

公司代码：600705

公司简称：中航资本

# 中航资本控股股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（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。

四、公司负责人录大恩先生、主管会计工作负责人刘光运先生及会计机构负责人（会计主管人员）李天舒先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

中航资本为控股型公司，母公司可供分配利润主要来源于各子公司分红。公司计划下属子公司在2019年上半年将2018年利润分配给母公司后，2019年中期再行审议2018年度利润分配方案，分红金额拟不低于公司2018年度归属于上市公司股东的净利润的10%。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，该等陈述不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见本年度报告“经营情况讨论与分析”等有关章节中关于公司面临风险的描述。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	61
第十一节	财务报告.....	72
第十二节	备查文件目录.....	234

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司、本公司、中航资本	指	中航资本控股股份有限公司
中航投资	指	中航投资控股有限公司
航空工业	指	中国航空工业集团有限公司
中航租赁	指	中航国际租赁有限公司
中航信托	指	中航信托股份有限公司
中航证券	指	中航证券有限公司
中航财务	指	中航工业集团财务有限责任公司
中航期货	指	中航期货有限公司
中航新兴投资	指	中航新兴产业投资有限公司
中航航空投资	指	中航航空产业投资有限公司
新兴药业	指	新兴（铁岭）药业股份有限公司，原名中航（铁岭）药业有限公司
中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
陕航电气	指	陕西航空电气有限责任公司
西安飞行自控所	指	中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所
成都凯天	指	成都凯天电子股份有限公司
金城集团	指	金城集团有限公司
洛阳光电	指	中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所
沈阳黎明	指	中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司
无线电所	指	中国航空无线电电子研究所
沈飞企管	指	沈阳沈飞企业管理有限公司
西航集团	指	西安航空发动机（集团）有限公司
空空导弹研究院	指	中国空空导弹研究院
西航计算技术研究所	指	中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所
中航技深圳	指	中国航空技术深圳有限公司
共青城服务公司	指	共青城羽绒服装创业基地公共服务有限公司
江西财投	指	江西省财政投资管理公司
贵航集团	指	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司
洪都集团	指	江西洪都航空工业集团有限责任公司
祥投投资	指	共青城祥投投资管理中心（有限合伙）
圣投投资	指	共青城圣投投资管理中心（有限合伙）
志投投资	指	共青城志投投资管理中心（有限合伙）
中航置业	指	中航投资大厦置业有限公司
哈尔滨泰富	指	哈尔滨泰富控股有限公司
中航资本国际	指	中航资本国际控股有限公司
中航资本深圳	指	中航资本投资管理（深圳）有限公司
报告期/报告期末	指	2018年1月1日至2018年12月31日/2018年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	中航资本控股股份有限公司
公司的中文简称	中航资本
公司的外文名称	AVIC CAPITAL CO., LTD
公司的外文名称缩写	AVIC CAPITAL
公司的法定代表人	录大恩先生

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	贾福青	张群
联系地址	北京市朝阳区望京东园四区中航资本大厦41层	北京市朝阳区望京东园四区中航资本大厦41层
电话	010-65675115	010-65675115
传真	010-65675911	010-65675911
电子信箱	dongmi@aviccapiatal.com	zqleo2@163.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路111号新吉财富大厦23层
公司注册地址的邮政编码	150010
公司办公地址	北京市朝阳区望京东园四区中航资本大厦41层
公司办公地址的邮政编码	100103
公司网址	<a href="http://www.aviccapiatal.com">http://www.aviccapiatal.com</a>
电子信箱	dongmi@aviccapiatal.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区望京东园四区中航资本大厦41层公司证券事务部

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中航资本	600705	中航投资

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京朝阳区工体北路甲2号盈科中心A栋25层
	签字会计师姓名	刘力、郝国敏

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期 增减(%)	2016年
营业收入	7,448,683,746.80	5,707,025,888.46	30.52	4,199,843,093.11
归属于上市公司股东的 净利润	3,165,964,775.50	2,783,606,158.67	13.74	2,324,144,882.05
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	2,802,869,151.41	2,530,195,443.18	10.78	2,187,088,197.26
经营活动产生的现金 流量净额	-38,971,558,165.46	24,934,292,444.41	-256.30	-12,759,303,854.17
利息收入	2,939,457,369.47	1,808,355,422.75	62.55	1,672,652,698.05
手续费及佣金收入	3,478,886,561.88	3,435,480,436.97	1.26	2,875,028,511.41
	2018年末	2017年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的 净资产	27,709,476,758.94	23,263,436,363.61	19.11	22,237,000,360.36
总资产	300,302,931,118.35	234,446,225,563.12	28.09	159,907,032,280.90
期末总股本	8,976,325,766.00	8,976,325,766.00	0.00	8,976,325,766.00

## (二)主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增 减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.35	0.31	12.90	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.31	12.90	0.26
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	0.31	0.28	10.71	0.24
加权平均净资产收益率(%)	12.90	12.33	增加0.57个百分点	10.77
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	11.42	11.21	增加0.21个百分点	10.14

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,470,703,392.42	1,778,858,001.78	1,918,842,677.19	2,280,279,675.41
归属于上市公司股东的净利润	792,365,823.56	781,231,573.74	626,747,118.28	965,620,259.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	722,911,493.45	712,946,785.44	550,590,529.38	816,420,343.14
经营活动产生的现金流量净额	-22,678,526,718.78	-13,354,850,659.24	-10,025,094,655.37	7,086,913,867.93

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	277,197,645.46		44,191,995.79	-9,089,048.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	136,482,990.25		91,253,225.10	159,393,833.90
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,007,730.44		203,041,261.98	96,339,554.25
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				-53,791,398.69
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,228,227.51		7,606,270.27	1,515,662.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,571,942.13		-3,696,967.04	-3,608,294.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	18,375,805.72			615,325.62
少数股东权益影响额	-5,662,304.79		-3,468,082.69	-3,832,767.68
所得税影响额	-95,106,412.63		-85,516,987.92	-50,486,183.50
合计	363,095,624.09		253,410,715.49	137,056,684.79

## 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	899,231,121.22	6,667,627,363.47	5,768,396,242.25	129,812,693.77
可供出售金融资产	7,903,452,933.09	12,471,455,978.88	4,568,003,045.79	1,225,116,701.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
合计	8,802,684,054.31	19,139,083,342.35	10,336,399,288.04	1,354,929,395.56

## 十二、 其他

□适用 √不适用



### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

中航资本为控股型公司，公司经营范围为“实业投资；股权投资；投资咨询”，报告期内经营范围无变化。公司主要通过下属中航租赁、中航信托、中航证券、中航财务、中航期货、产业投资公司、中航资本国际等控股子公司，经营租赁业务、信托业务、证券业务、财务公司业务、期货业务、产业投资业务与国际业务。

##### （1）租赁公司业务

中航资本下属子公司中航租赁经营租赁业务。中航租赁是经商务部、国家税务总局批准的国内首批内资融资租赁企业，也是国内目前唯一一家中央企业投资、拥有航空工业背景的专业租赁公司。

##### （2）信托公司业务

中航资本下属子公司中航信托经营信托业务。中航信托是经中国银监会批准的非银行金融机构，业务覆盖了私募投行、资产管理、财富管理全理财价值链，信托产品投资范围涵盖绿色新能源、高端制造、证券、普惠金融、基础设施、不动产等各个领域；信托产品模式包括股权投资、债权融资、资产证券化、供应链金融、产业基金等多元化结构；通过为合格投资人提供理财、资产配置、家族信托等综合财富管理服务，打通资产端与资金端，切实服务实体经济发展与人民群众生活。

##### （3）证券公司业务

中航资本下属子公司中航证券经营证券业务。中航证券是经中国证监会批准的证券公司，主要经营证券经纪、证券投资咨询、财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销、融资融券业务。

##### （4）财务公司业务

中航资本下属子公司中航财务经营财务公司业务。中航财务是经中国银监会批准的非银行金融机构，主要通过为集团成员单位提供财务管理及多元化金融服务，加强航空工业资金集中管理和提高集团资金使用效率。中航财务主要经营吸收存款、信贷业务、票据业务、金融同业业务以及投资业务。

##### （5）期货公司业务

中航资本下属子公司中航期货经营期货业务。中航期货是经中国证监会批准的期货经纪公司，拥有上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所等国内全部期货交易所席位，在上海、武汉、深圳、汕头等地设立营业部，为投资者提供专业的期货服务。

##### （6）产业投资公司业务

中航资本先后设立中航新兴投资和中航航空投资，构建了新兴产业投资和航空产业投资两大投资平台，投资于战略新兴产业领域和航空产业领域。2018年，公司继续加强了产业投资公司业务的支持力度，持续提升产业领域的股权投资专业化和市场化水平。

##### （7）国际业务

中航资本下属子公司中航资本国际控股有限公司，主要从事股权投资、投资咨询业务。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

2018年，公司以“成为行业领先的产业资本控股公司”为指引，贯彻落实航空工业集团建设新时代航空强国的整体战略部署，实施中航资本“金融+”的整体发展战略，通过“金融+产业”、“金融+人才”、“金融+创新”、“金融+能力”等战略措施，不断深化战略布局和强化核心能力建设，公司在多个业务领域建立持续的竞争优势。从整体上看，作为产业资本控股公司，公司的核心竞争力主要来源于以下三大方面：

1、专业的综合金融服务能力。公司逐步构建了专业的综合金融服务能力，包括两个方面的内涵：一是以中航信托、中航租赁为代表的子公司在行业内的市场竞争力；二是公司作为综合金融控股公司的整体协同能力。中航信托的竞争力来源于其净资本规模、财富客户获取能力、获取优质资产的能力、业务的主动管理能力以及品牌和创新力等。中航租赁的竞争力来源于业务拓展能力、资产处置能力、低成本融资能力等。公司的整体协同能力反映在公司总部的价值创造能力，以及建设完善公司范围内的协同机制和流程的能力，目标是形成公司整体专业的综合金融服务能力。

2、领先的产业研究投资能力。公司建立并完善领先的产业研究投资能力，包含两个方面的内涵：一是产业研究能力，第二是产业投资能力。产业研究能力指的是以公司发展战略为导向，以实现高效的产业投资为目的，对潜在的相关产业进行深入研究和分析，对产业投资形成深入的研究和判断。产业投资能力，一方面来源于公司的产业直投能力，尤其是在国企改革、军民融合等重点领域的深耕发展，另一方面主要来源于设立相关产业投资基金，吸收集中社会外部的投资资金，有针对性地实施重点产业的投资。产业投资能力包含了从产业研究、基金设立、募集、投资及投后管理等全方面的运营能力。

3、深度的产融协同服务能力。公司不断巩固和提升深度的产融协同服务能力，公司作为典型的产业资本控股公司，一方面履行服务于航空工业集团股东的使命，通过各个专业金融子公司的金融工具，为产业集团提供紧密的综合金融服务。另一方面根据国家金融服务产业的政策导向，公司以金融资本助力国防科技工业等实体产业，以融促产、产融结合，实现金融和产业的共赢。

4、资本渠道优势和融资能力。公司利用多层次资本市场工具，综合运用债务与权益类融资工具，有效募集经营所需资金，扎实推进各项融资工作，有效降低资本成本，提高融资能力、优化融资结构，并利用公司总部的管理能力统筹高效调配资金，为公司未来可持续发展创造条件。2018年，公司开展中航投资引入战略投资者的工作，并拓宽债务融资渠道，争取新增授信额度，创新债务融资方式。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018 年以来，全球经济总体延续复苏态势，但外部环境发生明显变化，不确定因素增多。中国经济保持较强韧性，全年国内生产总值（GDP）90.03 万亿元人民币，同比增长 6.6%。但在新旧动能转换阶段，长期积累的风险隐患暴露增多，小微企业、民营企业融资难问题较为突出，经济面临下行压力且内生增长动力有待进一步增强。同时，我们也看到当前中国经济保持平稳发展的有利因素较多，中国仍处于并将长期处于重要战略机遇期，三大攻坚战开局良好，供给侧结构性改革深入推进，改革开放力度加大，经济发展潜力较大，宏观政策的效果正在逐步显现。

面对稳中有变、变中有忧的内外部形势，公司董事会深刻领会习近平新时代中国特色社会主义思想，持续完善公司中长期发展规划，加强战略引领作用，结合“成为根植航空产业、深具中国产融结合特色的一流金融控股上市公司”的战略愿景，主动承接国家战略、强军战略、军民融合战略及航空工业发展战略中的金融服务需求，充分发挥产业金融优势，助力实体经济发展；高度重视防控风险，提高合规经营意识，完善公司风险管理体系建设；扎实推进公司资本运作；以提高发展质量和效益为中心，稳步开拓新业务和新市场，公司整体经营持续保持良好发展态势。

#### （一）经营业绩稳步增长

2018 年，公司董事会要求经营层积极应对复杂多变的经济环境，主动深化改革，实施创新驱动，深入贯彻产融协同战略举措，进一步提升发展质量和效益，公司整体上保持稳健的发展势头。全年实现营业总收入 138.67 亿元，较 2017 年增长 26.63%；归属母公司净利润 31.66 亿元，较 2017 年增长 13.74%；净资产收益率为 12.90%，高于 2017 年 0.57 个百分点。

#### （二）扎实推进资本运作

2018 年，各项资本运作稳步推进，取得了阶段性进展。一是对部分成员单位增资，为其业务快速增长提供资本支持。完成对中航租赁增资 50 亿元、中航证券增资 30 亿元，有力支持了两家公司的业务增长。二是中航投资引入战投工作已顺利完成，有效增强公司资本实力，为公司中长期健康快速发展打下良好基础。

#### （三）强化战略引领

董事会高度重视战略规划引领作用。2018 年是全面推进战略发展的关键之年，董事会根据公司经营进展和环境变化对“十三五”规划做出滚动完善。并且在此基础上，通过加快战略转型、完善战略举措、推进军民融合发展、实现新的金融战略布局、打好融资攻坚战、深化改革、防范金融风险等具体举措实施推进，确保“十三五”战略规划目标顺利实现。

#### （四）推动改革创新与活力提升

一是不断深化业务协同。要求经营层对深化融融协同、交叉销售，发挥多元金融优势作出实质性部署，创新打造“产、投、融”协同模式，积极引导板块发挥整体协同效应。二是市场化对标考核工作不断完善。各子公司业绩评估有了更全面、客观，更符合行业特性和市场化的考核体系。三是在总部完善细化到岗位和个人的考核体系，探索建立绩效考核结果为导向的用人机制，激发员工积极性。四是深入开展“瘦身健体、提质增效”专项工作，认真落实“缩层级”、“减户数”、“清亏损”和“降负债”四项内容，公司发展活力进一步提升。

#### （五）持续加强内部控制和全面风险管理

公司始终将风险与合规管理作为经营管理的重中之重。要求经营层按照“理性、审慎、稳健”原则完善风控体系，狠抓风险管理。一是继续完善“双风控”体系，全面风险管理与内部控制的组织结构体系、制度流程体系持续改进，做好信用风险与流动性风险的防控。公司全年未发生重大或颠覆性风险事件，各项风险监测指标正常，风险容限管理有效，业务风险“可测、可控、可承受”。二是加强关联交易管理，严格执行监管制度，细化各子公司业务类别，完善关联交易的识别、界定、审批权限和披露程序。在谨慎原则下，科学研究年度关联交易规划，客观统计关联交易规模，及时提交股东大会批准。三是切实加强内幕信息管理，确保公平信息披露。董事会严格执行《外部信息报送和使用管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，进一步规范公司敏感期外部信息使用人管理和外部信息报送管理事务。

## 二、报告期内主要经营情况

2018 年,公司董事会要求经营层积极应对复杂多变的经济环境,主动深化改革,实施创新驱动,深入贯彻产融协同战略举措,进一步提升发展质量和效益,公司整体上保持稳健的发展势头。全年实现营业总收入 138.67 亿元,较 2017 年增长 26.63%;归属母公司净利润 31.66 亿元,较 2017 年增长 13.74%;净资产收益率为 12.90%,高于 2017 年 0.57 个百分点。

### (一)主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	13,867,027,678.15	10,950,861,748.18	26.63
营业收入	7,448,683,746.80	5,707,025,888.46	30.52
利息收入	2,939,457,369.47	1,808,355,422.75	62.55
手续费及佣金收入	3,478,886,561.88	3,435,480,436.97	1.26
营业总成本	10,592,022,279.38	7,147,649,654.89	48.19
营业成本	4,089,542,550.41	2,644,334,235.62	54.65
利息支出	1,695,245,036.47	929,632,438.40	82.36
手续费及佣金支出	95,677,617.81	130,411,478.97	-26.63
销售费用	1,639,380,495.67	1,510,284,637.36	8.55
管理费用	1,188,367,470.58	1,059,788,110.00	12.13
研发费用	5,718,269.19	--	
财务费用	867,096,965.01	111,877,308.25	675.04
经营活动产生的现金流量净额	-38,971,558,165.46	24,934,292,444.41	-256.30
投资活动产生的现金流量净额	-17,343,225,089.51	-6,947,405,968.33	--
筹资活动产生的现金流量净额	51,621,664,854.42	22,273,348,336.04	131.76

#### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业总收入本期发生额 1,386,702.77 万元,较上期增加 26.63%,主要系中航租赁业务规模扩大租赁收入增加所致。

营业总成本本期发生额 1,059,202.23 万元,较上期增加 48.19%,主要系中航租赁借款增加导致利息支出增加所致。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
租赁公司	7,164,056,286.00	5,932,441,400.52	17.19	29.26	37.34	减少 4.88 个百分点
信托公司	2,993,751,283.52	1,106,083,927.31	63.05	9.24	24.60	减少 4.56 个百分点
财务公司	2,338,048,331.51	1,494,518,402.39	36.08	48.25	71.22	减少 8.57 个百分点
证券公司	844,703,422.46	894,280,988.02	-5.87	-12.22	22.61	减少 30.08 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

## 1、租赁公司业务

## (1) 融资租赁业务的盈利模式和会计处理

## 1) 融资租赁业的盈利模式

租金收入	融资租赁业务是以物为载体的租赁业务，获取利差或收取租金是公司最主要的盈利模式，目前，利差视风险的高低而定，一般约为 1%~5%。
残值处理	在租赁期内，融资租赁企业拥有租赁物的所有权，在租赁合约内，若承租人违反合约，融资租赁企业可收回租赁物的使用权；租赁合约到期后，租赁物的所有权不论是承租人留购还是融资租赁企业收回，都会存在租赁物的余值处置收益。提高租赁物的余值处置收益，不仅能够降低融资租赁风险，同时也是融资租赁企业重要盈利模式之一。
有关费用	在实际操作中，融资租赁企业根据业务的具体情况，以管理费、手续费、资金占用费等，向承租人收取有关费用。
促销让利	融资租赁企业可以组织、整合一定数量的相同类型设备使用者，通过大批量的订购或长期稳定的购销关系，从设备制造商处获得销售让利。

## 2) 作为出租人对融资租赁业务的会计处理

在租赁期开始日，本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，采用实际利率法计算并确认当期的租赁收入。在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司将为开展租赁业务取得的借款而支付的借款利息，作为成本核算。成本按照借款金额、借款利率采用权责发生制确认。成本与租赁业务收入确认期间保持一致。

## (2) 按照行业、地区分类披露报告期内签订的租赁合同数量、金额

## 1) 按行业划分 2018 年签订合同数量及金额

行业	合同数量（份）	金额（万元）
飞机	59	1,783,360.63
船舶	89	1,017,143.53
工业设备	197	2,719,097.36
基础建设	100	2,167,500.00
其他	19	284,607.35
合计	464	7,971,708.87

## 2) 按地区划分 2018 年签订合同数量及金额

地区	合同数量（份）	金额（万元）
华东地区	190	3,254,609.28
华南地区	15	303,426.29
华中地区	39	814,582.19
华北地区	69	857,335.42
西北地区	31	472,464.99
西南地区	47	823,364.07
东北地区	8	121,580.20
境外	65	1,324,346.43
合计	464	7,971,708.87

### (3) 融资租赁业务的风险管理政策

中航租赁对于融资租赁的风险管理贯穿于租赁业务的全流程，从初期尽职调查、项目评审到合同执行以及租赁期内租赁资产和承租人的管理，均已构建起适合自身业务发展特点的风险管理政策。

中航租赁所有租赁项目均需进行租前调查和评审，由业务部门的客户经理开展实地尽职调查，现场对客户的生产状况、财务等方面进行调查，确保客户的经营情况全面、准确和真实，并对客户资信情况和标的物信息进行查询。尽调完成后，客户经理根据中航租赁有关规范要求撰写项目评审报告，由业务部门相关负责人预审通过后，报送风险管理部初审。风险管理部对项目评审报告和配套材料进行初审后，组织召开风险评审会。

评审会由七名委员组成，其中设四名常务委员，由公司董事长、总经理、财务总监、总法律顾问组成；其余从副总、风控总监和风险管理部负责人、业务部门负责人中各随机抽选一名，并采取利益相关回避制度。在评审会召开前，评审委员对项目资料进行认真阅读、思考，评审会主任主持召开公司评审会，依据调查分析报告、原始材料、风险管理部初审意见等集体审议、表决。评审委员会主任拥有一票否决权，同时，若评审会不同意票数达到 3 票或以上的项目，将不得实施，且此后 6 个月内不得再次上会。

中航租赁对租金回收情况进行实时监控，并对租赁项目进行定期回访跟踪，了解租赁物的使用、维护情况，以及承租人的生产、经营、负债、诉讼等情况。

中航租赁对租赁资产进行分级管理，参照中国人民银行的《贷款风险分类指导原则》和《银行贷款损失准备计提指引》，按照承租人还款的可能性，以及应收租赁款的本金和利息的可回收性，将租赁资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五级。对于租赁资产的分类结果提交资产管理工作会议审核。财务部负责根据租赁资产分类结果实施资产减值准备计提并进行财务核算。

## 2、信托公司业务

### (1) 自营资产经营情况和信托资产管理情况

报告期内，中航信托主要开展业务分为固有业务和信托业务两部分。其中，固有业务主要包括贷款、金融产品投资和金融股权投资业务；信托业务主要包括融资类信托、投资类信托和事务管理类业务。

#### 1) 固有资产及运用分布表

资产运用	金额(万元)	占比(%)	资产分布	金额(万元)	占比(%)
货币资产	164,121.19	10.67	基础产业	55,906.51	3.63
交易性金融资产	4,306.48	0.28	房地产业	47,314.00	3.08
贷款及应收款项等	92,290.23	6.00	证券市场	52,905.79	3.44
可供出售金融资产	1,258,908.31	81.85	实业	112,350.74	7.30
固定资产	4,695.01	0.31	金融机构	816,484.21	53.08
其他	13,760.38	0.89	其他	453,120.35	29.46
<b>资产合计</b>	<b>1,538,081.60</b>	<b>100.00</b>	<b>资产合计</b>	<b>1,538,081.60</b>	<b>100.00</b>

#### 2) 信托资产运用与分布表

资产运用	金额(万元)	占比(%)	资产分布	金额(万元)	占比(%)
货币资产	870,073.08	1.38	基础产业	8,719,561.14	13.78
贷款	24,965,219.35	39.46	房地产	7,735,516.04	12.23
交易性金融资产	809,236.61	1.28	证券市场	4,606,218.79	7.28
可供出售金融资产	21,132,278.47	33.40	实业	15,165,854.58	23.97
持有至到期投资	1,233,984.08	1.95	金融机构	7,845,141.66	12.40
长期股权投资	10,909,632.13	17.24	其他	19,197,575.02	30.34
其他	3,349,443.51	5.29	--	--	--
<b>信托总资产</b>	<b>63,269,867.23</b>	<b>100.00</b>	<b>信托总资产</b>	<b>63,269,867.23</b>	<b>100.00</b>

## 3) 信托项目资产负债表

信托资产	2018年12月31日 (万元)	信托负债和信托权益	2018年12月31日 (万元)
信托资产:	--	信托负债:	--
货币资金	870,073.08	交易性金融负债	0
拆出资金	0	衍生金融负债	0
存出保证金	0	应付受托人报酬	18,783.94
交易性金融资产	809,236.61	应付托管费	2,574.07
衍生金融资产	0	应付受益人收益	11,726.71
买入返售金融资产	782,818.54	应交税费	25888.52
应收款项	332,404.11	应付销售服务费	23,775.63
发放贷款	24,965,219.35	其他应付款项	282,364.68
可供出售金融资产	21,132,278.47	预计负债	
持有至到期投资	1,233,984.08	其他负债	0.9
长期应收款	1,025,271.42		--
长期股权投资	10,909,632.13	信托负债合计	365,114.45
投资性房地产	0		--
固定资产	0	信托权益:	--
无形资产	0	实收信托	62,387,667.80
长期待摊费用	0	资本公积	36,859.21
其他资产	1,208,949.44	未分配利润	480,225.77
减:各项资产减值准备	0	信托权益合计	62,904,752.78
<b>信托资产总计</b>	<b>63,269,867.23</b>	<b>信托负债及信托权益总计</b>	<b>63,269,867.23</b>

## 4) 信托项目利润及利润分配表

项 目	2018 年度 (万元)
1. 营业收入	3,770,910.46
1.1 利息收入	2,011,963.73
1.2 投资收益 (损失)	1,861,766.91
1.2.1 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-
1.3 公允价值变动收益 (损失)	-104,436.99
1.4 租赁收入	-
1.5 汇兑损益 (损失)	-
1.6 其他收入	1,616.81
2. 支出	396,356.43
2.1 营业税金及附加	8477.69
2.2 受托人报酬	242,808.30
2.3 托管费	23,476.49
2.4 投资管理费	1,808.41
2.5 销售服务费	42,992.85
2.6 交易费用	113.91
2.7 资产减值损失	522.09
2.8 其他费用	76,156.69
3. 信托净利润 (净亏损)	3,374,554.03
4. 其他综合收益	-26,615.55
5. 综合收益	3,347,938.48
6. 加: 期初未分配信托利润	530,804.32
7. 可供分配的信托利润	3,878,742.80
8. 减: 本期已分配信托利润	3,398,517.03
9. 期末未分配信托利润	480,225.77

## (2) 报告期末存续信托项目的数量、金额

存续信托项目	项目个数(个)	实收信托合计金额(万元)
集合信托	637	36,918,910.52
单一信托	724	24,116,837.44
财产权信托	25	1,351,919.84
<b>合计</b>	<b>1,386</b>	<b>63,387,667.80</b>

## (3) 报告期内新增信托项目的数量、金额

新增信托项目	项目个数(个)	实收信托合计金额(万元)
集合信托	254	16,437,282.89
单一信托	243	5,715,080.48
财产权信托	8	854,165.24
<b>合计</b>	<b>505</b>	<b>23,006,528.61</b>

## (4) 信托业务的风险管理政策

中航信托注重加强风险控制与管理,坚持积极稳健的经营原则,规范运作,审慎经营,通过开展风险识别、风险控制和风险应对等风险管理流程,按照全面性、相互制衡、一致性、时效性、定性与定量相结合的风险管理原则,逐步形成“事前防范、事中控制、事后监督”的风险管理规程,制定了系统的风险控制制度,并积极探索运用现代风险管理控制手段和技术,不断改进和提高风险控制管理质量和水平。

根据信托业务在运作过程中的特点,通过对风险类型的分析,中航信托在经营过程中可能遇到的风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、流动性风险、其它风险等。各类风险的具体管理措施如下:

## 1) 信用风险管理措施

一是推进风险管理智能化管理,加强交易对手评级数据库建设,并根据评级结果指导业务风险定价及项目全生命周期的风险监测。

二是充分尽职调查。遵循“优质的项目”、“优质的资产”、“优质的交易对手”的“三优”标准,按项目类型更新尽职调查清单,更新尽职调查模版。同时贷前信贷分析时,财务方面强调现金流的重要性,非财务方面加强负面舆情控制,并结合考虑其它各种因素,包括还款、纳税和商业信用记录。

三是科学评审及审慎决策。

四是加强存续期过程管理。按项目类型更新项目管理计划书,项目回访报告及监管责任书。对交易对手持续跟踪评价,实施投中和投后的风险评估和风险预警措施。

五是通过提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

## 2) 市场风险管理措施

2018年,中航信托通过持续对宏观经济形势和重大经济政策的分析预测,分散化投资、有效资产组合及对冲、久期管理等措施实现了对市场风险敞口的有效管控。

一是强化市场风险的计量和加强对重大投资的监测。公司已经实现按月计算证券类信托产品的久期、基点价值等敏感性指标,由业务条线的信托经理定期在本业务条线范围内进行包含定性和定量分析的压力测试,对有重大影响的情形提出应急处理方案,动态监控市场风险限额执行情况。

二是实行市场风险限额管理。公司按交易限额、风险限额和止损限额对信托产品交易实施限额管理,对超限额情况及时进行监控和处理。

三是密切关注行业和个股的基本面变化,分散非系统性风险。

四是通过资产或投资组合及风险分散对风险进行有效对冲和补偿。

五是制定各市场投资准入标准,包括不限于债券评级、投资限额、投资久期等规定。

六是实时监测,通过将市场风险拆分利率、股票、汇率等细分风险资本,保持对市场行情的动态跟踪和研究。



### 3) 操作风险管理措施

一是加强员工管理，强化员工自律。通过组织消费者权益保护和反洗钱培训、组织全体员工签订《合规承诺书》、举办资管新规与信托实务专题讲座、召开信托登记（补办）现场培训会等各种方式，增强员工对相关法律法规和行为规范的了解和认识，强化员工自律意识。通过 2018 年度新员工培训，提升公司新员工对公司发展战略及公司企业文化的认同，增强公司凝聚力。不断加强员工日常行为管理，降低员工工作状况不良、员工工作失误、内部人员参与欺诈带来的风险。

二是继续加强部门之间沟通协调。在项目设立审批、文本审核、项目投后管理、项目风险预警、风险项目处置、应对监管检查等方面，不断加强各部门之间的沟通与协调，特别是不断完善业务部门与风险管理部、运营管理部、财富管理总部之间的协同机制，保证信息指令通畅，及时传达，并应对和化解各类突发状况。

三是完善及强化日常管理机制。通过开展组织开展项目档案等资料自查、印发《关于规范归档文件装订要求的通知》《关于执行主动管理类信托项目尽调资料清单的通知》，加强对公司项目日常管理。通过制定《中航信托股份有限公司信托产品收款凭证专用章使用管理细则》《中航信托股份有限公司国家安全工作管理暂行规定》及修订《中航信托股份有限公司企业征信管理制度》《中航信托股份有限公司个人征信业务管理办法》，全面规范信托产品收款凭证专用章、安全保密、征信合规管理等重要环节，控制操作风险。

### 4) 合规风险管理措施

一是切实提升业务合规精细化管理水平。上下联动、内外沟通、前中后配合，有效提升公司合规管理工作的整体性、系统性和协同性。一方面，加强公司全员合规培训，持续推进行业政策研究及法律法规知识普及，强化员工合规意识，切实防范业务合规瑕疵；另一方面，关口前移，加强与监管部门事前业务沟通请示，强化项目报备事前审查，切实减少报备项目被监管部门退回案例。

二是有效增强诉讼案件管理有效性。强化诉讼案件事前风险评估，切实提升诉讼方案的科学性、有效性；明确诉讼案件管理责任部门，加大部门间的协调配合力度，形成诉讼案件管理整体合力；强化诉讼案件时效管理，紧抓诉讼程序各个时间节点，及时采取查封、扣押、冻结等各项诉讼保全措施和执行措施，确保公司资产安全。

三是不断拓宽案防工作触角。全面贯彻落实监管部门关于案件防控各项工作要求，重点加强公司证照、印章管理，从源头上防范重大案件发生。人力资源管理、审计、风险管理等部门通力合作，加强公司员工行为台账化管理，抓早抓小，形成制度化约束，有效遏制各类案件和重大违纪违规问题发生。

四是狠抓反洗钱、征信管理日常工作。推进反洗钱业务管理、宣传培训、审计考核等工作常态化、制度化、规范化，及时修订《反洗钱工作管理办法》等十二项制度，重点加强受益所有人身份识别工作，不断增强反洗钱工作有效性；紧盯普惠金融、个人信用信息查询等征信管理重点领域和薄弱环节，进一步加强征信信息安全管理，规范信用信息查询行为，全方位提升公司全员的信用信息安全意识。

### 5) 流动性风险管理措施

一是严控期限错配。传统项目准入时通过提高信托业务交易对手准入标准，提升资产质量，从源头减少流动性压力。

二是提高固有资产流动性资产配置比例。提高固有资产中高流动性资产的占比，减少固有资金自身流动性压力。

三是认真做好流动性风险防范及预警工作。积极贯彻执行已有的流动性管理办法，定期开展流动性压力测试，做好流动性风险防范及预警工作。

四是大力加强机构客户营销，拉长资金端投资期。2018 年中航信托成立了机构财富中心，加大对机构及高净值客户的营销力度，丰富了产品资金来源，提升产品应付市场波动的能力。资管业务负债端也通过各种方式积极开发长期持有型客户，有效改善客户结构。

五是鼓励内部协同，在全公司范围内进行资源整合。公司完善资金端募集的内部激励机制。有效化解流动性风险。

### 3、证券公司业务：

(1) 分业务条线、分地区经营情况

1) 业务条线经营情况

业务类型	营业收入（万元）	营业成本（万元）
证券经纪业务	25,068.03	32,890.92
证券承销与保荐业务	8,490.30	11,395.58
资产管理业务	5,167.23	1,934.50
其他	45,744.78	43,207.09
<b>合计</b>	<b>84,470.34</b>	<b>89,428.10</b>

注：①表中营业收入、营业成本未抵消分部间交易收入。

②表中不包含证券自营业务，证券自营业务产生的损益计入投资收益及公允价值变动损益等科目。

业务类型	营业利润（万元）
证券经纪业务	-7,822.89
证券承销与保荐业务	-2,905.28
资产管理业务	3,232.73
证券自营业务	23,675.08
对联营企业和合营企业的投资收益	165.11
汇兑损益	73.77
其他	3,433.54
<b>合计</b>	<b>19,852.06</b>

注：①表中营业利润未进行分部间抵消。

②表中证券自营业务主要包含公允价值变动损益及投资收益。

2) 地区经营情况

2018 年	江西省外	江西省内	合计
营业收入（万元）	21,691.61	62,778.73	84,470.34
营业支出（万元）	31,940.97	57,487.13	89,428.10
营业利润（万元）	-8,831.94	28,684.00	19,852.06
资产总额（万元）	564,610.99	1,021,410.08	1,586,021.07
负债总额（万元）	246,148.84	964,381.93	1,210,530.77

注：表中数据未进行分部间抵消。

(2) 证券业务经营情况分析

受业务模式制约，我国证券公司各业务线条经营状况均与证券市场活跃、股指走势高度相关。而证券市场活跃程度、股指走势受宏观经济状况、财政货币政策、全球经济走势、心理预期等诸多因素影响，存在较大的不确定性。2018 年中航证券整体业绩比 2017 年有所下降。主要经营指标与行业总体情况对比如下：

项目	单位	证券行业			中航证券		
		2018 年	2017 年	增减	2018 年	2017 年	增减
营业收入	亿元	2,663	3,113	-14.46%	8.45	9.62	-12.19%
营业利润	亿元	795	1,391	-42.83%	1.99	3.55	-44.08%
毛利率	%	29.87	44.68	降低 14.82 个百分点	23.50	36.9	降低 13.4 个百分点

注：因无法获取证券行业的毛收入口径数据，证券行业营业收入及本表中中航证券营业收入采用了净收入口径，与中航资本年报披露的数据口径不一致。

报告期内，中航证券收入、毛利率等经营指标因证券市场波动下降，与行业整体走势相符。

#### 4、财务公司业务：

(1) 报告期内按客户类型、地区类型分类披露发放的贷款规模

##### 1) 按客户类型

客户类型	2018 年期末数 (万元)
制造业	1,635,383.41
科学研究和技术服务	219,184.17
租赁和商务服务业	216,300.00
批发和零售业	242,375.80
交通运输、仓储和邮政业	99,000.00
信息传输、计算机服务和软件业	167,741.88
建筑业	1,300.00
电力、热力、燃气及水的生产和供应业	10,400.00
教育	2,000.00
卫生、社会工作	2,000.00
居民服务、修理和其他服务业	2,500.00
<b>合计</b>	<b>2,598,185.27</b>

##### 2) 按地区类型

地区类型	2018 年期末数 (万元)
华北地区	658,616.90
西北地区	923,792.17
西南地区	282,670.05
华东地区	293,107.15
华中地区	292,553.97
华南地区	90,595.04
东北地区	56,850.00
<b>合计</b>	<b>2,598,185.27</b>

##### (2) 财务公司业务经营情况分析

财务公司业务经营较为稳定，2018 年毛利率较 2017 年减少 7.78 个百分点，主要原因是本年受监管政策的影响，计提的贷款减值准备比例上调，营业成本大幅增加。

##### (3) 风险管理政策

中航财务建立全面风险管理体系，并建立定期评估机制，通过定期对资产进行风险分类、开展风险监控指标判断以及专项风险检查等形式，按月、季度、半年度、年度分别进行风险识别与评估；风险评估内容覆盖全部业务，包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等。在风险评估的基础上，公司建立了风险事件库，并定期更新。

中航财务建立风险管理三道防线，第一道防线为业务部门，第二道防线为风险管理部门，第三道防线为审计部门。三道防线各司其职，确保公司不发生重大风险。

公司设立贷款审查委员会和风险评估委员会，负责公司贷款和投资领域重大事项的决策。同时，为确保董事会对管理层更为有效的监督，公司董事会下设战略发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、人事与薪酬委员会。

#### (2). 产销量情况分析表

适用  不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券公司业务	销售费用、利息支出等	894,280,988.02	8.47	729,365,177.94	10.32	22.61	
财务公司业务	利息支出、销售费用等	1,494,518,402.39	14.16	872,865,067.18	12.36	71.22	
租赁公司业务	融资租赁利息支出、管理费用等	5,932,441,400.52	56.20	4,319,431,518.99	61.15	37.34	
期货公司业务	销售费用、手续费及佣金支出等	46,414,125.75	0.44	47,219,818.32	0.67	-1.71	
信托公司业务	销售费用、利息支出等	1,106,083,927.31	10.48	887,695,903.59	12.57	24.60	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

## 3. 费用

适用 不适用

财务费用本期发生额86,709.70万元，同比增加675.04%，主要是母公司带息负债规模增加及利率提高所致。

## 4. 研发投入

## 研发投入情况表

适用 不适用

## 情况说明

适用 不适用

## 5. 现金流

适用 不适用

(1) 报告期内经营活动现金流入量 3,646,292.57 万元，流出量 7,543,448.39 万元，净流量 -3,897,155.82 万元，较上年同期减少 6,390,585.06 万元，主要原因是中航财务客户存款和同业存放款项增加额大幅减少。

(2) 报告期内投资活动现金流入量 5,694,104.45 万元，流出量 7,428,426.96 万元，净流量 -1,734,322.51 万元，较上年同期减少 1,039,581.91 万元，主要原因是中航财务购买银行理财产品大幅增加所致。

(3) 报告期内筹资活动现金流入量 12,799,767.51 万元，流出量 7,637,601.03 万元，净流量 5,162,166.49 万元，较上期同期增加 2,934,831.65 万元。主要是中航租赁发行债券收到的现金大幅增加所致。

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	666,762.74	2.22	89,923.11	0.38	641.48	主要是公司持有信托计划规模增加所致。
应收票据及应收账款	48,484.89	0.16	30,820.92	0.13	57.31	主要系中航租赁处理租赁资产产生的分期应收款。
预付款项	9,959.48	0.03	5,060.20	0.02	96.82	主要系子公司为参与增资项目向产权交易所预付的保证金增加所致。
△买入返售金融资产	263,983.78	0.88	62,344.90	0.27	323.42	主要系中航证券股票质押业务规模大幅增加所致。
一年内到期的非流动资产	5,704,328.50	19.00	4,022,521.07	17.16	41.81	主要系中航财务一年内到期的对外贷款增加所致。
其他流动资产	709,329.56	2.36	1,118,213.11	4.77	-36.57	主要系中航财务短期贷款规模减少所致。
可供出售金融资产	2,395,956.66	7.98	1,096,130.81	4.68	118.58	主要系中航财务购买的理财产品规模增加所致。
长期应收款	8,380,008.66	27.91	5,411,347.51	23.08	54.86	主要系中航租赁业务规模增加后应收融资租赁款增加所致。
长期股权投资	281,264.14	0.94	47,440.32	0.20	492.88	主要系公司对外股权投资增加所致。
投资性房地产	232,014.34	0.77	34,526.15	0.15	572.00	主要系收购北京航投置业所带来的投资性房地产。
固定资产	814,882.09	2.71	603,993.36	2.58	34.92	主要系收购北京航投置业所带来的计入固定资产的自用部分办公楼。
在建工程	143,064.17	0.48	107,619.68	0.46	32.93	主要系中航租赁在建办公大楼投入增加所致。
短期借款	3,413,098.31	11.37	2,016,064.31	8.60	69.30	主要系公司总部银行借款增加所致。
应付票据及应付账款	59,878.93	0.20	19,998.11	0.09	199.42	主要是中航租赁已起租尚未投放的项目款增加所致。
△卖出回购金融资产款	344,804.00	1.15	197,255.02	0.84	74.80	主要系中航证券正回购规模大幅增加所致。
长期借款	4,012,336.90	13.36	2,546,957.98	10.86	57.53	主要系中航租赁为支持租赁业务发展而增加的长期借款。
应付债券	1,808,969.65	6.02	249,037.48	1.06	626.38	主要系中航租赁发行公司债和美元债规模增加所致。
长期应付款	1,024,701.46	3.41	684,566.88	2.92	49.69	主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大导致应付租赁保证金的规模增加所致。
其他非流动负债	1,485,360.92	4.95	1,044,468.40	4.46	42.21	主要系中航租赁发行的长期私募债和中期票据规模增加所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司已实现对外股权投资总金额为 76.16 亿元人民币，向子公司增资 35.5 亿元人民币。

##### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

2017 年 12 月 28 日，公司全资子公司中航新兴投资与深圳市引导基金投资有限公司、红土富祥（珠海）产业投资基金（有限合伙）、工银（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳市中通盛元投资发展有限公司、西藏嘉里资产管理有限公司和深圳市红土长城中通股权投资管理有限公司共同签署《深圳市红土长城中通股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》。中航新兴投资作为有限合伙人拟出资 6 亿元人民币，占全部合伙份额的 24%。2017 年 12 月 29 日，该合伙企业完成工商注册登记。报告期内，中航新兴投资已完成 2.4 亿元人民币的首期出资。

2018 年 2 月 27 日，公司刊登《关于签署基金管理公司出资协议的公告》（公告编号：临 2018-011），公司与控股股东航空工业、中国航空科技工业股份有限公司签署《关于北京融富航空工业基金管理有限公司之出资协议》，公司作为北京融富航空工业基金管理有限公司（工商登记名称“中航融富基金管理（北京）有限公司”）的主要发起人之一，拟出资 5,000 万元，占基金管理公司出资额的 35.71%。该基金管理公司主要投资航空工业军民融合产业发展项目。报告期内，公司已完成 5000 万元出资。2018 年 4 月 24 日，该公司已完成工商注册登记手续。

2018 年 3 月 28 日，公司刊登《关于参与投资合肥江航飞机装备有限公司混合所有制改革项目暨关联交易公告》（公告编号：临 2018-023），公司全资子公司中航航空投资拟参与投资控股股东航空工业所属合肥江航飞机装备有限公司混合所有制改革项目，拟受让中航机电系统持有的合肥江航 28.6% 股权。本次股权转让已于 2018 年 6 月 29 日完成工商变更，最终股权认购价格为 2.16 亿元。

2018 年 5 月 9 日，公司刊登《关于控股子公司中航租赁在天津东疆保税港区设立租赁子公司的公告》，公司控股子公司中航租赁拟出资 2 亿元在天津东疆保税港区设立租赁全资子公司（注册名称为中联（天津）航空技术有限公司），主要从事融资租赁业务、向国内外购买租赁财产业务。报告期内，该公司已完成工商注册登记，中航租赁已完成 2 亿元出资。

2018 年 5 月 9 日，公司刊登《关于设立资产管理公司的公告》（公告编号：临 2018-033），公司或下属子公司拟出资 35 亿元成立成都益航资产管理有限公司，出资比例 35%，该公司主营业务为收购、受托经营金融企业和非金融企业的不良资产。2018 年 7 月 26 日，该公司已完成工商注册登记手续。报告期内，公司已完成 17.5 亿元出资。

2018 年 6 月 20 日，公司刊登《关于公司认购中航重机股份有限公司非公开发行股票的关联交易公告》，中航资本或其指定所属单位同意以现金 50,000 万元人民币认购中航重机股份有限公司公开发行的 A 股股票。本次投资已经公司董事会、股东大会审议通过，尚待中航重机股份有限公司行业主管部门、国有资产管理机构和中国证监会批准后实施股票认购。

2018 年 7 月 14 日，公司刊登《关于投资广发银行股份有限公司的公告》，中航资本拟通过全资子公司中航投资参与广发银行增资扩股，以不超过 53 亿元人民币自有资金认购广发银行 7.6247 亿股。认购价格为 6.9511 元/股。本次增资扩股项目完成后，中航投资将持有广发银行不超过 3.88% 股份。本事项已经公司董事会、股东大会审议通过。报告期内，公司已完成出资 53

亿元。

2018年8月31日，公司刊登《关于向控股子公司中航国际租赁有限公司增资的关联交易公告》，中航租赁拟增资扩股筹集资金总金额为512,800万元，公司及全资子公司中航投资拟出资合计50亿元。本事项已经公司董事会、股东大会审议通过。报告期内，本公司及控股子公司中航投资有限分别已向中航租赁增资12.5亿元，合计增资25亿元。

2017年8月28日，公司刊登《关于增资中航投资大厦置业有限公司的公告》，公司拟以中航置业为房产、物业管理平台，向中航置业增资10.5亿元人民币，并由其收购公司全资子公司中航投资投资建设的自用办公楼（即大望京办公楼项目）。报告期内，公司向中航置业投资增资10.5亿元，增资完成后中航置业注册资本为11亿元，中航置业已于2018年3月收购取得北京航投置业有限公司100%股权。

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	899,231,121.22	6,667,627,363.47	5,768,396,242.25	129,812,693.77
可供出售金融资产	7,903,452,933.09	12,471,455,978.88	4,568,003,045.79	1,225,116,701.79
合计	8,802,684,054.31	19,139,083,342.35	10,336,399,288.04	1,354,929,395.56

### 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目名称	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	5,652,939,456.53	545,363,323.22
其中：债务工具投资	--	--
权益工具投资	19,367,056.04	215,513,140.11
其他	5,633,572,400.49	329,850,183.11
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,014,687,906.94	353,867,798.00
其中：债务工具投资	797,682,539.70	185,350,757.10
权益工具投资	12,270.00	168,517,040.90
其他	216,993,097.24	--
合计	6,667,627,363.47	899,231,121.22

说明：

本公司报告期末无变现受到限制的交易性金融资产。

### 2、可供出售金融资产

单位：元

项目	期末余额			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	5,644,276,375.00	--	5,644,276,375.00	2,512,864,920.00	--	2,512,864,920.00
按公允价值计量的可供出售权益类金融资产	6,337,179,603.88	--	6,337,179,603.88	5,377,743,946.70	--	5,377,743,946.70
资产管理产品	490,000,000.00	--	490,000,000.00	12,844,066.39	--	12,844,066.39
合计	12,471,455,978.88	--	12,471,455,978.88	7,903,452,933.09	--	7,903,452,933.09

## (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

(1) 2018年6月29日,中航新兴与重庆药友就新兴药业75.7408%股权(48,000,000股)转让事项签署《产权交易合同》(合同编号:G32017BJ1000738)。2018年10月12日,新兴药业收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司(以下简称“全国股转公司”)下发的《关于新兴药业特定事项协议转让申请的确认函》(股转系统函[2018]3448号),新兴药业协议转让事项的申请已经全国股转公司审查通过。2018年10月25日,新兴药业相关股份权益变动已在中国证券登记结算有限责任公司完成股票过户,且重庆药友已向中航新兴投资支付了收购新兴药业75.7408%股权的全部价款28,320.00万元人民币。2018年11月26日,上述交易的工商变更手续已完成。本次变更后,公司将不再持有新兴药业的股权。

(2) 2018年6月,公司全资子公司中航航空投资通过减资方式收回中航精密铸造科技有限公司全部13.57%股权投资,共取得4.59亿元(其中投资收益0.59亿元)。

## (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

### (1) 中航投资控股有限公司

成立于2002年,主要从事实业投资、股权投资、投资咨询(服务)业务。注册资本884,310.00万元人民币。截至报告期末,总资产3,056,985.62万元,净资产2,045,644.05万元;报告期实现营业收入362.10万元,营业利润43,521.34万元,净利润49,991.11万元。

### (2) 中航新兴产业投资有限公司

成立于2012年12月,主要从事实业投资、投资咨询(服务)业务。注册资本100,000万元人民币。截至报告期末,总资产117,728.51万元,净资产100,331.21万元;报告期无营业总收入,净利润1,726.17万元。

### (3) 中航航空产业投资有限公司

成立于2013年4月,主要从事实业投资、投资咨询(服务)业务。注册资本100,000万元人民币。中航航空投资总资产130,892.80万元,净资产120,715.12万元;报告期无营业总收入,净利润3,868.17万元。

### (4) 中航资本国际控股有限公司

成立于2011年3月,主要从事股权投资、投资咨询业务,注册资本港币86,642.97万元。公司资产总额人民币783,816.68万元,所有者权益总额103,255.69万元。报告期实现营业收入人民币34,874.12万元,营业利润17,080.83万元,净利润14,229.09万元。

### (5) 中航资本投资管理(深圳)有限公司

成立于2016年8月,主要从事股权投资、投资咨询业务,注册资本30,000万元人民币。公司总资产246,857.55万元,净资产31,468.44万元;报告期营业总收入人民币820.75万元,营业利润1,604.80万元,净利润1,184.60万元。

### (6) 中航证券有限公司

成立于2002年10月,前身是江南证券有限责任公司,2010年5月6日,正式更名为中航证券有限公司,主营业务范围为:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;融资融券业务。注册资本198,522.10万元人民币,本公司持有28.29%股权,中航投资持有其71.71%股权。截至报告期末,中航证券总资产1,586,021.07万元人民币,净资产375,490.30万元;报告期实现营业收入84,470.34万元,营业利润19,852.06万元,净利润14,834.33万元。



## (7) 中航工业集团财务有限责任公司

成立于 2007 年 5 月，主要从事吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资业务，注册资本 250,000 万元人民币，中航投资持有其 44.5% 的股权。根据中航资本分别与中航财务第一大股东航空工业及中航投资签订的委托管理协议，中航资本代为管理航空工业及中航投资持有的股权，实际控制中航财务超过半数股权。截至报告期末，中航财务总资产 10,692,663.89 万元，净资产 575,178.72 万元；报告期实现营业总收入 233,804.83 万元，营业利润 105,440.61 万元，净利润 76,733.94 万元。

## (8) 中航国际租赁有限公司

成立于 1993 年 11 月，主要从事飞机与运输设备类资产的融资租赁及经营性租赁业务，注册资本 746,590.5085 万元人民币，本公司持有中航租赁 48.94% 股权，中航投资持有中航租赁 48.93% 股权。截至报告期末，中航租赁总资产 13,312,180.12 万元，净资产 1,499,912.40 万元；报告期实现营业总收入 716,405.63 万元，营业利润 163,561.25 万元，净利润 126,239.24 万元。

## (9) 中航信托股份有限公司

成立于 2009 年 12 月，主要从事资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托，注册资本 465,726.71 万元人民币，中航投资持有其 82.73% 的股份。截至报告期末，中航信托总资产 1,538,081.60 万元，净资产 1,179,390.44 万元；报告期实现营业总收入 299,375.13 万元，营业利润 245,165.05 万元，净利润 184,664.70 万元。

## (10) 中航期货有限公司

成立于 1993 年 4 月，主要从事商品期货经纪、金融期货经纪业务，注册资本 28,000 万元人民币，中航投资直接及间接持有其 89.04% 的股份。截至报告期末，中航期货总资产 126,714.54 万元，净资产 43,985.10 万元；报告期实现营业总收入 4,024.04 万元，营业利润 1,578.08 万元，净利润 1,175.51 万元。

## (11) 中航投资大厦置业有限公司

成立于 2015 年 2 月，主要经营范围是：物业管理；房地产开发；项目投资；投资管理；投资咨询。注册资本 110,000.00 万元人民币。截至报告期末，中航置业总资产 272,542.05 万元，净资产 110,069.39 万元；报告期实现营业总收入 12,577.77 万元，营业利润 46.07 万元，净利润 45.53 万元。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

## 1、通过三级公司中航期货控制的纳入合并范围的结构化主体情况

结构化主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例 (%)	是否合并报表
中航期货定增 1 号资产管理计划	集合资产管理计划	155,323,615.16	155,323,615.16	100.00	是

## 2、通过三级公司中航信托控制的纳入合并范围的结构化主体情况

结构化主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例 (%)	是否合并报表
中航信托·天玑新三板做市精选集合资金信托计划	信托产品	17,000,000.00	21,000,000.00	80.95	是
中航期货 MOM1 号资产管理计划	集合资产管理计划	43,750,000.00	43,750,000.00	100	是

### 3、通过二级公司中航租赁控制的纳入合并范围的结构化主体情况

(1) 根据《信托合同》约定,以本公司的子公司中航租赁公司为发起机构以 631,649,687.23 元租赁债权资产作为信托财产委托给作为受托人的中航信托,设立“中航国际租赁有限公司 2018 年度第一期资产支持票据信托”作为发行载体,本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册。中航信托作为发行载体的管理机构向投资人发行以信托财产为支持的资产支持票据,其中优先 A 级资产支持票据 432,000,000.00 元,优先 B 级资产支持票据 132,000,000.00 元,次级资产支持票据 36,000,000.00 元。

(2) 国信证券股份有限公司以本公司的子公司中航租赁公司 2,079,563,375.51 元的应收融资租赁款作为基础资产,设立资产支持收益专项资产管理计划,中国证券投资基金业协会对本期专项计划的备案。本期资产支持证券的目标募集总规模为人民币 1,935,129,159.81 元。其中优先 A-1 级资产支持证券的目标募集规模为 880,000,000.00 元,优先 A-2 级资产支持证券的目标募集规模为 920,000,000.00 元。次级资产支持证券的目标募集规模为 135,129,159.81 元。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

从宏观环境来看,随着国家战略的贯彻落实,要求金融业进一步充分发挥价值发现和资源配置的作用,增强对实体经济的服务能力,产业对金融的要求进一步提高,与金融的结合度也越来越高。从我国经济的整体情况来看,未来较长时间内,我国经济仍将保持稳中有进、稳中向好的发展态势,这将为国内诸多产业的发展提供良好的发展环境。从社会环境的变化来看,我国财富人群结构变化和投资观念改变,将带动更多资金进入金融市场,财富管理和资产管理业务市场空间广阔。

从产业发展环境来看,公司旗下子公司所处行业,除财务公司以外,基本都处于充分竞争的产业环境,整体来看,基于国内经济社会环境相对稳定,未来金融与产业结合更加紧密,金融业的未来发展前景广阔。

**财务公司行业:**在我国由于政策限制及企业集团的实际发展需求,财务公司往往作为内部银行的角色,服务于企业集团,因此财务公司的业绩与企业集团整体的经营情况有直接关系,企业集团经营改善或现金流充沛一般将拉动财务公司业绩增长。财务公司的稳定发展对产业集团降低融资成本、合理调配内部资源、降低整体经营风险等具有十分重要的意义。

**租赁行业:**总的来看,我国融资租赁规模对经济总规模的渗透率相比世界发达市场仍然有较大距离,发展空间仍然十分广阔,未来市场需求和容量巨大,有利于融资租赁企业的持续成长。2015 年,国务院发布《关于加快融资租赁业发展的指导意见》和《关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》,首次将支持租赁业的发展上升至国家层面。文件提出相关发展目标,到 2020 年,融资租赁业务领域覆盖面不断扩大,融资租赁市场渗透率显著提高,成为企业设备投资和技术更新的重要手段,一批专业优势突出、管理先进、国际竞争力强的龙头企业基本形成。2019-2021 年,融资租赁行业的发展特征和趋势包括:一是发挥融资租赁的特色,实现专业化、特色化、差异化发展;二是服务国家重大战略,积极支持战略新兴产业的发展;三是通过创新和技术革新培育新的竞争力,加大对中小微企业的支持,并进行业务及客户结构调整,适应国家产业政策导向及企业发展战略需要;四是不断发展国际市场,坚定不移实施“走出去”战略,密切关注国际融资租赁市场需求和重点客户,并关注国际上融资租赁企业的合适并购机会,择机扩大企业和资产规模。五是随着原商务部监管的融资租赁业划归中国银保监会监管,预计未来融资租赁业将逐步向金融租赁的管理方式看齐,在业务发展及风险管理、合规管理等方面将融资租赁企业提出更高的要求。

**信托行业:**信托的本源是“受人之托,代人理财”。近年来,政策层面推动资产管理行业去通道降杠杆,逐步降低通道业务比重,稳步提高信托公司的主动管理能力,就是为了推动整个信托行业回归本源,有利于信托行业整体的可持续健康发展。信托公司的核心业务是信托业务,此外还有少量的固有投资业务。具体来看,信托业务按信托资产的来源,可分为资金信托(单一信托、集合信托)、财产权信托;按信托资产的功能(运用方式),可分为融资类、投资类、事务管理类信托。从信托业的驱动因素来看,一方面,我国城乡居民个人财富持续增长,富裕人群规模不断扩大,财富管理需求不断释放;另一方面,我国经济结构调整与发展持续推进,企业融资需求持

终保持在高位水平，维持供不应求的紧平衡状态。这两方面共同决定了在未来较长一段时间内，信托行业仍具有广阔的发展空间。

证券行业：证券与银行、保险等核心金融牌照构成了现代综合金融集团的基石，体现了证券作为现代投资银行金融工具的重要地位。从竞争态势来看，目前我国证券市场流动性头部集中效应加剧，投资者结构与中介机构加速分化，严监管及“扶优限劣”政策对资质较差证券公司产生“挤出效应”，大券商竞争优势日益凸显，未来行业集中度将持续提高。从政策导向来看，我国直接融资比重偏低，政策上鼓励提高直接融资比重，证券业务作为直接融资的核心中介机构将发挥越来越重要作用。从业务创新来看，目前证券业务将从以业务为中心向以客户为中心转型，财富管理转型布局将重构行业生态与竞争格局，另外，金融市场的进一步开放将对国内证券行业形成冲击，国内券商面临新一轮洗牌。未来较长一段时间，证券业的发展格局将由进一步演变，整个行业依然处于成长期，仍有较大的增长空间。

## (二) 公司发展战略

适用  不适用

为贯彻航空工业建设新时代航空强国的整体战略部署及航空工业作为国有资本投资公司试点等要求，中航资本进一步明确了公司的核心使命和战略定位。中航资本的使命是以金融资本助力航空工业，融汇全球资源推动实体经济转型升级。中航资本作为航空工业的金融平台和产业投资平台，肩负着“发挥产融结合、以融促产优势、探索航空产业发展模式”的重要责任，是航空工业与资本市场的桥梁，是产业资本与金融资本的纽带，也是航空产业发展的助推器。中航资本全力打造全方位、专业化、定制化的贴身金融服务和产业投资能力，支持航空全产业链发展，赋能实体经济。中航资本的核心功能定位包括两个方面：一方面，中航资本是承接航空工业战略的战略平台。中航资本将进一步通过产融结合的方式，践行“供给侧改革”、“军民融合”、“国企改革”、“一带一路”等国家战略，服务实体经济。另一方面，中航资本是致力于服务于航空工业的专业金融机构。随着中航资本成员单位金融服务能力的不断提升，中航资本未来有能力为内外部广大客户提供更优质的综合金融解决方案。

基于航空工业的“一心、两融、三力、五化”的整体发展战略及作为国有资本投资公司试点的要求，应对新形势新挑战，更高质量地服务于航空工业，中航资本将公司整体发展战略升级为“金融+”战略。即以金融为基础，通过“金融+产业”促进实体产业尤其是航空工业协同发展，通过“金融+人才”切实打造适应新时代要求的市场化竞争人才体系，通过“金融+创新”运用内涵式科技推动和外延式价值挖掘进一步拓展发展空间，通过“金融+能力”提升管理规范化水平并坚守风险管理生命线。

## (三) 经营计划

适用  不适用

中航资本作为产业资本控股公司，依托航空工业强大的品牌和庞大的产业资源优势，要成为新时代产业金融行业的领军企业。公司将根据宏观经济政策的取向和市场竞争格局的特点，结合发展实际，统一战略部署，加强上下联动，做到未雨绸缪。2019年，公司将重点抓好以下重点工作：

### 1. 进一步落实公司整体发展战略，修订各单位规划

根据公司整体战略要求进一步优化和完善中航资本的战略规划，要更加强调在金融资源的基础上，进一步提高产融结合的能力，进一步聚焦主业并提高核心能力，进一步提高服务意识和市场化能力，进一步提高运营效率和风控能力，进一步吸引优秀人才并激发企业活力。2019年，中航资本及各单位要开始启动“十四五”规划的编制工作。中航资本将组织开展对各单位规划工作进行评审，并将规划落实情况纳入到经营考核和领导班子考核工作中。

### 2. 扎实做好经营工作，确保完成全年各项重点任务

整体来看，在考核导向上，中航资本将修订经营业绩考核办法，将更加强调发展质量和效益，强化短板考核和对标考核。在指标下达上，经营业绩指标下达要和各单位的资本占用挂钩，提高经营效益和资本运用效率。在管控模式上，中航资本要进一步明确以战略型管控为主的管控模式、手段和流程，明确总部定位，发挥总部功能，重点做好战略、业务协同、投融资、风控体系建设、干部管理等工作，不断提高服务能力和价值创造能力。在市值管理上，要从战略高度推进市值管

管理工作，实施股份回购，加强舆情危机管理，做好日常信息披露，加强投资者关系、媒体关系和监管机构关系管理工作，通过上市公司运作提升市值管理水平，提升中航资本市值。

### 3. 加大资源协同力度，发挥综合金融优势

目前，中航资本资金端和产业端都具备较好的条件和优势。下一步，要发挥综合金融的优势，明确分工定位，加强与航空工业各板块、其他央企集团的紧密对接，与上下游企业建立战略合作伙伴关系，丰富项目储备，积极稳妥开展综合金融业务及投资工作，进一步加大对实体经济的支持力度。公司要进一步落实“协同”的发展理念，建立更广泛深入的协同关系，完善协同机制和激励机制，鼓励各单位相互沟通与合作，为客户提供系统解决方案和贴身金融服务。

### 4. 加大践行军民融合战略力度，打造核心竞争力

一方面，中航资本各单位均要深入贯彻落实军民融合战略，要灵活运用专业金融工具，加大军民融合推进力度和成效。各单位要通过践行军民融合战略，做好军民融合工作，服务于航空工业的改革发展。另一方面，中航资本成立了军民融合研究中心，是强化军民融合领域投研能力的重要举措，要借助此契机加大军民融合领域的研究和投资力度。

### 5. 深入开展持续改善工作，提升精细化管理水平

公司建立不断改善的经营理念，对标先进、查找不足，持续开展对标管理提升及持续改善工作。通过资料分析、现场调研、派员学习等多种方式，深入系统地分析标杆企业在经营理念、核心能力、运营管理、人才建设、体制机制、企业文化等多方面的先进经验和做法，对于适合的经验，及时吸收学习，提高本单位精细化管理水平。中航资本加强在基础管理领域的提升和创新，针对管理短板，通过管理提升促进业务发展。

### 6. 落实审计全覆盖，坚决做好全面风险管理工作

要继续遵循稳健的风险偏好，持续做好内部控制与全面风险管理的各项工作。一是重点关注各单位投后管理的情况，建立有效的监督机制，对风险项目要及早研判和处理。二是要高度关注资金流动性风险，密切跟踪货币政策走向，加强资金计划管理，提高资金使用效率，降低带息负债规模，加强对现金流的动态监测，确保资金链安全。三是要做好法务工作，加强法律风险管理、合规管理等相关工作，减少不必要的行政处罚，提高风险管理的前瞻性、针对性和有效性。四是要重视舆情引导和管理，为公司发展营造良好外部环境。五是内部审计工作要落实审计全覆盖要求，将落实战略规划、合规经营要求等作为经济责任审计的重点内容。做好财务决算审计及经营业绩审计发现问题的整改，避免问题重复发生。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1. 业务风险

公司作为以证券、租赁、财务、信托公司等金融业务和财务性实业股权投资为主要业务的上市公司，各项经营业务均存在一定的业务风险。中航证券业务经营活动面临的风险主要有：法律合规风险、业务经营风险、流动性风险、技术风险等；中航租赁的租赁业务经营活动面临的风险主要有：信用风险、流动性风险、利率风险、租赁物风险等；中航财务业务经营活动面临的风险主要有：信用风险、流动性风险、利率风险、资本管理风险等；中航信托业务经营活动面临的风险主要有：信用风险、流动性风险、法律合规风险等。

### 2. 市场与经营风险

公司下属中航证券经营业绩依赖证券市场景气程度及行业的竞争程度。由于受经营模式、业务范围和金融产品数量等因素制约，我国证券公司经营状况与证券市场活跃程度及其各类指数走势有着较强的联系。如果证券市场各类指数持续下跌，交投清淡，证券公司的经纪、承销、自营等业务的经营难度将会增大，盈利水平将会下降。证券市场活跃程度及其各类指数走势是受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率和投资心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。因此，中航证券存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。经过近三十年的发展，我国证券公司在资本规模、资金实力等方面都上了一个新台阶，出现了一批规模较大、实力较强的证券公司，这种局面对处于中小证券公司行列的中航证券业务拓展造成不利影响。另外，商业银行和其他非银行金融机构向证券行业不断渗透而形成的挑战，也加剧了行业竞争风险。

公司下属中航信托面临信托行业发展增速放缓的风险。信托行业自 2007 年至今经过多年的快速增长后，受到弱经济周期和强市场竞争对信托业的冲击影响，信托资产规模增长速度明显放缓，

中航信托也将受到不利影响。

公司下属中航租赁面临租赁行业竞争日益激烈的风险。我国租赁行业中的银行系金融租赁公司无论在资本规模还是融资渠道、资金成本方面，都占有绝对的优势。随着股份制银行和中小商业银行的租赁公司相继成立，中航租赁面临的竞争将日益激烈。

公司下属中航财务属于财务公司，受《企业集团财务公司管理办法》等法规的限制，经营范围较为有限、资金来源比较单一，可能影响中航财务进一步开拓与发展经营业务。

### 3. 股市风险

近年来，公司资本实力不断增强，公司基本面的变化将影响公司股票价格，但公司股价不仅取决于公司的经营业绩和发展前景，还受到国际和国内政治经济形势、国家的经济政策、经济周期与行业景气、通货膨胀、股票市场的供求状况、重大自然灾害的发生、投资者心理预期等多种因素的影响，未来变化存在一定不确定性，可能给投资者带来投资损失，本公司提醒投资者注意股市风险，谨慎投资。

### 4. 财务风险

在目前的政策制度下，公司的融资渠道较为有限。在具体的业务经营中，基于诸多因素可能发生投资规模过大、长期投资权重过高、证券公司投行业务大额包销等，上述事项一旦发生，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险。同时由于资本市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化，如果公司不能及时调整资产结构，将会使其失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成不利影响。

### 5. 管理风险

财务性股权投资业务是公司的重要业务之一。而在投资管理运作过程中，由于具体操作人的投资策略失误、决策程序不当或管理水平不高等因素的影响，投资收益也将产生波动，从而使公司或者受托人收益面临损失。

因此，公司为实现投资业务的规范化管理，将不断加强制度体系建设和风险控制工作，健全内部组织架构、完善决策程序、严格运作模式，力求将此类风险降至最低。

## (五)其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司高度重视股东回报，已严格按照中国证监会的相关规定，修订《公司章程》中关于利润分配的规定。《公司章程》中利润分配相关条款明确规定，现金分红政策作出调整的具体条件、决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，公司现金分红的期间间隔，现金分红的具体条件，发放股票股利的条件等。报告期内，公司 2017 年年度股东大会、2018 年第三次临时股东大会分别审议通过《2017 年度利润分配方案》、《2018 年中期利润分配方案》，并已实施完成。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2018 年	0	0	0	0	0	0
2018 年中期		0.39 (2018 年实施)		350,076,704.87	2,783,606,158.67	12.58
2017 年		0.55 (2018 年实施)		493,697,917.13	2,783,606,158.67	17.74
2017 年中期		0.15 (2017 年度实施)		134,644,886.49	2,324,144,882.05	5.79
2016 年		0.67 (2017 年度实施)		601,413,826.32	2,324,144,882.05	25.88

为保障各子公司业务拓展及公司经营发展资金需要，公司暂不进行现金分红，也不进行资本公积金转增资本，公司计划下属子公司在 2019 年上半年将 2018 年利润分配给母公司后，2019 年中期再行审议 2018 年度分红议案，分红的金额拟不低于公司 2018 年度归属于上市公司股东的净利润的 10%。

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	其他	航空工业	自股权分置改革方案实施并恢复上市之日起三十六个月锁定期限届满后，航空工业通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的价格不低于 25 元（该价格遇到分红、转增、送股、配股等事项时，将进行除权除息调整，对于缩股情形，也将对该价格按照理论复权价进行复权调整）。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	航空工业	航空工业承诺，重大资产重组所涉及的置入资产中航投资控股有限公司及其子公司若因名下房屋所有权及土地使用权资产存在权属瑕疵，而遭致任何形式的索偿或权利请求的，均由航空工业承担赔偿责任或补偿责任。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	航空工业	航空工业承诺，航空工业作为本公司的控股股东，保证航空工业及其控制的企业现在和将来不从事与重组后的本公司相竞争或可能竞争的业务；亦不通过间接经营、参与投资等方式参与任何与重组后的本公司相同或者类似业务及其他构成或可能构成竞争之业务活动，以避免航空工业及其投资的企业与本公司的生产经营构成同业竞争。如航空工业及其投资的企业为进一步拓展业务范围，与本公司及本公司的下属公司经营的业务产生竞争，则航空工业及其投资的企业将以停止经营产生竞争的业务的方式，或者以将产生竞争的业务纳入本公司经营的方式，或者将产生竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。航空工业保证严格遵守中国证监会、证券交易所的有关规定及上市公司的《公司章程》等公司内部管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	航空工业	航空工业承诺，本次重大资产重组完成后，航空工业在控股本公司期间，将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及本公司《公司章程》的有关规定，规范与本公司的关联交易。在进行与本公司的关联交易时，航空工业保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及本公司的《公司章程》等的有关规定，履行有关决策、审批程序及信息披露义务。航空工业保证不利用控股股东地位谋取不正当利益，不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	其他	哈尔滨铁路局	1、公司（原北亚集团）破产重整期间，哈尔滨铁路局做出的“在重整计划草案表决通过并经人民法院批准、资产注入重组方案获批准后，在上述清偿比例范围内向各债权人提供保证，确保各债权人按上述受偿比例获得清偿”的担保承诺继续有效。2、在北亚集团破产重整资产范围内，哈尔滨铁路局保证重整相关资产的真实、准确和完整，且不存在任何法律纠纷或诉讼隐患。如发生因诉讼、仲裁、司法执行等导致重整相关资产损失的情形，哈尔滨铁路局将无条件予以补足，并放弃向北亚集团追索的权利。3、黑龙江省高院执行裁定书拟冻结的款项系北亚集团破产重整相关资产，属于哈尔滨铁路局已提供担保的重整资产范围，哈尔滨铁路局已向黑龙江省高院出具担保，并解除了相关冻结裁定。如该款项被强制执行，哈尔滨铁路局将向北亚集团全额补偿，以保证北亚集团资产的完整。		否	是
与重大资产重组相关	股份限售	中航国际、陕航电气、西安飞行自控所、成都凯天、金城集团、洛阳电光、沈阳黎明、无线电所、	本次以资产认购的上市公司股份自上市之日起 36 个月内不得转让。本次交易完成后 6 个月内如中航资本股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，承诺人通过本次交易获得的中航资本股票的锁定期自动延长 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者	以资产认购的上市公司股份自上市之日起 36 个月内不	是	是

的承诺		沈飞企管、西航集团、空空导弹研究院、西航计算技术研究所、中航技深圳、贵航集团、洪都集团	重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，不转让其在中航资本拥有权益的股份。上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上证所的规则办理。	得转让。		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	航空工业、祥投投资、圣投投资和志投投资	本次认购中航资本股票自上市之日起 36 个月内不得转让。上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上证所的规则办理。	本次认购中航资本股票自上市之日起 36 个月内不得转让。	是	是
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	航空工业	航空工业在控股中航资本期间，将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及中航资本《公司章程》的有关规定，规范与中航资本之间的关联交易事项；在进行与中航资本的关联交易时，航空工业及控制的其他下属全资或控股子公司保证在平等、自愿的基础上，按市场化原则和公允价格进行公平操作，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及中航资本《公司章程》等的有关规定，履行有关决策、审批及披露义务。航空工业及航空工业其他下属全资或控股子公司承诺不利用控股股东地位谋取不正当利益，不通过关联交易损害中航资本及其他股东的合法权益。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	航空工业	航空工业及航空工业其他下属全资或控股子公司（中航资本及其下属企业或控股子公司除外，下同）目前未从事与中航资本及其下属全资或控股子公司主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动。承诺不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对中航资本或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；承诺促使本企业及其他下属全资或控股子公司不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对中航资本或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。如航空工业及航空工业其他下属全资或控股子公司发现任何与中航资本主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务机会，将促使该业务机会按公开合理的条件首先提供给中航资本或其全资或控股子公司。		否	是
与重大资产重组相关的承诺	其他	航空工业	航空工业作为中航资本的控股股东、实际控制人期间，中航资本在业务、资产、机构、人员、财务方面与航空工业及其控制的其他企业（中航资本及其下属企业或控股子公司除外，下同）完全分开，双方的业务、资产、人员、财务和机构独立，不存在混同情况。本次交易完成后，航空工业保证中航资本在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与航空工业及其控制的其他企业完全分开，以保持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构方面的独立。		否	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	航空工业	本公司及本公司其他下属全资或控股子公司（中航投资及其下属企业或控股子公司除外，下同），目前未从事与中航投资及其下属全资或控股子公司主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动。本公司承诺不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对中航投资或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；本公司促使本公司其他下属全资或控股子公司不在中国境内及境外直接或间接从事任何在商业上对中航投资或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。如本公司或本公司其他下属全资或控股子公司发现任何与中航投资主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务机会，将促使该业务机会按公开合理的条件首先提供给中航投资或其全资及控股子公司。		否	是
	解决关联交易	航空工业	本公司在控股中航投资期间，将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及上市公司《公司章程》的有关规定，规范与上市公司的关联交易。在进行与上市公司的关联交易时，本公司及本公司其他下属全资或控股子公司保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及上市公司的《公司章程》等的有关规定，履行有关决策、审批程序及信息披露义务。本公司及本公司其他下属全资或控股子公司保证不利用控股股东地位谋取不正当利益，不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。		否	是



(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
	追溯调整法			
1	<p>根据财政部于2018年度发布的财会[2018]15号《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》的规定，财政部对一般企业财务报表的格式进行了修订，从而变更了企业财务报表的列报项目：合并了7组资产负债表项目，分拆了2组利润表项目；</p> <p>同时规定，关于代扣个人所得税手续费返还的填列。企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。</p> <p>企业财务报表的列报项目因此发生变更的，应当按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。</p>	经本公司第八届董事会第四次会议，于2019年3月13日批准	<p>资产负债表：</p> <p>1、将原“应收票据”和“应收账款”行项目合并为“应收票据及应收账款”行项目；</p> <p>2、将原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”行项目合并为“其他应收款”行项目；</p> <p>3、将原“固定资产”、“累计折旧”、“固定资产减值准备”和“固定资产清理”行项目合并为“固定资产”行项目；</p> <p>4、将原“在建工程”和“工程物资”行项目合并为“在建工程”行项目；</p> <p>5、将原“应付票据”和“应付账款”行项目合并为“应付票据及应付账款”行项目；</p> <p>6、将原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”行项目合并为“其他应付款”行项目；</p> <p>7、将原“长期应付款”和“专项应付款”行项目合并为“长期应付款”行项目。</p> <p>利润表：</p> <p>1、将原“管理费用”行项目拆分为“管理费用”和“研发费用”行项目；</p> <p>2、在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”行明细项目，“利息费用”行项目反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出，“利息收入”行项目反映企业银行存款产生的利息收入，以及根据《企业会计准则第14号——收入》的相关规定确认的利息收入；</p> <p>3、将部分原列示为“营业外收入”的个人所得税扣缴税款手续费，重分类至“其他收益”项目中填列。</p> <p>2017年度：</p> <p style="text-align: right;">其他收益</p> <p style="text-align: right;">营业外收入</p>	<p>新增 722,489.72</p> <p>减少 722,489.72</p>

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	68
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所	60
财务顾问		
保荐人		

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

公司第七届董事会第三十次会议、公司 2017 年年度股东大会审议通过，公司 2018 年度聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司财务及内控审计机构，负责审计公司年度财务报告及按照国内监管部门的规定出具内部控制审计报告。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

适用 不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

**九、破产重整相关事项**

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
中航财务	上纬(天津)风电材料有限公司	无	案外人执行异议纠纷)	上纬(天津)风电材料有限公司与其债务人中航惠腾风电设备股份有限公司就(2016)冀06民初100号《民事判决书》的强制执行过程中,河北省保定市中级人民法院以(2016)冀06执148号之三《执行裁定书》,将中航财务存放在中国建设银行北京市安慧支行营业部账户的存款3000万元当作被执行人的财产予以冻结。2017年3月28日,中航财务向保定市中级人民法院执行庭申请异议,保定市中级人民法院于2017年4月13日作出裁定,驳回异议请求。2017年4月28日,中航财务向保定市中级人民法院提起执行异议之诉。2017年9月30日,保定市中级人民法院作出驳回执行异议的裁定。为维护自身正当权益,中航财务已向河北省高院提出上诉,要求尽快解除冻结措施,恢复中航财务的财产权利。	30,000,000.00	否	河北省高级人民法院以(2018)冀民终40号终审判决书判决:1.撤销河北省保定市中级人民法院(2017)冀06民初92号民事判决;2.不得执行中航工业集团财务有限责任公司在中国建设银行股份有限公司北京市安慧支行营业部账户11001018500059000888的存款人民币24,921,174.52元。(在判决生效后五日内将人民币24,921,174.52元退回中航工业集团财务有限责任公司上述账户)。中航财务已于2019年2月向最高人民法院申请了再审。	公司将被保定中院扣划的3000万元资金中的24,921,174.52元追讨回来;但形成5,078,825.48元损失。	已执行完毕,再审立案审查中
中航租赁	张家港市天时利包装制品有限公司	吴栋、夏红新、张家港市新奥塑料制品有限公司、张家港巨烽机械有限公司、苏州太湖缘置地有限公司	租赁合同纠纷	公司所属中航租赁诉张家港市天时利包装制品有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于2012年5月11日与被告张家港市天时利包装制品有限公司签订租赁合同,因被告未按合同约定履行义务,拖欠应付款。原告于2015年10月向上海市静安区人民法院提起诉讼。上海市静安区人民法院于2015年10月29日受理立案。	27,318,957.55	否	上海市静安区人民法院于2018年12月12日以(2017)沪0106民初34540号民事判决书判决中航租赁胜诉。之后,苏州太湖缘置地有限公司因不服判决提起上诉。现法院仍在审理过程中。	诉讼结果将对公司利润产生一定影响,公司已经计提了相应的减值准备	正在审理

2018 年年度报告

中航租赁	江苏聚能硅业有限公司	云飞氨纶（苏州）有限公司、上海汉虹精密机械有限公司、莫卫华、杨永妹	租赁合同纠纷	公司所属中航租赁诉江苏聚能硅业有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2010 年 11 月 25 日与被告江苏聚能硅业有限公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款。原告于 2017 年 8 月向上海市第二中级人民法院提起诉讼。上海市第二中级人民法院于 2017 年 8 月 22 日受理立案。	62,403,867.10	否	审理期间，各方达成调解协议。上海市高级人民法院于 2018 年 12 月 25 日以（2018）沪民终 199 号民事调解书予以确认。报告期内，案件已结。	基于谨慎性原则考虑，公司已对该诉讼进行账务核销处理	已结案
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	香港亿阳实业有限公司和香港亿阳实业有限公司（境内分公司）	亿阳集团股份有限公司、邓伟	租赁合同纠纷	公司所属中航纽赫融资租赁（上海）有限公司（简称“中航纽赫”）诉香港亿阳实业有限公司和香港亿阳实业有限公司（境内分公司）租赁合同纠纷。原告中航纽赫于 2016 年 6 月 30 日与香港亿阳实业有限公司和香港亿阳实业有限公司（境内分公司）签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款。原告于 2017 年 11 月向上海市第二中级人民法院提起诉讼。上海市第二中级人民法院于 2017 年 11 月 22 日受理立案。	98,000,000.00	否	上海市第二中级人民法院于 2018 年 9 月 25 日以（2017）沪 02 民初 1219 号民事判决书判决中航纽赫胜诉。亿阳集团股份有限公司因不服判决提起上诉。现法院仍在审理过程中。	诉讼结果将对公司利润产生一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	正在审理
中航租赁	天津天钢联合特钢有限公司	天津钢铁集团有限公司	租赁合同纠纷	公司所属中航租赁诉天津天钢联合特钢有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2014 年 8 月 14 日与被告天津天钢联合特钢有限公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款。原告于 2018 年 4 月向上海市第二中级人民法院提起诉讼。上海市第二中级人民法院于 2018 年 4 月 11 日受理立案。	106,105,535.13	否	审理期间，天津市高级人民法院于 2018 年 8 月 24 日裁定受理天津天钢联合特钢有限公司和天津钢铁集团有限公司重整申请。中航租赁依法申报债权并经管理人确认。之后，中航租赁向上海市第二中级人民法院提出撤诉申请。上海市第二中级人民法院于 2019 年 1 月 29 日裁定准许撤诉。报告期内，案件已结。	诉讼结果将对公司利润产生一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	已结案
中航租赁	江西旭阳雷迪科技股份有限公司	九江富和建设投资有限公司、骆鸿、秦莲芝	租赁合同纠纷	公司所属中航租赁诉江西旭阳雷迪科技股份有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2012 年 10 月 26 日与被告江西旭阳雷迪科技股份有限公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款。原告于 2018 年 10 月向上海市静安区人民法院提起诉讼。上海市静安区人民法院于 2018 年 10 月 23 日受理立案。	29,992,478.60	否	上海市静安区人民法院于 2019 年 1 月 23 日以（2018）沪 0106 民初 42870 号判决书判决中航租赁胜诉。	诉讼结果将对公司利润产生一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	已结案
徐峰、徐忠义、赵波	中航证券；中航证券阎良营业部		理财合同纠纷	西安阎良证券营业部理财合同纠纷案。中航证券西安阎良营业部原总经理刘志欣（已与 2015 年 8 月离职）私下与本案原告徐峰分别于 2015 年 1 月 9 日、3 月 1 日签订《短期股权投资协议》，约定为徐峰进行新三板挂牌上	19,474,000.00	是	陕西省西安市阎良区法院已于 2019 年 1 月 21 日立案，并向我司发出应诉通知书，中航证券已在规定期限内书面提出管辖权异议，原定开庭日期推迟。2019 年 2 月 14 日，阎	诉讼结果将对公司利润产生一定影响。	正在审理

				市股权投资，两笔投资合计 1020 万元，并约定投资保底月息为 2%，资金来源为徐忠义和赵波。后续刘志欣除于 2016 年 6 月 22 日支付一笔利息外，未再向刘志欣支付本金及利息。2019 年 1 月 23 日，中航证券收到应诉通知书，徐峰、徐忠义、赵波向陕西省西安市阎良区人民法院提起诉讼，以中航证券西安阎良营业部和中航证券为共同被告，请求法院判令向其支付投资本金及利息合计 1947.4 万元。			良区人民法院做出裁定，认为营业部具有诉讼法上的当事人资格，因此驳回中航证券提出的管辖权异议。2019 年 2 月 21 日，中航证券向法院提交民事上诉状，就管辖权异议裁定向西安市中院提起上诉。		
第一原告人：创辉国际发展有限公司第二原告人：北京天桥文化发展有限公司	第一被告人：武洋第二被告人：中航资本控股股份有限公司【原北亚实业（集团）股份有限公司】第三被告人：大远国际发展有限公司	无	股权纠纷	2016 年 2 月 18 日，经由黑龙江省高级人民法院委托哈尔滨市道里区人民法院协助送达香港特别行政区高等法院原审法院发出的高院民事诉讼 2015 年第 2295 号（HCA2295/2015）案件。原告中索请求：1、请求宣告 2003 年 8 月 29 日第二被告获配的 30 万股大远国际股份无效或作废；2、请求宣告 2004 年 10 月 26 日第二被告将 30 万股股份转让给第一被告的行为无效或作废；3、剔除第一被告作为 30 万股注册股东形式更正第三被告的成员登记册，或者以第二被告替换第一被告作为 30 万股注册股东形式更正第三被告的成员登记册。公司已聘请香港律师按照香港的有关程序提交了答辩材料。	大远国际发展有限公司 30 万股股份	否	公司提出书面答辩后，原告在案件审理过程中对公司提出撤诉，相关程序尚在进行。	案件争议事项系原北亚实业（集团）股份有限公司破产重整前发生，对公司利润不构成影响	正在审理
第一原告人：罗方红第二原告人：冯婉筠	第一被告人：武洋第二被告人：中航资本控股股份有限公司【原北亚实业（集团）股份有限公司】第三被告人：大远国际发展有限公司	无	股权纠纷	2016 年 2 月 18 日，经由黑龙江省高级人民法院委托哈尔滨市道里区人民法院协助送达香港特别行政区高等法院原审法院发出的高院杂项案件 2015 年第 2456 号（HCMP2456/2015）案件。原告中索请求：以剔除第一被告人作为该 30 万股份的注册股东的形式更正第三被告人的成员登记册；或以第二被告人替换第一被告人作为该 30 万股份的注册股东的形式更正第三被告人的成员登记册。公司已聘请香港律师按照香港的有关程序提交了答辩材料。	大远国际发展有限公司 30 万股股份	否	公司提出书面答辩后，原告在案件审理过程中对公司提出撤诉，相关程序尚在进行。	案件争议事项系原北亚实业（集团）股份有限公司破产重整前发生，对公司利润不构成影响	正在审理

(三)其他说明

适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

公司通过市场化增持方式实施员工持股计划的股票来源全部系通过二级市场购买取得。相关事项已经公司 2017 年 4 月 27 日召开的第七届董事会第十八次会议、第七届监事会第十次会议和一届七次职工代表大会、2017 年 5 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会、2017 年 9 月 8 日召开的第七届董事会第二十三次会议和第七届监事会第十三次会议、2017 年 9 月 26 日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议通过,并在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)发布相关公告,详情请见公司分别于 2017 年 4 月 28 日、2017 年 5 月 27 日、2017 年 9 月 9 日、2017 年 9 月 12 日和 2017 年 9 月 27 日发布在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的临 2017-014 号、临 2017-024 号、临 2017-044 号、临 2017-047 号、临 2017-048 号、临 2017-051、临 2017-052 和临 2017-053 公告。本计划已完成股票购买,通过二级市场累计买入公司股票 17,131,769 股,占公司已发行总股本的 0.19%,成交金额合计为 105,157,196.4 元,成交均价为 6.14 元/股。本计划所购买的股票将按照规定予以锁定,锁定期自 2017 年 11 月 2 日起 12 个月。报告期内,本员工持股计划所持公司股票已解除锁定,持股数量没有发生变化。

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
关于公司 2017 年度日常关联交易预计调整的公告	具体详见 2018 年 1 月 3 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的临 2018-001
关于公司 2018 年度日常关联交易预计情况的公告	具体详见 2018 年 2 月 5 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的临 2018-007

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

### (二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
关于公司认购中航重机股份有限公司非公开发行股票的公告	具体详见 2018 年 6 月 20 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的临 2018-040 号
关于参股投资贵州安吉航空精密铸造有限责任公司混合所有制改革项目暨关联交易公告	具体详见 2018 年 8 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的临 2018-057 号
关于控股子公司中航信托参与竞拍贵州银行股份有限公司 0.67% 股权暨关联交易的公告	具体详见 2018 年 11 月 20 日刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的临 2018-070 号

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

2018 年 3 月 28 日，公司刊登的《关于参与投资合肥江航飞机装备有限公司混合所有制改革项目暨关联交易公告》(公告编号：临 2018-023)，经公司第七届董事会第三十一次会议审议通过《关于参与投资合肥江航飞机装备有限公司混合所有制改革项目暨关联交易的议案》，为落实国家军民融合发展战略，抓住军工企业混合所有制改革发展的机遇，进一步促进产融结合发展举措落地，公司全资子公司中航航空投资拟参与投资控股股东航空工业所属合肥江航飞机装备有限公司混合所有制改革项目，拟受让中航机电系统持有的合肥江航 28.6% 股权。本次交易完成后，中航机电系统仍为合肥江航控股股东，持有合肥江航 71.4% 股权。该事项经公司 2018 年第一次临时股东大会非关联股东审议通过后实施，最终股权认购价格为 2.16 亿元人民币。报告期内，已支付上述股权认购款。

2018 年 8 月 31 日，公司刊登《关于向控股子公司中航国际租赁有限公司增资的关联交易公告》，经公司第七届董事会第三十七次会议审议通过，中航租赁拟增资扩股筹集资金总金额为 512,800 万元，公司及全资子公司中航投资拟出资合计 50 亿元。本事项已经公司董事会、股东大会审议通过。报告期内，本公司及控股子公司中航投资有限分别已向中航租赁增资 12.5 亿元，合计增资 25 亿元。

2018 年 11 月 7 日，公司刊登《关于全资子公司中航资本国际控股有限公司向中航客舱系统

有限公司增资的关联交易公告》(公告编号:临 2018-068),经公司第七届董事会第四十一次会议审议通过,同意全资子公司中航资本国际拟增资中航客舱系统有限公司(英文名:AVIC Cabin System Co.,Ltd,以下简称“中航客舱”)整合方案,具体如下:(1)中航资本国际向中航客舱现金增资 20,562,000.37 英镑或等值币种;(2)中航资本国际向中航客舱增资人民币 5 亿元或等值币种。前述增资的价格以经国有资产监督管理相关部门备案的估值报告或评估报告为基础确定。报告期内,中航资本国际已向中航客舱出资 17,891,844.00 元人民币。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### 4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

## (三)共同对外投资的重大关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

1、2018 年 2 月 5 日,公司刊登的《关于参股设立中俄直升机联合技术有限公司暨关联交易的公告》(公告编号:临 2018-009),经公司第七届董事会第二十九次会议审议通过《关于参股设立中俄直升机联合技术有限公司的议案》,为稳步拓展新业务,抓住航空产业发展中的投资机会,公司全资子公司中航航空投资拟出资 3,150 万元,与中航国际航空发展有限公司、中航直升机有限责任公司和中信海洋直升机股份有限公司共同出资设立中俄直升机联合技术有限公司(现注册名称为中联(天津)航空技术有限公司),主要从事国内俄制直升机维修、整机及零部件销售、加改装等业务。中俄直升机注册资本为人民币 1.5 亿元。其中中航航空投资认缴出资 3,150 万元,持股 21%。各方均以现金认缴出资。2018 年 3 月 30 日,该公司已完成工商注册登记手续。

2、2018 年 2 月 27 日,公司刊登的《关于签署基金管理公司出资协议的公告》(公告编号:临 2018-011),公司与公司控股股东航空工业,中国航空科技工业股份有限公司签署《关于北京融富航空工业基金管理有限公司之出资协议》,公司作为北京融富航空工业基金管理有限公司(工商登记名称“中航融富基金管理(北京)有限公司”)的主要发起人之一,拟出资 5000 万元人民币,占基金管理公司出资额的 35.71%。该事项经公司第七届董事会第三十次会议审议通过,并已完成出资 5000 万元人民币。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四)关联债权债务往来

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用



## (五)其他

□适用 √不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一)托管、承包、租赁事项

## 1、 托管情况

□适用 √不适用

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

□适用 √不适用

## (二)担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中航资本	公司本部	天资2018年第一期资产支持专项计划	296,700	2018年6月14日	2018年6月20日	2025年6月20日	连带责任担保	否	否	0	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											296,700		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											296,700		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											2,026,389.25		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											3,875,452.26		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											4,172,152.26		
担保总额占公司净资产的比例（%）											100.59		
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											3,675,452.26		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											2,098,400.77		
上述三项担保金额合计（C+D+E）											5,773,853.03		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托计划	生产经营收入	941,430.00	431,430.00	0

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托理财减值准备**

□适用 √不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

□适用 √不适用

**3. 其他情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

√适用 □不适用

公司于 2018 年 10 月 22 日召开了第七届董事会第三十九次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，并于 2018 年 11 月 29 日召开了第七届董事会第四十三次会议，审议通过《关于修订回购公司股份预案的议案》。2018 年 12 月 17 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过《关于修订回购公司股份预案的议案》。公司于 2019 年 1 月 9 日发布了《中航资本控股股份有限公司关于回购公司股份的回购报告书》。2019 年 1 月 30 日，公司首次实施回购，详

见公司披露在上海证券交易所网站上的公告。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一)上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

为全面贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》精神，认真落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》，进一步发挥中航资本在服务国家脱贫攻坚战略中的作用，结合公司金融企业定位，制定了中航资本精准扶贫规划。

##### 一. 基本方略

坚决贯彻执行中央决策，强化资金投入、强化任务落实，在产业发展脱贫、教育脱贫、社会扶贫等重点领域，积极探索符合贫困区实际、注重群众增收的脱贫奔小康之路。同时结合企业实际，立足金融企业定位，为贫困区经济发展提供精准扶贫的全面金融服务，努力开拓“产业+金融”的扶贫新模式，集中力量攻坚克难，更好推进精准扶贫、精准脱贫，确保如期实现脱贫攻坚目标。

##### 二. 总体目标

以中航资本及其子公司为帮扶方，对口帮扶贫困区为帮扶对象，重点做好各扶贫联系点帮扶工作，帮助贫困区培育扶贫产业、龙头企业，指导当地发展特色产业，建立带动贫困人口脱贫的市场化机制，履行社会责任，投身精准扶贫，确保如期实现定点帮扶贫困区的脱贫攻坚目标。

##### 三. 主要任务和保障措施

1. 贯彻实施国家脱贫攻坚战略。面对新形势，适应新要求。不折不扣地贯彻实施党中央、国务院、各级政府关于精准扶贫的战略部署，牢牢锁定扶贫攻坚主战略频道不变，动态推进实施精准扶贫工作。

2. 扎实推进产业发展脱贫工作。突出产业建设重点，充分发挥产业扶贫优势，利用市场化手段推进扶贫攻坚，发挥金融市场定价优势和资本引导作用，以产融结合的方式帮助贫困县形成符合自身特点的龙头企业和产业链，建立带动贫困人口脱贫的市场化机制，让贫困群众有真实获得感。

加速推进体制机制创新。高举产融结合大旗，立足金融企业定位，继续开拓创新“产业+金融”的扶贫新模式，为贫困帮扶区经济发展提供精准扶贫的全面金融服务。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2018年，中航资本在党中央的正确领导和大力支持下，认真贯彻落实中央和各级政府关于精准扶贫的重大部署安排，高举产融结合大旗，勇担社会责任，在产业发展脱贫、教育脱贫、社会扶贫等重点领域，苦干实干、创业创新，积极探索符合贫困区实际、注重群众增收的脱贫奔小康之路，扶贫攻坚工作取得了成效。现将2018年度精准扶贫工作总结如下：

1. 中航租赁：以增强帮扶对象的自我发展动能为原则，在党建共建、帮困助学、公益捐赠、结对帮扶等项目上积极拓展合作的单位和投入的力度，累计支出27.33万元用于包括崇明齐南村帮扶捐助、重庆彭家坝希望小学援建工作、安坪镇社区信息文化中心建设等项目；（2）组织承办“飞常假日”关爱公益行活动，邀请安徽金寨三合实验学校的13名师生来沪体验航空文化，将航空工业租赁品牌与企业文化融入其中，让来自山区学校的师生们真正感受到了集团“爱心·航空”的温暖与航空工业大爱文化的魅力。

2. 中航信托：（1）中航信托与中国扶贫基金会合作，投入100万元设立“中航信托·中国扶贫慈善信托”，有效整合中航信托的金融服务专业优势与中国扶贫基金会的慈善项目专业优势；

（2）聚焦产业扶贫，做大做优产业基地，在江西永新帮扶建立“航信黄桃基地”2018年首年开园顺利售罄，为村集体增加了近10万元收入；（3）公司吴大观志愿者服务队广泛开展扶贫济困、敬老助学、慈善公益等系列活动。

3. 中航证券：（1）中航证券公司先后对江西省井冈山市、赣州市上犹县和宁夏自治区固原市泾源县展开了“一司一县”帮扶工作，对江西都昌县长山村进行驻村帮扶工作，将“扶贫”与“扶志”相结合，“输血”与“造血”相结合，通过协助政府平台融资、开展后备上市企业挂牌专题培训、帮助贫困户发展扶贫产业、援建当地基础设施等方式，在产业扶贫、就业扶贫、健康扶贫、教育扶贫、公益扶贫等方面开展精准帮扶。（2）中航证券到江西省都昌县土塘镇长山村开展帮扶工作实地调研，捐助建设村级计生卫生室已竣工并交付使用，协助村两委干部完成了村级十千瓦光伏电站扩面，增加了村级光伏电站运营效益。投入 1.9 万元添置电脑、空调、桌椅、电扇等医疗办公设施。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	232
2. 物资折款	21
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	413
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	37
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	178
2. 转移就业脱贫	
2.1 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	90
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
4.1 资助贫困学生人数（人）	141
4.2 改善贫困地区教育资源投入金额	22
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	1
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	38
8.2 定点扶贫工作投入金额	17
8.3 扶贫公益基金	112
9. 其他项目	
9.1 投入金额	5
9.2 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	4
三、所获奖项（内容、级别）	
2018年7月,中航租赁在“金融风险管理领袖论坛2018”暨“2017年度金融风险管理·介甫奖”上获得“2017年度最佳客户体验风险管理机构”;并连续第五年获得上海市浦东新区政府颁发的年度经济突出贡献奖;继续保有上海市租赁行业协会颁发的“五星诚信创建企业”称号和社会责	

任达标企业等荣誉，并获得上海市租赁行业协会颁发的“扶贫突出贡献奖”。

2018年3月，中航信托获得中国扶贫基金会授予的“2017年杰出贡献”荣誉称号。2018年5月，中航信托因冠名合作2019成都善行者活动，并累计发动员工及社会爱心人士募捐善款近40万元，被中国扶贫基金会授予“2018成都善行者杰出贡献伙伴”、“2018成都善行者最给力后援团”。2018年9月，中航信托应邀参加第六届中国慈展会，获“优秀参展机构”荣誉称号。2018年10月，中航信托获永新县委县政府颁发的“脱贫攻坚驻村工作组帮扶贡献奖”。

#### 4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2019年，中航资本将继续以习近平扶贫思想为指导，深入贯彻落实十九大精神，认真落实党中央、国务院关于扶贫开发工作的部署要求，积极履行央企社会责任，坚持精准扶贫精准脱贫基本方略，积极谋划、多措并举，为打赢脱贫攻坚战做出应有的贡献。2019年度开展精准扶贫的工作安排如下：

1. 锁定精准扶贫工作重点，着力推进产业扶贫、教育脱贫、劳动力扶贫、消费扶贫等重点工作。一是要加强与地方政府的沟通协调，巩固并深入推进精准扶贫项目有序开展，激发帮扶地区产业内生动力；二是继续投入资金改善贫困地区教育资源，通过新建改建校舍、实施助学计划、捐建公益书屋、提升网络教学等方式为帮扶地区基础教育的提高提供物质支持，阻断贫困根源；三是有效发挥当地主观能动性的致富方式与脱贫路径，注重因地制宜，注重区域地方经济发展实际、产业实际和人员综合素养实际，推动贫困地区金融“造血”能力。

2. 完善顶层规划，对现有扶贫项目进行梳理和跟进。一是要加强对定点帮扶贫困村扶贫指导与支持，准确把握各成员单位精准扶贫资金使用情况、精准扶贫项目建设和产业发展情况；二是针对定点帮扶贫困村存在的pecific问题和贫困原因，集中研究破解深度贫困之策，充分发挥金融产业协同优势，有效提升金融扶贫水平。

3. 继续加大扶贫力度，创新扶贫模式和途径。积极探索精准扶贫的好机制、好模式、好办法，继续开拓创新“产业+金融”的扶贫新模式，为贫困帮扶区经济发展提供精准扶贫的全面金融服务。充分发挥自身优势落实各项扶贫政策，探索利用资本市场、“立体”扶贫的道路，进一步做好精准扶贫、精准脱贫工作。

#### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详情请投资者参见与本年度报告同日披露的公司2018年度企业社会责任报告全文。

#### (三) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司未被列入环保部门的污染严重企业名单，报告期内未发生与环境保护相关的重大事件。

公司控股子公司中航信托将绿色理念作为寻找契合国家发展战略、行业发展转型、公司发展动力的创新路径。发挥信托制度优势，致力于打造“绿色产业+金融生态圈”，通过持续性的绿色投融资活动，用实际行动为绿色产业提供专业化金融服务。通过努力找寻与绿色环保领域的行业引领者合作，建立共同发展绿色金融生态体系的朋友圈。截至报告期末，中航信托管理的信托资产投向绿色产业的领域涉及天然气、光伏等新能源、垃圾固废处理等污染防治以及锂电池、煤改电等能效提升的众多细分类别，资产规模近200亿元。

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

#### (四)其他说明

适用 不适用

### 十八、可转换公司债券情况

#### (一)转债发行情况

适用 不适用

2016年4月25日,经公司第七届董事会第三次会议审议通过,公司拟公开发行可转换公司债券,募集资金总额不超过48亿元,用于增资中航证券开展证券业务以及增资中航信托开展信托业务。详见公司2016年4月26日披露的《中航资本控股股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》。2016年7月,公司本次发行可转债方案已经取得国务院国资委的批准(国资产权【2016】778号)。本次发行可转债的募投项目评估备案工作已完成。2017年7月24日、2017年8月11日,本次发行可转债方案再次经公司第七届董事会第二十一次会议和2017年第一次临时股东大会审议,尚需江西银监局对中航信托增资扩股的批准,以及中国证监会对本次发行的审核批准。2017年9月30日公司向中国证监会提交了本次可转债申请文件,于2017年10月13日取得中国证监会第172035号《中国证监会行政许可申请受理通知书》,并于2017年11月7日取得中国证监会第172035号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》。

由于近期市场环境发生较大变化,通过与中介机构等各方沟通,经审慎研究后,经2018年2月4日召开公司第七届董事会第二十九次会议审议,决定终止本次可转债发行。公司已收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》([2018]45号),中国证监会决定终止对该行政许可申请的审查。

#### (二)报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

#### (三)报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

#### (四)转股价格历次调整情况

适用 不适用

#### (五)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

#### (六)转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中航国际	319,766,434	319,766,434	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
陕航电气	37,732,020	37,732,020	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
西安飞行自控所	37,103,166	37,103,166	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
成都凯天	37,103,166	37,103,166	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
金城集团	42,704,514	42,704,514	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
洛阳电光	22,261,890	22,261,890	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
沈阳黎明	22,261,890	22,261,890	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
无线电所	20,406,760	20,406,760	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
沈飞企管	14,841,276	14,841,276	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
西航集团	14,841,276	14,841,276	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
空空导弹研究院	14,841,276	14,841,276	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
西航计算技术研究所	14,841,276	14,841,276	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
中航技深圳	358,248,288	358,248,288	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
贵航集团	38,955,604	38,955,604	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日
洪都集团	2,073,048	2,073,048	0	0	发行股份购买资产	2018年12月2日

航空工业	331,606,216	331,606,216	0	0	发行股份购买资产 暨配套募集资金	2018年12月 14日
祥投投资	8,937,822	8,937,822	0	0	发行股份购买资产 暨配套募集资金	2018年12月 14日
圣投投资	8,303,108	8,303,108	0	0	发行股份购买资产 暨配套募集资金	2018年12月 14日
志投投资	10,945,594	10,945,594	0	0	发行股份购买资产 暨配套募集资金	2018年12月 14日
合计	1,357,774,624	1,357,774,624	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	179,479
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	181,841
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国航空工业集团有限公司	14,254,080	3,529,210,294	39.32	0	无		国有法人
中国航空技术深圳有限公司	0	358,248,288	3.99	0	无		国有法人
中国航空技术国际控股有限公司	0	319,766,434	3.56	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	-128,441,256	265,769,022	2.96	0	无		国有法人
哈尔滨铁路局	0	124,314,344	1.38	0	无		国有法人
共青城羽绒服装创业基地公共服 务有限公司	0	98,175,340	1.09	0	质押	98,175,340	国有法人
香港中央结算有限公司	57,136,093	74,984,050	0.84	0	无		其他
黑龙江虹通运输服务有限责任公 司	0	72,698,444	0.81	0	无		国有法人
中国电子科技集团有限公司	0	57,887,306	0.64	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	56,073,600	0.62	0	无		国有法人



前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国航空工业集团有限公司	3,529,210,294	人民币普通股	3,529,210,294
中国航空技术深圳有限公司	358,248,288	人民币普通股	358,248,288
中国航空技术国际控股有限公司	319,766,434	人民币普通股	319,766,434
中国证券金融股份有限公司	265,769,022	人民币普通股	265,769,022
哈尔滨铁路局	124,314,344	人民币普通股	124,314,344
共青城羽绒服装创业基地公共服务有限公司	98,175,340	人民币普通股	98,175,340
香港中央结算有限公司	74,984,050	人民币普通股	74,984,050
黑龙江虹通运输服务有限责任公司	72,698,444	人民币普通股	72,698,444
中国电子科技集团有限公司	57,887,306	人民币普通股	57,887,306
中央汇金资产管理有限责任公司	56,073,600	人民币普通股	56,073,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司全体股东中第二大股东中航技深圳、第三大股东中航国际为第一大股东航空工业下属成员单位，第八大股东黑龙江虹通运输服务有限责任公司是本公司全体股东中第五大股东哈尔滨铁路局的子公司。本公司其他股东之间关系不详。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

适用 不适用

名称	中国航空工业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	谭瑞松
成立日期	2008 年 11 月 6 日
主要经营业务	许可经营项目：军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。一般经营项目：金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务；船舶的技术开发、销售；工程装备技术开发；新能源产品的技术开发。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中航飞机股份有限公司（SZ.000768）、天虹商场股份有限公司（SZ.002419）、贵州贵航汽车零部件股份有限公司（SH.600523）、四川成飞集成科技股份有限公司（SZ.002190）、江西洪都航空工业股份有限公司（SH.600316）、中航沈飞股份有限公司（SH.600760）、中航电测仪器股份有限公司（SZ.300114）、宝胜科技创新股份有限公司（SH.600973）、中航航空高科技股份有限公司（SH.600862）、中国航空工业国际控股（香港）有限公司（HK.0232）、天马微电子股份有限公司

	(SZ. 000050)、中航光电科技股份有限公司 (SZ. 002179)、中航地产股份有限公司 (SZ. 000043)、飞亚达 (集团) 股份有限公司 (SZ. 000026)、中航三鑫股份有限公司 (SZ. 002163)、中航机电系统股份有限公司 (SZ. 002013)、中航直升机股份有限公司 (SH. 600038)、中航机载电子股份有限公司 (SH. 600372)、中航重机股份有限公司 (SH. 600765)、中航国际控股股份有限公司 (HK. 0161)、中航国际船舶控股有限公司 (02I. SI)、幸福控股 (香港) 有限公司 (HK. 0260)、KHD Humboldt Wedag International AG (KWG:GR)、FACCAG (AT00000FACC2)、中国航空科技工业股份有限公司 (HK. 2357)、耐世特汽车系统集团有限公司 (HK. 1316)、深南电路股份有限公司 (SZ. 002916)。
其他情况说明	

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

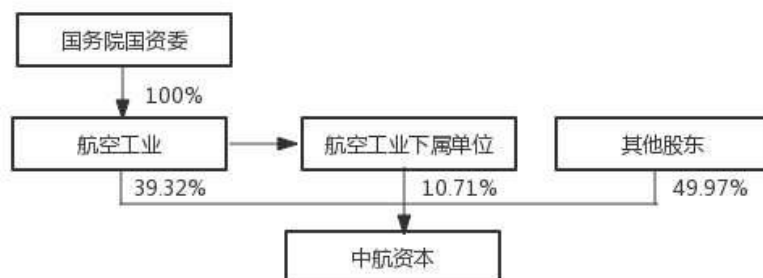
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	肖亚庆
成立日期	
主要经营业务	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

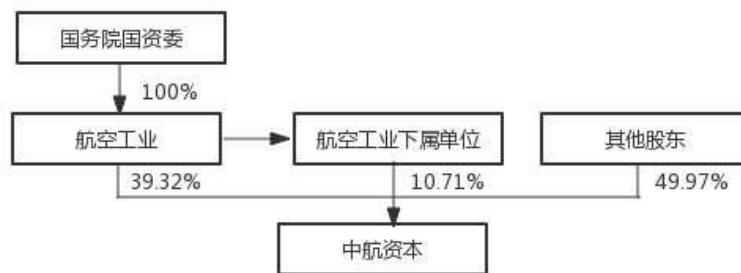
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
录大恩	董事长	男	58	2017年6月26日	2021年12月28日	0	0	0		66.24	否
赵宏伟	董事、总经理	男	52	2017年8月11日	2021年12月28日	25,000	25,000			66.24	否
郑强	董事	男	55	2017年5月26日	2021年12月28日	31,800	33,500	1,700	二级市场增持		是
李聚文	董事	男	55	2018年12月28日	2021年12月28日	0	0				是
刘光运	董事、总会计师	男	55	2017年5月26日	2021年12月28日	0	0			53.74	否
战兴双	董事	男	55	2018年12月28日	2021年12月28日	0	0				是
殷醒民	独立董事	男	66	2017年5月26日	2021年12月28日	0	0			24.00	否
孙祁祥	独立董事	女	63	2017年5月26日	2021年12月28日	0	0			24.00	否
王建新	独立董事	男	46	2017年5月26日	2021年12月28日	0	0			24.00	否
胡创界	监事会主席	男	55	2016年9月23日	2021年12月28日	0	0				是
王昕海	监事	男	58	2018年12月28日	2021年12月28日	0	0				是
李天舒	职工监事	男	40	2018年12月26日	2021年12月28日	0	0			21.43	否
贾福青	副总经理兼董事会秘书	男	54	2018年4月9日、2019年1月2日	2021年12月28日	0	0			35.82	否
王进喜	原董事	男	51	2015年12月28日	2018年12月28日	96,800	96,800				否
闫灵喜	原董事、副总经理兼董事会秘书	男	48	2017年5月26日	2018年2月5日	0	0			4.42	否
许雄斌	原副总经理	男	50	2015年12月31日	2018年10月24日	0	0			40.30	否
郭柏春	原副总经理	男	53	2015年12月31日	2018年10月7日	72,000	72,000			44.78	否
章建康	原董事会秘书	男	39	2018年3月14日	2019年1月2日	0	0			118.09	否
葛森	原监事	男	61	2017年5月26日	2018年12月28日	0	0				是
李峰立	原职工监事	男	47	2018年3月2日	2018年12月26日	0	0			87.06	否
合计	/	/	/	/	/	225,600	227,300	1,700	/	610.12	/

姓名	主要工作经历
录大恩	法学硕士，一级高级会计师，享受国务院政府特殊津贴。现任中航资本董事长、分党组书记。历任 116 厂财务处处长，副总会计师，副厂长，厂长；平原航空设备有限公司董事长、总经理；新乡航空工业（集团）有限公司总经理、副董事长；新乡航空工业（集团）有限公司董事长、总经理、党委副书记；中国航空汽车工业控股有限公司总经理（法人代表）、分党组书记、董事；中航资本董事、总经理、分党组副书记。
赵宏伟	工商管理硕士。现任中航资本董事、总经理、分党组副书记。历任中国航空技术进出口上海公司投资经营部项目经理，中航汽保设备有限公司副总经理，中国航空技术进出口上海公司综合计划部经理，中国航空技术进出口杭州公司副总经理，中国航空技术进出口上海公司副总经理、中国航空技术进出口杭州公司总经理，中国航空技术进出口上海公司党委书记兼副总经理，中航国际租赁有限公司总经理兼党委副书记，中航国际租赁有限公司董事长兼党委书记。
郑强	工学硕士。现任中航资本董事，中国航空工业集团有限公司特级专务，中国航空科技工业股份有限公司监事会主席，四川成飞集成科技股份有限公司监事会监事。先后在 620 研究所、中国航空工业第一集团公司、中航商用飞机有限公司、中航直升机有限责任公司、中国航空工业集团公司任职。历任 620 研究所所长、党委书记，中国航空工业第一集团公司民机部副部长、部长，中航商用飞机有限公司总经理、党委书记、董事，兼任中国航空工业第一集团公司总经理助理；中航直升机有限责任公司副总经理、分党组书记、董事，中国航空工业集团公司特级专务、计划财务部管理创新办公室主任。
李聚文	长江商学院高级工商管理硕士。现任中航资本董事，中国航空工业集团有限公司特级专务、监事会工作五办副主任。历任 158 厂财务科员工、团委副书记、财务科副科长、副处长、处长、副总工程师、副厂长、厂长、党委书记；洛阳航空电器有限公司副总经理、总经理；中航光电科技股份有限公司总经理、党委书记、董事、董事长；航电公司副总经理、分党组成员、特级专务；中航电子总经理、董事，系统分党组副书记。
刘光运	经济学硕士，研究员级高级会计师，享受国务院政府特殊津贴专家。现任中航资本董事、总会计师、分党组成员。曾任职于郑州航空工业管理学院财务管理系、国防科学技术工业委员会综合计划部审计局、国防科学技术工业委员会综合计划部、国防科技财经局、总装备部综合计划部装备财务局、中国航空工业第一集团公司财务管理部、中国航空工业集团公司计划财务部副部长、中航资本监事。
战兴双	经济学硕士，研究员级高级会计师。现任中航资本董事，中国铁路哈尔滨局集团有限公司党委委员、董事、总会计师。历任哈尔滨铁路局财务处助理会计师、会计师、财务监察科副科长、科长，税收财务物价大检查办公室主任，财务处财务监察办公室主任，财务处财务监察室主任，财务处副处长，收入稽查处副处长、处长，兰新铁路甘青有限公司副总经理兼总会计师，哈尔滨铁路局总会计师。
殷醒民	英国萨塞克斯大学（UNIVERSITY OF SUSSEX）经济学博士。现任中航资本独立董事，复旦大学经济学院二级教授，博士生导师，复旦大学信托研究中心主任、复旦大学长江经济带研究院副院长、复旦大学经济学院学术委员会委员。主要社会兼职：上海市经济学会常务理事、陕西省国际信托投资股份有限公司独立董事。
孙祁祥	北京大学经济学博士。现任中航资本独立董事，北京大学经济学院教授，博士生导师。历任北京大学讲师、副教授、教授、博士生导师；北京大学经济学院系主任、副院长、院长。主要兼职：北京大学中国保险与社会保障研究中心主任；中国保险学会副会长、中国金融学会学术委员会委员、美国国际保险学会董事局成员、学术主持人、美国 C. V. Starr 冠名教授；工银瑞信基金管理有限公司独立董事、国开证券有限责任公司独立董事。

王建新	上海财经大学会计学博士。现任中航资本独立董事，中国财政科学研究院研究员，博士生导师，中央国家机关青联委员。历任中国财政科学研究院主任，云南省财政厅副厅长，云南省注册会计师协会会长等。主要社会兼职：云南南天电子信息产业股份有限公司独立董事，云南省建设投资控股集团外部董事。
胡创界	上海交通大学 EMBA 学位，研究员。现任中航资本监事会主席，中国航空工业集团公司特级专务、成飞集成董事。历任上海航空电器厂技术员，车间副主任、党支部书记，副总工程师，副厂长，副厂长、党委副书记、纪委书记，厂长、党委书记；上海航空电器有限公司董事长、总经理、党委书记；航空工业上电及航空工业万里董事长、总经理、党委书记；航空工业资产总经理、董事、分党组书记，董事长、分党组书记。
王昕海	工程硕士。现任中航资本监事，中国航空工业集团有限公司高级专务、监事会工作五办成员。历任航空航天工业部第六〇一研究所助理工程师、工程师；航空航天工业部军机司主任科员、副处长、高级工程师；中国航空工业第一集团公司航空产品部项目办负责人、处长、副部长、研究员；中航工业防务分公司科研生产管理部部长、副总经理；中航航空装备有限责任公司副总经理；中国航空工业集团公司资本管理部股东事务办公室高级专务。
李天舒	会计学专业硕士，注册会计师，高级会计师。现任中航资本职工监事，中航资本、中航投资计划财务部部长。历任原中航二集团财务部企业财务处副主任科员，财务部资金结算中心副主任科员，办公厅主任科员、副调研员，航空工业集团计划财务部资金处高级业务经理、处长，中航机电计划财务部部长。
贾福青	航空工程硕士，高级会计师。现任中航资本副总经理兼董事会秘书，分党组成员。历任航空工业总公司 628 所科技处科员、副处长、财务处处长、财务审计处处长，中国航空工业发展研究中心主任助理兼市场计划处处长、副主任，中航工业集团财务有限责任公司副总经理、总法律顾问，国家开发银行评审二局副局长（挂职），中航工业集团财务有限责任公司党委委员、资深顾问、副总经理、总法律顾问，中航资本人力资源部（组织部）部长（挂职）。

其它情况说明

适用 不适用

(二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑强	中国航空工业集团有限公司、中国航空科技工业股份有限公司	特级专务、监事会主席		
李聚文	中国航空工业集团有限公司	特级专务、监事会工作五办副主任		
胡创界	中国航空工业集团有限公司、成飞集成	特级专务、董事		
闫灵喜	中国航空科技工业股份有限公司	常务副总经理		
王昕海	中国航空工业集团有限公司	高级专务，监事会工作五办成员。		
战兴双	中国铁路哈尔滨局集团有限公司	党委委员、董事、总会计师		
在股东单位任职情况的说明				

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
殷醒民	复旦大学经济学院	教授，博士生导师		
孙祁祥	北京大学经济学院	院长，教授，博士生导师		
王建新	中国财政科学研究院	研究员、博士生导师		
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司设有董事会薪酬与考核委员会，该委员会是董事会根据股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准、执行考核及提出建议，研究公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。董事、监事报酬经公司股东大会批准，高级管理人员报酬经公司董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事和高级管理人员薪酬根根据公司整体业绩完成情况、同业水平及市场环境，综合考虑个人知识、能力及对公司业绩贡献度等因素确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事长及在公司任执行职务的董事、独立董事、职工监事、高级管理人员报酬合计为 610.12 万元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末公司董事长及在公司任执行职务的董事、独立董事、职工监事、高级管理人员实际获得的报酬合计为 315.47 万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王进喜	董事	离任	工作变动
闫灵喜	董事、副总经理、董事会秘书	离任	工作变动
许雄斌	副总经理	离任	工作变动
郭柏春	副总经理	解聘	个人原因
章建康	董事会秘书	离任	个人原因
李峰立	职工监事	离任	工作变动
葛森	监事	离任	个人原因
李聚文	董事	选举	工作变动
战兴双	董事	选举	工作变动
王昕海	监事	选举	工作变动
李天舒	职工监事	选举	工作变动
贾福青	副总经理、董事会秘书	聘任	工作变动

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用



## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	61
主要子公司在职员工的数量	4,556
在职员工的数量合计	4,617
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	135
销售人员	3,608
技术人员	53
财务人员	138
行政人员	683
合计	4,617
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	31
硕士	937
大学本科	2,120
大学专科	1,250
中专及以下	279
合计	4,617

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

以公司发展战略为指导，按照市场化原则，突出业绩导向，实施分层分级管理。对于中高层经营管理人员，采取严考核重激励的方式，强化薪酬与绩效挂钩。设置风险抵押金制度，防范经营风险，增强经理人的主人翁和战略意识，推进公司做强做优。在基层职工，突出贡献导向的同时，兼顾保障，保证公司目标责任的落实和承接，实现薪酬激励向价值创造的业务一线倾斜。

### (三) 培训计划

适用  不适用

2018年，公司培训以宣导航空工业及公司核心价值理念为出发点，以“十九大轮训”为重点，积极推进干部职工参加航空工业及外部专业机构组织的培训，拓展专业化、国际化培训渠道，统一筹划、积极鼓励各成员单位开展多样化、针对性强的培训，加强员工理想信念教育，强化廉洁从业思想，提升市场竞争力。

### (四) 劳务外包情况

适用  不适用

## 七、其他

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，不断完善公司治理结构，健全内控制度，规范公司运作，加强信息披露工作，持续优化各项业务流程。公司董事会及各专业委员会以及董、监事，高级管理人员都能够在日常经营中，严格按照公司现有各项制度规范运作。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，加强内部控制体系建设，规范公司运作。公司充分发挥董事会各专门委员会、特别是独立董事的作用，加强独立董事、审计委员会的监督作用，以提高公司治理的整体水平。公司治理与《中华人民共和国公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年第一次临时股东大会	2018年4月12日	刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的公告编号:临2018-027	2018年4月13日
2017年年度股东大会	2018年5月29日	刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的公告编号:临2018-038	2018年5月30日
2018年第二次临时股东大会	2018年8月1日	刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的公告编号:临2018-053	2018年8月2日
2018年第三次临时股东大会	2018年12月17日	刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的公告编号:临2018-086	2018年12月18日
2018年第四次临时股东大会	2018年12月28日	刊登在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )的公告编号:临2018-092	2018年12月29日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司召开的年度和临时股东大会审议的所有议案均获高赞成比例投票通过。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
录大恩	否	18	18	10	0	0	否	5
赵宏伟	否	18	18	10	0	0	否	5
郑强	否	18	18	10	0	0	否	4
王进喜	否	18	18	10	0	0	否	0
刘光运	否	18	18	10	0	0	否	4
殷醒民	是	18	18	10	0	0	否	0
孙祁祥	是	18	18	10	0	0	否	0
王建新	是	18	18	10	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	18
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	7

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

董事会下设各专业委员会对报告期内的所审议事项无异议。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司设有董事会薪酬与考核委员会，该委员会是董事会根据股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准、执行考核及提出建议，研究公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。公司第七届董事会薪酬与考核委员会由殷醒民先生任主任委员，委员包括殷醒民先生、孙祁祥女士、王建新先生。董事报酬经公司股东大会批准，高级管理人员报酬经公司董事会批准。公司董事（董事长、独立董事及在公司任执行职务的董事除外）、监事（职工监事除外）不在公司领取报酬，公司总经理及其他高级管理人员薪酬根据公司整体业绩完成情况、同业水平及市场环境，综合考虑个人知识、能力及对公司业绩贡献度等因素确定。

### 1、2018 年度董事长和总经理年薪方案

为促进公司战略顺利实施，确保完成 2018 年度董事会全年重点工作任务，结合公司实际，对董事长和总经理实行与公司整体业绩相挂钩的年薪方案。薪酬委员会根据公司发展战略、外部经营环境、全年业绩完成情况、职工薪酬水平，参照业界实践，结合实际，按照激励与约束相统一、短期激励与长期激励相结合、精神激励与物质激励并举的原则，确定 2018 年度本公司董事长和总经理年薪。

### 2、其他高级管理人员 2018 年度的薪酬方案

对其他高级管理人员的薪酬方案，由总经理结合公司全年业绩完成情况，综合考虑各位管理

人员分管工作具体履职情况，提出切合实际的方案，报公司董事会批准，由薪酬委员会考核兑现。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司《2018 年年度内部控制自我评价报告》详见 2019 年 3 月 15 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）认为中航资本于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易所
中航国际租赁有限公司公开发行 2017 年公司债券 (第一期)	17 航租 01	143411	2017 年 11 月 24 日	2020 年 11 月 24 日	5	5.3	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第一期)	18 航租 01	143449	2018 年 1 月 18 日	2021 年 1 月 18 日	15	5.5	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第二期)	18 航租 02	143846	2018 年 10 月 15 日	2021 年 10 月 15 日	10	4.34	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券 (第一期)	18 航租 Y1	136910	2018 年 11 月 22 日	2021 年 11 月 22 日	5	5.5	本期债券为固定利率债券, 单利按年计息, 不计复利, 如有递延, 则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度, 发行人选择全额兑付本期债券, 则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日。	上海证券交易所
中航证券有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券 (第一期)	18 中航 G1	155050	2018 年 11 月 26 日	2021 年 11 月 27 日	5	4.25	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

#### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

##### 17 航租 01:

中航租赁已委托中国结算上海分公司于 2018 年 11 月 26 日兑付“17 航租 01”, 2017 年 11 月 24 日至 2018 年 11 月 23 日期间的利息共计 2,650 万元 (含税), 付息对象为截至 2018 年 11 月 23 日下午上海证券交易所收市后在中国结算上海分公司登记在册的全体“17 航租 01”债券持有人。

#### 公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福州市湖东路 268 号
	联系人	彭里程、龙杨华
	联系电话	021-38565968
债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
	联系人	唐湘黔
	联系电话	010-66568191
债券受托管理人	名称	长城国瑞证券有限公司
	办公地址	福建省厦门市思明区莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼
	联系人	张白莎、田浩、成雯
	联系电话	010-68085730
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

其他说明：

适用 不适用

## 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

债券代码：143411

债券简称	17 航租 01
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	5 亿元人民币
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	募集资金已全部使用完毕，且募集资金均按照募集说明书的约定用于偿还公司债务。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除相关发行费用后，公司拟用于全部用于偿还公司债务。
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序（如有）	不适用
违规使用及整改情况（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：143449

债券简称	18 航租 01
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	15 亿元人民币
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	募集资金已全部使用完毕，且募集资金均按照募集说明书的约定用于偿还公司债务。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。

募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除相关发行费用后,公司拟用于全部用于偿还公司债务。
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序(如有)	不适用
违规使用及整改情况(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 143846

债券简称	18 航租 02
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	10 亿元人民币
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	募集资金已全部使用完毕,且募集资金均按照募集说明书的约定用于偿还公司债务。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除相关发行费用后,公司拟用于全部用于偿还公司债务。
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序(如有)	不适用
违规使用及整改情况(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 136910

债券简称	18 航租 Y1
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	5 亿元人民币
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	募集资金已全部使用完毕,且募集资金均按照募集说明书的约定用于偿还公司债务。
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除相关发行费用后,公司拟用于全部用于偿还公司债务。
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序(如有)	不适用
违规使用及整改情况(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 155050

债券简称	18 中航 G1
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	5 亿元人民币
募集资金期末余额	32.5 万元人民币
募集资金使用情况	募集资金均按照募集说明书的约定用于补充公司营运资金。

募集资金使用履行的程序	募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除相关发行费用后,公司拟用于全部用于补充公司营运资金。
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序(如有)	不适用
违规使用及整改情况(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

#### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

在债券评级的信用等级有效期内,中诚信证券评估有限公司将对中航租赁进行持续跟踪评级,定期跟踪评级,跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在评级机构网站([www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn))和上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))予以公告,请投资者关注。

债券代码	143411
债券简称	17 航租 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结论(主体)	AAA
评级结论(债项)	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高,信用风险极低。评级展望稳定,表示情况稳定,未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	维持不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	143449
债券简称	18 航租 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结论(主体)	AAA
评级结论(债项)	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高,信用风险极低。评级展望稳定,表示情况稳定,未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	维持不变
对投资者适当性的影响	无



债券代码	143846
债券简称	18 航租 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 9 月 18 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	维持不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	136910
债券简称	18 航租 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 11 月 16 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	维持不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	155050
债券简称	18 中航 G1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 11 月 15 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AA+ 表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	维持不变
对投资者适当性的影响	无

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

### 1、增信机制

18 中航 G1 债券由本次债券由中航资本控股股份有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。

## 2、偿债计划或其他偿债保障

债券代码：143411、143449、143846

债券简称	17 航租 01、18 航租 01、18 航租 02
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人拟通过稳定增长的盈利能力、充足的银行授信和股东的大力支持来保证偿债资金的主要来源，并制定了通过抵押或处置部分流动性较好的资产来获得必要偿债资金的偿债应急保障方案。此外，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金和偿债专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	-
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺保持一致
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：155050

债券简称	18 中航 G1
偿债计划和其他偿债保障措施概述	<p>偿债计划：</p> <p>（一）本次债券的起息日为 2018 年 11 月 27 日。</p> <p>（二）本次债券在存续期内每年付息一次，本次债券的付息日期为 2019 年至 2021 年 11 月 27 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不计利息。</p> <p>（三）本次债券到期一次还本，本金兑付日为 2021 年 11 月 27 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不计利息。</p> <p>（四）本次债券本金兑付及利息支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。</p> <p>具体事项将按照有关规定以及托管机构和交易场所的有关规定办理。</p> <p>其他偿债保障措施：</p> <p>（一）设立专门的偿付工作小组</p> <p>（二）切实做到专款专用</p> <p>（三）充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>（四）制定债券持有人会议规则</p> <p>（五）严格的信息披露</p>
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺保持一致
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

## 六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

债券代码	143411
债券简称	17 航租 01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司和保证人的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况；</p> <p>(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；</p> <p>(三)对本公司的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注，并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告；</p> <p>(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	-
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所网站

债券代码	143449
债券简称	18 航租 01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司和保证人的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况；</p> <p>(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；</p> <p>(三)对本公司的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注，并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告；</p> <p>(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	-
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所网站

债券代码	143846
债券简称	18 航租 02
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司和保证人的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况；</p> <p>(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；</p> <p>(三)对本公司的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注，并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告；</p> <p>(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	-
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所网站

债券代码	136910
债券简称	18 航租 Y1
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司和保证人的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况；</p> <p>(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；</p> <p>(三)对本公司的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注，并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告；</p> <p>(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	-
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	否
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所网站

债券代码	155050
债券简称	18 中航 G1
债券受托管理人名称	长城国瑞证券有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司和保证人的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况；</p> <p>(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；</p> <p>(三)对本公司的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注，并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告；</p> <p>(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	-
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	否
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所网站

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	6,364,140,813.01	4,688,131,551.33	35.75	主要是 2018 年资金成本有所上升
流动比率	0.92	0.71	29.58	
速动比率	0.92	0.71	29.58	
资产负债率 (%)	88.80	88.36	增加 0.46 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.066	0.068	-2.94	
利息保障倍数	1.43	1.51	-5.30	
现金利息保障倍数				
EBITDA 利息保障倍数	1.6	1.78	-10.11	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

注:本表格均为发行主体中航租赁的相关财务比率。

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	483,317,766.79	509,433,831.86	-5.13	
流动比率	1.20	1.12	7.14	
速动比率	1.20	1.12	7.14	
资产负债率 (%)	76	67	增加 9 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.040	0.069	-42.03	主要是负债规模上升所致
利息保障倍数	1.78	3.74	-52.41	主要是利息支出增加所致
EBITDA 利息保障倍数	1.87	3.91	-52.17	主要是利息支出增加所致
贷款偿还率 (%)	100	100	-	
利息偿付率 (%)	100	100	-	

注:本表格均为发行主体中航证券的相关财务比率。

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

本报告期内,公司其他债券和债务融资工具按时付息兑付,不存在延期支付利息和本金以及无法支付利息和本金的情况。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至报告期末,中航租赁获得主要银行授予综合信用额度(非同业)791.60 亿元,已使用

450.92 亿元。中航租赁严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违规情形。

截至报告期末，中航证券获得主要银行授予综合信用额度 96.5 亿元，已使用 13.9 亿元。中航证券严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违规情形。

#### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

中航租赁严格遵守《债券受托管理协议》和本次债券项下各期债券条款的约定，并履行相关承诺。

中航证券严格遵守《债券受托管理协议》和本次债券项下各期债券条款的约定，并履行相关承诺。

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

报告期内，中航租赁发生的《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项均已作为临时报告在上交所网站披露，披露情况如下：

序号	披露日期	公告标题	查询索引	事项描述
1	2018年3月6日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁未经审计净资产金额为102.86亿元，借款余额690.69亿元。截止2018年2月28日，借款余额734.51亿元，较上年末累计新增借款43.82亿，占上年末净资产的42.61%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
2	2018年4月26日	中航国际租赁有限公司涉及重大诉讼的公告	上交所网站	具体进展情况详见“第五节 重要事项”之“十、重大诉讼、仲裁情况”
3	2018年6月6日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年5月31日，借款余额767.50亿元，较上年末累计新增借款77.71亿元，占上年末净资产的75.72%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
4	2018年6月21日	中航国际租赁有限公司涉及重大诉讼的公告	上交所网站	具体进展情况详见“第五节 重要事项”之“十、重大诉讼、仲裁情况”
5	2018年7月6日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年6月30日，借款余额778.46亿元，较上年末累计新增借款88.67亿元，占上年末净资产的86.40%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
6	2018年7月19日	关于经营范围发生重大变化的公告	上交所网站	因业务发展需要，经中航租赁股东会审议通过，中航租赁决定变更经营范围。变更后经营范围的具体信息：融资租赁，自有设备租赁，租赁资产的残值处理及维修，合同能源管理，从事货物及技术的进出口业务，国内贸易（除专项规定），实业投资，医疗器械经营，相关业务的咨询服务。（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）
7	2018年8月6日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年7月31日，借款余额839.21亿元，较上年末累计新增借款149.42亿元，占上年末净资产的145.59%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
8	2018年8月31日	中航国际租赁有限公司涉及重大诉讼的公告	上交所网站	具体进展情况详见“第五节 重要事项”之“十、重大诉讼、仲裁情况”
9	2018年10月12日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年9月30日，借款余额851.64亿元，较上年末累计新增借款161.85亿元，占上年末净资产的157.70%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
10	2018年11月5日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年10月31日，借款余额892.17亿元，较上年末累计新增借款202.38亿元，占上年末净资产的197.19%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。
11	2018年12月6日	中航国际租赁有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	上交所网站	截至2017年12月31日，中航租赁经审计净资产金额为102.63亿元，借款余额689.79亿元。截止2018年11月31日，借款余额965.27亿元，较上年末累计新增借款275.48亿元，占上年末净资产的268.41%。上述新增借款符合法律法规的规定，系中航租赁正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

√适用 □不适用

众环审字（2019）020992 号

中航资本控股股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了中航资本控股股份有限公司（以下简称“中航资本”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中航资本 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中航资本，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

##### （一）金融工具估值

###### 1、 事项描述

如财务报表附注十一之公允价值披露所述，中航资本以公允价值计量且分类为第二和第三层次的金融工具余额 99.10 亿元，对于复杂的金融投资估值，管理层需要就估值方法及参数做出判断。我们在审计中重点关注该事项，因为估值技术的应用需要运用假设和估计并作出判断。

###### 2、 审计应对

（1）我们测试了中航资本金融工具估值模型的复核和审批流程、估值模型数据的输入流程以及报告流程的相关控制；

（2）我们通过与其他行业惯例和估值指引进行比对来评估中航资本采用的估值方法和模型；

（3）我们将估值模型采用的假设和参数与相关的基准进行比较，并对重大差异进行了调查；

（4）我们抽样测试了定价参数是否被准确地输入至估值模型。

##### （二）结构化主体的合并

###### 1、 事项描述

我们识别结构化主体的合并为关键审计事项是因为管理层需要对结构化主体的合并作出重大判断来确定是否对结构化主体拥有控制权，并且结构化主体的分类对财务报表中的较多科目产生重大影响。

如财务报表附注九、1、（1）⑦通过三级公司中航期货控制的纳入合并范围的结构化主体情况⑧通过三级公司中航信托控制的纳入合并范围的结构化主体情况，之在其他主体中的权益所述，结构化主体主要包括资产管理计划、信托计划。当评估是否控制结构化主体时，中航资本考虑基于作为管理人的决策范围、其他方的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变回报风险敞口等因素。

###### 2、 审计应对

我们关于结构化主体合并的审计程序包括：

（1）评估管理层如何判断结构化主体是否满足合并条件的判断原则，通过抽样的方式评估管理层的判断是否符合会计准则的规定，包括评估相关合同的条款，基础资产的可变回报以及中航资本运用权力影响可变回报的能力方面，以形成我们自己的判断，并与中航资本的判断进行比较；



(2) 单独评估重大结构化主体的相关合同约定和计划内容,了解结构化主体的设立目的和设计,以确定结构化主体的合并范围是否完整。

### (三) 与财务报告相关的信息技术系统和控制

#### 1、 事项描述

由于中航资本的财务会计和报告系统主要依赖于复杂的信息技术系统和系统控制流程,包括系统计算、与重要会计科目相关的系统逻辑(包括利息计算)、业务管理系统与会计系统之间的接口,以及新旧系统间的数据迁移等,且信息技术系统和控制的有效设计、运行对财务报告的准确性产生重大影响,我们将与财务报告相关的信息技术系统和控制识别为关键审计事项。

#### 2、 审计应对

我们利用本所内部信息技术系统专家的工作对与财务报告相关的信息技术系统和控制进行评价,与财务报告相关的信息技术系统和控制相关的审计程序包括:

(1) 评价与财务数据处理所依赖的所有主要信息技术系统的持续完善相关的关键内部控制的设计和运行有效性;

(2) 检查中航资本信息技术系统的组织架构,以及程序开发和变更、对程序和数据的访问、信息技术系统运行等控制;

(3) 评价重要账户相关的信息技术系统流程控制设计和运行的有效性,包括测试信息技术应用控制的运行有效性、测试与中航资本合规性活动相关的特定自动化控制和系统计算的运行有效性,以及测试数据传输和数据迁移的一致性;

(4) 结合快速发展的业务类型、交易量以及对业务持续性产生重要影响的信息技术系统项目,评价关键运营系统的可用性和稳定性。

## 四、其他信息

中航资本控股股份有限公司管理层(以下简称“管理层”)对其他信息负责。其他信息包括2018 年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

中航资本管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中航资本的持续经营能力,并运用持续经营假设,除非管理层计划清算中航资本、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中航资本的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
  - (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
  - (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中航资本持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中航资本不能持续经营。
  - (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
  - (6) 就实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。
- 我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
- 我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。
- 从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘力  
（项目合伙人）

中国注册会计师：郝国敏

中国·北京

二〇一九年三月十五日

## 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中航资本控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		83,977,924,262.08	90,410,090,765.55
结算备付金		805,448,748.27	905,904,349.11
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		6,667,627,363.47	899,231,121.22
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		484,848,910.53	308,209,245.24
其中：应收票据		21,140,179.21	59,904,573.67
应收账款		463,708,731.32	248,304,671.57
预付款项		55,530,096.92	50,601,974.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		716,322,656.41	400,406,712.23
其中：应收利息		445,879,507.34	295,693,625.18
应收股利		264,919.95	
买入返售金融资产		2,639,837,791.78	623,449,026.00
存货		10,010,679.70	19,807,619.21
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		57,043,284,982.09	40,225,210,727.37
其他流动资产		11,093,295,576.61	11,182,131,090.60
流动资产合计		163,494,131,067.86	145,025,042,631.48
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款		4,022,700,395.32	4,676,990,202.83
可供出售金融资产		19,959,566,638.38	10,961,308,089.86
持有至到期投资		1,328,213,049.68	
长期应收款		83,800,086,619.66	54,113,475,073.06
长期股权投资		2,812,641,447.44	474,403,175.68
投资性房地产		2,320,143,449.12	345,261,520.33
固定资产		8,148,820,921.88	6,039,933,611.35
在建工程		1,430,641,657.99	1,076,196,785.10
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		51,743,674.56	51,796,972.13
开发支出			
商誉		10,063,869.72	12,887,870.06
长期待摊费用		23,954,833.42	23,331,326.25
递延所得税资产		992,564,283.91	718,215,313.68
其他非流动资产		11,907,659,209.41	10,927,382,991.31
非流动资产合计		136,808,800,050.49	89,421,182,931.64
资产总计		300,302,931,118.35	234,446,225,563.12
<b>流动负债：</b>			

短期借款		34,130,983,065.33	20,160,643,064.74
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放		99,752,475,113.90	102,995,618,097.94
拆入资金		200,000,000.00	
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			
应付票据及应付账款		598,789,334.21	199,981,088.85
预收款项		464,074,126.97	591,117,173.78
卖出回购金融资产款		3,448,040,000.00	1,972,550,249.31
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		244,842,803.69	238,633,552.38
应交税费		1,136,337,599.88	956,415,138.64
其他应付款		5,127,836,060.69	2,100,526,340.38
其中：应付利息		1,530,450,948.91	863,179,770.09
应付股利		30,158,220.08	6,012,805.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款		3,928,957,854.85	4,127,627,093.45
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		13,545,588,212.88	11,078,785,568.72
其他流动负债		12,024,815,671.08	15,855,147,981.50
流动负债合计		174,602,739,843.48	160,277,045,349.69
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		40,123,369,030.91	25,469,579,793.05
应付债券		18,089,696,480.85	2,490,374,766.11
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		10,247,014,601.08	6,845,668,820.10
长期应付职工薪酬			
预计负债		98,503,165.05	45,649,583.36
递延收益		23,625,000.00	100,000.00
递延所得税负债		789,344,030.37	828,747,502.08
其他非流动负债		14,853,609,217.34	10,444,684,003.11
非流动负债合计		84,225,161,525.60	46,124,804,467.81
负债合计		258,827,901,369.08	206,401,849,817.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,976,325,766.00	8,976,325,766.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,250,774,308.46	3,962,745,140.36
减：库存股			
其他综合收益		1,861,315,059.50	2,010,892,282.76
其中：外币报表折算差额		35,901,828.27	-37,952,676.36
专项储备			
盈余公积		366,167,533.04	316,176,420.91
一般风险准备		1,370,896,578.34	1,203,465,886.63

未分配利润		8,883,997,513.60	6,793,830,866.95
归属于母公司所有者权益合计		27,709,476,758.94	23,263,436,363.61
少数股东权益		13,765,552,990.33	4,780,939,382.01
所有者权益（或股东权益）合计		41,475,029,749.27	28,044,375,745.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计		300,302,931,118.35	234,446,225,563.12

法定代表人：录大恩先生  
先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中航资本控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		86,889,059.04	614,580,117.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		3,530,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款			
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项			
其他应收款		8,732,610,519.27	3,030,066,769.33
其中：应收利息			
应收股利		525,000,000.00	
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,403.69	1,501,188,999.25
流动资产合计		12,349,511,982.00	5,145,835,886.02
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		25,710,439,018.80	21,546,983,704.03
投资性房地产			
固定资产		527,302.18	240,729.77
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

非流动资产合计		25,711,966,320.98	21,548,224,433.80
资产总计		38,061,478,302.98	26,694,060,319.82
<b>流动负债：</b>			
短期借款		11,200,000,000.00	1,080,000,000.00
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			
应付票据及应付账款		4,490,938.68	1,660,750.00
预收款项			
应付职工薪酬		4,536.77	4,536.77
应交税费		713,948.17	147,040.40
其他应付款		349,110,768.91	46,276,322.61
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			
其他流动负债		3,300,000,000.00	5,000,000,000.00
流动负债合计		14,854,320,192.53	6,128,088,649.78
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,584,000,000.00	1,480,000,000.00
应付债券		2,992,767,295.58	
其中：优先股			
永续债			
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		4,576,767,295.58	1,480,000,000.00
负债合计		19,431,087,488.11	7,608,088,649.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,976,325,766.00	8,976,325,766.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,113,627,674.52	9,113,627,674.52
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		521,612,633.13	482,793,256.33
未分配利润		18,824,741.22	513,224,973.19
所有者权益（或股东权益）合计		18,630,390,814.87	19,085,971,670.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		38,061,478,302.98	26,694,060,319.82

法定代表人：录大恩先生  
先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		13,867,027,678.15	10,950,861,748.18
其中:营业收入		7,448,683,746.80	5,707,025,888.46
利息收入		2,939,457,369.47	1,808,355,422.75
已赚保费			
手续费及佣金收入		3,478,886,561.88	3,435,480,436.97
二、营业总成本		10,592,022,279.38	7,147,649,654.89
其中:营业成本		4,089,542,550.41	2,644,334,235.62
利息支出		1,695,245,036.47	929,632,438.40
手续费及佣金支出		95,677,617.81	130,411,478.97
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		97,699,510.01	82,300,347.85
销售费用		1,639,380,495.67	1,510,284,637.36
管理费用		1,188,367,470.58	1,059,788,110.00
研发费用		5,718,269.19	
财务费用		867,096,965.01	111,877,308.25
其中:利息费用			
利息收入			
资产减值损失		913,294,364.23	679,021,098.44
加:其他收益		131,223,833.19	86,222,682.00
投资收益(损失以“-”号填列)		1,667,549,633.01	706,065,007.69
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		56,136,400.98	30,640,033.64
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-20,581,146.30	20,590,150.90
资产处置收益(损失以“-”号填列)		263,500,834.99	44,191,995.79
汇兑收益(损失以“-”号填列)		3,351,490.15	-854,492.46
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		5,320,050,043.81	4,659,427,437.21
加:营业外收入		25,237,775.02	12,700,976.96
其中:政府补助		6,597,366.96	5,753,032.82
减:营业外支出		13,145,288.64	11,534,846.13
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,332,142,530.19	4,660,593,568.04
减:所得税费用		1,393,080,596.15	1,163,484,375.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,939,061,934.04	3,497,109,192.55
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		3,939,061,934.04	3,497,109,192.55
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		3,165,964,775.50	2,783,606,158.67
2.少数股东损益		773,097,158.54	713,503,033.88

六、其他综合收益的税后净额		-49,353,351.60	-904,278,677.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-149,577,223.26	-902,163,522.31
(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			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-149,577,223.26	-902,163,522.31
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-226,749,436.65	-826,467,808.64
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		77,172,213.39	-75,695,713.67
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		100,223,871.66	-2,115,155.52
七、综合收益总额		3,889,708,582.44	2,592,830,514.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,016,387,552.24	1,881,442,636.36
归属于少数股东的综合收益总额		873,321,030.20	711,387,878.36
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.35	0.31
(二)稀释每股收益(元/股)		0.35	0.31

法定代表人：录大恩先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

母公司利润表  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		577,676.01	128,327.00
销售费用			
管理费用		17,425,052.49	10,672,124.09
研发费用			
财务费用		473,586,900.60	94,985,724.77
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失		16,701.91	589,417.74
加：其他收益		510,836.79	412,236.79
投资收益（损失以“-”号填列）		879,193,552.48	522,460,704.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（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）		388,098,058.26	416,497,348.05



加：营业外收入		95,709.74	42,599.02
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		388,193,768.00	416,539,947.07
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		388,193,768.00	416,539,947.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		388,193,768.00	416,539,947.07
（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			
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		388,193,768.00	416,539,947.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：录大恩先生      主管会计工作负责人：刘光运先生      会计机构负责人：李天舒先生

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		33,648,892,465.89	27,203,509,237.40
客户存款和同业存放款项净增加额		-4,242,352,895.27	47,315,015,050.33
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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		-3,349,838,519.73	175,671,162.31
收取利息、手续费及佣金的现金		6,016,918,299.86	4,707,351,848.33
拆入资金净增加额		200,000,000.00	-100,000,000.00
回购业务资金净增加额		-540,899,015.09	-570,489,409.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,730,205,395.33	2,442,218,265.07
经营活动现金流入小计		36,462,925,730.99	81,173,276,153.64
购买商品、接受劳务支付的现金		64,895,435,205.75	40,739,658,302.45

客户贷款及垫款净增加额		3,115,437,548.13	7,436,781,910.15
存放中央银行和同业款项净增加额		788,073,570.76	1,306,089,401.95
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,310,666,294.07	870,690,585.84
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,284,881,114.48	1,299,859,293.77
支付的各项税费		2,714,100,304.61	1,536,402,766.72
支付其他与经营活动有关的现金		1,325,889,858.65	3,049,501,448.35
经营活动现金流出小计		75,434,483,896.45	56,238,983,709.23
经营活动产生的现金流量净额		-38,971,558,165.46	24,934,292,444.41
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		54,228,626,409.55	21,898,530,957.95
取得投资收益收到的现金		1,609,521,769.91	629,134,836.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		856,385,787.23	153,297,374.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		237,258,223.88	
收到其他与投资活动有关的现金		9,252,341.62	195,019,191.57
投资活动现金流入小计		56,941,044,532.19	22,875,982,361.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,973,923,837.18	793,303,428.81
投资支付的现金		70,360,958,675.73	28,443,596,779.94
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		1,936,958,026.49	
支付其他与投资活动有关的现金		12,429,082.30	586,488,121.00
投资活动现金流出小计		74,284,269,621.70	29,823,388,329.75
投资活动产生的现金流量净额		-17,343,225,089.51	-6,947,405,968.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		10,575,000,000.00	62,839,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,575,000,000.00	62,839,300.00
取得借款收到的现金		67,075,138,962.65	63,143,313,605.02
发行债券收到的现金		45,214,343,728.01	10,063,813,514.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,133,192,438.22	3,531,253,787.93
筹资活动现金流入小计		127,997,675,128.88	76,801,220,206.95
偿还债务支付的现金		67,624,984,839.00	46,982,523,592.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,954,652,843.80	3,621,515,200.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		71,472,984.48	175,527,203.22
支付其他与筹资活动有关的现金		2,796,372,591.66	3,923,833,078.24
筹资活动现金流出小计		76,376,010,274.46	54,527,871,870.91
筹资活动产生的现金流量净额		51,621,664,854.42	22,273,348,336.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		84,543,843.68	-60,068,134.11
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,608,574,556.87	40,200,166,678.01
加：期初现金及现金等价物余额		87,748,070,483.28	47,547,903,805.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		83,139,495,926.41	87,748,070,483.28

法定代表人：录大恩先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

先生

## 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
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		9,028,052,323.65	8,122,674,279.33
经营活动现金流入小计		9,028,052,323.65	8,122,674,279.33
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		3,874,811.24	3,346,912.00
支付的各项税费		567,130.06	128,327.00
支付其他与经营活动有关的现金		9,058,526,598.52	11,898,876,757.12
经营活动现金流出小计		9,062,968,539.82	11,902,351,996.12
经营活动产生的现金流量净额		-34,916,216.17	-3,779,677,716.79
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		15,498,650,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金		369,502,210.05	522,460,704.86
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		15,868,152,210.05	672,460,704.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		464,564.00	
投资支付的现金		10,840,000,000.00	2,967,384,800.00
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		15,796,752,800.00	
投资活动现金流出小计		26,637,217,364.00	2,967,384,800.00
投资活动产生的现金流量净额		-10,769,065,153.95	-2,294,924,095.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,600,000,000.00	2,560,000,000.00
发行债券收到的现金		6,287,808,138.67	6,591,433,334.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,887,808,138.67	9,151,433,334.00
偿还债务支付的现金		8,376,000,000.00	1,700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,235,517,826.95	776,739,228.21
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		9,611,517,826.95	2,476,739,228.21
筹资活动产生的现金流量净额		10,276,290,311.72	6,674,694,105.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-527,691,058.40	600,092,293.86
加: 期初现金及现金等价物余额		614,580,117.44	14,487,823.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		86,889,059.04	614,580,117.44

法定代表人: 录大恩先生

主管会计工作负责人: 刘光运先生

会计机构负责人: 李天舒先生

先生

2018 年年度报告  
合并所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	8,976,325,766.00				3,962,745,140.36		2,010,892,282.76		316,176,420.91	1,203,465,886.63	6,793,830,866.95	4,780,939,382.01	28,044,375,745.62
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	8,976,325,766.00				3,962,745,140.36		2,010,892,282.76		316,176,420.91	1,203,465,886.63	6,793,830,866.95	4,780,939,382.01	28,044,375,745.62
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					2,288,029,168.1		-149,577,223.26		49,991,112.13	167,430,691.71	2,090,166,646.65	8,984,613,608.32	13,430,654,003.65
(一) 综合收益总额							-149,577,223.26				3,165,964,775.5	873,321,030.20	3,889,708,582.44
(二) 所有者投入和减少资本					2,288,029,168.1							8,286,970,831.9	10,575,000,000
1. 所有者投入的普通股					2,288,029,168.1							8,286,970,831.9	10,575,000,000
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									49,991,112.13	167,430,691.71	-1,075,798,128.85	-175,678,253.78	-1,034,054,578.79
1. 提取盈余公积									49,991,112.13		-49,991,112.13		
其中: 法定公积金									49,991,112.13		-49,991,112.13		
2. 提取一般风险准备										167,430,691.71	-167,430,691.71		
3. 对所有者(或股东)的分配											-843,774,623.17	-175,678,253.78	-1,019,452,876.95
4. 其他											-14,601,701.84		-14,601,701.84
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	8,976,325,766.00				6,250,774,308.46		1,861,315,059.50		366,167,533.04	1,370,896,578.34	8,883,997,513.60	13,765,552,990.33	41,475,029,749.27

2018 年年度报告

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	8,976,325,766.00				4,081,693,059.05		2,913,055,805.07		288,305,621.42	942,455,885.52	5,035,164,223.30	4,065,988,166.72	26,302,988,527.08
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	8,976,325,766.00				4,081,693,059.05		2,913,055,805.07		288,305,621.42	942,455,885.52	5,035,164,223.30	4,065,988,166.72	26,302,988,527.08
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-118,947,918.69		-902,163,522.31		27,870,799.49	261,010,001.11	1,758,666,643.65	714,951,215.29	1,741,387,218.54
(一) 综合收益总额							-902,163,522.31				2,783,606,158.67	707,706,704.82	2,589,149,341.18
(二) 所有者投入和减少资本					-118,947,918.69							181,787,218.69	62,839,300.00
1. 所有者投入的普通股												62,839,300.00	62,839,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-118,947,918.69							118,947,918.69	
(三) 利润分配								27,870,799.49	261,010,001.11	-1,024,939,515.02		-174,542,708.22	-910,601,422.64
1. 提取盈余公积								27,870,799.49		-27,870,799.49			
其中：法定公积金								27,870,799.49		-27,870,799.49			
2. 提取一般风险准备									261,010,001.11	-261,010,001.11			
3. 对所有者(或股东)的分配										-736,058,714.42		-174,542,708.22	-910,601,422.64
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	8,976,325,766.00				3,962,745,140.36		2,010,892,282.76		316,176,420.91	1,203,465,886.63	6,793,830,866.95	4,780,939,382.01	28,044,375,745.62

法定代表人：录大恩先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

**母公司所有者权益变动表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				482,793,256.33	513,224,973.19	19,085,971,670.04
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				482,793,256.33	513,224,973.19	19,085,971,670.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									38,819,376.80	-494,400,231.97	-455,580,855.17
(一)综合收益总额										388,193,768.00	388,193,768.00
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									38,819,376.80	-882,593,999.97	-843,774,623.17
1.提取盈余公积									38,819,376.80	-38,819,376.80	
其中:法定公积金									38,819,376.80	-38,819,376.80	
2.对所有者(或股东)的分配										-843,774,623.17	-843,774,623.17
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				521,612,633.13	18,824,741.22	18,630,390,814.87

项目	上期
----	----

## 2018 年年度报告

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				441,139,261.62	874,397,735.25	19,405,490,437.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				441,139,261.62	874,397,735.25	19,405,490,437.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									41,653,994.71	-361,172,762.06	-319,518,767.35
（一）综合收益总额										416,539,947.07	416,539,947.07
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									41,653,994.71	-777,712,709.13	-736,058,714.42
1. 提取盈余公积									41,653,994.71	-41,653,994.71	
其中：法定公积金									41,653,994.71	-41,653,994.71	
2. 对所有者（或股东）的分配										-736,058,714.42	-736,058,714.42
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				482,793,256.33	513,224,973.19	19,085,971,670.04

法定代表人：录大恩先生

主管会计工作负责人：刘光运先生

会计机构负责人：李天舒先生

## 一、公司基本情况

### 1、公司概况

√适用 □不适用

中航资本控股股份有限公司（以下简称“本公司”、“本集团”）原名北亚实业（集团）股份有限公司（以下简称“北亚集团”），1992年7月24日正式设立，系由40余家国有企业共同出资组建的股份制企业。1996年5月16日，经中国证券监督管理委员会批准，在上海证券交易所挂牌上市，北亚集团2008年8月前的注册资本为97,970.616万元。2008年9月10日，临时股东大会通过修改后的章程，注册资本由97,970.616万元缩减为27,433.5027万元。

2012年2月24日，中国证券监督管理委员会《关于核准北亚实业（集团）股份有限公司重大资产置换及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2012〕233号）核准北亚集团重大资产置换及向中国航空工业集团公司（以下简称“中航工业”）发行777,828,113股股份购买相关资产。2012年5月，北亚集团置出资产完成股权变更登记工作，中航工业持有的中航投资控股有限公司（以下简称“中航投资有限”）100%股权已过户至北亚集团名下，北亚集团取得中航投资有限100%股权。北亚集团向中航工业发行人民币普通股（A股）77,782.8113万股，增加注册资本77,782.8113万元，变更后的注册资本为105,216.314万元，中航工业持有北亚集团73.93%股权。2012年5月28日，取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

经北亚集团2011年度股东大会决议通过，北亚集团于2012年7月在黑龙江省工商行政管理局办理完毕公司名称、注册资本、经营范围及住所地等工商注册信息变更登记手续。公司名称由“北亚实业（集团）股份有限公司”变更为“中航投资控股股份有限公司”（以下简称“中航投资股份公司”）；公司注册资本由27,433.5027万元变更为105,216.314万元；公司经营范围由“铁路客运、铁路自备车运输、机电化工领域技术服务等”变更为“实业投资、股权投资和投资咨询（服务）；法律法规允许公司经营的其他业务”；公司住所变更为“哈尔滨市道里区友谊路111号新吉财富大厦23层”；公司法定代表人变更为“录大恩”。并取得黑龙江省工商行政管理局颁发的230000100000267号企业法人营业执照。

2012年8月23日，中航投资股份公司董事会发布《中航投资控股股份有限公司股权分置改革方案实施公告》，股权分置改革方案实施的股权登记日为2012年8月28日。本次股权分置改革方案实施完成后，中航投资股份公司总股本由105,216.314万元变更为152,247.0267万元，变更后的注册资本为152,247.0267万元，已取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。中航投资股份公司已于2012年12月办理注册资本工商变更登记手续。

2014年1月29日，中国证券监督管理委员会《关于核准中航投资控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕174号）核准中航投资股份公司非公开发行不超过343,878,954股新股。2014年3月13日，中航投资股份公司非公开发行人民币普通股343,878,954股，总股本由152,247.0267万元变更为186,634.9221万元，变更后的注册资本为186,634.9221万元。

经中航投资股份公司2013年年度股东大会决议通过，公司名称由“中航投资控股股份有限公司”变更为“中航资本控股股份有限公司”，并于2014年6月办理工商变更登记手续，取得黑龙江省工商行政管理局换发的企业法人营业执照。

2014年11月13日，根据本公司2014年第二次临时股东大会决议，以截至2014年6月30日公司总股本1,866,349,221股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增1,866,349,221股。转增后总股本由186,634.9221万元变更为373,269.8442万元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准中航资本控股股份有限公司向中国航空技术国际控股有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕2394号）核准，2015年11月，本公司向中国航空技术国际控股有限公司等17家公司发行人民币普通股575,568,071股，发行后总股本由373,269.8442万元变更为430,826.6513万元，变更后的注册资本为430,826.6513万元。上述股份于2015年12月2日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

2015年12月9日，本公司发行179,896,370股新股募集发行股份购买资产的配套资金，总股



本由 430,826.6513 万元变更为 448,816.2883 万元，变更后的注册资本为 448,816.2883 万元。上述股份于 2015 年 12 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

2016 年 5 月 18 日，根据本公司 2015 年年度股东大会决议，以截至 2015 年 12 月 31 日公司总股本 4,488,162,883 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 4,488,162,883 股。转增后总股本由 448,816.2883 万元变更为 897,632.5766 万元，变更后的注册资本为 897,632.5766 万元。本次增资业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2016 年 7 月 5 日出具致同验字（2016）第 110ZC0564 号验资报告。上述股份于 2016 年 6 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

截止到 2018 年 12 月 31 日，本公司总股本为 897,632.5766 万元，注册资本为 897,632.5766 万元。最终控制方为中国航空工业集团有限公司。

本公司及子公司主要经营证券、租赁、期货、信托、财务公司等金融业务与实业（财务性）股权投资业务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第八届董事会第四次会议于 2019 年 3 月 13 日批准。

## 2、合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构。拥有中航投资控股有限公司、中航新兴产业投资有限公司（以下简称“中航新兴投资”）、中航航空产业投资有限公司（以下简称“中航航空投资”）、中航资本国际控股有限公司（以下简称“中航资本国际”）、中航资本投资管理（深圳）有限公司（以下简称“中航资本深圳”）、中航工业集团财务有限责任公司（以下简称“中航财务”）、中航国际租赁有限公司（以下简称“中航租赁”）、中航投资大厦置业有限公司（以下简称“中航置业”）八家子公司。

其中，中航投资有限拥有五家子公司，分别是中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）、中航期货有限公司（以下简称“中航期货”）、中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）、哈尔滨泰富控股有限公司（以下简称“哈尔滨泰富”）和上海鲸骞金融信息服务有限公司（以下简称“上海鲸骞”）。

中航资本国际拥有三家子公司，分别是 Blue Stone Capital Inc.（以下简称“Blue Stone”）、中航资信策略顾问有限公司（以下简称“中航资信策略”）、中航资信环球资产管理有限公司（以下简称“中航资信环球”）。

中航置业拥有一家子公司，是北京航投置业有限公司（以下简称“航投置业”）。

中航证券拥有两家子公司，分别是中航基金管理有限公司（以下简称“中航基金”）、中航创新资本管理有限公司（以下简称“中航创新”）。

上海鲸骞拥有一家子公司，是上海鲸甲资产管理有限公司（以下简称“上海鲸甲”）。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本集团 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

#### 1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、 营业周期

适用 不适用

#### 3、 记账本位币

人民币为本集团境内机构经营所处的主要经济环境中的货币，本集团境内机构以人民币为记账本位币。本集团境外机构根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表所采用的货币为人民币。

#### 4、 记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（资本溢价）；资本公积（资本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

在通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的情况下，如果各项交易属于“一揽子交易”，本公司将其作为一项取得子公司控制权的交易按上述同一控制的原则处理；如果各项交易不属于“一揽子交易”，本公司在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

在通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的情况下，如果各项交易属于“一揽子交易”，本公司将其作为一项取得子公司控制权的交易按上述非同一控制的原则处理；如果各项交易不属于

“一揽子交易”，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动（以下简称“其他所有者权益变动”）的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （3）一揽子交易的判断

通过多次交易分步实现的企业合并，本公司结合分步交易的各个步骤的协议条款，以及各个步骤中所分别取得的股权比例、取得对象、取得方式、取得时点及取得对价等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司通常将多次交易事项作为“一揽子交易”进行会计处理：① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③ 一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生；④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## 6、合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司，子公司为本公司能够对其实施控制的主体。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销，但内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司所有者的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司所有者的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司所有者的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

本集团属于对共同经营享有共同控制的参与方时，或虽属于对共同经营不享有共同控制的参与方，但享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，确认本集团与共同经营中利益份额相关的资产、负债、收入和费用。本集团自共同经营购买资产、向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。所涉及资产发生资产减值损失的，自共同经营购入的资产本集团按承担的份额确认该部分损失，向共同经营投出或出售的资产本集团全额确认该部分损失。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。期初未分配利润为上期折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

## 10、 金融工具

√适用 □不适用

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行会计确认和终止确认，交易所形成资产和负债相关的利息，于结算日所有权转移后开始计提并确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初

始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；C. 包含一项或多项嵌入衍生金融工具的混合工具，除非嵌入衍生金融工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，或者所嵌入的衍生金融工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、贷款及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类别的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按照成本计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

#### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的利润分配和利息支出计入当期损益。

## ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配，减少所有者权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。本集团回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益，不确认金融资产。

## 11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、长期应收款、应收保理款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

#### ① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

√适用 □不适用

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>期末余额达到 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收账款为单项金额重大的应收账款；期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的非纳入合并财务报表范围关联方的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。</p>
-------------------------	---

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。
----------------------	--

## ② 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄状况
应收融资租赁款、保理款	资产类型

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
应收融资租赁款、保理款	风险评级分类计提

#### a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3年以上		
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

b. 组合中，对长期应收款—应收融资租赁款和应收保理款，采用风险评级分类计提坏账准备的比例

√适用 □不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
正常类	1	
关注类	2	
次级类	20—40	
可疑类	60—80	
损失类	100	



### ③ 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 12、存货

√适用 □不适用

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 13、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的主体。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在本公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

## (3) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (4) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 14、投资性房地产

### (1) 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、25“非流动非金融资产减值”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 15、固定资产

### (1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	9-50	3%-5%	1.94%-10.56%
机器设备	年限平均法	5-10	3%-5%	9.50%-19.40%
运输设备	年限平均法	4-20	3%-5%	4.75%-23.75%
电子设备及其他	年限平均法	3-16	3%-5%	5.94%-32.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、25“非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、25“非流动非金融资产减值”。

## 17、借款费用

适用 不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、生物资产

适用 不适用

## 19、油气资产

适用 不适用

## 20、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司无形资产包括交易席位费、软件使用权、土地使用权、专利权等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

证券交易所和期货交易所席位费没有合同约定或法律规定的可使用年限，本公司将其认定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件使用权	2-10 年	直线法	
土地使用权	50 年	直线法	
专利权	10 年	直线法	

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估

计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、25“非流动非金融资产减值”。

## 21、长期资产减值

□适用 √不适用

## 22、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 23、待处理抵债资产

本公司取得抵债资产时，按公允价值入账。为取得抵债资产支付的抵债资产欠缴的税费、垫付的诉讼费用和取得抵债资产支付的相关税费计入抵债资产价值。当有迹象表明抵债资产的可变现净值低于账面价值时，本公司将账面价值调减至可变现净值。

本公司处置抵债资产时，如果取得的处置收入大于抵债资产账面价值，其差额计入营业外收入；如果取得的处置收入小于抵债资产账面价值，其差额计入营业外支出；保管过程中发生的费用直接计入其他业务支出；处置过程中发生的费用从处置收入中抵减。

待处理抵债资产计提资产减值方法见附注四、25“非流动非金融资产减值”。

## 24、持有待售资产及终止经营

√适用 □不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订具有法律约束力的出售协议，并按规定对要求批准的出售获得相关权力机构或者监管部门的批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

## 25、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 26、附回购条件的资产转让

### （1）买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本（包括利息），在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

约定购回式证券交易为本公司在购入证券的同时签订返售协议，约定未来某一日期将以固定价格或者原买价加上合理回报后的价格将相同或者实质上相同的证券售回给对方，本公司不在资产负债表内确认所购入的证券。

股票质押式回购交易，是指本公司或本公司管理的资产管理计划作为资产融出方，向符合条件的资金融入方提供资金，资金融入方提供 A 股股票为质押。其中本公司作为资产融出方的股票质押式回购交易，在买入返售金融资产下核算。

### （2）卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项（包括利息），在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回

购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

质押式报价回购交易，是指本公司在售出证券的同时签订回购协议，未来将以固定价格或者原售价加上合理回报后的价格回购相同或者实质上相同证券，本公司不在资产负债表内确认所出售的证券。

对于本公司将融资融券等业务相关的资产收益权转让或质押给银行或财务公司等进行融资的交易，如果本公司保留了所转移的资产收益权上几乎所有风险和报酬，本公司将融入资金计入卖出回购金融资产款核算。

## 27、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营性活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

本公司对于融入的资金，确认为资产，同时确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。

本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息支出。

## 28、受托业务

本公司以托管人或代理人等受托身份进行业务活动时，相应产生的资产以及将该资产偿还客户的责任均未被包括在资产负债表中。

(1) 本公司资产管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

对于资产管理业务，本公司以托管客户为主体或按集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

本公司将管理人为公司、且公司以自有资金参与并满足《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定“控制”定义的资产管理计划产品纳入合并范围。

(2) 资产托管业务是指本公司经有关监管部门批准作为托管人，依据有关法律法规与委托人签订资产托管协议，履行托管人相关职责的业务。由于本公司仅根据托管协议履行托管职责并收取相应费用，并不承担托管资产投资所产生的风险和报酬，因此托管资产记录为资产负债表表外项目。

(3) 委托贷款业务是指本公司代表委托人发放委托贷款，记录在表外。本公司以受托人身份按照提供资金的委托人的指令发放委托贷款给借款人。本公司与这些委托人签订合同，代表他们管理和回收贷款。委托贷款发放的标准以及所有条件包括贷款目的、金额、利率和还款安排等，均由委托人决定。本公司对与这些委托贷款有关的管理活动收取手续费，并在提供服务的期间内平均确认收入。委托贷款的损失风险由委托人承担。

## 29、融资融券业务

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

本公司对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计核算。

本公司定期检查融出资金以评估减值；在确认减值损失时，本公司作出判断，以确定是否存在任何可观察数据显示有客观证据需要计提减值。

本公司对客户所提供的资金及证券抵押品的价值进行分析复核，对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值以及未形成风险的融资类债权，按照季度末融出资金余额的 0.1%计提减值准备。

### 30、期货客户保证金的管理与核算方法

期货客户保证金与自有资金分开核算，实行专户封闭管理。按日进行交易手续费、交割手续费、税款及其他费用的收取和划转，参照期货交易所的规定实行每日无负债结算制度。

### 31、信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，本公司将固有财产与信托财产分别管理、分别核算。并将不同委托人的信托财产分别管理，以每个信托项目作为独立的核算主体，分别记账，独立核算并编制财务报表。

### 32、职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、非货币性福利等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团主要存在如下离职后福利：

##### ① 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险，该类离职后福利属于设定提存计划。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### ② 企业年金计划

本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，该类离职后福利属于设定提存计划，本集团员工可以自愿参加该年金计划。本集团按员工工资总额的一定比例计提年金并向年金计划缴款，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用  不适用



### 33、应付债券

本集团根据所发行债券的合同条款及其所反映的经济实质在初始确认时将其或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本集团发行的不属于复合工具的债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

本集团发行的属于复合金融工具的债券，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。发行债券所发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

### 34、预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 35、股份支付

适用 不适用

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 37、收入

适用 不适用

（1）代买卖证券业务，在与客户买卖证券款项清算完毕或代兑付证券业务完成并与委托方进行结算，或代保管业务服务完成或代发行证券发行期结束并与发行人进行价款结算时，本公司确认收入。

（2）证券承销业务，根据发行承销合同，按证券发行方式分别确认：A、全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价款抵减承购价确认收入；B、余额包销、代销方式，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

（3）受托客户资产管理业务，在资产负债表日按合同约定的方法确认收入。

（4）期货经纪业务，在代理的客户交易完成时确认收入。

（5）利息收入，按照实际利率法确认。

实际利率法，是指按照金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息支出的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

(6) 手续费及佣金收入，按权责发生制原则在提供相关服务时确认。

(7) 租赁收入

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照内含收益法和直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(8) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(9) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

(10) 让渡资产使用权

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

### 38、政府补助

√适用 □不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本；对同类政府补助采用相同的列报方式，将与日常活动相关的纳入营业利润，将与日常活动无关的计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

### 39、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;

- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### 40、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(3) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 41、公允价值计量

#### (1) 公允价值初始计量

本集团对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。初始确认资产和负债的公允价值与交易价格存在差异时，本集团将相关差异计入当期损益，但金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时，如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价，也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术，本集团在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

#### (2) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### (3) 公允价值层次划分

本集团根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

具体投资品种公允价值的估值方法如下：

#### (1) 股票类金融资产

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

#### (2) 基金类金融资产

封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放型基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

#### (3) 证券交易所上市债券类金融资产

包括国债、企业债、可转债、金融债等，以收盘价作为公允价值。

#### (4) 银行间市场和场外交易债券类金融资产

包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债和中央银行票据等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

#### (5) 信托产品类金融资产

有交易价的，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算。

上述公允价值由本公司及本公司下属各子公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

## 42、一般风险准备、交易风险准备、期货风险准备金、信托赔偿准备的计提

### (1) 一般风险准备

#### ①中航证券、中航期货一般风险准备计提政策

根据《金融企业财务规则》的规定，中航证券、中航期货按照净利润（减弥补亏损）的10%计提一般风险准备金，用于弥补证券交易的损失和期货经纪业务风险的补偿，不得用于分红、转增资本。

#### ②中航财务、中航信托一般风险准备计提政策

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

中航财务、中航信托运用动态拨备原理，采用标准法对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。计算风险资产的潜在风险估计值后，对于潜在风险估计值高于资产减值准备的，扣减已计提的资产减值准备，计提一般风险准备。当潜在风险估计值低于资产减值准备时，不计提一般风险准备。

动态拨备是金融企业根据宏观经济形势变化，采取的逆周期计提拨备的方法，即在宏观经济上行周期、风险资产违约率相对较低时多计提拨备，增强财务缓冲能力；在宏观经济下行周期、风险资产违约率相对较高时少计提拨备，并动用积累的拨备吸收资产损失的做法。

中航财务、中航信托每年年度终了对承担风险和损失的资产计提一般风险准备，一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%。

财政部将根据宏观经济形势变化，参考金融企业不良贷款额、不良贷款率、不良贷款拨备覆盖率、贷款拨备率、贷款总拨备率等情况，适时调整计提一般风险准备的风险资产范围、标准风险系数、一般风险准备占风险资产的比例要求。中航财务、中航信托将根据财政部的要求适时进行相应调整。

一般风险准备计提不足的，原则上不得进行税后利润分配。经中航财务、中航信托董事会、股东会审批通过，可用于弥补亏损，但不得用于分红。因特殊原因，经董事会、股东会审批通过，并报经同级财政部门备案后，可将一般风险准备转为未分配利润。

### (2) 交易风险准备

根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]第320号文的规定，中航证券按净利润（减弥补亏损）的10%计提交易风险准备。

### (3) 期货风险准备金

中航期货按代理手续费收入减去应付期货手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金。

### (4) 信托赔偿准备

根据《金融企业财务规则》的规定，中航信托按不低于净利润的5%计提信托赔偿准备，但该赔偿准备累计总额达到中航信托注册资本的20%时，中航信托可不再提取信托赔偿准备。

## 43、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### (1) 金融资产分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

### (2) 贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资的减值损失

本公司定期审阅贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资，以评估其是否出现减值损失，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示单项贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示相

关金融资产组合中债务人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

个别方式评估的贷款和应收款项及持有至到期投资减值损失金额为该金融资产预计未来现金流量现值的净减少额。当运用组合方式评估上述金融资产的减值损失时，减值损失金额是根据与该金融资产具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验确定，并根据反映当前经济状况的可观察数据以及管理层基于历史经验的判断进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量时采用的方法和假设，以减小估计损失与实际损失之间的差额。

可供出售金融资产减值的客观证据包括投资公允价值大幅或持续下跌。在确定公允价值是否出现大幅或持续下跌时需要进行判断。在进行判断时，本公司会考虑债券投资的历史市场波动记录和债务人的信用情况、财务状况及所属行业表现等因素。

### (3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 44、其他

适用 不适用

## 五、重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>根据财政部于 2018 年度发布的财会[2018]15 号《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》的规定，财政部对一般企业财务报表的格式进行了修订，从而变更了企业财务报表的列报项目：合并了 7 组资产负债表项目，分拆了 2 组利润表项目，重新定义了 1 个利润表项目；</p> <p>同时规定，关于代扣个人所得税手续费返还的填列。企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。</p> <p>企业财务报表的列报项目因此发生变更的，应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。</p>	<p>经本公司第八届董事会第四次会议，于 2019 年 3 月 13 日批准</p>	<p>资产负债表：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、将原“应收票据”和“应收账款”行项目合并为“应收票据及应收账款”行项目；</li> <li>2、将原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”行项目合并为“其他应收款”行项目；</li> <li>3、将原“固定资产”、“累计折旧”、“固定资产减值准备”和“固定资产清理”行项目合并为“固定资产”行项目；</li> <li>4、将原“在建工程”和“工程物资”行项目合并为“在建工程”行项目；</li> <li>5、将原“应付票据”和“应付账款”行项目合并为“应付票据及应付账款”行项目；</li> <li>6、将原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”行项目合并为“其他应付款”行项目；</li> <li>7、将原“长期应付款”和“专项应付款”行项目合并为“长期应付款”行项目。</li> </ol> <p>利润表：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、将原“管理费用”行项目拆分为“管理费用”和“研发费用”行项目；</li> <li>2、将部分原列示为“营业外收入”的个人所得税扣缴税款手续费，重分类至“其他收益”项目中填列；</li> </ol> <p>2017 年度： 其他收益新增 722,489.72 营业外收入减少 722,489.72</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3、在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”行明细项目，“利息费用”行项目反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出，“利息收入”行项目反映企业银行存款产生的利息收入，以及根据《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定确认的利息收入。</li> </ol>

### 2、重要会计估计变更

□适用 √不适用

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（除简易征收外，应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17%、13%以及 6%；简易征收 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
Brilliant Cherish Limited	16.50
Golden North Shipping Limited	16.50
Golden West Shipping Limited	16.50
One Star Shipping Limited	16.50
昌益海有限公司	16.50
乘风船舶有限公司	16.50
达茂有限公司	16.50
东拓船务有限公司	16.50
帆尼船务有限公司	16.50
泛洋海运有限公司	16.50
福冠有限公司	16.50
海柏海运有限公司	16.50
海丰海运有限公司	16.50
海亮海运有限公司	16.50
海宜海运有限公司	16.50
航北船务有限公司	16.50
航德船务有限公司	16.50
航东船务有限公司	16.50
航鹏有限公司	16.50
航晟有限公司	16.50
航越有限公司	16.50
航志船务有限公司	16.50
宏海船务有限公司	16.50
华耀船务有限公司	16.50
佳洋船务有限公司	16.50
捷威船务有限公司	16.50
金诚船务有限公司	16.50
金进船务有限公司	16.50
聚星有限公司	16.50
茂晟船务有限公司	16.50
妙成有限公司	16.50



睿豪实业有限公司	16.50
顺风船务有限公司	16.50
顺宜船务有限公司	16.50
伟益船务有限公司	16.50
香港可心有限公司	16.50
翔和海运有限公司	16.50
信辉船务有限公司	16.50
亿胜达国际有限公司	16.50
逸诚有限公司	16.50
裕洋船务有限公司	16.50
中航国际控股有限公司	16.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 21 CO., LIMITED	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 18 CO., LIMITED	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 22 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 23 CO., LIMITED	12.50
CAVIC 24 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 25 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 26 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 27 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 28 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 29 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 30 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 33 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 35 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 36 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 37 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 38 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 16 AVIATION LEASING (IRELAND) CO., LIMITED	12.50
SOAR WISE LIMITED	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC AVIATION LEASING FRANCE 21 SARL	12.50
AVICIL Aquarius Limited	0
AVICIL Aries Limited	0
AVICIL Capricorn Limited	0
AVICIL Gemini Limited	0
AVICIL Libra Limited	0
AVICIL Pisces Limited	0
AVICIL Scorpio Limited	0
AVICIL Taurus Limited	0
AVICIL Virgo Limited	0
Great Apollo Limited	0
Great Cheer Limited	0
Great Chemical Tankers 5 Limited	0
Great Chemical Tankers 6 Limited	0
Great East Limited	0
Great Energy Limited	0
GREAT EPSILON LIMITED	0
GREAT HONOR LIMITED	0

GREAT HOPE LIMITED	0
GREAT KAPPA LIMITED	0
GREAT LAMDA LIMITED	0
Great Navigation Limited	0
Great Spirit Limited	0
GREAT THITA LIMITED	0
HanChen Limited	0
HANSHAN LIMITED	0
One Star Atlantic Limited	0
One Star China Limited	0
One Star Melbourne Limited	0
One Star MSC Limited Foreign Maritime Entity (Liberia FME)	0
One Star Tokyo Limited	0
Soar Triumph Limited	0
Soar Trophy Limited	0
Star Fontvieille Limited	0
Star Rambla Limited	0
Star Rose Limited	0
Star Ville Limited	0
Star Westminster Limited	0
海蓝有限公司	0
瀚日有限公司	0
瀚星有限公司	0
瀚月有限公司	0

**2、 税收优惠**

适用 不适用

**3、 其他**

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	124,168.95	193,948.34
银行存款	83,962,930,673.59	90,409,711,604.14
其他货币资金	14,869,419.54	185,213.07
合计	83,977,924,262.08	90,410,090,765.55
其中：存放在境外的款项总额	1,012,589,839.55	1,915,660,779.94

其他说明

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		
	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			124,168.95
人民币			124,168.95
银行存款：			83,962,930,673.59
人民币			77,515,025,358.32
美元	900,873,661.84	6.8632	6,182,876,115.96
港币	177,902,008.39	0.8762	155,877,739.75
欧元	11,152,250.56	7.8473	87,515,055.82
新加坡元	104,718.39	5.0062	524,241.35
英镑	16,346.82	8.6762	141,828.28
日元	338,777,610.85	0.0619	20,970,334.11
其他货币资金：			14,869,419.54
人民币			14,869,419.54
合计			83,977,924,262.08
其中：存放在境外的款项总额			1,012,589,839.55

项目	期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			193,948.34
人民币			193,948.34
银行存款：			90,409,711,604.14
人民币			84,827,864,796.51
美元	847,667,644.57	6.5342	5,538,829,923.15
港币	4,137,838.14	0.8359	3,458,860.29
欧元	4,255,663.66	7.8023	33,203,964.69
新加坡元	39,518.25	4.8831	192,971.57
英镑			
日元	106,440,369.88	0.0579	6,161,087.93
其他货币资金：			185,213.07
人民币			185,213.07
合计			90,410,090,765.55
其中：存放在境外的款项总额			1,915,660,779.94

(1) 上述货币资金中包含中航财务存放中央银行款项，明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
存放中央银行法定存款准备金	4,053,565,497.77	3,265,491,927.01
存放中央银行超额存款准备金	12,533,195,210.21	30,110,839,727.55
合计	16,586,760,707.98	33,376,331,654.56

说明：存放中央银行超额存款准备金系指中航财务为保证存款的正常提取和业务的正常开展而存入中央银行的各项资金，不含法定存款准备金等有特殊用途的资金。

法定存款准备金缴存比例：

项目	期末比例 (%)	期初比例 (%)
人民币	7.00	7.00
外币	5.00	5.00

(2) 本公司期末银行存款中，作为银行借款质押担保物的存款 240,422,134.85 元，中航租赁 2018 年第一期资产支持专项计划专户资金 387,149,189.84 元，中航租赁 2018 年度第一期资产支持票据专项计划专户资金 461,383,659.50 元，存放中央银行法定存款准备金 4,053,565,497.77 元，风险准备金 2,146,690.75 元，该等款项使用受到限制。本公司期末货币资金不存在其他受限情形，或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、 结算备付金

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
自有备付金	74,283,880.48	218,614,413.20
客户备付金	612,380,918.24	615,217,087.33
信用备付金	118,783,949.55	72,072,848.58
合计	805,448,748.27	905,904,349.11

(2) 按币种列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	原币	折算率	折人民币	原币	折算率	折人民币
自有备付金						
—人民币			66,063,391.38			193,355,567.69
—美元	718,625.93	6.8632	4,932,073.48	1,440,249.95	6.5342	9,410,881.22
—港币	3,753,042.25	0.8762	3,288,415.62	18,959,162.93	0.8359	15,847,964.29
小计			74,283,880.48			218,614,413.20
客户备付金						
—人民币			589,677,953.11			607,495,110.59
—美元	1,440,486.91	6.8632	9,886,349.76	708,997.37	6.5342	4,632,730.62
—港币	14,627,499.85	0.8762	12,816,615.37	3,695,712.56	0.8359	3,089,246.12
小计			612,380,918.24			615,217,087.33
信用备付金						
—人民币			118,783,949.55			72,072,848.58
合计			805,448,748.27			905,904,349.11

## 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	5,754,295,620.92	545,363,323.22
其中：债务工具投资	4,776,926,187.05	
权益工具投资	19,367,056.04	215,513,140.11
衍生金融资产		
其他	958,002,377.83	329,850,183.11
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	913,331,742.55	353,867,798.00
其中：债务工具投资	878,385,892.85	185,350,757.10
权益工具投资	12,270.00	168,517,040.90
其他	34,933,579.70	
合计	6,667,627,363.47	899,231,121.22

## 4、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 5、应收票据及应收账款

总表情况

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	21,140,179.21	59,904,573.67
应收账款	463,708,731.32	248,304,671.57
合计	484,848,910.53	308,209,245.24

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收票据

## (1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	20,229,505.57	48,824,522.67
商业承兑票据	910,673.64	11,080,051.00
合计	21,140,179.21	59,904,573.67

其他说明

√适用 □不适用

说明：

①不存在客观证据表明本公司应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

②期末本公司无逾期的应收票据，无已质押的应收票据，无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

## (2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

应收账款

## (5) 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	497,879,364.80	99.52	35,272,132.28	7.08	462,607,232.52	268,769,135.03	99.64	20,464,463.46	7.61	248,304,671.57
其中：账龄组合	497,879,364.80	99.52	35,272,132.28	7.08	462,607,232.52	268,769,135.03	99.64	20,464,463.46	7.61	248,304,671.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,377,575.56	0.48	1,276,076.76	53.67	1,101,498.80	963,690.68	0.36	963,690.68	100.00	
合计	500,256,940.36	100.00	36,548,209.04	7.31	463,708,731.32	269,732,825.71	100.00	21,428,154.14	7.94	248,304,671.57

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	应收账款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内					
其中：1 年以内 分项					
1 年以内	469,517,182.01	94.30	23,475,859.23	5.00	446,041,322.78
1 年以内小计	469,517,182.01	94.30	23,475,859.23	5.00	446,041,322.78
1 至 2 年	16,508,649.55	3.32	1,650,864.95	10.00	14,857,784.60
2 至 3 年	126,061.73	0.03	37,818.52	30.00	88,243.21
3 年以上					
3 至 4 年	3,135,763.86	0.63	1,567,881.93	50.00	1,567,881.93
4 至 5 年	260,000.00	0.05	208,000.00	80.00	52,000.00
5 年以上	8,331,707.65	1.67	8,331,707.65	100.00	
合计	497,879,364.80	100.00	35,272,132.28	7.08	462,607,232.52

续：

单位：元 币种：人民币

账龄	期初余额				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	253,636,437.91	94.37	12,681,821.89	5.00	240,954,616.02
1 至 2 年	6,034,240.36	2.24	603,424.04	10.00	5,430,816.32
2 至 3 年	232,711.00	0.09	69,813.30	30.00	162,897.70
3 至 4 年	260,000.00	0.10	130,000.00	50.00	130,000.00
4 至 5 年	8,131,707.65	3.02	6,505,366.12	80.00	1,626,341.53
5 年以上	474,038.11	0.18	474,038.11	100.00	
合计	268,769,135.03	100.00	20,464,463.46	7.61	248,304,671.57

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

#### (6) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 26,798,402.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 12,045,198.64 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (7) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

**(8) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**√适用  不适用

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 238,855,946.96 元，占应收账款期末余额合计数的比例 47.75%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 12,490,422.32 元。

**(9) 因金融资产转移而终止确认的应收账款** 适用  不适用**(10) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额** 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用**6、预付款项****(1) 预付款项按账龄列示**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	39,092,034.61	70.40	38,891,968.07	76.86
1 至 2 年	9,422,526.41	16.97	5,875,805.39	11.61
2 至 3 年	2,179,104.41	3.92	3,498,769.27	6.91
3 年以上	4,836,431.49	8.71	2,335,432.22	4.62
合计	55,530,096.92	100.00	50,601,974.95	100.00

**(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)
BOEING COMMERCIAL AIRPLANE GROUP	13,726,400.00	24.72
中国航空工业集团	7,547,169.81	13.59
中航物业管理有限公司北京分公司	1,136,232.14	2.05
青岛泛钛客科技有限公司	849,056.58	1.53
深圳市新思维信息技术有限公司	487,410.01	0.88
合计	23,746,268.54	42.77

其他说明

 适用  不适用



**7、其他应收款****总表情况****(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	445,879,507.34	295,693,625.18
应收股利	264,919.95	
其他应收款	270,178,229.12	104,713,087.05
合计	716,322,656.41	400,406,712.23

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1) 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
应收贷款利息	92,200,459.31	32,691,146.42
应收债券利息	136,292,536.32	79,493,522.90
应收融资融券业务利息	106,108,654.51	107,946,526.38
应收存款利息	47,457,615.62	56,046,420.91
应收资金占用费利息	55,606,853.11	3,443,963.63
应收买入返售金融资产利息	697,045.90	14,954,310.01
其他	7,516,342.57	1,117,734.93
合计	445,879,507.34	295,693,625.18

**(2) 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3) 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额	未收回的原因
账龄一年以内的应收股利	264,919.95		
其中：(1) FACC International Ltd	264,919.95		已宣告未分配的股利
账龄一年以上的应收股利			
合计	264,919.95		

**(4) 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,121,383,705.98	78.79	1,121,383,705.98	100.00		1,151,290,338.98	90.34	1,148,290,338.98	99.74	3,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	301,091,524.54	21.15	30,913,295.42	10.27	270,178,229.12	122,171,632.25	9.59	20,458,545.20	16.75	101,713,087.05
其中：账龄组合	301,091,524.54	21.15	30,913,295.42	10.27	270,178,229.12	122,171,632.25	9.59	20,458,545.20	16.75	101,713,087.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	869,516.60	0.06	869,516.60	100.00		869,516.60	0.07	869,516.60	100.00	
合计	1,423,344,747.12	100.00	1,153,166,518.00	81.02	270,178,229.12	1,274,331,487.83	100.00	1,169,618,400.78	91.78	104,713,087.05

## ①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
待核实资产注 1	805,341,638.39	805,341,638.39	100.00	部分涉案待查,部分虚假挂账
黑龙江省北亚房地产综合开发有限公司注 1	300,214,128.64	300,214,128.64	100.00	资产被拍卖、查封,无法收回
河南北亚瑞松纸张纸浆有限公司注 1	4,806,689.26	4,806,689.26	100.00	公司已被吊销营业执照,无有效资产
黑龙江北亚期货经纪有限公司注 1	1,335,199.85	1,335,199.85	100.00	公司已被吊销期货经纪业务许可证
西安成城经贸有限公司注 2	9,686,049.84	9,686,049.84	100.00	代持股权被拍卖
合计	1,121,383,705.98	1,121,383,705.98	100.00	

注 1: 2012 年中航投资有限反向购买北亚集团, 合并北亚集团转入, 合并转入前, 该等款项已全额计提减值准备。

注 2: 见十四、2、(1) ①。

## ②组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	其他应收款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内					
其中: 1 年以内分项					
1 年以内	233,793,092.52	77.65	11,689,654.56	5.00	222,103,437.96
1 年以内小计	233,793,092.52	77.65	11,689,654.56	5.00	222,103,437.96
1 至 2 年	35,131,397.36	11.67	3,513,139.74	10.00	31,618,257.62
2 至 3 年	15,590,133.57	5.18	4,677,040.07	30.00	10,913,093.50
3 年以上					
3 至 4 年	10,740,576.17	3.56	5,370,288.08	50.00	5,370,288.09
4 至 5 年	865,759.78	0.29	692,607.83	80.00	173,151.95
5 年以上	4,970,565.14	1.65	4,970,565.14	100.00	-
合计	301,091,524.54	100.00	30,913,295.42	10.27	270,178,229.12

续:

单位：元 币种：人民币

账龄	期初数				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	64,595,152.96	52.87	3,229,760.56	5.00	61,365,392.40
1 至 2 年	22,052,932.46	18.05	2,205,293.27	10.00	19,847,639.19
2 至 3 年	28,048,441.56	22.96	8,414,532.47	30.00	19,633,909.09
3 至 4 年	1,013,040.24	0.83	506,520.12	50.00	506,520.12
4 至 5 年	1,798,131.25	1.47	1,438,505.00	80.00	359,626.25
5 年以上	4,663,933.78	3.82	4,663,933.78	100.00	
合计	122,171,632.25	100.00	20,458,545.20	16.75	101,713,087.05

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,744,014.87 元；本期收回或转回坏账准备金额 28,195,897.65 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

### (3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

### (4) 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
北亚集团转入	1,112,097,656.14	1,112,004,289.14
代垫款项	162,923,246.87	62,848,013.46
司法扣款		30,000,000.00
往来款	28,585,424.67	21,762,769.38
押金	21,259,470.64	17,822,040.07
备用金	4,885,588.57	9,057,585.54
保证金	77,360,423.38	8,938,298.30
保险理赔款	13,725,130.75	5,988,597.24
应收惠腾公司诉讼费	1,697,742.10	
资管计划保障金		4,654,200.00
保险代理手续费		855,694.70
会员资格投资费		400,000.00
其他	810,064.00	
合计	1,423,344,747.12	1,274,331,487.83

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
待核实资产	北亚集团转入	805,341,638.39	5年以上	56.58	805,341,638.39
黑龙江北亚房地产综合开发有限公司	北亚集团转入	300,214,128.64	5年以上	21.09	300,214,128.64
新鸿基地产代理有限公司	保证金	5,653,608.30	1年以内	0.40	282,680.42
中国人民财产保险股份有限公司	保险代理手续费	5,083,151.85	1年以内	0.36	254,157.59
中国平安财产保险股份有限公司	保险代理手续费	4,872,257.28	1年以内	0.34	243,612.86
合计		1,121,164,784.46		78.77	1,106,336,217.90

## (6) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 8、 买入返售金融资产

## (1) 按标的物类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股票	2,231,677,791.78	306,821,026.00
债券	408,160,000.00	316,628,000.00
其中：国债		
减：减值准备		
合计	2,639,837,791.78	623,449,026.00

## (2) 按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	2,231,677,791.78	306,821,026.00
债券质押式回购	408,160,000.00	316,628,000.00
减：减值准备		
合计	2,639,837,791.78	623,449,026.00

## (3) 按交易对手

单位：元 币种：人民币

对手	期末余额	期初余额
非银行金融机构		
其他	2,639,837,791.78	623,449,026.00
合计	2,639,837,791.78	623,449,026.00

## (4) 按约定购回、质押回购融出资金剩余期限

单位：元 币种：人民币

期限	期末余额	期初余额
一个月内	408,160,000.00	316,628,000.00
一个月至三个月内	392,578,000.00	3,580,000.00
三个月至一年内	1,678,159,791.78	85,241,026.00
一年以上	160,940,000.00	218,000,000.00
合计	2,639,837,791.78	623,449,026.00

## (5) 收取的担保物情况

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	422,429,458.70	218,354,890.20
股票	4,432,682,018.00	823,171,536.00
合计	4,855,111,476.70	1,041,526,426.20

## 9、存货

## (1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料				2,199,596.33		2,199,596.33
在产品				2,950,591.93		2,950,591.93
库存商品	11,024,821.66	1,024,746.96	10,000,074.70	13,204,852.32	43,282.51	13,161,569.81
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	10,605.00		10,605.00	10,605.00		10,605.00
自制半成品及在产品				664,165.17		664,165.17
包装物				821,090.97		821,090.97
合计	11,035,426.66	1,024,746.96	10,010,679.70	19,850,901.72	43,282.51	19,807,619.21

## (2) 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	43,282.51	981,464.45				1,024,746.96
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	43,282.51	981,464.45				1,024,746.96

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 10、持有待售资产

□适用 √不适用

## 11、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的发放贷款及垫款	21,322,249,006.55	16,422,324,149.95
1年内到期的长期应收款	29,885,175,373.10	23,086,088,696.43
1年内到期的信托产品	5,835,860,602.44	703,197,880.99
1年内到期的应收款项类投资		13,600,000.00
合计	57,043,284,982.09	40,225,210,727.37

其他说明

## (1) 一年内到期的发放贷款及垫款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业贷款和垫款	21,643,983,762.99	16,588,206,212.07
贷款	19,495,100,000.00	15,409,220,000.00
贴现	2,148,883,762.99	1,178,986,212.07
贷款和垫款总额	21,643,983,762.99	16,588,206,212.07
减：贷款损失准备	321,734,756.44	165,882,062.12
其中：单项计提数		
组合计提数	321,734,756.44	165,882,062.12
贷款和垫款账面价值	21,322,249,006.55	16,422,324,149.95

## (2) 一年内到期的长期应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收融资租赁款	29,885,175,373.10	20,679,118,696.43
应收项目款		2,406,970,000.00
合计	29,885,175,373.10	23,086,088,696.43

## 其中：应收融资租赁款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收融资租赁款	36,387,259,173.23	24,612,639,021.76
减：未实现融资收益	6,144,667,275.56	3,698,479,354.45
账面余额	30,242,591,897.67	20,914,159,667.31
减：坏账准备	357,416,524.57	235,040,970.88
应收融资租赁款净额	29,885,175,373.10	20,679,118,696.43

## 12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	1,977,984,563.72	2,686,056,752.50
保本理财	4,000,000,000	
信托产品		2,215,327,423.50
应收货币保证金	396,115,643.10	356,843,973.50
存出保证金	86,786,413.76	33,139,145.02
资金拆借	185,695,877.47	
待抵扣进项税	300,531,618.19	60,318,625.95
应收保理款项	4,115,211,246.58	5,717,583,580.49
预缴所得税	15,864,049.80	15,678,068.28
应收结算担保金	10,056,940.46	10,056,943.70
预缴其他税费	551,450.11	249,609.13
待摊费用	989,540.14	3,855,684.67
外埠存款	1,999,998.00	82,700,000.00
其他	1,508,235.28	321,283.86
合计	11,093,295,576.61	11,182,131,090.60

其他说明

## (1) 融出资金

## ①按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	1,979,964,528.23	2,688,745,498.00
减：减值准备	1,979,964.51	2,688,745.50
融出资金净值	1,977,984,563.72	2,686,056,752.50

## ②按交易对手

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
个人	1,796,824,505.69	2,683,351,938.97
机构	183,140,022.54	5,393,559.03
减：减值准备	1,979,964.51	2,688,745.50
合计	1,977,984,563.72	2,686,056,752.50

## ③按减值组合列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1-3 个月	761,004,225.70	38.44	761,004.22	0.10	1,498,271,479.05	55.72	1,498,271.48	0.10
3-6 个月	200,885,725.96	10.14	200,885.72	0.10	368,353,742.55	13.70	368,353.74	0.10
6 个月以上	1,018,074,576.57	51.42	1,018,074.57	0.10	822,120,276.40	30.58	822,120.28	0.10
合计	1,979,964,528.23	100.00	1,979,964.51	0.10	2,688,745,498.00	100.00	2,688,745.50	0.10



## ④收取的担保物情况

按照担保物类别，客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况如下：

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	5,434,370,422.51	8,510,656,063.13
资金	315,278,477.93	270,502,519.89
合计	5,749,648,900.44	8,781,158,583.02

## (2) 应收货币保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
结算准备金：		
上海期货交易所	33,710,167.98	73,786,166.95
大连商品交易所	43,091,852.83	57,937,273.15
郑州商品交易所	36,814,877.27	54,374,066.35
中国金融期货交易所	35,938,452.75	40,322,075.58
上海国际能源交易中心	11,403,097.52	
交易保证金：		
上海期货交易所	154,174,760.95	57,866,457.32
大连商品交易所	24,246,492.70	30,802,485.00
郑州商品交易所	22,326,504.30	12,036,104.75
中国金融期货交易所	33,702,763.80	29,719,344.40
上海国际能源交易中心	706,673.00	
合计	396,115,643.10	356,843,973.50

## (3) 存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	81,807,459.93	24,769,892.36
其中：深圳证券交易所	11,139,057.27	8,916,136.10
上海证券交易所	17,724,064.85	14,328,099.83
ETF 交易保证金	300,000.00	300,000.00
中国证券金融公司	52,244,337.81	749,060.43
北京证券交易所	400,000.00	476,596.00
客户信用保证金	4,978,953.83	8,369,252.66
其中：上海证券交易所	2,438,186.36	4,443,561.29
深圳证券交易所	2,540,767.47	3,925,691.37
合计	86,786,413.76	33,139,145.02

(4) 资金拆借：中航资本国际拆借给 Thompson Aero Seating Limited 八百万英镑等值的美元，折合人民币 185,695,877.47 元，提款币种为美元，利率按六个月伦敦银行同业拆借利率 (LIBOR) 加 2% 计算。若实际用款时间不足三个月，利率仍按六个月 LIBOR 加 2% 计算。

## 13、发放贷款和垫款

## (1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
个人贷款和垫款		
企业贷款和垫款	25,766,852,695.49	21,319,031,272.07
—贷款	23,617,968,932.50	20,140,045,060.00
—贴现	2,148,883,762.99	1,178,986,212.07
—其他		
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>25,766,852,695.49</b>	<b>21,319,031,272.07</b>
减：贷款损失准备	421,903,293.62	219,716,919.29
其中：单项计提数		
组合计提数	421,903,293.62	219,716,919.29
<b>小计</b>	<b>25,344,949,401.87</b>	<b>21,099,314,352.78</b>
减：1年内到期的发放贷款及垫款	21,322,249,006.55	16,422,324,149.95
<b>贷款和垫款账面价值</b>	<b>4,022,700,395.32</b>	<b>4,676,990,202.83</b>

## (2) 贷款和垫款按行业分布情况

单位：元 币种：人民币

行业分布	期末余额	比例 (%)	年初余额	比例 (%)
制造业	16,363,834,112.16	63.51	13,359,757,995.31	62.68
批发和零售业	2,423,758,049.12	9.41	2,189,212,662.60	10.28
科学研究与技术服务业	2,191,841,704.29	8.51	2,420,618,065.10	11.35
居民服务和其他服务业	25,000,000.00	0.10	10,986,677.78	0.05
房地产业			120,000,000.00	0.56
水利、环境和公共设施管理业			150,000,000.00	0.70
公共管理、社会保障和社会组织			400,000,000.00	1.88
租赁和商务服务业	1,788,000,000.00	6.94	600,000,000.00	2.81
信息传输、计算机服务和软件业	1,677,418,829.92	6.51	830,000,000.00	3.89
电力、燃气及水的生产和供应业	104,000,000.00	0.40	124,000,000.00	0.58
文化、体育和娱乐业				
采矿业				
卫生、社会保障和社会福利业	20,000,000.00	0.08	20,000,000.00	0.09
建筑业	13,000,000.00	0.05	63,000,000.00	0.30
教育	20,000,000.00	0.08	20,000,000.00	0.09
农、林、牧、渔业	150,000,000.00	0.58		
交通运输、仓储和邮政业	990,000,000.00	3.83	1,011,455,871.28	4.74
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>25,766,852,695.49</b>	<b>100</b>	<b>21,319,031,272.07</b>	<b>100.00</b>
减：贷款损失准备	421,903,293.62	100	219,716,919.29	100.00
其中：单项计提数				
组合计提数	421,903,293.62	100	219,716,919.29	100.00
<b>贷款和垫款账面价值</b>	<b>25,344,949,401.87</b>	<b>100</b>	<b>21,099,314,352.78</b>	<b>100.00</b>

## (3) 贷款和垫款按地区分布情况

单位：元 币种：人民币

地区分布	期末余额	比例(%)	年初余额	比例(%)
华南地区	3,085,539,666.26	11.97	7,342,697,413.38	34.44
西北地区	6,586,168,968.20	25.56	4,906,355,455.25	23.01
华东地区	2,026,700,485.65	7.87	2,511,889,338.02	11.78
西南地区	9,237,921,668.24	35.85	4,980,155,589.79	23.37
华北地区	3,356,071,532.62	13.02	581,981,914.36	2.73
东北地区	568,500,000.00	2.21	531,455,871.27	2.49
华中地区	905,950,374.52	3.52	464,495,690.00	2.18
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>25,766,852,695.49</b>	<b>100.00</b>	<b>21,319,031,272.07</b>	<b>100.00</b>
减：贷款损失准备	421,903,293.62	100.00	219,716,919.29	100.00
其中：单项计提数				
组合计提数	421,903,293.62	100.00	219,716,919.29	100.00
<b>贷款和垫款账面价值</b>	<b>25,344,949,401.87</b>	<b>100.00</b>	<b>21,099,314,352.78</b>	<b>100.00</b>

## (4) 贷款和垫款按担保方式分布情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
信用贷款	19,257,649,085.07	17,061,590,676.41
保证贷款	2,073,281,650.00	2,316,913,050.00
附担保物贷款	4,435,921,960.42	1,940,527,545.66
其中：抵押贷款	1,005,976,292.18	246,000,000.00
质押贷款	3,429,945,668.24	1,694,527,545.66
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>25,766,852,695.49</b>	<b>21,319,031,272.07</b>
减：贷款损失准备	421,903,293.62	219,716,919.29
其中：单项计提数		
组合计提数	421,903,293.62	219,716,919.29
<b>贷款和垫款账面价值</b>	<b>25,344,949,401.87</b>	<b>21,099,314,352.78</b>

## (5) 逾期贷款

- ① 期末无本金部分或全部逾期 1 天及以上的贷款。
- ② 期末无利息逾期 1 天及以上但本金未逾期的贷款。

## (6) 贷款损失准备

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额		上期金额	
	单项	组合	单项	组合
年初余额		219,716,919.29		267,063,016.29
本期计提		202,186,374.33		-47,346,097.00
本期转出				
期末余额		421,903,293.62		219,716,919.29

## (7) 贷款拨备率和拨备覆盖率

单位：元 币种：人民币

项目	本期末	上期末
贷款拨备率	1.63%	1.03%
拨备覆盖率		

说明：贷款拨备率为中航财务的贷款损失准备与各项贷款余额之比，拨备覆盖率为贷款损失准备与不良贷款余额之比。

## 14、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	5,644,276,375.00		5,644,276,375.00	2,512,864,920.00		2,512,864,920.00
可供出售权益工具：	13,852,262,244.12	26,971,980.74	13,825,290,263.38	8,457,899,103.47	22,300,000.00	8,435,599,103.47
按公允价值计量的	6,337,179,603.88		6,337,179,603.88	5,377,743,946.70		5,377,743,946.70
按成本计量的	7,515,082,640.24	26,971,980.74	7,488,110,659.50	3,080,155,156.77	22,300,000.00	3,057,855,156.77
资产管理产品	490,000,000.00		490,000,000.00	12,844,066.39		12,844,066.39
合计	19,986,538,619.12	26,971,980.74	19,959,566,638.38	10,983,608,089.86	22,300,000.00	10,961,308,089.86

## (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	资产管理产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	3,692,827,152.12	5,696,385,861.91	490,000,000.00	9,879,213,014.03
公允价值	6,337,179,603.88	5,644,276,375.00	490,000,000.00	12,471,455,978.88
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	2,644,352,451.76	-52,109,486.91		2,592,242,964.85
已计提减值金额				

## (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
黑龙江省北亚房地产综合开发有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00	5.00	
新华资产管理股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					0.2	
中航精密铸造科技有限公司	400,000,000.00		400,000,000.00							
中国信托业保障基金有限责任公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00					8.7	50,000,000.00
天风证券股份有限公司	440,000,000.00		440,000,000.00							
南昌洪都农村商业银行股份有限公司	150,000,000.00			150,000,000.00					4.42	1,949,915.00
新余农村商业银行股份有限公司	129,800,000.00			129,800,000.00					4.42	2,376,000.00
景德镇农村商业银行股份有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00					8.25	3,251,484.80
中国信托登记有限责任公司	100,000,000.00			100,000,000.00					3.33	
江西银行股份有限公司	49,420,000.00		49,420,000.00							2,586,870.20
吉安农村商业银行	36,000,000.00			36,000,000.00					4.5	1,303,938.00
嘉合信基金管理有限公司	30,000,000.00	51,818,200.00		81,818,200.00					27.27	
上海航空发动机制造股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					4.25	
成都凯天电子股份有限公司	26,000,000.00	4,171,030.00		30,171,030.00					5.07	2,144,719.95
中航沈飞民用飞机有限责任公司	75,000,000.00			75,000,000.00					12.00	
中航成飞民用飞机有限责任公司	75,000,000.00			75,000,000.00					9.05	887,350.80
中航（沈阳）高新科技有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00					31.6	
中航锂电（洛阳）有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00					2.27	
中航天地激光科技有限公司	15,116,800.00			15,116,800.00		6,971,980.74		6,971,980.74	13.64	
北京乾景房地产开发有限公司	1,531,090.00		1,531,090.00							135,121.13
黑龙江北亚期货经纪有限公司	2,300,000.00		2,300,000.00		2,300,000.00	-2,300,000.00				
上海沁朴股权投资基金合伙企业	300,000,000.00		16,715,230.49	283,284,769.51					38.08	8,120,438.35
金网络（北京）电子商务有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00					18.75	
中航（宁夏）生物有限责任公司	28,987,266.77		28,987,266.77							
广发银行股份有限公司		5,299,999,996.73		5,299,999,996.73					3.8668	
中航客舱系统有限公司		17,891,844.00		17,891,844.00					1.17	256,195.31
合计	3,080,155,156.77	5,373,881,070.73	938,953,587.26	7,515,082,640.24	22,300,000.00	6,971,980.74	2,300,000.00	26,971,980.74		73,012,033.54

**(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	22,300,000.00		22,300,000.00
本期计提	6,971,980.74		6,971,980.74
其中：从其他综合收益转入			
本期减少	2,300,000.00		2,300,000.00
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金余额	26,971,980.74		26,971,980.74

**(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

可供出售金融资产的受限情况见附注七、76。

**15、持有至到期投资****(1) 持有至到期投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中化票据	1,328,213,049.68		1,328,213,049.68			
减：1年内到期的长期应收款						
合计	1,328,213,049.68		1,328,213,049.68			

**(2) 期末重要的持有至到期投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：美元

债券项目	面值	票面利率(%)	实际利率(%)	到期日
中国化工集团有限公司票据	200,000,000.00	4.97	6.85	2020-12-24
合计	200,000,000.00	/	/	/

**(3) 本期重分类的持有至到期投资**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	115,745,596,358.13	2,060,334,365.37	113,685,261,992.76	76,520,417,208.00	1,727,823,438.51	74,792,593,769.49	
其中：未实现融资收益	19,787,938,371.62		19,787,938,371.62	11,462,970,352.84		11,462,970,352.84	
应收项目款				2,406,970,000.00		2,406,970,000.00	
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
减：1年内到期的长期应收款	-30,242,591,897.67	-357,416,524.57	-29,885,175,373.10	-23,321,129,667.32	-235,040,970.89	-23,086,088,696.43	
合计	85,503,004,460.46	1,702,917,840.80	83,800,086,619.66	55,606,257,540.68	1,492,782,467.62	54,113,475,073.06	/

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

应收融资租赁款受限情况参见附注七、76。

## 17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
中航资信海外控股有限公司	33,603,841.66			56,510.48		1,619,670.52				35,280,022.66	
北亚实业股份有限公司海南公司	21,057,000.00									21,057,000.00	21,057,000.00
小计	54,660,841.66			56,510.48		-1,619,670.52				56,337,022.66	21,057,000.00
二、联营企业											
天津裕丰基金管理有限公司	39,315,269.19			8,180,251.75						47,495,520.94	
中航建银航空产业股权投资（天津）有限公司	341,263,222.09		13,410,000.00	4,162,601.80						332,015,823.89	
江西联合股权交易中心有限公司	28,514,653.09			1,651,071.52						30,165,724.61	
南京爱飞客通航发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-655,180.00						344,820.00	
中航爱游客汽车营地有限公司	8,646,416.65			-410,416.65						8,236,000.00	
深圳市红土长城中通股权投资管理有限公司	2,750,000.00			4,176,062.39						6,926,062.39	
中航联创科技有限公司	13,822,857.14			3,442,155.76						17,265,012.90	
中信建投并购投资管理有限公司	5,486,915.86	3,207,447.00		703,132.27						9,397,495.13	
中联（天津）航空技术有限公司		3,150,000.00								3,150,000.00	
合肥江航飞机装备有限公司		215,621,892.20		-1,754,523.20						213,867,369.00	
深圳市红土长城中通股权投资基金合伙企业（有限合伙）		240,000,000.00		-3,957,718.85						236,042,281.15	
航融航空产业股权投资管理（天津）有限公司		9,000,000.00								9,000,000.00	
中航融富基金管理公司		50,000,000.00		-1,737,935.00						48,262,065.00	
成都益航资产管理有限公司		1,750,000,000.00		6,286,516.06						1,756,286,516.06	
惠华基金管理有限公司		60,000,000.00		-1,093,266.29						58,906,733.71	
小计	440,799,334.02	2,331,979,339.20	14,410,000.00	18,992,751.56		-				2,777,361,424.78	
合计	495,460,175.68	2,331,979,339.20	14,410,000.00	19,049,262.04		1,619,670.52				2,833,698,447.44	21,057,000.00



## 长期股权投资分类

单位：元 币种：人民币

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资	54,660,841.66	1,676,181.00		56,337,022.66
对联营企业投资	440,799,334.02	2,350,972,090.76	14,410,000.00	2,777,361,424.78
小计	495,460,175.68	2,352,648,271.76	14,410,000.00	2,833,698,447.44
减：长期股权投资减值准备	21,057,000.00			21,057,000.00
合 计	474,403,175.68	2,352,648,271.76	14,410,000.00	2,812,641,447.44

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	410,283,888.62			410,283,888.62
2. 本期增加金额	1,244,902,929.69	820,580,956.35		2,065,483,886.04
(1) 外购	82,182,131.83	-	-	82,182,131.83
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	23,727,232.32	-	-	23,727,232.32
(3) 企业合并增加	929,458,845.94	820,580,956.35	-	1,750,039,802.29
(4) 其他增加	209,534,719.60	-	-	209,534,719.60
3. 本期减少金额	23,017,540.66			23,017,540.66
(1) 处置	23,017,540.66			23,017,540.66
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,632,169,277.65	820,580,956.35		2,452,750,234.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	65,022,368.29			65,022,368.29
2. 本期增加金额	64,022,254.72	11,507,100.26		75,529,354.98
(1) 计提或摊销	60,877,902.84	11,507,100.26		72,385,003.1
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,144,351.88			3,144,351.88
3. 本期减少金额	7,944,938.39			7,944,938.39
(1) 处置	7,944,938.39			7,944,938.39
(2) 其他转出				
4. 期末余额	121,099,684.62	11,507,100.26		132,606,784.88
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,511,069,593.03	809,073,856.09		2,320,143,449.12
2. 期初账面价值	345,261,520.33			345,261,520.33

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	293,669,059.54	土地使用证正在办理过程中

## 其他说明

√适用 □不适用

说明：哈尔滨泰富所持有的投资性房地产对应的土地使用权账面价值为 293,669,059.54 元，目前土地使用证正在办理过程中。

## 19、固定资产

## 总表情况

## (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,148,820,921.88	6,039,933,611.35
固定资产清理		
合计	8,148,820,921.88	6,039,933,611.35

## 其他说明：

□适用 √不适用

## (2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	297,968,879.72	14,391,645.75	7,395,220,765.41	196,483,428.40	7,904,064,719.28
2. 本期增加金额	624,137,756.08	326,691,467.11	3,084,323,437.34	61,248,265.35	4,096,400,925.88
(1) 购置	393,709.12	326,691,467.11	2,803,625,887.73	61,173,369.54	3,191,884,433.50
(2) 在建工程转入	623,744,046.96	-	-	-	623,744,046.96
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额			280,697,549.61	74,895.81	280,772,445.42
3. 本期减少金额	18,383,332.03	14,055,884.00	1,338,383,559.98	54,617,578.75	1,425,440,354.76
(1) 处置或报废	418,400.00	3,893,967.77	1,336,365,327.27	52,008,025.03	1,392,685,720.07
(2) 转入投资性房地产、在建工程、存货	5,923,736.00	-	-	-	5,923,736.00
(3) 处置子公司减少	12,041,196.03	10,161,916.23	2,018,232.71	2,609,553.72	26,830,898.69
4. 期末余额	903,723,303.77	327,027,228.86	9,141,160,642.77	203,114,115.00	10,575,025,290.40
二、累计折旧					
1. 期初余额	57,354,482.54	9,644,693.35	1,638,159,109.31	158,972,822.73	1,864,131,107.93
2. 本期增加金额	20,478,481.66	15,200,293.35	789,170,822.70	15,093,022.28	839,942,619.99
(1) 计提	20,478,481.66	15,200,293.35	725,633,598.73	15,083,481.32	776,395,855.06
(2) 外币报表折算差额			63,537,223.97	9,540.96	63,546,764.93
3. 本期减少金额	12,295,990.31	9,668,310.61	242,694,378.62	13,210,679.86	277,869,359.40
(1) 处置或报废	311,439.19	2,673,759.42	240,898,937.50	11,279,436.67	255,163,572.78
(2) 转入投资性房地产、在建工程、存货	3,144,351.88	-	-	-	3,144,351.88
(3) 处置子公司减少	8,840,199.24	6,994,551.19	1,795,441.12	1,931,243.19	19,561,434.74
4. 期末余额	65,536,973.89	15,176,676.09	2,184,635,553.39	160,855,165.15	2,426,204,368.52
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	838,186,329.88	311,850,552.77	6,956,525,089.38	42,258,949.85	8,148,820,921.88
2. 期初账面价值	240,614,397.18	4,746,952.40	5,757,061,656.10	37,510,605.67	6,039,933,611.35

其他说明：

适用 不适用

① 运输工具受限情况参见附注七、76。

**(3) 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况**

适用 不适用

**(5) 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	221,018,786.43
运输工具	7,041,858,482.57

**(6) 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

**(7) 固定资产清理**

适用 不适用

**20、在建工程**

总表情况

**(1) 分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,430,641,657.99	1,076,196,785.10
工程物资		
合计	1,430,641,657.99	1,076,196,785.10

其他说明：

适用 不适用

**在建工程****(2) 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼项目	1,112,694,137.45		1,112,694,137.45	1,076,196,785.10		1,076,196,785.10
船舶建设	315,390,648.67		315,390,648.67			
机房主机安装	2,556,871.87		2,556,871.87			
合计	1,430,641,657.99		1,430,641,657.99	1,076,196,785.10		1,076,196,785.10

**(3) 重要在建工程项目本期变动情况**

□适用 √不适用

**(4) 本期计提在建工程减值准备情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(5) 工程物资情况**

□适用 √不适用

**21、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**22、油气资产**

□适用 √不适用

## 23、无形资产

## (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	土地使用权	专利权	交易席位费	非专利技术	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	113,728,275.16	6,455,142.00	57,200.00	17,364,913.33		137,605,530.49
2. 本期增加金额	17,771,238.91					17,771,238.91
(1) 购置	17,771,238.91					17,771,238.91
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	2,973,360.98	6,455,142.00	57,200.00			9,485,702.98
(1) 处置	2,973,360.98	6,455,142.00	57,200.00			9,485,702.98
4. 期末余额	128,526,153.09			17,364,913.33		145,891,066.42
二、累计摊销						
1. 期初余额	77,319,089.98	1,065,291.32	39,086.20	7,035,090.86		85,458,558.36
2. 本期增加金额	12,332,698.58					12,332,698.58
(1) 计提	12,332,698.58					12,332,698.58
3. 本期减少金额	2,889,487.56	1,065,291.32	39,086.20			3,993,865.08
(1) 处置	2,889,487.56	1,065,291.32	39,086.20			3,993,865.08
4. 期末余额	86,762,301.00			7,035,090.86		93,797,391.86
三、减值准备						
1. 期初余额				350,000.00		350,000.00
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				350,000.00		350,000.00
四、账面价值						
1. 期末账面价值	41,763,852.09			9,979,822.47		51,743,674.56
2. 期初账面价值	36,409,185.18	5,389,850.68	18,113.80	9,979,822.47		51,796,972.13

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 24、开发支出

适用 不适用

## 25、商誉

## (1) 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
吸收合并江南期货商誉①	2,824,000.34					2,824,000.34
收购哈尔滨泰富②	10,063,869.72					10,063,869.72
收购证券营业部	3,000,000.00					3,000,000.00
合计	15,887,870.06					15,887,870.06

## (2) 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
收购证券营业部	3,000,000.00					3,000,000.00
吸收合并江南期货商誉		2,824,000.34				2,824,000.34
合计	3,000,000.00	2,824,000.34				5,824,000.34

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

①收购证券营业部商誉为2001年中航证券收购证券营业部时形成，经减值测试，已全额计提减值准备。

②2014年10月，中航证券以持有的江南期货的股权对中航期货增资，增资完成后，江南期货被注销，期货会员资格也被撤销，截止到2018年12月31日，形成商誉的资产组已经无法辨认。2018年公司聘请中联资产评估集团有限公司对中航期货公司进行整体评估，根据评估报告中联评报字[2018]第1144号的评估结果，该商誉已经发生减值。

## (4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

## (5) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

## 其他说明

√适用 □不适用

①中航证券于 2010 年 6 月 30 日将江南期货经纪有限公司（以下简称“江南期货”）纳入合并范围，合并成本与中航证券在江南期货可辨认净资产公允价值中所占份额的差额 2,824,000.34 元，中航证券确认为商誉。2014 年 10 月，中航证券以其持有的江南期货股权对中航期货增资，中航期货吸收合并江南期货。

② 中航投资有限于 2016 年 7 月 7 日收购哈尔滨泰富，各项可辨认净资产公允价值确认递延所得税负债后的金额与本次企业合并成本的差额 10,063,869.72 元确认为商誉。根据近两年的哈尔滨泰富公司近 2 年现金流情况及对未来业绩的预测，未发现商誉存在减值迹象。

## 26、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修	20,282,799.05	13,214,079.44	14,314,266.39	-79,176.48	19,261,788.58
网络布线	1,465,479.08		879,383.01		586,096.07
卫星建设工程	3,059.51		3,059.51		
租赁费	5,064.60		5,064.60		
其他	1,574,924.01	3,010,437.58	478,412.82		4,106,948.77
合计	23,331,326.25	16,224,517.02	15,680,186.33	-79,176.48	23,954,833.42

其他说明：

说明：其他变动金额为中航资本国际外币报表折算产生的差额。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,332,536,281.82	573,975,798.16	1,781,227,195.56	438,070,700.67
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	1,440,583,158.92	298,967,897.26	769,375,482.11	165,872,246.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	5,068,629.96	1,267,157.49	1,817,148.72	454,287.18
可供出售金融资产公允价值变动	162,986,831.28	40,622,673.60	211,819,833.18	52,954,958.32
职工薪酬	196,600,707.25	49,150,176.82	190,955,967.25	47,738,991.81
递延收益			100,000.00	15,000.00
期货风险准备金	2,017,956.34	504,489.09	2,019,412.70	504,853.18
摊销年限小于税法规定的资产	25,138,590.83	6,284,647.71	187,207.01	46,801.75
开办费	331,540.79	82,885.20	889,430.23	222,357.56
信托风险准备金	80,172,638.68	20,043,159.67	45,649,583.36	11,412,395.84
预提诉讼赔偿			3,354,387.00	838,596.75
其他	6,661,595.59	1,665,398.91	336,497.65	84,124.41
合计	4,252,097,931.46	992,564,283.91	3,007,732,144.77	718,215,313.68



## (2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值			265,135,439.59	66,092,763.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	12,780,417.08	2,622,583.75	29,079,553.89	5,564,528.07
可供出售金融资产公允价值变动	2,731,463,806.59	682,865,951.65	2,936,879,242.85	732,375,102.96
摊销年限大于税法规定的资产	580,396,524.01	103,855,494.97	191,729,050.50	24,715,107.68
合计	3,324,640,747.68	789,344,030.37	3,422,823,286.83	828,747,502.08

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		13,747,534.07
可抵扣亏损	586,167,582.03	292,093,095.12
合计	586,167,582.03	305,840,629.19

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018年		21,019,109.25	
2019年	146,052,769.47	146,052,769.47	
2020年	13,303,561.30	13,303,561.30	
2021年	6,386,315.05	6,386,315.05	
2022年	105,331,340.05	105,331,340.05	
2023年	315,093,596.16		
合计	586,167,582.03	292,093,095.12	/

其他说明：

□适用 √不适用

**28、其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信托产品	6,202,132,284.12	6,812,271,426.26
预付购买融资租赁资产款	1,931,084,361.01	1,586,399,930.13
资金拆借	3,514,247,888.78	2,304,005,209.91
预付长期资产款	51,107,981.13	92,422,136.10
预付投资款	109,943,752.57	
保证金	30,000,000.00	
继续涉入金融资产	36,000,000.00	
预付购房、装修等款项		73,376,769.20
待抵扣进项税（预计超过一年抵扣部分）	908,179.70	4,315,325.34
保理资产	32,209,450.62	54,238,654.45
其他	25,311.48	353,539.92
合计	11,907,659,209.41	10,927,382,991.31

其他说明：

说明：

(1) 资金拆借款项包括以下内容：

①中航资本深圳借给武汉金凰珠宝股份有限公司 290,000,000.00 元，武汉金凰珠宝股份有限公司将其持有的黄金作为质押担保。

②中航资本国际借给航龙控股有限公司 236,436,791.46 元。

③中航资本国际借给航信环球控股有限公司 431,808,796.38 元。

④中航资本国际借给中国客舱系统有限公司 1,394,293,538.57 元。

⑤中航资本国际借给中航资信（香港）有限公司 1,074,088,762.37 元。

⑥中航资本国际借给普天通讯集团有限公司 87,620,000.00 元。

(2) 预付投资款包括以下内容：

中航信托为购买上市公司贵州银行股份有限公司的股份，向股份转让方中国贵州航空工业(集团)有限责任公司支付了股份购买款 30,243,752.56 元。

哈尔滨泰富为购买黑龙江宇华担保投资股份有限公司股权，向哈尔滨产权交易中心预付股份购买款 5170 万元；向北京九星源投资管理有限公司支付 2800 万元。

(3) 继续涉入金融资产的内容：

2018 年度中航租赁发行了第一期资产支持票据债券，并自持了全部次级部分，该部分次级债券为内部增信，因此中航租赁保留了所转移金融资产所有权上的部分风险和报酬且能控制该金融资产，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认相关资产和负债。

**29、短期借款****(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,123,282,012.03	673,000,000.00
抵押借款		
保证借款	4,212,720,000.00	2,061,432,368.73
信用借款	28,794,981,053.30	17,426,210,696.01
合计	34,130,983,065.33	20,160,643,064.74

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

**(3) 本公司质押借款质押物情况，参见附注七、76。****30、吸收存款和同业存放**

(1) 按种类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
活期存款	56,219,492,423.74	46,947,464,663.62
定期存款	43,531,488,690.16	56,042,464,956.27
存入保证金	1,494,000.00	5,688,478.05
合计	99,752,475,113.90	102,995,618,097.94

(2) 按地区分布列示

单位：元 币种：人民币

地区	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
华北及东北	62,035,709,090.52	62.19	56,999,000,850.61	55.34
西部	18,317,959,293.97	18.36	28,584,828,802.37	27.76
华南及华中	13,839,720,410.93	13.87	12,856,349,539.40	12.48
华东	5,559,086,318.48	5.58	4,555,438,905.56	4.42
合计	99,752,475,113.90	100.00	102,995,618,097.94	100.00

**31、拆入资金**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
转融通拆入：		
中国证券金融股份有限公司	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

公司应披露拆入资金项下转融通融入资金规模、剩余期限、利率（或区间）情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		年初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	200,000,000.00	5.40%		
1至3个月				
3至12个月				
1年以上				

**32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

□适用 √不适用

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据及应付账款****(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	598,789,334.21	199,981,088.85
合计	598,789,334.21	199,981,088.85

其他说明：

□适用 √不适用

**(2) 应付票据列示**

□适用 √不适用

**(3) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付购买融资租赁资产款	378,197,649.17	73,722,996.41
应付逆回购融出资金		120,561,993.59
应付房屋建设工程尾款	189,134,668.99	
应付咨询服务费	31,019,306.33	
其他	437,709.72	5,696,098.85
合计	598,789,334.21	199,981,088.85

**(4) 账龄超过1年的重要应付账款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中航技进出口有限责任公司	7,372,000.00	尚未到结算期
合计	7,372,000.00	/

其他说明

□适用 √不适用

**35、预收款项****(1) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收信托项目款	99,562,270.84	403,658,655.58
预收融资租赁租金	284,599,162.44	145,966,967.16
预收资管产品管理费	17,151,792.02	
开户费及服务费	16,817,705.84	13,252,185.82
房屋租金	7,974,544.10	7,769,365.22
预收售房款		20,470,000.00
预收咨询服务顾问费	27,924,182.38	
资金占用费	6,609,395.49	
其他	3,435,073.86	
合计	464,074,126.97	591,117,173.78

**(2) 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**36、卖出回购金融资产款****(1) 按标的物类别**

单位：元 币种：人民币

品种	期末余额	期初余额
债券	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31
其中：企业债	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31
资产收益权		
合计	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31

**(2) 按业务类别**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押式回购融入资金	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31
保证金融入资金		
合计	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31

**(3) 按交易对手**

单位：元 币种：人民币

对手	期末余额	期初余额
非银行金融机构	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31
银行金融机构		
合计	3,448,040,000.00	1,972,550,249.31

## (4) 卖出回购金融资产款的担保物情况

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	3,546,759,703.00	2,030,300,850.30

## 37、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	236,140,800.85	1,186,804,493.21	1,180,764,826.88	242,180,467.18
二、离职后福利-设定提存计划	2,492,751.53	90,652,469.69	90,482,884.71	2,662,336.51
三、辞退福利		555,800.00	555,800.00	-
四、一年内到期的其他福利				
合计	238,633,552.38	1,278,012,762.90	1,271,803,511.59	244,842,803.69

## (2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	231,147,236.42	1,031,180,680.82	1,027,436,247.30	234,891,669.94
二、职工福利费		35,822,059.07	35,822,059.07	-
三、社会保险费	756,362.71	57,264,226.06	56,059,072.45	1,961,516.32
其中：医疗保险费	633,448.76	54,445,065.39	53,167,013.11	1,911,501.04
工伤保险费	74,868.25	688,936.18	750,013.05	13,791.38
生育保险费	48,045.70	2,130,224.49	2,142,046.29	36,223.90
四、住房公积金	77,931.89	33,634,068.28	33,625,741.44	86,258.73
五、工会经费和职工教育经费	4,159,269.83	23,558,264.78	23,030,384.10	4,687,150.51
六、短期带薪缺勤		4,632,736.71	3,980,037.64	652,699.07
七、短期利润分享计划		693,067.48	791,894.87	-98,827.39
八、其他		19,390.01	19,390.01	-
合计	236,140,800.85	1,186,804,493.21	1,180,764,826.88	242,180,467.18

## (3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,429,136.20	59,302,967.80	60,272,391.28	1,459,712.72
2、失业保险费	63,615.33	1,813,272.97	1,832,987.61	43,900.69
3、企业年金缴费		29,536,228.92	28,377,505.82	1,158,723.10
合计	2,492,751.53	90,652,469.69	90,482,884.71	2,662,336.51

其他说明：

□适用 √不适用

**38、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	146,973,155.56	105,172,422.16
消费税		
营业税		
企业所得税	868,091,171.58	722,648,681.38
个人所得税	94,830,127.06	109,869,110.58
城市维护建设税	12,333,938.95	8,207,063.04
房产税	1,829,601.95	448,617.95
教育费附加	8,552,520.63	5,982,320.78
印花税	531,097.32	193,423.96
土地增值税	1,400,875.35	
其他税费	1,795,111.48	3,893,498.79
合计	1,136,337,599.88	956,415,138.64

**39、其他应付款****(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,530,450,948.91	863,179,770.09
应付股利	30,158,220.08	6,012,805.00
其他应付款	3,567,226,891.70	1,231,333,765.29
合计	5,127,836,060.69	2,100,526,340.38

其他说明：

□适用 √不适用

**(2) 应付利息**

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	245,905,730.29	
短期借款应付利息	68,846,547.17	26,779,914.53
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
中期票据应付利息	156,688,755.70	38,580,356.17
存款应付利息	258,679,978.74	197,356,310.84
长期借款应付利息	186,628,496.28	100,932,449.24
短期融资券应付利息	216,832,576.18	453,715,542.52
非公开定向债务融资工具应付利息	390,601,589.04	40,562,438.38
正回购业务应付利息	3,764,632.15	4,401,560.70
其他应付利息	2,502,643.36	851,197.71
合计	1,530,450,948.91	863,179,770.09

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3) 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-航空工业	3,715,650.00	3,715,650.00
应付股利-中航资本自然人股东	26,442,570.08	
应付股利-上海航空工业(集团)有限公司		2,297,155.00
合计	30,158,220.08	6,012,805.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

不适用

其他应付款

### (4) 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款	2,567,355,000.00	1,002,724,722.22
代收代付款	45,029,696.26	96,049,459.99
往来款	70,631,313.12	69,598,265.37
代收代付客户投资款及收益款项	815,568,548.40	
押金、保证金	35,031,682.06	20,402,381.61
代扣社保费、保证金	1,573,660.41	27,860,888.47
应付家具款	13,149,351.15	
应付软件服务费	5,416,239.58	
应付股权转让定金款	8,900,000.00	
其他	4,571,400.72	14,698,047.63
合计	3,567,226,891.70	1,231,333,765.29

### (5) 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	18,405,069.52	尚未结算
奥凯航空有限公司	16,200,000.00	项目未结束，尚未结算
云南英安通用航空有限公司	5,800,000.00	项目未结束，尚未结算
常州江南通用航空有限公司	1,955,000.00	项目未结束，尚未结算
吉林省通用航空有限公司	2,070,000.00	项目未结束，尚未结算
华夏航空股份有限公司	2,970,000.00	项目未结束，尚未结算
合计	47,400,069.52	



其他说明：

适用 不适用**40、代理买卖证券款**

单位：元 币种：人民币

客户	期末余额	期初余额
机构	1,055,273,656.34	616,399,133.15
个人	2,873,684,198.51	3,511,227,960.30
合计	3,928,957,854.85	4,127,627,093.45

其中：信用交易代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机构	669,500.38	12,006,727.70
个人	314,608,369.46	258,495,186.24
合计	315,277,869.84	270,501,913.94

**41、持有待售负债**适用 不适用**42、1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	9,049,545,566.62	6,618,411,389.87
1年内到期的应付债券		5,000,000.00
1年内到期的长期应付款	1,596,042,646.26	455,374,178.85
1年内到期的递延收益		
1年内到期的中期票据		800,000,000.00
1年内到期的非公开定向债务融资工具	2,900,000,000.00	3,200,000,000.00
合计	13,545,588,212.88	11,078,785,568.72

其他说明：

**(1) 一年内到期的长期借款**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	6,662,758,804.59	3,964,881,321.60
抵押借款	338,293,428.71	1,902,382,183.15
信用借款	2,048,493,333.32	345,647,885.12
保证借款		405,500,000.00
合计	9,049,545,566.62	6,618,411,389.87

**(2) 一年内到期的长期应付款**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁保证金	759,856,052.91	455,374,178.85
资产支持收益专项管理计划应付款	782,300,957.93	
应付融资租赁款	53,885,635.42	
合计	1,596,042,646.26	455,374,178.85

**43、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
短期融资券①	9,255,290,000.00	14,909,510,000.00
应付货币保证金	695,883,433.04	484,706,874.58
非公开定向债务融资工具	2,000,000,000.00	400,000,000.00
递延收益		36,186,915.94
期货风险准备金	17,099,086.92	16,223,050.76
应付证券投资者保护基金	5,912,620.14	8,108,102.44
预收保理利息及手续费	31,531,646.50	
待转销项税额	19,098,884.48	
其他		413,037.78
合计	12,024,815,671.08	15,855,147,981.50

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

说明：

①根据中国银行间市场交易商协会注册通知，中航租赁在中国银行间债券市场发行期限短于一年的 41 亿元超短期融资券、9 亿元短期融资券、20 亿元非公开定向债务融资工具。期末利率期间为 3.64%~5.8%。

中航资本控股股份有限公司母公司在中国银行间债券市场发行期限短于一年的 33 亿元短期融资券，期末利率期间为 3.90%-4.74%。

中航证券应付短期融资款为收益凭证 9,552.90 万元，本期共发行 178 期收益凭证，产品的预期收益率为 4.0%-6.8%。

**44、长期借款****(1) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	38,992,756,368.77	16,525,353,945.45
抵押借款	3,244,357,295.41	11,011,609,913.95
保证借款	1,184,000,000.00	2,205,621,606.40
信用借款	5,751,800,933.35	2,345,405,717.12
减：一年内到期的长期借款	-9,049,545,566.62	-6,618,411,389.87
合计	40,123,369,030.91	25,469,579,793.05

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

①本公司期末长期借款利率区间为 3.86%--6.2772%。

②本公司期末质押借款、抵押借款质押物、抵押物情况，参见附注七、76。

## 45、应付债券

## (1) 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中航租赁 3%N2020	2,021,964,317.40	1,987,651,155.00
17 航租 01	500,000,000.00	502,723,611.11
18 航租 01	1,500,000,000.00	
18 中租 01	1,050,000,000.00	
18 中租 02	620,000,000.00	
18 中租 03	1,000,000,000.00	
18 中租 04	1,000,000,000.00	
18 中租 05	1,000,000,000.00	
18 航租 02	1,000,000,000.00	
18 中租 06	1,330,000,000.00	
SOAR WISE N2111 (5198)	2,081,421,463.81	
18 中航资本 MTN001	997,589,098.53	
18 中航资本 MTN002	1,995,178,197.05	
18 中航 01 (150639.SH)	498,665,329.08	
18 中航 03 (150788.SH)	998,519,012.68	
18 中航 G1 (155050.SH)	496,359,062.30	
合计	18,089,696,480.85	2,490,374,766.11

## (2) 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他变动	期末余额
中航租赁 3%N2020	USD100	2017-11-16	3 年	1,980,300,180.00	1,987,651,155.00			-1,659,765.00		35,972,927.40	2,021,964,317.40
17 航租 01	100	2017-11-24	3 年	500,000,000.00	502,723,611.11			-2,723,611.11			500,000,000.00
18 航租 01:	100	2018-1-18	3 年 (2+1)	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00					1,500,000,000.00
18 中租 01:	100	2018-7-20	3 年 (2+1)	1,050,000,000.00		1,050,000,000.00					1,050,000,000.00
18 中租 02:	100	2018-7-20	5 年 (3+2)	620,000,000.00		620,000,000.00					620,000,000.00
18 中租 03:		2018-7-30	2 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
18 中租 04:	100	2018-8-14	3 年 (2+1)	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
18 中租 05:	100	2018-9-26	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
18 航租 02:	100	2018-10-15	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
18 中租 06	100	2018-12-13	5 年	1,330,000,000.00		1,330,000,000.00					1,330,000,000.00
SOAR WISE N2111 (5198)	USD100	2018-11-7	3 年	2,392,269,963.71		2,392,269,963.71				-310,848,499.90	2,081,421,463.81
18 中航资本 MTN001	100	2018-5-25	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		-2,410,901.47			997,589,098.53
18 中航资本 MTN002	100	2018-7-9	3 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		-4,821,802.95			1,995,178,197.05
18 中航 01(150639.SH)	100	2018-8-23	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00		-1,334,670.92			498,665,329.08
18 中航 03(150788.SH)	100	2018-10-25	3 年 (2+1)	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		-1,480,987.32			998,519,012.68
18 中航 G1(155050.SH)	100	2018-11-27	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00		-3,640,937.70			496,359,062.30
合计				18,372,570,143.71	2,490,374,766.11	15,892,269,963.71	-	-18,072,676.47	-	-274,875,572.50	18,089,696,480.85

**(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

适用 不适用

**(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**46、长期应付款**

总表情况

**(1) 分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	10,247,014,601.08	6,845,668,820.10
专项应付款		
合计	10,247,014,601.08	6,845,668,820.10

其他说明：

适用 不适用

**(2) 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁保证金	7,301,042,998.95	8,377,946,443.83
资产支持证券应付款		1,800,000,000.00
应付融资租赁款		1,665,110,803.51
减：一年内到期部分（附注七、42）	455,374,178.85	1,596,042,646.26

**(3) 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

**47、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**48、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
信托风险准备金	45,649,583.36	80,172,638.68	注释①
税款诉讼案件判决赔偿款		18,330,526.37	注释②
合计	45,649,583.36	98,503,165.05	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注释①：根据：中国银监会 2016 年下发的《关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》（银监办发【2016】58 号）文件的相关规定以及中航信托公司制定了《关于印发〈中航信托股份有限公司公司信托资产风险分类管理办法〉的通知》中航信托【2017】102 号进行计提信托风险准备金。具体规定“推动加强拨备和资本管理，提升风险抵补能力”“（一）足额计提拨备”“各银监局要督促信托公司根据”穿透“原则对承担信用风险的表内外资产足额计提风险拨备……确认为预计负债”；根据表外业务风险资产分类计提的信托业务赔偿准备金。

注释②：2015 年 8 月 19 日，哈尔滨中航资本大厦房产证办理更名手续期间，税务部门以中国工商银行股份有限公司哈尔滨农垦支行为哈尔滨中航资本大厦所有权人为由，从中国工商银行股份有限公司哈尔滨农垦支行账户强行扣划 15,655,375.31 元契税。哈尔滨中航资本大厦产权转入哈尔滨泰富公司名下后，税款债务随之转移；哈尔滨泰富公司与中国工商银行股份有限公司哈尔滨农垦支行因此事项发生诉讼纠纷，2018 年 12 月 27 日黑龙江省高级人民法院出具二审判决结果，判决哈尔滨泰富公司向中国工商银行股份有限公司哈尔滨农垦支行给付代付税款 15,655,375.31 元、利息费用 2,327,954.31 元以及案件受理费 347,196.75 元。

**49、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
市本级科技资金	100,000.00		100,000.00	-	
成都市金融工作局购房补贴专项资金		24,000,000.00	375,000.00	23,625,000.00	
合计	100,000.00	24,000,000.00	475,000.00	23,625,000.00	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
市本级科技资金	100,000.00				100,000.00		与收益相关
成都市金融工作局购房补贴专项资金		24,000,000.00	375,000.00			23,625,000.00	与收益相关

其他说明：

√适用 □不适用

说明：中国华商金融中心是中航投资购买的，坐落于四川省成都市高新区南部新区总部商务区，根据成都市财政局印发的《2016 年成都市市级金融业发展专项资金实施方案》2018 年获得购房补贴专项资金 24,000,000.00 元，该办公楼土地现属商业金融业、住宅用途，使用年限为 40 年，从取得土地到开发建设耗时 8 年，剩余 32 年，自 2018 年 7 月开始摊销，本期摊销 375,000.00 元，期末余额 23,625,000.00 元。

## 50、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据	2,300,000,000.00	1,000,000,000.00
非公开定向债务融资工具	13,800,000,000.00	12,300,000,000.00
待转销项税额	577,609,217.34	337,938,288.89
资金拆借	1,040,000,000.00	
继续涉入负债	36,000,000.00	
信托产品受益权		6,745,714.22
减：一年内到期的其他非流动负债	-2,900,000,000.00	-3,200,000,000.00
合计	14,853,609,217.34	10,444,684,003.11

其他说明：

①根据中国银行间市场交易商协会注册通知，本公司在中国银行间债券市场发行期间长于 1 年的 23 亿元中期票据、138 亿元非公开定向债务融资工具。期限为二年、三年和五年，利率期间为 3.19%~6.40%。

②中航资本深圳向长沙市航讯投资管理合伙企业（有限合伙）借款 10.4 亿，期间为三年，期末利率 6%。

③2018 年度中航租赁发行了第一期资产支持票据债券，并自持了全部次级部分，该部分次级债券为内部增信，因此中航租赁保留了所转移金融资产所有权上的部分风险和报酬且能控制该金融资产，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认相关资产和负债。

## 51、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	期初比例	本次变动增减（+、-）					期末余额	期末比例
			发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		
股份总数	8,976,325,766.00	100.00%						8,976,325,766.00	100.00%

**52、其他权益工具****(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**53、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,237,824,357.32	2,288,029,168.10		4,525,853,525.42
其他资本公积	1,724,920,783.04			1,724,920,783.04
合计	3,962,745,140.36	2,288,029,168.10		6,250,774,308.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价本期增加情况：

本公司的子公司中航投资有限引进战略投资者中国人寿公司等少数股东，少数股东增资产生资本公积溢价增加 2,288,029,168.10 元。

**54、库存股**

□适用 √不适用



## 55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,010,892,282.76	-89,109,894.09		-39,756,542.49	-149,577,223.26	100,223,871.66	1,861,315,059.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	2,048,844,959.12	-166,964,088.25		-39,756,542.49	-226,749,436.65	99,541,890.89	1,822,095,522.47
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-37,952,676.36	77,854,194.16			77,172,213.39	681,980.77	39,219,537.03
其他综合收益合计	2,010,892,282.76	-89,109,894.09		-39,756,542.49	-149,577,223.26	100,223,871.66	1,861,315,059.50

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为-49,353,351.60元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-149,577,223.26元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为100,223,871.66元。

**56、专项储备**

□适用 √不适用

**57、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	316,176,420.91	49,991,112.13		366,167,533.04
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	316,176,420.91	49,991,112.13		366,167,533.04

**58、一般风险准备**

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	732,356,526.02	21,003,907.33		753,360,433.35
证券交易风险准备	204,702,003.16	15,104,464.60		219,806,467.76
信托赔偿准备	266,407,357.45	131,322,319.78		397,729,677.23
合计	1,203,465,886.63	167,430,691.71		1,370,896,578.34

**59、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,793,830,866.95	5,035,164,223.30
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	6,793,830,866.95	5,035,164,223.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,165,964,775.50	2,783,606,158.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	167,430,691.71	261,010,001.11
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
本期提取盈余公积数	49,991,112.13	27,870,799.49
本期分配现金股利数	843,774,623.17	736,058,714.42
其他减少	14,601,701.84	
期末未分配利润	8,883,997,513.60	6,793,830,866.95

**(1) 利润分配情况的说明**

根据 2018 年 5 月 29 日的 2017 年度股东大会审议通过的 2017 年度利润分配方案，本公司向全体股东派发现金股利，以方案实施前的公司总股本 8,976,325,766 股为基数，每股派发现金红利 0.055 元（含税），共计派发现金红利 493,697,917.13 元。

根据 2018 年 12 月 17 日的 2018 年第三次临时股东大会审议通过的对 2017 年利润进行再次分配方案，本公司向全体股东派发现金股利，以方案实施前的公司总股本 8,976,325,766 股为基数，每股派发现金红利 0.039 元（含税），共计派发现金红利 350,076,704.87 元。

**(2) 子公司报告期内提取盈余公积的情况**

2018 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 2,634,411,898.22 元（2017 年 12 月 31 日：2,231,547,335.15 元），其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为 402,864,563.07 元（2017 年：378,696,400.41 元）。

**(3) 其他减少的情况**

2018 年中航新兴产业公司将其持有的铁岭新兴药业公司的股权全部处置，产生的未分配利润的减少。

**60、营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,410,433,409.10	4,033,241,813.11	5,630,568,987.86	2,634,616,797.96
其他业务	38,250,337.70	56,300,737.30	76,456,900.60	9,717,437.66
合计	7,448,683,746.80	4,089,542,550.41	5,707,025,888.46	2,644,334,235.62

**61、利息收入、利息支出**

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
利息收入	2,939,457,369.47	1,808,355,422.75
—存放同业	1,269,528,610.04	621,358,602.86
—存放中央银行	78,192,273.06	44,189,400.38
—拆出资金	168,024,408.89	62,176,904.61
—发放贷款及垫款	1,133,228,255.78	887,352,846.89
其中：公司贷款和垫款	1,098,788,416.04	876,642,591.81
票据贴现	34,439,839.74	10,710,255.08
—买入返售金融资产	13,056,038.19	1,870,283.90
—融资业务	175,022,500.22	184,389,506.01
—保证金利息收入	815,277.38	493,295.88
—股票质押式回购利息收入	101,590,005.91	6,524,582.22
利息支出	1,695,245,036.47	929,632,438.40
—存放同业	16,470,315.65	8,210,277.80
—拆入资金	188,943,623.47	47,996,649.29
—吸收存款	1,154,901,845.08	644,564,388.33
—卖出回购金融资产	99,646,834.49	83,398,114.28
—债券及短融	82,898,226.07	21,563,300.52
—其他	152,384,191.71	123,899,708.18
利息净收入	1,244,212,333.00	878,722,984.35

## 62、手续费及佣金收入、手续费及佣金支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	3,478,886,561.88	3,435,480,436.97
—交易手续费净收入	17,537,359.88	37,523,951.98
—交割手续费净收入	12,490.10	13,876.56
—代理业务手续费	30,099,609.28	481,830,577.44
—顾问和咨询费	452,851,377.66	211,504,507.33
—托管及其他受托业务佣金	2,616,385,133.60	2,457,484,751.47
—证券承销业务	41,897,452.83	219,753,113.17
—证券经纪业务	250,680,327.70	
—受托客户资产管理	51,672,329.69	26,716,592.17
—其他	17,750,481.14	653,066.85
手续费及佣金支出	95,677,617.81	130,411,478.97
—证券经纪业务手续费支出	82,611,921.61	115,486,833.08
—佣金支出	126,256.89	14,924,645.89
—其他	12,939,439.31	
手续费及佣金净收入	3,383,208,944.07	3,305,068,958.00

## 63、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		14,156,980.58
城市维护建设税	39,942,846.85	29,846,997.09
教育费附加	28,848,143.44	18,355,978.95
资源税		
房产税	11,422,832.27	3,678,066.30
土地使用税	237,867.82	332,383.66
车船使用税	2,078,957.17	
印花税	10,571,966.34	8,232,741.26
其他附加	4,596,896.12	7,697,200.01
合计	97,699,510.01	82,300,347.85

**64、销售费用、管理费用、财务费用****(1) 销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,106,788,215.61	987,094,792.86
咨询费	77,663,772.10	89,092,458.23
租赁费	93,996,440.43	86,832,787.20
信托业务准备金	34,523,055.32	45,649,583.36
差旅费	52,943,401.45	44,346,418.73
业务招待费	30,573,312.44	34,766,204.61
固定资产折旧费	17,944,401.06	19,364,118.42
数据通讯费	13,504,358.52	15,513,576.96
劳务派遣费	17,150,191.82	14,365,411.48
其他	194,293,346.92	173,259,285.51
合计	1,639,380,495.67	1,510,284,637.36

**(2) 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧费	740,879,080.84	709,428,478.24
职工薪酬	194,498,694.44	149,976,175.59
咨询费	70,400,199.00	30,972,646.11
聘请中介机构费	39,492,334.14	18,047,678.87
租赁费	21,292,217.03	16,521,503.58
诉讼费	13,864,411.51	20,231,870.15
船舶管理费	13,544,596.14	48,735,177.77
业务宣传费	15,103,426.11	273,055.16
服务费	11,830,321.96	28,129,917.97
差旅费	11,850,867.92	7,748,414.91
其他	55,611,321.49	29,723,191.65
合计	1,188,367,470.58	1,059,788,110.00

**(3) 研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,058,216.86	
咨询费	631,404.86	
其他	28,647.47	
合计	5,718,269.19	

**(4) 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	856,196,534.64	332,593,550.97
减：利息收入	-79,752,483.20	-223,711,586.11
减：利息资本化金额		
汇兑损益	79,155,366.52	-20,247,838.76
减：汇兑损益资本化金额		
其他	11,497,547.05	23,243,182.15
合计	867,096,965.01	111,877,308.25

**65、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	696,901,422.08	707,078,821.48
二、存货跌价损失	1,024,746.96	-35,541.82
三、可供出售金融资产减值损失	16,915,007.93	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	2,824,000.34	
十四、其他	195,629,186.92	-28,022,181.22
其中：贷款损失准备	196,337,967.91	-28,461,393.56
融出资金减值准备	-708,780.99	439,212.34
合计	913,294,364.23	679,021,098.44

**66、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-20,581,146.30	20,590,150.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-20,581,146.30	20,590,150.90

**67、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	56,136,400.98	30,640,033.64
处置长期股权投资产生的投资收益	214,730,348.31	2,044,024.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	57,074,344.78	14,624,129.31
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	93,319,495.29	1,952,835.01
持有至到期投资在持有期间的投资收益	256,195.30	
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	426,210,694.37	209,095,129.18
处置可供出售金融资产取得的投资收益	238,141,421.80	48,833,371.78
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
信托产品持有期间取得的投资收益	361,861,971.21	226,879,426.09
处置信托产品取得的投资收益	219,027,827.26	163,462,663.52
处置衍生工具取得的投资收益		
其他	790,933.71	8,533,395.03
合计	1,667,549,633.01	706,065,007.69

**68、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失	3,279,421.15	
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失	260,221,413.84	44,191,995.79
债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失		
非货币性资产交换产生的利得或损失		
合计	263,500,834.99	44,191,995.79

**69、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
天津东疆保税港区扶持款	91,662,076.23	80,448,162.27	91,662,076.23
增值税退税	119,347.46	5,052,030.01	119,347.46
个税手续费返还	1,338,209.90	722,489.72	1,338,209.90
上海浦东新区扶持	34,658,366.00		34,658,366.00
新乡营业部迁址进区政府补助郑州市政府奖励	500,000.00		500,000.00
上海开发区扶持资金	1,041,000.00		1,041,000.00
青岛市财政局财源建设专项资金	695,145.63		695,145.63
南山区金融办公用房租金补助	870,800.00		870,800.00
赣州市人民政府办公厅对证券机构	141,509.43		141,509.43

服务企业上市挂牌及融资的奖励			
徐汇政府支持企业发展专项资金	47,169.81		47,169.81
宁波市地税局房屋租赁补贴	132,919.00		132,919.00
稳岗补贴	17,289.73		17,289.73
合计	131,223,833.19	86,222,682.00	131,223,833.19

## 70、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	6,597,366.96	5,753,032.82	6,597,366.96
租赁保证金	14,537,259.30		14,537,259.30
罚没收入	23,637.57		23,637.57
固定资产报废利得	236,906.36		236,906.36
补贴收入	2,336,457.95		2,336,457.95
其他	1,506,146.88	6,947,944.14	1,506,146.88
合计	25,237,775.02	12,700,976.96	25,237,775.02

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
成都市金融工作局购房补贴专项资金	375,000.00		与收益相关
社保局稳岗补贴	9,103.23		与收益相关
徐汇财政企业发展专项补助	10,000.00		与收益相关
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金	5,005,000.00		与收益相关
上海市出口信用保险保费减免申请	718,263.73		与收益相关
浦东新区促进商贸发展财政扶持	480,000.00		与收益相关
郑州市政府奖励		2,000,000.00	与收益相关
沪灞生态区 2016 年企业所得税优惠补贴款		2,129,152.33	与收益相关
2016 年度突出贡献先进单位奖励款		300,000.00	与收益相关
金融企业租房补贴		290,351.10	与收益相关
天津东疆保税港区扶持款		277,747.81	与收益相关
浦东新区促进商贸业发展财政扶持		275,000.00	与收益相关
稳岗补贴		136,664.84	与收益相关
支持金融业发展补贴		103,773.58	与收益相关
上市专项引导资金		47,169.81	与收益相关
房屋补贴款		69,223.30	与收益相关
新兴产业发展基金		20,195.28	与收益相关



浦东新区地方教育附加专项资金用于企业职工培训费补贴		93,827.26	与收益相关
落户奖励资金		9,927.51	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

## 71、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	5,137,255.96	5,214,769.40	5,137,255.96
非流动资产损坏报废损失	534,303.45		534,303.45
结算账户判决款	5,078,825.48		5,078,825.48
罚款支出	1,600,000.00		1,600,000.00
滞纳金	222,495.16		222,495.16
其他	572,408.59	6,320,076.73	572,408.59
合计	13,145,288.64	11,534,846.13	13,145,288.64

## 72、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,662,749,854.52	1,305,492,747.05
递延所得税费用	-269,669,258.37	-142,008,371.56
合计	1,393,080,596.15	1,163,484,375.49

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	5,332,142,530.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,333,035,632.55
子公司适用不同税率的影响	-36,939,737.32
调整以前期间所得税的影响	3,041,160.53
非应税收入的影响	-58,328,786.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	30,731,808.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-694,407.76
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	122,647,693.70
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-412,767.88
所得税费用	1,393,080,596.15

其他说明：

适用 不适用

### 73、现金流量表项目

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁保证金	2,403,854,615.99	2,054,551,231.91
融出资金净额	708,072,188.78	
往来款	438,132,101.30	135,894,481.52
代理买卖期货收到的现金净额	135,400,115.17	
政府补助	175,883,703.24	744,495.30
汇算清缴退税	7,257,152.54	5,340,077.04
利息收入	56,228,165.21	10,552,796.16
代理买卖证券款		85,165,049.21
代理买卖理财产品收到的现金净额	271,764,409.23	
代收资管产品增值税及附加税	506,952,896.37	
收到退回的存出保证金		30,005,992.71
收到的保险理赔款	2,252,728.23	12,673,661.55
税收返还	1,500,128.00	91,667,551.44
偿债基金退款		8,440,000.00
其他	22,907,191.27	7,182,928.23
合计	4,730,205,395.33	2,442,218,265.07

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券支付的现金净额	221,725,547.79	1,877,971,136.72
代理买卖期货支付的现金净额		92,305,639.80
付现的业务及管理费用	657,909,749.37	540,148,161.47
往来款	94,062,864.09	29,411,425.17
划交易所保证金及上交手续费	53,647,268.74	64,026,931.36
捐赠支出	18,463,247.17	
融出资金	1,334,029.20	439,212,338.27
代垫款项	160,178,767.31	
退还定金押金款	96,296,941.81	
其他	22,271,443.17	6,425,815.56
合计	1,325,889,858.65	3,049,501,448.35

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收取的资金占用费		186,677,684.96
逆回购收回的现金		377,046.61
股权申购金	8,900,000.00	7,964,460.00
其他	352,341.62	
合计	9,252,341.62	195,019,191.57

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权交易保证金	7,964,460.00	
股权转让交易费	2,832,000.00	
投资咨询费	1,300,000.00	
股权转让服务费	182,800.00	
股权转让手续费	149,822.30	
投资乾景项目款		586,328,121.00
对外借款		160,000.00
合计	12,429,082.30	586,488,121.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到信托业保障基金借款	3,960,000,000.00	3,500,000,000.00
日租售后回租收到的款项	908,438,310.00	
收回借款和票据保证金	264,754,128.22	
资管计划募集资金		31,253,787.93
合计	5,133,192,438.22	3,531,253,787.93

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信托业保障基金借款本金	2,400,000,000.00	3,500,000,000.00
支付信托业保障基金借款的利息	144,692,138.87	76,950,000.00
资管计划募集资金		14,709,198.87
支付的委托贷款保证金	208,344,324.06	141,385,599.79
贷款手续费	21,573,120.73	18,309,804.96
项目评估费	1,180,000.00	
支付日租的融资租赁款本息	20,583,008.00	
取得借款质押的货币资金增加额		172,478,474.62
合计	2,796,372,591.66	3,923,833,078.24

## 74、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	3,939,061,934.04	3,497,109,192.55
加：资产减值准备	913,338,164.20	679,021,098.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	829,605,353.13	768,837,363.50
无形资产摊销	12,435,395.65	10,175,571.52
长期待摊费用摊销	25,985,334.05	13,568,968.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-276,242,140.83	44,191,995.79
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	14,585.43	53,571.60
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	20,581,146.30	-20,590,150.90
财务费用(收益以“-”号填列)	792,247,474.99	2,321,582,450.95
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,864,035,649.48	-706,065,007.69
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-272,725,448.74	-151,375,604.39
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	6,676,196.68	9,367,232.83
存货的减少(增加以“-”号填列)	9,796,939.51	3,411,445.40
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-44,295,561,747.51	-27,723,857,151.41
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,187,264,297.12	46,188,861,468.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-38,971,558,165.46	24,934,292,444.41
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	78,639,495,926.41	87,748,070,483.28
减：现金的期初余额	87,748,070,483.28	46,047,671,201.14
加：现金等价物的期末余额	4,500,000,000.00	
减：现金等价物的期初余额		1,500,232,604.13
现金及现金等价物净增加额	-4,608,574,556.87	40,200,166,678.01

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	78,639,495,926.41	87,748,070,483.28
其中：库存现金	124,168.95	193,948.34
可随时用于支付的银行存款	9,506,398,755.51	8,250,436,466.82
可随时用于支付的其他货币资金	14,869,419.54	185,213.07
可用于支付的存放中央银行款项	12,533,195,210.21	30,110,839,727.55
存放同业款项	55,779,459,623.93	48,480,510,778.39
结算备付金	805,448,748.27	905,904,349.11
拆放同业款项		
二、现金等价物	4,500,000,000.00	
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	83,139,495,926.41	87,748,070,483.28
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司自身使用受限制的现金和现金等价物。

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,144,667,172.71	一般风险准备金、借款质押、专项计划专户资金、存放中央银行法定存款准备金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
可供出售金融资产	662,000,000.00	借款质押
应收融资租赁款	53,691,228,395.23	借款质押担保、保理融资质押
运输设备	3,868,960,345.76	借款抵押
合计	63,366,855,913.70	

其他说明：

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司子公司财务公司存放中央银行法定存款准备金 4,053,565,497.77 元；子公司中航基金一般风险准备金 2,146,690.75 元；子公司中航租赁 2018 年第一期资产支持专项计划专户资金 387,149,189.84 元，2018 年度第一期资产支持票据专项计划专户资金 461,383,659.50 元；该部分款项使用受到限制。

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司子公司中航投资持有的中航飞机 5,000 万股股份用于

5 亿元的长期借款质押担保。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司子公司中航租赁将 53,691,228,395.23 元的应收融资租赁款、240,422,134.85 元的银行存款和 31 家 SPV 的股权、持有的 ZJ6000-1 Trust、ZJ6000-2 Trust、ZJ6000-3 Statutory Trust 的信托收益权用于 932,002,054.33 元的短期借款、38,492,756,368.77 元的长期借款的质押担保, 同时已将融资租赁出租的 111 架飞机、39 艘散货船和 16 个设备用于抵押担保。

(4) 截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司子公司中航租赁将账面价值 3,868,960,345.76 元的 22 架飞机、2 个设备用于 3,244,357,295.41 元的长期借款的抵押担保。

## 77、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			6,447,905,717.70
其中: 美元	900,873,720.50	6.8632	6,182,876,518.54
欧元	11,152,250.56	7.8473	87,515,055.82
港币	177,902,008.39	0.8762	155,877,739.75
新加坡元	104,718.39	5.0062	524,241.20
日元	338,777,610.85	0.0619	20,970,334.11
英镑	16,346.82	8.6762	141,828.28
应收账款			17,461,988,389.00
其中: 美元	26,862,591.25	6.8632	184,363,336.27
欧元			
港币	17,500,000.00	0.8762	15,333,500.00
人民币			
长期借款			
其中: 美元	2,515,195,761.85	6.8632	17,262,291,552.73
欧元			
港币			
人民币			
结算备付金			30,923,454.23
美元	2,159,112.84	6.8632	14,818,423.24
港元	18,380,542.10	0.8762	16,105,030.99
应收利息			59,033,727.43
美元	8,601,401.39	6.8632	59,033,138.02
欧元	75.11	7.8473	589.41
其他应收款			20,307,643.38
美元	1,766,176.42	6.8632	12,121,622.01
港元	9,342,640.23	0.8762	8,186,021.37
其他流动资产			1,426,202.45
港元	1,627,713.36	0.8762	1,426,202.45
一年内到期的非流动资产			1,564,809,600.00
美元	228,000,000.00	6.8632	1,564,809,600.00
长期应收款			17,262,291,552.73
美元	2,515,195,761.85	6.8632	17,262,291,552.73
短期借款			6,558,168,164.99
美元	955,555,450.08	6.8632	6,558,168,164.99

吸收存款和同业存放			4,526,710,399.42
美元	643,765,258.09	6.8632	4,418,289,719.32
欧元	11,144,004.14	7.8473	87,450,343.69
港元	2.74	0.8762	2.40
日元	338,777,609.17	0.0619	20,970,334.01
应付利息			153,019,734.02
美元	22,295,683.10	6.8632	153,019,732.22
欧元	0.23	7.8473	1.80
其他应付款			3,986,575.72
美元	529,170.00	6.8632	3,631,799.54
港元	404,903.19	0.8762	354,776.18
一年内到期的非流动负债			2,198,294,847.20
美元	320,301,732.02	6.8632	2,198,294,847.20
长期应付款			2,260,676,726.15
美元	329,391,060.46	6.8632	2,260,676,726.15
应付债券			4,414,234,281.07
美元	643,174,361.97	6.8632	4,414,234,281.07

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

#### 78、套期

适用 不适用

#### 79、政府补助

(1) 政府补助基本情况

适用 不适用

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

#### 80、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 中航新兴产业投资公司处置了新兴（铁岭）药业股份有限公司 75.7408%的股权。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

### 5、新增子公司

(1) 中航置业购入北京航投置业有限公司 100%股权。

(2) 中航租赁设立航东船务有限公司等 96 家全资子公司。上述公司自设立之日起纳入合并范围。

### 6、其他

适用 不适用



## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
①子公司						
中航投资有限	北京	北京	投资业	73.5605		收购
中航新兴投资	北京	北京	投资业	100.00		设立
中航航空投资	北京	北京	投资业	100.00		设立
中航资本国际	香港	香港	投资业	100.00		设立
中航资本深圳	深圳	深圳	投资业	100.00		设立
中航财务	北京	北京	银行业	44.50		同一控制下企业合并
中航租赁	上海	上海	租赁业	48.94	48.93	同一控制下企业合并
中航置业	北京	北京	房地产开发	95.00	5.00	设立
②通过子公司中航投资有限控制的三级公司情况						
中航证券	南昌	南昌	证券业	100.00		同一控制下企业合并
中航期货	深圳	深圳	期货业	82.42	6.62	同一控制下企业合并
中航信托	南昌	南昌	信托业	82.7279		同一控制下企业合并
哈尔滨泰富	哈尔滨	哈尔滨	租赁业	100.00		非同一控制下企业合并
鲸骞	上海	上海	金融服务	100.00		设立
③通过子公司中航资本国际控制的三级公司情况						
BLUE STONE	美国加利福尼亚州	美国特达华	投资业	100.00		设立
中航资信策略顾问有限公司	香港	香港	服务业	100.00		设立
中航资信环球资产管理有限公司	香港	香港	资产管理	100.00		设立
④通过子公司中航租赁控制的子公司						
上海圆航机电有限公司	上海	上海	机电产品贸易	100		设立
中航蓝景租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝郡租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝湾租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝奥租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝峰租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝惠租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航国际控股有限公司	上海	英属维尔京群岛	租赁	100		设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100		设立
中航蓝泰租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝安租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝钢租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝祺租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝祝租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝宏租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝赛租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
中航蓝舟租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100		设立
中航蓝波租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100		设立
中航蓝旭租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100		设立

中航蓝海租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
中航蓝昊租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
中航蓝亮租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
中航蓝川租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝云租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝麟租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝雯租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝忠租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝元租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝硕租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝霞租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝江租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝恒租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝钊租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝飞租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝福租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝图租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝凯租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝瑞租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝拓租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝沁租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝蓓租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝华租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
中航蓝秋租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
上海航融置业有限公司	上海	上海	房地产开发	100	设立
航鹏有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
CAVIC 16 AVIATION LEASING (IRELAND) CO., LIMITED	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
航晟有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 18 CO., LIMITED	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 21 CO., LIMITED	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
航越有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
Brilliant Cherish Limited	上海	香港	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 22 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 23 CO., LIMITED	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 26 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
金诚船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
信辉船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
茂晟船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
华耀船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
帆尼船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
乘风船舶有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
福冠有限公司	上海	香港	贸易	100	设立
聚星有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
逸诚有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
泛洋海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
达茂有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
捷威船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
顺宜船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
中航纽威（天津）融资租赁有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
CAVIC AVIATION LEASING FRANCE 21 SARL	上海	法国	租赁	100	设立
妙成有限公司	上海	香港	租赁	100	设立

香港可心有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
睿豪实业有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
顺风船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
伟益船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
金进船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
裕洋船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
亿胜达国际有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
佳洋船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
昌益海有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
Golden West Shipping Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Golden North Shipping Limited	上海	香港	租赁	100	设立
One Star Shipping Limited	上海	香港	租赁	100	设立
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
东拓船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
宏海船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
CAVIC 24 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 25 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 27 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
蓝鹏一号租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝滇一号租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝蜀一号租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝渝一号租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝勇租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
瀚月有限公司	上海	马绍尔	租赁	100	设立
翔和海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
瀚星有限公司	上海	马绍尔	租赁	100	设立
海亮海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
海柏海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
海丰海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
海宜海运有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
海蓝有限公司	上海	马绍尔	租赁	100	设立
瀚日有限公司	上海	马绍尔	租赁	100	设立
CAVIC 28 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 29 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 30 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 33 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 35 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 36 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 37 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
CAVIC 38 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	上海	爱尔兰	租赁	100	设立
SOAR WISE LIMITED	上海	马绍尔	租赁	100	设立
One Star Atlantic Limited	上海	香港	租赁	100	设立
One Star Melbourne Limited	上海	香港	租赁	100	设立
One Star Tokyo Limited	上海	香港	租赁	100	设立
One Star China Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Soar Triumph Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Soar Trophy Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Great Navigation Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Great Spirit Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Great Energy Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Great Apollo Limited	上海	香港	租赁	100	设立
One Star MSC Limited	上海	香港	租赁	100	设立
HanChen Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Star Ville Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Star Fontvieille Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Star Westminster Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Star Rose Limited	上海	香港	租赁	100	设立

Star Rambla Limited	上海	香港	租赁	100	设立
航东船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
航德船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
航北船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
航志船务有限公司	上海	香港	租赁	100	设立
Great Cheer Limited	上海	香港	租赁	100	设立
Great East Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Pisces Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Aries Limited	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT HONOR LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT HOPE LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Aquarius Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Capricorn Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Libra Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Scorpio Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Taurus Limited	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT EPSILON LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT KAPPA LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT LAMDA LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT THITA LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT CHEMICAL TANKERS 5	上海	香港	租赁	100	设立
GREAT CHEMICAL TANKERS 6	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Gemini Limited	上海	香港	租赁	100	设立
AVICIL Virgo Limited	上海	香港	租赁	100	设立
HANSHAN LIMITED	上海	香港	租赁	100	设立
蓝渝二号租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝滇二号租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝初租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝财租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝聪租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
纽蓝租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝玄租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝洲租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝越租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝邸租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝习租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝卓租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝洪租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝宇租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝晟租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝竣租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝馨租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝睿租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝融租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝翱租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝聘租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝嘉租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝祥租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝喆租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝杨飞机租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
蓝杰飞机租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
蓝佳船舶租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
蓝陈设备租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
蓝道设备租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁	100	设立
蓝黄租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝日租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立
蓝张租赁(天津)有限公司	上海	天津	租赁	100	设立

蓝盈租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝宿租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝列租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝藏租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝收租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝往租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝来租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝寒租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝律租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝调租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝腾租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝致租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝结租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
蓝丽租赁（天津）有限公司	上海	天津	租赁	100		设立
⑤通过三级公司中航证券控制的四级公司情况						
中航创新资本管理（深圳）有限公司	深圳	深圳	投资及投资咨询	100.00		设立
中航基金管理有限公司	北京	北京	投资及基金管理	100.00		设立

其他说明：

#### ①子公司

说明：经航空工业授权同意，中航投资有限将航空工业委托其代管的中航财务 47.12%股权全部转委托给中航资本经营管理；中航投资有限将其持有中航财务 44.50%股权全部委托给中航资本经营管理，因此中航资本拥有中航财务表决权比例合计 91.62%，实际控制中航财务，因此将中航财务纳入合并范围。

#### ②通过子公司中航租赁控制的三级公司及纳入合并范围的结构化主体情况

1) 根据《信托合同》约定，以本公司的子公司中航租赁公司为发起机构以 631,649,687.23 元租赁债权资产作为信托财产委托给作为受托人的中航信托，设立“中航国际租赁有限公司 2018 年度第一期资产支持票据信托”作为发行载体，本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册。中航信托作为发行载体的管理机构向投资人发行以信托财产为支持的资产支持票据，其中优先 A 级资产支持票据 432,000,000.00 元，优先 B 级资产支持票据 132,000,000.00 元，次级资产支持票据 36,000,000.00 元。

2) 国信证券股份有限公司以本公司的子公司中航租赁公司 2,079,563,375.51 元的应收融资租赁款作为基础资产，设立资产支持收益专项资产管理计划，中国证券投资基金业协会对本期专项计划的备案。本期资产支持证券的目标募集总规模为人民币 1,935,129,159.81 元。其中优先 A-1 级资产支持证券的目标募集规模为 880,000,000.00 元，优先 A-2 级资产支持证券的目标募集规模为 920,000,000.00 元。次级资产支持证券的目标募集规模为 135,129,159.81 元。

#### ③通过三级公司中航期货控制的纳入合并范围的结构化主体情况

单位：元 币种：人民币

结构化主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例(%)	是否合并报表
中航期货定增 1 号资产管理计划	集合资产管理计划	155,323,615.16	155,323,615.16	100.00	是

#### ④通过三级公司中航信托控制的纳入合并范围的结构化主体情况

单位：元 币种：人民币

结构化主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例(%)	是否合并报表
中航信托·天玑新三板做市精选集合资金信托计划	信托产品	17,000,000.00	21,000,000.00	80.95	是
中航期货 MOM1 号资产管理计划	集合资产管理计划	43,750,000.00	43,750,000.00	100	是

## (2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	期初少数股东权益余额	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	其他	期末少数股东权益余额
中航投资有限	26.4394%	4,780,939,382.01	873,321,030.20	77,908,237.27	8,189,200,815.39	13,765,552,990.33

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中航投资有限	23,290,902,764.38	31,602,472,958.39	54,893,375,722.77	22,914,494,340.91	3,480,267,077.45	26,394,761,418.36	15,425,097,873.62	22,888,390,513.33	38,313,488,386.95	18,471,398,834.29	2,248,201,742.15	20,719,600,576.44

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中航投资有限	180,433,970.78	2,201,075,693.05	-61,807,465.56	-1,354,987,598.03	29,298,183.62	976,571,793.00	-754,399,820.66	-1,374,729,026.89

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

适用 不适用

①中航期货作为管理人以自有资金参与认购中航期货定增 1 号资产管理计划份额，并与其他委托人持有份额具有同等的合法权益，承担同等的投资风险。

②中航信托作为主要受益人以自有资金参与认购中航期货 MOM1 号资产管理计划、中航信托·天玑新三板做市精选集合资金信托计划，并与其他委托人持有份额具有同等的合法权益，承担同等的投资风险。

其他说明：

适用 不适用

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明**

适用 不适用

本公司原直接持有中航租赁 48.76%股权，通过子公司中航投资有限间接持有中航租赁 48.75%股权。2018 年 5 月本公司及子公司中航投资有限对中航租赁现金增资，增资完成后，本公司对中航租赁的持股比例变更为 48.94%，子公司中航投资有限对中航租赁的持股比例变更为 48.93%，对股东权益的影响参见附注九、1、(1)。

本公司原直接持有中航投资有限 100.00%股权，2018 年 12 月中国人寿保险股份有限公司、国同新航（苏州）产业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国际集团有限公司、上海上国投资资产管理有限公司、上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）对中航投资有限现金增资，增资完成后，本公司对中航投资有限的持股比例变更为 73.5606%，对股东权益的影响参见附注九、1、(1)。

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
①联营企业						
天津裕丰股权投资管理有限公司	天津	天津	私募股权基金管理		45.00	权益法
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	天津	天津	私募股权基金投资		30.00	权益法
江西联合股权交易中心有限公司	南昌	南昌	金融业		13.55	权益法
中信建投并购投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、实业投资、资产管理、财务咨询		29.00	权益法
中航爱游客汽车营地有限公司	北京	北京	投资管理、房地产开发、汽车租赁、停车场管理、游艇租赁、技术进出口业务、货物进出口、代理进出口		20.00	权益法
航融航空产业股权投资管理(天津)有限公司	天津市	天津市	受托管理股权投资企业,从事投资管理及相关咨询服务		45.00	权益法
深圳市红土长城中通股权投资管理有限公司	深圳市	深圳市	受托管理股权投资基金;股权投资;实业投资;投资咨询		22.00	权益法
中航联创科技有限公司	北京	北京	技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广、技术转让;项目投资;投资管理;销售自行开发后的产品;设计、制作、代理、发布广告;计算机系统服务;承办展览展示活动。		12.80	权益法
南京爱飞客通航发展有限责任公司	南京市	南京市	通用航空产业投资及相关投资项目的管理。		0.04	权益法
中联(天津)航空技术有限公司	天津市	天津市	航空器机体及发动机的大修、修理与维护;航空部附件的大修、修理与维护;航空器部附件技术升级、延寿和加改装;航空器到岸组装;特殊工装和设备的制造;通用零部件的制造;航空器销售;航空器备件、航材和部件销售;自营和代理货物及技术的进出口		21.00	权益法
合肥江航飞机装备有限公司	合肥市	合肥市	航空氧气设备、航空制氮装置、飞机副油箱、起落架、航空制冷设备、航空地面设备、敏感元件、航天环控生保设备、军用空调设备、舰船空调、中央空调、特种空调、车载空调、民用制氧机、医用制氧机、制氧系统、空气净化器、水净化器健康产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保养及服务。		28.60	权益法
深圳市红土长城中通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	深圳市	深圳市	股权投资业务;创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务。		24.00	权益法



中航融富基金管理公司	北京	北京	非证券业务的投资管理、咨询;股权投资管理。	35.71		权益法
成都益航资产管理有限 公司	成都市	成都市	收购、受托经营金融企业和非金融企业的不良资产,对不良资产进行管理、投资和处置;资产置换、转让与销售;债务重组及企业重组;投资与资产管理;资产管理范围内的非融资性担保;投资咨询;财务咨询;法律咨询。	35.00		权益法
惠华基金管理有限公司	北京	北京	基金管理;股权投资与管理业务;非证券业务投资管理与咨询。	51.28		权益法
②合营企业						
中航资信海外控股有限 公司	香港	英属维尔 京群岛	项目投资、投资咨询		50.00	权益法

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	35,280,022.66	33,603,841.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	54,649.41	444,776.06
--其他综合收益		
--综合收益总额	54,649.41	444,776.06
联营企业：		
投资账面价值合计	2,777,361,424.78	439,799,334.02
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	64,469,684.63	30,901,673.11
--其他综合收益		-19,178.64
--综合收益总额	64,469,684.63	30,882,494.47

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

□适用 √不适用

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

□适用 √不适用

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

□适用 √不适用

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**4、重要的共同经营**

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

(1) 未纳入合并范围的结构化主体的基本信息

A、与中航证券相关联但未纳入本期合并范围的结构化主体系由中航证券作为发起人设立的集合资产管理计划，其基本信息如下：

单位：元 币种：人民币

未纳入合并范围的结构化主体的名称	性质	目的	规模	主要活动	融资方式
中航启航3号集合资产管理计划	集合理财计划	主要通过对特定股票定向增发投资机会的把握，最大限度地寻求可控下行风险下的稳健回报。	152,990,362.96	本集合计划主要投资于中航工业机电系统股份有限公司（简称：中航机电；深交所股票代码：002013）非公开发行的股票（以下简称“中航机电定增”），闲置资金投资于商业银行理财计划、集合资金信托计划等金融监管部门批准或备案发行的金融产品，货币市场基金、债券逆回购、银行存款等现金类资产，以及中国证监会允许投资的其他金融工具。	募集
中航祥瑞集合资产管理计划	集合理财计划	主要通过对特定股票定向增发投资机会的把握，最大限度地寻求可控下行风险下的稳健回报。	154,180,182.44	本集合计划主要投资于上市公司中钢国际工程技术股份有限公司的股票定向增发，闲置资金投资于：银行存款以及中国证监会允许投资的其他金融工具	募集
中航证券鑫航3号集合资产管理计划	集合理财计划	通过对各类金融工具的选择，以及对市场时机的判断，在有效控制风险的基础上，力争获取稳健的投资回报。	46,461,136.05	本计划投资与中国证监会允许证券公司管理计划投资的现金类资产、固定收益类资产、大额可转让存单、依法上市交易的国债、金融债、央行票据、地方政府债、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、PPN、可转债、可交换债、资产支持证券、债券借贷、资产支持票据以及不超过上述投资范围的债券型基金及非金融企业债务融资工具等。	募集
中航证券鑫航10号集合资产管理计划	集合理财计划	通过对各类金融工具的选择，以及对市场时机的判断，在有效控制投资风险的基础上，力争获取稳健的投资回报。	988,163,321.00	本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（现金、银行存款、7天以内逆回购、到期日在一年以内的政府债券、货币基金）；固定收益类资产（定期存款（含协议存款）、债券逆回购、大额可转让存单、依法上市交易的国债、金融债（包括金融机构次级债、混合资本债和二级资本债）、央行票据、地方政府债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据（含项目收益票据）、企业债（含项目收益债）、公司债（含大公募、小公募和非公开发行公司债）、PPN（非公开定向债务融资工具）、可转债（含分离交易可转债）、可交换债、资产支持证券、债券借贷、资产支持票据以及不超过上述投资范围的公募债券型基金）；债券正回购。	募集
中航证券鑫航28号集合资产管理计划	集合理财计划	通过对各类金融工具的选择，以及对市场时机的判断，在有效控制风险的基础上，力争获取稳健的投资回报。	21,647,726.78	本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（现金、银行存款、7天以内逆回购、到期日在一年以内的政府债券、货币基金）；固定收益类资产（定期存款（含协议存款）、债券逆回购、大额可转让存单、依法上市交易的国债、金融债（包括金融机构次级债、混合资本债和二级资本债）、央行票据、地方政府债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据（含项目收益票据）、企业债（含项目收益债）、公司债（含大公募、小公募和非公开发行公司债）、PPN（非公开定向债务融资工具）、可转债（含分离交易可转债）、可交换债、资产支持证券、债券借贷、资产支持票据以及不超过上述投资范围的公募债券型基金）；金融衍生品（国债期货）；债券正回购。	募集

远津 1 号	特定单一客户资产管理计划	在有限控制风险的前提下，力争实现计划资产的稳健增值	30,000,000.00	<p>全国中小企业股份转让系统（以下简称“新三板”）挂牌公司所发行的股票、固定收益品种（包括债券、债券回购、央行票据、短期融资券、中期票据、资产支持证券、银行存款等）、证券投资基金及现金。</p> <p>其中，股票投资合计市值比例为资产管理计划财产净值的 0~100%；固定收益品种投资合计市值比例为资产管理计划财产净值的 0~100%；证券投资基金投资合计市值比例为资产管理计划财产净值的 0~100%；现金比例为资产管理计划财产总值的 0~100%。</p> <p>新三板挂牌股票由于转板、并购等原因转为上市股票的，本计划所持对应股票相应转为上市股票）如因监管政策变化导致定向无法投资于上述投资品种的，管理人将按照监管要求进行妥善处理，并无需承担任何赔偿责任。</p>	募集
中航军民融合动力 1 号	特定单一客户资产管理计划	在有限控制风险的前提下，力争实现计划资产的稳健增值	200,346,043.02	<p>1、本资产管理计划投资于在上海证券交易所上市的【中航动力股份有限公司】（股票代码：【600893】）三年锁定期非公开发行股票，投资非公开发行股票的资产占资产管理计划资产总值的比例为 0-100%。</p> <p>2、本计划的闲置资金投资于现金及现金管理类金融工具：包括现金、银行存款（包括但不限于银行活期存款、银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、债券逆回购、货币市场基金、期限在一年以内（含一年）的银行存款、剩余期限在一年以内（含一年）的公开发行的债券。</p> <p>本计划投资权益类资产占计划总值的比例为 0-100%，现金及现金管理类金融工具比例为资产管理计划财产总值的 0~100%。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，资产管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	募集
中航军民融合动力 2 号	特定单一客户资产管理计划	在有限控制风险的前提下，力争实现计划资产的稳健增值	50,088,558.14	<p>1、本资产管理计划投资于在上海证券交易所上市的【中航动力股份有限公司】（股票代码：【600893】）三年锁定期非公开发行股票，投资非公开发行股票的资产占资产管理计划资产总值的比例为 0-100%。</p> <p>2、本计划的闲置资金投资于现金及现金管理类金融工具：包括现金、银行存款（包括但不限于银行活期存款、银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、债券逆回购、货币市场基金、期限在一年以内（含一年）的银行存款、剩余期限在一年以内（含一年）的公开发行的债券。</p> <p>本计划投资权益类资产占计划总值的比例为 0-100%，现金及现金管理类金融工具比例为资产管理计划财产总值的 0~100%。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，资产管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	募集
中航军民融合动力 3 号	特定单一客户资产管理计划	在有限控制风险的前提下，力争实现计划资产的稳健增值	50,090,403.76	<p>1、本资产管理计划投资于在上海证券交易所上市的【中航动力股份有限公司】（股票代码：【600893】）三年锁定期非公开发行股票，投资非公开发行股票的资产占资产管理计划资产总值的比例为 0-100%。</p> <p>2、本计划的闲置资金投资于现金及现金管理类金融工具：包括现金、银行存款（包括但不限于银行活期存款、银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、债券逆回购、货币市场基金、期限在一年以内（含一年）的银行存款、剩余期限在一年以内（含一年）的公开发行的债券。</p> <p>本计划投资权益类资产占计划总值的比例为 0-100%，现金及现金管理类金融工具比例为资产管理计划财产总值的 0~100%。</p>	募集

				如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，资产管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。	
中航基金通达1号资产管理计划	集合资产管理计划	在严格控制风险的前提下，谋求委托财产的 稳定增值。	60,000,000.00	本资产管理计划投资于股票（包括在创业板上市的股票）、证券投资基金、债券、央行票据、短期融资券、中期票据、银行存款。其中，本产品投资于股票等权益类资产的比例不低于80%。 管理人在遵循法律法规或监管规定的前提下，可能将委托财产投资于管理人的关联方（包括但不限于管理人的实际控制人中国航空工业集团有限公司所属上市公司）发行的股票或债券。委托财产还可能投资于由资产管理人或其关联方管理的产品或者与资产管理人或其关联方管理的其他产品自身进行交易。 法律法规或监管机构以后允许特定客户资产管理计划投资的其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。	募集
中航基金瑞益1号资产管理计划	单一资产管理计划	本计划在严格控制投资风险的前提下，力争为资产委托人创造较为稳定的当期收益和绝对回报。	312,765,957.45	本资产管理计划的投资范围为： 1、债券，包括：国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券。 2、现金及现金管理类金融工具，包括：现金、银行存款（包括但不限于银行活期存款、银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、同业存单、债券回购、债券借贷、货币市场基金。 如法律法规或监管机构以后允许本资产管理计划投资其他证券市场或者其他品种，或资产委托人事前提出扩大具体投资范围的申请，经资产委托人、管理人、托管人各方协商一致且管理人在履行适当程序后可以相应调整本资产管理计划的投资范围、投资比例规定。	募集
中航基金同德磐石1号单一资产管理计划	单一资产管理计划	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。	34,000,000.00	本资产管理计划投资于在银行间市场发行及交易的资产支持票据（含次级份额）、现金、银行存款（包括定期存款和其他银行存款）、公募货币基金。 如需新增上述投资范围外的投资品种的，则应由计划委托人、计划管理人和计划托管人协商一致并签署补充协议对内容进行变更。	募集
中航基金瑞益2号单一资产管理计划	单一资产管理计划	在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。	10,000,000.00	本资产管理计划主要投资于债券，包括：国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据（MTN）、短期融资券（CP）、超短期融资券（SCP）、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、非公开定向债务融资工具（PPN）、中小企业私募债券、可转换债券（CB）、可交换债券（EB）及其他经中国证监会允许投资的债券、银行存款（包括定期存款和其他银行存款）、公募证券投资基金（包括资产管理人所管理的货币市场基金）以及法律法规或中国证监会允许单一资产管理计划投资的其他金融工具。 如需新增上述投资范围外的投资品种的，则应由计划委托人、计划管理人和计划托管人协商一致并签署补充协议对内容进行变更。	募集
中航航行宝货币市场基金	公募基金	在严格控制投资组合风险和保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报	312,214,609.41	本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：1、现金；2、期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；3、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券；4、中国证监会、中国人民银行认可的其他具	募集

				<p>有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	
中航混改精选混合型证券投资基金	公募基金	本基金在严格控制风险的前提下，主要投资于受益于混合所有制改革相关证券，结合大类资产配置策略，追求基金资产的长期稳健增值	16,751,573.80	<p>本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可交换公司债券、可转换债券（含可分离交易可转债）、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、债券回购）、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	募集
中航军民融合精选混合型证券投资基金	公募基金	本基金的投资目标在于把握中国军民融合产业发展带来的投资机会，分享军民融合相关上市公司的持续投资收益，在严格控制投资风险的基础上，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。	34,342,737.04	<p>本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	募集
中航新起航灵活配置混合型证券投资基金	公募基金	前瞻性地把握不同时期股票市场和债券市场的收益率，在严格控制风险的前提下，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。	9,310,296.91	<p>本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可交换公司债券、可转换债券、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债等）、债券回购、资产支持证券、银行存款、货币市场工具（包括同业存单等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p>	募集
中航瑞景3个月定期开放债券型发起式证券投资基金	公募基金	在严格控制风险和重视本金安全的前提下，通过积极主动的投资管理，努力获取长期稳健的投资回报。	310,000,000.00	<p>本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、中期票据、公司债、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债、资产支持证券、公开发行的次级债、可转换债券（包括可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、中小企业私募债、政府支持机构债、政府支持债券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不投资于股票、权证。</p>	募集

B、与中航期货相关联但未纳入本期合并财务报表范围的结构化主体是本公司作为管理人设立的中航荣信集合资产管理计划（以下简称“中航荣信”）、中航顺熙国债期货一号资产管理计划（以下简称“顺熙一号”）、中航东方 1 号集合资产管理计划（以下简称“东方 1 号”）、中航东方 2 号集合资产管理计划（以下简称“东方 2 号”）、中航东方 3 号集合资产管理计划（以下简称“东方 3 号”）、中航东方 4 号集合资产管理计划（以下简称“东方 4 号”）、中航东方 5 号集合资产管理计划（以下简称“东方 5 号”）、中航东方 6 号集合资产管理计划（以下简称“东方 6 号”），这类结构化主体 2018 年 12 月 31 日的资产总额为 52,088.32 万元（2017 年 12 月 31 日的金额为 82,584.76 万元）。

C、与中航信托相关联但未纳入合并范围的结构化主体是中航信托发起设立的信托产品，这类结构化主体 2018 年 12 月 31 日的资产总额为 63,268,074.39 万元，2017 年 12 月 31 日的资产总额为 65,776,656.21 万元。

(2) 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

A、在财务报表中确认的与企业未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益相关的资产和负债的账面价值及其在资产负债表中的列报项目  
本公司 2018 年 12 月 31 日在财务报表中确认的与企业未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益相关的资产和负债的账面价值为：在资产负债表中列示的可供出售金融资产 1,444,288,749.06 元、其他应收款 153,706,968.12 元、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 4,283,211,534.89 元、其他非流动资产 5,599,977,295.86 元、一年内到期的其他非流动资产 3,887,737,635.4 元。

B、在未纳入合并范围的结构化主体中权益的最大损失敞口及其确定方法  
本公司在结构化主体中，不承担除手续费及佣金收入外的其他损失，在未纳入合并范围的结构化主体中权益的最大损失敞口为期末确认的可供出售金融资产和其他应收款的账面价值。

C、在财务报表中确认的与企业未纳入合并范围的结构化主体中权益相关的资产和负债的账面价值与其最大损失敞口的比较（单位：人民币万元）

结构化主体	发起规模	期末数		期初数		列报项目
		账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口	
信托产品	63,268,074.39	143,420.67	143,420.67	761,582.87	761,582.87	可供出售金融资产
		15,370.70	15,370.70	4,216.12	4,216.12	其他应收款
		421,676.13	421,676.13	345.30	345.30	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
				150,000.00	150,000.00	其他流动资产
		388,773.76	388,773.76			一年内到期的非流动资产
		559,997.73	559,997.73	8,000.00	8,000.00	其他非流动资产
中航航空货币市场基金	31,221.46	6,645.02	6,645.02	5,061.85	5,061.85	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
中航瑞景 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金	31,000.00	1,008.20	1,008.20			可供出售金融资产
合计	63,299,295.85	1,536,892.21	1,536,892.21	929,206.14	929,206.14	

D、为结构化主体的发起人但在结构化主体中没有权益的情况  
企业作为该结构化主体发起人的认定依据：

- a、企业单独创建了结构化主体；
- b、企业参与创建结构化主体，并参与结构化设计的过程；
- c、企业的名称出现在结构化主体的名称或结构化主体发行的证券的名称中。

本公司发起多个结构化主体，但在结构化中均不持有权益。2018 年，本公司从发起的结构化主体获得收益的情况以及当期向结构化主体转移资产的情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

结构化主体	当期从结构化主体获得的收益			当期向结构化主体转移资产账面价值
	服务收费	向结构化主体出售资产的利得（损失）	合计	
启航 3 号	1,826,064.91		1,826,064.91	
12 月混改基金	373,581.27		373,581.27	
航行宝	1,127,602.49		1,127,602.49	
军民融合动力 2 号	90,883.38		90,883.38	
军民融合动力 3 号	90,882.41		90,882.41	
远津军民融合 1 号	78,616.30		78,616.30	
军民融合动力 1 号	363,529.34		363,529.34	
中航荣信	2,725,257.04		2,725,257.04	
中航东方	478,292.94		478,292.94	
中航恒兴 1 号	198,526.99		198,526.99	
中航恒瑞	1,171,390.13		1,171,390.13	
中航金世通 1 号	21,757.21		21,757.21	
中航顺熙 1 号	9,465.35		9,465.35	
信托产品	2,541,403,080.52		2,541,403,080.52	
合计	2,549,958,930.28		2,549,958,930.28	

(3) 向未纳入合并范围的结构化主体提供支持的情况

本公司购买了部分自己发行的信托产品、基金产品。截至 2018 年 12 月 31 日，在可供出售金融资产 1,444,288,749.06 元、其他应收款 153,706,968.12 元、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 4,283,211,534.89 元、其他非流动资产 5,599,977,295.86 元、一年内到期的其他非流动资产 3,887,737,635.40 元。

(4) 未纳入合并范围的结构化主体的额外信息

本公司在未纳入合并范围的结构化主体中持有权益，本期取得与该权益相关的收益如下：

单位：元 币种：人民币

结构化主体	当期从结构化主体获得的收益		
	投资收益	处置收益	合计
信托产品	398,406,755.26	226,941,466.68	625,348,221.94
航行宝基金	1,831,765.01		1,831,765.01
中航新起航基金		150,000.00	150,000.00
合计	400,238,520.27	227,091,466.68	627,329,986.95

## 6、其他

适用 不适用



## 十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、结算备付金、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、应收利息、应收股利、其他应收款、买入返售金融资产、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、发放委托贷款及垫款、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期应收款、短期借款、吸收存款和同业存放、拆入资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付票据、应付账款、卖出回购金融资产款、应付利息、应付股利、其他应付款、代理买卖证券款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款及其他非流动负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和权益工具价格风险）。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

##### ① 信贷业务的信用风险

信贷业务的信用风险是指本公司在经营信贷、拆借等业务时，由于客户违约或资信下降而给本公司信贷业务造成损失的可能性和收益的不确定性。本公司信贷业务的信用风险主要存在于贷款、同业拆借、票据承兑、银行保函等表内、表外业务。本公司信贷业务信用风险管理的手段包括取得抵押物及保证。

##### ② 投资业务的信用风险

本公司投资项目，均投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、企业（公司）债、可转换债券（含分离型可转换债券）、货币型基金，可转换债券、中票、债券回购、权证（本资产管理计划不直接从二级市场购买权证）以及经中国证监会批准的允许投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。不得投资债项评级 AA- 以下的企业债和公司债。

##### ③ 存款类金融资产的信用风险

本公司银行存款主要存放于信用良好的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

##### ④ 信用风险敞口

本公司信用风险敞口包括涉及信用风险的资产负债表表内项目和表外项目。在不考虑可利用的担保物或其他信用增级时，最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。其中最能代表资产负债表日最大信用风险敞口的金融资产的金额为金融资产的账面金额扣除下列两项金额后的余额：1) 按照《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的规定已经抵销的金额；2) 已对该金融资产确认的减值损失。

在不考虑可利用的抵押物或其他信用增级的情况下，最能代表资产负债表日最大信用风险敞口的金额列示如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数	期初数
货币资金	8,397,792.43	9,041,009.08
结算备付金	80,544.87	90,590.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	666,762.74	18,535.08
拆出资金		
应收票据	2,114.02	5,990.46

项目	期末数	期初数
应收账款	46,370.87	24,830.47
应收利息	44,587.95	29,569.36
应收股利	26.49	
其他应收款	27,017.82	10,471.31
买入返售金融资产	263,983.78	62,344.90
一年内到期的非流动资产	5,704,328.50	3,952,201.28
其他流动资产	709,329.56	896,680.37
发放贷款及垫款	402,270.04	467,699.02
可供出售金融资产	2,395,956.66	251,286.49
长期应收款	8,380,008.66	5,411,347.51
其他非流动资产	1,186,359.46	243,824.39
表内信用风险敞口	28,307,453.85	20,506,380.15
表外信用风险敞口	45,254.19	63,869.76
最大信用风险敞口	28,262,199.66	20,570,249.91

## ⑤金融资产信用质量信息（货币单位：人民币万元）

## A、各项存在信贷风险的资产的信贷质量情况如下：

项目	期末数				
	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	合计
货币资金	8,497,713.42				8,397,792.43
应收票据	2,114.02				2,114.02
结算备付金	80,544.87				80,544.87
应收账款	53,082.40			3,654.82	46,370.87
其他应收款	1,296,526.66			115,316.65	27,017.82
一年内到期的非流动资产	5,736,501.97			32,173.48	5,704,328.50
长期应收款	8,550,300.45			170,291.78	8,380,008.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	666,762.74				666,762.74
应收利息	51,102.44				44,587.95
买入返售金融资产	263,983.78				263,983.78
其他流动资产	985,767.66			197.99	709,223.91
发放贷款和垫款	523,875.37			42,805.33	402,270.04
可供出售金融资产	3,079,315.63		49,436.82	2,697.20	2,395,956.66
其他非流动资产	1,186,619.02				1,186,359.46
合计	<b>30,775,481.46</b>		<b>49,436.82</b>	<b>367,137.25</b>	<b>28,307,321.71</b>

续：

项目	期初数				
	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	合计
货币资金	9,041,009.08				9,041,009.08
应收票据	5,990.46				5,990.46
结算备付金	90,590.43				90,590.43
应收账款	26,876.91		96.37	2,142.82	24,830.46
其他应收款	12,217.16		115,215.99	116,961.84	10,471.31
一年内到期的非流动资产	3,992,293.58			40,092.30	3,952,201.28
长期应收款	5,408,658.91	151,966.84		149,278.25	5,411,347.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,535.08				18,535.08
应收利息	29,569.36				29,569.36

项目	期初数				
	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	合计
买入返售金融资产	62,344.90				62,344.90
其他流动资产	888,670.17				888,670.17
发放贷款和垫款	473,082.51			5,383.49	467,699.02
可供出售金融资产	251,286.49				251,286.49
其他非流动资产	411,079.62				411,079.62
合计	20,712,204.66	151,966.84	115,312.36	313,858.70	20,665,625.16

## B、已逾期但未减值的金融资产的期限分析

项目	期末数					
	少于30天	31-60天	61天-90天	91天-120天	超过120天	合计
应收利息						
发放贷款和垫款						
一年内到期的非流动资产						
长期应收款						
合计						

续

项目	期初数					
	少于30天	31-60天	61天-90天	91天-120天	超过120天	合计
应收利息	530.20					530.20
发放贷款和垫款					5,000.00	5,000.00
一年内到期的非流动资产					33,322.82	33,322.82
长期应收款					102,405.53	102,405.53
合计	530.20				140,728.35	141,258.55

## (2) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。此外，本公司也会考虑与供应商协商，要求其调减部分债务金额，或者用出售长账龄应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

期末本公司持有金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	期末数							合计
	无期限	逾期/即时偿还	一个月以内	一个月至三个月以内	三个月至一年以内	一年至五年以内	五年以上	
金融负债：								
短期借款	25,000.00		295,697.20	429,790.75	2,662,610.35			3,413,098.30
吸收存款及同业存放		9,975,247.51						9,975,247.51
拆入资金			20,000.00					20,000.00
代理买卖证券款		392,895.79						392,895.79
应付账款			10,229.54	12,618.10	20,080.17	16,829.03	122.10	59,878.93
应付利息		25,834.03	30,636.86	40,982.34	51,144.02	4,437.34	10.50	153,045.09
卖出回购金融资产			344,804.00					344,804.00
应付股利	2,644.26						371.57	3,015.82
其他应付款	0.85		7,424.68	17,103.81	277,493.72	53,242.94	1,901.72	357,167.72
其他流动负债	71,298.25		119,364.34	414,532.00	596,839.89	2.05		1,202,036.53
一年内到期的非流动负债			129,560.43	147,401.60	1,077,596.79			1,354,558.82
长期借款			-20,000.00		-45,000.00	3,672,433.40	404,903.50	4,012,336.90
应付债券						1,808,969.65		1,808,969.65
长期应付款						426,438.92	598,262.54	1,024,701.46
预计负债	1,833.05						8,017.26	9,850.32
其他非流动负债						1,485,360.92		1,485,360.92
金融负债和或有负债合计	100,776.41	10,393,977.33	937,717.06	1,062,428.60	4,640,764.94	7,467,714.25	1,013,589.19	25,616,967.77

期初本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	期初数							合计
	无期限	逾期/即时偿还	一个月以内	一个月至三 个月以内	三个月至 一年以内	一年至五 年以内	五年以上	
金融负债：								
短期借款			173,900.00	486,516.27	1,355,648.04			2,016,064.31
吸收存款及同业存放		5,629,830.56		4,220,735.77	398,657.88	50,337.60		10,299,561.81
拆入资金								-
代理买卖证券款		412,762.71						412,762.71
应付账款	19,817.16		36.45	42.36	78.30	23.84		19,998.11
应付利息		2,339.53	4,722.18	30,113.63	39,918.58	9,224.06		86,317.98
卖出回购金融资产			197,255.02					197,255.02
应付股利	601.28							601.28
其他应付款	7,321.75	2,814.26	6,591.11	20.84	106,332.84	52.58		123,133.38
其他流动负债	51,909.85		115,951.00	260,346.82	1,157,123.82	183.31		1,585,514.80
一年内到期的非流动负债			1,120.00	44,917.42	1,061,841.14			1,107,878.56
长期借款						1,180,562.89	1,366,395.09	2,546,957.98
应付债券						249,037.48		249,037.48
长期应付款						570,370.39	114,196.49	684,566.88
预计负债	4,564.96							4,564.96
其他非流动负债						1,044,468.40		1,044,468.40
金融负债和或有负债合计	84,215.00	6,047,747.06	499,575.76	5,042,693.11	4,119,600.60	3,104,260.55	1,480,591.58	20,378,683.66

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

## (3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

## ①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于货币资金、一年内到期的非流动资产、发放贷款及垫款、长期应收款、吸收存款和同业存放、短期借款、长期借款及应付债券等带息资产和负债。浮动利率的金融资产和负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融资产和负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司存、贷款业务主要通过优化资产负债匹配的方式管理利率风险，本公司租赁业务主要是采取浮动利率报价收取租金以适当对冲负债的利率风险，本公司目前并未对其他业务采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款主要为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	期末余额	期初余额
<b>固定利率金融工具</b>		
<b>金融资产</b>	<b>16,338,171.18</b>	<b>12,983,044.60</b>
货币资金	8,397,792.43	9,041,009.08
结算备付金	80,544.87	90,590.43
买入返售金融资产	263,983.78	62,344.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	129,768.25	18,535.08
一年内到期的非流动资产	4,391,734.63	1,873,093.30
其他流动资产	627,889.17	888,638.04
长期应收款	2,044,188.01	541,134.75
发放贷款及垫款	402,270.04	467,699.02
<b>金融负债</b>	<b>13,704,376.39</b>	<b>9,936,087.20</b>
短期借款	2,092,113.65	788,000.00
代理买卖证券款	392,895.79	412,762.71
其他应付款	256,735.50	100,272.47
一年内到期的非流动负债	950,425.05	541,871.78
长期借款	2,359,754.89	636,739.49
其他流动负债	1,125,529.00	1,531,761.81
拆入资金	20,000.00	
应付债券	1,808,969.65	249,037.48
卖出回购金融资产款	344,804.00	197,255.02
吸收存款及同业存放	4,353,148.87	5,478,386.44

续

项目	期末余额	期初余额
<b>浮动利率金融工具</b>		
<b>金融资产</b>	<b>7,787,041.96</b>	<b>7,200,607.23</b>
买入返售金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	108,489.97	
一年内到期的非流动资产	729,007.80	2,079,107.98
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	564,427.64	251,286.49
其他流动资产	49,295.90	
长期应收款	6,335,820.66	4,870,212.76
<b>金融负债</b>	<b>8,916,180.43</b>	<b>5,490,705.67</b>
短期借款	1,320,984.66	1,228,064.31
吸收存款和同业存放	5,622,098.64	4,821,175.37
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
卖出回购金融资产款		
其他非流动负债		1,011,547.03
一年内到期的非流动负债	321,029.85	566,006.78
长期借款	1,652,067.28	1,910,218.48

于 2018 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本公司利率敏感性分析概况如下：（单位：人民币万元）

利率基点变化	收入敏感性分析	
	本期	上期
上升 50 个基点	-8,467.83	8,549.51
下降 50 个基点	8,467.83	-8,549.51

续

利率基点变化	权益敏感性分析	
	本期末	上期末
上升 50 个基点	2,116.60	942.33
下降 50 个基点	-2,116.60	-942.33

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

## ②汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币、欧元）依然存在外汇风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元	3,285,437.25	3,217,016.97	2,678,315.36	2,419,011.26
欧元	8,745.03	3,315.53	8,751.56	3,320.46
港币	0.00	136,971.38	19,692.85	5,192.46
新加坡元			52.42	19.30
日元	2,097.03	616.11	2,097.03	616.11
英镑			14.18	
合计	3,296,279.32	3,357,919.99	2,708,923.41	2,428,159.59

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司租赁业务采取的防范措施是匹配长期应收款等金融资产与长、短期借款等金融负债的外币资产比例，同时对项目进行汇率锁定；本公司考虑其他业务的外币资产、负债及外币业务交易占比极小，目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司的收入影响如下（单位：人民币万元）：

币种	外币汇率变动	收入敏感性分析	
		本期	上期
美元	+/-3%	18,213.66	23,940.17
港元	+/-3%	-0.20	-0.15
欧元	+/-3%	-590.79	3,953.37
新加坡元	+/-3%	-1.57	-0.58
日元	+/-3%		
英镑	+/-3%	-0.43	

### ③其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

本公司持有的分类为可供出售金融资产和交易性金融资产（负债）的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。管理层负责监控其他价格风险，根据市场情况择机通过金融衍生工具如股指期货等方式来一定程度上对冲市场风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，权益证券投资价格本年 10%（上年：10%）的变动对本公司当期损益及其他综合收益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

项目	税后利润上升（下降）		其他综合收益上升（下降）	
	本期数	上期数	本期数	上期数
因权益证券投资价格上升	3,402.39	2,397.75	47,674.14	52,906.15
因权益证券投资价格下降	-3,402.39	-2,397.75	-47,674.14	-52,906.15



## 2、资本管理

表内加权风险资产采用不同的风险权重进行计算，风险权重根据每一项资产、交易对手信用、市场及其他相关的风险确定，并考虑合格抵押和担保的影响。表外敞口也采用了相同的方法计算，同时针对其或有损失的特性进行了调整。场外衍生工具交易的交易对手信用风险加权资产为交易对手违约风险加权资产与信用估值调整风险加权资产之和。市场风险加权资产根据标准法计量。操作风险加权资产根据基本指标法计量。

本期间内，中航财务遵守了监管部门规定的资本要求。

中航财务按照银监会的《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率如下（货币单位：人民币万元）：

项目	期末数	期初数
<b>核心一级资本</b>	<b>575,178.72</b>	<b>498,237.89</b>
实收资本	250,000.00	250,000.00
资本公积可计入部分	11,500.04	11,500.04
其他综合收益		-206.88
盈余公积	60,856.30	53,182.90
一般风险准备	86,617.95	86,022.52
未分配利润	166,204.43	97,739.31
少数股东资本可计入部分		
其他		
<b>核心一级资本扣除项目</b>	<b>381.27</b>	<b>271.93</b>
商誉		
其他无形资产（土地使用权除外）	381.27	271.93
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备		
对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资		
<b>核心一级资本净额</b>	<b>574,797.45</b>	<b>497,965.96</b>
<b>其他一级资本</b>		
少数股东资本可计入部分		
<b>一级资本净额</b>	<b>574,797.45</b>	<b>497,965.96</b>
<b>二级资本</b>	<b>45,600.44</b>	<b>27,863.41</b>
二级资本工具及其溢价可进入金额		
超额贷款损失准备	45,600.44	27,863.41
少数股东资本可计入部分		
<b>二级资本扣除项目</b>		
对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本		
<b>资本净额</b>	<b>620,397.89</b>	<b>525,829.37</b>
核心一级资本净额	574,797.45	497,965.96
一级资本净额	574,797.45	497,965.96
资本净额	620,397.89	525,829.37
风险加权资产	4,727,101.84	3,970,577.08
核心一级资本充足率	12.16%	12.54%
一级资本充足率	12.16%	12.54%
资本充足率	13.12%	13.24%

## 十一、 公允价值的披露

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

### (1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	847,760,592.04	5,022,171,961.73	797,694,809.70	6,667,627,363.47
1. 交易性金融资产	847,760,592.04	4,906,535,028.88		5,754,295,620.92
(1) 债务工具投资		4,776,926,187.05		4,776,926,187.05
(2) 权益工具投资	19,367,056.04			19,367,056.04
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	828,393,536.00	129,608,841.83		958,002,377.83
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		115,636,932.85	797,694,809.70	913,331,742.55
(1) 债务工具投资		80,703,353.15	797,682,539.70	878,385,892.85
(2) 权益工具投资			12,270.00	12,270.00
(3) 其他		34,933,579.70		34,933,579.70
(二) 可供出售金融资产	8,345,209,946.96	4,119,984,022.99	6,262,008.93	12,471,455,978.88
(1) 债务工具投资	5,024,676,375.00	619,600,000		5,644,276,375.00
(2) 权益工具投资	3,320,533,571.96	3,010,384,022.99	6,262,008.93	6,337,179,603.88
(3) 其他		490,000,000.00		490,000,000.00
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>9,192,970,539.00</b>	<b>9,142,155,984.72</b>	<b>803,956,818.63</b>	<b>19,139,083,342.35</b>
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## (2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

## (3) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

## (4) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围 (加权平均值)
权益工具投资：				
非上市股权投资	6,274,278.93	净资产价值	不适用	不适用
优先股	312,935,160.39	收益法	不适用	不适用
债务工具投资：				
附回购条件的股权投资	484,747,379.31	收益法	不适用	不适用

## (5) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

## (6) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

## (7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## (8) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、拆出资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、发放贷款及垫款、长期应收款、买入返售金融资产、持有至到期投资、短期借款、吸收存款和同业存放、拆入资金、应付票据、应付账款、卖出回购金融资产款、应付利息、应付股利、其他应付款、代理买卖证券款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

其他

√适用 □不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

## (9) 归入公允价值层级第三层次的公允价值计量的调节表

单位:元 币种:人民币

项目	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
	权益工具	权益工具
本期期初数	1,384,162,861.13	
转入第三层次	489,420,000.00	12,270.00
转出第三层次		
利得和损失总额	668,016,142.74	
其中: 计入本期损益	21,691,923.02	
计入其他综合收益	646,324,219.73	
购买	616,407,291.13	
发行		
出售		
结算	194,284,472.45	
本期期末数	2,963,721,822.55	12,270.00
对于在报告期末持有的资产, 计入损益的当期未实现利得或损失的变动		

(续)

项目	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
	权益工具	权益工具
上期期初数	1,298,009,353.03	362,882,399.07
转入第三层次		
转出第三层次		
利得和损失总额	-232,570,083.66	-9,014,601.07
其中: 计入本期损益		-9,014,601.07
计入其他综合收益	-232,570,083.66	
购买		
发行		
出售		
结算	35,144,206.24	
上期期末数	1,030,295,063.13	353,867,798.00
对于在报告期末持有的资产, 计入损益的当期未实现利得或损失的变动		

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
航空工业	北京	飞机制造及修理	6,400,000.00	39.32	39.32

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

附注九、1。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

附注九、3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宝胜科技创新股份有限公司	同一控股股东
保定向阳航空精密机械有限公司	同一控股股东
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	同一控股股东
北京凯迪克格兰云天大酒店有限公司	同一控股股东
北京瑞赛科技有限公司	同一控股股东
北京中航城科技有限公司	同一控股股东
沧州市博远房地产开发有限公司	同一控股股东
成都中航瑞赛置业有限公司	同一控股股东
法国安盟甘寿险公司北京代表处	同一控股股东
飞亚达(集团)股份有限公司	同一控股股东
贵航安顺医院	同一控股股东
贵航贵阳医院	同一控股股东
贵州安大航空锻造有限责任公司	同一控股股东
航发投资管理有限公司	同一控股股东
航空工业档案馆	同一控股股东
航空工业信息中心	同一控股股东
合肥江航飞机装备有限公司	同一控股股东
河北中航通用航空有限公司	同一控股股东
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	同一控股股东

华侨银行有限公司	同一控股股东
江苏宝胜精密导体有限公司	同一控股股东
江西长江通用航空有限公司	同一控股股东
金航数码科技有限责任公司	同一控股股东
金州（包头）可再生能源有限公司	同一控股股东
灵宝中航瑞赛中小城市置业有限公司	同一控股股东
南昌航都实业有限公司	同一控股股东
南京中航工业科技城发展有限公司	同一控股股东
南京中航金城物业管理有限公司	同一控股股东
内蒙古通用航空股份有限公司	同一控股股东
宁波江北天航工贸有限公司	同一控股股东
山东新船重工有限公司	同一控股股东
山西中航锦恒科技有限公司	同一控股股东
陕西宝成航空精密制造股份有限公司	同一控股股东
陕西华兴汽车制动科技有限公司	同一控股股东
陕西秦岭航空电气有限责任公司	同一控股股东
上海航空发动机制造股份有限公司	同一控股股东
上海航空工业（集团）有限公司	同一控股股东
深南电路股份有限公司	同一控股股东
深圳观澜格兰云天国际酒店有限公司	同一控股股东
深圳市南光物业管理有限公司	同一控股股东
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	同一控股股东
深圳市中航城格兰云天大酒店有限公司	同一控股股东
深圳市中航城置业发展有限公司	同一控股股东
深圳市中航物业资产管理有限公司	同一控股股东
深圳中航资源有限公司	同一控股股东
沈阳上航发汽车零部件有限公司	同一控股股东
石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司	同一控股股东
石家庄飞机工业有限责任公司	同一控股股东
四川凌峰航空液压机械有限公司	同一控股股东
四川中航物资贸易有限公司	同一控股股东
太原航空仪表有限公司	同一控股股东
天津瑞赛投资发展有限公司	同一控股股东
天津远达置业发展有限公司	同一控股股东
天马微电子股份有限公司	同一控股股东
武汉上发汽车零部件有限公司	同一控股股东
西安飞机工业（集团）有限责任公司	同一控股股东
云南尚居地产有限公司	同一控股股东
云南红富化肥有限公司	同一控股股东
中国飞行试验研究院	同一控股股东
中国飞龙通用航空有限公司	同一控股股东
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	同一控股股东
中国航空报社	同一控股股东
中国航空工业供销有限公司	同一控股股东
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	同一控股股东
中国航空工业集团有限公司	同一控股股东
中国航空技术国际控股有限公司	同一控股股东
中国航空技术杭州有限公司	同一控股股东
中国航空技术厦门有限公司	同一控股股东

中国航空技术深圳有限公司	同一控股股东
中国航空综合技术研究所	同一控股股东
中国航空汽车系统控股有限公司	同一控股股东
中航地产股份有限公司	同一控股股东
中航安盟财产保险股份有限公司	同一控股股东
中航鼎衡造船有限公司	同一控股股东
中航飞机股份有限公司	同一控股股东
中航光电科技股份有限公司	同一控股股东
中航航空高科技股份有限公司	同一控股股东
中航工业机电系统股份有限公司	同一控股股东
中航国际钢铁贸易（上海）有限公司	同一控股股东
中航国际钢铁贸易有限公司	同一控股股东
中航国际航空发展有限公司	同一控股股东
中航航空电子系统股份有限公司	同一控股股东
中航国际矿产资源有限公司	同一控股股东
中航国际粮油贸易有限公司	同一控股股东
中航黑豹股份有限公司	同一控股股东
中航惠腾风电设备股份有限公司	同一控股股东
中航技进出口有限责任公司	同一控股股东
中航建发能源科技（北京）有限公司	同一控股股东
中航三鑫太阳能光电玻璃有限公司	同一控股股东
中航沈飞民用飞机有限责任公司	同一控股股东
中航物业管理有限公司	同一控股股东
中航物业管理有限公司北京分公司	同一控股股东
中航物业管理有限公司厦门分公司	同一控股股东
中航物资装备有限公司	同一控股股东
中航直升机股份有限公司	同一控股股东
珠海中航通用航空有限公司	同一控股股东
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	控股股东的联营企业
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

## 5、关联交易情况

### (1) 财务公司业务

中航财务按照中航财务的公司章程规定，其存款、贷款等业务系与航空工业及其下属单位进行，全部业务均为关联交易。

#### ① 信贷资产余额

单位：万元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
航空工业及其下属单位	2,518,185.27	1,841,994.00

#### ② 存款余额

单位：万元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
航空工业及其下属单位	9,975,247.51	10,299,562.10

## ③贷款利息收入

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	不同期限央行基准利率	99,468.16	89,794.41

## ④存款利息支出

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	不同期限央行基准利率	114,785.59	65,517.92

## ⑤委托贷款手续费收入

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	委托贷款金额比例	1,028.21	1,503.68

## ⑥财务顾问收入

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	业务情况及客户资信状况协商确定	731.30	168.49

## ⑦承兑手续费收入

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	市场化原则与交易对方协商确定	126.23	38.82

## ⑧应收账款保理业务收入

单位：万元 币种：人民币

项目	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
航空工业及其下属单位	市场化原则与交易对方协商确定	483.84	21,740.00



## (2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市中航城置业发展有限公司	服务费	490.38	490.62
南京中航工业科技城发展有限公司	服务费	63.31	26.28
南京中航金城物业管理有限公司	服务费	13.46	6.07
中国航空技术深圳有限公司	房租	143.52	141.49
飞亚达（集团）股份有限公司	房租	123.13	118.27
中国航空技术厦门有限公司	房租	27.65	25.34
深圳市中航物业资产管理有限公司	物业服务费	28.56	30.04
中航物业管理有限公司厦门分公司	物业服务费		4.96
中航安盟财产保险有限公司	保险费	50.08	
中国航空工业供销有限公司	固定资产采购	21.39	
中国航空报社	宣传费	28.30	
金州（包头）可再生能源有限公司	购买融资租赁资产	15,000.00	
上海航空发动机制造股份有限公司	购买融资租赁资产	7,841.00	3,872.00
中航国际航空发展有限公司	购买融资租赁资产	4,219.00	1,790.00
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	购买融资租赁资产	2,500.00	
四川中航物资贸易有限公司	购买融资租赁资产	2,012.83	
河北中航通用航空有限公司	购买融资租赁资产	1,400.00	10,244.10
中航技进出口有限责任公司	购买融资租赁资产	1,280.40	
中航物资装备有限公司	购买融资租赁资产	1,238.21	
陕西航空宏峰精密机械工具公司	购买融资租赁资产	700.00	
石家庄飞机工业有限责任公司	购买融资租赁资产	92.80	11,892.80
中航沈飞民用飞机有限责任公司	购买融资租赁资产		1,286.80
中航国际钢铁贸易（宁波）有限公司	购买融资租赁资产		20,000.00
中航飞机股份有限公司	购买融资租赁资产		3,234.50
中航鼎衡造船有限公司	购买融资租赁资产		30,000.00
中国航空综合技术研究所	购买融资租赁资产		148.72
幸福运通用航空有限公司	购买融资租赁资产		7,070.00
幸福航空有限责任公司	购买融资租赁资产		22,914.20
西安飞机工业（集团）有限责任公司	购买融资租赁资产		1,069.61
四川凌峰航空液压机械有限公司	购买融资租赁资产		2,068.57
沈阳上航发汽车零部件有限公司	购买融资租赁资产		3,309.40
山西中航锦恒科技有限公司	购买融资租赁资产		700.00
贵州中航电梯有限责任公司	购买融资租赁资产		2,564.10
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	服务费	40.00	
金航数码科技有限责任公司	技术开发服务	268.44	127.23
航空工业档案馆	档案管理服务	23.58	23.58
航空工业信息中心	咨询服务费		13.21
中航物业管理有限公司	物业服务费	843.21	168.73
航空工业信息中心	服务费		21.62
航空工业	业务开发服务	5,000	5,660.38

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中航光电科技股份有限公司	证券承销收入	335.50	
深南电路股份有限公司	证券承销收入		3,613.21
中航黑豹股份有限公司	证券承销收入		1,132.08
中航航空电子系统股份有限公司	证券承销收入		767.92
中国航空技术国际控股有限公司	证券承销收入		300.71
中国航空工业集团有限公司	证券承销收入		50.00
合肥江航飞机装备有限公司	证券承销收入		37.74
中航光电科技股份有限公司	保荐费	100.00	
北京瑞赛科技有限公司	佣金收入	1,253.13	1,362.04
中国航空技术国际控股有限公司	佣金收入	1,190.51	652.49
灵宝中航瑞赛中小城市置业有限公司	佣金收入	114.12	
天津远达置业发展有限公司	佣金收入	53.58	
航空工业及其下属单位	财务顾问费收入	2,244.70	
航空工业及其下属单位	委托贷款手续费收入	1,028.21	1,503.68
航空工业及其下属单位	期货交易手续费收入	141.78	41.65
航空工业及其下属单位	承兑手续费收入	126.23	
航空工业及其下属单位	证券交易手续费收入		24.39
中航国际钢铁贸易（宁波）有限公司	保理		319.82
中航国际钢铁贸易有限公司	保理	392.54	
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	保理	653.22	361.77
中国航空技术杭州有限公司	保理		65.53
航发投资管理有限公司	佣金收入		6,733.99
沧州博远房地产开发有限公司	佣金收入		49.69

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (3) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

## (4) 关联租赁情况

融资租赁收入

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	关联交易内容	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河北中航通用航空有限公司	融资租赁	1,580.54	789.53
金州（包头）可再生能源有限公司	融资租赁	1,228.20	702.59
上海航空发动机制造股份有限公司	融资租赁	1,006.51	43.34
四川凌峰航空液压机械有限公司	融资租赁	753.28	144.91
幸福运通用航空有限公司	融资租赁	284.08	365
中国航空综合技术研究所	融资租赁	274.25	
中航沈飞民用飞机有限责任公司	融资租赁	210.66	132.48
山东新船重工有限公司	融资租赁	208.11	684.3
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	融资租赁	197.19	
珠海中航通用航空有限公司	融资租赁	156.83	180.77
中航鼎衡造船有限公司	融资租赁	141.46	1,043.67
沈阳上航发汽车零部件有限公司	融资租赁	54.17	258.5
中国飞龙通用航空有限公司	融资租赁	50.13	124.79
贵航贵阳医院	融资租赁	48.93	91.76
贵航安顺医院	融资租赁	28.34	71.6
武汉上发汽车零部件有限公司	融资租赁	26.32	26.15
贵州中航电梯有限公司	融资租赁		102.22
幸福航空有限责任公司	融资租赁		3,144.37
中航国际钢铁贸易（宁波）有限公司	融资租赁		1,172.34
其他（本期交易金额 100 万元以下合计）	融资租赁	366.67	476.67

经营租赁支出：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航投资有限	房屋	1,036,077.50	4,847,209.04
飞亚达(集团)股份有限公司	中航证券	房屋	1,231,342.83	1,182,657.15
中国航空技术深圳有限公司	中航证券	房屋	1,435,205.10	1,414,945.14
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航租赁	房屋		899,210.38
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航财务	房屋	8,187,505.07	2,602,425.98
中国航空技术厦门有限公司	中航证券	房屋	276,476.52	253,436.85
中航飞机股份有限公司	中航财务	房屋	1,015,097.42	37,666.00
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	中航财务	房屋	782,144.80	783,647.18

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

注 1：融资租赁交易按同期银行贷款利率上浮一定比例定价。

注 2：贵州中航电梯有限责任公司、幸福航空有限责任公司、中航国际钢铁贸易（宁波）有限公司本期不属于关联方。

**(5) 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(6) 关联方资金拆借**

资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
航空工业及下属公司	250,000,000.00	2017-3-14	2018-3-14	利率 4.35%
航空工业及下属公司	500,000,000.00	2017-12-8	2019-10-26	利率 5.20%
航空工业及下属公司	500,000,000.00	2017-12-8	2019-10-26	利率 5.20%
航空工业及下属公司	1,000,000,000.00	2017-5-16	2018-5-16	利率 4.35%
航空工业及下属公司	40,000,000.00	2017-4-27	2018-4-27	利率 4.35%
航空工业及下属公司	300,000,000.00	2017-9-28	2018-9-28	利率 4.35%
航空工业及下属公司	300,000,000.00	2017-9-28	2018-9-28	利率 4.35%
航空工业及下属公司	400,000,000.00	2017-9-28	2018-9-28	利率 4.35%
中航国际委贷（通过中信银行操作）	2,000,000,000.00	2018-10-29	2019-4-29	利率 5.50%
中航国际委贷（通过中信银行操作）	1,000,000,000.00	2018-10-29	2019-7-29	利率 5.50%
航空工业	4,000,000,000.00	2018-12-12	2019-6-12	利率 3.9150%
航空工业	600,000,000.00	2018-12-12	2019-12-12	利率 3.9150%
航空工业	400,000,000.00	2018-12-12	2021-12-12	利率 4.2750%
拆出				
Thompson Aero Seating Limited	185,695,877.48	2018-12-22	2019-12-21	利率 5.11%
中国客舱系统有限公司	1,394,293,538.57	2018-6-28	2021-6-28	利率 7.00%
中航资信（香港）有限公司	1,074,088,762.37	2018-4-10	2021-4-10	利率 5.87%

计付、计收关联方利息

单位：万元 币种：人民币

关联方	项目名称	本期发生额	上期发生额
计付利息：			
航空工业及下属公司	利息支出	12,654.65	14,103.11
中航国际委贷（通过中信银行操作）	利息支出	2,933.33	
中航工业集团	利息支出	1,095.50	
计收利息：			
Thompson Aero Seating Limited	利息收入	631.05	
中国客舱系统有限公司	利息收入	1,992.90	
中航资信（香港）有限公司	利息收入	4,416.77	

**(7) 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用

**(8) 关键管理人员报酬**

本公司本期关键管理人员 13 人，上期关键管理人员 10 人，支付薪酬情况见下表：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	610.12	434.20

**(9) 其他关联交易**

□适用 √不适用

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他非流动资产	中航世新安装工程（北京）有限公司			1,750.00	
其他非流动资产	珠海中航通用航空有限公司			1,743.09	
其他非流动资产	中航沈飞民用飞机有限责任公司			1,500.00	
其他非流动资产	中航技进出口有限责任公司			1,280.40	
其他非流动资产	中航国际航空发展有限公司			151.36	
其他非流动资产	哈尔滨哈飞航空工业有限责任公司			223.00	
其他非流动资产	石家庄飞机工业有限责任公司			11,892.80	
其他非流动资产	中航物资装备有限公司	1,238.21			
其他流动资产	中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	15,000.00	150.00	30,000.00	300.00
其他应收款	深圳市中航城置业发展有限公司	92.61	27.78	92.61	4.63
其他应收款	北京艾维克酒店物业管理有限责任公司			39.42	19.60
其他应收款	飞亚达（集团）股份有限公司	21.30	15.25	21.30	1.07
其他应收款	南京中航工业科技城发展有限公司	17.50	1.75	17.50	0.88
其他应收款	中航物业管理有限公司	12.52	3.76	12.52	0.63
其他应收款	南京中航金城物业管理有限公司	2.37	0.24	2.37	0.12
其他应收款	中国航空技术厦门有限公司	4.84	0.48	4.84	0.24
其他应收款	成都中航瑞赛置业有限公司	1.37	0.14	1.37	0.14
其他应收款	航空工业	169.77	16.98	188.95	9.45
其他应收款	中国航空技术深圳有限公司	29.47	2.95		
其他应收款	中航安盟财产保险股份有限公司	52.43	2.62		
应收利息	航空工业及其下属单位	2,906.29		2,972.07	
应收账款	中航安盟财产保险有限公司北京分公司	84.42	42.21		
预付账款	航空工业	754.72		771.12	
预付账款	中航物业管理有限公司	167.04		6.98	
预付账款	中国航空技术深圳有限公司	7.67			
预付账款	中国航空工业集团公司培训中心			2.50	
预付款项	飞亚达（集团）股份有限公司			10.14	
预付账款	成都中航瑞赛置业有限公司	10.93			
预付账款	中航物业管理有限公司北京分公司	81.52			
长期应收款	幸福航空有限责任公司			161,447.73	1,614.48
长期应收款	山东新船重工有限公司	525.72	5.26	9,109.36	91.09
长期应收款	金州（包头）可再生能源有限公司	32,813.09	328.13	15,148.49	151.48
长期应收款	河北中航通用航空有限公司	24,159.00	241.59	19,425.52	194.26
长期应收款	上海航空发动机制造股份有限公司	13,515.81	135.16	4,167.75	41.68
长期应收款	珠海中航通用航空有限公司	2,828.22	28.28	3,561.14	35.61
长期应收款	武汉上发汽车零部件有限公司	1,700.00	17.00	2,380.00	23.80

长期应收款	中国飞龙通用航空有限公司			1,530.24	15.30
长期应收款	贵航贵阳医院	396.54	3.97	659.86	6.60
长期应收款	中航鼎衡造船有限公司			10,153.85	101.54
长期应收款	云南尚居地产有限公司			1,529.20	15.29
长期应收款	贵航安顺医院	88.31	0.88	1,119.62	11.20
长期应收款	中航沈飞民用飞机有限责任公司	4,482.43	44.82	2,854.35	28.54
长期应收款	中国飞行试验研究院	737.20	7.37	2,017.60	20.18
长期应收款	内蒙古通用航空股份有限公司	1,056.18	10.56	1,302.48	13.02
长期应收款	石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司			440.33	4.40
长期应收款	通化市融晟汽车销售服务有限公司			631.65	6.32
长期应收款	贵州中航电梯有限责任公司			2,837.31	28.37
长期应收款	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	2,166.55	21.67		
长期应收款	中航建投能源科技(北京)有限公司	186.55	186.55	583.45	5.83
长期应收款	陕西华兴汽车制动科技有限公司			181.18	1.81
长期应收款	无锡雷华网络技术有限公司			237.80	2.38
长期应收款	江西长江通用航空有限公司	677.22	6.77	339.99	3.40
长期应收款	太原航空仪表有限公司	242.94	2.43	341.16	3.41
长期应收款	吉林省融展兴盛汽车销售服务有限公司			143.56	1.44
长期应收款	吉林省嘉旭汽车销售服务有限公司			103.36	1.03
长期应收款	吉林省融展金瑞汽车销售服务有限公司			103.36	1.03
长期应收款	通化鑫宇汽车销售有限公司			68.91	0.69
长期应收款	通化市融展嘉鹏汽车销售服务有限公司			57.42	0.57
长期应收款	通化市融展汽车销售有限公司			40.20	0.40
长期应收款	南昌摩托车质量监督检验所			201.84	2.02
长期应收款	中国航空综合技术研究所			555.35	5.55
长期应收款	幸福运通用航空有限公司	5,132.19	51.32	6,440.22	64.40
长期应收款	四川凌峰航空液压机械有限公司			1,120.66	11.21
长期应收款	沈阳上航发汽车零部件有限公司	3,042.29	30.42	3,595.43	35.95
长期应收款	陕西秦岭航空电气有限责任公司	379.35	3.79	638.38	6.38
长期应收款	山西中航锦恒科技有限公司	473.81	4.74	605.38	6.05
长期应收款	陕西航空宏峰精密机械工具有限责任公司	614.50	6.15		
长期应收款	贵州安大航空锻造有限责任公司	1,760.14	17.60		

注：下列单位本期不属于关联方：

中航世新安装工程(北京)有限公司、幸福航空有限责任公司、通化市融晟汽车销售服务有限公司、贵州中航电梯有限责任公司、无锡雷华网络技术有限公司、吉林省融展兴盛汽车销售服务有限公司、吉林省嘉旭汽车销售服务有限公司、吉林省融展金瑞汽车销售服务有限公司、通化鑫宇汽车销售有限公司、通化市融展汽车销售有限公司、通化市融展嘉鹏汽车销售服务有限公司、南昌摩托车质量监督检验所。

## (2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
长期应付款	山东新船重工有限公司	545.54	2,860.00
长期应付款	珠海中航通用航空有限公司	250.30	250.30
长期应付款	中航沈飞民用飞机有限责任公司	917.15	917.15
长期应付款	河北中航通用航空有限公司	1,280.00	610.00
长期应付款	贵航安顺医院	93.15	352.00
长期应付款	中国航空综合技术研究所	163.20	29.00
长期应付款	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	150.00	-
长期应付款	幸福运通用航空有限公司	424.20	424.20
长期应付款	江西长江通用航空有限公司	80.41	80.41
长期应付款	金州(包头)可再生能源有限公司	1,520.00	720.00

长期应付款	太原航空仪表有限公司	36.79	36.79
长期应付款	山西中航锦恒科技有限公司	56.00	56.00
长期应付款	四川凌峰航空液压机械有限公司	202.25	202.25
长期应付款	贵航贵阳医院	76.80	434.56
长期应付款	内蒙古通用航空股份有限公司	90.00	90.00
长期应付款	陕西华兴汽车制动科技有限公司		184.84
长期应付款	中国飞龙通用航空有限公司		300.00
长期应付款	中航鼎衡造船有限公司		1,000.00
长期应付款	陕西航空宏峰精密机械工具有限责任公司	49.00	
长期应付款	通化市融晟汽车销售服务有限公司		110.00
长期应付款	无锡雷华网络技术有限公司		53.00
长期应付款	贵州中航电梯有限责任公司		242.00
长期应付款	吉林省融展兴盛汽车销售服务有限公司		25.00
长期应付款	吉林省嘉旭汽车销售服务有限公司		18.00
长期应付款	通化鑫宇汽车销售有限公司		12.00
长期应付款	通化市融展嘉鹏汽车销售服务有限公司		10.00
长期应付款	幸福航空有限责任公司		530.00
长期应付款	陕西秦岭航空电气有限公司	73.00	73.00
长期借款	中国航空工业集团有限公司	100,000.00	
预收款项	中国航空工业集团公司		12.00
预收款项	北京瑞赛科技有限公司	24.06	
应付账款	金州(包头)可再生能源有限公司	5,000.00	
应付账款	中航技进出口有限责任公司	737.20	
应付账款	河北中航通用航空有限公司		11,985.60
应付账款	中国飞行试验研究院		3,298.00
应付账款	四川中航物资贸易有限公司		2,012.83
应付账款	深圳市中航城格兰云天大酒店有限公司		1.09
应付账款	北京凯迪克格兰云天大酒店有限公司		0.61
应付账款	中航物业管理有限公司	1,432.05	
应付利息	航空工业及其下属单位	26,129.52	
应付利息	中航技进出口有限责任公司	4.35	4.35
应付利息	北京中航城科技有限公司	120.83	107.50
应付股利	上海航空工业(集团)有限公司		229.72
应付股利	中国航空工业供销有限公司	371.57	
其他应付款	江西长江通用航空有限公司	50.00	50.00
其他应付款	石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司		81.00
其他应付款	中国航空工业集团有限公司		
其他应付款	中航安盟财产保险有限公司北京分公司	0.33	
其他应付款	中航安盟财产保险有限公司	10.60	
其他应付款	华侨银行有限公司	109.30	109.30
其他应付款	黑龙江省宇华担保投资股份有限公司		1,840.51
短期借款	中航技进出口有限责任公司	100,000.00	150,000.00
短期借款	北京中航城科技有限公司	4,000.00	4,000.00
短期借款	中国航空工业集团有限公司	125,000.00	279,000.00
代理买卖证券款	航空工业及其下属单位		5,648.54
预收款项	中航安盟财产保险有限公司	72.16	
预收款项	天津裕丰股权投资管理有限公司	17.01	
预收款项	法国安盟甘寿险公司北京代表处	4.70	

注：下列单位本期不属于关联方：

通化市融晟汽车销售服务有限公司、无锡雷华网络技术有限公司、贵州中航电梯有限责任公司、吉林省融展兴盛汽车销售服务有限公司、吉林省嘉旭汽车销售服务有限公司、通化鑫宇汽车销售有限公司、通化市融展嘉鹏汽车销售服务有限公司、幸福航空有限责任公司。

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

**8、 其他**

适用 不适用

**十三、 股份支付**

**1、 股份支付总体情况**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、 其他**

适用 不适用



#### 十四、 承诺及或有事项

##### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

###### (1) 中航财务信贷承诺

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	452,541,928.63	447,810,244.48

###### (2) 中航财务委托交易

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	17,868,200,450.84	30,976,256,974.30
委托存款	17,868,200,450.84	30,976,256,974.30

###### (3) 资本承诺

单位：元 币种：人民币

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末数	期初数
对外投资承诺	—	—

###### (4) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	94,919,362.38	58,462,127.34
资产负债表日后第2年	68,044,879.81	33,227,309.14
资产负债表日后第3年	44,825,468.10	18,857,087.13
以后年度	21,833,571.37	20,924,383.36
合计	229,623,281.66	131,470,906.97

截至2018年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

#### (1) 未决诉讼

①截止 2018 年 12 月 31 日，涉及中航证券的涉诉事项四项。

A. 2015 年 12 月 11 日，三名客户方建国、杨凤仪、杨胜斌因“融晶产品”委托理财合同纠纷向深圳市罗湖区人民法院起诉我公司深圳春风路营业部和深圳融晶基金管理集团有限公司，分别要求返还本金及利息 110.5 万、143.08 万、86 万元。本案于 2016 年 3 月 25 日开庭，因管辖权问题，案件被移送至福田区人民法院，福田区法院对于罗湖区法院管辖移送有异议，由深圳市中级人民法院做出裁定，将案件再次移送至罗湖区法院审理。本案于 2017 年 4 月 19 日在罗湖区法院开庭。中航证券于 2018 年 5 月 17 日收到案件一审判决书，法院判决深圳融晶基金管理集团有限公司向三名客户方建国、杨凤仪、杨胜斌返还各自本金并赔偿损失。2018 年 6 月 1 日三名客户已向深圳市中级人民法院提起上诉。中航证券于 2018 年 9 月 5 日收到二审判决书，判决驳回上诉，维持原判。该案已结案。

B. 黄子系中航证券承销与保荐分公司原员工，已于 2015 年 9 月份离职，2016 年 1 月 26 日，黄子向江西劳动争议仲裁委提起仲裁，要求支付 2014 年全年奖，2015 年部分项目奖，2012 年和 2013 年奖金，合计未发奖金为 480,200 元。本案已于 2016 年 3 月 24 日进行了审理。江西省劳动争议仲裁委员会于 2016 年 4 月 29 日作出裁决：中航证券向黄子支付 2014 年全年奖和项目提成奖计 30 万元，2015 年白云工投债项目提成奖计 15 万元，2013 年项目提成奖金 3.02 万元整。中航证券于 2016 年 5 月 25 日已向南昌市东湖区人民法院提起诉讼。2016 年 8 月 8 日，黄子再次向江西劳动争议仲裁庭提起仲裁，要求撤销《解除劳动协议》第五条、第六条的规定，并提出经济补偿金 127,413 元。中航证券于 8 月 22 日收到仲裁申请书等材料，黄子提起的第二次仲裁因中航证券提起诉讼而中止。本案于 2017 年 8 月 11 日在江西省南昌市东湖区人民法院开庭审理。当天庭审结束，没有当庭宣判。2017 年 10 月 27 日，本案在江西省南昌市东湖区人民法院再次开庭，2017 年 11 月 10 日，中航证券收到一审判决公司无须支付黄子 2014 年全年奖和项目提成奖计 30 万元，2015 年白云工投债项目提成奖计 15 万元，2013 年项目提成奖金 3.02 万元。黄子对一审判决结果不服，已向法院提起上诉。2018 年 5 月 3 日，二审在江西省南昌市中级人民法院开庭审理，尚未出判决结果。2018 年 6 月 20 日，中航证券收到江西省南昌市中级人民法院民事裁定书，称由于“黄子已另行申请仲裁要求撤销《解除劳动合同协议书》，江西省劳动人事争议仲裁委员会已立案受理，本案审理须以裁定结果为依据”，因此法院裁定本案中止诉讼。2018 年 10 月 31 日，江西省劳动人事争议仲裁委开庭审理，尚未出仲裁结果。

C. 中航证券与天风证券共同承销武汉人福医药集团股份公司非公开发行人民币普通股，根据协议，天风证券应支付公司 800 万元承销费，但天风证券仅支付 200 万元，拒付剩余的 600 万。公司 2014 年 11 月向南昌市中级人民法院提起诉讼，要求天风证券支付余款 600 万元。2015 年 2 月 3 日江西省南昌市中级人民法院裁定驳回天风证券对本案管辖权提出的异议，2 月 25 日天风证券不服裁决，向江西省高级人民法院提起上诉。2015 年 4 月 22 日，江西省高级人民法院作出裁定，撤销南昌市中级人民法院裁定，将案件移至湖北省武汉市中级人民法院审理。武汉市中院于 6 月 1 日开庭审理了此案，2016 年 10 月 8 日武汉中院作出判决：天风证券支付我公司承销费用 5,992,457.15 元；并支付银行同期贷款利息；天风证券承担本案案件受理费 56,628 元。现天风证券和一审第三人福医药均提出上诉，我方律师已提交二审答辩状。2017 年 4 月 7 日，此案在湖北省高级人民法院二审开庭。2018 年 2 月 8 日中航证券收到湖北省高级人民法院作出的二审判决：撤销湖北省武汉市中级人民法院（2016）鄂 01 民初 335 号民事判决；驳回中航证券的诉讼请求。该案已结案。

D. 西安成诚经贸有限公司代持江南期货股权丧失引起的追偿纠纷案。2012 年 12 月，中航证券向西安市中级人民法院对西安成诚提起诉讼。2013 年 7 月份判决中航证券一审胜诉，判决赔偿中航证券 900 万元，对方未提起上诉亦未执行判决。中航证券积极开展强制执行工作，管辖法院已立案强制执行，轮候查封期限两年。2017 年 2 月 22 日，中航证券向西安市中级人民法院提交续查封申请。2017 年 2 月 27 日，西安市中级人民法院作出续查封的执行裁定，查封期限为三年。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响  
截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额	期限
中航租赁	贷款担保	3,674.385 万美元	3 年
中航证券	债券担保	20.00 亿元	3 年
中航国际	贷款担保	527,966.08 万元	1 年
天资 2018 年第一期资产支持专项计划	资产支持专项计划	29.67 亿元	6 年

截至 2018 年 12 月 31 日，其他公司为本公司提供保证：

担保单位名称	担保事项	金额	期限
中航投资	贷款担保	118,400 万元	3 年

截至 2018 年 12 月 31 日，子公司之间相互提供保证：

担保单位名称	被担保单位名称	担保事项	金额
中航租赁	下属 SPV	贷款担保	3,003,868.14 万元

截至 2018 年 12 月 31 日，除上述事项外，本公司不存在其他担保事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

截止至 2019 年 3 月 13 日，本公司累计增加借款 250.29 亿元，累计偿还借款 125.10 亿元。

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

截至 2019 年 3 月 13 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

适用 不适用

#### (2) 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2) 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 受托客户资产管理业务

中航证券受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告。受托业务相关情况如下：

单位：元 币种：人民币

资产项目	2018.12.31	2017.12.31	负债项目	2018.12.31	2017.12.31
受托管理资金存款	300,175,664.54	511,777,479.22	受托管理资金	16,973,452,827.71	15,029,614,954.34
客户结算备付金	799,080.17	5,095,845.69	应付款项	7,270,167,801.66	5,842,732,755.82
应收款项	449,471,033.77	318,068,079.85			
受托投资	23,493,174,850.89	20,037,406,305.40			
其中：投资成本	24,050,811,240.52	20,385,996,502.92			
已实现未结算损益	-557,636,389.63	-348,590,197.52			
合计	24,243,620,629.37	20,872,347,710.16	合计	24,243,620,629.37	20,872,347,710.16

### 5、 信托业务

截至2018年12月31日，本公司管理的信托业务资产总额为63,268,074.39万元，负债总额为365,110.83万元，信托权益合计62,902,963.55万元。该等信托财产与本公司固有财产分别管理、分别核算，未列入本公司财务报表。

### 6、 年金计划

适用 不适用

根据中航投资有限总经理办公会议2011年第8次会议和第一届职工代表大会第一次全体会议决议，经人力资源和社会保障部办公厅《关于中国航空工业集团公司企业年金方案备案的函》（人社厅〔2011〕530号）批准，同意中航投资有限自2010年1月起实施企业年金方案。方案规定企业年金所需费用由企业和参加方案的职工个人共同缴纳，其中企业总缴费不超过企业上年度工资总额的5%，具体缴费比例按照员工距离退休的年限设定；建立企业年金制度初期，个人缴费为企业为员工缴费的四分之一。

根据中航租赁党政联席会 2014 年 1 月 6 日党政联席会和第一届职工代表大会第一次全体会议决议，经上海市人力资源和社会保障局《关于中航国际租赁有限公司企业年金方案备案的复函》（沪人社福〔2014〕794 号）批准，同意中航租赁自 2015 年 1 月起实施企业年金方案。方案规定企业年金所需费用由企业和参加方案的职工个人共同缴纳，其中企业总缴费不超过企业上年度工资总额的 5%，具体缴费比例按照员工距离退休的年限设定；建立企业年金制度初期，个人缴费为企业为员工缴费的四分之一。

## 7、终止经营

适用 不适用

## 8、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 6 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

(1) 证券业务分部，从事证券经纪、证券自营、证券承销与保荐、受托资产管理业务及经中国证券监督管理委员会批准的其他业务；

(2) 财务公司业务分部，从事中航工业集团内部存、贷款业务及经中国银监会批准的其他业务；

(3) 租赁业务分部，从事飞机、船舶等大型设备的融资租赁和经营租赁业务；

(4) 期货经纪业务分部，从事期货经纪业务；

(5) 信托业务分部，从事资金信托、动产信托、不动产信托业务及经中国银监会批准的其他业务；

(6) 商品销售业务分部，从事药用食用油的生产销售业务等。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

## (2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券公司业务	期货公司业务	租赁公司业务	财务公司业务	信托公司业务	商品销售业务	其他业务	分部间抵销	合计
<b>本期或本期期末</b>									
营业收入	844,703,422.46	40,240,431.74	7,164,056,286.00	2,338,048,331.51	2,993,751,283.52	51,657,947.29	638,459,377.58	203,889,401.95	13,867,027,678.15
其中：对外交易收入	842,765,933.91	40,240,201.21	7,163,896,869.51	2,252,527,079.62	2,993,751,283.52	51,657,947.29	522,188,363.09		13,867,027,678.15
分部间交易收入	1,937,488.55	230.53	159,416.49	85,521,251.89			116,271,014.49	203,889,401.95	0.00
其中：主营业务收入	825,775,080.46	39,456,157.16	7,149,167,527.26	2,338,048,331.51	2,993,751,283.52	50,149,707.24	641,548,875.88	209,119,622.58	13,828,777,340.45
营业成本	894,280,988.02	46,414,125.75	5,932,441,400.52	1,494,518,402.39	1,106,083,927.31	36,052,253.58	1,263,962,789.33	181,731,607.52	10,592,022,279.38
其中：对外交易成本	876,579,127.32	46,414,125.75	3,992,072,068.49	1,487,472,466.92	1,106,083,927.31	36,052,253.58	3,078,122,815.25		10,622,796,784.62
分部间交易成本	17,701,860.70		126,209,306.11	7,045,935.47				150,957,102.28	
其中：主营业务成本	344,666,174.91	1,813,515.40	4,107,436,983.88	1,154,901,845.08	158,633,904.94	26,497,965.07	230,500,629.17	200,286,551.06	5,824,164,467.39
营业费用	535,091,953.58	46,414,125.75	1,023,375,704.51	141,499,886.88	902,623,447.80	6,177,981.34	259,405,427.65	86,840,561.26	2,827,747,966.25
营业利润/(亏损)	198,520,643.90	15,715,967.36	1,635,612,522.96	1,054,406,154.48	1,846,646,986.16	16,828,861.91	1,619,035,664.50	1,066,716,757.46	5,320,050,043.81
资产总额	15,860,210,659.07	1,267,145,371.42	133,121,801,166.79	106,926,638,894.14	15,380,816,038.93		75,960,254,662.89	48,213,935,674.89	300,302,931,118.35
负债总额	12,105,307,681.74	827,294,391.84	118,122,677,183.72	101,174,851,674.84	3,586,911,660.59		40,161,509,373.21	17,150,650,596.86	258,827,901,369.08
补充信息：									
1. 资本性支出	19,073,998.15	1,685,126.22	3,168,505,592.90	3,851,128.51	6,961,058.51		9,578,768.12		3,209,655,672.41
2. 折旧和摊销费用	24,411,667.73	1,846,780.11	724,932,376.00	2,103,110.85	16,586,304.53		19,411,111.73		789,291,350.95
3. 折旧和摊销以外的非现金费用									-
4. 资产减值损失	1,371,247.70	2,984,430.76	705,028,700.02	182,974,667.59	22,445,512.73	86,853.07	10,402,952.36	12,000,000.00	913,294,364.23
<b>上期或上期期末</b>									
营业收入	962,348,131.97	55,569,356.76	5,542,557,146.13	1,577,055,702.80	2,740,637,970.31	82,345,501.66	250,031,452.71	259,683,514.16	10,950,861,748.18
其中：对外交易收入	959,087,866.93	55,569,356.76	5,542,557,146.13	1,375,612,536.14	2,738,698,766.95	82,345,501.66	196,990,573.61		10,950,861,748.18
分部间交易收入	3,260,265.04			201,443,166.66	1,939,203.36		53,040,879.10	259,683,514.16	
其中：主营业务收入	962,084,799.59	54,851,256.62	5,528,277,456.74	1,577,055,702.80	2,740,637,970.31	79,436,209.00	191,744,966.68	259,683,514.16	10,874,404,847.58
营业成本	729,365,177.94	47,219,818.32	4,319,431,518.99	872,865,067.18	887,695,903.59	63,452,248.64	517,612,968.80	289,993,048.57	7,147,649,654.89
其中：对外交易成本	728,854,689.55	44,715,024.98	4,166,108,033.60	869,304,714.46	887,395,903.59	63,452,248.64	387,819,040.07		7,147,649,654.89
分部间交易成本	510,488.39	2,504,793.34	153,323,485.39	3,560,352.72	300,000.00		129,793,928.73	289,993,048.57	
其中：主营业务成本	247,922,004.67	1,397,925.08	2,712,709,899.27	656,335,018.85	102,213,203.72	47,653,398.94	82,574,213.45	156,144,948.65	3,694,660,715.33
营业费用	472,475,868.79	45,711,645.61	957,838,631.10	147,420,600.79	800,220,699.18	17,629,775.01	96,818,435.79	-31,957,091.09	2,570,072,747.36
营业利润/(亏损)	355,153,777.11	16,576,018.47	1,359,598,057.83	893,229,576.20	2,155,220,848.89	20,260,175.87	560,281,982.01	701,615,488.89	4,658,704,947.49
资产总额	11,007,891,358.36	1,089,287,055.31	88,203,758,400.83	109,551,574,467.57	11,840,225,642.17	126,059,775.09	57,554,744,488.33	44,927,315,624.54	234,446,225,563.12
负债总额	7,388,969,619.49	1,089,287,055.31	77,940,550,302.98	104,569,195,536.69	2,094,480,872.11	4,737,773.32	22,423,961,737.06	9,109,333,079.46	206,401,849,817.50
补充信息：									
1. 资本性支出	24,454,709.13	2,257,959.69	677,532,382.79	685,604.05	14,290,411.29	687,982.00	73,394,379.86		793,303,428.81
2. 折旧和摊销费用	22,578,502.68	3,618,306.41	700,383,045.09	2,335,770.07	15,248,126.15	2,038,415.15	46,379,737.59		792,581,903.14
3. 折旧和摊销以外的非现金费用									
4. 资产减值损失	2,332,148.67	-160,054.53	641,557,778.76	57,447,995.34	-34,940,001.73	-2,252,400.15	38,956,513.17	23,920,881.09	679,021,098.44

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

9、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

10、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1) 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(1) 应收票据分类列示

适用 不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1) 应收账款分类披露

适用 不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 总表情况

#### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	525,000,000.00	
其他应收款	8,207,610,519.27	3,030,066,769.33
合计	8,732,610,519.27	3,030,066,769.33

其他说明：

适用 不适用



**应收利息****(1) 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2) 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3) 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中航投资控股有限公司	340,000,000.00	
中航航空产业投资有限公司	30,000,000.00	
中航新兴产业投资有限公司	155,000,000.00	
合计	525,000,000.00	

**(4) 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及判断依据
账龄一年以内的应收股利	525,000,000.00			
其中：(1) 中航投资控股有限公司	340,000,000.00		不适用	否
(2) 中航航空产业投资有限公司	30,000,000.00		不适用	否
(3) 中航新兴产业投资有限公司	155,000,000.00		不适用	否
账龄一年以上的应收股利				
合计	525,000,000.00			

## 其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,319,221,461.93	99.995	1,111,697,656.14	11.93	8,207,523,805.79	4,141,604,289.14	99.99	1,111,604,289.14	26.84	3,030,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	106,633.87	0.001	19,920.39	18.68	86,713.48	163,354.81		96,585.48	59.13	66,769.33
其中：账龄组合	106,633.87	0.001	19,920.39	18.68	86,713.48	163,354.81		96,585.48	59.13	66,769.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	400,000.00	0.004	400,000.00	100.00		400,000.00	0.01	400,000.00	100	
合计	9,319,728,095.80	100.00	1,112,117,576.53	11.93	8,207,610,519.27	4,142,167,643.95	100.00	1,112,100,874.62	26.84	3,030,066,769.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额				
	其他应收款	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
待核实资产	805,341,638.39	805,341,638.39	5年以上	100	部分涉案待查，部分虚假挂账
黑龙江省北亚房地产综合开发有限公司	300,214,128.64	300,214,128.64	5年以上	100	资产被拍卖、查封，无法收回
河南北亚瑞松纸张纸浆有限公司	4,806,689.26	4,806,689.26	5年以上	100	公司已被吊销营业执照，无有效资产
黑龙江北亚期货经纪有限公司	1,335,199.85	1,335,199.85	5年以上	100	公司已被吊销期货经纪业务许可证
合计	1,111,697,656.14	1,111,697,656.14	/	100	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				
	其他应收款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内					
其中：1 年以内分项					
1 年以内	48,279.06	45.28	2,413.95	5.00	45,865.11
1 年以内小计	48,279.06	45.28	2,413.95	5.00	45,865.11
1 至 2 年					
2 至 3 年	58,354.81	54.72	17,506.44	30.00	40,848.37
3 年以上					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上					
合计	106,633.87	100.00	19,920.39	18.68	86,713.48
账龄	期初余额				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
1 年以内	15,000.00	9.18	750.00	5.00	14,250.00
1 至 2 年	58,354.81	35.72	5,835.48	10.00	52,519.33
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上	90,000.00	55.10	90,000.00	100.00	
合计	163,354.81	100.00	96,585.48	59.13	66,769.33

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海北亚瑞松软件开发有限公司	400,000.00	400,000.00	5 年以上	100.00	公司已被吊销营业执照

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 16,701.91 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (3) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	9,319,621,461.93	4,142,094,289.14
备用金	106,633.87	73,354.81
合计	9,319,728,095.80	4,142,167,643.95

## (4) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
中航国际租赁有限公司	往来款	4,587,523,805.79	1年以内	49.22	
中航投资控股有限公司	往来款	2,937,092,973.53	1年以内	31.51	
待核实资产	北亚集团转入	805,341,638.39	5年以上	8.64	805,341,638.39
中航证券有限公司	往来款	682,907,026.47	1-2年	7.33	
黑龙江北亚房地产综合 开发有限公司	北亚集团转入	300,214,128.64	5年以上	3.22	300,214,128.64
合计	/	9,313,079,572.82	/	99.92	1,105,555,767.03

## (6) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	23,868,040,704.03	21,057,000.00	23,846,983,704.03	21,568,040,704.03	21,057,000.00	21,546,983,704.03
对联营、合营企业投资	1,863,455,314.77		1,863,455,314.77			
合计	25,731,496,018.80	21,057,000.00	25,710,439,018.80	21,568,040,704.03	21,057,000.00	21,546,983,704.03

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中航投资有限	12,991,499,791.16			12,991,499,791.16		
中航租赁	4,515,058,655.35	1,250,000,000.00		5,765,058,655.35		
中航证券	1,029,002,561.95			1,029,002,561.95		
中航资本国际	711,422,695.57			711,422,695.57		
中航新兴投资	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
中航航空投资	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
中航资本深圳	300,000,000.00			300,000,000.00		
北亚实业(集团)股份有限公司海南公司	21,057,000.00			21,057,000.00		21,057,000.00
中航投资大厦置业有限公司		1,050,000,000.00		1,050,000,000.00		
合计	21,568,040,704.03	2,300,000,000.00		23,868,040,704.03		21,057,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
中航融富基金管理公司									48,262,065.00	48,262,065.00	
成都益航资产管理有限公司									1,756,286,516.06	1,756,286,516.06	
惠华基金管理有限公司									58,906,733.71	58,906,733.71	
小计									1,863,455,314.77	1,863,455,314.77	
二、联营企业											
小计											
合计									1,863,455,314.77	1,863,455,314.77	

其他说明：

对合营企业投资中的“其他”明细

单位：元 币种：人民币

被投资单位	其他		
	本期增加	权益调整	小计
中航融富基金管理公司	50,000,000.00	-1,737,935.00	48,262,065.00
成都益航资产管理有限公司	1,750,000,000.00	6,286,516.06	1,756,286,516.06
惠华基金管理有限公司	60,000,000.00	-1,093,266.29	58,906,733.71
小计	1,860,000,000.00	3,455,314.77	1,863,455,314.77

**4、营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

□适用 √不适用

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	809,892,210.32	522,109,335.00
权益法核算的长期股权投资收益	3,455,314.77	
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	65,846,027.39	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
信托产品在持有期间的投资收益		351,369.86
合计	879,193,552.48	522,460,704.86

**6、其他**

□适用 √不适用

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	277,197,645.46	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	136,482,990.25	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,007,730.44	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,228,227.51	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,571,942.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	18,375,805.72	
所得税影响额	-95,106,412.63	
少数股东权益影响额	-5,662,304.79	
合计	363,095,624.09	



对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	上期金额	原因
受托经营取得的托管费收入	51,672,329.69	26,716,592.17	中航证券经中国证券监督管理委员会批准从事资产管理业务，本公司认为其资产管理业务收入具有可持续性，因此，本公司未将此部分收入作为非经常性损益。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	56,056,006.73	20,356,623.17	本公司、中航投资有限、中航新兴投资、中航航空投资、中航资本国际、中航资本深圳经营实业投资、股权投资和投资咨询等投资业务；本公司下属公司中航财务，中航投资有限下属公司中航证券、中航期货、中航信托等属于金融企业，金融资产的买卖为其正常经营业务范围，因此，本公司将本公司及中航投资有限、中航新兴投资、中航航空投资、中航资本国际、中航资本深圳、中航证券、中航财务、中航信托因持有交易性金融资产、交易性金融负债而产生的公允价值变动损益，以及因处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产而取得的投资收益作为经常性损益。
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	527,135,303.99	214,248,870.31	

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.90	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.42	0.31	0.31

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。
备查文件目录	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：录大恩

董事会批准报送日期：2019年3月13日

### 修订信息

适用 不适用