

公司代码：601111

公司简称：中国国航

中国国际航空股份有限公司

2019 年度报告摘要

重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2、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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无保留意见的审计报告。

5、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

本公司董事会建议截至2019年12月31日止年度向股东分配现金红利共计约6.45亿元，按公司目前总股数14,524,815,185股计，每10股现金分红为0.4442元（含适用税项）。有关现金分红方案将呈交公司2019年度股东大会予以审议。

一、公司简介和主要财务指标

1.1 公司信息

| | |
|-----------|-------------------|
| 公司的中文名称 | 中国国际航空股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 中国国航 |
| 公司的外文名称 | Air China Limited |
| 公司的外文名称缩写 | Air China |
| 公司的法定代表人 | 蔡剑江 |

1.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-----------------------|------------------------|
| 姓名 | 周峰 | 杨征 |
| 联系地址 | 中国北京市顺义区空港工业区天柱路30号 | 中国北京市顺义区空港工业区天柱路30号 |
| 电话 | 86-10-61461049 | 86-10-61462794 |
| 传真 | 86-10-61462805 | 86-10-61462805 |
| 电子信箱 | zhoufeng@airchina.com | yangzheng@airchina.com |

1.3 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 | 中国国航 | 601111 | / |
| H股 | 香港联合交易所 | 中国国航 | 00753 | / |
| H股 | 伦敦证券交易所 | AIRC | AIRC | / |

二、近三年主要会计数据和财务指标

2.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年同期增/(减) | 2017年 |
|------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| 营业收入 | 136,180,690 | 136,774,403 | (0.43%) | 121,362,899 |
| 利润总额 | 9,104,639 | 9,957,905 | (8.57%) | 11,480,887 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 6,408,576 | 7,336,327 | (12.65%) | 7,240,312 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 6,173,872 | 6,620,005 | (6.74%) | 7,226,790 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 38,340,183 | 31,418,890 | 22.03% | 26,389,301 |
| | 2019年末 | 2018年末 | 本期末比上年同期末增/(减) | 2017年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 93,505,857 | 93,216,239 | 0.31% | 86,120,794 |
| 总资产 | 294,253,553 | 243,716,006 | 20.74% | 235,717,816 |

2.2 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年同期增/(减) | 2017年 |
|-------------------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益（元/股） | 0.47 | 0.53 | (11.32%) | 0.54 |
| 稀释每股收益（元/股） | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.45 | 0.48 | (6.25%) | 0.54 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 7.09 | 8.17 | (13.22%) | 8.96 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 6.83 | 7.38 | (7.45%) | 8.94 |

2.3 2019 年分季度主要财务数据

单位：千元 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 | 32,554,019 | 32,759,068 | 37,764,085 | 33,103,518 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,722,816 | 416,641 | 3,622,633 | (353,514) |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 2,650,507 | 374,925 | 3,531,359 | (382,919) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,935,389 | 9,868,092 | 14,300,009 | 8,236,693 |

三、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

3.1 公司主要业务及经营模式

本公司主要从事国际、国内定期和不定期航空客、货、邮和行李运输业务；国内、国际公务飞行业务；飞机执管业务；航空器维修；航空公司间业务代理；与主营业务有关的地面服务和航空快递（信件和信件性质的物品除外）；机上免税品；机上商品零售业务；航空意外保险销售代理；进出口业务。其中，定期、不定期航空客运运输是本公司的主营业务。

公司持续打造北京世界级枢纽，建设成都国际枢纽，落实国家战略、重点发展长三角和粤港澳大湾区市场，深入推进全球化网络布局，为中高端商务旅客提供高品质的产品和服务。近年来，公司紧密围绕安全发展、结构优化、提质增效、创新变革、协同共享、效益领先的发展原则，加快推动公司商业模式转型，优化网络布局，改善旅客体验，做强做优航空运输主业。

3.2 行业发展现状

国际航空运输业概况

随着科技和经济的发展，航空运输日益成为人们日常生活中最重要的交通运输方式之一。航空运输业近年虽受宏观经济波动、国际局势等因素影响，但总体仍呈健康发展态势。根据国际航空运输协会（IATA）公布的数据，2019 年客运增速较 2018 年有所放缓，全球航空客运需求（收入客公里）同比增长 4.2%，运力同比增长 3.4%，载客率达 82.6%，较 2018 年有 0.7 个百分点的提升；全球货运需求同比下降 3.3%，货运运力同比增长 2.1%。

IATA 原预计，2020 年全球客运需求（收入客公里）将增长 4.1%，与 2019 年增幅 4.2% 基本持平；客运运力投入（可用座公里）将增长 4.7%，超过 2019 年 3.5% 的增幅；客运总量将达到 47.2 亿人次，较 2019 年增加 1.8 亿人次；货运量预计将温和反弹，增长约 2%，达到 6,240 万吨，高于 2019 年的 6,120 万吨。但受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，IATA 进一步下调预期：2020 年全球航空客运需求或将同比下降 38%，其中亚太地区全年客运需求同比下降 37%，北美地区全年客运需求同比下降 27%，欧洲地区全年客运需求同比下降 46%。（数据来源：IATA2020 年 3 月 24 日报告）

全球航空运输市场中，北美、欧洲以及亚太地区是世界航空运输业的主要市场。IATA 原预计，2020 年全球航空业收入将达到 8,720 亿美元，全球航空公司净利润 293 亿美元，但受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，IATA 于 2020 年 3 月 24 日发布预测称，2020 年全球航空客运业务收入损失或将达 2,520 亿美元，同比下降 44%；其中亚太地区客运收入下降 880 亿美元，北美地区客运收入下降 500 亿美元，欧洲地区客运收入下降 760 亿美元。

国内航空运输业概况

中国民航坚持“控总量、调结构”政策，加大供给侧结构性改革力度，客运增速虽有所放缓，但增速在全球范围仍处于较高水平。通过精准调控和精细化管理，推进全行业资源配置和使用效率的进一步提升，促使航空企业降低经营成本，提高经营效益，增强抵抗风险的能力。

中国民航全面推进高质量发展，2019 年完成运输总周转量 1,292.7 亿吨公里，旅客运输量 6.6 亿人次，货邮运输量 752.6 万吨，同比分别增长 7.1%、7.9% 和 1.9%。根据全国民航工作会议提出的民航发展主要预期指标，2020 年预计完成运输总周转量 1,390 亿吨公里，旅客运输量 7.1 亿人次，货邮运输量 763 万吨，同比分别增长 7.5%、7.6% 和 1.3%。但受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，全国民航增速将较预期有所调整。

中国航空运输业的航线数量和航线里程亦有显著发展。根据《2018 年民航行业发展统计公报》，截至 2018 年末，中国民航定期航班航线 4,945 条，其中：国内航线 4,096 条（港澳台航线 100 条）、国际航线 849 条。按重复距离计算的航线里程为 1,219.06 万公里，按不重复距离计算的航线里程为 837.98 万公里。

中国民航已形成以本公司、中国东方航空股份有限公司、中国南方航空股份有限公司三大航空公司为主导，多家航空公司并存的竞争格局。三大国有控股航空集团占据了国内航空客货运输市场较大的份额，其他区域性航空公司和特色航空公司在各自专注的细分市场领域具有较强的市场竞争力。截至 2018 年底，中国内地共有运输航空公司 60 家，其中国有控股公司 45 家，民营和民营控股公司 15 家；全货运航空公司 9 家，中外合资航空公司 10 家，上市公司 8 家。

中国民航需求仍将持续增长，发展潜力巨大。随着人均收入提升、消费需求升级、经济结构调整、城镇化及区域战略的深化，中国航空需求仍将保持较快增速。目前中国航空运输业仍处于成长期，中国航空市场需求的驱动力依然坚挺，市场潜力巨大。

3.3 公司市场地位

作为中国唯一载旗航空公司，公司肩负着打造国家航企名片、落实“民航强国战略”的历史重任。公司现已拥有广泛的国际航线、均衡的国内国际网络；最有价值的客户群体和最强大的品牌影响力；机队更

新改造基本完成，是世界上最年轻的机队之一；盈利能力长期居行业领先地位；公司已跻身世界航空运输企业第一阵营。

3.4 报告期业绩驱动因素

报告期内，中国航空运输市场整体呈现供需稳定局面，国内、国际/地区出行需求均旺盛，运力供给增速虽然放缓，但仍保持较高水平。本集团密切关注宏观和行业变化，一是紧盯市场动向，及时有效地调整航线网络；二是持续提高资源配置水平、优化生产组织，在全行业飞机利用率下降的情况下，同比提升；三是把握市场营销节奏，提高投入与市场、产品与客户的匹配度，平均客座率提升，保持主要基地和干线的竞争优势；四是积极应对部分飞机停场，通过优化航线结构、调整替代机型等举措，统筹航线运力资源配置，弥补运力缺口；五是加强大项成本管控，调整优化债务结构，减少汇率波动影响。虽然受到国际局势复杂、油价和汇率波动等不利因素的影响，本集团在报告期业绩仍保持行业领先优势。

四、经营情况讨论与分析

业务概览

2019年，本集团实现营业收入1,361.81亿元，利润总额91.05亿元，归属于上市公司股东净利润64.09亿元，主业竞争能力得到巩固和提升。稳步扩大机队投入规模，加强生产资源结构调整，运力投入持续优化，深入挖掘生产潜力，坚持“全机队运营优化项目”，持续提升飞机利用效率。公司坚持以新发展理念为引领，聚焦高质量发展，持续提升经营品质，加强成本精细化管理，持续保持行业领先优势。

2019年，本集团投入2,877.88亿可用座位公里，同比增加5.19%；实现客运总周转量2,331.76亿收入客公里，同比增长5.74%；客座利用率为81.02%，同比上升0.42个百分点。投入109.52亿可用货运吨公里，同比增加2.25%；实现货运总周转量47.79亿收入货运吨公里，同比下降3.61%；货邮载运率为43.63%，同比下降2.66个百分点。

4.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---------------|--------------|--------------|---------|
| 营业收入 | 136,180,690 | 136,774,403 | (0.43) |
| 营业成本 | 113,245,845 | 115,131,815 | (1.64) |
| 销售费用 | 6,637,239 | 6,348,107 | 4.55 |
| 管理费用 | 4,445,259 | 4,675,651 | (4.93) |
| 财务费用 | 6,168,967 | 5,276,273 | 16.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 38,340,183 | 31,418,890 | 22.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (11,966,630) | (8,949,696) | 33.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (24,251,249) | (21,382,899) | 13.41 |
| 研发支出 | 491,363 | 107,064 | 358.94 |

4.2 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：千元 币种：人民币

| 主营业务分行业、分产品情况 | | | | | | |
|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 分产品 | 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) |
| 航空客运 | 124,524,583 | - | - | 3.40% | - | - |
| 航空货运及邮运 | 5,732,160 | | | (49.74%) | | |
| 其他 | 2,733,800 | | | (76.34%) | | |
| 合计 | 132,990,543 | 111,626,944 | 16.06% | (0.30%) | (1.04%) | 0.63% |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | | 营业收入比上年增/(减) | | | |
| 中国内地 | 85,810,025 | | 3.22% | | | |
| 其他国家和地区 | 47,180,518 | | (6.12%) | | | |

4.3 收入分析

驱动业务收入变化的因素分析

2019年，本集团实现营业收入1,361.81亿元，同比减少0.43%。其中，主营业务收入为1,329.91亿元，同比减少0.30%，客运收入同比增长3.40%，货邮运输收入同比减少49.74%；其他业务收入为31.90亿元，同比减少5.85%。

客运收入

本集团2019年实现客运收入1,245.25亿元，同比增长40.95亿元。其中，因运力投入增长而增加收入62.45亿元，因客座率上升而增加收入6.62亿元，因收益水平下降而减少收入28.12亿元。

本集团2019年客运业务的运力投入、客座率及单位收益水平如下：

| | 2019年 | 2018年 | 变幅 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 可用座位公里（百万） | 287,787.61 | 273,600.29 | 5.19% |
| 客座率 | 81.02% | 80.60% | 增加0.42个百分点 |
| 每客公里收益（人民币元） | 0.5340 | 0.5461 | (2.22%) |

分地区客运收入

单位：千元 币种：人民币

| | 2019年 | | 2018年 | | 变幅(%) |
|------------|------------|-------|------------|-------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | |
| 中国内地 | 81,555,227 | 65.49 | 79,627,346 | 66.12 | 2.42 |
| 中国香港、澳门及台湾 | 5,698,251 | 4.58 | 5,622,473 | 4.67 | 1.35 |

| | | | | | |
|---------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| 欧洲 | 12,007,281 | 9.64 | 11,064,799 | 9.19 | 8.52 |
| 北美 | 7,917,567 | 6.36 | 8,069,082 | 6.70 | (1.88) |
| 日本及韩国 | 7,817,141 | 6.28 | 6,854,749 | 5.69 | 14.04 |
| 亚太地区及其他 | 9,529,116 | 7.65 | 9,191,545 | 7.63 | 3.67 |
| 合计 | 124,524,583 | 100.00 | 120,429,994 | 100.00 | 3.40 |

货邮运输收入

本集团 2019 年货邮运收入为 57.32 亿元,同比减少 56.73 亿元,剔除国货航不再纳入合并范围的影响后,货邮运输收入同比减少人民币 6.23 亿元。其中,因运力投入增长而增加收入 1.43 亿元,因载运率下降而减少收入 3.73 亿元,因收益水平下降而减少收入 3.93 亿元。

2019 年货邮运业务的运力投入、载运率及单位收益水平如下:

| | 2019年 | 2018年 | 变幅 |
|----------------|-----------|-----------|------------|
| 可用货运吨公里(百万) | 10,951.75 | 10,710.56 | 2.25% |
| 载运率 | 43.63% | 46.29% | 减少2.66个百分点 |
| 每货运吨公里收益(人民币元) | 1.1995 | 1.2818 | (6.42%) |

注:上表中 2018 年数据不包含国货航全货机货运数据。

分地区货邮运输收入

单位:千元 币种:人民币

| | 2019年 | | 2018年 | | 变幅(%) |
|------------|-----------|--------|------------|--------|---------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | |
| 中国内地 | 1,520,998 | 26.53 | 1,954,665 | 17.14 | (22.19) |
| 中国香港、澳门及台湾 | 213,281 | 3.72 | 406,972 | 3.57 | (47.59) |
| 欧洲 | 1,367,684 | 23.86 | 3,800,901 | 33.33 | (64.02) |
| 北美 | 904,431 | 15.78 | 3,737,035 | 32.76 | (75.80) |
| 日本及韩国 | 775,714 | 13.53 | 752,702 | 6.60 | 3.06 |
| 亚太地区及其他 | 950,052 | 16.58 | 753,298 | 6.60 | 26.12 |
| 合计 | 5,732,160 | 100.00 | 11,405,573 | 100.00 | (49.74) |

主要销售客户的情况

2019 年度,本集团向前五名客户的销售总额为 167.83 亿元,占本集团营业收入的份额为 12.32%。

4.4 成本分析

成本分析表

本集团 2019 年营业成本为 1,132.46 亿元，同比减少 18.86 亿元，降幅 1.64%。营业成本构成如下：

单位：千元 币种：人民币

| 分行业情况 | | | | | | |
|-------|--------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|-------------------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占营业成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同期占营业成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) |
| 航空运输业 | 航空油料成本 | 35,965,239 | 31.76 | 38,481,303 | 33.42 | (6.54) |
| 航空运输业 | 起降及停机费用 | 16,440,081 | 14.52 | 15,354,941 | 13.34 | 7.07 |
| 航空运输业 | 折旧及租赁费 | 21,203,592 | 18.72 | 21,061,475 | 18.29 | 0.67 |
| 航空运输业 | 飞机保养、维修和大修成本 | 6,119,539 | 5.40 | 6,612,844 | 5.74 | (7.46) |
| 航空运输业 | 员工薪酬成本 | 19,737,173 | 17.43 | 18,700,678 | 16.24 | 5.54 |
| 航空运输业 | 航空餐饮费用 | 4,026,090 | 3.56 | 3,787,134 | 3.29 | 6.31 |
| 航空运输业 | 民航发展基金 | 1,817,674 | 1.61 | 2,360,457 | 2.05 | (22.99) |
| 航空运输业 | 其他主营业务成本 | 6,317,556 | 5.58 | 6,442,515 | 5.60 | (1.94) |
| 其他主业 | 其他业务成本 | 1,618,901 | 1.42 | 2,330,468 | 2.03 | (30.53) |
| 合计 | / | 113,245,845 | 100.00 | 115,131,815 | 100.00 | (1.64) |

说明：

- 航空油料成本同比减少25.16亿元，主要是受用油量增加及航油价格下降的综合影响。
- 起降及停机费用同比增加10.85亿元，主要是由于飞机起降架次增加所致。
- 折旧及租赁费同比增加1.42亿元，主要是由于自有及租赁飞机数量有所增加。
- 飞机保养、维修和大修成本同比减少4.93亿元，主要是本报告期执行新租赁准则的影响。
- 员工薪酬成本同比增加10.36亿元，主要是生产规模扩大及雇员数量增加的影响。
- 航空餐饮费用同比增加2.39亿元，主要是由于载客人数增加的影响。
- 民航发展基金同比减少5.43亿元，主要由于自2019年7月1日起施行民航发展基金减半征收政策的影响。
- 其他主营业务成本主要包括与航空运输主业有关的非属上述已特指项目的日常支出，同比下降1.94%。
- 其他业务成本同比下降30.53%，主要是本报告期不再合并国货航的影响。

主要供应商情况

2019年度，本集团从最大供货商的采购额为199.50亿元，占本集团总采购额的20.23%；本集团从前五大供货商的采购额为361.32亿元，占本集团总采购额的36.64%。

4.5 费用

2019年度，本集团销售费用为66.37亿元，同比增长2.89亿元，主要是本报告期不再合并国货航以及乘客人数增加带来的订座费用增加的影响。管理费用为44.45亿元，同比减少2.30亿元，主要是本报告期不再合并国货航的影响。财务费用为61.69亿元，同比增加8.92亿元，其中，利息支出（不含资本化部分）为49.49亿元，同比增加20.35亿元，主要是执行新租赁准则的影响。汇兑净损失为12.11亿元，同比减少11.66亿元。

4.6 现金流

2019年，本集团经营活动产生的现金流入净额为383.40亿元，较2018年的314.19亿元增加22.03%，主要是由于成本下降及本报告期执行新租赁准则后支付的经营租赁费列示于筹资活动项下；投资活动产生的现金流出净额为119.67亿元，较2018年的89.50亿元增加33.71%，主要是由于本报告期内支付飞机预付款及尾款的现金支出同比增加以及合并范围变化；筹资活动产生的现金流出净额为242.51亿元，较2018年的213.83亿元增加13.41%，主要是本集团提高资金使用率、优化债务结构，以及执行新租赁准则的影响。

五、航空行业经营性信息分析

5.1 运营数据表

以下是本公司、深圳航空（含昆明航空）、澳门航空、北京航空、大连航空及内蒙航空的业务运营数据汇总。

| | 本期 | 上期 | 增加/（减少） |
|--------------|-------------------|------------|---------|
| 运输能力 | | | |
| 可用座位公里（百万） | 287,787.61 | 273,600.29 | 5.19% |
| 国际 | 109,336.78 | 103,475.62 | 5.66% |
| 中国内地 | 167,662.03 | 160,134.78 | 4.70% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 10,788.80 | 9,989.88 | 8.00% |
| 可用货运吨公里（百万） | 10,951.75 | 10,710.56 | 2.25% |
| 国际 | 6,471.54 | 6,318.43 | 2.42% |
| 中国内地 | 4,222.84 | 4,139.15 | 2.02% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 257.38 | 252.99 | 1.74% |
| 可用吨公里（百万） | 36,917.59 | 35,390.26 | 4.32% |
| 运输周转量 | | | |
| 收入客公里（百万） | 233,176.14 | 220,528.34 | 5.74% |
| 国际 | 86,618.30 | 80,390.72 | 7.75% |
| 中国内地 | 138,193.52 | 132,102.72 | 4.61% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 8,364.31 | 8,034.91 | 4.10% |

| | | | |
|-------------------------------|---------------------|--------------|-------------|
| 收入货运吨公里（百万） | 4,778.74 | 4,957.96 | (3.61%) |
| 国际 | 3,150.59 | 3,324.61 | (5.23%) |
| 中国内地 | 1,555.56 | 1,543.72 | 0.77% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 72.59 | 89.63 | (19.01%) |
| 旅客人次（千） | 115,006.12 | 109,726.59 | 4.81% |
| 国际 | 17,096.11 | 15,365.15 | 11.27% |
| 中国内地 | 92,550.97 | 89,257.14 | 3.69% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 5,359.05 | 5,104.30 | 4.99% |
| 货物及邮件（吨） | 1,434,203.10 | 1,460,956.40 | (1.83%) |
| 飞行公里（百万） | 1,454.24 | 1,386.70 | 4.87% |
| 轮挡小时（千） | 2,285.05 | 2,194.53 | 4.12% |
| 航班数目 | 742,923 | 710,037 | 4.64% |
| 国际 | 97,785 | 90,904 | 7.57% |
| 中国内地 | 604,863 | 582,223 | 3.89% |
| 中国香港、澳门及台湾 | 40,275 | 36,910 | 9.12% |
| 收入吨公里（百万） | 25,363.67 | 24,506.93 | 3.50% |
| 载运率 | | | |
| 客座利用率 （收入客公里/可用座位公里） | 81.02% | 80.60% | 0.42 个百分点 |
| 国际 | 79.22% | 77.69% | 1.53 个百分点 |
| 中国内地 | 82.42% | 82.49% | (0.07 个百分点) |
| 中国香港、澳门及台湾 | 77.53% | 80.43% | (2.90 个百分点) |
| 货物及邮件载运率 （收入货运吨公里/可用货运吨公里） | 43.63% | 46.29% | (2.66 个百分点) |
| 国际 | 48.68% | 52.62% | (3.93 个百分点) |
| 中国内地 | 36.84% | 37.30% | (0.46 个百分点) |
| 中国香港、澳门及台湾 | 28.20% | 35.43% | (7.23 个百分点) |
| 综合载运率（收入吨公里/可用吨公里） | 68.70% | 69.25% | (0.55 个百分点) |
| 飞机日利用率（每架飞机每日轮挡小时） | 9.72 | 9.53 | 0.19 小时 |
| 收益 | | | |
| 每客公里收益（人民币元） | 0.5340 | 0.5461 | (2.22%) |
| 国际 | 0.4303 | 0.4376 | (1.67%) |
| 中国内地 | 0.5902 | 0.6028 | (2.09%) |
| 中国香港、澳门及台湾 | 0.6813 | 0.6998 | (2.64%) |
| 每货运吨公里收益（人民币元） | 1.1995 | 1.2818 | (6.42%) |
| 国际 | 1.2689 | 1.3590 | (6.63%) |

| | | | |
|--------------------|---------------|--------|---------|
| 中国内地 | 0.9778 | 1.0148 | (3.65%) |
| 中国香港、澳门及台湾 | 2.9382 | 3.0139 | (2.51%) |
| 单位成本 | | | |
| 每可用座位公里的营业成本（人民币元） | 0.3935 | 0.4043 | (2.67%) |
| 每可用吨公里的营业成本（人民币元） | 3.0675 | 3.1253 | (1.85%) |

注：截至 2018 年 12 月 28 日，本公司已完成就所持有的国货航 51% 股权转让给中国航空资本控股有限责任公司的相关事项，本公司不再持有国货航股权。故自 2019 年 1 月起，本公司定期报告不再包含国货航相关机队信息，运营数据仅为客机腹舱货运数据；往期货运数据、收益及单位成本水平亦不再包含国货航全货机货运数据，调整为可比口径。

5.2 机队情况

2019 年，本集团共引进飞机 48 架，包括 4 架 A350、1 架 A330-300、2 架 B737-8MAX、4 架 B737-800、30 架 A320NEO 和 7 架 A321NEO。其中自有资金购买飞机 1 架，融资租赁引进飞机 27 架，经营租赁引进飞机 20 架。退出飞机 18 架，包括 12 架 B737-800、4 架 A320 和 2 架 A319。

截至 2019 年末，本集团共有客机（含公务机）699 架，平均机龄 6.96 年。其中，本公司机队共有飞机 426 架，平均机龄 7.25 年。本公司引进 29 架，退出 12 架，其中 2 架出售给澳门航空、2 架出售给大连航空、2 架出售给内蒙航空。

本集团机队详细情况如下表所示：

| | 小计 | 自有 | 融资租赁 | 经营租赁 | 平均机龄（年） |
|------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| 客机 | 694 | 285 | 207 | 202 | 6.96 |
| 空客系列 | 365 | 141 | 115 | 109 | 7.06 |
| A319 | 43 | 32 | 6 | 5 | 12.40 |
| A320/A321 | 247 | 81 | 91 | 75 | 6.22 |
| A330 | 65 | 28 | 8 | 29 | 7.65 |
| A350 | 10 | 0 | 10 | 0 | 1.04 |
| 波音系列 | 329 | 144 | 92 | 93 | 6.84 |
| B737 | 277 | 120 | 72 | 85 | 7.03 |
| B747 | 10 | 8 | 2 | 0 | 10.47 |
| B777 | 28 | 4 | 18 | 6 | 5.71 |
| B787 | 14 | 12 | 0 | 2 | 2.86 |
| 公务机 | 5 | 1 | 0 | 4 | 7.41 |
| 合计 | 699 | 286 | 207 | 206 | 6.96 |

六、普通股股本变动情况

6.1 股东总数

| | |
|-------------------------|-------------------------------|
| 截止报告期末普通股股东总数（户） | 149,499 户（其中 H 股登记股东 3,221 户） |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | 192,349 户（其中 H 股登记股东 3,205 户） |

6.2 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 | |
| 中国航空集团有限 公司 | 0 | 5,952,236,697 | 40.98 | 513,478,818 | 冻结 | 127,445,536 | 国有 法人 |
| 国泰航空有限公司 | 0 | 2,633,725,455 | 18.13 | 0 | 无 | 0 | 境外 法人 |
| 香港中央结算（代 理人）有限公司 | 69,969 | 1,687,818,428 | 11.62 | 0 | 无 | 0 | 境外 法人 |
| 中国航空（集团） 有限公司 | 0 | 1,556,334,920 | 10.72 | 0 | 冻结 | 36,454,464 | 境外 法人 |
| 中国航空油料集团 公司 | -1,902,600 | 466,583,102 | 3.21 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国证券金融股份 有限公司 | 0 | 311,302,365 | 2.14 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中原股权投资管理 有限公司 | -138,283,420 | 118,455,985 | 0.82 | 0 | 未知 | 118,100,185 | 国有 法人 |
| 香港中央结算有限 公司 | 12,350,614 | 60,119,699 | 0.41 | 0 | 无 | 0 | 境外 法人 |
| 中国工商银行股份 有限公司—东方红 中国优势灵活配置 混合型证券投资基 金 | 9,729,000 | 28,583,830 | 0.20 | 0 | 无 | 0 | 境内 非国 有法 人 |
| 蒋宏业 | 3,700,000 | 27,000,000 | 0.19 | 0 | 无 | 0 | 境内 自然 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 | | | 股份种类及数量 | | | |

| | 流通股的数量 | 种类 | 数量 |
|-----------------------------------|---|---------|---------------|
| 中国航空集团有限公司 | 5,438,757,879 | 人民币普通股 | 5,438,757,879 |
| 国泰航空有限公司 | 2,633,725,455 | 境外上市外资股 | 2,633,725,455 |
| 香港中央结算（代理人）有限公司 | 1,687,818,428 | 境外上市外资股 | 1,687,818,428 |
| 中国航空（集团）有限公司 | 1,556,334,920 | 人民币普通股 | 1,332,482,920 |
| | | 境外上市外资股 | 223,852,000 |
| 中国航空油料集团公司 | 466,583,102 | 人民币普通股 | 466,583,102 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 311,302,365 | 人民币普通股 | 311,302,365 |
| 中原股权投资管理有限公司 | 118,455,985 | 人民币普通股 | 118,455,985 |
| 香港中央结算有限公司 | 60,119,699 | 人民币普通股 | 60,119,699 |
| 中国工商银行股份有限公司－东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金 | 28,583,830 | 人民币普通股 | 28,583,830 |
| 蒋宏业 | 27,000,000 | 人民币普通股 | 27,000,000 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中国航空（集团）有限公司是中国航空集团有限公司的全资子公司，故中国航空集团有限公司直接和间接合计持有本公司51.70%的股份。 | | |

1、香港中央结算（代理人）有限公司是香港联合交易所下属子公司，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 1,687,818,428 股 H 股中不包含代中国航空（集团）有限公司持有的 166,852,000 股。

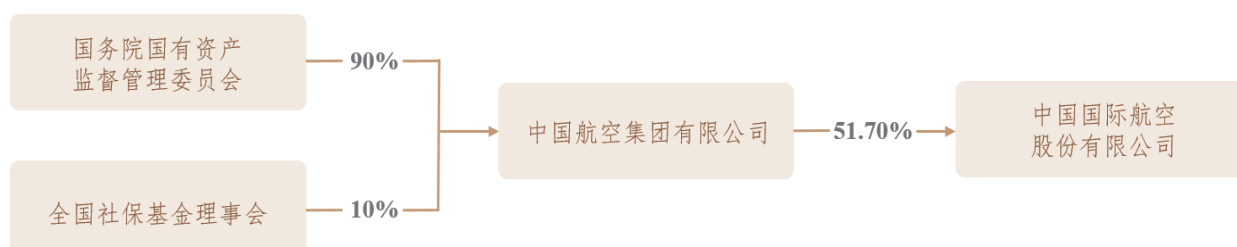
2、依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）和财政部、国资委、中国证券监督管理委员会、全国社会保障基金理事会公告（2009 年第 63 号）规定，公司控股股东中国航空集团有限公司和中国航空（集团）有限公司分别持有的 127,445,536 和 36,454,464 股股份目前处于冻结状态。

6.3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



注：中航集团公司直接持有和通过其全资子公司中航有限间接持有公司共计 51.70% 的股份。

6.4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：中航集团公司直接持有和通过其全资子公司中航有限间接持有公司共计 51.70% 的股份。

七、公司债券相关情况

7.1 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 |
|-------------------------------|----------|--------|------------------|------------------|-------|--------|--------|---------|
| 中国国际航空股份有限公司 2012 年公司债券 (第一期) | 12 国航 01 | 122218 | 2013 年 1 月 18 日 | 2023 年 1 月 18 日 | 52.43 | 5.10 | 按年付息 | 上海证券交易所 |
| 中国国际航空股份有限公司 2012 年公司债券 (第二期) | 12 国航 03 | 122269 | 2013 年 8 月 16 日 | 2023 年 8 月 16 日 | 15.30 | 5.30 | 按年付息 | 上海证券交易所 |
| 中国国际航空股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) | 16 国航 01 | 136642 | 2016 年 8 月 18 日 | 2019 年 8 月 18 日 | 40.42 | 2.84 | 按年付息 | 上海证券交易所 |
| 中国国际航空股份有限公司 2016 年公司债券 (第二期) | 16 国航 02 | 136776 | 2016 年 10 月 20 日 | 2021 年 10 月 20 日 | 40.25 | 3.08 | 按年付息 | 上海证券交易所 |
| 深圳航空有限责任公司 | 18 深航 02 | 143499 | 2018 年 3 月 13 日 | 2021 年 3 月 14 日 | 5.21 | 5.27 | 按年 | 上海证券 |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------|-----------------|-----------------|-------|------|--|------------------|---------------------------------|
| 2018 年公 司债券（第 一期） | | | | | | | | 付 息 | 交 易 所 |
| 深圳航空有 限责任公司 2018 年公 司债券（第 二期） | 18 深 航 04 | 143601 | 2018 年 4 月 23 日 | 2021 年 4 月 24 日 | 8.25 | 4.55 | | 按 年 付 息 | 上 海 证 券 交 易 所 |
| 深圳航空有 限责任公司 2018 年公 司债券（第 三期） | 18 深 航 06 | 143793 | 2018 年 9 月 6 日 | 2021 年 9 月 7 日 | 6.08 | 4.35 | | 按 年 付 息 | 上 海 证 券 交 易 所 |
| 深圳航空有 限责任公司 2019 年公 司债券（第 一期） | 19 深 航 01 | 155388 | 2019 年 4 月 25 日 | 2022 年 4 月 26 日 | 10.29 | 4.00 | | 按 年 付 息 | 上 海 证 券 交 易 所 |

7.2 公司债券付息兑付情况

2019 年 1 月 18 日，本公司支付了 2012 年公司债券（第一期）的当期利息；

2019 年 8 月 16 日，本公司支付了 2012 年公司债券（第二期）（10 年期）的当期利息；

2019 年 8 月 19 日，本公司支付了 2016 年公司债券（第一期）的当期利息并兑付了本金；

2019 年 10 月 20 日，本公司支付了 2016 年公司债券（第二期）的当期利息。

2019 年 3 月 14 日，深圳航空支付了 2018 年公司债券（第一期）的当期利息；

2019 年 4 月 24 日，深圳航空支付了 2018 年公司债券（第二期）的当期利息；

2019 年 9 月 7 日，深圳航空支付了 2018 年公司债券（第三期）的当期利息。

7.3 公司债券资信评级机构情况

2019 年 5 月 24 日，中诚信证券评估有限公司出具了《中国国际航空股份有限公司 2012 年公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2019）》《中国国际航空股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2019）》，维持本公司 AAA 的主体信用等级，评价展望为稳定，维持“12 国航 01”“12 国航 03”“16 国航 01”“16 国航 02” AAA 的债项信用等级。详情请见公司于 2019 年 5 月 25 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上刊登的公告。

2019 年 4 月 12 日，中诚信证券评估有限公司出具了《深圳航空有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，维持深圳航空 AAA 的主体信用等级，评价展望为稳定，授予本期债券“19 深航 01”的债项信用等级为 AAA，详情请见 2019 年 4 月 23 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上刊登的公告。

2019年6月24日，中诚信证券评估有限公司出具了《深圳航空有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期、第二期、第三期）跟踪评级报告（2019）》，维持深圳航空AAA的主体信用等级，评价展望为稳定，维持“18深航02”“18深航04”“18深航06”AAA的债项信用等级。详情请见2019年6月24日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上刊登的公告。

7.4 截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

| 主要指标 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年同期增/(减) | 变动原因 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| 息税折旧摊销前利润 | 35,621,119 | 27,565,592 | 29.22% | 主要是由于本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则的影响 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (11,966,630) | (8,949,696) | 33.71% | 主要是由于本期支付飞机预付款及尾款的现金支出同比增加以及合并范围变化 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (24,251,249) | (21,382,899) | 13.41% | 主要是由于本集团提高资金使用率、优化债务结构，以及执行新租赁准则 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 8,935,282 | 6,763,183 | 32.12% | - |
| 流动比率 | 0.32 | 0.33 | (0.01) | - |
| 速动比率 | 0.29 | 0.30 | (0.01) | - |
| 资产负债率 | 65.55% | 58.74% | 6.81个百分点 | 主要是本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则的影响 |
| EBITDA 全部债务比 | 18.47% | 19.26% | (0.79个百分点) | - |
| 利息保障倍数 | 2.56 | 3.62 | (29.28%) | 主要是本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则的影响 |
| 现金利息保障倍数 | 9.54 | 13.68 | (30.26%) | 主要是本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则的影响 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 6.49 | 7.76 | (16.37%) | 主要是本集团自2019年1月1日起执行新租赁准则的影响 |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | - | - |
| 利息偿付率 | 100% | 100% | - | - |

八、其他重大事项的说明

8.1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

8.2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

8.3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

本集团自 2019 年 1 月 1 日（“首次执行日”）起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。

8.4 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

8.5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用