

中国国际货运航空股份有限公司

财务报表及审阅报告

2024年1月1日至9月30日止期间

中国国际货运航空股份有限公司

财务报表及审阅报告

2024年1月1日至9月30日止期间

---

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审阅报告	1
合并资产负债表	2 - 3
母公司资产负债表	4 - 5
合并利润表	6
母公司利润表	7
合并现金流量表	8
母公司现金流量表	9
合并所有者权益变动表	10 - 11
母公司所有者权益变动表	12 - 13
财务报表附注	14 - 48

## 审阅报告

德师报(阅)字(24)第 R00056 号

中国国际货运航空股份有限公司:

我们审阅了后附的中国国际货运航空股份有限公司(以下简称“国货航”)的财务报表,包括2024年9月30日的合并及母公司资产负债表、2024年1月1日至9月30日止期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是国货航管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问国货航有关人员和财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信上述财务报表没有按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制,未能在所有重大方面公允反映国货航 2024 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

中国注册会计师: 陆京泽  
(项目合伙人)

陆京泽



德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



(盖章)

中国·上海

中国注册会计师: 郭静  
(项目合伙人)

郭静



2024 年 11 月 15 日

中国国际货运航空股份有限公司

合并资产负债表

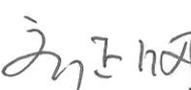
2024年9月30日

人民币元

资产	附注六	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	4,515,478,093	5,610,687,552
应收票据		352,827	-
应收账款	2	2,833,041,424	2,684,800,951
预付款项		35,188,159	15,392,891
其他应收款		244,159,131	145,369,691
存货		13,687,190	4,291,071
其他流动资产		329,205,801	206,713,806
流动资产合计		7,971,112,625	8,667,255,962
非流动资产			
长期股权投资		26,810,841	26,676,826
投资性房地产		102,712,396	108,216,113
固定资产	3	11,937,105,765	9,401,545,776
在建工程	4	2,461,496,999	3,342,144,228
使用权资产	5	337,149,318	440,606,638
无形资产	6	420,901,012	430,656,824
长期待摊费用		367,453,250	348,613,627
递延所得税资产		50,328,941	57,257,091
非流动资产合计		15,703,958,522	14,155,717,123
资产总计		23,675,071,147	22,822,973,085

附注为财务报表的组成部分

第2页至第48页的财务报表由下列负责人签署：

  阎非 法定代表人	  李一川 主管会计工作负责人	  齐正纲 会计机构负责人
---	---	--

中国国际货运航空股份有限公司

合并资产负债表 - 续

2024年9月30日

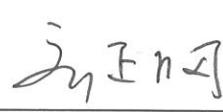
人民币元

负债和所有者权益	附注六	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
流动负债			
应付账款	7	1,591,043,641	1,837,094,885
票证结算		41,564,210	39,295,373
预收款项		5,760,167	840,201
合同负债		15,678,342	8,361,780
应付职工薪酬		415,009,134	267,409,953
应交税费		90,014,405	80,126,847
其他应付款	8	419,045,980	506,119,619
一年内到期的非流动负债	9	187,541,415	173,466,730
其他流动负债		5,771,887	6,297,497
流动负债合计		2,771,429,181	2,919,012,885
非流动负债			
租赁负债	9	125,063,646	225,286,471
递延收益		7,336,471	8,903,230
非流动负债合计		132,400,117	234,189,701
负债合计		2,903,829,298	3,153,202,586
所有者权益			
股本		10,689,527,205	10,689,527,205
资本公积		5,435,139,649	5,435,029,628
盈余公积		357,049,336	357,049,336
其他综合收益		4,407,288	4,463,022
未分配利润		4,279,196,449	3,174,622,870
归属于			
母公司所有者权益合计		20,765,319,927	19,660,692,061
少数股东权益		5,921,922	9,078,438
所有者权益合计		20,771,241,849	19,669,770,499
负债及所有者权益总计		23,675,071,147	22,822,973,085

附注为财务报表的组成部分


  
 阎非  
 法定代表人


  
 李一川  
 主管会计工作负责人


  
 齐正纲  
 会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

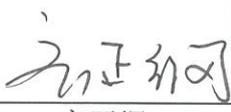
母公司资产负债表

2024年9月30日

人民币元

资产	附注十	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
流动资产			
货币资金		4,142,608,229	5,248,453,393
应收账款	1	2,330,020,097	2,026,491,825
预付款项		9,510,231	8,597,460
其他应收款		432,968,419	394,858,765
存货		13,687,190	4,291,071
其他流动资产		293,153,690	167,492,920
流动资产合计		7,221,947,856	7,850,185,434
非流动资产			
长期股权投资	2	1,292,240,105	1,291,137,650
投资性房地产		102,712,396	108,216,113
固定资产		11,361,920,291	8,795,267,705
在建工程		2,454,557,087	3,335,910,448
使用权资产		225,249,840	325,666,669
无形资产		105,854,396	109,915,524
长期待摊费用		361,607,870	343,745,038
递延所得税资产		37,855,052	46,478,767
非流动资产合计		15,941,997,037	14,356,337,914
资产总计		23,163,944,893	22,206,523,348

附注为财务报表的组成部分

 阎非 法定代表人	 李一川 主管会计工作负责人	 齐正纲 会计机构负责人
--	---	---

中国国际货运航空股份有限公司

母公司资产负债表 - 续  
2024年9月30日



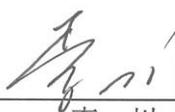
人民币元

负债和所有者权益	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
流动负债		
应付账款	1,358,315,112	1,465,676,360
票证结算	41,564,210	39,295,373
预收款项	3,828,369	-
合同负债	7,357,269	9,332,024
应付职工薪酬	351,251,263	250,773,193
应交税费	77,679,857	61,176,462
其他应付款	329,217,486	334,126,866
一年内到期的非流动负债	164,111,913	146,037,112
流动负债合计	2,333,325,479	2,306,417,390
非流动负债		
租赁负债	100,833,956	200,997,095
递延收益	3,952,185	4,883,802
非流动负债合计	104,786,141	205,880,897
负债合计	2,438,111,620	2,512,298,287
所有者权益		
股本	10,689,527,205	10,689,527,205
资本公积	5,434,314,516	5,434,204,495
盈余公积	357,049,336	357,049,336
未分配利润	4,244,942,216	3,213,444,025
所有者权益合计	20,725,833,273	19,694,225,061
负债及所有者权益总计	23,163,944,893	22,206,523,348

附注为财务报表的组成部分

  
阎非  
法定代表人



  
李一川  
主管会计工作负责人



  
齐正纲  
会计机构负责人



中国国际货运航空股份有限公司

合并利润表

2024年1月1日至9月30日止期间

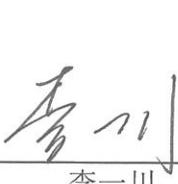
人民币元

	附注六	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入	10	14,228,619,820	9,825,412,816
减：营业成本	10	12,338,308,326	8,737,107,155
税金及附加		64,165,662	43,205,498
销售费用		277,136,992	233,452,523
管理费用		271,532,102	285,573,495
研发费用		3,152,954	1,337,542
财务费用		(41,577,644)	(61,212,094)
其中：利息费用		11,422,560	15,513,212
利息收入		70,273,636	91,204,891
加：其他收益		156,892,056	294,125,295
投资收益		134,015	2,185,146
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		134,015	2,185,146
信用减值损失		(17,498,871)	(4,608,789)
资产处置收益		1,146,889	608,243
二、营业利润		1,456,575,517	878,258,592
加：营业外收入		7,551,717	14,275,227
减：营业外支出		1,248,955	2,756,269
三、利润总额		1,462,878,279	889,777,550
减：所得税费用	11	358,113,338	244,833,980
四、净利润		1,104,764,941	644,943,570
(一)按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,104,764,941	644,943,570
(二)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		1,104,573,579	645,693,830
少数股东损益		191,362	(750,260)
五、其他综合收益的税后净额		148,338	3,671,661
归属于母公司所有者的其他综合(损失)收益的税后净额		(55,734)	3,550,524
其中：将重分类进损益的其他综合(损失)收益			
外币财务报表折算差额		(55,734)	3,550,524
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		204,072	121,137
六、综合收益总额		1,104,913,279	648,615,231
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,104,517,845	649,244,354
归属于少数股东的综合收益(损失)总额		395,434	(629,123)
七、每股收益			
(一)基本每股收益		0.10	0.06
(二)稀释每股收益		0.10	0.06

附注为财务报表的组成部分

高非  
法定代表人

李一川  
主管会计工作负责人

齐正纲  
会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

母公司利润表

2024年1月1日至9月30日止期间

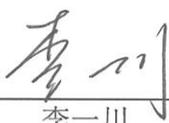
人民币元

	附注十	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入	3	12,230,961,735	8,494,744,382
减：营业成本		10,573,897,237	7,400,592,450
税金及附加		51,147,731	35,869,308
销售费用		241,587,231	197,174,091
管理费用		168,952,254	180,323,060
研发费用		3,152,954	1,337,542
财务费用		(37,645,497)	(62,658,743)
其中：利息费用		10,114,314	14,229,009
利息收入		65,805,967	87,371,879
加：其他收益		133,374,806	263,514,343
投资收益	4	11,758,305	1,344,098
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,102,455	1,247,426
信用减值损失		(3,598,846)	(76,377)
资产处置(损失)收益		(1,307,810)	649,012
二、营业利润		1,370,096,280	1,007,537,750
加：营业外收入		5,927,724	13,847,109
减：营业外支出		422,819	2,098,493
三、利润总额		1,375,601,185	1,019,286,366
减：所得税费用		344,102,994	262,133,587
四、净利润		1,031,498,191	757,152,779
五、综合收益总额		1,031,498,191	757,152,779

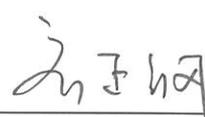
附注为财务报表的组成部分



阎非  
法定代表人



李一川  
主管会计工作负责人



齐正纲  
会计机构负责人



中国国际货运航空股份有限公司

合并现金流量表

2024年1月1日至9月30日止期间

人民币元

	附注六	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
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		13,174,106,486	8,638,928,904
收到的税费返还		312,587,691	420,715,334
收到其他与经营活动有关的现金		160,762,786	397,705,014
经营活动现金流入小计		13,647,456,963	9,457,349,252
购买商品、接受劳务支付的现金		9,866,931,563	5,798,573,440
支付给职工以及为职工支付的现金		1,352,508,553	1,261,006,672
支付的各项税费		492,809,211	337,014,426
支付其他与经营活动有关的现金		172,400,644	180,654,730
经营活动现金流出小计		11,884,649,971	7,577,249,268
经营活动产生的现金流量净额	12(1)	1,762,806,992	1,880,099,984
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		36,000	4,290,000
处置固定资产、无形资产收回的现金净额		2,554,721	1,415,074
投资活动现金流入小计		2,590,721	5,705,074
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,631,772,957	2,060,471,245
投资支付的现金		58,231,494	-
投资活动现金流出小计		2,690,004,451	2,060,471,245
投资活动使用的现金流量净额		(2,687,413,730)	(2,054,766,171)
三、筹资活动产生的现金流量			
收到其他与筹资活动有关的现金		110,021	705,155
筹资活动现金流入小计		110,021	705,155
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,551,950	9,927,000
租赁支付的现金		140,891,630	140,590,266
支付其他与筹资活动有关的现金		76,183,860	76,183,861
筹资活动现金流出小计		220,627,440	226,701,127
筹资活动使用的现金流量净额		(220,517,419)	(225,995,972)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,941,410)	4,578,998
五、现金及现金等价物净减少额	12(2)	(1,147,065,567)	(396,083,161)
加：期初现金及现金等价物余额	12(2)	5,600,747,130	5,883,687,413
六、期末现金及现金等价物余额	12(3)	4,453,681,563	5,487,604,252

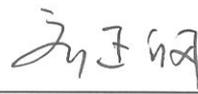
附注为财务报表的组成部分



阎非  
法定代表人




李一川  
主管会计工作负责人

齐正纲  
会计机构负责人



中国国际货运航空股份有限公司

母公司现金流量表

2024年1月1日至9月30日止期间

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
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	11,077,047,184	7,162,429,776
收到的税费返还	312,587,691	420,242,203
收到其他与经营活动有关的现金	131,827,739	323,501,234
经营活动现金流入小计	11,521,462,614	7,906,173,213
购买商品、接受劳务支付的现金	8,220,050,103	4,677,267,418
支付给职工以及为职工支付的现金	1,143,601,010	1,031,387,050
支付的各项税费	386,967,688	305,568,996
支付其他与经营活动有关的现金	155,271,956	169,821,465
经营活动现金流出小计	9,905,890,757	6,184,044,929
经营活动产生的现金流量净额	1,615,571,857	1,722,128,284
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	10,655,850	3,846,672
收回投资收到的现金	-	10,000,000
吸收合并子公司收到的现金净额	-	12,737,179
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	1,464,395	950,755
投资活动现金流入小计	12,120,245	27,534,606
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,615,230,357	2,050,026,881
投资支付的现金	-	140,000,000
投资活动现金流出小计	2,615,230,357	2,190,026,881
投资活动使用的现金流量净额	(2,603,110,112)	(2,162,492,275)
三、筹资活动产生的现金流量		
收到其他与筹资活动有关的现金	110,021	705,155
筹资活动现金流入小计	110,021	705,155
租赁支付的现金	117,363,826	117,260,505
筹资活动现金流出小计	117,363,826	117,260,505
筹资活动使用的现金流量净额	(117,253,805)	(116,555,350)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,054,228)	451,225
五、现金及现金等价物净减少额	(1,105,846,288)	(556,468,116)
加：期初现金及现金等价物余额	5,246,987,631	5,502,886,557
六、期末现金及现金等价物余额	4,141,141,343	4,946,418,441

附注为财务报表的组成部分



阎非  
法定代表人




李一川  
主管会计工作负责人




齐正纲  
会计机构负责人





中国国际货运航空股份有限公司

合并所有者权益变动表

2024年1月1日至9月30日止期间

人民币元

项目	2024年1月1日至9月30日止期间(未经审计)							合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润	小计	少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	其他综合收益				
一、2024年1月1日余额	10,689,527,205	5,435,029,628	357,049,336	4,463,022	3,174,622,870	19,660,692,061	9,078,438	19,669,770,499
二、本期增减变动金额(减少以负号填列)								
(一)综合(亏损)收益总额	-	-	-	(55,734)	1,104,573,579	1,104,517,845	395,434	1,104,913,279
净利润	-	-	-	-	1,104,573,579	1,104,573,579	191,362	1,104,764,941
其他综合(亏损)收益总额	-	-	-	(55,734)	-	(55,734)	204,072	148,338
(二)利润分配	-	-	-	-	-	-	(3,551,950)	(3,551,950)
对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(3,551,950)	(3,551,950)
(三)其他	-	110,021	-	-	-	-	-	110,021
三、2024年9月30日余额	10,689,527,205	5,435,139,649	357,049,336	4,407,288	4,279,196,449	20,765,319,927	5,921,922	20,771,241,849

附注为财务报表的组成部分



阎非

法定代表人



李一川

主管会计工作负责人



齐正纲

会计机构负责人

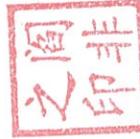
中国国货航空股份有限公司

合并所有者权益变动表(续)

2023年1月1日至9月30日止期间

项目	2023年1月1日至9月30日止期间(未经审计)							人民币元		
	归属于母公司所有者权益			其他综合收益		未分配利润	小计		少数股东权益	合计
	股本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润					
一、2022年12月31日余额	10,689,527,205	5,434,324,473	236,338,563	3,072,257	2,182,305,103	18,545,567,601	8,015,617	18,553,583,218		
加：同一控制下企业合并的影响(附注五、注1)	-	10,651,500	-	(177,810)	101,308,834	111,782,524	-	111,782,524		
二、2023年1月1日余额(已重述)	10,689,527,205	5,444,975,973	236,338,563	2,894,447	2,283,613,937	18,657,350,125	8,015,617	18,665,365,742		
三、本期增减变动金额(减少以负号填列)										
(一)综合收益(损失)总额	-	-	-	3,550,524	645,693,830	649,244,354	(629,123)	648,615,231		
净利润(亏损)	-	-	-	-	645,693,830	645,693,830	(750,260)	644,943,570		
其他综合收益总额	-	-	-	3,550,524	-	3,550,524	121,137	3,671,661		
(二)同一控制下企业合并对价	-	(10,651,500)	-	-	(141,716,221)	(152,367,721)	-	(152,367,721)		
(三)其他	-	705,155	-	-	-	705,155	-	705,155		
四、2023年9月30日余额	10,689,527,205	5,435,029,628	236,338,563	6,444,971	2,787,591,546	19,154,931,913	7,386,494	19,162,318,407		

附注为财务报表的组成部分



阎非

法定代表人



李一川

主管会计工作负责人



齐正纲

会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

母公司所有者权益变动表

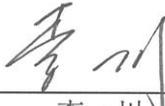
2024年1月1日至9月30日止期间

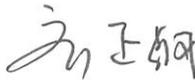
人民币元

项目	2024年1月1日至9月30日止期间(未经审计)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、2024年1月1日余额	10,689,527,205	5,434,204,495	357,049,336	3,213,444,025	19,694,225,061
二、本期增减变动金额(减少以负号填列)					
(一)净利润	-	-	-	1,031,498,191	1,031,498,191
(二)其他	-	110,021	-	-	110,021
三、2024年9月30日余额	10,689,527,205	5,434,314,516	357,049,336	4,244,942,216	20,725,833,273

附注为财务报表的组成部分

   
阎非  
法定代表人

   
李一川  
主管会计工作负责人

   
齐正纲  
会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

母公司所有者权益变动表-续

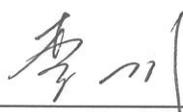
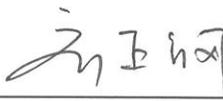
2023年1月1日至9月30日止期间

人民币元

项目	2023年1月1日至9月30日止期间(未经审计)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、2023年1月1日余额	10,689,527,205	5,434,324,473	236,338,563	2,127,047,065	18,487,237,306
二、本期增减变动金额(减少以负号填列)					
(一)净利润	-	-	-	757,152,779	757,152,779
(二)吸收合并子公司(注)	-	(825,133)	-	-	(825,133)
(三)其他	-	705,155	-	-	705,155
三、2023年9月30日余额	10,689,527,205	5,434,204,495	236,338,563	2,884,199,844	19,244,270,107

注：本公司于2023年1月完成对子公司重庆中航航空货站有限公司(以下简称“重庆中航货站”)的吸收合并，本公司对重庆中航货站的投资成本与重庆中航货站被吸收合并日的净资产账面金额的差额人民币825,133元计入本公司资本公积。

附注为财务报表的组成部分

  阎非 法定代表人	  李一川 主管会计工作负责人	  齐正纲 会计机构负责人
---	---	--

## 一、 公司基本情况

中国国际货运航空股份有限公司(以下简称“本公司”)系由中国国际货运航空有限公司(以下简称“国货航有限”)整体变更设立的股份有限公司。

2003年3月,中国国际航空公司(以下简称“国航公司”)、中信泰富有限公司(以下简称“中信泰富”)以及首都机场集团有限公司(以下简称“首都机场集团”)共同签署《中国国际货运航空有限公司合资经营合同》及补充合同,各方约定共同投资设立国货航有限,注册资本为人民币2,200,000,000元。其中,国航公司出资人民币1,122,000,000元,持有51%股权;中信泰富出资人民币550,000,000元,持有25%股权;首都机场集团出资人民币528,000,000元,持有24%股权。

2004年10月,国航公司与中国国际航空股份有限公司(以下简称“国航股份”)签署《股权转让协议》,约定国航公司将其持有的国货航有限51%股权转让给国航股份。2004年11月12日,中信泰富与朗星有限公司(以下简称“朗星公司”)签署《股权转让协议》,约定中信泰富将其持有的国货航有限25%股权转让给朗星公司。

2009年4月,首都机场集团与国航股份签署《产权交易合同》,约定首都机场集团将其持有的国货航有限24%股权转让给国航股份。

2010年2月,国航股份与朗星公司、国泰航空有限公司(以下简称“国泰航空”)及其子公司国泰航空中国货运控股有限公司(以下简称“国泰货运”)以及国货航有限签订了《关于中国国际货运航空有限公司增资及新股权认购的协议》,各方约定将国货航有限的注册资本由人民币2,200,000,000元增加至人民币3,235,294,118元,分别由国航股份持有51%股权、朗星公司持有24%股权及国泰货运持有25%股权。

2014年6月,国航股份与朗星公司、国泰货运以及国货航有限签订增资协议,约定各方股东按持股比例对国货航有限增资,国航股份出资人民币1,020,000,000元,以实物资产及现金投入;朗星公司出资人民币480,000,000元,以现金投入;国泰货运出资人民币500,000,000元,以现金投入。国货航有限变更后实收资本为人民币5,235,294,118元,各股东持股比例未发生变化。

2018年11月,国航股份与中国航空资本控股有限责任公司(以下简称“中国航空资本”)签署《关于中国国际货运航空有限公司之股权转让协议之修订重述协议》,约定国航股份将其持有的国货航有限51%的股权转让给中国航空资本。

2019年9月,中国航空资本、朗星公司和国泰货运签订《中国国际货运航空有限公司之增资及股权变更协议》,各方同意将国货航有限的注册资本增加到人民币7,375,773,772元,并由中国航空资本提供全部增加的出资。增资后各股东的持股比例变更为中国航空资本持有65.22%股权,朗星公司持有17.04%股权,国泰货运持有17.74%股权。中国航空资本认缴的增资额为人民币2,333,681,000元,包括以货币方式增资人民币2,010,419,100元(其中人民币1,843,980,038元增加国货航有限的实收资本,人民币166,439,062元增加国货航有限的资本公积)和以中国航空资本持有的子公司及联合营公司股权方式增资人民币323,261,900元(其中人民币296,499,616元增加国货航有限的实收资本,人民币26,762,284元增加国货航有限的资本公积)。

## 一、 公司基本情况 - 续

2019年9月，中国航空资本、朗星公司和国泰货运签订《中国国际货运航空有限公司之增资及股权变更协议》，各方同意将国货航有限的注册资本增加到人民币7,375,773,772元，并由中国航空资本提供全部增加的出资。增资后各股东的持股比例变更为中国航空资本持有65.22%股权，朗星公司持有17.04%股权，国泰货运持有17.74%股权。中国航空资本认缴的增资额为人民币2,333,681,000元，包括以货币方式增资人民币2,010,419,100元(其中人民币1,843,980,038元增加国货航有限的实收资本，人民币166,439,062元增加国货航有限的资本公积)和以中国航空资本持有的子公司及联营合营公司股权方式增资人民币323,261,900元(其中人民币296,499,616元增加国货航有限的实收资本，人民币26,762,284元增加国货航有限的资本公积)。

2020年11月，浙江菜鸟供应链管理有限公司(以下简称“菜鸟供应链”)、深国际控股(深圳)有限公司(以下简称“深国际”)、杭州国改双百创新股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“杭州双百”)和天津宇驰企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“天津宇驰”)(以下合并简称“本轮投资者”)与中国航空资本、朗星公司和国泰货运签署《关于中国国际货运航空有限公司之增资协议》，各方同意本轮投资者向国货航有限增资合计人民币4,851,997,777元，其中人民币3,313,753,433元计入实收资本，人民币1,538,244,344元计入资本公积。上述增资于2021年12月完成后，中国航空资本、朗星公司、国泰货运、菜鸟供应链、深国际、杭州双百及天津宇驰持有国货航有限的股权比例分别为45.0018%、11.7542%、12.2440%、15.0000%、10.0000%、5.0000%及1.0000%。

2022年6月，国货航有限召开股东会，决议以2022年2月28日为基准日，整体变更为股份有限公司。基准日经审计净资产人民币16,123,765,027元，扣除股本人民币10,689,527,205元，剩余金额人民币5,434,237,822元计入资本公积。整体变更后，本公司股本与原实收资本一致，为人民币10,689,527,205元，各股东持股比例不变。

本公司注册地为北京市顺义区天竺空港工业区A区。本公司及本公司之子公司(以下简称“本集团”)主要从事提供中国内地、港澳台地区及国际航空货运服务、综合物流解决方案服务以及航空货站服务。

本财务报表经本公司董事会于2024年11月15日批准报出。

本公司的母公司为中国航空资本，中国航空资本现持有本公司45.0018%股权；最终控股公司为中国航空资本的母公司中国航空集团有限公司(以下简称“中航集团”)。

## 二、 财务报表的编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。本集团按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》编制本财务报表。

本财务报表以持续经营为基础编制。

本财务报表应与本集团及本公司2023年度、2022年度及2021年度财务报表一并阅读。

### 三、重要会计政策

#### 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本公司于 2024 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

本财务报表所采用的重要会计政策及重要性标准确定方法和选择依据与编制本集团及本公司 2023 年度、2022 年度及 2021 年度财务报表所采用的重要会计政策及重要性标准确定方法和选择依据一致。

### 四、税项

1. 本集团于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日止期间适用的与提供服务相关的税费有增值税、关税等

#### 税种

#### 计缴标准

#### 增值税

本公司及本公司之子公司按税法规定计算的应税劳务收入为基础按照一定税率计算销项税额，其中运输收入适用的税率为 9%，航空货站服务收入、货运代理及仓储服务收入适用的税率为 6%。销项税额在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税(注 1)。

本公司之子公司民航快递有限责任公司(以下简称“民航快递”)从事综合物流解决方案的应税劳务收入依据 6% 及 9% 的税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税(注 2)。

#### 民航发展基金

按《民航发展基金征收使用管理暂行办法》，根据航线类别、飞机最大起飞全重、飞行里程以及规定的征收标准计算征收。本公司将缴纳的民航发展基金在运输成本中列支。根据《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》(财税[2019]46 号)，2019 年 7 月 1 日起，财政部将民航基础建设基金缴纳标准下调 50%。2021 年 3 月 19 日，财政部发布《关于取消港口建设费和调整民航发展基金有关政策的公告》(财政部公告 2021 年第 8 号)，自 2021 年 4 月 1 日起，将航空公司应缴纳民航发展基金的征收标准，在按照《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》(财税[2019]46 号)降低 50% 的基础上，再降低 20%。

#### 关税

本公司租赁飞机及进口的飞机整机，按照《关于调整若干商品进出口关税税率的通知》(税委会 [1999] 1 号)规定，属于 45 吨以上飞机机载设备、机舱设备及零部件，适用 1% 的暂定关税税率(注 3)。

注 1：根据国家税务总局公告 2014 年第 11 号发布《适用增值税零税率应税服务退(免)税管理办法》，自 2014 年 1 月 1 日起，国际及港澳台地区运输服务收入适用增值税零税率。

#### 四、 税项 - 续

1. 本集团于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日止期间适用的与提供服务相关的税费有增值税、关税等 - 续

注 2: 根据财税[2016]36 号《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》第一条第(十八)款文件, 民航快递、凤凰(天津)货运服务有限公司(以下简称“凤凰天津”)和北京国凤航空旅游服务有限公司(以下简称“北京国凤”)享受国际货物运输代理服务免征增值税优惠。

注 3: 根据财关税 [2021] 15 号《财政部、海关总署、国家税务总局关于 2021-2030 年支持民用航空维修用航空器材进口税收政策的通知》, 经国务院批准, 自 2021 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日, 在中国民航局、海关总署印发的免税进口的维修用航空器材清单中, 民用飞机整机涉及制造企业、国内航空公司、维修单位、航空器材分销商进口国内不能生产或性能不能满足需求的维修用航空器材, 免征进口关税。

2. 所得税

报告期内, 本公司的法定税率为 25%。

本公司之境外子公司 ACT 货运(美国)有限公司(以下简称“ACT 公司”)主要经营地及注册地为美国, 根据美国税法的相关规定, 需要同时缴纳联邦所得税及州所得税。于报告期内, 所适用的联邦所得税税率为 21%, 经营所在地各州所得税税率范围为 0% 至 9.5% 不等。

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号)及《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 第 23 号), 本公司之子公司成都中航货站有限公司(以下简称“成都中航货站”)符合西部大开发减免条件, 于报告期内享受企业所得税减按 15% 征收的优惠政策。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税 2019 年 13 号)、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 12 号)、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)及《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)的规定, 本公司之子公司凤凰天津、上海国际航空服务有限公司(以下简称“上海航服”)在 2024 年度预计符合小型微利企业减免条件, 对年应纳税所得额不超过人民币 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司中国航空快递(香港)有限公司(以下简称“香港快递”)于中国香港注册成立, 按中国香港法定的所得税税率 16.5% 计算缴纳企业所得税。

五、 合并财务报表范围

于 2024 年 9 月 30 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司包括 ACT 公司、民航快递、成都中航货站、凤凰天津、北京国风和上海航服和香港快递。其中，民航快递、成都中航货站、凤凰天津、北京国风和上海航服系本公司于 2019 年度通过同一控制下企业合并取得的子公司，ACT 公司系本公司于 2016 年以非同一控制下企业合并方式取得的子公司。香港快递系本公司之子公司民航快递于 2023 年通过同一控制下企业合并方式取得的子公司(注 1)。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例(%)	
				2024 年 9 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
ACT 公司	美国	美国	货运代理	75	75
民航快递	北京	北京	物流运输	100	100
成都中航货站	四川	成都	航空货站业务	100	100
凤凰天津	天津	天津	货运代理	100	100
北京国风	北京	北京	货运代理	100	100
上海航服	上海	上海	代理服务	100	100
香港快递(注 1)	香港	香港	货运代理	100	100

注 1：于 2023 年 7 月，民航快递与中国航空(集团)有限公司(以下简称“中航有限”)、中国航空资本签署协议，约定民航快递以合计对价人民币 152,367,721 元收购中航有限及中国航空资本各自持有的香港快递 50% 的股权。由于中航集团于企业合并前及合并后，对本公司及香港快递拥有最终控制权且该控制并非暂时性的，本集团对香港快递的收购作为同一控制下企业合并进行会计处理。

六、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

人民币元

项目	2024 年 9 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日
现金	53,563	44,328
银行存款	4,511,859,494	5,600,702,802
其中：存放中国航空集团财务有限责任公司 (以下简称“财务公司”)款项(附注八、4(5))	3,920,327,106	5,093,036,099
其他货币资金	3,565,036	9,940,422
合计	4,515,478,093	5,610,687,552

于 2024 年 9 月 30 日，本集团受限制的货币资金主要为三个月以上定期存款及保证金，金额为人民币 61,796,530 元(未经审计)(2023 年 12 月 31 日：人民币 9,940,422 元)。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 应收账款

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
1年以内	2,685,918,651	2,669,135,908
1到2年	172,587,622	29,400,107
2到3年	4,906,752	2,138,871
3年以上	35,063,606	34,834,869
小计	2,898,476,631	2,735,509,755
减：信用损失准备	65,435,207	50,708,804
应收账款账面价值	2,833,041,424	2,684,800,951

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
应收关联公司(附注八、4(3))	763,410,654	593,655,603
其他客户	2,135,065,977	2,141,854,152
小计	2,898,476,631	2,735,509,755
减：信用损失准备	65,435,207	50,708,804
合计	2,833,041,424	2,684,800,951

(2) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下：

2024年9月30日(未经审计)：

人民币元

种类	应收账款				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	43,946,487	1.52	42,304,347	96.26	1,642,140
按组合计提信用损失	2,854,530,144	98.48	23,130,860	0.81	2,831,399,284
合计	2,898,476,631	100.00	65,435,207		2,833,041,424

2023年12月31日：

人民币元

种类	应收账款				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	41,538,360	1.52	39,843,172	95.92	1,695,188
按组合计提信用损失	2,693,971,395	98.48	10,865,632	0.40	2,683,105,763
合计	2,735,509,755	100.00	50,708,804		2,684,800,951

按照本集团信用风险管理的要求，本集团对于已经发生信用减值的应收账款按照单项考虑预期信用损失，对于其他未发生信用减值损失的应收账款按照共同的信用风险特征划分组合，按组合基础采用减值矩阵确定相关应收账款的信用损失，具体见附注七、2。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 应收账款 - 续

(3) 信用损失准备变动如下：

人民币元

项目	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)	合计
2024年1月1日	10,865,632	39,843,172	50,708,804
转入已发生信用减值	(275,827)	275,827	-
本期预期信用损失计提	12,541,055	2,371,473	14,912,528
本期预期信用损失转回	-	(103,000)	(103,000)
外币财务报表折算差额	-	(83,125)	(83,125)
2024年9月30日(未经审计)	23,130,860	42,304,347	65,435,207

(4) 按欠款方归集的期/年末余额前五名的应收账款情况

2024年9月30日(未经审计)：

人民币元

单位名称	期末余额	占应收账款期末 余额合计数的 比例(%)	信用损失准备 期末余额
中航集团(注)	583,817,804	20	2,071,920
APPLE INC.	539,643,629	19	15,608,581
杭州菜鸟供应链管理有限公司 ("杭州菜鸟")	175,699,101	6	402,350
敦豪全球货运物流有限公司 ("敦豪物流")	87,943,511	3	175,887
华为投资控股有限公司("华为控股")	76,997,939	3	384,990
合计	1,464,101,984	51	18,643,728

2023年12月31日：

人民币元

单位名称	年末余额	占应收账款年末 余额合计数的 比例(%)	信用损失准备 年末余额
APPLE INC.	621,286,945	23	1,242,576
中航集团(注)	526,432,034	19	526,432
华为控股	119,068,183	4	238,137
中外运跨境电商物流有限公司 ("中外运")	96,300,395	4	192,601
敦豪物流	62,448,879	2	124,898
合计	1,425,536,436	52	2,324,644

注： 本集团应收中航集团款项包括应收中航集团及其下属子公司(但不包括本公司合并范围内公司)的合并数据，具体明细请参见附注“八、关联方及关联交易”。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	飞机及发动机	房屋及建筑物	机器设备及 办公设备	运输设备	高价周转件	合计
<b>账面原值</b>						
2024年1月1日	15,093,444,522	1,025,684,860	599,873,562	528,898,017	150,108,586	17,398,009,547
本期增加	-	-	17,936,006	5,706,837	-	23,642,843
在建工程转入	3,221,467,533	-	8,279,853	-	34,928,455	3,264,675,841
本期减少	(24,420,990)	-	(7,372,485)	(39,582,870)	-	(71,376,345)
外币报表折算差额	-	-	(15,326)	-	-	(15,326)
2024年9月30日(未经审计)	18,290,491,065	1,025,684,860	618,701,610	495,021,984	185,037,041	20,614,936,560
<b>减：累计折旧</b>						
2024年1月1日	6,671,087,143	339,999,944	408,806,030	386,195,033	114,733,805	7,920,821,955
本期计提	653,325,432	24,379,479	37,256,065	27,029,021	6,003,156	747,993,153
本期减少	(24,420,990)	-	(4,691,161)	(37,498,867)	-	(66,611,018)
外币报表折算差额	-	-	(15,111)	-	-	(15,111)
2024年9月30日(未经审计)	7,299,991,585	364,379,423	441,355,823	375,725,187	120,736,961	8,602,188,979
<b>减：减值准备</b>						
2024年1月1日及2024年 9月30日(未经审计)	72,069,119	-	-	-	3,572,697	75,641,816
<b>账面价值</b>						
2024年1月1日	8,350,288,260	685,684,916	191,067,532	142,702,984	31,802,084	9,401,545,776
2024年9月30日(未经审计)	10,918,430,361	661,305,437	177,345,787	119,296,797	60,727,383	11,937,105,765

- (2) 于2024年9月30日，本集团无用于银行借款抵押的固定资产(2023年12月31日：无)。
- (3) 于2024年9月30日，本集团正在为账面价值总计为人民币23,493,618元(未经审计)(2023年12月31日：人民币24,762,910元)的若干固定资产申请权属证明。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述固定资产，且上述事项不会对本集团于2024年9月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。
- (4) 于2024年9月30日和2023年12月31日，本集团经营性租出的固定资产的账面价值情况如下：

人民币元

固定资产类别	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
房屋及建筑物	46,215,575	49,098,081

六、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
飞机及发动机预付款	1,354,736,526	-	1,354,736,526	2,485,731,226	-	2,485,731,226
发动机替换件	619,778,821	-	619,778,821	515,764,561	-	515,764,561
客机改造	457,155,203	-	457,155,203	316,634,710	-	316,634,710
其他	29,826,449	-	29,826,449	24,013,731	-	24,013,731
合计	2,461,496,999	-	2,461,496,999	3,342,144,228	-	3,342,144,228

(2) 在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2024年 1月1日	本期增加	本期转入 固定资产	本期转入 使用权资产	2024年 9月30日 (未经审计)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	本期利息 利息资本化	本期利息 资本化率(%)	资金来源
飞机及发动机 预付款	4,864,200,000	2,485,731,226	1,681,263,366	(2,812,258,066)	-	1,354,736,526	不适用	-	-	-	自有资金
发动机替换件	749,730,000	515,764,561	197,672,673	(89,494,722)	(4,163,691)	619,778,821	不适用	-	-	-	自有资金
客机改造	1,228,400,000	316,634,710	460,235,238	(319,714,745)	-	457,155,203	不适用	-	-	-	自有资金
其他	不适用	24,013,731	49,021,026	(43,208,308)	-	29,826,449	不适用	-	-	-	自有资金
合计		3,342,144,228	2,388,192,303	(3,264,675,841)	(4,163,691)	2,461,496,999		-	-		

六、 合并财务报表项目附注 - 续

5. 使用权资产

人民币元

项目	飞机及发动机	房屋及建筑物	其他	合计
<b>账面原值</b>				
2024年1月1日	84,864,716	610,561,748	1,614,738	697,041,202
本期增加	-	54,166,214	-	54,166,214
在建工程转入	4,163,691	-	-	4,163,691
本期减少	-	(55,990,200)	-	(55,990,200)
外币报表折算差额	-	(12,768)	-	(12,768)
2024年9月30日(未经审计)	89,028,407	608,724,994	1,614,738	699,368,139
<b>减：累计折旧</b>				
2024年1月1日	47,317,869	208,780,291	336,404	256,434,564
本期计提	15,400,813	135,780,650	302,763	151,484,226
本期减少	-	(45,691,164)	-	(45,691,164)
外币报表折算差额	-	(8,805)	-	(8,805)
2024年9月30日(未经审计)	62,718,682	298,860,972	639,167	362,218,821
<b>账面价值</b>				
2024年1月1日	37,546,847	401,781,457	1,278,334	440,606,638
2024年9月30日(未经审计)	26,309,725	309,864,022	975,571	337,149,318

于2024年1月1日至9月30日止期间，计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币6,500,081元(未经审计)(2023年1月1日至9月30日止期间：人民币5,284,407元(未经审计))，低价值资产租赁费用为人民币780,228元(未经审计)(2023年1月1日至9月30日止期间：人民币919,604元(未经审计))。

于2024年1月1日至9月30日止期间，本集团不存在重大的与出租人已签订但租赁期尚未开始的不可撤销租赁合同。

于2024年1月1日至9月30日止期间，租赁相关的总现金流出为人民币148,171,939元(未经审计)(2023年1月1日至9月30日止期间：人民币146,794,277元(未经审计))。

6. 无形资产

人民币元

项目	土地使用权	电脑软件	合计
<b>账面原值</b>			
2024年1月1日及2024年9月30日(未经审计)	504,995,508	57,844,237	562,839,745
<b>减：累计摊销</b>			
2024年1月1日	91,882,920	40,300,001	132,182,921
本期增加	7,617,985	2,137,827	9,755,812
2024年9月30日(未经审计)	99,500,905	42,437,828	141,938,733
<b>账面价值</b>			
2024年1月1日	413,112,588	17,544,236	430,656,824
2024年9月30日(未经审计)	405,494,603	15,406,409	420,901,012

于2024年9月30日本集团无尚未获得产权证明的土地使用权(2023年12月31日：无)。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 应付账款

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
客机货运运输服务价款	487,048,509	260,989,711
外采物流服务价款	184,460,733	347,464,429
飞机发动机及周转件修理费	161,891,695	172,493,457
起降费	254,251,403	205,013,139
飞行员转让费	-	189,610,000
航油款	184,551,295	245,894,946
代飞替飞费用	13,158,632	142,586,862
飞行学员养成费	71,577,143	68,893,334
工程款	15,128,569	27,530,426
劳务费	44,018,954	26,311,940
销售代理手续费	4,834,879	12,171,463
发动机航材租赁费	27,865,112	6,992,099
其他	142,256,717	131,143,079
合计	1,591,043,641	1,837,094,885

于2024年9月30日，账龄超过1年的应付账款为人民币72,614,071元(未经审计)(2023年12月31日：人民币98,284,606元)，主要为应付飞行学员养成费、工程款等，本集团与对方继续发生业务往来，上述账款尚未结清。

8. 其他应付款

其他应付款按款项性质分类如下：

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
押金及保证金	197,417,972	182,439,813
维修折扣	54,808,760	64,251,099
应付关联方(附注八、4(3))	46,662,788	117,369,632
社保及年金	49,978,307	50,832,928
预提日常费用	6,525,753	19,231,253
其他	63,652,400	71,994,894
合计	419,045,980	506,119,619

于2024年9月30日，账龄超过1年的其他应付款约人民币221,621,417元(未经审计)(2023年12月31日：人民币213,901,550元)，主要为押金及保证金、维修折扣等，本集团与对方继续发生业务往来，上述账款尚未结清。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 租赁负债

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
租赁负债	312,605,061	398,753,201
减：一年内到期的租赁负债	187,541,415	173,466,730
合计	125,063,646	225,286,471

本集团租赁负债的到期期限分析如下：

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
1年以内(含1年)	198,097,685	187,135,741
1年至2年(含2年)	70,765,889	172,245,684
2年至5年(含5年)	62,313,005	60,831,273
5年以上	2,197,573	7,331,193
小计	333,374,152	427,543,891
减：未确认融资费用	20,769,091	28,790,690
账面价值	312,605,061	398,753,201

10. 营业收入和营业成本

人民币元

项目	2024年1月1日至9月30日止期间 (未经审计)		2023年1月1日至9月30日止期间 (未经审计)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,151,463,051	12,328,975,366	9,761,828,531	8,724,632,251
其他业务	77,156,769	9,332,960	63,584,285	12,474,904
合计	14,228,619,820	12,338,308,326	9,825,412,816	8,737,107,155

(1) 与客户之间的合同产生的收入按业务类型分析如下

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
航空货运	10,498,092,442	6,591,425,729
其中：货机	5,599,974,468	4,540,555,336
客机货运	4,898,117,974	2,050,870,393
综合物流解决方案	2,674,280,881	2,333,737,741
航空货站服务	979,089,728	836,665,061
合计	14,151,463,051	9,761,828,531

(2) 其他业务收入按类型列示如下

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
租赁	75,676,540	62,673,652
其他	1,480,229	910,633
合计	77,156,769	63,584,285

六、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 营业收入和营业成本 - 续

(3) 营业收入按地区分析如下

人民币元

项目	2024年1月1日至9月30日止期间 (未经审计)		2023年1月1日至9月30日止期间 (未经审计)	
	主营业务	其他业务	主营业务	其他业务
中国内地	2,682,904,206	77,156,769	2,000,329,832	63,584,285
中国香港、澳门 及台湾	270,778,097	-	276,990,785	-
国际	11,197,780,748	-	7,484,507,914	-
合计	14,151,463,051	77,156,769	9,761,828,531	63,584,285

根据本集团内部组织结构、管理要求和内部报告制度，本集团的经营及策略均以整个集团运行，管理层认为本集团仅有一个经营分部。

本集团主要收入来源于飞机资产，该等飞机均在中国注册。由于本集团的飞机可在不同航线中自由使用，没有将非流动资产在不同地区中合理分配的基础，因此并未按照地区来披露非流动资产。除飞机以外，本集团大部分非流动资产(不含金融工具)均位于中国。

于2024年1月1日至9月30日止期间，本集团来自某一主要客户的收入为人民币1,626,486,628元(未经审计)，占本集团营业收入的11.43%(未经审计)(2023年1月1日至9月30日止期间：6.54%(未经审计))。

(4) 履约义务

对于航空货运收入，在服务完成前收到的客户预付款项在合并财务报表中确认为票证结算；对于综合物流解决方案收入和航空货站服务收入，在服务完成前收到的客户预付款项在合并财务报表中确认为合同负债。与客户之间的合同不存在重大融资成分和退货权。

本集团为客户提供航空货运代理服务时，按照向客户收取的代理手续费金额确认收入，不包括货运服务部分的金额。

11. 所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
当期所得税费用	351,185,188	237,560,302
递延所得税费用	6,928,150	7,273,678
合计	358,113,338	244,833,980

六、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 所得税费用 - 续

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
利润总额	1,462,878,279	889,777,550
按适用税率计算的预期所得税(25%)	365,719,570	222,444,388
合联营企业的投资收益的影响	(33,504)	(546,287)
集团内子公司及分支机构使用不同税率的影响	(6,968,379)	(5,718,388)
不可抵扣费用的纳税影响	10,378,263	11,242,400
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性 差异和可抵扣亏损的影响	78,701	17,411,867
使用以前年度未确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	(11,061,313)	-
本期所得税费用	358,113,338	244,833,980

12. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
净利润	1,104,764,941	644,943,570
加：信用减值损失	17,498,871	4,608,789
固定资产折旧	747,993,153	674,219,812
使用权资产折旧	151,484,226	130,472,441
投资性房地产折旧及摊销	5,503,717	8,291,456
无形资产摊销	9,755,812	10,388,830
长期待摊费用摊销	36,118,966	19,147,313
资产处置收益	(1,146,889)	(608,243)
非流动资产报废损失	267,446	1,380,713
财务费用	27,498,446	29,075,623
投资收益	(134,015)	(2,185,146)
递延所得税资产减少	6,928,150	7,273,678
存货的增加	(9,396,119)	(11,066,406)
递延收益的减少	(1,566,759)	(6,015,518)
经营性应收项目的增加	(299,740,856)	(155,635,073)
经营性应付项目的(减少)增加	(33,022,098)	525,808,145
经营活动产生的现金流量净额	1,762,806,992	1,880,099,984

六、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
现金的期末余额	4,453,681,563	5,487,604,252
减：现金的期初余额	5,600,747,130	5,883,687,413
现金及现金等价物净减少额	(1,147,065,567)	(396,083,161)

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下：

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
现金		
库存现金	53,563	44,328
可随时用于支付的银行存款	4,453,628,000	5,600,702,802
期末现金及现金等价物余额	4,453,681,563	5,600,747,130

13. 外币货币性项目

项目	2024年9月30日 (未经审计) 外币	折算汇率	2024年9月30日 (未经审计) 人民币元
货币资金			
其中：美元	16,058,080	7.0074	112,525,387
欧元	8,697,140	7.8267	68,069,906
其他			37,029,005
应收账款			
其中：美元	85,296,518	7.0074	597,706,822
欧元	4,954,442	7.8267	38,776,932
其他			51,045,046
其他应收款			
其中：美元	150,349	7.0074	1,053,557
欧元	111,182	7.8267	870,188
应付账款			
其中：美元	23,173,648	7.0074	162,387,017
欧元	14,076,290	7.8267	110,170,901
其他			6,931,747
其他应付款			
其中：美元	194	7.0074	1,362
欧元	246,015	7.8267	1,925,482
其他			49,077

六、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 外币货币性项目 - 续

项目	2023年12月31日 外币	折算汇率	2023年12月31日 人民币元
货币资金			
其中：美元	21,819,467	7.0827	154,540,737
欧元	4,466,482	7.8592	35,102,973
其他			23,569,655
应收账款			
其中：美元	98,530,178	7.0827	697,859,689
欧元	16,516,018	7.8592	129,802,691
其他			22,816,381
其他应收款			
其中：美元	151,600	7.0827	1,073,739
欧元	123,677	7.8592	972,005
其他			259,015
应付账款			
其中：美元	22,742,528	7.0827	161,078,506
欧元	8,988,671	7.8592	70,643,765
其他			7,637,576
其他应付款			
其中：美元	64,897	7.0827	459,647
欧元	82,207	7.8592	646,084
其他			99,213

14. 政府补助

计入当期损益的政府补助的基本情况

2024年1月1日至9月30日止期间(未经审计):

项目	列示于其他 收益的金额	列示于营业外 收入的金额	人民币元 小计
政府航线补贴	117,004,000	-	117,004,000
物流及货量补贴	20,185,104	-	20,185,104
国际货物补贴	16,898,684	-	16,898,684
飞机改造补贴	77,143	-	77,143
总部企业奖励资金	-	4,811,000	4,811,000
稳岗补贴	335,230	-	335,230
其他政府补助	1,489,616	4,000	1,493,616
合计	155,989,777	4,815,000	160,804,777

六、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 政府补助 - 续

计入当期损益的政府补助的基本情况 - 续

2023年1月1日至9月30日止期间(未经审计):

人民币元

项目	列示于其他收益的金额	列示于营业外收入的金额	小计
政府航线补贴	178,700,000	-	178,700,000
物流及货量补贴	41,126,958	-	41,126,958
国际货物补贴	54,998,856	-	54,998,856
政府专项补贴或奖励	8,558,500	-	8,558,500
飞机改造补贴	4,525,901	-	4,525,901
总部企业奖励资金	-	9,200,000	9,200,000
稳岗补贴	595,191	-	595,191
其他政府补助	2,313,257	2,816,691	5,129,948
合计	290,818,663	12,016,691	302,835,354

七、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款。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。

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
金融资产		
以摊余成本计量		
货币资金	4,515,478,093	5,610,687,552
应收票据	352,827	-
应收账款	2,833,041,424	2,684,800,951
其他应收款	225,583,081	130,308,477
金融负债		
以摊余成本计量		
应付账款	1,591,043,641	1,837,094,885
其他应付款	419,045,980	506,119,619

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

七、 金融工具及风险管理 - 续

1. 市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本公司及部分子公司以外币等进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。本集团于 2024 年 9 月 30 日，各外币资产、负债项目汇率风险敞口详见附注六、13，除此之外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2024 年 9 月 30 日人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币升值 1%将导致本集团所有者权益和年度净利润的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

人民币元

项目	所有者权益	净利润
2024 年 9 月 30 日(未经审计)		
美元项目	(4,116,730)	(4,116,730)
欧元项目	32,845	32,845

人民币元

项目	所有者权益	净利润
2023 年 12 月 31 日		
美元项目	(5,189,520)	(5,189,520)
欧元项目	(709,409)	(709,409)

于 2024 年 9 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币贬值 1%将导致本集团所有者权益和年度净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一期的分析基于同样的假设和方法。

(2) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具及租赁负债分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的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。本集团于报告期末持有的计息金融工具及租赁负债如下：

七、 金融工具及风险管理 - 续

1. 市场风险 - 续

(2) 利率风险 - 续

人民币元

项目	2024年9月30日(未经审计)		2023年12月31日	
	实际利率(%)	金额	实际利率(%)	金额
<b>固定利率:</b>				
金融资产				
货币资金	0.70 - 4.60	3,917,200,703	0.80 - 4.60	5,035,557,226
一年内到期的租赁负债	2.50 - 3.85	(187,541,415)	2.50 - 3.85	(173,466,730)
租赁负债	2.50 - 3.85	(125,063,646)	2.50 - 3.85	(225,286,471)
<b>固定利率合计</b>		3,604,595,642		4,636,804,025
<b>浮动利率:</b>				
金融资产				
货币资金	0.15 - 0.50	598,223,827	0.20 - 0.50	575,085,998
<b>浮动利率合计</b>		598,223,827		575,085,998

利率风险敏感性分析基于下述假设:

在其他变量不变的情况下, 假定利率增加 25 个基点将会导致本集团年度净利润和股东权益的变动情况如下:

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
所有者权益	1,121,670	1,078,286
净利润	1,121,670	1,078,286

在其他变量不变的情况下, 假定利率减少 25 个基点将会导致本集团年度净利润和股东权益的变动与上表列示的金额相同但方向相反。

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所有者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。上一期的分析基于同样的假设和方法。

2. 信用风险

于 2024 年 9 月 30 日, 可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失, 具体包括货币资金、应收票据、应收账款及其他应收款。管理层会持续监控信用风险的敞口。

本集团货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金, 本集团的信用风险管理政策要求将货币资金主要存放于具有高信用等级的国有与非国有银行。于 2024 年 9 月 30 日, 本集团管理层认为货币资金面临的信用风险为低风险且具备较强的流动性, 预计在未来 12 个月内的预期信用损失极小, 因此未对其计提预期信用损失。

七、 金融工具及风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

于 2024 年 9 月 30 日，本集团对前五大客户的应收账款余额为人民币 1,464,101,984 元(未经审计)，占本集团应收账款余额的 51%(未经审计)(2023 年 12 月 31 日：人民币 1,425,536,436 元，占本集团应收账款余额的 52%)。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

应收账款为本集团依据收入准则而产生的无条件的收款权利，本集团对于已经发生信用减值的应收账款按照单项考虑预期信用损失，对于其他未发生信用减值损失的应收账款按照共同的信用风险特征划分组合，按组合基础采用减值矩阵确定相关应收账款的信用损失，主要利用应收账款账龄分别评估航空货运业务、综合物流解决方案业务和除以上两类业务之外的其他业务形成的应收账款的预期信用损失。

于 2024 年 9 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日，已经发生信用减值的应收账款情况如下：

人民币元

2024 年 9 月 30 日 (未经审计)	账面原值	信用 损失准备	计提比例(%)	计提原因
金宇保灵生物药品有限公司	3,701,621	2,591,135	70	通过诉讼程序催收
全球快运物流(广州)有限公司	2,838,510	2,838,510	100	通过诉讼程序催收
上海丰鹏国际物流有限公司	2,658,270	2,126,616	80	通过诉讼程序催收
ECO INTERNATIONAL LOGISTICS & TRADING LTD	3,174,884	3,174,884	100	长账龄无法追回
DE TOPMOST INTERNATIONAL CO	3,055,298	3,055,298	100	长账龄无法追回
GV EXPRESS LIMITED	2,067,892	2,067,892	100	公司进入破产清算
GUANG ZHOU HAOPENG INT'L FREIGHT AGENCY LTD	1,710,420	1,710,420	100	长账龄无法追回
Y & Y TRADING COMPANY	1,501,576	1,501,576	100	长账龄无法追回
AOL GLOBAL INTERNATIONAL LIMITED	1,144,762	1,144,762	100	长账龄无法追回
美国飞洋快递公司	1,044,277	1,044,277	100	未执行判决
俄罗斯洲际航空公司	1,031,052	1,031,052	100	公司进入破产清算
其他	20,017,925	20,017,925	100	长账龄无法追回
合计	43,946,487	42,304,347		

七、 金融工具及风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

于 2024 年 9 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日，已经发生信用减值的应收账款情况如下： - 续

人民币元

2023 年 12 月 31 日	账面原值	信用损失准备	计提比例(%)	计提原因
金宇保灵生物药品有限公司	3,701,621	2,591,135	70	通过诉讼程序催收
全球快运物流(广州)有限公司	2,923,510	2,338,808	80	通过诉讼程序催收
ECO INTERNATIONAL LOGISTICS & TRADING LTD	3,190,481	3,190,481	100	长账龄无法追回
DE TOPMOST INTERNATIONAL CO	3,070,307	3,070,307	100	长账龄无法追回
GV EXPRESS LIMITED	2,078,051	2,078,051	100	公司进入破产清算
GUANG ZHOU HAOPENG INT'L FREIGHT AGENCY LTD	1,718,822	1,718,822	100	长账龄无法追回
Y&Y TRADING COMPANY LIMITED	1,508,952	1,508,952	100	长账龄无法追回
AOL GLOBAL INTERNATIONAL LIMITED	1,150,386	1,150,386	100	长账龄无法追回
美国飞洋快递公司	1,044,277	1,044,277	100	未执行判决
俄罗斯洲际航空公司	1,031,052	1,031,052	100	公司进入破产清算
其他	20,120,901	20,120,901	100	长账龄无法追回
合计	41,538,360	39,843,172		

于 2024 年 9 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日，尚未发生信用减值但按信用风险特征组合计提信用损失准备的应收账款如下：

人民币元

项目	2024 年 9 月 30 日(未经审计)			2023 年 12 月 31 日		
	预期平均损失率 %	账面原值	信用损失准备	预期平均损失率 %	账面原值	信用损失准备
航空货运	≤0.3	1,223,341,846	2,869,810	≤0.3	1,120,901,867	2,873,870
综合物流解决方案	≤1.8	1,028,558,365	18,224,178	≤0.6	1,149,536,777	6,860,360
其他	≤0.4	602,629,933	2,036,872	≤0.3	423,532,751	1,131,402
合计		2,854,530,144	23,130,860		2,693,971,395	10,865,632

上述预期平均损失率基于历史实际信用损失率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测。于 2024 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

本集团对于资产负债表日的信用风险相比初始确认日并未显著增加的其他金融资产(包括应收票据、其他应收款)按照单项估计其未来 12 个月内的预期信用损失计提信用损失准备；在信用风险已显著增加时，对于上述金融资产按照其整个存续期内估计的信用损失计提信用损失准备。

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业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。管理流动风险时，本集团保持管理层定期编制资金预算并及时监控其执行情况，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

七、 金融工具及风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

本集团于资产负债表日的金融负债和租赁负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如为浮动利率则按 2024 年 9 月 30 日和 2023 年 12 月 31 日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限以及被要求支付的最早日期如下:

人民币元

	2024 年 9 月 30 日未折现的合同现金流量(未经审计)					资产负债表 账面
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	1,591,043,641	-	-	-	1,591,043,641	1,591,043,641
其他应付款	419,045,980	-	-	-	419,045,980	419,045,980
租赁负债(含一年内到期)	198,097,685	70,765,889	62,313,005	2,197,573	333,374,152	312,605,061
合计	2,208,187,306	70,765,889	62,313,005	2,197,573	2,343,463,773	2,322,694,682

人民币元

	2023 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	1,837,094,885	-	-	-	1,837,094,885	1,837,094,885
其他应付款	506,119,619	-	-	-	506,119,619	506,119,619
租赁负债(含一年内到期)	187,135,741	172,245,684	60,831,273	7,331,193	427,543,891	398,753,201
合计	2,530,350,245	172,245,684	60,831,273	7,331,193	2,770,758,395	2,741,967,705

4. 公允价值的披露

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债的账面价值接近该等金融资产和金融负债的公允价值。

八、 关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	截至 2024 年 9 月 30 日对 本公司的 持股比例	截至 2024 年 9 月 30 日对 本公司的 表决权比例
中国航空资本	中国北京	投资与资产管理	人民币 5,568,285,600 元	45.0018%	45.0018%

本公司的最终控制方为中航集团。

于 2024 年 9 月 30 日, 本公司之子公司情况详见附注五。

2. 本集团的合营或联营企业情况

公司名称	与本公司关系
北京凤凰大昌航空设备维修有限公司(“凤凰大昌”)	合营企业
北京空港出口拼装区服务有限公司(“北京拼装”)	联营企业
广州白云国际快件中心有限公司(“广州白云”)	本公司之子公司的联营企业
大连民航快递有限公司(“大连民航快递”)	本公司之子公司的联营企业

八、 关联方及关联交易 - 续

3. 其他关联方情况

公司名称	与本公司关系
国泰货运	对本公司有重大影响的股东
国泰航空	对本公司有重大影响的股东的母公司
港龙航空有限公司(“港龙航空”)	对本公司有重大影响的股东的母公司的子公司
菜鸟供应链	对本公司有重大影响的股东
杭州菜鸟	对本公司有重大影响的股东的子公司
浙江信天翁国际货运有限公司(“浙江信天翁”)	对本公司有重大影响的股东的子公司
国航股份	最终控股公司的子公司
财务公司	最终控股公司的子公司
国航进出口有限公司(“国航进出口”)	最终控股公司的子公司
深圳航空有限责任公司(“深圳航空”)	最终控股公司的子公司
大连航空有限责任公司(“大连航空”)	最终控股公司的子公司
中国国际航空内蒙古有限公司(“内蒙航空”)	最终控股公司的子公司
北京金凤凰人力资源服务有限公司(“金凤凰”)	最终控股公司的子公司
浙江航空服务有限公司(“浙江航服”)	最终控股公司的子公司
北京飞机维修工程有限公司(“北京飞机维修”)	最终控股公司的子公司
北京航空有限责任公司(“北京航空”)	最终控股公司的子公司
成都富凯飞机工程服务有限公司(“成都富凯”)	最终控股公司的子公司
北京凤凰航空实业有限公司(“凤凰实业”)	最终控股公司的子公司
中国航空集团建设开发有限公司(“中航建开”)	最终控股公司的子公司
四川中航建开物业管理有限责任公司(“四川建开”)	最终控股公司的子公司
国航投资控股有限公司	最终控股公司的子公司
深圳市深航货运有限公司(“深航货运”)	最终控股公司的子公司
澳门航空股份有限公司(“澳门航空”)	最终控股公司的子公司
北京航空货运公司(“北京货运”)	最终控股公司的子公司
昆明航空有限公司(“昆明航空”)	最终控股公司的子公司
四川金凤凰人才咨询服务有限公司(“四川金凤凰”)	最终控股公司的子公司
上海国航航空服务有限公司(“上海国航航服”)	最终控股公司的子公司
北京中航二号租赁有限公司(“中航租赁”)	最终控股公司的子公司
中国航空传媒有限责任公司(“中航传媒”)	最终控股公司的子公司
中航有限	最终控股公司的子公司
中航(北京)融资租赁有限公司(“北京租赁”)	最终控股公司的子公司
上海浦东国际机场佳美航空食品配餐有限公司 (“上海佳美航食”)	最终控股公司的子公司
中国国际航空汕头实业发展公司(“汕头实业”)	最终控股公司的子公司
国航香港发展有限公司(“香港发展”)	最终控股公司的子公司
西南航空食品有限公司(“西南航食”)	最终控股公司的子公司
山东航空股份有限公司(“山航股份”)	最终控股公司的子公司(注)
中翼航空投资有限公司(“中翼投资”)	最终控股公司的子公司
四川国际航空发动机维修有限公司(“四川发动机维修”)	最终控股公司的合营企业
上海浦东国际机场西区公共货运站有限公司 (“浦东西区货站”)	最终控股公司的合营企业
西藏航空有限公司(“西藏航空”)	最终控股公司的联营企业
中国航空器材有限责任公司(“中航材”)	最终控股公司的联营企业

注： 于 2023 年 3 月 20 日国航股份取得对山航股份的控制权，山航股份与本集团的关联方关系由本公司之最终控股公司的联营公司变为本公司之最终控股股东的子公司。

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

本集团向关联方出售商品或提供劳务的价格由交易双方参照市场价格后协商确定。

提供航空货运代理服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
深圳航空	589,178	2,065,900
西藏航空	507,051	595,201
山航股份	7,742	94,606
合计	1,103,971	2,755,707

提供航空货运服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
杭州菜鸟	1,548,613,588	635,589,491
北京飞机维修	10,000,000	6,000,000
大连民航快递	1,653,968	1,102,832
合计	1,560,267,556	642,692,323

提供航空货运联运服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
山航股份	6,355,087	7,549,348
国泰航空	5,999	435,778
合计	6,361,086	7,985,126

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

提供航空货站服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	545,331,551	451,497,525
北京拼装	13,447,915	23,854,334
国泰航空	10,869,744	10,188,154
山航股份	4,960,054	3,380,385
深圳航空	4,331,900	4,409,001
内蒙航空	1,913,844	1,690,420
大连航空	1,556,513	1,806,158
西藏航空	688,574	534,218
其他关联方	1,725,120	1,446,507
合计	584,825,215	498,806,702

提供综合物流解决方案服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
杭州菜鸟	77,873,040	6,786,998
北京飞机维修	38,876,564	29,799,633
国航进出口	9,418,315	1,027,486
国航股份	4,228,913	3,130,251
四川发动机维修	1,269,821	1,011,341
其他关联方	1,126,153	1,069,798
合计	132,792,806	42,825,507

提供其他服务收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	13,069,857	8,054,264

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

租赁收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	18,477,953	3,130,716
北京飞机维修	3,414,180	3,874,083
中翼投资	2,568,647	-
国泰航空	295,459	312,586
深圳航空	195,861	1,352,614
北京拼装	23,894	-
合计	24,975,994	8,669,999

利息收入

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
财务公司	33,147,139	21,415,577

本集团采购关联方产品或接受关联方提供的劳务的价格由交易双方参照市场价格后协商确定。

客机货运经营支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	4,460,718,439	1,928,623,983
深圳航空	239,230,221	-
大连航空	9,508,949	9,592,053
内蒙航空	7,465,239	8,112,762
北京航空	457,389	120,733
合计	4,717,380,237	1,946,449,531

中国国际货运航空股份有限公司

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

接受航空货运代理服务支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
香港发展	6,973,110	5,685,506
深圳航空	5,218,405	2,520,317
合计	12,191,515	8,205,823

接受地面服务支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
浦东西区货站	62,534,515	82,513,401
国航股份	14,273,859	15,153,961
浙江航服	8,427,775	7,212,413
北京飞机维修	437,570	79,245
深圳航空	281,178	-
合计	85,954,897	104,959,020

飞行员转让支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	49,220,000	-

接受劳务服务支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
北京飞机维修	397,995,874	255,689,203
国航股份	20,668,668	101,424,708
凤凰大昌	10,277,621	11,309,876
成都富凯	3,042,872	1,475,985
金凤凰	221,281	428,088
其他关联方	3,015,930	1,577,882
合计	435,222,246	371,905,742

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

购置资产

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	41,108,400	289,724,178

接受其他服务支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国泰航空	162,865,553	171,547,511
国航股份	98,656,862	98,185,472
深圳航空	13,935,912	3,194,029
四川建开	8,527,124	8,808,803
山航股份	4,228,311	4,602,456
其他关联方	10,447,524	5,317,679
合计	298,661,286	291,655,950

(2) 本集团作为承租人的关联方租赁情况

本集团与关联方之间的租赁交易由双方参照市场价格后协商确定。

短期租赁支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
内蒙航空	108,320	108,024

支付房屋及土地使用权租金

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	89,633,903	89,060,247
浦东西区货站	1,533,600	1,533,600
合计	91,167,503	90,593,847

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(2) 本集团作为承租人的关联方租赁情况 - 续

支付其他使用权资产租金

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
中航租赁	6,526,184	6,526,184
北京租赁	434,483	434,483
合计	6,960,667	6,960,667

使用权资产中关联方租赁资产账面价值

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
国航股份	213,714,602	310,440,108
中航租赁	26,309,726	37,546,848
北京租赁	975,571	1,278,334
浦东西区货站	373,165	1,488,291
合计	241,373,064	350,753,581

租赁利息支出

人民币元

	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
国航股份	5,277,625	9,150,795
中航租赁	2,193,011	3,554,503
浦东西区货站	36,574	71,699
北京租赁	31,960	32,371
合计	7,539,170	12,809,368

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(3) 关联方应收应付款项

应收账款

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
中航集团	583,817,804	526,432,034
其中:		
国航股份	497,453,601	327,331,390
北京飞机维修	41,714,520	35,039,333
深圳航空	14,969,128	136,718,999
山航股份	1,851,844	4,760,041
大连航空	948,587	1,407,364
内蒙航空	767,496	1,050,092
其他	26,112,628	20,124,815
杭州菜鸟	175,699,101	59,150,782
国泰航空	3,098,515	5,376,680
西藏航空	329,023	155,618
四川发动机维修	300,250	252,457
北京拼装	44,800	2,223,584
其他关联方	121,161	64,448
合计	763,410,654	593,655,603

其他应收款

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
中航集团	12,840,058	12,440,984
其中:		
国航进出口	12,000,000	12,000,000
国航股份	92,531	209,814
北京租赁	70,000	-
北京飞机维修	6,750	6,700
其他	670,777	224,470
其他关联方	-	286,063
合计	12,840,058	12,727,047

应收利息

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
财务公司	10,841,639	-

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(3) 关联方应收应付款项 - 续

应收股利

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
大连民航快递	-	36,000

应付账款

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
国航股份	552,115,959	654,819,560
深圳航空	50,836,512	8,653,066
北京飞机维修	38,516,094	22,427,736
国泰航空	25,054,685	20,599,540
浦东西区货站	18,363,425	14,569,409
国航进出口	16,910,745	23,460,353
四川建开	7,783,050	50,180
香港发展	6,230,537	992,405
凤凰大昌	1,525,117	-
大连航空	1,134,011	1,034,040
内蒙航空	1,045,174	1,180,158
西藏航空	217,957	3,438,558
北京航空	53,344	43,312
山航股份	37,491	255,614
其他关联方	4,735,057	4,848,850
合计	724,559,158	756,372,781

合同负债

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
北京飞机维修	2,000,000	-

其他应付款

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
杭州菜鸟	33,000,000	33,000,000
国航股份	8,732,188	5,764,500
深圳航空	2,329,613	-
西南航食	1,504,961	1,215,064
凤凰大昌	20,000	20,000
浙江航服	3,355	808,361
中航有限(注)	-	76,183,860
其他关联方	1,072,671	377,847
合计	46,662,788	117,369,632

中国国际货运航空股份有限公司

八、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(3) 关联方应收应付款项 - 续

注： 于 2023 年 12 月 31 日，应付中航有限款项系本公司之子公司民航快递收购香港快递股权应付的股权收购款，截至 2024 年 9 月 30 日已完成支付。

(4) 租赁负债

人民币元

	2024 年 9 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日
国航股份	165,501,313	248,696,236
中航租赁	54,709,768	58,620,820
北京租赁	687,495	1,225,052
浦东西区货站	-	1,497,026
合计	220,898,576	310,039,134

(5) 存放财务公司货币资金

人民币元

	2024 年 9 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日
财务公司	3,920,327,106	5,093,036,099

(6) 关联方代收代付款项

人民币元

	2024 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间 (未经审计)	2023 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间 (未经审计)
国航股份代收货运销售款	583,108,311	691,113,044
国航股份代付货运业务成本相关款项	112,642,337	114,416,054

(7) 关键管理人员薪酬

人民币元

	2024 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间 (未经审计)	2023 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间 (未经审计)
关键管理人员薪酬	10,490,304	12,074,124

九、 承诺事项

1. 资本承诺

人民币元

	2024 年 9 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日
已签约但尚未于财务报表中确认的飞机购建及改造承诺	2,537,962,766	4,107,465,553

十、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
1年以内	2,178,956,282	2,029,883,112
1到2年	155,382,310	-
2到3年	-	54,756
3年以上	1,183,264	1,128,508
小计	2,335,521,856	2,031,066,376
减：信用损失准备	5,501,759	4,574,551
应收账款账面价值	2,330,020,097	2,026,491,825

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
应收关联公司	1,232,339,300	1,096,634,771
其他客户	1,103,182,556	934,431,605
小计	2,335,521,856	2,031,066,376
减：信用损失准备	5,501,759	4,574,551
合计	2,330,020,097	2,026,491,825

(2) 应收关联公司明细如下：

人民币元

	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
民航快递	612,092,574	595,302,972
北京国凤	26,379,552	1,920,583
上海航服	-	312,378
中航集团	431,609,940	434,553,637
其中：		
国航股份	402,333,717	290,624,382
深圳航空	14,891,928	136,605,808
其他	14,384,295	7,323,447
杭州菜鸟	158,715,147	56,884,531
其他关联方	3,542,087	7,660,670
合计	1,232,339,300	1,096,634,771

(3) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下：

2024年9月30日(未经审计)：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	1,183,264	0.05	1,183,264	100.00	-
按组合计提信用损失	2,334,338,592	99.95	4,318,495	0.18	2,330,020,097
合计	2,335,521,856	100.00	5,501,759		2,330,020,097

十、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 应收账款 - 续

(3) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下： - 续

2023年12月31日：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	1,183,264	0.06	1,183,264	100.00	-
按组合计提信用损失	2,029,883,112	99.94	3,391,287	0.17	2,026,491,825
合计	2,031,066,376	100.00	4,574,551		2,026,491,825

(4) 信用损失准备变动如下：

人民币元

	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)	合计
2024年1月1日	3,391,287	1,183,264	4,574,551
本期预期信用损失计提	927,208	-	927,208
2024年9月30日(未经审计)	4,318,495	1,183,264	5,501,759

(5) 按欠款方归集的期/年末余额前五名的应收账款情况

2024年9月30日(未经审计)：

人民币元

单位名称	期末余额	占应收账款 期末余额合计数的 比例(%)	信用损失准备 期末余额
民航快递	612,092,574	26	-
中航集团	431,609,940	18	1,916,379
杭州菜鸟	158,715,147	7	317,430
敦豪物流	86,277,258	4	172,555
中外运	67,592,615	3	135,186
合计	1,356,287,534	58	2,541,550

2023年12月31日：

人民币元

单位名称	年末余额	占应收账款 年末余额合计数的 比例(%)	信用损失准备 年末余额
民航快递	595,302,972	29	-
中航集团	434,553,637	21	434,554
中外运	95,448,602	5	190,897
敦豪物流	62,227,594	3	124,455
全球货运	59,849,750	3	119,700
合计	1,247,382,555	61	869,606

十、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 长期股权投资

人民币元

项目	2024年9月30日 (未经审计)	2023年12月31日
对子公司的投资	1,279,339,365	1,279,339,365
对合营企业的投资(凤凰大昌)	10,356,930	9,738,553
对联营企业的投资(北京拼装)	2,543,810	2,059,732
合计	1,292,240,105	1,291,137,650

3. 营业收入

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
主营业务收入		
航空货运	10,527,622,216	7,094,845,572
其中：货机	5,626,241,482	4,891,379,796
客机货运	4,901,380,734	2,203,465,776
综合物流解决方案	852,830,135	585,863,716
航空货站服务	785,531,881	763,743,137
小计	12,165,984,232	8,444,452,425
其他业务收入		
租赁	64,629,902	49,867,438
其他	347,601	424,519
小计	64,977,503	50,291,957
合计	12,230,961,735	8,494,744,382

主营业务收入分地区信息如下：

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
中国内地	1,703,823,083	1,257,732,820
中国香港、澳门及台湾	134,499,319	113,629,635
国际	10,327,661,830	7,073,089,970
合计	12,165,984,232	8,444,452,425

4. 投资收益

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
权益法核算的长期股权投资收益	1,102,455	1,247,426
子公司利润分配(注)	10,655,850	-
其他	-	96,672
合计	11,758,305	1,344,098

注： 于 2024 年 1 月，本公司之子公司 ACT 公司向本公司分红 150 万美元，折合人民币 10,655,850 元。

补充资料

1. 非经常性损益表

人民币元

项目	2024年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)	2023年1月1日至 9月30日止期间 (未经审计)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	879,443	(772,470)
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	11,593,888	66,418,940
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	103,000	35,121
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,755,208	828,018
所得税影响额	(2,760,255)	(16,627,402)
同一控制下企业合并产生的子公司净损益影响额(注)	-	12,124,220
归属少数股东非经常性损益的影响额	(300)	(515)
归属于母公司股东的非经常性损益影响净额	11,570,984	62,005,912

注：于2023年7月，本公司之子公司民航快递通过同一控制下企业合并收购香港快递，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(2023年修订)》的规定，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属于非经常性损益，因此香港快递2023年年初至合并日的净损益计入非经常性损益。

2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《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)的有关规定而编制的。

2024年1月1日至9月30日止期间(未经审计):

人民币元

项目	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(注)
归属于公司普通股股东的净利润	5.46	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.41	0.10	0.10

2023年1月1日至9月30日止期间(未经审计):

人民币元

项目	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	3.41	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.10	0.05	0.05

注：于报告期内，本公司不存在稀释性潜在普通股。