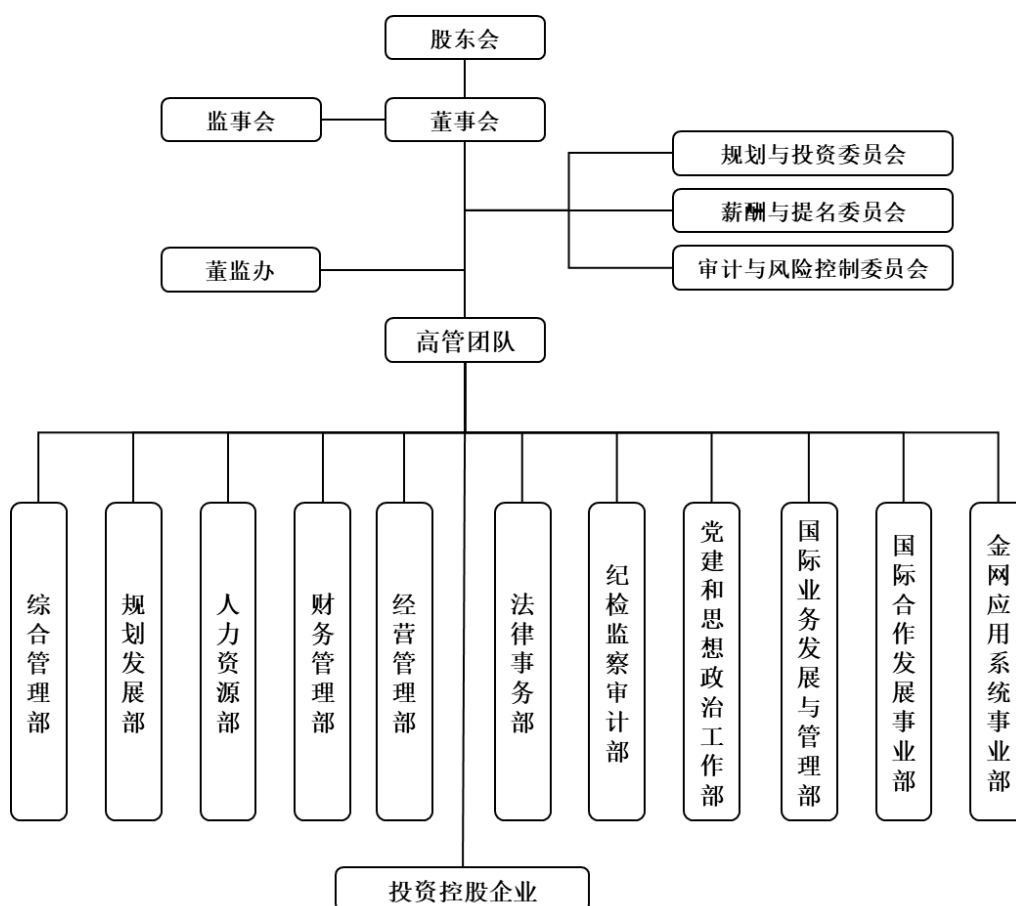
公司按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立了股东会、董事会及其下属各专门委员会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了其各自的职权范围，建立了有效的

法人治理结构。公司不断健全内部控制制度，管控机制和约束机制更加完善和顺畅。公司的生产经营、办公机构与控股股东及其控制的其他企业分开，不存在混合经营的状况。

四、发行人组织结构及重要权益投资

（一）发行人组织结构

截至本募集说明书摘要签署日，发行人的组织结构示意图如下：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况**1、发行人全资及控股子公司**

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人合并财务报表范围内二级控股子公司的经营情况：

单位：万元

序号	子公司名称	主营业务	持股比例 (%)	2019 年 6 月末总资产	2019 年 6 月末总负债	2019 年 6 月末净资产	2019 年半年度营业收入	2019 年半年度净利润
1	中国航空技术上海有限公司	贸易代理、物业经营	100	1,366.94	702.09	664.85	1.89	354.78
2	中航国际仿真科技服务有限公司	航空模拟器制造	60	4,513.25	46.28	4,466.97	23.61	-385.20
3	中航国际贸易（福建）有限公司	医疗器械贸易与代理	100	8,003.44	1,849.23	6,154.21	3,979.52	271.15
4	中国航空技术进出口福建公司	物业经营	100	633.72	20,182.68	-19,548.96	7.10	-
5	中航技房地产开发有限公司	房地产开发经营	100	862.83	724.24	138.59	-	-1.19
6	维城投资（香港）有限公司	房地产开发经营	80	19,359.33	28.15	19,331.18	-	-2.70
7	中航金网（北京）电子商务有限公司	航空工业集采信息平台建设、信息技术服务	90	16,232.49	446.97	15,785.52	3,124.67	15.02
8	中航鼎衡造船有限公司	船舶制造	94.85	167,727.81	175,751.58	-8,023.77	68,064.38	-10,100.55
9	九江云岭房地产开发有限公司	房地产开发经营	80	36,324.85	61,582.97	-25,258.12	54.62	-167.14

序号	子公司名称	主营业务	持股比例 (%)	2019 年 6 月末总资产	2019 年 6 月末总负债	2019 年 6 月末净资产	2019 年半年度营业收入	2019 年半年度净利润
10	北京凯迪克投资管理有限公司	投资管理	100	1,676.71	494.59	1,182.12	-	-6.12
11	中航国际地产肯尼亚有限公司	房地产开发经营	100	209,177.78	142,505.35	66,672.43	-	-359.05
12	中航国际英国公司	新能源项目开发	100	582.08	3,104.96	-2,522.88	-	-1,137.09
13	中航国际新英国公司	新能源项目开发	100	4,520.07	666.21	3,853.87	-	1,409.14
14	中航国际法国公司	贸易经济与代理	100	1,298.39	717.99	580.40	-	-
15	中航国际德国贸易开发公司	贸易经济与代理	100	1,231.05	725.95	505.10	-	-
16	中航国际美国公司	物业经营	100	19,438.50	-	19,438.50	227.73	687.28
17	中航国际供应链科技有限公司	航空工业供应链管理 服务、国际航空产品 转包生产	100	856,475.53	733,611.68	122,863.86	458,578.39	8,765.99
18	中航国际成套设备有限公司	成套设备出口	100	314,876.57	239,142.75	75,733.82	21,485.61	602.82
19	中航国际矿产资源有限公司	钢铁原料及产品贸易 与代理	80	454,924.70	411,885.85	43,038.85	1,187,677.17	5,413.73
20	中航国际钢铁贸易有限公司	钢铁原料及产品贸易 与代理	85	409,496.67	373,381.58	36,115.09	1,722,032.68	2,564.51
21	中航技投资有限责任公司	投资与资产管理	100	85,163.93	133,440.95	-48,277.01	23,843.33	-82.65
22	中航技进出口有限责任公司	航空器进出口	50	2,029,060.02	1,663,952.99	365,107.03	284,093.86	46,445.91
23	中航瑞赛中小城市建设发展有限公司	房地产开发经营	70	78,165.49	55,910.16	22,255.33	422.86	-744.69
24	中航里城（香港）有限公司	房地产开发经营	80	556,962.58	542,915.47	14,047.11	126,671.16	424.10

序号	子公司名称	主营业务	持股比例 (%)	2019 年 6 月末总资产	2019 年 6 月末总负债	2019 年 6 月末净资产	2019 年半年度营业收入	2019 年半年度净利润
25	珠海振业供应链有限公司	航空标准件供应链管理 服务	100	8,996.37	24,391.43	-15,395.06	2,543.62	-148.89
26	中航国际控股（珠海）有限公司	物业经营	100	173,651.15	159,557.98	14,093.17	55,760.93	-843.99
27	中航国际煤炭物流有限公司	煤炭贸易与代理	100	11,086.03	59,601.73	-48,515.70	41.67	2,725.89
28	中航国际（香港）集团有限公司	贸易经济与代理， 投资管理	100	1,193,760.91	1,183,814.35	9,946.56	93,344.78	2,590.99
29	东莞中航旅游投资有限公司	房地产开发经营	100	16,778.70	72,336.09	-55,557.39	-	-1,104.73
30	中航国际投资有限公司	投资与资产管理	100	105,264.43	88,689.03	16,575.40	-	-1,062.82
31	中航国际航空发展有限公司	贸易经济与代理	100	366,153.16	254,088.54	112,064.62	22,347.35	2,017.49
32	中航国际航空发展（香港）有限公司	贸易经济与代理	100	382,967.98	327,762.93	55,205.05	53,197.63	9,726.17
33	中国航空技术深圳有限公司	电子信息产品制造、 手表制造、商贸服务、 物业经营	100	15,137,588.04	10,756,460.97	4,381,127.07	4,027,927.00	96,564.22

2、主要合营及联营企业

截至2019年6月30日，发行人主要合营及联营企业基本情况如下：

单位：万元

序号	主要合营及联营企业名称	主营业务	持股比例 (%)	2019 年 6 月末总资产	2019 年 6 月末总负债	2019 年 6 月末净资产	2019 年半年度营业收入	2019 年半年度净利润
1	幸福航空控股有限公司	通航项目投资与管理，技术开发转让	42.86	271,917	424,387	-152,470	1,134	-11,410

五、发行人公司治理

公司按照《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章的要求，建立了规范的公司治理结构，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。股东会、董事会、监事会分别按其职责行使决策权、执行权和监督权。依照监管部门的要求，结合行业特征，公司建立健全、修订完善了相关制度，积极推动公司治理结构优化，持续完善公司法人治理结构，保障高效运作。

报告期内，公司治理情况如下：

（一）股东会

股东会由全体股东组成，是发行人的权力机构。股东会行使下列职权：

决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司发行公司债券作出决议；对公司分立、解散、清算、与其他经济组织合并或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；审议批准公司上市重组方案及上市计划，并就最终上市作出决议；决定公司以增资方式增加新的股东方；对涉及金额达到或超过人民币20亿元，且章程没有特殊规定的非日常经营事项作出决策；对境外长期股权投资、非主业范围内的长期股权投资和对同一所投资企业在12个月内累计出资总额合计达到或超过人民币3亿元的主业内境内长期股权投资事项作出决策；对公司及所投资企业无偿划、内部协议转让、在产权交易所挂牌转让所持股权或股份的事项作出决策；对所投资企业因其他出资人增减出资导致股权或控制权变化，所投资企业合并、分立、资产置换的事项作出决策；对公司一级投资企业和账面净资产总额超过1亿元（含）以上的所投资企业的解散清算、破产清算作出决策；审批批准公司及所投资企业新开展金融衍生业务事项；对公司其他未明确授权董事会决定的，或法律法规规定应由股东会作出决策的重大事项作出决策。

（二）董事会

董事会是发行人的经营决策机构，董事会由九名董事组成，董事每届任期三年，届满可以连选连任。董事会成员中的非职工代表董事由股东推荐并经公司股东会选举产生或更换。董事会对股东会负责，行使下列职权：

召集股东会会议，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；听取总经理的工作报告并检查总经理的工作；制订公司增加、减少注册资本以及发行公司债券的方案；制订公司合并、分立、解散、变更公司形式的方案；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；委派或推荐所投资企业董事、监事；制定公司的基本管理制度；决定公司的年度经营计划；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和/或弥补亏损方案；决定负责公司审计的会计师事务所的聘用、解聘，以及根据公司章程的相关规定，确认公司的审计结果；制订公司上市重组方案及上市计划，包括但不限于时间、价格、地点和承销商的选择等；决定公司对中航国际集团成员之外的第三方提供借款或担保事项；决定中航国际集团成员之间金额达到或超过人民币5亿元的借款或担保事项；公司任何股权激励机制或员工期权计划的制定，以及设立或增加股票期权计划预留的股权或证券；决定调整公司的重大会计制度；决定公司战略的年度滚动调整方案及主营业务的变更；制订公司章程修改方案；对公司章程进行解释；决定对公司拥有的商标、专利进行出售、转让、排他性许可、抵押、赠与或设置权利负担等其它处置；对涉及金额达到或超过人民币3亿元（航空类业务达到或超过人民币5亿元、地产开发类业务按公司支付的交易对价计算达到或超过人民币10亿元、对外融资业务达到或超过人民币5亿元）且低于人民币15亿元，且章程没有特殊规定的非日常经营事项作出决策；对涉及金额达到或超过人民币15亿元且低于人民币20亿元（地产开发类业务按公司支付的交易对价计算），且章程没有特殊规定的非日常经营事项作出决策；对按公司支付的交易对价计算达到或超过人民币20亿元的非股权投资类的地产开发业务作出决策；对同一所投资企业在12个月内累计出资总额合计达到或超过人民币1亿元且低于人民币3亿元的主业内境内长期股权投资事项作出决策；对所投资企业之间合并或资产置换事项作出决策；对账面净资产总额1亿元以下的所投资企业的解散清算、

破产清算作出决策；管理公司信息披露事项；公司章程规定的其他应由董事会决定的事项及股东会授予的其他职权。

董事会下设规划与投资、薪酬与提名、审计与风险控制等专门委员会。专门委员会是董事会下设专门工作机构，为董事会重大决策提供咨询、建议。非经董事会全体董事一致同意并授权，专门委员会不得以董事会名义作出任何决议。

（三）监事会

监事会是发行人的主要监督机构，设七名监事，由四名股东代表监事和三名职工代表监事组成，每届任期为三年，届满可以连选连任。董事、高级管理人员不得担任监事。监事会行使下列职权：检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反国家法律、公司章程或者股东决议的董事、高级管理人员提出罢免建议；当董事、高级管理人员的行为损害股东或公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；列席董事会会议，并可对董事会决议事项提出质询或者建议；提议召开临时股东会会议和临时董事会会议；在董事会不履行公司章程规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；向股东会提出议案；国家法律及公司章程规定的其他职权。

六、发行人董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事及高级管理人员的设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的要求，具体情况如下表：

姓名	公司任职	任职起始日期
董事		
刘洪德	董事长、法定代表人	2017年01月至今
李宗顺	董事	2018年01月至今
李上福	董事	2017年01月至今
颜冬	董事	2017年01月至今
赖伟宣	董事、总经理	2014年08月至今
李其峰	董事	2018年11月至今
傅方兴	董事	2018年11月至今

姓名	公司任职	任职起始日期
由镞	董事	2012 年 04 月至今
孔令芬	董事	2013 年 01 月至今
监事		
张焱群	监事会主席	2017 年 01 月至今
王昕海	监事	2017 年 01 月至今
宋京平	监事	2017 年 01 月至今
原瑞政	监事	2019 年 01 月至今
赵玉成	职工监事	2016 年 07 月至今
陈兹勇	职工监事	2016 年 04 月至今
李斌	职工监事	2018 年 11 月至今
高级管理人员		
赖伟宣	董事、总经理	2014 年 08 月至今
刘军	副总经理	2009 年 03 月至今
李其峰	副总经理	2018 年 08 月至今
傅方兴	总会计师	2018 年 08 月至今

（二）董事、监事和高级管理人员简历

1、董事

刘洪德先生，1960年出生，1982年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于西北工业大学与哈尔滨工业大学，博士学位。历任哈尔滨东安发动机制造公司铸造厂技术科副科长，哈尔滨东安发动机制造公司副总工程师，哈尔滨东安发动机公司副厂长、哈尔滨航空工业（集团）有限公司常务副总经理、董事（正厂级），江西昌河汽车股份有限公司董事长（正厂级）、中航科工汽车事业部副部长，中国航空科技工业股份有限公司副总经理，中国航空工业第二集团公司党群工作部部长，中国航空工业集团有限公司企业文化部部长，中国航空工业集团有限公司工会常务副主席（副总师级）、企业文化部部长，2016年12月任公司分党组书记，2017年1月至今任公司董事长（法定代表人）。

李宗顺先生，1961年出生，1982年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于西北工业大学及长江商学院，硕士学位。历任贵州红林机械公司董事长、党委书记，贵航集团副总经理、总法律顾问，中国南方航空工业公司董事

长、总经理，中航重机总经理、分党组书记，航空工业集团试飞中心董事，四川成飞集成科技股份有限公司董事长、党委书记，中航锂电（洛阳）有限公司董事长，中国航空工业集团有限公司特级专务、监事会工作四办副主任。2018年1月至今任公司董事。

李上福先生，1959年出生，1976年参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于西北工业大学，硕士研究生。历任中国航空工业总公司第608研究所第七研究室副主任、主任，608研究所副总设计师、副所长、所长，中国航空工业第二集团公司规划发展部部长，航空工业集团技术基础研究院院长、分党组书记，中国航空工业集团有限公司副总经济师、特级专务、监事会工作四办成员。2017年1月至今任公司董事。

颜冬先生，1962年出生，1982年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于南京航空航天大学及厦门大学，硕士研究生。历任南方动力机械公司技术员，质量保证部科长、副部长，航空事业部副部长、部长，南方动力机械公司副总经理、常务副总经理（正厂级）、总工程师，中国航空工业第二集团公司质量监督部部长，中国航空工业集团有限公司质量安全部部长，中国航空工业集团有限公司股东事务办公室高级专务、专职董事，中航工业机电系统董事、分党组成员。2017年1月至今任公司董事。

赖伟宣先生，1964年出生，1983年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，拥有美国IVY University管理学学位、北京大学EMBA学位、同济大学博士学位。历任中航技深圳工贸中心进出口管理部总经理助理，天虹商场股份有限公司副总经理、总经理，中航国际深圳公司副总经理、党委书记，中航国际副总经理、分党组书记，2014年8月至今担任公司总经理、分党组书记、董事。

李其峰先生，1964年出生，1986年6月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于郑州航院、中央党校及北京航空航天大学，硕士研究生，研究员级高级工程师。历任中航供销总公司党委书记、副总经理，中航国际物流公司董事长、党委书记。2015年03月至今任公司分党组成员，2015年3月至2016年12月期间及2018年8月至今担任公司副总经理。2018年11月至今任公司董事。

傅方兴先生，1973年出生，1996年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居

留权，毕业于上海财经大学，研究生学历。历任中航技总公司财务部经理，中航国际成套公司副总会计师，中国航空发展有限公司总会计师，中航国际财务部副部长、部长，分党组成员、总会计师。2018年11月至今任公司董事。

由镞先生，1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于同济大学，研究生学历。历任中航技深圳公司投资管理部经理、企业战略与管理部经理，深南电路有限公司常务副总经理、总经理，中航国际深圳公司总经理助理、副总经理、总经理，中航国际副总经理、分党组成员，中航国际深圳公司董事长、党委书记（法定代表人），2012年4月至今任公司董事。

孔令芬女士，1962年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于郑航工业财务与会计专业，拥有天津财经学院会计学硕士学位。历任中国航空工业总公司303研究所会计主管，中航总财务局主任科员，中航第二集团公司财审部副处长、处长、财务部副部长，航空工业集团资产事业部部长，中航投资控股有限公司计划与财务部部长，中航资本控股股份有限公司财务管理部部长，天津裕丰股权投资管理有限公司董事长，中航资本控股股份有限公司资深顾问。2013年1月至今任公司董事。

2、监事

张焱群女士，1960年出生，1981年7月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于郑州航空工业管理专科学校及东北财经大学，硕士研究生。历任中国航空工业总公司经济研究发展中心副处长、处长、副总经济师，航空工业总公司财务局综合处处长，中航一集团资产管理和集团工作部副部长、财务审计部副部长、财务部部长，中航一集团625所党委书记、中航一集团财务部部长，航空工业集团经济院分党组纪检组长、分党组成员、副院长，中国航空工业集团有限公司特级专务，监事会工作四办主任。2017年1月任公司监事会主席。

王昕海先生，1960年出生，1982年8月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京航空航天大学。历任航空航天工业部第601研究所工程师，航空航天工业部军机司副处长、高级工程师，中国航空工业第一集团公司航空产品部项目办负责人、处长、副部长，航空工业集团防务分公司科研生产管理部部长、副总经理，中航航空装备有限责任公司副总经理，中国航空工业集团有限公司资

本管理部股东事务办公室高级专务，监事会工作四办成员。2017年1月任公司监事。

宋京平女士，1959年出生，1982年7月参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京航空航天大学。历任航空航天工业部第621研究所工程师、培训中心主任、教育处处长、党委组织部部长，中国一航材料院党委副书记、纪委书记，中国一航党校副校长，中航大学培训中心副主任、航空工业集团党校副校长，中国航空工业集团有限公司高级专务、监事会工作四办成员。2017年1月任公司监事。

原瑞政先生，1980年出生，2004年参加工作，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于国防科技大学，拥有硕士学位。历任中信建投证券研究院（2014年新财富军工行业第一名）、中信保诚人寿保险有限公司资产管理中心副总监。2019年01月至今任公司监事。

赵玉成先生，1971年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中央财经大学金融专业，拥有硕士学位。历任中航技国际租赁有限公司综合管理部经理，中航技投资有限公司综合管理部副经理、资金结算部经理、资产管理部经理，中航技投资管理部副经理、经理，中航技企业管理部副经理，中航国际地产投资事业部副总经理，中航国际福建公司总经理、党委副书记，中航国际董事会秘书，公司专务，规划发展部部长。2016年7月至今任公司监事。

陈兹勇先生，1963年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中国人民大学国民计划经济和管理专业，拥有硕士学位。历任中航技总公司财务部副处长，海南和平实业股份公司总会计师，中航技总公司财务部处长，中航技总公司审计监察部副经理、经理，中航国际审计监察部经理，中航国际厦门公司党委书记、副总经理，现任中航国际分党组纪检组副组长、纪检监察审计部长。2016年4月至今任公司监事。

李斌先生，1971年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中国人民大学和中山大学，硕士学位，一级高级经济师。历任中航技广州公司总经理助理兼计划财务部经理，中航国际广州公司总会计师，中航国际成套公司总会计师，中航国际财务部专务兼副部长、财务管理部部长。2018年11月至今任公司监事。

3、高级管理人员

赖伟宣先生，总经理（详见公司董事）。

刘军先生，1962年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京航空航天大学，本科学历。历任中航技北京公司总经理助理、副总经理、总经理，中航技总公司副总经理。2009年3月至今担任公司副总经理。

李其峰先生，副总经理（详见公司董事）。

傅方兴先生，总会计师（详见公司董事）。

发行人董事、监事及高级管理人员设置符合《公司法》和公司章程的要求。

（三）董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事和高级管理人员兼职情况：

姓名	公司任职	任职起始日期	兼职情况
董事			
刘洪德	董事长、法定代表人	2017年01月至今	无
李宗顺	董事	2018年01月至今	无
李上福	董事	2017年01月至今	无
颜冬	董事	2017年01月至今	无
赖伟宣	董事、总经理	2014年08月至今	无
李其峰	董事	2018年11月至今	无
傅方兴	董事	2018年11月至今	无
由镭	董事	2012年04月至今	无
孔令芬	董事	2013年01月至今	无
监事			
张焱群	监事会主席	2017年01月至今	无
王昕海	监事	2017年01月至今	无
宋京平	监事	2017年01月至今	无
原瑞政	监事	2019年01月至今	中信保诚人寿保险有限公司资产管理中心 副总监
赵玉成	职工监事	2016年07月至今	无
陈兹勇	职工监事	2016年04月至今	无
李斌	职工监事	2018年11月至今	无

姓名	公司任职	任职起始日期	兼职情况
高级管理人员			
赖伟宣	董事、总经理	2014 年 08 月至今	无
刘军	副总经理	2009 年 03 月至今	无
李其峰	副总经理	2018 年 08 月至今	无
傅方兴	总会计师	2018 年 08 月至今	无

（四）董事、监事和高级管理人员持有本公司股票及债券情况

公司董事和高级管理人员的任职符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事和高级管理人员均不持有发行人债券或股权。

七、发行人主营业务情况

（一）主营业务情况

公司是一家面向全球的控股型企业，由航空工业集团控股；是航空工业集团开拓国际市场、发展相关产业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。公司旗下拥有 7 家境内外上市公司，在全球 60 多个国家和地区设立了 120 多家海外机构，客户遍及 180 多个国家和地区。

2017 年，公司主营业务由原来的国际航空、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大主营业务调整为聚焦国际航空、国际业务、电子信息、现代服务业四大主业，其中房地产与酒店板块中住宅类地产开发业务继续退出，酒店与物业管理并入现代服务业，原资源开发板块计划全部退出，公司营业收入来源较为多元。

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、航空运营服务、航空制造技术服务和零部件制造管理服务；国际业务包括基础设施建设、成套设备与项目总包、水泥建材工程、沥青与机电产品等；电子信息业务主要包括液晶显示器、印制电路板、PCB 互联业务以及紧固件业务等；现代服务业主要包括天虹商场百货零售、飞亚达手表业、酒店与物业管理业务等。

1、国际航空业务

公司利用全球资源，服务航空，致力于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。国际航空业务是公司传统的核心业务，公司以航空业务为核心，着眼全球航空产业链和商业生态，重点打造航空供应链集成服务体系，发展航空制造服务和航空运营服务，提升现代物流服务能力、标准件集成服务能力、零部件制造管理服务能力、制造技术服务能力、运营服务综合解决方案的设计实施能力，建设智慧供应链集成平台。

作为我国最大的航空产品销售商，公司继续受益于国家对航空贸易企业的政策保障，具有稳定的收入和利润来源。公司依托航空工业集团并利用全球资源，开展与航空工业相关产品与技术的进出口贸易，业务涵盖国际航空技术合作、航空物流、航空标准件集成供应服务、转包生产和航空零部件制造、航空制造装备采购与集成服务、通航发动机制造与服务、民机和通用飞机销售与售后服务、飞行培训、航空维修、招投标服务等领域。

航空供应链集成服务方面，2018年9月，航空工业同意将“新型、增值现代物流供应链”作为中航国际的主业。中航国际将逐步成为航空工业下属贵飞、洪都、哈飞、西飞等各主辅机单位的指定航空供应链集成服务平台。公司子公司中航国际供应链科技有限公司（以下简称“供应链科技”）为主要经营主体。供应链科技由原中航国际物流有限公司（以下简称“中航物流”）更名而来，原中航国际航空发展有限公司（以下简称“航空发展”）将成为其并表子公司。供应链科技将依托高效健全的配套保障服务网络，致力于为航空工业等高端制造业科研生产提供具有国际先进水平的一体化供应链集成服务，包括国内原材料的采购及加工、库存管理及运输、转包生产及智慧制造、设备器材的采购、国内外元器件的采购及管理。不断升级采购、物流、仓储业务能力，围绕航空零部件转包生产、零部件制造、加工设备、自动化装配、工装工具以及制造技术支持等提供先进制造技术服务，培育专业化供应商集群，集团外客户包括中国航发、中国商飞、波音、空客、通用、罗罗、霍尼韦尔等全球主要航空制造商。公司旗下ARITEX CADING,S.A.为航空自动化设备的专业制造商，于1963年成立，是全球大型飞机、汽车自动化装配领域一流供应商。专业从事组装线、焊接线及相关高端机床和机器人解决方案的设计、制造、集成和服务。在精密机器人、虚拟五轴钻/铆加工、

高性能的柔性夹具和工装、复合精确定位系统等方面拥有国际先进的核心技术。在航空技术国际合作方面，公司长期承担国家以及地方重点项目和产品的引进工作，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、以及联合研制与生产，为中国航空制造企业配套采购航空设备和备件，提供项目咨询、代理采购、后端支持等全系列服务。

在航空标准件集成服务方面，公司通过在线配送、供应商库存管理、前置库存管理、定制化工作包等先进模式，为航空制造与运营提供高效安全的标准件供应保障，在北美、欧洲、中国分别设有航空标准件供应链集成服务运营中心及中心库。公司2015年收购的美国艾联航空标准件有限公司是全球航空制造领域最大的标准件集成供应商和供应链管理服务商之一，提供航空标准件的采购、仓储和集成供应服务。中航物流设有北美、欧洲和亚太三个全球运营中心，在全球设有15个配送仓储服务机构，为中国及全球飞机制造、维修提供航空标准件等零部件采购、仓储和集成供应的一揽子解决方案。

在航空运营与支持方面，公司围绕发展中国家航空基础设施建设、民机销售、运营保障、售后维修、飞行培训等环节，在重点区域积极布局，输出中国制造能力，提供区域航空解决方案；围绕通用飞机产品营销、服务保障，提供系统化运营解决方案。累计出口民机近200架，主要机型有ARJ21飞机、新舟系列飞机、运12系列飞机、AC311直升机、AC312直升机、LE500飞机等，客户遍布30多个国家和地区；引进各类通航飞机400余架，服务于航空救援、电力、护林、公安执法、农林作业等国民经济相关领域。公司成功收购美国大陆航空活塞发动机公司，该公司是全球领先的小型航空活塞发动机及零备件的主要制造商，自1929年起为飞机提供发动机，在航煤发动机市场保有量超过4500台，超过同类产品总和，为世界多家通用飞机制造商提供动力装置。公司子公司中航国际仿真科技服务有限公司专注于飞行仿真设计研发、生产制造、训练培训、标准创建，产品涵盖桌面级训练系统、多机联网、联合训练平台，拥有国内外数十个机种的高、中、低端飞行模拟器，其自主研发、制造的737-800型飞机模拟器将填补中国D级飞行模拟器研发和制造的空白。在智慧供应链集成平台方面，公司正多点推进集成平台建设，库存管理及上线服务项目已拓展至贵飞、洪都、哈飞、西飞等单位，目前初步完成航空工业内库存调剂系统数据采集，集采平台线上供应商超过15,000

家。公司子公司中航金网(北京)电子商务有限公司提供基于工业大数据的航空供应链全流程服务一体化解决方案。同时，公司的军贸航空产品出口主要由公司控股子公司中航技进出口有限责任公司负责，以航空军贸产品国际化发展为核心业务，该业务经营稳定性较好，但易受国际形势、政府间关系、国家外交政策等政治因素影响。

总体来看，公司保持着在国际航空业务领域显著的行业地位，2015年以来公司持续推进的专业化整合和业务升级有利于公司已有优势的巩固和盈利能力的提升。

2、国际业务

公司国际业务主要由原国际贸易物流与大宗业务转型升级而来，依托公司海外营销网络广泛，与当地政府关系良好，保持了开展成套设备和政府类贸易项目的渠道优势。公司以航空基础设施、公共民用建筑、能源电力、轨道交通、水泥建材工程、职业教育及沥青与机电业务为重点，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，致力于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。

公司国际业务的上游是亚洲、非洲、南美洲等国际的成套设备供应商；下游主要是美国和英国小型成套设备购买商家，非洲和南美洲有关国家的政府部门（如赞比亚卫生部、赞比亚公路局）。公司具有广泛国际市场网络和品牌优势，保持开展成套生产设备、高技术产品出口贸易的渠道优势，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持续推动成套设备、国际工程及政府项目等贸易业务的发展。

基础设施方面，公司大力拓展航空基础设施类业务，突出航空特色，推动投、建、营一体化，努力打造成为航空基础设施综合解决方案的一流供应商。在众多国家和地区设计并承包、承建了多类型的航空基础设施、公共及民用建筑、交通设施、水务与工业项目。其中航空基础设施服务航空主业，公司集结优势资源发展航空设施建设，以“航空基础设施——临空经济区——航空城”为方向，与海外30多个国家和地区建立了广泛的合作关系，设计并承包、承建了多类型的航空

基础设施；全力发展航空设施全产业链业务，为客户带来增值服务、实现联动发展，并赢得了工程属地国政府及民众的普遍赞誉。

成套设备与项目总包方面，公司整合整合国内外专业资源，开展能源电力、轨道交通、医疗服务、职业教育等领域的EPC工程总包和成套设备出口，积极推进中国技术和产品走出去，努力推动所在国经济的发展。公司移动医院项目协助一带一路国家的政府将医疗设备和医护服务带到偏远和交通不便地区。移动医院系统，是以越野卡车底盘为基础，由具备不同功能的车辆组成车队，可在偏远地区短时间内组合、展开，建立一间具有门诊接待，分类诊疗并可以对病人提供住院服务的医院。职业教育根据根据各国客户需要，针对不同国家或地区的具体情况，提供涵盖农业、粮食加工、电子及电力、医疗、机械等领域的职业教育中心，通过培训提高当地青年人的就业能力。有助于增强社会稳定性，提高国家财政收入，增进当地政府声誉。能源EPC培育高科技、高附加值的大型成套项目，并积极开拓生物质电厂等低碳环保的项目，为客户提供包括融资、设计、采购、设备集成、土建、安装调试、售后服务和运营管理的整体解决方案，业务范围遍及中东、非洲、南美、欧洲等地区。

水泥建材工程方面，公司凭借德国品牌技术与中国成本速度的联合优势，为客户提供涵盖研发设计、采购供货、设备集成、土建施工、安装调试、备品备件供应、运营管理、售后服务和技术服务的水泥建材工程整体解决方案。

沥青及机电产品方面，提供专业、高效的沥青与机电产品供应链服务，集研发、加工、仓储、配送、技术服务于一体，打造行业领先品牌。公司子公司中航国际路通有限公司及中航国际广州有限公司为壳牌全球最大的沥青经销商、中石油昆仑沥青的VIP客户、中石化的战略合作伙伴，沥青产品累计销售量超百万吨，目前年销售沥青约80万吨，在沥青贸易领域排名全国前三位。同时是世界最大轴承生产商之一恩梯恩（NTN）国内最大经销商，与中车拥有良好的合作关系，全面介入了和谐号动车等领域的机电轴承供应服务。

公司将根据宏观经济周期的变化，继续坚决退出非主业的大宗商品贸易业务，并严格限制主业非定位为大宗商品贸易的子公司开展相关业务；另一方面不断推动钢材贸易和化工原料贸易等主业大宗贸易的商业模式转型。2015年以来，

公司继续进行战略转型，继续退出煤炭物流中非煤主业、贸易性融资及其他高风险业务以及铜精矿、铜材及其他大宗贸易等高风险业务。3、电子信息业务

公司在显示业务、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。中航国际的电子信息业务包括了液晶显示器制造、印制电路板制造等电子制造行业，运营主体是天马微电子、深南电路等。

（1）液晶显示器

中航国际旗下的天马微电子是一家集 LCD 研究、开发、设计、生产和销售为一体的上市公司。作为我国规模最大的液晶面板（LCD）及模块（LCM）制造商之一，天马微电子深耕中小尺寸液晶显示器领域三十余年，公司聚焦智能终端和专业显示市场，并积极进入智能家居、智能穿戴、AR/VR、无人机、充电桩等新兴市场。天马微电子生产基地分别在深圳、上海、成都、武汉、厦门和日本等六地，并在欧洲、美国、日本、韩国、香港、台湾等主要发达国家与地区设有全球营销网络和技术服务支持平台。2015 年以来受全球面板行业竞争激烈影响，天马微电子液晶显示屏及液晶显示模块生产量及销量继续下降，天马微电子通过积极扩展市场、提升产品附加值保障自身收入和利润的增长。

技术研发方面，天马微电子拥有数十项中国技术发明专利，为中国重点高 65B0 技术企业和液晶协会理事长单位，在生产规模、技术水平、产品档次及经济效益等方面均居国内同行业前列，具备了与国外同类产品竞争的實力，协同发展业务初步实现了规模化经营。

在市场领域，一方面天马微电子加大对车载、轨道交通、航空、航海等快速成长市场的投入力度，同时，积极开拓智能家居、智能穿戴、AR/VR、无人机、充电桩等新兴市场；另一方面，继续加强与现有国内外大客户的深度合作，积极进入客户高端产品线，支持多家客户实现新产品全球首发。新兴市场的开拓，将有利于天马微电子培育新的利润增长点。

天马微电子通过持续技术创新和管理创新，已进入全球行业第一梯队阵营，与日韩同台竞技，从 2017 年四季度起公司 LTPS 智能手机面板出货量持续保持全球第一（数据来源：IHS），2018 年公司车载 TFT 出货量全球第三、国内第一，2018 年公司车载仪表显示出货量全球第二，并在高端医疗、航海、航空、

HMI 等细分领域市场份额均保持全球领先地位（数据来源：IHS）。

在前瞻性技术和先进应用技术布局方面，天马微电子已自主掌握诸多国际先进、国内领先的新技术，根据市场需求公司开发了高色域、高动态、高屏占比、快响应速率、超薄的产品，其屏幕的技术参数和外观在行业保持领先地位，并在 LTPS TFT-LCD、AMOLED、触控一体化技术（On-cell、In-cell）、柔性显示、Force Touch、屏下指纹识别等方面取得了诸多积极成果，并多次获得创新产品与应用奖项。2019 年 SID 年会展上，公司 7.56 英寸 AM Micro LED 和 LTPS AM Mini LED HDR LCD 两款新品凭借优秀的技术实力以及创新性，分别获得“Best New Display Technology”和“Best New Display Component”两项大奖；2019 年第七届中国电子信息博览会上，公司 13.3 英寸 AMOLED 显示屏和 5.99 英寸 Mini LED HDR 液晶显示屏分别获得“CITE 展创新金奖”和“组委会创新奖”。2019 年国际新型显示技术展上，公司 10.3 英寸透明 OLED 显示获得“年度显示产品创新应用奖”。

天马微电子 2017 年起入选中国电子信息百强企业，客户资源优质，已进入相关行业内全球龙头客户主流供应链体系，消费类显示成为 OPPO、VIVO、小米、联想等主流手机厂商的核心供应商，专业类显示为伟世通、大陆等细分市场主流厂商提供产品与服务。

表：天马微电子前五大客户情况

排名	2018 年			是否关联方
	销售产品	销售额（万元）	占年度销售总额比例	
第一名	显示屏及显示模组	645,325.52	22.62%	否
第二名	显示屏及显示模组	497,569.33	17.44%	否
第三名	显示屏及显示模组	360,758.34	12.65%	否
第四名	显示屏及显示模组	153,809.14	5.39%	否
第五名	显示屏及显示模组	87,250.43	3.06%	否
合计		1,744,712.76	61.16%	
排名	2017 年度			是否关联方
	销售产品	销售额（万元）	占年度销售总额比例	
第一名	显示屏及显示模组	514,596.81	21.92%	否
第二名	显示屏及显示模组	281,754.48	12.00%	否
第三名	显示屏及显示模组	219,357.83	9.34%	否

排名	2018 年			是否关联方
	销售产品	销售额（万元）	占年度销售总额比例	
第四名	显示屏及显示模组	201,450.92	8.58%	否
第五名	显示屏及显示模组	135,168.01	5.76%	否
合计		1,352,328.05	57.60%	
排名	2016 年度			是否关联方
	销售产品	销售额（万元）	占年度销售总额比例	
第一名	显示屏及显示模组	174,579.40	11.20%	否
第二名	显示屏及显示模组	140,766.11	9.03%	否
第三名	显示屏及显示模组	117,128.88	7.51%	否
第四名	显示屏及显示模组	112,165.90	7.19%	否
第五名	显示屏及显示模组	100,532.55	6.45%	否
合计		645,172.84	41.38%	

表：天马微电子前五大供应商情况

排名	2018 年度			是否关联方
	采购产品	采购额（万元）	占年度采购总额比例	
第一名	柔性印刷电路板组件、背光	115,942.21	5.91%	否
第二名	驱动电路（IC）	92,450.94	4.71%	否
第三名	偏光片	71,017.29	3.62%	否
第四名	背光	67,381.50	3.44%	否
第五名	LENS	64,964.10	3.31%	否
合计		411,756.04	20.99%	
排名	2017 年度			是否关联方
	采购产品	采购额（万元）	占年度采购总额比例	
第一名	背光板	80,894.30	4.87%	否
第二名	偏光片	73,939.60	4.45%	否
第三名	驱动电路	55,435.25	3.34%	否
第四名	LENS	54,179.14	3.26%	否
第五名	偏光片	49,350.42	2.97%	否
合计		313,798.70	18.89%	

排名	2016 年度			
	采购产品	采购额（万元）	占年度采购总额比例	是否关联方
第一名	背光板	58,458.84	5.69%	否
第二名	LENS	51,132.21	4.97%	否
第三名	偏光片	37,720.62	3.67%	否
第四名	背光板	36,318.03	3.53%	否
第五名	驱动电路	30,422.92	2.96%	否
合计		214,052.62	20.83%	

（2）印制电路板

中航国际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、东南亚及香港等国家或地区。深南电路拥有深圳南山工厂与龙岗工厂，并拥有国内综合技术最高端的 PCB 生产线，批量生产多层板最高层数达 58 层，样板能力达 68 层，最大板厚孔径比为 18:1，单件产品面积可达近 1 平方米，处于国际领先地位。深南电路与通信领域全球前五大通信设备商、航空航天领域的霍尼韦尔等前三大公司以及医疗领域的 GE、西门子、迈瑞等均有良好的合作，同时也是华为、中兴等国内一流通信设备制造商的主要供应商，承担了大量的产品研发工作。

深南电路系中国印制电路板行业的龙头企业，中国封装基板领域的先行者，电子装联制造的先进企业，系国家火炬计划重点高新技术企业、印制电路板行业首家国家技术创新示范企业及国家企业技术中心；同时，系中国电子电路行业协会(CPCA)的理事长单位及标准委员会会长单位。

2018 年，深南电路获评中国电子信息研发创新能力五十强企业、中国电子信息行业社会贡献 50 强、第 32 届中国电子信息百强企业、中国电子电路行业第四届“优秀民族品牌”企业、中国电子信息行业创新成果“盘古奖”、两化融合管理体系贯标示范企业、第十七届中国电子电路行业排行榜内资企业第一名。根据 PrismaMark2019 年一季度行业研究报告，2018 年度深南电路位列全球 PCB 厂商第 14 名。

2018 年度，深南电路实现营业总收入 76.02 亿元，同比增长 33.68%；归属于上市公司股东的净利润 6.97 亿元，同比增长 55.61%；印制电路板、封装基板、

电子装联三项业务均实现较快速度增长。2019 年 1-6 月，深南电路实现营业收入 47.92 亿元，同比增长 47.90%；归属于上市公司股东的净利润 4.71 亿元，同比增长 68.02%。

表：深南电路主要原材料构成及采购情况

单位：万元

主要原材料	2018 年	2017 年	2016 年	结算方式
	金额	金额	金额	
覆铜板	139,274	103,617	84,997	转账
半固化片	51,149	35,801	28,899	转账
金盐	26,990	21,084	17,683	转账
铜球	9,456	7,200	4,832	转账
干膜	9,741	7,477	7,136	转账

表：深南电路高端印制电路板产销情况

单位：万 PCS

项目	2018 年	2017 年	2016 年
产能	540,000	500,000	380,000
产量	516,888	477,989	358,120
产能利用率	95.72%	95.60%	94.24%
产销率	94.70%	96.27%	93.01%

表：深南电路前五大供应商情况

单位：万元

排名	2018 年		2017 年		2016 年	
	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比
第一名	36,840.93	7.87%	21,950.02	6.48%	18,161.85	6.79%
第二名	28,520.81	6.09%	21,448.49	6.33%	17,263.32	6.45%
第三名	25,676.18	5.48%	21,231.38	6.27%	15,215.83	5.69%
第四名	19,848.72	4.24%	17,161.07	5.07%	14,401.52	5.38%
第五名	19,705.18	4.21%	14,953.24	4.41%	12,301.72	4.60%
合计	130,591.82	27.89%	96,744.19	28.56%	77,344.24	28.90%

表：深南电路前五大客户销售情况

单位：万元

排名	2018 年	2017 年	2016 年
----	--------	--------	--------

	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
第一名	188,207.43	24.76%	127,623.09	22.44%	133,772.73	29.09%
第二名	52,275.01	6.87%	40,346.86	7.09%	39,210.60	8.53%
第三名	24,635.84	3.24%	17,109.63	3.01%	19,797.24	4.31%
第四名	22,982.13	3.02%	16,614.50	2.92%	13,907.81	3.02%
第五名	21,876.64	2.88%	15,168.59	2.67%	11,050.14	2.40%
合计	309,977.05	40.77%	216,862.67	38.13%	217,738.52	47.35%

表：深南电路销售区域情况

地区	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
境内销售	462,243.86	62.89%	337,344.38	61.89%	288,609.91	65.51%
境外销售	272,771.04	37.11%	207,717.37	38.11%	151,924.38	34.49%
合计	735,014.90	100.00%	545,061.75	100.00%	440,534.29	100.00%

4、现代服务业

公司通过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，致力于成为现代服务业的行业领先者。

中航国际的现代服务业主要运营主体是天虹股份和飞亚达，其中天虹股份以百货零售为主，飞亚达以手表生产制造和销售为主。另外，2017年公司进行主营业务调整，原地产与酒店板块中住宅类地产开发业务继续退出，酒店与物业管理并入现代服务业。

（1）百货零售

天虹股份拥有“天虹”与“君尚”两大零售品牌，在区域内保持着领先的市场地位、良好的品牌形象和广泛的市场影响力。天虹商场已连续9年入选中国连锁百强企业，是深圳和广东地区销售额最高、商场数量最多的连锁百货企业，主要面向国内经济发达地区的中高收入居民提供中高档商品零售服务。截至2019年6月月末，公司已进驻广东、江西、湖南、福建、江苏、浙江、北京、四川共计8省/市的25个城市，共经营购物中心业态门店15家（含加盟、管理输出4家），百货业态门店68家（含加盟3家），超市业态门店82家（含独立超市9家），便利店152家，面积合计达320万平方米。2019年中国连锁经营协会发布的“2018年中国连

锁百强”榜单中，天虹排名第22位。

公司顺应消费升级，创新发展新型零售业态，按照生活场景重构百货卖场、开发出百货新物种，开发定位都会生活的全新超市品牌“sp@ce”，不断创新购物中心主题街区，还开设了无人便利店等创新业态。公司数字化程度大幅提高，不断迭代虹领巾App，升级顾客购物效率和顾客服务体验。公司深入发展供应链，积极推动商品和服务升级，百货推进深度联营和适度自营、大力引进新兴零售品牌，超市持续深耕优质源采、重点打造国内外直采、自有品牌等战略核心商品。

截至2019年6月30日，天虹数字化会员人数达1,882万，其中天虹APP会员人数达913万，微信粉丝655万，微信小程序会员314万。逾8000万人次通过天虹APP及天虹小程序交互获取信息或消费。

2018年，天虹股份实现营业收入191.38亿元，同比增长3.25%；归属于上市公司股东的净利润9.04亿元，同比增长25.92%。2019年1-6月，天虹股份实现营业收入96.76亿元，同比增长1.61%；归属于上市公司股东的净利润5.03亿元、同比增长3.65%。

（2）品牌手表和名表连锁

飞亚达公司创立于1987年，历经30余年积累和创新突破，公司构建了以“FIYTA”品牌为核心的品牌管理业务及以“亨吉利”为核心的手表零售服务业务，两项业务相辅相成，协同发展，目前均处于国内行业领先地位，“手表品牌管理+手表零售服务”独特的业务布局为公司持续发展和“成为领先的国际化手表品牌企业”提供了保障。

借鉴“亨吉利”零售服务业务经销多家世界名表的的品牌管理经验以及自身“FIYTA”品牌塑造经验，飞亚达公司在行业内通过自创、收购、授权经营等方式，构建了以“FIYTA”、“EMILE CHOURIET”、“JONAS&VERUS”、“Jeep”、“BEIJING”手表品牌为主的多品牌族群，针对不同消费需求持续打造专业制表、经典优雅、年轻时尚、智能户外、东方美学等品牌形象，各品牌已成为细分市场的主力品牌。

飞亚达公司是国家技术创新示范企业、国家级工业设计中心和国家认定的企

业技术中心、工信部认定的“两化”融合贯标单位，下属制造型企业均为国家级高新技术企业，构建了囊括自有机心制造、航天表研制与高端制表技艺等方面的专业制表能力。同时，公司产品品质与创新设计能力在行业内持续保有领先地位。2018年，公司累计申请专利57项，其中发明和实用新型专利15项，凭借在创新机制、创新能力、创新人才以及创新成果等方面的积累，被评定为国家消费品标准化示范基地和深圳市博士后创新实践基地。

以“亨吉利”为核心的手表零售服务业务与Swatch集团旗下的欧米茄、宝玑、宝珀、格拉苏蒂、雅克德罗、浪琴、天梭等，Rolex集团的劳力士和帝舵，Richemont集团旗下的朗格、积家、卡地亚、伯爵、万国，Kering集团旗下的芝柏、雅典，以及独立品牌萧邦、宝齐莱、百年灵等众多世界顶级品牌和主流品牌建立了密切的合作关系。与国内万象城等各高档Shopping Mall以及国内众多著名高档百货企业建立了战略合作关系，拥有行业内优质的品牌及渠道资源，公司已建立覆盖全国的手表零售服务网络。

2018年，飞亚达公司实现营业收入34.00亿元，同比增长1.63%；归属于上市公司股东的净利润1.84亿元，同比增长31.11%，经营业绩再创历史新高。2019年1-6月，飞亚达实现营业收入17.85亿元，同比增长5.26%，归属于上市公司股东的净利润1.79亿元，同比增长9.88%。

（3）不动产经营与管理

公司不动产经营与管理业务包括商业地产、物业管理和酒店管理三类业务，经营主体包括中航善达和深圳格兰云天酒店管理有限公司（以下简称“酒店管理公司”）。

2016年以来，公司已将部分住宅类房地产开发业务出售给保利地产，且未来仍将继续剥离地产相关业务。公司控股股东航空工业集团拟将旗下房地产开发业务与保利集团进行重组，涉及房地产项目约70个左右，交易标的金额不超过保利地产净资产的15%。双方于2016年9月12日签署《中航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》，交易范围为中航善达直接或通过下属公司持有的房地产开发业务平台公司和项目公司的全部股权以及中航善达持有的天津瑞赛投资发展有限公司100%股权。

公司控股的中航善达是本次房地产业务重组的经营主体之一，与保利地产签署了《房地产项目公司股权及在建工程转让框架协议及补充协议》，保利地产按照协议转让方式收购中航善达及其下属企业合计持有的8家房地产项目公司股权及1个房地产项目在建工程，截至本募集说明书摘要签署日，上述8家股权转让企业和一个房地产项目的工商登记变更手续已经完成。

2016年12月29日，公司子公司中国航空技术深圳有限公司与保利地产全资子公司广州金地房地产开发有限公司签署《股权转让协议》，保利地产拟通过协议转让方式受让中航国际深圳持有的深圳中航城发展有限公司（以下简称“深圳中航城”）100%股权，从而间接持有中航善达7.17%股权。公司在2016年审计报告中已不再将深圳中航城纳入合并范围。

2017年以来，公司房地产业务继续剥离。2017年10月31日，中航善达发布公告称，公司将直接持有及其下属企业持有的19个房地产项目委托给公司全资子公司深圳市中航城投资有限公司进行经营管理，根据管理模式、工作内容的不同支付相应的委托管理费，预计管理费合计为人民币9,270万元。2017年12月21日，中航善达发布公告称，根据北京产权交易所出具的《交易签约通知书》，最终确定深圳市卓越不动产投资有限公司(以下简称“卓越不动产公司”)为中航善达全资子公司中航城置业(上海)有限公司(以下简称“上海中航城”)100%股权的受让方，成交价格为人民币10.64亿元，2018年12月20日，中航善达发布公告称上海中航城100%股权相关工商变更及资产交割手续已办理完成。

2018年8月29日，中航善达发布《关于挂牌转让贵阳中航房地产开发有限公司70%股权交易结果的公告》，中航善达挂牌转让所持有的贵阳中航房地产开发有限公司70%股权，受让方为贵州航程房地产开发有限公司(以下简称“贵州航程”)，成交价格为92,400万元，中航善达已与贵州航程签订了《产权交易合同》。2018年8月29日，中航善达发布《关于挂牌转让惠东县康宏发展有限公司51%股权交易结果的公告》，中航善达挂牌转让所持有的惠东县康宏发展有限公司51%股权，受让方为自然人许再新先生，成交价格为42,432万元。

中航善达未来的战略将聚焦物业资产管理业务，围绕机构类物业资产的管理，重点发展物业及设备设施管理、资产经营以及客户一体化服务外包三项核心业务。中航物业是深圳乃至全国最早的物业管理公司之一，是中国物业管理行业

首批国家一级资质企业、中国物业管理协会副会长单位、深圳知名品牌企业。中航物业在机构物业细分领域长期占据市场领先地位，截至 2018 年 12 月，中航物业全国物业管理项目 523 个，管理面积 5307 万平方米，业务辐射到珠三角、长三角、华中、华北、华南各个区域，拥有庞大的机构客户服务群体，具有平台运营商模式转型的良好基础。

2019 年 4 月 15 日，中航善达第一大股东中航国际控股筹划将其所持有的中航善达全部股份 149,087,820 股通过协议转让的方式全部转让给招商局蛇口工业区控股股份有限公司，中航国际控股本次筹划转让的公司股份占中航善达总股本约 22.35%。中航善达拟通过发行股份方式购买招商蛇口等持有的招商局物业管理有限公司 100%的股权。本次交易预计将达到《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组，但预计不构成重组上市。

2019 年 4 月 26 日，中航国际控股与招商蛇口签署《股份转让协议》，约定由中航国际控股向招商蛇口转让其所持有的中航善达 149,087,820 股非限售流动 A 股股票（约占上市公司现有股份总数的 22.35%）。

2019 年 7 月 25 日，中航善达收到国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于中航善达股份有限公司国有股东所持股份非公开协议转让有关问题的批复》（国资产权[2019]343 号），同意中航国际控股将其持有的中航善达 22.35%股权转让给招商蛇口，转让后招商蛇口为中航善达第一大股东，中航善达无控股股东及实际控制人。

2019 年 8 月 24 日，中航善达拟发行股份购买招商蛇口、深圳招商地产合计持有的招商物业 100%股权，本次交易标的资产的评估价值为 298,972.33 万元，经交易各方协商，本次交易标的资产交易作价为 298,972.33 万元。预计本次交易完成后，上市公司的控股股东将变更为招商蛇口，实际控制人将变更为招商局集团，最终控制人为国务院国资委。

2019 年 10 月 22 日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开 2019 年第 51 次工作会议，对中航善达发行股份购买资产暨关联交易事项进行了审核。根据会议审核结果，公司发行股份购买资产暨关联交易事项获得无条件通过。

短期来看，地产业务的剥离将使公司不动产经营与管理业务收入规模有所下

降。

酒店管理公司专注于酒店管理业务，该公司运营“格兰云天”和“上海宾馆”两个知名品牌酒店。

目前，深圳格兰云天酒店管理有限公司公司已在北京、上海、深圳、成都、西安、江苏、江西、湖南、贵州、内蒙古等省市及地区拥有在营、在建酒店项目 60 余家，已成为中国酒店行业中发展较快，较有影响力的全价值链服务酒店管理公司，未来将重点拓展国内二、三线城市，部分重点四线城市及重点旅游城市。

（二）公司主营业务收入构成

2017 年，公司主营业务由原来的国际航空、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大主营业务调整为聚焦国际航空、国际业务、电子信息、现代服务业四大主业，因此，分部收入进行了相应调整。报告期内，发行人主营业务收入构成具体如下：

单位：亿元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国际航空	95.68	11.63	227.02	14.12	203.71	13.02	207.08	14.74
国际业务	357.79	43.47	687.93	42.80	605.78	38.71	543.33	38.68
电子信息业务	197.94	24.05	373.28	23.22	300.17	19.18	208.13	14.82
现代服务业	156.61	19.03	323.73	20.14	382.51	24.45	390.47	27.80
其他业务及分部间抵消	14.99	1.82	-4.66	-0.29	72.60	4.64	55.50	3.95
合计	823.02	100.00	1,607.30	100.00	1,564.76	100.00	1,404.51	100.00

注：1、2018 年公司细分板块业务分类略有调整，2017 年和 2016 年为追溯调整数据。国际业务包括转型业务-国际贸易，现代服务业包括转型业务-不动产经营与管理。

2、其他业务及相互抵销主要是指资源业务（逐步退出中）与平台业务等不在主要业务板块中的杂项，以及板块之间的公司发生的业务之间的抵销，下同。

3、2018 年其他业务及分部间抵消为负值，主要为其他业务中资源开发业务退出较多，使得合并抵消大于其他业务收入的加总数。

（三）发行人业务资质情况

截至 2019 年 6 月末，发行人已取得的主要业务资质情况如下：

序号	持证单位	证书/资质名称	发证机构	核发日期
1	中国航空技术国际控股有限公司	危险化学品经营许可证	国家安全生产监督管理总局	2018 年 8 月 17 日
2	中国航空技术国际控股有限公司	中华人民共和国对外承包工程资格证书	北京市商务委员会	2010 年 4 月 22 日
3	中国航空技术国际控股有限公司	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国北京海关	2017 年 3 月 2 日
4	中国航空技术国际控股有限公司	ISO 9001:2015 认证	SGS United Kingdom Ltd	2017 年 12 月 19 日

（四）公司所处行业基本情况、行业地位及面临的主要竞争状况

1、国际航空行业

航空工业主要分为军用航空和民用航空两部分，其中民用航空主要由商业航空和通用航空组成。同时，商业航空包括大中型飞机和支线飞机两大类，其中支线飞机主要以喷气支线飞机和涡桨飞机为主。

目前世界上有 50 多个国家拥有航空制造业，但规模相差悬殊，其中美国和俄罗斯在军用航空方面占据主要地位。民用航空方面，美国波音和欧洲空客在大中型飞机领域占据绝对优势，空客 A320 客机与波音 737MAX 客机几乎垄断全球中短程客机市场。但波音 737MAX 在狮航、埃航空难后，深陷危机，作为 737MAX 客机的最大竞争者空客 A320 受到了外界的关注。与此同时，我国制造的大飞机 C919 于 2017 年 5 月 5 日成功首飞，目前已在黑河、海拉尔、三亚、北美五大湖等地试飞，争取于 2021 年取得中国民航适航证交付给首批用户，有望打破欧美的垄断格局。在民用支线飞机、通用飞机领域，中国、加拿大、巴西和日本等国家取得较大突破，目前巴西航空工业公司和加拿大庞巴迪公司在世界支线客机制造领域占据主导，我国仅有少量新舟系列和新型涡扇支线飞机 ARJ21 系列投入运营。

为提升航空工业实力，2016 年 11 月我国发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中提出实现航空产业新突破，全面构建覆盖航空发动机、飞机

整机、产业配套和安全运营的航空产业体系。根据上述战略，到2020年我国民用大型客机、新型支线飞机完成取证交付，航空发动机研制实现重大突破，产业配套和示范运营体系基本建立；在新一代民用飞机创新工程上，提出以重大专项和民用飞机创新工程上，提出以重大专项和民用飞机可研为支撑，突破一批核心技术、系统、部件和材料，提供系统集成能力，重点发展系列化单通道窄体、双通道宽体大型飞机，系列化新型涡桨/涡扇支线飞机及先进通用航空器，着力开展新型民用飞机示范运营和市场推广，建立具有市场竞争力的产品保障和客户服务体系，C919、MA700完成适航证领取并交付，ARJ21实现批量生产；一批重点通用航空器完成研制和市场应用。2017年9月我国发布《“十三五”国防科技工业发展规划》，提出坚持自主创新，增强核心基础产品和国防关键技术自主可控能力，完善国防科技协同创新机制，促进武器装备体系化、信息化、自主化、实战化发展。在军民融合方面，我国先后发布《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》、《2017年国防科工局军民融合专项行动计划》等重要政策。

在较为复杂的国际形势下，我国对国防建设的需求不断增强，加之军民融合持续推进，为我国航空工业发展创造了良好环境。未来随着ARJ21、新舟系列以及国产大飞机的突破发展，将对我国民用航空产生明显的拉动作用。但目前来看，我国的民用飞机产业仍处于起步阶段，在国际航空客机适航标准等方面，未来我国民用客机可能面临严格的准入限制，仍需大力提升航空工业基础实力。

同时，随着经济的发展，飞行已经日益成为一种主流的出行方式，经济一体化也在不断推动航空物流产业的发展。航空运输业自诞生以来，机队规模逐年增长，近年来亚太地区的增长趋势尤为显著，目前全球航空业每年运送超过36亿乘客和5,200万吨货物。全球民航运输产业的持续增长态势和全球范围内军机及通航飞机产业的高速增长都将促进航空工业配套产品市场容量的不断扩大。

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

在军用航空产品贸易方面，随着各国对国防设备更新需求持续增长和我国国防实力的不断增强，我国军品贸易企业拥有着良好的发展机遇和广阔的市场前景。在民用航空产品贸易方面，随着全球经济的复苏以及新兴经济体的快速发展，

航空客运和货运需求仍然较大，为国内民机的出口创造有利条件。同时，作为通用航空的组成部分，民用直升机市场在我国也面临着迫切需求，增长势头强劲。

总体来看，在国家政策的有力支持下，我国航空工业生产制造能力持续增强，未来全球民用飞机的强劲需求，各国对国防设备更新需求的持续增长，将为我国民用航空工业实现行业的集成和升级创造有利条件，从而有利于提升航空产品贸易规模和水平。

2、国际业务

近年来国际建筑工程承包市场正处于较快的发展时期，从地区分布来看，欧洲地区、亚太地区、中东和北美地区是全球国际工程承包最活跃的地区；相对而言，非洲和拉美等地区对外承包工程发包量较小，市场规模总量有限。欧美日等国家的大型跨国建筑企业利用自己的技术专利、资金实力、管理水平，在国际承包工程市场上占有明显优势，在技术和资本密集型项目上形成垄断。同时，发展中国家承包商不断进入国际市场，技术水平和管理能力不断提高，国际工程承包市场的竞争日趋激烈。另一方面，国际工程承包也是对外经济交往的重要组成部分，我国很多企业通过经济援助项目进入国际工程承包市场。

我国政府大力倡导国内建筑企业“走出去”，通过政策引导重点培育具有国际竞争力的建筑企业集团，并且国内建筑行业激烈的市场竞争情况也驱使建筑企业通过拓展国际市场扩大业务规模和获取新的利润增长点。2019年国际权威的《工程新闻纪录》（ENR）统计显示，共有75家中国内地企业进入世界250家最大国际承包商行列，数量较上年增加6家，仍居各国首位。

2017年，我国对外承包工程业务完成营业额1.14万亿元人民币，同比增长7.5%（折合1,685.9亿美元，同比增长5.8%），新签合同额1.79万亿元人民币，同比增长10.7%（折合2,652.8亿美元，同比增长8.7%）。2018年我国对外承包工程业务完成营业额1.12万亿元人民币，同比下降1.7%（折合1,690.4亿美元，同比增长0.3%），新签合同额1.6万亿元人民币，同比下降10.7%（折合2,418亿美元，同比下降8.8%）。同时我国对外承包工程中“一带一路”沿线国家业务贡献率超过50%，虽然2018年受“一带一路”沿线国家新签大项目陆续实施、新项目开发放缓等因素影响，我国对外承包工程新签合同额增速放缓，但新签合同规模依然

较大。2019年1~7月，我国对外承包工程业务完成营业额5,491.3亿元人民币，同比增长2%（折合808亿美元，同比下降3.6%），新签合同额8,201亿元人民币，同比增长1.9%（折合1,206.7亿美元，同比下降3.6%）。同期，我国企业在“一带一路”沿线的61个国家新签对外承包工程项目合同3,642份，新签合同额722.6亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的59.9%，同比增长26.5%。

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

“一带一路”国家基建和能源行业的发展需求明显，国家战略的稳步推进，对我国企业对外承包工程将形成有力支撑。但“一带一路”国家基础设施发展仍然面临诸多挑战，面临项目地缘政治环境复杂多变，基础设施项目的开发建设极易受到各类突发事件的冲击；美国单边主义扰动国际经贸及投资环境，国际基础设施合作不确定性增加；施工标准差异问题日益突出，对多国共同实施基础设施项目产生实际影响；国际市场竞争将更加激烈，对各国企业抗风险能力提出新的要求等等不确定性和风险。

公司积极响应国家政策，抓住国内政策红利，挖掘“一带一路”沿线国家巨大的市场需求，拓展对外承包工程业务。2017年我国对外承包工程业务完成营业额前100家企业中，公司实现营业收入74,095万美元，位列第36位；2018年公司对外承包工程业务完成营业额80,393万美元，位列第36位。公司凭借在国际航空业务中积累的业务实力及区域政治经济合作经验，在对外承包工程业务领域保持着较强竞争实力。

整体来看，“一带一路”建设为我国对外承包工程企业带来了重大发展机遇，但不同的政治、经济和国家环境亦对其运营管理和风险控制提出了更高的要求。短期来看，我国对外承包工程市场规模在全球经济复苏动力支撑下有望继续增长。

3、电子信息业务

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

中国目前已经成为全球第三大液晶面板生产基地，但本土厂商技术依旧薄弱，特别是在高端产品领域常年从韩国、日本、台湾等地进口液晶面板。在新技术发展上，与日韩以及台湾企业技术差距还比较大，整体上仍处于技术追赶阶段。

公司液晶显示器制造业务主要通过下属上市公司天马微电子来实现。天马微电子是我国规模最大的液晶面板（LCD）及模块（LCM）制造商之一。天马微电子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。

4、现代服务业

我国近几年持续快速的经济增长、国民消费水平的不断提高以及消费结构的升级为国内消费品行业的迅速发展提供了有力保障。2017年我国社会消费品零售总额为36.63万亿元，同比增长了10.2%。

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，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。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。亨吉利是飞亚达旗下专业从事世界名表经销和服务的连锁集团，是国内使用统一商号、覆盖地域最广的知名名表销售连锁品牌。

近年来我国房地产调控政策频频出台，地产交易市场目前持续降温。发行人房地产开发业务陆续退出，将酒店管理与物业业务并入现代服务业。

随着居民收入水平的提升和闲暇时间的增加，旅游作为可选消费近年来增长稳健，对酒店业特别是中端酒店消费形成了良好支撑。相比发达国家，我国的旅游消费和出游率水平还很低，长远来看还有很大的发展空间，将会对酒店业形成有力的需求拉动。根据国家统计局的相关数据，2017年，我国星级酒店营业额为3,963.93亿元，相比2016年增幅为4.01%。随着旅游消费的稳步增长，酒店管理行业预计仍将保持增长态势。

城镇化快速发展和人均可支配收入持续增加是物业行业发展的根本原因。城镇化水平的提高使得住宅及其他房产项目需求增加，对物业管理的需求也随着物业数量增多而日益增加。根据相关公开信息，预期2020年我国的常住人口城镇化率将达到60%，我国物业管理行业将随着城镇化水平提高而继续发展。

（五）发行人的竞争优势

1、中国航空产品贸易业务的垄断性行业公司

与一般贸易类企业不同，发行人所处的航空产品贸易行业，业务安全性高，重要性突出，受国家对航贸企业的政策保障，具有稳定的收入和利润来源。作为航空工业对外合作的主窗口和主渠道，发行人承担着中国航空工业80%以上的进出口业务，具有丰富的国际市场开拓与营销经验，拥有一支长期从事航空产品贸易、备件支持、飞行培训与售后服务的懂技术、懂管理、掌握国际贸易知识的专业团队，依托航空工业集团资源，全面满足航空技术装备和国内外客户需求。

2、日益完善的海外营销体系

海外营销体系是中航国际的核心竞争力之一。以航空贸易为起点，发行人充分利用已有资源，积极拓展和巩固一般贸易的海外营销体系。发行人在全球60多个国家和地区设立了120多家海外机构，客户遍及180多个国家和地区。初步建

立起了一定规模的海外营销网络，树立和扩大了航空工业集团良好的企业文化、品牌声誉、客户渠道网络等无形资产，也锻炼出了一支具有市场开拓能力和经验的复合型海外营销队伍。中航国际海外营销体系建设以信息技术为引领，实现了从网络布局到体系建设的跨越。

3、多元化高速增长实业经营业务板块

发行人多元化实业经营有效地分散了企业经营的各种潜在风险因素，同时降低了投资者的投资风险，旗下投资包括中航善达、天虹商场、天马微电子、深南电路、飞亚达手表等实业。凭借雄厚的经济实力和专业技术团队，形成了一批具有自主知识产权和技术创新的产品，且市场份额在国内居于前列。

4、高速增长的国际业务板块

发行人的国际业务板块业务是以借助于航贸渠道而日益增长的大宗政府国际采购、国际贸易和国际资源开发业务为主。公司多年建立的航贸营销网络以及与当地政府在航贸过程中形成的良好关系拉动了成套设备、国际工程及资源等其他业务的发展。同时公司在国际业务板块全面推行灵活创新的EPC项目管理模式，有效地提高了盈利及抗风险能力。

八、发行人发展战略及目标

在“十三五”战略指引下，公司围绕“变革重构、聚焦突破、价值增长”三个主题开拓进取。

一是积极推进思想、机制变革，重构商业模式，重构组织与管理流程；

二是坚持聚焦主业四大主业，坚定退出非主业，谨慎探索新业务；

三要以提升企业品牌形象、管理能力、技术水平为抓手，致力提高企业核心竞争能力，提高企业经营效益、效率；强化盈利管理与价值创造，聚焦价值增长。

在上述三个主题的指引下，中航国际的整体市场定位为：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。遵循航空为本（源于航空，服务航空，回报航空）、行业领先（核心主业要成为行业领先者）、国

际化（开拓国际市场、加强国际合作，主业具有国际竞争力）的发展纲领。并按照以下思路开拓发展：

（1）聚集公司资源，发展核心主业。贯彻落实国资委、航空工业集团部署和要求，聚焦主业、瘦身健体、提质增效，对现有业务进行有效整合，做出取舍。

一是着力发展国际航空、国际业务、电子信息、现代服务业。

二是多种方式退出非主业。坚决退出地产开发，以及不具备发展能力的资源开发业务；稳妥、有序退出大宗商品贸易等有关业务。

三是搭建平台培育孵化创新业务。坚持“技术同源、产业同根、价值同向”原则，以及“高端装备项目规模化、高技术项目产业化、高附加值项目服务化”方向，面向未来，通过技术创新和商业模式创新，孵化具有市场潜力的新技术、新产品、新业态。

（2）推动主业发展，提升企业价值。核心主业要对标行业领先，创新商业模式，培养领军人才，构建核心能力，追求企业价值的持续增长；充分利用上市公司平台，开展业务整合，推进产融结合，显化股东价值。

具体到板块方面：

1、国际航空

（1）在“集团抓总、主机牵头、平台支撑、体系保障”总原则的指导下，充分利用互联网、大数据等先进信息技术手段，构建统一的供应链集成服务体系，为航空工业供应链建设提供“信息平台建设+专业化服务”。

（2）以智慧供应链集成平台为基础，打造专业的供应链服务能力，整合国内外资源，为航空工业及行业客户提供定制化的制造服务、运营服务。

（3）重点打造五个能力、一个平台：打造现代物流服务能力、标准件集成服务能力、零部件供应管理能力、制造技术服务能力、运营服务综合解决方案的设计和实施能力，以及建设智慧供应链集成平台。

2、国际业务

（1）海外业务要聚焦核心市场、重点业务。巩固非洲地区优势地位，面向

东南亚、远东、中东以及“一带一路”其他区域发展。以航空基础设施、水泥、能源电力、轨道交通、职业教育为重点发展行业，突出项目策划优势，培养专业团队，形成专业能力。大力拓展航空基础设施类业务，突出航空特色，在“十三五”末期成为公司海外业务的标识和品牌。对水泥业务的全球市场进行扫描和分析；推动德国洪堡走出困境，良性发展，实现融合。创新商业模式，以EPC为基础逐步探索BT、BOT和PPP等业务模式。发起设立海外基础设施建设基金，培养投资能力，解决制约业务发展的瓶颈问题。

（2）建设钢铁供应链集成服务能力。增加服务项目，提升增值服务能力，强化风险控制，为客户提供一体化的钢铁供应链集成服务解决方案。

（3）提升专业化能力。在发展中整合全球人才、资金、技术、品牌、市场等资源，培养专业团队、创新商业模式、提升专业化能力。

3、电子信息

（1）做强显示、互联、紧固件等业务，当好“国家队”，成为航空工业集团非航产业发展的排头兵，实现良好的股东回报。

（2）紧抓军民融合发展机遇，进一步贴近客户，从元器件级产品配套供应商逐步升级为一站式解决方案提供商。

（3）坚持创新驱动，走内涵式可持续发展道路。转变增长方式，坚持轻重资产结合，从产品供应商转型为解决方案提供商，走技术引领发展之路。以集成创新与战略、管理和商业模式在内的复合创新引领转型升级。坚持效益效率优先原则，更加注重发展质量和效率。

4、现代服务业

（1）智慧化发展。基于移动互联、物联网、大数据平台，运用AI、AR/VR等新技术，加快推进前台服务及后台管理的数字化、智慧化，探索新模式、新业态，围绕终端客户构建新的生态圈，打造销售、体验、服务综合入口。

（2）有效益发展，以内涵式增长为主、外延式扩张为辅。基于市场和客户需求，深化供应链能力、优化渠道结构、优化产品组合和服务体验、精简机构流程，构建和强化核心竞争能力，实现稳健经营。

(3) 飞亚达要充分发挥国外机心核心技术的作用，实现国内、国外的资源和能力融合，提升表业整体研发和技术实力；调整优化组织结构。

(4) 通过资本市场整合相关产业，筹集发展资金，实现价值分享。

5、新业务培育

(1) 坚持“三同”原则，以及“三高”方向。围绕核心业务，在新行业、先进商业模式、新技术、新材料、军民融合等领域积极寻找商业机会。

(2) 围绕“进口替代、产业升级、技术创新”三大机会，打造新业务创新平台与核心能力，强化技术引领，培育未来经济增长新动能。重点关注领域：半导体：封测材料、封测设备、IC设计（半导体芯片设计）等；智能制造：减速器、伺服电机、机器视觉、MEMS传感器等；信息消费：AR/MR、5G天线、5G滤波器、高频高速材料等。

(3) 通过创业孵化、创投基金等创新性投融资方式，结合管理层持股等风险共担机制，积极发挥财务性投资在培育新业务方面的动能，降低新业务培育风险。

6、非主业退出

(1) 有序退出资源开发、船舶、一般贸易等非战略性业务，具备条件的加快退出，不具备条件的尽快创造条件，以综合股权转让、引进战投、清算等方式实现退出；

(2) 对参股企业进行分类，对于业务发展具有战略意义的参股企业要加强关注、发挥股东影响力，达成战略目的；平稳退出不具有战略意义的参股企业。

(3) 推进业务退出的同时，继续抓好业务经营管理各项工作（尤其是亏损企业的经营改善）、保障资产安全；

(4) 按计划、有步骤的开展业务退出工作。以保持企业长远发展为根本，兼顾各方利益，避免颠覆性波动，克服困难，实现平稳、较快退出。

九、发行人最近三年及一期违法违规情况及董事、监事、高级管理人员任职资格

公司的董事、监事、高级管理人员最近三年及一期内不存在违法违规及受处罚的情况。公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。

发行人最近三年及一期的业务经营操作符合监管部门的有关规定，不存在因违反工商、税务、环保、劳动保护等部门的相关规定而受到重大处罚的情形。

十、关联方与关联交易

（一）发行人关联方

1、发行人控股股东

控股股东	业务性质	注册地
中国航空工业集团有限公司	工业制造	北京

2、纳入合并报表的子公司

公司的全资子公司和控股子公司均为属于受公司控制的关联方，具体请参见本募集说明书摘要“第三节发行人基本情况”之“三、发行人组织结构及重要权益投资”之“（二）对其他企业的重要权益投资情况”。

3、合营企业及联营企业

序号	关联方名称	关联关系
1	AVIC JAC MOTORS (E.A.) LIMITED	合营企业
2	AVIC SHANTUI Construction machinery (E.A) Company Limited	合营企业
3	AVIC SHANTUI TANZANIA LIMITED	合营企业
5	Brodoplan d.o.o.*	合营企业
6	广东聚华印刷显示技术有限公司	合营企业
7	哈尔滨深航汽车空调有限公司	合营企业
8	江西博玉东方实业有限公司	合营企业
9	深圳市速喜泰实业有限公司	合营企业
10	深圳市中航华城置业发展有限公司	合营企业

序号	关联方名称	关联关系
11	深圳中施机械设备有限公司	合营企业
12	中航别拉斯矿山机械有限公司	合营企业
13	重庆中航路通沥青有限公司	合营企业
14	中航储存易（上海）物流有限公司	合营企业
15	CA OFFSHORE INVESTMENT INC.	合营企业
16	AVIC SHACMAN(E.A.) COMPANY LIMITED	合营企业
17	ATL HOTEL HOLDINGS	合营企业
18	深越联合投资有限公司	合营企业
19	幸福航空控股有限公司	合营企业
20	中航富铭（厦门）置业有限公司	联营企业
21	深圳世纪汇商场有限公司	联营企业
22	中航林业有限公司	联营企业
23	南京中航工业科技城发展有限公司	联营企业
24	中航西飞民用飞机有限责任公司	联营企业
25	厦门紫金中航置业有限公司	联营企业
26	Charter Reliance Ltd	联营企业
27	湖南中锆置业有限公司	联营企业
28	青海昆龙伟业实业投资有限公司	联营企业
29	中航凯迪恩有限公司	联营企业
30	天下图控股有限公司	联营企业
31	中航新大洲航空制造有限公司	联营企业

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团的关系
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	同一最终控制方
AVIC International (HK)RESOURCES LTD	同一最终控制方
AVIC International JWHC(Mauritius) Limited	同一最终控制方
AVIC International (HK) RESOURCES LTD	同一最终控制方
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	同一最终控制方
AVIC-JAC MOTORS (E.A) LIMITED	同一最终控制方
AVIC-SHACMAN (E.A) CO., LTD	同一最终控制方
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	同一最终控制方
AVIC-SHANTUI Tanzania Limited	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
CA Offshore Investment Inc	同一最终控制方
DORIS SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	同一最终控制方
ERICA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	同一最终控制方
FOTON-AVIC TANZANIA COMPANY LIMITED	同一最终控制方
FOTON-AVICTANZANIACOMPANY LIMITED	同一最终控制方
FREYA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	同一最终控制方
GORDON SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	同一最终控制方
Plateau Corporation Limited	同一最终控制方
TARAN SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	同一最终控制方
Thompson Aero Seating Limited	同一最终控制方
爱飞客航空俱乐部有限公司	同一最终控制方
安徽华东光电技术研究所	同一最终控制方
宝胜集团有限公司	同一最终控制方
宝胜科技创新股份有限公司	同一最终控制方
保定向阳航空精密机械有限公司	同一最终控制方
保定向阳精密机械厂(542厂)	同一最终控制方
北京飞翔家航空文化有限公司	同一最终控制方
北京航程投资管理有限公司	同一最终控制方
北京航科发动机控制系统科技有限公司	同一最终控制方
北京航空电池厂	同一最终控制方
北京航瑞汽车租赁服务有限公司	同一最终控制方
北京航湾资产管理有限公司	同一最终控制方
北京航兴达技贸公司	同一最终控制方
北京航招宾馆有限公司	同一最终控制方
北京和合欣盛物流有限公司	同一最终控制方
北京凯迪克投资管理公司	同一最终控制方
北京凯普创网络技术有限公司	同一最终控制方
北京凯普工程公司	同一最终控制方
北京黎明瑞泰科技股份有限公司	同一最终控制方
北京力威尔航空精密机械有限公司	同一最终控制方
北京青云创新科技发展有限公司	同一最终控制方
北京青云航空仪表有限公司	同一最终控制方
北京瑞赛科技有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
北京瑞赛科技有限公司艾维克酒店	同一最终控制方
北京瑞赛长城航空测控技术有限公司	同一最终控制方
北京赛福斯特技术有限公司	同一最终控制方
北京曙光航空电气有限责任公司	同一最终控制方
北京云湖度假村有限公司	同一最终控制方
北京长空机械公司(503 厂)	同一最终控制方
北京中航大北物业管理有限公司	同一最终控制方
北京中航华通科技有限公司	同一最终控制方
北京中航勘地基基础工程有限公司	同一最终控制方
北京中航赛维安达科技有限公司	同一最终控制方
北京中航物业管理有限责任公司	同一最终控制方
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制方
常州兰翔机械有限责任公司	同一最终控制方
成都成飞建设有限公司	同一最终控制方
成都成飞企业管理有限公司	同一最终控制方
成都飞机工业(集团)有限责任公司	同一最终控制方
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制方
成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制方
成都飞机设计研究所制造中心	同一最终控制方
成都航空仪表有限责任公司（161 厂）	同一最终控制方
成都聚锦商贸有限公司	同一最终控制方
成都凯迪精工科技有限责任公司	同一最终控制方
成都凯天电子股份有限公司	同一最终控制方
成都凯天飞昊数据通信技术有限公司	同一最终控制方
成都空天飞行器股份有限公司	同一最终控制方
成都思泰航空科技有限责任公司	同一最终控制方
成都威特电喷有限责任公司	同一最终控制方
成飞集团成都油料有限公司	同一最终控制方
大连华邦投资发展有限公司	同一最终控制方
递辉有限公司	同一最终控制方
东方珠宝集团有限公司	同一最终控制方
甘南县天宝粮食购销有限公司	同一最终控制方
甘肃中航惠腾风电设备有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
广东中业铜管公司	同一最终控制方
贵阳安大宇航材料工程有限公司	同一最终控制方
贵阳航空电机有限公司	同一最终控制方
贵阳黔江航空保障装备有限责任公司	同一最终控制方
贵阳万江航空机电有限公司	同一最终控制方
贵州安大航空锻造有限责任公司	同一最终控制方
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	同一最终控制方
贵州安吉有色铸造有限责任公司	同一最终控制方
贵州风雷航空军械有限责任公司	同一最终控制方
贵州枫阳液压有限责任公司	同一最终控制方
贵州贵航飞机设计研究所	同一最终控制方
贵州贵航洛贯旅游投资有限责任公司	同一最终控制方
贵州红林机械有限公司	同一最终控制方
贵州红阳机械有限责任公司	同一最终控制方
贵州华昌汽车电器有限公司	同一最终控制方
贵州华烽电器有限公司	同一最终控制方
贵州华阳电工有限公司	同一最终控制方
贵州金江航空液压有限责任公司	同一最终控制方
贵州龙飞航空附件有限公司	同一最终控制方
贵州天义电器有限责任公司	同一最终控制方
贵州天义电梯成套设备有限公司	同一最终控制方
贵州西南工具（集团）有限公司	同一最终控制方
贵州新安航空机械有限责任公司	同一最终控制方
贵州永红航空机械有限责任公司	同一最终控制方
贵州云马飞机制造厂	同一最终控制方
贵州中航转向系统有限公司	同一最终控制方
国营东方仪器厂	同一最终控制方
国营长空精密机械制造公司	同一最终控制方
哈尔滨飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制方
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制方
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	同一最终控制方
哈尔滨哈飞航空维修工程有限公司	同一最终控制方
哈尔滨航空工业（集团）有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
哈尔滨市航科技术开发有限责任公司	同一最终控制方
哈尔滨通用飞机工业有限责任公司	同一最终控制方
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制方
汉中航空工业（集团）有限公司	同一最终控制方
汉中航空工业后勤（集团）有限公司	同一最终控制方
汉中宏峰量具有限责任公司	同一最终控制方
汉中群峰机械制造有限公司	同一最终控制方
汉中陕飞商贸有限公司	同一最终控制方
汉中一零一航空电子设备有限公司	同一最终控制方
航空动力控制系统研究所	同一最终控制方
航空工业档案馆	同一最终控制方
航空工业机关服务中心	同一最终控制方
航空总医院	同一最终控制方
航宇救生装备有限公司	同一最终控制方
合肥江航飞机装备有限公司	同一最终控制方
合肥江航投资发展有限公司	同一最终控制方
合肥天鹅制冷科技有限公司	同一最终控制方
黑龙江红运农业科技有限公司	同一最终控制方
黑龙江省建三江农垦卓信农业发展有限公司	同一最终控制方
黑龙江省满丰粮食贸易有限公司	同一最终控制方
黑龙江省七台河市林泓米业有限公司	同一最终控制方
恒轮机床（常州）有限公司	同一最终控制方
宏光空降装备有限公司	同一最终控制方
洪都航空工业集团有限责任公司	同一最终控制方
湖北航嘉麦格纳座椅系统有限公司	同一最终控制方
湖北航特航空飞行器有限公司	同一最终控制方
湖北航特科技有限责任公司	同一最终控制方
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	同一最终控制方
湖北宏凯工贸发展有限公司	同一最终控制方
湖北中航精机科技有限公司	同一最终控制方
华质卓越生产力促进（北京）有限公司	同一最终控制方
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	同一最终控制方
吉林航空维修有限责任公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
江苏力源金河铸造有限公司	同一最终控制方
江西昌河阿古斯特直升机有限公司	同一最终控制方
江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制方
江西航天海虹测控技术有限责任公司	同一最终控制方
江西洪都国际机电有限责任公司	同一最终控制方
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制方
江西洪都航空工业集团有限责任公司	同一最终控制方
江西洪都航空工业进出口有限公司	同一最终控制方
江西洪都航空股份有限公司	同一最终控制方
江西洪都商用飞机股份有限公司	同一最终控制方
江西景航航空锻铸有限公司	同一最终控制方
江西神州六合直升机有限责任公司	同一最终控制方
金城集团进出口有限公司	同一最终控制方
金航数码科技有限责任公司	同一最终控制方
金网络（北京）电子商务有限公司	同一最终控制方
喀什深圳产业园开发投资有限公司	同一最终控制方
凯迈（洛阳）测控有限公司	同一最终控制方
凯迈（洛阳）电子有限公司	同一最终控制方
凯迈（洛阳）环测有限公司	同一最终控制方
凯迈（洛阳）机电有限公司	同一最终控制方
凯迈（洛阳）气源有限公司	同一最终控制方
兰州飞行控制有限责任公司	同一最终控制方
兰州飞行控制有限责任公司(242 厂)	同一最终控制方
兰州万里航空机电有限责任公司	同一最终控制方
里城地产顾问有限公司	同一最终控制方
力源液压（苏州）有限公司	同一最终控制方
辽宁陆平机器股份有限公司	同一最终控制方
灵宝中航瑞赛中小城市置业有限公司	同一最终控制方
洛阳隆盛科技有限责任公司	同一最终控制方
洛阳伟信电子科技有限公司	同一最终控制方
南京航健航空装备技术服务有限公司	同一最终控制方
南京航空航天大学	同一最终控制方
南京恒祥置业有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
南京金城液压工程有限公司	同一最终控制方
南京中航工业科技城发展有限公司	同一最终控制方
宁波航鑫进出口有限公司	同一最终控制方
宁波建铝金属科技有限公司	同一最终控制方
平原机器厂（新乡）	同一最终控制方
庆安集团有限公司	同一最终控制方
赛维航电科技有限公司	同一最终控制方
三六三医院	同一最终控制方
厦门紫金中航置业有限公司	同一最终控制方
山东省高唐蓝山集团总公司	同一最终控制方
山东新船重工管舫装制作有限公司	同一最终控制方
陕西宝成航空仪表有限责任公司	同一最终控制方
陕西东方航空仪表有限责任公司	同一最终控制方
陕西飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制方
陕西航华投资有限公司	同一最终控制方
陕西航空电气有限责任公司	同一最终控制方
陕西航空硬质合金工具公司	同一最终控制方
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	同一最终控制方
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终控制方
陕西华燕航空仪表有限公司	同一最终控制方
陕西千山航空电子有限责任公司	同一最终控制方
陕西天创房地产开发有限公司	同一最终控制方
陕西天翔机电科技有限公司	同一最终控制方
陕西长空齿轮有限责任公司	同一最终控制方
汕头中航技投资有限公司	同一最终控制方
上海埃德电子股份有限公司	同一最终控制方
上海埃威航空电子有限公司	同一最终控制方
上海飞机制造厂（5703 厂）	同一最终控制方
上海航空电器有限公司	同一最终控制方
上海和利通用航空有限公司	同一最终控制方
上海时巨电子有限公司	同一最终控制方
上海天马有机发光显示技术有限公司	同一最终控制方
上海天歆国际贸易有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
上海欣康泽商业保理有限公司	同一最终控制方
深圳和记黄埔中航地产有限公司	同一最终控制方
深圳市富隆特实业有限公司	同一最终控制方
深圳市格林地电子有限公司	同一最终控制方
深圳市南航电子工业有限公司	同一最终控制方
深圳市南航电子科技股份有限公司	同一最终控制方
深圳市三鑫科技发展有限公司	同一最终控制方
深圳市深越联合投资有限公司	同一最终控制方
深圳市中航建筑设计有限公司	同一最终控制方
深圳市中航投资发展有限公司	同一最终控制方
深圳中航城发展有限公司	同一最终控制方
深圳中航技商贸公司	同一最终控制方
深圳中航数码显示科技有限公司	同一最终控制方
深圳中施机械设备有限公司	同一最终控制方
沈阳发动机设计研究所	同一最终控制方
沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制方
沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	同一最终控制方
沈阳航伟科技有限公司	同一最终控制方
沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制方
沈阳中航机电三洋制冷设备有限公司	同一最终控制方
石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终控制方
四川成飞集成汽车模具有限公司	同一最终控制方
四川泛华航空仪表电器有限公司	同一最终控制方
四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终控制方
四川锦航贸易有限公司	同一最终控制方
四川凌峰航空液压机械有限公司	同一最终控制方
苏州长风航空电子有限公司	同一最终控制方
太原航空仪表有限公司	同一最终控制方
太原市太航压力测试科技有限公司	同一最终控制方
太原太航科技有限公司	同一最终控制方
天津航空机电有限公司	同一最终控制方
天津瑞赛投资发展有限公司	同一最终控制方
天津直升机有限责任公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
天津中航锦江航空维修工程有限责任公司	同一最终控制方
同江市顺丽琦粮油贸易有限公司	同一最终控制方
铜陵中凯置业有限公司	同一最终控制方
威海济钢启跃船材有限公司	同一最终控制方
维城投资(香港)有限公司	同一最终控制方
无锡市雷华科技有限公司	同一最终控制方
武汉航空仪表有限责任公司	同一最终控制方
武汉兴达高技术工程有限公司	同一最终控制方
武汉中航传感技术有限责任公司	同一最终控制方
西安飞豹机电有限公司	同一最终控制方
西安飞豹科技发展公司	同一最终控制方
西安飞豹科技有限公司	同一最终控制方
西安飞行自动控制研究所	同一最终控制方
西安飞机工业（集团）亨通航空电子有限公司	同一最终控制方
西安飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制方
西安飞睿航空控制技术有限公司	同一最终控制方
西安航空动力控制国际有限公司	同一最终控制方
西安航空动力控制科技有限公司	同一最终控制方
西安航空动力控制有限责任公司	同一最终控制方
西安航空制动科技有限公司	同一最终控制方
西安凯翔计算机软件有限责任公司	同一最终控制方
西安力利科技产业总公司	同一最终控制方
西安庆安产业发展有限公司	同一最终控制方
西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终控制方
西安庆安航空机械制造有限公司	同一最终控制方
西安庆安航空试验设备有限责任公司	同一最终控制方
西安庆安实业发展有限公司	同一最终控制方
西安庆安制冷设备股份有限公司	同一最终控制方
西安试飞院进出口贸易有限公司	同一最终控制方
西安翔腾微电子科技有限公司	同一最终控制方
西安新宇航空维修工程有限公司	同一最终控制方
西安益翔航电科技有限公司	同一最终控制方
西安远方航空技术发展总公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
西安中飞仿真科技有限责任公司	同一最终控制方
西安中飞航空测试技术发展有限公司	同一最终控制方
西安中飞实业发展有限公司	同一最终控制方
西安中航瑞赛西控置业有限公司	同一最终控制方
西安中航瑞赛中飞置业有限公司	同一最终控制方
西安中航文化旅游产业有限公司	同一最终控制方
西飞科技（西安）工贸有限公司	同一最终控制方
襄阳航生石化环保设备有限公司	同一最终控制方
新乡巴山航空材料有限公司	同一最终控制方
新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终控制方
新乡平原航空设备有限公司	同一最终控制方
新乡市航空锻铸有限公司	同一最终控制方
新乡市平原航空机电有限公司	同一最终控制方
幸福航空控股有限公司	同一最终控制方
幸福航空有限责任公司	同一最终控制方
徐州航空压铸厂(3357厂)	同一最终控制方
烟台航空液压控制有限责任公司	同一最终控制方
宜宾三江机械有限责任公司	同一最终控制方
豫北转向系统（新乡）有限公司	同一最终控制方
豫新汽车热管理科技有限公司	同一最终控制方
云南航樾投资发展有限公司	同一最终控制方
云南昊龙实业集团有限公司	同一最终控制方
云南华艺园林绿化有限公司	同一最终控制方
长春航空液压控制有限公司	同一最终控制方
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	同一最终控制方
长沙中传机械有限公司	同一最终控制方
浙江中航来宝精工科技有限公司	同一最终控制方
浙江中航通飞研究院有限公司	同一最终控制方
郑州飞机装备有限责任公司	同一最终控制方
中飞通用航空有限责任公司	同一最终控制方
中国飞行试验研究院	同一最终控制方
中国飞机强度研究所	同一最终控制方
中国飞龙通用航空有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	同一最终控制方
中国贵州航空工业集团无人机研究开发中心	同一最终控制方
中国航空动力机械研究所	同一最终控制方
中国航空附件研究所	同一最终控制方
中国航空工业标准件制造有限责任公司	同一最终控制方
中国航空工业第六一一研究所	同一最终控制方
中国航空工业第一集团公司哈尔滨空气动力研究所	同一最终控制方
中国航空工业第一集团公司洛阳电光设备研究所	同一最终控制方
中国航空工业第一集团公司沈阳空气动力研究所	同一最终控制方
中国航空工业航特液压制动有限公司	同一最终控制方
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	同一最终控制方
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司防务分公司	同一最终控制方
中国航空工业集团公司飞行服务中心	同一最终控制方
中国航空工业集团公司哈尔滨空气动力研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司航空动力控制系统研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司基础技术研究院	同一最终控制方
中国航空工业集团公司济南特种结构研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	同一最终控制方
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司培训中心	同一最终控制方
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司沈阳空气动力研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司西安飞机设计研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	同一最终控制方
中国航空工业集团有限公司	同一最终控制方
中国航空工业空气动力研究所（沈阳）	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
中国航空工业空气动力研究院	同一最终控制方
中国航空工业总公司	同一最终控制方
中国航空规划设计研究总院有限公司	同一最终控制方
中国航空机载设备总公司	同一最终控制方
中国航空技术国际控股有限公司	同一最终控制方
中国航空技术进出口上海公司	同一最终控制方
中国航空技术进出口珠海公司	同一最终控制方
中国航空技术进出口总公司	同一最终控制方
中国航空救生研究所	同一最终控制方
中国航空科技工业股份有限公司	同一最终控制方
中国航空汽车系统控股有限公司	同一最终控制方
中国航空无线电电子研究所	同一最终控制方
中国航空研究院	同一最终控制方
中国航空制造技术研究院	同一最终控制方
中国航空综合技术研究所	同一最终控制方
中国空空导弹研究院	同一最终控制方
中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终控制方
中国燃气涡轮研究院	同一最终控制方
中国特种飞行器研究所	同一最终控制方
中国幸福航空（香港）控股有限公司	同一最终控制方
中国直升机设计研究所	同一最终控制方
中航（上海）航空无线电电子技术有限公司	同一最终控制方
中航（重庆）微电子有限公司	同一最终控制方
中航宝胜电气股份有限公司	同一最终控制方
中航北方资产经营管理（北京）有限公司	同一最终控制方
中航别拉斯矿山机械有限公司	同一最终控制方
中航成飞民用飞机有限责任公司	同一最终控制方
中航电测仪器股份有限公司	同一最终控制方
中航动力股份有限公司	同一最终控制方
中航飞机股份有限公司	同一最终控制方
中航飞机股份有限公司汉中飞机分公司	同一最终控制方
中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	同一最终控制方
中航飞机起落架有限责任公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
中航飞机起落架有限责任公司燎原分公司	同一最终控制方
中航飞机西安飞机分公司	同一最终控制方
中航飞机有限责任公司	同一最终控制方
中航复材（北京）科技有限公司	同一最终控制方
中航复合材料有限责任公司	同一最终控制方
中航高科智能测控有限公司	同一最终控制方
中航工程集成设备有限公司	同一最终控制方
中航工程监理（北京）有限公司	同一最终控制方
中航工程监理（湖南）有限公司	同一最终控制方
中航工业第一飞机设计研究院	同一最终控制方
中航工业公务机发展有限公司	同一最终控制方
中航工业哈尔滨轴承有限公司	同一最终控制方
中航工业航空动力控制系统研究所	同一最终控制方
中航工业航宇救生装备有限公司	同一最终控制方
中航工业集团财务有限责任公司	同一最终控制方
中航工业集团公司飞行服务中心	同一最终控制方
中航工业金城南京机电液压研究中心	同一最终控制方
中航工业南充可再生能源有限公司	同一最终控制方
中航工业四川泛华航空仪表电器有限公司	同一最终控制方
中航工业无锡发动机控制科技有限公司	同一最终控制方
中航工业西安飞行自动控制研究所	同一最终控制方
中航工业豫北转向系统股份有限公司	同一最终控制方
中航工业直升机公司	同一最终控制方
中航光电（洛阳）有限责任公司	同一最终控制方
中航光电科技股份有限公司	同一最终控制方
中航贵州飞机有限责任公司	同一最终控制方
中航国画（上海）激光显示科技有限公司	同一最终控制方
中航国际（福建）科工发展有限公司	同一最终控制方
中航国际航空发展有限公司	同一最终控制方
中航国际控股有限公司	同一最终控制方
中航国际物流（天津）有限公司	同一最终控制方
中航国际租赁有限公司	同一最终控制方
中航海信光电技术有限公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
中航航空电子系统股份有限公司	同一最终控制方
中航航空电子系统有限责任公司	同一最终控制方
中航航空电子有限公司	同一最终控制方
中航航空服务保障（天津）有限公司	同一最终控制方
中航航空装备有限责任公司	同一最终控制方
中航汇盈（北京）展览有限公司	同一最终控制方
中航技国际储运有限责任公司大连分公司	同一最终控制方
中航技直升机技术服务有限公司	同一最终控制方
中航技总公司	同一最终控制方
中航金属材料理化检测科技有限公司	同一最终控制方
中航荆门爱飞客发展有限责任公司	同一最终控制方
中航凯信实业有限公司	同一最终控制方
中航勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中航里城有限公司	同一最终控制方
中航里程（香港）有限公司	同一最终控制方
中航里程有限公司	同一最终控制方
中航力源液压股份有限公司	同一最终控制方
中航洛阳光电技术有限公司	同一最终控制方
中航民用航空电子有限公司	同一最终控制方
中航期货有限公司	同一最终控制方
中航商用航空发动机有限责任公司	同一最终控制方
中航沈飞民用飞机有限责任公司	同一最终控制方
中航世新安装工程（北京）有限公司	同一最终控制方
中航世新燃气轮机股份有限公司	同一最终控制方
中航泰德（北京）自控技术有限公司	同一最终控制方
中航特材工业(西安)有限公司	同一最终控制方
中航特材工业（西安）有限公司	同一最终控制方
中航天地激光科技有限公司	同一最终控制方
中航天水飞机工业有限责任公司	同一最终控制方
中航天水高新磨具有限公司	同一最终控制方
中航通飞华南飞机工业有限公司	同一最终控制方
中航通飞研究院有限公司	同一最终控制方
中航通用飞机有限责任公司	同一最终控制方

关联方名称	与本集团的关系
中航投资控股有限公司	同一最终控制方
中航网信（北京）科技有限公司	同一最终控制方
中航文化有限公司	同一最终控制方
中航西飞民用飞机有限责任公司	同一最终控制方
中航新大洲航空制造有限公司	同一最终控制方
中航信托股份有限公司	同一最终控制方
中航长沙设计研究院有限公司	同一最终控制方
中航证券有限公司	同一最终控制方
中航直升机有限责任公司	同一最终控制方
中航中关村科技有限公司	同一最终控制方
中航资本控股股份有限公司	同一最终控制方
重庆盛怀房地产发展有限公司	同一最终控制方
重庆万滨置业有限公司	同一最终控制方
重庆中航万科峻景置业有限公司	同一最终控制方
重庆中航万科云岭置业有限公司	同一最终控制方
珠海中航法斯特航空技术有限公司	同一最终控制方
珠海中航赛斯纳飞机有限公司	同一最终控制方
珠海中航通用飞机客户服务有限公司	同一最终控制方
珠海中航通用航空有限公司	同一最终控制方
珠海中航通用机场管理有限公司	同一最终控制方
株洲中航动科南方燃气轮机成套制造安装有限公司	同一最终控制方

（二）关联交易情况

1、销售商品

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	194.36	181.95	-
AVIC JACMOTORS (E.A) LIMITED	-	-	663.52
AVIC SHACMAN (E.A) CO., LTD	-	-	6,108.51
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	-	-	4,867.40
AVIC SHANTUI Tanzania Limited	-	-	3,334.96
Thompson Aero Seating Limited	0.60	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
爱飞客航空俱乐部有限公司		1,578.82	1,261.15
保定向阳航空精密机械有限公司	1.82	-	-
北京航程投资管理有限公司	-	-	109.90
北京航科发动机控制系统科技有限公司	-	-	19.87
北京航招宾馆有限公司	1.32	-	-
北京凯普工程公司	4.83	21.63	-
北京黎明瑞泰科技股份有限公司	-	-	130.65
北京力威尔航空精密机械有限公司	-	-	109.65
北京青云创新科技发展有限公司	-	-	34.02
北京青云航空仪表有限公司	163.18	67.50	714.13
北京瑞赛科技有限公司	1,233.13	-	-
北京瑞赛科技有限公司艾维克酒店	-	-	215.41
北京瑞赛长城航空测控技术有限公司	-	-	7,219.15
北京曙光航空电气有限责任公司	50.35	29.47	11.76
北京中航物业管理有限责任公司	21.00	-	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	3,037.95	1,188.79	69.38
成都飞机工业（集团）有限责任公司	49,787.10	25,757.68	6,304.56
成都飞机设计研究所制造中心	-	-	0.99
成都凯迪精工科技有限责任公司	0.95	-	-
成都凯天电子股份有限公司	578.03	651.47	1,485.00
成飞集团成都油料有限公司		1,066.16	923.65
东方珠宝集团有限公司	-	-	152,729.24
甘肃中航惠腾风电设备有限公司	-	-	157.88
贵阳安大宇航材料工程有限公司	2,626.40	1,888.82	53.44
贵阳航空电机有限公司	197.53	225.19	444.02
贵阳黔江航空保障装备有限责任公司	44.19	-	-
贵阳万江航空机电有限公司	80.17	338.97	192.14
贵州安大航空锻造有限责任公司	5,433.50	2,541.34	4.31
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	834.81	688.58	24.69
贵州风雷航空军械有限责任公司	549.88	962.13	411.37
贵州枫阳液压有限责任公司	489.39	230.85	42.83
贵州华昌汽车电器有限公司	-	-	14.12
贵州华烽电器有限公司	126.09	15.10	76.94

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵州华阳电工有限公司	16.34	128.98	42.03
贵州龙飞航空附件有限公司	322.96	312.35	-
贵州天义电器有限责任公司	171.34	512.06	105.50
贵州新安航空机械有限责任公司	174.21	142.71	186.95
贵州永红航空机械有限责任公司	36.20	80.85	15.38
贵州云马飞机制造厂		10.55	-
国营长空精密机械制造公司		11.07	86.29
哈尔滨飞机工业（集团）有限责任公司	-	-	55.31
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	2.73	315.70	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	14,852.33	8,030.18	20,992.59
哈尔滨通用飞机工业有限责任公司	15.13	-	-
哈飞航空工业股份有限公司	-	-	96.46
汉中航空工业（集团）有限公司	1.88	5,767.70	533.84
汉中航空工业后勤（集团）有限公司	0.27	-	-
汉中群峰机械制造有限公司	211.47	151.28	77.82
汉中陕飞商贸有限公司	37.04	-	34.26
汉中一零一航空电子设备有限公司	15.37	-	632.15
航空工业机关服务中心	3.22	28.74	-
航空总医院	6.14	274.59	13.61
航宇救生装备有限公司	832.04	204.09	151.70
合肥江航飞机装备有限公司	509.21	510.87	188.27
宏光空降装备有限公司	2.70	-	-
湖北航嘉麦格纳座椅系统有限公司	10.19	-	-
湖北航特航空飞行器有限公司		39.45	-
湖北航特科技有限责任公司		43.12	-
湖北宏凯工贸发展有限公司	-	-	7,697.96
湖北中航精机科技有限公司		30.64	-
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	1,825.97	2,477.80	581.30
吉林航空维修有限责任公司	54.22	30.94	34.86
吉林长岭集体粮食收储库	-	-	468.76
江苏力源金河铸造有限公司		210.47	193.38

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
江西昌河航空工业有限公司	11,696.57	7,847.79	5,934.55
江西洪都航空工业股份有限公司	4,170.03	2,851.53	2,270.79
江西洪都商用飞机股份有限公司	2,112.20	-	-
江西景航航空锻铸有限公司	6,145.44	2,017.61	1,366.54
江西神州六合直升机有限责任公司	43.79	-	-
金网络（北京）电子商务有限公司	1.60	-	-
凯迈（洛阳）测控有限公司	24.77	-	492.86
凯迈（洛阳）气源有限公司	409.25	602.89	518.81
兰州飞行控制有限责任公司	299.74	273.08	215.85
兰州万里航空机电有限责任公司	286.80	217.19	512.24
力源液压（苏州）有限公司	-	-	640.24
灵宝中航瑞赛中小城市置业有限公司	-	-	94.02
洛阳隆盛科技有限责任公司	2.67	-	-
南京航健航空装备技术服务有限公司		15.58	-
南京金城液压工程有限公司	873.12	232.82	654.13
南京中航工业科技城发展有限公司	2,295.60	-	-
宁波航鑫进出口有限公司	-	-	37,074.86
宁波建铝金属科技有限公司	-	-	1,962.81
平原机器厂（新乡）	-	-	979.42
庆安集团有限公司	3,769.98	3,648.59	4,328.20
三六三医院	5.47	-	4.26
厦门紫金中航置业有限公司	-	-	8.00
山东省高唐蓝山集团总公司	-	-	23,945.67
陕西宝成航空仪表有限责任公司	88.01	95.84	583.09
陕西东方航空仪表有限责任公司	27.62	37.59	28.79
陕西飞机工业（集团）有限公司	1,666.67	45.47	1,116.86
陕西航空电气有限责任公司	2,021.34	1,643.14	355.51
陕西航空硬质合金工具公司	-	-	112.87
陕西宏远航空锻造有限责任公司	4,763.22	2,497.92	6,624.11
陕西华燕航空仪表有限公司	42.76	21.38	33.21
陕西千山航空电子有限责任公司	85.85	69.24	74.53
陕西天创房地产开发有限公司	19.04	-	-
陕西长空齿轮有限责任公司	16.97	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
上海航空电器有限公司	1,683.22	810.00	721.95
上海和利通用航空有限公司	2.43	-	-
上海天马有机发光显示技术有限公司	-	-	8.36
深圳市南航电子工业有限公司		28.05	-
深圳市南航电子科技股份有限公司	-	-	963.28
沈阳飞机工业（集团）有限公司	68,000.83	67,031.07	2,094.27
沈阳兴华航空电器有限责任公司	59.50	221.91	27.40
沈阳中航机电三洋制冷设备有限公司		248.46	133.10
石家庄飞机工业有限责任公司	24.17	23.36	1.32
四川成飞集成汽车模具有限公司	6.91	-	15.99
四川泛华航空仪表电器有限公司	71.01	94.57	19.67
四川航空工业川西机器有限责任公司	0.81	-	16.84
四川凌峰航空液压机械有限公司	1,454.65	1,771.32	-
苏州长风航空电子有限公司	375.93	117.54	11,602.16
太原航空仪表有限公司	391.74	249.55	3,222.44
太原太航科技有限公司	2.46	-	-
天津航空机电有限公司	497.42	488.62	922.43
天津中航锦江航空维修工程有限责任公司	0.37	-	-
铜陵中凯置业有限公司	54.37	-	-
无锡市雷华科技有限公司	0.16	-	-
武汉航空仪表有限责任公司	1,386.90	1,111.74	2.04
武汉兴达高技术工程有限公司	341.55	231.51	35.96
武汉中航传感技术有限责任公司	47.02	77.26	32.64
西安飞豹科技发展公司	-	-	52.77
西安飞豹科技有限公司	193.39	202.95	-
西安飞行自动控制研究所		46.99	-
西安飞机工业（集团）有限责任公司	3,721.94	-	674.10
西安航空动力控制国际有限公司	-	-	231.08
西安航空动力控制有限责任公司	-	-	52.49
西安航空制动科技有限公司	72.87	227.57	-
西安庆安产业发展有限公司	0.00	-	-
西安庆安电气控制有限责任公司	242.73	87.98	4.87

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
西安庆安航空机械制造有限公司		59.53	196.58
西安庆安制冷设备股份有限公司		362.77	280.00
西安试飞院进出口贸易有限公司	517.91	-	-
西安翔腾微电子科技有限公司	-	-	10.09
西安中飞实业发展有限公司	9.73	-	-
西安中航瑞赛中飞置业有限公司	-	-	177.16
新乡巴山航空材料有限公司	12.95	-	-
新乡航空工业（集团）有限公司	449.37	1,790.14	2,047.85
新乡平原航空设备有限公司	633.34	186.47	-
新乡市航空锻铸有限公司	3.08	-	-
宜宾三江机械有限责任公司	523.40	103.44	72.22
豫北转向系统（新乡）有限公司		121.53	-
豫新汽车热管理科技有限公司	2.37	-	-
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	59.92	183.43	97.27
长沙中传机械有限公司	-	-	39.04
浙江中航来宝精工科技有限公司	14.47	-	-
浙江中航通飞研究院有限公司	16.37	-	-
郑州飞机装备有限责任公司	2,115.06	1,899.95	3,463.73
中飞通用航空有限责任公司	3.60	-	-
中国飞行试验研究院	12,367.85	8,992.99	487.46
中国飞机强度研究所	33.05	143.54	143.42
中国飞龙通用航空有限公司	283.96	148.46	65.73
中国航空动力机械研究所	-	-	432.88
中国航空工业标准件制造有限责任公司	55.78	160.03	1,738.95
中国航空工业第一集团公司哈尔滨空气动力研究所	-	-	1,616.37
中国航空工业第一集团公司洛阳电光设备研究所	-	-	5,335.43
中国航空工业第一集团公司沈阳空气动力研究所	-	-	1,401.96
中国航空工业航特液压制动有限公司	-	-	34.60
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	-	-	74.52
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	0.29	-	-
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所		716.49	4,084.42
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	20.73	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	106.66	380.91	64.12
中国航空工业集团公司哈尔滨空气动力研究所	-	-	23.88
中国航空工业集团公司航空动力控制系统研究所	-	-	8.97
中国航空工业集团公司济南特种结构研究所	38.75	24.39	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	2,084.09	3,106.47	592.66
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	1,284.58	956.41	439.68
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	1,439.41	4,963.01	3,201.49
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	194.78	30.69	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	12.25	-	1,629.30
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	1,821.21	971.37	403.60
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	109.12	22.48	25.22
中国航空工业集团有限公司		145.69	1,097.55
中国航空规划设计研究总院有限公司	174.58	174.98	117.51
中国航空救生研究所	2,261.14	775.85	1,313.26
中国航空汽车系统控股有限公司		10.61	-
中国航空无线电电子研究所	317.93	473.96	4,405.28
中国航空研究院	-	-	14.20
中国航空制造技术研究院	374.21	-	-
中国航空综合技术研究所	121.80	124.56	200.89
中国空空导弹研究院	10,030.73	7,979.01	31,770.64
中国南方航空工业（集团）有限公司	-	-	5.09
中国燃气涡轮研究院	-	-	1.81
中国特种飞行器研究所	2.58	13.06	20.42
中国幸福航空（香港）控股有限公司	531.64	-	-
中国直升机设计研究所	299.92	614.30	19.41
中航（重庆）微电子有限公司	-	-	27.20
中航别拉斯矿山机械有限公司	-	-	51.50
中航成飞民用飞机有限责任公司	250.84	1,311.31	1,172.73
中航电测仪器股份有限公司	34.14	20.28	35.38
中航飞机股份有限公司	107,283.55	44,271.52	5,816.87
中航飞机股份有限公司汉中飞机分公司	-	-	100.22
中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	-	-	7.47

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航飞机起落架有限责任公司	-	-	151.49
中航飞机起落架有限责任公司燎原分公司	-	-	57.72
中航飞机有限责任公司		27,227.00	168.26
中航复材（北京）科技有限公司	-	-	84.95
中航复合材料有限责任公司	1,577.62	1,639.39	167.21
中航工业第一飞机设计研究院	61.29	-	-
中航工业哈尔滨轴承有限公司	-	-	52.42
中航工业集团财务有限责任公司	699.72	-	-
中航工业金城南京机电液压研究中心	-	-	197.35
中航工业四川泛华航空仪表电器有限公司	-	-	18.12
中航工业西安飞行自动控制研究所	-	-	2.30
中航工业豫北转向系统股份有限公司	-	-	123.24
中航光电（洛阳）有限责任公司		65.19	-
中航光电科技股份有限公司	2,063.59	1,033.93	393.83
中航贵州飞机有限责任公司	4,453.54	3,470.57	1,213.73
中航国画（上海）激光显示科技有限公司	1.76	14.63	-
中航国际租赁有限公司		1,736.77	-
中航海信光电技术有限公司	-	-	96.19
中航航空电子系统股份有限公司	-	-	23.34
中航航空电子有限公司	-	-	2.00
中航汇盈（北京）展览有限公司		17.04	-
中航金属材料理化检测科技有限公司	3,603.36	-	-
中航力源液压股份有限公司	249.20	293.46	1,177.62
中航洛阳光电技术有限公司	105.54	40.20	176.47
中航民用航空电子有限公司	-	-	67.25
中航期货有限公司	69.42	-	-
中航沈飞民用飞机有限责任公司	2,442.49	2,100.19	4,341.44
中航世新安装工程（北京）有限公司	-	-	1,494.31
中航世新燃气轮机股份有限公司		63.96	-
中航特材工业（西安）有限公司		1,692.08	-
中航天水飞机工业有限责任公司	9.24	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航通飞华南飞机工业有限公司	174.32	102.97	483.39
中航通飞研究院有限公司		36.29	-
中航通用飞机有限责任公司	5.56	-	-
中航文化有限公司	0.13	17.39	-
中航西飞民用飞机有限责任公司	3.53	-	-
中航新大洲航空制造有限公司	-	-	238.72
中航信托股份有限公司	1,949.21	490.62	-
中航长沙设计研究院有限公司	-	-	260.55
中航证券有限公司	49.90	-	-
中航直升机有限责任公司		26.84	-
中航资本控股股份有限公司	2,767.30	-	-
珠海中航通用飞机客户服务有限公司	1.26	-	43.67
株洲中航动科南方燃气轮机成套制造安装有限公司	-	-	50.64
合计	370,243.56	273,244.84	416,142.63

2、采购商品

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	8,943.84	-
安徽华东光电技术研究所	-	-	61.31
宝胜集团有限公司	189.16	458.81	-
保定向阳航空精密机械有限公司	-	22.49	-
北京青云航空仪表有限公司	96.00	11.66	-
北京瑞赛科技有限公司	256.04	-	4,682.39
北京曙光航空电气有限责任公司	458.61	16.50	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	526.44	-	-
成都飞机工业（集团）有限责任公司	123,407.92	112,149.95	2.23
成都飞机工业集团电子科技有限公司	361.38	479.15	-
成都凯天电子股份有限公司	244.02	1,370.80	7.87
成飞集团成都油料有限公司	-	48.29	49.52
东方珠宝集团有限公司	-	-	152,733.37
甘南县天宝粮食购销有限公司	-	-	371.69

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵阳安大宇航材料工程有限公司	73.57	29.75	-
贵阳航空电机有限公司	167.52	259.30	-
贵阳黔江航空保障装备有限责任公司	99.57	-	-
贵阳万江航空机电有限公司	60.77	137.24	-
贵州安大航空锻造有限责任公司	510.78	204.10	178.49
贵州风雷航空军械有限责任公司	642.61	2,216.70	-
贵州枫阳液压有限责任公司	4.50	-	-
贵州红林机械有限公司	-	-	5.37
贵州红阳机械有限责任公司	9.33	-	-
贵州华烽电器有限公司	24.19	32.79	-
贵州华阳电工有限公司	43.36	101.61	-
贵州龙飞航空附件有限公司	4.63	58.47	-
贵州天义电器有限责任公司	33.85	-	-
贵州新安航空机械有限责任公司	837.83	501.34	-
贵州永红航空机械有限责任公司	168.27	159.98	-
贵州云马飞机制造厂	-	-	45.52
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	-	12.49	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	1,251.74	7,637.04	-
哈尔滨哈飞航空维修工程有限公司	1,041.11	352.99	-
汉中航空工业（集团）有限公司	31.30	-	1.00
汉中宏峰量具有限责任公司	-	-	36.84
汉中一零一航空电子设备有限公司	236.90	55.27	-
航宇救生装备有限公司	1,045.11	1,147.97	-
合肥江航飞机装备有限公司	169.22	483.19	-
合肥天鹅制冷科技有限公司	-	-	159.40
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	36.64	-	-
湖北宏凯工贸发展有限公司	-	-	986.46
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	357.34	24.97	-
吉林航空维修有限责任公司	5,138.20	2,939.78	-
集贤县森发物资工贸有限公司	-	-	989.99
江西昌河航空工业有限公司	3,194.14	151.00	-
江西洪都航空工业股份有限公司	37,385.24	23,656.65	-
金航数码科技有限责任公司	-	-	138.00

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
凯迈（洛阳）测控有限公司	-	1,032.00	-
兰州飞行控制有限责任公司	397.35	125.51	-
兰州万里航空机电有限责任公司	225.97	414.55	-
宁波建铝金属科技有限公司	-	-	145.78
庆安集团有限公司	738.51	1,016.23	-
山东省高唐蓝山集团总公司	-	-	8,549.52
山东新船重工管舫装制作有限公司	-	-	923.81
陕西宝成航空仪表有限责任公司	340.31	258.91	-
陕西东方航空仪表有限责任公司	105.23	502.09	-
陕西飞机工业（集团）有限公司	33,251.65	230.38	-
陕西航空电气有限责任公司	362.64	323.65	-
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	151.93	167.41	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	100.06	214.42	-
陕西华燕航空仪表有限公司	21.05	162.00	-
陕西千山航空电子有限责任公司	3,627.44	1,457.78	-
上海航空电器有限公司	262.96	419.10	-
上海天马有机发光显示技术有限公司	-	-	192.62
沈阳飞机工业（集团）有限公司	649.44	354.64	-
沈阳兴华航空电器有限责任公司	97.60	31.15	-
石家庄飞机工业有限责任公司	6.43	-	-
四川泛华航空仪表电器有限公司	879.70	249.94	-
四川航空工业川西机器有限责任公司	39.90	31.69	-
四川凌峰航空液压机械有限公司	341.48	149.66	-
苏州长风航空电子有限公司	479.27	458.72	485.17
太原航空仪表有限公司	345.93	929.29	-
天津航空机电有限公司	347.24	162.83	-
威海济钢启跃船材有限公司	-	-	1,710.50
无锡市雷华科技有限公司	181.65	-	-
武汉航空仪表有限责任公司	55.21	73.33	48.67
西安飞豹科技有限公司	2.56	-	-
西安飞机工业（集团）亨通航空电子有限公司	2.85	-	-
西安飞机工业（集团）有限责任公司	-	146.20	-
西安航空制动科技有限公司	700.09	546.88	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
西安庆安电气控制有限责任公司	21.63	-	-
西安庆安实业发展有限公司	0.17	-	-
西安庆安制冷设备股份有限公司	76.90	115.31	-
西安远方航空技术发展总公司	-	22.00	-
西飞科技（西安）工贸有限公司	-	76.37	-
新乡巴山航空材料有限公司	30.90	-	-
新乡航空工业（集团）有限公司	270.18	348.88	-
新乡平原航空设备有限公司	0.12	371.05	-
新乡市平原航空机电有限公司	156.92	-	-
宜宾三江机械有限责任公司	100.32	158.35	-
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	9,457.16	15,132.65	-
郑州飞机装备有限责任公司	88.31	164.59	-
中国飞龙通用航空有限公司	239.72	56.05	-
中国航空工业标准件制造有限责任公司	0.34	-	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	199,160.41	123,945.56	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	1,563.78	1,300.01	-
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	181.86	624.88	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	-	2,796.78	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	-	910.00	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	5,470.26	6,027.53	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	3,604.00	-	-
中国航空无线电电子研究所	421.96	295.11	-
中国空空导弹研究院	38,582.00	46,600.90	-
中国特种飞行器研究所	0.16	-	-
中国直升机设计研究所	-	6,871.00	-
中航（重庆）微电子有限公司	-	-	10.59
中航宝胜电气股份有限公司	-	216.24	-
中航北方资产经营管理（北京）有限公司	-	12.61	-
中航飞机股份有限公司	674.31	547.96	10.12
中航飞机起落架有限责任公司	4.51	-	-
中航复合材料有限责任公司	-	19.64	-
中航工程集成设备有限公司	-	197.44	453.60

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航工业集团财务有限责任公司	-	195.81	295.10
中航光电科技股份有限公司	84.55	-	304.45
中航贵州飞机有限责任公司	5,247.67	29,169.55	339.94
中航航空服务保障（天津）有限公司	-	3,124.46	4,116.93
中航力源液压股份有限公司	341.15	207.01	-
中航世新安装工程（北京）有限公司	-	13.33	-
中航泰德（北京）自控技术有限公司	-	-	374.02
中航天水飞机工业有限责任公司	76.15	169.47	-
中航天水高新磨具有限公司	113.77	94.25	128.07
中航长沙设计研究院有限公司	1,181.40	-	-
合计	488,972.35	412,907.28	178,538.33

3、提供劳务

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	1,179.13	242.20	-
FOTON-AVICTANZANIACOMPANYLIMITED	-	-	81.13
北京飞翔家航空文化有限公司	-	-	56.18
北京青云航空仪表有限公司	3.41	-	-
北京瑞赛科技有限公司	-	-	7,124.18
北京中航华通科技有限公司	2.53	-	-
北京中航物业管理有限责任公司	33.42	-	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	326.08	27.94	1,406.54
成都成飞建设有限公司	-	-	1,287.97
成都飞机工业(集团)有限责任公司	-	-	5,456.35
成都飞机工业（集团）有限责任公司	5,646.44	1,827.08	-
成都聚锦商贸有限公司	-	16,479.77	-
成都凯天电子股份有限公司	242.03	-	-
贵阳安大宇航材料工程有限公司	177.72	20.75	-
贵阳航空电机有限公司	60.82	-	-
贵州安大航空锻造有限责任公司	146.31	62.91	123.54
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	48.42	17.78	22.49
贵州贵航洛贯旅游投资有限责任公司	12.29	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵州华烽电器有限公司	10.83	-	-
贵州华阳电工有限公司	62.41	-	-
贵州天义电器有限责任公司	21.67	-	-
贵州云马飞机制造厂	-	34.78	-
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	295.89	-	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	2,522.38	-	-
航空工业档案馆	130.37	-	-
航空工业集团	-	-	18.87
航宇救生装备有限公司	144.61	-	-
宏光空降装备有限公司	42.12	-	-
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	86.85	46.52	53.60
华质卓越生产力促进（北京）有限公司	4.15	-	-
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	27.71	-	166.43
江西昌河航空工业有限公司	1,835.79	23.82	1,193.04
江西洪都航空工业股份有限公司	400.27	51.18	-
江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	-	1,293.21
江西洪都商用飞机股份有限公司	0.46	-	-
江西景航航空锻铸有限公司	0.49	-	-
凯迈（洛阳）测控有限公司	11.37	-	-
凯迈（洛阳）气源有限公司	1.69	-	-
兰州飞行控制有限责任公司	399.03	-	-
灵宝中航瑞赛中小城市置业有限公司	-	-	101.47
洛阳伟信电子科技有限公司	2.12	-	-
庆安集团有限公司	48.16	-	-
厦门紫金中航置业有限公司	-	-	33.30
陕西航空电气有限责任公司	112.99	-	30.72
陕西宏远航空锻造有限责任公司	2,093.16	722.74	2,767.11
上海埃威航空电子有限公司	13.93	-	6.50
上海航空电器有限公司	48.62	-	-
上海和利通用航空有限公司	0.39	-	-
上海天马有机发光显示技术有限公司	-	-	11.40
深圳市深越联合投资有限公司	-	-	20.64
深圳市中航建筑设计有限公司	0.08	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
沈阳飞机工业（集团）有限公司	290.22	14.75	21.35
沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	87.18	-	-
沈阳航伟科技有限公司	11.53	-	-
沈阳兴华航空电器有限责任公司	61.82	-	-
石家庄飞机工业有限责任公司	9.02	-	30.64
四川泛华航空仪表电器有限公司	24.89	-	-
四川航空工业川西机器有限责任公司	1.12	-	-
四川锦航贸易有限公司	6.79	-	-
四川凌峰航空液压机械有限公司	5.52	-	-
苏州长风航空电子有限公司	1.90	75.47	-
太原航空仪表有限公司	38.84	-	3,236.31
太原市太航压力测试科技有限公司	7.49	-	-
天津航空机电有限公司	7.81	-	-
天津直升机有限责任公司	23.35	23.35	29.59
天津中航锦江航空维修工程有限责任公司	11.80	-	-
无锡市雷华科技有限公司	10.01	-	-
西安飞豹科技有限公司	11.19	-	-
西安庆安航空机械制造有限公司	53.08	-	-
西安庆安航空试验设备有限责任公司	3.46	-	-
西安翔腾微电子科技有限公司	2.76	-	-
西安益翔航电科技有限公司	11.82	-	-
西安中飞仿真科技有限责任公司	10.47	-	-
西安中飞航空测试技术发展有限公司	35.56	-	-
西安中飞实业发展有限公司	-	24.25	-
西安中航瑞赛西控置业有限公司	-	-	222.75
西安中航瑞赛中飞置业有限公司	-	-	14.44
襄阳航生石化环保设备有限公司	9.00	-	-
新乡航空工业（集团）有限公司	584.43	-	-
新乡平原航空设备有限公司	1.68	-	-
烟台航空液压控制有限责任公司	1.64	-	-
郑州飞机装备有限责任公司	2.20	-	-
中国飞行试验研究院	70.07	-	-
中国飞机强度研究所	26.34	-	-

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空工业标准件制造有限责任公司	47.33	-	-
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	15.02	-	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	309.51	299.05	215.86
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	78.87	-	-
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	146.62	-	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	120.64	-	-
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	5.12	-	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	28.44	-	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	327.42	-	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	937.35	-	-
中国航空工业集团有限公司	185.70	244.09	-
中国航空工业集团有限公司培训中心	-	-	24.93
中国航空规划设计研究总院有限公司	-	1,388.02	2,652.59
中国航空救生研究所	1.71	-	-
中国航空无线电电子研究所	527.36	301.57	370.56
中国航空研究院	12.48	-	-
中国航空制造技术研究院	106.98	-	-
中国空空导弹研究院	261.48	-	-
中国特种飞行器研究所	24.83	-	-
中国直升机设计研究所	1.50	-	328.32
中航成飞民用飞机有限责任公司	2,580.82	2,883.25	5,977.89
中航电测仪器股份有限公司	0.04	-	-
中航飞机股份有限公司	8,500.16	2,550.18	2,408.78
中航飞机起落架有限责任公司	100.09	165.98	-
中航复合材料有限责任公司	137.50	-	35.63
中航工程集成设备有限公司	-	-	34.68
中航工程监理（湖南）有限公司	0.04	-	-
中航工业公务机发展有限公司	-	-	1.58
中航工业航空动力控制系统研究所	-	-	336.57
中航工业航宇救生装备有限公司	-	-	54.80
中航工业集团财务有限责任公司	259.50	-	-
中航工业无锡发动机控制科技有限公司	-	-	155.60

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航光电科技股份有限公司	77.21	-	115.32
中航贵州飞机有限责任公司	787.81	510.88	66.00
中航国际控股有限公司	7.29	-	-
中航国际租赁有限公司	215.00	109.56	128.25
中航汇盈（北京）展览有限公司	8.44	-	-
中航金属材料理化检测科技有限公司	-	-	1.21
中航力源液压股份有限公司	29.04	-	-
中航民用航空电子有限公司	391.59	362.52	-
中航期货有限公司	0.05	-	2.30
中航沈飞民用飞机有限责任公司	522.97	-	-
中航世新燃气轮机股份有限公司	131.82	-	-
中航特材工业（西安）有限公司	-	11.64	28.02
中航天水飞机工业有限责任公司	1.07	-	-
中航通飞华南飞机工业有限公司	-	-	331.55
中航通飞研究院有限公司	-	-	225.26
中航通用飞机有限责任公司	-	-	259.13
中航投资控股有限公司	8.65	-	-
中航信托股份有限公司	22.48	48.89	41.31
中航证券有限公司	273.84	266.56	-
中航直升机有限责任公司	352.78	428.22	410.04
中航中关村科技有限公司	627.10	912.23	-
重庆盛怀房地产发展有限公司	-	-	75.33
珠海中航赛斯纳飞机有限公司	-	-	15.09
合计	35,792.76	30,177.94	39106.27

4、接受劳务

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
宝胜集团有限公司	291.99	-	-
宝胜科技创新股份有限公司	760.50	-	386.79
北京航瑞汽车租赁服务有限公司	20.30	-	-
北京瑞赛科技有限公司	-	-	1,619.15
北京中航大北物业管理有限公司	-	-	89.34

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京中航勘地基基础工程有限公司	-	-	170.87
兰州飞行控制有限责任公司	9.28	-	-
里城地产顾问有限公司	-	-	1,420.91
厦门紫金中航置业有限公司	-	-	18
陕西航空电气有限责任公司	33.80	-	-
深圳和记黄埔中航地产有限公司	-	-	136.86
深圳市南航电子工业有限公司	31.11	26.79	26.73
深圳市中航建筑设计有限公司	-	-	24.38
中飞通用航空有限责任公司	337.36	337.36	-
中国航空工业集团公司飞行服务中心	1,230.00	-	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	102.77	-	-
中国航空规划设计研究总院有限公司	130.04	285.92	926.15
中航飞机股份有限公司	96.90	108.12	85.1
中航工程集成设备有限公司	558.61	-	733.33
中航工程监理（北京）有限公司	168.27	108.35	337.92
中航工业集团公司飞行服务中心	-	1,230.00	-
中航国际租赁有限公司	-	231.00	-
中航勘察设计研究院有限公司	96.57	-	166.7
中航里程有限公司	-	-	2,210.00
合计	3,867.49	2,327.55	8,352.23

5、提供资金

（1）关联方向本集团提供资金

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航工业集团财务有限责任公司	269,000.00	-	-
北京瑞赛科技有限公司	4,000.00	-	-
合计	273,000.00	-	-

（2）向关联方提供资金

无。

6、其他关联交易

单位：万元

关联方名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息收入：	-	-	-
幸福航空控股有限公司	633.19	54.13	-
北京瑞赛科技有限公司	-	5,678.57	-
西安中航文化旅游产业有限公司	-	67.57	-
成都聚锦商贸有限公司	-	2,058.31	-
中航工业集团财务有限责任公司	383.44	404.81	-
合计	1,016.63	8,263.39	-
利息支出：	-	-	-
中国航空工业集团有限公司	632.67	-	-
上海欣康泽商业保理有限公司	14.40	-	-
中航国际租赁有限公司	416.04	3,027.42	-
中航工业集团财务有限责任公司	4,196.30	4,506.22	-
中航通用飞机有限责任公司	-	152.43	-
合计	5,589.45	7,739.62	-

6、关联方应收应付款项余额

(1) 关联方应收、预付款项

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	23,561.60	1,765.99	329.44
AVIC-JACMOTORS (E.A) LIMITED	-	-	337.53
AVIC-SHACMAN (E.A) CO., LTD	-	-	3,172.32
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	-	-	5,694.86
AVIC-SHANTUI Tanzania Limited	-	-	1,833.00
FOTON-AVIC TANZANI ACOMPANY LIMITED	-	-	62.41
Thompson Aero Seating Limited	0.54	-	-
爱飞客航空俱乐部有限公司	-	-	434.00

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
保定向阳航空精密机械有限公司	-	-	26.32
北京飞翔家航空文化有限公司	-	-	36.70
北京凯普工程公司	1.58	-	-
北京力威尔航空精密机械有限公司	-	-	117.59
北京青云航空仪表有限公司	1,297.99	27.14	673.94
北京瑞赛科技有限公司	145.34	145.34	145.34
北京瑞赛长城航空测控技术有限公司	-	8,446.41	8,446.41
北京曙光航空电气有限责任公司	296.56	27.63	32.21
北京中航赛维安达科技有限公司	220.50	-	-
北京中航物业管理有限责任公司	2.10	-	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	1,628.08	513.65	747.02
成都成飞建设有限公司	-	-	990.75
成都飞机工业（集团）有限责任公司	32,457.57	11,724.08	20,105.04
成都飞机工业集团电子科技有限公司	4.64	-	3.54
成都凯天电子股份有限公司	4,991.36	296.48	1,150.90
成都凯天飞昊数据通信技术有限责任公司	9.60	-	-
甘肃中航惠腾风电设备有限公司	-	-	5,214.33
贵阳安大宇航材料工程有限公司	1,243.36	670.43	27.53
贵阳航空电机有限公司	2,377.36	162.98	203.75
贵阳黔江航空保障装备有限责任公司	51.26	-	-
贵阳万江航空机电有限公司	58.91	39.66	22.48
贵州安大航空锻造有限责任公司	12,719.03	15,900.99	51.69
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	1,115.23	316.18	59.99
贵州安吉有色铸造有限责任公司	-	-	64.87
贵州风雷航空军械有限责任公司	422.33	902.01	63.82
贵州枫阳液压有限责任公司	305.33	145.38	65.00
贵州华烽电器有限公司	201.31	58.63	130.96
贵州华阳电工有限公司	731.00	661.36	1,325.20
贵州龙飞航空附件有限公司	157.31	11.00	-
贵州天义电器有限责任公司	599.90	190.89	12.69
贵州天义电梯成套设备有限公司	-	-	74.52
贵州西南工具（集团）有限公司	2.69	-	-
贵州新安航空机械有限责任公司	258.69	81.40	185.31

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵州永红航空机械有限责任公司	3.40	16.84	22.63
贵州云马飞机制造厂	1,925.66	-	-
哈尔滨飞机工业（集团）有限责任公司	-	-	5,100.39
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	2,310.65	5,617.98	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	9,542.65	19,692.41	3,756.53
哈飞航空工业股份有限公司	-	-	16,244.65
汉中航空工业（集团）有限公司	-	341.43	47.87
汉中群峰机械制造有限公司	131.46	163.94	24.49
汉中陕飞商贸有限公司	43.04	-	376.54
汉中一零一航空电子设备有限公司	665.63	-	580.53
航空总医院	-	52.02	-
航宇救生装备有限公司	1,144.50	127.08	689.17
合肥江航飞机装备有限公司	923.18	158.52	450.54
恒轮机床（常州）有限公司	-	-	603.30
宏光空降装备有限公司	543.45	-	-
洪都航空工业集团有限责任公司	-	-	35.80
湖北航特科技有限责任公司	-	43.12	-
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	277.47	276.34	48.13
湖北宏凯工贸发展有限公司	-	-	167.37
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	2,473.30	709.09	811.95
吉林航空维修有限责任公司	46.68	95.13	-
江西昌河阿古斯特直升机有限公司	-	-	42.49
江西昌河航空工业有限公司	2,588.01	4,552.00	2,466.47
江西洪都航空工业股份有限公司	30,443.17	1,826.79	257.29
江西洪都航空工业进出口有限公司	-	-	4.38
江西洪都商用飞机股份有限公司	1,467.23	38.81	38.81
江西景航航空锻铸有限公司	1,996.98	723.40	22.29
金城集团进出口有限公司	128.08	-	-
凯迈（洛阳）测控有限公司	492.56	90.22	-
凯迈（洛阳）机电有限公司	0.27	-	-
凯迈（洛阳）气源有限公司	141.07	330.79	306.00
兰州飞行控制有限责任公司	2,359.74	137.68	472.02
兰州万里航空机电有限责任公司	166.13	281.39	243.43

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
辽宁陆平机器股份有限公司	1,187.58	-	-
南京金城液压工程有限公司	-	-	230.29
宁波航鑫进出口有限公司	-	-	10,475.18
宁波建铝金属科技有限公司	-	-	209.14
平原机器厂（新乡）	-	-	87.38
庆安集团有限公司	6,856.00	2,274.86	1.87
赛维航电科技有限公司	521.00	-	521.00
陕西宝成航空仪表有限责任公司	1,040.50	81.14	524.55
陕西东方航空仪表有限责任公司	505.64	31.09	34.52
陕西飞机工业（集团）有限公司	2,465.48	2,263.62	2.77
陕西航空电气有限责任公司	5,600.49	1,623.76	7,069.24
陕西航空硬质合金工具公司	-	-	16.78
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	95.29	16.78	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	13,846.25	11,389.40	-
陕西华燕航空仪表有限公司	4,783.48	-	23.60
陕西千山航空电子有限责任公司	281.16	-	-
陕西天翔机电科技有限公司	0.79	-	-
陕西长空齿轮有限责任公司	564.15	-	-
上海航空电器有限公司	1,070.68	1,018.77	178.94
上海天马有机发光显示技术有限公司	-	-	2.99
深圳市南航电子工业有限公司	1,822.90	-	-
深圳市南航电子科技股份有限公司	-	-	740.98
深圳市深越联合投资有限公司	-	-	17.25
沈阳飞机工业（集团）有限公司	8,946.79	7,673.88	1,044.06
沈阳兴华航空电器有限责任公司	421.52	83.81	386.54
沈阳中航机电三洋制冷设备有限公司	-	248.46	-
石家庄飞机工业有限责任公司	660.62	14.54	665.04
四川成飞集成汽车模具有限公司	2.17	-	-
四川泛华航空仪表电器有限公司	347.78	29.58	85.90
四川锦航贸易有限公司	276.30	276.30	365.10
四川凌峰航空液压机械有限公司	913.09	944.60	0.81
苏州长风航空电子有限公司	17,054.36	15,983.20	12,043.23
太原航空仪表有限公司	5,669.74	169.44	2,915.31

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
天津航空机电有限公司	333.84	188.84	37.58
天津中航锦江航空维修工程有限责任公司	1.94	-	-
铜陵中凯置业有限公司	26.83	-	-
武汉航空仪表有限责任公司	226.84	45.89	-
武汉兴达高技术工程有限公司	152.86	104.62	30.27
武汉中航传感技术有限责任公司	49.55	50.99	32.46
西安飞豹科技有限公司	128.39	52.01	-
西安飞行自动控制研究所	-	-	58.15
西安飞机工业（集团）有限责任公司	20,471.96	-	489.74
西安飞睿航空控制技术有限公司	-	-	9.33
西安航空动力控制国际有限公司	-	-	245.79
西安航空动力控制科技有限公司	-	-	157.63
西安航空制动科技有限公司	0.21	-	-
西安庆安电气控制有限责任公司	259.82	82.78	111.73
西安庆安航空机械制造有限公司	128.76	-	192.91
西安庆安实业发展有限公司	-	-	5.85
西安庆安制冷设备股份有限公司	-	362.77	-
西安试飞院进出口贸易有限公司	517.91	-	-
西安新宇航空维修工程有限公司	32.00	32.00	32.00
西安中飞实业发展有限公司	1.17	-	-
西安中航瑞赛中飞置业有限公司	130.88	172.18	-
西飞科技（西安）工贸有限公司	91.70	-	-
襄阳航生石化环保设备有限公司	4.05	-	-
新乡巴山航空材料有限公司	-	214.08	-
新乡航空工业（集团）有限公司	879.73	239.32	4.28
新乡平原航空设备有限公司	170.81	33.41	-
宜宾三江机械有限责任公司	281.15	47.79	75.35
豫北转向系统（新乡）有限公司	-	121.53	-
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	147.71	189.07	37.80
长沙中传机械有限公司	-	-	712.88
浙江中航通飞研究院有限公司	0.057198	-	-
郑州飞机装备有限责任公司	1,837.27	439.53	642.02
中飞通用航空有限责任公司	62.51	-	62.51

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国飞行试验研究院	160.85	-	-
中国飞机强度研究所	1,467.16	173.41	177.71
中国飞龙通用航空有限公司	144.39	88.57	100.10
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	9.85	-	-
中国航空动力机械研究所	-	-	229.55
中国航空工业标准件制造有限责任公司	238.56	668.39	729.86
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	0.34	-	-
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	-	909.58	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	318.71	316.67	-
中国航空工业集团公司基础技术研究院	0.14	-	-
中国航空工业集团公司济南特种结构研究所	68.96	96.86	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	1,670.34	348.44	-
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	6,546.76	416.57	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	5,023.50	1,211.14	-
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	119.08	58.31	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	4,606.76	2,588.08	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	4,581.27	1,474.16	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	860.12	-	-
中国航空工业集团有限公司北京航空材料研究院	-	-	13.54
中国航空工业集团有限公司北京航空制造工程研究所	-	-	2,598.35
中国航空工业集团有限公司成都飞机设计研究所	-	-	-
中国航空工业集团有限公司防务分公司	-	-	157.64
中国航空工业集团有限公司济南特种结构研究所	-	-	200.99
中国航空工业集团有限公司金城南京机电液压工程研究中心	-	-	0.03
中国航空工业集团有限公司雷华电子技术研究所	-	-	243.81
中国航空工业集团有限公司洛阳电光设备研究所	-	-	2,968.36
中国航空工业集团有限公司上海航空测控技术研究所	-	-	2.58
中国航空工业集团有限公司沈阳飞机设计研究所	-	-	1,472.48
中国航空工业集团有限公司西安飞行自动控制研究所	-	-	154.97
中国航空工业空气动力研究院	49.99	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空规划设计研究总院有限公司	2,622.69	337.69	2,376.18
中国航空救生研究所	1,540.65	425.34	17.41
中国航空科技工业股份有限公司	22.92	-	-
中国航空无线电电子研究所	7,548.73	159.60	4,599.70
中国航空研究院	268.76	-	-
中国航空制造技术研究院	2,404.67	-	-
中国航空综合技术研究所	1,267.89	-	-
中国空空导弹研究院	3,426.84	8,556.74	10,749.87
中国特种飞行器研究所	273.96	-	-
中国直升机设计研究所	43.00	108.10	-
中航（上海）航空无线电电子技术有限公司	2,698.61	-	-
中航别拉斯矿山机械有限公司	-	-	62.53
中航成飞民用飞机有限责任公司	3,762.41	996.43	157.52
中航电测仪器股份有限公司	5.13	-	-
中航飞机股份有限公司	45,686.95	54,658.68	15.22
中航飞机股份有限公司汉中飞机分公司	-	-	2,965.53
中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	-	-	10,786.13
中航飞机起落架有限责任公司	4,940.79	283.44	657.94
中航飞机有限责任公司	390.60	2,861.26	221.76
中航复合材料有限责任公司	1,029.84	-	-
中航高科智能测控有限公司	10,067.36	-	-
中航工业航空动力控制系统研究所	-	-	22.31
中航工业金城南京机电液压研究中心	-	-	132.08
中航工业南充可再生能源有限公司	-	25.65	-
中航工业四川泛华航空仪表电器有限公司	-	-	13.94
中航工业无锡发动机控制科技有限公司	-	-	6.91
中航工业直升机公司	-	-	130.56
中航光电科技股份有限公司	500.32	136.44	204.00
中航贵州飞机有限责任公司	3,387.03	2,524.71	547.14
中航国画（上海）激光显示科技有限公司	1.66	-	-
中航国际控股有限公司	0.85	-	-
中航国际租赁有限公司	737.20	2,017.60	1,512.76
中航海信光电技术有限公司	-	-	25.79

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航航空电子有限公司	1.89	-	-
中航金属材料理化检测科技有限公司	256.39	-	-
中航荆门爱飞客发展有限责任公司	-	59.44	1,188.80
中航力源液压股份有限公司	147.83	177.45	3.38
中航洛阳光电技术有限公司	0.000364	-	-
中航民用航空电子有限公司	90.24	54.48	51.73
中航期货有限公司	0.13	-	-
中航沈飞民用飞机有限责任公司	4,409.14	1,861.87	9.89
中航世新燃气轮机股份有限公司	1,822.24	4,779.22	1,754.44
中航特材工业（西安）有限公司	-	493.26	312.23
中航天地激光科技有限公司	-	-	133.09
中航天水飞机工业有限责任公司	2.36	-	-
中航通飞华南飞机工业有限公司	189.47	90.67	111.85
中航通飞研究院有限公司	0.92	25.30	-
中航通用飞机有限责任公司	-	-	199.33
中航投资控股有限公司	6.85	-	-
中航文化有限公司	0.13	-	-
中航信托股份有限公司	10.89	-	25.65
中航证券有限公司	3.46	10.14	-
中航直升机有限责任公司	13.43	13.43	103.46
中航中关村科技有限公司	-	79.50	-
重庆盛怀房地产发展有限公司	-	-	57.94
合计	370,998.22	212,949.30	173,442.30
应收票据			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	20.00	60.00
北京青云航空仪表有限公司	654.88	-	-
北京曙光航空电气有限责任公司	70.00	11.87	34.00
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	-	-	52.26
成都飞机工业（集团）有限责任公司	15,748.28	-	500.00
成都凯天电子股份有限公司	500.00	580.00	80.00
贵阳安大宇航材料工程有限公司	800.00	10.00	-
贵阳航空电机有限公司	1,513.47	200.00	48.00
贵州安大航空锻造有限责任公司	13,300.00	550.00	250.00

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	105.00	76.00	-
贵州风雷航空军械有限责任公司	208.00	400.00	26.46
贵州枫阳液压有限责任公司	90.00	12.00	4.00
贵州华烽电器有限公司	25.00	-	20.00
贵州华阳电工有限公司	285.00	230.00	137.00
贵州天义电器有限责任公司	124.00	168.44	30.00
贵州新安航空机械有限责任公司	70.00	-	50.00
贵州永红航空机械有限责任公司	20.00	-	10.00
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	9,180.00	4,033.00	-
汉中航空工业（集团）有限公司	-	-	508.23
汉中群峰机械制造有限公司	15.00	-	20.00
汉中一零一航空电子设备有限公司	400.00	-	-
航空动力控制系统研究所	-	-	150.00
航宇救生装备有限公司	953.04	-	20.00
合肥江航飞机装备有限公司	210.00	129.95	400.00
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	945.76	690.00	350.00
江西昌河航空工业有限公司	51.99	-	1,936.00
江西洪都航空工业股份有限公司	94.52	303.13	500.00
江西洪都商用飞机股份有限公司	900.00	-	-
江西景航航空锻铸有限公司	1,302.00	630.00	-
凯迈（洛阳）测控有限公司	32.42	-	39.67
凯迈（洛阳）气源有限公司	181.06	270.62	-
兰州飞行控制有限责任公司	860.00	1,055.00	15.00
兰州万里航空机电有限责任公司	185.00	-	5.00
南京金城液压工程有限公司	308.58	-	53.51
平原机器厂（新乡）	-	-	21.00
庆安集团有限公司	2,820.51	1,780.08	58.64
陕西宝成航空仪表有限责任公司	102.00	19.52	-
陕西东方航空仪表有限责任公司	5.00	-	-
陕西航空电气有限责任公司	583.41	90.00	250.00
陕西航空硬质合金工具公司	-	-	84.49
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	95.29	-	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	12,189.73	837.92	2,500.00

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
陕西华燕航空仪表有限公司	27.19	23.69	-
陕西千山航空电子有限责任公司	51.19	30.85	-
上海航空电器有限公司	450.00	255.43	300.00
深圳市南航电子工业有限公司	300.00	-	-
沈阳飞机工业（集团）有限公司	-	-	12,935.34
沈阳兴华航空电器有限责任公司	38.30	38.39	7.50
四川泛华航空仪表电器有限公司	20.00	-	-
四川凌峰航空液压机械有限公司	265.00	366.11	-
苏州长风航空电子有限公司	6,492.75	-	-
太原航空仪表有限公司	1,786.46	-	50.00
天津航空机电有限公司	71.49	99.13	100.89
武汉航空仪表有限责任公司	760.55	591.31	123.75
武汉兴达高技术工程有限公司	50.00	-	-
武汉中航传感技术有限责任公司	10.00	48.00	27.00
西安飞豹科技有限公司	635.00	100.00	30.00
西安航空制动科技有限公司	8.41	-	-
西安庆安电气控制有限责任公司	47.60	15.00	50.00
新乡航空工业（集团）有限公司	35.44	140.00	160.00
新乡平原航空设备有限公司	132.00	15.00	-
宜宾三江机械有限责任公司	259.19	115.00	20.00
长沙中传机械有限公司	-	-	30.00
郑州飞机装备有限责任公司	346.04	370.00	75.00
中国飞行试验研究院	216.41	-	-
中国航空工业标准件制造有限责任公司	659.25	-	1,405.00
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	-	147.55	383.09
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	-	486.75	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	280.81	603.44	249.49
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	819.76	115.38	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	2,190.19	255.20	140.00
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	50.00	-	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	13,346.99	-	197.37
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	118.09	12,800.00	7.42

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空救生研究所	902.91	-	16.00
中国航空无线电电子研究所	1,116.08	160.29	-
中国航空制造技术研究院	53.58	-	-
中国空空导弹研究院	30.00	1,042.94	400.00
中航飞机股份有限公司	1,972.81	925.58	9,636.45
中航飞机起落架有限责任公司	-	-	182.00
中航飞机西安飞机分公司	-	-	200.00
中航复合材料有限责任公司	-	-	167.62
中航光电科技股份有限公司	227.89	272.19	-
中航贵州飞机有限责任公司	869.05	3,144.00	14,400.00
中航金属材料理化检测科技有限公司	1,859.00	-	-
中航力源液压股份有限公司	76.00	184.56	63.00
中航特材工业（西安）有限公司	-	37.00	-
合计	101,504.37	34,480.29	49,570.19
预付账款			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	200.00	-
北京青云航空仪表有限公司	0.64	-	-
北京云湖度假村有限公司	-	71.51	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	92.31	-	-
成都飞机工业（集团）有限责任公司	71,642.57	27,518.12	-
成都飞机工业集团电子科技有限公司	-	96.00	-
成都凯天电子股份有限公司	0.13	102.26	-
贵阳安大宇航材料工程有限公司	-	12.74	-
贵州安大航空锻造有限责任公司	0.00	-	-
贵州华烽电器有限公司	39.00	39.00	-
贵州华阳电工有限公司	0.68	-	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	17,976.29	17,837.36	65.37
哈尔滨哈飞航空维修工程有限公司	560.62	417.69	-
哈尔滨航空工业（集团）有限公司	-	1,911.11	-
汉中航空工业（集团）有限公司	65.90	-	-
航宇救生装备有限公司	906.35	-	84.41
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	153.87	-	20.00
吉林航空维修有限责任公司	302.17	147.32	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
江西昌河航空工业有限公司	1.20	-	-
江西航天海虹测控技术有限责任公司	130.00	130.00	-
江西洪都航空工业股份有限公司	56,218.66	41,225.90	-
凯迈（洛阳）气源有限公司	79.50	-	-
陕西宝成航空仪表有限责任公司	8.00	-	-
陕西飞机工业（集团）有限公司	3,800.00	16,484.72	-
陕西航空电气有限责任公司	1.24	-	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	115.28	15.85	-
陕西千山航空电子有限责任公司	442.58	141.03	-
上海航空电器有限公司	-	16.93	-
沈阳飞机工业（集团）有限公司	1.10	-	-
石家庄飞机工业有限责任公司	45.25	16.97	-
苏州长风航空电子有限公司	429.80	159.43	-
太原航空仪表有限公司	129.72	302.47	-
太原市太航压力测试科技有限公司	14.40	-	-
天津航空机电有限公司	19.07	-	-
西安飞机工业（集团）有限责任公司	812.93	812.93	-
西安庆安实业发展有限公司	0.0233	-	-
西飞科技（西安）工贸有限公司	56.05	91.70	61.09
新乡平原航空设备有限公司	0.13	-	-
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	12,663.35	4,957.85	-
中飞通用航空有限责任公司	17.90	17.90	-
中国飞行试验研究院	0.066755	-	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	39,122.12	76,240.34	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	6.60	-	-
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	-	79.20	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	616.80	772.76	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	1,145.30	650.00	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	40.00	886.41	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	230.00	880.10	-
中国航空救生研究所	100.92	190.75	-
中国空空导弹研究院	24,358.42	14,824.37	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国直升机设计研究所	2,000.00	-	-
中航电测仪器股份有限公司	-	28.30	64.75
中航飞机股份有限公司	1.03	300.00	300.00
中航飞机起落架有限责任公司	40.46	-	-
中航飞机有限责任公司	-	80.00	-
中航光电科技股份有限公司	0.28	-	-
中航贵州飞机有限责任公司	113.00	1,186.84	-
中航航空服务保障（天津）有限公司	10.40	10.40	-
中航沈飞民用飞机有限责任公司	2,072.70	-	-
中航西飞民用飞机有限责任公司	6,137.60	-	-
中航长沙设计研究院有限公司	-	315.49	-
北京和合欣盛物流有限公司	-	-	245.38
甘南县天宝粮食购销有限公司	-	-	180.00
合肥天鹅制冷科技有限公司	-	-	186.50
黑龙江红运农业科技有限公司	-	-	7,773.83
黑龙江省七台河市林泓米业有限公司	-	-	722.19
湖北宏凯工贸发展有限公司	-	-	2,850.43
集贤县森发物资工贸有限公司	-	-	3,993.30
山东省高唐蓝山集团总公司	-	-	102.74
山东新船重工管舫装制作有限公司	-	-	155.98
同江市顺丽琦粮油贸易有限公司	-	-	4,209.37
中航成飞民用飞机有限责任公司	-	-	1,549.73
中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	-	-	8,429.30
中航飞机起落架有限责任公司燎原分公司	-	-	802.30
中航航空装备有限责任公司	-	-	100.00
合计	242,722.44	209,171.73	31,896.67
其他应收款			
北京瑞赛科技有限公司	52,713.89	52,687.32	84,763.46
成都飞机工业（集团）有限责任公司	1.53	73.47	-
成都聚锦商贸有限公司	20,211.30	19,000.00	15,180.13
西安中航文化旅游产业有限公司	15,917.00	15,988.63	1,200.00
幸福航空控股有限公司	25,798.15	19,365.06	-
中国航空工业集团有限公司	92,320.00	750.00	6,490.60

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	41.46	41.46	-
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	-	22.94	-
中国航空技术国际控股有限公司	-	50,000.00	-
中国幸福航空（香港）控股有限公司	34,582.72	31,414.82	-
中航成飞民用飞机有限责任公司	-	18.40	-
中航工业集团财务有限责任公司	13.73	94.26	-
中航国际（福建）科工发展有限公司	-	3,925.00	-
中航国际航空发展有限公司	-	17.50	-
中航勘察设计研究院有限公司	-	53.25	56.95
中航信托股份有限公司	505.00	18,605.00	66,892.80
北京中航物业管理有限责任公司	0.52	-	-
成都凯天电子股份有限公司	1.92	-	-
金城集团进出口有限公司	128.08	-	-
苏州长风航空电子有限公司	146.15	-	-
西安中飞实业发展有限公司	1.49	-	-
中国航空无线电电子研究所	52.88	-	10.00
中航贵州飞机有限责任公司	1.74	-	-
AVIC International JWHC (Mauritius) Limited	-	-	31,031.06
AVIC International (HK) RESOURCES LTD	-	-	108.10
AVIC-JACMOTORS (E.A) LIMITED	-	-	13.16
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	-	-	153.36
CA Offshore Investment Inc	-	-	29.43
Plateau Corporation Limited	-	-	15,000.00
保定向阳精密机械厂(542 厂)	-	-	78.94
北京航程投资管理有限公司	-	-	5,700.00
北京航空电池厂	-	-	432.35
北京航湾资产管理有限公司	-	-	545.44
曹千红	-	-	223.76
大连华邦投资发展有限公司	-	-	71,971.00
递辉有限公司	-	-	3,094.66
广东中业铜管公司	-	-	3,980.34
江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	-	30,000.00

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
江西洪都航空股份有限公司	-	-	31.55
喀什深圳产业园开发投资有限公司	-	-	12,000.00
兰州飞行控制有限责任公司(242 厂)	-	-	80.00
里城地产顾问有限公司	-	-	6,414.09
辽源裕丰粮食收储库	-	-	80.67
南京航空航天大学	-	-	5,254.12
山东新船重工管舫装制作有限公司	-	-	288.70
陕西航华投资有限公司	-	-	134.27
汕头中航技投资有限公司	-	-	549.44
上海飞机制造厂（5703 厂）	-	-	4,474.00
深圳市富隆特实业有限公司	-	-	151.81
深圳市格林地电子有限公司	-	-	12,874.11
深圳市中航投资发展有限公司	-	-	3,245.03
深圳中航数码显示科技有限公司	-	-	12.37
威海济钢启跃船材有限公司	-	-	2,107.57
维城投资(香港)有限公司	-	-	28.62
徐州航空压铸厂(3357 厂)	-	-	90.00
云南昊龙实业集团有限公司	-	-	24,548.97
云南华艺园林绿化有限公司	-	-	907.61
中国航空技术进出口珠海公司	-	-	1,011.03
中国航空技术进出口总公司	-	-	3.64
中航工业南充可再生能源有限公司	-	-	32.06
中航国际租赁有限公司	-	-	389.80
中航里城有限公司	-	-	73,500.00
中航通用飞机有限责任公司	-	-	4,626.47
中航网信（北京）科技有限公司	-	-	11,101.32
珠海中航法斯特航空技术有限公司	-	-	53.84
中航别拉斯矿山机械有限公司	-	-	101.45
合计	242,437.55	212,057.10	501,048.06
应收利息：			
中航投资控股有限公司	73.33	-	-
合计	73.33	-	-
应收股利：			

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航资本控股股份有限公司	2,644.26	-	-
西安中航文化旅游产业有限公司	1,039.91	-	-
幸福航空控股有限公司	150.87	-	-
北京瑞赛科技有限公司	1,448.69	-	-
合计	4,390.72	-	-
其他流动资产：			
中航资本控股股份有限公司	350,000.00	100,000.00	-
中航期货有限公司	421.80	-	-
合计	350,421.80	100,000.00	-
其他非流动资产：			
南京中航工业科技城发展有限公司	32,000.00	32,000.00	-
中国航空工业集团公司	-	100,000.00	-
合计	32,000.00	132,000.00	-

(2) 关联方应收预付款项

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应付账款			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	153.72	276.1	-
DORIS SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	506.08
ERICA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	493.6
FREYA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	271.21
GORDON SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	148.46
TARAN SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	698.96
阿克苏地区金谷油脂有限责任公司	-	-	363.92
宝胜集团有限公司	56.78	272.7	-
宝胜科技创新股份有限公司	25.59	25.51	-
北京航兴达技贸公司	13.57	13.57	-
北京青云航空仪表有限公司	14.48	-	14.48
北京瑞赛长城航空测控技术有限公司	31.13	56.31	62.26
北京赛福斯特技术有限公司	12.00	12	-
北京中航大北物业管理有限公司	20.96	-	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	3,260.56	-	3,360.94

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
成都飞机工业（集团）有限责任公司	94,480.65	104,884.98	1,827.26
成都飞机工业集团电子科技有限公司	397.03	91.76	376.2
成都凯天电子股份有限公司	69.38	151.42	277.82
成都空天飞行器股份有限公司	-	10	-
贵州风雷航空军械有限责任公司	27.68	284.55	-
贵州贵航飞机设计研究所	50.87	50.87	-
贵州红林机械有限公司	-	-	80.8
贵州天义电器有限责任公司	1.13	-	1.13
贵州天义电梯成套设备有限公司	-	-	15.21
贵州西南工具（集团）有限公司	17.12	17.12	-
贵州新安航空机械有限责任公司	1.13	16.4	42.9
贵州永红航空机械有限责任公司	1.13	-	21.68
贵州云马飞机制造厂	0.99	-	-
国营东方仪器厂	-	-	11.68
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	3,531.38	8,038.11	7,195.47
哈尔滨哈飞航空维修工程有限公司	219.28	-	-
汉中一零一航空电子设备有限公司	1.40	-	-
航宇救生装备有限公司	114.96	26.08	87.18
合肥江航飞机装备有限公司	400.06	90.98	178.64
黑龙江省建三江农垦卓信农业发展有限公司	-	-	130.33
黑龙江省满丰粮食贸易有限公司	-	-	2,093.25
洪都航空工业集团有限责任公司	-	-	153.72
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	126.05	-	-
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	1.56	-	-
吉林航空维修有限责任公司	2,465.57	1,616.83	10.82
江西洪都航空工业股份有限公司	41,641.37	40,236.56	13,439.98
金城集团进出口有限公司	13,688.55	-	-
凯迈（洛阳）测控有限公司	51.60	51.6	-
兰州飞行控制有限责任公司	6.70	67	-
兰州万里航空机电有限责任公司	-	111.71	-
庆安集团有限公司	21.92	12.43	59.21
山东新船重工管舫装制作有限公司	-	-	767.83
陕西宝成航空仪表有限责任公司	-	24.47	159.6

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
陕西飞机工业（集团）有限公司	5.00	-	-
陕西航空电气有限责任公司	20.29	-	20.94
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	65.27	-	-
陕西千山航空电子有限责任公司	224.46	149.72	69.9
上海航空电器有限公司	63.54	32.23	25.8
上海天马有机发光显示技术有限公司	-	-	71.25
沈阳飞机工业（集团）有限公司	203.49	3,293.15	203.49
沈阳兴华航空电器有限责任公司	206.78	-	13.28
石家庄飞机工业有限责任公司	-	479.33	-
四川锦航贸易有限公司	0.32	-	-
苏州长风航空电子有限公司	57.21	18	-
太原航空仪表有限公司	88.32	-	32.02
天津航空机电有限公司	4.61	-	-
威海济钢启跃船材有限公司	-	-	2,001.28
武汉航空仪表有限责任公司	9.48	-	15.91
西安飞豹科技有限公司	-	215.94	-
西安飞机工业（集团）有限责任公司	161.92	-	53.4
西安航空动力控制国际有限公司	-	-	209.69
西安航空动力控制科技有限公司	-	-	9.5
西安航空制动科技有限公司	162.01	-	188.78
西安庆安电气控制有限责任公司	161.92	-	-
西安庆安航空机械制造有限公司	1,362.73	-	576.43
西安庆安制冷设备股份有限公司	0.18	-	-
西飞科技（西安）工贸有限公司	-	86.61	-
幸福航空有限责任公司	-	-	74.46
宜宾三江机械有限责任公司	2.71	-	10.86
长春航空液压控制有限公司	-	-	16.14
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	1,797.11	1,589.78	-
长沙中传机械有限公司	-	-	1,258.08
郑州飞机装备有限责任公司	6.30	112	-
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	-	-	81.47
中国航空工业标准件制造有限责任公司	0.20	-	-
中国航空工业六一一研究所	-	-	1,080.00

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	-	168.78	288.99
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	28,514.30	40,960.22	-
中国航空工业集团公司飞行服务中心	62.11	-	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	51.20	-	-
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	62.98	62.98	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	2,125.86	3,455.36	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	398.71	1,078.12	6.03
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	848.00	-	-
中国航空规划设计研究总院有限公司	320.00	426	-
中国航空技术国际控股有限公司	-	2,603.57	-
中国航空救生研究所	347.88	265.6	344.17
中国航空无线电电子研究所	-	31.3	-
中国空空导弹研究院	5,113.54	8,795.25	-
中国直升机设计研究所	817.21	-	716.36
中航宝胜电气股份有限公司	25.30	101.2	-
中航成飞民用飞机有限责任公司	696.96	-	1,708.50
中航飞机股份有限公司	13,130.64	55.05	18,627.54
中航复合材料有限责任公司	-	22.98	-
中航工程集成设备有限公司	204.48	269.45	-
中航工业集团财务有限责任公司	-	-	18.23
中航光电科技股份有限公司	1.31	-	-
中航贵州飞机有限责任公司	1,896.73	5,241.01	-
中航国际租赁有限公司	0.76	-	-
中航航空服务保障（天津）有限公司	90.73	129.89	-
中航金属材料理化检测科技有限公司	128.83	-	-
中航勘察设计研究院有限公司	-	13	-
中航里城有限公司	-	-	4,910.00
中航世新燃气轮机股份有限公司	-	12.06	-
中航特材工业（西安）有限公司	-	48.32	96.65
中航天水飞机工业有限责任公司	64.16	-	64.16
中航天水高新磨具有限公司	20.18	13.82	-
中航长沙设计研究院有限公司	366.00	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合计	220,798.06	226,169.75	65,643.95
应付票据			
成都飞机工业（集团）有限责任公司	40,173.79	10,000.00	-
贵州中航转向系统有限公司	-	-	228
汉中群峰机械制造有限公司	40.00	-	-
航宇救生装备有限公司	116.51	-	-
陕西航空硬质合金工具有限责任公司	60.00	-	-
上海埃德电子股份有限公司	17.00	-	-
天津航空机电有限公司	92.61	-	-
新乡巴山航空材料有限公司	-	-	28.93
宜宾三江机械有限责任公司	312.19	-	-
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	-	120.21	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	12,625.10	-	-
中国空空导弹研究院	2,800.00	-	-
中航复合材料有限责任公司	50.48	-	-
中航天水高新磨具有限公司	35.00	-	30
合计	56,322.69	10,120.21	286.93
预收账款			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	1,055.69	-	-
爱飞客航空俱乐部有限公司	-	-	1777.2
保定向阳航空精密机械有限公司	7.21	-	-
北京航科发动机控制系统科技有限公司	-	-	400.76
北京航瑞汽车租赁服务有限公司	0.71	-	-
北京曙光航空电气有限责任公司	59.67	-	15.68
北京中航大北物业管理有限公司	-	20.96	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	2,050.71	37.16	4030.22
常州兰翔机械有限责任公司	-	-	1.39
成都飞机工业（集团）有限责任公司	12,328.49	11003.41	-
成都凯天电子股份有限公司	1,861.58	-	-
成都威特电喷有限责任公司	54.65	54.65	54.65
贵阳安大宇航材料工程有限公司	526.06	-	-
贵阳航空电机有限公司	1,305.50	-	302.5
贵州安大航空锻造有限责任公司	208.16	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
贵州枫阳液压有限责任公司	40.79	-	-
贵州红阳机械有限责任公司	0.49	-	-
贵州华烽电器有限公司	10.06	10.06	-
贵州华阳电工有限公司	654.06	-	-
贵州金江航空液压有限责任公司	137.99	-	-
贵州天义电器有限责任公司	201.49	101.93	-
贵州永红航空机械有限责任公司	86.97	86.97	-
贵州云马飞机制造厂	3.28	94.99	828.59
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	2,515.64	48.54	-
哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司	898.45	-	-
哈尔滨航空工业（集团）有限公司	2,464.07	-	-
汉中陕飞商贸有限公司	20.00	-	-
航宇救生装备有限公司	127.67	-	-
合肥江航飞机装备有限公司	49.73	-	-
宏光空降装备有限公司	476.00	-	19.4
湖北航宇嘉泰飞机设备有限公司	1.36	-	-
湖北宏凯工贸发展有限公司	-	-	622.74
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	178.53	211.93	217.22
吉林航空维修有限责任公司	1.02	-	-
江西昌河航空工业有限公司	1,615.24	3452.92	-
江西洪都航空工业股份有限公司	2,176.18	57.80	25912.86
江西洪都航空工业集团有限责任公司	-	78.05	39.01
江西洪都商用飞机股份有限公司	-	-	39.16
江西景航航空锻铸有限公司	-	56.83	-
金城集团进出口有限公司	-	-	220.56
凯迈（洛阳）测控有限公司	614.61	-	-
兰州飞行控制有限责任公司	0.02	75.32	-
兰州万里航空机电有限责任公司	77.64	95.31	-
庆安集团有限公司	226.58	-	59.54
陕西宝成航空仪表有限责任公司	23.63	-	1803.51
陕西东方航空仪表有限责任公司	0.48	-	24.77
陕西飞机工业（集团）有限公司	565.07	1573.52	423.16
陕西航空电气有限责任公司	4,433.56	-	2683.04

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
陕西宏远航空锻造有限责任公司	72.41	136.29	756.61
陕西华燕航空仪表有限公司	-	-	872.74
陕西千山航空电子有限责任公司	-	-	381.36
上海航空电器有限公司	5,359.24	547.11	30.14
深圳市南航电子工业有限公司	-	22.90	-
深圳中航技商贸公司	-	-	16.84
沈阳发动机设计研究所	-	-	368.43
沈阳飞机工业（集团）有限公司	36,987.64	8420.00	9207.49
沈阳兴华航空电器有限责任公司	7.00	-	21.94
石家庄飞机工业有限责任公司	1.40	-	-
四川泛华航空仪表电器有限公司	2,614.05	-	-
四川航空工业川西机器有限责任公司	320.50	-	-
四川凌峰航空液压机械有限公司	238.29	193.33	-
苏州长风航空电子有限公司	145.63	420.00	422.69
太原航空仪表有限公司	523.91	54.00	-
太原市太航压力测试科技有限公司	6.35	-	-
天津航空机电有限公司	48.05	-	-
铜陵中凯置业有限公司	13.62	-	-
武汉航空仪表有限责任公司	20.26	51.66	92.4
西安飞豹科技有限公司	511.27	-	-
西安飞行自动控制研究所	-	92.87	56.58
西安飞机工业（集团）有限责任公司	8,277.18	3536.79	10263.38
西安凯翔计算机软件有限责任公司	-	-	9.01
西安庆安电气控制有限责任公司	10.83	-	-
西安庆安航空机械制造有限公司	7.34	-	-
西安益翔航电科技有限公司	496.00	-	0.73
新乡巴山航空材料有限公司	2.88	-	-
新乡航空工业（集团）有限公司	950.00	915.93	-
新乡平原航空设备有限公司	0.05	-	-
新乡市航空锻铸有限公司	12.46	-	-
幸福航空有限责任公司	-	-	17.61
郑州飞机装备有限责任公司	0.26	11.85	-
中国飞行试验研究院	1,483.32	2079.97	2730.98

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国飞机强度研究所	728.35	457.05	-
中国飞龙通用航空有限公司	58.33	-	110.05
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	5.00	-	-
中国贵州航空工业集团无人机研究开发中心	-	-	125.28
中国航空动力机械研究所	-	-	4106.07
中国航空附件研究所	-	-	114.75
中国航空工业标准件制造有限责任公司	1,205.49	1656.79	2469.03
中国航空工业六一一研究所	-	-	685.01
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	-	-	5705.97
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	24.94	-	-
中国航空工业集团公司北京航空制造工程研究所	-	4535.06	8265.41
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	25.58	1021.33	-
中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	617.14	189.52	-
中国航空工业集团公司哈尔滨空气动力研究所	-	-	379.83
中国航空工业集团公司航空动力控制系统研究所	-	-	1223.02
中国航空工业集团公司基础技术研究院	1,296.97	-	-
中国航空工业集团公司济南特种结构研究所	918.12	-	-
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	1,769.56	13.27	1532.77
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	3,180.23	-	-
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	1,346.88	-	1732.54
中国航空工业集团公司上海航空测控技术研究所	0.22	-	-
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	1,802.18	-	-
中国航空工业集团公司沈阳空气动力研究所	-	-	217.14
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	2,599.50	430.22	11453.68
中国航空工业集团公司西安飞机设计研究所	-	-	219.44
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	5.63	-	36988.75
中国航空工业集团有限公司	-	20.00	1520.97
中国航空工业空气动力研究所（沈阳）	-	-	988.12
中国航空工业总公司	-	-	1570.42
中国航空规划设计研究总院有限公司	-	167.29	-
中国航空技术进出口总公司	-	-	625.77
中国航空救生研究所	160.50	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中国航空无线电电子研究所	8,520.68	-	3742.83
中国航空研究院	624.20	-	43.13
中国航空制造技术研究院	1,568.69	-	-
中国航空综合技术研究所	0.72	-	196.19
中国空空导弹研究院	1,939.69	-	-
中国南方航空工业（集团）有限公司	-	-	1491.25
中国燃气涡轮研究院	-	-	92.09
中国特种飞行器研究所	45.44	25.09	198.07
中国直升机设计研究所	361.49	69.05	84.13
中航成飞民用飞机有限责任公司	905.92	196.03	-
中航动力股份有限公司	-	-	5330.29
中航飞机股份有限公司	2,301.23	2113.17	11867.38
中航飞机起落架有限责任公司	3,050.10	-	7883.07
中航飞机起落架有限责任公司燎原分公司	-	-	19.91
中航复合材料有限责任公司	2,162.05	2772.63	2884.69
中航工程集成设备有限公司	-	-	1.23
中航工业哈尔滨轴承有限公司	-	-	2949.52
中航光电（洛阳）有限责任公司	-	5809.58	-
中航光电科技股份有限公司	1.29	-	266.07
中航贵州飞机有限责任公司	3.53	26.85	116.08
中航国际租赁有限公司	2,898.82	-	2873.41
中航航空电子系统有限责任公司	257.84	-	-
中航技总公司	-	-	200
中航力源液压股份有限公司	964.01	990.65	335.07
中航洛阳光电技术有限公司	4,675.95	-	-
中航商用航空发动机有限责任公司	-	-	10066.4
中航沈飞民用飞机有限责任公司	81.50	-	-
中航特材工业(西安)有限公司	-	-	14.87
中航特材工业（西安）有限公司	-	14.87	-
中航天水飞机工业有限责任公司	0.01	-	-
中航通飞华南飞机工业有限公司	-	49.95	444.25
中航通飞研究院有限公司	-	14.42	-
中航信托股份有限公司	11.09	11.54	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航证券有限公司	113.51	10.14	-
珠海中航通用飞机客户服务有限公司	0.99	-	-
珠海中航通用航空有限公司	14.55	-	2.07
合计	141,416.91	54,137.54	195,860.91
其他应付款			
（320 厂）江西洪都航空工业集团有限责任公司	4.03	-	-
AVIC International (HK) RESOURCES LTD	-	-	108.10
AVIC-SHACMAN (E.A) CO., LTD	-	-	138.18
Avic Shantui Construction Machinery (E.A) Co., Ltd	-	-	147.49
DORIS SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	12,480.41
ERICA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	12,413.17
FREYA SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	13,094.95
GORDON SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	12,705.56
TARAN SHIPPING DEVELOPMENT LIMITED	-	-	12,169.47
宝胜科技创新股份有限公司	660.17	-	10.00
保定向阳航空精密机械有限公司	-	-	2.00
北京凯迪克投资管理公司	-	-	2,967.00
北京凯普创网络技术有限公司	1.66	-	-
北京瑞赛科技有限公司	6,204.40	3,809.54	8,926.34
北京赛福斯特技术有限公司	15.00	-	29.50
北京长空机械公司(503 厂)	-	-	892.58
北京中航华通科技有限公司	2.90	-	24.23
北京中航勘地基基础工程有限公司	4.00	-	-
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	16.75	-	-
成都飞机工业（集团）有限责任公司	499.70	2,676.15	-
成都航空仪表有限责任公司（161 厂）	-	-	21.10
成都思泰航空科技有限责任公司	-	-	2.60
贵阳航空电机有限公司	-	-	33.42
贵州枫阳液压有限责任公司	15.00	-	-
贵州天义电梯成套设备有限公司	-	-	16.62
哈尔滨市航科技术开发有限责任公司	2.07	-	-
航空工业档案馆	1.10	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合肥江航投资发展有限公司	-	-	35.50
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	3.00	-	-
吉林航空维修有限责任公司	54.56	44.54	-
江西洪都国际机电有限责任公司	3.60	-	-
金航数码科技有限责任公司	-	-	198.89
凯迈（洛阳）电子有限公司	0.98	-	-
凯迈（洛阳）环测有限公司	1.02	-	-
洛阳伟信电子科技有限公司	8.76	-	-
南京恒祥置业有限公司	-	-	119.67
南京中航工业科技城发展有限公司	-	-	325.28
庆安集团有限公司	-	-	19.38
山东新船重工管舫装制作有限公司	-	-	288.70
陕西东方航空仪表有限责任公司	3.00	-	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	-	-	1,255.02
陕西千山航空电子有限责任公司	8.72	-	-
上海埃威航空电子有限公司	1.30	-	-
上海时巨电子有限公司	-	-	10.37
上海天歆国际贸易有限	-	-	187.62
上海欣康泽商业保理有限公司	2,000.00	-	-
深圳市三鑫科技发展有限公司	-	51.27	-
深圳中航城发展有限公司	-	-	304.70
深圳中施机械设备有限公司	-	-	8.37
沈阳飞机工业集团物流装备有限公司	13.94	118.20	118.20
苏州长风航空电子有限公司	7.50	-	-
天津瑞赛投资发展有限公司	-	-	36.82
铜陵中凯置业有限公司	45.01	-	-
威海济钢启跃船材有限公司	-	-	2,107.57
无锡市雷华科技有限公司	78.05	-	10.33
武汉航空仪表有限责任公司	-	-	80.30
西安飞豹机电有限公司	-	-	26.00
西安飞豹科技有限公司	-	-	96.65
西安力利科技产业总公司	-	-	34.20
西安庆安航空试验设备有限责任公司	20.36	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
西安翔腾电子科技有限公司	11.13	-	-
西安新宇航空维修工程有限公司	18.00	-	-
西安益翔航电科技有限公司	57.79	-	-
西安远方航空技术发展总公司	-	-	11.22
西安中飞航空测试技术发展有限公司	26.82	29.80	-
幸福航空控股有限公司	5,216.14	37.00	-
云南航樾投资发展有限公司	-	-	581.69
中国飞机强度研究所	12.94	-	-
中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	3.00	-	-
中国航空工业集团有限公司	12,002.77	-	-
中国航空工业集团有限公司北京长城计量测试技术研究所	-	-	40.00
中国航空工业集团有限公司上海航空测控技术研究所	-	-	15.01
中国航空规划设计研究总院有限公司	60.00	128.59	188.52
中国航空机载设备总公司	-	33,034.20	-
中国航空技术进出口上海公司	-	-	241.09
中国航空技术进出口总公司	-	-	204.39
中航成飞民用飞机有限责任公司	766.49	1,350.59	-
中航电测仪器股份有限公司	0.86	-	-
中航工程集成设备有限公司	-	-	38.78
中航工程监理（北京）有限公司	-	-	15.28
中航工业集团财务有限责任公司	-	-	180.84
中航贵州飞机有限责任公司	238.34	-	-
中航国际控股有限公司	-	665.12	-
中航国际物流（天津）有限公司	-	-	147.30
中航国际租赁有限公司	-	-	61.37
中航汇盈（北京）展览有限公司	24.50	-	19.89
中航技国际储运有限责任公司大连分公司	-	-	191.52
中航技直升机技术服务有限公司	-	-	284.59
中航勘察设计研究院有限公司	13.91	28.49	34.97
中航里城有限公司	-	-	20,661.28
中航里程（香港）有限公司	-	-	31.62

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中航期货有限公司	30.22	-	-
中航通用飞机有限责任公司	-	9,557.81	-
中航信托股份有限公司	0.55	92.61	-
中航长沙设计研究院有限公司	-	-	25.40
中航证券有限公司	21.30	21.30	-
重庆万滨置业有限公司	-	-	2,000.00
重庆中航万科峻景置业有限公司	-	-	4,000.00
重庆中航万科云岭置业有限公司	-	-	4,000.00
珠海中航通用机场管理有限公司	-	-	12.00
合计	28,181.32	51,645.19	114,433.02

（三）关联交易决策、决策程序及定价机制

为了规范交易管理，防范关联交易风险，发行人根据《企业会计准则 36 号-关联方披露》等有关规定，制定了关联交易制度，就关联方识别、关联交易类型、关联交易审批程序、关联交易信息披露等内容作出了规定。明确公司与关联方之间的交易事项均参照市场交易价格，由双方协商定价，保证关联交易事项遵循公开、公平、公正的商业原则。

十一、会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等内部管理制度的建立及运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》体系及国家其他有关法律、法规，根据自身经营特点和所处环境，建立了内控制度，并在执行中不断完善健全。

在会计核算方面，公司严格遵照国家统一的会计准则和会计制度，制定了财务处理流程及方法，建立了规范的会计工作秩序，通过规范统一会计处理流程及方法，加强公司会计管理，提高会计工作的质量和水平。与此同时，公司通过不断加强和完善财务信息系统，实现财务核算工作全面实现信息化，有效保证了会计信息及资料的真实、完整。

在财务管理方面，公司财务部制定并修订了《财务管理制度》、《资金使用管理办法》等一系列财务核算管理制度，指导子公司的财务核算工作。

在风险控制方面，发行人建立健全了股东会、董事会及其专门委员会、监事会等法人治理结构及内部控制相关制度。为提高风险管理水平，确保公司内部控制制度有效执行，公司还设立了审计监察部，对内部控制制度的落实进行定期和不定期检查。

在重大事项决策方面，公司在《公司章程》及《公司投资管理办法》中明确了股东会、董事会对重大投资的审批权限，制定了相应的审议程序；公司指定了专门机构，负责对公司重大投资项目的可行性等事宜进行专门研究和评估，监督重大投资项目的执行进展。

十二、信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《受托管理协议》及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露和定期披露。

（一）发行人信息披露

公司将指定至少一名信息披露联络人负责信息披露事务。受托管理人指定专人辅导、督促和检查信息披露义务人的信息披露情况。

发行人将按照上交所相关规定和募集说明书约定在债券本息偿付、递延支付利息、赎回、利率调整等业务发生前，及时披露相关公告。

发行人应当在每一会计年度结束之日起四个月内，和每一会计年度的上半年结束之日起二个月内，分别向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

（二）受托管理人信息披露

受托管理人在每年六月三十日前向债券持有人披露上一年度的受托管理事

务报告。

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自发行人财务报告，其中关于发行人2016年度、2017年度以及2018年度财务数据均摘引自经审计的财务报告；2019年1-6月的财务数据，摘引自发行人未经审计的2019年1-6月财务报表。每一期期末财务数据均取自新一期财务数据期初数，若相关数据与当年法定报表存在差异，系审计机构根据发行人变化情况进行追溯调整所致。

2018年6月15日，中华人民共和国财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和一般企业财务报表格式的要求编制财务报表。发行人已按照该通知规定的一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业）编制公司的2018年度财务报表（其中资产负债表期初数据亦做相应调整）和2019年1-6月财务报表，其他各期报表不做相应调整。

本节仅就公司重要会计科目和财务指标变动情况进行分析，投资者欲对发行人的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅发行人最近三年经审计的财务报告及最近一期未经审计的财务报表。

一、最近三年及一期的会计报表

发行人2016年度和2017年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了瑞华审字[2017]01370163号和瑞华审字[2018]01370030号标准无保留意见的审计报告；发行人2018年度财务报告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(2019)第110ZA9321号标准无保留意见的审计报告。2017-2018年审计报告均对年初数进行了追溯调整，本募集说明书摘要中2016年财务数据采用2017年审计报告中调整后的年初数，2017年财务数据采用2018年审计报告中调整后的年初数。2019年1-6月财务报表未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产：					
货币资金	3,322,937.84	3,552,399.57	3,121,320.16	4,538,200.36	3,075,604.06
交易性金融资产	850.67	796.95	573.02	1,537.17	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	5,698.06	5,726.03	5,439.06	2,930.38	17,665.23
衍生金融资产	-	-	-	219.48	1,034.31
应收票据及应收账款	2,825,304.35	2,856,449.72	2,524,569.46	2,272,184.13	1,995,314.61
应收票据	-	256,315.34	207,552.30	215,069.75	161,540.03
应收账款	-	2,600,134.38	2,317,017.16	2,057,114.38	1,833,774.57
预付款项	1,362,218.04	1,333,895.51	971,019.76	988,194.01	1,148,256.23
其他应收款(合计)	785,419.77	1,037,189.35	710,645.49	1,046,323.42	1,935,886.72
存货	3,072,167.00	3,242,857.64	3,131,528.35	3,817,764.11	7,595,075.38
合同资产	-	-	124,498.47	258,889.07	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	228,920.65	-
一年内到期的非流动资产	31,068.76	30,792.74	14,278.96	19,294.75	58,815.99
其他流动资产	741,202.58	922,750.30	1,006,507.95	741,175.01	738,300.99
流动资产合计	12,146,867.07	12,982,857.80	11,610,380.69	13,915,632.55	16,565,953.51
非流动资产：					
债权投资	-	-	-	557.70	-
可供出售金融资产	640,147.05	691,236.64	593,530.06	684,735.31	698,799.57
其他权益工具投资	5,056.86	5,347.70	7,014.88	6,774.37	-
持有至到期投资	10,306.99	10,875.28	20,291.78	37,175.92	1,025,721.62
其他非流动金融资产	32,856.76	32,376.76	16,965.14	16,080.41	-
长期应收款	618,171.05	640,414.95	585,044.07	496,114.48	534,559.36
长期股权投资	702,252.25	616,105.04	443,500.13	392,375.21	785,972.95
投资性房地产	1,569,606.32	2,019,342.76	2,025,329.68	1,822,317.74	1,962,875.56
固定资产(合计)	4,564,632.51	4,682,921.97	4,800,956.23	4,471,760.44	3,223,979.00
在建工程(合计)	181,294.04	1,716,291.74	1,419,788.03	1,312,846.68	1,693,385.00
生产性生物资产	3,201.52	3,244.04	3,329.08	3,182.01	-
无形资产	816,221.28	856,772.18	865,532.47	876,673.60	866,663.61
开发支出	7,010.95	6,563.67	17,872.62	16,805.62	13,010.58

项目	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
商誉	271,052.10	270,571.03	413,576.51	474,865.75	498,923.04
长期待摊费用	179,091.31	181,569.03	165,861.37	131,587.19	134,998.35
递延所得税资产	112,093.18	115,875.39	115,014.15	107,435.42	111,673.93
其他非流动资产	121,730.74	133,509.70	284,202.27	181,245.77	143,605.53
非流动资产合计	11,466,379.91	11,983,017.88	11,777,808.48	11,032,533.61	11,694,168.10
资产总计	23,613,246.98	24,965,875.69	23,388,189.17	24,948,166.16	28,260,121.60
流动负债：					
短期借款	2,322,665.66	2,512,860.49	1,776,885.75	2,197,602.27	3,202,807.93
交易性金融负债	-	-	-	-	19,438.57
衍生金融负债	-	-	-	-	1,931.68
应付票据及应付账款	3,083,828.57	3,231,248.45	3,108,769.35	3,018,100.90	3,021,266.01
应付票据	-	590,545.38	566,816.53	486,882.59	625,530.60
应付账款	-	2,640,703.07	2,541,952.82	2,531,218.31	2,395,735.41
预收款项	3,390,643.23	3,519,611.23	2,664,064.23	2,875,866.70	3,790,127.64
合同负债	-	-	233,735.76	422,120.96	-
应付职工薪酬	168,153.23	174,796.38	242,174.03	233,013.65	182,505.15
应交税费	104,424.98	122,658.60	277,486.18	389,693.89	224,331.44
其他应付款(合计)	-	-	783,572.10	988,743.71	1,110,821.33
应付利息	-	-	60,503.28	55,696.70	66,779.48
应付股利	-	-	18,715.50	7,544.34	5,774.85
其他应付款	871,909.21	1,283,797.01	704,353.32	925,502.68	1,038,267.01
划分为持有待售的负债	-	-	-	125,640.05	-
一年内到期的非流动负债	602,006.88	689,195.99	1,866,567.06	1,133,088.57	1,070,836.87
其他流动负债	160,470.00	46,166.44	64,980.13	127,316.23	247,917.18
流动负债合计	10,704,101.76	11,580,334.58	11,018,234.59	11,511,186.94	12,871,983.80
非流动负债：					
长期借款	3,212,982.46	3,402,694.56	3,226,252.35	4,026,292.53	5,424,921.36
应付债券	1,829,788.93	1,918,855.27	1,878,858.96	1,958,978.55	2,459,503.16
长期应付款(合计)	87,605.07	64,455.98	52,350.54	59,434.95	58,326.69
长期应付职工薪酬	47,867.63	47,353.77	53,017.12	52,635.42	55,408.87
预计负债	115,011.10	115,339.90	118,868.87	119,987.21	62,191.50
递延所得税负债	262,487.58	275,673.03	274,582.24	284,520.75	299,114.11

项目	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
递延收益-非流动负债	149315.84	156,265.66	170,619.89	232,418.71	213,806.98
其他非流动负债	175,336.32	82,152.19	70,555.90	24,507.28	24,863.66
非流动负债合计	5,880,394.93	6,062,790.38	5,845,105.88	6,758,775.41	8,598,136.32
负债合计	16,584,496.69	17,643,124.96	16,863,340.47	18,269,962.35	21,470,120.12
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	957,864.17	957,864.17	957,864.17	957,864.17	957,864.17
其它权益工具	1,674,725.00	1,972,925.00	1,303,775.00	1,304,300.00	1,439,300.00
永续债	1,674,725.00	1,972,925.00	1,303,775.00	1,304,300.00	1,439,300.00
资本公积金	277,310.56	277,310.56	277,310.56	299,044.04	321,692.18
其它综合收益	60,833.49	90,148.16	6,726.06	53,481.70	58,249.96
专项储备	1,646.07	1,629.81	1,102.62	1,809.15	1,166.30
盈余公积金	18,222.29	18,222.29	18,222.29	6,236.54	6,236.54
未分配利润	600,344.32	650,868.31	603,212.59	820,249.61	809,354.18
归属于母公司所有者权益合计	3,590,945.90	3,968,968.31	3,168,213.31	3,442,985.21	3,593,863.33
少数股东权益	3,437,804.39	3,353,782.41	3,356,635.40	3,235,218.60	3,196,138.16
所有者权益合计	7,028,750.29	7,322,750.73	6,524,848.70	6,678,203.81	6,790,001.49
负债和所有者权益总计	23,613,246.98	24,965,875.69	23,388,189.17	24,948,166.16	28,260,121.60

2、合并利润表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	12,422,515.70	8,230,228.88	16,073,023.84	15,647,598.50	14,045,069.95
营业收入	12,422,515.70	8,230,228.88	16,073,023.84	15,647,598.50	14,045,069.95
营业总成本	12,219,834.35	8,058,328.35	16,116,839.50	15,903,952.80	14,057,524.55
营业成本	10,585,494.85	7,045,421.59	13,775,266.34	13,205,614.45	11,819,307.49
税金及附加	61,125.23	44,536.35	97,953.22	139,112.01	171,593.62
销售费用	632,247.25	407,812.91	849,980.99	863,831.64	865,158.99
管理费用	380,513.52	242,035.42	529,753.17	561,308.39	724,576.69
研发费用	200,269.01	126,059.79	258,341.34	230,345.18	-
财务费用	236,254.02	150,472.55	306,441.00	448,738.48	241,189.67
其中：利息支出	297,779.28	192,332.27	408,393.92	481,911.42	422,980.72
利息收入	95,679.80	65,825.96	134,396.85	115,196.86	117,196.63

项目	2019年1-9月	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资产减值损失	120,228.72	41,989.74	186,628.79	455,002.65	235,698.08
信用减值损失	3,701.76	-	112,474.65	-	-
加：其他收益	70,907.08	51,295.95	136,485.60	181,036.40	-
投资净收益	126,678.97	43,550.64	280,264.00	836,782.44	352,160.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	61,779.63	11,291.14	36,081.42	-20,723.83	-80,517.40
公允价值变动净收益	0.17	-10.74	24,343.08	98,219.74	35,006.97
资产处置收益	786.31	2,448.50	-244.51	595.19	-708.72
营业利润	401,053.88	269,184.88	397,032.51	860,279.47	374,004.04
加：营业外收入	16,141.72	9,134.11	31,584.50	16,707.06	288,592.27
减：营业外支出	47,052.05	4,310.46	25,094.90	88,345.34	27,051.54
利润总额	370,143.54	274,008.53	403,522.11	788,641.20	635,544.78
减：所得税	115,155.21	86,641.17	181,191.41	391,022.09	247,807.40
净利润	254,988.34	187,367.36	222,330.70	397,619.11	387,737.38
减：少数股东损益	236,608.35	126,149.99	197,893.69	181,007.77	135,069.90
归属于母公司所有者的净利润	18,379.99	61,217.38	24,437.01	216,611.34	252,667.47
加：其他综合收益	55,766.04	94,698.61	-9,093.43	27,493.72	-105,580.89
综合收益总额	310,754.38	282,065.98	213,237.26	425,112.82	282,156.49
减：归属于少数股东的综合收益总额	246,053.00	137,426.50	235,555.90	213,269.74	131,451.47
归属于母公司普通股股东综合收益总额	64,701.38	144,639.48	-22,318.63	211,843.09	150,705.02

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	15,187,302.73	10,160,535.32	17,526,760.57	19,053,231.54	17,637,466.93
收到的税费返还	292,597.11	235,573.10	255,926.10	169,775.85	178,944.13
收到其他与经营活动有关的现金	1,329,423.04	563,122.91	2,233,196.22	2,020,662.59	4,933,171.44
经营活动现金流入小计	16,809,322.88	10,959,231.33	20,015,882.89	21,243,669.98	22,749,582.51
购买商品、接受劳务支付的现金	13,086,758.88	8,664,018.25	14,700,791.02	15,583,401.41	15,040,387.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,000,670.81	696,787.85	1,310,394.65	1,165,150.60	1,087,911.87

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
支付的各项税费	554,970.01	474,145.31	591,576.58	534,097.07	601,857.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,689,956.14	728,590.03	2,770,431.97	1,952,047.71	5,566,737.91
经营活动现金流出小计	16,332,355.84	10,563,541.44	19,373,194.22	19,234,696.79	22,296,894.83
经营活动产生的现金流量净额	476,967.04	395,689.89	642,688.67	2,008,973.20	452,687.68
投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	107,968.01	39,753.17	18,905.86	1,156,602.11	182,168.18
取得投资收益收到的现金	56,004.79	39,506.58	24,285.32	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	5,071.10	9,961.42	7,454.46	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	197,600.00	40,091.35	523,615.82	206,815.28	93,116.14
收到其他与投资活动有关的现金	1,513,047.76	1,035,863.52	1,652,411.97	3,129,479.37	1,684,052.29
投资活动现金流入小计	1,879,691.66	1,165,176.04	2,226,673.44	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	766,210.43	442,485.78	881,798.54	1,445,666.00	1,320,295.92
投资支付的现金	132,599.74	68,602.99	87,490.00	140,698.55	173,049.84
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	1,120,228.47	820,344.57	1,707,830.55	1,374,470.23	1,867,995.12
投资活动现金流出小计	2,019,038.64	1,331,433.35	2,677,119.08	3,027,813.15	3,450,488.33
投资活动产生的现金流量净额	-139,346.99	-166,257.30	-450,445.65	1,510,228.36	-1,416,852.39
筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	22,727.26	23,049.05	-	132,710.18	93,058.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	411.79	-	132,710.18	93,058.49
取得借款收到的现金	4,602,968.73	3,168,520.51	4,291,899.29	4,875,905.58	9,163,453.10
收到其他与筹资活动有关的现金	202,619.10	88,641.78	446,341.95	499,045.02	1,715,414.75
筹资活动现金流入小计	4,828,315.09	3,280,211.34	4,738,241.24	5,507,660.78	10,971,926.34
偿还债务支付的现金	4,319,298.18	2,707,258.57	4,916,661.63	5,882,845.12	6,969,687.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,286.67	289,279.43	719,442.88	806,601.27	897,186.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	37,107.18	29,633.54	91,157.52
支付其他与筹资活动有关的现金	217,581.81	79,037.23	625,860.32	803,018.36	2,458,044.89
筹资活动现金流出小计	4,992,166.66	3,075,575.24	6,261,964.84	7,492,464.75	10,324,918.37
筹资活动产生的现金流量净额	-163,851.57	204,636.10	-1,523,723.60	-1,984,803.98	647,007.97

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
汇率变动对现金的影响	4,414.50	-3,478.98	26,275.51	-33,289.71	34,308.51
现金及现金等价物净增加额	178,182.98	430,589.72	-1,305,205.06	1,501,107.87	-282,848.24
期初现金及现金等价物余额	3,026,397.84	3,026,397.84	4,331,602.91	2,830,495.04	3,113,343.28
期末现金及现金等价物余额	3,204,580.82	3,456,987.56	3,026,397.84	4,331,602.91	2,830,495.04

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	710,987.88	980,770.02	703,699.63	1,544,746.52	321,461.64
应收票据及应收账款	309,755.29	315,598.05	281,544.85	246,597.32	137,698.76
其中：应收票据	-	31,455.07	26,519.39	25,530.59	13,889.29
应收账款	-	284,142.98	255,025.45	221,066.72	123,809.47
预付款项	106,610.84	89,966.59	98,234.05	124,678.99	34,026.18
其他应收款	1,119,558.21	1,123,430.93	1,180,921.89	1,062,752.11	1,274,277.36
其中：应收利息	-	-	108.10	-	-
应收股利	-	-	1,247.09	-	18,053.49
存货	26,759.68	24,163.62	37,800.81	30,138.78	48,288.85
其他流动资产	141,339.78	241,341.19	303,483.82	136,687.53	4,724.03
流动资产合计	2,415,011.68	2,775,270.40	2,605,685.05	3,145,601.24	1,820,476.81
非流动资产：					
可供出售金融资产	149,330.92	173,313.41	138,762.39	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	13,264.27	13,264.27	13,264.27	21,766.56
长期股权投资	1,830,294.53	1,830,294.53	1,821,113.11	1,689,658.72	1,567,031.24
投资性房地产	5,871.16	5,950.79	6,139.85	7,974.85	10,343.85
固定资产	49,924.99	51,353.06	53,526.10	56,174.83	62,385.41
在建工程	1,458.40	1,446.61	1,446.61	1,843.57	2,946.61
固定资产清理	-	-	-	-	1.41
无形资产	52,608.16	53,738.33	54,247.12	55,622.48	56,982.74

项目	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
长期待摊费用	355.37	378.06	238.05	284.39	219.34
递延所得税资产	-	-	-	-	413.26
其他非流动资产	-	-	163,040.00	177,299.00	-
非流动资产合计	2,103,107.80	2,129,739.05	2,251,777.49	2,201,974.58	3,767,553.04
资产总计	4,518,119.48	4,905,009.45	4,857,462.53	5,347,575.83	5,588,029.85
流动负债：					
短期借款	27,000.00	-	5,768.75	-	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
应付票据及应付账款	205,802.60	199,955.45	163,094.20	160,403.59	170,726.60
预收款项	444,113.58	479,670.09	474,504.13	514,898.04	197,518.45
应付职工薪酬	1,292.97	1,204.90	2,029.86	2,227.12	1,992.44
应交税费	-4,662.24	-3,503.38	44,596.69	211,456.09	4,209.07
其他应付款	287,512.64	363,777.08	285,298.29	347,381.70	515,987.92
一年内到期的非流动负债	-	-	729,487.70	100,000.00	447,348.20
其他流动负债	-	-	-	-	200,000.00
流动负债合计	961,059.56	1,041,104.13	1,704,779.62	1,336,366.53	1,749,934.81
非流动负债：					
长期借款	67,000.00	45,600.00	31,000.00	560,817.27	477,616.80
应付债券	649,342.51	649,238.05	649,029.11	828,611.23	928,193.35
长期应付款	827.00	-	-	-	20,000.00
长期应付职工薪酬	-	-	6,225.89	7,179.01	8,102.76
预计负债	65,884.40	65,884.40	69,661.69	67,392.82	
递延所得税负债	6,212.72	12,208.34	2,775.23	13,466.50	18,579.30
非流动负债合计	789,266.63	772,930.78	758,691.92	1,477,466.83	1,452,492.21
负债合计	1,750,991.78	1,814,034.91	2,463,471.53	2,813,833.36	3,202,427.02
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	957,864.17	957,864.17	957,864.17	957,864.17	957,864.17
其他权益工具	1,674,725.00	1,972,925.00	1,303,775.00	1,304,300.00	1,439,300.00
永续债	1,674,725.00	1,972,925.00	1,303,775.00	1,304,300.00	1,439,300.00

项目	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资本公积	58,655.28	60,455.28	60,566.79	57,068.33	54,614.11
其他综合收益	20,387.63	38,342.29	10,077.48	40,767.44	55,156.93
盈余公积	19,217.26	19,217.26	19,217.26	7,231.50	7,231.50
未分配利润	36,943.94	42,170.53	42,490.30	166,511.02	-128,563.89
所有者权益（或股东权益）合计	2,767,793.28	3,090,974.54	2,393,991.00	2,533,742.46	2,385,602.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,518,119.48	4,905,009.45	4,857,462.53	5,347,575.83	5,588,029.85

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019年 1-9月	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	218,783.07	172,122.06	374,767.11	228,267.03	139,194.17
减：营业成本	160,858.90	132,483.34	297,150.68	155,046.99	98,765.67
税金及附加	861.43	770.07	2,374.94	3,655.82	3,642.04
销售费用	29,832.28	16,380.18	35,569.13	35,543.98	36,609.38
管理费用	14,861.27	10,137.36	19,679.07	23,518.93	26,910.47
财务费用	-87.95	229.37	6,635.07	83,759.85	100,165.07
其中：利息费用	31,835.78	21,675.86	67,342.77	103,280.14	-
利息收入	33,939.03	23,342.33	60,463.52	50,772.55	-
资产减值损失	-	-	9,945.83	77,107.27	3,641.58
加：其他收益	390.00	-	799.63	1,272.53	-
投资收益（损失以“-”号填列）	26,635.32	3,199.62	125,974.55	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
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-1,834.99	-1,265.20	2,049.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-26.54	1,392.90	-16.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,482.46	15,321.35	128,325.03	792,430.81	186,044.90
加：营业外收入	94.52	94.13	147.51	858.45	914.92
减：营业外支出	875.55	17.46	201.90	67,621.60	668.06

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,701.43	15,398.02	128,270.65	725,667.67	186,291.76
减：所得税费用	3,967.32	2,137.81	8,413.11	224,876.84	6,029.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,734.11	13,260.21	119,857.54	500,790.83	180,262.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	34,734.11	13,260.21	119,857.54	500,790.83	180,262.54
五、其他综合收益的税后净额	10,310.74	28,264.81	-30,689.96	-14,389.49	-39,094.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	10,310.74	28,264.81	-30,689.96	-14,389.49	-39,094.23
六、综合收益总额	45,044.85	41,525.02	89,167.57	486,401.34	141,168.31

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	972,206.28	616,352.00	1,108,742.24	940,447.20	874,065.80
收到的税费返还	156,907.66	156,550.04	14,686.44	5,158.41	2,320.74
收到其他与经营活动有关的现金	2,185,894.96	1,386,154.03	2,785,553.43	4,007,434.11	5,857,662.21
经营活动现金流入小计	3,315,008.90	2,159,056.07	3,908,982.10	4,953,039.71	6,734,048.75
购买商品、接受劳务支付的现金	926,669.46	549,303.63	1,096,322.20	781,507.65	893,949.93
支付给职工以及为职工支付的现金	16,222.69	10,917.81	11,035.41	16,108.37	14,854.50
支付的各项税费	206,196.28	203,585.34	181,864.21	45,622.59	7,827.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,120,790.89	1,336,915.48	2,977,395.46	4,009,589.42	4,916,710.29
经营活动现金流出小计	3,269,879.33	2,100,722.28	4,266,617.29	4,852,828.02	5,833,342.61
经营活动产生的现金流量净额	45,129.57	58,333.80	-357,635.19	100,211.69	900,706.15
二、投资活动产生的现金					

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
流量：					
收回投资收到的现金	7,067.70	-	-	812,467.02	1,108,484.00
取得投资收益收到的现金	50,072.42	16,376.26	34,118.82	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	-	-	30,928.85	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	325,004.22	221,768.90	143,250.00	1,592,927.60	-
投资活动现金流入小计	382,144.34	238,145.15	208,297.67	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	147.98	103.83	692.92	314.90	514.03
投资支付的现金	6,000.00	6,000.00	27,553.69		591,286.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	300,700.00	103,709.00	57.66
投资活动现金流出小计	6,147.98	6,103.83	328,946.61	104,023.90	591,857.69
投资活动产生的现金流量净额	375,996.36	232,041.32	-120,648.94	2,345,081.63	828,838.49
三、筹资活动产生的现金流量：					
取得借款收到的现金	854,750.00	854,750.00	60,218.75	1,113,852.77	1,257,780.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	57.21	-	150,000.00	1,544,353.01
筹资活动现金流入小计	854,750.00	854,807.21	60,218.75	1,263,852.77	2,802,133.01
偿还债务支付的现金	1,201,180.91	901,180.91	137,200.00	1,871,000.50	1,883,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,157.08	31,488.41	286,188.63	309,104.01	345,205.45
支付其他与筹资活动有关的现金	240.14	337.89	200.00	305,613.26	2,162,307.13
筹资活动现金流出小计	1,266,578.14	933,007.22	423,588.63	2,485,717.77	4,390,812.58
筹资活动产生的现金流量净额	-411,828.14	-78,200.01	-363,369.87	-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	175.46	-66.93	3,372.06	-	2,886.21
五、现金及现金等价物净	9,473.25	212,108.18	-838,281.94	1,223,428.33	143,751.27

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
增加额					
加：期初现金及现金等价物余额	701,514.63	768,661.84	1,539,796.57	316,368.25	172,616.97
六、期末现金及现金等价物余额	710,987.88	980,770.02	701,514.63	1,539,796.57	316,368.25

二、最近三年及一期主要财务指标

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	1.12	1.05	1.21	1.29
速动比率（倍）	0.84	0.77	0.88	0.70
资产负债率（合并）（%）	70.67	72.10	73.23	75.97
资产负债率（母公司）（%）	36.98	50.72	52.62	57.31
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	4.14	3.31	3.59	3.75
项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	3.35	7.35	8.04	7.83
存货周转率（次）	2.21	3.96	2.31	1.36
利息保障倍数	2.20	1.69	2.51	1.54
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.41	0.67	2.10	0.47
每股净现金流量（元）	0.45	-1.36	1.57	-0.30
贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿还率（%）	100	100	100	100

注：2019 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率未经年化处理。

(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) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

(6) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

(7) 利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

(8) 每股经营活动产生的现金流量=当期经营活动现金净额/期末股本总额

(9) 每股现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

(10) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

(11) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

三、本期发行公司债券后公司资产负债结构的变化

本期债券发行后将引起发行人资产负债结构的变化,假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动:

(一) 相关财务数据模拟调整的基准日为2019年9月30日;

(二) 假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用,本期债券募集资金净额为20亿元;

(三) 假设本期债券在2019年9月30日完成发行并且清算结束;

(四) 假设本期债券募集资金20亿元全部用于偿还流动负债。

基于上述假设,以合并报表口径计算,本期债券发行对发行人财务结构的影响如下表:

单位:万元

项目	2019年9月30日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	12,146,867.07	12,146,867.07
非流动资产合计	11,466,379.91	11,466,379.91
资产总计	23,613,246.98	23,613,246.98
流动负债合计	10,704,101.76	10,504,101.76
非流动负债合计	5,880,394.93	6,080,394.93
负债合计	16,584,496.69	16,584,496.69
所有者权益合计	7,028,750.29	7,028,750.29
资产负债率(%)	70.23	70.23
流动比率(倍)	1.13	1.16

第五节 本期债券募集资金运用

一、本期债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及资金需求状况，经发行人第四届董事会2019年第一次会议审议，并经发行人2019年第二次临时股东会批准，发行人向中国证监会申请发行金额为不超过人民币100亿元（含人民币100亿元）的公司债券。本次债券采用分期发行的方式，本期债券发行规模为不超过人民币20亿元（含20亿元）。

二、募集资金运用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于置换到期贷款及债券融资。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，公司将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。

综合考虑目前公司借款成本及其到期时间，公司拟以本期债券募集资金偿还到期贷款及债券融资明细如下：

借款主体	金融机构/借款明细	余额（万元）	拟偿还金额（万元）	到期日
中国航空技术国际控股有限公司	17 中航 Y1	150,000.00	150,000.00	2020-7-31
中国航空技术国际控股有限公司	15 中航债	500,000.00	50,000.00	2020-12-07
合计		650,000.00	200,000.00	

发行人已经制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照募集说明书披露的用途使用。主承销商及债券受托管理人也会密切监察募集资金的使用情况，确保募集资金用途与募集说明书中所述一致。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司内部有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如银行的固定收益类资管产品等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人第四届董事会 2019 年第一次会议审议，并经发行人 2019 年第二次临时股东会批准，同意公司向中国证监会申请注册 100 亿元公司债券（含可续期公司债券）发行额度。财务管理部根据有关法律法规及监管机构的意见和建议并按公司经营需要以及届时的市场条件具体执行本次债券的发行事宜，本次债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

本次债券募集资金使用计划调整的申请可由公司财务管理部提出，经公司有权管理层审批同意，在募集说明书约定的范围内进行调整。

五、募集资金专项账户管理安排

公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

账户名称：中国航空技术国际控股有限公司

开户银行：招商银行股份有限公司北京西三环支行

银行账户：021900001110804

大额支付系统号：308100005133

发行人将按照《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规以及发行人有关募集资金使用的规章制度的规定使用、管理本期债券募集资金，确保募集资金合法合规使用。在募集资金监管方面，发行人将通过多种方式加强募集资金管理，保障投资者利益。

（一）募集资金的存放。发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相

关要求，设立了本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（二）募集资金的使用。发行人将按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排合理有效地使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，禁止发行人控股股东及其关联人占用募集资金。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

本期债券发行完成且募集资金运用后，公司的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司资产规模体量较大，资金需求量较大，通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

（三）有利于控制发行人财务成本

公司日常生产经营资金需求量较大，而金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，可能增加公司资金的使用成本。本次发行固定利率的公司债券，有利于公司锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率波动带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

七、前次募集资金使用情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及子公司前次公司债券募集资金使用情况具体如下：

债券简称	债券代码	发行规模 (亿元)	起息日	到期日/ 行权日	募集说明书 约定的募集 资金用途	实际使用用途	尚未使 用余额 (亿元)

债券简称	债券代码	发行规模 (亿元)	起息日	到期日/ 行权日	募集说明书 约定的募集 资金用途	实际使用用途	尚未使用 余额 (亿元)
15 中航债	136079.SH	50	2015/12/7	2020/12/7	偿还公司借款	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
17 中航 Y1	143909.SH	15	2017/7/31	2020/7/31	偿还金融机构 借款及其他外 部负债	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
19 中航 Y1	155960.SH	20	2019/1/25	2022/1/25			0.00
19 中航 Y3	155954.SH	40	2019/3/12	2022/3/12			0.00
19 中航 Y5	155948.SH	25	2019/3/26	2022/3/26			15.11
19 中航 Y7	163978.SH	15	2019/12/27	2022/12/27	置换到期贷款 及债券融资	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
12 亚达债	112152.SZ	4	2013/2/27	2016/2/27	3 亿元用于偿 还银行借款, 剩余部分用于 补充流动资金	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
16 航投 01	114026.SZ	5	2016/10/25	2019/10/25	4 亿元用于偿 还有息债务,1 亿元用于补充 营运资金	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
17 航技 01	112586.SZ	4.5	2017/9/14	2020/9/19	用于偿还有息 负债	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
18 航技 01	112701.SZ	3	2018/5/17	2021/5/17			0.00
18 航技 03	112732.SZ	5.5	2018/7/18	2021/7/18			0.00
18 航技 04	112772.SZ	5	2018/10/16	2021/10/16			0.00
18 天马 01	112821.SZ	10	2018/12/13	2023/12/13	用于补充流动 资金	与募集说明书承诺 的用途、使用计划 及其他约定一致	0.00
19 天马 01	112862.SZ	10	2019/3/4	2024/3/7			0.00

综上所述，发行人及其子公司前次公司债券的募集资金用途未发生变更，支出时均严格履行了规范的多级审核程序，使用情况与募集说明书约定的用途一致。

八、发行人关于本期债券募集资金的承诺

公司承诺，本期债券募集资金将严格用于募集说明书中约定的且法律法规许可的用途，不以资金拆借、委托贷款等任何形式转借他人，不用于二级市场股权投资等交易性金融资产以及房地产业务。

第六节 备查文件

一、备查文件

（一）发行人2016年-2018年财务报告及审计报告及2019年1-6月未经审计的财务报告；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）发行人律师出具的法律意见书；

（四）资信评级机构出具的资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则；

（六）债券受托管理协议；

（七）中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅地点

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

（一）中国航空技术国际控股有限公司

办公地址：北京市朝阳区北辰东路18号

联系人：杨皮石

电话：010-84808534

传真：010-84808515

（二）牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人：中信证券股份有限公司

名称：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22楼

联系人：舒翔、彭洁珊、董元鹏、杨德源、朱星宇

电话：010-60838682

传真：010-60833504

（三）联席主承销商：中信建投证券股份有限公司

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B、E座三层

联系人：黎江

电话：010-85130956

传真：010-85130956

（四）联席主承销商：中航证券有限公司

名称：中航证券有限公司

办公地址：北京市朝阳区望京东园四区2号楼中航资本大厦

联系人：李银栋

电话：010-59562455

传真：010-59562531

此外，投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起登录发行人的指定信息披露网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书及摘要。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

（本页无正文，为《中国航空技术国际控股有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

