
中航科创有限公司

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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
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.....	9
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	15
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.....	16
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.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
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
七、 中介机构情况.....	23
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.....	26
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.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
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 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	31
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.....	31
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	32
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	32
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	32
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34

财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

释义项	指	释义内容
本报告	指	中航科创有限公司公司债券年度报告（2024 年）
本公司/公司/发行人/中航科创	指	中航科创有限公司
控股股东、中国航空工业集团	指	中国航空工业集团有限公司
国务院国资委、实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
董事	指	中航科创有限公司董事
资信评级机构/中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
资信评级机构/大公	指	大公国际资信评估有限公司
公司审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
债券持有人	指	就各期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
《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》
《公司章程》	指	《中航科创有限公司章程》
《新会计准则》	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
中国	指	中华人民共和国，就本年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	深圳证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2024 年 12 月末
元/万元/亿元	指	无特别说明，指人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中航科创有限公司
中文简称	中航科创
外文名称（如有）	AVIC INNOVATION HOLDING LIMITED
外文缩写（如有）	AVIC INNO
法定代表人	由镭
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	广东省深圳市 南山区沙河街道高发社区侨香路 6016-7-3 号中航 3 号楼 101
办公地址	广东省深圳市 福田区华富路 1018 号中航中心
办公地址的邮政编码	518053
公司网址（如有）	/
电子信箱	cwglb@avic-inno.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李斌
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
电话	0755-21246960
传真	0755-83790258
电子信箱	libin@avic-inno.cn

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：中国航空工业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东资信情况：良好

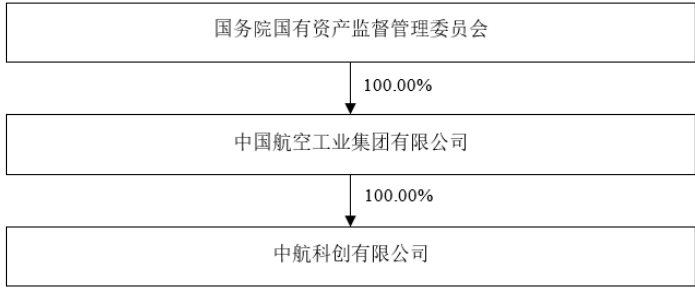
报告期末实际控制人资信情况：良好

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：100%无受限

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：100%无受限

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）

¹均包含股份，下同。



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

报告期初控股股东名称：中国航空技术国际控股有限公司

变更生效时间：2024 年 10 月 8 日

变更原因：股权调整

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	由镭	董事	就任	—	2024 年 07 月 26 日
董事	赖伟宣	董事	离任	—	2024 年 07 月 26 日
董事	由镭	董事长	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	由镭	总经理	离任	—	2025 年 01 月 09 日

董事、高级管理人员	黄勇峰	董事、总经理	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事、高级管理人员	黄勇峰	副总经理	离任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	陈顺洪	董事	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	喻晨	董事	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	古科峰	董事	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	于志彬	董事	就任	—	2025 年 01 月 09 日
董事	刘灏	董事	就任	—	2025 年 01 月 09 日
监事	柳杰	监事	离任	—	2025 年 01 月 09 日

（二） 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：4 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 57.14%。

（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：由镭

发行人的董事长或执行董事：由镭

发行人的其他董事：黄勇峰、陈顺洪、喻晨、古科峰、于志彬、刘灏

发行人的监事：/

发行人的总经理：黄勇峰

发行人的财务负责人：李斌

发行人的其他非董事高级管理人员：高书林、钟思均

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务所属行业情况

1、航空业务板块

目前世界上有 50 多个国家拥有航空制造业，但规模相差悬殊，其中美国和俄罗斯在军用航空方面占据主要地位。民用航空市场方面，波音与空客的双头垄断格局面临新挑战：波音 737MAX 虽在 2020 年底获美国联邦航空局复飞许可，但市场份额持续流失，2024 年其客机交付量同比下降 35%；空客则在民机订单量和交付量再度双双超越波音，预计 2027 年空客飞机产量目标为每个月 75 架。与此同时，2023 年 5 月 28 日，全球首架交付的 C919

大型客机完成全球首次商业载客飞行，标志着 C919 的“研发、制造、取证、投运”全面贯通，中国民航商业运营国产大飞机正式“起步”，2024 年 12 月 28 日，中国商飞公司在总装制造中心浦东基地举行大飞机规模化系列化建设项目启动活动，这也标志着 C919 即将进入规模化运营新阶段，有望打破欧美的垄断格局。在民用支线飞机、通用飞机领域，中国、加拿大、巴西和日本等国家取得较大突破，目前巴西航空工业公司和加拿大庞巴迪公司在世界支线客机制造领域占据主导，我国仅有少量新舟系列和新型涡扇支线飞机 ARJ21 系列投入运营。

为提升航空工业实力，2016 年 11 月我国发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中提出实现航空产业新突破，全面构建覆盖航空发动机、飞机整机、产业配套和安全运营的航空产业体系。2017 年 9 月我国发布《“十三五”国防科技工业发展规划》，提出坚持自主创新，增强核心基础产品和国防关键技术自主可控能力，完善国防科技协同创新机制，促进武器装备体系化、信息化、自主化、实战化发展。2021 年 3 月我国发布《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，其中提出聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。2023 年 10 月我国发布《绿色航空制造业发展纲要（2023-2035 年）》，新增 2025 年国产民机减排 30% 的目标，推动氢燃料发动机、可持续航空燃料（SAF）产业化，并设立 200 亿元专项基金支持电动垂直起降飞行器（eVTOL）产业链建设。2025 年 2 月我国发布《低空经济创新发展行动计划（2025-2030）》，提出开放 3,000 米以下空域智能管理，建设 50 个低空经济示范区，预计带动万亿级产业规模，与《国家标准化发展纲要》协同制定商用飞机降噪、氢动力航空器等 86 项新标准。国家政策对于航空工业产业支持力度不断加大，为公司业务发展提供了良好的市场环境。

在较为复杂的国际形势下，我国综合国力的不断增强，为我国航空工业发展创造了良好环境。未来随着 ARJ21、新舟系列以及国产大飞机的突破发展，将对我国民用航空产生明显的拉动作用。但目前来看，我国的民用飞机产业仍处于起步阶段，在国际航空客机适航标准等方面，未来我国民用客机可能面临严格的准入限制，仍需大力提升航空工业基础实力。

同时，随着经济的发展，飞行已经日益成为一种主流的出行方式，经济一体化也在不断推动航空物流产业的发展。航空运输业自诞生以来，机队规模逐年增长，近年来亚太地区的增长趋势尤为显著。全球民航运输产业的持续增长态势和全球范围内通航飞机产业的高速增长都将促进航空工业配套产品市场容量的不断扩大。

总体来看，在国家政策的有力支持下，我国航空工业生产制造能力持续增强，未来全球民用飞机的强劲需求，各国对国防设备更新需求的持续增长，将为我国民用航空工业实现行业的集成和升级创造有利条件，从而有利于提升航空产品贸易规模和水平。

2、先进制造业板块

中航科创的先进制造业包括了显示业务、互联业务和精密科技等电子制造行业。

（1）显示业务

报告期内，显示行业景气度呈现好转趋势，从显示技术来看，尽管 a-Si TFT-LCD、LTPS TFT-LCD 等仍为市场主力，但 AMOLED 在智能手机等应用领域渗透率快速提升，并延伸应用到 IT、车载、工业品等领域，此外，伴随着 IGZO TFT-LCD、Mini-LED 等显示技术成长，以及作为下一代新型显示技术代表的 Micro-LED 技术商用化进程的加速，显示技术呈现多元化格局。随着国内显示面板企业技术的不断提升以及产能的持续释放，我国已成为全球最大的面板生产基地，但受全球电子产业链重构，显示技术持续演进、产品规格迭代与升级，以及显示面板厂商业务模式转型与策略调整等因素影响，行业竞争态势更趋复杂，全球中小尺寸显示行业迈入新的发展阶段。报告期内，中小尺寸显示领域正经历终端需求温和复苏、价格止跌企稳的过程，以智能手机、车载显示、IT 与工业品等为代表的主要应用市场需求呈现不同程度的复苏态势。展望未来，在 5G 以及 AIoT 技术普及化、生

成式 AI 终端增多、碳中和等环保政策推动等多种因素驱动下，全球中小尺寸显示市场也存在结构性机会，譬如高规格显示技术市场渗透率持续提升，以新能源车等为代表的新应用市场继续保持增长态势。

（2）互联业务

根据 Prismark2024 年第四季度报告统计，2024 年以美元计价的全球 PCB 产业产值同比增长 5.8%，其中 18 层及以上多层板、HDI 增速明显高于行业水平，主要得益于算力、高速网络通信和新能源汽车及 ADAS 等下游领域呈高景气，带动 PCB 产业相关产品需求保持较高增长；在宏观经济温和复苏、行业库存周期性回补的背景下，4-6 层板、8-16 层板、封装基板等产品的需求缓慢修复。中长期层面，PCB 产业延续高频高速、高精密度、高集成化等发展趋势，18 层及以上的高多层板、HDI 板、封装基板未来五年复合增速预计保持相对较高水平，分别为 15.7%、6.4%、7.4%。从区域分布看，未来五年全球各区域 PCB 产业仍呈增长态势，其中，中国大陆地区复合增长率为 4.3%。

（3）精密科技行业

2024 年，国家统计局数据显示，全年国内社会消费品零售总额同比增长 3.5%，消费市场总量平稳增长但分化明显，传统手表消费市场面临需求收缩、竞争加剧等多重压力。消费结构方面，奢侈品及可选消费持续承压，健康及科技等体验型消费兴起，贝恩报告指出中国内地个人奢侈品销售额同比下降 18%-20%，其中腕表品类受消费外流（境外消费占比升至 40%）与偏好转移冲击较为明显，瑞士钟表工业联合会数据显示全年瑞士手表对中国大陆出口金额同比下降 25.8%，各价位段手表销售存在不同程度下滑；与此同时，普华永道报告指出运动装备、健康监测设备需求攀升，IDC 数据显示今年前三季度中国腕戴设备（含智能手表和手环）出货量同比增长 20.1%，位居全球第一。消费渠道方面，线下渠道分化加剧，折扣店与沉浸式体验门店成为增量主力，传统百货、专卖店客流下滑；线上渠道渗透率趋稳，直播电商、会员私域等精细化运营模式占比提升。消费偏好方面，年轻消费者对品牌忠诚度下降，更关注性价比与消费体验，主动健康、科技互动、专属服务等模式更受青睐。

3、海外公共事业板块

近年来国际建筑工程承包市场正处于较快的发展时期，从地区分布来看，欧洲地区、亚太地区、中东和北美地区是全球国际工程承包最活跃的地区。欧美日等国家的大型跨国建筑企业利用自己的技术专利、资金实力、管理水平，在国际承包工程市场上占有明显优势。同时，发展中国家承包商不断进入国际市场，技术水平和管理能力不断提高，国际工程承包市场的竞争日趋激烈。另一方面，国际工程承包也是对外经济交往的重要组成部分，我国很多企业通过经济援助项目进入国际工程承包市场。

我国政府大力倡导国内建筑企业“走出去”，通过政策引导重点培育具有国际竞争力的建筑企业集团，并且国内建筑行业激烈的市场竞争情况也驱使建筑企业通过拓展国际市场扩大业务规模和获取新的利润增长点。2024 年度国际权威的《工程新闻纪录》（ENR）“全球最大 250 家国际承包商”榜单显示，81 家中国内地企业入围，连续六年蝉联各国榜首，占榜单总数的 32.4%。尽管上榜企业数量与 2023 年持平，但国际营业额合计达 1,229.7 亿美元，同比增长 4.3%，占全球总额的 24.6%。

2024 年，我国对外承包工程业务完成营业额 11,819.9 亿元人民币，同比增长 4.2%（以美元计为 1,659.7 亿美元，增长 3.1%），新签合同额 19,036.3 亿元人民币，增长 2.1%（以美元计为 2,673 亿美元，增长 1.1%）；我国企业在共建“一带一路”国家新签承包工程合同额 16,556.5 亿元人民币，增长 1.4%（以美元计为 2,324.8 亿美元，增长 0.4%）；完成营业额 9,882.1 亿元人民币，增长 4.5%（以美元计为 1,387.6 亿美元，增长 3.4%）。

发包方式上，由于来自政府投资和国际金融机构资助的资金比例总体上呈现出下降的趋势，而私人投资日益成为国际建筑市场的主要资金来源，这就使得国际承包商越来越多地采用参与项目融资、BOT（建设-经营-转让）、PPP（公私合营）等方式参与国际竞争。同时，业主为了降低投资风险，更加倾向于化零为整、将整个项目发包给一家大型承包商，

使发包项目的规模越来越大。

“一带一路”国家基建和能源行业的发展需求明显，国家战略的稳步推进，对我国企业对外承包工程将形成有力支撑。但“一带一路”国家基础设施发展仍然面临诸多挑战，面临项目地缘政治环境复杂多变，基础设施项目的开发建设极易受到各类突发事件的冲击；施工标准差异问题日益突出，对多国共同实施基础设施项目产生实际影响；国际市场竞争将更加激烈，对各国企业抗风险能力提出新的要求等不确定性和风险。

公司积极响应国家政策，抓住国内政策红利，挖掘“一带一路”沿线国家巨大的市场需求，拓展对外承包工程业务。公司凭借在国际航空业务中积累的业务实力及区域政治经济合作经验，在对外承包工程业务领域保持着较强竞争实力。

整体来看，“一带一路”建设为我国对外承包工程企业带来了重大发展机遇，但不同的政治、经济和国家环境亦对其运营管理和风险控制提出了更高的要求。短期来看，我国对外承包工程市场规模在全球经济复苏动力支撑下有望继续增长。

4、服务与贸易板块

2024 年，中国宏观经济运行总体保持平稳、稳中有进的态势，全年社会消费品零售总额同比增长 3.5%。但居民的消费意愿仍显不足，2024 年居民平均消费倾向（人均消费支出/人均可支配收入）为 68.3%，与上年持平；消费者信心指数持续处于历史低位，市场情绪仍偏谨慎，消费需求有待提振。2024 年国内政策加大支撑力度，多措并举推动消费持续扩大，以旧换新、服务消费扩容升级，新型消费市场的细分化趋势明显，竞争格局进一步多元化与精细化。新兴电商平台和社交媒体平台成为竞争新战场，部分新媒体平台凭借其庞大的用户基础和内容生态，成为直播/社交电商领域的新流量洼地。

1.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

否。

（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

（三） 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（%）
航空业务	312.20	234.66	24.83	17.97	320.42	254.94	20.44	18.00
先进制造业	564.89	458.35	18.86	32.51	513.01	440.55	14.12	28.82
海外公共事业	92.55	77.55	16.21	5.33	91.42	77.04	15.73	5.14
服务与贸易	734.04	681.23	7.19	42.24	814.25	755.15	7.26	45.75
其他	34.13	23.05	32.47	1.96	40.67	29.17	28.27	2.29

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（%）
合计	1,737.81	1,474.84	15.09	100.00	1,779.76	1,556.86	12.52	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

业务未按产品（或服务）情况划分。

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。

不适用。

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

中航科创在业务、资产、人员、机构和财务等方面独立于控股股东、实际控制人及其他关联企业，具有独立的面向市场自主经营的能力，是独立的企业法人及市场经营主体。具体情况如下：

1、资产独立情况

在资产方面，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括自行购置、租赁的房屋、固定资产和国有土地使用权、商标、专利等无形资产。公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。公司不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

2、人员独立情况

公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及社会保障管理体系，公司独立招聘员工，按照国家有关规定与员工签订劳动合同。公司的董事及经理层人员均按照《公司法》《公司章程》规定的程序产生。

3、机构独立情况

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立了公司股东、董事、经理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了其各自的职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司不断健全内部控制制度，管控机制和约束机制更加完善和顺畅。公司的生产经营、办公机构与控股股东及其控制的其他企业分开，不存在混合经营的状况。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。公司在银行单独

开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税现象。

5、业务独立情况

公司具有独立自主地开展业务的权利和能力，拥有独立的经营决策权和实施权。公司从事的经营业务独立于控股股东及其控制的其他企业，经营管理实行独立核算。公司拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、供应、销售、管理系统。公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。

（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

1、关联交易决策权限、决策程序、定价机制等

公司关联交易相关制度就关联方识别、关联交易信息的披露等内容作出了规定，明确关联交易应当形成书面协议，约定公允的交易价格。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准，满足相关监管机构的要求。

2、信息披露安排

公司信息披露事务管理办法对债务融资工具进行了明确定义，含超短期融资券、短期融资券、中期票据、定向工具、企业债券、公司债券等品种。并对信息披露的内容和披露标准、内部控制及监督制度、职责分工、信息披露流程、保密措施、档案管理等作出了明确规定。

（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	49.36
出售商品/提供劳务	98.34

2. 其他关联交易

√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
关联方拆入资金	116.57

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 31.5 亿元人民币。

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

（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

（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	中航国际实业控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	23 中航 K1
3、债券代码	148417
4、发行日	2023 年 8 月 10 日
5、起息日	2023 年 8 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2026 年 8 月 11 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.84
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	询价成交、匹配成交、点击成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24 中航 K2
3、债券代码	148685
4、发行日	2024 年 4 月 11 日
5、起息日	2024 年 4 月 12 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2034 年 4 月 12 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者

15、适用的交易机制	询价成交、匹配成交、点击成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	24 中航 K3
3、债券代码	148716
4、发行日	2024 年 4 月 25 日
5、起息日	2024 年 4 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2027 年 4 月 26 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	24 中航 K4
3、债券代码	148717
4、发行日	2024 年 4 月 25 日
5、起息日	2024 年 4 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2034 年 4 月 26 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.74
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	24 中航 K5
3、债券代码	148818
4、发行日	2024 年 7 月 22 日
5、起息日	2024 年 7 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2027 年 7 月 23 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.13
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	24 中航 K6
3、债券代码	148819
4、发行日	2024 年 7 月 22 日
5、起息日	2024 年 7 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2029 年 7 月 23 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.27
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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

施	
1、债券名称	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	24 中航 K7
3、债券代码	148873
4、发行日	2024 年 8 月 21 日
5、起息日	2024 年 8 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2027 年 8 月 22 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	24 中航 K8
3、债券代码	148874
4、发行日	2024 年 8 月 21 日
5、起息日	2024 年 8 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2029 年 8 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.2
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22 中航 Y3
3、债券代码	185998
4、发行日	2022 年 7 月 6 日
5、起息日	2022 年 7 月 8 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2025 年 7 月 8 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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
17、备注	2024 年 9 月 26 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司承接中国航空技术国际控股有限公司存续公司债券，本期债券债务主体由中国航空技术国际控股有限公司变更为中航国际实业控股有限公司（对价已付）。2025 年 1 月 2 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司名称变更为中航科创有限公司，债务主体名称变更不影响本期债券债权债务关系，本期债券债务主体现为“中航科创有限公司”。

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	22 中航 Y4
3、债券代码	185999
4、发行日	2022 年 7 月 6 日
5、起息日	2022 年 7 月 8 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2027 年 7 月 8 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所

12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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
17、备注	2024 年 9 月 26 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司承接中国航空技术国际控股有限公司存续公司债券，本期债券债务主体由中国航空技术国际控股有限公司变更为中航国际实业控股有限公司（对价已付）。2025 年 1 月 2 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司名称变更为中航科创有限公司，债务主体名称变更不影响本期债券债权债务关系，本期债券债务主体现为“中航科创有限公司”。

1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	22 中航 Y6
3、债券代码	137890
4、发行日	2022 年 10 月 12 日
5、起息日	2022 年 10 月 14 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2025 年 10 月 14 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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
17、备注	2024 年 9 月 26 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司承接中国航空技术国际控股有限公司存续公司债券，本期债券债务主体由中国航空技术国际控股有限公司变更为中航国际实业控股有限公司（对价已付）。2025 年 1 月 2 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司名称变更为中航科创有限公司，债务主体名称变更不影响本期债券债权债务关系，本期债券债务主

	体现为“中航科创有限公司”。
1、债券名称	中国航空技术国际控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
2、债券简称	23 中航 Y1
3、债券代码	240082
4、发行日	2023 年 10 月 12 日
5、起息日	2023 年 10 月 16 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2026 年 10 月 16 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	每年付息一次，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，公司有权选择将该品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
13、受托管理人	中信证券
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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
17、备注	2024 年 9 月 26 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司承接中国航空技术国际控股有限公司存续公司债券，本期债券债务主体由中国航空技术国际控股有限公司变更为中航国际实业控股有限公司（对价已付）。2025 年 1 月 2 日，中航国际实业控股有限公司发布公告，中航国际实业控股有限公司名称变更为中航科创有限公司，债务主体名称变更不影响本期债券债权债务关系，本期债券债务主体体现为“中航科创有限公司”。

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

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

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

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至/1001-26
签字会计师姓名	廖金辉、林行伟、张伟豪

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	148417、148685、148716、148717、148818、148819、148873、148874、185998、185999、137890、240082
债券简称	23 中航 K1、24 中航 K2、24 中航 K3、24 中航 K4、24 中航 K5、24 中航 K6、24 中航 K7、24 中航 K8、22 中航 Y3、22 中航 Y4、22 中航 Y6、23 中航 Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 21 层
联系人	王宏峰、陈天涯、蔡智洋、王晓虎、冯诗洋
联系电话	0755-23835231

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	148417、148685、148716、148717、148818、148819、148873、148874
债券简称	23 中航 K1、24 中航 K2、24 中航 K3、24 中航 K4、24 中航 K5、24 中航 K6、24 中航 K7、24 中航 K8
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

债券代码	185998、185999、137890、240082
债券简称	22 中航 Y3、22 中航 Y4、22 中航 Y6、23 中航

	Y1
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 A 座 3 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
185998.SH 、 185999.SH 、 137890.SH 、 240082.SH	会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	2025 年 4 月 21 日	定期轮换	由中国航空工业集团统一招投标并经有权决策机构审议通过	无影响

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	报告期末公司持股比例（%）	新增纳入原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
中航国际供应链科技有限公司	航空供应链	147.35	30.12	139.60	4.71	100%	股权调整	有助于公司增强整体生产经营与偿债能力

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	银行存款等	299.50	-5.17%	变动比例未超过 30%
应收账款	应收账款	286.45	24.42%	变动比例未超过 30%
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	731.62	1.12%	变动比例未超过 30%

（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	299.50	13.69		4.57%
应收票据	22.82	0.04		0.2%
固定资产	731.62	16.42		2.24%
无形资产	61.05	5.51		9.03%
其他	172.30	66.39		38.53%
合计	1,287.30	102.07	—	—

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

否。

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

55.85 亿元和 185.12 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 231.46%。

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	-	5.00	100.00	105.00	56.72%
银行贷款	-	7.00	68.12	75.12	40.58%
非银行金融机构贷款	-	-	5.00	5.00	2.70%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	12.00	173.12	185.12	—

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 185 亿元（其中可续期债券余额 80 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 45 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 669.93 亿元和 908.21 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 35.56%。

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	-	47.60	158.97	206.57	22.75%
银行贷款	-	236.60	348.73	585.33	64.45%
非银行金融机构贷款	-	14.98	86.80	101.78	11.21%
其他有息债务	-	-	14.52	14.52	1.60%
合计	-	299.18	609.03	908.21	—

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 250 亿元（其中可续期公司债券 80 亿元），企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 33 亿元，且共有 45 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
应付账款	309.80	276.63	11.99%	变动未超过 30%
合同负债	232.97	216.87	7.42%	变动未超过 30%
长期借款	435.53	416.05	4.68%	变动未超过 30%

（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：29.32 亿元

报告期非经常性损益总额：6.42 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

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
中航国际控股有限公司	是	66.07 %	中航国际控股有限公司为中航科创有限公司下属投资控股平台，下属子公司包括深天马、深南电路、飞亚达等境内外上市公司及优质非上市公司。	1,325.44	493.02	314.14	10.47
深南电路股份有限公司	是	63.97 %	2024 年全球经济修复缓慢，地区分化较为明显，宏观环境更加复杂多变。IMF（International Monetary Fund，即国际货币基金组织）2024 年 10 月发布的最新研究显示，2024 年全球 GDP 增速为 3.2%，增速较 2023 年下降 0.1 个百分点。电子产业受益	253.02	146.46	179.07	20.28

			于 AI 带来的算力需求拉动以及周期性的库存回补，整体需求略有修复。在市场拓展层面，公司紧抓 AI 技术发展带动的算力与高速网络通信需求增长、汽车电动化/智能化趋势持续深化，以及通用服务器市场需求修复等机遇，加大各业务市场开发力度，推动产品结构进一步优化。在运营管理层面，公司继续推动数字化与智能制造的价值释放，加强系统化降本控费，提升竞争力。在绿色可持续发展方面，公司围绕碳排放中长期目标，持续完善产品全生命周期碳排放管理体系，积极开展系列节能减碳行动，推进绿色低碳发展。报告期内，公司实现营业总收入 179.07 亿元，同比增长 32.39%；归属于上市公司股东的净利润 18.78 亿元，同比增长 34.29%。				
中航国际供应链科技有限公司	是	100.00%	中航供应链借鉴国际先进供应链集成服务经验，持续提升企业竞争力，以打造专业化核心能力为重点，依托中国航空工业集团并利用全球资源，为客户提供采购、仓储、运输、转包生产、设备采购、智能制造、智能装配等供应链集成服务，努力为航空客户创造更大价值。	147.35	30.12	139.60	5.28

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

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：31.5 亿元

报告期末对外担保的余额：31.5 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：31.5 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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	185998、185999、137890、240082
债券简称	22 中航 Y3、22 中航 Y4、22 中航 Y6、23 中航 Y1
债券余额	15、5、30、10
续期情况	无
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	148417、148685、148716、148717、148818、148819、148873、148874
债券简称	23 中航 K1、24 中航 K2、24 中航 K3、24 中航 K4、24 中航 K5、24 中航 K6、24 中航 K7、24 中航 K8
债券余额	15、15、10、5、15、15、15、10
科创项目进展情况	发行人为科技创新类发行人，具有显著的科技创新属性。本期债券认定为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款，银行贷款等公司债务，不涉及科创项目建设
促进科技创新发展效果	发行人通过中航金网、天马微电子、深南电路、飞亚达等多个创新平台及技术研发举措，有效驱动企业提质增效，促进科学技术转化为经济效益
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

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

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

本公司为特定品种公司债券发行人。

2023 年 8 月 10 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“23 中航 K1”），发行规模 15 亿元，发行期限为 3 年期。根据《募集说明书》，23 中航 K1 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款等公司债务。

2024 年 4 月 11 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“24 中航 K2”），发行规模 15 亿元，发行期限为 10 年期。根据《募集说明书》，24 中航 K2 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款等公司债务。

2024 年 4 月 25 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一简称“24 中航 K3”，品种二简称“24 中航 K4”），发行规模 15 亿元，品种一期限为 3 年期，品种二期限为 10 年期。根据《募集说明书》，24 中航 K3、24 中航 K4 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款、银行贷款等公司债务。

2024 年 7 月 22 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一简称“24 中航 K5”，品种二简称“24 中航 K6”），发行规模 30 亿元，品种一期限为 3 年期，品种二期限为 5 年期。根据《募集说明书》，24 中航 K5、24 中航 K6 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款、银行贷款等公司债务。

2024 年 8 月 21 日，本公司面向专业机构投资者公开发行了中航国际实业控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第四期）（品种一简称“24 中航 K7”，品种二简称“24 中航 K8”），发行规模 25 亿元，品种一期限为 3 年期，品种二期限为 5 年期。根据《募集说明书》，24 中航 K7、24 中航 K8 为科技创新公司债券，募集资金用于偿还股东借款、银行贷款等公司债务。

截至本报告出具日，23 中航 K1、24 中航 K2、24 中航 K3、24 中航 K4、24 中航 K5、24 中航 K6、24 中航 K7、24 中航 K8 的募集资金已使用完毕。

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；

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《中航科创有限公司公司债券年度报告（2024 年）》盖章页)



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：中航科创有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	29,949,856,155.22	31,581,827,468.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	36,306,703.48	3,350,504,450.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	9,215,213.86	53,570,414.91
应收票据	2,282,230,489.81	3,065,487,094.34
应收账款	28,644,976,440.44	23,023,280,056.69
应收款项融资	2,053,483,055.09	1,727,153,183.82
预付款项	8,293,386,293.05	9,246,674,397.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,289,084,328.02	9,310,446,668.71
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,070,616,116.73	26,253,147,081.19
合同资产	930,819,508.62	379,218,430.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,766,663,604.02	1,552,700,107.88
其他流动资产	3,887,960,375.77	3,097,766,275.31
流动资产合计	112,214,598,284.11	112,641,775,630.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	17,678,295,170.14	16,191,582,551.64
长期股权投资	7,511,440,399.65	5,580,507,900.17
其他权益工具投资	1,987,589,240.91	1,757,124,777.77

其他非流动金融资产	180,941,320.32	182,490,616.15
投资性房地产	9,718,984,561.96	10,090,029,584.44
固定资产	73,161,551,920.40	72,348,561,354.64
在建工程	3,676,820,433.94	6,806,940,270.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,948,495,339.93	10,148,696,286.22
无形资产	6,105,439,807.33	6,439,542,062.24
开发支出	403,487,881.88	579,030,418.58
商誉	682,128,274.61	1,123,342,574.58
长期待摊费用	2,784,651,777.62	2,534,656,368.16
递延所得税资产	3,689,022,240.4	3,557,880,383.31
其他非流动资产	6,627,577,444.72	2,044,566,372.32
非流动资产合计	144,156,425,813.81	139,384,951,520.76
资产总计	256,371,024,097.92	252,026,727,150.76
流动负债：		
短期借款	15,829,560,655.81	8,227,545,325.96
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	2,226,346.42	7,520,347.10
应付票据	9,825,937,261.42	10,552,725,323.00
应付账款	30,980,474,151.60	27,662,949,664.36
预收款项	414,177,499.86	378,960,320.46
合同负债	23,297,278,302.04	21,687,103,845.83
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,709,973,621.77	2,409,566,983.23
应交税费	1,539,693,082.88	1,571,107,154.49
其他应付款	11,535,894,085.23	22,174,370,833.21
其中：应付利息		
应付股利	173,272,577.71	842,560,867.15
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,628,877,653.01	11,037,916,051.53
其他流动负债	2,337,073,677.45	2,036,279,246.66
流动负债合计	114,101,166,337.49	107,746,045,095.83

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	43,553,389,620.05	41,605,206,952.16
应付债券	15,897,112,327.81	20,070,459,781.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,717,272,631.46	12,014,936,779.05
长期应付款	568,828,605.25	654,877,608.98
长期应付职工薪酬	250,593,122.62	283,135,763.29
预计负债	667,751,396.51	583,426,883.93
递延收益	1,489,572,325.13	1,482,057,411.60
递延所得税负债	2,156,277,755.79	2,485,931,703.73
其他非流动负债	1,536,019,219.66	1,429,335,324.37
非流动负债合计	77,836,817,004.28	80,609,368,208.19
负债合计	191,937,983,341.77	188,355,413,304.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	7,995,200,000.00	
其中：优先股		
永续债	7,995,200,000.00	
资本公积	4,260,730,713.38	11,727,427,723.59
减：库存股		
其他综合收益	-88,583,465.72	-139,678,131.09
专项储备	10,118,559.47	5,940,415.56
盈余公积	155,830,515.28	110,948,194.98
一般风险准备		
未分配利润	-1,914,412,074.97	-2,395,228,728.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,418,884,247.44	19,309,409,474.93
少数股东权益	44,014,156,508.71	44,361,904,371.81
所有者权益（或股东权益）合计	64,433,040,756.15	63,671,313,846.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	256,371,024,097.92	252,026,727,150.76

公司负责人：由镭

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李培寅

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：中航科创有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	473,677,789.71	213,414,220.42
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		44,650.45
其他应收款	9,949,578,525.74	1,302,487,837.06
其中：应收利息		
应收股利	421,066,000.00	297,315,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,766,884.74	2,765,286.72
流动资产合计	10,426,023,200.19	1,518,711,994.65
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	31,602,954,262.26	21,383,423,607.82
其他权益工具投资	1,229,599,810.70	994,473,609.74
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,955,062.59	2,821,868.08
在建工程	173,000,000.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,893,240.06	624,531.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	33,011,402,375.61	22,381,343,617.40
资产总计	43,437,425,575.80	23,900,055,612.05
流动负债：		

短期借款	712,956,666.65	1,000,727,222.22
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		70,132.74
预收款项	80,000.00	
合同负债		
应付职工薪酬	29,363,817.89	27,048,417.48
应交税费	807,936.01	543,993.97
其他应付款	1,979,116,597.39	4,000,988,158.91
其中：应付利息		
应付股利		450,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,328,557,702.47	184,398,200.00
其他流动负债	4,269,451.53	
流动负债合计	4,055,152,171.94	5,213,776,125.32
非流动负债：		
长期借款	6,620,980,000.00	2,945,565,106.00
应付债券	10,000,000,000.00	1,474,222,785.38
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,620,980,000.00	4,419,787,891.38
负债合计	20,676,132,171.94	9,633,564,016.70
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	7,995,200,000.00	
其中：优先股		
永续债	7,995,200,000.00	
资本公积	4,116,560,587.61	4,226,137,240.13
减：库存股		
其他综合收益	67,150,951.14	-99,127,594.54
专项储备		
盈余公积	155,830,515.28	110,948,194.98

未分配利润	426,551,349.83	28,533,754.78
所有者权益（或股东权益）合计	22,761,293,403.86	14,266,491,595.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,437,425,575.80	23,900,055,612.05

公司负责人：由镭

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李培寅

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	173,781,418,883.77	177,976,265,625.03
其中：营业收入	173,781,418,883.77	177,976,265,625.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	168,183,227,158.50	175,827,402,466.40
其中：营业成本	147,484,078,954.38	155,619,692,163.51
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	712,687,162.99	714,158,319.98
销售费用	7,734,878,897.85	7,581,392,318.69
管理费用	4,651,539,326.78	4,725,894,332.29
研发费用	5,520,092,288.59	5,151,599,453.37
财务费用	2,079,950,527.91	2,034,665,878.56
其中：利息费用	3,091,046,301.74	-175,650,329.55
利息收入	858,975,077.13	-2,476,237.50
加：其他收益	1,936,827,359.47	2,190,304,086.43
投资收益（损失以“－”号填列）	-59,438,887.19	687,576,697.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-245,224,010.01	-336,101,162.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-29,351,552.60	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”		

号填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-366,321,013.12	-313,599,741.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,861,124,800.88	-1,546,477,942.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,365,346,356.95	-1,139,970,449.04
资产处置收益（损失以“－”号填列）	59,474,702.67	745,244,798.89
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,942,262,729.27	2,771,940,607.80
加：营业外收入	123,050,060.07	128,170,594.63
减：营业外支出	133,083,066.38	305,637,048.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,932,229,722.96	2,594,474,153.56
减：所得税费用	807,622,362.22	939,105,623.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,124,607,360.74	1,655,368,530.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,124,607,360.74	1,655,368,530.42
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）	613,218,360.62	1,394,178,022.70
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,511,389,000.12	261,190,507.72
六、其他综合收益的税后净额	57,959,244.30	-114,192,717.81
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	50,369,384.18	-111,293,048.75
1.不能重分类进损益的其他综合收益	176,628,405.10	-40,077,695.52
（1）重新计量设定受益计划变动额	4,293,279.58	2,305,740.70
（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	172,335,125.52	-42,383,436.22
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综	-126,259,020.92	-71,215,353.23

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	700,331.11	-82,003.52
（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）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-3,952,419.58	4,271,781.74
（8）外币财务报表折算差额	-130,304,406.86	-77,571,326.05
（9）其他	7,297,474.41	2,166,194.60
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,589,860.12	-2,899,669.06
七、综合收益总额	2,182,566,605.04	1,541,175,812.61
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	663,587,744.80	1,282,884,973.95
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,518,978,860.24	258,290,838.66
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：151,597,013.41 元，上期被合并方实现的净利润为：525,749,102.60 元。

公司负责人：由镭

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李培寅

母公司利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	5,072,523.12	11,981,539.65
减：营业成本		
税金及附加	4,909,606.28	2,867,343.32
销售费用	508,631.22	698,089.11
管理费用	106,437,572.06	109,522,716.32
研发费用	3,170,121.04	3,150,019.28
财务费用	305,333,641.35	103,808,286.09
其中：利息费用	342,467,521.89	105,956,378.40
利息收入	41,966,938.29	2,999,792.93
加：其他收益	281,303.55	163,795.96
投资收益（损失以“－”号填	872,428,768.12	737,920,514.59

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,262,816.55	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,531,942.52	-984,497.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-67,878.98	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	448,823,201.34	529,034,898.41
加：营业外收入	1.68	32,549.56
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	448,823,203.02	529,067,447.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	448,823,203.02	529,067,447.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	448,823,203.02	529,067,447.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	166,278,545.68	-54,360,293.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	166,278,545.68	-54,360,293.78
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	166,278,545.68	-54,360,293.78
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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	615,101,748.70	474,707,154.19
七、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：由镭

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李培寅

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
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	191,143,286,583.95	195,815,512,468.26
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,026,821,031.18	2,510,763,862.54
收到其他与经营活动有关的现金	21,858,723,736.91	18,245,791,815.95
经营活动现金流入小计	215,028,831,352.04	216,572,068,146.75

购买商品、接受劳务支付的现金	160,542,303,647.59	171,950,494,959.08
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	13,856,779,803.29	13,701,201,912.68
支付的各项税费	3,633,327,354.81	3,804,872,933.10
支付其他与经营活动有关的现金	21,401,623,338.30	16,160,117,648.30
经营活动现金流出小计	199,434,034,143.99	205,616,687,453.16
经营活动产生的现金流量净额	15,594,797,208.05	10,955,380,693.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	118,688,086.27	37,545,193.93
取得投资收益收到的现金	156,660,854.22	152,779,722.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93,137,519.01	838,847,422.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	813,119.10	951,603,087.38
收到其他与投资活动有关的现金	17,513,479,098.03	17,149,770,287.77
投资活动现金流入小计	17,882,778,676.63	19,130,545,713.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,967,520,442.69	8,896,611,002.85
投资支付的现金	11,942,675,532.47	1,823,253,217.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	22,660,213,196.72	17,545,248,263.78
投资活动现金流出小计	41,570,409,171.88	28,265,112,483.63
投资活动产生的现金流量净额	-23,687,630,495.25	-9,134,566,770.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,055,609,838.90	1,067,222,288.89
其中：子公司吸收少数股东投	943,499,839.90	723,521,069.33

资收到的现金		
取得借款收到的现金	56,674,260,141.39	48,371,856,260.89
收到其他与筹资活动有关的现金	20,960,078,113.00	2,649,879,715.75
筹资活动现金流入小计	78,689,948,093.29	52,088,958,265.53
偿还债务支付的现金	47,133,045,956.66	39,571,353,594.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,486,635,297.18	4,547,636,813.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	860,641,647.03	697,305,517.06
支付其他与筹资活动有关的现金	21,512,889,267.77	8,640,648,987.26
筹资活动现金流出小计	73,132,570,521.61	52,759,639,395.77
筹资活动产生的现金流量净额	5,557,377,571.68	-670,681,130.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	134,887,021.03	29,592,862.64
五、现金及现金等价物净增加额	-2,400,568,694.49	1,179,725,655.72
加：期初现金及现金等价物余额	30,980,902,033.48	29,801,176,377.76
六、期末现金及现金等价物余额	28,580,333,338.99	30,980,902,033.48

公司负责人：由镭 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：李培寅

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
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		
收到的税费返还	223,965.48	173,623.72
收到其他与经营活动有关的现金	19,110,817.28	21,366,780.91
经营活动现金流入小计	19,334,782.76	21,540,404.63
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	77,635,094.02	83,654,277.80
支付的各项税费	4,909,606.28	2,867,343.32
支付其他与经营活动有关的现金	37,078,748.73	40,945,649.66
经营活动现金流出小计	119,623,449.03	127,467,270.78

经营活动产生的现金流量净额	-100,288,666.27	-105,926,866.15
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	738,414,951.57	737,920,514.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,226,225,566.67	
投资活动现金流入小计	5,964,640,518.24	737,920,514.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	176,535,206.74	980,396.00
投资支付的现金	10,650,075,092.17	350,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	8,506,992,550.00	1,000,000,000.00
投资活动现金流出小计	19,333,602,848.91	1,350,980,396.00
投资活动产生的现金流量净额	-13,368,962,330.67	-613,059,881.41
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	14,300,000,000.00	5,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	22,858,909,909.29	2,400,000,000.00
筹资活动现金流入小计	37,158,909,909.29	7,600,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,873,000,000.00	1,214,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	768,179,436.66	607,498,727.58
支付其他与筹资活动有关的现金	20,788,215,906.40	5,000,893,110.00
筹资活动现金流出小计	23,429,395,343.06	6,822,391,837.58
筹资活动产生的现金流量净额	13,729,514,566.23	777,608,162.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	260,263,569.29	58,621,414.86
加：期初现金及现金等价物余额	213,414,220.42	154,792,805.56
六、期末现金及现金等价物余额	473,677,789.71	213,414,220.42

公司负责人：由镭

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：李培寅

