
中航产业投资有限公司

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)为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

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.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	24
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	24
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	24
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.....	24
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	25
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	25
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	25
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

中航产投、公司、发行人	指	中航产业投资有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
航空工业集团、实际控制人	指	中国航空工业集团有限公司
控股股东、中航产融	指	中航工业产融控股股份有限公司
受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
簿记管理人	指	中航证券有限公司
报告期	指	2024 年
上年同期	指	2023 年
报告期期末	指	2024 年 12 月 31 日
北京誉华	指	北京誉华私募基金管理有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
专业机构投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2022 年修订）》规定的资质条件的投资者
债券持有人	指	通过认购或购买或其他合法方式取得本期公司债券之投资者
交易所、上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
管理委员会	指	中航产业投资有限公司管理委员会
企业会计准则	指	中华人民共和国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》
公司章程	指	《中航产业投资有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
交易日	指	上海证券交易所交易日（不包含我国的法定节假日和休息日）
法定节假日、休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/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和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，特别注明的除外

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中航产业投资有限公司
中文简称	中航产投
外文名称（如有）	China Aviation Emerging Industry Investment Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张敬峰
注册资本（万元）	190,000
实缴资本（万元）	190,000
注册地址	北京市 朝阳区望京东园四区 2 号中航资本大厦 42 层 4216 室
办公地址	北京市 朝阳区望京东园四区 2 号中航产融大厦 39 层
办公地址的邮政编码	100015
公司网址（如有）	无
电子信箱	city@avic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李静
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	管理委员会委员
联系地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号中航产融大厦 39 层
电话	010-65676991
传真	010-65676921
电子信箱	lij@avic.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：中航工业产融控股股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中国航空工业集团有限公司

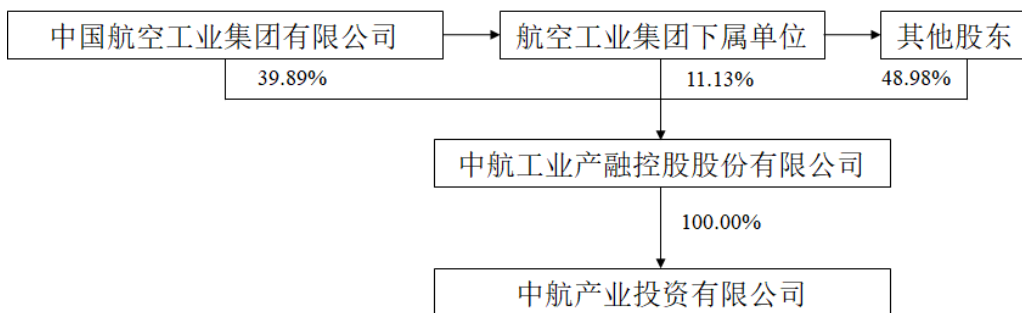
报告期末控股股东资信情况：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，中航工业产融控股股份有限公司最新主体评级为 AAA，评级展望为稳定

报告期末实际控制人资信情况：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，中国航空工业集团有限公司最新主体评级为 AAA，评级展望为稳定

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：中航工业产融控股股份有限公司直接持有发行人 100%的股权，其持有的发行人股权未被质押

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：中国航空工业集团有限公司间接控制发行人 51.02%的股权，其持有的发行人股权未被质押

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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

除发行人股权（股份）外，中航工业产融控股股份有限公司还持有中航投资控股有限公司、中航证券有限公司、中航国际融资租赁有限公司、中航航空产业投资有限公司、中航资本国际控股有限公司等公司股权，截至报告期末相关资产不存在受限情况。

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

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

（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：0 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 0%。

（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：张敬峰

发行人的董事长或执行董事：张敬峰

发行人的其他董事：/

发行人的监事：/

发行人的总经理：张敬峰

发行人的财务负责人：冯锐

发行人的其他非董事高级管理人员：李静、李峰立、曹海鹏、李延松

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

中航产业投资有限公司营业执照载明的经营范围为：项目投资;资产管理;投资管理;投资咨询;财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料。）。（“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，公司主营业务为对外投资、基金管理及其他。发行人对外投资业务是其主要业务，也是利润重要来源之一，业务类型包括股权投资和资产管理。发行人基金管理工作，全部系子公司北京誉华作为私募股权基金管理人向其管理的基金收取的管理费收入。

2024 年，公司实现营业收入 0.19 亿元，较去年同期减少 60.19%，主要系所管理基金多数进入退出期，管理费下降；实现主营业务收入 0.19 亿元，净利润-0.59 亿元。

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

根据融中研究发布的《2024 年中国私募股权发展蓝皮书》，私募股权投资作为企业直接融资的直接手段，在支持实体经济发展中发挥着越来越重要的作用，已经成为服务实体

经济的重要力量。现阶段，实体经济内部面临各行业发展不平衡、行业内部资源配置不均、实体经济融资难等多重问题。私募股权投资通过向企业提供资金支持，帮助企业实现技术创新、市场拓展和业务升级，从而推动实体经济的发展，加强健全多层次资本市场等关键制度性建设。同时，私募股权投资通过投后增值服务促进了企业的成长和发展，帮助企业提高企业自身竞争力，推动实体经济的繁荣和发展，促进企业创新创业。

在募资方面，在 2024 年宏观市场诸多不确定下，投资者对私募股权市场的信心受到影响，投资意愿有所降低。同时，随着监管政策的不断调整，私募股权市场的合规成本增加。一些私募股权投资机构可能面临更严格的监管要求。过往三年间，中国私募股权市场募资市场正在发生结构性变化。2024 年新设基金的规模及数量双重下降，新备案基金规模偏小，但区域募资集中度高，资金聚焦在部分省份、市区，部分区县募资能力赶超市级。与此同时，自 2022 年开始，众多地方政府纷纷设立规模超过 100 亿元的引导基金，并形成了多个千亿级别的产业基金集群，成为推动区域经济发展的重要力量。2024 年，百亿、千亿引导基金的布局脚步仍未放缓，国资背景的 LP 在新设基金的募资能力方面占据主导地位。在投资机构方面，基金管理人进入实质性出清阶段，强者恒强。

在投资方面，2024 年中国私募股权投资规模整体下行，单笔投资规模两极分化。从市场轮次偏好来看，2024 年投资轮次以早期和战略投资为主。而上半年投资依旧聚焦硬科技赛道，健康医疗则在经历了两年的估值调整后回到投资热点。2024 年的区域投资集中度较高，地区行业禀赋效应明显。

在退出方面，目前，中国私募股权行业有大量存续在管基金亟待退出，行业仍有较大退出需求未得到满足。在 IPO 方面，受到监管影响，2024 年 A 股 IPO 情况整体较去年同期有所下滑。在 IPO 阶段性收紧以及二级市场持续震荡的大背景下，被投企业数量与 IPO 企业数量的失衡，叠加 LP 对于 DPI 的重视，使得投资机构寻求多元化退出策略越发重要。市场整体对退出策略有了更多思考与调整，并购、S 基金退出等多元化的退出将进一步丰富中国股权投资市场退出环境。

公司依托航空工业集团雄厚的产业背景，了解产业发展需求，更容易获得资本、资源及政策等支持，在航空产业投资、国企改革发展等领域具有先天优势，分享航空产业、战略新兴产业等领域发展红利。

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对偿债能力产生影响的重大变化。

（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：万元 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（%）
基金管理	1,914.55	-	100.00	100.00	4,797.18	-	100.00	99.76
其他业务	-	-	-	-	11.52	13.02	-13.00	0.24
合计	1,914.55	-	100.00	100.00	4,808.71	13.02	99.73	100.00

注：（1）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）报告期内，发行人主要的利润来源于对外投资业务产生的收益。发行人对外投资业务在资产负债表中计入“交易性金融资产”、“长期股权投资”、“其他权益工具”、“其他非流动金融资产”。发行人对外投资业务的主营收益体现在利润表“投资收益”、“公允价值变动损益”、以及“其他综合收益的税后净额”中的“其他权益工具投资公允价值变动”。

2023 年及 2024 年，发行人投资收益分别为 10,858.17 万元及 1,264.16 万元，公允价值变动损益分别为-11,415.78 万元及 2,304.31 万元，其他综合收益的税后净额中的其他权益工具投资公允价值变动分别为 2,886.95 万元及-2,370.80 万元。

整体来看，2023 年及 2024 年，发行人对外投资业务产生的收益分别为 2,329.34 万元及 1197.67 万元。鉴于外部环境的不确定性因素增多，公司对投资收益的确认更为审慎。

(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。

（1）基金管理

2024 年度，发行人基金管理业务收入下降 60.09%，降幅较大，主要系北京誉华管理的基金规模下降以及部分基金在退出期管理费率下调所致。

（2）其他业务

2023 年发行人其他业务收入为车辆转租收入，2024 年未产生有关收入。

（3）投资收益

2024 年，受资本市场波动影响，发行人本期参股股权项目和所投资基金底层项目估值有所下调，导致投资收益较去年有所下降。

（4）公允价值变动损益

2024 年，发行人公允价值变动损益由负转正，主要系受军工股整体上行的影响，发行人持有股票整体表现为公允价值变动收益。

（5）其他综合收益的税后净额中的其他权益工具投资公允价值变动

2024 年，发行人其他综合收益的税后净额中的其他权益工具投资公允价值变动损益由正转负，发行人持有的计入其他权益工具投资的股权项目整体估值下调，表现为公允价值变动损失，发行人已收回相关项目的全部成本及部分收益；2023 年持有的计入其他权益工具投资的股权项目整体估值增值。

（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

2025 年，我国经济运行仍面临不少困难和挑战，主要是国内需求不足，部分企业生产经营困难，群众就业增收面临压力，风险隐患仍然较多。同时必须看到，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。2025 年，我国以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系。加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动。开展“人工智能+”行动，培育未来产业。加强国家战略科技力量建设。健全多层次金融服务体系，壮大耐心资本，更大力度吸引社会资本参与创业投资，梯度培育创新型企业。综合整治“内卷式”竞争，规范地方政府和企业行为。积极运用数字技术、绿色技术改造提升传统产业。2025 年，公司坚持以“高质量发展”为主题、以守住“不发生系统性风险”为底线，持续推进存量资产盘活，提升金融资本收益水平；全面贯彻落实金融风险防范化解工作要求；进一步提升成本管控的深度和广度，加强流动性精细化管理，力争全年成本费用率持续降低，提升资金使用效益。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）市场风险

公司在开展业务过程中，由于金融市场价格波动（如利率、汇率、股票价格、商品价格等）导致的潜在损失风险。这种风险是金融业务中最常见的风险类型之一，对公司的资产和盈利能力有直接影响。例如，市场利率波动通常影响固定收益资产的价格；股票市场的波动可能导致公司持有的股票投资价值变动。

（2）流动性风险

主要包含投资层面的流动性风险和财务层面的流动性风险，其中，投资层面的流动性风险是指金融市场的参与者难以以合理价格迅速买卖金融产品的风险；财务层面的流动性风险是指公司无法以合理的成本及时获得充足资金，以满足其短期债务、支付义务或日常运营资金需求的风险。

（3）法律合规风险。

是指公司及金融子企业在开展业务过程中，因未能遵守相关法律法规、监管规定、行业准则、内部规章制度等而可能遭受的法律后果和经济损失。这些风险可能来自于监管处

罚、法律诉讼、合同缺陷等。

（4）经营效益风险。

是指公司及所属金融子企业主要涉及的业务活动可能未能达到预期目标，从而导致公司盈利能力下降、资产质量不佳等问题。经营风险产生的来源呈多元化特征，包括国家宏观经济增长放缓、行业监管政策发生重大调整、公司战略未能适应市场变化、金融业务风险加剧、公司运营成本大幅增加等多种因素。

（5）声誉风险。

是指由于诉讼案件、监管机构处罚、信用评级下调、市场传言等因素，导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而可能损害公司品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

近年来，公司通过不断优化公司治理结构、完善风险防范管理机制、持续加强风险预警监测、推动风险项目处置化解等多种途径，不断加大金融业务风险管控力度。但是上述风险取决于国际和国内政治经济形势、国家货币政策、行业景气度、公司基本面等多种因素的影响，未来变化存在一定不确定性。

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

1、公司的业务独立

公司目前从事的主要业务为对外投资、基金管理及其他。公司控股股东、实际控制人及董事、监事和高级管理人员未从事同公司业务相竞争的工作。公司具有独立的业务体系，独立签署各项与其经营有关的合同，独立开展各项经营活动。公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争以及严重影响公司独立性或显失公允的关联交易。

2、公司的资产独立

（1）公司及其前身设立及历次增资时，股东出资已经实缴完毕。

（2）公司目前租赁使用的主要生产经营场所系从关联方中航置业租赁取得，价格公允。

（3）公司独立、完整地拥有其业务经营所需的各项资产，不存在与关联方共用资产的情形，相关资产不存在重大权属纠纷。

（4）实际控制人、控股股东不存在违规占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形。公司的资产独立完整，具有开展生产经营所必备的资产，能够保证主营业务的开展。

3、财务独立情况

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能。发行人报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

4、公司的人员独立

发行人的董事、监事及高级管理人员的选举或聘任均符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，履行了合法的程序。公司建立了独立的人事档案，在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

5、公司的机构独立

（1）公司不设股东会、董事会、监事会，设有管理委员会（包含一名执行董事及四名委员）并设有一名监事，并设立了相关业务职能部门。该等机构和部门系公司根据自身的经营需要设置，不存在股东干预的情形。公司各职能部门依照规章制度行使各自的职能，不存在受股东控制、管辖的情形。

（2）公司各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置适应于公司实际运营。

（3）公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门或单位或个人的不当干预。

（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

为进一步规范发行人关联交易行为，提高发行人规范运作水平，保护发行人和全体股东的合法权益，发行人制定了《中航产业投资有限公司关联交易管理制度》，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作出如下规定：

（1）公司财务部负责对公司拟发生和已发生的关联交易事项进行统计和协调，确定审批流程。公司综合部负责关联方名单的管理和传递，协调相关关联交易事项的报批。

（2）各业务部门负责人为关联交易事项的第一责任人，公司关联交易事项承办部门均需将有关拟发生和已发生的关联交易情况以书面形式报公司财务部，内容包括但不限于：1）关联方的名称、住所；2）具体关联交易的项目、交易金额；3）关联交易价格的定价原则、定价依据；4）该项关联交易的必要性；5）其他事项。

（3）关联交易在履行必要审批程序后，方可进行。

公司根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等相关规定披露关联方及关联交易内容。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
接受劳务—物业费支出	439,021.44
接受劳务—服务费	188,679.25
提供劳务—咨询服务	19,145,465.76
关联租赁—作为承租方	2,170,632.00
关联方资金拆借—拆入	33,240,000.00
借款利息支出	2,373,211.55

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

(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	中航产业投资有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行创新创业公司债券
--------	--------------------------------------

2、债券简称	22 航投 01
3、债券代码	137779.SH
4、发行日	2022 年 9 月 26 日
5、起息日	2022 年 9 月 28 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 9 月 28 日
7、到期日	2027 年 9 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.84
10、还本付息方式	付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息。 兑付方式：本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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、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

债券代码	137779.SH
债券简称	22 航投 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权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）	票面利率调整选择权：本期债券设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。 回售选择权：本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。

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	137779.SH
债券简称	22 航投 01
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、资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的	按照募集说明书约定进行检测，报告期内未发生需披露

监测和披露情况	事项
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

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：137779.SH

债券简称	22 航投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券由中航工业产融控股股份有限公司提供全额、无条件、不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券全部本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用及其他应支付的合理费用。</p> <p>偿债计划：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 9 月 28 日，如投资者于第 3 个计息年度行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 9 月 28 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）</p> <p>其他偿债保障措施：偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施</p>
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）	无
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	报告期内发行人按照募集说明书的约定严格执行

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 17 层
签字会计师姓名	王广鹏、冯硕

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	137779.SH
债券简称	22 航投 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
联系人	陈捷、刘禹良
联系电话	010-56839491

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	137779.SH
债券简称	22 航投 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（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

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计意见类型	保留意见
所涉及的事项	公司资产负债表日后存在法律诉讼
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	该事项可能对公司持续经营能力有重大影响

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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（1）2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《关于印发<企业会计准则解释第 18 号>的通知》（以下简称“18 号解释”），要求“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”内容自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司自 18 号解释印发之日起开始执行上述会计政策，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

（2）2023 年 8 月 1 日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），规定了企业数据资源相关会计处理，该暂行规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起开始执行上述会计政策，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

（3）2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 17 号〉的通知》（以下简称“17 号解释”），要求“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”内容自 2024 年 1 月 1 日起施行；“关于售后租回交易的会计处理”内容自 2024 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起开始执行上述会计政策，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

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：万元 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	4,143.76	-75.51	报告期内偿还了部分有息负债
交易性金融资产	发行人持有的上市公司股票投资、理财产品	13,766.78	-38.54	减持了部分上市公司股票和理财产品
应收账款	应收取的基金管理费	998.12	50.21	应收管理费金额增加
预付款项	预付房租及物业费	305.10	-20.70	-
其他应收款	往来款项	1,781.57	-36.19	应收关联方往来款减少

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
其他流动资产	待抵扣进项税和预缴的税款	52.09	-76.95	预缴的企业所得税减少
长期股权投资	对联营企业的股权投资	198,269.65	-22.62	-
其他权益工具投资	发行人持有的权益性投资	12,066.68	-49.77	发行人持有的股权项目本期进行了收益分配及年末估值调整
其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产	132,866.83	35.55	持有的股权项目本期公允价值增值及个别项目列报调整
固定资产	办公电子设备及办公家具等	28.78	-54.40	固定资产计提折旧增加
递延所得税资产	计提其他应收款信用减值损失对应的递延所得税资产	1.03	-99.94	报告期内交易性金融资产整体公允价值增值，对应计提递延所得税负债，调减了递延所得税资产

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☐适用 ☒不适用

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：0.2 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：0.1 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

不涉及。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.1 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：0.1 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：0.28%，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 16.94 亿元和 12.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 25.67%。

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			5.03	5.03	39.94%
银行贷款		0.80		0.80	6.36
非银行金融机构贷款		0.36		0.36	2.87
其他有息债务		6.40		6.40	50.83
合计		7.56	5.03	12.59	—

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 5.03 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 5.03 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 16.94 亿元和 12.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 25.67%。

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			5.03	5.03	39.94%
银行贷款		0.80		0.80	6.36
非银行金融机构贷款		0.36		0.36	2.87
其他有息债		6.40		6.40	50.83

务					
合计		7.56	5.03	12.59	—

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 5.03 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 5.03 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：万元 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	111.91	367.13	-52.66	应付咨询管理费金额下降
合同负债	1.86	0.22	742.87	预收基金管理费用增加
应付职工薪酬	556.51	140.47	86.76	已计提未支付员工绩效增加
应交税费	42.08	53.16	-82.47	2024 年三季度已预缴部分企业所得税，导致年末余额降低
其他应付款	74,458.70	82,289.90	-11.93	-
一年内到期的非流动负债	11,984.11	19,702.01	-64.70	已偿还部分借款
长期借款	-	12,324.00	-100.00	全部转为一年到期的非流动负债
应付债券	49,925.51	49,914.25	0.04	-
递延所得税负债	2,081.94	1,685.51	-15.11	-

（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：-1,874.23 万元

报告期非经常性损益总额：13.04 万元

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：万元 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
北京誉华私募基金管理有限公司	是	100%	经营范围：一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制	3,491.30	2,943.34	2,146.11	740.90

			类项目的经营活动。 2024 年度，北京誉华经营情况良好。				
--	--	--	----------------------------------	--	--	--	--

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

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、发行人为永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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137779.SH
债券简称	22 航投 01
债券余额	5.00
科创项目进展情况	1、A 公司是 CEC 整合旗下集成电路企业而组建的专业子集团，是中国网信芯片和汽车电子战略的核心力量和支撑平台。经营范围包括集成电路及电子元器件等，入选国务院国资委“双百企业”名单，下属参控企业达到 20 余家，拥有 A 股、港股上市公司各 2 家。 2、B 公司主要从事轴承及其零部件的研发、生产和销售，是国内轴承行业排头兵企业，主要产品包括以高铁为代表的轨道交通

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

	轴承、风力发电机轴承、航空航天发动机及重大国防装备配套轴承、大型盾构机及掘进机轴承、海洋工程轴承等。B 公司 2024 年经营收入和净利润较上年同期大幅提升，截止目前已完成股改并辅导备案。 3、C 公司以北斗基带芯片、抗干扰芯片、人工智能&机器视觉芯片设计为核心，提供高精度位置服务及人工智能应用的系统解决方案，在我国国防现代化建设和国民经济领域已实现了广泛应用。C 公司 2024 年年经营情况较上年同期略有下降，截至报告期末已完成股改并辅导备案。
促进科技创新发展效果	对于促进科技创新发展起到了良好的效果
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

2025 年 4 月，本公司收到九江市中级人民法院应诉通知书，文书显示原告九江银行股份有限公司因经济纠纷起诉本公司，已于九江市中级人民法院立案，本公司需于 2025 年 5 月 30 日前做好相关应诉准备。受诉讼案件原告申请资产保全影响，本公司部分银行账户资金、对外股权投资资产被司法冻结，该事项可能对公司持续经营能力有重大影响。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为中航产业投资有限公司 2024 年公司债券年报盖章页)



中航产业投资有限公司
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：中航产业投资有限公司

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	41,437,566.29	169,228,182.96
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	137,667,794.66	224,001,346.45
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	9,981,214.58	6,644,893.42
应收款项融资	-	-
预付款项	3,051,018.20	3,847,578.84
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	17,815,660.54	27,921,879.85
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
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	520,850.41	2,259,858.03
流动资产合计	210,474,104.68	433,903,739.55
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	-	-
长期股权投资	1,982,696,548.81	2,562,417,582.59
其他权益工具投资	120,666,771.47	240,233,035.89

其他非流动金融资产	1,328,668,280.95	980,207,450.96
投资性房地产	-	-
固定资产	287,778.26	631,159.57
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	10,287.07	18,250,111.47
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,432,329,666.56	3,801,739,340.48
资产总计	3,642,803,771.24	4,235,643,080.03
流动负债：		
短期借款	-	-
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	-	-
应付票据	-	-
应付账款	1,119,066.84	2,363,749.44
预收款项	-	-
合同负债	18,605.70	2,207.42
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	5,565,127.19	2,979,888.17
应交税费	420,785.10	2,400,609.36
其他应付款	744,586,982.95	845,432,099.11
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
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	119,841,062.85	339,513,665.19
其他流动负债	-	-
流动负债合计	871,551,630.63	1,192,692,218.69

非流动负债：	-	
保险合同准备金	-	-
长期借款	-	173,240,000.00
应付债券	499,255,081.73	499,033,390.08
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	20,819,419.16	24,525,585.95
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	520,074,500.89	696,798,976.03
负债合计	1,391,626,131.52	1,889,491,194.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,864,164.53	876,716.89
减：库存股	-	-
其他综合收益	31,592,584.48	69,896,404.87
专项储备	-	-
盈余公积	9,483,947.70	7,465,985.50
一般风险准备	-	-
未分配利润	218,678,513.72	242,619,177.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,161,619,210.43	2,220,858,284.72
少数股东权益	89,558,429.29	125,293,600.59
所有者权益（或股东权益）合计	2,251,177,639.72	2,346,151,885.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,642,803,771.24	4,235,643,080.03

公司负责人：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：中航产业投资有限公司

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	4,613,645.94	120,000,162.32
交易性金融资产	139,557,293.27	222,600,223.27
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	-	-
其他应收款	17,402,003.03	27,775,972.00
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
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	300,468.96	2,046,165.21
流动资产合计	161,873,411.20	372,422,522.80
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	2,160,931,996.42	2,740,218,500.44
其他权益工具投资	120,666,771.47	240,233,035.89
其他非流动金融资产	1,081,243,413.23	666,762,121.24
投资性房地产	-	-
固定资产	266,598.01	597,542.40
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	6,121.17	18,246,847.47
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,363,114,900.30	3,666,058,047.44
资产总计	3,524,988,311.50	4,038,480,570.24
流动负债：		

短期借款	-	-
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	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	3,053,838.84	1,790,544.20
应交税费	12,735.39	101,798.21
其他应付款	743,047,259.62	842,336,665.08
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	119,841,062.85	339,513,665.19
其他流动负债	-	-
流动负债合计	865,954,896.70	1,183,742,672.68
非流动负债：		
长期借款	-	173,240,000.00
应付债券	499,255,081.73	499,033,390.08
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	20,819,419.16	24,525,585.95
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	520,074,500.89	696,798,976.03
负债合计	1,386,029,397.59	1,880,541,648.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	876,716.89
减：库存股	-	-
其他综合收益	31,592,584.48	69,896,404.87
专项储备	-	-
盈余公积	9,483,947.70	7,465,985.50

未分配利润	197,882,381.73	179,699,814.27
所有者权益（或股东权益）合计	2,138,958,913.91	2,157,938,921.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,524,988,311.50	4,038,480,570.24

公司负责人：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

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	19,145,465.76	48,087,095.07
其中：营业收入	19,145,465.76	48,087,095.07
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	73,647,261.98	131,678,378.58
其中：营业成本	-	130,228.20
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	91,309.06	176,115.84
销售费用	-	-
管理费用	23,815,098.45	54,791,513.69
研发费用	-	-
财务费用	49,740,854.47	76,580,520.85
其中：利息费用	49,276,575.43	79,035,120.59
利息收入	519,088.12	2,893,383.75
加：其他收益	48,435.74	87,050.76
投资收益（损失以“－”号填列）	12,641,617.30	108,581,710.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,005,917.08	93,700,128.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
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）	23,043,092.57	-114,157,843.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	156,715.28	741,441.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-18,611,935.33	-88,338,924.50
加：营业外收入	-	520,000.00
减：营业外支出	130,400.00	18,237.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-18,742,335.33	-87,837,162.33
减：所得税费用	39,857,016.09	-28,143,977.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-58,599,351.42	-59,693,185.08
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-58,599,351.42	-59,693,185.08
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）	-38,864,945.63	-70,597,626.58
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-19,734,405.79	10,904,441.50
六、其他综合收益的税后净额	-21,361,576.30	25,189,137.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21,361,576.30	25,189,137.49
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-23,708,027.94	28,869,490.68
（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	-23,708,027.94	28,869,490.68
（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	2,346,451.64	-3,680,353.19
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	2,346,451.64	-3,680,353.19
（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	-	-
(二) 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	-79,960,927.72	-34,504,047.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-60,226,521.93	-45,408,489.09
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-19,734,405.79	10,904,441.50
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

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	-	115,246.19
减：营业成本	-	130,228.20
税金及附加	20,175.60	12,467.83
销售费用	-	-
管理费用	9,395,334.28	18,428,250.27
研发费用	-	-
财务费用	49,984,421.18	78,256,908.57
其中：利息费用	49,276,575.43	79,035,120.59
利息收入	272,213.66	1,214,826.59
加：其他收益	42,412.72	60,195.11
投资收益（损失以“－”号填列）	13,127,448.24	111,334,324.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,958,625.78	93,733,813.89

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）	87,341,395.02	-138,528,420.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	160,322.96	493,863.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,271,647.88	-123,352,645.68
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	18,237.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,271,647.88	-123,370,883.51
减：所得税费用	38,013,362.31	-31,898,915.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,258,285.57	-91,471,968.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,258,285.57	-91,471,968.42
（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	-21,361,576.30	25,189,137.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-23,708,027.94	28,869,490.68
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	-23,708,027.94	28,869,490.68
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	2,346,451.64	-3,680,353.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,346,451.64	-3,680,353.19
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	-18,103,290.73	-66,282,830.93
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：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

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	17,185,546.82	63,309,480.71
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	14,583.90	32,820.01
收到其他与经营活动有关的现金	21,835,830.46	161,876,334.62
经营活动现金流入小计	39,035,961.18	225,218,635.34
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
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	12,860,463.58	23,220,126.03
支付的各项税费	12,847,713.02	17,367,481.53
支付其他与经营活动有关的现金	21,649,083.72	44,847,414.30
经营活动现金流出小计	47,357,260.32	85,435,021.86

经营活动产生的现金流量净额	-8,321,299.14	139,783,613.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	159,984,177.37	521,648,756.31
取得投资收益收到的现金	274,578,734.85	222,256,993.60
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	-	-
投资活动现金流入小计	434,562,912.22	743,905,749.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,264.00	6,599.00
投资支付的现金	-	193,734,705.50
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	28,549.63	-
投资活动现金流出小计	46,813.63	193,741,304.50
投资活动产生的现金流量净额	434,516,098.59	550,164,445.41
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	-	344,240,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	15,160,090.00
筹资活动现金流入小计	-	359,400,090.00
偿还债务支付的现金	442,000,000.00	913,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,756,286.12	137,105,900.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,788,800.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	10,229,130.00	10,482,400.00
筹资活动现金流出小计	553,985,416.12	1,060,828,300.65
筹资活动产生的现金流量净额	-553,985,416.12	-701,428,210.65
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	-127,790,616.67	-11,480,151.76
加：期初现金及现金等价物余额	169,228,182.96	180,708,334.72
六、期末现金及现金等价物余额	41,437,566.29	169,228,182.96

公司负责人：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,738,806.07	158,679,373.54
经营活动现金流入小计	11,738,806.07	158,679,373.54
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	6,140,433.03	18,625,792.28
支付的各项税费	8,478,213.37	12,827,937.06
支付其他与经营活动有关的现金	3,007,778.39	11,197,236.55
经营活动现金流出小计	17,626,424.79	42,650,965.89
经营活动产生的现金流量净额	-5,887,618.72	116,028,407.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	157,469,580.15	563,977,621.77
取得投资收益收到的现金	275,017,272.31	219,277,703.19
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	-	-
投资活动现金流入小计	432,486,852.46	783,255,324.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,264.00	6,599.00
投资支付的现金	-	193,734,692.50
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	18,264.00	193,741,291.50
投资活动产生的现金流量净额	432,468,588.46	589,514,033.46
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	-	344,240,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	15,160,090.00
筹资活动现金流入小计	-	359,400,090.00
偿还债务支付的现金	442,000,000.00	913,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,967,486.12	111,352,620.21
支付其他与筹资活动有关的现金	-	10,482,400.00

筹资活动现金流出小计	541,967,486.12	1,035,075,020.21
筹资活动产生的现金流量净额	-541,967,486.12	-675,674,930.21
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	-115,386,516.38	29,867,510.90
加：期初现金及现金等价物余额	120,000,162.32	90,132,651.42
六、期末现金及现金等价物余额	4,613,645.94	120,000,162.32

公司负责人：张敬峰 主管会计工作负责人：李延松 会计机构负责人：冯锐

