

中国航空集团有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

无。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	18
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	21
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24
担保人财务报表.....	38

释义

中航集团公司/公司	指	中国航空集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
报告期/本期	指	2020年1-12月（2020年1月1日至2020年12月31日）
18 中航集	指	发行人于2018年9月20日发行的“中国航空集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）”
19 中航 05	指	发行人于2019年12月11日发行的“中国航空集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）品种二”
受托管理人	指	广发证券股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司
国航股份	指	中国国际航空股份有限公司
运输总周转量	指	一定时间内空运企业运输生产的总产量，是运输量和运输距离的复合指标，综合反映航空运输生产的总任务和总规模。包括旅客周转量和货邮周转量
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国航空集团有限公司章程》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国/中国	指	中华人民共和国

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国航空集团有限公司
中文简称	中航集团公司
外文名称（如有）	China National Aviation Corporation Limited
外文缩写（如有）	CNAC
法定代表人	宋志勇
注册地址	北京市 顺义区天柱路 30 号院 1 号楼-1 至 9 层 101-C709
办公地址	北京市 顺义区空港工业区天柱路 30 号
办公地址的邮政编码	101312
公司网址	www.airchinagroup.com
电子信箱	zjlxx@airchina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周峰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事会办公室主任
联系地址	北京市顺义区空港工业区天柱路 30 号
电话	86-10-61461049
传真	86-10-61462805
电子信箱	zhoufeng@airchina.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市顺义区空港工业区天柱路 30 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

未发生变更

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据中华人民共和国国务院《关于冯刚、曹建雄职务任免的通知》（国人字〔2019〕261号），公司董事发生变动：冯刚任公司董事，不再任公司副总经理。曹建雄不再任公司董事。

根据中华人民共和国国务院《关于王明远任职的通知》（国人字〔2020〕88号），公司高级管理人员发生变动：王明远任公司副总经理。前述公司董事、高级管理人员的变更情况详见公司于2020年4月30日发布的《中国航空集团有限公司董事、高级管理人员发生变动的公告》。

根据中华人民共和国国务院《关于张胜任职的通知》（国人字〔2020〕134号），公司高级管理人员发生变动：张胜任公司副总经理。

根据中华人民共和国国务院《关于陈志勇任职的通知》（国人字〔2020〕186号），公司高级管理人员发生变动：陈志勇任公司副总经理。

根据中华人民共和国国务院《关于蔡剑江免职的通知》（国人字〔2020〕274号），公司董事长发生变动：蔡剑江先生不再任公司董事长职务。

根据中华人民共和国国务院《关于宋志勇职务任免的通知》（国人字〔2020〕327号），宋志勇先生任公司董事长，不再担任公司总经理职务。

六、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师（如有）	汪洋、李宏志

（二）受托管理人

债券代码	143827.SH
债券简称	18中航集
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座9层
联系人	严瑾、魏来、马茜
联系电话	010-56571666

债券代码	163069.SH
债券简称	19中航05
名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街19号宏源证券大厦5层
联系人	胡文平、杨昕雨
联系电话	18811782058

（三）资信评级机构

债券代码	143827.SH、163069.SH
债券简称	18 中航集、19 中航 05
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

七、中介机构变更情况

无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143827.SH
2、债券简称	18 中航集
3、债券名称	中国航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 9 月 21 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163069.SH
2、债券简称	19 中航 05
3、债券名称	中国航空集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2019 年 12 月 11 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年12月12日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.48
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143827.SH

债券简称	18中航集
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金已于2018年9月21日汇入公司在中国工商银行北京国航大厦支行开立的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用于公司本部及成员单位偿还债务、补充流动资金等。本期债券募集资金已按募集说明书列明的用途使用完毕，报告期末募集资金余额为零。本期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行公司现行的决策和审批程序，以及遵守《中国航空集团公司公开发行2016年公司债券专项账户监管协议》的相关规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163069.SH

债券简称	19中航05
------	--------

募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金已于2019年12月12日汇入公司在中国银行北京首都机场支行开立的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，不超过18亿元用于对发行人全资控股子公司中国航空资本控股有限公司增资，剩余部分拟用于补充发行人及子公司的营运资金。本期债券募集资金已按募集说明书列明的用途使用完毕，报告期末募集资金余额为零。本期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行公司现行的决策和审批程序，以及遵守《中国航空集团公司公开发行2019年公司债券专项账户监管协议》的相关规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

联合信用评级有限公司于2020年6月19日出具《中国航空集团有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》（联合〔2020〕1714号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，“18中航集”、“19中航05”债券信用等级为AAA。

联合信用评级有限公司于2020年6月5日出具《中国航空集团有限公司主体长期信用评级报告》（联合〔2020〕1460号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”。

报告期内，不存在主体评级差异情况。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更情况

未发生变更。

（二）增信机制的变化情况

未发生变更。

（三）偿债计划或其他偿债保障的执行情况

债券代码：143827.SH

债券简称	18中航集
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为维护本次债券持有人的合法权益，公司为本次债券采取了相应的偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；开立债券专项账户；聘请债券受托管理人，并签订《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本次债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露等。报告期内，上述偿债保障措施执行情况良好，与募集说明书披露的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况	无

况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：163069.SH

债券简称	19 中航 05
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为维护本次债券持有人的合法权益，公司为本次债券采取了相应的偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，签署《债券受托管理协议》从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本次债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露等。报告期内，上述偿债保障措施执行情况良好，与募集说明书披露的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人已根据相关法律法规及受托管理协议约定履行了受托管理职责，包括对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况，督导定期报告情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务。

报告期内，广发证券股份有限公司已于2020年6月17日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露《中国航空集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》，并就公司董事、高级管理人员变动事项于2020年5月8日披露《广发证券股份有限公司关于中国航空集团有限公司公开发行2018年公司债券2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

报告期内，申万宏源证券承销保荐有限责任公司已于2020年6月30日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露《中国航空集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

报告期内，广发证券股份有限公司已于2020年9月4日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）就公司当年累计新增借款事项，披露《广发证券股份有限公司关于中国航空集团有限公司公开发行2018年公司债券2020年度第二次受托管理事务临时报告》。

报告期内，申万宏源证券承销保荐有限责任公司就公司当年累计新增借款事项于2020年9月17日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），披露《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中国航空集团有限公司公开发行公司债券2020年度重大事项临时受托管理事务报告》。

报告期内，广发证券股份有限公司已于2021年1月6日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）就公司董事长、总经理变动事项，披露《广发证券股份有限公司关于中国航空集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）2021年第一次受托管理事

务临时报告》。

报告期内，申万宏源证券承销保荐有限责任公司就公司董事长、总经理变动事项于2020年12月30日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中国航空集团有限公司公开发行公司债券2020年度重大事项临时受托管理事务报告》。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、业务情况概述

公司主营业务包括：经营集团公司及其投资企业中国家投资形成的全部国有资产和国有股权；飞机租赁；航空器材及设备的维修。

公司所属行业为航空运输业，主要资产集中在国航股份，国航股份的收入构成主要分为航空客运、航空货运及邮运两大类。航空运输业是与国内外宏观经济发展密切相关的行业，具有周期性、季节性特征。

公司致力于打造以客运、货运、维修等为支柱产业和专业化服务相结合的具有全球竞争力的世界一流航空产业集团。一直以来，公司坚持做强主业和做优专业，提升航空运输主业的竞争力，积极优化产业布局基础结构，加快构建竞争优势，取得了显著成绩。主业公司国航股份是中国唯一一家进入“世界品牌500强”的航空企业；拥有最具价值的客户群体及世界上最年轻的机队之一，已跻身世界航空运输企业第一阵营。

2、各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
航空客运及相关业务	599.93	657.96	-9.67	75.94	1,292.14	1,070.49	17.15	90.37
航空货运及邮运	164.93	128.42	22.14	20.88	107.58	93.71	12.89	7.52
航空食品及相关业务	3.23	5.10	-57.85	0.41	9.78	7.40	24.26	0.68
快递物流业务	14.71	10.29	30.02	1.86	10.40	8.71	16.27	0.73
广告及服务收入	0.79	0.62	21.55	0.10	2.38	1.35	43.44	0.17
物业管理	4.59	3.58	21.94	0.58	4.34	3.64	16.24	0.30
酒店经营管理	1.02	0.20	80.36	0.13	2.63	0.32	87.81	0.18
其他	0.79	0.53	32.99	0.10	0.53	0.18	66.28	0.04
合计	789.99	806.71	-2.12	100.00	1,429.79	1,185.80	17.06	100.00

2020年受新冠肺炎疫情全球蔓延影响，航空需求锐减，公司业绩受到一定影响。本公司在此特殊时期，最大限度保护旅客与员工的健康与安全，积极履行社会责任，保障防疫人员及物资运送，展现载旗航空使命担当。公司把握市场需求变化，动态优化运力投入，精细化营销把控，优化收益管理，强化成本控制，积极寻求增利空间，通过国内国际联动、客运货运联动、资源保障联动等举措，努力将疫情影响降至最低。报告期内，公司偿债能力未受到重大不利影响。

（二）公司未来展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、中国民航深化落实国家战略

中国民航将进一步落实“一带一路”、黄河流域生态保护和高质量发展、长江经济带、长三角一体化、“京津冀”一体化、雄安新区规划以及粤港澳大湾区国家倡议和区域战略，加强区域之间航空联系与协同，强化现有航空市场格局。“一带一路”将促进中国与东南亚、欧洲的经贸交流与合作，不仅强化上海、广州等地的国际枢纽地位，也将为国内二线城市机场提供发展机会；黄河流域生态保护和高质量发展将推动其流域九省区经济发展及产业结构优化，为航空业发展提供机遇；长江经济带及长三角一体化将加快形成以上海国际航空枢纽和区域航空枢纽为核心的航空网；京津冀协同发展及雄安新区规划将显著提升北京航空枢纽的国际竞争力，枢纽功能进一步加强，并带动天津、河北地区发展；粤港澳大湾区将深化内地与港澳地区的合作，推进香港、广州、深圳国际枢纽建设。建设服务三大城市群的机场群日益受到国家重视，北京、上海、成都等主要城市“一市两场”的格局已经或正在形成。

2、中国民航客运持续恢复逐步实现增量发展

2020年，新冠疫情为民航业带来了严峻挑战；2021年，随着疫苗逐步普及，全球疫情或将缓解。中国经济基本面未发生变化，经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变，经济将实现稳定复苏。尽管世界经济格局正在进行深刻调整，但经济全球化的大趋势没有变，我国发展仍处于战略机遇期。依托包括4亿多中等收入群体在内的14亿人口所形成的超大规模内需市场，着力构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，中国民航需求仍将持续增长，市场空间依然广阔。中国航空市场将持续恢复，长期来看航空出行需求依然坚挺，市场潜力仍然巨大；随着疫情得到控制，商务出行、旅游度假等继续成为航空运输市场拓展的推动力，航空出行将日趋个性化、大众化。“十四五”时期，多地推进机场改扩建工程，行业迎来时刻等关键资源放量机遇。

3、全球和国内航空市场竞争加剧

受新冠疫情影响，截至报告期末全球已有超过40家航空公司停止或暂停运营，更多航空公司由于现金消耗而经营困难，在现有格局的基础上，全球民航或将迎来新一轮整合。从国际市场来看，受海外国家、地区疫情持续的影响，未来国际出行需求复苏缓慢，本公司引进宽体机的速度有所放缓。从国内市场来看，基本实现触底反弹，各航空公司将部分国际市场投入转投国内，国内市场竞争加剧。

（二）未来发展战略

1、愿景

建设具有全球竞争力的世界一流航空运输产业集团。

2、使命

①坚持安全第一。深入贯彻执行习近平总书记对民航业的安全发展要求，秉承安全发展理念，坚守民航安全底线，对安全隐患零容忍；强化安全运行体系建设，筑牢安全基础；落实安全责任，加强风险管控。

②服务国家战略。全面坚持党的领导，贯彻落实党中央重大决策部署；将国家战略与公司战略紧密结合，强化顶层设计，引领公司发展。

③履行社会责任。积极履行社会责任，彰显央企担当；支持区域经济发展，在稳增长、保民生、促就业、保护环境等方面贡献力量。

④提供一流服务。秉承以人民为中心、以旅客为导向的理念；建立完善产品服务管理体系，创新产品和服务，提供美好独特的旅客体验；强化新技术应用，持续提升服务品质。

⑤追求良好回报。稳健经营，保持并增强核心竞争力；提高运营效率，严格成本管控，增强盈利能力，实现高质量发展；维护股东权益，获得良好回报。

⑥培养卓越团队。大力培养管理人员、专业人员和职业化队伍；提升个人和团队绩效，增强团队能力；拓展员工职业发展，关爱员工身心健康，与员工共享企业发展成果。

3、八大战略

①客货并举战略。集团聚焦主责主业，做强做优做大航空客运、货运物流产业；加快布局机务维修等航空相关产业，平抑航空客货运的波动性，提高集团整体抗风险能力。

②枢纽网络战略。国航定位为大型网络型航空公司，践行开放发展理念，坚定不移地打造北京首都机场世界级枢纽，优化航线网络和中转流程；建立与多枢纽、大网络相适应的运行及管控模式。

③改革创新战略。全面深化改革，健全中国特色现代企业制度，加强治理体系和治理能力建设，破除制约集团发展的体制机制障碍，激发企业活力，增强发展动力。践行创新发展理念，实现全流程旅客、资产和员工的数字化，提高信息化和数字化能力；以人民为中心，以旅客为导向，建立完善的产品服务管理体系，提供美好独特的旅客体验；深化价值挖掘，推进商业模式升级，增强创收能力。

④协同发展战略。践行协调发展理念，构建多品牌体系，完善协同机制；加强多品牌协同力度，充分发挥协同效应；推进主专业深度融合，通过融合发展释放航空产业链的价值。

⑤全球品牌战略。建立完善的品牌管理体系，优化品牌传播渠道，提高品牌管理能力和品牌价值创造能力；坚定不移地打造主流旅客认可、服务社会大众的品牌航空公司；推进品牌国际化，打造世界一流的独特品牌形象。

⑥成本领先战略。聚焦资产、资源和人力等效率提升，持续提高机队利用率，加强飞机资源优化和管控、提升机组保障能力、提高航班计划及运行管理能力；建立健全成本管控体系，调整成本结构，实施精细化成本管理，保持行业领先的成本优势。

⑦绿色环保战略。践行绿色、可持续性发展理念，强化顶层设计和规划，提高管理水平；加强用能管理、污染防治、碳资产管理等，实现地空全覆盖；加强生态环境保护，积极参与应对气候变化等合作；推进资源科学配置、全面节约、循环利用。

⑧人才队伍战略。推动组织转型，压缩管理层级，建立敏捷组织，强化组织能力和快速响应能力；践行共享发展理念，健全市场化激励机制，与员工共享企业发展成果；提升个人绩效和组织绩效，增强团队合力；推进市场化人才机制，大力培养或引进高级管理人才、技术人才。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司自成立以来，按照《公司法》《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司拥有完整的组织机构和业务操作团队，负责公司的整体经营，财务核算独立，各项资产权属明确清晰。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

随着中航集团下属国航股份机队管理经验的积累以及发动机运行监控技术手段的完善，为更加客观反映国航股份的财务状况和经营成果，自 2020 年 1 月 1 日起，国航股份对固定资产及使用权资产中发动机替换件的折旧方法从年限平均法变更为工作量法。本集团对本次会计估计变更采用未来适用法。2020 年度，本次会计估计变更共计减少合并折旧费用约人民币 1,610,791 千元。上述会计估计变更已经国航股份第五届董事会第二十次会议审议通过。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,071.13	3,157.87	-2.75%	-
2	总负债	2,096.26	2,030.80	3.22%	-
3	净资产	974.87	1,127.07	-13.50%	-
4	归属母公司股东的净资产	514.44	576.92	-10.83%	-
5	资产负债率 (%)	68.26%	64.31%	6.14%	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.40%	65.39%	6.14%	-
7	流动比率	0.25	0.30	-16.58%	-
8	速动比率	0.23	0.27	-16.70%	-
9	期末现金及现金等价物余额	66.91	95.32	-29.80%	-
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	789.99	1,429.79	-44.75%	注 1
2	营业成本	806.71	1,185.80	-31.97%	注 2
3	利润总额	-146.82	102.53	-243.20%	注 3
4	净利润	-131.57	82.40	-259.68%	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	-138.25	77.56	-278.25%	注 5
6	归属母公司股东的净利润	-56.23	40.86	-237.62%	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	124.68	382.81	-67.43%	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	41.14	378.07	-89.12%	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-188.10	-175.78	7.00%	-
10	筹资活动产生的现金流净额	119.88	-183.78	-	注 9
11	应收账款周转率	21.90	34.60	-36.71%	注 10
12	存货周转率	40.45	58.56	-30.71%	注 11
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.25	-70.81%	注 12
14	利息保障倍数	-1.55	2.65	-158.49%	注 13
15	现金利息保障倍数	0.69	6.42	-89.25%	注 14
16	EBITDA 利息倍数	2.10	6.50	-67.69%	注 15
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 报告期末营业收入较上年末减少 639.79 亿元, 降幅 44.75%, 主要系本集团所属上市公司受 2020 年新冠疫情影响, 客运业务中的运力投入减少和客座率下降所致。

注 2: 报告期末营业成本较上年末减少 379.10 亿元, 降幅 31.97%, 主要系本集团所属上市公司受 2020 年新冠疫情影响, 客运业务中的运力投入减少和客座率下降所致。

注 3: 报告期末利润总额较上年末减少 249.35 亿元, 降幅 243.20%, 主要系疫情影响下本集

团所属上市公司利润总额下降所致。

注 4：报告期末净利润较上年末减少 213.97 亿元

，降幅 259.68%，主要系疫情影响下本集团所属上市公司净利润下降所致。

注 5：报告期末扣除非经常性损益后净利润较上年末减少 215.81 亿元，降幅 278.25%，主要系疫情影响下本集团所属上市公司净利润下降所致。

注 6：报告期末归属母公司股东的净利润较上年末减少 97.09 亿元，降幅 237.62%，主要系疫情影响下本集团所属上市公司净利润下降所致。

注 7：报告期末息税折旧摊销前利润（EBITDA）较上年末减少 258.13 亿元，降幅 67.43%，主要系疫情影响下集团净利润大幅下降所致。

注 8：报告期末经营活动产生的现金流净额较上年末减少 336.93 亿元，降幅 89.12%，主要系受疫情的影响，销售收入同比下降以及退票量上升所致。

注 9：报告期末融资活动产生的现金流净额为 119.88 亿元，去年同期流出 183.78 亿元，主要系为应对新冠疫情影响，确保流动性安全，融资规模增加所致。

注 10：报告期末应收账款周转率较上年末减少 12.7，降幅 36.71%，主要系疫情影响下营业收入大幅减少所致。

注 11：报告期末存货周转率较上年末减少 17.93，降幅 30.71%，主要系疫情影响下营业收入大幅减少所致。

注 12：报告期末 EBITDA 全部债务比较上年末减少 0.18，降幅 70.81%，主要系疫情影响下收益水平大幅下降，且公司债务融资增加所致。

注 13：报告期末利息保障倍数较上年末减少 4.20，降幅 158.49%，主要系疫情影响下收益水平大幅下降所致。

注 14：报告期末现金利息保障倍数较上年末减少 5.73，降幅 89.25%，主要系受新冠疫情影响，销售收入同比下降以及退票量上升，经营活动产生的现金流下降所致。

注 15：报告期末 EBITDA 利息保障倍数较上年末减少 4.40，降幅 67.69%，主要系疫情影响下集团净利润大幅下降，EBITDA 下降所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元，%

资产项目	本期末金额	上年末金额	变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	77.22	106.31	-27.37	-
应收账款	29.29	42.87	-31.67	主要系应收票款下降所致
其他应收款	31.41	28.78	9.14	-
存货	18.98	20.91	-9.24	-
其他流动资产	45.82	26.71	71.55	主要同业存单增加所致
流动资产合计	212.65	237.60	-10.50	-
非流动资产：				
长期股权投资	171.56	213.31	-19.57	-
投资性房地产	32.62	34.08	-4.28	-
固定资产	1,131.81	1,136.36	-0.40	-
在建工程	392.93	360.32	9.05	-
无形资产	39.41	40.82	-3.44	-
递延所得税资产	68.46	43.65	56.82	主要系确认可抵扣亏损对应的递延所得税增加所致
非流动资产合计	2,858.48	2,920.27	-2.12	-

资产总计	3,071.13	3,157.87	-2.75	-
------	----------	----------	-------	---

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：856.77 亿元

单位：亿元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	10.30	存放于央行的存款准备金、三个月以上的定期存款、用于担保的定期存款或通知存款、信用证保证金
应收账款	1.50	国航股份子公司以国际航空协会组织的“开账与结算计划”收款权质押取得借款
使用权资产	662.24	抵押融资租赁资产
固定资产	182.46	抵押借款及抵押融资租赁资产
无形资产	0.27	抵押借款
合计	856.77	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元，%

负债项目	本期末金额	上年末金额	变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债：				
短期借款	313.27	178.90	75.11	主要系新增信用借款的影响所致
应付票据	0.63	-	-	
应付账款	152.10	260.62	-41.64	
预收款项	0.99	0.92	7.04	
应付职工薪酬	30.32	35.64	-14.91	
其中：应付工资	22.45	24.19	-7.21	
应交税费	5.47	14.96	-63.41	主要系应交企业所得税减少所致
其他应付款	60.94	69.61	-12.44	
一年内到期的非流动负债	252.14	151.12	66.85	主要是一年内到期的应付债券增加
其他流动负债	26.18	73.88	-64.56	主要系短期应付债券减少所致
流动负债合计	855.95	797.81	7.29	
非流动负债：				
长期借款	302.00	94.18	220.66	主要系信用借款增加所致
应付债券	124.98	213.99	-41.59	主要是转入一年内到期的应付债券增加所致
长期应付款	79.84	76.83	3.92	
其他非流动负债	22.65	26.71	-15.20	
非流动负债合计	1,240.31	1,232.99	0.59	

负 债 合 计	2,096.26	2,030.80	3.22	
---------	----------	----------	------	--

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不存在逾期有息债务。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司合并口径获得授信总额 3,393.79 亿元，其中已使用授信额度为 900.61 亿元，剩余 493.18 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：8.85 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：3.15 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.99 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国航空集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》之签章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国航空集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,721,509,296.36	10,631,144,481.91
结算备付金	200,000.00	18,295,238.10
拆出资金	-	487,371,791.53
交易性金融资产		-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	501,425,464.11	165,759,839.54
衍生金融资产	-	-
应收票据	8,010,288.89	2,297,326.68
应收账款	2,929,306,828.35	4,286,805,259.10
应收款项融资	-	-
预付款项	483,019,265.30	528,360,532.68
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	3,141,061,626.44	2,877,955,819.20
其中：应收利息	-	-
应收股利	34,320,840.40	10,749,518.00
买入返售金融资产	-	-
存货	1,897,869,937.51	2,091,017,076.31
其中：原材料	20,202,307.57	27,546,866.09
库存商品（产成品）	739,777.98	797,844.03
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	735,538.92	413,442.89
其他流动资产	4,581,696,639.17	2,670,706,160.08
流动资产合计	21,264,834,885.05	23,760,126,968.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	187,489,293.10
债权投资	-	-
可供出售金融资产	691,104,317.70	880,116,553.08
其他债权投资	1,344,829,265.16	1,688,450,683.90
持有至到期投资	-	-

长期应收款	882,430,971.18	926,616,846.93
长期股权投资	17,156,200,395.23	21,331,403,137.44
其他权益工具投资	30,744,962.52	32,938,388.51
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	3,262,230,704.74	3,408,205,268.40
固定资产	113,181,053,442.58	113,636,294,725.04
其中：固定资产原价	213,616,207,067.84	205,041,512,517.47
累计折旧	99,080,760,962.68	90,431,577,052.87
固定资产减值准备	1,354,616,657.43	973,869,631.91
在建工程	39,293,456,880.47	36,032,297,838.55
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	97,546,182,916.97	103,516,767,638.88
无形资产	3,941,030,798.32	4,081,510,609.81
开发支出	-	-
商誉	1,135,608,830.29	1,135,608,830.29
长期待摊费用	466,080,313.65	564,270,281.82
递延所得税资产	6,845,509,814.94	4,365,170,129.40
其他非流动资产	71,716,981.00	239,500,000.00
非流动资产合计	285,848,180,594.75	292,026,640,225.15
资产总计	307,113,015,479.80	315,786,767,193.17
流动负债：		
短期借款	31,327,087,062.00	17,890,102,567.77
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	62,570,094.44	-
应付账款	15,209,577,439.92	26,061,690,129.07
预收款项	98,947,456.65	92,439,255.99
合同负债	1,273,711,506.62	1,040,689,942.27
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	116,850,743.45	176,475,690.58
应付职工薪酬	3,032,335,507.28	3,563,599,101.74
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	3,032,335,507.28	3,563,599,101.74
应交税费	547,284,657.68	1,495,665,289.93
其他应付款	6,094,391,660.07	6,960,556,184.09
其中：应付利息	-	-

应付股利	114,025,259.46	22,128,635.55
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	25,214,066,003.74	15,111,808,327.89
其他流动负债	2,618,449,106.20	7,387,784,566.94
流动负债合计	85,595,271,238.05	79,780,811,056.27
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	30,199,604,654.25	9,417,933,982.96
应付债券	12,498,397,788.40	21,398,534,663.78
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	66,732,943,748.68	77,576,438,632.50
长期应付款	7,983,689,233.41	7,682,810,520.04
长期应付职工薪酬	240,688,977.48	263,933,479.31
预计负债	3,023,109,259.30	3,027,171,642.74
递延收益	732,836,319.22	583,678,267.79
递延所得税负债	354,989,399.09	677,816,642.17
其他非流动负债	2,264,842,934.81	2,670,910,261.86
非流动负债合计	124,031,102,314.64	123,299,228,093.15
负债合计	209,626,373,552.69	203,080,039,149.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
国家资本	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
实收资本（股本）净额	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	6,831,428,439.49	6,830,586,639.49
减：库存股	-	-
其他综合收益	-1,087,683,226.89	-379,234,048.57
其中：外币报表折算差额	-1,907,072,290.43	-1,132,025,903.91
专项储备	-	-
盈余公积	284,403,771.45	260,053,893.50
其中：法定公积金	284,403,771.45	260,053,893.50
一般风险准备	163,484,416.70	163,484,416.70
未分配利润	29,509,674,234.09	35,274,098,798.48
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	51,443,996,214.50	57,691,678,279.26
少数股东权益	46,042,645,712.61	55,015,049,764.49

所有者权益（或股东权益）合计	97,486,641,927.11	112,706,728,043.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	307,113,015,479.80	315,786,767,193.17

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国航空集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	842,213,032.91	704,644,327.53
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	4,440,187.50	39,280,013.00
应收款项融资	-	-
预付款项	6,480,323.09	5,717,702.00
其他应收款	274,638,699.61	648,094,163.49
其中：应收利息	-	-
应收股利	244,533,800.00	630,559,046.51
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	190,000,000.00	455,000,000.00
流动资产合计	1,317,772,243.11	1,852,736,206.02
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	256,972,088.00	257,466,472.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	30,372,537,752.29	30,191,607,434.22
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,703,064,997.98	1,782,426,444.92
固定资产	9,357,208.58	9,881,136.07
其中：固定资产原价	64,136,413.17	62,719,213.17

累计折旧	54,779,204.59	52,838,077.10
在建工程	200,007,331.35	1,207,599.10
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	292,056.16	574,173.64
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	192,000,000.00
非流动资产合计	32,542,231,434.36	32,435,163,259.95
资产总计	33,860,003,677.47	34,287,899,465.97
流动负债：		
短期借款	3,100,000,000.00	5,600,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	417,202,970.59	217,921,893.19
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	4,139,577.18	3,834,162.08
应交税费		
应交税费	10,484,703.92	10,889,494.55
其他应付款	1,443,312,689.31	1,235,216,317.91
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,000,000,000.00	-
其他流动负债	2,100,000,000.00	-
流动负债合计	10,075,139,941.00	7,067,861,867.73
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	2,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-

递延收益	200,080,000.00	83,548.11
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,200,080,000.00	6,000,083,548.11
负债合计	12,275,219,941.00	13,067,945,415.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
国家资本	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
实收资本（股本）净额	15,742,688,579.66	15,542,688,579.66
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,637,699,621.65	3,636,857,821.65
减：库存股	-	-
其他综合收益	112,915,337.35	72,119,430.53
专项储备	-	-
盈余公积	284,403,771.45	260,053,893.50
其中：法定公积金	284,403,771.45	260,053,893.50
未分配利润	1,807,076,426.36	1,708,234,324.79
所有者权益（或股东权益）合计	21,584,783,736.47	21,219,954,050.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,860,003,677.47	34,287,899,465.97

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	79,101,613,749.49	143,109,913,722.66
其中：营业收入	78,999,317,154.41	142,978,598,991.41
利息收入	101,255,404.17	130,144,049.88
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	1,041,190.91	1,170,681.37
二、营业总成本	92,023,890,069.66	138,254,230,196.73
其中：营业成本	80,670,709,726.47	118,580,070,823.83
利息支出	15,528,910.12	2,481,343.63
手续费及佣金支出	666,623.57	459,657.04
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-

分保费用	-	-
税金及附加	365,213,702.89	441,305,490.72
销售费用	4,424,526,735.74	6,699,502,858.35
管理费用	5,023,786,192.69	5,407,083,673.85
研发费用	184,418,564.05	499,542,881.22
财务费用	1,339,039,614.13	6,623,783,468.09
其中：利息费用	5,479,168,141.23	5,352,775,670.56
利息收入	214,169,708.70	218,462,563.27
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-3,935,568,483.47	1,310,351,687.89
加：其他收益	4,780,895,864.34	4,227,238,681.10
投资收益（损失以“-”号填列）	-6,256,130,072.74	1,104,556,746.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,586,914,636.30	911,560,969.38
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,768,158.32	713,178.84
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,713,225.67	528,438.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）	78,783,905.10	-55,932,646.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-459,999,881.78	17,964,781.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	50,977,204.78	121,603,938.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,726,804,233.12	10,272,356,644.65
加：营业外收入	196,965,727.19	306,991,352.38
减：营业外支出	152,574,821.86	326,528,909.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-14,682,413,327.79	10,252,819,087.71
减：所得税费用	-1,524,946,295.88	2,012,787,203.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,157,467,031.91	8,240,031,884.46
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,157,467,031.91	8,240,031,884.46
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-

1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-5,622,520,582.45	4,085,562,240.34
2. 少数股东损益 (净亏损以“-” 号填列)	-7,534,946,449.46	4,154,469,644.12
六、其他综合收益的税后净额	-1,153,193,271.88	1,112,543,903.21
(一) 归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额	-708,449,178.32	630,252,282.36
1. 不能重分类进损益的其他综合 收益	77,800,549.17	236,323,007.02
(1) 重新计量设定受益计划变动 额	1,266,003.75	-1,514,163.75
(2) 权益法下不能转损益的其他 综合收益	61,915,925.17	235,754,025.85
(3) 其他权益工具投资公允价值 变动	14,618,620.25	2,083,144.92
(4) 企业自身信用风险公允价值 变动	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合 收益	-786,249,727.49	393,929,275.34
(1) 权益法下可转损益的其他综合 收益	110,532,913.62	70,279,598.73
(2) 其他债权投资公允价值变动	-852,241.85	702,078.16
(3) 可供出售金融资产公允价值 变动损益	-122,394,286.90	-30,747,687.34
(4) 金融资产重分类计入其他综合 收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可 供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	1,510,274.16	1,601,047.32
(7) 现金流量套期储备 (现金流 量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-775,046,386.52	352,094,238.47
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额	-444,744,093.56	482,291,620.85
七、综合收益总额	-14,310,660,303.79	9,352,575,787.67
(一) 归属于母公司所有者的综合 收益总额	-6,330,969,760.77	4,715,814,522.70
(二) 归属于少数股东的综合收益 总额	-7,979,690,543.02	4,636,761,264.97
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

母公司利润表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	220,623,977.93	328,289,842.61
减：营业成本	505,225,542.04	545,987,533.03
税金及附加	25,523,019.79	25,787,396.67
销售费用	-	-
管理费用	114,363,650.58	124,945,887.21
研发费用	132,108.55	305,241.59
财务费用	432,748,397.24	283,548,429.72
其中：利息费用	399,805,440.65	301,208,360.71
利息收入	8,133,876.00	11,947,319.16
汇兑净损失（净收益已“-”号填列）	40,268,629.79	-8,370,025.88
加：其他收益	417,000,000.00	350,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	652,528,394.22	1,291,702,458.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,122,129.89	349,597,044.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	24,754,244.95	1,130,116.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	236,913,898.90	990,547,929.38
加：营业外收入	15,417,123.76	36,901,296.59
减：营业外支出	1,589,709.78	3,899,188.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	250,741,312.88	1,023,550,037.30
减：所得税费用	7,242,533.36	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	243,498,779.52	1,023,550,037.30

列)		
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	243,498,779.52	1,023,550,037.30
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-	-
五、其他综合收益的税后净额	40,795,906.82	64,489,696.41
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	60,719.36	390,945.46
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	60,719.36	390,945.46
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	40,735,187.46	64,098,750.95
1.权益法下可转损益的其他综合收益	41,229,571.46	62,936,402.95
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-494,384.00	1,162,348.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	284,294,686.34	1,088,039,733.71
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

合并现金流量表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
----	--------	--------

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	78,346,597,137.07	148,614,697,980.93
客户存款和同业存放款项净增加额	-59,624,947.13	129,516,484.15
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	500,378,000.00	300,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	93,170,227.36	121,458,844.05
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	60,659,603.08	104,726,170.08
收到其他与经营活动有关的现金	6,930,763,209.56	6,675,499,960.43
经营活动现金流入小计	85,871,943,229.94	155,945,899,439.64
购买商品、接受劳务支付的现金	48,651,598,547.00	77,430,998,280.94
客户贷款及垫款净增加额	-187,489,293.10	-29,600,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	2,017,000.00	-146,311,611.88
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,498,664.58	4,487,031.53
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	25,497,332,701.09	28,017,701,686.08
支付的各项税费	3,444,499,508.98	6,319,269,358.43
支付其他与经营活动有关的现金	4,348,345,577.41	6,542,811,223.66
经营活动现金流出小计	81,757,802,705.96	118,139,355,968.76
经营活动产生的现金流量净额	4,114,140,523.98	37,806,543,470.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	492,455,849.93	688,510,647.22
取得投资收益收到的现金	306,618,920.02	892,666,975.59

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	178,814,476.30	775,937,273.38
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	326,630,306.11	192,731,504.00
投资活动现金流入小计	1,304,519,552.36	2,549,846,400.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,301,920,806.95	17,349,225,706.15
投资支付的现金	4,777,647,983.46	2,359,693,742.41
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	34,638,543.00	419,391,061.00
投资活动现金流出小计	20,114,207,333.41	20,128,310,509.56
投资活动产生的现金流量净额	-18,809,687,781.05	-17,578,464,109.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	472,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	472,000,000.00
取得借款收到的现金	96,964,215,000.00	53,630,121,809.00
收到其他与筹资活动有关的现金	140,521,891.32	-
筹资活动现金流入小计	97,304,736,891.32	54,102,121,809.00
偿还债务支付的现金	66,056,274,622.00	53,486,022,571.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,104,561,495.81	6,896,510,063.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	876,230,093.65	935,533,656.56
支付其他与筹资活动有关的现金	12,156,240,426.40	12,097,894,914.25
筹资活动现金流出小计	85,317,076,544.21	72,480,427,549.08
筹资活动产生的现金流量净额	11,987,660,347.11	-18,378,305,740.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-132,750,526.42	99,014,348.83
五、现金及现金等价物净增加额	-2,840,637,436.38	1,948,787,970.26
加：期初现金及现金等价物余额	9,531,761,417.59	7,582,973,447.33
六、期末现金及现金等价物余额	6,691,123,981.21	9,531,761,417.59

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
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	232,935,400.00	291,126,900.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,478,556,053.03	474,036,499.59
经营活动现金流入小计	1,711,491,453.03	765,163,399.59
购买商品、接受劳务支付的现金	219,000,000.00	500,000,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	7,395,402.94	11,469,007.89
支付的各项税费	43,231,797.43	25,843,115.12
支付其他与经营活动有关的现金	738,263,065.06	151,459,419.90
经营活动现金流出小计	1,007,890,265.43	688,771,542.91
经营活动产生的现金流量净额	703,601,187.60	76,391,856.68
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,455,000,000.00	1,805,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,051,656,871.37	1,078,781,970.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,634,897.49	9,508,360.00
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	-	-
投资活动现金流入小计	2,538,291,768.86	2,893,290,330.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	204,690,845.14	73,130,765.10
投资支付的现金	1,190,000,000.00	5,532,695,900.00
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	69,000.00	43,000.00
投资活动现金流出小计	1,394,759,845.14	5,605,869,665.10
投资活动产生的现金流量净额	1,143,531,923.72	-2,712,579,334.73
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	-
取得借款收到的现金	5,200,000,000.00	8,599,850,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	5,400,000,000.00	8,599,850,000.00
偿还债务支付的现金	6,600,000,000.00	4,800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	508,970,585.94	868,445,913.90
支付其他与筹资活动有关的现金	593,820.00	132,870.00
筹资活动现金流出小计	7,109,564,405.94	5,668,578,783.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,709,564,405.94	2,931,271,216.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	137,568,705.38	295,083,738.05
加：期初现金及现金等价物余额	704,644,327.53	409,560,589.48
六、期末现金及现金等价物余额	842,213,032.91	704,644,327.53

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：赵晓航 会计机构负责人：詹中

担保人财务报表

适用 不适用