（上接B5版）

（二）发行人的组织结构
截至2015年9月30日，公司的组织结构图如下：

（三）发行人控股子公司的情况
1、控股子公司基本情况
截至2015年9月30日，发行人重要控股子公司的基本情况如下：

发行人重要控股子公司基本情况

| 子公司名称 | 业务性质 | 注册资本（元） |
|---|---|---|
| 中航物业管理有限公司 | 物业管理 | 50,000,000 |
| 深圳市中航主题地产有限公司 | 房地产开发 | 15,000,000 |
| 深圳市新型自行车产业集聚基地投资开发有限公司 | 投资开发 | 30,000,000 |
| 深圳市中航城投资有限公司 | 房地产开发 | 150,000,000 |
| 深圳中航观澜地产发展有限公司 | 房地产开发 | 10,000,000 |
| 昆山市中航地产有限公司 | 房地产开发 | 220,000,000 |
| 江西中航地产有限责任公司 | 房地产开发 | 100,000,000 |
| 深圳市中航工业地产投资发展有限公司 | 房地产开发 | 200,000,000 |
| 江苏中航地产有限公司 | 房地产开发 | 185,950,000 |
| 惠东县康宏发展有限公司 | 房地产开发 | 2,040,816 |
| 岳阳建桥投资置业有限公司 | 房地产开发 | 146,667,000 |
| 赣州中航置业有限公司 | 房地产开发 | 240,000,000 |
| 九江中航城地产开发有限公司 | 房地产开发 | 304,440,000 |
| 深圳市中航九方资产管理有限公司 | 资产管理 | 30,000,000 |
| 中航城置业（昆山）有限公司 | 房地产开发 | 260,000,000 |
| 深圳市观澜格兰云天大酒店投资有限公司 | 房地产开发 | 145,000,000 |
| 贵阳中航房地产开发有限公司 | 房地产开发 | 400,000,000 |

发行人重要控股子公司经审计的主要财务数据

单位：元

| 子公司名称 | 2014年末 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总资产 | 净资产 | 总负债 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
| 中航物业管理有限公司 | 710,860,446 | 144,243,749 | 566,616,697 | 1,614,931,833 | 61,746,190 | 48,839,067 |
| 深圳市中航主题地产有限公司 | 369,871,024 | 248,788,366 | 121,082,658 | 21,339,917 | 29,711,646 | 20,702,185 |
| 深圳市新型自行车产业集聚基地投资开发有限公司 | 36,796,639 | 19,960,112 | 16,836,527 | - | -2,768,602 | 11,251,032 |
| 深圳市中航城投资有限公司 | 6,396,664,718 | 997,302,112 | 5,399,362,606 | 1,071,829,780 | 81,367,784 | 54,646,263 |
| 深圳中航观澜地产发展有限公司 | 300,440,278 | 138,886,428 | 161,553,850 | 12,938,273 | -1,028,316 | -1,466,668 |
| 昆山市中航地产有限公司 | 409,624,124 | 314,805,488 | 94,818,636 | 42,883,162 | 30,405,460 | 23,115,225 |
| 江西中航地产有限责任公司 | 317,830,688 | 142,459,442 | 175,371,246 | 47,376,267 | 20,805,361 | 16,391,746 |
| 深圳市中航工业地产投资发展有限公司 | 1,752,681,460 | 242,076,430 | 1,510,605,030 | 257,391,739 | 42,530,930 | 37,070,802 |
| 江苏中航地产有限公司 | 378,340,651 | 248,718,611 | 129,622,040 | 18,643,728 | -1,747,375 | -2,192,099 |
| 惠东县康宏发展有限公司 | 952,828,844 | 417,161,464 | 535,667,380 | 315,963,047 | -3,026,659 | -7,941,825 |
| 岳阳建桥投资置业有限公司 | 900,328,609 | 388,803,580 | 511,525,029 | 66,375,323 | 4,618,167 | 6,603,372 |
| 赣州中航置业有限公司 | 999,365,803 | 485,974,244 | 513,391,559 | 576,393,711 | 104,519,308 | 77,060,299 |
| 九江中航城地产开发有限公司 | 2,509,625,873 | 440,418,517 | 2,069,207,356 | 298,450,787 | 31,695,460 | 14,799,958 |
| 深圳市中航九方资产管理有限公司 | 30,732,390 | 29,740,225 | 992,165 | 15,402,559 | 6,589,516 | 6,238,617 |
| 中航城置业（昆山）有限公司 | 1,616,223,520 | 390,514,053 | 1,225,709,467 | 1,038,802,483 | 192,442,462 | 148,927,778 |
| 深圳市观澜格兰云天大酒店投资有限公司 | 485,987,539 | 101,799,724 | 384,187,815 | 20,406,400 | -23,819,191 | -25,031,279 |
| 贵阳中航房地产开发有限公司 | 1,936,111,356 | 362,258,555 | 1,573,852,801 | - | -29,560,533 | -29,560,533 |

重要子公司主要财务数据增减变动情况及原因：
1、中航物业管理有限公司主要从事物业管理、房地产租赁、维修等业务，本期实现营业收入161,493万元，归属母公司净利润4,878万元，较上年同期的33,771万元，增幅达296%，主要系本期项目新增、延伸服务增加。
2、深圳市中航主题地产有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入2,134万元，归属母公司净利润2,070万元，较上年同期的-1,563万元，增幅达232%，主要系本期销售及费用变动有所减少及投资性房地产转估增值所致。
3、深圳市新型自行车产业集聚基地投资开发有限公司主要从事自行车集聚地的投资开发、经营管理等，本期未有营业收入，归属母公司净利润1,125万元，较上年同期的-434万元，增幅达348%，主要系本期公司取得补偿金1,402万所致。
4、深圳市中航城投资有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入107,183万元，归属母公司净利润6,149万元，较上年同期的23,299万元，降幅达74%，主要系本期其下属子公司成都中航地产公司持有的开发项目结转收入较上年同期减少，导致利润也减少。
5、深圳中航观澜地产发展有限公司主要从事房地产开发业务，本期实现营业收入1,294万元，归属母公司净利润-147万元，较上年同期的-275万元，增幅达47%，主要系本期成本支出有所减少所致。
6、昆山市中航地产有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入4,288万元，归属母公司净利润2,312万元，较上年同期的117万元，增幅达1,868%，主要系本期昆山中航城项目结转收入所增加所致。
7、江西中航地产有限责任公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入4,738万元，归属母公司净利润1,639万元，较上年同期的2,326万元，降幅达78%，主要系上期该公司处理下属两家企业江西佳利商城新天地广场有限公司及江西佳利商城住宅开发有限公司相关事项前，江西佳利住宅项目有部分结转收入计入上期的利润表中，而本期无此类结转收入事项，导致利润有所降低。
8、深圳市中航工业地产投资发展有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入25,739万元，归属母公司净利润3,911万元，较上年同期的-2,733万元，增幅达243%，主要系本期结转上深圳观澜远洋股权投资收益从而导致利润上升。
9、江苏中航地产有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入1,864万元，归属母公司净利润-219万元，较上年同期的5,023万元，降幅达104%，主要系本期江苏中航项目实现结转房地产销售收入较上年同期有所减少所致。
10、岳阳建桥投资置业有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入6,638万元，归属母公司净利润660万元，较上年同期的-883万元，增幅达178%，主要系本期结转面积增加所致。
11、赣州中航置业有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入29,845万元，归属母公司净利润1,480万元，较上年同期的-1,903万元，增幅达178%，主要系本期九江中航城项目开始结转收入所致。
13、深圳市中航九方资产管理有限公司主要从事资产管理、企业管理咨询、投资咨询等业务，本期实现营业收入1,540万元，归属母公司净利润6,624万元，较上年同期的99万元，增幅达532%，主要系本期服务增加、收入增加所致。
14、中航城置业（昆山）有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期实现营业收入103,880万元，归属母公司净利润14,893万元，较上年同期的-1,841万元，增幅达999%，主要系本期昆山九方城A6地块开始结转收入所致。
15、贵阳中航房地产开发有限公司主要从事房地产开发经营业务，本期未有营业收入，归属母公司净利润-2,956万元，较上年同期的-818万元，降幅达261%，主要系本期的费用支出较上年同期有所增加所致。
（四）发行人参股公司情况
截至2015年9月30日，公司共拥有2家重要的参股公司，基本情况如下：

发行人重要的参股公司基本情况

| 参股公司名称 | 业务性质 | 注册资本（元） |
|---|---|---|
| 深圳市深越联合投资有限公司 | 投资开发 | 100,000,000 |
| 厦门象金中航置业有限公司 | 房地产 | 250,000,000 |

发行人重要参股公司经审计财务数据

单位：元

| 参股公司名称 | 2014年末 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总资产 | 净资产 | 总负债 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
| 深圳市深越联合投资有限公司 | 379,379,602 | 75,843,291 | 303,536,311 | - | -4,915,045 | -47,255 |
| 厦门象金中航置业有限公司 | 1,495,728,157 | 207,942,394 | 1,287,785,763 | 11,850,000 | -21,249,033 | -23,593,882 |

五、发行人控股股东和实际控制人
（一）发行人控股股东情况
截至本募集说明书签署日，发行人控股股东为中国航空技术深圳有限公司。
1、中国航空技术深圳有限公司概况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 中国航空技术深圳有限公司 |
| 法定代表人： | 吴光权 |
| 成立时间： | 1983年4月12日 |
| 注册资本： | 人民币100,000.00万元 |
| 住所： | 深圳市福田区深南中路中航苑航都大厦24层 |
| 经营范围： | 经营或代理除国家统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务，补偿贸易；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；国产汽车（不含小轿车）的销售；房地产开发经营项目（凭资质证书经营）；饲养禽、燃料油、化工产品及化工材料（不含危险化学品）的进出口和内销业务，增加：集资的购销（不含专营、专控、专卖商品）。 |

2、主要财务状况
截至2014年12月31日，中航技深圳经审计总资产为1,243.56亿元，所有者权益为331.74亿元；2014年公司实现营业总收入784.59亿元，净利润33.75亿元，经营活动净现金流8.94亿元，截至2015年9月末，中航技深圳未经审计总资产为1,308.22亿元，所有者权益为366.31亿元；2015年前三季度公司实现营业总收入445.42亿元，净利润2.49亿元，经营活动净现金流-14.39亿元。
截至本募集说明书签署日，发行人控股股东为中国航空技术深圳有限公司，其所持发行人股权不存在质押或冻结。
（二）发行人实际控制人的基本情况
截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人为中国国资委。
1、中国航空技术深圳有限公司概况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 中国航空技术深圳有限公司 |
| 法定代表人： | 吴光权 |
| 成立时间： | 1983年4月12日 |
| 注册资本： | 人民币100,000.00万元 |
| 住所： | 北京市朝阳区北辰东路18号 |
| 经营范围： | 对外派遣实施境外工程承包工程所需的劳务人员；甲苯、丙酮、甲基乙基酮、吸啉、乙醚、高锰酸钾、三氯甲烷、硫酸、盐酸、醋酸酐、易燃液体，易燃固体，自热和遇湿易燃物品，氧化剂和有机过氧化物，有毒品，腐蚀品的销售（有效期至2015年08月16日）；进出口业务；仓储；工业、酒店、物业、房地产业的投资与管理；新能源设备维护及安装调试；装饰装修；展览与上述业务有关的技术转让、技术服务；与主营业务有关的咨询业务。（以上涉及许可证的凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |

2、主要财务状况
截至2014年12月31日，中航国际经审计总资产为2,432.94亿元，所有者权益为505.77亿元；2014年公司实现营业总收入1,501.31亿元，净利润41.12亿元，经营活动净现金流-38.46亿元，截至2015年9月末，中航国际未经审计总资产为2697.68亿元，所有者权益为540.84亿元；2015年前三季度公司实现营业总收入1,056.55亿元，净利润21.79亿元，经营活动净现金流-45.01亿元。
截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人为中国航空技术国际控股有限公司，其所持发行人股权不存在质押或冻结。
（三）发行人的独立性
公司与控股股东深圳中航空间实行了业务、人员、资产、机构、财务“五分开”，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。深圳中航行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和依法开展的生产经营活动，公司的各项重大经营决策均由股东大会和董事会严格按照有关决策程序作出。
1、公司高、中级管理人员均不在股东单位兼职，均在本公司领薪；股东单位的所有高、中级管理人员也不在本公司经营班子兼职及领薪。
2、公司有独立办公机构，不存在与股东单位合署办公的情况。也不存在股东单位干预股东大会、董事会和公司经营班子做出的人事任免及各项决议等情况。
3、公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的银行账户，独立依法纳税，公司在财务方面，能独立做出独，不存在股东干预公司资金使用的情况。
4、公司有独立的生产经营场所，拥有生产系统和配套设施，拥有独立的工业产权、商标等无形资产，拥有独立的采购和销售系统。
5、公司拥有独立的生产经营场所，能独立依法经营管理事务做出决策，不存在股东与公司“捆绑”经营的情况。
六、发行人治理结构
公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，建立了规范的公司治理结构和议事规则，制定了符合公司发展的各项规则和制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，股东大会、董事会、监事会分别按其职责行使决策权、执行权和监督权。
（一）股东大会
股东大会由公司全体股东组成，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：
1、决定公司经营方针和投资计划；
2、选举和更换董事，非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
3、审议批准董事会的报告；
4、审议批准监事会报告；
5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
8、对公司发行、回购、赎回股票、债券及其他有价证券作出决议；
9、对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
10、修改本章程；
11、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
12、审议批准变更募集资金用途事项；
13、对公司在一年内购买、出售、处置重大资产或者担保金额超过公司资产总额百分之三十的事项作出决议；
14、审议及授权（1）公司的对外担保总额超过最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；
15、审议公司为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
16、审议单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；
17、审议对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
18、审议批准公司股权激励计划；
19、审议法律、法规和本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。
（二）董事会
公司设董事会，董事会是公司的经营决策和业务执行机构，对股东大会负责。董事会由九名董事组成，设董事长一名。董事会由股东代表董事、独立董事组成；其中由股东代表担任的董事六名，独立董事三名。
董事会行使下列职权：
1、负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
2、执行股东大会的决议；
3、决定公司的经营计划和投资方案；
4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
6、制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
7、拟订公司重大收购、回购本公司股票、收更公司形式或者合并、分立和解散方案；
8、在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售（含处置）资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
9、决定公司内部管理机构的设置；
10、聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、总会计师等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
11、聘请公司顾问；
12、制订公司的基本管理制度；
13、制订公司章程的修改方案；
14、管理公司信息披露事项；
15、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
16、听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
17、法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。
（三）监事会
公司设监事会，监事会由五名监事组成，股东代表担任的监事三人，职工代表担任的监事二人，设监事会主席一名，监事会向股东大会负责并报告工作。
监事会行使下列职权：
1、对公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
2、检查公司财务；
3、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
4、当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
5、提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行公司法规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；
6、向股东大会会议提出提案；
7、依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
8、公司章程规定的其他职权。
（四）管理层
管理层根据董事会的授权，负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持全业日常经营管理工作。
公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘，并对其负责，行使下列职权：
1、主持公司的生产经营管理工作，并向董事会报告工作；
2、组织实施董事会决议，公司年度计划和投资方案；
3、拟订公司内部管理机构设置方案；
4、拟订公司的基本管理制度；
5、制订公司的具体规章；
6、提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、总会计师等高级管理人员；
7、聘任或者解聘应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员；
8、决定公司职工的工资、福利、奖惩和公司职工的聘用和解聘；
9、提出聘用专业顾问人选，报董事会批准；
10、签发日常行政、业务等文件；
11、提议召开董事会临时会议；
12、公司章程、董事会或董事长授予的其他职权。
七、现任董事、监事和高级管理人员的基本情况
截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

公司董事、监事及高级管理人员基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 任期起始日期 |
|---|---|---|---|
| 肖临骏 | 董事长 | 男 | 2013/5/15 |
| 汪名川 | 董事 | 男 | 2009/5/20 |
| 刘爱义 | 董事 | 男 | 2015/7/28 |
| 石正林 | 董事，总经理 | 男 | 2009/2/18 |
| 钟思均 | 董事 | 男 | 2015/7/28 |
| 欧阳昊 | 董事，劳务副总经理 | 男 | 2013/5/15 |
| 王建新 | 独立董事 | 男 | 2010/9/17 |
| 武建设 | 独立董事 | 男 | 2010/9/17 |
| 邓明忠 | 独立董事 | 男 | 2013/5/15 |
| 仇慎谦 | 监事会主席 | 男 | 2013/5/15 |
| 盛帆 | 监事 | 男 | 2007/6/30 |
| 曹振 | 监事 | 女 | 2014/8/15 |
| 邹民 | 职工监事 | 男 | 2010/6/25 |
| 苏星 | 职工监事 | 男 | 2011/6/9 |
| 张国超 | 副总经理 | 男 | 2009/4/8 |
| 刘文波 | 副总经理 | 男 | 2015/12/9 |
| 徐雁东 | 副总经理 | 男 | 2015/12/9 |
| 杨祥 | 董事会秘书 | 男 | 2004/5/11 |
| 张秀成 | 财务负责人 | 男 | 2014/10/17 |

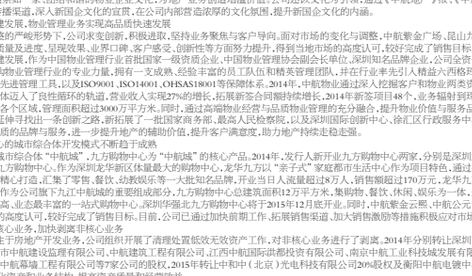
截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 |
|---|---|---|
| 汪名川 | 飞亚达（集团）股份有限公司 | 董事 |
| | 天马微电子股份有限公司 | 董事 |
| | 天虹商场股份有限公司 | 董事 |
| 刘爱义 | 天马微电子股份有限公司 | 董事 |
| | 飞亚达（集团）股份有限公司 | 董事 |
| 石正林 | 中国物业管理行业协会 | 副会长 |
| 钟思均 | 天马微电子股份有限公司 | 董事 |
| | 飞亚达（集团）股份有限公司 | 董事 |
| | 天虹商场股份有限公司 | 董事 |
| | 深南电路股份有限公司 | 董事 |
| | 深圳中航资源有限公司 | 董事 |
| 王建新 | 信永中和会计师事务所 | 合伙人 |
| | 重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司 | 独立董事 |
| | 深圳汇顶科技股份有限公司 | 独立董事 |
| 武建设 | 北京市竞天公诚（深圳）律师事务所 | 合伙人律师 |
| | 深圳仲裁委员会 | 仲裁员 |
| 邓明忠 | 广东君言律师事务所 | 合伙人 |
| | 深圳市维业装饰集团股份有限公司 | 独立董事 |
| | 深圳仲裁委员会 | 仲裁员 |
| | 中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会 | 调解专家、仲裁员 |
| 仇慎谦 | 天虹商场股份有限公司 | 监事会主席 |
| | 中国人民政治协商会议广东省深圳市第五届委员会 | 委员 |
| 盛帆 | 天马微电子股份有限公司 | 监事 |
| 曹振 | 飞亚达股份有限公司 | 董事 |

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历
截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员的简历如下：
1、董事简历
（1）肖临骏，男，1966年4月出生，高级工程师，同济大学管理工程硕士，中欧国际工商学院EMBA，现任中航地产股份有限公司董事长、中国航空技术国际控股有限公司副总经理，曾任深圳中航地产公司副总经理、总经理，中航地产股份有限公司董事、副总经理兼深圳中航地产发展有限公司总经理。
（2）汪名川，男，1966年12月出生，高级会计师，同济大学管理工程硕士，中欧国际工商学院EMBA，现任中航地产股份有限公司董事、中国航空技术国际控股有限公司副总会计师，中国航空技术深圳有限公司总会计师、飞亚达（集团）股份有限公司董事，天马微电子股份有限公司董事，天虹商场股份有限公司董事，曾任成都宏动机公司财务处财务主管，深圳深赛工程塑料公司财务部经理，深圳中航商贸公司综合管理部经理、财务总监，中国航空技术深圳有限公司财务审计部经理、财务部副经理、经理、副总会计师。
（3）刘爱义，男，1972年2月出生，高级政工师，北京大学中文系汉语言学专业大学本科，在职北京大学政府管理学院公共管理硕士（MPA），现任中国航空技术国际控股有限公司人力资源部部长、天马微电子股份有限公司董事、飞亚达（集团）股份有限公司董事，曾任中国航空工业第一集团公司人力资源部高级业务经理、人力资源部领导干部处处长、中国航空工业集团公司人力资源部高管人才处处长。
（4）石正林，男，1968年8月出生，一级高级经济师，硕士研究生，长江商学院EMBA，现任中航地产股份有限公司董事、总经理、党委书记，中国物业管理行业协会副会长、深圳市物业管理有限公司总经理，中航地产股份有限公司副总经理、常务副总经理。
（5）钟思均，男，1976年12月出生，高级经济师，西北工业大学管理硕士，现任中国国际控股股份有限公司董事会联席秘书、经营管理部经理，天马微电子股份有限公司董事、飞亚达（集团）股份有限公司董事、天虹商场股份有限公司董事，深南电路股份有限公司董事，深圳中航资源有限公司董事。曾任中航国际控股股份有限公司经营管理部副经理，深圳中航西洁管理有限公司董事会秘书，上海天马微电子有限公司董事会秘书等职务。
（6）欧阳昊，男，1968年3月出生，高级工程师，大学本科，中欧国际工商学院EMBA，现任中航地产股份有限公司董事、常务副总经理，曾任深圳中航物业(总)公司策划部、市场部、广场项目部经理，深圳中航地产公司副总经理，深圳中航城发展有限公司常务副总经理、总经理。
（7）王建新，男，1970年6月出生，大学本科，中国注册会计师，现任中航地产股份有限公司独立董事，信永中和会计师事务所合伙人、重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司独立董事，深圳汇顶科技股份有限公司独立董事，曾任北京立信会计师事务所合伙人，平安证券有限责任公司业务总监等。
（8）武建设，男，1965年1月出生，研究生学历，执业律师。现任中航地产股份有限公司独立董事，北京市竞天公诚（深圳）律师事务所合伙人律师，深圳仲裁委员会仲裁员，曾任广东华商律师事务所合伙人律师，瑞银华宝证券公司经理等。
（9）邓明忠，男，1962年6月出生，研究生学历，执业律师。现任中航地产股份有限公司独立董事，深圳市维业装饰集团股份有限公司独立董事，广东君言律师事务所合伙人，深圳仲裁委员会仲裁员，中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会调解专家，仲裁员，曾任西南政法大学法律系讲师，深圳市福田区人民法院审判员，经济审判庭庭长、副院长。
2、监事简历
（1）仇慎谦，男，1958 年 12 月出生，研究员高级工程师，东南大学自动控制学，同济大学工业管理工程专业本科毕业，现任中航地产股份有限公司监事会主席，中国航空技术深圳有限公司副总经理，天虹商场股份有限公司监事会主席，中国人民政治协商会议广东省深圳市第五届委员会委员，曾任深圳市南光物业管理有限公司总经理、总经理，深圳市南光（集团）股份有限公司总经理助理、总经理，中航地产股份有限公司董事、总经理、董事长。
（2）盛帆，男，1957年7月出生，会计师，同济大学MBA，现任中航地产股份有限公司监事，中航国际控股股份有限公司审计监察部副经理，天马微电子股份有限公司监事，曾任中国航空技术深圳有限公司财务部高级主管。
（3）曹振，女，1971年10月出生，硕士研究生，中欧国际工商学院 EMBA，现任中航地产股份有限公司监事、飞亚达股份有限公司董事，中国航空技术深圳有限公司监事，中国航空技术国际控股有限公司副总会计师，曾任中国航空技术深圳有限公司总经理助理、行政管理部经理，深圳中航机内饰公编。
（4）邹民，男，1964年7月出生，助理经济师，大专学历，现任本公司监事，中航物业管理有限公司副总经理、工会主席，曾任中航物业管理有限公司经营部经理、管理处主任、团支部书记等职。
（5）苏星，男，1960年8月出生，高级工程师，现任本公司监事，中航物业管理有限公司副总经理、党委副书记，曾任中航物业管理有限公司总经理助理、副总经理、南光物业管理公司总经理助理、中航物业管理有限公司副总经理。
3、非董事高级管理人员简历
（1）张国超，男，1974年12月出生，硕士研究生，中欧国际工商学院EMBA，现任中航地产股份有限公司副总经理，党委副书记，曾任中国航空技术深圳有限公司经理助理、行政管理部副经理，人力资源部副经理，人力资源部经理。
（2）刘文波，男，1975年3月出生，大学本科，现任中航地产股份有限公司副总经理，曾任中航物业管理有限公司会计、财务部经理、副总会计师兼广州分公司总经理、总会计师、副总经理、总经理。
（3）徐雁东，男，1979年11月出生，硕士研究生，现任中航地产股份有限公司副总经理，曾任中国航空工业集团公司第304研究所综合管理部主管、部长助理，副部长兼技改办副主任，中国航空技术国际控股有限公司人力资源部业务经理，综合处处长。
（4）杨祥，男，1964年10月出生，硕士研究生，现任中航地产股份有限公司董事会秘书、总经理助理，曾任安徽省高级人民法院助理审判员、审判员、副院长，中航地产股份有限公司监事、法务部总监。
（5）张秀成，男，1965年11月出生，大学本科，现任中航地产股份有限公司财务负责人兼财务管理部总监，曾任中航沈飞金属结构工程公司财务部经理，中航地产股份有限公司财务部副经理、经理、副总会计师、总经理助理。
（三）公司董事、监事及高级管理人员的任职资格
公司董事、监事和高级管理人员符合法律规定的任职资格，不存在不得担任公司董事、监事和高级管理人员的法定情形，并按照《公司章程》规定的任免程序和约定条件选举或聘任产生。公司董事和高级管理人员已经了解公司规定的有关的法律法规，知悉作为公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，具备管理公司的能力。
（四）公司董事、监事和高级管理人员持有发行人股权情况
截至2015年9月30日，公司董事、总经理石正林未通过任何方式持有公司股份11.00万股，合计108.79万元；董事、常务副总经理欧阳昊先生通过持有公司股份6.00万股，合计55.20万元；副总经理张国超先生通过持有公司股份3.00万股，合计27.40万元；监事苏星先生通过其配偶邹良娟女士账户累计持有公司股份11.00万股，合计10.09万元；董事会秘书杨祥先生累计持有公司股份1.10万股，合计10.78万元；财务负责人张秀成先生累计持有公司股份1.00万股，合计10.00万元。
八、发行人违法违规及受处罚情况
报告期内，发行人不存在因违反相关法律法规而受到有关部门重大行政处罚的情况。
九、发行人关联方资金占用、非经营性往来占款或资金拆借的情况
报告期内，发行人不存在关联方资金占用、非经营性往来占款或资金拆借的情况。
本次债券存续期内，发行人承诺将不会发生新增非经营性往来占款或资金拆借事项。
十、发行人主要业务情况
发行人主营业务包括房地产业务、建筑业务、物业管理和服务业务，其中房地产业务为公司主营业务，报告期内，为了更好地专注于房地产开发业务，公司组织开展了清理处置低效无效资产工作，对建筑业务等非核心业务进行了剥离。
（一）房地产行业情况
1、房地产行业概述
房地产行业在我国国民经济发展中一直起重要作用。自1998年进一步深化城镇住房制度改革以来，我国的房地产业得到了快速发展。
在我国房地产行业近二十年的发展历程中，宏观经济的波动与相关政策的调整使得房价呈现出清晰走势。自2002年来，全国房地产开发投资完成额从7,736.42亿元提高到2014年的95,035.61亿元，累计达到52.20万亿元，年均增长23.25%；2015年1-6月，全国房地产开发投资完成额为43,955亿元，同比增长4.6%。2014年，全国商品房销售面积和销售额分别为12.06亿平方米和76,292亿元，2015年一季度全国商品房销售面积与销售额分别为18,254万平方米和12,024亿元，同比分别增长7.6%和14.2%。截至2014年末，全国商品房待售面积6.22亿平方米，较2013年末增加1.29亿平方米。其中，住宅待售面积4.07亿平方米，较2013年末增加0.83亿平方米。2015年3月商品房待售面积6.50亿平方米，同比增加24.6%，增幅在连续3个月下滑后首次扩大，待售面积创历史新高。去库存已成为广大二三线房地产企业面临的首要问题。
我国房地产业波浪式的发展，对推动国民经济的快速发展，改善居民居住条件，加快城市化建设，都发挥了重要作用。首先，房地产业已成为国民经济的支柱产业之一，在整个国民经济体系中处于先导性、基础性的地位。其次，房产、城市的综合开发过快，住房供求结构性失衡，住房保障和棚户改造问题日益凸显。
从长远来看，城镇化仍将是房地产行业发展的重要动力，城市基础设施及城市功能的完善必然会促进三线城市房地产建设的发展，将有利于改善居住环境，促进房地产市场的持续健发展。
近十年来，作为房地产重要组成部分的商业地产成为许多以住宅开发为主的房地产企业试图转型的领域，商业地产比例提升成为这些企业发展的重要战略发展方向。在中国经济结构转型、城市化进程推进、居民可支配收入持续增长、消费结构优化升级及宏观调控政策的多重效应下，商业地产投资仍值得关注。
2、房地产行业证券的主要政策法规
2010年，为了抑制房价过快上涨，国务院先后出台了“新国十条”、“新国八条”、“新国五条”等多项调控政策，房地产市场在2008年后再次进入调整阶段，全国商品房销售增速下滑；2012年，在中央继续保持从紧政策的同时，地方政府开始积极出台各种政策鼓励合理自住需求，随着市场逐步消化前期调控政策的影响，前期积压的合理需求开始逐步释放，商品房销售自2012年3月开始逐步回升，2013年房地产市场延续了2012年下半年的上升势头，全年商品房销售面积和销售金额均创出新高。
2014年9月30日，中国人民银行和中国银行业监督管理委员会关于进一步做好住房金融服务工作的通知》（2015年2月，国务院出台《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》（一号文件），对农民工享受城镇保障性住房的具体办法进行探讨；2015年3月30日，中国人民银行、住建部与银监会联合下发《关于个人住房贷款政策有关问题的通知》，对拥有一套住房且相应购房贷款未结清的居民家庭购二套房，最低首付款比例调整为不低于40%；同日，财政部下发《财政部国家税务总局关于调整个人住房转让营业税政策的通知》，购买2年以上普通住房销售免征营业税。与此同时，中国人民银行多次宣布降准，以缓解银行可贷资金不足问题，促进上述政策实际落地。
新一届政府换民引领城镇化的理论创新及配套改革的红利正在兑现大，增强多元城镇化功能，建构合理大中小城市和小城镇体系，最终实现城乡一体化发展。2014年3月，国务院印发《国家新型城镇化规划（2014-2020）》规划，提出至2020年常住化某城镇化率达到60%左右，户籍人口城镇化率达到45%左右。
3、房地产行业的现状和前景
2012年以来，国家对房地产行业的调控政策体现了“严控和发展并举”，有的放矢的目标和思路。一方面，通过继续执行房地产行业调控，严格落实限购、限贷政策，打击投机、投资性需求；另一方面，继续推进土地市场管理和改革，加大土地供应，特别是加大保障房的土地供应量及相应资金支持力度，保护合理自住需求。
在告别多年高速增长的黄金时代后，我国房地产市场有望也进入“新常态”，传统粗放式的地产投资开发模式已经无法再支撑行业增长，房地产开发企业的竞争进入更为实质性的阶段，对房地产品研发、成本质量控制和品牌、组织管理等模式以及流程系统规划与设置等运营管理水平提出了更高的要求，行业内企业的发展格局将持续分化，行业将加速又入品牌竞争时代，公司可能将面临更加激烈和复杂的市场竞争形势。
从环境变化来看，我国房地产行业的发展将与宏观经济的市场化趋势紧密相关，随着经济增长速度的不断变换，以及城市基础设施及城市功能的完善必然会促进二三线城市房地产建设的发展，各地基础配套设施的日臻完善，将有利于改善居住环境，促进房地产市场的持续健康发展。
从发行人项目所在地的去化率上看，除了销售完毕、在建和计划留存物业的，昆山、惠州、岳阳、九江均在40%以上，去化情况较好；衡阳地区的衡阳中航城市花园项目由于受房地产宏观调控政策的影响，2015年的去化率相对较低，项目公司已经采取加大营销力度，开展团购活动营销，启动配套设施招商，优化销售团队等举措，积极加快销售进度。而且，衡阳中航城市花园的拿地时间为2009年、2010年和2012年，项目土地在近年市场上有较大的溢价幅度，2015年去化率相对较低对该项目盈利不构成实质影响。

| 地区 | 项目名称 | 2015年去化率 |
|---|---|---|
| 上海 | 上海中航天盛广场 | 大部分计划留存物业 |
| 昆山 | 昆山中航城 | 尾盘销售 |
| | 昆山九方城(A7地块) | 75% |
| | 昆山九方城(A6地块) | |
| 赣州 | 赣州中航公元 | 尾盘销售 |
| | 赣州市章江新区E9地块 | 在建 |
| 九江 | 九江中航城 | 43% |
| 惠州 | 惠东中航城 | 销售完毕 |
| | 惠东中航元·屿海 | 53% |
| 岳阳 | 岳阳中航·翡翠湾 | 56% |
| 衡阳 | 衡阳中航城市花园 | 15% |

发行人统计监控的北京、上海、广东、福建、江苏、四川等地的重点城市的住宅库存与去化在2015年也呈现加快的迹象。



数据来源：中航地产股份有限公司
发行人以商业地产为核心，以“中航城”城市综合体为核心品牌，以“九方购物中心”为依托，力争实现商业地产业务的跨越式发展。发行人在多年的房地产开发实践中，已经具备了一定的地产开发运营能力和专业人才储备。发行人旗下的物业管理等业务对商业地产发展起到了良好的支持和协同。同时，发行人控股股东，实际控制人旗下拥有酒店管理、零售业、消费品等领域形成的专业能力和资源，也在多年发展中形成了“中航城”这一城市综合体的成功模式。公司充分发挥多业态整体协同优势，通过复制“中航城”的成功模式，以都市综合体为代表进行商业地产的开发和持续经营，避开正面的市场激烈竞争，从而稳步提升盈利能力。
“中航城”是发行人提炼二十多年的发展经验，着力锻造的城市综合体，在商业地产业务与零售业务之间，通过地产、物业、零售联动，形成投资、开发、运营一体化的商业地产发展模式，积极参与城市开发建设，提升城市区域综合运营能力。“九方购物中心”作为“中航城”的核心产品，涵盖购物、休闲、娱乐、餐饮等一站式多元化时尚消