中航证券有限公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

截至 2024 年 12 月 31 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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....13
七、 环境信息披露义务情况.....16
第二节 债券事项.....16
一、 公司债券情况.....16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....19
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.....19
四、 公司债券募集资金使用情况.....20
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....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.....22
七、 中介机构情况.....22
第三节 报告期内重要事项.....23
一、 财务报告审计情况.....23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....23
三、 合并报表范围调整.....23
四、 资产情况.....24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....24
六、 负债情况.....25
七、 利润及其他损益来源情况.....26
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.....26
九、 对外担保情况.....26
十、 重大诉讼情况.....27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....27
十二、 向普通投资者披露的信息.....27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....27
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....27
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.....27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....27
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....27
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....28
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....28
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....28
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....28
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....28
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....28
十二、 其他专项品种公司债券事项.....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	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 12 月 31 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

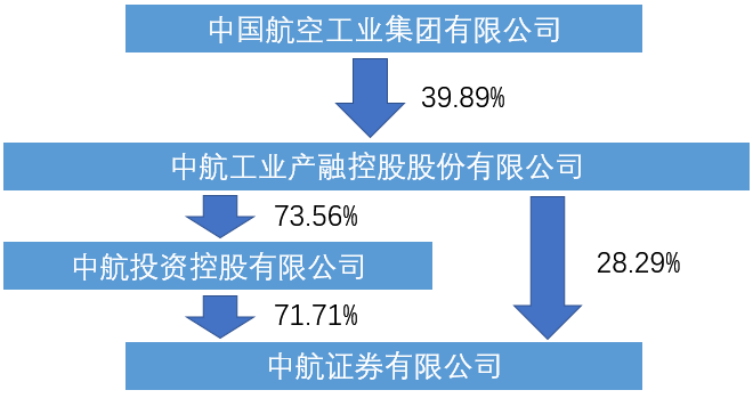
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，中航投资控股有限公司资信情况正常

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。

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，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

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

1均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（四） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	游江	副总经理	辞任	2024-06-25	--
高级管理人员	解弘	副总经理	辞任	2024-08-19	--
高级管理人员	崔博	副总经理	聘任	2024-11-19	--
高级管理人员	刘萍	副总经理	聘任	2024-12-28	--
监事	刘华	监事	辞任	2024-12-16	2024-12-30
监事	童婵	监事	聘任	2024-12-16	2024-12-30

（五） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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的 15.79%。

（六） 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、汪鹏、杨彦伟、马健、刘志新、姜军
发行人的监事：周小辉、童婵、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、刘萍、杜鹃、崔博、宋新生

五、公司业务和经营情况

（七） 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

2024 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届三中全会精神，全面贯彻中央金融工作会议精神和习近平总书记对中国航空工业集团重要指示批示及重要回信精神，承接落实中国航空工业集团深化改革工作重要部署，坚持“立足军工”核心战略，坚持投研引领、协同为纲，着力提升具有航空军工特色的核心竞争力，加快推进航空军工金融生态圈建设，深入实施新时代中国航空工业集团高质量党建工程，以高质量党建引领保障高质量发展，为加快建设现代航空工业体系贡献更大力量，推动新时代强国强军事业不断向前发展，在打造军民融合首选综合金融服务商的道路上迈步前进。

1.投资研究

公司持续在国防军工领域做专做精，致力于打造一、二级联动的投研模式，鼓励多团队交叉验证，协同服务，形成大国竞争视角下宏观研究引领，深耕军工与高科技产业，以

持续挖掘优质成长企业为核心的体系化投研布局，服务国家与行业主管部门政策研究、服务金融机构上市公司研究、服务央国企集团经营决策、服务证券市场指数化投资等。全年对外发布行业、公司研究报告近 800 篇，军工团队获 WIND 金牌分析师第 3 名，第四届财联社 ESG 金融研究成果奖等荣誉。

2.投资银行

公司投资银行业务坚持深耕航空军工产业，致力于打造航空军工特色投资银行品牌。2024 年，公司积极调整适应资本市场高质量发展新要求，顺利圆满完成中直股份、中航重机、金天钛业等航空产业链企业重大资本运作项目，参与支持西锐飞机港股 IPO，在“昊龙”货运航天飞机重大科技成果转化项目中做出重要贡献。积极响应市场并购需求，协同股东单位共建航空产业链并购图谱，助力航空军工高科技企业进一步做强做优做大。积极践行“五篇大文章”重要部署，在通过科创债与绿色债优化企业融资方面取得新的进展。

3.股权投资

公司致力于做好航空及战略新兴产业的长期资本、耐心资本与大胆资本，持续加强投资研究、股权投资、投资银行的能力整合，确保股权投资的战略聚焦，保障股权投资行稳致远。子公司中航创新积极推进航空产业链引导基金投资工作，助力航空装备制造强链补链，稳步新增投资项目，稳妥做好投后管理工作。子公司航证科创积极扩大合作，联合股东单位旗下直投机构、国家军民融合基金等协同开展直投工作，投资项目涵盖航空新材料与航空战新产业。

4.财富管理

公司财富管理业务坚持以投资者长期回报为导向，坚持买方投顾定位，大力提升资产配置服务能力。2024 年，公司聚焦资产配置指数化、固收化、高端化方向，持续丰富公募、私募金融产品引入，优化融资融券产品策略，提升金融科技服务客户能力，加快建设专业过硬的财富管理队伍，荣获“中国证券业营业网点君鼎奖”、新浪财经金麒麟“最佳成长财富管理机构”等荣誉，以大类资产配置为核心的“七星翎雲”财富管理品牌影响力不断提升。

5.资产管理

公司资产管理业务持续提升投资能力，通过灵活的投资策略和严谨的风险控制，促进投资业绩保持稳健，管理规模稳中有增。其中，鑫航 3 号荣获“五年期短期纯债型金牛奖”，聚富优选 1 号绝对收益率达 14.28%，显著跑赢行业基准，安享系列多款产品年化收益率超 5%。资产证券化业务抓住政策机遇，聚焦国资央企改革与绿色经济，丰富项目储备、狠抓项目落地，总管理规模近 120 亿元，其中“中航十九冶应收 ABS”荣获“2024 中国证券业服务国央企项目君鼎奖”，“中航京能光伏 REIT”荣获“2024 中国证券业投资银行创新项目君鼎奖”，具有中航特色的 ABS 品牌逐渐成型。

子公司中航基金坚持创新引领，公募基金业务快速发展。打造上下游完备的投研体系实现公募权益业务“从 1 到 N”的关键突破。坚持绿色金融创新，合作开发国内市场首只符合国家标准的投资级绿色债券指数，再次引领绿色债券投资潮流。持续巩固公募 REITs 品牌影响力，中航易商仓储物流 REIT 成功发行。

6.证券投资

公司证券投资业务坚持合规稳健投资理念，深挖证券投资方法论，投资工作稳健前行。固收投资综合收益率超越市场表现，稳步扩大在债券基金、国债期货以及其它固收衍生品投资领域布局，持续丰富固收投资收益来源。权益投资健全完善宏观、量化和行业研究相融合的现代投研架构，持续丰富投资策略，稳健投资。

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

2024 年政府工作报告提出，要大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融，这是“五篇大文章”首次写入政府工作报告，并列入货币政策工作之下，“五篇大文章”进一步明确了未来金融业在助力经济结构优化过程中的发力点。2024 年 7 月，党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》中，对进一步深化金融体制改革作出重大部署，强调积极发展五大金融领域，加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务。

在宏观形势与资本市场改革政策的带动下，证券行业经营情况整体向好。据中国证券业协会最近披露行业整体数据，截至 2024 年末，全行业证券公司总资产 12.93 万亿元，净资产 3.13 万亿元，净资本 2.31 万亿元，2024 年度实现营业收入 4,511.69 亿元、同比增长 11%，实现净利润 1,672.57 亿元、同比增长 21%。

核心竞争力分析

1.独具特色的股东背景

公司实际控制人中国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。公司作为中国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。借力集团产业背景与金融资源，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。

2.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”的使命，致力于成为军民融合首选综合金融服务商。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，持续巩固和发展特色竞争优势。

3.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。

4.文化赋能激发发展新动能

公司作为我国军工央企下属唯一证券公司，传承航空文化基因，大力弘扬新时代航空报国精神，并积极践行中国特色金融文化，融合“合规 诚信 专业 稳健”的文化理念，培育具有航空特色的金融文化，并充分发挥文化赋能作用，教育引导广大干部职工树立正确的经营观、业绩观和风险观，以新气象、新风貌、新作为推动中航证券高质量发展，为助力新时代航空强国建设、金融强国建设提供了坚实的思想保障、强大的精神动力和丰厚的文化氛围。

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。

（八） 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毛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

（九） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1)分业务板块情况

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	6.62	4.18	36.76	43.78	5.73	4.63	19.27	51.59
投资银行业务	1.38	1.34	3.36	9.16	1.35	1.39	-2.90	12.15
资产管理与基金管理业务	1.67	1.45	13.57	11.08	1.47	1.23	16.36	13.20
证券投资业务及其他	5.44	2.69	50.51	35.98	2.56	3.11	-21.52	23.06
合计	15.11	9.66	36.08	100.00	11.11	10.36	6.78	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

□适用 √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。

报告期内，资本市场回暖，公司积极把握机遇，财富管理业务收入取得显著增长；公司权益投资提速非方向性转型、固定收益投资收益率超越市场平均水平，证券投资业务收入取得显著增长，毛利率同步增长。

（十） 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

（1）证券行业发展机遇

2025 年，在政策护航与基本面支撑下，证券行业迎来新的发展机遇。中央经济工作会议“稳股市”政策基调，结合新“国九条”配套政策落地，协力推进资本市场改革。交易端改革成效将逐渐显现，个人养老金入市、公募基金降费、互换便利工具与定向再贷款等，为市场注入新的动能。并购重组政策优化加速等政策进一步完善融资端功能，有望激活产业整合需求。市场环境提振将促进证券公司各项业务加快转型发展。财富管理买方投顾将进一步普及；投资银行开辟并购业务新的增长点；资产管理融合投融资端一体化功能迎来新的发展方向；证券投资工具更加多元化，投资收益空间进一步提升。

（2）公司经营计划

2025 年是“十四五”规划收官之年，是 2035 年中长期发展规划的第一个五年期里程碑，是为“十五五”良好开局打牢基础的关键之年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届三中全会精神，全面贯彻中央金融工作会议精神和习近平总书记对中国航空工业集团重要指示批示，承接落实中国航空工业集团深化改革工作重要部署，坚持“立足军工”核心战略，坚持投研引领、协同为纲，着

力提升具有航空军工特色的核心竞争力，加快推进航空军工金融生态圈建设，深入实施新时代中国航空工业集团高质量党建工程，以高质量党建引领保障高质量发展，秉持“合规、诚信、专业、稳健”文化理念，稳步打造军民融合首选综合金融服务商，为加快建设现代航空工业体系贡献更大力量。重点做好以下工作：投资研究进一步聚焦军工领域，深化产业研究，积极发展军工特色的指数化投研。财富管理加快向资产配置转型，加快拓展基金投顾业务，大力发展融资融券业务。投资银行坚持深耕航空军工，积极拓展并购与咨询业务。资产管理丰富产品线，加强资管品牌塑造。证券投资做好风险防控，丰富权益投资策略、拓展固收投资模式，稳步提高投资收益水平。公募基金业务强化 REITs 业务优势，巩固提升绿色金融品牌。股权投资业务加强投资研究，积极拓展航空及战新产业投资项目，稳健投资。

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，由于对手方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操作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受法律诉讼的风险。

（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、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。报告期内，新增制定了《中航证券有限公司金融资产风险分类管理暂行办法》、《中航证券有限公司风险暴露与风险敞口管理办法》、《中航证券有限公司经营风险预警管理办法》；修订完善了《投行类业务风险管理办法》、《中航证券有限公司资产支持证券存续期信用风险管理实施细则》等全面风险管理制度，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

（十一） 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

（十二） 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

中航证券是经中国证监会批准设立的独立法人主体，具备完整的法人治理结构和自主决策权，公司与控股股东及其他关联方在业务、资产、人员、财务、机构及办公场所设置上严格隔离，独立承担经营责任与风险。

1、公司严格依法独立经营，治理结构规范完善

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并独立开展各项业务活动。公司各项业务流程均独立完成，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，独立承担经营责任与风险。公司“三会一层”职责清晰、运行规范，内部控制体系健全有效，严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》等法律法规要求，确保各项业务合规开展。

2、公司资产独立完整，风险管控能力扎实

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。所有客户的资金、证券等资产均由第三方存管，独立于公司自有资产，不受控股股东资本运作影响。公司通过科学的风险管理体系和稳健的经营策略，公司风险监控指标长期保持安全水平，资本充足性及资产安全性较高。公司流动性储备充足，融资渠道多元化，能够有效应对市场波动，保障业务平稳运行。

3、公司人事管理机制完整，实行人员独立管理

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。公司拥有独立的经营及管理人员，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、董事会及监事会均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；公司高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并领取报酬，未在股东及其控制的其他企业中领取薪酬。

4、公司财务核算体系及管理制度独立，可保障客户资产安全

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。公司财务人员未在控股股东、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、公司机构独立，严格规范关联交易及信息披露，切实保障投资者合法权益

公司根据法律、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。同时，公司严格规范关联交易，禁止从事不正当关联交易；并严格履行信息披露义务，按照监管要求及时、准确、完整地向投资者披露相关信息，切实维护投资者合法权益。

综上，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、机构等方面完全独立，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。

（十三） 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，可以免予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：

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。

（十四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.06
提供劳务	0.52
关联租赁费支出	0.34

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

3. 担保情况

□适用 √不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上
□适用 √不适用

（十五） 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

（十六） 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、2025 年 4 月 30 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、2025 年 4 月 30 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
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、2025 年 4 月 30 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、2025 年 4 月 30 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、2025 年 4 月 30 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、2025 年 4 月 30 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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不涉及

债券代码	241272.SH
债券简称	24 中航 G3
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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不涉及

债券代码	241273.SH
债券简称	24 中航 G4
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
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不涉及

四、公司债券募集资金使用情况

□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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额

240597.SH	24 中航 G1	否	-	5	0	0
240598.SH	24 中航 G2	否	-	5	0	0
241272.SH	24 中航 G3	否	-	5	0	0
241273.SH	24 中航 G4	否	-	5	0	0

（二）募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产项目投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240597.SH	24 中航 G1	5	5	0	0	0	0
240598.SH	24 中航 G2	5	5	0	0	0	0
241272.SH	24 中航 G3	5	5	0	0	0	0
241273.SH	24 中航 G4	5	0	5	0	0	0

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

□适用 √不适用

3. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	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）	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	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
240597.SH	24 中航 G1	扣除发行费用后，用于偿还到期债务。	是	是	是	是
240598.SH	24 中航 G2	扣除发行费用后，用于偿还到期债务。	是	是	是	是
241272.SH	24 中航 G3	扣除发行费用后，用于偿还到期债务。	是	是	是	是
241273.SH	24 中航 G4	扣除发行费用后，用于偿还到期债务。	是	是	是	是

4. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

□适用 √不适用

5. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

□适用 √不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□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

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层
签字会计师姓名	王广鹏 宋思伟

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	240597.SH、240598.SH、241272.SH、241273.SH
债券简称	24 中航 G1、24 中航 G2、24 中航 G3、24 中航 G4

名称	信达证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲 127 号金隅大厦 B 座
联系人	王恒
联系电话	15210606538

债券代码	138885.SH、115211.SH
债券简称	23 中航 G1、23 中航 G2
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号
联系人	李叶
联系电话	0755-88309300

（三） 资信评级机构

√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
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

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

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	自有资金、客户资金	102.79	64.45	资本市场转暖，客户资金规模上升
存出保证金	交易保证金、客户保证金	5.25	418.90	存放于证金公司的交易保证金规模上升
买入返售金融资产	债券质押式回购、股票质押式回购	2.63	-40.28	股票质押式回购业务规模下降
其他权益工具投资	以非交易为目的股票投资	9.24	321.69	以非交易为目的股票投资规模上升

（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	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	102.79	0.54	-	0.53
合计	102.79	0.54	—	—

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 144.05 亿元和 158.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.04%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.91	39.90	40.81	25.75
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	117.70	-	117.70	72.25
合计	-	118.61	39.90	158.51	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 40.81 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 2025 年 5 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 141.47 亿元和 158.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.04%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.91	39.90	40.81	25.75
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	117.70	-	117.70	72.25
合计	-	118.61	39.90	158.51	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 40.81 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 2025 年 5 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 2025 年 5 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） 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付短期融资款	9.05	13.54	-33.16	净偿还 8.5 亿元短期收益凭证
代理买卖证券款	106.27	66.21	60.50	资本市场转暖，客户资金规模上升
代理承销证券款	-	1.70	-100.00	已支付暂收承销款
应付职工薪酬	0.90	0.27	229.86	已计提薪酬未发放
应交税费	0.26	0.14	76.83	代扣代缴个人所得税待支付
合同负债	0.09	0.07	31.37	公司收取咨询服务费增加
递延所得税负债	2.96	1.80	64.51	交易性金融资产公允价值上升

（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：5.42 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

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

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

报告期末合并口径净资产的 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

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 专项品种公司债券2应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□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

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

2 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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年度报告、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 年公司债券年报盖章页）

中航证券有限公司

2025 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	10,278,646,752.67	6,250,452,615.01
其中：客户资金存款	8,849,450,337.85	5,099,664,420.70
结算备付金	2,066,268,670.72	1,747,825,976.37
其中：客户备付金	1,551,533,092.21	1,494,478,751.23
贵金属		
拆出资金		
融出资金	5,733,362,969.91	4,849,658,785.36
衍生金融资产		
存出保证金	524,619,196.37	101,102,960.04
应收款项	102,154,982.39	101,973,332.03
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	263,289,600.67	440,879,225.70
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	7,263,848,273.73	7,727,152,399.18
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	10,035,979,283.33	9,745,380,967.55
其他权益工具投资	924,191,831.48	219,163,210.18
持有至到期投资		
长期股权投资	161,491,443.09	166,124,330.37
投资性房地产	1,818,534.46	-
固定资产	31,545,755.87	34,164,487.65
在建工程		
使用权资产	166,753,696.97	172,566,202.33
无形资产	63,908,380.79	54,706,918.65
商誉		
递延所得税资产	101,935,285.85	105,949,734.57
其他资产	100,353,092.79	112,574,349.80

资产总计	37,820,167,751.09	31,829,675,494.79
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	904,858,410.95	1,353,768,901.36
拆入资金	3,705,366,555.56	3,152,020,194.45
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	7,159,479,000.77	6,072,303,117.41
代理买卖证券款	10,627,498,885.01	6,621,323,227.74
代理承销证券款		169,602,361.50
应付职工薪酬	90,395,376.33	27,404,267.27
应交税费	25,540,146.53	14,443,683.45
应付款项	20,755,241.13	18,436,616.29
合同负债	8,849,619.21	6,736,444.72
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	4,081,413,499.89	3,569,050,182.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	156,412,855.49	160,797,565.23
递延收益		
递延所得税负债	295,544,156.23	179,654,027.75
其他负债	53,659,056.81	68,498,357.82
负债合计	27,129,772,803.91	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	206,273,441.14	55,843,301.59
盈余公积	1,385,362,630.37	1,275,998,312.40
一般风险准备	966,243,688.75	885,807,169.13
未分配利润	625,924,227.92	695,470,605.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,522,735,929.26	10,256,350,691.96
少数股东权益	167,659,017.92	159,285,855.59
所有者权益（或股东权益）合计	10,690,394,947.18	10,415,636,547.55

负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,820,167,751.09	31,829,675,494.79

法定代表人：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 12 月 31 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 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	9,927,532,630.36	6,160,798,885.64
其中：客户资金存款	8,855,136,907.08	5,106,109,115.80
结算备付金	2,066,268,670.72	1,747,820,519.57
其中：客户备付金	1,551,533,092.21	1,494,478,751.23
贵金属		
拆出资金		
融出资金	5,733,362,969.91	4,849,658,785.36
衍生金融资产		-
存出保证金	524,619,196.37	101,102,960.04
应收款项	64,691,723.57	25,075,336.42
应收款项融资		
合同资产		-
买入返售金融资产	263,289,600.67	440,278,965.06
持有待售资产		
金融投资：		-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	6,101,876,870.51	6,612,482,196.00
债权投资		-
可供出售金融资产		
其他债权投资	10,035,979,283.33	9,745,380,967.55
其他权益工具投资	890,770,551.58	219,163,210.18
持有至到期投资		
长期股权投资	961,500,000.00	998,867,453.69
投资性房地产	1,818,534.46	-
固定资产	30,464,588.81	32,853,750.88
在建工程		
使用权资产	147,400,030.18	150,875,761.35
无形资产	62,664,890.87	54,055,192.97
商誉		
递延所得税资产	86,235,155.16	96,095,988.21
其他资产	90,099,520.15	102,809,491.88

资产总计	36,988,574,216.65	31,337,319,464.80
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	904,858,410.95	1,611,636,552.04
拆入资金	3,705,366,555.56	3,152,020,194.45
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	7,159,479,000.77	6,072,303,117.41
代理买卖证券款	10,633,185,454.24	6,627,767,922.84
代理承销证券款		169,602,361.50
应付职工薪酬	85,628,621.06	26,013,058.70
应交税费	19,972,049.63	10,988,156.48
应付款项	6,266,273.51	1,790,692.24
合同负债	3,212,356.00	1,058,172.61
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	4,081,413,499.89	3,569,050,182.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	137,838,641.10	140,548,387.13
递延收益		
递延所得税负债	154,792,486.89	56,075,393.01
其他负债	51,685,022.44	63,816,633.00
负债合计	26,943,698,372.04	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	206,273,441.14	55,843,301.59
盈余公积	1,385,362,630.37	1,275,998,312.40
一般风险准备	923,575,086.92	850,665,541.60
未分配利润	201,584,186.18	319,761,623.41
所有者权益（或股东权益）合计	10,044,875,844.61	9,834,648,641.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,988,574,216.65	31,337,319,464.80

法定代表人：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—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	1,511,165,624.80	1,111,156,891.56
利息净收入	472,680,888.37	450,447,591.99
其中：利息收入	878,292,461.73	928,107,782.37
利息支出	405,611,573.36	477,660,190.38
手续费及佣金净收入	657,692,532.79	587,973,690.37
其中：经纪业务手续费净收入	340,762,980.36	300,014,150.17
投资银行业务手续费净收入	138,489,673.61	135,023,856.01
资产管理业务手续费净收入	55,555,369.75	61,859,639.90
投资收益（损失以“-”号填列）	48,976,130.49	139,775,062.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,663,794.07	871,866.94
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	8,759,854.18	14,107,881.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	322,412,502.36	-81,674,463.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）	251,930.96	201,937.02
其他业务收入	264,681.88	258,064.86
资产处置收益（损失以“－”号填列）	127,103.77	67,127.48
二、营业总支出	965,940,268.62	1,035,772,027.45
税金及附加	7,021,738.09	8,812,977.47
业务及管理费	955,918,798.58	1,024,694,576.53
资产减值损失		
信用减值损失	2,792,217.63	2,264,473.45
其他资产减值损失		
其他业务成本	207,514.32	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	545,225,356.18	75,384,864.11
加：营业外收入	326,672.96	110,431.48
减：营业外支出	3,426,637.34	4,561,299.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	542,125,391.80	70,933,996.43
减：所得税费用	113,046,469.08	-6,449,419.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	429,078,922.72	77,383,415.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	429,078,922.72	77,383,415.57
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）	420,705,760.39	74,730,361.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,373,162.33	2,653,054.08

六、其他综合收益的税后净额	150,430,139.55	86,594,916.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	150,430,139.55	86,594,916.69
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	103,296,838.83	551,289.22
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	103,296,838.83	551,289.22
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	47,133,300.72	86,043,627.47
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	46,824,009.22	85,401,145.09
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	309,291.50	642,482.38
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	579,509,062.27	163,978,332.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	571,135,899.94	161,325,278.18
归属于少数股东的综合收益总额	8,373,162.33	2,653,054.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：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—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	1,306,936,049.95	1,071,556,598.87
利息净收入	465,846,797.62	440,431,107.46
其中：利息收入	873,482,134.19	924,751,745.97
利息支出	407,635,336.57	484,320,638.51
手续费及佣金净收入	534,173,541.72	479,446,109.53
其中：经纪业务手续费净收入	341,168,437.89	300,335,909.09
投资银行业务手续费净收入	138,489,673.61	135,023,856.01
资产管理业务手续费净收入	47,764,202.39	39,899,697.13

投资收益（损失以“－”号填列）	33,618,788.28	113,246,045.53
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	8,595,394.76	10,859,980.96
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	262,986,228.39	25,212,522.96
汇兑收益（损失以“－”号填列）	251,930.96	201,937.02
其他业务收入	1,336,264.45	2,091,767.93
资产处置收益（损失以“－”号填列）	127,103.77	67,127.48
二、营业总支出	842,746,726.26	910,656,259.48
税金及附加	6,438,494.83	8,133,984.03
业务及管理费	837,276,595.89	901,132,768.48
资产减值损失		
信用减值损失	-1,175,878.78	1,389,506.97
其他资产减值损失		
其他业务成本	207,514.32	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	464,189,323.69	160,900,339.39
加：营业外收入	326,372.87	110,431.40
减：营业外支出	3,425,779.56	4,390,061.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	461,089,917.00	156,620,708.98
减：所得税费用	96,542,190.44	16,141,470.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	364,547,726.56	140,479,238.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	364,547,726.56	140,479,238.45
（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	150,430,139.55	86,594,916.69
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	103,296,838.83	551,289.22
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	103,296,838.83	551,289.22
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	47,133,300.72	86,043,627.47
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	46,824,009.22	85,401,145.09
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	309,291.50	642,482.38

7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	514,977,866.11	227,074,155.14
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：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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度	2023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	1,762,411,888.46	1,740,969,001.53
拆入资金净增加额	550,000,000.00	1,740,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,270,958,564.40	1,420,838,739.36
为交易目的而持有的金融资产的净减少额	494,829,576.63	
代理买卖证券收到的现金净额	4,006,150,176.90	
收到其他与经营活动有关的现金	120,162,328.15	841,192,207.43
经营活动现金流入小计	8,204,512,534.54	5,742,999,948.32
融出资金净增加额	884,161,949.98	417,022,287.49
为交易目的而持有的金融资产净增加额		754,848,616.58
代理买卖证券支付的现金净额		215,574,307.07
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	376,396,984.43	374,365,240.34
支付给职工及为职工支付的现金	620,060,485.86	737,457,901.79
支付的各项税费	121,344,249.42	224,793,051.70
支付其他与经营活动有关的现金	1,374,996,767.58	658,134,755.84
经营活动现金流出小计	3,376,960,437.27	3,382,196,160.81
经营活动产生的现金流量净额	4,827,552,097.27	2,360,803,787.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	224,742,041.44	339,446,058.31
取得投资收益收到的现金	62,692,151.36	26,041,793.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	290,247.00	131,945.00
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	287,724,439.80	365,619,796.45
投资支付的现金	128,103,889.21	447,162,710.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,011,044.29	39,188,260.69
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	182,114,933.50	486,350,970.69
投资活动产生的现金流量净额	105,609,506.30	-120,731,174.24
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	5,044,374,528.32	6,911,666,037.74
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,044,374,528.32	6,911,666,037.74
偿还债务支付的现金	5,110,096,591.33	8,733,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,718,519.85	455,517,932.94
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	80,602,057.39	86,731,651.50
筹资活动现金流出小计	5,646,417,168.57	9,275,349,584.44
筹资活动产生的现金流量净额	-602,042,640.25	-2,363,683,546.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	251,930.96	201,937.02
五、现金及现金等价物净增加额	4,331,370,894.28	-123,408,996.41
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	12,290,838,541.34	7,959,467,647.06

法定代表人：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—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2024年度	2023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	1,608,169,568.33	1,651,911,647.34
拆入资金净增加额	550,000,000.00	1,740,000,000.00

回购业务资金净增加额	1,270,357,956.26	1,421,439,000.00
为交易目的而持有的金融资产的净减少额	484,829,576.63	
代理买卖证券收到的现金净额	4,005,392,051.03	
收到其他与经营活动有关的现金	109,794,488.94	802,603,493.68
经营活动现金流入小计	8,028,543,641.19	5,615,954,141.02
融出资金净增加额	884,161,949.98	417,022,287.49
为交易目的而持有的金融资产净增加额		754,848,616.58
代理买卖证券支付的现金净额		218,951,030.68
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	376,439,353.37	374,416,540.15
支付给职工及为职工支付的现金	540,840,288.00	652,184,250.65
支付的各项税费	106,717,525.23	200,621,785.77
支付其他与经营活动有关的现金	1,341,231,661.64	624,013,633.64
经营活动现金流出小计	3,249,390,778.22	3,242,058,144.96
经营活动产生的现金流量净额	4,779,152,862.97	2,373,895,996.06
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	57,292,842.86	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	290,117.00	131,945.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	87,582, 959. 86	3,073,045.37
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	48,719,672.09	34,538,122.41
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	48,719,672.09	34,538,122.41
投资活动产生的现金流量净额	38,863,287.77	-31,465,077.04
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	5,164,374,528.32	7,337,666,037.74
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,164,374,528.32	7,337,666,037.74
偿还债务支付的现金	5,364,450,000.00	9,204,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	460,685,759.58	462,572,988.29
支付其他与筹资活动有关的现金	72,324,954.57	75,818,519.54
筹资活动现金流出小计	5,897,460,714.15	9,742,491,507.83

筹资活动产生的现金流量净额	- 733,086,185.83	-2,404,825,470.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	251,930.96	201,937.02
五、现金及现金等价物净增加额	4,085,181,895.87	-62,192,614.05
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	11,993,801,301.08	7,908,619,405.21

法定代表人：戚侠 主管会计工作负责人：杨彦伟 会计机构负责人：占峰