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

2014 年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

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	
联系人和联系方式		董事会秘书		证券事务代表	
姓名		王晓峰		张群	
电话		010-65675115		0451-84878692	
传真		010-65675911		0451-84878701	
电子信箱		dongmi@aviccapital.com		zqleo2@163.com	

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	108,433,185,716.26	85,473,731,669.51	85,009,604,808.55	26.86	65,523,795,916.58	65,189,390,056.48
归属于上市公司股东的净资产	13,452,282,964.89	5,005,122,974.62	4,993,478,801.11	168.77	5,374,148,335.47	5,369,393,529.37
	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	2,916,383,653.88	1,448,221,400.67	1,530,559,974.01	101.38	3,847,192,659.23	3,477,336,907.54
营业收入	2,831,877,654.87	1,878,491,561.24	1,878,491,561.24	50.75	1,573,056,683.79	1,573,056,683.79
归属于上市公司股东的净利润	1,810,356,465.65	840,790,330.43	844,315,120.58	115.32	730,075,573.94	729,781,190.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,715,005,511.65	770,763,756.09	774,288,546.24	122.51	640,257,274.70	639,962,891.03
加权平均净资产收益率(%)	16.94	15.06	15.14	增加1.88个百分点	15.64	15.70
基本每股收益(元/股)	0.56	0.25	0.55	100.00	0.22	0.53
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.25	0.55	100.00	0.22	0.53

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

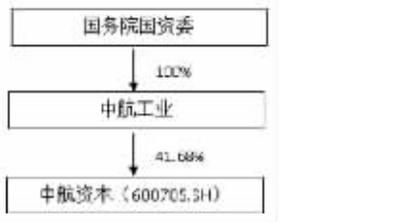
单位:股

截止报告期末股东总数(户)	90,103
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	135,065
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国航空工业集团公司	国有法人	41.68	1,555,656,226	1,555,656,226	无	0
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	其他	2.22	82,716,814	69,000,000	无	0
南方工业资产管理有限责任公司	国有法人	1.86	69,400,000	69,400,000	无	0
中国电子科技集团公司	国有法人	1.85	69,000,000	69,000,000	无	0
哈尔滨铁路局	国有法人	1.67	62,157,172	0	无	0
全国社保基金一零八组合	其他	1.50	56,167,024	53,600,000	无	0
锐懿资产-民生银行-锐懿资产-得意海捷16号资产管理计划	其他	0.99	37,129,298	37,129,298	无	0
黑龙江虹通运输服务有限责任公司	国有法人	0.97	36,349,222	0	无	0
锐懿资产-民生银行-锐懿资产-得意香港18号资产管理计划	其他	0.70	25,993,122	25,993,122	无	0
工银瑞信基金-工商银行-工银瑞信定向增发保本分级2号结构化资产管理计划	其他	0.69	25,600,000	25,600,000	无	0
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八大股东黑龙江虹通运输服务有限责任公司是本公司全体股东中第五大股东哈尔滨铁路局的子公司。本公司其他股东之间关系不详。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

(1) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,全球经济在温和复苏中进一步分化和调整。发达经济体中,美国经济稳健复苏,欧洲和日本前景仍不确定;新兴市场经济体增速放缓,尤其是俄罗斯、巴西、南非出现明显下滑,总体而言,2014年全球经济仍处于复苏进程,我国宏观经济的外部环境基本稳定,从国内经济运行情况看,2014年中国宏观经济运行平稳,全年GDP增长7.4%,整体处于合理区间;中国经济进入新常态、经济发展速度趋缓,经济结构进一步调整和优化。

董事会紧密围绕打造公司“成为根植航空产业、深具中国产融结合特色的一流金融控股上市公司”的战略愿景,高效推动公司资本运作,顺advertising成非公开发行;高度重视风险控制工作,加强完善风险控制制度体系建设;根据监管要求,进一步健全法人治理机制,完善法人治理结构,提升法人治理效力;着力推进经营转型,创新金融服务,使公司核心竞争力和可持续发展能力显著提升,并在支持实体经济健康平稳发展中发挥了中央企业应有的作用。

(一)经营业绩稳步增长,保持良好的发展势头

2014年,董事会要求经营层树立市场化意识,狠抓经营业绩,提升股东回报。公司保持了健康发展的势头,经营业绩稳步提升,经济效益显著提高,主要经济指标在上年同期大幅增长的基础上较好的增长势头。全年实现营业总收入67.25亿元,同比增长25.94%;实现归属于母公司的净利润18.10亿元,同比增长115.32%;净资产收益率16.94%,保持了较高水平。

(二)加强资本运作,为公司跨越式发展创造良好条件

2014年度,公司圆满完成非公开发行股票工作,成功募集资金近50亿元。此次非公开发行使公司净资产大幅增长,资本实力得到大幅提升,为公司扩大业务规模、增强抗风险能力奠定了坚实基础。8月份,公司进入重大资产重组进程,同时推进两项重大资产重组事项,即发行股份购买资产的方式收购下属子公司的全数股权并配套融资,公司以自有资金和银行贷款方式收购境外飞机租赁公司AVOLON。其中,收购AVOLON事项虽然由于报价原因未能成功,但为公司继续实施国际化战略积累宝贵经验。公司发行股份购买资产方式收购下属子公司的少数股东权益并募集配套资金的方案基本确定并于12月份公告预案,此事项完成后将使公司金融股权的集中度进一步提高,显著提升上市公司股东的净利润和净资产,显著提高持续盈利能力。

(1) 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(%)
一、营业总收入	6,724,802,785.25	5,339,760,186.63	25.94
其中:营业收入	2,831,877,654.87	1,878,491,561.24	50.75
利息收入	1,838,085,783.89	1,543,550,436.92	19.08
手续费及佣金收入	2,054,839,346.49	1,917,718,188.47	7.15
二、营业总成本	4,413,074,516.62	3,211,030,494.49	37.43
其中:营业成本	1,224,292,727.95	923,445,503.24	32.58
利息支出	641,133,839.84	516,399,335.30	24.15
手续费及佣金支出	48,109,419.07	48,375,256.40	-0.55
三、销售费用	1,062,334,546.96	1,026,838,459.46	3.46
四、管理费用	372,090,439.04	211,222,629.94	76.16
五、财务费用	165,792,795.58	91,136,782.54	81.92
六、经营活动产生的现金流量净额	2,916,383,653.88	1,448,221,400.67	101.38
七、投资活动产生的现金流量净额	-2,930,982,067.07	-4,180,395,140.72	不适用
八、筹资活动产生的现金流量净额	4,991,717,050.18	6,408,004,818.59	-22.10

(2) 驱动业务收入变化的因素分析

得益于国内实体经济的平稳发展和结构调整,国内金融、信贷、租赁等细分市场均呈现稳定发展局面,特别是2014年证券市场出现阶段性上涨,带来公司证券相关业务收入的快速增长。与上年同期相比,公司的证券业务、租赁业务及财务公司业务有较大幅度的增长;信托行业自2013年增速开始放缓,公司信托业务收入同比基本持平;期货业务由于中航期货和江南期货整合的影响,收入同比有所下降。

(3) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券公司业务	职工薪酬及期间费用	689,813,570.06	15.63	488,906,188.89	15.23	41.09
财务公司业务	利息支出	830,851,032.57	18.83	675,440,078.50	21.03	23.01
租赁公司业务	融资租赁利息	2,020,102,975.61	45.78	1,172,892,527.34	36.53	72.23
期货公司业务	职工薪酬及期间费用	43,907,269.99	0.99	47,448,116.06	1.48	-7.46
信托公司业务	职工薪酬及期间费用	490,210,979.88	11.11	554,960,184.19	17.28	-11.67
商品销售业务	商品生产与采购成本	69,815,044.82	1.58	74,078,588.75	2.31	-5.76

(4) 费用

销售费用本期发生额106,233.45万元,较上期增加3.46%,主要系职工薪酬增加所致。

管理费用本期发生额37,209.04万元,较上期增加76.16%,主要系职工薪酬增加以及中航租赁固定资产折旧和船舶管理费增加所致。

财务费用本期发生额16,579.28万元,较上期增加81.92%,主要系中航投资有限本期借款增加所致。

所得税费用本期发生额90,500.81万元,较上期增加50.81%,主要系本期收入增加、利润总额增加,所得税费用相应增加。

(5) 现金流

(1)报告期内经营活动现金流入量2,229,558.43万元,流出量1,937,920.06万元,净流量291,638.37万元,较上年同期增加146,816.23万元,主要原因是代理买卖证券款的大幅增加,租赁保证金的增长,以及回购业务资金净增加额的增长,同时,存放中央银行和同业款项净增加额的减少,导致了净流量的增加。

(2)报告期内投资活动现金流入量1,174,374.91万元,流出量1,467,473.11万元,净流量-293,098.20万元,较上年同期增加124,941.31万元,主要原因是收回投资收到的现金变动幅度较大。同时,处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额和支付其他的变动幅度较大,但由于基数较小,因此对投资现金流量的变动影响较小。

(3)报告期内筹资活动现金流入量3,451,791.79万元,流出量2,952,620.08万元,净流量499,171.71万元,较上期同期减少141,628.78万元。其中,吸收投资收到的现金较上年同期增加了资产支持收益专项管理计划收到的现金。由于偿还债务支付的现金增加额较大,同时,支付其他与筹资活动有关的现金增幅较大,导致净流量减少。

(6) 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润主要由金融类子公司贡献,2014年除该类金融子公司的综合利润贡献保持持续增长外,公司亦通过产业投资获得投资收益,该类投资收益在利润总额中的比重较以往年度有较大幅度提高,进一步提升了公司利润增长幅度。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2011年2月10日,公司签订重组意向书,启动重大资产重组,2012年5月28日完成重大资产重组事宜。重组完成后,公司主营业务变更为证券、期货、租赁、财务公司等金融业务与实业股权投资业务。通过重组,公司重新构建了主营业务,公司盈利能力大幅提高。

2013年4月23日,公司召开董事会审议通过了公司非公开发行股票预案相关议案,启动非公开发行工作。2014年1月29日,公司收得中国证监会核发《关于核准中航投资控股股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]174号),核准公司非公开发行不超过343,878,954股新股。2014年3月18日,公司本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

2014年8月22日,公司公告重大资产重组停牌公告,2014年12月19日,公司审议通过了发行股份购买下属子公司少数股东权益并配套融资的相关议案。目前,公司已经完成标的资产的审计工作,正在履行国务院国资委的评估备案工作以及标的资产的尽职调查工作。公司将在评估备案完成后召开本次交易的第二次董事会和股东大会进行审议。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014年,中国经济进入新常态,宏观经济运行横中趋稳,经济结构进一步调整和优化。随着资本市场改革以及金融行业创新发展的深入推进,在董事会的正确领导下,公司经营质子带领全体干部员工,以公司五年战略规划为统领,坚持“一张蓝图干到底”,努力拼搏,锐意进取,不断推进业务转型和创新,高度重视风险防范,全面深化市场化改革,各项重大战略举措稳步推进,综合金融服务能力进一步提升,不仅顺利完成了年初制定的经营目标,并且取得了辉煌的经营成绩,收入和盈利水平实现了大幅度增长,为公司稳步向“成为根植航空产业、深具中国产融结合特色的一流上市金融控股公司”的战略愿景迈进,奠定了坚实的基础。

(2) 行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业情况

单位:元 币种:人民币

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(%)
证券公司	951,079,780.20	689,813,570.06	27.47	55.92	41.09	增加7.62个百分点
财务公司	1,439,160,914.55	830,851,032.57	42.27	3.02	23.01	减少9.38个百分点
租赁公司	2,758,029,904.32	2,020,102,975.61	26.76	53.08	72.23	减少8.14个百分点
期货公司	41,188,784.09	43,907,269.99	-6.60	-4.75	-7.46	增加3.12个百分点
信托公司	1,462,502,410.78	490,210,979.88	66.48	3.56	-11.67	增加5.81个百分点
商品销售业务	72,815,329.31	69,815,044.82	4.12	-3.67	-5.76	增加2.12个百分点

(2) 主营业务分地区情况(口径)

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	5,024,093,517.43	185.20
华南地区	41,188,784.09	-4.75
华北地区	983,854,841.82	-15.53
东北地区	65,535,505.82	1.11
西北地区	287,384,890.31	91.86
西南地区	175,201,005.91	88.00
境外	147,544,239.87	267.89

(3) 资产、负债情况分析表

单位: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
结算备付金	1,984,117,926.57	1.83	635,677,084.61	0.74	212.13	主要系中航证券存放在资金交收账户中用于证券交易的资金增加所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	185,067,482.92	0.17	801,480,950.43	0.94	-76.91	主要系中航证券、中航信托交易性金融资产投资减少所致。
应收票据	24,345,545.45	0.02	36,193,688.80	0.04	-32.74	主要系中航租赁票据结算业务减少所致。
买入返售金融资产	1,513,221,874.93	1.4	568,595,961.17	0.67	166.13	主要系中航证券对质押式回购股票的交易增加所致。
其他流动资产	5,503,030,403.90	5.08	2,119,187,827.59	2.48	159.68	主要系中航证券对质押式回购股票的交易增加所致。
可供出售金融资产	7,533,568,155.56	6.95	3,045,924,163.51	3.56	147.33	主要系中航资本可供出售权益工具增加所致。
持有至到期投资	-	-	456,131,273.09	0.53	-100.00	主要系中航证券出售持有至到期债券,将剩余部分调整至可供出售金融资产所致。
长期应收款	24,579,680,991.36	22.67	18,123,545,664.22	21.20	35.62	主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大所致。
投资性房地产	17,769,191.78	0.02	9,817,883.48	0.01	80.99	主要系中航租赁由固定资产转入所致。
固定资产	2,517,215,984.58	2.32	1,797,550,386.21	2.10	40.04	主要系中航租赁购买经营租赁船舶和飞机所致。
在建工程	-	-	404,325.95	-	-100.00	主要系中航生物本期不再纳入合并范围所致。
无形资产	33,943,738.86	0.03	135,524,553.18	0.16	-74.95	主要系中航生物本期不再纳入合并范围所致。
商誉	2,824,000.34	-	9,410,267.16	0.01	-69.99	主要系中航生物本期不再纳入合并范围所致。
递延所得税资产	314,250,959.45	0.29	223,043,054.56	0.26	40.89	主要系中航证券本期坏账准备计提增加、可弥补亏损增加导致递延所得税资产增加所致。
向中央银行借款	-	-	117,210,875.00	0.14	-100.00	主要系中航财务本期无再贴现业务所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	47,653,351.75	0.04	392,745,752.02	0.46	-87.87	主要系中航证券纳入合并范围的资产管理产品到期后,投资者赎款项赎回所致。
应付票据	168,000,000.00	0.15	-	-	-	主要系中航租赁票据结算业务增加所致。
应付账款	402,916,097.55	0.37	54,919,489.43	0.06	633.65	主要系中航租赁采结算的应付购买融资租赁资产款增加所致。

卖出回购金融资产款	1,801,988,873.70	1.66	507,529,000.00	0.59	255.05	主要系中航证券本期大幅增加卖出回购金融资产款的业务量,加大融资量所致。
应付利息	221,760,090.95	0.2	157,388,210.98	0.18	40.90	主要系中航租赁借款增加导致应付借款利息增加所致。
其他应付款	81,904,169.42	0.08	640,935,011.34	0.75	-87.22	主要系中航投资有限本期支付购买股权款所致。
代理买卖证券款	5,122,729,132.82	4.72	2,221,035,919.68	2.60	130.65	主要系中航证券接受客户存放的代理买卖证券资金增加所致。
应付债券	494,474,950.68	0.46	-	-	-	主要系中航租赁本期发行债券所致。
长期应付款	3,592,362,361.35	3.31	2,560,828,179.05	3.00	40.28	主要系中航租赁融资租赁业务规模扩大相应收到的保证金增加所致。
递延收益	721,383.00	-	3,800,000.00	-	-81.02	
递延所得税负债	786,109,512.08	0.72	24,077,106.90	0.03	3,164.97	主要系中航投资有限持有的可供出售金融资产公允价值变动增加所致。
实收资本(股本)	3,732,698,442.00	3.44	1,522,470,267.00	1.78	145.17	
资本公积	4,453,873,690.24	4.11	1,724,874,378.65	2.02	158.21	
其他综合收益	2,329,834,127.16	2.15	-14,336,281.60	-0.02	-16,351.31	
盈余公积	79,437,641.79	0.07	1,472,977.76	-	5,293.00	
一般风险准备	297,840,712.11	0.27	206,905,460.16	0.24	43.95	
未分配利润	2,558,598,351.59	2.36	1,563,736,172.65	1.83	63.62	

(4) 核心竞争力分析

公司自2014年以来,积极探索与实践业务升级转型,重塑并优化核心竞争力。公司旗下拥有证券、信托、租赁、财务公司、期货等牌照,坚持以客户为中心,通过整合牌照、人力、资金等资源,发挥协同优势,为客户提供一揽子金融解决方案。公司核心竞争力主要体现在以下方面:

1. 综合优势明显。公司通过构建金融产业投资、航空产业投资和战略新兴产业投资三大平台模式对金融产业、航空商科技产业和新兴产业公司进行投资。一方面,公司依托股东中航工业高新技术、产业资源高速发展和品牌优势,紧密围绕航空产业链,进行航空产业投资,有效提升国家航空工业实力,形成产融结合深度与广度。另一方面,公司紧紧围绕国家战略新兴产业发展,积极挖掘市场机会,投资了一系列涉及高新技术产业,有效夯实了投资基础。同时,公司通过参股开网基金模式,构建多层次资产管理体系,形成业务结构多元化。

2.协同优势明显。为有效发挥协同合作优势,公司积极培育、发展协同机制和协同文化,相继成立央企业务组、集团业务组和政府业务组三大组,加强跨业务、跨部门、跨区域的沟通与合作,极大促进了创新业务的发展;同时公司旗下有证券、信托、租赁、期货、财务公司多家金融牌照公司,各家公司之间相互进行客户资源共享、业务共同拓展,从而实现各项业务之间有效配合,提高运行效率。

3.资本渠道优势。公司有效利用多层次资本市场工具,综合运用银行贷款、非公开发行再融资等手段,有效募集资金,最大限度利用低成本资金,同时与进出口银行等合作,将租赁、证券、信托业务进一步扩大,提高了中航资本的品牌知名度和市场影响力。

(5) 投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

报告期末公司对外股权投资额由两部分资产组成:长期股权投资和在金融资产科目核算的持有其他公司股权。其中长期股权投资余额44,550.96万元,较上年末增加7,696.59万元,增幅为20.88%,被投资单位相关情况详见会计报表附注五(十八)“长期股权投资”;金融资产科目核算的持有其他公司股权投资情况见下列表中所示。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600048	保利地产	5,241,978.18	624,000.00	6,751,680.00	12.57	1,509,701.82
2	股票	600585	中国平安	5,368,360.00	88,000.00	6,574,480.00	12.24	1,206,120.00
3	股票	600383	金地集团	4,230,100.00	400,000.00	4,564,000.00	8.5	333,900.00
4	股票	601939	建设银行	4,032,000.00	600,000.00	4,038,000.00	7.52	6,000.00
5	股票	600837	海通证券	3,672,000.00	150,000.00	3,609,000.00	6.72	-63,000.00
6	股票	600036	招商银行	3,152,493.00	200,000.00	3,318,000.00	6.18	165,507.00
7	股票	600016	民生银行	3,011,000.00	300,000.00	3,264,000.00	6.08	253,000.00
8	股票	600585	海螺水泥	2,520,044.35	100,000.00	2,870,400.00	5.34	350,355.65
9	股票	600583	海油工程	2,097,000.00	200,000.00	2,106,000.00	3.92	9,000.00
10	股票	300003	乐普医疗	1,969,688.94	80,000.00	1,904,000.00	3.54	-65,688.94
期末持有的其他证券投资				11,015,225.56	/	14,710,263.20		3,793,509.35
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	113,120,234.99
合计				46,309,890.03	/	53,709,823.20	/	120,618,639.87

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位:元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600760	中航黑豹	68,980,000.00	4.88	180,743,641.73		72,011,096.78	可供出售金融资产	资产置换
000768	中航飞机	991,941,690.36	7.77	3,903,838,668.84	3,091,741.29	2,183,922,733.86	可供出售金融资产	资产置换
300114	中航电测	52,849,997.20	2.29	109,717,040.25		42,650,282.29	可供出售金融资产	新股认购
AT00000FACC2	FACC AG	18,960,708.00	0.60	14,577,384.63		-3,660,075.01	可供出售金融资产	间接持有
合计		1,132,732,395.56	/	4,208,876,735.45	3,091,741.29	2,294,924,037.92	/	/

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
景德镇市商业银行股份有限公司	49,420,000.00	35,300,000	9.52	49,420,000.00			可供出售金融资产	认购
吉安农村商业银行	36,000,000.00	23,638,500.00	4.5	36,000,000.00	2,983,500.00		可供出售金融资产	认购
南昌农村商业银行股份有限公司	150,000,000.00	73,250,000.00	4.92	150,000,000.00			可供出售金融资产	认购
景德镇农村商业银行股份有限公司	100,000,000.00	50,000,000	8.25	100,000,000.00	6,716,666.58		可供出售金融资产	认购
新余农村商业银行股份有限公司	129,800,000.00	55,000,000	4.42	129,800,000.00	825,000.00		可供出售金融资产	认购
中国信托业保障基金有限责任公司	500,000,000.00	1,000,000,000.00	8.70	500,000,000.00			可供出售金融资产	认购
新华资产管理股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	0.2	1,000,000.00	1,449,705.74		可供出售金融资产	认购
嘉合信基金管理有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	30	30,000,000.00			可供出售金融资产	认购
合计	996,220,000.00	1,268,188,500.00	/	996,220,000.00	11,974,872.32		/	/

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
中国神华	180,000			180,000		-4,044,345.80

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额-4,044,345.80 元

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	150,000,000.00	2014/3/25	2014/6/24	按约定	合约定	6.50%	150,000,000.00	2,430,821.92	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	152,430,821.92	2014/6/24	2014/8/21	按约定	合约定	6.50%	152,430,821.92	1,574,422.46	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	120,000,000.00	2014/9/3	2014/11/26	按约定	合约定	6.50%	120,000,000.00	1,795,068.49	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	250,000,000.00	2014/3/25	2014/9/21	按约定	合约定	7.00%	250,000,000.00	7,143,835.62	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	500,000,000.00	2014/3/25	2014/9/23	按约定	合约定	7.00%	500,000,000.00	17,452,054.79	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	517,452,054.79	2014/9/23	截止报告日未到期	按约定	合约定	7.00%	未到期	-	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启556号天诚聚富投资基金类集合资金信托计划	150,000,000.00	2014/12/24	截止报告日未到期	按约定	合约定	6.50%	未到期	-	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启328号天凯聚富集合资金信托计划	3,000,000.00	2014/11/5	截止报告日未到期	按约定	合约定	每日浮动	未到期	-	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
中航信托股份有限公司	天启328号天凯聚富集合资金信托计划	30,000,000.00	2014/4/1	2014/12/25	按约定	合约定	每日浮动	30,000,000.00	1,351,799.07	是	0	否	否	自有资金/募集资金	无
合计	/	1,872,882,876.71	/	/	/			1,202,430,821.92	31,748,002.38	/	0	/	/	/	/

(3) 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014年	非公开发行	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	-	—
合计	/	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	/	
募集资金总体使用情况说明		募集资金使用情况详见与本年报同时披露的《公司2014年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》				

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
用于收购中国航空工业集团公司持有的中航信托股份有限公司10.20%股权	否	671,315,200.00	671,315,200.00	671,315,200.00	是	100.00	—	—	是	—	—
增资中航国际租赁有限公司开展融资租赁业务	否	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	是	100.00	—	—	是	—	—
增资中航信托股份有限公司开展信托业务	否	598,430,000.00	598,430,000.00	598,430,000.00	是	100.00	—	—	是	—	—
增资中航证券有限公司开展证券业务	否	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	是	100.00	—	—	是	—	—
偿还银行借款	否	1,123,454,791.16	1,123,454,791.16	1,123,454,791.16	是	100.00	—	—	是	—	—
合计	/	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	4,893,199,991.16	/	/	—	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明		募集资金使用情况详见与本年报同时披露的《公司2014年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》									

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

(4) 主要子公司、参股公司分析

(1)中航投资控股有限公司

系本公司全资子公司,成立于2002 年,主要从事实业投资、股权投资、投资咨询(服务)业务。

注册资本749,319.9991万元人民币。截至报告期末,中航投资有限按合并口径计算,总资产10,746,990.45 万元,净资产1,862,993.63 万元;报告期实现营业总收入670,296.01万元,营业利润365,383.54 万元,净利润281,346.72 万元。

(2)中航新兴产业投资有限公司

系本公司全资子公司,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40,000 万元人民币。截至报告期末,中航新兴投资持有中航(宁夏)生物有限责任公司32.7718%股权,持有新光(铁岭)药业股份有限公司75.741%股权,母公司总资产39,057.04万元,净资产39,057.04 万元;报告期无营业总收入,净利润28.41 万元。

(3)中航航空产业投资有限公司

系本公司全资子公司,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30,000 万元人民币。航空投资总资产35,697.31万元,净资产34,274.93万元;报告期无营业总收入,净利润1.40