

中国国际航空股份有限公司

601111

2011 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
王银香	副董事长、非执行董事	公务	曹建雄
白纪图 (Christopher Dale Pratt)	非执行董事	公务	邵世昌
蔡剑江	执行董事	公务	樊澄

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	孔栋
主管会计工作负责人姓名	樊澄
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	肖烽

公司负责人孔栋、主管会计工作负责人樊澄及会计机构负责人（会计主管人员）肖烽声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产(千元)	171,421,348.00	155,219,613.00	10.44
所有者权益（或股东权益）(千元)	47,316,090.00	41,652,625.00	13.60
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.89	3.58	8.66
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	18,690,636.00		20.04
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.54		14.93
	报告期 (7-9月)	年初至报告期期末 (1-9月)	本报告期比上年 同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净利润(千元)	3,799,624.00	7,862,838.00	-26.46
基本每股收益（元/股）	0.31	0.65	-31.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.30	0.62	-26.83
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（%）	8.53	17.66	下降 9.57 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.09	16.83	下降 8.51 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：千元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	47,979

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）	461,701
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	77,208
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	56,835
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,696
所得税影响额	-150,158
少数股东权益影响额（税后）	-89,840
合计	370,029

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	320513(其中 H 股登记股东 4704) 户		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类	
中国航空集团公司	4,949,066,567	人民币普通股	4,949,066,567
国泰航空有限公司	2,507,385,455	境外上市外资股	2,507,385,455
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,857,943,579	境外上市外资股	1,857,943,579
中国航空（集团）有限公司	1,399,334,920	人民币普通股 境外上市外资股	1,332,482,920 66,852,000
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	85,540,848	人民币普通股	85,540,848
中外运空运发展股份有限公司	75,800,000	人民币普通股	75,800,000
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	36,092,823	人民币普通股	36,092,823
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	23,759,910	人民币普通股	23,759,910
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	21,946,169	人民币普通股	21,946,169
中国工商银行—宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	21,634,520	人民币普通股	21,634,520

注：

1、HKSCC NOMINEES LIMITED 是香港中央结算有限公司下属子公司，其主要业务为以代理人身份代其他公司或个人股东持有股票。其持有本公司 1,857,943,579 股 H 股中不包含代中国航空（集团）有限公司持有的 66,852,000 股流通股以及 100,000,000 股限售股。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

本集团 2011 年 1-9 月归属于母公司的净利润较上年同期减少 19.98 亿元，下降 20.26%，主要是公允价值变动收益和投资收益分别减少 10.19 亿元和 15.64 亿元。主营毛利同比增加 21 亿元，其中由于航油价格的上涨，航油成本同比增加 81 亿元。

重要项目的变动及原因如下：

应付账款	32.72%	因航班增加和油价回升使得大项成本对应的应付账款增加
应付债券	-33.33%	2009 年发行的 30 亿第一期中期票据转入一年内到期非流动负债
少数股东权益	5365.08%	主要原因是本期内通过股权重组等安排使得本集团拥有的子公司国货航股权由 100%下降至 51%，非全资子公司的盈利也有所影响
财务费用	-375.17%	因汇率变动幅度增大，2011 年 1-9 月汇兑收益同比增加 13.3 亿元
资产减值损失	307.67%	本年度对固定资产计提了减值准备
公允价值变动收益	-92.95%	本年度未交割的油料衍生合同余量减少
投资收益	-56.10%	本年度自联营公司的投资收益同比减少
营业外收入	75.50%	本年度计入损益的政府补助增加

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

无

中国国际航空股份有限公司
 法定代表人：孔栋
 2011 年 10 月 27 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2011 年 9 月 30 日

编制单位：中国国际航空股份有限公司 单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	16,599,513	15,011,027
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	18,363	27,379
应收票据	646	14,295
应收账款	3,235,470	3,180,638
预付款项	665,130	683,781
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,769,556	1,138,695
买入返售金融资产		
存货	1,130,397	932,317
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	23,419,075	20,988,132
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	395,680	393,492
长期股权投资	15,175,697	15,522,585
投资性房地产		
固定资产	98,943,260	88,224,954
在建工程	26,945,219	23,518,332
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,860,935	2,867,600
开发支出		
商誉	1,279,076	1,449,030
长期待摊费用	175,481	181,317
递延所得税资产	2,226,925	2,074,171
其他非流动资产		
非流动资产合计	148,002,273	134,231,481
资产总计	171,421,348	155,219,613
流动负债：		
短期借款	11,983,922	15,703,154
向中央银行借款		

吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	275,694	427,329
应付票据	190,078	387,327
应付账款	12,510,740	9,426,483
国内票证结算	1,929,072	1,582,868
国际票证结算	2,635,212	2,025,831
预收款项	137,210	125,088
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,108,654	1,593,762
应交税费	3,201,988	2,998,802
应付利息	322,076	310,029
应付股利		
其他应付款	5,907,568	4,630,782
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	10,813,118	11,421,643
其他流动负债		
流动负债合计	52,015,332	50,633,098
非流动负债：		
长期借款	38,380,657	31,923,371
应付债券	6,000,000	9,000,000
长期应付款	2,556,758	2,271,951
应付融资租赁款	18,183,910	16,061,353
专项应付款		
预计负债	68,080	77,820
递延所得税负债	1,155,985	1,005,840
递延收益	3,192,617	2,546,860
其他非流动负债		
非流动负债合计	69,538,007	62,887,195
负债合计	121,553,339	113,520,293
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,891,955	12,891,955
资本公积	16,369,935	16,245,469
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	2,792,686	2,178,300
一般风险准备		
未分配利润	18,201,754	12,515,511
外币报表折算差额	-2,940,240	-2,178,610
归属于母公司所有者权益合计	47,316,090	41,652,625
少数股东权益	2,551,919	46,695
所有者权益合计	49,868,009	41,699,320
负债和所有者权益总计	171,421,348	155,219,613

公司法定代表人：孔栋

主管会计工作负责人：樊澄

会计机构负责人：肖烽

母公司资产负债表

2011 年 9 月 30 日

编制单位：中国国际航空股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	9,870,544	11,501,617
交易性金融资产		
应收票据		14,000
应收账款	2,802,445	2,373,658
预付款项	301,840	286,661
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,863,461	863,251
存货	793,951	610,976
一年内到期的非流动资产	1,000,000	
其他流动资产		
流动资产合计	16,632,241	15,650,163
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	182,805	202,668
长期股权投资	21,357,669	20,400,634
投资性房地产		
固定资产	73,221,411	66,229,019
在建工程	20,537,632	17,073,638
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,243,578	2,306,963
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	111,174	133,027
递延所得税资产	1,356,500	1,406,000
其他非流动资产		
非流动资产合计	119,010,769	107,751,949
资产总计	135,643,010	123,402,112
流动负债：		
短期借款	10,378,475	12,510,835
交易性金融负债	217,732	340,049
应付票据		
应付账款	7,762,435	6,030,431
国内票证结算	1,415,664	1,061,056
国际票证结算	2,406,410	1,913,086

预收款项	28,663	32,077
应付职工薪酬	1,260,085	826,969
应交税费	2,535,100	2,652,617
应付利息	310,289	283,176
应付股利		
其他应付款	1,747,318	1,817,937
一年内到期的非流动负债	8,733,050	9,018,891
其他流动负债		
流动负债合计	36,795,221	36,487,124
非流动负债：		
长期借款	25,573,619	18,576,233
应付债券	6,000,000	9,000,000
长期应付款	1,286,480	1,216,641
应付融资租赁款	17,374,746	15,407,125
专项应付款		
预计负债	66,693	77,820
递延所得税负债	104,500	128,000
递延收益	2,332,465	1,806,514
其他非流动负债		
非流动负债合计	52,738,503	46,212,333
负债合计	89,533,724	82,699,457
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,891,955	12,891,955
资本公积	20,111,446	20,112,513
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	2,783,096	2,168,710
一般风险准备		
未分配利润	10,322,789	5,529,477
所有者权益（或股东权益）合计	46,109,286	40,702,655
负债和所有者权益（或股东权益）总计	135,643,010	123,402,112

公司法定代表人：孔栋

主管会计工作负责人：樊澄

会计机构负责人：肖烽

4.2

合并利润表

编制单位：中国国际航空股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业总收入	28,144,172	24,826,376	73,274,530	59,134,049
其中：营业收入	28,144,172	24,826,376	73,274,530	59,134,049
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	23,359,768	19,416,141	63,848,184	50,825,245
其中：营业成本	20,308,920	17,149,479	56,112,880	44,100,892
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金 净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	654,223	514,545	1,682,321	1,176,649
销售费用	1,807,184	1,710,459	4,887,771	4,132,214
管理费用	754,412	622,543	2,040,634	1,581,768
财务费用	-660,290	-580,885	-1,390,784	-292,693
资产减值损失	495,319		515,362	126,415
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	37,882	518,545	77,208	1,095,514
投资收益（损失以“-” 号填列）	583,927	897,711	1,224,028	2,787,920
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	583,929	889,500	1,222,528	2,628,954
汇兑收益（损失以“-” 号填列）				
三、营业利润（亏损以“-” 号填列）	5,406,213	6,826,491	10,727,582	12,192,238
加：营业外收入	281,074	92,469	536,629	305,780
减：营业外支出	10,603	8,690	60,645	28,491
其中：非流动资产处置损 失		737	4,955	10,793
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	5,676,684	6,910,270	11,203,566	12,469,527
减：所得税费用	1,497,438	1,437,168	2,672,207	2,215,254
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	4,179,246	5,473,102	8,531,359	10,254,273
归属于母公司所有者的净利 润	3,799,624	5,166,778	7,862,838	9,860,799
少数股东损益	379,622	306,324	668,521	393,474
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益	0.31	0.45	0.65	0.85
(二) 稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
七、其他综合收益	-345,022	-210,909	-564,830	-353,375
八、综合收益总额	3,834,224	5,262,193	7,966,529	9,900,898
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,455,872	4,955,883	7,300,418	9,507,401
归属于少数股东的综合收益总额	378,352	306,310	666,111	393,497

公司法定代表人: 孔栋

主管会计工作负责人: 樊澄

会计机构负责人: 肖烽

母公司利润表

编制单位: 中国国际航空股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业收入	20,165,821	18,196,086	52,639,379	46,087,475
减: 营业成本	14,301,961	12,229,044	39,931,956	34,282,264
营业税金及附加	437,261	368,613	1,132,709	929,114
销售费用	1,324,071	1,293,219	3,591,194	3,375,367
管理费用	421,248	372,030	1,120,662	1,032,642
财务费用	-674,941	-550,418	-1,417,251	-300,156
资产减值损失	550,000		550,000	126,415
加: 公允价值变动收益(损 失以“-”号填列)	-16,800	519,400	26,119	1,116,002
投资收益(损失以“-” 号填列)	216,083	172,063	1,083,101	299,251
其中: 对联营企业和 合营企业的投资收益	216,084	171,002	408,118	298,063
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	4,005,504	5,175,061	8,839,329	8,057,082
加: 营业外收入	187,575	34,647	342,446	160,071
减: 营业外支出	10,758	6,519	23,299	16,332
其中: 非流动资产处置损 失	1,144	792	3,516	4,510
三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)	4,182,321	5,203,189	9,158,476	8,200,821
减: 所得税费用	1,210,536	1,258,993	2,226,948	1,917,856
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	2,971,785	3,944,196	6,931,528	6,282,965
五、每股收益:				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				
六、其他综合收益	-147	0	-1,067	452
七、综合收益总额	2,971,638	3,944,196	6,930,461	6,283,417

公司法定代表人: 孔栋

主管会计工作负责人: 樊澄

会计机构负责人: 肖烽

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—9 月

编制单位：中国国际航空股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末 金额 (1-9 月)
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	73,226,146	59,086,031
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,168,068	1,524,519
经营活动现金流入小计	75,394,214	60,610,550
购买商品、接受劳务支付的现金	38,934,790	32,156,275
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,200,571	5,174,381
支付的各项税费	5,266,213	2,485,454
支付其他与经营活动有关的现金	5,302,004	5,223,553
经营活动现金流出小计	56,703,578	45,039,663
经营活动产生的现金流量净额	18,690,636	15,570,887
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	852,727	166,296
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额	494,152	227,261
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,669,177	18,170
收到其他与投资活动有关的现金	1,439,248	3,073,261
投资活动现金流入小计	4,455,304	3,484,988
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金	16,712,276	12,361,886
投资支付的现金		225,569
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金	130,643	
投资活动现金流出小计	16,842,919	12,587,455
投资活动产生的现金流量净额	-12,387,615	-9,102,467
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,901,906	24,025,525
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	22,901,906	24,025,525
偿还债务支付的现金	21,606,315	21,772,449
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,384,556	1,110,549
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,823,936	2,328,048
筹资活动现金流出小计	26,814,807	25,211,046
筹资活动产生的现金流量净额	-3,912,901	-1,185,521
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-126,754	-47,157
五、现金及现金等价物净增加额	2,263,366	5,235,742
加：期初现金及现金等价物余额	14,204,591	2,636,821
六、期末现金及现金等价物余额	16,467,957	7,872,563

公司法定代表人：孔栋

主管会计工作负责人：樊澄

会计机构负责人：肖烽

母公司现金流量表

2011 年 1—9 月

编制单位：中国国际航空股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期末 金额 (1-9 月)
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	52,714,914	45,647,580
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	972,843	918,841
经营活动现金流入小计	53,687,757	46,566,421
购买商品、接受劳务支付的现金	28,701,031	24,308,504
支付给职工以及为职工支付的现金	4,427,420	3,715,999
支付的各项税费	4,192,114	1,755,795
支付其他与经营活动有关的现金	3,811,472	3,945,359
经营活动现金流出小计	41,132,037	33,725,657
经营活动产生的现金流量净额	12,555,720	12,840,764
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	87,246	58,965
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	152,870	202,840
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	126,913	150,310
投资活动现金流入小计	367,029	412,115
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,428,133	9,472,950
投资支付的现金	1,000,000	71,800
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	670,000	682,144
支付其他与投资活动有关的现金	98,140	112,069
投资活动现金流出小计	13,196,273	10,338,963
投资活动产生的现金流量净额	-12,829,244	-9,926,848
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	19,058,514	21,118,193
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	19,058,514	21,118,193
偿还债务支付的现金	15,960,240	17,071,106
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,807,771	802,070
支付其他与筹资活动有关的现金	1,573,774	2,267,802
筹资活动现金流出小计	20,341,785	20,140,978
筹资活动产生的现金流量净额	-1,283,271	977,215
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-74,278	-35,742
五、现金及现金等价物净增加额	-1,631,073	3,855,389
加：期初现金及现金等价物余额	11,501,617	1,089,515
六、期末现金及现金等价物余额	9,870,544	4,944,904

公司法定代表人：孔栋

主管会计工作负责人：樊澄

会计机构负责人：肖烽