
中航证券有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

截至 2023 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一报告期相比没有重大变化。主要风险提示如下：

公司已在本报告中详细描述可能存在的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，请投资者认真阅读本报告第一节“公司业务和经营情况”，并特别注意上述风险因素。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金情况.....	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	30
八、 科技创新债或者双创债.....	30
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	30
十、 纾困公司债券.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

释义

航空工业、航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
中航产融	指	中航工业产融控股股份有限公司
中航投资	指	中航投资控股有限公司
发行人、公司、本公司、中航证券	指	中航证券有限公司
江南证券	指	公司前身“江南证券有限责任公司”
中航创新资本	指	中航创新资本管理有限公司
中航基金	指	中航基金管理有限公司
航证科创	指	航证科创投资有限公司
股东会	指	中航证券有限公司股东会
董事会	指	中航证券有限公司董事会
监事会	指	中航证券有限公司监事会
公司章程	指	中航证券有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
江西证监局	指	中国证券监督管理委员会江西监管局
证券业协会	指	中国证券业协会
本报告期、报告期	指	2023 年 1 月 1 日-2023 年 6 月 30 日
工作日	指	交易所交易日
20 中航 C1	指	中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）
20 中航 C2	指	中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）
21 中航 G1	指	中航证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）
23 中航 G1	指	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 中航 G2	指	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中航证券有限公司
中文简称	中航证券
外文名称（如有）	AVIC SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	丛中
注册资本（万元）	732,808.05
实缴资本（万元）	732,808.05
注册地址	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 层
办公地址	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 层
办公地址的邮政编码	330038
公司网址（如有）	http://www.avicsec.com/
电子信箱	office@avicsec.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨彦伟
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	公司党委委员、总会计师（财务总监）、工会主席、董事会秘书
联系地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号中航产融大厦
电话	010-59562582
传真	010-59562637
电子信箱	ywyang@avicsec.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中航投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：中国航空工业集团有限公司

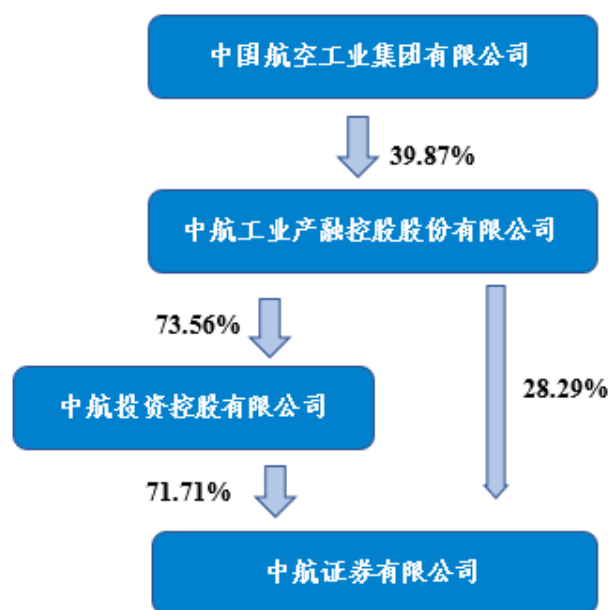
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，中航投资控股有限公司资信情况正常

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，中国航空工业集团有限公司资信情况正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 71.71%，不存在股权受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人不直接持有公司股权，不存在股权受限情况。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内控股股东的变更情况

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	丛中	董事长	辞任	2023-5-15	-
董事	余萌	董事	辞任	2023-6-16	2023-7-14
董事	周宝义	董事	聘任	2023-6-16	2023-7-14
高级管理人员	陈腾龙	副总经理	辞任	2023-1-3	-
高级管理人员	杜鹃	副总经理	聘任	2023-1-19	-
高级管理人员	吴永平	首席风险官	聘任	2023-3-8	-
高级管理人员	宋新生	首席信息官	聘任	2023-2-19	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 17.65%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：丛中

发行人的董事长或执行董事：陶志军

发行人的其他董事：周宝义、曹海鹏、符桃、杨彦伟、马健、刘志新、姜军

发行人的监事：周小辉、王旺松、杨婷妹

发行人的总经理：陶志军

发行人的财务负责人：杨彦伟

发行人的其他非董事高级管理人员：李从军、阳静、解弘、游江、杜鹃、吴永平、宋新生

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司是经中国证监会批准的证券公司，主要经营证券经纪、证券投资咨询、财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销、融资融券业务等。

2023 年上半年，固定收益投资部准确判断市场趋势，一季度以中长久期中、高等级品种置换短久期、低收益品种，提升仓位使用效率，获取稳健超额收益。二季度增配超长久期地方债，加大地方债投资力度，提升资本利得收入。同时深度挖掘债券市场利差，有效提升无风险中间业务收入。权益投资部与中信证券达成了首笔场外收益互换业务，该业务通过增强收益等方式，在一定程度上能对冲持仓现货的下行风险。2023 年 3 月 29 日由公司作为专项计划管理人、中航基金作为基金管理人的中航京能光伏 REIT 在上海证券交易所成功上市交易，产品发行规模 29.35 亿元，该项目是新能源基础设施纳入公募 REITs 试点范围以来首批获准发行的新能源公募 REITs 项目，也是全国首单光伏发电公募 REITs 项目，该产品具有良好的生态环保与社会效益，进一步助力我国构建清洁低碳、安全高效能源体系，对促进我国实现双碳战略目标的实现具有积极的示范效应。2023 年 4 月，中航首钢绿能 REIT 发布上市以来第四次分红公告，兑现了丰厚的投资收益，彰显了底层资产稳定的生产经营情况和强大的抗风险能力，有力提振了市场信心。投行条线股权承销规模逆势增长，继续保持国防军工上市公司股权融资项目数量和规模市场前三的水平，债券承销家数与规模实现双增长，承销数量 21 只。财富管理条线重点布局机构经纪业务，持续深耕金融产品销售业务，切实推进投研和金融科技能力建设，努力打造特色券商财富管理品牌。数字化转型已经成为行业发展共识，公司加大推动数字化转型战略的力度，已形成“敏态”金融科技部+“稳态”信息技术部的双向推动模式。围绕夯实数据基础，优化移动应用，构建智能工具等方面推进数字化建设逐步启航。在数据方面，依托管理驾驶舱分批完善财富、资管等条线的数据质量和数据治理，上线中航汇+数据专题分析工具。在移动方面，翼启航 APP 完成全新升级改版，企业微信建设移动驾驶舱应用。在智能方面，打造 AI 短视频能力，丰富财富条线、研究所的内容输出形式，同时打通串联了一批历史系统项目，完成了标签系统、埋点系统、智能运营平台的实际上线应用。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）报告期内公司所处行业情况的说明

改革开放以来，我国证券市场经过多年的发展，目前在改善融资结构、优化资源配置、促进经济发展等方面发挥着十分重要的作用，已成为我国市场经济体系的重要组成部分。

经济体制改革促进资本市场加快发展：我国经济转型升级已经进入关键阶段，经济体制改革进入深水区。受国际政治格局变动、美元体系的动荡等因素影响，全球经济面临衰退风险，我国经济运行发展的原有路径面临瓶颈。尤其是新经济行业带动经济转型升级、提振经济发展的潜力受到抑制。创新投融资渠道，加快资本市场改革发展，依托资本市场扩大新经济行业直接融资，大幅提升资本市场对经济转型升级的支持作用，成为我国经济转型升级的关键路径。

资本市场改革进入新的高峰：从资本市场改革顶层设计看，2019 年 9 月新一轮全面深化资本市场改革“12 条任务”系统性地指明了资本市场改革的发展方向，为证券公司打开了业务增量空间。新《证券法》修订实施，则进一步完善了证券市场基础制度，为证券市场推进全面深化改革增加了法律保障。注册制试点、分层分类上市标准、更加灵活的交易机制、衍生品创新与发展、支持长期资金入市、全面对外开放、证券公司回归本源、上市公司综合治理与质量提升等资本市场各方面要素改革创新同步推进。证券公司各业务板块迎来全新的发展机遇，尤其是投行业务领域特别突出。推进科创板、创业板、新三板改

革的系列举措，为一级市场提供了充裕的增量供给；重组上市、再融资、支持分拆上市试点等政策带来市场再融资规模回升；支持私募股权投资发展的措施，为证券公司延伸投行业务链并注入新动能铺平了道路。

（2）公司核心竞争力分析

独具特色的股东背景。公司实际控制人航空工业集团在我国军、民用飞机制造领域占有主导性、决定性地位。公司作为航空工业集团军民融合及军工产融结合战略举措的重要承接机构，在资源、技术、资金、人才、商业网络等各个方面都得到充分支持。同时，公司作为中航工业产融控股股份有限公司成员单位，与同一平台的中航信托、中航租赁、中航期货、安盟财险以及惠华基金等形成紧密协同关系，形成了跨领域综合金融牌照的业务能力。借力股东背景与金融资源，公司深入我国国防工业军民融合及军工产融结合的改革工作，并不断形成强有力的竞争力和品牌影响力。

明确的战略定位与精准的业务策略。公司确立了“立足军工、做精做专、优质服务、协同发展”的发展战略，秉承“以金融服务促军民融合，为客户创造价值”的公司使命，致力于成为军民融合首选的综合金融服务商。在当前证券行业同质化竞争严重的环境中，公司定位于走专业化、特色化的发展道路，突出军工领域禀赋优势，为形成差异化竞争力明确了方向。业务发展方面，公司坚持“以客户为中心”，经纪业务向财富管理转型，资管业务向主动管理提升，加快推进向交易型投行转型，准确切中行业由牌照业务向价值服务转型发展的趋势，不断建立竞争优势。

投研引领铸就军工业务优势。公司通过专业人才引进加强投研能力建设，完善以航空产业为核心的上下游延伸产业链研究体系，目前公司拥有国内最大规模的军工研究团队，通过深化研究的广度、深度、高度和质量，实现宏观、产业链、行业研究等全方位能力提升，推动研究人员通过产业深度研究挖掘优质投研项目，形成横跨一二级市场的特色研究优势。基于投研引领驱动转型升级的引擎作用，公司在军工领域积累了项目经验、形成了相关业务优势。围绕航空企业的各类融资需求，创新融资手段，通过股权融资、绿色债、CMBS、定向融资等多种方式满足客户融资需求，并通过指数创设、维护、设立产品等多种形式为军工企业提供全面的市值管理服务。

有光荣传统的企业文化。公司作为航空工业集团成员单位，继承了航空工业光荣的文化传统，坚定“航空报国”初心，笃行“航空强国”使命。执行力和向心力是公司经营管理的保障，执行经营决策果断、准确、高效，使公司能够快速应对行业形势的变化；干部员工来自五湖四海，能够拧成一股绳，凝心聚力，砥砺前行。厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，坚持有光荣传统的企业文化，公司在竞争激烈的证券行业中，拼搏进取，立有一席之地，致力于发展成为军民融合首选综合金融服务商。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
财富管理业务	3.00	2.56	14.80%	33.60%	3.15	2.69	14.76%	33.82%
投资银行业务	0.82	0.95	-15.19%	9.19%	1.77	0.84	52.68%	18.98%
资产管理与基金管理业务	0.67	0.67	1.11%	7.53%	1.28	0.87	32.27%	13.70%
证券投资业务及其他	4.44	1.39	68.62%	49.67%	3.12	0.69	77.93%	33.50%
合计	8.93	5.56	37.74%	100.00%	9.32	5.08	45.52%	100.00%

(2) 各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

公司非生产制造业，故不适用。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

投资银行业务收入同比减少 53.58%，毛利率同比减少 67.87 个百分点，主要是证券承销业务收入减少所致。

资产管理与基金管理业务收入同比减少 47.33%，毛利率同比减少 31.16 个百分点，主要是资管产品业绩报酬收入减少所致。

证券投资业务及其他收入同比增加 42.03%，主要是权益类投资收入增加。

(四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

2023 年是贯彻党的二十大精神的开局之年，是以中国式现代化推进“两个全面”建设新征程开局起步的第一年，是支撑如期实现建军百年奋斗目标的关键一年，是深化落实“十四五”规划推动航空工业高质量发展的攻坚之年。2023 年，中航证券将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面深入贯彻党的二十大精神，全面贯彻习近平总书记对航空工业的重要批示指示精神，以“高质量发展”为主题，以“兴装强军”为首责，以守住“不发生系统性风险”为底线，支持集团公司全力推进各项重点工作和任务，坚持投研引领和科技引领，实施“双碳”工作方案，秉持“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念，稳步推进中航证券高水平、高质量发展，打造军民融合首选的综合金融服务商。

(1) 投行业务发挥客户共享优势，提升价值挖掘能力

着力人才引进与队伍建设，持续贯彻“服务航空产业、践行绿色低碳、布局专精特新”发展重心，进一步发挥研究、投资和投行的联动效应，助力航空军工科技创新，紧密结合双碳工作方案实施的机遇，在绿色投资领域取得新的突破。继续开展企业债券、公司债券、资产证券化业务，落实产融结合及绿色发展等新理念，积极开拓绿色债券、新型城镇化专项企业债券。

(2) 资管业务健全产品种类，打造军工资管品牌

公司资管业务继续健全产品种类，推动产品多策略转型，加强产品创设和权益投资能

力，打造中航军工资管品牌。

（3）财富业务聚焦客户、产品、渠道积极转型

坚持财富管理转型路径，将盈利模式由单纯依靠传统“佣金、利息收入”转变为以“管理费、业绩报酬、综合金融业务收入”为核心。为持续提升服务能力，打造标准化、体系化、品牌化的服务流程与服务内容，中航证券围绕财富管理全生命周期，打造“七星凌云”财富管理品牌。增加公募基金产品、信托标准化产品、FOF 产品的数量，持续丰富现有产品谱系；加强与公募、私募等金融机构的业务合作，提升总部服务机构客户能力，多举措增强机构客户黏性；推进建设客户企业微信营销管理，制定客户标准化服务流程，提升服务质量。

（4）发挥传统债券投资优势，积极创新业务种类

通过丰富投资策略，完善策略风控和交易监控，建立具备一定投资规模的低风险、高稳定的证券投资业务体系。持续提升报价回购新业务在客户中的影响力，拓宽客户范围，增强客户粘性，推进公司一体化战略；推动国债期货、利率互换及其他衍生品业务的发展，深入挖掘新策略，根据市场变化通过衍生品进行对冲盈利，平滑市场变化导致的收益波动，获取更稳健更丰厚收益。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，主要表现在以下几个方面：

（1）市场风险

市场风险是由于证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的风险。公司持仓金融头寸来自于公司自有资金投资、做市业务以及其他投资活动。持仓金融头寸的变动主要为自有资金投资的相关策略调整。公司市场风险的类别主要包括权益价格风险和利率风险。其中，权益价格风险是由于股票、基金投资、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性等变动引起。

（2）信用风险

信用风险主要是指公司在融资融券、股票质押、债券交易等业务中，由于对手未能履行合同约定中的义务或债券最终未能按照约定兑付而造成损失的风险。公司在经营上述业务中，如果因客户、交易对手或投资标的未能按照合同约定及时履行相应义务，则可能由于担保物无法及时处置、担保物价值损失、投资标的未能收回本息等原因，导致公司的经营收入受到损失。

（3）流动性风险

流动性风险主要是指公司日常运营过程中出现资金短缺导致无法正常履行支付、结算、偿还、赎回等与金融负债有关的义务的风险。在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，引发流动性风险。

（4）操作风险

操作风险主要指因内部流程管理疏漏、信息系统出现故障或人员不当等事件给公司带来直接或间接损失的风险。在经营活动中，可能因为人员、系统、流程和外部事件等主客观原因造成操作错误、系统失灵、实物资产损坏等给公司资产带来负面损失的影响，甚至可能由于操作风险处理不及时或不恰当导致被监管部门处罚和遭致法律诉讼的风险。

（5）声誉风险

声誉风险主要是由于公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方（包括客户、交易对手、股东、投资人、监管机构、公众等）对公司负面评价的风险。

公司已采取的对策和措施：

（1）进一步完善风险管理体系建设

公司董事会是全面风险管理领导机构，统一领导公司全面风险管理工作，审议批准公司全面风险管理体系、重要政策、全面风险管理策略、风险偏好和风险承受能力；经营管理层是公司全面风险管理的管理决策机构，经营管理层设立首席风险官，作为公司的风险

管理负责人，独立负责和履行公司的全面风险管理工作，保障全面风险管理有效、业务经营活动受到制衡和监督；风险管理部门在公司首席风险官的领导下，独立履行公司全面风险管理工作，对公司经营管理决策及各项业务进行风险识别、评估、监测、检查和控制；各部门（含分支机构）是本部门全面风险管理有效性的直接承担者，负责本部门业务及职责的风险管理。报告期内，公司各层级机构按照全面风险管理要求，稳步推进全面风险管理各项工作。

（2）持续推进全面风险管理制度体系建设

按照监管机构和行业协会全面风险管理规范要求，建立了适应公司稳健发展要求的全面风险管理体系，从多个方面保障全面风险管理工作深入推进。建立了《中航证券有限公司全面风险管理制度》《中航证券有限公司市场风险管理办法》《中航证券有限公司信用风险管理办法》《中航证券有限公司操作风险管理办法》《中航证券有限公司声誉风险管理办法》等较为完备的风险管理制度体系。

（3）持续完善风险管理技术和方法

公司建立了以净资本和流动性指标为核心的风控指标动态监控系统，计算净资本及流动性多项指标，确保各项风险控制指标满足证监会的监管标准、预警标准，确保公司净资本足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；同时，不断完善全面风险管理系统建设和优化，涵盖对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等多种风险类型的计量、预警和监控，逐步推进与业务发展相适应的风险管理系统建设。

（4）不断提升风险管理能力

公司通过引进高素质人才、加强研究咨询力量、坚持科学决策程序和完善管理体系等方式，对风险实施定性管理；通过建立和不断完善风险管理监控系统，强化风险的定量监测和管理。

在承销与保荐业务方面，公司建立了有效的投资银行三道防线，根据业务特点及监管要求制定了相应的业务规范。公司对项目立项、内核、申报、发行等各个环节及全过程进行内控管理，公司设专业机构具体负责相关项目的质量控制和内核工作，对项目进行独立、客观的分析与评价。同时，公司建立了质量控制跟踪体系，对证券承销与保荐业务项目定期跟踪，加强主动管理。

在资产管理业务方面，公司实行严格的总经理办公会、资产管理委员会、资产管理业务部门三级授权管理机制，资产管理业务的重大决策管理由总经理办公会负责，资产管理委员会根据总经理办公会的授权，审议资产管理业务产品与规模、公司与托管银行、代销银行合作的重大事项、产品申报材料和产品运营期间的重大事项、资产管理业务证券池、评估重大投资风险等，而资产管理业务部门在资产管理委员会的授权范围内，进行业务运作，严禁越权操作。

在证券投资业务方面，公司采取稳健的证券投资策略，加强对证券投资业务各项风险指标的控制，严格执行止盈止损等有关风险控制措施，严格进行持仓管理，做好日常监控、评估，完善压力测试机制，完善对冲机制，不断提高证券投资业务的经营管理水平。在经纪业务方面，公司加强合规与风险管理工作，进一步健全分支机构合规管理及考核体系，增强风险防范的意识和教育；加强信息系统建设和维护分支机构安全经营工作；重视投资者适当性管理工作，注重加强投资者教育活动。

在融资融券及股票质押业务方面，为有效防范业务风险，公司设立信用交易部对融资融券业务、股票质押业务实行集中统一管理。在不断完善分支机构融资融券业务资格审批机制的同时，建立了较为完善的客户适当性管理、客户信用评级量化体系、授信分级审批、客户担保资产监控、强制平仓、董事会授权总规模控制、以净资本为核心的业务规模调整等内控机制，确保融资融券业务风险可控；制定并完善了股票质押各项管理制度，制定并实施严格的尽职调查及项目审核流程，同时通过盯市、项目跟踪等多个环节，控制业务涉及的信用风险，保障业务在风险可测、可控、可承受范围内合规运行。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

与公司控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1. 业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有与其业务规模相适应的从业人员，独立开展各项业务活动。公司各项业务流程均由公司独立完成，对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在其他任何形式的依赖。

2. 资产独立

公司资产独立完整，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

3. 人员独立

公司建立了完整的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度，公司劳动、人事及工资管理独立于股东。

公司拥有自己的经营及管理人员，所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用后签订劳动合同，并在社会保障、工薪报酬、劳动、人事等方面实行独立管理。

公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在与公司业务相同或相近的其他企业中任职。公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定，由股东会、董事会通过合法程序选举产生，不存在控股股东、实际控制人及其关联人超越公司股东会和董事会职权作出的人事任免决定的情形。

4. 财务独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的财务会计核算体系和财务管理制度各自独立，并建立了独立的财务会计制度。

公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪；公司按照管理制度独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开设基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用公司资金或其他资产，以及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

5. 机构独立

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规和规范性文件的相关要求，制订了《公司章程》，建立健全了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行，不存在股东及其关联方干预公司机构设置的情况。

公司经营场所和办公机构均与控股股东完全分开，不存在与控股股东、实际控制人及其它关联方混合经营、合署办公的情形。公司根据生产经营的需要设置了相应的职能部门，并制订了一系列完整的规章制度，对各部门进行了明确的分工，各部门依照规章制度行使各自职能，不存在股东直接干预公司经营活动的情况。

公司与控股股东、实际控制人及其它关联方在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，做到了业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立，具备独立经营的能力。控股股东、实际控制人及其它关联方与公司之间不存在影响其正常经营管理、侵

害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，不存在资金占用情况。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

一、决策权限：

公司与关联人发生的关联交易，应严格按照公司章程确定的标准，分别由公司经理层、董事会和股东会最终审议批准。

二、决策程序：

（一）公司董事会审计委员会履行公司关联交易控制职责，对重大关联交易进行审核，形成书面意见，提交董事会审议。

（二）涉及关联交易的董事应当回避对该关联交易的表决，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过，出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东会审议。

（三）股东会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东会对有关关联交易事项作出决议时，公司章程约定范围内的普通决议由出席股东会的非关联股东所持表决权的过半数以上通过；公司章程约定范围内的特别决议由出席股东会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。如果依照以上程序无法有效决议，则按本条（四）执行。

（四）独立董事对重大关联交易有事先认可权，并对重大关联交易的公允性及合规性发表意见。重大关联交易需经半数以上独立董事同意。

（五）每年新发生的各类日常关联交易（与日常经营相关的关联交易事项）数量较多，难以按照前项规定将每份协议提交经理层、董事会（包括董事会审计委员会和独立董事）或者股东会审议的，公司可以在披露上一年年度报告之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或者股东会审议；对于预计范围内的日常关联交易，由业务发生部门发起关联交易管理流程，相关职能部门审核后开展业务，不再经过经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或股东会单独审议。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出金额重新提请经理层、董事会审计委员会、独立董事、董事会或者股东会审议。

（六）公司与关联人进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：

1. 一方以现金认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
2. 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
3. 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；
4. 监管部门认定的其他情况。

三、定价机制：

1. 交易事项实行政府定价的或政府指导价的，可以直接适用政府定价或在政府指导价的范围合理确定交易价格；
2. 交易事项有可比市场价格或收费标准的，可以参考该价格或标准确定交易价格；
3. 无法按照上述 1、2 定价原则确定交易价格的，可以使用合理的构成价格，构成价格为合理成本费用加合理利润。
4. 以上定价方法均无法有效执行的，双方根据公平公正的原则协商确定价格。

四、信息披露安排：

（一）公司与关联人发生的关联交易，由董事会相关事务责任部门负责组织各责任部门报送监管机构或公开披露。

1. 每月按监管要求时间报送《证券公司关联方专项监管报表》，包括关联方关联关系类别、关联交易类型、关联交易金额、关联交易具体情况及公司 5%以上股东股权质押情况等。

2. 每年度在年度报告及年度审计报告中披露关联方名单情况，以及按照日常交易、投资、债权债务等业务类别，简要披露报告期内关联交易相关金额、余额等情况。

3. 其他需要报送监管机构或公开披露的信息。

（二）公司应在每年年报中披露关联交易专项审计报告。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）
2、债券简称	20 中航 C1
3、债券代码	167428.SH
4、发行日	2020 年 8 月 19 日
5、起息日	2020 年 8 月 21 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 21 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议的交易机制
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

备注：截至报告披露日，已完成本息兑付。

1、债券名称	中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）
2、债券简称	20 中航 C2
3、债券代码	167689.SH
4、发行日	2020 年 10 月 16 日
5、起息日	2020 年 10 月 20 日

6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 10 月 20 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	4.74
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议的交易机制
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)
2、债券简称	21 中航 G1
3、债券代码	188494.SH
4、发行日	2021 年 8 月 4 日
5、起息日	2021 年 8 月 6 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 6 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议的交易机制
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 中航 G1
3、债券代码	138885.SH
4、发行日	2023 年 2 月 9 日
5、起息日	2023 年 2 月 13 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 2 月 13 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议的交易机制
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 中航 G2
3、债券代码	115211.SH
4、发行日	2023 年 4 月 7 日
5、起息日	2023 年 4 月 11 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 11 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.47
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议的交易机制
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	188494.SH
债券简称	21 中航 G1
债券约定的投资者保护条款名称	投资者保护契约条款；偿债计划；偿债保障措施；违约责任及解决措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款

投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	138885.SH
债券简称	23 中航 G1
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；救济措施；调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	115211.SH
债券简称	23 中航 G2
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；救济措施；调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

四、公司债券募集资金情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元币种：人民币

债券代码：138885.SH

债券简称	23 中航 G1
债券全称	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
是否为特定品种债券	☐ 是 ☒ 否
特定品种债券的具体类型	—
募集资金总额	10
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟将本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	—
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	—
变更后的募集资金使用用途（	—

如发生变更)	
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	-
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	9.95
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	主要用于偿还收益凭证、证券公司短期融资券等有息负债。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	-
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	-
4.1 其他用途金额	-
4.2 其他用途具体情况	-
临时补流金额	5.40
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	募集资金临时补流主要用于公司日常经营。2023 年 2 月 21 日在上交所披露了《中航证券有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》，在 2 月 24 日使用募集资金 5.4 亿元，并于 3 月 13 日全部归还至募集资金专户。
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
专项账户运作情况	正常运行，根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储及划转
报告期内募集资金是否存在违规情况	☐ 是 ☒ 否
违规的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

单位：亿元币种：人民币

债券代码：115211.SH

债券简称	23 中航 G2
债券全称	中航证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
是否为特定品种债券	☐ 是 ☒ 否
特定品种债券的具体类型	-

募集资金总额	10
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟将本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	-
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	-
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	-
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	-
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	9.95
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	主要用于偿还转融资等有息负债
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	-
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	-
4.1 其他用途金额	-
4.2 其他用途具体情况	-
临时补流金额	9.90
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	募集资金临时补流主要用于公司日常经营。2023 年 4 月 18 日在上交所披露了《中航证券有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》，分别在 4 月 26 日至 4 月 28 日使用募集资金合计 9.9 亿元，并于 5 月 12 日归还 5.1 亿元，5 月 26 日归还 4.8 亿元。
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
专项账户运作情况	正常运行，根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储及划转
报告期内募集资金是否存在违规情况	☐ 是 ☒ 否
违规的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用

募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-
--------------------------------	---

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

√适用 □不适用

债券代码（如有）	188494.SH
债券简称（如有）	21 中航 G1
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 11 月 23 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事业建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	138885.SH
债券简称（如有）	23 中航 G1
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023 年 1 月 5 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单	否

（如有）	
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事事业建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	115211.SH
债券简称（如有）	23 中航 G2
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023 年 3 月 24 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事事业建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	167428.SH
债券简称（如有）	20 中航 C1
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 11 月 23 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA
报告期末债项评级（如有）	AA+
报告期初主体评级展望（如有）	正面

报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事业建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

债券代码（如有）	167689.SH
债券简称（如有）	20 中航 C2
报告期初评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2022 年 11 月 23 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 5 月 31 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AA
报告期末债项评级（如有）	AA+
报告期初主体评级展望（如有）	正面
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	本次主体及债项的信用等级调升主要基于以下考量因素：雄厚的股东实力、有力的股东支持、军工领域的资源优势、国家加速推进强军事业建设带来的发展机遇、军工特色投行的快速发展、军工特色业务体系的建设以及杠杆水平较低为后续业务发展提供空间等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：167428.SH、167689.SH、188494.SH、138885.SH、115211.SH

债券简称	20 中航 C1、20 中航 C2、21 中航 G1、23 中航 G1、23 中航 G2
增信机制、偿债计划及其他	其他偿债保障措施：为维护本次债券持有人的合法权益

偿债保障措施内容	，本公司为本次债券采取了如下的偿债保障措施：（1）设立专门的偿付工作小组；（2）切实做到专款专用；（3）充分发挥债券受托管理人的作用；（4）制定债券持有人会议规则；（5）严格的信息披露；（6）发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书的相关承诺保持一致

第三节 报告期内重要事项

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、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款
融出资金	应收客户融资融券款项
交易性金融资产	股票、债券、基金及资管计划等
其他债权投资	债券

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存出保证金	0.89	3.76	-76.36%	转融通保证金占资减少

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
使用权资产	1.92	0.75	158.14%	公司签订大额租赁合同
递延所得税资产	0.61	0.97	-37.25%	主要原因为交易性金融资产公允价值变动

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 （包含该类别资产 非受限部分）	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分 账面价值占该 类别资产账面 价值的比例 （%）
货币资金	68.26	0.35		0.51%
合计	68.26	0.35	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒ 是 ☐ 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√ 完全执行 □ 未完全执行

六、负债情况**（一） 有息债务及其变动情况****1. 发行人债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 138.68 亿元和 156.56 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.89%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	13	0	35	48	30.66%
银行贷款	0	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	105.18	3.38	0	108.56	69.34%
合计	0	118.18	3.38	35	156.56	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 48 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 8 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 135.68 亿元和 154.25 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.69%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	13	0	35	48	31.12%
银行贷款	0	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	102.87	3.38	0	106.25	68.88%
合计	0	115.87	3.38	35	154.25	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 48 亿元，企业

债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 8 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	20.51	33.67	-39.08%	主要原因为存续短期收益凭证规模下降
拆入资金	21.06	14.03	50.11%	主要原因为转融通规模上升
长期借款	0	5	-100.00%	归还长期借款
应付债券	49.01	28.29	73.22%	主要原因为存续公司债规模上升
租赁负债	1.78	0.78	128.72%	公司签订大额租赁合同
其他负债	0.69	3.51	-80.20%	支付股东应付股利

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：3.35 亿元

报告期非经常性损益总额：0.05 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
航证科创投资	是	100%	股权投资管理	13.04	11.29	1.38	1.32

有限公司							

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☒是 ☐否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
中航证券 有限公司	广州瑞丰 集团股份 有限公司	融资融券 交易纠纷	2020 年 4 月	广州市中 级人民法 院	9000 万元	执行阶段
中航证券 有限公司	柯某	股票质押 式回购交 易纠纷	2020 年 10 月	广州市中 级人民法 院	11000 万元	执行阶段
中航证券 有限公司	武汉卓健 投资有限 公司	股票质押 式回购交 易纠纷	2021 年 5 月	武汉市中 级人民法 院	11239 万元	执行阶段
中航证券 有限公司	海航资本 集团有限 公司	股票质押 式回购交 易纠纷	2021 年 1 月	海南省第 一中级人 民法院	10889 万元	执行阶段
中航证券 有限公司	郭某、蔡 某	股票质押 式回购交 易纠纷	2019 年 6 月	汕头市 中级人民 法院	11534 万元	执行阶段

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 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

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，原件可至发行人处查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为中航证券有限公司 2023 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位：中航证券有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	6,825,817,009.91	6,509,781,564.42
其中：客户资金存款	5,714,175,130.22	5,474,820,119.17
结算备付金	1,475,875,530.74	1,603,779,492.12
其中：客户备付金	1,151,797,758.44	1,324,311,886.81
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,647,224,318.98	4,415,431,870.35
衍生金融资产	2,437,482.04	1,787,995.24
存出保证金	88,786,675.85	375,559,404.05
应收款项	117,067,796.00	99,825,270.09
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	950,924,574.19	1,318,341,071.83
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	8,162,985,969.69	7,227,783,426.39
债权投资		
其他债权投资	10,915,797,077.33	9,266,721,933.89
其他权益工具投资	19,372,099.68	19,372,099.68
长期股权投资	165,252,463.43	165,252,463.43
投资性房地产		
固定资产	36,641,966.87	39,839,955.61
在建工程		
使用权资产	192,387,005.83	74,528,139.29
无形资产	50,275,435.44	49,760,545.57
商誉		
递延所得税资产	60,739,618.34	96,794,029.33
其他资产	127,147,136.72	162,513,547.08
资产总计	33,838,732,161.04	31,427,072,808.37
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	2,051,063,447.28	3,366,810,901.36

拆入资金	2,106,338,375.28	1,403,169,767.95
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	6,795,734,079.91	5,522,884,003.25
代理买卖证券款	6,931,844,149.23	6,837,316,551.73
代理承销证券款		
应付职工薪酬	19,873,048.39	22,711,047.10
应交税费	17,978,680.13	90,198,217.33
应付款项	14,775,521.58	21,087,153.62
合同负债	2,080,205.87	7,337,573.28
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		500,000,000.00
应付债券	4,900,569,865.31	2,829,128,021.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	177,735,124.43	77,708,845.63
递延收益		
递延所得税负债	181,012,223.69	146,243,255.20
其他负债	69,462,523.96	350,819,254.83
负债合计	23,268,467,245.06	21,175,414,593.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,328,080,500.00	7,328,080,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,150,803.22	15,150,803.22
减：库存股		
其他综合收益	28,844,544.34	-30,751,615.10
盈余公积	1,233,854,540.85	1,233,854,540.85
一般风险准备	854,046,478.22	851,115,652.97
未分配利润	954,297,410.34	697,575,531.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,414,274,276.97	10,095,025,413.78
少数股东权益	155,990,639.01	156,632,801.51
所有者权益（或股东权益）合计	10,570,264,915.98	10,251,658,215.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,838,732,161.04	31,427,072,808.37

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

母公司资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位:中航证券有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	6,685,272,723.47	6,367,032,527.14
其中: 客户资金存款	5,746,299,408.47	5,484,641,537.88
结算备付金	1,475,875,530.74	1,603,779,492.12
其中: 客户备付金	1,151,797,758.44	1,324,311,886.81
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,647,224,318.98	4,415,431,870.35
衍生金融资产	2,437,482.04	1,787,995.24
存出保证金	88,786,675.85	375,559,404.05
应收款项	61,355,185.99	39,957,891.42
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	950,924,574.19	1,318,341,071.83
持有待售资产		
金融投资:		
交易性金融资产	6,882,506,973.31	6,116,804,513.55
债权投资		
其他债权投资	10,915,797,077.33	9,266,721,933.89
其他权益工具投资	19,372,099.68	19,372,099.68
长期股权投资	998,867,453.69	998,867,453.69
投资性房地产		
固定资产	35,143,066.13	38,205,748.22
在建工程		
使用权资产	164,247,796.57	68,860,749.63
无形资产	49,298,232.80	49,098,731.00
商誉		
递延所得税资产	58,271,672.84	94,087,995.36
其他资产	113,547,194.32	130,159,251.92
资产总计	33,148,928,057.93	30,904,068,729.09
负债:		
短期借款		
应付短期融资款	2,284,962,652.74	3,669,083,054.84
拆入资金	2,106,338,375.28	1,403,169,767.95
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	6,795,734,079.91	5,522,884,003.25
代理买卖证券款	6,963,968,427.48	6,847,137,970.44

代理承销证券款		
应付职工薪酬	18,735,572.26	17,389,760.67
应交税费	13,167,444.07	82,279,851.86
应付款项	3,526,026.58	2,651,889.92
合同负债	1,116,745.24	1,672,405.63
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		500,000,000.00
应付债券	4,900,569,865.31	2,829,128,021.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	153,517,083.42	71,190,608.08
递延收益		
递延所得税负债	9,794,575.04	1,940,217.75
其他负债	63,023,684.89	347,966,690.90
负债合计	23,314,454,532.22	21,296,494,243.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,328,080,500.00	7,328,080,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,299,362.14	4,299,362.14
减：库存股		
其他综合收益	28,844,544.34	-30,751,615.10
盈余公积	1,233,854,540.85	1,233,854,540.85
一般风险准备	822,569,693.90	822,569,693.90
未分配利润	416,824,884.48	249,522,004.21
所有者权益（或股东权益）合计	9,834,473,525.71	9,607,574,486.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,148,928,057.93	30,904,068,729.09

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

合并利润表
2023 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	893,194,094.08	932,328,374.25
利息净收入	238,287,250.26	239,134,134.63
其中：利息收入	478,108,500.28	482,504,596.28
利息支出	239,821,250.02	243,370,461.65
手续费及佣金净收入	314,874,573.86	473,767,089.58

其中：经纪业务手续费净收入	163,072,170.33	164,869,933.59
投资银行业务手续费净收入	82,121,015.59	176,910,216.44
资产管理业务手续费净收入	31,661,571.55	77,009,781.70
投资收益（损失以“-”号填列）	126,387,178.33	11,119,460.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,476,324.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	9,998,080.33	1,779,346.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	202,934,263.91	174,177,013.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）	494,008.75	754,670.03
其他业务收入	99,255.72	31,449,176.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	119,482.92	147,482.16
二、营业总支出	556,075,098.96	507,960,455.45
税金及附加	4,261,289.89	6,700,090.98
业务及管理费	556,617,516.27	514,325,651.86
资产减值损失		
信用减值损失	-4,803,707.20	-13,065,287.39
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	337,118,995.12	424,367,918.80
加：营业外收入	1,011.17	5,173,163.00
减：营业外支出	2,061,172.55	391,892.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	335,058,833.74	429,149,189.72
减：所得税费用	76,048,292.49	98,179,512.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	259,010,541.25	330,969,677.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	259,010,541.25	330,969,677.57
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）	259,652,703.76	327,878,556.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-642,162.51	3,091,121.11
六、其他综合收益的税后净额	59,596,159.44	5,349,505.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	59,596,159.44	5,349,505.60
（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	59,596,159.44	5,349,505.60
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	58,438,689.92	5,198,898.59
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	1,157,469.52	150,607.01
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	318,606,700.69	336,319,183.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	319,248,863.20	333,228,062.06
归属于少数股东的综合收益总额	-642,162.51	3,091,121.11
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。

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	709,411,017.48	644,852,599.05
利息净收入	233,410,594.06	231,350,185.91
其中：利息收入	476,344,976.50	479,969,562.13
利息支出	242,934,382.44	248,619,376.22
手续费及佣金净收入	267,732,991.79	405,028,334.56
其中：经纪业务手续费净收入	163,072,170.33	164,869,933.59
投资银行业务手续费净收入	82,121,015.59	176,910,216.44
资产管理业务手续费净收入	21,063,612.89	62,280,842.65
投资收益（损失以“-”号填列）	118,855,829.19	74,736,114.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,476,324.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

其他收益	6,750,179.70	1,703,769.12
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	81,948,675.35	-100,317,288.75
汇兑收益（损失以“－”号填列）	494,008.75	754,670.03
其他业务收入	99,255.72	31,449,176.31
资产处置收益（损失以“－”号填列）	119,482.92	147,637.44
二、营业总支出	494,898,489.18	447,350,198.88
税金及附加	3,863,566.43	6,250,159.73
业务及管理费	495,838,629.95	454,165,326.54
资产减值损失		
信用减值损失	-4,803,707.20	-13,065,287.39
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	214,512,528.30	197,502,400.17
加：营业外收入	1,011.09	5,172,790.39
减：营业外支出	2,061,172.55	391,803.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	212,452,366.84	202,283,387.50
减：所得税费用	45,149,486.57	42,775,238.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	167,302,880.27	159,508,148.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	167,302,880.27	159,508,148.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	59,596,159.44	5,349,505.60
（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	59,596,159.44	5,349,505.60
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	58,438,689.92	5,198,898.59
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	1,157,469.52	150,607.01
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	226,899,039.71	164,857,654.33
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

合并现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	936,755,523.59	953,403,866.70
拆入资金净增加额	700,000,000.00	
融出资金净减少额		405,853,305.32
回购业务资金净增加额	1,275,776,000.00	3,345,585,592.78
代理买卖证券收到的现金净额	95,258,206.15	877,325,907.99
收到其他与经营活动有关的现金	444,868,164.19	329,968,475.89
经营活动现金流入小计	3,452,657,893.93	5,912,137,148.68
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,166,128,622.26	5,498,411,558.50
融出资金净增加额	289,333,401.38	
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	-366,608,000.00	23,165,296.39
支付利息、手续费及佣金的现金	188,307,864.84	168,429,309.92
支付给职工及为职工支付的现金	442,759,329.71	477,820,064.12
支付的各项税费	262,655,285.27	311,763,888.00
支付其他与经营活动有关的现金	69,090,139.99	398,860,560.42
经营活动现金流出小计	3,051,666,643.45	6,878,450,677.35
经营活动产生的现金流量净额	400,991,250.48	-966,313,528.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	327,905,180.65	113,366,142.12
取得投资收益收到的现金	638,448.24	2,181,815.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,184.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	328,576,812.89	115,547,957.54
投资支付的现金	346,001,000.00	153,039,994.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,044,874.54	11,470,609.29
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		
投资活动现金流出小计	363,045,874.54	164,510,604.08
投资活动产生的现金流量净额	-34,469,061.65	-48,962,646.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		3,000,000,000.00
发行债券收到的现金	4,517,356,037.74	2,261,330,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,517,356,037.74	7,261,330,000.00
偿还债务支付的现金	4,345,470,000.00	4,752,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	304,351,712.68	395,911,596.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	50,831,571.11	32,714,932.58
筹资活动现金流出小计	4,700,653,283.79	5,181,516,529.03
筹资活动产生的现金流量净额	-183,297,246.05	2,079,813,470.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	494,008.75	754,670.03
五、现金及现金等价物净增加额	183,718,951.53	1,065,291,965.79
加：期初现金及现金等价物余额	8,082,876,643.47	7,683,724,475.06
六、期末现金及现金等价物余额	8,266,595,595.00	8,749,016,440.85

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

母公司现金流量表

2023 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	890,027,758.98	887,226,961.29
拆入资金净增加额	700,000,000.00	
融出资金净减少额		405,853,305.32
回购业务资金净增加额	1,275,776,000.00	3,345,585,592.78
代理买卖证券收到的现金净额	117,561,065.69	878,959,157.74
收到其他与经营活动有关的现金	409,630,757.98	326,994,565.32
经营活动现金流入小计	3,392,995,582.65	5,844,619,582.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,149,255,323.77	5,490,188,996.76

融出资金净增加额	289,333,401.38	
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	-366,608,000.00	23,165,296.39
支付利息、手续费及佣金的现金	188,307,457.20	172,482,876.97
支付给职工及为职工支付的现金	394,175,888.95	436,215,111.43
支付的各项税费	246,915,436.53	301,648,825.64
支付其他与经营活动有关的现金	43,415,406.11	382,769,023.91
经营活动现金流出小计	2,944,794,913.94	6,806,470,131.10
经营活动产生的现金流量净额	448,200,668.71	-961,850,548.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,941,100.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,184.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,974,284.37	
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,226,777.86	10,192,722.04
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	13,226,777.86	10,192,722.04
投资活动产生的现金流量净额	-10,252,493.49	-10,192,722.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
取得借款收到的现金		3,000,000,000.00
发行债券收到的现金	4,648,356,037.74	2,736,330,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,648,356,037.74	7,736,330,000.00
偿还债务支付的现金	4,545,470,000.00	5,387,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,002,260.63	395,911,596.45
支付其他与筹资活动有关的现金	43,989,726.13	28,463,561.36
筹资活动现金流出小计	4,896,461,986.76	5,812,265,157.81
筹资活动产生的现金流量净额	-248,105,949.02	1,924,064,842.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	494,008.75	754,670.03
五、现金及现金等价物净增加额	190,336,234.95	952,776,241.53
加：期初现金及现金等价物余额	7,970,812,019.26	7,641,822,664.52
六、期末现金及现金等价物余额	8,161,148,254.21	8,594,598,906.05

公司负责人：丛中主管会计工作负责人：杨彦伟会计机构负责人：占峰

