

# **中国航空技术国际控股有限公司**

## **公司债券半年度报告**

**(2020 年)**

二〇二〇年八八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 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，近三年及一期末资产负债率（合并）分别为 73.23%、72.10%和 71.71%和 73.88%。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，近三年及一期末应收账款账面价值分别为 205.71 亿元、231.70 亿元、228.53 亿元和 249.31 亿元。公司近三年及一期末，应收账款周转率分别为 8.04 次、7.30 次、7.25 次和 5.95 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套期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，近三年及一期末的存货分别为 381.78 亿元、313.15 亿元、296.58 亿元和 305.88 亿元，占总资产比重分别为 16.12%、15.30%、13.02%和 13.01%。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。最近三年及一期，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、79.47 亿元和 2.56 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、-60.45 亿元和-58.93 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、-41.22 亿元和 46.20 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。

## 目录

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 重要提示.....                             | 2  |
| 重大风险提示.....                           | 3  |
| 释义.....                               | 6  |
| 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、 资信评级情况.....                        | 16 |
| 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 ..... | 17 |
| 五、 报告期内持有人会议召开情况.....                 | 17 |
| 六、 受托管理人履职情况.....                     | 18 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 .....                 | 18 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                     | 18 |
| 二、 公司本半年度新增重大投资状况.....                | 20 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....           | 20 |
| 四、 公司治理情况.....                        | 20 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....                 | 20 |
| 第四节 财务情况.....                         | 21 |
| 一、 财务报告审计情况.....                      | 21 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....          | 21 |
| 三、 主要会计数据和财务指标.....                   | 21 |
| 四、 资产情况.....                          | 23 |
| 五、 负债情况.....                          | 23 |
| 六、 利润及其他损益来源情况.....                   | 24 |
| 七、 对外担保情况.....                        | 25 |
| 第五节 重大事项.....                         | 25 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....        | 25 |
| 二、 关于破产相关事项.....                      | 26 |
| 三、 关于司法机关调查事项.....                    | 26 |
| 四、 其他重大事项的信息披露.....                   | 26 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....             | 26 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....                  | 26 |
| 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 .....     | 26 |
| 三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人 .....      | 26 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....                | 26 |
| 五、 其他特定品种债券事项.....                    | 27 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....               | 28 |
| 第八节 备查文件目录.....                       | 29 |
| 财务报表.....                             | 31 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                     | 31 |
| 担保人财务报表.....                          | 44 |

## 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                                        |
| 中航国际控股             | 指 | 中航国际控股有限公司                                          |
| 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                                         |
| 深南电路               | 指 | 深南电路股份有限公司                                          |
| 天虹股份               | 指 | 天虹数科商业股份有限公司                                        |
| 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<br>永续期公司债券（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<br>永续期公司债券（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<br>永续期公司债券（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<br>永续期公司债券（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<br>永续期公司债券（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<br>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<br>投资者公开发行公司债券（第一期）品种二    |
| 20 中航 Y1           | 指 | 中国航空技术国际控股有限公司 2020 年面向合格<br>投资者公开发行永续期公司债券（第一期）品种一 |
| 债券持有人              | 指 | 通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法<br>方式取得并持有本次债券的合格投资者          |
| 近三年及一期             | 指 | 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年半年<br>度               |
| 报告期                | 指 | 2020 年 1-6 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<br>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         | 董事董事                    |
| 信息披露事务负责人<br>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

|                      |                                                             |
|----------------------|-------------------------------------------------------------|
| 登载半年度报告的交<br>易场所网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> |
| 半年度报告备置地             | 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**

控股股东姓名/名称：中国航空工业集团有限公司

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：2020 年 1 月，肖治垣先生新任董事职务，李上福先生不再担任董事职务。

监事职务：2020 年 1 月，王良先生新任监事职务，宋京平女士不再担任监事职务。

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

|             |                            |
|-------------|----------------------------|
| 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、163661.SH |
| 债券简称 | 19 中航 Y7、20 中航 01、20 中航 02、20 中航 Y1     |
| 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、<br>163661.SH |
| 债券简称 | 19 中航 Y7、20 中航 01、20 中航 02、20 中航<br>Y1      |
| 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郊一工业区 7 号 3 幢 1<br>层 C 区 113 室    |

## 七、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

## 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 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 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<br>(%)                | 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<br>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<br>择权的触发及执行情况         | 不适用                                       |
| 16、报告期内发行人赎回选<br>择权的触发及执行情况         | 不适用                                       |
| 17、报告期内可交换债权中<br>的交换选择权的触发及执行<br>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 2017 年 7 月 31 日                                                               |
| 5、是否设置回售条款                  | 不适用                                                                                           |
| 6、最近回售日                     | 不适用不适用                                                                                        |
| 7、到期日                       | 2020 年 7 月 31 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               | 已于 2020 年 7 月 31 日按期兑付                                                                        |
| 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 2019 年 1 月 25 日                                                                |
| 5、是否设置回售条款       | 不适用                                                                                            |
| 6、最近回售日          | 不适用不适用                                                                                         |
| 7、到期日            | 2022 年 1 月 25 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                      | 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 2019 年 3 月 12 日                                                                |
| 5、是否设置回售条款                  | 不适用                                                                                            |
| 6、最近回售日                     | 不适用不适用                                                                                         |
| 7、到期日                       | 2022 年 3 月 12 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 2019 年 3 月 26 日                                                                |
| 5、是否设置回售条款                  | 不适用                                                                                            |
| 6、最近回售日                     | 不适用不适用                                                                                         |
| 7、到期日                       | 2022 年 3 月 26 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 2019 年 12 月 27 日                                                              |
| 5、是否设置回售条款               | 不适用                                                                                            |
| 6、最近回售日                  | 不适用不适用                                                                                         |
| 7、到期日                    | 2022 年 12 月 27 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的触发及执行情况       | 不适用 |

|                             |                                              |
|-----------------------------|----------------------------------------------|
| 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 2020 年 1 月 17 日              |
| 5、是否设置回售条款                  | 不适用                                          |
| 6、最近回售日                     | 不适用不适用                                       |
| 7、到期日                       | 2023 年 1 月 17 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 2020 年 1 月 17 日              |
| 5、是否设置回售条款       | 不适用                                          |
| 6、最近回售日          | 不适用不适用                                       |
| 7、到期日            | 2025 年 1 月 17 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              |

|                             |                                                                                                |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码                      | 163661.SH                                                                                      |
| 2、债券简称                      | 20 中航 Y1                                                                                       |
| 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永续期公司债券（第一期）品种一                                                |
| 4、发行日                       | 2020 年 7 月 10 日 2020 年 7 月 10 日                                                                |
| 5、是否设置回售条款                  | 不适用                                                                                            |
| 6、最近回售日                     | 不适用不适用                                                                                         |
| 7、到期日                       | 2023 年 7 月 10 日 2023 年 7 月 10 日                                                                |
| 8、债券余额                      | 5 亿元                                                                                           |
| 9、截至报告期末的票面利率（%）            | 3.70%                                                                                          |
| 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、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

☒适用 ☐不适用

|                           |                                                           |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 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                |
| 评级机构                      | 大公国际资信评估有限公司                                              |
| 评级报告出具时间                  | 2020 年 6 月 29 日 2020 年 6 月 29 日                           |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所                                                   |
| 评级结论（主体）                  | AAA                                                       |
| 评级结论（债项）                  | AAA                                                       |
| 评级展望                      | 稳定稳定                                                      |
| 是否列入信用观察名单                | 否否                                                        |
| 评级标识所代表的含义                | 偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低                            |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化                                                       |

|                           |                                 |
|---------------------------|---------------------------------|
| 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      |
| 评级机构                      | 中诚信国际信用评级有限责任公司                 |
| 评级报告出具时间                  | 2020 年 6 月 24 日 2020 年 6 月 24 日 |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                             |
| 评级结论（债项）                  | AAA                             |
| 评级展望                      | 稳定稳定                            |
| 是否列入信用观察名单                | 否否                              |
| 评级标识所代表的含义                | 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    |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化                             |

|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 债券代码       | 163661.SH                     |
| 债券简称       | 20 中航 Y1                      |
| 评级机构       | 中诚信国际信用评级有限责任公司               |
| 评级报告出具时间   | 2020 年 6 月 1 日 2020 年 6 月 1 日 |
| 评级结果披露地点   | 上海证券交易所                       |
| 评级结论（主体）   | AAA                           |
| 评级结论（债项）   | AAA                           |
| 评级展望       | 稳定稳定                          |
| 是否列入信用观察名单 | 否否                            |
| 评级标识所代表的含义 | 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  |

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 首次发行评级 |
|---------------------------|--------|

## （二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

## 五、报告期内持有人会议召开情况

☒适用 ☐不适用

|             |                                                                                   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码        | 155960.SH 、 155954.SH 、 155948.SH 、 163978.SH 、 163124.SH 、 163125.SH 、 163661.SH |
| 会议届次        | 2020 年第一次债券持有人会议                                                                  |
| 召开时间        | 2020 年 7 月 28 日 2020 年 7 月 28 日                                                   |
| 召开地点        | 北京                                                                                |
| 召开原因        | 中航国际吸收合并下属深圳公司、中航国际控股                                                             |
| 会议表决情况及会议决议 | 通过《关于审议中国航空技术国际控股有限公司吸收合并中国航空技术深圳有限公司、中航国际控股有限公司的议案》                              |
| 会议决议落实情况    | 决议通过                                                                              |

|             |                                             |
|-------------|---------------------------------------------|
| 债券代码        | 136079.SH                                   |
| 会议届次        | 2020 年第一次债券持有人会议                            |
| 召开时间        | 2020 年 7 月 28 日 2020 年 7 月 28 日             |
| 召开地点        | 北京                                          |
| 召开原因        | 中航国际吸收合并下属深圳公司、中航国际控股                       |
| 会议表决情况及会议决议 | 会议出席债券持有人未达到本期未偿还债券总额且有表决权的债券持有人的二分之一，会议未召开 |
| 会议决议落实情况    | 重新召开 15 中航债 2020 年第一次债券持有人会议                |

|             |                                                      |
|-------------|------------------------------------------------------|
| 债券代码        | 136079.SH                                            |
| 会议届次        | 2020 年第一次债券持有人会议                                     |
| 召开时间        | 2020 年 8 月 14 日 2020 年 8 月 14 日                      |
| 召开地点        | 北京                                                   |
| 召开原因        | 中航国际吸收合并下属深圳公司、中航国际控股                                |
| 会议表决情况及会议决议 | 通过《关于审议中国航空技术国际控股有限公司吸收合并中国航空技术深圳有限公司、中航国际控股有限公司的议案》 |
| 会议决议落实情况    | 决议通过                                                 |

## 六、受托管理人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，是航空工业开拓国际市场、发展相关产业、服务航空制造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，2018 年被确定为国资委“双百行动”综合改革试点单位。公司业务包括国际航空、先进制造、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 65 个国家和地区设立了 135 家海外机构，客户遍及 180 多个国家和地区。

#### 一、国际航空

公司以国际航空业务为核心，依托中国航空工业并利用全球资源，重点打造新型、增值的航空供应链管理服务体系，是航空工业“平台支撑和体系保障”主要支撑单位，为航空工业厂所提供“信息平台建设+专业化服务”。公司业务涵盖现代航空供应链集成服务、航空产业互联和工大数据平台、航空技术国际合作、航空标准件集成供应服务、航空运营与支持、招标代理及咨询服务等领域。公司是航空工业指定的供应链服务平台，核心业务航空供应链集成服务以中航国际供应链科技有限公司为经营主体，提供采购、运输、仓储配送、转包生产及零部件管理、工程能力提升、自动化装配等供应链集成服务。客户包括航空工业内各主辅机厂、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。

公司在航空工业的国际合作业务中占据市场主导地位，承担着将世界航空工业引入中国，将中国航空工业带到国际舞台的战略使命。作为航空工业对外合作的主渠道、主窗口，公司多年来凭借航空专业优势，发挥全球网络和平台功能，有针对性的在航空核心零部件制造领域、智能制造领域并购国外优秀的制造和服务企业，包括 2011 年完成对美国通航发动机公司 GMC 的收购，2013 年完成德国通航发动机公司 Thielert 的收购，2015 年完成对美国航空标准件集成服务公司 Align 的收购，2016 年完成对西班牙智能制造和数字化组装公司 Aritex 的收购。上述公司均处于全球航空细分市场前列，并购后协同增效作用明显。目前，中航国际收购的美国和德国的发动机公司已整合成为大陆发动机集团，并在香港整体上市，成为全球领先的通用航空发动机企业。

#### 二、先进制造

公司先进制造业务在显示、PCB 互联、精密计时腕表技术研发与应用、紧固件业务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，打造先进精密制造研发生产技术和制造工艺应用平台。该板块包括深天马、深南电路、飞亚达三家上市公司。

#### 三、国际业务

公司国际业务面向海外市场，自 1979 年成立之初开始涉足军贸与国际合作，作为国家批准的第一家军工外贸企业，经过 40 年的发展和持续投入，中航国际已建立起完善的海外网络，在 65 个国家和地区设立了海外机构，业务遍及非洲、中东、中亚、东南亚等“一带一路”主要板块。公司在航空基础设施、水泥、能源电力、轨道交通、职业教育等基础

设施 EPC 工程总包积累了深厚的专业化运作能力与项目经验。该板块包含境外上市公司 KHD Humboldt Wedag International AG。

依托航空产业背景、全球化的海外营销网络、多年的国际化业务经验、国内外的品牌优势，公司在目标市场具有较强的竞争能力，承担“中非区域航空合作计划”等国家重点项目的推进。由于公司国际航空业务的国际航空产品贸易是政府间贸易的重要内容，有层次高、金额大的特点，溢出效用明显，国际业务可以有效获取政府间合作和采购项目，同时保障项目的落地实施。

公司埃及斋月十日城市郊铁路项目，整合中国中铁、中国中车、深圳地铁集团等专业力量，组成开发联合体共同实施。该项目为两国元首见签的“一带一路”重点合作项目，享受国家“两优贷款”支持，采用“建营一体化”模式运作，总金额超过 12 亿美元。

此外为进一步提升在飞机出口传统市场的美誉度、强化与航空业务协同并带动国内先进装备制造出口，公司在非洲、东南亚等国家推进以青年职业教育、移动医疗为代表的民生工程，系统性地帮助非洲国家培养高素质的工程技术人才、提高青年就业技能，带动了一批国产设备出口和中国技术标准的输出。公司国际职业教育项目及非洲青年技术大赛等公益活动成为中国在非洲重要的国家名片，李克强、孙春兰等国家领导人多次出席、视察、指导肯尼亚、加纳等职业教育项目。

#### 四、现代服务业

公司现代服务业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、飞亚达、亨吉利、格兰云天等知名消费服务品牌。该板块包括上市公司天虹股份。

公司旗下格兰云天酒店管理公司起步于 1985 年开业的深圳上海宾馆，位列中国高端酒店管理集团前 30 强，位于深圳的上海宾馆已成为城市地标性文化建筑。

#### 五、创新业务

公司将搭建平台培育孵化创新业务，按照“三同”原则和“三高”方向，对接航空工业深厚的产业和技术资源，孵化具有市场潜力的新技术、新产品、新业态。

目前，为抢抓宽带卫星通信与 5G 毫米波通信产业发展机遇，中航国际于 2019 年牵头申报国家重点研发计划“宽带通信和新型网络”之“自主原创性的高集成宽带卫星通信终端及芯片研制”项目，在与中电系、航天系传统国家强队的竞争中脱颖而出，成为项目唯一承研单位。

### （二） 公司未来展望

公司未来三年的总体发展思路是：着力发展国际航空、先进制造、国际业务、现代服务业四大板块，积极发展创新业务，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。

#### 一、国际航空业务

利用全球资源，快速打造航空工业供应链集成服务能力，成为航空工业供应链集成服务商。

在航空工业“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“数字化平台建设+专业化服务”。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，引进、消化、吸收国外先进制造技术，形成智能制造核心能力，为航空工业及行业客户提供定制化的制造服务和运营服务。

#### 二、先进制造业务

成为国际一流的高端电子元器件及解决方案的集成供应商。

坚持创新驱动，走技术引领发展之路，做强显示、互联业务。3-5 年内实现 AMOLED、LTPS-LCD、PCB 等业务在细分市场的全面领先；聚焦特种显示、声学及语音识别两大业务方向，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；积极布局轨道交通、航空紧固件、异形件等新增长点 and VR、5G、物联网等战略新兴产业领域。

### 三、国际业务

成为发挥航空溢出效应、促进“一带一路”倡议实施的纽带桥梁。

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。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。

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。

### 四、现代服务业

抓住消费升级和信息技术创新机遇，创新商业模式、有效益发展，成为行业领先者。

坚持内涵式增长为主的发展模式。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。同时基于移动互联、物联网、大数据平台，运用 AI、AR/VR 等新技术，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、服务综合入口。

## 二、公司本半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

截止 2019 年 6 月 30 日，公司非经营性往来占款余额 6.14 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 ☒ 未经审计

### 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

### 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<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原因 |
|----|-------------------------|----------|----------|-------------|---------------------|
| 1  | 总资产                     | 2,350.55 | 2,277.54 | 3.21%       |                     |
| 2  | 总负债                     | 1,736.69 | 1,633.32 | 6.33%       |                     |
| 3  | 净资产                     | 613.86   | 644.22   | -4.71%      |                     |
| 4  | 归属母公司股东的净资产             | 322.11   | 318.66   | 1.08%       |                     |
| 5  | 资产负债率(%)                | 73.88%   | 71.71%   | 3.03%       |                     |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的<br>资产负债率(%) | 77.15%   | 75.00%   | 2.87%       |                     |
| 7  | 流动比率                    | 1.03     | 1.01     | 2.10%       |                     |
| 8  | 速动比率                    | 0.76     | 0.74     | 1.81%       |                     |
| 9  | 期末现金及现金等价物余<br>额        | 270.89   | 345.70   | -21.64%     |                     |

| 序号 | 项目               | 本期     | 上年同期   | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原因                    |
|----|------------------|--------|--------|-------------|----------------------------------------|
| 1  | 营业收入             | 711.01 | 823.02 | -13.61%     |                                        |
| 2  | 营业成本             | 604.05 | 704.54 | -14.26%     |                                        |
| 3  | 利润总额             | 17.76  | 27.40  | -35.17%     | 主要系天虹股份所处行业受疫情重创，同时响应国家号召，对各商铺减免租金及管理费 |
| 4  | 净利润              | 11.63  | 18.74  | -37.93%     | 主要系天虹股份所处行业受疫情重创，同时响应国家号召，对各商铺减免租金及管理费 |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利<br>润 | 14.60  | 18.92  | -22.86%     |                                        |

| 序号 | 项目                 | 本期      | 上年同期    | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的, 说明原因                                             |
|----|--------------------|---------|---------|-------------|------------------------------------------------------------------|
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | 1.14    | 6.12    | -81.39%     | 主要系天虹股份净利润降低, 同时参股的全球飞机客舱内饰主流供应商 AIM Altitude 等境外公司经营亏损影响投资收益    |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 69.09   | 76.82   | -10.06%     |                                                                  |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额       | 2.56    | 39.57   | -93.53%     | 主要系国际板块 2019 年预收大额项目款, 同时 2020 年新增执行部分海外 EPC 项目, 支付给供应商、分包商等款项增加 |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额       | -58.93  | -16.63  | -254.44%    | 2019 年本部收回对中航资本委托贷款, 同时 2020 年深天马、深南电路加大生产线建设和技改投入               |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额       | 46.20   | 20.46   | 125.75%     | 2019 年上半年本部偿还大量债务, 同时 2020 年深天马、深南电路因生产线建设、技改等需求借入资金             |
| 11 | 应收账款周转率            | 5.95    | 6.70    | -11.10%     |                                                                  |
| 12 | 存货周转率              | 4.01    | 4.42    | -9.29%      |                                                                  |
| 13 | EBITDA 全部债务比       | 0.07    | 0.09    | -19.33%     |                                                                  |
| 14 | 利息保障倍数             | 1.80    | 2.20    | -18.38%     |                                                                  |
| 15 | 现金利息保障倍数           | 0.55    | 3.34    | -83.51%     | 主要系经营活动现金流量大幅降低                                                  |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | 3.52    | 3.63    | -3.00%      |                                                                  |
| 17 | 贷款偿还率 (%)          | 100.00% | 100.00% | 0.00%       |                                                                  |
| 18 | 利息偿付率 (%)          | 100.00% | 100.00% | 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

**（二）主要会计数据和财务指标的变动原因**

见上表

**四、资产情况****（一）主要资产情况及其变动原因****1.主要资产情况**

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|------|--------|------------------|---------|-------------------|
| 货币资金 | 272.88 | 291.63           | -6.43%  |                   |
| 应收账款 | 249.31 | 228.53           | 9.10%   |                   |
| 存货   | 305.88 | 296.58           | 3.14%   |                   |
| 固定资产 | 444.97 | 452.04           | -1.56%  |                   |
| 在建工程 | 269.43 | 215.22           | 25.19%  |                   |

**2.主要资产变动的原因**

公司主要资产变动比例未超过 30%。

**（二）资产受限情况**

单位：亿元 币种：人民币

| 项目     | 期末账面价值 | 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          |

**五、负债情况****（一）主要负债情况及其变动原因****1.主要负债情况**

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|------|--------|------------------|---------|-------------------|
| 短期借款 | 191.13 | 208.51           | -8.34%  |                   |
| 应付账款 | 265.15 | 252.23           | 5.12%   |                   |
| 预收款项 | 249.69 | 274.57           | -9.06%  |                   |
| 长期借款 | 388.14 | 327.95           | 18.35%  |                   |

**2.主要负债变动的原因**

公司主要负债变动比例未超过 30%。

**3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债**

√适用 □不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：53.10 亿元

具体内容：

| 债券类型   | 发行日       | 到期日       | 金额       | 利率%   |
|--------|-----------|-----------|----------|-------|
| 美元私募债券 | 2018/9/13 | 2021/5/23 | 1.00 亿美元 | 4.375 |
| 美元公募债券 | 2018/5/23 | 2021/5/23 | 4.00 亿美元 | 4.375 |
| 美元私募债券 | 2015/8/4  | 2030/8/7  | 0.50 亿美元 | 5.45  |
| 美元公募债券 | 2013/9/12 | 2023/9/12 | 2.00 亿美元 | 6.00  |

（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

单位：亿元 币种：人民币

| 银行名称   | 综合授信额度          | 已使用情况           | 剩余额度            |
|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 进出口银行  | 603.67          | 183.84          | 419.83          |
| 中国银行   | 436.78          | 210.04          | 226.74          |
| 农业银行   | 228.69          | 82.80           | 145.89          |
| 建设银行   | 217.62          | 82.08           | 135.54          |
| 工商银行   | 206.92          | 80.45           | 126.47          |
| 兴业银行   | 189.99          | 60.60           | 129.39          |
| 国家开发银行 | 124.71          | 92.56           | 32.15           |
| 招商银行   | 96.70           | 35.03           | 61.67           |
| 平安银行   | 88.50           | 8.63            | 79.87           |
| 民生银行   | 80.00           | 9.72            | 70.28           |
| 中信银行   | 79.90           | 10.35           | 69.55           |
| 交通银行   | 77.88           | 6.89            | 70.99           |
| 集团财务公司 | 77.50           | 38.78           | 38.72           |
| 邮储银行   | 76.54           | 18.11           | 58.43           |
| 汇丰银行   | 62.70           | 29.00           | 33.70           |
| 浦发银行   | 59.90           | 17.99           | 41.91           |
| 昆仑银行   | 15.65           | 0.03            | 15.62           |
| 城市商业银行 | 233.15          | 28.08           | 205.07          |
| 其他     | 263.89          | 80.91           | 182.98          |
| 合计     | <b>3,220.69</b> | <b>1,075.91</b> | <b>2,144.78</b> |

上年末银行授信总额度：3,408.91 亿元，本报告期末银行授信总额度 3,220.69 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-188.22 亿元

上述授信变化主要因 2019 年公司物业板块中航善达股份有限公司（现“招商积余”）、物业板块相关公司相继出表。

## 六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：-40.42 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”）与发行人子公司中航国际美国公司在美国合资成立Soaring Wind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及其控制的子公司从事与风能相关的业务。

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。因此，2014年6月13日美腾向美国仲裁协会提交仲裁申请，向航空工业等8家被申诉方索赔22.50亿美元。

航空工业及其下属单位认为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，对其之外的第三方均无法律效力；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，公司作为被告人与其他被告人一起向仲裁申请人支付赔偿金及费用（包括但不限于补偿、律师费及开支）共约7,100余万美元。

仲裁裁决做出后，美腾公司随即向管辖法院提出申请，要求法院确认仲裁裁决针对包括中航国际美国公司以及中航国际等在内的其它主体产生法律效力。中航国际美国公司以及中航国际等相关主体在2016年3月采取反制措施，向管辖法院提起两个动议，分别为反对执行和撤销仲裁裁决的动议。

2018年8月，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，联邦地区法院针对本案做出了裁定。在本次裁决中，联邦地区法院支持仲裁裁决仅对中航国际美国公司发生法律效力，包括航空工业集团和中航国际在内的其它非签约方将另立新案延后审理。鉴于法院裁定对我方不利，航空工业集团、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递交了上诉状。同时，针对美腾方向法院申请强制执行中航国际美国公司财产的诉求，美国公司亦向管辖法院提出执行管辖权异议申请。

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上诉，针对中航国际美国公司的执行程序重新启动。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，上诉方正准备向美国联邦最高法院诉诸最后的上诉途径。

公司已对该案件赔偿金及费用全额计提减值。

## 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

不适用

## 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、发行人为可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           | 0.00      |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 155960.SH |
| 债券简称           | 19 中航 Y1  |
| 债券余额           | 20.00     |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 155954.SH |
| 债券简称           | 19 中航 Y3  |
| 债券余额           | 20.00     |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 155948.SH |
| 债券简称           | 19 中航 Y5  |
| 债券余额           | 40.00     |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 163978.SH |
| 债券简称           | 19 中航 Y7  |
| 债券余额           | 15.00     |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 163661.SH |
| 债券简称           | 20 中航 Y1  |
| 债券余额           | 5.00      |
| 续期情况           | 未续期       |
| 利率跳升情况         | 未发生       |
| 利息递延情况         | 未发生       |
| 强制付息情况         | 未发生       |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |

## 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半年度报告、半年度财务信息。

（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 2020 年公司债券半年报盖章页)



中国航空技术国际控股有限公司  
2020 年 8 月 28 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：中国航空技术国际控股有限公司中国航空技术国际控股有限公司

单位:元元 币种:人民币人民币

| 项目                     | 2020 年 6 月 30 日    | 2019 年 12 月 31 日   |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                    |                    |
| 货币资金                   | 27,287,932,935.18  | 29,163,040,282.95  |
| 结算备付金                  |                    |                    |
| 拆出资金                   |                    |                    |
| 交易性金融资产                | 3,508,942,353.08   | 3,526,754,145.36   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 58,793,414.87      | 58,787,944.87      |
| 衍生金融资产                 |                    |                    |
| 应收票据                   | 2,232,741,038.60   | 1,842,319,981.43   |
| 应收账款                   | 24,931,387,407.26  | 22,852,844,905.61  |
| 应收款项融资                 | 617,200,613.08     | 1,087,667,102.00   |
| 预付款项                   | 13,470,756,346.85  | 9,444,799,165.13   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 6,628,034,142.54   | 9,026,146,527.50   |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   |                    |                    |
| 买入返售金融资产               |                    |                    |
| 存货                     | 30,588,322,083.51  | 29,657,524,424.96  |
| 合同资产                   | 863,208,921.94     | 798,919,113.00     |
| 持有待售资产                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动资产            | 352,734,709.48     | 257,534,730.47     |
| 其他流动资产                 | 4,276,092,780.94   | 4,500,294,685.85   |
| 流动资产合计                 | 114,816,146,747.33 | 112,216,633,009.13 |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                |                    |                    |
| 债权投资                   |                    |                    |
| 可供出售金融资产               | 5,552,068,294.45   | 6,279,863,763.50   |
| 其他债权投资                 |                    |                    |
| 持有至到期投资                | 50,667,803.38      | 50,667,803.38      |
| 长期应收款                  | 7,591,983,867.74   | 6,403,946,046.15   |
| 长期股权投资                 | 6,653,161,404.72   | 6,645,442,242.81   |

|               |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具投资      | 348,750.00         | 348,750.00         |
| 其他非流动金融资产     | 334,397,468.00     | 334,397,468.00     |
| 投资性房地产        | 14,069,822,896.56  | 14,066,029,611.85  |
| 固定资产          | 44,497,405,657.67  | 45,204,250,575.33  |
| 在建工程          | 26,942,569,077.02  | 21,521,640,647.08  |
| 生产性生物资产       | 39,336,407.11      | 40,419,155.65      |
| 油气资产          |                    |                    |
| 使用权资产         | 254,613,832.73     | 305,327,058.69     |
| 无形资产          | 7,875,883,652.76   | 7,902,324,299.57   |
| 开发支出          | 97,384,647.98      | 236,346,901.87     |
| 商誉            | 2,068,027,671.36   | 2,065,031,943.25   |
| 长期待摊费用        | 2,261,605,861.04   | 2,245,300,993.29   |
| 递延所得税资产       | 1,229,291,058.19   | 1,215,878,635.64   |
| 其他非流动资产       | 719,976,474.23     | 1,020,256,507.66   |
| 非流动资产合计       | 120,238,544,824.94 | 115,537,472,403.72 |
| 资产总计          | 235,054,691,572.27 | 227,754,105,412.85 |
| <b>流动负债：</b>  |                    |                    |
| 短期借款          | 19,113,469,870.60  | 20,851,929,014.06  |
| 向中央银行借款       |                    |                    |
| 拆入资金          |                    |                    |
| 交易性金融负债       |                    |                    |
| 衍生金融负债        |                    |                    |
| 应付票据          | 5,589,659,563.09   | 6,114,595,984.61   |
| 应付账款          | 26,514,911,346.36  | 25,222,802,199.26  |
| 预收款项          | 24,968,556,048.89  | 27,457,356,330.99  |
| 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        | 1,722,718,354.51   | 2,319,813,085.67   |
| 应交税费          | 1,213,402,123.15   | 1,448,504,150.04   |
| 其他应付款         | 8,801,099,420.60   | 10,793,015,394.73  |
| 其中：应付利息       |                    |                    |
| 应付股利          |                    |                    |
| 应付手续费及佣金      |                    |                    |
| 应付分保账款        |                    |                    |
| 合同负债          | 7,752,620,711.62   | 3,912,949,640.00   |
| 持有待售负债        |                    |                    |
| 一年内到期的非流动负债   | 13,721,037,797.52  | 11,894,375,173.00  |
| 其他流动负债        | 2,113,798,497.92   | 1,264,278,071.24   |
| 流动负债合计        | 111,511,273,734.26 | 111,279,619,043.60 |
| <b>非流动负债：</b> |                    |                    |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 38,814,317,896.87  | 32,795,191,424.71  |
| 应付债券                 | 16,490,004,391.55  | 12,407,420,703.59  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 170,368,801.96     | 186,738,079.31     |
| 长期应付款                | 518,780,250.01     | 558,408,975.34     |
| 长期应付职工薪酬             | 472,984,308.34     | 510,584,661.83     |
| 预计负债                 | 1,172,375,024.31   | 923,511,004.53     |
| 递延收益                 | 1,346,437,917.49   | 1,377,967,039.82   |
| 递延所得税负债              | 2,205,543,185.36   | 2,287,528,687.94   |
| 其他非流动负债              | 966,921,560.89     | 1,004,926,414.09   |
| 非流动负债合计              | 62,157,733,336.78  | 52,052,276,991.16  |
| 负债合计                 | 173,669,007,071.04 | 163,331,896,034.76 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 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  | 13,276,350,000.00  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 13,276,350,000.00  | 13,276,350,000.00  |
| 资本公积                 | 4,097,579,662.81   | 2,781,552,584.26   |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | -101,481,758.74    | 472,870,337.03     |
| 专项储备                 | 16,027,756.91      | 12,107,336.24      |
| 盈余公积                 | 260,905,157.85     | 260,905,157.85     |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 5,083,001,179.84   | 5,483,536,956.62   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 32,211,023,712.67  | 31,865,964,086.00  |
| 少数股东权益               | 29,174,660,788.56  | 32,556,245,292.09  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 61,385,684,501.23  | 64,422,209,378.09  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 235,054,691,572.27 | 227,754,105,412.85 |

法定代表人：刘洪德刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴傅方兴 会计机构负责人：李斌李斌

#### 母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位:中国航空技术国际控股有限公司中国航空技术国际控股有限公司

单位:元元 币种:人民币人民币

| 项目           | 2020 年 6 月 30 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |                 |                  |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金          | 7,023,237,465.79  | 4,439,832,120.38  |
| 交易性金融资产       |                   |                   |
| 衍生金融资产        |                   |                   |
| 应收票据          | 393,802,507.16    | 432,918,462.25    |
| 应收账款          | 2,674,723,101.27  | 3,239,275,671.71  |
| 应收款项融资        |                   |                   |
| 预付款项          | 1,745,981,587.64  | 751,753,093.26    |
| 其他应收款         | 11,759,043,485.14 | 11,224,101,072.28 |
| 其中：应收利息       |                   |                   |
| 应收股利          |                   |                   |
| 存货            | 252,991,201.02    | 572,039,761.63    |
| 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        | 1,611,578,350.42  | 1,610,024,706.02  |
| 流动资产合计        | 25,461,357,698.44 | 22,269,944,887.53 |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |
| 债权投资          |                   |                   |
| 可供出售金融资产      | 1,352,040,078.65  | 1,604,817,383.41  |
| 其他债权投资        |                   |                   |
| 长期应收款         | 132,642,659.43    | 132,642,659.43    |
| 长期股权投资        | 20,973,754,669.51 | 18,479,612,451.26 |
| 其他权益工具投资      |                   |                   |
| 其他非流动金融资产     |                   |                   |
| 投资性房地产        | 25,622,834.21     | 95,707,414.91     |
| 固定资产          | 462,235,504.35    | 489,795,018.73    |
| 在建工程          | 17,746,877.07     | 14,583,998.53     |
| 生产性生物资产       |                   |                   |
| 油气资产          |                   |                   |
| 使用权资产         |                   |                   |
| 无形资产          | 516,796,218.30    | 523,415,545.69    |
| 开发支出          |                   |                   |
| 商誉            |                   |                   |
| 长期待摊费用        | 18,094,649.80     | 4,161,186.88      |
| 递延所得税资产       |                   |                   |
| 其他非流动资产       |                   |                   |
| 非流动资产合计       | 23,498,933,491.32 | 21,344,735,658.84 |
| 资产总计          | 48,960,291,189.76 | 43,614,680,546.37 |
| <b>流动负债：</b>  |                   |                   |
| 短期借款          | 2,300,000,000.00  | 320,407,816.34    |
| 交易性金融负债       |                   |                   |
| 衍生金融负债        |                   |                   |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据                 |                   |                   |
| 应付账款                 | 1,864,911,165.42  | 1,665,622,455.34  |
| 预收款项                 | 6,905,784,878.20  | 6,683,703,052.43  |
| 合同负债                 |                   |                   |
| 应付职工薪酬               | 13,974,299.69     | 26,118,233.71     |
| 应交税费                 | 2,583,630.05      | 9,197,622.20      |
| 其他应付款                | 4,561,127,224.02  | 2,855,738,985.74  |
| 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          | 6,495,704,756.29  | 6,774,469,840.55  |
| 其他流动负债               |                   |                   |
| 流动负债合计               | 22,144,085,953.67 | 18,335,258,006.31 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 | 700,000,000.00    | 334,000,000.00    |
| 应付债券                 | 1,999,827,233.80  |                   |
| 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     |
| 预计负债                 | 494,628,895.80    | 494,628,895.80    |
| 递延收益                 |                   |                   |
| 递延所得税负债              | 90,627,885.35     | 90,627,885.35     |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 3,285,084,014.95  | 970,804,465.52    |
| 负债合计                 | 25,429,169,968.62 | 19,306,062,471.83 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 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 | 13,276,350,000.00 |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  | 13,276,350,000.00 | 13,276,350,000.00 |
| 资本公积                 | 560,385,125.65    | 562,185,125.65    |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 49,895,239.78     | 263,059,775.20    |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 270,854,822.87    | 270,854,822.87    |
| 未分配利润                | -205,005,681.16   | 357,526,636.82    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 23,531,121,221.14 | 24,308,618,074.54 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 48,960,291,189.76 | 43,614,680,546.37 |

法定代表人：刘洪德刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴傅方兴 会计机构负责人：李斌李斌

**合并利润表**  
2020 年 1—6 月

单位:元元 币种:人民币人民币

| 项目                            | 2020 年半年度         | 2019 年半年度         |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入                       | 71,101,305,964.40 | 82,302,288,773.92 |
| 其中：营业收入                       | 71,101,305,964.40 | 82,302,288,773.92 |
| 利息收入                          |                   |                   |
| 已赚保费                          |                   |                   |
| 手续费及佣金收入                      |                   |                   |
| 二、营业总成本                       | 69,293,145,182.40 | 80,163,386,106.58 |
| 其中：营业成本                       | 60,404,978,350.05 | 70,454,215,854.09 |
| 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                         | 359,396,847.51    | 445,363,537.31    |
| 销售费用                          | 4,018,109,798.35  | 4,078,129,149.07  |
| 管理费用                          | 1,996,868,378.26  | 2,420,354,175.27  |
| 研发费用                          | 1,310,845,621.14  | 1,260,597,916.49  |
| 财务费用                          | 1,202,946,187.09  | 1,504,725,474.35  |
| 其中：利息费用                       | 1,753,020,029.88  | 1,923,322,721.06  |
| 利息收入                          | 454,264,350.98    | 658,259,627.86    |
| 加：其他收益                        | 535,479,876.40    | 512,959,480.02    |
| 投资收益（损失以“－”号填列）               | 108,208,830.90    | 435,506,446.73    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | -122,209,174.00   | 112,911,357.20    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |                   |                   |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）               | -95,809,491.81    | 27,087,106.79     |
| 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）           | 60,357,491.45     | -107,350.00       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | 57,389,967.55     |                   |

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 填列)                         |                  |                  |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)          | -803,971,320.23  | -419,897,409.29  |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列)          | 589,549.76       | 24,484,952.57    |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列)          | 1,766,215,177.83 | 2,691,848,787.37 |
| 加: 营业外收入                    | 44,673,783.28    | 91,341,068.17    |
| 减: 营业外支出                    | 34,502,785.79    | 43,104,559.50    |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)        | 1,776,386,175.32 | 2,740,085,296.04 |
| 减: 所得税费用                    | 613,406,575.20   | 866,411,658.51   |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列)          | 1,162,979,600.12 | 1,873,673,637.53 |
| (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.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) | 1,162,979,600.12 | 1,873,673,637.53 |
| 2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       |                  |                  |
| 六、其他综合收益的税后净额               | -662,364,612.30  | 946,986,129.18   |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -574,352,095.77  | 834,221,024.49   |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益           | -35,204,216.76   | -8,125,717.14    |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额           | -1,984,017.60    |                  |
| (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          | -33,220,199.16   | -8,125,717.14    |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动          |                  |                  |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益            | -539,147,879.01  | 842,346,741.63   |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益         |                  | -1,134,548.57    |
| (2) 其他债权投资公允价值变动            | -452,853,076.94  | 600,043,028.97   |
| (3) 金融资产重分类计入其              |                  |                  |

|                            |                 |                  |
|----------------------------|-----------------|------------------|
| 他综合收益的金额                   |                 |                  |
| （4）其他债权投资信用减值准备            |                 |                  |
| （5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                 |                  |
| （6）外币财务报表折算差额              | -86,294,802.07  | 243,362,931.23   |
| （7）其他                      |                 | 75,330.00        |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -88,012,516.53  | 112,765,104.69   |
| 七、综合收益总额                   | 500,614,987.82  | 2,820,659,766.71 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | -460,412,072.55 | 1,446,394,797.03 |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | 961,027,060.37  | 1,374,264,969.68 |
| 八、每股收益：                    |                 |                  |
| （一）基本每股收益(元/股)             |                 |                  |
| （二）稀释每股收益(元/股)             |                 |                  |

法定代表人：刘洪德刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴傅方兴 会计机构负责人：李斌李斌

### 母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元元 币种:人民币人民币

| 项目                            | 2020 年半年度        | 2019 年半年度        |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入                        | 1,604,028,935.08 | 1,721,220,555.57 |
| 减：营业成本                        | 1,350,867,997.04 | 1,324,833,424.23 |
| 税金及附加                         | 8,095,795.49     | 7,700,655.41     |
| 销售费用                          | 111,381,271.91   | 163,801,800.80   |
| 管理费用                          | 107,666,095.14   | 101,373,646.66   |
| 研发费用                          |                  |                  |
| 财务费用                          | 90,757,004.89    | 2,293,673.15     |
| 其中：利息费用                       | 196,354,110.64   | 216,758,602.14   |
| 利息收入                          | 118,908,382.39   | 233,423,289.84   |
| 加：其他收益                        | 970,000.00       |                  |
| 投资收益（损失以“－”号填列）               | 25,123,503.42    | 31,996,159.66    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |                  |                  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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)                   |                 |                |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列)         |                 |                |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列)         | 10,000,000.00   |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列)         |                 |                |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列)         | -28,645,725.97  | 153,213,514.98 |
| 加：营业外收入                   | 106,683.05      | 941,323.23     |
| 减：营业外支出                   | 4,000,000.00    | 174,643.28     |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)       | -32,539,042.92  | 153,980,194.93 |
| 减：所得税费用                   | 15,517,475.06   | 21,378,082.44  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列)         | -48,056,517.98  | 132,602,112.49 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)    | -48,056,517.98  | 132,602,112.49 |
| （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             | -213,164,535.42 | 282,648,123.17 |
| （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         | -213,164,535.42 | 282,648,123.17 |
| 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            | -213,722,344.70 | 282,993,294.09 |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                 |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备            |                 |                |
| 5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分) |                 |                |
| 6.外币财务报表折算差额              | 557,809.28      | -345,170.92    |
| 7.其他                      |                 |                |
| 六、综合收益总额                  | -261,221,053.40 | 415,250,235.66 |

|                |  |  |
|----------------|--|--|
| 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：刘洪德刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴傅方兴 会计机构负责人：李斌李斌

### 合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元元 币种：人民币人民币

| 项目                    | 2020年半年度          | 2019年半年度           |
|-----------------------|-------------------|--------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                   |                    |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 85,038,462,315.96 | 101,605,353,218.76 |
| 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               | 1,123,209,326.84  | 2,355,730,980.79   |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 9,968,367,014.27  | 5,631,229,148.09   |
| 经营活动现金流入小计            | 96,130,038,657.07 | 109,592,313,347.64 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 77,841,455,765.47 | 86,640,182,459.85  |
| 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        |                   |                    |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额     |                   |                    |
| 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            | 5,787,563,920.62  | 6,967,878,492.35   |
| 支付的各项税费                   | 1,930,476,010.71  | 4,741,453,131.95   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 10,314,392,737.43 | 7,285,900,337.19   |
| 经营活动现金流出小计                | 95,873,888,434.23 | 105,635,414,421.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 256,150,222.84    | 3,956,898,926.30   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 887,144,061.73    | 397,531,713.03     |
| 取得投资收益收到的现金               | 283,676,625.03    | 395,065,819.21     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 39,552,503.61     | 99,614,175.61      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 328,061,374.13    | 400,913,496.70     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 8,631,709,206.54  | 10,358,635,239.91  |
| 投资活动现金流入小计                | 10,170,143,771.04 | 11,651,760,444.46  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,191,717,898.98  | 4,424,857,847.82   |
| 投资支付的现金                   | 488,491,650.00    | 686,029,907.96     |
| 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       | 7,875,000.00      |                    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 8,374,955,994.19  | 8,203,445,721.27   |
| 投资活动现金流出小计                | 16,063,040,543.17 | 13,314,333,477.05  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -5,892,896,772.13 | -1,662,573,032.59  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 50,000,000.00     | 230,490,475.56     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 50,000,000.00     | 4,117,920.00       |
| 取得借款收到的现金                 | 33,689,548,776.42 | 31,685,205,114.51  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,755,056,508.00  | 886,417,789.07     |
| 筹资活动现金流入小计                | 35,494,605,284.42 | 32,802,113,379.14  |
| 偿还债务支付的现金                 | 22,958,478,004.59 | 27,072,585,749.18  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,230,651,660.83  | 2,892,794,349.78   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 8,951,723.42      |                    |

|                    |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 4,685,852,250.02  | 790,372,260.75    |
| 筹资活动现金流出小计         | 30,874,981,915.44 | 30,755,752,359.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 4,619,623,368.98  | 2,046,361,019.43  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 42,281,717.48     | -34,789,758.10    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -974,841,462.83   | 4,305,897,155.04  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 28,064,024,639.83 | 30,263,978,406.72 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 27,089,183,177.00 | 34,569,875,561.76 |

法定代表人：刘洪德 刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴 傅方兴 会计机构负责人：李斌 李斌

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元元 币种：人民币人民币

| 项目                        | 2020年半年度          | 2019年半年度          |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 7,835,367,068.16  | 6,163,520,031.42  |
| 收到的税费返还                   | 31,469,988.11     | 1,565,500,406.91  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 19,987,813,599.95 | 13,861,540,286.78 |
| 经营活动现金流入小计                | 27,854,650,656.22 | 21,590,560,725.11 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 7,145,048,968.96  | 5,493,036,337.69  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 139,574,691.64    | 109,178,144.64    |
| 支付的各项税费                   | 41,622,138.39     | 2,035,853,449.86  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 18,884,749,600.91 | 13,369,154,833.77 |
| 经营活动现金流出小计                | 26,210,995,399.90 | 21,007,222,765.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,643,655,256.32  | 583,337,959.15    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得投资收益收到的现金               | 62,582,354.37     | 163,762,551.65    |
| 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       | 164,913,000.00    |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   | 2,217,688,975.00  |

|                           |                   |                  |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 投资活动现金流入小计                | 227,495,354.37    | 2,381,451,526.65 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,423,189.86      | 1,038,287.39     |
| 投资支付的现金                   |                   | 60,000,000.00    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                   |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 2,797,427,344.39  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 2,798,850,534.25  | 61,038,287.39    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,571,355,179.88 | 2,320,413,239.26 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 6,398,800,000.00  | 8,547,500,000.00 |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   | 572,078.06       |
| 筹资活动现金流入小计                | 6,398,800,000.00  | 8,548,072,078.06 |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,334,000,000.00  | 9,011,809,114.55 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 550,903,692.77    | 314,884,101.54   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,548,755.00      | 3,378,940.50     |
| 筹资活动现金流出小计                | 2,887,452,447.77  | 9,330,072,156.59 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 3,511,347,552.23  | -782,000,078.53  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -242,283.26       | -669,347.38      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 2,583,405,345.41  | 2,121,081,772.50 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 4,242,613,113.88  | 7,686,618,394.40 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 6,826,018,459.29  | 9,807,700,166.90 |

法定代表人：刘洪德刘洪德 主管会计工作负责人：傅方兴傅方兴 会计机构负责人：李斌李斌

## 担保人财务报表

☐适用 ☒不适用