

中航科创有限公司公司债券半年度报告 (2025 年)

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

majilong2025-08-27 00:45:16

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。

majilong2025-08-27 00:45:16

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司基本情况	8
一、公司基本信息	8
二、信息披露事务负责人基本信息	8
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	9
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	10
五、公司独立性情况	10
六、公司合规性情况	11
七、公司业务及经营情况	12
第二节 公司信用类债券基本情况	18
一、公司债券基本信息	18
二、公司债券募集资金情况	32
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况	44
四、增信措施情况	44
第三节 重大事项	45

一、审计情况.....	45
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	45
三、合并报表范围变化情况.....	45
四、资产情况.....	45
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	46
六、负债情况.....	46
七、重要子公司或参股公司情况	49
八、报告期内亏损情况.....	49
九、对外担保情况.....	49
十、重大未决诉讼情况.....	49
十一、信息披露事务管理制度变更情况	49
第四节 向普通投资者披露的信息	50
第五节 财务报告	51
一、财务报表.....	51
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	72
第七节 备查文件	74

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半年度报告（2025 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	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 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。

majilong2025-08-27 00:45:16

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

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
外文名称缩写（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	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	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
公司网址（如有）	/
电子信箱	cwglb@avic-inno.cn

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	李斌
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位	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、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

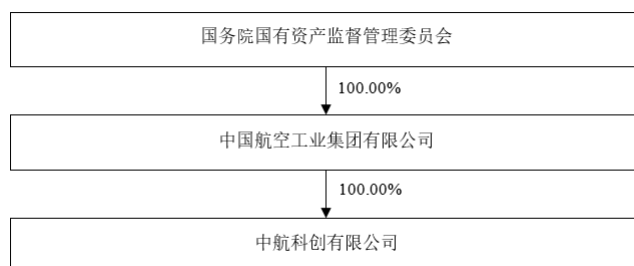
名称	中国航空工业集团有限公司
主要业务	军用航空与防务、民用航空、工业制造、现代服务业
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无受限
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	单项资产受限金额未超过报告期末合并口径净资产 10%

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	/
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	/
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	/

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
由镭	董事长	董事
黄勇峰	董事、总经理	董事、高级管理人员
陈顺洪	董事	董事
喻晨	董事	董事
古科峰	董事	董事
于志彬	董事	董事
刘灏	董事	董事
李斌	总会计师	高级管理人员
高书林	副总经理	高级管理人员
钟思均	副总经理	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员未发生变更。

五、公司独立性情况

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。

6、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。

7、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。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务所处行业情况

（1）航空业务板块

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。

• 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。

- **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%。

- **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。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板 块（产 品/服 务）	收入	收入同 比变动 比例 （%）	收入占 比（%）	成本	成本同 比变动 比例 （%）	成本占 比（%）	毛利率 （%）	毛利率 同比变 动比例 （%）	毛利占 比（%）
航空业 务	12,354,774,662.61	-8.70%	15.57%	9,740,461,753.24	-10.47%	14.61%	21.16%	7.94%	20.61%
先进制 造业	30,239,647,719.09	12.86%	38.10%	23,944,781,295.15	9.58%	35.91%	20.82%	12.85%	49.63%
海外公 共事业	3,482,123,342.66	-29.03%	4.39%	2,781,116,990.27	-33.51%	4.17%	20.13%	36.47%	5.53%
服务与 贸易	31,946,552,449.59	-22.63%	40.25%	29,365,079,557.07	-23.54%	44.04%	8.08%	15.67%	20.35%
其他	1,339,368,884.37	-16.28%	1.69%	847,473,420.76	-24.08%	1.27%	36.73%	21.53%	3.88%
合计	79,362,467,058.32	-9.94%	100.00 %	66,678,913,016.49	-12.76%	100.00 %	15.98%	20.50%	100.00 %

报告期内，发行人海外公共事业业务成本较 2024 年 1-6 月减少 33.51%，主要系受结算周期影响。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

majilong2025-08-27 00:45:16

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	23 中航 K1
债券代码	148417
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）
发行日	2023 年 08 月 10 日
起息日	2023 年 08 月 11 日
最近回售日	-
到期日	2026 年 08 月 11 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.84
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K2
债券代码	148685
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）
发行日	2024 年 04 月 11 日
起息日	2024 年 04 月 12 日
最近回售日	—
到期日	2034 年 04 月 12 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.90
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K3
债券代码	148716
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）
发行日	2024 年 04 月 25 日
起息日	2024 年 04 月 26 日
最近回售日	—
到期日	2027 年 04 月 26 日
债券余额（亿元）	10

票面利率 (%)	2.30
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K4
债券代码	148717

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）
发行日	2024 年 04 月 25 日
起息日	2024 年 04 月 26 日
最近回售日	-
到期日	2034 年 04 月 26 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	2.74
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和	否

应对措施	
------	--

币种：人民币

债券简称	24 中航 K5
债券代码	148818
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）
发行日	2024 年 07 月 22 日
起息日	2024 年 07 月 23 日
最近回售日	-
到期日	2027 年 07 月 23 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.13
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K6
债券代码	148819
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）
发行日	2024 年 07 月 22 日
起息日	2024 年 07 月 23 日
最近回售日	-
到期日	2029 年 07 月 23 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.27
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K7
债券代码	148873
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)
发行日	2024 年 08 月 21 日
起息日	2024 年 08 月 22 日
最近回售日	-
到期日	2027 年 08 月 22 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中航证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K8
债券代码	148874
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)

发行日	2024 年 08 月 21 日
起息日	2024 年 08 月 22 日
最近回售日	—
到期日	2029 年 08 月 22 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.20
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。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投、平安证券、中银国际
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	协商成交、竞买成交、询价成交、点击成交、匹配成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 中航 Y1
债券代码	240082
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可续期公司债券（第一期）
发行日	2023 年 10 月 12 日
起息日	2023 年 10 月 16 日
最近回售日	—
到期日	2026 年 10 月 16 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	3.55
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
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未续期、利率未跳升、利息未递延、未强制付息，永续债计入所有者权益-其他权益工具
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
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”。

币种：人民币

债券简称	22 中航 Y4
债券代码	185999
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（第二期）（品种二）
发行日	2022 年 07 月 06 日
起息日	2022 年 07 月 08 日
最近回售日	-
到期日	2027 年 07 月 08 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	3.45
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
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未续期、利率未跳升、利息未递延、未强制付息，永续债计入所有者权益-其他权益工具
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
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”。

币种：人民币

债券简称	22 中航 Y6
债券代码	137890
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人可续期公司债券(第三期)(品种二)
发行日	2022 年 10 月 12 日
起息日	2022 年 10 月 14 日
最近回售日	-
到期日	2025 年 10 月 14 日
债券余额(亿元)	30
票面利率(%)	2.80
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
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中航证券、中信证券、中信建投
受托管理人/债权代理人	中信证券
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否

是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未续期、利率未跳升、利息未递延、未强制付息，永续债计入所有者权益-其他权益工具
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
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”。

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	23 中航 K1
债券代码	148417
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后，拟将剩余募集资金用于偿还股东借款等公司债务及补充流动资金
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	15

截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K2
债券代码	148685
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15

募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K3
债券代码	148716
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10

募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额(亿元)	10
募集资金的实际使用情况(按用途分类,不含临时补流)	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款(亿元)	10
截至报告期末募集资金未使用余额(亿元)	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K4
债券代码	148717
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券

募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K5
债券代码	148818
交易场所	深圳证券交易所

是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
币种：人民币	
债券简称	24 中航 K6

债券代码	148819
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于其他用途、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	8
募集资金用于归还股东借款（亿元）	7
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
------------------------------------	--

币种：人民币

债券简称	24 中航 K7
债券代码	148873
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 中航 K8
债券代码	148874
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行等相关费用后,拟将剩余募集资金用于偿还股东借款,银行贷款等公司债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于其他用途
募集资金用于归还股东借款（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否

募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	23 中航 Y1
债券代码	240082
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还有息负债（含永续债）
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否

募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	22 中航 Y4
债券代码	185999
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还有息负债（含永续债）
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否

募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	22 中航 Y6
债券代码	137890
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还有息负债（含永续债）
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	10
募集资金用于偿还股东借款（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0

元)	
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

(一) 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

(二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

四、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 30%的，说明变动原因
应收账款	应收账款	32,363,634,287.67	12.57%	28,644,976,440.44	12.98%	变动比例未超过 30%
存货	存货	26,762,485,265.08	10.39%	25,070,616,116.73	6.75%	变动比例未超过 30%
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	71,319,938,954.31	27.69%	73,161,551,920.4	-2.52%	变动比例未超过 30%

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
--------	----------	--------	----------	-------------------------

			(如有)	
货币资金	25,434,887,839.67	1,166,727,327.15	-	4.59%
应收票据	1,443,920,756.9	4,492,610	-	0.31%
固定资产	71,319,938,954.31	2,935,192,087.46	-	4.12%
无形资产	5,948,745,720.77	371,139,564.4	-	6.24%
其他	17,258,975,416.97	4,558,138,004.31	-	26.41%
合计	121,406,468,688.62	9,035,689,593.32	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0% ，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

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 1,851,200 万元和 1,787,150 万元，报告期内有息债务余额同比变动-3.46%。

具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月(不含)至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	594,000,000	2,660,000,000	3,427,500,000	6,681,500,000	37.39%
公司信用类	0	0	0	10,000,000,000	10,000,000,000	55.96%

债券						
非银行金融 机构贷款	0	0	700,000,000	490,000,000	1,190,000,000	6.66%
其他有息债 务	0	0	0	0	0	0
合计	0	594,000,000	3,360,000,000	13,917,500,000	17,871,500,000	100.00%

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 1,600,000 万元（其中永续期公司债券 600,000 万元），企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 300,000 万元公司信用类债券（其中永续期公司债券 300,000 万元）在 2025 年 9 月至 2025 年 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 9,082,072.27 万元和 9,015,320.46 万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.73%。

具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	19,015,325,334.19	11,087,407,028.43	31,913,339,333.15	62,016,071,695.77	68.79%
公司信用类 债券	0	-	3,100,000,000.00	12,800,000,000.00	15,900,000,000.00	17.64%
非银行金融 机构贷款	0	484,000,000.00	1,581,132,867.00	8,820,000,000.00	10,885,132,867.00	12.07%
其他有息债	0	-	-	1,352,000,000	1,352,000,000	1.50%

务				0.00	0.00	
合计	0	19,499,325,334.19	15,768,539,895.43	54,885,339,333.15	90,153,204,562.77	100.00%

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 1,860,000 万元（其中永续期公司债券 600,000 万元），企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 330,000 万元，且共有 300,000 万元公司信用类债券（其中永续期公司债券 300,000 万元）在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三）负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)	变动原因
短期借款	24,360,347,822.73	12.63%	15,829,560,655.81	53.89%	对于 2025 年上半年到期的中长期借款和债券，公司提高了通过短期借款置换的比例，通过压缩贷款期限降低融资利率，节约财务费用。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：元 币种：人民币

公司名称	深天科技控股（深圳）有限公司	
发行人持股比例（%）	66.07%	
主营业务运营情况	深天科技控股（深圳）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。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	33,775,830,201.06	31,413,938,157.34
主营业务利润	2,057,206,096.6	1,046,986,897.43
净资产	51,556,163,199.4	49,817,058,782.08
总资产	124,610,342,894.24	130,496,232,629.23

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 315,000 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 315,000 万元，占报告期末净资产比例为 4.87%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 315,000 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐ 适用 ☒ 不适用

majilong2025-08-27 00:45:16

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	25,434,887,839.67	29,949,856,155.22
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	35,468,929.48	36,306,703.48
衍生金融资产	16,501,822.92	9,215,213.86
应收票据	1,443,920,756.90	2,282,230,489.81
应收账款	32,363,634,287.67	28,644,976,440.44
应收款项融资	975,519,272.55	2,053,483,055.09
预付款项	14,603,979,285.66	8,293,386,293.05
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	7,118,923,803.81	9,289,084,328.02
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	26,762,485,265.08	25,070,616,116.73
合同资产	987,851,927.76	930,819,508.62

持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	5,093,978.32	1,766,663,604.02
其他流动资产	5,075,194,997.86	3,887,960,375.77
流动资产合计	114,823,462,167.68	112,214,598,284.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	18,790,601,762.39	17,678,295,170.14
长期股权投资	7,645,910,530.83	7,511,440,399.65
其他权益工具投资	1,987,293,431.53	1,987,589,240.91
其他非流动金融资产	175,049,956.02	180,941,320.32
投资性房地产	9,613,064,886.14	9,718,984,561.96
固定资产	71,319,938,954.31	73,161,551,920.40
在建工程	3,867,979,773.74	3,676,820,433.94
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	9,016,373,689.99	9,948,495,339.93
无形资产	5,948,745,720.77	6,105,439,807.33
开发支出	414,455,976.93	403,487,881.88
商誉	685,398,141.06	682,128,274.61
长期待摊费用	2,709,781,099.86	2,784,651,777.62
递延所得税资产	3,690,833,061.62	3,689,022,240.40
其他非流动资产	6,852,226,890.56	6,627,577,444.72

非流动资产合计	142,717,653,875.75	144,156,425,813.81
资产总计	257,541,116,043.43	256,371,024,097.92
流动负债：		
短期借款	24,360,347,822.73	15,829,560,655.81
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	1,335,037.82	2,226,346.42
应付票据	9,183,590,815.30	9,825,937,261.42
应付账款	34,363,349,193.38	30,980,474,151.60
预收款项	287,726,062.41	414,177,499.86
合同负债	25,508,514,684.84	23,297,278,302.04
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	2,123,716,175.96	2,709,973,621.77
应交税费	1,026,253,965.25	1,539,693,082.88
其他应付款	10,574,303,079.45	11,535,894,085.23
其中：应付利息	-	-
应付股利	46,448,556.08	173,272,577.71
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	11,524,694,309.47	15,628,877,653.01
其他流动负债	1,807,134,877.49	2,337,073,677.45
流动负债合计	120,760,966,024.10	114,101,166,337.49
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	41,237,380,403.80	43,553,389,620.05
应付债券	12,961,275,826.77	15,897,112,327.81
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	10,945,492,275.69	11,717,272,631.46
长期应付款	480,469,840.14	568,828,605.25
长期应付职工薪酬	258,462,304.53	250,593,122.62
预计负债	681,215,531.53	667,751,396.51
递延收益	1,676,038,734.88	1,489,572,325.13
递延所得税负债	2,168,870,892.63	2,156,277,755.79
其他非流动负债	1,705,472,348.89	1,536,019,219.66
非流动负债合计	72,114,678,158.86	77,836,817,004.28
负债合计	192,875,644,182.96	191,937,983,341.77
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	5,995,200,000.00	7,995,200,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,260,730,713.38	4,260,730,713.38

减：库存股	-	-
其他综合收益	42,051,094.66	-88,583,465.72
专项储备	13,214,814.21	10,118,559.47
盈余公积	155,830,515.28	155,830,515.28
一般风险准备	-	-
未分配利润	-1,100,149,437.66	-1,914,412,074.97
归属于母公司所有者权益合计	19,366,877,699.87	20,418,884,247.44
少数股东权益	45,298,594,160.60	44,014,156,508.71
所有者权益合计	64,665,471,860.47	64,433,040,756.15
负债和所有者权益总计	257,541,116,043.43	256,371,024,097.92

法定代表人：由镭主管会计工作负责人：李斌会计机构负责人：李培寅

(二) 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,212,977,753.81	473,677,789.71
交易性金融资产	-	-
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	10,368,660,364.50	9,949,578,525.74
其中：应收利息	-	-

应收股利	13,691,845.25	421,066,000.00
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	295,660.61	2,766,884.74
流动资产合计	12,581,933,778.92	10,426,023,200.19
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	31,602,954,262.26	31,602,954,262.26
其他权益工具投资	1,229,599,810.70	1,229,599,810.70
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	6,008,439.64	3,955,062.59
在建工程	174,692,433.96	173,000,000.00
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	3,241,525.28	1,893,240.06
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	33,016,496,471.84	33,011,402,375.61
资产总计	45,598,430,250.76	43,437,425,575.8
流动负债：		
短期借款	2,901,693,888.89	712,956,666.65
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	80,000.00
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	3,736,813.81	29,363,817.89
应交税费	1,077,340.04	807,936.01
其他应付款	7,245,237,454.40	1,979,116,597.39
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	-	1,328,557,702.47
其他流动负债	-	4,269,451.53
流动负债合计	10,151,745,497.14	4,055,152,171.94
非流动负债：		
长期借款	4,974,445,613.89	6,620,980,000.00
应付债券	10,161,956,671.26	10,000,000,000.00

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	15,136,402,285.15	16,620,980,000.00
负债合计	25,288,147,782.29	20,676,132,171.94
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	5,995,200,000.00	7,995,200,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,116,560,587.61	4,116,560,587.61
减：库存股	-	-
其他综合收益	67,150,951.14	67,150,951.14
专项储备	-	-
盈余公积	155,830,515.28	155,830,515.28
未分配利润	-24,459,585.56	426,551,349.83
所有者权益合计	20,310,282,468.47	22,761,293,403.86
负债和所有者权益总计	45,598,430,250.76	43,437,425,575.80

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	79,362,467,058.32	88,120,799,280.32
其中：营业收入	79,362,467,058.32	88,120,799,280.32
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	76,323,431,981.10	86,113,886,458.19
其中：营业成本	66,678,913,016.49	76,433,733,199.11
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	339,797,111.73	326,217,530.84
销售费用	3,446,990,630.45	3,514,960,393.61
管理费用	2,183,369,086.82	2,121,667,841.64
研发费用	2,696,773,715.38	2,508,058,075.64
财务费用	977,588,420.23	1,209,249,417.35
其中：利息费用	1,236,325,267.77	1,563,759,029.54

利息收入	352,417,508.04	280,411,101.16
加：其他收益	876,400,312.82	889,432,408.63
投资收益（损失以“-”号填列）	-165,660,416.45	-10,064,777.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-176,322,410.39	-94,128,983.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4,158,928.70	-7,578,695.76
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）	16,615,333.91	33,952,226.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-108,820,252.22	73,914,847.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-428,795,774.86	-522,460,615.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	73,293,472.13	17,912,401.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,302,067,752.55	2,489,599,312.76
加：营业外收入	79,391,716.13	45,978,237.35
减：营业外支出	46,174,539.04	38,922,625.68
四、利润总额（亏损总额以“-”	3,335,284,929.64	2,496,654,924.43

”号填列)		
减：所得税费用	556,229,754.51	568,720,202.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,779,055,175.13	1,927,934,722.17
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,779,055,175.13	1,927,934,722.17
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. 归属于母公司所有者的净利润	1,181,317,351.89	1,075,474,955.28
2. 少数股东损益	1,597,737,823.24	852,459,766.89
六、其他综合收益的税后净额	78,234,868.22	-134,333,156.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	130,634,560.38	-67,608,979.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-

4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5. 其他	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	130,634,560.38	-67,608,979.02
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4. 其他债权投资信用减值准备	-	-
5. 现金流量套期储备	-2,673,070.11	-2,786,615.22
6. 外币财务报表折算差额	133,307,630.49	-64,822,363.80
7. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-52,399,692.16	-66,724,177.45
七、综合收益总额	2,857,290,043.35	1,793,601,565.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,311,951,912.27	1,007,865,976.26
归属于少数股东的综合收益总额	1,545,338,131.08	785,735,589.44
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-	-

（二）稀释每股收益	-	-
-----------	---	---

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：由镭主管会计工作负责人：李斌会计机构负责人：李培寅

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,864,515.44	1,547,169.83
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	234,129.31	177,222.32
销售费用	371,598.90	53,751.58
管理费用	49,654,021.94	42,524,467.06
研发费用	8,532.31	410,850.78
财务费用	131,795,293.04	115,256,947.18
其中：利息费用	208,778,513.47	118,050,526.26
利息收入	77,111,840.02	2,793,579.08
加：其他收益	131,546.89	269,088.19
投资收益（损失以“-”号填列）	99,451,934.87	112,276,547.81
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	13,823.16	-131.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
（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	-	-

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5. 其他	-	-
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4. 其他债权投资信用减值准备	-	-
5. 现金流量套期储备	-	-
6. 外币财务报表折算差额	-	-
7. 其他	-	-

六、综合收益总额	-80,601,755.14	-44,330,564.23
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	89,926,569,764.51	97,925,600,187.05
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	1,198,282,323.77	1,134,641,868.10
收到其他与经营活动有关的现金	12,827,880,660.73	10,179,584,204.17
经营活动现金流入小计	103,952,732,749.01	109,239,826,259.32
购买商品、接受劳务支付的现金	74,701,072,364.42	91,338,548,657.19
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	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,468,196,533.63	6,978,985,385.44
支付的各项税费	1,997,030,983.83	1,926,387,069.32
支付其他与经营活动有关的现金	13,607,141,782.04	12,363,097,404.44
经营活动现金流出小计	97,773,441,663.92	112,607,018,516.39
经营活动产生的现金流量净额	6,179,291,085.09	-3,367,192,257.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	172,173,690.41	115,504,515.86

取得投资收益收到的现金	816,964,696.49	187,625,886.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,924,536.74	66,788,887.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,958,857,474.94	19,892,100.00
收到其他与投资活动有关的现金	4,939,085,082.18	5,643,148,448.61
投资活动现金流入小计	7,903,005,480.76	6,032,959,837.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,364,063,729.22	3,166,166,341.96
投资支付的现金	351,000,000.00	1,462,495,170.84
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	3,034,634,789.08	15,108,266,979.46
投资活动现金流出小计	6,749,698,518.30	19,736,928,492.26
投资活动产生的现金流量净额	1,153,306,962.46	-13,703,968,654.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	401,333,300.00	611,309,217.82
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	383,333,300.00	527,083,300.00
取得借款收到的现金	20,340,857,127.65	25,896,394,983.89
收到其他与筹资活动有关的现金	399,493,828.12	5,696,995,579.86

筹资活动现金流入小计	21,141,684,255.77	32,204,699,781.57
偿还债务支付的现金	24,903,641,384.67	16,310,297,540.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,423,075,307.50	3,011,469,115.15
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	4,873,929,164.06	5,225,504,135.73
筹资活动现金流出小计	33,200,645,856.23	24,547,270,790.94
筹资活动产生的现金流量净额	-12,058,961,600.46	7,657,428,990.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	134,564,070.27	28,570,126.67
五、现金及现金等价物净增加额	-4,591,799,482.64	-9,385,161,794.25
加：期初现金及现金等价物余额	29,269,370,421.43	30,980,902,033.48
六、期末现金及现金等价物余额	24,677,570,938.79	21,595,740,239.23

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
收到的税费返还	139,439.70	223,965.48
收到其他与经营活动有关的现	7,586,181.72	5,248,446.49

金		
经营活动现金流入小计	7,725,621.42	5,472,411.97
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	61,128,660.58	43,656,377.12
支付的各项税费	409,471.38	170,532.32
支付其他与经营活动有关的现金	36,718,664.25	15,034,096.79
经营活动现金流出小计	98,256,796.21	58,861,006.23
经营活动产生的现金流量净额	-90,531,174.79	-53,388,594.26
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	506,826,089.62	409,591,547.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,100.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,891,151,500.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,955,874,818.39	1,502,830,000.00
投资活动现金流入小计	5,353,880,508.01	1,912,421,547.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,293,053.80	870,728.74
投资支付的现金	-	413,605,200.40
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	1,583,000,000.00	6,750,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,590,293,053.80	7,164,475,929.14
投资活动产生的现金流量净额	3,763,587,454.21	-5,252,054,381.33
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	3,240,000,000.00	4,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,456,944,228.98	3,100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,696,944,228.98	7,400,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,540,500,000.00	335,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	555,262,378.88	515,739,405.75
支付其他与筹资活动有关的现金	3,534,938,165.42	1,352,791,939.96
筹资活动现金流出小计	7,630,700,544.3	2,203,531,345.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,933,756,315.32	5,196,468,654.29
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	1,739,299,964.10	-108,974,321.30
加：期初现金及现金等价物余额	473,677,789.71	213,414,220.42
六、期末现金及现金等价物余额	2,212,977,753.81	104,439,899.12

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

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。

majilong2025-08-27 00:45:16

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
具体地址	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《中航科创有限公司公司债券半年度报告(2025 年)》盖章页)

770f0162025-08-27004516



合并资产负债表

编制单位：中航科创有限公司

2025年6月30日

单位：元

项 目	期末余额	期初余额	项 目	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	25,434,887,839.67	29,949,856,155.22	短期借款	24,360,347,822.73	15,829,560,655.81
△结算备付金			△向中央银行借款		
△拆出资金			△拆入资金		
交易性金融资产	35,468,929.48	36,306,703.48	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资产			☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产	16,501,822.92	9,215,213.86	衍生金融负债	1,335,037.82	2,226,346.42
应收票据	1,443,920,756.90	2,282,230,489.81	应付票据	9,183,590,815.30	9,825,937,261.42
应收账款	32,363,634,287.67	28,644,976,440.44	应付账款	34,363,349,193.38	30,980,474,151.60
应收款项融资	975,519,272.55	2,053,483,055.09	预收款项	287,726,062.41	414,177,499.86
预付款项	14,603,979,285.66	8,293,386,293.05	合同负债	25,508,514,684.84	23,297,278,302.04
△应收保费			△卖出回购金融资产款		
△应收分保账款			△吸收存款及同业存放		
△应收分保合同准备金			△代理买卖证券款		
其他应收款	7,118,923,803.81	9,289,084,328.02	△代理承销证券款		
其中：应收股利			应付职工薪酬	2,123,716,175.96	2,709,973,621.77
△买入返售金融资产			其中：应付工资	1,615,748,621.71	2,478,571,186.60
存货	26,762,485,265.08	25,070,616,116.73	应付福利费	2,185,482.20	4,332,157.14
其中：原材料	2,910,860,062.01	2,710,047,996.12	#其中：职工奖励及福利基金	1,852,484.34	1,852,484.34
库存商品(产成品)	19,737,665,544.54	19,636,035,711.70	应交税费	1,026,253,965.25	1,539,693,082.88
合同资产	987,851,927.76	930,819,508.62	其中：应交税金	878,247,607.57	1,526,061,545.74
持有待售资产			其他应付款	10,574,303,079.45	11,535,894,085.23
一年内到期的非流动资产	5,093,978.32	1,766,663,604.02	其中：应付股利	46,448,556.08	173,272,577.71
其他流动资产	5,075,194,997.86	3,887,960,375.77	△应付手续费及佣金		
流动资产合计	114,823,462,167.68	112,214,598,284.11	△应付分保账款		
非流动资产：			持有待售负债		
△发放贷款和垫款			一年内到期的非流动负债	11,524,694,309.47	15,628,877,653.01
债权投资			其他流动负债	1,807,134,877.49	2,337,073,677.45
☆可供出售金融资产			流动负债合计	120,760,966,024.10	114,101,166,337.49
其他债权投资			非流动负债：		
☆持有至到期投资			△保险合同准备金		
长期应收款	18,790,601,762.39	17,678,295,170.14	长期借款	41,237,380,403.80	43,553,389,620.05
长期股权投资	7,645,910,530.83	7,511,440,399.65	应付债券	12,961,275,826.77	15,897,112,327.81
其他权益工具投资	1,987,293,431.53	1,987,589,240.91	其中：优先股		
其他非流动金融资产	175,049,956.02	180,941,320.32	永续债		
投资性房地产	9,613,064,886.14	9,718,984,561.96	租赁负债	10,945,492,275.69	11,717,272,631.46
固定资产	71,319,938,954.31	73,161,551,920.40	长期应付款	480,469,840.14	568,828,605.25
其中：固定资产原价	122,096,751,764.33	120,915,850,940.37	长期应付职工薪酬	258,462,304.53	250,593,122.62
累计折旧	52,247,229,911.86	49,192,962,896.12	预计负债	681,215,531.53	667,751,396.51
固定资产减值准备	767,549,065.81	797,889,020.83	递延收益	1,676,038,734.88	1,489,572,325.13
在建工程	3,867,979,773.74	3,676,820,433.94	递延所得税负债	2,168,870,892.63	2,156,277,755.79
生产性生物资产			其他非流动负债	1,705,472,348.89	1,536,019,219.66
油气资产			其中：特准储备基金		
使用权资产	9,016,373,689.99	9,948,495,339.93	非流动负债合计	72,114,678,158.86	77,836,817,004.28
无形资产	5,948,745,720.77	6,105,439,807.33	负 债 合 计	192,875,644,182.96	191,937,983,341.77
开发支出	414,455,976.93	403,487,881.88	所有者权益：		
商誉	685,398,141.06	682,128,274.61	实收资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
长期待摊费用	2,709,781,099.86	2,784,651,777.62	国家资本		
递延所得税资产	3,690,833,061.62	3,689,022,240.40	国有法人资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他非流动资产	6,852,226,890.56	6,627,577,444.72	集体资本		
其中：特准储备物资			民营资本		
非流动资产合计	142,717,653,875.75	144,156,425,813.81	外商资本		
			#减：已归还投资		
			实收资本净额	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
			其他权益工具	5,995,200,000.00	7,995,200,000.00
			资本公积	4,260,730,713.38	4,260,730,713.38
			减：库存股		
			其他综合收益	42,051,094.66	-88,583,465.72
			其中：外币报表折算差额	-809,758,190.86	-943,065,821.35
			专项储备	13,214,814.21	10,118,559.47
			盈余公积	155,830,515.28	155,830,515.28
			其中：法定公积金	155,830,515.28	155,830,515.28
			任意公积金		
			△一般风险准备		
			未分配利润	-1,100,149,437.66	-1,914,412,074.97
			归属于母公司所有者权益合计	19,366,877,699.87	20,418,884,247.44
			*少数股东权益	45,298,594,160.60	44,014,156,508.71
			所有者权益合计	64,665,471,860.47	64,433,040,756.15
资 产 总 计	257,541,116,043.43	256,371,024,097.92	负债和所有者权益总计	257,541,116,043.43	256,371,024,097.92

注：表中带*科目为合并会计报表专用；△项目为金融类企业专用；带#为外商投资企业专用；加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：中航利创有限公司

2025年1-6月

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	79,362,467,058.32	88,120,799,280.32	减：营业外支出	46,174,539.04	38,922,625.68
其中：营业收入	79,362,467,058.32	88,120,799,280.32	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,335,284,929.64	2,496,654,924.43
△利息收入			减：所得税费用	556,229,754.51	568,720,202.26
△已赚保费			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,779,055,175.13	1,927,934,722.17
△手续费及佣金收入			（一）按所有权归属分类：		
二、营业总成本	76,323,431,981.10	86,113,886,458.19	归属于母公司所有者的净利润	1,181,317,351.89	1,075,474,955.28
其中：营业成本	66,678,913,016.49	76,433,733,199.11	*少数股东损益	1,597,737,823.24	852,459,766.89
△利息支出			（二）按经营持续性分类：		
△手续费及佣金支出			持续经营净利润	2,779,055,175.13	1,927,934,722.17
△退保金			终止经营净利润		
△赔付支出净额			六、其他综合收益的税后净额	78,234,868.22	-134,333,156.47
△提取保险责任准备金净额			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	130,634,560.38	-67,608,979.02
△保单红利支出			（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
△分保费用			1. 重新计量设定受益计划变动额		
税金及附加	339,797,111.73	326,217,530.84	2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
销售费用	3,446,990,630.45	3,514,960,393.61	3. 其他权益工具投资公允价值变动		
管理费用	2,183,369,086.82	2,121,667,841.64	4. 企业自身信用风险公允价值变动		
研发费用	2,696,773,715.38	2,508,058,075.64	5. 其他		
财务费用	977,588,420.23	1,209,249,417.35	（二）将重分类进损益的其他综合收益	130,634,560.38	-67,608,979.02
其中：利息费用	1,236,325,267.77	1,563,759,029.54	1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
利息收入	352,417,508.04	280,411,101.16	2. 其他债权投资公允价值变动		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-1,161,120.89	-137,779,525.63	☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
其他			4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
加：其他收益	876,400,312.82	889,432,408.63	☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-165,660,416.45	-10,064,777.36	6. 其他债权投资信用减值准备		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-176,322,410.39	-94,128,983.67	7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-2,673,070.11	-2,786,615.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4,158,928.70	-7,578,695.76	8. 外币财务报表折算差额	133,307,630.49	-64,822,363.80
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			9. 其他		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-52,399,692.16	-66,724,177.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	16,615,333.91	33,952,226.08	七、综合收益总额	2,857,290,043.35	1,793,601,565.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-108,820,252.22	73,914,847.71	归属于母公司所有者的综合收益总额	1,311,951,912.27	1,007,865,976.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-428,795,774.86	-522,460,615.69	*归属于少数股东的综合收益总额	1,545,338,131.08	785,735,589.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	73,293,472.13	17,912,401.26	八、每股收益：		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,302,067,752.55	2,489,599,312.76	基本每股收益		
加：营业外收入	79,391,716.13	45,978,237.35	稀释每股收益		
其中：政府补助	10,100.00	841,500.00			

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△项目为金融类企业专用；加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：中航科创有限公司

2025年1-6月

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			收回投资收到的现金	172,173,690.41	115,504,515.86
销售商品、提供劳务收到的现金	89,926,569,764.51	97,925,600,187.05	取得投资收益收到的现金	816,964,696.49	187,625,886.28
△客户存款和同业存放款项净增加额			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,924,536.74	66,788,887.03
△向中央银行借款净增加额			处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,958,857,474.94	19,892,100.00
△向其他金融机构拆入资金净增加额			收到其他与投资活动有关的现金	4,939,085,082.18	5,643,148,448.61
△收到原保险合同保费取得的现金			投资活动现金流入小计	7,903,005,480.76	6,032,959,837.78
△收到再保业务现金净额			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,364,063,729.22	3,166,166,341.96
△保户储金及投资款净增加额			投资支付的现金	351,000,000.00	1,462,495,170.84
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			△质押贷款净增加额		
△收取利息、手续费及佣金的现金			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
△拆入资金净增加额			支付其他与投资活动有关的现金	3,034,634,789.08	15,108,266,979.46
△回购业务资金净增加额			投资活动现金流出小计	6,749,698,518.30	19,736,928,492.26
△代理买卖证券收到的现金净额			投资活动产生的现金流量净额	1,153,306,962.46	-13,703,968,654.48
收到的税费返还	1,198,282,323.77	1,134,641,868.10	三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	12,827,880,660.73	10,179,584,204.17	吸收投资收到的现金	401,333,300.00	611,309,217.82
经营活动现金流入小计	103,952,732,749.01	109,239,826,259.32	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	383,333,300.00	527,083,300.00
购买商品、接受劳务支付的现金	74,701,072,364.42	91,338,548,657.19	取得借款收到的现金	20,340,857,127.65	25,896,394,983.89
△客户贷款及垫款净增加额			收到其他与筹资活动有关的现金	399,493,828.12	5,696,995,579.86
△存放中央银行和同业款项净增加额			筹资活动现金流入小计	21,141,684,255.77	32,204,699,781.57
△支付原保险合同赔付款项的现金			偿还债务支付的现金	24,903,641,384.67	16,310,297,540.06
△拆出资金净增加额			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,423,075,307.50	3,011,469,115.15
△支付利息、手续费及佣金的现金			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
△支付保单红利的现金			支付其他与筹资活动有关的现金	4,873,929,164.06	5,225,504,135.73
支付给职工及为职工支付的现金	7,468,196,533.63	6,978,985,385.44	筹资活动现金流出小计	33,200,645,856.23	24,547,270,790.94
支付的各项税费	1,997,030,983.83	1,926,387,069.32	筹资活动产生的现金流量净额	-12,058,961,600.46	7,657,428,990.63
支付其他与经营活动有关的现金	13,607,141,782.04	12,363,097,404.44	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	134,564,070.27	28,570,126.67
经营活动现金流出小计	97,773,441,663.92	112,607,018,516.39	五、现金及现金等价物净增加额	-4,591,799,482.64	-9,385,161,794.25
经营活动产生的现金流量净额	6,179,291,085.09	-3,367,192,257.07	加：期初现金及现金等价物余额	29,269,370,421.43	30,980,902,033.48
二、投资活动产生的现金流量：			六、期末现金及现金等价物余额	24,677,570,938.79	21,595,740,239.23

注：加△项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

编制单位：广航科创有限公司

2025年6月30日

单位：元

项 目	期末金额	年初金额	项 目	期末金额	年初金额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	2,212,977,753.81	473,677,789.71	短期借款	2,901,693,888.89	712,956,666.65
△结算备付金			△向中央银行借款		
△拆出资金			△拆入资金		
交易性金融资产			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资产			☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		80,000.00
应收款项融资			预收款项		
预付款项			合同负债		
△应收保费			△卖出回购金融资产款		
△应收分保账款			△吸收存款及同业存放		
△应收分保合同准备金			△代理买卖证券款		
其他应收款	10,368,660,364.50	9,949,578,525.74	△代理承销证券款		
其中：应收股利	13,691,845.25	421,066,000.00	应付职工薪酬	3,736,813.81	29,363,817.89
△买入返售金融资产			其中：应付工资	-	26,928,810.49
存货			应付福利费		
其中：原材料			其中：职工奖励及福利基金		
库存商品（产成品）			应交税费	1,077,340.04	807,936.01
合同资产			其中：应交税金	1,077,340.04	807,936.01
持有待售资产			其他应付款	7,245,237,454.40	1,979,116,597.39
一年内到期的非流动资产			其中：应付股利		
其他流动资产	295,660.61	2,766,884.74	△应付手续费及佣金		
流动资产合计	12,581,933,778.92	10,426,023,200.19	△应付分保账款		
非流动资产：			持有待售负债		
△发放贷款和垫款			一年内到期的非流动负债		1,328,557,702.47
债权投资			其他流动负债		4,269,451.53
☆可供出售金融资产			流动负债合计	10,151,745,497.14	4,055,152,171.94
其他债权投资			非流动负债：		
☆持有至到期投资			△保险合同准备金		
长期应收款			长期借款	4,974,445,613.89	6,620,980,000.00
长期股权投资	31,602,954,262.26	31,602,954,262.26	应付债券	10,161,956,671.26	10,000,000,000.00
其他权益工具投资	1,229,599,810.70	1,229,599,810.70	其中：优先股		
其他非流动金融资产			永续债		
投资性房地产			租赁负债		
固定资产	6,008,439.64	3,955,062.59	长期应付款		
其中：固定资产原价	34,541,894.79	6,850,075.94	长期应付职工薪酬		
累计折旧	28,533,455.15	2,895,013.35	预计负债		
固定资产减值准备			递延收益		
在建工程	174,692,433.96	173,000,000.00	递延所得税负债		
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产			其中：特准储备基金		
使用权资产			非流动负债合计	15,136,402,285.15	16,620,980,000.00
无形资产	3,241,525.28	1,893,240.06	负 债 合 计	25,288,147,782.29	20,676,132,171.94
开发支出			所有者权益（或股东权益）：		
商誉			实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
长期待摊费用			国家资本		
递延所得税资产			国有法人资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他非流动资产			集体资本		
其中：特准储备物资			民营资本		
非流动资产合计	33,016,496,471.84	33,011,402,375.61	外商资本		
			减：已归还投资		
			实收资本（或股本）净额	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
			其他权益工具	5,995,200,000.00	7,995,200,000.00
			资本公积	4,116,560,587.61	4,116,560,587.61
			减：库存股		
			其他综合收益	67,150,951.14	67,150,951.14
			其中：外币报表折算差额		
			专项储备		
			盈余公积	155,830,515.28	155,830,515.28
			其中：法定公积金	155,830,515.28	155,830,515.28
			任意公积金		
			△一般风险准备		
			未分配利润	-24,459,585.56	426,551,349.83
			归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,310,282,468.47	22,761,293,403.86
			*少数股东权益		
			所有者权益（或股东权益）合计	20,310,282,468.47	22,761,293,403.86
资 产 总 计	45,598,430,250.76	43,437,425,575.80	负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,598,430,250.76	43,437,425,575.80

注：表中带*科目为合并会计报表专用；△项目为金融类企业专用；带#为外商投资企业专用；加☆为执行新收入、新金融工具准则企业适用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：中航科创有限公司

2025年1-6月

单位：元

项 目	本年累计	上年同期	项 目	本年累计	上年同期
一、营业总收入	1,864,515.44	1,547,169.83	减：营业外支出		
其中：营业收入	1,864,515.44	1,547,169.83	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
△利息收入			减：所得税费用		
△已赚保费			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23
△手续费及佣金收入			（一）按所有权归属分类：		
二、营业总成本	182,063,575.50	158,423,238.92	归属于母公司所有者的净利润	-80,601,755.14	-44,330,564.23
其中：营业成本			*少数股东损益		
△利息支出			（二）按经营持续性分类：		
△手续费及佣金支出			持续经营净利润	-80,601,755.14	-44,330,564.23
△退保金			终止经营净利润		
△赔付支出净额			六、其他综合收益的税后净额		
△提取保险责任准备金净额			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
△保单红利支出			（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
△分保费用			1. 重新计量设定受益计划变动额		
税金及附加	234,129.31	177,222.32	2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
销售费用	371,598.90	53,751.58	3. 其他权益工具投资公允价值变动		
管理费用	49,654,021.94	42,524,467.06	4. 企业自身信用风险公允价值变动		
研发费用	8,532.31	410,850.78	5. 其他		
财务费用	131,795,293.04	115,256,947.18	（二）将重分类进损益的其他综合收益		
其中：利息费用	208,778,513.47	118,050,526.26	1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
利息收入	77,111,840.02	2,793,579.08	2. 其他债权投资公允价值变动		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
其他			4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
加：其他收益	131,546.89	269,088.19	☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
投资收益（损失以“-”号填列）	99,451,934.87	112,276,547.81	6. 其他债权投资信用减值准备		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			8. 外币财务报表折算差额		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			9. 其他		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			七、综合收益总额	-80,601,755.14	-44,330,564.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）			归属于母公司所有者的综合收益总额	-80,601,755.14	-44,330,564.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）			*归属于少数股东的综合收益总额		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	13,823.16	-131.14	八、每股收益：		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-80,601,755.14	-44,330,564.23	基本每股收益		
加：营业外收入			稀释每股收益		
其中：政府补助					

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△项目为金融类企业专用；加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

编制单位：中航科创有限公司

2025年1-6月

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			收回投资收到的现金		
销售商品、提供劳务收到的现金			取得投资收益收到的现金	506,826,089.62	409,591,547.81
△客户存款和同业存放款项净增加额			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,100.00	-
△向中央银行借款净增加额			处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,891,151,500.00	
△向其他金融机构拆入资金净增加额			收到其他与投资活动有关的现金	2,955,874,818.39	1,502,830,000.00
△收到原保险合同保费取得的现金			投资活动现金流入小计	5,353,880,508.01	1,912,421,547.81
△收到再保业务现金净额			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,293,053.80	870,728.74
△保户储金及投资款净增加额			投资支付的现金	-	413,605,200.40
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			△质押贷款净增加额		
△收取利息、手续费及佣金的现金			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
△拆入资金净增加额			支付其他与投资活动有关的现金	1,583,000,000.00	6,750,000,000.00
△回购业务资金净增加额			投资活动现金流出小计	1,590,293,053.80	7,164,475,929.14
△代理买卖证券收到的现金净额			投资活动产生的现金流量净额	3,763,587,454.21	-5,252,054,381.33
收到的税费返还	139,439.70	223,965.48	三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	7,586,181.72	5,248,446.49	吸收投资收到的现金		
经营活动现金流入小计	7,725,621.42	5,472,411.97	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
购买商品、接受劳务支付的现金			取得借款收到的现金	3,240,000,000.00	4,300,000,000.00
△客户贷款及垫款净增加额			收到其他与筹资活动有关的现金	2,456,944,228.98	3,100,000,000.00
△存放中央银行和同业款项净增加额			筹资活动现金流入小计	5,696,944,228.98	7,400,000,000.00
△支付原保险合同赔付款项的现金			偿还债务支付的现金	3,540,500,000.00	335,000,000.00
△拆出资金净增加额			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	555,262,378.88	515,739,405.75
△支付利息、手续费及佣金的现金			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
△支付保单红利的现金			支付其他与筹资活动有关的现金	3,534,938,165.42	1,352,791,939.96
支付给职工及为职工支付的现金	61,128,660.58	43,656,377.12	筹资活动现金流出小计	7,630,700,544.30	2,203,531,345.71
支付的各项税费	409,471.38	170,532.32	筹资活动产生的现金流量净额	-1,933,756,315.32	5,196,468,654.29
支付其他与经营活动有关的现金	36,718,664.25	15,034,096.79	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
经营活动现金流出小计	98,256,796.21	58,861,006.23	五、现金及现金等价物净增加额	1,739,299,964.10	-108,974,321.30
经营活动产生的现金流量净额	-90,531,174.79	-53,388,594.26	加：期初现金及现金等价物余额	473,677,789.71	213,414,220.42
二、投资活动产生的现金流量：			六、期末现金及现金等价物余额	2,212,977,753.81	104,439,899.12

注：加△项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



中航科创有限公司

2025 上半年财务报表重要科目附注

一、 公司基本情况

中航科创有限公司（以下简称“中航科创”、“公司”）成立于 2021 年 11 月 11 日，系中国航空工业集团有限公司全资子公司，现注册资本 100 亿元。

公司经营范围：航空运输设备销售；智能无人飞行器销售；航空运营支持服务；运输设备租赁服务；通用设备修理；民用航空材料销售；供应链管理服务；显示器件制造；集成电路芯片及产品制造；钟表与计时仪器制造；安防设备制造；5G 通信技术服务；卫星通信服务；卫星移动通信终端销售；卫星技术综合应用系统集成；通信设备制造；通讯设备销售；电子元器件制造；集成电路芯片设计及服务；电子元器件批发；工程管理服务；机械电气设备销售；机械设备销售；机械设备租赁；新能源原动设备销售；日用百货销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；数据处理服务；网络技术服务；人工智能应用软件开发；物联网技术研发；云计算装备技术服务；信息系统集成服务；软件开发；软件销售；招投标代理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；以自有资金从事投资活动；企业总部管理；酒店管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；会议及展览服务；非居住房地产租赁；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（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）^{*}民用航空器维修；民用航空器零部件设计和生产；对外承包工程；建设工程施工；货物进出口；技术进出口；物业管理；对外劳务合作。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

公司会计期间分为年度和中期。本财务报表的会计期间为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

2、 记账本位币

记账本位币为人民币。

3、 会计处理方法

期间会计处理方法与上年度审计报告处理方法一致。

四、 合并财务报表重要项目注释

1、应收票据

单位：亿元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收票据	14.43	22.82

报告期末，应收票据较 2024 年末减少 36.73%，主要系公司航空业务板块所属公司应收票据到期收款所致。

2、一年内到期的非流动资产

单位：亿元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动资产	0.05	17.67

报告期末，一年内到期的非流动资产较 2024 年末减少 99.71%，主要系公司航空业务板块所属公司一年内到期的长期应收款到期收回所致。

3、短期借款

单位：亿元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
短期借款	243.60	158.30

报告期末，短期借款较 2024 年末增加 53.89%，主要系对于 2025 年上半年到期的中长期借款和债券，公司提高了通过短期借款置换的比例，通过压缩贷款期限降低融资利率，节约财务费用。

4、其他权益工具

单位：亿元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他权益工具	59.95	79.95

报告期末，其他权益工具较 2024 年末减少 25.02%，主要系对于 2025 年上半年可续期公司债到期未续发。