

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 2020 年年度报告

董事长致辞

尊敬的各位股东：

2020 年是极不平凡的一年，是“十三五”收官之年，也是中航资本继往开来、擘画蓝图的关键之年。在这一年里，疫情危机叠加经济下行对国际国内产生重大冲击，我国积极调整财政政策和货币政策，扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，全年 GDP 实现 2.3% 的增长，成为全球唯一实现正增长的主要经济体。资本市场方面，A 股走出牛市行情，创业板改革并试点注册制、新三板改革、健全退市机制等一批标志性改革政策落地实施；国务院发布《关于进一步提高上市公司质量的意见》；权益类基金管理规模创历史新高；上市公司和投资者结构出现积极变化；市场韧性明显增强。特别重要的是，国务院发布《关于实施金融控股公司准入管理的决定》，中国人民银行实施《金融控股公司监督管理试行办法》，使金融控股平台步入统一监管与规范发展时期。

面对复杂多变的宏观环境，中航资本以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，努力研判疫情形势变化与市场行业走向，最大限度降低疫情对经营发展的负面影响，在逆境中保持稳健增长势头。2020 年，公司主要业务单元经济运行水平持续提升；信托业务主动管理能力明显增强；租赁业务国内外市场开拓扎实推进；财务公司资金管理使用效率进一步提高；军工投行股权债权融资项目有序开展；产业投资平台资金募集规模与优质项目决策投资数量稳健增长；航空产业及军工行业多元化投融服务格局更加完善；疫情防控扎实推进并取得阶段性胜利，同时多措并举强化金融支持实体经济抗击疫情，央企责任担当更加凸显；“十四五”及 2035 年中长期战略规划编制取得创新性成果；降本增效工作强力推进；合规风控管理进一步夯实；数字化转型工程正式启动。2020 年，中航资本及所属业务单元顺利完成年度目标任务，获得行业内外诸多荣誉奖项，且行业监管评级与国际信用评级均保持较高等级。

2021 年是“十四五”开局之年，也是中航资本全面推进创新转型的启航之年。当前疫情形势见顶回落，疫苗接种快速推进，全球主要经济体将呈现共振式复苏回暖。国家对资本市场的重视前所未有，资本市场深化改革逐步推进，以信息披露为核心的注册制稳健运行，市场定价机制更加有效，更多优质企业将在资本市场融资发展，强力驱动 A 股市场长期收益水平不断提高。金融领域对外开放持续深化，境外投资者进入 A 股市场渠道不断拓宽，A 股市场国际化进程逐步加速。同时随着我国 2020 年 GDP 突破 100 万亿元大关，中等收入群体超过 4 亿人，人均 GDP 跨越 1 万美元关口，我国居民资产配置意识出现崭新变化，金融资产在居民资产配置中的比重将显著提升，财富管理需求、权益投资需求快速上升。未来资本市场发展前景将持续向好。

面对新形势、新变化，中航资本将紧密围绕实体经济和社会民生发展需求，全面落实“十四五”发展规划，强力打造产业投资、产业链供应链金融、综合金融三大平台，切实增强实体产业投研服务能力，重点突出市场化机制运用，积极申请设立金融控股公司，加速实施数字化转型，时刻强化客户服务意识，始终坚守合规风控底线，积极践行绿色发展理念，全力推进创新转型发展新局面。中航资本将坚持“立足航空、面向金融、服务市场”的发展原则，坚持做强做优做大，加快推进一流的产业-金融集成服务商建设步伐，努力为客户和股东创造更多价值，为我国航空事业、国防建设以及国家经济金融事业做出新的更大贡献！

董事长：姚江涛
2021 年 3 月 10 日

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、公司负责人姚江涛、主管会计工作负责人刘光运及会计机构负责人（会计主管人员）李天舒声明：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。公司计划所属子公司将2020年利润分配给母公司后，公司2021年中期再行审议2020年度利润分配方案，分红金额拟不低于2020年度归属于上市公司股东净利润的30%。

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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、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。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	31
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	54
第七节	优先股相关情况.....	60
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
第九节	公司治理	68
第十节	公司债券相关情况.....	71
第十一节	财务报告	122
第十二节	备查文件目录	321

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
中航资本产业投资、中航新兴产业投资	指	中航资本产业投资有限公司、原名为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
中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司
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
中航置业	指	中航投资大厦置业有限公司
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	2020年1月1日至2020年12月31日/2020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	姚江涛

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚江涛	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	http://www.aviccapiatal.com
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	http://www.sse.com.cn
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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	10,328,207,094.89	10,440,600,536.33	-1.08	7,448,683,746.80
归属于上市公司股东的净利润	3,274,097,345.44	3,063,526,570.97	6.87	3,165,964,775.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,909,245,489.37	2,722,339,760.76	6.87	2,802,869,151.41
经营活动产生的现金流量净额	10,034,411,041.56	-4,950,238,384.12		-38,971,558,165.46
利息收入	3,053,955,908.54	3,040,333,595.13	0.45	2,939,457,369.47
手续费及佣金	4,958,664,081.04	4,551,258,670.89	8.95	3,478,886,561.88
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	39,852,052,269.51	29,882,788,501.00	33.36	27,709,476,758.94
总资产	379,595,095,466.82	341,615,285,875.54	11.12	300,302,931,118.35

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.37	0.35	5.71	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.35	5.71	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.33	0.31	6.45	0.31
加权平均净资产收益率(%)	9.92	10.79	减少0.87个百分点	12.9
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.28	9.59	减少0.31个百分点	11.42

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、2020 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	2,206,650,899.22	2,738,668,147.62	2,568,164,576.42	2,814,723,471.63
归属于上市公司股东的净利润	768,922,481.15	739,437,345.86	1,147,281,978.68	618,455,539.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	716,191,507.64	710,062,407.34	881,595,093.39	601,396,481.00
经营活动产生的现金流量净额	-12,851,298,570.93	-19,145,425,408.67	-412,926,585.14	42,444,061,606.30

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	2020 年金额	附注(如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	176,379,119.03		215,864,780.92	277,197,645.46
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	0.00			
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	356,648,849.76		221,347,382.26	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			39,047,748.63	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			13,244,452.12	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-12,043,837.96		70,816,360.06	3,228,227.51
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				
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	-14,418,605.93		9,146,754.76	5,571,942.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,019,117.86			18,375,805.72
少数股东权益影响额	-18,313,417.33		-85,913,798.85	-5,662,304.79
所得税影响额	-127,419,369.36		-142,366,869.69	-95,106,412.63
合计	364,851,856.07		341,186,810.21	363,095,624.09

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
交易性金融资产/其他非流动金融资产	43,513,968,101.21	40,893,756,073.03	-2,620,212,028.18	2,326,618,568.61
其他债权投资	7,674,801,897.47	7,897,924,269.90	223,122,372.43	-11,715,807.12
其他权益工具投资	7,580,616,566.27	12,127,219,066.50	4,546,602,500.23	23,169,281.09
合计	58,769,386,564.95	60,918,899,409.43	2,149,512,844.48	2,338,072,042.58

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”。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、鲸禧保险经纪等控股子公司，经营融资租赁业务、信托业务、证券业务、财务公司业务、期货业务、产业投资业务、国际业务及保险经纪业务。

（1）租赁公司业务

中航资本下属子公司中航租赁经营融资租赁业务。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融资租赁公司。

（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保监会批准的非银行金融机构，经中国商务部核准的外商投资机构，主要基于受托人定位，使用多元化的金融工具，通过资金信托、服务信托、慈善信托等方式，对信托资产进行受托管理。

（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、融资融券业务等。

（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保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

中航资本于 2012 年、2013 年先后设立中航新兴投资和中航航空投资，构建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。2019 年以来，公司进行战略优化升级，实行产业结构调整，通过增资、理顺管理关系、提升基础管理水平等方式，持续加强公司产业投资业务的发展，提升产业投资领域的专业化和市场化水平。2019 年 12 月，中航新兴投资更名为中航资本产业投资有限公司。

（7）国际业务

中航资本下属子公司中航资本国际的前身是中航工业投资（香港）有限公司 AVIC Capital (Hong Kong)，成立于 2011 年 3 月，注册地在香港，中航资本国际主要从事股权投资、投资咨询业务。

（8）保险经纪业务

上海鲸禧保险经纪有限责任公司是控股子公司上海鲸禧金融信息服务有限公司的全资子公司。鲸禧保险经纪于 2020 年 6 月被鲸禧金融信息收购，现注册资金 5000 万元人民币，现总部设在上海，持有《经营保险经纪业务许可证》，且已获得互联网保险销售资质，受上海银保监局监管。

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

2020年，公司不断完善优化战略布局、加强核心能力建设，公司在多个业务领域建立持续的竞争优势。从整体上看，公司的核心竞争力主要来源于以下四个方面：

1、深度的产业金融服务能力

公司不断巩固和提升产业金融服务能力。公司作为具有产业背景的综合金融与产业投资平台，覆盖企业投入期、成长期、成熟期、退出期等全生命周期，开展体系化产业金融业务，为企业提供产融协同服务。深入了解产业链供应链场景，发挥业务优势提供适配且精准的多样化投融资金融服务。通过创新金融方式、加深产业融合，致力于提升航空工业集团产融结合深度与广度，服务于广大实体经济，实现金融赋能产业。

2、专业的综合金融服务能力

公司综合运用包括信托、租赁、财务公司、证券、期货、基金等业务在内的多元金融工具，为广大客户提供体系化、集成化的综合金融服务，完善协同机制，通过融融结合以及与第三方金融机构开放合作，为客户提供全方位金融整合服务，构建专业的综合金融服务能力。继续通过资本与管理支持，加强与巩固中航信托、中航租赁等子公司的行业竞争力，推动子公司之间加强业务协作，形成更具市场竞争力的综合金融解决方案。

3、雄厚的产业背景及领先的产业研究能力

公司是航空工业控股的综合金融与产业投资平台，依托航空工业集团雄厚的产业背景，积极探索并发展公司的产业直投、私募基金投资等业务，在国企改革、战略新兴产业特别是航空工业领域的投资具有先天优势，并形成了一定的市场优势。在产业研究方面，公司依托中航证券等研究力量，加强产业研究能力提升尤其注重军工领域的研究能力建设，形成对军工产业投资等领域的深刻洞察，助力产业投资业务快速发展。

4、资本渠道优势和融资能力

公司充分利用上市公司平台及资本市场工具，综合运用债务与权益类融资工具，统筹募集并调配经营所需资金，提高融资能力、优化融资结构，有效降低资金成本。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年是极其特殊、极不平凡的一年。面对严峻复杂的国际形势、艰巨繁重的国内改革发展稳定任务特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国上下齐心协力，率先控制住疫情、率先复工复产、率先实现经济正增长，统筹疫情防控和经济社会发展工作取得重大战略成果，我国经济运行稳定恢复，工业生产持续发展，消费和投资稳步回升，出口动能强劲，就业形势总体稳定，成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体，全年国内生产总值（GDP）同比增长 2.3%，经济总量突破 100 万亿元，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.5%。但国际经济金融形势仍然复杂严峻，境内外疫情变化和外部环境存在诸多不确定性，国内经济恢复基础尚不牢固。

面对突如其来的新冠肺炎疫情和复杂严峻的宏观经济形势，公司董事会认真学习领会习近平新时代中国特色社会主义思想，以编制“十四五”规划为契机，明确“立足航空产业，运用科技赋能，致力于成为一流的产业-金融集成服务商”的发展定位。充分发挥产业金融优势，不断强化产融结合、以融促产服务能力；进一步强化、完善内部控制与全面风险管理体系；以提高发展质量和效益为中心，稳步开拓新业务和新市场。公司整体经营保持稳健的发展态势，顺利完成 2020 年度经营发展目标任务，为实现“十三五”圆满收官和“十四五”良好开局奠定坚实基础。

（一）经营业绩稳健增长

2020 年，公司董事会要求经营层克服新冠疫情冲击和宏观经济下行引发的不利影响，提前研判宏观形势变化，努力推动新业务拓展，最大限度降低疫情对经营发展的负面影响，在逆境中保持稳健发展势头。资产规模、营业总收入稳步增长，盈利水平持续提高，财务状况保持稳健，发展质量稳健向好。全年实现营业总收入 183.41 亿元，较 2019 年增长 1.71%；经济效益结构稳步改善，实现利润总额 68.29 亿元，较 2019 年增长 6.52%；投资收益 27.95 亿元，较 2019 年增长 34.5%；实现净利润 52.70 亿元，较 2019 年增长 11.56%。

（二）扎实推进战略引领

董事会高度重视战略规划的引领作用。2020 年下半年，紧密围绕国家“十四五”规划及 2035 年远景目标，扎实做好中航资本“十四五”规划编制工作。经过多轮讨论迭代、反复优化完善，基本形成中航资本“十四五”及 2035 年中长期发展规划。与此同时，各成员单位结合所属金融业务领域未来趋势、监管要求及本单位具体实际，初步制定本单位“十四五”发展规划，为实现战略升级和创新转型积极谋篇布局。

（三）深化产融结合力度，完善业务发展格局，深化改革增强发展活力

一是聚焦航空主业，加强对航空全产业链的研究力度，增强自身综合金融服务能力：1) 中航产投致力于打造中航资本军工特色产业投资品牌，努力挖掘优质项目，参与投资的合肥江航装备项目首次公开发行并在科创板成功上市，成为产融深度融合的经典案例；2) 中航证券稳步增强军工特色投研能力，涉及航空主业相关的投行业务进入良性循环，2020 年包括参与保荐合肥江航科创板上市等资本运作。二是综合金融与产业投资双轮驱动发展格局更加完善：1) 在综合金融方面，各业务单元经营管理能力与服务创新水平持续提升；2) 在产业投资方面，努力挖掘优质项目，广泛募集社会资本，顺利完成年度投资目标任务。三是 2020 年 3 月顺利完成限制性股票激励计划授予工作，进一步调动经营管理者 and 核心骨干人员的积极性和创造性；试点开展市场化选聘职业经理人工作，修订完善领导干部管理制度，进一步提升科学性与规范性。

（四）优化市值管理工作，持续提升信息披露和投资者关系管理水平

一是学习借鉴国内外优秀上市公司有益经验，积极开展市值分析研究，结合公司实际情况和各类投资者的建设性意见，梳理未来市值提升工作思路。二是扎实做好信息披露工作，确保信披工作合法合规。严格遵照信息披露规则，保证信息披露内容的真实、准确、完整、及时，增强信息披露的有效性。全年在指定信息披露媒体上发布公告 138 项包括：年度、半年度、季度报告和相关文件，股东大会、董事会相关公告，以及公司披露的其他临时公告等，不存在违反信息公平披露情形。三是加强与机构投资者的沟通交流，中航资本通过上证 e 互动、投资者网上交流会等多种方式向各类投资者系统传递了中航资本的投资价值，在广大投资者中树立了良好的形象。

（五）持续加强合规体系建设和完善全面风险管理机制

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

报告期内，面对复杂严峻的经济形势，中航资本组织各成员单位积极推进在变革中转型，提早研判经营形势变化，积极探索逆周期调控政策下潜在业务机遇，加快提升主动管理能力，推进创新型业务发展，最大限度降低疫情对经营发展工作的负面影响，在逆境中维持住了稳健发展的势头。公司全年实现营业总收入 183.41 亿元，较 2019 年增长 1.71%；经济效益结构稳步改善，实现利润总额 68.29 亿元，较 2019 年增长 6.52%。

(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	18,340,827,084.47	18,032,192,802.35	1.71
营业收入	10,328,207,094.89	10,440,600,536.33	-1.08
利息收入	3,053,955,908.54	3,040,333,595.13	0.45
手续费及佣金收入	4,958,664,081.04	4,551,258,670.89	8.95
营业总成本	12,537,529,440.42	12,766,616,538.66	-1.79
营业成本	5,236,519,852.38	5,756,152,520.65	-9.03
利息支出	1,799,747,055.11	1,920,965,259.06	-6.31
手续费及佣金支出	190,724,938.54	135,821,089.38	40.42
销售费用	1,995,095,758.12	1,912,769,724.63	4.30
管理费用	1,753,961,361.37	1,476,332,918.10	18.81
研发费用	13,314,020.71	7,791,763.52	70.87
财务费用	1,388,794,399.86	1,316,757,938.12	5.47
经营活动产生的现金流量净额	10,034,411,041.56	-4,950,238,384.12	不适用
投资活动产生的现金流量净额	14,763,552,289.11	-9,980,291,581.50	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-651,229,705.96	14,604,303,676.80	不适用

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

手续费及佣金支出本期发生 19,072.49 万元，较上期增加 40.42%，主要系中航证券经纪业务手续费及佣金支出增加所致。

(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	10,125,856,176.27	6,772,685,794.02	33.11	0.49	-3.48	增加 2.74 个百分点
信托公司	3,853,056,049.44	1,123,927,086.65	70.83	6.2	-2.77	增加 2.69 个百分点
证券公司	2,057,507,916.83	1,425,939,124.02	30.7	25.72	21.04	增加 2.68 个百分点
财务公司	1,775,662,692.26	1,432,598,152.36	19.32	-5.42	11.48	减少 12.24 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

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	租赁业务以物作为载体，收取租金是公司最主要的收入来源，以租金收入扣减相应的融资成本形成利差是公司重要盈利模式。
残值处理	在租赁期内，租赁企业拥有租赁物的所有权，公司可以在租赁合约期限内，根据市场情况对租赁物及相应租约予以出售；租赁合约到期后，租赁物的所有权不论是承租人留购还是租赁企业收回出售，都会存在租赁物的残值处置收益。提高租赁物的残值收益，不仅能够降低租赁风险，同时也是租赁企业重要盈利模式之一。
有关费用	在实际操作中，租赁企业根据业务的具体情况，收取相关服务费。
促销让利	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 2020 年签订合同数量及金额

行业	合同数量（份）	金额（万元）
航空业务板块	33	692,368.16
航运业务板块	26	532,421.98
设备业务板块	190	2,389,592.18
公共事业板块	114	2,449,570.01
合计	363	6,063,952.33

2) 按地区划分 2020 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	151	2,500,580.48
华南地区	7	121,471.66
华中地区	37	467,374.93
华北地区	39	763,598.86
西北地区	16	219,885.11
西南地区	62	808,900.95

东北地区	18	177,533.29
境外	33	1,004,607.05
合计	363	6,063,952.33

(3) 融资租赁业务的风险管理政策

中航租赁遵循稳健型的风险偏好，按照“理性、稳健、审慎”的原则处理风险和收益的关系。中航租赁通过建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，为各类风险可测、可控和可承受及实现稳健经营提供合理保证。

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控机制。

中航租赁所有租赁项目均需进行租前调查和评审，由业务部门的项目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。尽调完成后，项目经理根据中航租赁有关规范要求撰写项目报告并准备其他项目材料，客观、详尽披露项目尽职调查的过程与结果，阐明项目展业逻辑，充分揭示项目风险，提出具体可行的风险控制措施。所有项目材料由业务部门相关负责人审批后，提交评审会决策审批。

评审会委员由公司高级管理层及相关部门负责人组成，并采取利益相关回避制度。在评审会召开前，评审委员对项目材料进行认真阅读、思考，评审会主任主持召开公司评审会后，各评审委员依据项目材料、风险管理部门审核意见等集体审议、表决。若评审会不同意票数达到一定比例，或评审会主任行使一票否决，则相关项目将不得实施，且此后六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 1998 年发布的《贷款风险分类指导原则》、原银监会 2007 年发布的《贷款风险分类指引》及银保监会 2019 年发布的《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》，按照承租人还款的及时性，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。在五级分类的基础上，中航租赁按照财政部 2017 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等四项新金融工具准则的规定，以预期信用损失模型为基础确认融资租赁资产的减值计提比例。

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。

(2) 固有资产运用与分布表

金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	235,058.03	14.16	基础产业	38,122.04	2.30
交易性金融资产	1,203,421.46	72.51	房地产业	110,231.65	6.64
贷款及应收款项等	93,137.13	5.61	证券市场	226,786.14	13.66
其他权益工具投资	111,200.00	6.70	工商企业	506,305.68	30.51
固定资产	6,987.39	0.42	金融机构	332,112.89	20.01
其他	9,904.98	0.60	其他	446,150.60	26.88
资产合计	1,659,708.99	100.00	资产合计	1,659,709.00	100.00

(3) 信托资产运用与分布表

金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	1,282,628.27	1.92	基础产业	5,842,049.45	8.76
贷款	20,649,983.89	30.98	房地产	11,636,271.10	17.46
交易性金融资产	2,247,184.09	3.37	证券市场	9,622,135.63	14.44
可供出售金融资产	19,171,478.90	28.76	实业	14,980,866.14	22.48
持有至到期投资	2,081,642.61	3.12	金融机构	4,821,966.60	7.23
长期股权投资	10,825,168.72	16.24	其他	19,749,727.65	29.63
其他	10,394,930.09	15.60	-	-	-
信托总资产	66,653,016.57	100.00	信托总资产	66,653,016.57	100.00

(4) 信托项目资产负债表

金额单位：人民币万元

信托资产	2020年12月31日	信托负债和信托权益	2020年12月31日
信托资产：	--	信托负债：	--
货币资金	1,282,628.27	交易性金融负债	0.00
拆出资金	0.00	衍生金融负债	0.00
存出保证金	0.00	应付受托人报酬	18,882.21
交易性金融资产	2,247,184.09	应付托管费	1,117.44
衍生金融资产	0.00	应付受益人收益	8,962.27
买入返售金融资产	2,174,298.97	应交税费	31,575.08
应收款项	749,818.41	应付销售服务费	30,076.62
发放贷款	20,649,983.89	其他应付款项	1,032,030.19
可供出售金融资产	19,171,478.90	预计负债	--
持有至到期投资	2,081,642.61	其他负债	187.10
长期应收款	352,249.91		--
长期股权投资	10,825,168.72	信托负债合计	1,122,830.91
投资性房地产	--		--
固定资产	--	信托权益：	--
无形资产	--	实收信托	65,079,579.23
长期待摊费用	1,638.81	资本公积	120,017.15
其他资产	7,116,923.99	未分配利润	330,589.28
减：各项资产减值准备	--	信托权益合计	65,530,185.66
信托资产总计	66,653,016.57	信托负债及信托权益总计	66,653,016.57

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

(5) 信托项目利润及利润分配表

金额单位：人民币万元

项 目	2020 年度
1. 营业收入	5,062,488.82
1.1 利息收入	2,658,105.03
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	2,301,552.06
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,862.73
1.4 租赁收入	0
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0
1.6 其他收入	107,694.47
2. 支出	585,525.62
2.1 营业税金及附加	13,601.63
2.2 受托人报酬	295,761.52
2.3 托管费	19,294.34
2.4 投资管理费	1,799.50
2.5 销售服务费	85,664.71
2.6 交易费用	423.954886
2.7 资产减值损失	5,390.69
2.8 其他费用	163,589.27
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	4,476,963.20
4. 其他综合收益	-93,533.97
5. 综合收益	4,383,429.23
6. 加：期初未分配信托利润	327,975.22
7. 可供分配的信托利润	4,711,404.45
8. 减：本期已分配信托利润	4,380,815.17
9. 期末未分配信托利润	330,589.28

(6) 披露信托资产管理情况

1) 信托资产的期初数、期末数对比分析

金额单位：人民币万元

信托资产	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
集合	47,110,320.61	44,371,336.73	2,738,983.88	6.17
单一	15,276,538.70	20,591,127.36	-5,314,588.66	-25.81
财产权	4,266,157.26	1,616,728.76	2,649,428.50	163.88
合 计	66,653,016.57	66,579,192.85	73,823.72	0.11

2) 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目情况

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额（人民币万元）
集合	391	12,562,312.49
单一	356	2,295,661.61
财产权	56	3,825,676.69
合计	803	18,683,650.79

其中：主动管理型	602	17,876,926.63
被动管理型	201	806,724.16

(7) 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

公司对信用风险采取以下措施：

①严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险。

②加强事前对交易对手（项目）的尽职调查，并在项目正式提交业务决策委员会之前，由业务部门将项目相关资料进行原件核实，确保资料的真实性。

③审贷严格分离，认真落实贷款担保措施，主要选择信用等级高的机构作为保证人；聘请外部独立机构客观、公正地评估抵押品，严格控制贷款本金与不同抵押品价值之比。

④加强业务的过程管理，运营管理部 and 风险管理部持续跟踪交易对手经营现状、项目建设进度、项目去化率、还款归集等重大事项，同时结合各部门定期或不定期的常规检查和重点抽查，形成项目检查报告，若发现问题及时采取措施，有效防范和化解各类信用风险。

⑤风险管理部牵头，首席风险官主持召开月度风险分析会，对到期前项目提前介入，及早制定应对措施。

⑥通过提取信托赔偿准备金、一般风险准备金及各项资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

⑦持续完善和健全风险管理方面的制度。

2) 市场风险管理

公司对市场风险采取以下措施：

①设立专门研发部门，对宏观经济走势、政策变化、投资策略演变及其他影响市场变化的因素进行持续分析研究，为决策提供参考。

②关注国家宏观政策变化，避开限制类行业和相关项目。

③加强重大投资计量。对证券类信托产品的久期、基点价值等敏感性指标进行计量、监测，动态监控市场风险限额执行情况。

④进行资产组合管理，并动态调整资产配置方案，以规避或降低市场风险。

⑤加强对投资品种的研究和科学论证，按严格的流程进行控制，调研提纲和投资价值分析报告均需经部门领导审定。

⑥关注证券市场运行趋势，根据对股价变动的判断确定投资交易时机和止盈止损幅度，严格控制股价变动风险。强化市场风险监测。通过将市场风险拆分为利率、股票、汇率等细分风险资本，保持对行业、个股及市场行情的动态跟踪、研究，分散非系统性风险。

3) 操作风险管理

公司对操作风险采取以下措施：

①完善内控制度体系，健全公司各项规章制度和操作流程，建立行之有效的内控制度和内控流程，切实加强执行力度。

②强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系。

③强化内部制衡机制，明确划分相关部门之间、岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的运行机制，实施严格的复核和审批程序。

④加强部门之间沟通协调。在项目各环节不断加强各部门之间的沟通与协调，保证信息指令通畅，及时并相互印证。

⑤进一步完善流程系统化数字化建设，将业务流程、风险指标、预警监测嵌入信息系统管理，设定严格的流程与使用权限，实现业务流程的线上运作，提高业务操作标准化和规范化程度，提升管理数字化、智能化水平。

⑥对内控制度的执行情况和制度完备性进行定期的检查，完善及强化日常管理机制。

⑦定期加强员工教育和培训，制定出台《受托人尽职管理操作手册》，提高员工责任意识、风险意识，形成良好的内部受托管理文化氛围。

4) 合规风险管理

公司对合规风险采取以下措施：

①完善合规管理制度体系。根据法律法规监管规定要求，结合公司实际情况制定出台或修订公司合规管理制度，基本形成体系完备、运行有效、科学规范的合规制度体系。

②切实提升业务合规管理水平。严格按照相关法律法规及监管规定，完善项目合规审查标准，对业务部门提交的拟开展业务进行合规性审查，确保公司业务开展符合国家相关法律法规规定。

③严格法律文本审核和优化法律文本设计。所有对外法律文本须经合规管理部法律顾问审核，并严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理，及时根据新出台法律法规及监管要求，更新合同范本。

④切实防范案件风险。完善案防工作管理制度，积极开展《银行保险机构涉刑案件管理办法（试行）》重要案防监管规定专项培训及考试，全面贯彻落实监管部门关于案件防控各项工作要求，全年未发生案件及案件风险信息。

⑤大力开展合规培训宣传。梳理行业法律法规规章、监管政策，形成《金融监管规定汇编（2020年度）》等学习材料供公司全员学习。重点做好法律法规及监管规定的宣传贯彻工作。

⑥狠抓反洗钱、征信管理日常工作。

5) 流动性风险管理

公司在其他风险如流动性风险管理方面采取以下措施：

①保持足够的可变现资产、合理安排资产的期限组合。

②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。

③加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排。

④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。

⑤强化新增项目准入管控，不断健全完善包括限额管理、集中度管理和流动性风险监测在内的综合风险管理机制，持续加强存续项目流动性风险前瞻性管理。

6) 其他风险管理

声誉风险管理方面，一是单独成立新闻办公室，加强声誉风险管理的制度建设、舆情监测、媒体关系、应急处置等方面工作；二是将公司声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合；三是对影响公司声誉的业务予以回避；四是尽职管理，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象。

3、证券公司业务

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	51,610.13	33,661.14
证券承销与保荐业务	25,359.02	14,127.84
资产管理业务	13,962.22	8,868.08
其他	114,819.41	85,936.85
合计	205,750.79	142,593.91

注：①上述为国资合并口径经审计的财务数据。

②表中营业收入、营业成本未抵消分部间交易收入。

③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	17,948.99
证券承销与保荐业务	11,231.18
资产管理业务	5,094.14
证券自营业务	32,717.73
对联营企业和合营企业的投资收益	176.55
汇兑损益	-102.41
其他	18,681.90
合计	85,748.09

注：①上述为国资合并口径经审计的财务数据。

②表中营业利润未进行分部间抵消。

③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

2020 年	江西省外	江西省内	合计
营业收入（万元）	51,963.27	153,787.52	205,750.79
营业支出（万元）	47,028.59	95,565.32	142,593.91
营业利润（万元）	27,525.89	58,222.20	85,748.09

注：①上述为国资合并口径经审计的财务数据。

②表中数据未进行分部间抵消。

(2) 证券业务经营情况分析

证券行业经营受证券市场活跃程度、股指走势受宏观经济状况、财政货币行业政策、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。2020 年中航证券着力践行“立足军工做精做专”的发展战略，深化投研引领经营实践，通过拓宽融资渠道、降低融资成本、提高投资收益、多维研究服务全方位服务国家航空强国事业发展，同时加强人才队伍建设、强化内部管理有效提升了整体业绩。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		
		2020 年	2019 年	增减	2020 年	2019 年	增减
营业收入	亿元	4,485	3,605	24.40%	16.22	12.51	29.66%
营业利润	亿元	1,948	1,531	27.24%	7.53	5.35	40.75%
利润率	%	43.44	42.46	上升 0.98 个百分点	46.42	42.78	上升 3.64 个百分点

注：①上述为证监单体口径经审计的财务数据。

②报告期内，相比于证券市场整体增长率，中航证券在营业利润和利润率上有更为明显的提升。大幅提升原因在于公司军工特色化经营转型和内部管理能力的提升。

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

客户类型	2020 年期末数（万元）
制造业	2,612,897.84
租赁和商务服务业	91,500.00
批发和零售业	297,724.06
科学研究、技术服务和地质勘查业	472,536.13

居民服务和其他服务业	2,500.00
交通运输、仓储和邮政业	100,600.00
信息传输、计算机服务和软件业	171,543.51
电力、燃气及水的生产和供应业	7,200.00
黑色金属冶炼及压延加工业	1,295.10
纺织业	1,277.91
合计	3,759,074.56

地区类型	2020 年期末数（万元）
华东地区	849,931.38
华北地区	853,046.31
西北地区	1,076,741.75
西南地区	497,242.18
华南地区	62,000.00
华中地区	355,108.53
东北地区	65,004.40
合计	3,759,074.56

(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，2020 年毛利率较 2019 年减少 12.24 个百分点，主要由于息差收窄，利息收入同比下降较多所致。

(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。

中航财务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、考核与薪酬委员会。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：万元

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、手续费及佣金支出等	142,593.91	11.37	117,804.34	9.23	21.04	

财务公司业务	销售费用、利息支出等	143,259.82	11.42	128,504.56	10.07	11.48	
租赁公司业务	融资租赁利息支出、管理费用等	677,268.60	53.98	701,654.65	54.96	-3.48	
信托公司业务	销售费用、利息支出等	112,392.71	8.96	115,593.65	9.05	-2.77	
期货公司业务	销售费用、手续费及佣金支出等	5,533.19	0.44	5,139.76	0.4	7.65	

(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

手续费及佣金支出本期发生 19,072.49 万元，较上期增加 40.42%，主要系中航证券经纪业务手续费及佣金支出增加所致。

4. 研发投入**(1). 研发投入情况表**

适用 不适用

(2). 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 9,013,821.29 万元，流出量 8,010,380.19 万元，净流量 1,003,441.10 万元，较上年同期增加 1,498,464.94 万元，主要原因是中航财务客户存款和同业存放款大幅增加所致。

(2) 报告期内投资活动现金流入量 8,948,409.62 万元，流出量 7,470,054.39 万元，净流量 1,476,355.23 万元，较上年同期增加 2,474,384.39 万元，主要原因是中航财务投资支出现金较上年减少所致。

(3) 报告期内筹资活动现金流入量 12,385,681.52 万元，流出量 12,450,804.49 万元，净流量 -65,122.97 万元，较上年同期减少 -1,525,553.34 万元，主要原因是中航租赁偿还债务规模大幅增加所致。

(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
其他流动资产	1,617,856.81	4.26	1,085,937.95	3.18	48.98	主要系一年内发放贷款及垫款增加所致
发放贷款及垫款	811,255.29	2.14	41,540.19	0.12	1,852.94	主要系中航财务业务结构调整导致
其他权益工具投资	1,212,721.91	3.19	758,061.66	2.22	59.98	主要系公司持有股票市值大幅增长所致
其他非流动金融资产	795,553.46	2.09	501,289.41	1.47	58.70	主要系所持金融资产公允价值有所增加
固定资产	1,797,151.73	4.73	1,377,625.59	4.03	30.45	主要系中航租赁经营性租赁资产规模增加所致
其他非流动资产	187,222.36	0.49	553,274.95	1.62	-66.16	主要系项目结束及重分类至一年内到期非流动资产所致
其他流动负债	1,717,471.37	4.52	1,177,187.65	3.45	45.90	主要系中航租赁短期及超短期融资券有所增加

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，公司向子公司增资 18 亿元人民币。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

2019 年 5 月 29 日，公司刊登《关于对全资子公司中航新兴产业投资有限公司和中航航空产业投资有限公司增资的公告》（公告编号：临 2019-042），中航资本以货币出资方式对新兴产业投资和航空产业投资分别各增资 9 亿元人民币。报告期内，公司已完成上述增资事项。

(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

参见本年度报告“第二节 公司简介和主要财务指标 十一、采用公允价值计量的项目”。

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(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 9 月，主要从事实业投资、股权投资、投资咨询（服务）业务。注册资本 1,202,152.68 万元人民币。截至报告期末，总资产 3,802,915.34 万元，净资产 2,757,174.23 万元；报告期实现营业总收入 410.21 万元，净利润 156,607.75 万元。

(2) 中航资本产业投资有限公司

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 190,000 万元人民币。截至报告期末，总资产 481,588.44 万元，净资产 212,923.75 万元；报告期营业总收入 35.17 万元，净利润 6,548.74 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 190,000 万元人民币。截至报告期末，总资产 358,317.27 万元，净资产 268,838.25 万元；报告期营业总收入 464.15 万元，净利润 2,459.08 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。截至报告期末，总资产 1,001,852.89 万元，净资产 122,829.11 万元；报告期营业总收入人民币 32,203.5 万元，净利润 15,360.18 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。截至报告期末，总资产 224,124.85 万元，报告期无营业总收入，净利润-45,490.35 万元。

(6) 中航证券有限公司

成立于 2002 年 10 月，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 363,357.26 万元人民币。截至报告期末，总资产 2,335,984.2 万元人民币，净资产 756,230.23 万元；报告期实现营业总收入 205,750.79 万元，净利润 65,142.89 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。截至报告期末，总资产 13,434,166.40 万元，净资产 711,264.23 万元；报告期实现营业总收入 177,566.27 万元，净利润 56,891.39 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 997,846.79 万元人民币。截至报告期末，中航租赁总资产 15,874,922.14 万元，净资产 2,501,170.19 万元；报告期实现营业总收入 1,012,585.62 万元，净利润 197,408.54 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。截至报告期末，中航信托总资产 1,659,708.99 万元，净资产 1,392,165.09 万元；报告期实现营业总收入 385,305.60 万元，净利润 198,078.32 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。截至报告期末，中航期货总资产 236,368.15 万元，净资产 46,836.29 万元；报告期实现营业总收入 5,014.53 万元，净利润 2,058.69 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 265,439.75 万元，净资产 111,805.73 万元；报告期实现营业总收入 21,218.39 万元，净利润 1,289.74 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本公司纳入合并范围的结构化主体包括本公司发行、管理和/或投资的部分信托计划、资产管理计划、基金产品以及资产证券化产品。由于本公司对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本公司对此类结构化主体存在控制。

于 2020 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体的资产规模为人民币 124.62 亿元（2019 年 12 月 31 日：人民币 101.2 亿元）。

本公司以自有资金认购的纳入合并财务报表范围的资产管理计划、信托计划、基金等产品，与其它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。

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

在宏观经济形势方面，2021 年预计经济将明显恢复。疫苗面世有望成为疫情的转折点。今年以来，随着疫苗接种的推进，全球疫情已经出现缓和迹象。未来随着越来越多的新冠疫苗获批以及新冠疫苗产能的增加，今年全球有较大概率能够实现疫苗的广泛接种。因此，虽然疫情仍令全球经济阶段性承压，但在疫苗的助力下，疫情对经济造成的冲击逐步淡化，世界经济实现重启，主要经济体实现共振式复苏是大概率事件。

凭借制度优势，2020 年我国在全球率先控制住了疫情，经济也领先于全球步入复苏。2020 年全年 GDP 同比 2.3%，中国成为去年全球经济表现最佳的主要经济体。展望 2021 年，在疫情不出现显著反弹的情况下，经济将继续向常态化运行回归，且去年相对宽松的货币政策推动了 M2 与社融增速的显著提升，信用扩张将继续对今年上半年经济产生推动作用。

在 CPI 方面，总体通胀水平温和走高。2020 年疫情冲击实体经济，居民消费受到拖累，CPI 从年初高点一路下行，一度跌至通缩。预计 2021 年国内可选消费与服务行业的进一步复苏有望带动核心通胀从底部回升，预计 2021 年春节后随着翘尾因素的快速抬升，CPI 有望快速反弹，四季度有望重回 2%以上。

在货币政策方面，货币政策回归稳健中性，“稳杠杆”与“防风险”权重提升。2020 年我国宏观杠杆率大幅上升可能会导致未来的金融风险，且有些领域的泡沫已经显现，这要求货币政策要进行适度的转向。这意味着在“稳增长”诉求明显下降之后，“稳杠杆”与“防风险”在货币政策中的权重将有所上升。

从产业发展环境来看，一是以航空产业为代表的战略性新兴产业发展迅猛。航空装备的同台竞技、航空产业格局演变与新兴产业快速发展需要金融服务商提供更加专业、更加贴近产业的服务，为金融业带来了广阔的市场空间。二是产业金融呈现科技化、资本化、生态化发展趋势。金融与产业逐步进入深度交融阶段，呈现科技化、资本化、生态化的发展趋势。三是财富管理及资产管理发展空间巨大。随着经济的持续发展，我国的财富人群结构变化和投资观念逐步改变，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。当前阶段，金融业进入“大资管”时代，资产管理行业正处于高质量、快速发展的重要时期，对市场参与主体的主动管理能力、产品创新能力提出更高要求。四是金融控股公司步入规范化发展新时期。国内不同类别、不同规模“金融控股公司”的发展即将进入规范化持牌运作的新时代。这对金融控股公司是一个长期利好，有利于金融控股公司的规范化发展。五是金融供给侧结构性改革与监管制度重构倒逼行业转型加速。2020 年，我国进一步放宽外资市场准入条件，同时取消金融机构外资股比限制，银行、保险、证券、基金、期货等各行业都迎来了全面对外开放。在对外持续推进开放的同时，金融业供给侧改革也在不断深化。资管新规发布后，各金融子行业配套细则的相继出台，资管行业得到全面规范。面对金融业开放带来的激烈竞争以及资管新规带来的制度重构，倒逼行业回归本源，加速转型升级。六是“严监管、强监管”将成为金融监管主旋律。国家对金融行业实施“严监管、强监管”，对金融机构、金融控股公司、金融控股公司股东提出了更高的要求，也带来了更大的压力与挑战。

融资租赁行业方面，融资租赁作为与实体经济、制造业结合度最为紧密的业态，是直接支持实体经济发展的金融服务手段。从产业链角度，融资租赁处于产业中游，面向上游企业，整合资源、对接需求，将直接用户与设备、服务供应商精确匹配；面向下游企业，通过租赁服务运营，将资本市场资金有效引入实体产业，进而起到推动产业转型升级、拓宽企业融资渠道、带动新兴产业发展的作用。2020 年，工信部发文《关于进一步促进服务型制造发展的指导意见》（征求意见稿），鼓励并强调融资租赁公司为生产制造提供配套金融服务，国家政策正在有意识的引导融资租赁行业回归“租赁”本源，有效服务实体经济。2020 年 6 月，中国银保监会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》，行业监管力度明显加强。监管新规对融资租赁企业的杠杆倍数限制将促使其做好发展速度与资金需求的平衡，改变主要依靠杠杆与息差获取盈利的模式，监管力度的加强也有利于引导融资租赁公司合规经营，明确市场定位，对公司治理、合规经营、风险控制有着较大的提升作用，融资租赁行业“减量增质”趋势明显。

信托行业方面，从行业发展趋势来看，一是行业分化加剧。资管新规及配套细则加速了行业资金和资产的重新匹配和产业链格局的重塑。预计在回归信托本源、信托业务模式重塑等的行业监管的主基调下，未来管理规范、风控能力强、资本实力强、创新能力强的行业头部信托公司预计将有更大发展空间。二是信托回归本源，推动行业实现高质量发展。目前复杂而严峻的内外部发展环境无疑是信托业转型发展面临的最大挑战，但同样也是机遇所在。转变式微的融资业务模式，夯实受托人定位根基，重塑信托业商业模式，回归信托本源，构筑受托人的专业能力，坚持以受益人合法利益最大化来积极管理运用信托财产，通过创新产品和服务，使信托财产稳步升值增值，推动信托行业可持续发展。三是金融科技赋能信托行业。创新与智能化不仅使得信托服务更有效率，彰显高效率、规模化与成本优势，同时聚焦客户体验，更加实现普惠化，变革传统金融，利用金融科技在客服、风控、营销、投顾和征信等服务领域，提供的云计算、大数据、人工智能和区块链等新兴技术支撑信托服务。

证券行业方面，一是券商并购重组是大势所趋。我国资本市场开放程度不断提高，外资投行的资本实力、经验和技​​术对本土券商形成威胁，倒逼券商通过做大做强稳固市场竞争地位，券商并购重组是大势所趋。二是证券行业的数字化转型势在必行。随着金融科技的快速发展，以云计算、大数据、人工智能和区块链为代表的新一代技术日新月异，证券行业通过金融科技赋能业务创新转型，实现全渠道资源整合与协同，同时面对日益严格的合规和监管要求，也需要打造现代化 IT 基础架构和混合云模式，以确保数据安全，为未来业务的发展提供灵活性和可扩展性。三是国际投行入局倒逼业务转型。随着我国金融对外开放加速，越来越多外资机构入驻，申请设立合

资券商获批速度加快，外资控股、参股的合资券商抢滩中国市场，国内券商面临的竞争压力加剧。从当前外资券商布局来看，财富管理业务、投行业务等均是其竞争的重点，未来券商牌照红利逐步减弱，加快业务转型、提升机构服务能力和财富管理将是必由之路。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2020 年以来，公司以“立足航空产业，运用科技赋能，致力于成为一流的产业-金融集成服务商”为战略定位，通过金融集成与协同创新，践行“金融+”整体发展战略，实施数字化、轻资本化、体系化服务三大转型，推进金融控股公司牌照申请等重点工作，服务航空工业产融结合，推动国防科技工业、央企及实体经济的转型升级，服务社会民生，增进民生福祉，带给广大客户幸福感、获得感，为社会创造更大价值。

一个战略定位：

中航资本立足航空产业，运用科技赋能，致力于成为一流的产业-金融集成服务商。一是要立足航空产业，充分发挥航空产业资源与背景优势，加强与航空产业链供应链的充分融合，以航空产业优势带动社会各方资本聚集，有效融合市场、资本和创新三个方面的要素禀赋。二是加速推动数字化转型，提升数据治理水平和数字化管理服务能力，运用金融科技推动业务场景、客户需求、金融工具、协同资源、风控合规等金融要素数据化、信息化、网络化，为数据资源价值实现赋能，提升全要素生产率。三是要在市场竞争力、企业价值、经营指标等方面努力实现行业领先水平，为广大客户提供卓越的金融集成服务。

两大业务方向：

以产业金融和综合金融为两大业务方向，打造一体化、集成化的金融服务体系。一是产业金融：开展产业投资和产业链供应链金融，强化产融结合，围绕航空产业、实体产业提供高质量的产业金融服务。二是综合金融：运用多元金融工具提供金融整合服务，强化融融结合，以客户为中心提供卓越的综合金融服务。

三大业务平台：

以申请金融控股公司牌照为契机，全面提升公司治理水平及科学管控能力，建立健全产业投资、综合金融、产业链供应链金融三大业务平台，提升三大平台效能，优化业务布局，强化业务协同，全面提升公司整体竞争力和市场价值。在产业投资平台方面，做强做大产业投资基金，聚焦航空军工产业链投资，形成航空产业特色，服务国家战略，关注战略新兴产业领域投资，加大对绿色产业、金融科技等领域投资，合理做好境内外投资布局；提升募资端和资产端的专业化水平、资源整合能力，以深度研究驱动产业投资，打造具有航空特色的产业投资卓越品牌。在综合金融平台方面，积极申请金融控股公司牌照，推动金融控股公司规范化、专业化发展。优化、完善综合金融业务布局，强化全方位综合金融服务能力，利用科技赋能，提升运营与管控效率，提升融资与资源配置能力，全力保障金融控股平台行稳致远。在产业链供应链金融平台方面，利用航空产业链核心地位优势，探索运用金融科技手段，整合物流、资金流、信息流等信息，深入把握产业链供应链场景因素，发挥多元金融优势提供适配、精准的多元化投融资金融服务。

五大管控机制：

中航资本对所属单位主要实施战略规划、计划财务、人力资源、数据运营、企业文化等五大管控机制。一是战略规划管控：实施 PDCA 闭环管理，开展规划实施情况的评估分析及动态调整，将规划实施和战略目标实现情况纳入考核体系。二是计划财务管控：通过对财务管理职能的合理分配以保障企业资金资产的有效使用有助于确保企业完成经营计划，进而实现企业的战略目标。三是人力资源管控：坚持市场化发展道路，积极构建具有航空工业特色和金融行业特点的干部和人才发展体系，建立一批高端金融专业队伍。四是数据运营管控：通过数据集中，对风控、合规、财务、审计、纪检等进行智能化管控，在风险可控前提下实现企业运营价值的最大化。五是企业文化管控：建立具有航空特色的金融文化，将企业使命与个人使命、企业愿景和个人目标有机融合，努力培育和弘扬新文化。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，中航资本将立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，紧密围绕实体经济和社会民生发展需求，以申请设立金融控股公司为契机，以加快推进数字化转型为抓手，以实施“十四五”发展规划为重点，进一步突出市场化机制运用，充分发挥以客户为中心的协同效应，构建业务板块协同发展格局，实现“十四五”规划开好局、起好步。

2021 年，公司将主要抓好以下重点工作：

1. 顺利完成公司整体及成员单位“十四五”规划编制工作

2021 年，公司将按照公司“十四五”规划编制工作方案，全面推进公司整体、职能部门、成员单位的规划编制工作，确保规划质量高、接地气，实现“十三五”与“十四五”有效承接。同时，进一步强化战略管控，完善战略管理制度，构建战略规划动态评估调整机制，确保战略规划全面落地实施。

2. 按照监管政策要求，积极申请金融控股公司牌照，确保高效设立运营

按照央行《金融控股公司监督管理试行办法》的要求，积极申请设立金融控股公司，对照监管办法要求，做好拟设金融控股公司的股权梳理与调整、公司治理机制、组织架构、人力资源配置、制度与流程建设、信息系统建设等工作，确保金融控股公司在监管办法框架下合规高效设立运营。

3. 推进公司数字化转型工作，以科技赋能金融

加速建设“数字中航资本”目标，加快推进公司数字化转型。在公司内部建立健全数字化建设的组织领导机构，深入研究论证中航资本数字化转型整体思路与实施路径，分步骤、分阶段、分重点推进数字化建设工作。

4. 紧密围绕重点产业，推动产业金融服务体系整体优化

继续做强做优做大产业投资平台。充分发挥中航产投等投资平台优势，积极撬动社会资本，打造具有航空特色的一流产业投资品牌。基于企业全生命周期不同需求，综合运用中航产投、中航证券、中航信托、中航租赁、中航财务、中航期货等所属单位不同优势，有针对性的提供天使投资、VC/PE、Pre-IPO、并购基金、混改基金、融资租赁等一揽子金融服务，覆盖企业发展的投入期、成长期、成熟期与退出期。

5. 加强计划财务管理，提升资金筹划运转效率

加强计划管理，提高资源配置效率，增强对业务拓展的支撑保障作用。进一步加强流动性管理，合理安排债务期限结构，持续拓展多元融资渠道，保障年度流动性需求。修订完善经营业绩考核办法及实施方案，进一步提高考核的针对性与有效性。深入开展金控公司对标分析，明确自身优势，找准短板不足，促进公司经营管理水平持续提升。

6. 切实提升合规风控的精细化管理水平

推进合规管理体系建设，编制合规重点领域专项制度，开展合规管理专项检查。注重合规文化建设，强化全员合规意识，将合规理念贯穿于经营全过程。构建完善统一的授信管理、信用风险管理机制，以及统一的风险容忍分配与管理机制。梳理各业务条线管理模式和操作流程，明确合规风控重点领域与关键环节，切实提高合规风控工作的精细化管理水平。

7. 加强金融专业人才培养

全面推进干部管理“五大体系”建设，深化经营层任期制、契约化管理，进一步推进职业经理人试点工作，不断提高选人用人精准化、科学化水平。深化人才盘点及结果应用，持续优化金融人才队伍的规模、结构与质量。坚持自主培养与市场化引进相结合，努力拓展人才获取渠道。围绕核心能力建设，提高人才培养培训工作的针对性与实效性；稳步推动领导干部上讲台，向广大干部职工分享发展思路与工作经验。

8. 加强从严治党力度，深化政治巡察工作

深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，特别是习近平总书记关于国企改革、国企党建和航空工业的重要指示批示精神，结合新中国航空工业创建 70 周年，开展系列宣传教育活动和“两优一先”评选活动。统筹部署党建工作，使公司党建工作水平与业务发展状态并驾齐驱、同步发展。深入落实集团公司“1122”党建工作体系，通过项目化、品牌化的方式，着力解决党建基础薄弱、与业务发展不完全匹配等问题，推进党建与业务融合互促。深化政治巡察工作，实现巡察全覆盖。结合金融行业实际特点，创新监督方式方法，塑造风清气正良好政治生态。

(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、合规风险、法律风险等；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、法律风险等；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、利率风险等；中航证券业务经营活动面临的风险主要有：流动性风险、信用风险、市场风险、合规风险等。

2. 市场与经营风险

公司下属中航信托面临信托行业转型发展的风险。信托行业自 2007 年至今经过多年的快速增长后，受到宏观经济增速下行、同质化竞争加剧影响以及处在“防范金融风险”的总基调下的逆周期调解、回归本源、服务实体的大环境中，信托行业资产规模增长速度明显放缓，转型发展压力较大，中航信托也受此影响。

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。随着融资租赁业务管理办法出台以及监管趋严以及行业逐渐向成熟阶段发展，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。

公司下属中航证券经营业绩依赖证券市场景气程度并受行业竞争加剧的影响。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。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，资源出现向头部券商集中的趋势，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。

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，现金分红的条件，发放股票股利的条件等。报告期内，公司 2019 年年度股东大会、2020 年第二次临时股东大会分别审议通过 2019 年度利润分配方案、2020 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 (%)
2020 年	0	0	0	0	0	0
2020 年中期		1.05		927,222,661.26	3,063,526,570.97	30.27
2019 年中期		0.36 (2019 年实施)		316,719,379.33	3,165,964,775.50	10.00
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

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，公司计划所属子公司在 2021 年上半年将 2020 年利润分配给母公司后，2021 年中期再行审议 2020 年度分红议案，分红的金额拟不低于公司 2020 年度归属于上市公司股东的净利润的 30%。

(三) 以现金方式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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
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		
	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所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		
	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		
	其他	哈尔滨铁路	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		否	是		

		局	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。					
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所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所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			
解决同业竞争		航空工业	航空工业及航空工业其他所属全资或控股子公司（中航资本及其所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所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所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所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所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所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			
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（中航资本及其所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所属全资或控股子公司（中航资本及其所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所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资本或其所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所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所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所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所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所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

(1) 重要会计政策变更

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)
根据《企业会计准则第14号——收入(2017年修订)》(财会[2017]22号)(以下简称“新收入准则”)的要求,除执行新金融工具准则产生的列报变化外,本公司对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整;本公司将因提供财务顾问服务、资产管理服务而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报;本公司将因提供资产管理服务而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。	经本公司第八届董事会第二十一次会议于2020年4月20日批准	该财务报表列报变化对合并及公司净利润和股东权益无影响。

(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

	原聘任	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		4

	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（特殊普通合伙）	60

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第八届董事会第二十一次会议、公司 2019 年年度股东大会审议通过，公司 2020 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
中航租赁	山西沁源康伟森达源煤业有限公司	永泰能源股份有限公司、山西康伟集团有限公司、永泰集团有限公司、山西康伟集团南山煤业有限公司太岳大酒店	租赁合同纠纷	中航租赁诉山西沁源康伟森达源煤业有限公司租赁合同纠纷。原告中航租赁于2018年2月6日与山西沁源康伟森达源煤业有限公司签订租赁合同。因被告未按合同约定履行义务。原告于2019年10月向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于2019年10月9日受理立案。后根据最高人民法院关于集中管辖的通知将本案移送至山西省晋中市中级人民法院审理。	175,054,575.35	否	上海金融法院根据最高院集中管辖的通知将本案移送至山西省晋中市中级人民法院处理,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	审理中
中航租赁	东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司	东北特钢集团大连特殊钢有限责任公司、东北特钢集团股份有限公司	租赁合同纠纷	中航租赁诉东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于2015年2月3日与被告东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司签订租赁合同,因被告未按合同约定履行义务,拖欠应付款,原告于2019年9月向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于2019年9月20日受理立案。现法院仍在审理过程中。	103,916,484.88	否	上海金融法院立案后,中航租赁申请财产保全,冻结了被告银行存款。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	审理中
中航租赁	上海康桥正阳投资有限公司	上海正阳投资集团有限公司、上海	租赁合同纠纷	中航租赁诉上海康桥正阳投资有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于	165,623,046.14	否	现法院仍在审理过程中。	诉讼结果将对公司利润产生	审理中

		金汇通用航空股份有限公司、邹建明、张红艳		2017年12月19日与被告上海康桥正阳投资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2020年11月向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于2020年11月30日受理立案。				一定影响，公司已经计提了相应的减值准备	
中航租赁	大化集团大连化工股份有限公司	无	租赁合同纠纷	中航租赁诉大化集团大连化工股份有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于2017年12月与被告大化集团大连化工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2020年12月23日向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于2020年12月23日受理立案。	118,600,000.00	否	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	审理中
中航租赁	呼和浩特经济技术开发区投资开发集团有限责任公司	无	租赁合同纠纷	中航租赁诉呼和浩特经济技术开发区投资开发集团有限责任公司租赁合同纠纷。原告中航租赁于2017年11月16日与呼和浩特经济技术开发区投资开发集团有限责任公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务。原告于2020年11月28日向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于2020年12月2日受理立案。	101,000,000.00	否	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	审理中
中航资本深圳(原告)	武汉金鳳珠宝股份有限公司(被告一)、贾志宏(被告二)、中国大地财产保险股份有限公司湖北分公司(被告三)、中国人民财产保险股份有限公司武汉市分公司(被告四)	无	诉讼	2016年8月30日，原告与被告一签订《借款合同》，约定原告向被告一发放290,000,000.00元人民币借款，被告一应于2018年9月6日偿还借款本金及未付利息。同日，原告与被告一签订《黄金质押合同》，约定被告一提供含金量不低于99.99%的黄金给原告作为质押担保物，该黄金存放于兴业银行武汉分行的保险箱内，被告一应以原告为唯一受益人，就质押的黄金向保险公司办理足额财产保险。同日，被告二与原告签订《保证合同》，约定被告二对被告一的债务向原告提供不可撤销的连带责任保证。2016年9月2日，被告一就存放	365,374,858.34元	无	原告于2020年6月29日向深圳市中级人民法院递交民事起诉状，申请法院尽快对黄金进行质量和重量鉴定。2020年7月3日原告收到法院受理案件通知书。2020年11月初，武汉经侦组织抽检原告的黄金质押物，三、四期所抽样品全为铜合金。2020年12月，公司收到深圳市中级人民法院对被告二持有的金鳳珠宝、金鳳珠宝持有的上海黄金交易所股权冻结文书。被告三、被告四向一审法院提出管辖权异议被驳回后向广东省高级人民法院提出上诉。湖北银保监	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	尚未判决

			<p>在兴业银行武汉分行的保险金额为414,502,200元的1473公斤的AU999.9足金黄金金条质押物,向被告四投保,保单生效日期为2016年9月3日。根据保单特别条款约定,如黄金金条质量和重量不符合保单约定,即视同发生保险事故。保单(原保单)的保险期间共25个月,自2016年9月3日起至2018年10月2日止,原告为第一受益人。2018年9月5日,原告与被告一签订新《借款合同》,约定原告不收回原借款本金,即作为本次借款的发放,本次借款为290,000,000.00元人民币,借款期限自2018年9月6日至2020年3月5日。同日,原告和被告一签订新《黄金质押合同》,约定被告一提供价值不低于414,502,200元的黄金给原告作为质押担保物,该黄金存放于兴业银行武汉分行的保险箱内,该黄金为被告一于2016年9月2日投保保险标的。同日,被告一与原告签订《动产抵押合同》,约定将该黄金抵押给原告。同日,被告二与原告签订新《保证合同》,约定被告二对被告一的债务向原告提供不可撤销的连带责任保证。2018年9月6日,被告一向被告四投保,除保险期自2018年9月7日至2020年4月6日止外,投保内容和原保单一致。2020年2月25日,被告一向被告三投保,保单约定存放在兴业银行武汉分行保管箱内的保险价值414,502,200元的1473公斤AU999.9足金黄金金条如质量和重量不符合本保单约定,即视同发生保险事故。原告为保险单的第一受益人,保险期间自2020年4月7日至2020年7月6日止。因被告一、被告二未</p>		<p>局牵头组织成立金凰金融机构债委会,原告作为成员之一加入。金凰刑事案件已经移交武汉市检察院,并通知了各受害人。</p>	
--	--	--	---	--	---	--

				能按时偿还原告借款及利息，截至2020年6月12日，被告一拖欠本金290,000,000.00元、利息14,741,666.67元、罚息2,133,191.67元、违约金58,000,000.00元。同时，根据新借款合同，原告因催收欠款已支付50万元律师费。					
四川信托有限公司（原告）	中国人民财产保险股份有限公司武汉市分公司（被告一）、中国大地财产保险股份有限公司湖北分公司（被告二）	无	诉讼	2019年1月24日，中航资本深圳通过原告与武汉金凰珠宝股份有限公司（金凰珠宝）签署《信托贷款合同》，约定原告向金凰珠宝发放信托贷款310,000,000元人民币，贷款年利率为10.7615%，贷款期限为12个月。金凰珠宝与原告签署《担保合同》，约定金凰珠宝以其合法拥有的1647公斤上海黄金交易所AU999.9足金黄金金条为前述贷款本息提供担保。2019年1月28日，中航资本深圳通过原告向金凰珠宝发放信托贷款310,000,000元。后通过原告与金凰珠宝协商将金凰珠宝借款期限延长6个月。为保障中航资本深圳利益，金凰珠宝分别于2019年1月28日、2020年2月25日向被告一、被告二投保，保单项下所涉及保险标的是1647公斤AU999.9足金黄金金条，封存于兴业银行武汉分行保管箱，如质量和重量不符合保单约定，即视同发生保险事故，由保险人承担全部赔偿责任；第一受益人为原告。保险期间分别为2019年1月28日至2020年2月28日、2020年2月28日起至2020年8月27日。根据多家媒体报道及金凰珠宝在NASDAQ发布的公告，2019年底至今，金凰珠宝陆续发生多笔信托贷款债务到期未支付相关贷款本息，相关债权人主张将该等债务项下涉及的	394,505,910元	无	中航资本深圳通过原告向成都市中级人民法院递交民事起诉状，2020年9月1日，成都市中级人民法院正式受理本案。2020年11月初，武汉经侦组织抽检中航资本深圳公司黄金质押物，三、四期所抽样品全为铜合金。被告一、被告二向一审法院提出管辖权异议，已被驳回。湖北银保监局牵头组织成立金凰金融机构债委会，原告作为受托人加入债委会并参加债权人会议。金凰刑事案件已经移交武汉市检察院，并通知了各受害人。	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。	尚未判决

				质押黄金折价或以拍卖、变卖的价格进行受偿，但在质押黄金送检时，检测报告显示相关质押黄金质量和重量均不符合保单约定的情形。金凰珠宝已于2020年6月24日被上海黄金交易所取消会员资格。中航资本深圳认为，上述保单约定保险事故已经发生，原告作为保险标的的担保权利人及保单受益人，有权要求被告一、被告二承担全部赔偿责任。					
徐峰、徐忠义、赵波	中航证券；中航证券阎良营业部	无	理财合同纠纷	中航证券西安阎良营业部原总经理刘志欣（已于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，未再向徐峰支付本金及利息。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。	19,474,000.00	是	2019年7月23日，阎良区法院开庭审理。2019年8月21日，阎良区法院裁定“冻结刘某及其母马某芬名下银行存款586万元”。2019年9月30日，中航证券收到阎良区法院一审判决书，判决“中航证券向原告支付赔偿1020万元及自2015年3月10日同期贷款利率计算的利息；刘某承担连带赔偿责任”。2019年10月14日，中航证券通过阎良区法院向西安市中院递交上诉状。对于刘某涉嫌犯罪一案，中航证券已向北京市朝阳区派出所报案，2019年12月26日，公安机关已受理。本案已于2020年4月3日西安市中院开庭审理。2020年5月7日，中航证券收到西安市中院二审判决：驳回上诉，维持原判。2020年7月31日，中航证券按照判决执行完毕。中航证券对二审判决不服，积极申请再审。2020年8月7日，中航证券向朝阳公安分局刑侦支队发出询问函，询问案件进展情况。2020年8月11日，中航证券收到朝阳公安分局出具的案件情况告知书：刘某已死	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	审理中

							亡, 涉案赃款已全部挥霍。2020年11月19日, 中航证券收到陕西省高级人民法院民事裁定书: 一、指令西安市中级人民法院再审本案; 二、再审期间, 中止原判决的执行。中航证券于2021年1月12日向西安市中院提交再审申请书并启动再审程序, 案件纠纷尚未完结。		
中航证券	郭祥彬, 蔡宝莹	无	股票质押 违约纠纷	中航证券与郭祥彬及配偶蔡宝莹, 于2018年3月19日、2018年3月29日先后签订两笔《中航证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》及《中航证券有限公司股票质押式回购交易协议书》, 郭祥彬先后以其所持有的骅威文化2800万股、490万股[证券代码: 002502]股票质押给中航证券, 中航证券先后向郭祥彬支付初始交易金额人民币93,618,000元、16,300,000元。郭祥彬、蔡宝莹出具《自愿接受强制执行承诺函》, 合同各方共同向福建省厦门市鹭江公证处申请强制执行公证, 赋予以上合同强制执行效力。自2018年11月23日起, 交易的履约保障比例持续低于合同约定的140%的最低履约保障比例, 郭祥彬虽然按照合同约定采取了支付部分利息、补充质押、部分提前购回等行为, 但是履约保障比例仍低于合同约定的140%。自2019年3月20日后, 郭祥彬再未进行过任何支付, 且未按期回购, 处于实质违约状态。对此, 中航证券持双方签订的债权文书及《具有强制执行效力的债权文书公证书》向福建省厦门市鹭江公证处申请出具执行证书。2019年5月29日, 中航证券收到公证处出具的《执行证书》(2019厦鹭证执字第00140、00141	115,342,279.92	否	2019年6月14日, 汕头市中级人民法院已对执行申请正式立案。2019年7月18日, 汕头市中院做出裁定, 轮候冻结郭某名下骅威文化47000000股股票, 冻结期限为三年。2019年9月25日, 中航证券向汕头市中院递交《司法拍卖申请书》, 启动后续执行程序。2019年10月11日, 汕头市中院裁定“拍卖被执行人郭某持有的鼎龙文化33099900股股票, 立即执行”。2020年1月24日, 股票拍卖成功。就尚未履行款项于2020年6月12日达成和解。2020年6月19日, 中航证券收到汕头中院作出的执行裁定, 因双方达成执行和解协议, (2019)粤05执425号案件结案、终结(2019)粤05执426号案件的执行。截至2020年9月16日, 被执行人仍然没有做出还款动作。2020年9月23日, 中航证券通过邮件, 短信, 微信及邮寄的方式, 向被执行人发送催款函, 催促被执行人按期还款。2020年10月9日, 中航证券收到被执行人书面回函: 无法按期还款, 申请宽限半年的还款时间并减免利息。2020年11	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	正在执行

				号)。中航证券持公证处出具的《执行证书》，向广东省汕头市中级人民法院申请强制执行。			月 20 日，中航证券收到法院送达的恢复执行受理通知书。2021 年 2 月 1 日，中航证券收到被执行人执行款项 10 万元，同时收到广东省汕头市中级人民法院执行裁定书，裁定如下，查封、冻结、扣押被执行人郭祥彬、蔡宝莹的财产以 23708362.17 元为限。		
中航证券	领睿资产管理有 限公司	无	债券质押 式回购业 务违约纠 纷	领睿资产管理有限公司(以下简称“领睿资产”)“领睿睿益 5 号”于 2019 年 2 月 1 日在上海分公司开户，并于 2 月 15 日开通债券融资(正回购)交易业务。“领睿睿益 5 号”存续期内多次交易债券“16 皖经 01”并进行债券入库(持仓 47300 张)。自 2019 年 6 月 27 日起，中国证券登记结算有限公司多次对“16 皖经 01”债券正回购质押率下调，并于 7 月 8 日将“16 皖经 01”债券质押率调整为 0。期间因“领睿睿益 5 号”基金委托人及管理人未能及时追加保证金构成违约且逾期未予补足，导致公司依据相关规则承担交收责任。	21,656,849.32	否	2019 年 7 月 22 日。中航证券向上海浦东新区人民法院提起诉讼。本案于 2020 年 5 月 26 日在上海市浦东新区人民法院开庭审理。2020 年 12 月 10 日，中航证券收到上海市浦东新区人民法院的胜诉民事判决书。2021 年 1 月 21 日，中航证券收到领睿资产的上诉状，请求依法撤销、改判、驳回(2019)沪 0115 民初 76710 号判决第四项，即领睿资产无需对中航证券请求第 1-3 项所涉债务承担连带清偿责任。目前二审未开庭审理。	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	审理中

(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

事项概述	查询索引
2019年12月12日,公司召开第八届董事会第十六次会议和第八届监事会第七次会议,审议通过了《公司A股限制性股票长期激励计划(草案)及其摘要》、《公司A股限制性股票激励计划(第一期)(草案)及其摘要》及相关事项的议案。监事会对限制性股票激励计划相关事项出具了核查意见。公司独立董事对限制性股票激励计划相关事项发表了同意的独立意见。北京市尚公律师事务所出具了相关法律意见书。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2019-069、临2019-070、临2019-071、临2019-072
2020年1月18日,公司发布了《关于公司A股限制性股票激励计划获国务院国资委批复的公告》(公告编号:临2020-003),公司限制性股票激励计划已获得国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于中航资本控股股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》(国资考分【2020】7号),原则同意公司实施限制性股票激励计划。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-003
2020年1月20日,公司召开第八届董事会第十七次会议和第八届监事会第八次会议,审议通过了《公司A股限制性股票激励计划(第一期)(草案修订稿)及其摘要》。同日,公司独立董事对此发表了同意的独立意见。北京市尚公律师事务所出具了相关法律意见书。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-004、临2020-005、临2020-006、临2020-007
2020年2月24日,独立董事王建新先生作为征集人就公司2020年第一次临时股东大会审议的限制性股票激励计划有关议案向公司全体股东征集投票权。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-013
2020年2月25日,公司召开2020年第一次临时股东大会,审议通过了《公司A股限制性股票长期激励计划(草案)及其摘要》、《公司A股限制性股票激励计划(第一期)(草案修订稿)及其摘要》及相关事项的议案。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-014
2020年2月26日,公司发布了《关于中航资本控股股份有限公司A股限制性股票激励计划(第一期)内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》(公告编号:2020-015),公司对本次激励计划相关内幕信息知情人在本次激励计划草案公告前6个月内买卖公司股票的情况进行自查,不存在相关内幕信息知情人因知悉内幕信息而从事	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-015

内幕交易的情形。	
2020年2月26日,公司第八届董事会第十九次会议和第八届监事会第九次会议审议通过了《关于向公司A股限制性股票激励计划(第一期)激励对象授予限制性股票的议案》。监事会出具了关于公司限制性股票激励计划实施授予相关事项的核查意见。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。北京市尚公律师事务所出具了相关法律意见书。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-016、临2020-017、临2020-018
在公司A股限制性股票激励计划(第一期)授予股份资金缴纳过程中,鉴于部分激励对象未认购或未全部认购拟授予的限制性股票,公司董事会根据股东大会的授权,对本次激励计划的激励对象名单及权益授予数量进行了调整。经调整,公司本次激励计划的激励对象由233人调整为182人,授予限制性股票总数由5,801.88万股调整为3293.15万股。除授予激励对象名单及授予数量变动外,本次调整不影响公司本次激励计划的其他事项及激励股份授予的有效性,不会对公司的财务状况和经营产生实质性影响。因此,2020年3月9日,公司第八届董事会第二十次会议和第八届监事会第十次会议审议通过了《关于调整公司A股限制性股票激励计划(第一期)激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向公司A股限制性股票激励计划(第一期)激励对象授予限制性股票(调整后)的议案》。监事会出具了《关于公司A股限制性股票激励计划(第一期)调整及实施授予相关事项的核查意见》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。北京市尚公律师事务所出具了相关法律意见书。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-022、临2020-023、临2020-024、临2020-025、临2020-026、临2020-027
本次股权激励计划的授予登记的限制性股票共计3,293.1475万股,公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续办理,并于2020年3月23日收到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》,股权登记日为2020年3月18日。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-027

(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。报告期末,本增持计划所持公司股票16,501,769股,占公司已发行总股本的0.18%。经公司第八届董事会第二十五次会议审议通过,决定本增持计划存续期延期2年,即延长至2022年9月25日。

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2019年度日常关联交易实际执行情况的公告	具体详见2020年4月22日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2020-035
关于公司2020年度日常关联交易预计情况的公告	具体详见2020年4月22日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2020-036
关于2020年度日常关联交易预计调整的公告	具体详见2020年10月30日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2020-061
关于2020年度新增日常关联交易预计情况的公告	具体详见2020年10月30日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2020-062

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
公司控股子公司中航投资拟收购控股股东中国航空工业集团有限公司下属子公司中航安盟财产保险有限公司50%股权。上述股权的转让价格以该股权经航空工业备案的评估值为依据确定为70,306万元人民币。	上述情况详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告编号:临2020-060

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

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

2019年7月2日，公司刊登的《关于对外投资暨关联交易的公告》(公告编号：临2019-053)，经公司第八届董事会第十一次会议审议通过《关于参与设立北京中航一期航空工业产业投资基金的议案》，会议同意公司与航空工业及控股子公司、国寿广德、镇江鼎强等主体发起设立航空工业产业投资基金一期，基金由航空工业及其控股子公司(包括中航资本)联合国寿广德、镇江鼎强等共同发起设立，中航融富为基金的普通合伙人和基金管理人。基金规模拟定为人民币50亿元，其中，航空工业及控股子公司拟出资16.5亿元(其中中航资本拟出资6亿元)。报告期内，公司对基金已完成出资8,509.2万元。

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）							0						
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							1,860,497.42						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							4,633,813.06						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							4,930,513.06						
担保总额占公司净资产的比例（%）							78.12						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
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）							4,348,813.06						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							1,774,657.75						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							6,123,470.81						
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	1,943,140.00	763,196.00	
资管计划	生产经营收入	8,400.00		
银行理财产品	生产经营收入	60,022.02	58,000.00	

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

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

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。

3. 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

2020年是决胜全面建成小康社会，决战脱贫攻坚收官之年，我国脱贫攻坚工作取得了令全世界刮目相看的重大胜利。中航资本认真学习贯彻落实习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，积极落实航空工业集团公司及各级部门对脱贫攻坚工作的部署要求，统筹部署，抓实抓细，在党建扶贫、金融扶贫、产业扶贫、生态扶贫、教育扶贫等方面纵深推进，切实发挥金融企业属性及优势，多措并举，巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

一是坚持以党建引领脱贫攻坚

中航资本牢固树立“围绕扶贫抓党建，抓好党建促扶贫，检验党建看脱贫”的理念，充分发挥基层党组织的战斗堡垒作用和党员的先锋模范作用，为打赢脱贫攻坚战提供了坚强有力的保证。

二是打出金融助力组合拳，做强产业扶贫

中航信托通过“慈善信托+扶贫基金+日常援助+驻村帮扶”四个途径，帮助浆坑村发展和建设光伏、黄桃、生态水稻三大扶贫产业。经过帮扶，村集体经济收入从5.08万元增长至17.3万元，贫困户人均年收入从不足4000元到12673元。中航证券充分发挥脱贫攻坚中的金融资金引导和协同作用，将资源禀赋引导至贫困地区，为当地经济发展提供实实在在的金融精准帮扶。充分运用多层次资本市场帮助贫困地区企业拓展直接融资渠道，助力贫困县（市）产业转型升级，稳固脱贫攻坚成效。

三是多措并举，扶贫扶智，为教育赋能

中航证券贯彻落实证监会与教育部联合印发《关于加强证券期货知识普及教育的合作备忘录》，结合金融精准帮扶，创新教育帮扶形式，将投资者教育工作与扶贫工作相结合。2020年，中航证券

与江西师范大学国家级继续教育基地合作，投资 32 万元帮助涪源县教育局针对全县 15 所小学、6 所中学开展专题培训，帮扶贫困地区提高教师综合素质和改善教学设施。

四是创新服务，共同赋能乡村振兴

2020 年 11 月 13 日，中国扶贫基金会与中航信托联合发起“蒙顶山合作社发展慈善信托”在四川雅安乡村正式启动，这是全国第一单以乡村振兴为专项信托目的的慈善信托。该项目由中国扶贫基金会作为委托人，中航信托作为受托人，将信托财产用于支持乡村振兴战略下的乡村合作社人才培养等相关公益慈善活动为信托目的，慈善信托资金初始规模为 500 万元。

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	620.65
2. 物资折款	41.32
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	458
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 checked="" 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）	9
1.3 产业扶贫项目投入金额	157.8
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	458
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）	30
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	3
4.2 资助贫困学生人数（人）	100
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	64
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	1.2
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	1.85
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	65.3
8.2 定点扶贫工作投入金额	90.14
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	4
9.2 投入金额	266.64
9.3 其他项目说明	中航证券扶贫捐赠 140 万元帮扶厦坪镇厦坪村完成“初心馆”的周边道路硬化及排水排污管道铺设建设，帮扶龙市镇相公庙村矮岭下自然村新农村点饮用水提升、屋面加盖等，

	帮扶黄坳乡洪石村焦坑、井下、中村组入户道路修建、水渠疏浚、安全饮水等。
三、所获奖项（内容、级别）	
1. 2020 年 4 月，中航证券获得中国人民银行南昌中心支行、江西省总工会颁发的“江西省金融精准扶贫贡献奖”。	
2. 2020 年 12 月，中航证券荣获由金融界网站颁发的领航中国 2020 年度“中国证券公司杰出社会责任奖”。	
3. 2020 年，中航信托荣获由中国网主办的“精准扶贫先锋机构”称号。2020 年 7 月，中航信托在省扶贫办和省组织部联合开展的 2019 年度省派定点扶贫年度考核中，评为最高等级“好”。	

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

进入新发展阶段、迈向新征程，中航资本将扎实巩固脱贫攻坚成果，并与全面推进乡村振兴有效衔接，持续发挥金融机构特色与优势，为全面建设社会主义现代化国家作出更大贡献。

(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 2020 年度企业社会责任报告暨环境、社会及治理（ESG）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

公司控股子公司中航信托坚持贯彻落实国家绿色发展理念，积极助力我国碳达峰与碳中和目标，发布《2019 中航信托碳金融产品创新研究报告》、ESG 研究与实践系列丛书《碳金融：国际发展与中国创新》，探索将 ESG 评价体系融入公司发展，持续拓展绿色信托产品与服务范围，推动创造更大的社会价值与更高的投资回报。中航信托总部办公大楼航信大厦，于 2020 年 1 月启用，是江西省首个装配式办公楼，获得了绿建三星、LEED-CS 铂金、世界银行 EDGE 三证合一的绿色建筑认证，并获得了南昌市优质结构工程奖、江西省优质建设工程杜鹃花奖、中国建筑工程鲁班奖等奖项，成为江西区域的绿色建筑典范。

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

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份						32,931,475	32,931,475	32,931,475	0.37
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股						32,931,475	32,931,475	32,931,475	0.37
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股						32,931,475	32,931,475	32,931,475	0.37
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	8,976,325,766	100.00				-89,282,614	-89,282,614	8,887,043,152	99.63
1、人民币普通股	8,976,325,766	100.00				-89,282,614	-89,282,614	8,887,043,152	99.63
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	8,976,325,766	100.00				-56,351,139	-56,351,139	8,919,974,627	100.00

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

经公司第八届董事会第二十一次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于注销部分回购股份的议案》。鉴于公司于 2019 年 6 月 14 日完成回购股份，回购股份数量 178,565,229 股，回购股份用途为“回购的股份总数中不超过 50%用于实施员工持股计划或股权激励，其余用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券”。截至 2020 年 3 月 18 日，公司实施的 A 股限制性股票激励计划（第一期）已完成授予登记，合计向符合授予条件的激励对象授予 32,931,475 股限制性股票。公司在回购股份用于实施员工持股计划或股权激励的总数上限（即 89,282,614 股）范围内依法注销剩余回购股份，具体为注销存放于公司回购专用证券账户的已回购社会公众股 56,351,139 股。本次注销完成后，公司股份总数将由 8,976,325,766 股变更为 8,919,974,627 股。

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

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

参见本年度报告“第十节 公司债券相关情况”。

（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

报告期内，公司注销存放于公司回购专用证券账户的已回购社会公众股 56,351,139 股，变更后公司总股本为 8,919,974,627 股，报告期初资产总额为 34161528.59 万元，负债总额为 29343891.99 万元，资产负债率为 85.90%；期末资产总额为 37959509.55 万元，负债总额为 31647798.93 万元，资产负债率为 83.37%。

（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)	161,894
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	159,327

(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		3,518,510,294	39.45		无		国有法人
中国航空技术深圳有限公司		358,248,288	4.02		无		国有法人
中国航空技术国际控股有限公司		319,766,434	3.58		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司		265,769,022	2.98		无		国有法人
中国铁路哈尔滨局集团有限公司		197,012,788	2.21		无		国有法人
香港中央结算有限公司	20,153,324	124,551,220	1.40		无		其他
共青城羽绒服创业基地公共服务有限公司		98,175,340	1.10		质押	98,175,340	国有法人
中航资本控股股份有限公司回购专用证券账户	-89,282,614	89,282,615	1.00		无		其他
中国电子科技集团有限公司		57,887,306	0.65		无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司		56,073,600	0.63		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	3,518,510,294	人民币普通股	3,518,510,294				
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				

中国铁路哈尔滨局集团有限公司	197,012,788	人民币普通股	197,012,788
香港中央结算有限公司	124,551,220	人民币普通股	124,551,220
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
中航资本控股股份有限公司回购专用证券账户	89,282,615	人民币普通股	89,282,615
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所属成员单位。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	经营国务院授权范围内的国有资产；军用航空器、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；金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工等产业的投资与管理；民用航空器、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；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	中航西安飞机工业集团股份有限公司（SZ.000768）、天虹数科商业股份有限公司（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)、飞亚达精密科技股份有限公司 (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)、中航航空电子系统股份有限公司 (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)、合肥江航装备股份有限公司 (SH. 688586)。
--	--

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

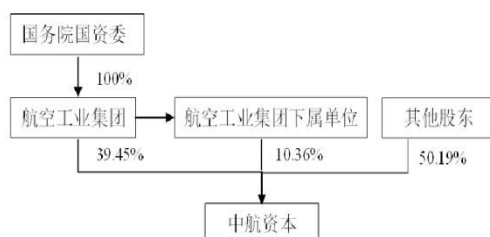
适用 不适用

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	郝鹏
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
姚江涛	董事长、总经理兼董事会秘书	男	57	2020年11月26日	2021年12月28日	0	185,000	185,000	限制性股票激励计划授予获得	5.50	否
李聚文	董事	男	57	2018年12月28日	2021年12月28日						是
赵宏伟	董事	男	53	2018年12月28日	2021年12月28日	25,000	721,500	696,500	限制性股票激励计划授予获得	81.30	是
刘光运	董事、总会计师	男	57	2018年12月28日	2021年12月28日	0	350,000	350,000	限制性股票激励计划授予获得	83.07	否
洪海波	董事	男	57	2020年2月25日	2021年12月28日						是
殷醒民	独立董事	男	67	2018年12月28日	2021年12月28日					24.00	否
孙祁祥	独立董事	女	64	2018年12月28日	2021年12月28日					24.00	否
王建新	独立董事	男	47	2018年12月28日	2021年12月28日					24.00	否
胡创界	监事会主席	男	56	2018年12月28日	2021年12月28日						是
李斌	监事	男	56	2020年12月25日	2021年12月28日						是
李天舒	职工监事	男	42	2018年12月26日	2021年12月28日					115.73	否
贾福青	副总经理	男	56	2019年1月	2021年12月	0	160,000	160,000	限制性股票激励计	83.07	否

				2 日	月 28 日					划授予获得		
录大恩	原董事长	男	60	2018 年 12 月 28 日	2020 年 11 月 27 日						119.30	否
郑强	原董事	男	57	2018 年 12 月 28 日	2020 年 10 月 19 日	33,500	33,500	0				是
王昕海	原监事	男	60	2018 年 12 月 28 日	2020 年 12 月 25 日							是
王晓峰	原董事会秘书	男	46	2020 年 6 月 29 日	2020 年 11 月 27 日						50.36	否
合计	/	/	/	/	/	58,500	1,450,000	1,391,500	/		610.33	/

姓名	主要工作经历
姚江涛	国民经济专业硕士。现任中航资本董事长、总经理兼任董事会秘书、党委书记，中航信托董事长、党委书记，中国信托业协会会长。历任江西省农行干校办公室干事、人事科科长，农行江西信托副总经理，江南信托常务副总经理、总经理、党委书记，江南证券总经理、董事长，中航信托总经理。
李聚文	高级工商管理硕士，享受国务院政府特殊津贴。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，系统分党组书记。
赵宏伟	工商管理硕士，高级工程师。现任中航资本董事，中国航空科技工业股份有限公司执行董事、总经理。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，中航资本总经理、分党组书记。
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。
洪海波	硕士学位，高级会计师。现任中国铁路哈尔滨局集团有限公司董事、总会计师、党委委员（副局级）。历任沈阳铁路局计统处长远综合计划科助理工程师、助理经济师，财务处成本科经济师、会计师、高级会计师，财务处成本管理科副科长，财务处处长助理，沈阳分局财务分处处长，沈阳铁路局审计处处长，财务处处长，副总会计师兼财务处处长，武广铁路客运专线有限责任公司副总经理兼总会计师，沈阳铁路局总会计师，中国铁路沈阳局集团有限公司董事、总会计师、党委委员。
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。历任复旦大学中国经济研究中心副主任，复旦大学经济学院学术委员会和学位委员会委员，复旦大学长三角研究中心副主任。主要社会兼职：上海经济学会常务理事，百瑞信托博士后工作站博士后指导教师。
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，美国 C.V. Starr 冠名教授。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；中国银保监会国际咨询委员会中方委员、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；中银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有限公司外部董事。
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、分党组副书记，董事长、分党组书记。
李斌	航空工程硕士。现任中航资本监事，中国航空工业集团有限公司监事会四办成员、中国航空技术国际控股有限公司监事。历任沈阳飞机设计研究所结构室设计员，沈阳飞机设计研究所人事劳资处副处长、处长，沈阳飞机设计研究所组织部（人力资源部、老干部办）部长，沈阳飞机设计研究所党委副书记、纪委书记、工会主席。2016 年 12 月至 2020 年 6 月，中航航空服务保障（天津）有限公司董事长、党委书记。
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，党委委员。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），中航资本董事会秘书。

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

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)
姚江涛	董事长、总经理兼董事会秘书	0	185,000	2.68	0	185,000	185,000	810,300
赵宏伟	董事	0	696,500	2.68	0	696,500	696,500	3,050,670
刘光运	董事、总会计师	0	350,000	2.68	0	350,000	350,000	1,533,000
贾福青	副总经理	0	160,000	2.68	0	160,000	160,000	700,800
合计	/	0	1,391,500	/	0	1,391,500	1,391,500	/

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
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		
赵宏伟	中国航空科技工业股份有限公司	执行董事、总经理		
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		
李斌	中国航空工业集团有限公司、中国航空技术国际控股有限公司	监事会四办成员、监事		
洪海波	中国铁路哈尔滨局集团有限公司	董事、总会计师、党委委员		
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	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	公司向董事长及在公司任执行职务的董事、独立董事、职工监事、高级管理人员实际支付报酬合计为 610.33 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 610.33 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
录大恩	董事长	离任	已到退休年龄
郑强	董事	离任	工作变动
赵宏伟	总经理	离任	工作变动
王昕海	监事	离任	已到退休年龄
王晓峰	董事会秘书	离任	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	54
主要子公司在职员工的数量	4,671
在职员工的数量合计	4,885
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	155
销售人员	3,755
技术人员	125
财务人员	158
行政人员	692
合计	4,885
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	37
硕士	1,121
大学本科	2,256
大学专科	1,234
中专及以下	237
合计	4,885

(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，建立健全“短期+中长期”薪酬激励约束体系。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。实施覆盖核心业务骨干的限制性股票中长期激励，增强经理人的主人翁和战略意识，推进公司做强做优。对于基层职工，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

2020年，中航资本以促进员工成长，提升人才队伍综合素质为目标，统筹谋划，制定下发《中航资本2020年度培训计划》。重点完成面向青年高潜人才的“枭龙班”培训，参训学员42名，历时5.5天，学习内容涵盖航空工业史、中航资本发展历程与战略规划、职业化素养和职场技能，满意度超98%；围绕促进业务协同和提升职场技能，组织开展2期基础技能公开课，2期业务协同大讲堂，累计参与人数超过120人，培训满意度超90%；同时，承接集团公司组织的线上、线下培训8次，协助总部部门及员工开展培训4次，有效赋能组织与人才发展。

(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
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 23 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-044	2020 年 6 月 24 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 2 月 25 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-014	2020 年 2 月 26 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 9 月 15 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-054	2020 年 9 月 16 日
2020 年第三次临时股东大会	2020 年 11 月 17 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-069	2020 年 11 月 18 日
2020 年第四临时股东大会	2020 年 11 月 26 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-070	2020 年 11 月 27 日
2020 年第五次临时股东大会	2020 年 12 月 25 日	刊登在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公告编号：临 2020-079	2020 年 12 月 26 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
		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	出席股东大会的次数
姚江涛	否	2	2	2	0	0	否	1
李聚文	否	13	13	9	0	0	否	0
赵宏伟	否	13	13	9	0	0	否	3
刘光运	否	13	13	9	0	0	否	6
洪海波	否	11	11	7	0	0	否	0
殷醒民	是	13	13	9	0	0	否	0
孙祁祥	是	13	13	9	0	0	否	0
王建新	是	13	13	9	0	0	否	0
录大恩	否	11	11	7	0	0	否	5
郑强	否	9	9	7	0	0	否	0

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	13
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(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

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

对于高级管理人员坚持以公司战略为指引、以市场化为导向，采取并实施严考核重激励的考评及激励方式。强化薪酬与绩效挂钩的同时，设置风险抵押金制度，防范经营风险；同时 2020 年度完成中航资本限制性股票（第一期）授予工作，增强经理人的主人翁和战略意识，助推公司做优做强。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司《2020 年年度内部控制自我评价报告》详见 2021 年 3 月 12 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 2020 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

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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	交易场所
中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	19 航控 02	155355	2019-04-23	2022-04-25	20.00	3.98	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)	19 航控 04	155449	2019-06-05	2022-06-10	30.00	3.84	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)(品种一)	19 航控 05	155459	2019-07-17	2022-07-19	12.00	3.72	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第四期)(品种一)	19 航控 07	155692	2019-09-11	2022-09-16	16.00	3.58	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第四期)(品种二)	19 航控 08	155693	2019-09-11	2024-09-16	10.00	3.96	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	20 航控 01	163164	2020-02-24	2023-02-26	7.00	3.10	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 航控 02	163165	2020-02-24	2025-02-26	5.00	3.51	本期债券每年付息一次,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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券(第一期)(面向专	20 航控 Y1	175404	2020-11-12	2022-11-16	15.00	4.13	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	上海证券交易所

业投资者)(品种一)								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。	
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第一期)(面向专业投资者)(品种二)	20 航控 Y2	175405	2020-11-12	2023-11-16	5.00	4.30		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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第二期)(面向专业投资者)(品种一)	20 航控 Y3	175493	2020-12-01	2021-12-03	15.00	4.09		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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第二期)(面向专业投资者)(品种二)	20 航控 Y4	175494	2020-12-01	2022-12-03	5.00	4.38		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	上海证券交易所

								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。	
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第三期)(面向专业投资者)(品种一)	20 航控 Y5	175578	2020-12-16	2021-12-18	10.00	4.00		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
中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第三期)(面向专业投资者)(品种二)	20 航控 Y6	175579	2020-12-16	2022-12-18	5.00	4.32		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
中航国际租赁有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券(第一期)	18 航租 Y1	136910	2018-11-22	2021-11-22	5.00	5.50		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	上海证券交易所

							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。	
中航国际租赁有限公司公开发行 2019 年公司债券 (第一期)	19 航租 01	155167	2019-01-22	2024-01-22	10.00	4.02	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 2019 年可续期公司债券 (第一期) (品种一)	19 航租 Y1	163945	2019-12-02	2022-12-04	15.00	4.70	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
中航国际租赁有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第一期) 品种二	18 中租 02	150562	2018-07-18	2023-07-20	6.20	6.19	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 2018 年非公开发行公司债券 (第五期)	18 中租 06	151009	2018-12-12	2023-12-13	13.30	5.08	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 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 中租 01	151661	2019-06-24	2022-06-24	4.50	4.54	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 2019 年非公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	19 中租 03	151880	2019-07-22	2024-07-23	6.00	4.78	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	上海证券交易所

							兑付一起支付。	
中航国际租赁有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第三期)	19 中租 04	162090	2019-09-06	2022-09-10	10.00	4.23	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 2020 年非公开发行公司债券 (第一期)	20 中租 01	162923	2020-01-10	2023-01-14	15.00	4.14	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 2020 年非公开发行公司债券 (第二期)(疫情防控债)	20 中租 02	166227	2020-03-09	2023-03-11	5.00	3.50	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 2020 年非公开发行公司债券 (第三期)	20 中租 03	166585	2020-04-14	2023-04-16	6.00	3.27	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非 公开发行 2020 年短期公司 债券(第一期)	20 中租 D1	167082	2020-06-18	2021-06-22	5.00	3.00	固定利率,到期一次还本付息。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公 开发行 2020 年公司债券 (第一期)	20 航租 01	163712	2020-07-07	2023-07-09	8.70	3.80	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。	
中航国际租赁有限公司非 公开发行 2020 年短期公司 债券(第二期)	20 中租 D2	167218	2020-07-13	2021-07-15	5.00	3.70	固定利率,到期一次还本付息。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公 开发行 2020 年公司债券 (第二期)	20 航租 02	163902	2020-08-04	2023-08-06	10.00	3.88	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	20 航租 03	175041	2020-08-20	2023-08-24	6.00	3.80	本期债券采用单利按年计息,不	上海证券

公开发行 2020 年公司债券 (第三期)								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。	交易所
中航国际租赁有限公司非公开发行 2020 年短期公司债券(第三期)	20 中租 D3	167605	2020-09-14	2021-09-16	8.00	3.87		固定利率,到期一次还本付息。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司非公开发行 2020 年短期公司债券(第四期)	20 中租 D4	167765	2020-09-23	2021-09-25	10.00	3.87		固定利率,到期一次还本付息。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券(第一期)(品种一)	20 航租 Y1	175501	2020-12-09	2021-12-11	15.00	4.60		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
中航国际租赁有限公司 2020 年公开发行短期公司债券(第一期)	20 中租 S1	163854	2020-12-14	2021-12-16	15.00	3.84		固定利率,到期一次还本付息。	上海证券交易所
中航国际租赁有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)	21 航租 01	175658	2021-01-18	2024-01-20	6.00	3.88		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
中航证券有限公司 2018 年非公开发行次级债券(第一期)	18 中航 G1	155050	2018-11-26	2021-11-27	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
中航证券有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年	19 中航 G1	155219	2019-3-11	2022-3-12	9	3.93		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	上海证券交易所

公司债券（第一期）							次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	
中航证券有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第二期）	19 中航 G2	155788	2019-10-25	2022-10-28	10	4.19	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
中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）	20 中航 C1	167428	2020-8-19	2023-8-21	5	4.60	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
中航证券有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）	20 中航 C2	167689	2020-10-16	2023-10-20	8	4.74	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

报告期内，19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08 按规定完成付息；20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 尚未到付息兑付期。

18 中航 01、18 中航 03 按规定完成兑付；18 中航 G1、19 中航 G1、19 中航 G2 按规定完成付息；20 中航 C1、20 中航 C2 尚未到付息兑付期。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02 均为面向合格投资者公开发行的债券；20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 均为面向专业投资者公开发行的债券。

19 航控 02 期限为 3 年期，附第 2 年末发行人票面利率调整选择权和投资者回售选择权，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y1 以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y2 以每 3 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 3 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y3 以每 1 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 1 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 1 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y4 以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y5 以每 1 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 1 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 1 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 航控 Y6 以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券，报告期内不涉及相关条款执行情况。

20 中航 C1、20 中航 C2 为非公开发行的次级债券，18 中航 G1、19 中航 G1、19 中航 G2 均为面向合格投资者公开发行的债券，无特殊条款。

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	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座二层
	联系人	任贤浩、李文杰
	联系电话	010-65608354、010-86451097
债券受托管理人	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 楼
	联系人	陈高威
	联系电话	021-38565953
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	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 33 楼
	联系人	柳则宇
	联系电话	021-38677726
债券受托管理人	名称	东方证券承销保荐有限公司
	办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号楼 24 层
	联系人	申杰
	联系电话	021-23153888
债券受托管理人	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 21 层
	联系人	李博
	联系电话	0755-82131518
债券受托管理人	名称	信达证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
	联系人	王恒
	联系电话	15210606538
债券受托管理人	名称	长城国瑞证券有限公司
	办公地址	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 601
	联系人	成雯
	联系电话	010-68085730
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

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：155355

债券简称	19 航控 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	20 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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：155449

债券简称	19 航控 04
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	30 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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：155459

债券简称	19 航控 05
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	12 亿元人民币
募集资金报告期末余额	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 155692

债券简称	19 航控 07
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	16 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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 155693

债券简称	19 航控 08
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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途，如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入，具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：163164

债券简称	20 航控 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	7 亿元人民币
募集资金报告期末余额	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：163165

债券简称	20 航控 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	5 亿元人民币
募集资金报告期末余额	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：175404

债券简称	20 航控 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	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途，如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入，具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：175405

债券简称	20 航控 Y2
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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途，如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入，具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：175493

债券简称	20 航控 Y3
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
募集资金报告期末余额	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 175494

债券简称	20 航控 Y4
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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 175578

债券简称	20 航控 Y5
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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途,如用于子公司的将通过股权或者债权形式予以投入,具体募集资金用途由发行人根据公司资金需求情况在上述范围内确定
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 175579

债券简称	20 航控 Y6
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
募集资金报告期末余额	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	本期债券募集资金拟用于偿还公司债务
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(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: 155167

债券简称	19 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	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: 163945

债券简称	19 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	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: 150562

债券简称	18 中租 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	6.2 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：151009

债券简称	18 中租 06
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	13.3 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：151661

债券简称	19 中租 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	4.5 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：151880

债券简称	19 中租 03
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	6 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：162090

债券简称	19 中租 04
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：162923

债券简称	20 中租 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：166227

债券简称	20 中租 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	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，公司拟用于偿还公司债务及补充流动资金。

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

债券代码：166585

债券简称	20 中租 03
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	6 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,公司拟用于偿还公司债务及补充流动资金。
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

债券代码：167082

债券简称	20 中租 D1
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：163712

债券简称	20 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	8.7 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	本期债券募集资金拟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：167218

债券简称	20 中租 D2
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：163902

债券简称	20 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	本期债券募集资金拟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：175041

债券简称	20 航租 03
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	6 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	本期债券募集资金拟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：167605

债券简称	20 中租 D3
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	8 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：167765

债券简称	20 中租 D4
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：175501

债券简称	20 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	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: 163854

债券简称	20 中租 S1
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: 175658

债券简称	21 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	6 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	专项账户开立于建设银行南昌青山湖支行,报告期内通过该账户按照募集说明书要求使用募集资金。
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	公司将本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司营运资金; 募集资金的使用均根据账户监管协议的相关规定执行, 募集资金使用严格履行了相应程序。
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发行费用后全部用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用, 是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 155219

债券简称	19 中航 G1
募集资金专项账户运作情况	专项账户开立于建设银行南昌青山湖支行, 报告期内通过该账户按照募集说明书要求使用募集资金。
募集资金总额	9 亿元人民币
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	公司将本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司营运资金; 募集资金的使用均根据账户监管协议的相关规定执行, 募集资金使用严格履行了相应程序。
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发行费用后全部用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用, 是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 155788

债券简称	19 中航 G2
募集资金专项账户运作情况	专项账户开立于建设银行南昌青山湖支行, 报告期内通过该账户按照募集说明书要求使用募集资金。
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	公司将本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司营运资金; 募集资金的使用均根据账户监管协议的相关规定执行, 募集资金使用严格履行了相应程序。
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发行费用后全部用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 167428

债券简称	20 中航 C1
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到期或者回售的债务融资工具。
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发行费用后,拟用于偿还发行人到期或者回售的债务融资工具
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(如有)	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码: 167689

债券简称	20 中航 C2
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	8 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到期或者回售的债务融资工具。
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发行费用后,拟用于偿还发行人到期或者回售的债务融资工具
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致(如有)	不适用
如有违规使用,是否已经及时整改(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

债券代码	155355
债券简称	19 航控 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	155449
债券简称	19 航控 04
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	155459
债券简称	19 航控 05
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	155692
债券简称	19 航控 07
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	155693
债券简称	19 航控 08
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	163164
债券简称	20 航控 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	163165
债券简称	20 航控 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日

评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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	175404
债券简称	20 航控 Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 11 月 6 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175405
债券简称	20 航控 Y2
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 11 月 6 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175493
债券简称	20 航控 Y3
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 11 月 27 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，

	本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175494
债券简称	20 航控 Y4
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 11 月 27 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175578
债券简称	20 航控 Y5
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 14 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175579
债券简称	20 航控 Y6
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 14 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为 AAA，该级别反映了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；本期债券的安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

上一次评级结果的对比	不适用
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	2020 年 6 月 24 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
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	155167
债券简称	19 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	2020 年 6 月 24 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
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	163945
债券简称	19 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	2020 年 6 月 24 日
评级结论（主体）	AAA（跟踪）
评级结论（债项）	AAA（跟踪）
评级展望	稳定（跟踪）
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	163712
债券简称	20 航租 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 表示还本付息风险很小，安全性很高。
上一次评级结果的对比	不适用，首次评级
对投资者适当性的影响	无

债券代码	163902
债券简称	20 航租 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 22 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 表示还本付息风险很小，安全性很高。
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	175041
债券简称	20 航租 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 10 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 表示还本付息风险很小，安全性很高。
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	175501
债券简称	20 航租 Y1
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 3 日
评级结论（主体）	AAA（首次）
评级结论（债项）	AAA（首次）
评级展望	稳定（首次）

标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 表示还本付息风险很小,安全性很高。
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	163854
债券简称	20 中租 S1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 10 日
评级结论 (主体)	AAA (首次)
评级结论 (债项)	A-1 (首次)
评级展望	稳定 (首次)
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 A-1 表示还本付息风险很小,安全性很高。
上一次评级结果的对比	首次
对投资者适当性的影响	无

债券代码	175658
债券简称	21 航租 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 1 月 12 日
评级结论 (主体)	AAA (首次)
评级结论 (债项)	AAA (首次)
评级展望	稳定 (首次)
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示受评对象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 表示还本付息风险很小,安全性很高。
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

报告期内不涉及 20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6、20 航租 01、20 航租 02、20 航租 03、20 航租 Y1、20 中租 S1、21 航租 01 的跟踪评级事项。

中诚信国际信用评级有限责任公司预计于本报告公布后两个月内在上交所网站披露 19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6、18 航租 Y1、19 航租 01、19 航租 Y1、20 航租 01、20 航租 02、20 航租 03、20 航租 Y1、20 中租 S1、21 航租 01 的 2020 年定期跟踪评级报告,提醒投资者关注。

报告期内,评级机构未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

报告期内,资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级,主体评级结果与公司债券主体评级无差异。

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

中航资本存续期内公司债券未设增信机制。

2、偿债计划或其他偿债保障

债券代码：155355、155449、155459、155692、155693、163164、163165

债券简称	19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了充分、有效的维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施：（1）专门部门负责偿付工作；（2）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）充分发挥债券受托管理人的作用；（5）严格履行信息披露义务。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02 尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金，不涉及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）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：175404、175405、175493、175494、175578、175579

债券简称	20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了充分、有效的维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施：（1）专门部门负责偿付工作；（2）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）充分发挥债券受托管理人的作用；（5）严格履行信息披露义务。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金，不涉及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）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136910、155167、163945

债券简称	18 航租 Y1、19 航租 01、19 航租 Y1
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: 150562、151009

债券简称	18 中租 02、18 中租 06
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,发行人拟通过发行人自身较好的盈利能力以及较为充足的经营活动现金流入、顺畅的外部融资渠道和股东的大力支持来保证偿债资金的主要来源,并制定了必要偿债的偿债应急保障方案。此外,发行人建立了一系列偿债保障措施,包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用及严格履行信息披露义务等,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: 151661、151880、162090、162923、166227、166585.SH

债券简称	19 中租 01、19 中租 03、19 中租 04、20 中租 01、20 中租 02、20 中租 03
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,发行人拟通过发行人自身较好的盈利能力以及较为充足的经营活动现金流入、顺畅的外部融资渠道和股东的大力支持来保证偿债资金的主要来源,并制定了必要偿债的偿债应急保障方案。此外,发行人建立了一系列偿债保障措施,包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用及严格履行信息披露义务等,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	-

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：167082、167218、167605、167765

债券简称	20 中租 D1、20 中租 D2、20 中租 D3、20 中租 D4、
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，发行人拟通过发行人自身较好的盈利能力以及较为充足的经营活动现金流入、顺畅的外部融资渠道和股东的大力支持来保证偿债资金的主要来源，并制定了必要偿债的偿债应急保障方案。此外，发行人建立了一系列偿债保障措施，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用及严格履行信息披露义务等，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：163712、163902、175041

债券简称	20 航租 01、20 航租 02、20 航租 03
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，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：163854

债券简称	20 中租 S1
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，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：175501、175658.

债券简称	20 航租 Y1、21 航租 01
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益,保证本期债券本息按约定偿付,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）	-

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	155355
债券简称	19 航控 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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;(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况;(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;(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
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	155449
债券简称	19 航控 04
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
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	155459
债券简称	19 航控 05
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	155692
债券简称	19 航控 07
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
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	155693
债券简称	19 航控 08
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期

	内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
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	163164
债券简称	20 航控 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	163165
债券简称	20 航控 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	175404
债券简称	20 航控 Y1
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是

告	
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	175405
债券简称	20 航控 Y2
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	175493
债券简称	20 航控 Y3
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	175494
债券简称	20 航控 Y4
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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）	不适用
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	175578
------	--------

债券简称	20 航控 Y5
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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；(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；(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；(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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)	不适用
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	175579
债券简称	20 航控 Y6
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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；(二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；(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；(四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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)	不适用
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	150562
债券简称	18 中租 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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； (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； (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； (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	162090
债券简称	19 中租 04

债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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； (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； (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； (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	166227
债券简称	20 中租 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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； (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； (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； (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	175501
债券简称	20 航租 Y1
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	(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； (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； (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； (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	163854
债券简称	20 中租 S1
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
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	175658
债券简称	21 航租 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
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	155167
债券简称	19 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）	不适用
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	151661
债券简称	19 中租 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； （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； （四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	151880
债券简称	19 中租 03
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； （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； （四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	166585
债券简称	20 中租 03
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（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； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；

	(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; (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	(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; (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况; (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; (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	163945
债券简称	19 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	(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; (二)在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况; (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; (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	151009
------	--------

债券简称	18 中租 06
债券受托管理人名称	东方证券承销保荐有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司的资信状况、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	162923
债券简称	20 中租 01
债券受托管理人名称	东方证券承销保荐有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>(一)持续关注本公司的资信状况、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	167082
债券简称	20 中租 D1
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
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	163712
债券简称	20 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	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	无
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	167218
债券简称	20 中租 D2
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（一）持续关注本公司的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； （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； （四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	163902
债券简称	20 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	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。

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）	无
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	175041
债券简称	20 航租 03
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	（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；（二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况；（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；（四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	无
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	167605
债券简称	20 中租 D3
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（一）持续关注本公司的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； （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； （四）在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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	167765
债券简称	20 中租 D4
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	（一）持续关注本公司的资信状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况； （二）在债券存续期内监督本公司募集资金的使用情况； （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; (四)在债券存续期内持续督导本公司履行信息披露义务
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

中信建投证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6、18 中租 02、19 中租 04、20 中租 02、20 航租 Y1、20 中租 S1、21 航租 01 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

银河证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 18 航租 Y1、19 航租 Y1 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

兴业证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 19 航租 01、20 航租 01、20 航租 02、20 航租 03 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

东方证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 18 中租 06、20 中租 01 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

国泰君安证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 19 中租 01、19 中租 03、20 中租 03 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

国信证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 20 中租 D1、20 中租 D2、20 中租 D3、20 中租 D4 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告。

长城国瑞证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 18 中航 G1、19 中航 G1、19 中航 G2 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告;

信达证券将于 2021 年 6 月 30 日前在上交所网站公告 20 中航 C1、20 中航 C2 公司债券的 2020 年年度受托管理事务报告。

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:万元 币种:人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,666,277.95	1,629,747.13	2.24	
流动比率	1.04	1.03	1.05	
速动比率	1.04	1.03	1.02	
资产负债率 (%)	83.37	85.9	-2.94	
EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	-	
利息保障倍数	1.57	1.72	-8.95	
现金利息保障倍数				
EBITDA 利息保障倍数	1.90	1.83	3.82	
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资本的相关会计数据和财务指标。

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	891,543.35	870,459.21	2.42	
流动比率	0.93	0.81	14.81	
速动比率	0.93	0.81	14.81	
资产负债率 (%)	84.24	85.79	-1.81	
EBITDA 全部债务比	0.07	0.07	-	
利息保障倍数	1.46	1.4	4.29	
现金利息保障倍数				
EBITDA 利息保障倍数	1.65	1.56	5.77	
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租赁的相关会计数据和财务指标。

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同 期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	134,020.84	94,070.59	42.47	主要是公司投行业务、资管业务、经纪业务及利息收入均有所增长的影响
流动比率	1.26	1.23	2.44	
速动比率	1.26	1.23	2.44	
资产负债率 (%)	57.15	68.22	-16.23	
EBITDA 全部债务比	0.085	0.06	41.67	
利息保障倍数	2.95	2.45	20.41	
现金利息保障倍数	5.58			上年度经营活动现金流量净额为负
EBITDA 利息保障倍数	3.16	2.52	25.4	
贷款偿还率 (%)	100	100	0	
利息偿付率 (%)	100	100	0	

注:本表格均为发行主体中航证券的相关会计数据和财务指标。

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，中航资本合并口径获得主要银行授予综合信用额度 2232.01 亿元，已使用 897.44 亿元。中航租赁获得主要银行授予综合信用额度 1166.66 亿元，已使用 634.33 亿元。中航证券获得银行授予信用额度 328.8 亿元，已使用 37.59 亿元。均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

中航资本严格遵守《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，中航资本发生的《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	2020年3月2日	《关于控股子公司中航信托股份有限公司收到江西银保监局行政处罚决定书的公告》	上交所网站	中航资本控股子公司中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）收到中国银行保险监督管理委员会江西监管局（以下简称“江西银保监局”）出具的《行政处罚决定书》（赣银保监罚决字[2020]13号）。 该处罚主要是由于中航信托在已设立信托计划的尽职管理中，发现交易对手存在诈骗嫌疑，已及时向公安机关报案，并获得案件受理，未及时按照要求向江西银保监局报送案件风险信息，违反了《银行业金融机构案件处置三项制度》（银监发【2010】111号）中《银行业金融机构案件（风险）信息报送及登记办法》第三条、第六条以及《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条的规定。 中航资本已要求中航信托落实处罚措施、积极履行对相关项目的尽职管理。
2	2020年5月11日	《当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》	上交所网站	截至2019年12月31日，中航资本的净资产为481.76亿元，借款余额为1,508.00亿元。截至2020年4月30日，中航资本借款余额为1,641.03

				亿元，2020 年 1-4 月累计新增借款金额 133.02 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 27.61%，比例超过 20%。中航资本上述新增借款属于中航资本经营和业务发展所需的正常融资范围，不会对中航资本经营活动和偿债能力产生重大不利影响。
3	2020 年 6 月 23 日	《关于注销部分回购股份暨减资通知债权人的公告》	上交所网站	2019 年 6 月 14 日，中航资本以公开集中交易方式完成回购股份，回购股份数量 178,565,229 股，回购股份用途为“回购的股份总数中不超过 50% 用于实施员工持股计划或股权激励，其余用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券”。截至 2020 年 3 月 18 日，中航资本实施的 A 股限制性股票激励计划（第一期）已完成授予登记，合计向符合授予条件的激励对象授予 32,931,475 股限制性股票，股票来源全部为公司已回购股份。根据公司 2019 年年度股东大会决议，公司将在回购股份用于实施员工持股计划或股权激励的总数上限（即 89,282,614 股）范围内依法注销剩余回购股份，具体为注销存放于公司回购专用证券账户的已回购社会公众股 56,351,139 股。本次注销完成后，公司股份总数将由 8,976,325,766 股变更为 8,919,974,627 股，公司注册资本减少 56,351,139 元。
4	2020 年 10 月 16 日	《关于公司总经理赵宏伟先生辞职的公告》	上交所网站	2020 年 10 月 16 日，中航资本董事会收到中航资本总经理赵宏伟先生的书面辞职报告，因工作变动，辞去公司总经理职务。发行人上述变动为正常人事变动，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。
5	2020 年 11 月 10 日	《第八届董事会第二十七次会议决议公告》	上交所网站	由于中航资本工作需要，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，经中航资本董事会提名委员会审核通过，中航资本第八届董事会第二十七次会议决定聘任姚江涛先生为公司总经理，任期期限自董事会审议通过之日起计算，至本届董事会届满。发行人上述变动为正常人事变动，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。
6	2020 年 11 月 27 日	《关于公司董事长辞职的公告》	上交所网站	中航资本控股股份有限公司董事会于 2020 年 11 月 27 日收到录大恩先生的书面辞职报告，录大恩先生因已到退休年龄辞去公司董事长、董事职务，

				<p>同时亦辞去公司董事会战略委员会主任委员、提名委员会委员职务。录大恩先生辞职后将不再担任公司任何职务。鉴于录大恩先生已辞去中航资本董事长、董事职务，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，中航资本董事会推举董事姚江涛先生为董事长。其任期自第八届董事会第二十八次会议审议通过之日起计算，至中航资本本届董事会届满。发行人上述变动为正常人事变动，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。</p>
--	--	--	--	---

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

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“中航资本公司”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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公司 2020 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2020 年度合并及公司的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公司，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）金融工具公允价值的评估

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>以公允价值计量的金融工具是中航资本持有/承担的重要资产/负债。金融工具公允价值调整会影响损益或其他综合收益。</p> <p>如财务报表附注十之公允价值披露所述，中航资本以公允价值计量的金融工具的估值以市场数据和估值模型为基础，其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够可靠获取的数据，尤其是第一层和第二层公允价值计量的金融工具，其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当估值技术使用重大不可观测参数时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观测输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程，以及在确定估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度，我们将对金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>我们关于金融工具公允价值的评估审计程序包括：</p> <p>（1）我们了解和测试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内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>（2）我们通过与相关行业惯例和估值指引进行对比来评估中航资本采用的估值方法和模型；</p> <p>（3）我们选取样本，通过比较中航资本采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价公允价值属于第一层级的金融工具的估值；</p> <p>（4）我们在内部金融工具估值专家的协助下，选取样本对公允价值属于第二层级和第三层级的金融工具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；</p> <p>（5）我们抽样测试了定价参数是否被准确地输入至估值模型。</p>

(二) 结构化主体的合并

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>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。</p> <p>如财务报表附注八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、基金产品以及资产证券化产品。当判断是否应该将结构化主体纳入中航资本的合并范围时，管理层应考虑中航资本对结构化主体相关活动拥有的权力，享有可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使中航资本并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p>	<p>我们关于结构化主体合并的审计程序包括：</p> <p>(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，检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括在结构化主体中对任何资本或回报的担保、提供流动性支持的安排、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就中航资本因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；</p> <p>(2) 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和中航资本对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于中航资本影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；。</p> <p>(3) 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</p>

(三) 其他流动资产中资金拆借及长期应收款的减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如附注七、15 所述，其他流动资产中拆借资金净值为 1,556,538,075.99 元。2020 年度，中航资本公司确认的信用减值损失为 503,519,170.42 元。</p> <p>如有客观证据表明拆借资金存在减值时，管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提信用减值准备。由于其他流动资产资金拆借的减值阶段的划分、预期信用减值模型的设计及运用涉及复杂及重大的判断，我们在审计中予以重点关注并作为关键审计事项。</p> <p>如附注七、19 所述，合并资产负债表中长期应收款净值(含一年内到期部分)为 125,240,813,783.66 元。2020 年度，中航资本公司确认长期应收款(含一年内到期部分)信用减值损失 1,399,735,512.75 元。</p> <p>管理层综合考虑承租人的付款记录、承租人和担保人的偿付能力、租赁物的可回收价值及承租人所处行业的景气度对长</p>	<p>我们关于其他流动资产减值的审计程序包括：</p> <p>(1) 我们评估并测试了与减值数据和计算相关的控制设计及运行的有效性。该类控制包括：识别发生减值资产的控制，假设选取的控制，参数输入准确性的控制，以及减值计算的控制。</p> <p>(2) 我们通过抽样的方法评估了借款人、担保人及抵质押物的信息，如其当前财务状况与偿债历史记录、担保人资产状况、抵质押物价值等，来检验管理层对选定样品的信用评级是否真实反映当前经济环境下的信用风险，并评估选定样本是否存在减值迹象，以及管理层是否及时识别出减值迹象，以此来测试中航资本公司其他流动资产中拆借资金计提的减值准备。</p> <p>(3) 我们获取了管理层的计提计算表，采用审计抽样的办法选取样本，检查了计算的准确性，同时综合考虑债务人的财务状况、抵质押物价值及保证人的财务状况等，分析未来现金流量预测的金额和时点的合理性。我们还通过评价折现率、预计可收回现金流、预计收回时点等参数的选取，以评价管理层评估的拆借资金的未来现金流量现值是否在合理范围内。</p> <p>(4) 我们在上述工作中取得的相关证据能够支持管理层在其他流动资产拆借资金的减值事件的识别及减值准备计提中使用的关键假设。</p> <p>我们关于长期应收款减值的审计程序包括：</p> <p>(1) 我们了解管理层有关识别长期应收款计提减值准备相关的内部控制，包括管理层的信贷审阅、选取关键假设的复核和审批，评价管理层设计的预期信用减值模型合理性，检查长期应收款减值参数选取的准确性，以评价和测试内部控制设计及执行的有效性。</p> <p>(2) 我们对长期应收款采用抽样的办法，选取样本进行了独立的信贷审阅以复核管理层划分单项资产所处减值阶段的准确性。我</p>

<p>期应收款进行信贷审阅，以划分单项资产所处减值阶段，将阶段划分结果运用于预期信用减值模型。</p> <p>由于长期应收款的减值阶段的划分、预期信用减值模型的设计及运用涉及复杂及重大的判断，我们在审计中予以重点关注并作为关键审计事项。</p>	<p>们重点关注处于高风险行业的或逾期时间较长（90 天以上）的长期应收款，查看承租人的付款记录及逾期情况、承租人及保证人的最近一期财务报表及评估管理层对租赁物的可回收价值的判断等。</p> <p>（3）对于高风险行业的或逾期时间较长的长期应收款，我们获取了管理层的单项计提计算表，采用抽样的办法选取样本检查了计算的准确性，同时综合考虑承租人的财务状况、租赁物价值及保证人的财务状况等，分析未来现金流量预测的金额和时点的合理性。我们还通过参考与相关租赁物类似资产的市场价值及变现率以评价管理层评估的租赁物的变现价值是否在合理范围内。</p> <p>（4）我们在上述工作中取得的相关证据能够支持管理层在长期应收款减值事件的识别及减值准备计提中使用的关键假设。</p>
--	--

四、 其他信息

中航资本公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2020 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

中航资本公司管理层（以下简称“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公司的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中航资本公司、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公司的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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公司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公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就中航资本公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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：

（项目合伙人）：

_____ 刘力

中国注册会计师：

_____ 郝国敏

中国·武汉

2021 年 3 月 10 日

财务报表

合并资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	110,932,201,922.80	86,628,529,427.97
结算备付金	七、2	977,617,914.08	934,792,541.90
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	32,930,105,325.37	38,501,074,012.46
衍生金融资产			
应收票据	七、5	33,111,076.66	19,763,620.92
应收账款	七、6	238,573,531.56	283,783,357.60
应收款项融资			
预付款项	七、8	64,495,929.85	69,335,032.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	544,314,505.19	576,681,838.88
其中：应收利息			51.15
应收股利		2,105,907.63	269,270.33
买入返售金融资产	七、10	2,586,779,567.95	2,928,811,807.87
存货	七、11	7,078,415.45	9,406,696.87
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、14	60,641,778,949.35	61,087,933,172.60
其他流动资产	七、15	16,178,568,144.09	10,859,379,520.25
流动资产合计		225,134,625,282.35	201,899,491,029.65
非流动资产：			
发放贷款和垫款	七、16	8,112,552,912.01	415,401,869.02
债权投资			
其他债权投资	七、18	7,897,924,269.90	7,674,801,897.47
长期应收款	七、19	88,581,640,827.20	90,227,869,868.77
长期股权投资	七、20	4,322,319,120.11	3,753,700,486.41
其他权益工具投资	七、21	12,127,219,066.50	7,580,616,566.27
其他非流动金融资产	七、22	7,855,055,463.68	5,012,894,088.75
投资性房地产	七、23	2,243,975,732.16	2,349,105,792.52
固定资产	七、24	17,971,517,295.65	13,776,255,855.24
在建工程	七、25	1,736,607,077.74	1,892,280,771.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、29	89,687,672.41	60,304,238.56
开发支出			
商誉	七、31	10,063,869.72	10,063,869.72
长期待摊费用	七、32	42,542,175.56	26,059,144.96
递延所得税资产	七、33	1,597,141,124.99	1,403,690,869.46

其他非流动资产	七、34	1,872,223,576.84	5,532,749,527.20
非流动资产合计		154,460,470,184.47	139,715,794,845.89
资产总计		379,595,095,466.82	341,615,285,875.54
流动负债：			
短期借款	七、35	27,303,432,108.33	32,159,853,287.39
向中央银行借款			
拆入资金	七、36	902,246,263.52	404,452,777.78
交易性金融负债	七、37	31,308,681.38	
衍生金融负债			
应付票据	七、39	151,500,000.00	
应付账款	七、41	190,115,000.19	325,604,299.55
预收款项	七、42	701,903,096.10	967,745,954.52
合同负债	七、43	107,057,456.46	
卖出回购金融资产款	七、44	3,768,337,924.11	3,338,921,218.51
吸收存款及同业存放	七、40	126,199,463,118.58	106,304,357,427.92
代理买卖证券款	七、49	5,710,263,846.49	4,935,998,235.75
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、45	191,520,478.45	216,630,490.57
应交税费	七、46	1,643,596,252.03	2,186,148,009.05
其他应付款	七、47	4,276,888,212.12	4,215,044,813.00
其中：应付利息		1,722,807.58	1,022,741.97
应付股利		172,624,917.40	171,012,131.40
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、50	30,461,989,506.42	28,475,878,879.28
其他流动负债	七、51	17,174,713,685.87	11,771,876,512.06
流动负债合计		218,814,335,630.05	195,302,511,905.38
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、52	46,001,521,205.31	39,588,447,753.50
应付债券	七、53	27,634,506,649.87	32,754,143,577.91
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、55	10,967,008,960.53	11,813,465,130.07
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、57		101,360,492.04
递延收益	七、58	22,125,000.00	22,875,000.00
递延所得税负债	七、33	2,146,122,020.63	1,233,006,526.88
其他非流动负债	七、59	10,892,369,864.58	12,623,109,544.20
非流动负债合计		97,663,653,700.92	98,136,408,024.60
负债合计		316,477,989,330.97	293,438,919,929.98
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、60	8,919,974,627.00	8,976,325,766.00
其他权益工具	七、61	5,492,216,981.13	
其中：优先股			
永续债		5,492,216,981.13	

资本公积	七、62	6,049,586,886.45	6,250,774,308.46
减：库存股	七、63	680,981,446.82	1,000,005,630.10
其他综合收益	七、64	4,267,821,571.02	2,209,896,498.94
专项储备			
盈余公积	七、66	609,221,152.89	433,663,171.14
一般风险准备	七、67	1,826,590,490.59	1,633,863,294.66
未分配利润	七、68	13,367,622,007.25	11,378,271,091.90
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		39,852,052,269.51	29,882,788,501.00
少数股东权益		23,265,053,866.34	18,293,577,444.56
所有者权益(或股东权益) 合计		63,117,106,135.85	48,176,365,945.56
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		379,595,095,466.82	341,615,285,875.54

法定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

母公司资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		202,246,886.37	152,456,063.12
交易性金融资产		6,844,406,973.45	5,979,713,945.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十六、2	14,242,200,314.15	13,409,776,185.49
其中：应收利息			
应收股利		655,438,644.94	899,196,883.31
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		200,228.06	409,364.05
流动资产合计		21,289,054,402.03	19,542,355,558.27
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	29,896,928,876.21	27,911,941,348.04
其他权益工具投资		615,000,000.00	501,000,000.00
其他非流动金融资产		121,582,418.92	
投资性房地产			
固定资产		1,077,567.76	1,489,975.84

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		30,634,588,862.89	28,414,431,323.88
资产总计		51,923,643,264.92	47,956,786,882.15
流动负债：			
短期借款		10,018,095,889.10	11,915,472,850.83
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		4,536.77	4,536.77
应交税费		21,060,708.36	13,610,655.65
其他应付款		85,360,751.62	561,339.15
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		3,472,510,098.26	741,107,465.75
其他流动负债		2,128,611,000.00	4,856,249,333.34
流动负债合计		15,725,642,984.11	17,527,006,181.49
非流动负债：			
长期借款		1,665,000,000.00	400,468,493.15
应付债券		10,204,276,388.89	12,040,461,556.61
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,869,276,388.89	12,440,930,049.76
负债合计		27,594,919,373.00	29,967,936,231.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		8,919,974,627.00	8,976,325,766.00
其他权益工具		5,492,216,981.13	
其中：优先股			
永续债		5,492,216,981.13	

资本公积		8,870,253,735.12	9,113,627,674.52
减：库存股		680,981,446.82	1,000,005,630.10
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		764,689,099.51	589,131,117.76
未分配利润		962,570,895.98	309,771,722.72
所有者权益（或股东权益）合计		24,328,723,891.92	17,988,850,650.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		51,923,643,264.92	47,956,786,882.15

法定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		18,340,827,084.47	18,032,192,802.35
其中：营业收入	七、69	10,328,207,094.89	10,440,600,536.33
利息收入	七、70	3,053,955,908.54	3,040,333,595.13
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、71	4,958,664,081.04	4,551,258,670.89
二、营业总成本		12,537,529,440.42	12,766,616,538.66
其中：营业成本	七、69	5,236,519,852.38	5,756,152,520.65
利息支出	七、70	1,799,747,055.11	1,920,965,259.06
手续费及佣金支出	七、71	190,724,938.54	135,821,089.38
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			899,996.06
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、72	159,372,054.33	239,125,329.14
销售费用	七、73	1,995,095,758.12	1,912,769,724.63
管理费用	七、74	1,753,961,361.37	1,476,332,918.10
研发费用	七、75	13,314,020.71	7,791,763.52
财务费用	七、76	1,388,794,399.86	1,316,757,938.12
其中：利息费用		1,565,064,120.87	1,415,891,679.76
利息收入		144,947,758.09	137,152,040.88
加：其他收益	七、77	437,098,257.28	147,444,270.22
投资收益（损失以“-”号填列）	七、78	2,795,039,490.29	2,078,171,471.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		250,958,704.73	230,770,810.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			9,080,236.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-7,674,620.32	1,210,547.61
净敞口套期收益（损失以“-”			

号填列)			
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	七、80	-194,846,953.76	122,354,982.59
信用减值损失(损失以“—”号填列)	七、81	-2,191,011,677.98	-1,490,817,212.04
资产减值损失(损失以“—”号填列)	七、82	-912,160.06	194,491.68
资产处置收益(损失以“—”号填列)	七、83	176,668,812.30	215,455,882.73
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		6,817,658,791.80	6,339,590,698.25
加:营业外收入	七、84	28,390,265.34	90,189,707.29
减:营业外支出	七、85	16,797,580.72	18,782,801.05
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		6,829,251,476.42	6,410,997,604.49
减:所得税费用	七、86	1,559,733,489.49	1,687,442,917.72
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		5,269,517,986.93	4,723,554,686.77
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		5,269,517,986.93	4,723,554,686.77
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“—”号填列)		3,274,097,345.44	3,063,526,570.97
2.少数股东损益(净亏损以“—”号填列)		1,995,420,641.49	1,660,028,115.80
六、其他综合收益的税后净额		2,644,528,787.20	811,935,011.93
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、64	2,057,925,072.08	721,763,051.94
1.不能重分类进损益的其他综合收益		2,342,393,062.38	637,081,624.03
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动		2,371,320,455.10	637,081,624.03
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
(5)其他		-28,927,392.72	
2.将重分类进损益的其他综合收益		-284,467,990.30	84,681,427.91
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		313,157.00	
(2)其他债权投资公允价值变动		-29,777,580.41	56,690,118.48
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备		1,867,685.53	1,638,680.11
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额		-256,871,252.42	26,352,629.32

(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、64	586,603,715.12	90,171,959.99
七、综合收益总额		7,914,046,774.13	5,535,489,698.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,332,022,417.52	3,785,289,622.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,582,024,356.61	1,750,200,075.79
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	七、88	0.37	0.35
(二) 稀释每股收益(元/股)	七、88	0.37	0.35

定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入			567,380.53
减：营业成本			
税金及附加		2,978,006.43	1,881,931.74
销售费用			
管理费用		34,297,008.09	16,313,240.61
研发费用			
财务费用		617,034,518.60	779,585,024.43
其中：利息费用		1,246,385,959.27	1,072,693,235.01
利息收入		624,038,290.96	325,337,857.23
加：其他收益		305,546.31	
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	1,669,654,030.74	1,442,685,403.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		739,941,063.20	29,713,946.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-28,677.41	-11,475.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,755,562,429.72	675,175,058.52
加：营业外收入		17,387.82	17,408.34
减：营业外支出			7,620.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,755,579,817.54	675,184,846.29

减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,755,579,817.54	675,184,846.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,755,579,817.54	675,184,846.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,755,579,817.54	675,184,846.29
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：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		54,858,936,747.12	54,241,266,336.59
客户存款和同业存放款项净增加额		19,895,105,690.66	6,554,166,574.02
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		7,920,726,268.02	7,345,370,494.00
拆入资金净增加额		500,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		845,267,586.37	-388,721,248.18

代理买卖证券收到的现金净额		774,265,610.74	1,005,840,380.90
收到的税费返还		10,434,690.58	6,526,052.51
收到其他与经营活动有关的现金	七、89	5,333,476,337.67	6,551,835,488.26
经营活动现金流入小计		90,138,212,931.16	75,516,284,078.10
购买商品、接受劳务支付的现金		64,211,329,763.00	64,726,544,565.68
客户贷款及垫款净增加额		5,040,790,965.67	2,012,015,424.91
存放中央银行和同业款项净增加额		312,981,250.79	-800,679,731.89
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
为交易目的而持有的金融资产的净增加额		-1,038,440,409.38	3,246,085,322.02
支付利息、手续费及佣金的现金		1,491,438,688.57	1,346,807,618.45
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,873,456,572.66	1,549,954,054.47
支付的各项税费		4,852,258,397.06	3,574,107,281.29
支付其他与经营活动有关的现金	七、89	3,359,986,661.23	4,811,687,927.29
经营活动现金流出小计		80,103,801,889.60	80,466,522,462.22
经营活动产生的现金流量净额		10,034,411,041.56	-4,950,238,384.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		74,758,970,504.17	82,683,114,757.60
取得投资收益收到的现金		2,660,340,052.62	2,387,322,817.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,044,785,630.30	6,998,027,716.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,554,981,004.88
收到其他与投资活动有关的现金	七、89		23,866,920.61
投资活动现金流入小计		89,464,096,187.09	93,647,313,217.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,657,583,622.38	1,851,196,331.67
投资支付的现金		71,978,461,422.11	101,673,279,631.56
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		64,422,353.49	100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	七、89	76,500.00	3,128,835.30
投资活动现金流出小计		74,700,543,897.98	103,627,604,798.53
投资活动产生的现金流量净额		14,763,552,289.11	-9,980,291,581.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,103,378,367.37	3,530,758,116.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,015,122,014.37	1,273,721,079.41
取得借款收到的现金		68,990,512,934.52	68,333,977,566.49
发行债券收到的现金		46,289,924,568.32	49,999,719,759.97
收到其他与筹资活动有关的现金	七、89	5,472,999,366.50	12,051,113,842.09
筹资活动现金流入小计		123,856,815,236.71	133,915,569,284.89
偿还债务支付的现金		107,411,026,835.22	103,011,289,820.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,391,939,173.82	8,731,089,021.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			764,408,638.56

支付其他与筹资活动有关的现金	七、89	8,705,078,933.63	7,568,886,766.04
筹资活动现金流出小计		124,508,044,942.67	119,311,265,608.09
筹资活动产生的现金流量净额		-651,229,705.96	14,604,303,676.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-300,261,053.85	28,077,637.06
五、现金及现金等价物净增加额		23,846,472,570.86	-298,148,651.76
加：期初现金及现金等价物余额		82,841,347,274.65	83,139,495,926.41
六、期末现金及现金等价物余额		106,687,819,845.51	82,841,347,274.65

法定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			641,140.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,447,002,916.31	11,954,257,714.50
经营活动现金流入小计		7,447,002,916.31	11,954,898,854.50
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		3,612,503.36	4,359,790.74
支付的各项税费		16,070,052.84	7,268,371.94
支付其他与经营活动有关的现金		7,862,837,691.01	16,434,178,482.41
经营活动现金流出小计		7,882,520,247.21	16,445,806,645.09
经营活动产生的现金流量净额		-435,517,330.90	-4,490,907,790.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,170,000,000.00	3,040,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,837,182,357.38	968,707,270.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			88,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,007,182,357.38	4,008,795,270.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			1,276,555.08
投资支付的现金		7,459,092,000.00	8,061,721,078.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,459,092,000.00	8,062,997,633.40
投资活动产生的现金流量净额		-451,909,642.62	-4,054,202,362.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		88,256,353.00	
取得借款收到的现金		17,540,000,000.00	11,300,000,000.00
发行债券收到的现金		10,782,668,889.00	16,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		28,410,925,242.00	27,500,000,000.00
偿还债务支付的现金		25,315,000,000.00	16,944,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,158,707,445.23	944,317,212.26
支付其他与筹资活动有关的现金			1,001,005,630.10
筹资活动现金流出小计		27,473,707,445.23	18,889,322,842.36
筹资活动产生的现金流量净额		937,217,796.77	8,610,677,157.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		49,790,823.25	65,567,004.08
加：期初现金及现金等价物余额		152,456,063.12	86,889,059.04
六、期末现金及现金等价物余额		202,246,886.37	152,456,063.12

法定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

2020 年年度报告
合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												其他	小计		
	实收资本(或股本)	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	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	8,976,325,766.00				6,250,774,308.46	1,000,005,630.10	2,209,896,498.94	433,663,171.14	1,633,863,294.66	11,378,271,091.90		29,882,788,501.00	18,293,577,444.56	48,176,365,945.56		
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				6,250,774,308.46	1,000,005,630.10	2,209,896,498.94	433,663,171.14	1,633,863,294.66	11,378,271,091.90		29,882,788,501.00	18,293,577,444.56	48,176,365,945.56		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-56,351,139.00		5,492,216,981.13		-201,187,422.01	-319,024,183.28	2,057,925,072.08	175,557,981.75	192,727,195.93	1,989,350,915.35		9,969,263,768.51	4,971,476,421.78	14,940,740,190.29		
(一)综合收益总额							2,069,998,451.20			3,274,097,345.44		5,344,095,796.64	2,582,024,356.61	7,926,120,153.25		
(二)所有者投入和减少资本	-56,351,139.00		5,492,216,981.13		-234,579,892.01	-319,024,183.28						5,520,310,133.40	2,961,829,534.65	8,482,139,668.05		
1.所有者投入的普通股													148,500,000.00	148,500,000.00		
2.其他权益工具持有者投入资本			5,492,216,981.13									5,492,216,981.13	2,822,123,582.04	8,314,340,563.17		
3.股份支付计入所有者权益的金额					15,841,300.00	-3,457,804.88						19,299,104.88		19,299,104.88		
4.其他	-56,351,139.00				-250,421,192.01	-315,566,378.40						8,794,047.39	-8,794,047.39			
(三)利润分配								175,557,981.75	192,727,195.93	-1,295,507,838.94		-927,222,661.26	-572,377,469.48	-1,499,600,130.74		
1.提取盈余公积								175,557,981.75		-175,557,981.75						
2.提取一般风险准备									192,727,195.93	-192,727,195.93						
3.对所有者(或股东)的分配										-927,222,661.26		-927,222,661.26	-572,377,469.48	-1,499,600,130.74		
4.其他																
(四)所有者权益内部结转							-12,073,379.12			10,761,408.85		-1,311,970.27		-1,311,970.27		
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.其他综合收益结转留存收益							-12,073,379.12			12,073,379.12						
6.其他												-1,311,970.27	-1,311,970.27	-1,311,970.27		
(五)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
(六)其他					33,392,470.00							33,392,470.00		33,392,470.00		
四、本期期末余额	8,919,974,627.00		5,492,216,981.13		6,049,586,886.45	680,981,446.82	4,267,821,571.02	609,221,152.89	1,826,590,490.59	13,367,622,007.25		39,852,052,269.51	23,265,053,866.34	63,117,106,135.85		

2020 年年度报告

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	其他		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	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	27,709,476,758.94	13,765,552,990.33	41,475,029,749.27	
加: 会计政策变更							11,721,038.67		11,678,603.71	-318,652,512.96	-295,252,870.58	-78,006,440.26	-373,259,310.84	
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				6,250,774,308.46		1,873,036,098.17	366,167,533.04	1,382,575,182.05	8,565,345,000.64	27,414,223,888.36	13,687,546,550.07	41,101,770,438.43	
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)					1,000,005,630.10		336,860,400.77	67,495,638.10	251,288,112.61	2,812,926,091.26	2,468,564,612.64	4,606,030,894.49	7,074,595,507.13	
(一) 综合收益总额							721,763,051.94			3,063,526,570.97	3,785,289,622.91	1,750,200,075.79	5,535,489,698.70	
(二) 所有者投入和减少资本					1,000,005,630.10						-1,000,005,630.10	3,409,888,546.94	2,409,882,916.84	
1. 所有者投入的普通股												424,103,773.58	424,103,773.58	
2. 其他权益工具持有者投入资本												2,985,784,773.36	2,985,784,773.36	
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					1,000,005,630.10									
(三) 利润分配								67,495,638.10	251,288,112.61	-635,503,130.88	-316,719,380.17	-554,057,728.24	-870,777,108.41	
1. 提取盈余公积								67,495,638.10		-67,495,638.10				
2. 提取一般风险准备									251,288,112.61	-251,288,112.61				
3. 对所有者 (或股东) 的分配										-316,719,380.17	-316,719,380.17	-554,057,728.24	-870,777,108.41	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转							-384,902,651.17			384,902,651.17				
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. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他							-384,902,651.17			384,902,651.17				
(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	1,000,005,630.10	2,209,896,498.94	433,663,171.14	1,633,863,294.66	11,378,271,091.90	29,882,788,501.00	18,293,577,444.56	48,176,365,945.56	

法定代表人: 姚江涛 主管会计工作负责人: 刘光运 会计机构负责人: 李天舒

2020 年年度报告

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	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、上年年末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52	1,000,005,630.10			589,131,117.76	309,771,722.72	17,988,850,650.90
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	1,000,005,630.10			589,131,117.76	309,771,722.72	17,988,850,650.90
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	-56,351,139.00		5,492,216,981.13		-243,373,939.40	-319,024,183.28			175,557,981.75	652,799,173.26	6,339,873,241.02
(一) 综合收益总额										1,755,579,817.54	1,755,579,817.54
(二) 所有者投入和减少资本	-56,351,139.00		5,492,216,981.13		-243,373,939.40	-319,024,183.28					5,511,516,086.01
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			5,492,216,981.13								5,492,216,981.13
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	-56,351,139.00				-243,373,939.40	-319,024,183.28					19,299,104.88
(三) 利润分配									175,557,981.75	-1,102,780,644.28	-927,222,662.53
1. 提取盈余公积									175,557,981.75	-175,557,981.75	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-927,222,662.53	-927,222,662.53
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	8,919,974,627.00		5,492,216,981.13		8,870,253,735.12	680,981,446.82			764,689,099.51	962,570,895.98	24,328,723,891.92

2020 年年度报告

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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、上年年末余额	8,976,325,766.00				9,113,627,674.52				521,612,633.13	18,824,741.22	18,630,390,814.87
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				521,612,633.13	18,824,741.22	18,630,390,814.87
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)						1,000,005,630.10			67,518,484.63	290,946,981.50	-641,540,163.97
(一) 综合收益总额										675,184,846.29	675,184,846.29
(二) 所有者投入和减少资本						1,000,005,630.10				-316,719,380.16	-1,316,725,010.26
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										-316,719,380.16	-316,719,380.16
4. 其他						1,000,005,630.10					-1,000,005,630.10
(三) 利润分配									67,518,484.63	-67,518,484.63	
1. 提取盈余公积									67,518,484.63	-67,518,484.63	
2. 对所有者 (或股东) 的分配											
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	1,000,005,630.10			589,131,117.76	309,771,722.72	17,988,850,650.90

法定代表人：姚江涛 主管会计工作负责人：刘光运 会计机构负责人：李天舒

一、公司基本情况

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“航空工业集团”）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，中国航空工业集团公司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。北亚集团向中国航空工业集团公司发行人民币普通股（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，中国航空工业集团公司持有北亚集团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“一般经营项目：实业投资；股权投资；投资咨询”；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“孟祥泰”。

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。

2019年6月14日,中航资本控股股份有限公司以公开集中交易方式完成回购股份,回购股份数量178,565,229股,回购股份用途为“回购的股份总数中不超过50%用于实施员工持股计划或股权激励,其余用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券”。截至2020年3月18日,公司实施的A股限制性股票激励计划(第一期)已完成授予登记,合计向符合授予条件的激励对象授予32,931,475股限制性股票,股票来源全部为公司已回购股份。根据公司2019年年度股东大会决议,公司将在回购股份用于实施员工持股计划或股权激励的总数上限(即89,282,614股)范围内依法注销剩余回购股份,具体为注销存放于公司回购专用证券账户的已回购社会公众股56,351,139股。2020年6月14日,注销完成后,公司股份总数将由8,976,325,766股变更为8,919,974,627股,公司注册资本减少56,351,139元。

截止到2020年12月31日,本公司总股本为891,997.4627万元,注册资本为891,997.4627万元。最终控制方为中国航空工业集团有限公司。

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。拥有中航投资有限、中航资本产业投资有限公司(以下简称“中航资本投资”)、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,分别为中航证券有限公司(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”)。

中航资本国际拥有四家子公司,分别为Blue Stone Capital Inc.(以下简称“Blue Stone”)、中航资信策略顾问有限公司、中航资信环球资产管理有限公司、Blue Bright Limited(以下简称“Blue Bright”)。

中航租赁拥有304家子公司,详情请参见注释八、1在子公司中的权益。

中航置业拥有一家子公司,为北京航投置业有限公司(以下简称“航投置业”)。

中航证券拥有三家子公司,分别为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(深圳)有限公司(以下简称“中航创新”)、航证科创投资有限公司(以下简称“航证科创”)。

上海鲸骞拥有二家子公司,分别为上海鲸甲资产管理有限公司(以下简称“上海鲸甲”)、上海鲸禧保险经纪有限责任公司(以下简称“上海鲸禧”)。

中航期货有限公司拥有一家子公司,为上海航鹏企业管理有限公司。

本公司及子公司(以下简称“本公司”)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。

本财务报表业经本公司董事会于2021年3月10日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“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、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会(以

下简称“证监会”)《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》的披露规定及其他信息披露相关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2020年12月31日合并及母公司的财务状况、2020年度合并及母公司的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

1. 会计期间

本公司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。本公司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

人民币为本公司境内机构经营所处的主要经济环境中的货币，本公司境内机构以人民币为记账本位币。本公司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。本公司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

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除某些金融工具以公允价值计量及企业合并形成的某些资产按评估价值入账外，本财务报表以历史成本作为计量基础。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

(1) 本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交

易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的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。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债：①对合并成本大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，确认为商誉。②对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，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司以及本公司控制的结构化主体。子公司是指被本集团控制的主体。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。本集团在取得子公司控制权之日合并该子公司，并在丧失控制权之日终止将其合并入账。对于本集团购入或处置的子公司，购买日起或截至处置日（丧失控制权的日期）前的财务状况、经营成果和现金流量已包括在合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表中。

结构化主体，是指在判断主体的控制方时，表决权或类似权利没有被作为设计主体架构时的决定性因素（例如表决权仅与行政管理事务相关）的主体。主导该主体相关活动的依据是合同或相应安排。

如果子公司采用的会计政策或会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，已按照本公司的会计政策及会计期间对子公司财务报表进行了必要调整。

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，内部交易损失中属于资产减值损失的部分相应的未实现损失不予抵销。子公司的股东权益、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股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。

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

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

(2) 共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、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

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率（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，但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。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。以外币计价，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的货币性项目，其外币折算差额解为由摊余成本变动产生的折算差额和该等项目的其他账面金额变动产生的折算差额。属于摊余

成本变动产生的折算差额计入当期损益，属于其他账面金额变动产生的折算差额计入其他综合收益。其他货币性资产及负债项目产生的折算差额计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以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，对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，确认为其他综合收益；对于以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产及金融负债，则计入损益。

编制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，确认为其他综合收益；处置全部或部分境外经营时，相关的累计外币折算差额将会从权益重分类至当期损益。

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除未分配利润项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年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股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中列示为其他综合收益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

(3) 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的控制。

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。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，使用不可输入值。

(7) 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。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

(8) 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

①减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

④金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

应收账款

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

13. 应收款项融资

适用 不适用

其他应收款

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 存货

适用 不适用

本集团存货包括库存商品和低值易耗品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，产成品按类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

19. 其他债权投资**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

20. 长期应收款**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

长期股权投资

√适用 □不适用

21. 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见注释四、9、“金融工具”。

共同控制，是指本集团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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的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。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

(3) 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、32“非流动非金融资产减值”。

22. 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。

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

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。

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。

23. 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，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、折旧方法如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	9-50	3%-5%	1.90%-10.78%
机器设备	平均年限法	5-10	3%-5%	9.50%-19.40%
运输设备	平均年限法	4-25	3%-5%	3.80%-24.25%
电子设备及其他	平均年限法	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、32“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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

24. 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、32“非流动非金融资产减值”。

25. 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。

26. 生物资产

□适用 √不适用

27. 油气资产

□适用 √不适用

28. 使用权资产

□适用 √不适用

29. 无形资产**计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

(1) 无形资产的确认及计价方法

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。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。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产；使用寿命不确定的无形资产不摊销。

使用寿命有限的无形资产的摊销年限、年摊销率列示如下：

类别	摊销年限（年）	年摊销率（%）
土地使用权	50 年	2.00
专利权	10 年	10.00
软件使用权	2-10 年	10.00~50.00

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。

（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、32“非流动非金融资产减值”。

内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

30. 长期资产减值

适用 不适用

31. 长期待摊费用

适用 不适用

本集团将已经发生的但应由本期和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

32. 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、商誉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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

33. 买入返售与卖出回购款项

(1) 买入返售金融资产

本集团按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关金融产品，同时约定于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品，该金融资产不在资产负债表内确认，买入该金融产品所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示，买入返售的金融产品在表外做备查登记。买入价与返售价之间的差额，计入利息收入。本集团约定购回业务融出资金及股票质押回购融出资金确认为买入返售金融资产。

(2) 卖出回购金融资产款

本集团按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融产品出售给交易对手，同时约定本集团于未来某确定日期再以约定价格回购相同的金融产品，不在资产负债表内终止确认该金融产品，出售该金融资产所得款项，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，计入利息支出。本集团报价回购业务融入资金及债权收益权转让业务确认为卖出回购金融资产款。

34. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团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。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

本集团对融出的证券，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。

本集团对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估。当在客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本集团对于尚需向客户收取的款项，按照金融资产减值的确认标准和计提方法计提减值准备。

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。

35. 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集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

本集团对于融入的资金，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。

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，公司不将其计入资产负债表的金融资产项目，只在表外登记备查。资产负债表日，按照转融资业务和转融券业务利率计提利息费用，在转融通业务到期时支付相应利息。

36. 期货客户保证金的管理与核算方法

本集团按有关规定收取保证金并根据期货交易所的规定结合市场行情调整保证金比例。本集团在指定结算银行开立专用账户，对客户保证金实行专户存储，分户核算。结算部门对每一客户的出金、入金、交易盈亏、交易手续费、交易税费等款项进行结算。

当客户保证金低于规定水平时，本集团按照期货经纪合同约定的方式通知客户追加保证金，如客户不按时追加，本集团通过期货交易所对客户持仓实行强行平仓，直至客户保证金余额能够维持其剩余头寸。

本集团根据中国证券监督管理委员会的规定结合市场情况制订手续费标准并有权进行调整，所有调整一经公布即行生效。交易手续费自动从客户保证金中扣减。

本集团实行统一结算制度。在每交易日闭市后，根据交易所公布的结算价或收盘价及客户的成交计算单计算客户的平仓盈亏、持仓盈亏、应付保证金、交易费等。

本集团对客户清算与交易所对本集团清算原则一致，即将持仓盈亏与平仓盈亏连同手续费一并清算给客户。

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。

37. 受托业务

本集团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) 本集团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，本集团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。

本集团将管理人为公司、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集团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。由于本集团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集团代表委托人发放委托贷款，记录在表外。本集团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。本集团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。本集团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。

38. 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，本集团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。

39. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

40. 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本

集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

41. 租赁负债

适用 不适用

42. 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。

43. 预计负债

适用 不适用

与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，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。

44. 股份支付

适用 不适用

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

45. 回购本公司股份

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

46. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

47. 收入

收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时确认收入。

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，本集团确认收入。

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。

受托客户资产管理业务，在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

期货经纪业务，在代理的客户交易完成时确认收入。

（2）利息收入

利息收入按照实际利率法计算，计入当期损益。

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，本集团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。本集团支付或收取的、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。

（3）租赁收入

融资租赁中，在租赁期开始日本集团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，本集团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。

（4）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。

（5）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，已发生的劳务成本计入当期损益。

(6) 让渡资产使用权

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

48. 合同成本

适用 不适用

49. 政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。属于其他情况的，直接计入当期损益。

50. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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。

（3）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是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或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

51. 租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；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。

本集团作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、

律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧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时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。

本集团作为出租人，在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；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确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

52. 公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

(1) 公允价值计量的资产和负债

本集团本年末采用公允价值计量的资产主要包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资。

(2) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债时，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。本集团使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

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。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价。②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层次输入值是不可观察输入值，本集团只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本集团在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

(3) 会计处理方法

本集团以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本集团采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

53. 风险准备金

(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。

54. 重大会计判断和会计估计

在执行本集团会计政策的过程中，管理层会对未来不确定事项对财务报表的影响作出判断及假设。管理层在资产负债表日就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致下个会计期间的资产负债的账面价值作出重大调整。

(1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和

客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。附注九、1 信用风险中具体说明了预期信用损失计量中使用的参数、假设和估计技术。

（3）金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

（4）所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

（5）结构化主体的合并

当本集团作为结构化主体中的资产管理人或作为投资人时，本集团需要就是否控制该结构化主体并将其纳入合并范围做出重大判断。本集团评估了交易结构下的合同权利和义务以及对结构化主体的权力，分析和测试了结构化主体的可变回报，包括但不限于作为资产管理人获得的手续费收入及资产管理费、留存的剩余收益，以及是否对结构化主体提供了流动性支持或其他支持。此外，本集团在结构化主体交易中所担任主要责任人还是代理人的角色进行了判断，包括分析和评估了对结构化主体决策权的范围、提供资产管理服务而获得的报酬水平、因持有结构化主体中的其他权益所承担可变回报的风险以及其他参与方持有的实质性权利。

55. 重要会计政策和会计估计的变更

重要会计政策变更

适用 不适用

其他说明

（1）执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。经本公司第八届董事会第二十一次会议于 2020 年 4 月 20 日决议通过，本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。执行新收入准则的主要变化和影响如下：

——本集团将因提供财务顾问服务、资产管理服务而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

——本集团将因提供资产管理服务而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

A 对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响

单位：元 币种：人民币

报表项目	2019 年 12 月 31 日（变更前）金额		2020 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	967,745,954.52	-	793,001,354.78	-
合同负债	-	-	174,744,599.74	-

B、对 2020 年 12 月 31 日/2020 年度的影响

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表各项目、2020 年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

a、对 2020 年 12 月 31 日资产负债表的影响：

单位：元 币种：人民币

报表项目	2020 年 12 月 31 日 新收入准则下金额		2020 年 12 月 31 日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	701,903,096.10	-	808,960,552.56	-
合同负债	107,057,456.46	-	-	-

b、对 2020 年度利润表的影响

单位：元 币种：人民币

报表项目	2020 年度新收入准则下金额		2020 年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
手续费及佣金收入	3,487,794,441.00	-	3,487,794,441.00	-
营业收入	9,823,985,257.56	-	9,823,985,257.56	-

(2) 其他会计政策变更

本集团无其他会计政策变更。

(3) 重大前期差错更正

本公司本期无重大前期差错更正。

重要会计估计变更

适用 不适用

(1). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	86,628,529,427.97	86,628,529,427.97	
结算备付金	934,792,541.90	934,792,541.90	
拆出资金			
交易性金融资产	38,501,074,012.46	38,501,074,012.46	
衍生金融资产			
应收票据	19,763,620.92	19,763,620.92	
应收账款	283,783,357.60	283,783,357.60	
应收款项融资			
预付款项	69,335,032.33	69,335,032.33	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	576,681,838.88	576,681,838.88	
其中：应收利息	51.15	51.15	
应收股利	269,270.33	269,270.33	

买入返售金融资产	2,928,811,807.87	2,928,811,807.87	
存货	9,406,696.87	9,406,696.87	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	61,087,933,172.60	61,087,933,172.60	
其他流动资产	10,859,379,520.25	10,859,379,520.25	
流动资产合计	201,899,491,029.65	201,899,491,029.65	
非流动资产：			
发放贷款和垫款	415,401,869.02	415,401,869.02	
债权投资			
其他债权投资	7,674,801,897.47	7,674,801,897.47	
长期应收款	90,227,869,868.77	90,227,869,868.77	
长期股权投资	3,753,700,486.41	3,753,700,486.41	
其他权益工具投资	7,580,616,566.27	7,580,616,566.27	
其他非流动金融资产	5,012,894,088.75	5,012,894,088.75	
投资性房地产	2,349,105,792.52	2,349,105,792.52	
固定资产	13,776,255,855.24	13,776,255,855.24	
在建工程	1,892,280,771.54	1,892,280,771.54	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	60,304,238.56	60,304,238.56	
开发支出			
商誉	10,063,869.72	10,063,869.72	
长期待摊费用	26,059,144.96	26,059,144.96	
递延所得税资产	1,403,690,869.46	1,403,690,869.46	
其他非流动资产	5,532,749,527.20	5,532,749,527.20	
非流动资产合计	139,715,794,845.89	139,715,794,845.89	
资产总计	341,615,285,875.54	341,615,285,875.54	
流动负债：			
短期借款	32,159,853,287.39	32,159,853,287.39	
向中央银行借款			
拆入资金	404,452,777.78	404,452,777.78	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	325,604,299.55	325,604,299.55	
预收款项	967,745,954.52	793,001,354.78	-174,744,599.74
合同负债		174,744,599.74	174,744,599.74
卖出回购金融资产款	3,338,921,218.51	3,338,921,218.51	
吸收存款及同业存放	106,304,357,427.92	106,304,357,427.92	
代理买卖证券款	4,935,998,235.75	4,935,998,235.75	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	216,630,490.57	216,630,490.57	
应交税费	2,186,148,009.05	2,186,148,009.05	
其他应付款	4,215,044,813.00	4,215,044,813.00	
其中：应付利息	1,022,741.97	1,022,741.97	
应付股利	171,012,131.40	171,012,131.40	
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	28,475,878,879.28	28,475,878,879.28	
其他流动负债	11,771,876,512.06	11,771,876,512.06	
流动负债合计	195,302,511,905.38	195,302,511,905.38	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	39,588,447,753.50	39,588,447,753.50	
应付债券	32,754,143,577.91	32,754,143,577.91	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	11,813,465,130.07	11,813,465,130.07	
长期应付职工薪酬			
预计负债	101,360,492.04	101,360,492.04	
递延收益	22,875,000.00	22,875,000.00	
递延所得税负债	1,233,006,526.88	1,233,006,526.88	
其他非流动负债	12,623,109,544.20	12,623,109,544.20	
非流动负债合计	98,136,408,024.60	98,136,408,024.60	
负债合计	293,438,919,929.98	293,438,919,929.98	
所有者权益（或股东权益）：			
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	6,250,774,308.46	
减：库存股	1,000,005,630.10	1,000,005,630.10	
其他综合收益	2,209,896,498.94	2,209,896,498.94	
专项储备			
盈余公积	433,663,171.14	433,663,171.14	
一般风险准备	1,633,863,294.66	1,633,863,294.66	
未分配利润	11,378,271,091.90	11,378,271,091.90	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,882,788,501.00	29,882,788,501.00	
少数股东权益	18,293,577,444.56	18,293,577,444.56	
所有者权益（或股东权益）合计	48,176,365,945.56	48,176,365,945.56	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	341,615,285,875.54	341,615,285,875.54	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	152,456,063.12	152,456,063.12	
交易性金融资产	5,979,713,945.61	5,979,713,945.61	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	13,409,776,185.49	13,409,776,185.49	
其中: 应收利息			
应收股利	899,196,883.31	899,196,883.31	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	409,364.05	409,364.05	
流动资产合计	19,542,355,558.27	19,542,355,558.27	
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	27,911,941,348.04	27,911,941,348.04	
其他权益工具投资	501,000,000.00	501,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,489,975.84	1,489,975.84	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	28,414,431,323.88	28,414,431,323.88	
资产总计	47,956,786,882.15	47,956,786,882.15	
流动负债:			
短期借款	11,915,472,850.83	11,915,472,850.83	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			

应付职工薪酬	4,536.77	4,536.77	
应交税费	13,610,655.65	13,610,655.65	
其他应付款	561,339.15	561,339.15	
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	741,107,465.75	741,107,465.75	
其他流动负债	4,856,249,333.34	4,856,249,333.34	
流动负债合计	17,527,006,181.49	17,527,006,181.49	
非流动负债：			
长期借款	400,468,493.15	400,468,493.15	
应付债券	12,040,461,556.61	12,040,461,556.61	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	12,440,930,049.76	12,440,930,049.76	
负债合计	29,967,936,231.25	29,967,936,231.25	
所有者权益（或股东权益）：			
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	1,000,005,630.10	1,000,005,630.10	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	589,131,117.76	589,131,117.76	
未分配利润	309,771,722.72	309,771,722.72	
所有者权益（或股东权益）合计	17,988,850,650.90	17,988,850,650.90	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,956,786,882.15	47,956,786,882.15	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(2). 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

56. 其他

适用 不适用

五、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）	13%、9%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	1%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、16.5%、及 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%

根据财政部、税务总局、海关总署联合发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%。

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
中航國際控股有限公司	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
CAVIC 31 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 39 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC AVIATION LEASING FRANCE 21 SARL	12.50
CAVIC 17 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 20 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 32 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 40 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
中航蓝波租赁（上海）有限公司	5.00
中航蓝舟租赁（上海）有限公司	5.00
中航蓝海租赁（上海）有限公司	15.00
中航蓝昊租赁（上海）有限公司	5.00
中航蓝景租赁（天津）有限公司	5.00
中航蓝湾租赁（天津）有限公司	5.00
中航蓝钊租赁（天津）有限公司	5.00
中航蓝秋租赁（天津）有限公司	5.00、10.00

中航蓝拓租赁（天津）有限公司	5.00、10.00
蓝蜀一号租赁（天津）有限公司	5.00、10.00
蓝盈租赁（天津）有限公司	5.00、10.00
蓝乐租赁（海口）有限公司	15.00
蓝琼租赁（海口）有限公司	15.00
蓝定租赁（海口）有限公司	15.00
蓝科租赁（海口）有限公司	15.00
蓝栋租赁（海口）有限公司	15.00
蓝叶租赁（海口）有限公司	15.00
蓝茗租赁（海口）有限公司	15.00
蓝萌租赁（海口）有限公司	15.00
蓝百租赁（海口）有限公司	15.00
蓝磊租赁（海口）有限公司	15.00
AVICIL Aquarius Limited	0.00
AVICIL Capricorn Limited	0.00
AVICIL Libra Limited	0.00
AVICIL Pisces Limited	0.00
AVICIL Scorpio Limited	0.00
Great Apollo Limited	0.00
Great Cheer Limited	0.00
Great Chemical Tankers 5 Limited	0.00
Great Chemical Tankers 6 Limited	0.00
Great East Limited	0.00
Great Energy Limited	0.00
GREAT EPSILON LIMITED	0.00
GREAT HONOR LIMITED	0.00
GREAT HOPE LIMITED	0.00
GREAT KAPPA LIMITED	0.00
GREAT LAMDA LIMITED	0.00
Great Navigation Limited	0.00
Great Spirit Limited	0.00
GREAT THITA LIMITED	0.00
Great Kavala Limited	0.00
Great Paros Limited	0.00
Great Syros Limited	0.00
Great Skiathos Limited	0.00
Great Sifnos Limited	0.00
Great Folegandros Limited	0.00
Great Serifos Limited	0.00
GLORY ARYA Limited	0.00
GLORY SNOW Limited	0.00
Star Bravo shipping limited	0.00
Star Antares shipping limited	0.00
Star Leo shipping limited	0.00
Star Lyra shipping limited	0.00
Star Maia shipping limited	0.00
Star Hydra shipping limited	0.00
HanChen Limited	0.00

HANSHAN LIMITED	0.00
One Star Atlantic Limited	16.50
One Star Cloud Limited	16.50
One Star Melbourne Limited	16.50
One Star MSC LIMITED	0.00
One Star Tokyo Limited	16.50
Soar Triumph Limited	0.00
Soar Trophy Limited	0.00
海蓝有限公司	0.00
瀚日有限公司	0.00
瀚星有限公司	0.00
瀚月有限公司	0.00
瀚江有限公司	0.00
瀚河有限公司	0.00
瀚湖有限公司	0.00
瀚海有限公司	0.00
GOOD HONOR SHIPPING LIMITED	0.00
Great Intuition Limited	0.00
Great Invention Limited	0.00
Great Catalina Limited	0.00
Great Monica Limited	0.00
Great Mercury Limited	0.00
Great Antipsara Limited	0.00
Great Kithira Limited	0.00
Great Thasos Limited	0.00
Hanyu 1 Limited	0.00
Hanyu 2 Limited	0.00
Hanyu 3 Limited	0.00
Hanyu 4 Limited	0.00
Hanyu 5 Limited	0.00
Hanyu 6 Limited	0.00
CAVIC 34 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 41 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 42 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 43 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 45 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 48 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
Great Beryl Limited	0.00
Soar Nice Limited	0.00
Noble Celsius Shipping Limited	0.00
Hanzhou 1 Limited	0.00
Hanzhou 2 Limited	0.00
JADE 2020 Limited	0.00
GREAT SKYROS LIMITED	0.00
GREAT RHODES LIMITED	0.00
GREAT CRETE LIMITED	0.00
GREAT RHEA LIMITED	0.00
Cool Bear Shipping Limited	0.00

Cool Lan Shipping Limited	0.00
CAVIC 49 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 46 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
GEM 2020 Limited	0.00
CAVIC 50 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 53 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
CAVIC 57 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	12.50
Glory Singapore Limited	0.00
Glory Hongkong Limited	0.00
Glory Sydney Limited	0.00
Psychic Award Shipping Limited	0.00
Psychic Trophy Shipping Limited	0.00
Psychic Triumph Shipping Limited	0.00
中航资本国际	16.50
BLUE STONE	15.00
BLUE BRIGHT	15.00
中航资信策略顾问有限公司	16.50
中航资信环球资产管理有限公司	16.50
上海鲸骞金融信息服务有限公司	15.00

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海鲸禧保险经纪有限责任公司	2020-12-02	26,000,000.00	100.00	货币出资	2020-12-02	购买方实际上控制了被购买方的财务和经营决策，享有相应的利益、承担相应的风险	36,791.90	23,233.06

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	上海鲸禧保险经纪有限责任公司
--现金	26,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	26,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	26,000,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

①合并成本公允价值的确定

根据抚顺市人民政府国有资产监督管理委员会的有关文件《抚国资【2019】52号》批复同意被收购方以不低于2600万元的市场询价价格，在当地产权交易中心按照国有产权转让程序进行公开竞价转让。

本公司在本次交易中与转让方为非关联方，该笔交易系公允的市场交易行为。因此本次交易中可识别的无形资产的成交价15,563,417.62元为市场公允价格。

②或有对价及其变动的说明

本集团合并上海鲸禧保险经纪有限责任公司，不存在或有对价的情况。

大额商誉形成的主要原因：

本集团合并上海鲸禧保险经纪有限责任公司，未形成商誉。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	上海鲸禧保险经纪有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	26,000,000.00	10,436,582.38
货币资金	10,436,192.88	10,436,192.88
应收款项		
存货		
固定资产	389.50	389.50
无形资产	15,563,417.62	
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产	26,000,000.00	10,436,582.38
减：少数股东权益		
取得的净资产	26,000,000.00	10,436,582.38

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

市场法。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

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

5、 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

本期通过其他方式新纳入合并范围的公司

单位：元 币种：人民币

序号	主体名称	期末净资产	本期净利润	控制的性质
1	CAVIC 34 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	3,638,787.31	3,848,195.06	新设
2	CAVIC 41 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	-2,202,973.53	-2,329,751.97	新设
3	CAVIC 42 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	-8,511,145.20	-9,000,951.17	新设
4	CAVIC 43 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	25,988,145.95	27,483,731.92	新设
5	CAVIC 45 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	--	--	新设
6	CAVIC 48 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	--	--	新设
7	Soar Nice Limited	3,087,669.27	3,265,360.85	新设
8	Noble Celsius Shipping Limited	9,558,017.18	10,108,069.36	新设
9	Hanzhou 1 Limited	3,399,110.57	3,594,725.22	新设
10	Hanzhou 2 Limited	3,399,110.57	3,594,725.22	新设
11	JADE 2020 Limited	-215,169.60	-227,552.35	新设
12	GREAT SKYROS LIMITED	2,388,260.54	2,525,702.00	新设
13	GREAT RHODES LIMITED	1,972,049.11	2,085,538.12	新设
14	GREAT CRETE LIMITED	1,972,049.11	2,085,538.12	新设

15	GREAT RHEA LIMITED	1,041,541.73	1,101,481.18	新设
16	Cool Bear Shipping Limited	13,247,143.12	14,009,499.97	新设
17	Cool Lan Shipping Limited	2,468,524.31	2,610,584.86	新设
18	Great Beryl Limited	3,374,557.44	3,568,759.08	新设
19	CAVIC 49 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	275,562.18	291,420.45	新设
20	CAVIC 46 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	8,445,920.40	8,931,972.78	新设
21	GEM 2020 Limited	-311,037.69	-328,937.52	新设
22	蓝磊租赁（海口）有限公司	1,175,109.33	1,075,109.33	新设
23	蓝茗租赁（海口）有限公司	10,660,296.51	10,560,296.51	新设
24	蓝都飞机租赁（成都）有限公司	307,636.31	207,636.31	新设
25	蓝秀租赁（天津）有限公司	--	--	新设
26	蓝敏租赁（天津）有限公司	--	--	新设
27	蓝璐租赁（天津）有限公司	--	--	新设
28	蓝毅租赁（天津）有限公司	--	--	新设
29	蓝彬租赁（天津）有限公司	--	--	新设
30	蓝桂租赁（天津）有限公司	--	--	新设
31	蓝朵租赁（天津）有限公司	--	--	新设
32	蓝平租赁（天津）有限公司	--	--	新设
33	蓝德租赁（天津）有限公司	--	--	新设
34	蓝爱租赁（天津）有限公司	--	--	新设
35	蓝倩租赁（天津）有限公司	--	--	新设
36	蓝帅租赁（天津）有限公司	--	--	新设
37	蓝棠租赁（天津）有限公司	--	--	新设
38	蓝优租赁（天津）有限公司	--	--	新设
39	蓝丹租赁（天津）有限公司	--	--	新设
40	蓝尔租赁（天津）有限公司	--	--	新设
41	蓝涛租赁（天津）有限公司	--	--	新设
42	蓝蔚租赁（天津）有限公司	--	--	新设
43	蓝亚租赁（天津）有限公司	--	--	新设
44	蓝任租赁（天津）有限公司	--	--	新设
45	蓝琼租赁（海口）有限公司	--	--	新设
46	蓝定租赁（海口）有限公司	--	--	新设
47	蓝科租赁（海口）有限公司	--	--	新设
48	蓝栋租赁（海口）有限公司	--	--	新设
49	蓝叶租赁（海口）有限公司	--	--	新设
50	蓝萌租赁（海口）有限公司	--	--	新设
51	蓝百租赁（海口）有限公司	--	--	新设
52	蓝乐租赁（海口）有限公司	1,806,958.00	1,706,958.00	新设
53	蓝自飞机租赁（成都）有限公司	831,726.80	731,726.80	新设
54	CAVIC 50 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	21,420,620.05	22,653,350.47	新设
55	CAVIC 53 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	429,433.03	454,146.37	新设
56	CAVIC 57 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	26,145.41	27,650.04	新设
57	Glory Singapore Limited	1,010,576.31	1,068,733.74	新设
58	Glory Hongkong Limited	1,010,576.31	1,068,733.74	新设
59	Glory Sydney Limited	868,232.82	918,198.56	新设
60	Psychic Award Shipping Limited	1,498,578.74	1,584,820.12	新设
61	Psychic Trophy Shipping Limited	1,498,578.74	1,584,820.12	新设
62	Psychic Triumph Shipping Limited	1,498,578.74	1,584,820.12	新设

原纳入合并范围而本期不再纳入合并范围的公司
无。

本期纳入合并财务报表范围的子公司变动情况

本期纳入合并财务报表范围的子公司为 327 个（2019 年 12 月 31 日，260 个），本年度合并财务报表范围参见附注八、在子公司中的权益。

6、其他

√适用 □不适用

纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

本期纳入合并财务报表范围的结构化主体数量为 30 个（2019 年 12 月 31 日，20 个），本年度合并财务报表范围参见附注八、在其他主体中的权益。

七、合并财务报表项目注释

（以下附注未经特别注明，期末余额指 2020 年 12 月 31 日账面余额，期初余额指 2020 年 1 月 1 日账面余额，上期余额指 2019 年 12 月 31 日账面余额，本期发生额指 2020 年度发生额，上期发生额指 2019 年度发生额，金额单位为人民币元）

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	92,567.63	368,376.00
银行存款	110,830,767,814.29	85,868,127,555.43
其他货币资金	50,842,516.04	732,193,163.78
应收利息	50,499,024.84	27,840,332.76
合计	110,932,201,922.80	86,628,529,427.97
其中：存放在境外的款项总额	2,545,348,881.04	506,453,124.92

其他说明

（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	3,548,153,040.37	3,252,885,765.88
存放中央银行超额存款准备金	15,016,178,741.76	5,662,985,345.84
合计	18,564,331,782.13	8,915,871,111.72

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	6.00	6.00
外币	5.00	5.00

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司受限资金金额为 5,171,500,966.53 元。具体情况为参见注释七、75、所有权或使用权收到限制的资产。

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	314,928,737.46	164,380,301.03
客户备付金	600,492,250.66	722,716,358.24
信用备付金	62,196,925.96	47,695,882.63
合计	977,617,914.08	934,792,541.90

(2) 按币种列示

单位：元

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	306,864,735.28	1.0000	306,864,735.28	155,897,485.17	1.0000	155,897,485.17
—美元	736,459.65	6.5249	4,805,325.57	726,433.24	6.9762	5,067,743.57
—港币	3,872,001.68	0.8416	3,258,676.61	3,812,315.57	0.8958	3,415,072.29
小计	-		314,928,737.46	-	-	164,380,301.03
客户备付金						
—人民币	586,796,352.14	1.0000	586,796,352.14	703,074,085.29	1.0000	703,074,085.29
—美元	607,115.36	6.5249	3,961,367.01	1,219,181.92	6.9762	8,505,256.91
—港币	11,566,696.19	0.8416	9,734,531.51	12,432,480.51	0.8958	11,137,016.04
小计	-		600,492,250.66	-	-	722,716,358.24
信用备付金						
—人民币	62,196,925.96	1.0000	62,196,925.96	47,695,882.63	1.0000	47,695,882.63
合计	-		977,617,914.08	-	-	934,792,541.90

3、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32,930,105,325.37	38,501,074,012.46
其中：		
债务工具投资	3,059,214,525.63	31,739,994,546.02
权益工具投资	22,533,797,834.20	6,761,079,466.44
衍生金融资产	-	-
混和工具投资	10,000,000.00	
合计	32,930,105,325.37	38,501,074,012.46

其他说明：

□适用 √不适用

4、衍生金融资产

□适用 √不适用

5、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	30,049,064.66	16,628,714.32
商业承兑票据	3,062,012.00	3,134,906.60
合计	33,111,076.66	19,763,620.92

单位：元 币种：人民币

项目	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
银行承兑票据	30,053,777.10	4,712.44	30,049,064.66	16,830,521.32	201,807.00	16,628,714.32
商业承兑票据	3,062,012.00	-	3,062,012.00	3,144,097.28	9,190.68	3,134,906.60
合计	33,115,789.10	4,712.44	33,111,076.66	19,974,618.60	210,997.68	19,763,620.92

(2). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	210,997.68	2,905.44	9,190.68	200,000.00	4,712.44
合计	210,997.68	2,905.44	9,190.68	200,000.00	4,712.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 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

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	113,018,624.00	-
合计	113,018,624.00	-

(5). 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

(6). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

6、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	265,442,845.02	231,513,890.98
1 年以内小计	265,442,845.02	231,513,890.98
1 至 2 年	26,022,864.00	67,641,882.36
2 至 3 年	26,789,902.07	6,662,609.53
3 至 4 年	6,572,075.99	2,255,554.54
4 至 5 年		200,000.00
5 年以上	3,312,941.18	8,864,007.65
合计	328,140,628.26	317,137,945.06

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	69,307,244.33	21.12	69,307,244.33	100.00		886,396.76	0.28	757,792.20	85.49	128,604.56
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	67,959,772.13	20.71	67,959,772.13	100.00						
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,347,472.20	0.41	1,347,472.20	100.00		886,396.76	0.28	757,792.20	85.49	128,604.56
按组合计提坏账准备	258,833,383.93	78.88	20,259,852.37	7.83	238,573,531.56	316,251,548.30	99.72	32,596,795.26	10.31	283,654,753.04
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	258,833,383.93	78.88	20,259,852.37	7.83	238,573,531.56	316,251,548.30	99.72	32,596,795.26	10.31	283,654,753.04
合计	328,140,628.26	/	89,567,096.70	/	238,573,531.56	317,137,945.06	/	33,354,587.46	/	283,783,357.60

说明：本集团按照整个存续期预期信用损失计量应收账款的坏账准备。

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
个人—闫金娥	29,479,207.28	29,479,207.28	100.00	预计无法收回
个人—郭祥彬	9,244,782.77	9,244,782.77	100.00	预计无法收回
个人—李文军	681,390.68	681,390.68	100.00	预计无法收回
个人—肖春辉	257,198.17	257,198.17	100.00	预计无法收回
个人—桂建	205,006.08	205,006.08	100.00	预计无法收回
个人—李德顺	3,877.27	3,877.27	100.00	预计无法收回
兴盛三号	29,235,782.08	29,235,782.08	100.00	预计无法收回
大连双龙泵业制造有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	诉讼中,预计无法收回
合计	69,307,244.33	69,307,244.33	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
个人—李文军	681,390.68	552,786.12	81.13	预计无法收回
个人—桂建	205,006.08	205,006.08	100.00	预计无法收回
合计	886,396.76	757,792.20		

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

√适用 □不适用

其中:按组合计提坏账准备

单位:元 币种:人民币

项目	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失已减值)	合计
期初余额	23,559,264.03	4,115,980.73	4,921,550.50	32,596,795.26
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-3,954,961.86	3,954,961.86	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	2,466,209.10		36,702.84	2,502,911.94
本期转回	6,801,848.89			6,801,848.89
本期转销				
本期核销	1,347,858.28		6,442,457.15	7,790,315.43
其他变动	-247,690.50			-247,690.50
期末余额	17,628,075.45		2,631,776.92	20,259,852.37

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	33,354,587.46	71,052,364.07	6,801,848.89	7,790,315.43	-247,690.51	89,567,096.70
合计	33,354,587.46	71,052,364.07	6,801,848.89	7,790,315.43	-247,690.51	89,567,096.70

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	16,136,154.87

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Ojets, Ltd.	租金	9,693,697.72	无法收回	总经理办公会审批	否
人福医药集团股份有限公司	承销费	5,992,457.15	法院终审判决公司败诉	总经理办公会审批	否
宁夏建成砷业有限公司	财务顾问费	200,000.00	因人员离职中断，导致未实际产生收入，且开具的发票对方已退回	总经理办公会审批	否
江西同济工程设计有限公司	财务顾问费	150,000.00	项目因人员离职中断，导致未实际产生收入	总经理办公会审批	否
余江天余生态农业科技有限公司	财务顾问费	100,000.00	对同一笔业务记两次收入，此项挂账已无实际意义	总经理办公会审批	否
合计		16,136,154.87	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	计提的坏账准备期末余额
闫金娥	29,479,207.28	8.98	29,479,207.28
兴盛三号	29,235,782.08	8.91	29,235,782.08
上海长阳物流有限公司	17,883,320.15	5.45	3,835,547.41
奥凯航空有限公司	16,434,156.79	5.01	783,048.29

Singapore Zetta	16,418,277.15	5.00	2,528,418.79
合计	109,450,743.45	33.35	65,862,003.85

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

7、应收款项融资

适用 不适用

8、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	55,477,406.11	86.01	57,263,220.13	82.59
1 至 2 年	6,492,480.94	10.07	2,995,574.88	4.32
2 至 3 年	411,525.98	0.64	3,499,725.50	5.05
3 年以上	2,114,516.82	3.28	5,576,511.82	8.04
合计	64,495,929.85	100.00	69,335,032.33	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

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例 (%)
上饶市金控投资管理有限公司	8,498,630.14	13.18
西门子电机(中国)有限公司	7,516,974.86	11.65
恒生电子股份有限公司	2,259,044.94	3.50
东软集团股份有限公司	2,207,547.17	3.42
福建顶点软件股份有限公司	1,766,981.77	2.74
合计	22,249,178.88	34.49

其他说明

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

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		51.15
应收股利	2,105,907.63	269,270.33
其他应收款	542,208,597.56	576,412,517.40
合计	544,314,505.19	576,681,838.88

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
应收利息		51.15
合计		51.15

(2). 重要逾期利息适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(4). 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
中航客舱系统有限公司	251,907.63	269,270.33
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	1,854,000.00	
合计	2,105,907.63	269,270.33

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中航客舱系统有限公司	251,907.63	1-2年	未到约定支付期	否
合计	251,907.63	/	/	/

注：中航客舱系统有限公司曾用名 FACC International Ltd。

(6). 坏账准备计提情况适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

其他应收款

(7). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	225,391,582.90
1 至 2 年	263,518,382.72
2 至 3 年	40,096,645.85
3 至 4 年	4,556,377.98
4 至 5 年	7,462,682.19
5 年以上	1,182,925.92
合计	542,208,597.56

(8). 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	1,112,097,656.14
代垫款项	569,875,892.25	561,915,780.36
往来款	8,324,452.97	712,764.58
押金	28,110,949.88	20,872,082.54
备用金	1,621,302.19	2,944,576.11
保证金	28,115,712.01	25,232,248.24
保险理赔款	135,053.97	2,281,925.86
其他	30,845,465.12	2,338,976.07
合计	1,779,126,484.53	1,728,396,009.90

(9). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	15,177,167.59	20,803,275.49	1,116,003,049.42	1,151,983,492.50
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-105,171.28	105,171.28		
--转入第三阶段		-21,578,427.97	21,578,427.97	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提	19,848,045.36	24,507,858.71	22,973,934.15	67,329,838.22
本期转回	98,654.77	1,068,264.35		1,166,919.12
本期转销				
本期核销			706,603.32	706,603.32
其他变动	-8,432.64	-66,856.39		-75,289.03
2020年12月31日余额	34,812,954.26	22,702,756.77	1,160,555,411.54	1,218,071,122.57

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,151,983,492.50	86,737,351.02	1,087,920.59	706,603.32	-8,432.64	1,236,917,886.97
合计	1,151,983,492.50	86,737,351.02	1,087,920.59	706,603.32	-8,432.64	1,236,917,886.97

说明：本期无核销的其他应收款。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 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	45.27	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	16.87	300,214,128.64
天玑专享15号	代垫款	130,791,603.20	1至2年	7.35	13,079,160.32
天玑专享16号	代垫款	93,507,000.00	1至2年	5.26	9,350,700.00
天启123号	代垫款	51,650,000.00	1年以内 2至3年	2.90	2,582,500.00
合计	/	1,381,504,370.23	/	77.65	1,130,568,127.35

(13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 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

10、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	1,429,003,009.53	2,213,318,952.90
债券	1,225,557,708.06	744,619,581.25
其中：国债	210,038,725.00	-
减：减值准备	67,781,149.64	29,126,726.28
合计	2,586,779,567.95	2,928,811,807.87

(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	1,429,003,009.53	2,620,825,638.10
债券质押式回购	1,225,557,708.06	337,112,896.05
减：减值准备	67,781,149.64	29,126,726.28
合计	2,586,779,567.95	2,928,811,807.87

(3) 按交易对手

单位：元 币种：人民币

对手	期末余额	期初余额
银行	99,962,266.44	
非银行金融机构	886,544,589.88	799,216,754.49
其他	1,668,053,861.27	2,158,721,779.66
减：减值准备	67,781,149.64	29,126,726.28
合计	2,586,779,567.95	2,928,811,807.87

(4) 按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	1,697,667,625.79	585,054,041.75
一个月至三个月内	90,321,872.19	211,814,975.17
三个月至一年内	866,571,219.61	2,001,406,103.17
一年以上	-	159,663,414.06
减：减值准备	67,781,149.64	29,126,726.28

合计	2,586,779,567.95	2,928,811,807.87
----	------------------	------------------

(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	1,307,548,965.50	464,736,147.20
股票	3,735,402,032.10	6,040,791,644.00
合计	5,042,950,997.60	6,505,527,791.20

(6) 股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况

单位：元 币种：人民币

风险阶段划分（注）	信用减值准备情况		
	账面余额	信用减值准备	担保物市值
阶段一	1,084,957,547.00	1,198,456.64	3,192,080,326.63
阶段二	-	-	-
阶段三	344,045,462.53	66,582,693.00	543,321,705.47
合计	1,429,003,009.53	67,781,149.64	3,735,402,032.10

注：风险阶段划分详情请参见附注九、金融工具风险管理。

(7) 坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

项目	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失已减 值)	合计
期初余额	1,508,431.77	2,784,145.65	24,834,148.86	29,126,726.28
期初余额在本期	-	-	-	-
—转入第二阶段	-7,998.45	7,998.45	-	-
—转入第三阶段	-118,997.37	-2,745,302.83	2,864,300.20	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	432,571.08	399,375.02	61,461,511.30	62,293,457.40
本期转回	615,550.39	446,216.29	22,577,267.36	23,639,034.04
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	1,198,456.64	-	66,582,693.00	67,781,149.64

11、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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	8,820,830.79	1,742,415.34	7,078,415.45	10,226,347.15	830,255.28	9,396,091.87
低值易耗品	-	-	-	10,605.00	-	10,605.00
合计	8,820,830.79	1,742,415.34	7,078,415.45	10,236,952.15	830,255.28	9,406,696.87

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	
库存商品	830,255.28	912,160.06			-	1,742,415.34
合计	830,255.28	912,160.06			-	1,742,415.34

(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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、持有待售资产

□适用 √不适用

14、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	备注
一年内到期的其他债权投资			
一年内到期的发放贷款及垫款	22,270,017,844.46	26,318,293,816.28	
一年内到期的债权投资		1,372,305,372.84	详见附注（七）18
一年内到期的长期应收款	36,659,172,956.46	32,621,434,004.98	详见附注（七）22
一年内到期的其他非流动资产	1,712,588,148.43	775,899,978.50	
合计	60,641,778,949.35	61,087,933,172.60	

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

15、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
发放贷款及垫款	6,244,643,172.08	4,921,153,873.70
融资融券业务融出资金	3,882,781,277.95	2,572,649,307.91
应收保理款项	2,807,078,037.22	1,070,264,586.28
资金拆借	1,556,538,075.99	980,405,681.22
应收货币保证金	1,046,373,212.30	714,068,938.33
存出保证金	319,127,403.80	296,890,083.50
待抵扣进项税	226,847,627.96	254,468,021.00
预缴所得税	72,016,386.40	20,265,005.83
应收结算担保金	10,053,020.30	10,056,957.85
预缴其他税费	9,352,489.18	126,537.53
待摊费用	1,766,114.06	3,270,416.42
外埠存款	1,123,285.44	9,113,636.80
其他	868,041.41	6,646,473.88
合计	16,178,568,144.09	10,859,379,520.25

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	3,938,034,726.70	2,617,070,812.79
减：减值准备	55,253,448.75	44,421,504.88
融出资金净值	3,882,781,277.95	2,572,649,307.91

②坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

项目	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失已减 值)	合计
期初余额	2,500,167.83	117,171.95	41,804,165.10	44,421,504.88
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-108,449.72	108,449.72	-	-
—转入第三阶段	-	-75,409.59	75,409.59	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	27,397.85	-27,397.85	-	-
本期计提	4,927,038.97	78,647.55	6,293,731.73	11,299,418.25
本期转回	440,090.96	27,383.42	-	467,474.38
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	6,906,063.97	174,078.36	48,173,306.42	55,253,448.75

③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	11,816,334,165.85	7,745,438,286.54
资金	448,291,652.54	354,239,763.74
债券	18,321,261.38	-
合计	12,282,947,079.77	8,099,678,050.28

(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：	348,606,986.78	277,928,898.35
其中：上海期货交易所	81,196,052.90	77,637,763.29
大连商品交易所	60,806,125.77	64,690,071.26
郑州商品交易所	55,393,927.93	44,948,068.42
中国金融期货交易所	39,788,786.31	79,051,259.29
上海国际能源交易中心	111,422,093.87	11,601,736.09
交易保证金：	697,766,225.52	436,140,039.98
其中：上海期货交易所	312,350,408.00	187,523,283.50
大连商品交易所	58,430,521.35	60,232,980.80
郑州商品交易所	31,143,764.25	25,846,424.48
中国金融期货交易所	1,572,450.00	161,108,260.20
上海国际能源交易中心	294,269,081.92	1,429,091.00
合计	1,046,373,212.30	714,068,938.33

(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	300,633,965.37	289,083,854.55
其中：深圳证券交易所	23,715,256.98	9,758,288.19
上海证券交易所	16,838,820.99	14,633,852.07
ETF 交易保证金	300,000.00	300,000.00
中国证券金融公司	259,319,956.72	263,991,714.29
全国中小企业股份转让系统	459,930.68	400,000.00
客户信用保证金	11,554,424.03	7,806,228.95
其中：上海证券交易所	5,723,770.70	4,145,883.02
深圳证券交易所	5,830,653.33	3,660,345.93
期货保证金	6,939,014.40	
其中：中国金融期货交易所	6,939,014.40	
合计	319,127,403.80	296,890,083.50

(4) 应收保理款项

①按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收保理款项	2,836,196,795.25	1,081,213,904.91
减：减值准备	29,118,758.03	10,949,318.63
应收保理款项净值	2,807,078,037.22	1,070,264,586.28

②坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

项目	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失已减值)	合计
期初余额	10,949,318.63	-	-	10,949,318.63
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	18,169,439.40	-	-	18,169,439.40
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	29,118,758.03	-	-	29,118,758.03

16、发放贷款及垫款

(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	期初余额
个人贷款和垫款	-	-
企业贷款和垫款	37,090,745,553.93	32,049,954,588.26
其中：贷款	36,080,862,895.28	31,355,203,775.01
贴现	1,009,882,658.65	694,750,813.25
其他	-	-
贷款和垫款总额	37,090,745,553.93	32,049,954,588.26
加：应收利息	92,985,428.69	94,995,744.61
减：贷款损失准备	556,517,054.07	490,100,773.87
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	556,517,054.07	490,100,773.87
小计	36,627,213,928.55	31,654,849,559.00
减：期限短于1年的发放贷款及垫款	6,244,643,172.08	4,921,153,873.70
减：1年内到期的发放贷款及垫款	22,270,017,844.46	26,318,293,816.28
贷款和垫款账面价值	8,112,552,912.01	415,401,869.02

(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 (%)	期初余额	比例 (%)
制造业	26,128,978,441.71	70.46	20,692,036,508.80	64.56
批发和零售业	2,977,240,578.56	8.03	3,664,460,581.96	11.43
科学研究与技术服务业	4,725,361,295.66	12.74	3,813,340,030.75	11.90
居民服务和其他服务业	25,000,000.00	0.07	25,000,000.00	0.08
房地产业	-	-	-	-
水利、环境和公共设施管理业	-	-	-	-
公共管理、社会保障和社会组织	-	-	-	-
租赁和商务服务业	315,000,000.00	0.85	382,000,000.00	1.19
信息传输、计算机服务和软件业	1,715,435,087.47	4.62	1,774,553,643.43	5.54
电力、燃气及水的生产和供应业	72,000,000.00	0.19	94,000,000.00	0.29
文化、体育和娱乐业	-	-	-	-
采矿业	-	-	340,000,000.00	1.06
卫生、社会保障和社会福利业	-	-	-	-
建筑业	-	-	104,563,823.32	0.33
教育	-	-	20,000,000.00	0.06
农、林、牧、渔业	100,000,000.00	0.27	150,000,000.00	0.47
交通运输、仓储和邮政业	1,006,000,000.00	2.71	990,000,000.00	3.09
黑色金属冶炼及压延加工业	12,951,041.37	0.03	-	-
纺织业	12,779,109.16	0.03	-	-

			-	-
贷款和垫款总额	37,090,745,553.93	100.00	32,049,954,588.26	100.00
加：应收利息	92,985,428.69		94,995,744.61	
减：贷款损失准备	556,517,054.07		490,100,773.87	
其中：单项计提数	-		-	
组合计提数	556,517,054.07		490,100,773.87	
小计	36,627,213,928.55		31,654,849,559.00	
减：期限短于 1 年的发放贷款及垫款	6,244,643,172.08		4,921,153,873.70	
减：1 年内到期的发放贷款及垫款	22,270,017,844.46		26,318,293,816.28	
贷款和垫款账面价值	8,112,552,912.01		415,401,869.02	

(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 (%)	期初余额	比例 (%)
华南地区	620,000,000.00	1.67	2,537,879,000.01	7.92
西北地区	10,767,417,507.00	29.03	7,390,814,507.61	23.06
华东地区	8,499,313,810.03	22.91	6,207,781,597.15	19.37
西南地区	4,972,421,779.69	13.41	3,784,741,112.91	11.81
华北地区	7,680,463,135.18	20.71	6,976,912,752.58	21.77
东北地区	900,043,989.00	2.43	523,106,510.00	1.63
华中地区	3,651,085,333.03	9.84	4,628,719,108.00	14.44
贷款和垫款总额	37,090,745,553.93	100.00	32,049,954,588.26	100.00
加：应收利息	92,985,428.69		94,995,744.61	
减：贷款损失准备	556,517,054.07		490,100,773.87	
其中：单项计提数	-		-	
组合计提数	556,517,054.07		490,100,773.87	
小计	36,627,213,928.55		31,654,849,559.00	
减：期限短于 1 年的发放贷款及垫款	6,244,643,172.08		4,921,153,873.70	
减：1 年内到期的发放贷款及垫款	22,270,017,844.46		26,318,293,816.28	
贷款和垫款账面价值	8,112,552,912.01		415,401,869.02	

(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	期初余额
信用贷款	33,030,696,800.18	22,081,908,095.75
保证贷款	3,779,048,753.75	3,371,406,351.25
附担保物贷款	281,000,000.00	6,596,640,141.26
其中：抵押贷款	131,000,000.00	106,000,000.00
质押贷款	150,000,000.00	6,490,640,141.26
贷款和垫款总额	37,090,745,553.93	32,049,954,588.26
加：应收利息	92,985,428.69	94,995,744.61
减：贷款损失准备	556,517,054.07	490,100,773.87
其中：单项计提数	-	-

组合计提数	556,517,054.07	490,100,773.87
小计	36,627,213,928.55	31,654,849,559.00
减：期限短于1年的发放贷款及垫款	6,244,643,172.08	4,921,153,873.70
减：1年内到期的发放贷款及垫款	22,270,017,844.46	26,318,293,816.28
贷款和垫款账面价值	8,112,552,912.01	415,401,869.02

(5) 贷款损失准备

单位：元 币种：人民币

项目	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期 信用损失已减值)	合计
期初余额	489,480,773.87	620,000.00	-	490,100,773.87
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-2,375,000.00	2,375,000.00	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	69,291,280.20	-	7,125,000.00	76,416,280.20
本期转回	500,000.00	-	-	500,000.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	9,500,000.00	9,500,000.00
期末余额	558,272,054.07	-1,755,000.00	-	556,517,054.07

(6) 贷款拨备率和拨备覆盖率

项目	本期末	上期末
贷款拨备率	1.50%	1.55%
拨备覆盖率	/	/

说明：贷款拨备率为本集团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。

17、债权投资

(1). 债权投资情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

18、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
地方债		677,753.37	-	50,677,753.37	50,000,000.00	-	19,534.32	
金融债	338,111,427.15	2,603,530.99	-14,982.15	152,764,770.99	149,918,659.12	242,580.88	-	
企业债	7,336,690,470.32	202,816,625.53	-45,871,073.51	7,694,481,745.54	7,478,138,341.38	13,526,778.63	6,574,801.60	
合计	7,674,801,897.47	206,097,909.89	-45,886,055.66	7,897,924,269.90	7,678,057,000.50	13,769,359.51	6,594,335.92	/

(2). 期末重要的其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
20 湖北 06	50,000,000.00	3.72%	3.72%	2050-2-21	-	-	-	-
19 杉杉 01	400,000,000.00	7.50%	7.50%	2024-10-16	400,000,000.00	7.50%	7.50%	2024-10-16
17 辽能 01	60,000,000.00	4.80%	4.33%	2022-3-13	-	-	-	-
17 北方 01	110,000,000.00	5.00%	3.64%	2022-3-20	-	-	-	-
17 中经债	100,000,000.00	5.17%	3.91%	2022-4-11	-	-	-	-
17 晋圣 01	130,000,000.00	5.80%	5.14%	2022-7-24	-	-	-	-
20 控租 01	50,000,000.00	3.70%	3.70%	2023-3-18	-	-	-	-
20 恒泰 G1	60,000,000.00	4.39%	4.39%	2023-9-18	-	-	-	-
13 晋煤运	110,000,000.00	5.55%	5.52%	2023-1-28	-	-	-	-
PR 正棚改	82,500,000.00	5.28%	5.28%	2025-12-24	-	-	-	-
PR 阜宁投	64,000,000.00	6.00%	4.90%	2024-3-14	-	-	-	-
18 赤壁债	50,000,000.00	6.95%	6.95%	2025-11-22	50,000,000.00	6.95%	6.95%	2025-11-22
19 文停债	100,000,000.00	7.50%	7.50%	2029-3-4	-	-	-	-
19 惠临债	70,000,000.00	7.50%	7.50%	2026-12-23	-	-	-	-

20 蜀州 01	50,000,000.00	5.40%	5.40%	2027-3-25	-	-	-	-
13 同煤债	70,000,000.00	5.20%	5.15%	2028-4-24	-	-	-	-
19 遵经 02	400,000,000.00	8.00%	8.00%	2024-11-26	400,000,000.00	8.00%	8.00%	2024-11-26
19 润弘 01	100,000,000.00	7.50%	7.50%	2024-4-15	-	-	-	-
19 阳安 01	60,000,000.00	5.90%	5.90%	2024-4-12	-	-	-	-
20 首业 06	100,000,000.00	3.85%	3.85%	2025-7-6	-	-	-	-
20 蓝焰 01	60,000,000.00	3.38%	3.87%	2025-4-17	-	-	-	-
20 广元 01	100,000,000.00	7.50%	7.50%	2025-3-11	-	-	-	-
20 平安银行 CD322	50,000,000.00	零息债券	3.10%	2021-12-14	-	-	-	-
20 民生银行 CD564	100,000,000.00	零息债券	3.07%	2021-12-16	-	-	-	-
20 盛京银行 CD467	50,000,000.00	零息债券	3.77%	2021-3-24	-	-	-	-
15 梅县建投债	52,000,000.00	5.00%	4.75%	2022-12-30	-	-	-	-
16 兴荣债	54,000,000.00	4.86%	5.09%	2023-3-31	-	-	-	-
18 兴义信恒债 01	200,000,000.00	7.90%	7.90%	2025-1-31	200,000,000.00	7.90%	7.90%	2025-1-31
18 白云工投债 01	140,000,000.00	8.30%	8.30%	2025-3-21	140,000,000.00	8.30%	8.30%	2025-3-21
18 上饶县城投债	100,000,000.00	7.95%	10.35%	2025-7-24	-	-	-	-
18 南太湖债	50,000,000.00	7.90%	7.90%	2025-9-20	50,000,000.00	7.90%	7.90%	2025-9-20
18 兴义信恒债 02	50,000,000.00	8.00%	8.00%	2025-11-21	50,000,000.00	8.00%	8.00%	2025-11-21
18 南空港债	100,000,000.00	6.98%	6.96%	2028-12-21	-	-	-	-
18 东坡发投债 02	50,000,000.00	8.00%	7.98%	2026-1-3	-	-	-	-
19 贵阳观城项目 NPB01	120,000,000.00	8.20%	8.20%	2024-4-30	120,000,000.00	8.20%	8.20%	2024-4-30
19 孟津盛世债	100,000,000.00	7.06%	7.06%	2026-4-11	-	-	-	-
19 广元建设债 01	60,000,000.00	7.50%	7.50%	2026-10-30	-	-	-	-
19 吉安债	50,000,000.00	5.80%	5.32%	2026-11-20	-	-	-	-
20 君山债 01	50,000,000.00	7.96%	8.35%	2027-3-13	-	-	-	-
20 万国资债	50,000,000.00	6.30%	6.30%	2027-3-26	-	-	-	-
20 深地铁债 08	160,000,000.00	3.79%	3.79%	2023-12-16	-	-	-	-
20 益航资产 PPN001	100,000,000.00	4.20%	4.20%	2023-6-23	-	-	-	-
14 山西交投 MTN001	150,000,000.00	6.65%	4.18%	2021-6-19	-	-	-	-
18 赣国资 MTN002	50,000,000.00	5.24%	4.57%	2023-4-24	-	-	-	-
18 威经开 MTN001	100,000,000.00	6.80%	6.05%	2023-5-25	100,000,000.00	6.80%	6.05%	2023-5-25

18 潼南城投 MTN001	50,000,000.00	6.90%	6.90%	2023-8-24	50,000,000.00	6.90%	6.90%	2023-8-24
19 兴泰金融 MTN001	50,000,000.00	3.99%	3.70%	2022-1-10	-	-	-	-
19 兴创投资 MTN001	50,000,000.00	4.97%	4.97%	2024-1-30	-	-	-	-
19 庐江城投 MTN001	60,000,000.00	5.05%	4.20%	2024-3-12	-	-	-	-
19 合川城投 MTN001	100,000,000.00	5.70%	5.28%	2024-5-9	-	-	-	-
19 汇金 MTN011	50,000,000.00	3.40%	3.62%	2022-6-19	-	-	-	-
19 建安投资 MTN003	70,000,000.00	4.38%	4.38%	2022-7-24	-	-	-	-
19 云能投 MTN004	100,000,000.00	4.14%	4.08%	2022-11-1	-	-	-	-
20 鹤壁投资 MTN001	50,000,000.00	5.77%	5.77%	2022-1-21	-	-	-	-
20 汇金 MTN003	60,000,000.00	2.75%	3.23%	2023-3-13	-	-	-	-
20 中石油 MTN004	50,000,000.00	2.05%	3.38%	2023-4-30	-	-	-	-
20 鹤壁投资 MTN002	70,000,000.00	5.50%	5.50%	2023-5-28	-	-	-	-
20 运城城投 MTN001	60,000,000.00	5.59%	5.59%	2023-7-7	-	-	-	-
20 诚通控股 MTN001A	160,000,000.00	3.79%	3.79%	2025-8-21	-	-	-	-
20 长城伟业 MTN001	50,000,000.00	4.50%	4.50%	2025-10-21	-	-	-	-
20 云能投 MTN005	50,000,000.00	4.28%	4.28%	2023-10-23	-	-	-	-
12 中信集 MTN2	150,000,000.00	5.18%	3.61%	2022-3-29	-	-	-	-
AVIILC 3.425% PERP	207,491,820.00	3.43%	3.43%	2023-11-4	-	-	-	-
16 贵阳停车场债 02	-	-	-	-	50,000,000.00	4.00%	4.41%	2026-11-14
16 农发 18	-	-	-	-	60,000,000.00	3.58%	3.39%	2026-4-22
16 国开 10	-	-	-	-	70,000,000.00	3.18%	3.21%	2026-4-5
14 陕交建 MTN002	-	-	-	-	60,000,000.00	5.90%	4.37%	2024-12-5
18 零陵城建 MTN001	-	-	-	-	70,000,000.00	6.82%	6.33%	2023-4-19
16 国开 07	-	-	-	-	120,000,000.00	3.24%	3.44%	2023-2-25
15 白云工投债	-	-	-	-	80,000,000.00	7.30%	4.48%	2022-3-27
18 新疆能源 MTN001	-	-	-	-	80,000,000.00	7.00%	7.00%	2021-4-18
16 中岳棚改项目债	-	-	-	-	90,000,000.00	4.10%	4.10%	2021-11-16
18 铜仁管廊债	-	-	-	-	150,000,000.00	8.00%	7.98%	2028-11-29
16 贵州高投 MTN001	-	-	-	-	50,000,000.00	4.40%	4.09%	2021-7-21
合计	5,799,991,820.00	/	/	/	2,440,000,000.00	/	/	/

(3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	6,382,892.68	-	-	6,382,892.68
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,546,108.00	-	-	5,546,108.00
本期转回	3,381,306.87	-	-	3,381,306.87
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	8,547,693.81	-	-	8,547,693.81

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、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	128,479,220,642.07	3,238,406,858.41	125,240,813,783.66	125,507,656,837.35	2,658,352,963.60	122,849,303,873.75	
其中：未实现融资收益	20,094,889,012.98		20,094,889,012.98	20,369,534,155.62		20,369,534,155.62	
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	-37,839,330,743.91	-1,180,157,787.45	-36,659,172,956.46	-33,257,126,283.10	-635,692,278.12	-32,621,434,004.98	
合计	90,639,889,898.16	2,058,249,070.96	88,581,640,827.20	92,250,530,554.25	2,022,660,685.48	90,227,869,868.77	/

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	1,592,935,270.82	296,566,852.64	768,850,840.14	2,658,352,963.60
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-9,562,311.94	9,562,311.94		
--转入第三阶段	-4,024,863.39	-75,229,462.10	79,254,325.49	
--转回第二阶段		34,333,333.36	-34,333,333.36	
--转回第一阶段	93,581,735.63	-93,581,735.63		
本期计提	277,710,537.29	197,361,269.60	1,367,631,954.54	1,842,703,761.43
本期转回	390,057,937.99	34,767,453.54	18,142,857.15	442,968,248.68
本期转销				
本期核销		39,149,400.00	766,884,766.85	806,034,166.85
其他变动	-2,056,782.57	-1,461,699.02	-10,128,969.50	-13,647,451.09
2020年12月31日余额	1,558,525,647.85	293,634,017.25	1,386,247,193.31	3,238,406,858.41

说明：本公司下属子公司中航国际租赁有限公司于2020年5月29日召开了第四届董事会第二十七次会议，会议审议通过了关于核销应收融资租赁款的议案。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产转移方式	终止确认的长期应收款金额	与终止确认相关的利得或损失
转让	3,553,761,315.95	-
合计	3,553,761,315.95	-

(4). 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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额
资产：	
继续涉入金融资产	617,583,961.72

负债：	
继续涉入金融负债	617,583,961.72

A、以上海证券作为计划管理人，以本公司约 26.91 亿租赁债权作为基础资产设立了“中航国际租赁有限公司 2019 年度第二期资产支持专项计划”。该计划目标募集总规模人民币 24.50 亿元，其中优先 A 级资产支持证券的目标募集规模为 8.45 亿元，优先 B 级资产支持证券的目标募集规模为 14.46 亿元，次级资产支持证券的目标募集规模为 1.59 亿元。本计划的管理人委托中证登深圳分公司办理了资产支持证券的登记托管业务。本公司持有上述计划 1.24 亿元次级资产支持证券。

B、以兴业证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 26.96 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“兴业-中泰-中航租赁 2019 年第三期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模 24.77 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 11.60 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 7.90 亿元，优先 03 级资产支持证券的目标募集规模为 3.74 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模为 1.53 亿元。专项计划存续期内，优先级资产支持证券将在中证登上海分公司登记托管。本公司持有 1.28 亿元次级资产支持证券。

C、以上海国泰君安证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 20.20 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“国君资管-中航租赁 2020 年第一期资产支持专项计划”。本期资产支持证券募集总规模 20.10 亿元，其中优先 A1 级资产支持证券募集金额分别为 9.10 亿元，优先 A2 级资产支持证券募集金额 6.90 亿元，优先 A3 级资产支持证券募集金额 3.09 亿元，次级资产支持证券募集金额 1.01 亿元。本计划的管理人委托中证登上海分公司办理了资产支持证券的登记托管业务。本公司持有上述计划 0.81 亿元次级资产支持证券。

D、以银河金汇证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 22.71 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“中国银河-中航租赁 2020 年第二期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模 20.86 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 10.26 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 6.70 亿元，优先 03 级资产支持证券的目标募集规模为 2.85 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模为 1.05 亿元。专项计划存续期内，优先级资产支持证券将在中证登上海分公司登记托管。本公司持有 0.802 亿元次级资产支持证券。

E、以国寿投资控股有限公司作为计划管理人，以本公司约 20.44 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“中国银河-中航租赁 2020 年第二期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模约 20.44 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 11.50 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 7.50 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模约为 1.44 亿元。本公司持有 116,383,961.72 元次级资产支持证券。

F、以华泰资管作为计划管理人，以本公司约 21.74 亿租赁债权作为基础资产设立了“中航国际租赁有限公司 2020 年度第三期资产支持专项计划”。该计划目标募集总规模人民币 21.74 亿元，其中优先 A1、优先 A2、优先 A3 级资产支持证券募集金额分别为 10.60 亿元、6.70 亿元及 3.35 亿元，次级债券募集 1.09 亿元。本公司购买了 0.88 亿元次级债券。

其他说明

适用 不适用

20、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											
AVICT GLOBAL FLYING SHARK LIMITED	48,833,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-48,833,400.00	-	-
中航资信海外控股有限公司	35,803,499.06	-	-	117,586.88	-	-	-	-	-2,776,116.10	33,144,969.84	-
北亚实业股份有限公司海南公司(注)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,057,000.00
小计	84,636,899.06	-	-	117,586.88	-	-	-	-	-51,609,516.10	33,144,969.84	21,057,000.00
二、联营企业											
北京中航一期航空工业产业投资基金	3,000,000.00	85,092,000.00	-	-63,909.52	-	-	-	-	-	88,028,090.48	-
成都益航资产管理有限公司	1,855,443,456.84	-	-	158,400,000.00	-	-	77,195,161.56	-	-	1,936,648,295.28	-
惠华基金管理有限公司	59,531,042.76	-	-	20,000,000.00	-	-	-	-	-	79,531,042.76	-
中航融富基金管理有限公司	48,262,065.00	-	-	-1,245,400.75	-	-	-	-	-	47,016,664.25	-
江西联合股权交易中心股份有限公司	32,477,136.02	-	-	1,765,476.99	-	-	1,800,000.00	-	-	32,442,613.01	-
湖北超卓航空科技股份有限公司	-	75,491,960.00	-	2,538,051.45	-	-	-	-	-	78,030,011.45	-
飞天一号租赁(天津)有限公司	-	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	20,000.00	-
天津裕丰股权投资管理有限公司	46,355,532.01	-	-	-1,626,027.94	-	-	27,000,000.00	-	-	17,729,504.07	-
中航(沈阳)高新科技有限公司	6,096,630.00	-	-	-	-	-	-	-	-	6,096,630.00	-
中航建银航空产业股权投资(天津)有限公司	510,291,827.76	-	-	22,051,064.80	-	-	1,440,000.00	-	-	530,902,892.56	-
合肥江航飞机装备股份有限公司	215,680,353.00	41,464,549.88	-	27,860,586.00	313,157.00	33,123,670.00	2,486,913.00	-	-	315,955,402.88	-
共青城中航北创投资中心(有限合伙)	100,026,222.23	-	-	396,450.30	-	-	-	-	-	100,422,672.53	-
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	81,183,652.93	-	-	2,092,988.35	-	-	-	-	-	83,276,641.28	-
航融航空产业股权投资管理(天津)有限公司	9,216,884.32	-	-	1,648,194.42	-	-	-	-	-	10,865,078.74	-
中联(天津)航空技术有限公司	3,150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,150,000.00	-
南京爱飞客通航发展有限责任公司	237,268.00	-	-	199,080.35	-	-	-	-	-	436,348.35	-
航空产投誉华产业投资管理(天津)合伙企业(有限合伙)	100,000,000.00	141,050,000.00	-	-1,217,722.59	-	-	-	-	-	239,832,277.41	-
深圳市红土长城中通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	231,526,291.16	180,000,000.00	-	21,665,637.57	-	-	-	-	-	433,191,928.73	-
陕西誉华先进制造产业投资合伙	150,000,000.00	-	-	160,221.33	-	-	-	-	-	150,160,221.33	-

2020 年年度报告

企业（有限合伙）												
中航联创科技有限公司	17,444,682.13	-	-	-3,068,126.78	-	268,800.00	-	-	-	-	14,645,355.35	-
青岛航投朴素基金管理有限公司	8,750,000.00	-	-	-233,890.98	-	-	-	-	-	-	8,516,109.02	-
深圳市红土长城中通股权投资管理有限公司	6,742,453.60	-	-	2,153,943.81	-	-	3,575,000.00	-	-	-	5,321,397.41	-
上海誉华昇和投资管理有限公司	5,201,982.23	-	-	-3,264,454.55	-	-	-	-	-	-	1,937,527.68	-
陕西陕投誉华投资管理有限公司	4,000,000.00	-	-	-899,682.89	-	-	-	-	-	-	3,100,317.11	-
航投观睿（珠海）投资管理有限公司	4,000,000.00	-	-	869,482.34	-	-	-	-	-	-	4,869,482.34	-
沁朴投资管理有限公司	3,555,896.15	-	-	1,748,171.18	-	-	-	-	-	-	5,304,067.33	-
北京誉华基金管理有限公司	1,003,914.85	-	-	176,103.39	-	-	-	-	-	-	1,180,018.24	-
南昌市红谷滩新区航投誉华股权投资中心（有限合伙）	-	86,700,000.00	-	-601,045.70	-	-	-	-	-	-	86,098,954.30	-
南昌市红谷滩新区航誉股权投资有限公司	-	4,500,000.00	-	-35,393.62	-	-	-	-	-	-	4,464,606.38	-
天津顺泰投资中心（有限合伙）	60,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-60,000,000.00	-	-	-
誉华融投联动（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	105,886,296.36	-	-	-	-	-	-	-	-105,886,296.36	-	-	-
小计	3,669,063,587.35	614,318,509.88	-	251,469,796.96	313,157.00	33,392,470.00	113,497,074.56	-	-165,886,296.36	4,289,174,150.27	-	-
合计	3,753,700,486.41	614,318,509.88	-	251,587,383.84	313,157.00	33,392,470.00	113,497,074.56	-	-217,495,812.46	4,322,319,120.11	21,057,000.00	-

其他说明

注：本集团对北亚实业股份有限公司海南公司的投资已全额计提减值准备。

21、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中航西安飞机工业集团股份有限公司	5,873,809,240.88	2,623,036,951.08
中航工业机电系统股份有限公司	1,725,017,726.50	1,045,556,595.80
天风证券股份有限公司	1,112,000,000.00	1,235,981,597.28
中航客舱系统有限公司	682,047,130.80	724,695,439.06
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	500,000,000.00	500,000,000.00
青海盐湖工业股份有限公司	428,510,814.96	-
上海坦达轨道车辆座椅系统有限公司	337,848,044.95	313,950,495.88
天津顺盈投资中心（有限合伙）	290,069,010.70	290,000,000.00
广联航空工业股份有限公司	234,125,438.81	-
上海沁朴股权投资基金合伙企业	230,262,310.29	241,388,901.07
航投誉华（深圳）机载系统产业投资合伙企业（有限合伙）	208,064,182.75	210,000,000.00
中航成飞民用飞机有限责任公司	114,777,015.06	124,902,964.21
央企信用保障基金	114,000,000.00	-
中电华登（成都）股权投资中心（有限合伙）	74,080,533.86	35,000,000.00
中航沈飞民用飞机有限责任公司	68,776,800.00	96,936,036.73
成都凯天电子股份有限公司	54,259,091.18	47,980,219.62
中航锂电（洛阳）有限公司	38,162,657.84	51,483,638.17
上海航空发动机制造股份有限公司	14,486,749.97	12,918,636.71
大连和融君信投资管理合伙企业（有限合伙）	10,791,536.53	-
中航天地激光科技有限公司	5,552,742.08	8,140,884.12
东北特殊钢集团股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
金网络（北京）电子商务有限公司	4,578,039.34	7,400,683.75
新华资产管理股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
航建航空产业股权投资（天津）有限公司	-	5,243,522.79
黑龙江北亚房地产综合开发有限公司	-	-
合计	12,127,219,066.50	7,580,616,566.27

本集团将上述非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是基于在损益中列报以上金融工具价值波动产生的利得和损失，并不能恰当反映本集团的业绩，本集团持有以上其他权益工具投资也并非完全为了价值增值而持有。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
中航西安飞机工业集团股份有限公司	19,216,387.92	2,316,110,461.44	-	-	不以交易为目的	-
中航工业机电系统股份有限公司	8,139,394.20	1,151,644,119.96	-	-	不以交易为目的	-
天风证券股份有限公司	1,200,000.00	2,600,000.00	-	-	不以交易为目的	-
中航客舱系统有限公司	-	-	756,994.97	-	不以交易为目的	-
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	-	-	-	-	不以交易为目的	-
青海盐湖工业股份有限公司	-	-	-	-	不以交易为目的	-
上海坦达轨道车辆座椅系统有限公司	-	46,248,044.95	-	-	不以交易为目的	-
天津顺盈投资中心（有限合伙）	-	69,010.70	-	-	不以交易为目的	-
广联航空工业股份有限公司	-	134,125,454.91	-	-	不以交易为目的	-
上海沁朴股权投资基金合伙企业	-	-	12,864,773.20	12,640,510.19	不以交易为目的	-
航投誉华（深圳）机载系统产业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	1,935,817.25	-	不以交易为目的	-
中航成飞民用飞机有限责任公司	588,900.00	50,491,864.21	-	-	不以交易为目的	-
央企信用保障基金	-	-	20,000,000.00	-	不以交易为目的	-
中电华登（成都）股权投资中心（有限合伙）	-	31,915,338.52	-	-	不以交易为目的	-
中航沈飞民用飞机有限责任公司	-	21,936,036.73	-	-	不以交易为目的	-

成都凯天电子股份有限公司	676,964.73	18,486,154.35	-	-	不以交易为目的	-
中航锂电（洛阳）有限公司	-	6,483,638.17	-	-	不以交易为目的	-
上海航空发动机制造股份有限公司	-	2,918,636.71	-	-	不以交易为目的	-
大连和融君信投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	不以交易为目的	-
中航天地激光科技有限公司	-	-	6,975,915.88	-	不以交易为目的	-
东北特殊钢集团股份有限公司	-	-	-	-	不以交易为目的	-
金网络（北京）电子商务有限公司	-	-	10,421,960.66	-	不以交易为目的	-
新华资产管理股份有限公司	-	-	-	-	不以交易为目的	-
航建航空产业股权投资（天津）有限公司	-	-	-	2,292,520.00	不以交易为目的	清算投资分配款
黑龙江北亚房地产综合开发有限公司	-	-	-	-	不以交易为目的	-

其他说明：

适用 不适用

22、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,855,055,463.68	5,012,894,088.75
其中：债务工具投资	1,301,460,494.41	-
权益工具投资	1,961,510,198.63	2,049,840,560.53
衍生金融资产	4,592,084,770.64	2,963,053,528.22
合计	7,855,055,463.68	5,012,894,088.75

其他说明：

适用 不适用

23、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	1,739,917,122.15	823,691,241.67	-	2,563,608,363.82
2. 本期增加金额	53,795,515.80	153,402,778.07	386,502,388.16	593,700,682.03
(1) 外购	-	-	8,991,562.29	8,991,562.29
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	53,795,515.80	-	377,510,825.87	431,306,341.67
(3) 企业合并增加				
(4) 其他增加	-	153,402,778.07	-	153,402,778.07
3. 本期减少金额	592,992,432.96	-	-	592,992,432.96
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	592,992,432.96	-	-	592,992,432.96
4. 期末余额	1,200,720,204.99	977,094,019.74	386,502,388.16	2,564,316,612.89
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	174,687,020.27	39,815,551.03	-	214,502,571.30
2. 本期增加金额	50,702,248.34	21,330,090.97	128,914,424.82	200,946,764.13
(1) 计提或摊销	26,602,018.32	20,553,925.33	-	47,155,943.65
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	24,100,230.02	776,165.64	128,914,424.82	153,790,820.48
3. 本期减少金额	95,108,454.70	-	-	95,108,454.70
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	95,108,454.70	-	-	95,108,454.70
4. 期末余额	130,280,813.91	61,145,642.00	128,914,424.82	320,340,880.73

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	1,070,439,391.08	915,948,377.74	257,587,963.34	2,243,975,732.16
2. 期初账面价值	1,565,230,101.88	783,875,690.64	-	2,349,105,792.52

(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
哈尔滨泰富	268,584,180.50	当地政策影响，土地使用证正在办理过程中

其他说明

□适用 √不适用

24、固定资产

项目列示

√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	17,971,517,295.65	13,776,255,855.24
合计	17,971,517,295.65	13,776,255,855.24

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 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	885,574,427.12	541,364,638.89	15,088,333,984.97	218,208,728.71	16,733,481,779.69
2. 本期增加金额	89,458,940.25	230,939,093.88	6,078,331,055.84	43,737,963.23	6,442,467,053.20
(1) 购置	-	230,939,093.88	4,541,459,549.40	43,730,173.23	4,816,128,816.51
(2) 在建工程转入	8,316,875.22	-	1,536,871,506.44	-	1,545,188,381.66
(3) 企业合并增加	-	-	-	7,790.00	7,790.00
(4) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-
(5) 其他增加	81,142,065.03	-	-	-	81,142,065.03
3. 本期减少金额	57,570,624.06	44,862,399.00	1,579,942,284.88	50,746,026.66	1,733,121,334.60
(1) 处置或报废	-	44,828,748.00	330,015,055.62	50,522,802.93	425,366,606.55
(2) 转入投资性房地产、在建工程、存货	57,570,624.06	33,651.00	-	-	57,604,275.06
(3) 处置子公司减少	-	-	-	-	-
(4) 外币报表折算差额	-	-	1,249,927,229.26	223,223.73	1,250,150,452.99
4. 期末余额	917,462,743.31	727,441,333.77	19,586,722,755.93	211,200,665.28	21,442,827,498.29
二、累计折旧					
1. 期初余额	86,579,516.75	59,636,957.44	2,645,094,273.98	165,915,176.28	2,957,225,924.45
2. 本期增加金额	25,982,815.55	56,263,226.22	966,973,649.19	19,847,005.70	1,069,066,696.66
(1) 计提	8,178,784.13	56,263,226.22	966,973,649.19	19,839,215.70	1,051,254,875.24
(2) 企业合并增加	-	-	-	7,790.00	7,790.00
(3) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-
(4) 其他增加	17,804,031.42	-	-	-	17,804,031.42
3. 本期减少金额	25,275,789.24	32,148.61	484,139,084.70	45,535,395.92	554,982,418.47

(1) 处置或报废	-	32,148.61	287,600,805.55	45,467,208.90	333,100,163.06
(2) 转入投资性房地产、在建工程、存货	25,275,789.24	-	-	-	25,275,789.24
(3) 处置子公司减少	-	-	-	-	-
(4) 外币报表折算差额	-	-	196,538,279.15	68,187.02	196,606,466.17
4. 期末余额	87,286,543.06	115,868,035.05	3,127,928,838.47	140,226,786.06	3,471,310,202.64
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	830,176,200.25	611,573,298.72	16,458,793,917.46	70,973,879.22	17,971,517,295.65
2. 期初账面价值	798,994,910.37	481,727,681.45	12,443,239,710.99	52,293,552.43	13,776,255,855.24

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
交通工具	3,709,241,206.01	324,985,713.49	-	3,384,255,492.52

(4). 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	610,871,532.37
运输工具	16,454,654,158.37

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

25、在建工程**项目列示**

√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	1,736,607,077.74	1,892,280,771.54
合计	1,736,607,077.74	1,892,280,771.54

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 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
造船	404,130,913.59		404,130,913.59	690,122,720.32	-	690,122,720.32
办公楼项目	1,332,476,164.15		1,332,476,164.15	1,199,601,179.35	-	1,199,601,179.35
机房				2,556,871.87	-	2,556,871.87
合计	1,736,607,077.74		1,736,607,077.74	1,892,280,771.54	-	1,892,280,771.54

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
造船	3,526,723,720.00	690,122,720.32	1,283,878,106.80	1,536,871,506.44	32,998,407.09	404,130,913.59	63.00	63.00%	20,466,793.59	19,634,387.40	3.81	金融机构贷款
办公楼项目	1,710,000,000.00	1,199,601,179.35	132,874,984.80	-		1,332,476,164.15	77.92	82.00%	-	-	-	自有资金
机房	8,400,000.00	2,556,871.87	5,760,003.35	8,316,875.22		-	99.01	100.00%	-	-	-	自有资金
合计	5,245,123,720.00	1,892,280,771.54	1,422,513,094.95	1,545,188,381.66	32,998,407.09	1,736,607,077.74	/	/	20,466,793.59	19,634,387.40	/	/

(3). 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

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

26、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

27、油气资产

适用 不适用

28、使用权资产

适用 不适用

29、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	特许经营许可 权	土地使用 权	交易席位费	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	152,027,025.90			17,308,733.33	169,335,759.23
2. 本期增加金 额	34,896,550.63	15,562,759.87			50,459,310.50
(1) 购置	34,896,550.63				34,896,550.63
(2) 内部研发					
(3) 企业合并 增加		15,562,759.87			15,562,759.87
3. 本期减少金 额					
(1) 处置					
4. 期末余额	186,923,576.53	15,562,759.87		17,308,733.33	219,795,069.73
二、累计摊销					
1. 期初余额	101,646,496.47			7,035,024.20	108,681,520.67

2. 本期增加金额	19,878,741.28	1,197,135.37			21,075,876.65
(1) 计提					
(2) 摊销	19,878,741.28	1,197,135.37			21,075,876.65
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	121,525,237.75	1,197,135.37		7,035,024.20	129,757,397.32
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	65,398,338.78	14,365,624.50		9,923,709.13	89,687,672.41
2. 期初账面价值	50,380,529.43			9,923,709.13	60,304,238.56

(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

30、开发支出

适用 不适用

31、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	处置	
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

说明：

①中航期货于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，中航期货确认为商誉。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中航投资有限公司于 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。根据哈尔滨泰富公司近两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。

(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	处置	
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	5,824,000.34			5,824,000.34

说明：

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，形成商誉的资产组已经无法辨认，已全额计提减值。

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(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

32、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	其他变动	期末余额	其他变动的的原因
装修	20,496,081.42	35,114,254.81	18,521,156.67		-146,066.89	36,943,112.67	外币报表折算差额
网络布线	492,903.04	713,521.03	305,080.93			901,343.14	
其他	5,070,160.50	2,569,757.74	2,942,198.49			4,697,719.75	
合计	26,059,144.96	38,397,533.58	21,768,436.09		-146,066.89	42,542,175.56	

33、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	4,078,163,744.79	1,000,385,175.81	3,098,448,185.99	761,959,289.54
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	2,664,037,761.13	444,048,934.01	1,869,241,138.21	344,258,233.1700
交易性金融资产公允价值变动	510,264,027.38	127,566,006.86	995,116,639.86	248,171,727.61
信托风险准备金			144,055,723.39	36,013,930.85
其他权益工具投资公允价值变动	47,847,151.19	11,961,787.80	50,266,876.42	12,501,125.31
其他债权投资公允价值变动	6,966,142.33	1,149,413.48	6,739,053.59	1,111,943.84
期货风险准备金	2,024,319.79	506,079.95	2,017,956.36	504,489.09
预提费用	572,634.09	143,158.52	336,497.65	84,124.41
职工薪酬	42,662,483.01	10,665,620.76	-	-
其他	2,859,791.16	714,947.80	-	-
合计	7,355,398,054.87	1,597,141,124.99	6,166,222,071.47	1,404,604,863.82

(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				
交易性金融资产公允价值变动	714,596,400.45	174,727,972.43	1,249,703,559.29	314,039,608.21
其他债权投资公允价值变动	20,735,501.83	5,183,875.46	72,370,059.98	18,092,515.01
其他权益工具投资公允价值变动	6,971,603,753.13	1,742,864,688.41	2,998,167,999.21	749,541,999.80
非同一控制企业合并资产公允价值持续计算的结果	200,239,250.76	50,059,812.69	227,289,502.62	56,822,375.66
摊销年限大于税法规定的资产	1,380,312,497.83	173,285,671.64	763,386,010.56	95,424,022.56
合计	9,287,487,404.00	2,146,122,020.63	5,310,917,131.66	1,233,920,521.24

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		1,597,141,124.99	913,994.36	1,403,690,869.46
递延所得税负债		2,146,122,020.63	913,994.36	1,233,006,526.88

(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	466,199,373.76	
可抵扣亏损	1,717,776,234.48	1,076,758,973.07
合计	2,183,975,608.24	1,076,758,973.07

(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
2020 年	-	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	315,093,596.16	
2024 年	636,644,160.51	636,644,160.51	
2025 年	654,320,822.71	-	
合计	1,717,776,234.48	1,076,758,973.07	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付购买融资租赁资产款	479,400,009.78		479,400,009.78	1,474,403,434.26		1,474,403,434.26
资金拆借	690,719,206.92	5,049,820.12	685,669,386.80	3,658,631,442.49	3,824,577.41	3,654,806,865.08
继续涉入金融资产	617,583,961.72		617,583,961.72	288,000,000.00		288,000,000.00
预付投资款	79,700,000.00		79,700,000.00	79,700,000.00		79,700,000.00
预付购房、装修等款项	-		-	35,839,227.86		35,839,227.86
预付长期资产款	9,870,218.54		9,870,218.54	-		-
合计	1,877,273,396.96	5,049,820.12	1,872,223,576.84	5,536,574,104.61	3,824,577.41	5,532,749,527.20

其他说明：

注：继续涉入金融资产情况请参见“注释七、14、长期应收款”。

35、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
信用借款	23,575,813,743.33	25,681,824,548.96
保证借款	1,883,244,588.64	4,686,251,150.71
质押借款	1,844,373,776.36	1,791,777,587.72
合计	27,303,432,108.33	32,159,853,287.39

(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

36、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
转融通拆入：		
中国证券金融股份有限公司	902,246,263.52	404,452,777.78
合计	902,246,263.52	404,452,777.78

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		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
一个月内	-	-	-	-
一个月至三个月内	902,246,263.52	2.80%	404,452,777.78	3.50%
三个月至一年内	-	-	-	-
合计	902,246,263.52		404,452,777.78	-

37、交易性金融负债

√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
交易性金融负债				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	31,308,681.38	-	31,308,681.38
其中：				
企业自身信用风险引起的公允价值变动计入其他综合收益的	-	-	-	-
公允价值变动（包括企业	-	-	-	-

自身信用风险引起的)全部计入其当期损益的				
第三方在合并结构化主体中享有的权益	-	31,308,681.38	-	31,308,681.38
合计	-	31,308,681.38	-	31,308,681.38

其他说明:

适用 不适用

38、衍生金融负债

适用 不适用

39、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	151,500,000.00	-
合计	151,500,000.00	-

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元 (上年末: 0.00 元)。

40、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	86,604,701,381.84	82,202,849,657.24
定期存款	39,251,525,853.11	23,730,074,312.02
存入保证金	22,001,024.06	70,773,317.56
加: 应付利息	321,234,859.57	300,660,141.10
合计	126,199,463,118.58	106,304,357,427.92

(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	67,414,195,949.71	53.42	65,658,924,351.04	61.77
西部	36,979,468,928.25	29.30	19,508,943,312.25	18.35
华南及华中	16,300,716,570.13	12.92	14,913,139,549.42	14.03
华东	5,183,846,810.92	4.11	5,922,690,074.11	5.57
加: 应付利息	321,234,859.57	0.25	300,660,141.10	0.28
合计	126,199,463,118.58	100.00	106,304,357,427.92	100.00

41、应付账款**(1). 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	100,874,857.11	110,591,308.21
应付证券清算款	47,278,790.07	-
应付房屋建设工程尾款	15,219,045.72	193,367,996.17
应付电机款	8,646,776.44	-
应付物业管理费	6,027,436.92	-
应付投资者保护基金	5,637,950.57	-
应付食堂餐费	3,922,421.95	-
应付承销费	-	11,472,686.52
其他	2,507,721.41	10,172,308.65
合计	190,115,000.19	325,604,299.55

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

42、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
预收融资租赁租金	664,893,148.13	771,315,019.23
预收房屋租金	36,462,613.20	21,686,335.55
预收物业管理费	540,902.77	-
其他	6,432.00	-
合计	701,903,096.10	793,001,354.78

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

43、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收的信托报酬	38,111,102.63	111,193,628.46
预收保理利息	31,489,270.27	20,878,419.22
预收资管产品管理费	17,915,972.07	23,571,491.35
预收咨询服务顾问费	8,864,822.76	13,804,606.01
预收物业管理费	6,516,968.10	
预收货款	2,370,064.73	2,202,184.92
预收委贷手续费	1,296,765.34	1,502,140.97
预收技术服务费	-	1,277,663.40
其他	492,490.56	314,465.41
合计	107,057,456.46	174,744,599.74

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

44、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	3,768,337,924.11	3,338,921,218.51

(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	3,768,337,924.11	3,338,921,218.51
合计	3,768,337,924.11	3,338,921,218.51

(3) 按交易对手

单位：元 币种：人民币

对手	期末余额	期初余额
银行	3,202,383,565.80	2,528,281,446.71
非银行金融机构	565,954,358.31	810,639,771.80
合计	3,768,337,924.11	3,338,921,218.51

(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	3,983,356,422.80	3,658,534,093.10

45、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	215,680,655.85	1,599,550,475.19	1,623,908,625.05	191,322,505.99
二、离职后福利-设定提存计划	949,834.72	86,481,011.38	87,232,873.64	197,972.46
三、辞退福利	-	2,667,132.76	2,667,132.76	-
四、一年内到期的其他福利				
合计	216,630,490.57	1,688,698,619.33	1,713,808,631.45	191,520,478.45

(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	207,689,486.04	1,387,865,545.72	1,414,755,486.52	180,799,545.24
二、职工福利费	-	55,974,086.42	55,948,384.87	25,701.55
三、社会保险费	490,719.15	70,811,232.35	70,379,630.31	922,321.19
其中：医疗保险费	432,984.89	68,681,060.43	68,230,481.11	883,564.21
工伤保险费	14,809.34	231,609.51	245,062.77	1,356.08
生育保险费	42,924.92	1,898,562.41	1,904,086.43	37,400.90
四、住房公积金	42,119.00	55,213,222.60	55,152,873.60	102,468.00
五、工会经费和职工教育经费	7,235,348.05	28,194,709.31	25,957,587.35	9,472,470.01
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	222,983.61	1,491,678.79	1,714,662.40	-
合计	215,680,655.85	1,599,550,475.19	1,623,908,625.05	191,322,505.99

(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	903,670.42	18,911,323.20	19,628,023.89	186,969.73
2、失业保险费	46,164.28	639,720.91	674,882.48	11,002.71
3、企业年金缴费	0.02	66,178,857.07	66,178,857.07	0.02
4、其他	-	751,110.20	751,110.20	-
合计	949,834.72	86,481,011.38	87,232,873.64	197,972.46

其他说明：

√适用 □不适用

(4). 辞退福利

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、到期前解除劳动合同补偿	-	2,667,132.76	2,667,132.76	-
2、自愿接受裁判补偿	-	-	-	-
合计	-	2,667,132.76	2,667,132.76	-

46、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	413,974,023.81	1,095,649,251.01
企业所得税	1,117,433,118.22	950,323,140.70
个人所得税	47,064,236.61	99,968,230.29
城市维护建设税	27,825,187.99	19,259,856.30
房产税	406,697.04	2,719,137.36
教育费附加	19,885,307.38	13,796,746.82
印花税	371,466.31	1,895,621.20
土地使用税	7,970.63	8,020.60
土地增值税	1,103,858.98	1,103,858.98
其他税费	15,524,385.06	1,424,145.79
合计	1,643,596,252.03	2,186,148,009.05

47、其他应付款

项目列示

√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	1,722,807.58	1,022,741.97
应付股利	172,624,917.40	171,012,131.40
其他应付款	4,102,540,487.14	4,043,009,939.63
合计	4,276,888,212.12	4,215,044,813.00

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(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
客户资金	692,593.87	549,883.93
债券借贷	1,030,213.71	174,520.54
资金拆借	-	298,337.50
合计	1,722,807.58	1,022,741.97

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

应付股利

(2). 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	172,624,917.40	171,012,131.40
合计	172,624,917.40	171,012,131.40

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：

(2) 重要的超过1年未支付的应付股利

单位：元 币种：人民币

股东名称	应付股利金额	未支付原因
中国航空工业供销有限公司	3,715,650.00	历史原因长期挂账

其他应付款

(1). 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
借款本金及利息	675,158,258.62	2,207,891,111.11
代收代付客户投资款及收益款项	2,920,503,228.53	1,549,905,717.31
往来款	7,390,262.67	81,489,707.41
代收代付款	11,224,870.19	90,245,625.31
代收民航补贴款	222,202,326.50	-
股权激励款	84,798,548.12	-
暂收资管产品税款	54,448,612.01	-
押金、保证金	55,433,486.57	60,024,277.21
股票质押	21,533,464.09	-
应付股权转让定金款	8,900,000.00	-
预提费用	2,225,965.29	-
应付家具款	-	14,606,886.00
风险金	6,100,664.67	-
房租物业费	2,224,574.95	-
购机款	-	9,507,654.25
代扣社保费、公积金	1,581,266.75	2,420,624.65
股票期权	-	-
其他	28,814,958.18	26,918,336.38
合计	4,102,540,487.14	4,043,009,939.63

(2). 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	18,510,073.69	尚未结算
重庆药友制药有限责任公司	8,900,000.00	未到偿还期
云南英安通用航空有限公司	5,800,000.00	未到偿还期
北京中联兴达软件工程公司	3,489,000.00	未到偿还期
华夏航空股份有限公司	2,970,000.00	未到偿还期
合计	39,669,073.69	/

其他说明：

□适用 √不适用

48、持有待售负债

□适用 √不适用

49、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	1,509,126,920.56	1,180,938,999.70
个人	4,201,136,925.93	3,755,059,236.05
合计	5,710,263,846.49	4,935,998,235.75

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	19,541,819.68	2,829,645.98
个人	428,749,256.61	351,409,543.55
合计	448,291,076.29	354,239,189.53

50、一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	13,174,179,108.11	14,084,570,657.74
1 年内到期的应付债券	8,088,545,058.62	2,730,748,717.19
1 年内到期的长期应付款	2,972,382,278.38	3,315,110,682.43
1 年内到期的租赁负债		
1 年内到期的非公开定向债务融资工具	4,282,268,767.13	7,835,688,547.95
1 年内到期的其他长期负债	1,944,614,294.18	509,760,273.97
合计	30,461,989,506.42	28,475,878,879.28

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	9,031,729,334.76	10,432,940,578.88
抵押借款	896,806,533.06	832,562,181.74
信用借款	3,245,643,240.29	2,079,067,897.12
保证借款		740,000,000.00
合计	13,174,179,108.11	14,084,570,657.74

(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	1,073,751,378.00	1,022,717,762.20
资产支持收益专项管理计划应付款	487,288,489.83	1,698,256,319.11
应付融资租赁款	1,411,342,410.55	594,136,601.12
合计	2,972,382,278.38	3,315,110,682.43

51、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
短期融资券	12,903,404,082.15	10,730,164,864.15
非公开定向债务融资工具	2,738,709,534.24	-
应付货币保证金	1,494,167,009.67	999,123,642.94
待转销项税额	19,182,183.80	19,285,726.82
期货风险准备金	19,170,376.42	17,999,082.98
应付证券投资者保护基金	-	5,299,472.18
其他	80,499.59	3,722.99
合计	17,174,713,685.87	11,771,876,512.06

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

52、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
信用借款	9,786,638,318.97	5,307,301,553.69
抵押借款	7,246,694,605.14	6,084,666,854.15
质押借款	40,840,616,293.42	40,539,400,003.40
保证借款	1,301,751,095.89	1,741,650,000.00
减：一年内到期的长期借款	-13,174,179,108.11	-14,084,570,657.74
合计	46,001,521,205.31	39,588,447,753.50

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

- ① 公司期末长期借款利率区间为 1.72%--6.10%。
- 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、92。

53、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
企业债券	5,524,772,745.63	5,592,617,057.12
中期票据	149,257,200.48	3,069,983,778.83
公司债	20,668,920,540.14	24,091,542,741.96
次级债	1,291,556,163.62	-
合计	27,634,506,649.87	32,754,143,577.91

(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
18 中航 01 (150639. SH)	100	2018-8-23	3 年	500,000,000.00	508,942,090.73	-	17,705,479.46	852,429.81	527,500,000.00	-	-
18 中航 03 (150788. SH)	100	2018-10-25	3 年	1,000,000,000.00	1,008,840,304.55	-	43,679,443.05	980,252.40	1,053,500,000.00	-	-
18 中航 G1 (155050. SH)	100	2018-11-27	3 年	500,000,000.00	499,538,699.01	-	21,308,219.16	1,259,162.27	21,250,000.00	-	500,856,080.44
19 中航 G1 (155219. SH) 公司债发行	100	2019-3-12	3 年	900,000,000.00	923,755,558.39	-	35,466,904.14	2,112,161.24	35,370,000.00	-	925,964,623.77
19 中航 G2 (155788. SH) 公司债发行	100	2019-10-28	3 年	1,000,000,000.00	1,000,780,372.76	-	41,900,000.04	2,272,447.74	41,900,000.00	-	1,003,052,820.54
20 中航 C1 (167428. SH) 次级债发行	100	2020-8-21	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	8,380,821.93	-3,135,009.74	-	-	505,245,812.19
20 中航 C2 (167689. SH) 次级债发行	100	2020-10-20	3 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	7,584,000.00	-5,308,826.64	-	-	802,275,173.36
融益共赢 23 号	100	2019-7-23	545 天	170,000,000.00	173,470,794.52	-	7,841,424.65	-	-	-	181,312,219.17
融益共赢 27 号	100	2019-10-10	545 天	140,000,000.00	141,480,356.16	-	6,527,835.61	-	-	-	148,008,191.77
融益共赢 32 号	100	2019-11-19	547 天	100,000,000.00	100,530,136.99	-	4,512,328.75	-	-	-	105,042,465.74
中航租赁 3%N2020	USD1000	2017-11-16	3 年	1,980,300,180.00	2,052,456,935.38	-	68,769,661.24	-	2,095,366,596.62	-25,860,000.00	-
18 航租 01	100	2018-1-18	3 年	1,500,000,000.00	1,578,657,534.25	-	3,842,465.75	-	1,582,500,000.00	-	-
18 中租 01	100	2018-7-20	3 年	1,050,000,000.00	1,078,479,452.05	-	34,520,547.95	-	1,113,000,000.00	-	-
18 中租 02	100	2018-7-20	5 年	620,000,000.00	637,348,958.90	-	38,378,000.00	-	38,378,000.00	-	637,348,958.90
18 中租 03	100	2018-7-30	2 年	1,000,000,000.00	397,121,506.85	-	9,648,493.15	-	406,770,000.00	-	-
18 中租 04	100	2018-8-14	3 年	1,000,000,000.00	1,020,904,109.59	-	33,095,890.41	-	1,054,000,000.00	-	-
18 中租 05	100	2018-9-26	3 年	1,000,000,000.00	854,611,238.36	-	26,554,761.64	-	881,166,000.00	-	-
18 航租 02	100	2018-10-15	3 年	1,000,000,000.00	1,009,274,520.55	-	34,125,479.45	-	1,043,400,000.00	-	-
18 中租 06	100	2018-12-13	3 年	1,330,000,000.00	1,333,517,030.14	-	67,564,000.00	-	67,564,000.00	-	1,333,517,030.14
19 航租 01 (长)	100	2019-1-23	3 年	1,000,000,000.00	1,037,776,986.30	-	40,310,136.99	-	40,200,000.00	-	1,037,887,123.29
19 中租 01	100	2019-6-24	3 年	450,000,000.00	460,690,767.12	-	20,430,000.00	-	20,430,000.00	-	460,690,767.12
19 中租 02	100	2019-7-23	3 年	400,000,000.00	407,811,506.85	-	9,788,493.15	-	417,600,000.00	-	-
19 中租 03	100	2019-7-23	5 年	600,000,000.00	612,729,205.48	-	28,680,000.00	-	28,680,000.00	-	612,729,205.48
19 中租 04	100	2019-9-10	3 年	1,000,000,000.00	1,013,095,616.44	-	42,300,000.00	-	42,300,000.00	-	1,013,095,616.44
20 中租 01	100	2020-1-14	3 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	60,058,356.16	-	-	-	1,560,058,356.16
20 中航租赁 02	100	2020-3-11	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	14,191,780.82	-	-	-	514,191,780.82
20 中租 03	100	2020-4-16	3 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	13,975,890.41	-	-	-	613,975,890.41
20 航租 01	100	2020-7-9	3 年	870,000,000.00	-	870,000,000.00	15,941,260.27	-	-	-	885,941,260.27
20 航租 02	100	2020-8-6	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,732,602.74	-	-	-	1,015,732,602.74
20 航租 03	100	2020-8-24	3 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	8,120,547.96	-	-	-	608,120,547.96

2020 年年度报告

SOAR WISE N2111 (5198)	USD1000	2018-11-7	3 年	2,402,120,000.00	2,451,985,289.96	-	111,208,934.38	3,324,937.51	111,208,934.38	-157,469,194.70	2,297,841,032.77
SOAR WISE N2205 (4536)	USD1000	2019-6-3	3 年	3,106,665,000.00	3,140,631,767.16	-	107,932,387.50	3,118,478.22	107,932,387.50	-204,786,471.90	2,938,963,773.48
AVIC Capital, 2.5% 4 Jun 2025	USD1000	2020-6-4	4 年	2,840,480,000.00	-	2,840,480,000.00	39,310,450.00	2,436,678.18	32,624,500.00	-252,226,850.66	2,597,375,777.52
18 中航资本 MTN001	100	2018-5-25	3 年	1,000,000,000.00	1,028,480,026.22	-	41,836,666.66	-	41,836,666.66	-	1,028,480,026.22
18 中航资本 MTN002	100	2018-7-9	3 年	2,000,000,000.00	2,041,503,752.61	-	95,328,888.88	-	95,061,111.12	-	2,041,771,530.37
19 航控 02	100	2019-4-25	3 年	2,000,000,000.00	2,055,498,888.89	-	75,620,000.00	-	75,620,000.00	-	2,055,498,888.89
19 航控 04	100	2019-6-10	3 年	3,000,000,000.00	3,065,600,000.00	-	94,720,000.00	-	94,720,000.00	-	3,065,600,000.00
19 航控 05	100	2019-7-19	3 年	1,200,000,000.00	1,220,584,000.00	-	43,152,000.00	-	43,152,000.00	-	1,220,584,000.00
19 航控 07	100	2019-9-16	3 年	1,600,000,000.00	1,617,024,888.89	-	45,983,111.11	-	45,983,111.11	-	1,617,024,888.89
19 航控 08	100	2019-9-16	5 年	1,000,000,000.00	1,011,770,000.00	-	31,790,000.11	-	31,790,000.11	-	1,011,770,000.00
20 航控 01	100	2020-2-25	3 年	700,000,000.00	-	700,000,000.00	18,686,111.11	-	-	-	718,686,111.11
20 航控 02	100	2020-2-25	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	15,112,500.00	-	-	-	515,112,500.00
20 京中航产投 ZR001	100	2020-6-29	2 年	149,050,000.00	-	149,050,000.00	3,649,315.06	207,200.48	3,609,863.01	-	149,296,652.53
减：一年内到期的应付债券				-	-2,730,748,717.19	-	-	-	-	-	-8,088,545,058.62
合计				46,108,615,180.00	32,754,143,577.91	10,559,530,000.00	1,505,265,189.69	8,119,911.47	11,194,413,170.51	-640,342,517.26	27,634,506,649.87

(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

54、租赁负债

适用 不适用

55、长期应付款**项目列示**

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	10,967,008,960.53	11,813,465,130.07
合计	10,967,008,960.53	11,813,465,130.07

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(1). 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	8,927,928,467.47	8,277,524,341.21
资产支持证券应付款	2,373,670,992.91	579,495,340.39
应付融资租赁款	3,826,976,352.12	5,082,371,557.31
减：一年内到期部分	3,315,110,682.43	2,972,382,278.38

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

56、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

57、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	-	12,380,250.00	2019年9月30日，因西安阎良证券营业部理财合同纠纷案，中航证券收到阎良区人民法院一审判决书，判决“中航证券向原告支付赔偿1020万元及自2015年3月10日同期贷款利率计算的利息；刘某承担连带赔偿责任”。2019年10月14日，中航证券通过阎良区法院向西安市中院递交上诉状。2019年末，中航证券确认预计负债12,380,250.00元，2020年5月7日，公司收到西安市中院二审判决：驳回上诉，维持原判。2020年7月中航证券已支付该笔款项。
信托风险准备金	-	88,980,242.04	根据：原中国银监会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的分类型计提的信托业务赔偿准备金。2018年4月27日，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）。资管新规规定：“资产管理业务是金融机构的表外业务，金融机构开展资产管理业务时不得承诺保本保收益。出现兑付困难时，金融机构不得以任何形式垫资兑付。”为贯彻落实资管新规的上述规定和监管精神，本集团子公司中航信托拟自2020年起不再计提信托业务准备金。
合计	-	101,360,492.04	/

58、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	22,875,000.00	-	750,000.00	22,125,000.00	见说明
合计	22,875,000.00	-	750,000.00	22,125,000.00	/

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	本期摊销金额	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
成都市金融工作局购房补贴专项资金	22,875,000.00	-	750,000.00				22,125,000.00	与资产相关

其他说明：

√适用 □不适用

中航投资有限购买的中国华商金融中心办公楼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，截止到期初已摊销1,125,000.00元，本期摊销562,500.00元，期末余额22,312,500.00元。

59、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
合同负债		
中期票据（注一）	6,456,863,890.41	4,135,794,520.55
非公开定向债务融资工具（注一）	7,082,268,767.13	14,609,654,301.37
待转销项税额	474,646,129.09	552,954,394.31
资金拆借（注二）	1,287,750,403.77	1,220,061,256.62
继续涉入负债（注三）	617,583,961.72	288,000,000.00
合并范围内结构化主体其他投资人持有金额	122,767,177.90	162,093,893.27
预收转让租赁收益权	1,077,372,595.87	
减：一年内到期的其他非流动负债	-6,226,883,061.31	-8,345,448,821.92
合计	10,892,369,864.58	12,623,109,544.20

其他说明：

注一：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间长于 1 年的 58 亿元中期票据、74 亿元非公开定向债务融资工具。期限为二年、三年和五年，利率区间为 3.19%-6.18%。

注二：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 11.1 亿，期限为三年，期末利率 6%。

注三：继续涉入负债情况请参见“注释七、14、长期应收款”。

60、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,976,325,766.00	-	-	-	-56,351,139.00	-56,351,139.00	8,919,974,627.00

其他说明：

2019 年 6 月 14 日，中航资本控股股份有限公司以公开集中交易方式完成回购股份，回购股份数量 178,565,229 股，回购股份用途为“回购的股份总数中不超过 50%用于实施员工持股计划或股权激励，其余用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券”。截至 2020 年 3 月 18 日，公司实施的 A 股限制性股票激励计划（第一期）已完成授予登记，合计向符合授予条件的激励对象授予 32,931,475 股限制性股票，股票来源全部为公司已回购股份。根据公司 2019 年年度股东大会决议，公司将在回购股份用于实施员工持股计划或股权激励的总数上限（即 89,282,614 股）范围内依法注销剩余回购股份，具体为注销存放于公司回购专用证券账户的已回购社会公众股 56,351,139 股。2020 年 6 月 14 日，注销完成后，公司股份总数由 8,976,325,766 股变更为 8,919,974,627 股，公司注册资本减少 56,351,139 元。

61、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

注：金融工具的主要条款

① 中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债（第一期），本期发行债券分为两个品种，合计发行金额 20 亿元，本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。募集资金扣除发行费用后的金额列示在“其他权益工具”项下。

A、债券基础期限

本期债券分为两个品种，品种一以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券；品种二以每 3 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 3 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券。

B、续期选择权

本期债券以每个基础期限为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

C、债券利率及其确定方式

本期债券采用固定利率形式，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。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利

率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

D、递延支付利息权

本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。

递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

E、强制付息事件

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本（因股权激励回购股份导致的减资除外）。

F、赎回选择权

a. 发行人因税务政策变更进行赎回

b. 发行人因会计准则变更进行赎回。

② 中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债（第二期），本期发行债券分为两个品种，合计发行金额 20 亿元，本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。募集资金扣除发行费用后的金额列示在“其他权益工具”项下。

A、债券基础期限

本期债券分为两个品种，品种一以每 1 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 1 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 1 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券；品种二以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券。

B、续期选择权

本期债券以每个基础期限为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

C、债券利率及其确定方式

本期债券采用固定利率形式，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。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

D、递延支付利息权

本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。

递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

E、强制付息事件

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本（因股权激励回购股份导致的减资除外）。

F、赎回选择权

- a. 发行人因税务政策变更进行赎回
- b. 发行人因会计准则变更进行赎回。

③ 中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行永续期公司债（第三期），本期发行债券分为两个品种，合计发行金额 15 亿元，本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。募集资金扣除发行费用后的金额列示在“其他权益工具”项下。

A、债券基础期限

本期债券分为两个品种，品种一以每 1 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 1 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 1 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券；品种二以每 2 个计息年度为一个周期（“重定价周期”），在每 2 个计息年度（即每个重定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券。

B、续期选择权

本期债券以每个基础期限为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

C、债券利率及其确定方式

本期债券采用固定利率形式，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。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

D、递延支付利息权

本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。

递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

E、强制付息事件

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本（因股权激励回购股份导致的减资除外）。

F、赎回选择权

- a. 发行人因税务政策变更进行赎回
- b. 发行人因会计准则变更进行赎回。

(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

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
20 航控 Y1 注①			15,000,000.00	1,498,018,867.92			15,000,000.00	1,498,018,867.92
20 航控 Y2 注①			5,000,000.00	499,150,943.40			5,000,000.00	499,150,943.40
20 航控 Y3 注②			15,000,000.00	1,498,018,867.92			15,000,000.00	1,498,018,867.92
20 航控 Y4 注②			5,000,000.00	499,150,943.40			5,000,000.00	499,150,943.40
20 航控 Y5 注③			10,000,000.00	998,514,150.94			10,000,000.00	998,514,150.94
20 航控 Y6 注③			5,000,000.00	499,363,207.55			5,000,000.00	499,363,207.55
合计			55,000,000.00	5,492,216,981.13			55,000,000.00	5,492,216,981.13

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

62、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）	4,525,853,525.42	-	-	4,525,853,525.42
其他资本公积	1,724,920,783.04	58,027,817.39	259,215,239.40	1,523,733,361.03
合计	6,250,774,308.46	58,027,817.39	259,215,239.40	6,049,586,886.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：如“附注七、59”所述，公司在注销股本的同时，减少资本公积 259,215,239.40 元。公司增加的资本公积 58,027,817.39 元，其中：本集团子公司中航基金吸收少数股东投资资金，产生股权稀释，增加资本公积 8,794,047.39 元；本集团联营企业其他权益工具的变动，增加资本公积 33,392,470.00 元；本集团确认本期股权激励金额 15,841,300.00 元。

63、库存股

√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
普通股	1,000,005,630.10	-	319,024,183.28	680,981,446.82
合计	1,000,005,630.10	-	319,024,183.28	680,981,446.82

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：公司本期库存股减少 319,024,183.28 元，其中公司注销股本使得库存股减少 315,566,378.40 元；2020 年中期利润分配方案，对员工因限制性股票激励计划而持有的股份分红使得库存股减少 3,457,804.88 元。

64、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	2,085,995,534.00	2,941,743,637.60	-	-12,073,379.12		2,342,393,062.38	611,423,954.34	4,428,388,596.38
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								
其他权益工具投资公允价值变动	2,085,995,534.00	2,941,743,637.60	-	-12,073,379.12		2,342,393,062.38	611,423,954.34	4,428,388,596.38
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	123,900,964.94	-318,487,142.14			-9,198,912.63	-284,467,990.30	-24,820,239.21	-160,567,025.36
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	417,542.67			104,385.67	313,157.00	-	313,157.00
其他债权投资公允价值变动	56,690,118.48	-39,703,440.55			-9,925,860.14	-29,777,580.41	-	26,912,538.07
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	4,956,388.87	2,490,247.37			622,561.84	1,867,685.53	-	6,824,074.40
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	62,254,457.59	-281,691,491.63				-256,871,252.42	-24,820,239.21	-194,616,794.83
其他综合收益合计	2,209,896,498.94	2,623,256,495.46	-	-12,073,379.12	-9,198,912.63	2,057,925,072.08	586,603,715.13	4,267,821,571.02

65、专项储备

□适用 √不适用

66、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	433,663,171.14	175,557,981.75	-	609,221,152.89
合计	433,663,171.14	175,557,981.75	-	609,221,152.89

67、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	924,170,015.86	83,666,427.62	-	1,007,836,443.48
证券交易风险准备	250,836,998.12	48,790,399.47	-	299,627,397.59
信托赔偿准备	458,856,280.68	60,270,368.84	-	519,126,649.52
合计	1,633,863,294.66	192,727,195.93	-	1,826,590,490.59

68、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	11,378,271,091.90	8,883,997,513.60
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-	-318,652,512.96
调整后期初未分配利润	11,378,271,091.90	8,565,345,000.64
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	3,274,097,345.44	3,063,526,570.97
其他综合收益转入	12,073,379.12	384,902,651.17
减: 提取法定盈余公积	175,557,981.75	67,495,638.10
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	192,727,195.93	251,288,112.61
应付普通股股利	927,222,662.53	316,719,380.17
其他	1,311,969.00	-
期末未分配利润	13,367,622,007.25	11,378,271,091.90

69、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	10,321,599,631.36	5,232,061,467.32	10,287,899,957.12	5,705,727,008.01
其他业务	6,607,463.53	4,458,385.06	152,700,579.21	50,425,512.64
合计	10,328,207,094.89	5,236,519,852.38	10,440,600,536.33	5,756,152,520.65

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

70、利息收入、利息支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,053,955,908.54	3,040,333,595.13
—存放同业	616,152,051.17	768,816,943.86
—存放中央银行	64,792,035.28	62,093,124.54
—拆出资金	145,012,881.22	186,223,249.77
—存出保证金	25,949,348.40	1,967,376.48
—发放贷款及垫款	1,218,681,330.94	1,188,276,714.86
其中：公司贷款和垫款	1,201,686,432.20	1,152,196,447.81
票据贴现	16,994,898.74	36,080,267.05
—买入返售金融资产	184,033,381.20	221,775,981.13
—融资业务	231,630,627.97	201,082,999.79
—其他债权投资	466,424,549.06	318,322,983.94
—债权投资	101,279,703.30	91,774,220.76
利息支出	1,799,747,055.11	1,920,965,259.06
—同业存放	-	-
—拆入资金	200,510,926.85	308,906,442.37
—吸收存款	1,139,436,326.13	1,118,341,132.87
—应付债券	184,255,598.07	142,412,497.07
—短期融资券	78,416,468.14	77,714,679.09
—代理买卖证券款	24,397,475.49	19,596,592.57
—卖出回购金融资产	125,288,024.48	110,743,047.00
—其他	47,442,235.95	143,250,868.09
利息净收入	1,254,208,853.43	1,119,368,336.07

71、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	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	4,958,664,081.04	4,551,258,670.89
—交易手续费净收入	38,649,939.27	17,937,729.83
—交割手续费净收入	15,996.62	62,191.02
—代理业务手续费	277,119,625.06	212,458,967.58
—顾问和咨询费	429,050,643.75	469,097,903.92
—托管及其他受托业务佣金	3,254,878,320.85	3,202,336,632.16

项目	本期发生额	上期发生额
—证券承销业务	253,307,228.28	161,889,833.02
—证券经纪业务	515,577,968.05	349,070,063.38
—受托客户资产管理	182,784,710.20	134,747,244.62
—其他	7,279,648.96	3,658,105.36
手续费及佣金支出	190,724,938.54	135,821,089.38
—证券经纪业务手续费支出	152,113,273.03	113,617,934.28
—佣金支出	65,979.28	57,778.27
—其他	38,545,686.23	22,145,376.83
手续费及佣金净收入	4,767,939,142.50	4,415,437,581.51

72、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		6,549,638.43
城市维护建设税	72,355,736.00	111,596,284.52
教育费附加	51,544,309.04	77,961,183.45
资源税		1,237,734.60
房产税	24,545,675.28	22,851,592.92
土地使用税	267,082.20	229,967.98
车船使用税	593,055.00	3,149,179.68
印花税	8,926,015.43	14,137,116.45
其他附加	1,140,181.38	1,412,631.11
合计	159,372,054.33	239,125,329.14

73、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	1,379,847,482.65	1,327,375,583.44
咨询及服务费	201,130,291.57	79,224,341.60
租赁费	97,107,594.39	126,828,892.42
差旅费	38,573,143.08	56,234,185.62
科技支出	27,599,214.16	23,784,436.51
业务招待费	20,658,078.12	27,268,797.53
物业管理费	15,847,548.40	32,113,853.99
固定资产折旧费	15,838,408.09	15,983,151.86
电子设备运转费	14,711,740.43	5,514,865.40
公杂费	14,219,450.62	20,533,359.58
投资者保护基金	8,735,572.98	17,764,491.17
其他	160,827,233.63	180,143,765.51
合计	1,995,095,758.12	1,912,769,724.63

74、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
折旧和摊销	1,066,788,335.74	909,680,146.75
职工薪酬	428,546,674.12	252,725,595.21
法律咨询费	38,561,909.75	30,218,433.50
咨询服务费	33,352,118.97	107,691,286.04
聘请中介机构费	30,371,116.95	25,720,913.99
公杂费	30,456,069.59	30,981,243.26
租赁费	27,441,742.21	65,414,379.58
船舶管理费	17,880,050.08	13,214,307.03
广告费及业务宣传费	14,916,551.96	16,389,957.88
其他	65,646,792.00	24,296,654.86
合计	1,753,961,361.37	1,476,332,918.10

75、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	11,560,864.44	6,038,670.01
中介机构费用	1,554,578.00	1,651,065.15
其他	198,578.27	102,028.36
合计	13,314,020.71	7,791,763.52

76、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
利息费用	1,565,064,120.87	1,415,891,679.76
减：利息收入	-144,947,758.09	-137,152,040.88
汇兑损益	-57,565,713.09	325,218.22
手续费及其他	26,243,750.17	37,693,081.02
合计	1,388,794,399.86	1,316,757,938.12

77、其他收益

√适用 □不适用

(1) 其他收益分类情况

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
与日常活动相关的政府补助	427,555,124.61	146,146,126.15	351,660,248.19
代扣个人所得税手续费返回	4,019,117.86	1,298,144.07	4,019,117.86
其他	5,524,014.81	-	-
合计	437,098,257.28	147,444,270.22	355,679,366.05

其他说明：

(2) 与日常活动相关的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
天津东疆保税港区扶持	402,495,743.17	130,889,954.61	与收益相关
收广州南沙经济开发区财政局	7,382,227.59	-	与收益相关
浦东新区财政扶持	4,863,222.92	1,068,120.00	与收益相关
企业发展专项基金	3,085,320.74	28,301.89	与收益相关
增值税加计扣除	2,170,418.30	-	与收益相关
金融集聚区机构政府奖励	1,991,694.99	-	与收益相关
收到房屋租赁补贴	1,171,652.00	-	与收益相关
抗疫补贴	835,947.34	-	与收益相关
政府保就业补贴	768,355.20	-	与收益相关
湖南金融中心产业扶持资金	750,000.00	-	与收益相关
收到深圳市南山工信房屋装修补贴	732,900.00	-	与收益相关
收稳岗补贴	536,410.88	317,097.23	与收益相关
2020 年度金融机构支持地方经济发展考核奖励	300,000.00	-	与收益相关
西安浐灞生态区管委会 2019 年先进企业奖励	300,000.00	-	与收益相关
财政局 扶持资金	86,680.51	-	与收益相关
小规模财政补助	34,809.40	-	与收益相关
收到金融集聚区高管奖	30,000.00	-	与收益相关
收“以工代训”补贴款	19,741.57	-	与收益相关
重点金融企业办公用房扶持项目	-	108,600.00	与收益相关
企业发展专项资金	-	-	与收益相关
政府政策性补助	-	-	与收益相关
2018 年建邺区扶持金	-	970,873.79	与收益相关
2018 年证券机构金融服务贡献奖补助收入	-	235,849.06	与收益相关
税费返还	-	4,911,383.96	与收益相关
西安浐灞管委会 2018 年项目扶持资金	-	3,000,000.00	与收益相关
西安浐灞生态区管委会所得税补贴款	-	2,470,879.90	与收益相关
西安浐灞生态区管委会项目扶持资金	-	764,509.81	与收益相关
浐灞生态区管委会 2018 年房租补贴	-	523,710.96	与收益相关
其他	-	856,844.94	与收益相关
合计	427,555,124.61	146,146,126.15	

78、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	250,958,704.73	235,353,326.31
处置长期股权投资产生的投资收益	7,264,440.25	49,065,085.57
交易性金融资产在持有期间的投资收益	877,354,904.06	1,276,581,755.23
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	23,169,281.09	26,995,550.47
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	53,335,072.71

处置交易性金融资产取得的投资收益	1,635,994,518.31	419,403,998.56
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益	-	9,080,236.48
处置其他债权投资取得的投资收益	-11,715,807.12	8,356,446.44
其他	12,013,448.97	-
合计	2,795,039,490.29	2,078,171,471.77

79、净敞口套期收益

□适用 √不适用

80、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
交易性金融资产	-194,846,953.76	122,354,982.59
合计	-194,846,953.76	122,354,982.59

其他说明：

注：损失以“-”号填列

81、信用减值损失

√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
应收票据坏账损失	6,285.24	-210,997.68
应收账款坏账损失	-64,304,144.56	3,313,758.35
其他应收款坏账损失	-66,162,919.10	-11,440,628.89
债权投资减值损失	1,366,794.08	-1,376,753.40
其他债权投资减值损失	-2,164,801.13	-2,216,322.71
长期应收款坏账损失	-1,399,735,512.75	-1,417,102,439.96
合同资产减值损失		
买入返售金融资产减值损失	-38,654,423.36	-5,675,118.75
其他流动资产减值损失	-531,839,720.05	-54,047,525.77
贷款损失准备	-75,916,280.20	-2,061,183.23
其他	-13,606,956.15	-
合计	-2,191,011,677.98	-1,490,817,212.04

其他说明：

注：损失以“-”号填列。

82、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-912,160.06	194,491.68
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		

六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-912,160.06	194,491.68

其他说明：

注：损失以“-”号填列。

83、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
处置非流动资产的利得	176,668,812.30	215,455,882.73
合计	176,668,812.30	215,455,882.73

84、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
政府补助	26,300,983.82	75,201,256.11	26,357,068.19
资产报废利得	1,092,111.05	-	1,092,111.05
其他	997,170.47	14,988,451.18	997,170.47
合计	28,390,265.34	90,189,707.29	28,446,349.71

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
浦东新区综合贡献奖励	12,598,000.00	39,691,000.00	与收益相关
上海市融资租赁业财政扶持资金	10,080,000.00	28,970,000.00	与收益相关
朝阳区政府补助（商务经济高质量发展引导资金）	1,000,000.00	-	与收益相关
金融业发展专项资	1,000,000.00	-	与收益相关
朝阳区财政局招商奖励	514,600.00	-	与收益相关
成都华商中心政府补贴收入	750,000.00	-	与收益相关
企业职工培训费补贴	171,096.00	-	与收益相关
南昌市企业研发经费投入后补助项目	167,500.00	-	与收益相关
稳岗补贴	17,387.82	766,256.11	与收益相关
上海市以工代训补贴	2,400.00	-	与收益相关
浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金	-	1,424,000.00	与收益相关

江西省财政厅绩效评价优秀奖励	-	150,000.00	与收益相关
省财政 2019 年金融业发展专项资金	-	250,000.00	与收益相关
朝阳区发改委奖励楼宇支持资金	-	3,950,000.00	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

85、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	1,270,833.97	-	1,270,833.97
对外捐赠	9,973,492.55	5,414,308.04	9,973,492.55
非流动资产毁损报废损失	111,692.94	52,775.35	111,692.94
未决诉讼	990,378.20	-	990,378.20
滞纳金	399,307.22	-	399,307.22
罚款支出	500,000.00	-	500,000.00
违约、赔偿支出	91,102.54	-	91,102.54
其他	3,460,773.30	13,315,717.66	3,460,773.30
合计	16,797,580.72	18,782,801.05	16,797,580.72

86、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	1,835,184,438.73	1,653,914,423.62
递延所得税费用	-263,146,348.27	81,104,123.28
其他	-12,304,600.97	-47,575,629.18
合计	1,559,733,489.49	1,687,442,917.72

其中“递延所得税费用（收益以“-”列示）”

(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	6,829,251,476.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,707,312,869.11
子公司适用不同税率的影响	-65,571,800.91
调整以前期间所得税的影响	-12,304,600.97
非应税收入的影响	-421,866,526.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	72,033,500.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	280,130,049.12
所得税费用	1,559,733,489.49

其他说明：

适用 不适用

87、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、64

88、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,262,009,771.27	3,063,526,570.97
发行在外普通股的加权平均数	8,797,760,537.00	8,857,302,637.25
基本每股收益（元/股）	0.37	0.35

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

发行在外普通股的加权平均数的计算过程如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
年初发行在外的普通股股数	8,797,760,537.00	8,976,325,766.00
加：报告期公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	-	-
加：期后公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	-	-
加：报告期新发行的普通股的加权平均数	-	-
减：报告期缩股减少普通股股数	-	-
减：报告期因回购等减少普通股的加权平均数	-	119,023,128.75
发行在外普通股的加权平均数	8,797,760,537.00	8,857,302,637.25

(2) 稀释每股收益

本公司本期稀释性潜在普通股为授予员工的股权激励股票。

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,274,097,345.44
发行在外普通股的加权平均数	8,822,459,143.25
基本每股收益（元/股）	0.37

稀释每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

发行在外普通股的加权平均数的计算过程如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
年初发行在外的普通股股数	8,797,760,537.00
加：报告期公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	24,698,606.25
加：期后公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	-
加：报告期新发行的普通股的加权平均数	-
减：报告期缩股减少普通股股数	-
减：报告期因回购等减少普通股的加权平均数	-
发行在外普通股的加权平均数	8,822,459,143.25

说明：本公司上期不存在股权稀释的情况。

89、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	1,278,479,369.20	2,269,207,379.16
代收资管产品增值税及附加税	1,229,008,017.39	990,580,510.56
往来款	722,133,537.63	650,391,760.00
代收民航补贴（租赁）	319,229,616.75	-
收到的政府补助	462,441,246.55	208,383,485.49
资产证券化代收代付款	-	1,284,554,674.17
代理买卖期货收到的现金净额	135,733,391.52	972,431,556.44
收到银行存款利息	82,677,183.45	79,595,651.42
收到的飞机维储金	54,106,200.52	-
证券买卖清算款	48,192,041.03	-
汇算清缴退税	7,021,354.26	7,230,217.60
项目运营费	-	-
暂收客户信托收益	785,781,191.08	-
暂收客户投资款	116,206,687.81	-
暂收转让款	50,436,247.15	-
其他	42,030,253.33	89,460,253.42
合计	5,333,476,337.67	6,551,835,488.26

(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
付现的业务及管理费用	969,627,502.75	909,434,060.34
融出资金	1,305,769,546.10	513,248,827.93
租赁业务到期退回租赁保证金	203,898,309.38	162,091,439.48
往来款	643,176,214.33	322,707,719.53
资产证券化代收代付款	161,040,014.45	-
支付保证金押金款	-	311,160,861.53
代收代付款项	-	1,974,098,393.40
代垫款项	-	580,832,489.47
划交易所保证金及上交手续费	21,881,987.38	20,240,900.00
银行手续费	14,519,747.60	-
捐赠支出	5,589,905.11	3,919,000.00
退租赁定金	6,588,467.85	-
其他	27,894,966.28	13,954,235.61
合计	3,359,986,661.23	4,811,687,927.29

(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	-	23,866,920.61
合计	-	23,866,920.61

(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
投资活动相关费用	76,500.00	3,128,835.30
合计	76,500.00	3,128,835.30

(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
融资租赁	4,731,690,339.04	6,608,191,766.31
收到信托业保障基金借款	650,000,000.00	3,502,310,000.00
收回借款和票据保证金	91,309,027.46	390,809,109.61
日税售后回租取得的款项	-	1,538,700,766.17
结构化主体应付其他委托人的负债	-	11,102,200.00
合计	5,472,999,366.50	12,051,113,842.09

(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
还融资租赁本息	6,387,327,681.08	2,167,821,499.40
支付信托业保障基金借款本金及利息	2,248,039,166.67	3,995,073,888.88
股票回购	-	1,000,005,630.10
借款保证金	-	375,412,000.00
贷款手续费	65,820,455.88	30,573,747.66
捐赠支出	3,111,630.00	
承销手续费	780,000.00	-
合计	8,705,078,933.63	7,568,886,766.04

90、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,269,517,986.93	4,723,554,686.77
加：资产减值准备	912,160.06	1,490,634,994.40
信用减值损失	2,191,011,677.98	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
固定资产折旧、投资性房地产折旧	1,098,410,818.88	942,392,751.61
使用权资产摊销		
无形资产摊销	21,075,876.65	14,919,878.81
长期待摊费用摊销	21,768,436.09	16,052,228.50
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）	-176,668,812.30	-215,455,882.73
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	178,722.92	356,122.84
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	194,846,953.76	122,354,982.59
财务费用（收益以“-”号填列）	1,533,742,157.95	1,129,708,858.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,622,538,851.24	-2,078,741,998.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-194,629,456.57	-284,499,896.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-68,212,549.66	360,944,126.13
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,328,281.42	603,982.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,908,610,028.11	-13,899,878,539.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,671,277,666.80	2,726,815,320.31
其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	10,034,411,041.56	-4,950,238,384.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	106,687,819,845.51	82,841,347,274.65
减：现金的期初余额	82,841,347,274.65	83,139,495,926.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	23,846,472,570.86	-298,148,651.76

(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	106,687,819,845.51	82,841,347,274.65
其中：库存现金	354,032,380.43	368,376.00
可随时用于支付的银行存款	16,576,960,626.89	11,257,553,509.24
可随时用于支付的其他货币资金	3,326,252.15	732,193,163.78
可用于支付的存放中央银行款项	15,014,436,547.66	5,662,985,345.84
存放同业款项	73,761,446,124.30	64,253,454,337.89
拆放同业款项		
结算备付金	977,617,914.08	934,792,541.90
二、现金等价物		
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	106,687,819,845.51	82,841,347,274.65
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	5,171,500,966.53	4,694,134,362.46

其他说明：

□适用 √不适用

91、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

92、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	5,171,500,966.53	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
应收融资租赁款	58,047,684,454.12	
运输设备	9,369,255,328.82	
交易性金融资产	211,756,493.73	
其他债权投资	397,076,776.74	
合计	73,197,274,019.94	/

其他说明：

(1) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司子公司中航财务存放中央银行法定存款准备金 3,548,153,040.37 元；子公司中航基金风险准备金 7,122,166.60 元；子公司中航租赁开展资产

证券化业务产生的资产支持专项计划专户资金 1,048,245,294.97 元,信用保证金 23,000,000.00 元,汇票保证金 24,550,000.00 元。

(2) 截至 2020 年 12 月 31 日,本公司子公司中航租赁将 58,047,684,454.12 元的应收融资租赁款、458,236,194.82 元的银行存款和 55 家 SPV 的股权用于 1,481,179,480.51 元的短期借款、40,840,616,293.42 元的长期借款的质押担保,同时将已融资租赁出租的 130 架飞机、66 艘船舶和 2 套设备用于抵押担保。

(3) 截至 2020 年 12 月 31 日,本公司子公司中航租赁将账面价值 9,369,255,328.82 元的 30 架飞机、11 艘船舶用于 7,246,694,605.14 元的长期借款的抵押担保。

(4) 截至 2020 年 12 月 31 日,本公司子公司中航租赁出售长期应收款,但承担了将收取的现金流量支付给一个或多个最终收款方的义务,且风险报酬已从本公司转移出去,因此形成代收代付专户资金,金额为 62,194,269.77 元。

(5) 截至 2020 年 12 月 31 日,本公司子公司中航资本国际将持有账面价值 22,837,150.00 元的交通银行优先股和账面价值 130,498,000.00 元的工银亚洲优先股和账面价值 32,467,893.92 元的中国银行优先股和账面价值 25,953,449.81 元的交银香港优先股用于巴克莱银行 363,194,295.85 元的短期借款的担保。

(6) 截至 2020 年 12 月 31 日,本公司子公司中航资本国际将持有账面价值 13,049,800.00 元的中国电建 3.45% 债券和账面价值 19,574,700.00 元的五矿集团 3.375% 债券和账面价值 6,526,508.06 元的绿地控股 5.25% 债券和账面价值 32,624,500.00 元的光大控股 3.8% 债券和账面价值 32,764,077.72 元的山东国惠 4.37% 债券和账面价值 16,335,184.37 元的中国交建 3.425% 债券和账面价值 32,049,394.99 元的中国金茂 4% 债券和账面价值 6,524,900.00 元的湖北科投 2.9% 债券和账面价值 32,918,573.00 元的重庆能源 5.625% 债券和账面价值 13,019,045.93 元的绿地控股 6.75% 债券和账面价值 19,506,977.21 元的广西交投 2.95% 债券和账面价值 19,555,460.42 元的远东宏信 3.375% 债券和账面价值 17,867,229.46 元的远东宏信 5.6% 债券和账面价值 26,428,446.61 元的五矿地产 6.4% 债券和账面价值 21,467,719.91 元的远东宏信 4.35% 债券和账面价值 86,864,259.06 元的中国金茂 4.875% 债券用于巴克莱银行 363,194,295.85 元的短期借款的担保。

93、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	-		10,261,470,665.13
其中：美元	1,496,643,348.90	6.5249	9,765,448,188.25
欧元	36,932,047.29	8.0250	296,379,679.46
港币	105,006,903.70	0.8416	88,373,810.15
日元	675,259,336.00	0.0632	42,700,699.37
英镑	7,654,734.24	8.8903	68,052,883.81
新加坡元	104,514.76	4.9314	515,404.09
应收账款	-		50,184,907.22
其中：美元	3,899,199.13	6.5249	25,441,884.40
欧元	29,399,979.59	0.8416	24,743,022.82
港币			
长期借款	-		43,569,499,996.63
其中：美元	6,677,420,343.09	6.5249	43,569,499,996.63
欧元			
港币			
结算备付金			21,759,900.71

其中：美元	1,343,575.01	6.5249	8,766,692.58
港币	15,438,697.87	0.8416	12,993,208.13
其他应收款			415,381,220.93
其中：美元	63,640,939.59	6.5249	415,250,766.73
港币	155,007.37	0.8416	130,454.20
一年内到期的非流动资产			4,614,963,062.66
其中：美元	638,798,734.06	6.5249	4,168,097,859.87
欧元	28,905,507.33	8.0250	231,966,696.32
港币	255,345,183.54	0.8416	214,898,506.47
其他流动资产			1,344,988,075.99
其中：美元	70,949,703.34	6.5249	462,939,719.34
港币	1,048,061,260.27	0.8416	882,048,356.65
长期应收款			19,896,249,252.63
其中：美元	2,672,562,491.66	6.5249	17,438,203,001.83
欧元	306,298,598.23	8.0250	2,458,046,250.80
短期借款			9,216,198,356.21
其中：美元	1,101,719,111.97	6.5249	7,188,607,033.68
欧元	4,080,155.50	8.0250	32,743,247.89
港币	2,370,304,271.19	0.8416	1,994,848,074.64
吸收存款和同业存放			6,514,557,787.48
其中：美元	954,485,642.51	6.5249	6,227,923,368.81
欧元	30,396,724.93	8.0250	243,933,717.56
港币	2.74	0.8416	2.31
日元	675,259,327.04	0.0632	42,700,698.80
其他应付款			7,564,377.00
其中：美元	1,142,762.68	6.5249	7,456,412.21
欧元			
港币	128,285.16	0.8416	107,964.79
一年内到期的非流动负债			5,673,121,423.85
其中：美元	869,457,221.39	6.5249	5,673,121,423.85
应付债券			7,798,837,567.38
其中：美元	1,195,242,466.15	6.5249	7,798,837,567.38
长期应付款			3,969,999,310.83
其中：美元	608,438,337.88	6.5249	3,969,999,310.83
其他债权投资			888,077,692.65
其中：港币	1,055,225,395.26	0.8416	888,077,692.65
其他非流动资产			1,973,387,485.89
其中：美元	214,293,037.06	6.5249	1,398,240,637.50
英镑	64,693,750.31	8.8903	575,146,848.39

(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

94、套期

适用 不适用

95、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

96、其他

□适用 √不适用

八、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(%)		表决权比例(%)	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	73.56	—	73.56	收购
中航资本投资	北京	北京	投资业	100.00	—	100.00	设立
中航航空投资	北京	北京	投资业	100.00	—	100.00	设立
中航资本国际	香港	香港	投资业	100.00	—	100.00	设立
中航资本深圳	深圳	深圳	投资业	100.00	—	100.00	设立
中航财务	北京	北京	银行业	44.50	—	91.62	同一控制下企业合并
中航租赁	上海	上海	租赁业	49.07	49.06	98.13	同一控制下企业合并
中航置业	北京	北京	物业管理	95.45	4.55	100.00	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	—	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	89.04	同一控制下企业合并
中航信托	南昌	南昌	信托业	82.7279	—	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	—	100.00	非同一控制下企业合并
上海鲸骞	上海	上海	金融服务	100.00	—	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	—	100.00	设立
BLUE BRIGHT	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	一般经营	100.00	—	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	—	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	—	100.00	设立
④通过子公司中航租赁控制的子公司情况							
上海圆航机电有限公司	上海	上海	机电产品贸易	100		100	投资设立
中航蓝景租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝郡租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝湾租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝奥租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝峰租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝惠租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航國際控股有限公司	英属维尔京群岛	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝泰租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝安租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝钢租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝祺租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝祝租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝宏租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝赛租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝舟租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝波租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立

中航蓝旭租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝海租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝昊租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝亮租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝川租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝云租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝麟租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝雯租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝忠租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝元租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝硕租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝霞租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝江租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝恒租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝钊租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝飞租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝福租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝图租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝凯租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝瑞租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝拓租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝沁租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝蓓租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝华租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
中航蓝秋租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立

津)有限公司							
上海航融置业有限公司	上海	上海	房地产开发	100		100	投资设立
航鹏有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 16 AVIATION LEASING (IRELAND) CO., LIMITED	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
航晟有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 18 CO., LIMITED	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 21 CO., LIMITED	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
航越有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
Brilliant Cherish Limited	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 22 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 23 CO., LIMITED	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 26 CO., DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING (IRELAND) 31 CO. LIMITED	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 39 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
金诚船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
信辉船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
茂晟船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
华耀船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
帆尼船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
乘风船舶有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
福冠有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
聚星有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
逸诚有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
泛洋海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立

达茂有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
捷威船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
顺宜船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
中航纽威（天津）融资租赁有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC AVIATION LEASING FRANCE 21 SARL	法国	上海	租赁	100		100	投资设立
妙成有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
香港可心有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
睿豪实业有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
顺风船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
伟益船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
金进船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
裕洋船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
亿胜达国际有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
佳洋船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
昌益海有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
Golden West Shipping Limited	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
Golden North Shipping Limited	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star Shipping Limited	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
东拓船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
宏海船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 24 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 25 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 27 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝鹏一号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝滇一号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝蜀一号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝渝一号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝勇租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚月有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立

翔和海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚星有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
海亮海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
海柏海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
海丰海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
海宜海运有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
海蓝有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚日有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 28 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 29 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 30 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 33 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 35 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 36 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 37 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 38 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
SOAR WISE LIMITED	开曼	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star Atlantic Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star Melbourne Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star Tokyo Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star Cloud Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Soar Triumph Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Soar Trophy Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Navigation Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Spirit	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立

Limited							
Great Energy Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Apollo Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
One Star MSC Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
HanChen Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
航东船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
航德船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
航北船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
航志船务有限公司	香港	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Cheer Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great East Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
AVICIL Pisces Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT HONOR LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT HOPE LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
AVICIL Aquarius Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
AVICIL Capricorn Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
AVICIL Libra Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
AVICIL Scorpio Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT EPSILON LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT KAPPA LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT LAMDA LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT THITA LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Chemical Tankers 5 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Chemical Tankers 6 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
HANSHAN LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Kavala Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Paros Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Syros Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立

Great Skiathos Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Sifnos Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Folegandros Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Serifos Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Glory Arya Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Glory Snow Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Bravo shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Antares shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Leo shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Lyra shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Maia shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Star Hydra shipping limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝初租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝财租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝聪租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
纽蓝租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝玄租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝洲租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝越租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝邸租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝习租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝卓租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝洪租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝宇租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立

蓝晟租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝竣租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝馨租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝睿租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝融租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝翱租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝骋租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝嘉租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝祥租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝喆租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝杨飞机租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝杰飞机租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝佳船舶租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝陈设备租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝道设备租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝黄租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝日租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝张租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝盈租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝宿租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝列租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝藏租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝收租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝往租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝来租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立

有限公司							
蓝寒租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝律租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝调租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝腾租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝致租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝结租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝丽租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝达租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝光租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝果租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝河租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝剑租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝巨租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝昆租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝龙租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝水租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝珍租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝滇二号租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝雁租赁（广州）有限公司	广州	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝发船舶租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝霄船舶租赁（上海）有限公司	上海	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 17 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 20	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立

DESIGNATED ACTIVITY COMPANY							
CAVIC 32 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 40 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚江有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚河有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚湖有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
瀚海有限公司	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Intuition Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Invention Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Catalina Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Monica Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Mercury Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Antipsara Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Kithira Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Thasos Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 1 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 2 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 3 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 4 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 5 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanyu 6 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GOOD HONOR SHIPPING LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 34 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 41 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 42 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 43	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立

DESIGNATED ACTIVITY COMPANY							
CAVIC 45 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 48 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
Soar Nice Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Noble Celsius Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanzhou 1 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Hanzhou 2 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
JADE 2020 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT SKYROS LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT RHODES LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT CRETE LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
GREAT RHEA LIMITED	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Cool Bear Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Cool Lan Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Great Beryl Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 49 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 46 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
GEM 2020 Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝秀租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝敏租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝璐租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝毅租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝彬租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝桂租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝朵租赁（天津） 有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立

蓝平租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝德租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝爱租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝倩租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝帅租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝棠租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝优租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝丹租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝尔租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝涛租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝蔚租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝亚租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝任租赁（天津）有限公司	天津	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝琼租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝定租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝科租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝栋租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝叶租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝茗租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝萌租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝百租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝乐租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝磊租赁（海口）有限公司	海口	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝都飞机租赁（成都）有限公司	成都	上海	租赁	100		100	投资设立
蓝自飞机租赁（成	成都	上海	租赁	100		100	投资设立

都) 有限公司							
CAVIC 50 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 53 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
CAVIC 57 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	爱尔兰	上海	租赁	100		100	投资设立
Glory Singapore Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Glory Hongkong Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Glory Sydney Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Psychic Award Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Psychic Trophy Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
Psychic Triumph Shipping Limited	马绍尔	上海	租赁	100		100	投资设立
⑤通过三级公司中 航证券控制的四级 公司情况							
中航创新	深圳	深圳	投资及投 资咨询	100.00	—	100.00	设立
中航基金	北京	北京	投资及基 金管理	55.00	—	55.00	设立
航证科创	北京	北京	项目投资 及投资管 理	100.00	—	100.00	设立
⑥通过三级公司中 航期货控制的四级 公司情况							
上海航鹏企业管 理有限公司	上海	上海	管理咨 询等	100.00	—	100.00	设立
⑦通过三级公司鲸 骞公司控制的四级 公司情况							
上海鲸甲资产管 理有限公司	上海	上海	资产管理	100.00	—	100.00	设立
上海鲸禧保险经 纪有限责任公司	上海	上海	保险经 纪业 务	100.00	—	100.00	非同一控 制下的企 业合并

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

纳入合并范围内的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行、管理和/或投资的部分信托计划、资产管理计划、基金产品以及资产证券化产品。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关

活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

于 2020 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体的资产规模为人民币 124.62 亿元（2019 年 12 月 31 日：人民币 101.2 亿元）。

(2). 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

本集团以自有资金认购的纳入合并财务报表范围的资产管理计划、信托计划、基金等产品，与其它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。

(3). 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	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%	987,149,716.67	214,853,561.37	586,131,375.40	9,164,038,335.60

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

(4). 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	35,824,893,253.83	35,450,171,992.97	71,275,065,246.80	26,449,382,064.08	5,317,918,974.18	31,767,301,038.26	36,476,076,959.12	28,923,357,350.71	65,399,434,309.83	24,929,163,029.56	5,819,142,123.29	30,748,305,152.85

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	6,014,266,426.02	3,453,486,490.11	5,705,318,487.06	5,593,083,124.00	5,392,949,159.90	3,615,983,773.68	4,482,703,855.13	5,447,407,297.20

(5). 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

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

2020年5月28日北京首钢基金有限公司对中航基金现金增资，增资完成后，本公司的子公司中航证券对中航基金的持股比例由原来的100.00%变更为55.00%。

(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联营企业						
成都益航资产管理有限公司	成都	成都	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
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	深圳	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	-	14.17	权益法
陕西誉华先	西安	西安	实业投资、创业投资、	-	37.04	权益法

进制造产业投资合伙企业（有限合伙）			股权投资、投资管理、投资咨询			
中航建银航空产业股权投资（天津）有限公司	天津	天津	对未上市企业的投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务、以自有资金对航空行业进行投资	-	30.00	权益法
合肥江航飞机装备股份有限公司	合肥	合肥	航空设备研发制造	-	28.60	权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√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
	中航资信海外控股有限公司	中航资信海外控股有限公司
流动资产	1,312,056,304.14	1,302,076,880.92
其中: 现金和现金等价物	53,040,194.74	51,326,665.74
非流动资产	-	-
资产合计	1,312,056,304.14	1,302,076,880.92
流动负债	1,232,545,250.00	1,222,845,250.00
非流动负债	-	-
负债合计	1,232,545,250.00	1,222,845,250.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	79,511,054.14	79,231,630.92
按持股比例计算的净资产份额	33,144,969.83	35,803,499.06
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	33,144,969.83	35,803,499.06
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	11,426,421.18	10,062,000.00
财务费用		
所得税费用		
净利润	296,423.22	236,355.25
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	296,423.22	236,355.25
本年度收到的来自合营企业的股利	139,711.61	-

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√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				
	成都益航资产管理 有限公司	深圳市红土长城中通 股权投资基金合伙企 业（有限合伙）	陕西誉华先进制造 产业投资合伙企业 （有限合伙）	中航建银航空产业 股权投资（天津）有 限公司	合肥江航飞机装备 股份有限公司	成都益航资产管 理有限公司	深圳市红土长城中 通股权投资基金合 伙企业（有限合伙）	陕西誉华先进制造 产业投资合伙企业 （有限合伙）	中航建银航空产业 股权投资（天津）有 限公司	合肥江航飞机装备 股份有限公司
流动资产	13,482,290,105.50	973,032,417.21	405,506,449.38	2,006,205,020.71	2,243,700,000.00	7,646,943,443.89	516,842,444.50	150,000,000.00	1,900,361,896.82	1,122,400,000.00
其中：现 金和现金 等价物	1,419,893,164.25	950,324,124.28	381,506,449.38	12,739,492.63	1,071,750,000.00	781,676,772.80	516,840,553.78	150,000,000.00	-	100,040,000.00
非流动资 产	-	479,485,389.98	-	8,753,038.85	699,980,000.00	-	450,040,000.00	-	8,875,113.44	703,990,000.00
资产合计	13,482,290,105.50	1,452,517,807.19	405,506,449.38	2,014,958,059.56	2,943,680,000.00	7,646,943,443.89	966,882,444.50	150,000,000.00	1,909,237,010.26	1,826,390,000.00
流动负债	8,619,758,752.21	51,437.50	63,841.10	22,274,315.06	559,670,000.00	2,985,676,424.36	-	-	10,894,315.06	563,460,000.00
非流动负 债	-	-	-	223,007,436.00	452,920,000.00	-	-	-	197,369,936.00	121,160,000.00
负债合计	8,619,758,752.21	51,437.50	63,841.10	245,281,751.06	1,012,590,000.00	2,985,676,424.36	-	-	208,264,251.06	684,620,000.00
少数股东 权益										
归属于母 公司股东 权益	4,862,531,353.29	1,452,466,369.69	405,442,608.28	1,769,676,308.50	1,931,090,000.00	4,661,267,019.53	966,882,444.50	150,000,000.00	1,700,972,759.20	1,141,770,000.00
按持股比 例计算的 净资产份 额	1,936,648,295.28	433,191,928.73	150,160,221.33	530,902,892.55	315,955,402.88	1,855,443,456.84	232,051,786.68	55,554,183.85	510,291,827.76	215,680,353.00
调整事项										
--商誉										
--内部交 易未实现 利润										
--其他										
对联营企 业权益投 资的账面 价值	1,936,648,295.28	433,191,928.73	150,160,221.33	530,902,892.55	315,955,402.88	1,855,443,456.84	232,051,786.68	55,554,183.85	510,291,827.76	215,680,353.00
存在公开 报价的联 营企业权 益投资的 公允价值	-	-	-	-	2,493,463,247.73					
营业收入	923,794,538.56	-	-	-	772,930,000.00	502,798,713.06	-	-	-	688,940,000.00
财务费用	-	-1,869,562.38	4,612,623.10	-25,555.85	960,000.00	-	1,069,074.11	-	13,452.10	

2020 年年度报告

所得税费用	4,425,123.92	-	-	25,759,574.59	26,320,000.00	94,435,181.69	-	-	23,936,318.43	
净利润	19,272,641.34	88,083,925.19	471,513.49	79,683,549.30	190,580,000.00	283,305,545.08	18,960,384.89	-	79,573,538.21	100,840,000.00
终止经营的净利润										
其他综合收益	-	-	-	-	-740,000.00					
综合收益总额	19,272,641.34	88,083,925.19	471,513.49	79,683,549.30	190,580,000.00	283,305,545.08	18,960,384.89	-	79,573,538.21	100,840,000.00
本年度收到的来自联营企业的股利	77,195,161.56	-	-	1,440,000.00	2,486,913.00	-	-	-	-	1,812,984.00

(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
联营企业：		
投资账面价值合计	922,315,409.51	856,156,145.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	21,332,287.26	-43,343,289.31
--其他综合收益	268,800.00	-
--综合收益总额	21,601,087.26	-43,343,289.31

(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) 本集团发行及管理的未纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团受托管理的资产管理产品、基金产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，本集团未对此等受托产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在此类未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费。

(2) 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

为了更好地运用资金获取收益，本集团投资于部分其他机构发行或管理的未纳入合并范围的结构化主体，相关损益列示在投资损益以及利息收入中。这些未合并结构化主体主要为本集团投资的资产管理产品、基金产品及资产支持证券未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

6、其他

□适用 √不适用

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、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、债权投资、其他债权投资、长期应收款、其他权益工具投资、其他非流动资产、短期借款、吸收存款和同业存放、拆入资金、应付账款、卖出回购金融资产款、其他应付款、代理买卖证券款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、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，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

(1) 信用风险的定义及范围

信用风险，是指因债务人、债务融资工具发行人（或融资方）违约未能履行合同义务而导致本集团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集团在经营信贷、拆借等业务时，由于客户违约或资信下降而给本集团信贷业务造成损失的可能性和收益的不确定性。本集团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。本集团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

本集团投资项目，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。

③ 证券金融业务的信用风险

本集团对固定收益类金融资产信用风险的管理主要借助信用评级和限额管理手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面进行分类分级授权管理。在信用评级中，由证券投资部负责固定收益交易对手信用等级的初评及动态跟踪，由合规与风险管理岗位人员履行对初评的复核并实施每日风险监控。在限额管理中，由风险管理部门在公司董事会或管理层确定的额度内负责风险指标的监测及日常监控工作，证券投资部在开展日常固定收益投资业务中，按照分类分级授权要求，在债券销售业务和交易业务中针对不同类别的交易对手，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需提交上一级审批后方可执行相应操作。

本集团对融资融券和股票质押信贷资产信用风险的管理主要通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、黑名单制度、强制平仓制度等控制融资融券业务和股票质押业务的信用风险。

总体上看，本集团加强了对各业务信用风险的量化分析，通过对有关风险指标的跟踪测量，了解本集团承担的信用风险状况，在此基础上，采取相应的措施将信用风险控制在合理的范围之内。

④ 存款类金融资产的信用风险

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

(2) 预期信用损失计量

自 2019 年 1 月 1 日起，本集团按照新金融工具准则的规定，运用“预期信用损失模型”计量以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产。

对于纳入预期信用模型损失计量的金融资产，本集团评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备，确认预期信用损失及其变动。

本集团对于融出资金和股票质押式回购业务的信用风险三阶段作出如下划分：

融出资金业务信用风险三阶段：

阶段一：客户借款对应的维持担保比例大于等于警戒线，该阶段信用风险较低；

阶段二：客户借款对应的维持担保比例大于等于平仓线，小于警戒线，该阶段自初始确认后信用风险显著增加；

阶段三：客户借款对应的维持担保比例小于平仓线或借款逾期，该阶段自初始确认后已发生违约风险。

股票质押式回购业务信用风险三阶段：

阶段一：客户借款对应的履约担保比例大于等于警戒线（140%或 160%）或且逾期 30 天以内；

阶段二：客户借款对应的履约担保比例大于等于 100%，小于警戒线（140%或 160%）或逾期 30 天以上，小于等于 90 天，该阶段自初始确认后信用风险显著增加；

阶段三：客户借款对应的履约担保比例小于 100%或逾期 90 天以上，该阶段自初始确认后已发生违约风险。

本集团对除融出资金业务和股票质押式回购业务以外的其他业务信用风险三阶段：

阶段一：自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具其损失阶段划分为阶段一；

阶段二：自初始确认后信用风险显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的金融工具，其损失阶段划分为阶段二；

阶段三：对于已发生信用减值的金融工具，其损失阶段划分为阶段三。

第一阶段金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些资产的减值准备为整个存续期的预期信用损失。

本集团进行金融资产预期信用损失减值测试的方法为预期信用损失模型法。

（3）信用风险显著增加

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团进行金融工具的风险阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素有监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、贷款合同条款、还款行为等。本集团以单项金融工具或者具有类似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。本集团通过金融工具的违约概率是否大幅上升、逾期天数、市场价格是否持续下跌等其他表明信用风险显著增加情况以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。违约及已发生信用减值资产的定义当金融资产发生信用减值时，本集团将该金融资产界定为已发生违约，一般来讲，当发生以下情况时，本集团认定金融资产已发生信用减值：

1) 金融资产逾期 90 天以上；

2) 本集团处于经济或法律等因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出正常情况不会作出的让步；

3) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

4) 因发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

5) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（4）预期信用损失计量的参数、假设及估计技术的说明

根据金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别按照相当于该金融工具未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。预期信用损失的计量采用风险参数模型法，关键参数包含违约概率（PD）、违约损失率（LGD）及违约风险敞口（EAD），并考虑货币的时间价值。

相关定义如下：

违约概率是指借款人在未来 12 个月或整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性；

违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。

违约风险敞口是指未来 12 个月或整个存续期，当违约发生时，本集团应被偿付的金额。

本集团定期监控并复核预期信用损失及相关的假设，包括不同期限下的违约概率及违约损失率的变动情况。

本报告期内，估计技术或关键假设未发生重大变化。

预期信用损失的计算涉及前瞻性信息，本集团通过进行历史数据分析，识别出与预期信用损失相关的关键经济指标，如国内生产总值、居民消费价格指数、采购经理人指数、M2、工业增加值、全国房地产开发景气指数等。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系，以确定这些指标历史上的变化对违约概率和违约损失率的影响，本集团定期对这些经济指标进行预测，并提供未来一年经济情况的最佳估计。

本集团结合宏观数据分析及专家判断结果确定不同可能的情景及其权重，从而计算本集团加权平均预期信用损失准备金。

(5) 信用风险敞口

本集团信用风险敞口包括涉及信用风险的资产负债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	期末余额	期初余额
货币资金	11,093,220.19	8,662,852.94
结算备付金	97,761.79	93,479.25
交易性金融资产	3,293,010.53	3,850,107.40
应收票据	3,311.11	1,976.36
应收账款	23,857.35	28,378.34
其他应收款	54,431.45	57,668.18
买入返售金融资产	258,677.96	292,881.18
一年内到期的非流动资产	6,064,177.89	6,108,793.32
其他流动资产	1,617,856.81	1,056,548.94
发放贷款和垫款	811,255.29	41,540.19
其他债权投资	789,792.43	767,480.19
长期应收款	8,858,164.08	9,022,786.99
其他非流动金融资产	785,505.55	501,289.41
其他非流动资产	187,222.36	394,280.69
表内信用风险敞口	33,938,244.78	30,880,063.38
表外信用风险敞口		
最大信用风险敞口	33,938,244.78	30,880,063.38

(6) 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	期末余额				
	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	11,093,220.19	-	-	-	11,093,220.19
结算备付金	97,761.79	-	-	-	97,761.79

交易性金融资产	3,293,010.53	-	-	-	3,293,010.53
应收票据	3,311.58	-	-	0.47	3,311.11
应收账款	32,794.06	-	20.00	8,956.71	23,857.35
其他应收款	178,123.24	-	-	123,691.79	54,431.45
买入返售金融资产	265,456.07	-	-	6,778.11	258,677.96
一年内到期的非流动资产	6,166,971.27	-	48,757.14	151,550.52	6,064,177.89
其他流动资产	1,681,497.07	-	-	63,640.26	1,617,856.81
发放贷款和垫款	823,552.94	-	-	12,297.65	811,255.29
其他债权投资	789,792.43	-	-	-	789,792.43
长期应收款	8,947,196.72	-	116,792.27	205,824.91	8,858,164.08
其他非流动金融资产	785,505.55	-	-	-	785,505.55
其他非流动资产	187,727.34	-	-	504.98	187,222.36

(续)

项目	期初余额				
	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	8,662,852.94	-	-	-	8,662,852.94
结算备付金	93,479.25	-	-	-	93,479.25
交易性金融资产	3,850,107.40	-	-	-	3,850,107.40
应收票据	31,713.80	-	-	3,335.46	28,378.34
应收账款	172,866.53	-	-	115,198.35	57,668.18
其他应收款	295,793.85	-	-	2,912.67	292,881.18
买入返售金融资产	6,211,129.09	-	-	102,335.77	6,108,793.32
一年内到期的非流动资产	1,056,548.94	-	-	-	1,056,548.94
其他流动资产	44,292.21	-	-	2,752.02	41,540.19
发放贷款和垫款	-	-	-	-	-
债权投资	768,118.48	-	-	638.29	767,480.19
其他债权投资	9,132,751.95	-	-	109,964.96	9,022,786.99
长期应收款	501,289.41	-	-	-	501,289.41
其他非流动金融资产	394,280.69	-	-	-	394,280.69
其他非流动资产	8,662,852.94	-	-	-	8,662,852.94

B、已逾期但未减值的金融资产的期限分析

注：期末无已逾期但未减值的金融资产。

2、流动性风险

流动性风险，是指本集团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，便需获得本集团董事会的批准）。此外，本集团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。本集团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。期末本集团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	期末余额							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			68,178.01	278,688.97	2,383,476.23			2,730,343.21

项目	期末余额							
	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	合计
吸收存款及同业存放		8,662,045.10	3,217,591.20	605,167.55	135,142.46			12,619,946.31
拆入资金				90,224.63				90,224.63
交易性金融负债		3,130.87						3,130.87
代理买卖证券款		571,026.38						571,026.38
应付票据				3,400.00	11,750.00			15,150.00
应付账款		5.44	6,517.84	548.47	10,414.54	1,525.21	-	19,011.50
卖出回购金融资产款			376,833.79					376,833.79
其他应付款	634,487.18	34,002.79	56,985.45	39,469.64	-332,701.57	-6,966.01	2,411.34	427,688.82
其他流动负债	-	158,722.96	273,099.46	262,715.61	1,022,933.34		-	1,717,471.37
一年内到期的非流动负债	-	-	86,636.18	404,834.12	2,554,728.65		-	3,046,198.95
长期借款	-	-	-	-	-	2,827,192.88	1,772,959.24	4,600,152.12
应付债券	-	-	-	-	-	2,763,450.66	-	2,763,450.66
长期应付款	-	-	-	-	-	806,297.13	290,403.77	1,096,700.90
其他非流动负债	-	-	-	-	-	1,089,236.99	-	1,089,236.99
金融负债和或有负债合计	634,487.18	9,428,933.54	4,085,841.93	1,685,048.99	5,785,743.65	7,480,736.86	2,065,774.35	31,166,566.50

期初本集团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	期初余额							
	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	合计
金融负债:								
短期借款	-	-	185,491.61	172,627.11	2,857,866.61	-	-	3,215,985.33
吸收存款及同业存放	-	8,302,372.77	-	1,899,203.51	327,730.84	101,128.62	-	10,630,435.74
拆入资金	-	-	-	40,445.28	-	-	-	40,445.28
代理买卖证券款	-	493,599.82	-	-	-	-	-	493,599.82
应付账款	20,815.15	-	6,561.68	464.84	4,718.76	-	-	32,560.43
卖出回购金融资产款	-	-	-	333,892.12	-	-	-	333,892.12
其他应付款	348.81	102.27	-	0.69	421,052.71	-	-	421,504.48
其他流动负债	111,796.16	-	-	21,538.38	1,043,853.11	-	-	1,177,187.65
一年内到期的非流动负债	-	-	22,256.59	114,714.64	2,710,616.66	-	-	2,847,587.89
长期借款	-	-	-	-	-	1,794,610.18	2,164,234.60	3,958,844.78
应付债券	-	-	-	-	-	3,275,414.36	-	3,275,414.36
长期应付款	-	-	-	-	-	707,151.15	474,195.36	1,181,346.51
预计负债	-	-	-	-	-	-	10,136.05	10,136.05
其他非流动负债	-	-	-	-	-	1,262,310.95	-	1,262,310.95
金融负债和或有负债合计	132,960.12	8,796,074.86	214,309.88	2,582,886.57	7,365,838.69	7,140,615.26	2,648,566.01	28,881,251.39

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）。

本集团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集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融资产和负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团存、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，本集团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，本集团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。

本集团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
固定利率金融工具		
金融资产	24,291,832.24	19,910,072.25
货币资金	11,093,216.88	8,662,852.94
结算备付金	97,761.79	93,479.25
交易性金融资产	857,621.70	846,490.13
买入返售金融资产	258,677.96	292,881.18
其他流动资产	1,041,834.51	501,289.41
一年内到期的非流动资产	2,398,260.60	6,108,793.32
发放贷款和垫款	811,255.29	41,540.19
其他债权投资	789,792.43	767,480.19
长期应收款	6,823,133.66	2,200,984.95
其他非流动资产	120,277.42	394,280.69
金融负债	20,459,815.90	18,202,036.62
短期借款	2,650,767.64	3,103,029.82
吸收存款及同业存放	3,925,152.59	2,373,007.43
交易性金融负债	3,130.87	
拆入资金	90,224.63	40,445.28
卖出回购金融资产款	376,833.79	333,892.12
代理买卖证券款	571,026.38	493,599.82
一年内到期的非流动负债	2,606,455.72	2,487,747.36
其他流动负债	1,717,471.37	1,177,187.65
长期借款	3,569,364.36	2,474,055.32
应付债券	2,763,450.66	3,275,414.36
长期应付款	1,096,700.90	1,181,346.51
其他非流动负债	1,089,236.99	1,262,310.95

（续）

项目	期末余额	期初余额
浮动利率金融工具		
金融资产	9,465,774.04	10,881,968.25
交易性金融资产	2,435,388.83	3,003,617.27
其他流动资产	543,931.94	555,259.53
一年内到期的非流动资产	3,665,917.30	-
长期应收款	2,035,030.42	6,821,802.04
其他非流动金融资产	785,505.55	501,289.41
金融负债	10,210,576.72	10,215,013.81
短期借款	79,575.57	112,955.51
吸收存款及同业存放	8,660,470.14	8,257,428.31
一年内到期的非流动负债	439,743.24	359,840.53
长期借款	1,030,787.77	1,484,789.46

于 2020 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，本集团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	-3,724.01	3,334.77
下降 50 个基点	3,724.01	-3,334.77

(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	-2,793.01	2,501.08
下降 50 个基点	2,793.01	-2,501.08

对于资产负债表日持有的、使本集团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、使本集团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。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团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 2020 年 12 月 31 日，本集团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	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	7,443,544.51	641,672.32	3,368,238.88	462,087.69
欧元	27,667.70	1,377.09	298,639.26	1,382.30
港币	199,495.60	312,603.52	211,126.51	298,120.48
新加坡元	-	-	51.54	10.47
日元	4,270.07	29,322.23	4,270.07	1,931.19
英镑	-	5,379.57	64,319.97	7,708.96
合计	7,674,977.88	990,354.73	3,946,646.23	771,241.09

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团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；本集团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集团的收入影响如下（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%	-122,259.17	-5,387.54
港元	+/-3%	8,129.15	0.16
欧元	+/-3%	348.93	-434.49
新加坡元	+/-3%	1.55	0.31
日元	+/-3%	0.00	-821.73
英镑	+/-3%	1,929.60	69.88

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交易性金融资产（负债）、其他债权投资和其他权益工具投资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）	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
因权益证券投资价格上升	365,641.92	383,915.77	90,954.14	56,854.62
因权益证券投资价格下降	-365,641.92	-383,915.77	-90,954.14	-56,854.62

4、公允价值

详见本附注（十）。

5、金融资产转移

（1）因金融资产转移而终止确认的应收票据

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 113,018,624.00 元的应收票据背书给其供货商以支付应付账款，本集团认为该等背书应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商，因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担连带责任。本集团认为，因承兑人信誉良好，到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。

（2）因金融资产转移而终止确认的长期应收款

本年度，本公司子公司中航国际租赁有限公司将 18 个融资租赁项目转让予国新融资租赁有限公司，转让金额为 3,273,153,137.90 元；将 2 个融资租赁项目转让予首誉光控-中航租赁 1 号单一资产计划，转让金额为 280,608,178.05 元。因金融资产转移而终止确认的长期应收款金额合计为 3,553,761,315.95 元；转让中产生的损益均为 0。

（3）转移长期应收款且继续涉入形成的资产

A、以上海证券作为计划管理人，以本公司约 26.91 亿租赁债权作为基础资产设立了“中航国际租赁有限公司 2019 年度第二期资产支持专项计划”。该计划目标募集总规模人民币 24.50 亿元，其中优先 A 级资产支持证券的目标募集规模为 8.45 亿元，优先 B 级资产支持证券的目标募集规模为 14.46 亿元，次级资产支持证券的目标募集规模为 1.59 亿元。本计划的管理人委托中证登深圳分公司办理了资产支持证券的登记托管业务。本公司持有上述计划 1.24 亿元次级资产支持证券。

B、以兴业证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 26.96 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“兴业-中泰-中航租赁 2019 年第三期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模 24.77 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 11.60 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 7.90 亿元，优先 03 级资产支持证券的目标募集规模为 3.74 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模为 1.53 亿元。专项计划存续期内，优先级资产支持证券将在中证登上海分公司登记托管。本公司持有 1.28 亿元次级资产支持证券。

C、以上海国泰君安证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 20.20 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“国君资管-中航租赁 2020 年第一期资产支持专项计划”。本期资产支持证券募集总规模 20.10 亿元，其中优先 A1 级资产支持证券募集金额分别为 9.10 亿元，优先 A2 级资产支持证券募集金额 6.90 亿元，优先 A3 级资产支持证券募集金额 3.09 亿元，次级资产支持证券募集金额 1.01 亿元。本计划的管理人委托中证登上海分公司办理了资产支持证券的登记托管业务。本公司持有上述计划 0.81 亿元次级资产支持证券。

D、以银河金汇证券资产管理有限公司作为计划管理人，以本公司约 22.71 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“中国银河-中航租赁 2020 年第二期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模 20.86 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 10.26 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 6.70 亿元，优先 03 级资产支持证券的目标募集规模为 2.85 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模为 1.05 亿元。专项计划存续期内，优先级资产支持证券将在中证登上海分公司登记托管。本公司持有 0.802 亿元次级资产支持证券。

E、以国寿投资控股有限公司作为计划管理人，以本公司约 20.44 亿元的租赁债权作为基础资产设立了“中国银河-中航租赁 2020 年第二期资产支持专项计划”。本期资产支持证券目标募集总规模约 20.44 亿元，其中优先 01 级资产支持证券的目标募集规模为 11.50 亿元，优先 02 级资产支持证券的目标募集规模为 7.50 亿元。次级资产支持证券的目标募集规模约为 1.44 亿元。本公司持有 116,383,961.72 元次级资产支持证券。

F、以华泰资管作为计划管理人，以本公司约 21.74 亿租赁债权作为基础资产设立了“中航国际租赁有限公司 2020 年度第三期资产支持专项计划”。该计划目标募集总规模人民币 21.74 亿元，其中优先 A1、优先 A2、优先 A3 级资产支持证券募集金额分别为 10.60 亿元、6.70 亿元及 3.35 亿元，次级债券募集 1.09 亿元。本公司购买了 0.88 亿元次级债券。

6、发生违约的金融负债
无。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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；

第二层次输入值是除第一层次输入值外的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。

公允价值计量结果所属的层次，由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。

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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产	9,616,784,624.93	1,029,765,363.37	22,283,555,337.07	32,930,105,325.37
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	9,616,784,624.93	1,029,765,363.37	22,283,555,337.07	32,930,105,325.37
(1)债务工具投资	6,691,230,768.24	908,327,537.00	14,934,239,528.96	22,533,797,834.20
(2)权益工具投资	2,925,553,856.69	121,437,826.37	7,339,315,808.11	10,386,307,491.17
(3)衍生金融资产				
(4)混和工具投资	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00
(5)其他				
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				
(1)债务工具投资				
(2)权益工具投资				
(二)其他债权投资	7,897,924,269.90	-	-	7,897,924,269.90
(三)其他权益工具投	7,832,952,406.19	1,112,000,000.00	3,182,266,660.31	12,127,219,066.50

资				
(四) 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				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产	-	-	7,855,055,463.68	7,855,055,463.68
持续以公允价值计量的资产总额	25,347,661,301.02	2,141,765,363.37	33,320,877,461.06	60,810,304,125.45
(六) 交易性金融负债	31,308,681.38	-	-	31,308,681.38
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	31,308,681.38	-	-	31,308,681.38
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

第一层次公允价值计量市价的确认依据:

本集团确认为第一层次公允价值计量的金融资产, 均存在活跃交易市场, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

第二层次公允价值计量估值的确认依据:

本集团确认为第二层次公允价值计量的金融资产, 主要为在中国银行间债券交易市场上交易的债券, 为银行间交易市场, 尚不存在活跃市场交易, 本集团采用估值技术确定其公允价值, 估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的报价及采用市场公认的 Shibor 同业间利率曲线有关参数定价交易。

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

第三层次公允价值计量估值的确认依据：

本集团确认为第三层次公允价值计量的金融资产，主要为不存在活跃交易市场报价的私募投资基金，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本集团将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

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**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

本集团以摊余成本计量的其他金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、应收票据、应收账款、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、发放贷款及垫款、债权投资、长期应收款、其他非流动资产、短期借款、拆入资金、应付账款、吸收存款和同业存放、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款及其他非流动负债。上述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。

9、其他 适用 不适用**十一、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(%)
航空工业集团	北京	飞机制造及修理	6,400,000.00	39.20	39.20

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

详见附注（八）、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

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
中航通飞华南飞机工业有限公司	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
宁波中航供应链管理有限公司	同一控股股东
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	同一控股股东
上海航空发动机制造有限公司	同一控股股东
上海欣康泽商业保理有限公司	同一控股股东
中航飞机起落架有限责任公司	同一控股股东
上海航空电器有限公司	同一控股股东
菲舍尔航空部件（镇江）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
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一控股股东
哈尔滨通用飞机工业有限责任公司	同一控股股东
贵阳安大宇航材料工程有限公司	同一控股股东
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	同一控股股东
石家庄中航赛斯纳飞机有限公司	同一控股股东
四川泛华航空仪表电器有限公司	同一控股股东
无锡市雷华科技有限公司	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
中国航空技术北京有限公司	同一控股股东
华航文化传播（北京）有限责任公司	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
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	同一控股股东
贵州华烽电器有限公司	同一控股股东
中航物业管理有限公司	同一控股股东
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	同一控股股东
兰州飞行控制有限责任公司	同一控股股东
成都凯天电子股份有限公司	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
中航技进出口有限责任公司	同一控股股东
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	同一控股股东
中航安盟财产保险有限公司	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
金航数码科技有限责任公司	同一控股股东
山西中航锦恒科技有限公司	同一控股股东
石家庄飞机工业有限责任公司	同一控股股东

郑州飞机装备有限责任公司	同一控股股东
中国航空工业集团有限公司	同一控股股东
中航策略顾问有限公司	同一控股股东
中航物资装备有限公司	同一控股股东
天马微电子股份有限公司	同一控股股东
中航富士达科技股份有限公司	同一控股股东
宝胜科技创新股份有限公司	同一控股股东
天虹数科商业股份有限公司	同一控股股东
北京瑞赛科技有限公司	同一控股股东
中航重机股份有限公司	同一控股股东
深圳贵航实业有限公司	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
中航通用飞机有限责任公司	同一控股股东
太原太航科技有限公司	同一控股股东
宏光空降装备有限公司	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
中航客舱系统有限公司	同一控股股东
中国航空工业集团（香港）有限公司	同一控股股东
西安翔迅科技有限责任公司	同一控股股东
四川成飞集成科技股份有限公司	同一控股股东
金城集团有限公司	同一控股股东
江西洪都航空工业集团有限责任公司	同一控股股东
江苏宝胜精密导体有限公司	同一控股股东
航空工业集团及其下属单位	同一控股股东
深圳市中航城商业发展有限公司	同一控股股东
中国航空技术厦门有限公司	同一控股股东
飞亚达精密科技股份有限公司	同一控股股东
中国航空技术深圳有限公司	同一控股股东
中国航空工业供销有限公司	同一控股股东
河北中航通用航空有限公司	同一控股股东
沈阳中一集团有限公司	同一控股股东
珠海中航通用航空有限公司	同一控股股东
中航沈飞民用飞机有限责任公司	同一控股股东
沈阳沈飞民品工业有限公司	同一控股股东
贵州天义电器有限责任公司	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
江西长江通用航空有限公司	同一控股股东
陕西航空宏峰精密机械工具有限责任公司	同一控股股东
陕西秦岭航空电气有限公司秦岭医院	同一控股股东
太原航空仪表有限公司	同一控股股东
中国飞行试验研究院	同一控股股东
幸福运通用航空有限公司	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
中航建投能源科技（北京）有限公司	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
中国航空综合技术研究所	同一控股股东
中国飞龙通用航空有限公司	同一控股股东
陕西秦岭航空电气有限公司	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
中航宝胜（四川）电缆有限公司	同一控股股东
中航路通实业有限公司	同一控股股东
中航国际钢铁贸易有限公司	同一控股股东
(新加坡)华侨银行有限公司	同一控股股东
中航金鑫工贸发展有限公司	同一控股股东
中国航空工业供销江西有限公司	同一控股股东
中国供销粮油贸易有限公司	同一控股股东
上海中禾润供应链管理有限公司	同一控股股东
九江赛晶科技股份有限公司	同一控股股东
江西中禾润贸易有限公司	同一控股股东
江西航空工业物产有限公司	同一控股股东
安徽中禾润供应链管理有限公司	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
中航西安飞机工业集团股份有限公司	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
航宇救生装备有限公司	同一控股股东
飞亚达精密科技股份有限公司	同一控股股东
飞亚达(集团)股份有限公司	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
中航技国际经贸发展有限公司	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
成都中航瑞赛置业有限公司	同一控股股东
北京中航大北物业管理有限公司	同一控股股东
中航出版传媒有限责任公司	同一控股股东
成都凯迪千禧大酒店有限责任公司	同一控股股东
航空工业档案馆	同一控股股东
凯普航越信息科技（北京）有限公司	同一控股股东
南昌格兰云天国际酒店有限公司	同一控股股东
深圳市中航保安服务有限公司	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
中航航空高科技股份有限公司	同一控股股东
贵州中航电梯有限责任公司	同一控股股东
中国航空制造技术研究院	同一控股股东
中航空管系统装备有限公司	同一控股股东
北京云湖时代会议有限公司	同一控股股东
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一控股股东
中航国际控股有限公司	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
中国航空工业标准件制造有限责任公司	同一控股股东
江西洪都数控机械有限责任公司	同一控股股东
合肥江航飞机装备股份有限公司	联营企业
惠华基金管理有限公司	联营企业
航融航空产业股权投资管理（天津）有限公司	联营企业
天津裕丰股权投资管理有限公司	联营企业
北京誉华基金管理有限公司	联营企业
黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	联营企业

5、关联交易情况

(1). 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
宁波中航供应链管理有限公司	保理业务支出	22,000.00	
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	保理业务支出	17,000.00	
上海欣康泽商业保理有限公司	保理业务支出	11,350.00	3,000.00
中航飞机起落架有限责任公司	保理业务支出	10,000.00	
上海航空电器有限公司	保理业务支出	8,931.22	
菲舍尔航空部件（镇江）有限公司	保理业务支出	8,500.00	
宁波江北天航工贸有限公司	保理业务支出	8,000.00	
陕西宏远航空锻造有限责任公司	保理业务支出	5,500.00	
贵阳安大宇航材料工程有限公司	保理业务支出	4,000.00	
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	保理业务支出	4,000.00	
四川泛华航空仪表电器有限公司	保理业务支出	3,456.20	
无锡市雷华科技有限公司	保理业务支出	3,000.00	
华航文化传播（北京）有限责任公司	保理业务支出	2,000.00	
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	保理业务支出	1,260.00	
贵州华烽电器有限公司	保理业务支出	1,000.00	
中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	保理业务支出	500	
中航安盟财产保险有限公司	保险费		82.08
南京中航工业科技城发展有限公司	服务费		91.53
山西中航锦恒科技有限公司	购买融资租赁资产		1,000.00
石家庄飞机工业有限责任公司	购买融资租赁资产		8,000.00
郑州飞机装备有限责任公司	购买融资租赁资产		66
中航物资装备有限公司	购买融资租赁资产		7,677.38
中航通飞华南飞机工业有限公司	购买融资租赁资产	34,654.69	
金州（包头）可再生能源有限公司	购买融资租赁资产	28,000.00	5,000.00
上海航空发动机制造有限公司	购买融资租赁资产	11,600.00	
哈尔滨通用飞机工业有限责任公司	购买融资租赁资产	5,337.00	
石家庄中航赛斯纳飞机有限公司	购买融资租赁资产	3,653.11	
沈阳上航发汽车零部件有限公司	购买融资租赁资产	2,400.00	
中国航空技术北京有限公司	购买融资租赁资产	2,326.41	5,470.63
武汉上发汽车零部件有限公司	购买融资租赁资产	1,800.00	
兰州飞行控制有限责任公司	购买融资租赁资产	272.39	
成都凯天电子股份有限公司	购买融资租赁资产	226.05	
四川凌峰航空液压机械有限公司	购买融资租赁资产	182.02	
中航技进出口有限责任公司	购买融资租赁资产	97	640.2
中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	购买融资租赁资产	56.21	24.09
金航数码科技有限责任公司	技术开发服务		108.78
中航策略顾问有限公司	劳务费		1,079.20
中航物业管理有限公司	物业管理费	800.16	918.97
中国航空工业集团有限公司	咨询服务费	16,283.96	4,907.36

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
中航安盟财产保险有限公司	租金	861.34	90.11
中航重机股份有限公司	证券承销手续费收入、保荐费		1,345.28
南京中航工业科技城发展有限公司	证券承销手续费收入		475.47
合肥江航飞机装备股份有限公司	证券承销手续费收入	4,497.86	
天马微电子股份有限公司	证券承销手续费收入	1,278.52	
中航富士达科技股份有限公司	证券承销手续费收入	1,200.00	
北京瑞赛科技有限公司	证券承销手续费收入	271.42	
中国航空技术国际控股有限公司	证券承销手续费收入	127.36	120.28
宝胜科技创新股份有限公司	证券承销手续费收入	94.34	
惠华基金管理有限公司	物业费收入		101.52
中航安盟财产保险有限公司	物业费收入	82.09	
北京瑞赛科技有限公司	手续费及佣金收入		65.09
中航客舱系统有限公司	手续费及佣金收入		204.29
中国航空工业集团（香港）有限公司	手续费及佣金收入		395.28
宝胜科技创新股份有限公司	交易手续费收入		38.71
江苏宝胜精密导体有限公司	交易手续费收入		31.41
西安翔迅科技有限责任公司	顾问和咨询费		52.83
四川成飞集成科技股份有限公司	顾问和咨询费		122.64
金城集团有限公司	顾问和咨询费		33.02
江西洪都航空工业集团有限责任公司	顾问和咨询费		141.51
天虹数科商业股份有限公司	财务顾问收入	377.36	
中航重机股份有限公司	财务顾问收入	226.42	
中航通用飞机有限责任公司	财务顾问收入	154.24	
深圳贵航实业有限公司	财务顾问收入	128.78	
太原太航科技有限公司	财务顾问收入	66.04	
合肥江航飞机装备股份有限公司	财务顾问收入	47.17	28.3
宏光空降装备有限公司	财务顾问收入	47.17	
中国航空工业集团有限公司	财务顾问收入	38.68	
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	财务顾问收入	30.19	
惠华基金管理有限公司	财务顾问收入	16.98	267.34
中国航空工业集团公司西安航空计算技术研究所	保理业务收入		799.57
宁波中航供应链管理有限公司	保理业务收入	832.78	
宁波江北天航工贸有限公司	保理业务收入	302.83	
上海航空电器有限公司	保理业务收入	276.52	
陕西宏远航空锻造有限责任公司	保理业务收入	238.68	
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	保理业务收入	184.43	
上海欣康泽商业保理有限公司	保理业务收入	164.62	34.49
贵阳安大宇航材料工程有限公司	保理业务收入	129.25	
中航飞机起落架有限责任公司	保理业务收入	115.72	
菲舍尔航空部件（镇江）有限公司	保理业务收入	107.23	
华航文化传播（北京）有限责任公司	保理业务收入	94.51	

贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	保理业务收入	90.16	
四川泛华航空仪表电器有限公司	保理业务收入	77.79	
无锡市雷华科技有限公司	保理业务收入	66.18	
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	保理业务收入	59.43	
贵州华烽电器有限公司	保理业务收入	43.23	
宝胜科技创新股份有限公司	保荐业务服务收入	471.7	
中航富士达科技股份有限公司	保荐业务服务收入	200	
天马微电子股份有限公司	保荐业务服务收入	94.34	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

采购商品/接受劳务情况 注：关联交易 30 万以下不予单独披露，本期涉及往来单位 13 家，交易金额为 112.49 万元；上期涉及往来单位 9 家，交易金额为 85.44 万元。

出售商品/提供劳务情况 注：关联交易 30 万以下不予单独披露，本期涉及往来单位 12 家，交易金额总和为 175.79 万元；上期涉及往来单位 12 家，交易金额总和为 123.40 万元。

(2). 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

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

①融资租赁收入

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	关联交易内容	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
金州（包头）可再生能源有限公司	融资租赁		2,005.50	2,191.15
河北中航通用航空有限公司	融资租赁		1,322.26	1,427.76
上海航空发动机制造股份有限公司	融资租赁		1,053.61	414.90
中国航空综合技术研究所	融资租赁		742.26	832.77
中国飞龙通用航空有限公司	融资租赁		733.00	
武汉上发汽车零部件有限公司	融资租赁		387.51	26.90
四川凌峰航空液压机械有限公司	融资租赁		327.26	310.19
贵州安大航空锻造有限责任公司	融资租赁		238.05	573.52
珠海中航通用航空有限公司	融资租赁		175.91	121.80
沈阳上航发汽车零部件有限公司	融资租赁		163.33	55.23
中航沈飞民用飞机有限责任公司	融资租赁		129.13	154.92
石家庄飞机工业有限责任公司	融资租赁		126.65	147.93

成都凯天电子股份有限公司	融资租赁		67.33	
江西长江通用航空有限公司	融资租赁		51.41	11.82
山西中航锦恒科技有限公司	融资租赁		50.89	90.37
贵州天义电器有限责任公司	融资租赁		44.12	
幸福运通用航空有限公司	融资租赁		41.42	220.48
中国飞行试验研究院	融资租赁		41.22	4.65
兰州飞行控制有限责任公司	融资租赁		38.94	
沈阳沈飞民品工业有限公司	融资租赁		37.22	
内蒙古通用航空股份有限公司	融资租赁		34.46	47.34
中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	融资租赁		28.99	
贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	融资租赁		20.59	
陕西航空宏峰精密机械工具有限责任公司	融资租赁		19.67	25.72
陕西秦岭航空电气有限责任公司	融资租赁		7.72	14.49
太原航空仪表有限公司	融资租赁		4.01	8.36
中航建投能源科技(北京)有限公司	融资租赁		2.16	5.18
贵航安顺医院	融资租赁			3.84
贵航贵阳医院	融资租赁			12.35
上海欣康泽商业保理有限公司	融资租赁			34.49

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

②经营租赁支出

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	承租方	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中航西安飞机工业集团股份有限公司	中航财务	房屋	3.62	3.77
中国航空技术深圳有限公司	中航证券	房屋	-	97.58
中国航空技术厦门有限公司	中航证券	房屋	30.36	27.71
中国航空技术厦门有限公司	中航信托	房屋	154.39	-
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司商务分公司	中航证券	房屋	17.01	-
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	中航财务	房屋	73.21	78.77
深圳市中航城商业发展有限公司	中航信托	房屋	560.37	432.95
南京中航工业科技城发展有限公司	中航信托	房屋	138.77	91.53
航宇救生装备有限公司	中航证券	房屋	8.50	-
飞亚达精密科技股份有限公司	中航证券	房屋	45.24	-
飞亚达(集团)股份有限公司	中航证券	房屋	87.63	106.09
北京瑞赛科技有限公司	中航证券	房屋	50.42	37.82
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航财务	房屋	946.11	862.91

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

本公司作为出租方 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。

(4). 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

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率	说明
拆入					
航空工业集团	200,000.00	2020-3-9	2020-6-9	3.92%	
航空工业集团	200,000.00	2019-12-13	2020-6-13	3.92%	
航空工业集团	200,000.00	2019-12-10	2020-6-10	3.92%	
航空工业集团	60,000.00	2019-12-12	2020-12-12	3.92%	
航空工业集团	40,000.00	2018-12-12	2021-12-12	4.28%	
航空工业集团	200,000.00	2020-6-15	2020-12-15	3.92%	
航空工业集团	200,000.00	2020-6-10	2020-12-10	3.92%	
航空工业集团	100,000.00	2020-9-9	2020-12-9	3.92%	
航空工业集团	100,000.00	2020-9-9	2020-12-9	3.92%	
航空工业集团	200,000.00	2020-12-15	2021-6-15	3.92%	
航空工业集团	200,000.00	2020-12-10	2021-6-10	3.92%	
航空工业集团	60,000.00	2020-12-11	2021-6-11	3.92%	
航空工业集团	100,000.00	2020-12-9	2021-3-9	3.92%	
航空工业集团	100,000.00	2020-12-9	2021-6-9	3.92%	
航空工业集团	40,000.00	2018-12-12	2021-12-12	4.28%	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率	说明
拆出					
中航客舱系统有限公司	25,249.20	2020-4-29	2021-4-28	1MHibor+1.7%	
中航客舱系统有限公司	32,489.66	2020-5-3	2021-5-3	1MHibor+1.7%	
中航客舱系统有限公司	16,312.25	2020-9-29	2021-9-28	2.77%	
中国航空工业集团(香港)有限公司	20,447.75	2019-10-31	2022-10-30	2.83%	
中国航空工业集团(香港)有限公司	37,339.38	2019-12-20	2022-12-19	2.83%	
中航资信(香港)有限公司	102,114.69	2018-4-10	2021-4-10	6MLibor +3.23%	

计付关联方利息：

关联方	项目名称	关联交易定价方式	本期发生额(万元)	上期发生额(万元)
计付利息：				
航空工业集团	利息支出	银行同期贷款利率	17,559.63	10,173.33

计收关联方利息：

关联方	项目名称	关联交易定价方式	本期发生额(万元)	上期发生额(万元)
-----	------	----------	-----------	-----------

计收利息：				
中航客舱系统有限公司	利息收入	银行同期贷款利率	1,321.73	2,114.64
中国航空工业集团（香港）有限公司	利息收入	银行同期贷款利率	1,633.51	127.33
中航资信（香港）有限公司	利息收入	银行同期贷款利率	4,879.10	3,164.54

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√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	559.97	721.15

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 中航财务业务

信贷资产余额

项目	期末余额（万元）	期初余额（万元）
航空工业集团及其下属单位	3,674,074.56	3,204,995.46

存款余额

项目	期末余额（万元）	期初余额（万元）
航空工业集团及其下属单位	12,587,822.83	10,600,369.73

(2). 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	中航物资装备有限公司			1,195.40	
其他流动资产	宁波中航供应链管理有限公司	22,000.00	220.00		
其他流动资产	中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	17,000.00	170.00		
其他流动资产	上海欣康泽商业保理有限公司	10,000.00	100.00	1,900.00	19.00
其他流动资产	中航飞机起落架有限责任公司	10,000.00	100.00		
其他流动资产	上海航空电器有限公司	8,931.22	89.31		
其他流动资产	菲舍尔航空部件（镇江）有限公司	8,500.00	85.00		
其他流动资产	宁波江北天航工贸有限公司	8,000.00	80.00		
其他流动资产	陕西宏远航空锻造有限责任公司	5,500.00	55.00		
其他流动资产	贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	4,000.00	40.00		
其他流动资产	贵阳安大宇航材料工程有限公司	4,000.00	40.00		
其他流动资产	四川泛华航空仪表电器有限公司	3,456.20	34.56		
其他流动资产	无锡市雷华科技有限公司	3,000.00	30.00		
其他流动资产	华航文化传播（北京）有限责任公司	2,000.00	20.00		

其他流动资产	中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	1,260.00	12.60		
其他流动资产	贵州华烽电器有限公司	1,000.00	10.00		
其他流动资产	中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	500.00	5.00		
其他应收款	深圳市中航城商业发展有限公司	95.18	0.04	92.61	0.04
其他应收款	中航安盟财产保险有限公司	89.63	4.48	4.90	0.20
其他应收款	中国航空技术厦门有限公司	31.86	1.46	4.84	1.45
其他应收款	南京中航工业科技城发展有限公司	30.83	0.01	25.79	0.01
其他应收款	中国航空工业集团公司			265.83	10.63
其他应收款	飞亚达精密科技股份有限公司			21.30	6.39
其他应收款	中国航空技术深圳有限公司			1.60	0.48
其他应收款	中航国际控股有限公司			30.22	3.02
应收账款	航融航空产业股权投资管理(天津)有限公司			327.65	
应收账款	合肥江航飞机装备股份有限公司			2.83	0.14
应收账款	江西洪都航空工业集团有限责任公司			8.49	0.42
预付账款	中国航空工业供销有限公司			0.49	
长期应收款	金州(包头)可再生能源有限公司	26,889.59	498.05	30,359.49	562.32
长期应收款	河北中航通用航空有限公司	23,130.16	32.95	23,344.01	33.25
长期应收款	上海航空发动机制造有限公司	9,372.10	170.46	12,235.03	220.62
长期应收款	沈阳中一集团有限公司	4,400.00	81.50		
长期应收款	珠海中航通用航空有限公司	2,761.36	4.77	2,761.36	3.93
长期应收款	沈阳上航发汽车零部件有限公司	2,098.19	33.92	2,489.14	40.24
长期应收款	中航沈飞民用飞机有限责任公司	1,176.63	11.33	2,678.89	25.79
长期应收款	沈阳沈飞民品工业有限公司	1,142.55	21.16		
长期应收款	武汉上发汽车零部件有限公司	971.68	9.95	1,020.00	10.44
长期应收款	山西中航锦恒科技有限公司	869.26	15.19	1,201.37	20.99
长期应收款	贵州天义电器有限责任公司	684.05	12.52		
长期应收款	内蒙古通用航空股份有限公司	520.40	0.74	795.76	1.13
长期应收款	江西长江通用航空有限公司	486.82	0.69	617.43	0.88
长期应收款	陕西航空宏峰精密机械工具有限责任公司	345.83	4.76	483.38	6.66
长期应收款	陕西秦岭航空电气有限责任公司秦岭医院	103.99	1.93	187.68	1.92
长期应收款	太原航空仪表有限公司	36.40	0.37	142.15	1.45
长期应收款	中国飞行试验研究院			82.45	0.12
长期应收款	石家庄爱飞客航空俱乐部有限公司			8,000.00	11.39
长期应收款	深圳市三鑫精美特玻璃有限公司			1,700.47	23.76
长期应收款	幸福运通用航空有限公司			3,756.75	5.35
长期应收款	贵州安大航空锻造有限责任公司			11,683.88	230.46
长期应收款	中航建投能源科技(北京)有限公司			63.34	0.65

注：本期余额 10 万元以下单位共有 19 家，账面余额总和为 167.94 万元，减值准备为 4.53 万元；往来单位上期对应账面余额总和为 124.65 万元，坏账准备为 1.99 万元。

(3). 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	河北中航通用航空有限公司	1,305.50	1,365.50
长期应付款	中航沈飞民用飞机有限责任公司	553.61	917.15
长期应付款	中国航空综合技术研究所	216.75	216.75
长期应付款	成都凯天电子股份有限公司	130.42	
长期应付款	江西长江通用航空有限公司	120.41	70.41
长期应付款	山西中航锦恒科技有限公司	96.00	96.00
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	贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	66.00	
长期应付款	沈阳沈飞民品工业有限公司	59.84	
长期应付款	兰州飞行控制有限责任公司	50.00	
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	49.00
长期应付款	四川凌峰航空液压机械有限公司	41.14	202.25
长期应付款	太原航空仪表有限公司	36.79	36.79
长期应付款	中国航空工业集团公司北京航空精密机械研究所	27.70	
长期应付款	陕西秦岭航空电气有限公司秦岭医院	23.00	23.00
长期应付款	金州(包头)可再生能源有限公司		1,520.00
长期应付款	幸福运通用航空有限公司		424.20
长期应付款	石家庄飞机工业有限责任公司		400.00
长期应付款	贵州安大航空锻造有限责任公司		306.13
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	贵航贵阳医院		76.80
预收款项	中航安盟财产保险有限公司	83.79	75.96
预收款项	贵州安大航空锻造有限责任公司	3.07	687.54
预收款项	江西长江通用航空有限公司		142.06
应付账款	郑州飞机装备有限责任公司	22.00	22.00
应付账款	中航物业管理有限公司		604.83
应付账款	中航技进出口有限责任公司		97.00
应付账款	中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所		56.21
应付账款	惠华基金管理有限公司		45.51
应付货币保证金	中航宝胜(四川)电缆有限公司	0.06	468.35
应付货币保证金	江苏宝胜精密导体有限公司		6,754.98
应付货币保证金	中航路通实业有限公司		924.26
应付货币保证金	中航国际钢铁贸易有限公司		191.82
应付货币保证金	宁波江北天航工贸有限公司		180.00
应付股利	中国航空工业供销有限公司	371.57	371.57
其他应付款	(新加坡)华侨银行有限公司	16,890.92	4,829.65

其他应付款	黑龙江省宇华担保投资股份有限公司	2,340.51	2,340.51
其他应付款	中国航空工业集团有限公司	95.83	95.83
其他应付款	江西长江通用航空有限公司		50.00
其他流动负债	合肥江航飞机装备股份有限公司	8,000.83	
合同负债	南京中航工业科技城发展有限公司	52.00	
合同负债	北京瑞赛科技有限公司	38.06	

注：本期余额 10 万元以下单位共有 20 家，账面余额总和为 2.37 万元，上期账面余额总和为 11.46 万元。

7、关联方承诺

√适用 □不适用

2020 年 10 月 28 日，本公司第八届董事会第二十六次会议审议并通过《关于控股子公司中航投资控股有限公司拟收购中国航空工业集团有限公司持有的中航安盟财产保险有限公司 50% 股权的议案》，上述股权的转让价格以该股权经航空工业备案的评估值为依据确定为 70,306.00 万元人民币，本次关联交易尚须中国银行保险业监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）批准后方可实施，存在一定的不确定性。

8、其他

√适用 □不适用

中航财务业务

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集团及其下属单位进行，全部业务均为关联交易。

① 贷款利息收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
航空工业集团及其下属单位	不同期限央行基准利率	117,005.46	115,861.91

② 存款利息支出

项目	关联交易定价方式	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
航空工业集团及其下属单位	不同期限央行基准利率	113,943.63	112,263.70

③ 委托贷款手续费收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
航空工业集团及其下属单位	委托贷款金额比例	262.31	614.07

④ 财务顾问收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
航空工业集团及其下属单位	业务情况及客户资信状况协商确定	126.13	181.61

⑤ 承兑手续费收入

项目	关联交易定价方式	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
航空工业集团及其下属单位	市场化原则与交易对方协商确定	13.08	30.53

十二、 股份支付

本公司 2020 年 2 月 26 日,将来源于公司从二级市场回购的本公司股份 3,293.1475 万股限制性股票授予 182 名本公司员工,授予价格为 2.68 元/股。

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	3,293.1475 万股
公司本期行权的各项权益工具总额	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	本期无行权
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	按授予日收盘价确定
可行权权益工具数量的确定依据	本期无行权
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	15,841,300.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	15,841,300.00

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

十三、 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

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	115,735,673.75	455,484,281.63

资本承诺

单位:万元 币种:人民币

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	期初余额
拟收购中国航空工业集团有限公司持有的中航安盟财产保险有限公司 50%股权	70,306.00	—

2020 年 10 月 28 日，本公司第八届董事会第二十六次会议审议并通过《关于控股子公司中航投资控股有限公司拟收购中国航空工业集团有限公司持有的中航安盟财产保险有限公司 50% 股权的议案》，上述股权的转让价格以该股权经航空工业备案的评估值为依据确定为 70,306.00 万元人民币，本次关联交易尚须中国银行保险业监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）批准后方可实施，存在一定的不确定性。

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	期末余额	期初余额
资产负债表日后第 1 年	147,350,023.28	91,325,845.38
资产负债表日后第 2 年	73,635,203.86	112,678,080.26
资产负债表日后第 3 年	33,817,055.91	80,719,067.19
以后年度	17,802,024.49	13,988,314.94
合计	272,604,307.54	298,711,307.77

截至 2020 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

担保事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团为下列单位提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额
Blue Bright Limited	发行境外债券	260,996.00 万元
中航资本产业投资有限公司 中航航空产业投资有限公司	业务发展	145,000.00 万元
租赁下属特殊项目公司	业务发展	3,839,532.11 万元
中航资本国际控股有限公司或其下属子公司、 中航资本投资管理(深圳)有限公司或其下属 子公司	业务发展	57,786.95 万元
中航证券有限公司	发行债券	40,000.00 万元
天资 2018 年第一期资产支持专项计划	流动性支持及差额补足	296,700.00 万元

未决诉讼

未决诉讼基本情况

序号	起诉（申请）方	应诉（被申请）方	承担连带责任方	涉及金额（元）	是否形成预计负债或资产	诉讼（仲裁）审理的结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
事项 1	中航资本投资管理（深圳）有限公司（原告）	武汉金凰珠宝股份有限公司（被告一）、贾志宏（被告二）、中国大地财产保险股份有限公司湖北分公司（被告三）、中国人民财产保险股份有限公司武汉市分公司（被告四）	无	365,374,858.34	否	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。	尚未判决
事项 2	四川信托有限公司（原告）	中国人民财产保险股份有限公司武汉市分公司（被告一）、中国大地财产保险股份有限公司湖北分公司（被告二）	无	394,505,910.00	否	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。	尚未判决
事项 3	中航租赁	山西沁源康伟森达源煤业有限公司	永泰能源股份有限公司、山西康伟集团有限公司、永泰集团有限公司、山西康伟集团南山煤业有限公司太岳大酒店	175,054,575.35	否	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。	审理中
事项 4	中航租赁	东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司	东北特钢集团大连特殊钢有限责任公司、东北特殊钢集团股份有限公司	103,916,484.88	否	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。	审理中
事项 5	中航租赁	上海康桥正阳投资有限公司	上海正阳投资集团有限公司、上海金汇通用航空股份有限公司、邹建明、张红艳	165,623,046.14	否	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。	审理中
事项 6	中航租赁	大化集团大连化工股份有限公司	无	118,600,000.00	否	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	审理中

						减值准备。	
事项 7	中航租赁	呼和浩特经济技术开发区 投资开发集团有限责任公司	无	101,000,000.00	否	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。	审理中

未决诉讼基本情况（续表）

序号	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）进展情况
事项 1	<p>2016年8月30日，原告与被告一签订《借款合同》，约定原告向被告一发放2.9亿元人民币借款，被告一应于2018年9月6日偿还借款本金及未付利息。同日，原告与被告一签订《黄金质押合同》，约定被告一提供含金量不低于99.99%的黄金给原告作为质押担保物，该黄金存放于兴业银行武汉分行的保险箱内，被告一应以原告为唯一受益人，就质押的黄金向保险公司办理足额财产保险。同日，被告二与原告签订《保证合同》，约定被告二对被告一的债务向原告提供不可撤销的连带责任保证。2016年9月2日，被告一就存放在兴业银行武汉分行的保险金额为414,502,200元的1473公斤的AU999.9足金黄金金条质押物，向被告四投保，如黄金金条质量和重量不符合保单约定，即视同发生保险事故。保单（原保单）的保险期间共25个月，自2016年9月6日起至2018年10月2日止，原告为第一受益人。2018年9月5日，因被告一未能还款，原告与被告一签订新《借款合同》，约定原告不收回原借款本金，即作为本次借款的发放，本次借款为2.9亿元人民币，借款期限自2018年9月6日至2020年3月5日。同日，原告和被告一签订新《黄金质押合同》，约定被告一提供价值不低于414,502,200元的黄金给原告作为质押担保物，该黄金存放于兴业银行武汉分行的保险箱内，该黄金为被告一于2016年9月3日投保保险标的。同日，被告一与原告签订《动产抵押合同》，约定将该黄金抵押给原告。同日，被告二与原告签订新《保证合同》，约定被告二对被告一的债务向原告提供不可撤销的连带责任保证。2018年9月6日，被告一向被告四投保，除保险期自2018年9月7日至2020年4月6日止外，投保内容和原保单一致。2020年2月25日，被告一向被告三投保，保单约定存放在兴业银行武汉分行保管箱内的保险价值414,502,200元的1473公斤AU999.9足金黄金金条如质量和重量不符合本保单约定，即视同发生保险事故。原告为保险单的第一受益人，保险期间自2020年4月7日至2020年7月6日止。因被告一、被告二未能按时偿还原告借款及利息，截至2020年6月12日，被告一拖欠本金290,000,000.00元、利息14,741,666.67元、罚息2,133,191.67元、违约金58,000,000.00元。同时，根</p>	<p>原告于2020年6月29日向深圳市中级人民法院递交民事起诉状，申请法院尽快对黄金进行质量和重量鉴定。2020年7月3日原告收到法院受理案件通知书。2020年11月初，武汉经侦组织抽检原告的黄金质押物，三、四期所抽样品全为铜合金。2020年12月，公司收到深圳市中级人民法院对原告二持有的金凰珠宝、金凰珠宝持有的上海黄金交易所股权冻结文书。目前一审尚未开庭审理。人保和大地财险向一审法院提出管辖权异议被驳回，人保和大地保险再向广东省高级法院提出上诉。湖北银保监局已牵头组织金凰金融机构债委会，原告作为成员之一加入。金凰案件刑事已经移交给武汉市检察院，检察院已经通知了各家受害人。</p>

	据新借款合同，原告因催收欠款已支付 50 万元律师费。	
事项 2	2019 年 1 月 24 日，中航资本投资管理（深圳）有限公司（中航资本深圳公司）通过原告与武汉金凰珠宝股份有限公司（金凰珠宝）签署《信托贷款合同》，约定原告向金凰珠宝发放信托贷款 310,000,000 元人民币，贷款年利率为 10.7615%，贷款期限为 12 个月。金凰珠宝与原告签署《担保合同》，约定金凰珠宝以其合法拥有的 1647 公斤上海黄金交易所 AU999.9 足金黄金金条为前述贷款本息提供担保。2019 年 1 月 28 日，中航资本深圳公司通过原告向金凰珠宝发放信托贷款 310,000,000 元。后通过原告与金凰珠宝协商将金凰珠宝借款期限延长 6 个月。为保障中航资本深圳公司利益，金凰珠宝分别于 2019 年 1 月 28 日、2020 年 2 月 25 日向被告一、被告二投保，保单项下所涉及保险标的是 1647 公斤 AU999.9 足金黄金金条，封存于兴业银行武汉分行保管箱，如质量和重量不符合保单约定，即视同发生保险事故，由保险人承担全部赔偿责任”；第一受益人为原告。保险期间分别为 2019 年 1 月 28 日至 2020 年 2 月 28 日、2020 年 2 月 28 日起至 2020 年 8 月 27 日。根据多家媒体报道及金凰珠宝在 NASDAQ 发布的公告，2019 年底至今，金凰珠宝陆续发生多笔信托贷款债务到期未支付相关贷款本息，相关债权人主张将该等债务项下涉及的质押黄金折价或以拍卖、变卖的价款进行受偿，但在质押黄金送检时，检测报告显示相关质押黄金质量和重量均不符合保单约定的情形。金凰珠宝已于 2020 年 6 月 24 日被上海黄金交易所取消会员资格。中航资本深圳公司认为，上述保单约定保险事故已经发生，原告作为保险标的的担保权利人及保单受益人，有权要求被告一、被告二承担全部赔偿责任。	中航资本深圳公司通过原告向成都市中级人民法院递交民事起诉状，2020 年 9 月 1 日，成都市中级人民法院正式受理本案，目前一审尚未开庭审理。2020 年 11 月初，武汉经侦组织抽检中航资本深圳公司黄金质押物，三、四期所抽样品全为铜合金。人保和大地财险向一审法院提出管辖权异议，被驳回。湖北银保监局已牵头组织金凰金融机构债委会，四川信托作为受托人已加入债委会并参加债权人会议。金凰案件刑事已经移交给武汉市检察院，检察院已经通知了各家受害人。
事项 3	中航租赁诉山西沁源康伟森达源煤业有限公司租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2018 年 2 月 6 日与山西沁源康伟森达源煤业有限公司签订租赁合同。因被告未按合同约定履行义务。原告于 2019 年 10 月向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于 2019 年 10 月 9 日受理立案。后根据最高人民法院关于集中管辖的通知将本案移送至山西省晋中市中级人民法院审理。	上海金融法院根据最高院集中管辖的通知将本案移送至山西省晋中市中级人民法院处理，现法院仍在审理过程中。
事项 4	中航租赁诉东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2015 年 2 月 3 日与被告东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务，拖欠应付款，原告于 2019 年 9 月向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于 2019 年 9 月 20 日受理立案。现法院仍在审理过程中。	上海金融法院立案后，我司申请财产保全，冻结了被告银行存款。现法院仍在审理过程中。
事项 5	中航租赁诉上海康桥正阳投资有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2017 年 12 月 19 日与被告上海康桥正阳投资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 2020 年 11 月向上海金融法院提起诉讼。上海金融	现法院仍在审理过程中。

	法院于 2020 年 11 月 30 日受理立案。	
事项 6	中航租赁诉大化集团大连化工股份有限公司的租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2017 年 12 月与被告大化集团大连化工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 2020 年 12 月 23 日向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于 2020 年 12 月 23 日受理立案。	现法院仍在审理过程中。
事项 7	中航租赁诉呼和浩特经济技术开发区投资开发集团有限责任公司租赁合同纠纷。原告中航租赁于 2017 年 11 月 16 日与呼和浩特经济技术开发区投资开发集团有限责任公司签订租赁合同，因被告未按合同约定履行义务。原告于 2020 年 11 月 28 日向上海金融法院提起诉讼。上海金融法院于 2020 年 12 月 2 日受理立案。	现法院仍在审理过程中。

(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

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	本公司中航资本国际的下属子公司 Blue Bright Limited 于 2021 年 2 月 3 日成功发行境外高级美元债，本金为 3 亿美元，利率为 2.375%，期限为 5 年。	该事项不影响 2020 年度的财务状况和经营成果。	不适用
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害	本集团金融资产的预期信用损失是基于 2020 年 12 月 31 日当天的经济预测状况进行估计的。因自 2020 年 1 月初以来，新冠肺炎疫情对包括湖北省在内的部分地区或部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响。	无法估计	不适用
外汇汇率重要变动			

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

十五、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、 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。

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 5 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) 中航财务业务分部，从事航空工业集团内部存、贷款业务及经原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原中国银监会批准的其他业务；

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	其他业务	分部间抵销	合计
本期或本期期末								
营业收入	2,057,507,916.83	50,145,284.09	10,125,856,176.27	1,775,662,692.26	3,853,056,049.44	600,099,237.80	121,500,272.22	18,340,827,084.47
其中：对外交易收入	2,053,877,023.84	50,139,612.66	10,114,804,253.28	1,741,792,483.93	3,847,963,799.06	532,249,911.70		18,340,827,084.47
分部间交易收入	3,630,892.99	5,671.43	11,051,922.99	33,870,208.33	5,092,250.38	67,849,326.10	121,500,272.22	-
营业成本	1,425,939,124.02	55,331,886.93	6,772,685,794.02	1,432,598,152.36	1,123,927,086.65	1,848,547,668.66	121,500,272.22	12,537,529,440.42
其中：对外交易成本	1,400,173,900.92	45,700,006.96	6,536,947,314.77	1,429,989,563.52	1,108,420,385.28	2,016,298,268.97		12,537,529,440.42
分部间交易成本	25,765,223.10	9,631,879.97	235,738,479.25	2,608,588.84	15,506,701.37	-167,750,600.31	121,500,272.22	
营业利润	857,480,910.53	26,947,113.86	2,513,535,178.52	758,539,936.06	2,621,359,396.96	3,129,910,767.82	3,090,114,511.95	6,817,658,791.80
资产总额	23,383,388,750.39	2,363,681,494.76	158,749,221,396.50	134,341,663,985.53	16,597,089,927.40	115,904,911,952.93	71,744,862,040.69	379,595,095,466.82
负债总额	15,803,426,405.16	1,895,318,590.86	133,737,519,485.79	127,229,021,716.14	2,675,439,017.25	56,313,319,398.18	21,176,055,282.41	316,477,989,330.97
补充信息						-		
1. 信用减值损失	-117,667,828.02	-146,987.08	-1,418,348,120.09	-70,372,601.77	-67,670,532.13	-517,660,608.89	-855,000.00	-2,191,011,677.98
2. 折旧和摊销费用	31,066,928.09	2,637,310.98	1,025,388,043.34	3,046,943.57	19,933,719.21	9,340,797.28		1,091,413,742.47
3. 对联营和合营企业的投资收益	4,303,528.44					1,376,662,964.08	1,122,743,347.54	258,223,144.98
上期或上期期末								
营业收入	1,636,520,179.74	41,647,187.25	10,076,845,248.60	1,877,492,350.54	3,628,175,693.60	906,197,385.65	134,685,243.03	18,032,192,802.35
其中：对外交易收入	1,617,629,143.57	41,457,753.85	10,076,845,248.60	1,815,454,256.99	3,600,062,642.11	880,743,757.23		18,032,192,802.35

2020 年年度报告

分部间交易收入	18,891,036.17	189,433.40		62,038,093.55	28,113,051.49	25,453,628.42	134,685,243.03	
营业成本	1,178,043,413.31	51,397,610.43	7,016,546,547.65	1,285,045,573.70	1,155,936,451.83	2,214,332,184.78	134,685,243.04	12,766,616,538.66
其中：对外交易成本	1,154,208,066.92	50,188,278.60	7,013,022,962.74	1,256,503,942.41	1,145,856,164.03	2,146,837,123.96		12,766,616,538.66
分部间交易成本	23,835,346.39	1,209,331.83	3,523,584.91	28,541,631.29	10,080,287.80	67,495,060.82	134,685,243.04	
营业利润	549,693,120.21	24,272,575.45	2,140,748,874.82	1,029,339,993.93	2,567,231,429.13	3,356,518,581.90	3,328,213,877.19	6,339,590,698.25
资产总额	22,046,728,953.14	1,792,659,424.63	148,755,704,342.73	114,288,003,993.24	16,670,419,161.37	104,347,227,987.62	66,285,457,987.19	341,615,285,875.54
负债总额	15,015,698,273.06	1,339,603,953.02	127,619,422,753.82	107,744,275,666.30	3,860,664,532.14	56,654,690,453.06	18,795,435,701.42	293,438,919,929.98
补充信息：								
1. 信用减值损失	-68,524,288.81	340,434.80	-1,403,871,392.61	-627,118.69	-1,369,859.14	-16,764,987.59		-1,490,817,212.04
2. 折旧和摊销费用	7,299,308.32	1,803,072.19	872,891,846.31	1,737,895.98	7,539,574.71	77,113,040.97		968,384,738.48
3. 对联营和合营企业的投资收益	2,311,411.41					228,459,398.78		230,770,810.19

(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

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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

(5). 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

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利	655,438,644.94	899,196,883.31
其他应收款	13,586,761,669.21	12,510,579,302.18
合计	14,242,200,314.15	13,409,776,185.49

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

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 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
账龄一年以内的应收股利	130,438,644.94	374,196,883.31
其中：(1) 中航投资有限		331,022,427.51
(2) 中航证券	60,815,244.94	43,174,455.80
(3) 中航租赁		
(4) 中航资本国际	69,623,400.00	
账龄一年以上的应收股利	525,000,000.00	525,000,000.00
其中：(1) 中航投资有限	340,000,000.00	340,000,000.00
(2) 中航航空投资	30,000,000.00	30,000,000.00
(3) 中航资本投资	155,000,000.00	155,000,000.00
合计	655,438,644.94	899,196,883.31

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

√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	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中航投资有限	340,000,000.00			
中航航空投资	30,000,000.00			
中航资本投资	155,000,000.00			
合计	525,000,000.00	/	/	/

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内小计	6,761,231,044.44	12,003,459,369.73
1 至 2 年	6,825,532,343.26	507,092,973.53
2 至 3 年	-	-
3 至 4 年	-	58,354.81
4 至 5 年	58,354.81	-
5 年以上	1,112,097,656.14	1,112,097,656.14
合计	14,698,919,398.65	13,622,708,354.21

(2). 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	1,112,097,656.14
往来款	13,586,729,017.97	12,510,476,976.53
备用金	92,724.54	133,721.54
合计	14,698,919,398.65	13,622,708,354.21

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	31,395.89	-	1,112,097,656.14	1,112,129,052.03
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	28,677.41			28,677.41
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	60,073.30		1,112,097,656.14	1,112,157,729.44

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,112,129,052.03	28,677.41				1,112,157,729.44
合计	1,112,129,052.03	28,677.41				1,112,157,729.44

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 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	5.48	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	2.04	300,214,128.64
中航投资控股有限公司	往来款	6,641,792,973.53	一年以内, 1至2年	45.19	
中航国际租赁有限公司	往来款	6,344,936,044.44	一年以内, 1至2年	43.17	
中航资本产业投资有限公司	往来款	300,000,000.00	1年以内	2.04	
合计	/	14,392,284,785.00	/	97.92	1,105,555,767.03

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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	27,745,704,783.44		27,745,704,783.44	25,945,704,783.44		25,945,704,783.44
对联营、合营企业投资	2,172,281,092.77	21,057,000.00	2,151,224,092.77	1,987,293,564.60	21,057,000.00	1,966,236,564.60
合计	29,917,985,876.21	21,057,000.00	29,896,928,876.21	27,932,998,348.04	21,057,000.00	27,911,941,348.04

(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		
中航资本投资	1,000,000,000.00	900,000,000.00		1,900,000,000.00		
中航航空投资	1,000,000,000.00	900,000,000.00		1,900,000,000.00		
中航证券	1,877,723,641.36			1,877,723,641.36		
中航租赁	7,015,058,655.35			7,015,058,655.35		
中航资本国际	711,422,695.57			711,422,695.57		
中航资本深圳	300,000,000.00			300,000,000.00		
中航置业	1,050,000,000.00			1,050,000,000.00		
合计	25,945,704,783.44	1,800,000,000.00		27,745,704,783.44		

(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											
北亚实业股份有限公司海南公司											21,057,000.00
小计											21,057,000.00
二、联营企业											
中航融富基金管理公司	48,262,065.00			-1,245,400.75						47,016,664.25	
成都益航资产管理有限公司	1,855,443,456.84			158,400,000.00			77,195,161.56			1,936,648,295.28	
惠华基金管理有限公司	59,531,042.76			20,000,000.00						79,531,042.76	
北京中航一期航空工业产业投资基金（有限合伙）募集专户	3,000,000.00	85,092,000.00		-63,909.52						88,028,090.48	
小计	1,966,236,564.60	85,092,000.00		177,090,689.73			77,195,161.56			2,151,224,092.77	
合计	1,966,236,564.60	85,092,000.00		177,090,689.73			77,195,161.56			2,151,224,092.77	21,057,000.00

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

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□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	1,076,430,889.34	1,188,102,290.73
权益法核算的长期股权投资收益	177,090,689.73	99,781,249.83
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	392,346,485.14	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
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	23,785,966.53	154,801,863.01
合计	1,669,654,030.74	1,442,685,403.57

6、其他

□适用 √不适用

十七、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	176,379,119.03	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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）	356,648,849.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金		

占用费		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-12,043,837.96	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	-14,418,605.93	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,019,117.86	
所得税影响额	-127,419,369.36	
少数股东权益影响额	-18,313,417.33	
合计	364,851,856.07	

说明：中航证券本期受托经营取得的管理费收入 142,683,372.96 元，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，本集团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，本公司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、交易性金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益 2,341,999,780.54 元。本公司、中航投资有限、中航资本投资、中航航空投资、中航资本国际、中航资本深圳经营范围为实业投资、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、中航资本投资、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、交易性金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资

产而取得的投资收益作为经常性损益。

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

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算净资产收益率、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	9.92	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.28	0.33	0.33

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：姚江涛

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 10 日

修订信息

适用 不适用