
中航证券有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

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（如有）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 2024 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.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

中国航空工业集团、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
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	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日
工作日	指	交易所交易日
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）
24 中航 G1	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
24 中航 G2	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
24 中航 G3	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
24 中航 G4	指	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

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	戚侠
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、职工董事、总会计师（财务总监）、工会主席、董事会秘书
联系地址	中国北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航产融大厦
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

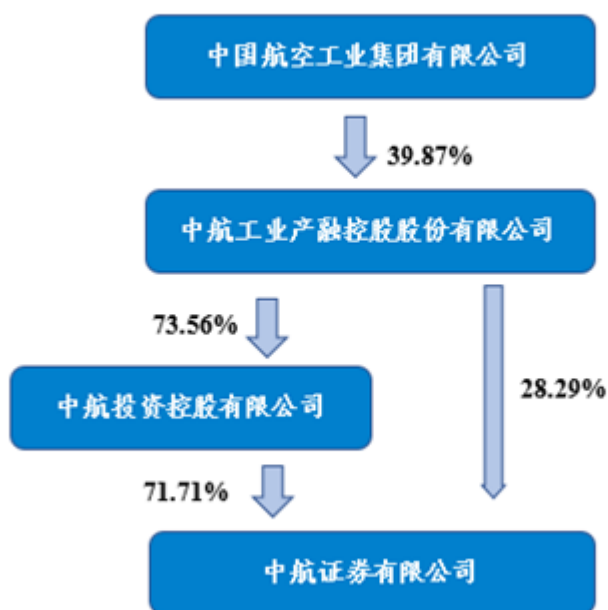
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：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

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

☒是 ☐否

变更人员类型	变更人员姓名	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
高级管理人员	游江	副总经理	辞任	2024 年 6 月 25 日	无

（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：1 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 5.26%。

（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：戚侠

发行人的董事长或执行董事：戚侠

发行人的其他董事：陶志军、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、刘华、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、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。

上半年持续推动业务转型，公司牵头与盈米基金签订战略合作协议，借助其专业平台和丰富经验，全面赋能财富管理，向“买方投顾”转型。同时联合中航信托、中航期货举办第二届“航融杯”私募实盘大赛，持续加强与私募机构的业务合作，助力行业健康成长，通过融融协同提升中航品牌服务的整体市场影响力。

公司成功入围 2024 年度农发债承销团，为承销团十五家券商之一，是公司固定收益业

务进一步拓展的关键一步，也是与市场主流机构深入合作的良好契机。

公司参加了红谷滩金融办的投融资对接会，积极对接南昌产投、江投资本、水投、铁航等投融资平台，走访了南昌、景德镇、抚州和萍乡的部分企业，深入挖掘企业需求，协助解决上市过程中的问题。

公司首支五年期公司债成功发行，债券评级 AAA，利率 2.88%，彰显了公司优秀的融资能力，低成本的长期负债将有力支撑公司各项业务的发展。

此外,公司着力创新业务模式，公司与中航基金协同的发起式互联网渠道主题权益基金——中航机遇领航，3 月末规模达到 12.56 亿元，较年初增长 17.2 倍，2024 年初至 6 月 18 日收益率 22.57%，在 4159 只同类基金中排名第 35，位于同类前 1%分位，权益型基金规模大幅提升，并初步验证了“主题类权益产品+互联网营销”新模式的有效性。

上半年，由中航证券定制的两只新指数正式发布，分别为中证智选高端装备细分科技主题指数和中证智选民企高端装备细分科技主题指数。目前中航证券同中证指数公司定制开发了 6 只指数，包括 5 只军工主题指数以及 1 只央企主题指数，打造了由中航证券定制设计的指数体系矩阵。中航证券也与公募基金围绕以上指数合作发行 3 款军工主题指数产品，前海开源中航军工、军工龙头 ETF 和高端装备 ETF，合计规模近 70 亿元，占市场全部军工被动指数基金规模近 25%。

中航证券下属单位中航基金与中债指数公司合作开发的中债-投资级公司绿色债券精选指数正式发布。这是国内市场上首只、也是目前唯一一只符合国家标准的投资级绿色债券指数。该指数及时有效地建立了关于投资级绿色债券的样板和标准，可以有效响应监管提出的提高绿色金融投向精准度、防范“漂绿”“假转型”的要求。

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

今年以来，宏观经济方面，一季度 GDP 增速 5.3%，略好于市场预期，但二季度开始，经济表现偏弱，三大需求中，出口累计同比增速较一季度末小幅回升，但仍处低位，消费和投资累计同比则均较一季度末有所下滑。结构上看，核心矛盾仍是内需不足，一个主要的经济拖累项是房地产领域，尽管政策不断叠加，但房地产的销售、投资一直没有表现出明显的修复趋势。

金融数据方面，今年一个显著特征是货币增速的走低，社融存量同比、金融机构贷款余额同比、M2 同比、M1 同比都处于下降趋势，出现这一现象显然并不是货币端主动收缩的结果，相反，今年以来货币政策整体呈现偏宽松的方向，存款准备金率和 5 年期 LPR 利率均有所调降。因此，当前金融数据体现出的主要问题在于，宽货币难以有效传导至宽信用，二者之间的传导渠道受阻。加上资本市场深化改革持续推进、监管继续趋严，市场成交量低迷，与市场关联度高的经纪业务承压，此外，对股权融资的政策性收紧仍未缓解，股权质押风险也在持续出清，投行、信用业务景气度仍在低位。

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

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	3.05	1.86	39.03	67.71	3.62	2.04	43.71	40.48
投资银行	0.41	0.42	-2.26	9.17	0.82	0.70	14.27	9.19
资产管理	0.39	0.18	52.64	8.60	0.32	0.49	-55.66	3.54
基金管理	0.54	0.46	14.93	12.02	0.36	0.43	-20.59	3.99
自营证券投资	0.53	0.15	72.27	11.73	4.67	0.40	91.55	52.34
其他	-0.42	0.90	-	-9.23	-0.85	1.50	-	-9.55
合计	4.50	3.97	11.78	100.00	8.93	5.56	37.74	100.00

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

投资银行业务营业收入变动的主要原因为股权项目收入较上年同期有所下降，营业成本变动的主要原因为相关运营成本下降。资产管理业务营业成本变动的主要原因为相关运营成本下降，进而导致毛利率变动。基金管理业务营业收入变动的主要原因为公募基金相关收入较上年同期增长 60%，成本变动不大，毛利率由负转正。自营证券投资业务营业收入变动的主要原因为受市场波动影响，公司部分投资公允价值出现一定回撤，营业成本变动的主要原因为外部融资成本及相关运营成本下降。

（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

2024 年，公司全面贯彻党的二十大精神，继续积极响应监管部门的改革举措，坚守“航空报国、航空强国”初心使命，积极落实服务航空主业和实体经济、以融促产、产融结合理念，通过多元金融工具，拓宽融资渠道，优化融资方案。股权融资方面，2月1日，由公司保荐的湖南湘投金天钛业科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请，获上交所上市审核委员会审议通过。在债券发行方面，公司完成了中航产融、中航国际、中航租赁公司债等项目，完成 2024 年首单绿色公司债券(G24 合盛 1)。未来，中航证券将继续以专业金融服务促进我国产业结构优化，提升产业链现代化水平，推动产业向高端化、智能化、绿色化加速转型，为实体经济的高质量发展贡献航空智慧和金融力量。

中航证券始终把投资者保护作为公司业务开展的基础工作，推动各分支机构投资者保护工作的深入开展，以保护好投资者尤其是中小投资者合法权益，积极倡导理性健康的投资文化，打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

公司持续贯彻落实“映山红行动”各项工作，配置优质资源，投入专业的金融服务力量，引导江西企业对接资本市场，提高直接融资规模。2024 年上半年，公司受邀参加了红谷滩金融办的投融资对接会，积极对接南昌产投、江投资本、水投、铁航等投融资平台，走访了南昌、景德镇、抚州和萍乡的部分企业，深入挖掘企业需求，协助解决上市过程中的问题。在债券发行方面，完成景德镇市城市建设投资集团有限责任公司 2024 年面向专业

投资者非公开发行短期公司债券（第一期）15 亿元，以及景德镇合盛产业投资发展有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）9.1 亿元。作为江西本土券商，中航证券坚持“立足江西 服务江西 回馈江西”，同时秉持立足军工发展战略，积极探索履行社会责任的有效路径，助力江西经济转型升级，服务航空主业和实体经济发展。

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

中航证券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如下：

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。报告期内，修订了《中航证券有限公司全面风险管理制度》《中航证券有限公司内部控制管理制度》等全面项风险管理制度，建立了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，确保公司净资产足以覆盖各项业务所可能产生的风险损失；同时，不断完善和优化全面风险管理系统，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控制指标的控制，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，进一步健全营业部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营业部安全经营工作；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与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、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

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内合理确定交易价格；

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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（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 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、2024 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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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、2024 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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

	交
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 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 中航 G1
3、债券代码	240597. SH
4、发行日	2024 年 2 月 21 日
5、起息日	2024 年 2 月 23 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 2 月 23 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
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。
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	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	24 中航 G3
3、债券代码	241272. SH
4、发行日	2024 年 7 月 18 日
5、起息日	2024 年 7 月 22 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 22 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
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。
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	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 中航 G2
3、债券代码	240598.SH
4、发行日	2024 年 2 月 21 日
5、起息日	2024 年 2 月 23 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 23 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.88
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。
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	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 中航 G4
3、债券代码	241273.SH
4、发行日	2024 年 7 月 18 日
5、起息日	2024 年 7 月 22 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 22 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
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。
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	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	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

债券代码	240597.SH
债券简称	24 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	240598.SH
债券简称	24 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

债券代码：240597.SH

债券简称：24 中航 G1

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
是否为专项品种债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种债券的具体类型	—
募集资金总额	5
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

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期债务。
是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整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	—
变更调整募集资金用途的信息披露情况	—
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	—

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	5
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还收益凭证 0.78 亿元，同业拆借 2.5 亿元，转融资 1.7 亿元。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0
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	-

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金已用于偿还收益凭证、同业拆借和转融资。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	☒ 是 ☐ 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	☒ 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）	-

债券代码：240598.SH

债券简称：24 中航 G2

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	中航证券有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
是否为专项品种债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种债券的具体类型	-
募集资金总额	5
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

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期债务。
是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整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	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	5
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还收益凭证 0.78 亿元，同业拆借 2.5 亿元，转融资 1.7 亿元。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用

3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0
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	-

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金已用于偿还收益凭证、同业拆借和转融资。
实际用途与约定用途（含募集	☒ 是 ☐ 否

说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	☒ 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

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：138885.SH、115211.SH、240597.SH、240598.SH、241272.SH、241273.SH

债券简称	23 中航 G1、23 中航 G2、24 中航 G1、24 中航 G2、24 中航 G3、24 中航 G4
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司存续的公司债券均不设定增信机制，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。债券的偿债资金将主要来源于公司合并报表范围主体的货币资金，于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况，其他偿债保障措施按照募集说明书披露的要求执行。
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	自有资金存款及客户资金存款
融出资金	融资融券业务本金及利息
交易性金融资产	股票、债券、基金、资管等金融资产
其他债权投资	债券类金融资产

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	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	66.93	62.50	7.08	-
融出资金	42.60	48.50	-12.16	-
交易性金融资产	66.74	77.27	-13.63	-
其他债权投资	109.11	97.45	11.97	-

（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 非受限部分价值）	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	66.93	0.45		0.68
合计	66.93	0.45	—	—

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 140.97 亿元和 143.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.61%。

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 个月以上		
公司信用类	0	15	30	45	31.42%

债券					
银行贷款	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	98.24	0	98.24	68.58%
合计	0	113.24	30	143.24	—

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 45 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 0 亿元公司信用类债券在 2024 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 138.42 亿元和 142.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.62%。

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 个月以上		
公司信用类债券	0	15	30	45	31.68%
银行贷款	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	97.04	0	97.04	68.32%
合计	0	112.04	30	142.04	—

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 45 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 0 亿元公司信用类债券在 2024 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 2024 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	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
拆入资金	16.58	31.52	-47.39	期末公司转融通规模下降
卖出回购金融资产款	79.66	60.72	31.19	期末公司正回购规模上升
代理买卖证券款	66.94	66.21	1.11	—

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付债券	45.68	35.69	27.99	-

（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：0.53 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 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

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
中航基金管理有限公司	是	55%	基金管理	4.06	3.66	0.63	0.15
航证科创投资有限公司	是	100%	股权投资	10.07	9.1	-0.8	-0.83

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

☐适用 ☒不适用

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发行人合并口径报告期末净资产 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	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	执行中
中航证券 有限公司	安徽国祯 集团股 份有限公 司	股票质 押式回 购交易 纠纷	2023年8 月	合肥高新 区法院	7000 万 元	执行中

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐适用 ☒不适用

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 专项品种债券应当披露的其他事项

☐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 2024 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

发行人财务报表

合并资产负债表 2024 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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	6,692,865,922.57	6,250,452,615.01
其中：客户资金存款	5,739,060,669.63	5,099,664,420.70
结算备付金	1,244,590,636.47	1,747,825,976.37
其中：客户备付金	955,217,064.42	1,494,478,751.23
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,260,139,594.24	4,849,658,785.36
衍生金融资产		
存出保证金	107,220,602.32	101,102,960.04
应收款项	86,317,023.85	101,973,332.03
其中：应付清算款		10,072,423.47
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	531,547,632.33	440,879,225.70
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	6,673,660,031.55	7,727,152,399.18
债权投资		
其他债权投资	10,911,471,746.48	9,745,380,967.55
其他权益工具投资	631,726,864.48	219,163,210.18
长期股权投资	128,756,876.68	166,124,330.37
投资性房地产		
固定资产	32,329,676.28	34,164,487.65
在建工程		
使用权资产	180,301,359.08	172,566,202.33
无形资产	58,065,395.18	54,706,918.65
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	83,742,909.22	105,949,734.57
其他资产	90,435,946.66	112,574,349.80
资产总计	31,713,172,217.39	31,829,675,494.79
负债：		
短期借款		

应付短期融资款	92,110,653.80	1,353,768,901.36
拆入资金	1,658,321,748.54	3,152,020,194.45
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	7,966,253,158.78	6,072,303,117.41
代理买卖证券款	6,694,535,584.97	6,621,323,227.74
代理承销证券款		169,602,361.50
应付职工薪酬	26,936,668.12	27,404,267.27
应交税费	28,375,489.16	14,443,683.45
应付款项	35,400,227.17	18,436,616.29
合同负债	3,051,589.30	6,736,444.72
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	4,568,204,034.93	3,569,050,182.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	167,868,776.22	160,797,565.23
递延收益		
递延所得税负债	165,266,804.65	179,654,027.75
其他负债	43,140,379.29	68,498,357.82
负债合计	21,449,465,114.93	21,414,038,947.24
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	10,851,441.08	15,150,803.22
减：库存股		
其他综合收益	157,928,403.59	55,843,301.59
盈余公积	1,275,998,312.40	1,275,998,312.40
一般风险准备	889,598,641.70	885,807,169.13
未分配利润	436,743,989.48	695,470,605.62
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	10,099,201,288.25	10,256,350,691.96
少数股东权益	164,505,814.21	159,285,855.59
所有者权益（或股东权益） 合计	10,263,707,102.46	10,415,636,547.55
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	31,713,172,217.39	31,829,675,494.79

公司负责人：戚侠 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

2024 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	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	6,439,811,904.99	6,160,798,885.64
其中: 客户资金存款	5,739,061,007.40	5,106,109,115.80
结算备付金	1,244,590,636.47	1,747,820,519.57
其中: 客户备付金	955,217,064.42	1,494,478,574.84
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,260,139,594.24	4,849,658,785.36
衍生金融资产		
存出保证金	107,220,602.32	101,102,960.04
应收款项	17,175,797.49	25,075,336.42
其中: 应收清算款		10,072,423.47
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	531,547,632.33	440,278,965.06
持有待售资产		
金融投资:		
交易性金融资产	5,651,663,569.41	6,612,482,196.00
债权投资		
其他债权投资	10,911,471,746.48	9,745,380,967.55
其他权益工具投资	631,726,864.48	219,163,210.18
长期股权投资	961,500,000.00	998,867,453.69
投资性房地产		
固定资产	31,130,184.40	32,853,750.88
在建工程		
使用权资产	162,225,991.60	150,875,761.35
无形资产	57,472,039.99	54,055,192.97
其中: 数据资源		
商誉		
递延所得税资产	77,390,610.93	96,095,988.21
其他资产	78,709,358.71	102,809,491.88
资产总计	31,163,776,533.84	31,337,319,464.80
负债:		
短期借款		
应付短期融资款	213,580,900.38	1,611,636,552.04
拆入资金	1,658,321,748.54	3,152,020,194.45
交易性金融负债		

衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	7,966,253,158.78	6,072,303,117.41
代理买卖证券款	6,694,535,922.74	6,627,767,922.84
代理承销证券款		169,602,361.50
应付职工薪酬	25,711,692.24	26,013,058.70
应交税费	23,937,040.83	10,988,156.48
应付款项	14,310,631.63	1,790,692.24
合同负债	2,170,436.75	1,058,172.61
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	4,568,204,034.93	3,569,050,182.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	151,857,843.49	140,548,387.13
递延收益		
递延所得税负债	68,498,485.28	56,075,393.01
其他负债	40,140,746.66	63,816,633.00
负债合计	21,427,522,642.25	21,502,670,823.66
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
减：库存股		
其他综合收益	157,928,403.59	55,843,301.59
盈余公积	1,275,998,312.40	1,275,998,312.40
一般风险准备	850,665,541.60	850,665,541.60
未分配利润	123,581,134.00	319,761,623.41
所有者权益（或股东权益）合计	9,736,253,891.59	9,834,648,641.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,163,776,533.84	31,337,319,464.80

公司负责人：戚侠 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
2024 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	449,759,413.44	893,194,094.08
利息净收入	213,183,172.27	238,287,250.26

其中：利息收入	428,890,175.34	478,108,500.28
利息支出	215,707,003.07	239,821,250.02
手续费及佣金净收入	279,162,600.02	314,874,573.86
其中：经纪业务手续费净收入	142,709,822.80	163,072,170.33
投资银行业务手续费净收入	41,253,014.44	82,121,015.59
资产管理业务手续费净收入	38,669,750.07	31,661,571.55
投资收益（损失以“－”号填列）	-68,154,674.45	126,387,178.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,429,227.66	
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	5,948,502.84	9,998,080.33
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	19,368,388.73	202,934,263.91
汇兑收益（损失以“－”号填列）	97,354.68	494,008.75
其他业务收入	145,575.04	99,255.72
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,494.31	119,482.92
二、营业总支出	396,756,522.08	556,075,098.96
税金及附加	3,375,629.41	4,261,289.89
业务及管理费	391,846,924.22	556,617,516.27
资产减值损失		
信用减值损失	1,533,968.45	-4,803,707.20
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）	53,002,891.36	337,118,995.12
加：营业外收入	155,416.32	1,011.17
减：营业外支出	266,542.37	2,061,172.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	52,891,765.31	335,058,833.74
减：所得税费用	2,155,649.76	76,048,292.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	50,736,115.55	259,010,541.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	50,736,115.55	259,010,541.25
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）	45,516,156.93	259,652,703.76
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	5,219,958.62	-642,162.51
六、其他综合收益的税后净额	102,085,102.00	59,596,159.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	102,085,102.00	59,596,159.44

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	32,190,286.28	
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	32,190,286.28	
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	69,894,815.72	59,596,159.44
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	69,675,611.71	58,438,689.92
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	219,204.01	1,157,469.52
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	152,821,217.55	318,606,700.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	147,601,258.93	319,248,863.20
归属于少数股东的综合收益总额	5,219,958.62	-642,162.51
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：戚侠 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

2024 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	468,789,099.55	709,411,017.48
利息净收入	209,551,780.82	233,410,594.06
其中：利息收入	427,197,412.64	476,344,976.50
利息支出	217,645,631.82	242,934,382.44
手续费及佣金净收入	217,191,219.31	267,732,991.79
其中：经纪业务手续费净收入	142,981,188.59	163,072,170.33
投资银行业务手续费净收入	41,253,014.44	82,121,015.59
资产管理业务手续费净收入	32,047,416.14	21,063,612.89
投资收益（损失以“—”号填列）	-77,005,081.97	118,855,829.19
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	5,793,919.92	6,750,179.70
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	113,005,837.44	81,948,675.35
汇兑收益（损失以“－”号填列）	97,354.68	494,008.75
其他业务收入	145,575.04	99,255.72
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,494.31	119,482.92
二、营业总支出	341,914,237.22	494,898,489.18
税金及附加	3,025,958.65	3,863,566.43
业务及管理费	337,526,695.56	495,838,629.95
资产减值损失		
信用减值损失	1,361,583.01	-4,803,707.20
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）	126,874,862.33	214,512,528.30
加：营业外收入	155,416.32	1,011.09
减：营业外支出	266,542.37	2,061,172.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	126,763,736.28	212,452,366.84
减：所得税费用	22,492,925.19	45,149,486.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	104,270,811.09	167,302,880.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	104,270,811.09	167,302,880.27
（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	102,085,102.00	59,596,159.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	32,190,286.28	
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	32,190,286.28	
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	69,894,815.72	59,596,159.44
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	69,675,611.71	58,438,689.92
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	219,204.01	1,157,469.52
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	206,355,913.09	226,899,039.71
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：戚侠 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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	774,040,863.03	936,755,523.59
拆入资金净增加额	-1,490,100,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,897,332,000.00	1,275,776,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	73,239,711.48	95,258,206.15
收到其他与经营活动有关的现金	118,162,820.16	444,868,164.19
经营活动现金流入小计	1,372,675,394.67	3,452,657,893.93
为交易目的而持有的金融资产净增加额	92,896,172.24	2,166,128,622.26
融出资金净增加额	-570,350,066.78	289,333,401.38
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	91,242,043.74	-366,608,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	188,383,863.89	188,307,864.84
支付给职工及为职工支付的现金	278,299,993.71	442,759,329.71
支付的各项税费	60,258,025.52	262,655,285.27
支付其他与经营活动有关的现金	652,006,359.30	69,090,139.99
经营活动现金流出小计	792,736,391.62	3,051,666,643.45
经营活动产生的现金流量净额	579,939,003.05	400,991,250.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,526,452.41	327,905,180.65
取得投资收益收到的现金	27,228,567.17	638,448.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	89,582.00	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	67,844,601.58	328,576,812.89
投资支付的现金	10,000,000.00	346,001,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,944,434.43	17,044,874.54
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	30,944,434.43	363,045,874.54

投资活动产生的现金流量净额	36,900,167.15	-34,469,061.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
发行债券收到的现金	1,300,672,264.16	4,517,356,037.74
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,300,672,264.16	4,517,356,037.74
偿还债务支付的现金	1,550,300,000.00	4,345,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	394,801,497.73	304,351,712.68
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	39,792,184.35	50,831,571.11
筹资活动现金流出小计	1,984,893,682.08	4,700,653,283.79
筹资活动产生的现金流量净额	-684,221,417.92	-183,297,246.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	97,354.68	494,008.75
五、现金及现金等价物净增加额	-67,284,893.04	183,718,951.53
加：期初现金及现金等价物余额	7,959,467,647.06	8,082,876,643.47
六、期末现金及现金等价物余额	7,892,182,754.02	8,266,595,595.00

公司负责人：戚侠 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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	712,371,771.51	890,027,758.98
拆入资金净增加额	-1,490,100,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,897,332,000.00	1,275,776,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	66,795,354.15	117,561,065.69
收到其他与经营活动有关的现金	111,422,343.85	409,630,757.98
经营活动现金流入小计	1,297,821,469.51	3,392,995,582.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额	92,896,172.24	2,149,255,323.77
融出资金净增加额	-570,350,066.78	289,333,401.38
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额	91,242,043.74	-366,608,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	188,406,261.05	188,307,457.20
支付给职工及为职工支付的现金	243,397,116.33	394,175,888.95
支付的各项税费	52,477,144.62	246,915,436.53

支付其他与经营活动有关的现金	638,360,799.50	43,415,406.11
经营活动现金流出小计	736,429,470.70	2,944,794,913.94
经营活动产生的现金流量净额	561,391,998.81	448,200,668.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	19,826,978.08	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	89,582.00	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	49,916,560.08	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	18,004,873.01	13,226,777.86
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,004,873.01	13,226,777.86
投资活动产生的现金流量净额	31,911,687.07	-10,252,493.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	1,420,672,264.16	4,648,356,037.74
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,420,672,264.16	4,648,356,037.74
偿还债务支付的现金	1,805,300,000.00	4,545,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	398,230,107.32	307,002,260.63
支付其他与筹资活动有关的现金	34,760,061.15	43,989,726.13
筹资活动现金流出小计	2,238,290,168.47	4,896,461,986.76
筹资活动产生的现金流量净额	-817,617,904.31	-248,105,949.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	97,354.68	494,008.75
五、现金及现金等价物净增加额	-224,216,863.75	190,336,234.95
加：期初现金及现金等价物余额	7,908,619,405.21	7,970,812,019.26
六、期末现金及现金等价物余额	7,684,402,541.46	8,161,148,254.21

公司负责人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰

