

中国航空技术国际控股有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

一、负债规模较大，资产负债率较高的风险

公司债务规模较大且资产负债率较高，近三年期末资产负债率（合并）分别为 73.23%、72.10%和 71.71%。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发展，资本支出较多，因此公司的资产负债率仍将处于较高水平。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。但随着公司战略聚焦，逐步退出地产开发、资源投资、船舶物业等业务板块，公司负债水平正呈逐步下降趋势。

二、公司应收款项回收的风险

公司应收账款金额较大，公司近三年期末应收账款账面价值分别为 205.71 亿元、231.70 亿元和 228.53 亿元。公司近三年期末，应收账款周转率分别为 8.04 次、7.30 次和 7.25 次。公司应收账款绝对值较大，存在一定坏账风险。

三、人民币汇率的波动可能会带来汇兑风险

公司的进出口贸易主要以外汇进行结算。公司部分国外采购会受到汇率波动风险影响。近年来，国际形势趋于复杂，汇率波动预期难以把握，国内进出口贸易运作难度逐步加大，利润空间受到压缩。目前看来公司的汇率风险仍在可控范围之内，但不排除今后可能由于汇率波动导致的相应风险。

四、金融衍生产品风险

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

五、存货跌价风险

公司存货较多，占总资产比重较大，近三年期末的存货分别为 381.78 亿元、313.15 亿元和 296.58 亿元，占总资产比重分别为 16.12%、15.30 和 13.02%。公司存货主要为原材料、库存商品和自制半成品或在产品。虽然公司计提了存货跌价准备，但仍然存在一定存货跌价风险。

六、所有权受限制资产较大的风险

截至 2019 年 12 月 31 日，公司所有权受到限制的资产共计 118.34 亿元。受限资产主要包括货币资金、存货、固定资产、无形资产、投资性房地产，货币资金受限原因主要为保证金及用于担保的定期存款，存货、固定资产、无形资产及投资性房地产受限原因主要为抵押借款。若公司资金偿还出现问题，公司所有权受到限制的资产将存在一定风险，可能对公司经营造成影响。

七、现金流波动风险

由于公司近年来积极响应国务院对央企“瘦身健体”的要求，对业务板块进行剥离，资源回流，导致经营性现金流、投资性现金流及筹资性现金流产生较大波动，公司现金流波动较大。最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 200.90 亿元、64.27 亿元

和 79.47 亿元；投资活动产生的现金流量净额分别为 151.02 亿元、-45.04 亿元和-60.45 亿元；筹资活动产生的现金流量净额分别为-198.48 亿元、-152.37 亿元和-41.22 亿元。未来由于公司经营业务状况的变动，现金流大幅波动风险可能仍旧存在。

八、地产业务重组风险

2016 年 9 月 12 日，中国保利集团公司与公司控股股东中国航空工业集团公司签署《航空工业集团公司与中国保利集团公司之房地产业务整合框架协议书》，根据该协议，公司与保利地产针对地产业务板块进行重组工作。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经营数据带来一定影响。

目录

重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况	15
六、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 公司本年度新增重大投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
（一）会计政策变更	18
（二）会计估计变更	24
（三）前期重大差错更正	24
三、 主要会计数据和财务指标	24
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况	27
七、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于司法机关调查事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、发行人为可交换债券发行人	29
二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	29
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	29
四、发行人为可续期公司债券发行人	29
五、其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34

附件一： 发行人财务报表	34
担保人财务报表	45

释义

公司、公司、本公司、中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
控股股东、航空工业、集团公司	指	中国航空工业集团有限公司
深圳公司	指	中国航空技术深圳有限公司
161HK	指	中航国际控股股份有限公司
飞亚达	指	飞亚达（集团）股份有限公司
深天马	指	天马微电子股份有限公司
中航善达	指	中航善达股份有限公司
深南电路	指	深南电路股份有限公司
天虹商场	指	天虹商场股份有限公司
保利地产	指	保利房地产（集团）股份有限公司
15 中航债	指	中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券
17 中航 Y1	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)品种一
19 中航 Y1	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）品种一
19 中航 Y3	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）品种一
19 中航 Y5	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第三期）品种一
19 中航 Y7	指	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第四期）品种一
20 中航 01	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)品种一
20 中航 02	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)品种二
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次债券的合格投资者
近三年	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度
报告期	指	2019 年 1-12 月
《公司章程》	指	《中国航空技术国际控股有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
债券受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
资信评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
元	指	人民币元

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国航空技术国际控股有限公司
中文简称	中航国际
外文名称（如有）	AvicInternationalHoldingCorporation
外文缩写（如有）	AVIC-INTL
法定代表人	刘洪德
注册地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
办公地址	北京市北京市朝阳区北辰东路 18 号中航国际大厦
办公地址的邮政编码	100101
公司网址	www.avic-intl.cn
电子信箱	pubilc@avic-intl.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	傅方兴
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	北京市朝阳区北辰东路 18 号
电话	010-84808534
传真	010-84808515
电子信箱	Fufangxing@avic-intl.cn

三、信息披露网址及置备地

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

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：中国航空工业集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

董事职务：2019 年 6 月，李建先生新任董事职务，王怀书先生不再担任董事职务；2019 年 5 月，孙鸿雁女士、杨辰飞先生不再担任董事职务；2019 年 7 月，惠小兵先生、李建先生不再担任董事职务。

监事职务：2019 年 5 月，原瑞政先生新任监事职务，王天来先生不再担任监事职务；2019 年 5 月，赵向东先生不再担任监事职务；2019 年 7 月，张琦先生不再担任监事职务。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名（如有）	范晓红、刘蕾

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136079.SH 、 143909.SH 、 155960.SH 、 155954.SH、155948.SH
债券简称	15 中航债、17 中航 Y1、19 中航 Y1、19 中航 Y3、19 中航 Y5
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系人	赵凤滨、陈绍锋、李卓凡、叶天翔
联系电话	010-85130997

债券代码	163978.SH、163124.SH、163125.SH
债券简称	19 中航 Y7、20 中航 01、20 中航 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）
联系人	舒翔、杨萌、朱鸽、彭洁珊、董元鹏、杨德源、朱星宇
联系电话	010-60838682

（三）资信评级机构

债券代码	136079.SH 、 143909.SH 、 155960.SH 、 155954.SH、155948.SH
债券简称	15 中航债、17 中航 Y1、19 中航 Y1、19 中航 Y3、19 中航 Y5
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座

	2901
债券代码	163978.SH、163124.SH、163125.SH
债券简称	19 中航 Y7、20 中航 01、20 中航 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	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

七、中介机构变更情况

2019 年度，公司年审会计师事务所由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为致同会计师事务所（特殊普通合伙）。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	136079.SH
2、债券简称	15 中航债
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 7 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 12 月 7 日
8、债券余额	50 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.72%
10、还本付息方式	本次公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143909.SH
2、债券简称	17 中航 Y1

3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2017 年 7 月 31 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 7 月 31 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.00%
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155960.SH
2、债券简称	19 中航 Y1
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2019 年 1 月 25 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 1 月 25 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.28%
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选	不适用

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155954.SH
2、债券简称	19 中航 Y3
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）品种一
4、发行日	2019 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 3 月 12 日
8、债券余额	40 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.50%
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155948.SH
2、债券简称	19 中航 Y5
3、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第三期）品种一
4、发行日	2019 年 3 月 26 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 3 月 26 日
8、债券余额	25 亿元

9、截至报告期末的票面利率(%)	4.38%
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163978.SH
2、债券简称	19 中航 Y7
3、债券名称	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永续期公司债券（第四期）（品种一）
4、发行日	2019 年 12 月 27 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 12 月 27 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.88%
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未达到第一次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	
----------	--

1、债券代码	163124.SH
2、债券简称	20 中航 01
3、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）品种一
4、发行日	2020 年 1 月 17 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 1 月 17 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.41%
10、还本付息方式	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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到达第一次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163125.SH
2、债券简称	20 中航 02
3、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）品种二
4、发行日	2020 年 1 月 17 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 17 日
8、债券余额	5 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.80%
10、还本付息方式	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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到达第一次付息日

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

发行人存续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。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：☐是 ☒否

三、报告期内资信评级情况

15 中航债（136079.SH）、17 中航 Y1（143909.SH）、19 中航 Y1（155960.SH）、19 中航 Y3（155954.SH）和 19 中航 Y5（155948.SH）已于 2019 年 7 月 29 日由大公国际资信评估有限公司完成年度跟踪评级，中国航空技术国际控股有限公司主体信用等级为 AAA，债项信用等级均为 AAA，评级展望为稳定。

19 中航 Y7（163978.SH）于 2019 年 12 月 17 日由中诚信国际评级有限公司完成评级，中国航空技术国际控股有限公司主体信用等级为 AAA，19 中航 Y7 债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

20 中航 01（163124.SH）于 2020 年 1 月 8 日由中诚信证券评估有限公司完成评级，中国航空技术国际控股有限公司主体信用等级为 AAA，20 中航 01 债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

20 中航 02（163125.SH）于 2020 年 1 月 8 日由中诚信证券评估有限公司完成评级，中国航空技术国际控股有限公司主体信用等级为 AAA，20 中航 02 债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定和《债券受托管理协议》的约定履行债券受托管理人职责。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

中国航空技术国际控股有限公司（以下简称“中航国际”）是一家面向全球的控股型企业，由中国航空工业集团有限公司控股。业务包括国际航空、电子信息、国际业务、现代服务业等四大板块。旗下拥有 6 家境内外上市公司，在全球 60 个国家和地区设立了 135 家海外机构。

中航国际以航空业务为核心，重点打造航空供应链集成服务体系，业务涵盖现代航空供应链集成服务、国际航空技术合作、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、仿真、航空维修、信息化与招投标服务等领域。

中航国际秉持“超越商业, 共创美好世界”的使命，发挥全球网络 and 平台功能，积极参与“一带一路”建设。中航国际以中国制造走向世界为己任，聚焦重点行业，开展项目策划、融资管理、机电产品出口、海外工程项目总包和运营维护服务，在海外当地市场已形成良好的品牌效应，积极带动区域经济发展。

中航国际 40 年的改革发展，旗下成长起深天马、深南电路、天虹商场、飞亚达等一批知名品牌，已在相关领域建立了行业领先的竞争优势，并不断推动产品技术和商业模式的转型升级，以引领者的姿态肩负起塑造民族品牌的重任，致力于让中国品牌走向世界。

国际航空方面，中航国际依托航空工业并利用全球资源，打造新型、增值的航空供应链管理服务体系。公司作为航空供应链集成服务商，提供现代物流服务、标准件集成服务、零部件供应管理、制造技术服务、运营服务及基于智慧供应链集成平台的信息化服务。

电子信息方面，中航国际在显示、PCB 互联等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。

国际业务方面，中航国际以航空基础设施、水务工程、房建、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、融资管理、项目管理和资源整合优势，培养专业团队，形成专业能力，深耕非洲、拉美以及东南亚、中东、中亚等“一带一路”沿线国家及重点国别，在海外形成品牌效应，造福当地政府及民众，成为发挥国际航空业务溢出效应、促进“一带一路”倡议实施的践行者。

现代服务业方面，中航国际紧抓消费升级和信息技术创新机遇，以品牌建设为核心，创新商业模式、创造客户价值、引领高品质生活，培育了天虹商场、飞亚达、亨吉利、格兰云天等知名消费服务品牌。

（二） 公司未来展望

当前，公司将继续围绕“变革重构、聚焦突破、价值增长”的工作主题，持续推进转型变革各项工作，提升风险抗力，在考虑继续退出非主业和压缩风险业务的前提下，全力做好深化组织与管理变革，进一步聚焦主业、提质增效，实现主业发展的新突破等方面的工作。

公司将加快推进航空供应链集成服务业务的重组整合，打破现有业务壁垒，整合现有散落在各个业务单元的相关能力，完成公司航空业务的业务边界与组织架构调整。以为客户创造价值为依规，组织各业务单位进一步梳理业务、明确业务边界，通过集约化经营、精准化管理和物联网、大数据等现代技术手段，打造提供全链条、流程化、标准化、数字

化的航空供应链集成服务能力。

发掘新的增长点，坚持创新驱动，转换发展新动能。公司下属深南电路、深天马、天虹股份等公司已进入行业前列，未来将通过持续的多方位创新，进一步打开成长空间。公司其他业务正在经历转型和商业模式的重构，通过战略滚动更新和商业模式创新，寻找新的增长引擎，投入资源加快发展。在数字化时代，公司都将围绕智能化制造、数字化经营来推动各项业务转型和商业模式创新。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☒是 ☐否

报告期内非经营性往来占款合计金额 5.40 亿元

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

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）会计政策变更

1、财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文和财会[2019]16 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、新金融工具准则（已经执行新金融工具准则的公司）

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司之下属公司天虹商场经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注四、9。

按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于 2019 年 1 月 1 日，天虹商场金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收账款	摊余成本	65,121,888.85	应收账款	摊余成本	65,062,026.05
其他应收款	摊余成本	330,418,478.62	其他应收款	摊余成本	330,255,149.19
其他流动资产	摊余成本	3,500,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,504,127,760.27

持有至到期投资	摊余成本	152,250,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	152,250,000.00
---------	------	----------------	-----------	-------------------	----------------

于 2019 年 1 月 1 日，天虹商场执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
交易性金融资产		3,500,000,000.00	4,127,760.27	3,504,127,760.27
应收账款	65,121,888.85		-59,862.80	65,062,026.05
其他应收款	330,418,478.62		-163,329.43	330,255,149.19
其他流动资产	3,621,442,343.58	3,500,000,000.00	-	121,442,343.58
持有至到期投资	152,250,000.00	-152,250,000.00		
其他非流动金融资产		152,250,000.00		152,250,000.00
股东权益：				
盈余公积	485,562,846.21		280,673.22	485,843,519.43
未分配利润	3,572,403,371.15		2,494,848.32	3,574,898,219.47
少数股东权益	3,505,184.68		-1,608.74	3,503,575.94

已执行新金融工具准则的天虹商场将根据原金融工具准则计量的 2018 年期末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
应收账款减值准备	2,609,746.99		59,862.80	2,669,609.79
其他应收款减值准备	8,940,945.96		163,329.43	9,104,275.39

3、新租赁准则（已经执行新租赁准则的公司）

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”），本公司之子公司航发香港、之孙公司中航国际控股经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注四、33。

作为承租人

新租赁准则要求承租人对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外，并分别确认折旧和利息费用。

对于首次执行日前已存在的合同，航发香港、中航国际控股在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对首次执行日之后签订或变更的合同，本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

航发香港、中航国际控股按照新租赁准则的规定，对于首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整入 2019 年年初留存收益。同时，未对比较财务报表数据进行调整。

- 对于首次执行日之前的融资租赁，航发香港、中航国际控股按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日之前的经营租赁，航发香港、中航国际控股根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对于所有租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产；
- 在首次执行日，航发香港、中航国际控股按照附注四、23 对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

航发香港、中航国际控股对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

航发香港、中航国际控股对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日前的租赁变更，根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

（1）于首次执行日，航发香港因执行新租赁准则而做了如下调整：

于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债 42,619,453.3 元、使用权资产 41,854,159.58 元。对于首次执行日前的经营租赁，采用首次执行增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值范围为 2%-3%。

于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的调节信息如下：

项目	2019年1月1日
一、2018年12月31日经营租赁承诺	42,503,393.16
减：确认豁免—短期租赁	
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	42,387,332.98
加：2018年12月31日应付租赁款（注2）	116,060.18
2018年12月31日识别的融资租赁（注1）	
二、2019年1月1日租赁负债	
列示为：	42,619,453.34
流动负债	116,060.18
非流动负债	42,503,393.16

2019 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2019年1月1日
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	41,970,219.76
原租赁准则下确认的融资租入资产（注1）	
加：2018年12月31日的预付租赁款（注2）	
减：2018年12月31日的应付租赁款（注2）	116,060.18
合计	41,854,159.58

注 1：关于融资租赁资产，中航国际航空发展（香港）有限公司将截至 2019 年 1 月 1 日相关资产的账面价值重新调整至使用权资产，金额为 0 元；于 2019 年 1 月 1 日将应付融资租赁款 0 元，分别重分类为一年内到期的租赁负债和非流动租赁负债，金额分别为 0 元和 0 元。

注 2：截至 2019 年 1 月 1 日的应付租金和预付租金被重新分类为租赁负债和使用权资产，金额分别为 116,060.18 元和 0 元。

作为出租人

根据新租赁准则，航发香港无需对其作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，但需自首次执行新租赁准则之日按照新租赁准则进行会计处理。

执行新租赁准则对本公司 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	调整前账面金额 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019 年 1 月 1 日)
流动资产				

预付账款			
非流动资产			
固定资产			
使用权资产		41,854,159.58	41,854,159.58
流动负债			
应付账款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	4,994,432.75	116,060.18	5,110,492.93
非流动负债			
租赁负债		42,619,453.34	42,619,453.34
长期应付款			

（2）于首次执行日，中航国际控股因执行新租赁准则而做了如下调整：

于2019年1月1日确认租赁负债381,212,134.00元、使用权资产388,601,268.00元。对于首次执行日前的经营租赁，采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值范围为0.30%-5.77%。

于2019年1月1日确认的租赁负债与2018年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的调节信息如下：

项目	2019年1月1日
一、2018年12月31日经营租赁承诺	460,409,454.00
减：确认豁免—短期租赁	48,197,297.00
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	412,212,157.00
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	375,557,564.00
加：2018年12月31日应付租赁款（注2）	586,000.00
2018年12月31日识别的融资租赁（注1）	5,068,570.00
二、2019年1月1日租赁负债	381,212,134.00
列示为：	
流动负债	176,153,290.00
非流动负债	205,058,844.00

2019年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2019年1月1日
使用权资产：	

对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	376,143,564.00
原租赁准则下确认的融资租入资产（注1）	5,568,661.00
加：2018年12月31日的预付租赁款（注2）	7,475,044.00
减：2018年12月31日的应付租赁款（注2）	586,000.00
合计	388,601,269.00

注 1：关于融资租赁的资产，中航国际控股将截至 2019 年 1 月 1 日相关资产的账面价值重新调整至使用权资产，金额为 5,568,661.00 元；于 2019 年 1 月 1 日将应付融资租赁款 5,068,570.00 元，分别归类为一年内到期的租赁负债和非流动租赁负债，金额分别为 2,203,524.00 元和 2,865,046.00 元。

注 2：截至 2019 年 1 月 1 日的应付租金和预付租金被重新分类为租赁负债和使用权资产，金额分别为 586,000.00 元和 7,475,044.00 元。

作为出租人

根据新租赁准则，中航国际控股对于其作为出租人的租赁无需任何过渡调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

于 2019 年 1 月 1 日，执行新租赁对资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金 额 (2019年1月1 日)
流动资产				
预付账款	1,527,828,307.00		-7,475,044.00	1,520,353,263.00
非流动资产				
固定资产	36,078,006,604.00	-5,568,661.00		36,072,437,943.00
使用权资产		5,568,661.00	383,032,608.00	388,601,269.00
		0		
流动负债				
应付账款	12,277,248,309.00		-586,000.00	12,276,662,309.00
				0
一年内到期的非流动负债	5,172,904,347.00		173,949,766.00	5,346,854,067.00
非流动负债				
租赁负债		2,865,046.00	202,193,798.00	205,058,844.00
长期应付款	188,268,590.00	-2,865,046.00		185,403,544.00

4、新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号-债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6 号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

上述会计政策的变化对本公司的营业外收入、营业外支出等无影响。

5、新非货币性交换准则

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币性资产交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

（二）会计估计变更

本公司 2019 年度无应披露的会计估计变更事项。

（三）前期重大差错更正

本公司 2019 年度无应披露的重要前期差错更正等事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,277.54	2,338.82	-2.62%	
2	总负债	1,633.32	1,686.33	-3.14%	
3	净资产	644.22	652.48	-1.27%	
4	归属母公司股东的净资产	318.66	316.82	0.58%	
5	资产负债率(%)	71.71%	72.10%	-0.54%	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	75.00%	76.27%	-1.67%	
7	流动比率	1.01	1.05	-4.30%	
8	速动比率	0.74	0.77	-3.59%	
9	期末现金及现金等价物余	280.64	302.64	-7.27%	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
	额				

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	1,667.41	1,607.30	3.74%	
2	营业成本	1,414.17	1,377.53	2.66%	
3	利润总额	41.48	40.35	2.79%	
4	净利润	23.37	22.23	5.12%	
5	扣除非经常性损益后净利润	30.66	21.59	42.03%	主要系公司旗下电子板块深天马、深南电路 2019 年度主业毛利大幅增加
6	归属母公司股东的净利润	3.10	2.44	26.74%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	138.39	137.70	0.50%	
8	经营活动产生的现金流净额	79.47	64.27	23.66%	
9	投资活动产生的现金流净额	-60.45	-45.04	-34.21%	主要系公司旗下深天马增加生产线建设投入
10	筹资活动产生的现金流净额	-41.22	-152.37	72.95%	主要系公司旗下深天马为保证生产线建设投入增加对外融资; 同时, 2019 年度公司旗下中航善达、船舶板块各公司相继出表
11	应收账款周转率	7.25	7.35	-1.40%	
12	存货周转率	4.64	3.96	17.01%	
13	EBITDA 全部债务比	0.1646	0.1478	11.37%	
14	利息保障倍数	1.95	1.69	15.43%	
15	现金利息保障倍数	3.73	2.99	24.63%	
16	EBITDA 利息倍数	3.60	2.87	25.61%	
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00%	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00%	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

资产科目	2019 年末/亿元	2018 年末/亿元	变动比例	变动原因
------	------------	------------	------	------

货币资金	291.63	312.13	-6.57%	-
应收账款	228.53	231.70	-1.37%	-
存货	296.58	313.15	-5.29%	-
固定资产	452.04	480.10	-5.84%	-

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：118.34 亿元

项目	期末账面价值/亿元	受限原因
货币资金	10.99	保证金、用于担保的定期存款
存货	6.93	抵押借款
固定资产	14.70	抵押借款
无形资产	6.04	抵押借款
投资性房地产	79.68	抵押借款
合计	118.34	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

负债科目	2019 年末/亿元	2018 年末/亿元	变动比例	变动原因
短期借款	208.52	177.69	17.35%	主要系公司旗下深天马为保证生产线建设投入增加部分短期借款；同时，旗下深圳公司本部借入短期借款提前偿还定向工具等存续融资以降低融资成本
应付账款	252.23	254.20	-0.77%	-
预收款项	274.57	266.41	3.07%	-
长期借款	327.95	322.63	1.65%	-

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）所获银行授信情况

银行机构	授信额度/亿元	已使用/亿元
进出口银行	603.67	162.59
中国银行	436.78	185.76
其他银行	263.89	71.56
城市商业银行	233.15	24.83
农业银行	228.69	73.23
建设银行	217.62	72.59
工商银行	206.92	71.15
兴业银行	189.99	53.59
国家开发银行	124.71	81.86
招商银行	96.70	30.98
平安银行	88.50	7.63
民生银行	80.00	8.60
中信银行	79.90	9.15
交通银行	77.88	6.09
集团财务公司	77.50	34.30
邮储银行	76.54	16.02
汇丰银行	62.70	25.65
浦发银行	59.90	15.91
昆仑银行	15.65	0.03
合计	3,220.69	951.52

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-12.93 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：66.70 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：32.76 亿元

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

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☒适用 ☐不适用

2008 年美腾公司（以下简称“美腾”）与中国航空技术国际控股有限公司（下称“中航国际”）的下属子公司中航国际美国公司在美合资成立 Soaring Wind Energy 公司，合资协议第 6.10 条独家性条款约定股东各方同意在合资期间内只能通过 Soaring Wind Energy 及其控制的子公司从事与风能相关的业务。

美腾将中航国际美国公司视为中国航空工业集团有限公司（以下简称“航空工业”）在美国的代理，将所有涉及的航空工业下属单位视为“航空工业”一个整体，而不是各个独立运营的企业，均应受到独家性条款的约束。据此，美腾认

为航空工业及下属单位在美国从事与风能相关的所有业务，甚至所有投资项目（包括由航空工业通飞收购西锐项目和后续投资、中航国际新能源公司的成立以及其在美国从事的风能项目等）均违反了独家性条款，美腾因此遭受的所有损失均应当由航空工业整体进行赔偿。

2014 年 6 月 13 日美腾向美国仲裁协会提交仲裁申请，向航空工业、中航国际等 8 家被申诉方索赔 22.50 亿元美金。

中航国际认为，航空工业及其下属单位从未委托中航国际美国公司作为其代理，中航国际美国公司与美腾签署的合资协议只对其自身具有约束力，对中航国际美国公司之外的第三方非签约主体均无法律效力。航空工业及其下属单位（中航国际美国公司除外）有权自由开展风能相关业务，且并不因此对美腾承担违约责任。

仲裁程序启动后，航空工业和中航通用飞机有限责任公司组成集团团队，中航国际和中航国际美国公司组成中航国际团队，中航技国际经贸发展有限公司、中航国际新能源发展有限公司、Ascendant Renewable Energy Corporation、Ascendant Renewable Energy Corporation 总经理 Paul Thompson 组成新能源团队，三个团队分别聘请律师进入应诉阶段。2015 年 8 月 10 日至 8 月 14 日进行了为期五天的听证开庭，2015 年 12 月 22 日，仲裁庭做出裁决，要求中航国际本公司作为被申请人与其他被申请人一起向仲裁申请人支付赔偿金及费用本金（包括但不限于补偿、律师费及开支）共约 7,100.00 余万美元及利息。

该仲裁裁决做出后，中航国际立即聘请律师协助处理并于 2016 年 3 月向管辖法院提起反对执行和要求撤销仲裁裁决的两项动议，美腾方于 2016 年 9 月 9 日完成最后答辩。

2018 年 8 月 9 日，在中美经贸摩擦加剧的宏观背景下，综合“倾向于维持仲裁裁决”的联邦法审慎原则考量，美国联邦地区法院针对反对执行和要求撤销仲裁裁决的两项动议做出了裁定。联邦地区法院裁定，仲裁裁决仅对中航国际美国公司发生法律效力，而包括航空工业和中航国际在内的其它四方主体另立新案并延后审理。

鉴于法院裁定不利于航空工业及中航国际的权益保障，航空工业、中航国际和中航国际美国公司等主体分别向美国联邦第五巡回法院就联邦地区法院一审判决递交了上诉状。

同时，针对美腾向法院申请强制执行中航国际美国公司财产的诉求，中航国际美国公司亦向强制执行管辖法院提出执行管辖权异议申请，最大限度维护中航国际美国公司权益。2019 年 5 月，管辖法院裁定暂停对中航国际美国公司的执行。

2020 年 1 月，美国联邦第五巡回法院驳回了航空工业、中航国际和中航国际美国公司等主体的上诉，针对中航国际美国公司的执行程序重新启动。航空工业、中航国际和中航国际美国公司等上诉方随即向美国联邦第五巡回法院提起了全庭重审（En Banc）的请求，后亦被驳回。

目前，航空工业、中航国际和中航国际美国公司等主体正准备向美国联邦最高法院提交调卷令申请（Writ of certiorari），拟诉诸于最后的上诉途径。

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露

2019 年 10 月，为整合公司资源，精简管理架构，提高运营效率，促进改革发展，中航国际拟通过要约收购方式，附带生效条件地收购 161HK 全部 H 股流通股，并在 161HK 股东大会审议通过并完成要约收购 161HK 退市等相关条件成就前提下，启动对深圳公司及 161HK 的吸收合并（简称“本次合并”）。本次合并最终完成后，本公司作为存续方，将承接与承继深圳公司、161HK 的全部资产、负债、业务、资质以及其他一切权利与义务。

2019 年 10 月 2 日，本公司与深圳公司、161HK 就本次合并签署《吸收合并协议》；

2020 年 2 月 14 日，161HK 股东大会审议通过退市及本次合并的议案；

2020 年 3 月 6 日，本公司要约收购 161HK 全部 H 股流通股已宣布成为无条件；

2020 年 4 月 17 日，161HK 正式于香港联合交易所退市，本次合并的生效条件达成。

本公司将在完成必要的准备工作后，启动本次合并。

上述事项已分别于 2019 年 10 月 8 日，2020 年 3 月 9 日，2020 年 4 月 21 日于上海证券交易所披露。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	143909.SH
债券简称	17 中航 Y1
债券余额	15.00
续期情况	尚未到达首个周期期末

利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，按照净额入账其他权益工具

债券代码	155960. SH
债券简称	19 中航 Y1
债券余额	20.00
续期情况	尚未到达首个周期期末
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，按照净额入账其他权益工具

债券代码	155954. SH
债券简称	19 中航 Y3
债券余额	40.00
续期情况	尚未到达首个周期期末
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，按照净额入账其他权益工具

债券代码	163948. SH
债券简称	19 中航 Y5
债券余额	25.00
续期情况	尚未到达首个周期期末
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，按照净额入账其他权益工具

债券代码	163978. SH
债券简称	19 中航 Y7
债券余额	15.00
续期情况	尚未到达首个周期期末
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发生强制付息事件
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，按照净额入账其他权益工具

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为中国航空技术国际控股有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:中国航空技术国际控股有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	29,163,040,282.95	31,213,201,623.91
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,526,754,145.36	5,730,157.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,787,944.87	54,390,646.48
衍生金融资产		
应收票据	1,842,319,981.43	2,075,523,046.60
应收账款	22,852,844,905.61	23,170,171,552.81
应收款项融资	1,087,667,102.00	
预付款项	9,444,799,165.13	9,710,197,607.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,026,146,527.50	7,106,454,904.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,657,524,424.96	31,315,283,532.18
合同资产	798,919,113.00	1,244,984,734.20
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	257,534,730.47	142,789,646.91
其他流动资产	4,500,294,685.85	10,065,079,473.91
流动资产合计	112,216,633,009.13	116,103,806,926.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,279,863,763.50	5,935,300,640.33
其他债权投资		
持有至到期投资	50,667,803.38	202,917,803.38
长期应收款	6,403,946,046.15	5,850,440,709.85
长期股权投资	6,645,442,242.81	4,435,001,321.88
其他权益工具投资	348,750.00	70,148,842.26
其他非流动金融资产	334,397,468.00	169,651,397.00
投资性房地产	14,066,029,611.85	20,253,296,768.96
固定资产	45,204,250,575.33	48,009,562,261.62
在建工程	21,521,640,647.08	14,197,880,332.37
生产性生物资产	40,419,155.65	33,290,791.69

油气资产		
使用权资产	305,327,058.69	
无形资产	7,902,324,299.57	8,655,324,739.99
开发支出	236,346,901.87	178,726,181.11
商誉	2,065,031,943.25	4,135,765,112.69
长期待摊费用	2,245,300,993.29	1,658,613,681.15
递延所得税资产	1,215,878,635.64	1,150,141,472.13
其他非流动资产	1,020,256,507.66	2,842,022,736.80
非流动资产合计	115,537,472,403.72	117,778,084,793.21
资产总计	227,754,105,412.85	233,881,891,719.21
流动负债：		
短期借款	20,851,929,014.06	17,768,857,507.92
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,114,595,984.61	5,668,165,342.28
应付账款	25,222,802,199.26	25,419,528,165.15
预收款项	27,457,356,330.99	26,640,642,257.94
合同负债	3,912,949,640.00	2,337,357,623.60
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,319,813,085.67	2,421,740,335.06
应交税费	1,448,504,150.04	2,774,861,791.01
其他应付款	10,793,015,394.73	7,835,721,002.20
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,894,375,173.00	18,665,670,588.65
其他流动负债	1,264,278,071.24	649,801,297.57
流动负债合计	111,279,619,043.60	110,182,345,911.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	32,795,191,424.71	32,262,523,477.21
应付债券	12,407,420,703.59	18,788,589,624.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	186,738,079.31	
长期应付款	558,408,975.34	523,505,405.92
长期应付职工薪酬	510,584,661.83	530,171,231.77
预计负债	923,511,004.53	1,188,688,665.98
递延收益	1,377,967,039.82	1,706,198,908.17

递延所得税负债	2,287,528,687.94	2,745,822,437.03
其他非流动负债	1,004,926,414.09	705,559,008.61
非流动负债合计	52,052,276,991.16	58,451,058,759.65
负债合计	163,331,896,034.76	168,633,404,671.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	13,276,350,000.00	13,037,750,000.00
其中：优先股		
永续债	13,276,350,000.00	13,037,750,000.00
资本公积	2,781,552,584.26	2,773,105,644.76
减：库存股		
其他综合收益	472,870,337.03	67,260,625.36
专项储备	12,107,336.24	11,026,232.76
盈余公积	260,905,157.85	182,222,917.30
一般风险准备		
未分配利润	5,483,536,956.62	6,032,125,922.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,865,964,086.00	31,682,133,056.28
少数股东权益	32,556,245,292.09	33,566,353,991.90
所有者权益（或股东权益）合计	64,422,209,378.09	65,248,487,048.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	227,754,105,412.85	233,881,891,719.21

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,439,832,120.38	7,036,996,294.66
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	432,918,462.25	265,193,931.30
应收账款	3,239,275,671.71	2,550,254,523.66
应收款项融资		
预付款项	751,753,093.26	982,340,526.64
其他应收款	11,224,101,072.28	11,809,218,902.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	572,039,761.63	378,008,095.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,610,024,706.02	3,034,838,208.82
流动资产合计	22,269,944,887.53	26,056,850,482.60

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,604,817,383.41	1,387,623,858.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	132,642,659.43	132,642,659.43
长期股权投资	18,479,612,451.26	18,211,131,093.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	95,707,414.91	61,398,518.91
固定资产	489,795,018.73	535,260,954.02
在建工程	14,583,998.53	14,466,074.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	523,415,545.69	542,471,197.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,161,186.88	2,380,495.00
递延所得税资产		
其他非流动资产		1,630,400,000.00
非流动资产合计	21,344,735,658.84	22,517,774,851.72
资产总计	43,614,680,546.37	48,574,625,334.32
流动负债：		
短期借款	320,407,816.34	57,687,528.28
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,665,622,455.34	1,630,941,955.79
预收款项	6,683,703,052.43	4,745,041,262.41
合同负债		
应付职工薪酬	26,118,233.71	20,298,614.83
应交税费	9,197,622.20	445,966,884.82
其他应付款	2,855,738,985.74	2,852,982,899.68
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,774,469,840.55	7,294,877,009.27
其他流动负债		
流动负债合计	18,335,258,006.31	17,047,796,155.08
非流动负债：		
长期借款	334,000,000.00	310,000,000.00
应付债券		6,490,291,074.39
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬	51,547,684.37	62,258,861.91
预计负债	494,628,895.80	696,616,949.24
递延收益		
递延所得税负债	90,627,885.35	27,752,280.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	970,804,465.52	7,586,919,165.70
负债合计	19,306,062,471.83	24,634,715,320.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,578,641,714.00	9,578,641,714.00
其他权益工具	13,276,350,000.00	13,037,750,000.00
其中：优先股		
永续债	13,276,350,000.00	13,037,750,000.00
资本公积	562,185,125.65	605,667,900.93
减：库存股		
其他综合收益	263,059,775.20	100,774,793.82
专项储备		
盈余公积	270,854,822.87	192,172,582.32
未分配利润	357,526,636.82	424,903,022.47
所有者权益（或股东权益）合计	24,308,618,074.54	23,939,910,013.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,614,680,546.37	48,574,625,334.32

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	166,740,542,626.81	160,730,238,422.05
其中：营业收入	166,740,542,626.81	160,730,238,422.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	162,312,671,137.53	158,177,360,569.26
其中：营业成本	141,416,596,689.60	137,752,663,366.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	780,793,313.18	979,532,169.62
销售费用	8,923,157,847.28	8,499,809,852.54
管理费用	5,548,011,113.81	5,297,531,728.94
研发费用	2,925,650,028.77	2,583,413,407.96
财务费用	2,718,462,144.89	3,064,410,043.76
其中：利息费用	3,351,074,623.46	4,083,939,249.60
利息收入	904,937,013.28	1,343,968,521.28

加：其他收益	1,013,042,660.42	1,364,855,980.17
投资收益（损失以“－”号填列）	1,046,007,773.05	2,802,639,955.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-553,343,940.09	281,874,438.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	440,476,528.59	243,430,829.42
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-601,593,209.50	-1,124,746,504.60
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-2,446,132,215.35	-1,866,287,883.17
资产处置收益（损失以“－”号填列）	17,103,691.89	-2,445,122.44
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,896,776,718.38	3,970,325,107.18
加：营业外收入	304,336,358.51	315,844,952.89
减：营业外支出	53,413,629.46	250,949,003.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,147,699,447.43	4,035,221,056.37
减：所得税费用	1,810,615,608.07	1,811,914,062.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,337,083,839.36	2,223,306,994.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,337,083,839.36	2,223,306,994.32
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	309,723,993.22	244,370,112.46
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,027,359,846.14	1,978,936,881.86
六、其他综合收益的税后净额	434,725,522.53	-90,934,348.41
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	405,609,711.67	-467,556,422.18
1.不能重分类进损益的其他综合收益	75,389,040.05	-4,526,991.18
（1）重新计量设定受益计划变动额	-3,287,035.34	310,465.61
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	172,755.27	
（3）其他权益工具投资公允价值变动	23,958,297.25	-4,837,456.79
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

(5) 其他	54,545,022.87	
2. 将重分类进损益的其他综合收益	330,220,671.62	-463,029,431.00
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-2,001,719.59	-4,589,199.62
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	180,111,832.99	-813,763,085.54
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	130,777,843.13	-93,680,706.21
(9) 其他	21,332,715.09	449,003,560.37
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	29,115,810.86	376,622,073.77
七、综合收益总额	2,771,809,361.89	2,132,372,645.91
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	715,333,704.89	-223,186,309.72
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,056,475,657.00	2,355,558,955.63
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	3,001,804,581.00	3,747,671,089.92
减：营业成本	2,275,145,932.57	2,971,506,840.65
税金及附加	15,369,933.07	23,749,411.44
销售费用	506,699,227.01	355,691,269.19
管理费用	206,602,636.82	196,790,666.87
研发费用		
财务费用	34,540,932.86	66,350,734.64
其中：利息费用	429,503,646.83	673,734,745.07
利息收入	416,899,723.32	604,942,178.18
加：其他收益	13,664,174.05	7,996,283.99
投资收益（损失以“－”号填列）	1,056,139,806.95	1,259,745,490.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-25,671,636.17	121,004,645.21
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34,308,896.00	-18,349,942.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-399,864,177.76	-99,458,301.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,193,418.89	-265,367.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	659,501,199.02	1,283,250,330.65
加：营业外收入	172,299,391.33	1,475,112.14
减：营业外支出	183,441.10	2,018,970.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	831,617,149.25	1,282,706,472.53
减：所得税费用	44,794,743.75	84,131,117.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	786,822,405.50	1,198,575,355.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	786,822,405.50	1,198,575,355.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	162,284,981.38	-306,899,609.84
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	162,284,981.38	-306,899,609.84
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	162,895,143.55	-306,975,776.64
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-610,162.17	76,166.80
9.其他		

六、综合收益总额	949,107,386.88	891,675,745.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018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	196,182,580,458.55	175,267,605,739.37
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,782,403,446.56	2,559,260,978.48
收到其他与经营活动有关的现金	43,816,257,629.37	22,331,962,183.11
经营活动现金流入小计	241,781,241,534.48	200,158,828,900.96
购买商品、接受劳务支付的现金	166,147,305,313.58	147,007,910,230.55
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	13,241,692,655.39	13,103,946,462.72
支付的各项税费	5,312,712,946.49	5,915,765,826.93
支付其他与经营活动有关的现金	49,132,073,903.10	27,704,319,725.00
经营活动现金流出小计	233,833,784,818.56	193,731,942,245.20
经营活动产生的现金流量净额	7,947,456,715.92	6,426,886,655.76

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	456,022,846.31	189,058,640.01
取得投资收益收到的现金	514,473,379.85	242,853,229.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	231,313,555.57	74,544,616.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	388,963,874.49	5,236,158,192.25
收到其他与投资活动有关的现金	19,342,981,550.80	16,524,119,701.47
投资活动现金流入小计	20,933,755,207.02	22,266,734,379.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,307,794,472.21	8,817,985,360.28
投资支付的现金	789,977,673.53	874,899,997.15
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	47,811,245.12	
支付其他与投资活动有关的现金	13,833,442,953.62	17,078,305,479.20
投资活动现金流出小计	26,979,026,344.48	26,771,190,836.63
投资活动产生的现金流量净额	-6,045,271,137.46	-4,504,456,457.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,019,950,955.56	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,950,955.56	
取得借款收到的现金	45,487,782,058.14	42,918,992,863.51
收到其他与筹资活动有关的现金	3,789,792,795.72	4,463,419,539.58
筹资活动现金流入小计	59,297,525,809.42	47,382,412,403.09
偿还债务支付的现金	47,165,892,758.98	49,166,616,315.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,627,417,543.09	7,194,428,819.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,061,106,482.36	336,116,619.32
支付其他与筹资活动有关的现金	10,626,400,521.69	6,258,603,238.92
筹资活动现金流出小计	63,419,710,823.76	62,619,648,374.38
筹资活动产生的现金流量净额	-4,122,185,014.34	-15,237,235,971.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,045,668.99	262,755,126.50
五、现金及现金等价物净增加额	-2,199,953,766.89	-13,052,050,646.20
加：期初现金及现金等价物余额	30,263,978,406.72	43,316,029,052.92
六、期末现金及现金等价物余额	28,064,024,639.83	30,263,978,406.72

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018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	13,637,194,444.37	11,087,422,393.14
收到的税费返还	37,049,883.77	146,864,358.21
收到其他与经营活动有关的现金	29,406,744,843.39	27,855,534,273.82
经营活动现金流入小计	43,080,989,171.53	39,089,821,025.17
购买商品、接受劳务支付的现金	13,001,179,205.50	10,963,222,020.50
支付给职工及为职工支付的现金	202,871,879.77	110,354,137.54
支付的各项税费	541,648,008.81	1,818,642,141.22
支付其他与经营活动有关的现金	28,525,747,369.63	29,773,954,595.86
经营活动现金流出小计	42,271,446,463.71	42,666,172,895.12
经营活动产生的现金流量净额	809,542,707.82	-3,576,351,869.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,947,061.30	
取得投资收益收到的现金	593,286,675.51	341,188,202.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	70,677,000.00	309,288,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,477,816,701.09	1,432,500,000.00
投资活动现金流入小计	4,149,727,437.90	2,082,976,702.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,135,461.13	6,929,220.39
投资支付的现金	60,000,000.00	275,536,890.62
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		3,007,000,000.00
投资活动现金流出小计	67,135,461.13	3,289,466,111.01
投资活动产生的现金流量净额	4,082,591,976.77	-1,206,489,408.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,034,000,000.00	602,187,528.28
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,034,000,000.00	602,187,528.28
偿还债务支付的现金	8,711,809,114.55	1,372,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,215,570,952.35	2,861,886,268.64
支付其他与筹资活动有关的现金	9,812,079,380.00	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	19,739,459,446.90	4,235,886,268.64
筹资活动产生的现金流量净额	-7,705,459,446.90	-3,633,698,740.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	40,791,581.53	33,720,589.63
五、现金及现金等价物净增加额	-2,772,533,180.78	-8,382,819,428.88
加：期初现金及现金等价物余额	7,015,146,294.66	15,397,965,723.54
六、期末现金及现金等价物余额	4,242,613,113.88	7,015,146,294.66

法定代表人：刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 会计机构负责人：李斌

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用