

**深圳航空有限责任公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018 年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

## 重大风险提示

### 一、资产流动性较差的风险

截至 2017 年末及 2018 年末，公司流动资产分别为 337,080.64 万元和 419,735.13 万元，分别占资产总额的 6.69%和 7.46%，流动资产占总资产的比例较低。截至 2017 年末及 2018 年末，公司流动比率分别为 0.13 及 0.16，速动比率分别为 0.12 及 0.15。尽管资产流动性较低是航空公司的特点之一，民用航空公司一般均为重资产企业，其飞机资产的庞大使得非流动资产占比远远高于流动资产占比，可能影响公司的资产变现能力。

### 二、资产负债率较高的风险

航空运输业属于资本密集型行业，由于购置飞机等大额资本支出，航空公司普遍保持较高的资产负债率。截至 2017 年末及 2018 年末，公司资产负债率分别为 84.82%和 85.21%。公司较高的资产负债率使之面临一定的资金压力。

### 三、汇兑损益变动风险

公司的飞机、飞机发动机及航材设备主要是通过国外进口或者租赁引入，大部分以外汇支付，而公司的收入主要以人民币计算，存在货币错配的情况；同时，是面临大量美元债务的还本付息。2016 年 8 月 11 日汇改后，人民币已进入了较大幅度的汇率波动空间，并呈现出贬值的趋势，人民币汇率变动会对公司的盈利情况和财务情况造成一定影响。2017 年及 2018 年，公司的汇兑收益分别为 8.22 亿元和 -7.95 亿元。受汇率波动影响，公司汇兑收益变动幅度较大，而汇兑收益的变动直接影响其利润指标。

### 四、审计报告强调事项风险

公司 2018 年度的合并及母公司财务报表由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具德师报(审)字(19)第 P01704 号带强调事项的无保留意见的审计报告。尽管上述审计报告的审计结论表示公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了财务报表期间公司合并财务状况和财务状况以及合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量，但强调事项中指出的已经计提坏账准备的收款应收款项，其未来部分或者全部转回的可能性仍将影响公司的财务状况。

### 五、资产减值损失波动较大的风险

2017 年及 2018 年公司资产减值损失分别为 2,974.60 万元和 19.10 万元。根据公司会计政策和会计估计原则，公司内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。较大额的资产减值损失波动会对企业的净利润带来影响。鉴于公司已将历史关联交易债务产生的不可收回的其它应收款全额计提了资产减值损失，未来资产减值损失波动对公司净利润带来负向影响的可能性较小。

### 六、受限资产占比较高风险

公司所有权受到限制的资产包括长期借款抵押、应付融资租赁款抵押、飞机押金、经营租入飞机发动机大修及为经营租入飞机租金抵押而设定的限制性支取银行存款等。截至 2018 年末，公司受限资产账面价值共计 302.28 亿元，占总资产比例为 53.71%，受限原因主要为应付融资租赁款抵押的资产。公司受限资产规模较大，虽然符合航空企业的特点，但是仍可能对公司带来不利影响。

### 七、政府补助是否可持续的风险

2017 年及 2018 年，公司政府补助收入分别为 46,099.22 万元和 66,960.09 万元，主要为其收到的税务返还及各地区政府为鼓励公司加开航线给予的航线补贴。前者较为稳定，后者受航线变化和各地政府政策因素影响较大，存在可能被取消的风险。

### 八、应收账款坏账准备计提不足风险

2017 年及 2018 年，公司应收账款坏账准备计提分别为 258.85 万元和 872.92 万元，分别占全部应收账款的比例为 0.42%和 1.28%。公司应收账款以 BSP 机票结算款为主，应收对象主要集中于中国航空运输协会等单位，且应收账款的账期 95%以上均一年期以内，因此，公司对应收账款的坏账准备计提较少。如若出现较大金额的应收账款无法回收，应收账款坏账准备计提不足将对公司的当期利润等财务指标产生一定影响。

### 九、未来资本支出较大的风险

2019 年，公司预计投资支出为 104.31 亿元，其中包括采购飞机、基地建设以及对飞行员的培养。公司未来资本支出较大，有可能使公司面临一定的资金压力。

### 十、主营业务较为单一的风险

公司的主营业务是航空客运，2017 年及 2018 年，公司旅客运输收入占营业收入的比例分别为 94.96%和 95.41%，居绝对主导地位，公司主营业务较为单一，如果航空客运行业整体出现下行，将会直接影响公司的盈利能力。

### 十一、关联交易风险

截至 2018 年末，公司应收关联方账款 15,178.12 万元、应收关联方其他款项 13,099.00 万元，应付关联方账款 30,260.20 万元、应付关联方其他款项 16,946.24 万元。虽然上述关联交易相对于公司的整体交易规模而言较小，且公司制定了专门的内控制度防范关联交易风险，过往关联交易基本以市场价格为定价原则，但不排除未来公司进行的关联交易存在影响其业务和经营效益的风险。

### 十二、对外担保风险

根据公司章程规定，公司对外担保须由股东会审批的对外担保事项作出决议。截至 2018 年末，公司仍在履行的对外担保主要包括公司就该员工的房屋按揭银行借款及飞行学员的学费按揭银行借款向有关银行作出的担保。截至 2017 年末，公司为员工房屋按揭银行借款及飞行学员学费的担保金额分别为人民币 5,386.50 万元和人民币 17.20 万元，合计人民币 5,403.70 万元。截至 2018 年末，公司为员工房屋按揭银行借款及飞行学员学费的担保金额分别为人民币 163.51 万元和人民币 9.12 万元，合计人民币 172.63 万元。公司上述对外担保的对象均为与公司签订劳动合同正式员工。公司员工分期向银行偿还的贷款本金及相应利息占该等员工平均工资的比例不大，公司因员工不能偿还银行借款而须承担担保责任的风险较小，但公司仍存在一定的对外担保风险。

本公司所面临的风险因素与募集说明书相比没有重大变化。

## 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.....                     | 8  |
| 第二节 公司债券事项.....                      | 8  |
| 一、 债券基本信息.....                       | 8  |
| 二、 募集资金使用情况.....                     | 11 |
| 三、 报告期内资信评级情况.....                   | 12 |
| 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..... | 12 |
| 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.....                       | 16 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....                | 16 |
| 第四节 财务情况.....                        | 17 |
| 一、 财务报告审计情况.....                     | 17 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....         | 17 |
| 三、 主要会计数据和财务指标.....                  | 20 |
| 四、 资产情况.....                         | 22 |
| 五、 负债情况.....                         | 23 |
| 六、 利润及其他损益来源情况.....                  | 25 |
| 七、 对外担保情况.....                       | 25 |
| 第五节 重大事项.....                        | 25 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....        | 25 |
| 二、 关于破产相关事项.....                     | 25 |
| 三、 关于司法机关调查事项.....                   | 25 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....               | 25 |
| 五、 其他重大事项的信息披露.....                  | 25 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....             | 26 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....                 | 26 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....              | 26 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....                | 26 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....               | 26 |
| 五、 其他特定品种债券事项.....                   | 26 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....              | 26 |

|      |               |    |
|------|---------------|----|
| 第八节  | 备查文件目录.....   | 27 |
|      | 财务报表.....     | 29 |
| 附件一： | 发行人财务报表 ..... | 29 |
|      | 担保人财务报表.....  | 45 |

## 释义

|                        |   |                                             |
|------------------------|---|---------------------------------------------|
| 公司/本公司/深圳航空/深航         | 指 | 深圳航空有限责任公司                                  |
| 我国/中国                  | 指 | 中华人民共和国                                     |
| 18 深航 02               | 指 | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券 (第一期)             |
| 18 深航 04               | 指 | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券 (第二期)             |
| 18 深航 06               | 指 | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券 (第三期)             |
| 19 深航 01               | 指 | 深圳航空有限责任公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期)             |
| 主承销商/受托管理人/中信建投/中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司                                |
| 本报告/年度报告               | 指 | 本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《深圳航空有限责任公司 2018 年年度报告》 |
| 证监会/中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                                 |
| 交易所                    | 指 | 上海证券交易所                                     |
| 债券持有人                  | 指 | 根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期公司债券的投资者               |
| 元/万元/亿元                | 指 | 如无特别说明，指人民币元/万元/亿元                          |
| 公司章程                   | 指 | 深圳航空有限责任公司章程                                |
| 董事会                    | 指 | 深圳航空有限责任公司董事会                               |
| 报告期                    | 指 | 2018 年                                      |
| 报告期末                   | 指 | 2018 年末                                     |
| 《公司法》                  | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                |

## 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      | 深圳航空有限责任公司                        |
| 中文简称      | 深圳航空                              |
| 外文名称（如有）  | Shenzhen Airlines Company Limited |
| 外文缩写（如有）  | 无                                 |
| 法定代表人     | 宋志勇                               |
| 注册地址      | 广东省深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼             |
| 办公地址      | 广东省深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼             |
| 办公地址的邮政编码 | 518128                            |
| 公司网址      | www.shenzhenair.com               |
| 电子信箱      | gubin@shenzhenair.com             |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                            |
|---------------|----------------------------|
| 姓名            | 李有强                        |
| 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 | 总会计师                       |
| 联系地址          | 深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼         |
| 电话            | 0755-23168596              |
| 传真            | 0755-22631679              |
| 电子信箱          | liyouqiang@shenzhenair.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 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> |
| 年度报告备置地         | 深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼                                          |

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：中国国际航空股份有限公司

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：

报告期内发行人控股股东、实际控制人未发生变化。

**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

**六、中介机构情况**

|        |       |                            |
|--------|-------|----------------------------|
| 资信评级机构 | 名称    | 中诚信证券评估有限公司                |
|        | 办公地址  | 上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼   |
| 审计机构   | 名称    | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)         |
|        | 办公地址  | 上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼  |
|        | 签字会计师 | 李渭华、王鸿美                    |
|        | 联系电话  | 0755-33538153              |
| 受托管理人  | 名称    | 中信建投证券股份有限公司               |
|        | 办公地址  | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层 |
|        | 联系人   | 钱程、张仲                      |
|        | 联系电话  | 010-85130719               |

**七、中介机构变更情况**

报告期内，中介机构未发生变更。

**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         | 143499                         |
| 2、债券简称         | 18 深航 02                       |
| 3、债券名称         | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日          | 2018 年 3 月 14 日                |
| 5、是否设置回售条款     | 否                              |
| 6、最近回售日        |                                |
| 7、到期日          | 2021 年 3 月 14 日                |
| 8、债券余额         | 5                              |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 5.27                           |
| 10、还本付息方式      | 本期债券采用单利按年计息，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           | 本期债券已按期兑付利息              |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                      |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                      |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                      |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                      |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用                      |

|                         |                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券代码                  | 143601                                           |
| 2、债券简称                  | 18 深航 04                                         |
| 3、债券名称                  | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）                   |
| 4、发行日                   | 2018 年 4 月 24 日                                  |
| 5、是否设置回售条款              | 否                                                |
| 6、最近回售日                 |                                                  |
| 7、到期日                   | 2021 年 4 月 24 日                                  |
| 8、债券余额                  | 8                                                |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 4.55                                             |
| 10、还本付息方式               | 本期债券采用单利按年计息，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           | 本期债券已按期兑付利息                                      |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                                              |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                              |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用                                              |

|            |                                |
|------------|--------------------------------|
| 1、债券代码     | 143793.SH                      |
| 2、债券简称     | 18 深航 06                       |
| 3、债券名称     | 深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券(第三期) |
| 4、发行日      | 2018 年 9 月 7 日                 |
| 5、是否设置回售条款 | 否                              |

|                         |                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------|
| 6、最近回售日                 |                                                  |
| 7、到期日                   | 2021 年 9 月 7 日                                   |
| 8、债券余额                  | 6                                                |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 4.35                                             |
| 10、还本付息方式               | 本期债券采用单利按年计息，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           | 报告期内不涉及                                          |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                                              |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                              |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用                                              |

|                         |                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券代码                  | 155388                                           |
| 2、债券简称                  | 19 深航 01                                         |
| 3、债券名称                  | 深圳航空有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)                   |
| 4、发行日                   | 2019 年 4 月 26 日                                  |
| 5、是否设置回售条款              | 否                                                |
| 6、最近回售日                 |                                                  |
| 7、到期日                   | 2022 年 4 月 26 日                                  |
| 8、债券余额                  | 10                                               |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 3                                                |
| 10、还本付息方式               | 本期债券采用单利按年计息，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           | 报告期内不涉及                                          |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                                              |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                              |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                              |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用                                              |

除公司债券 18 深航 02、18 深航 04、18 深航 06、19 深航 01 外，截至本报告出具日，公司尚有 1 期中期票据和 13 期超短期融资券存续，即 19 深航空 MTN001、18 深航空 SCP007、18 深航空 SCP009、19 深航空 SCP001、19 深航空 SCP002、19 深航空

空 SCP003、19 深航空 SCP004、19 深航空 SCP005、19 深航空 SCP006、19 深航空 SCP007、19 深航空 SCP008、19 深航空 SCP009、19 深航空 SCP010 和 19 深航空 SCP011。19 深航空 MTN001 发行日期为 2019 年 3 月 14 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 MTN001 余额为 10 亿元；18 深航空 SCP007 发行日期为 2018 年 8 月 9 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，18 深航空 SCP007 余额为 5 亿元；18 深航空 SCP009 发行日期为 2018 年 8 月 15 日，不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，18 深航空 SCP009 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP001 发行日期为 2019 年 1 月 15 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP001 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP002 发行日期为 2019 年 1 月 18 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP002 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP003 发行日期为 2019 年 1 月 23 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP003 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP004 发行日期为 2019 年 2 月 13 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP004 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP005 发行日期为 2019 年 2 月 22 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP005 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP006 发行日期为 2019 年 2 月 22 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP006 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP007 发行日期为 2019 年 3 月 13 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP007 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP008 发行日期为 2019 年 3 月 21 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP008 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP009 发行日期为 2019 年 3 月 25 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP009 余额为 7 亿元；19 深航空 SCP010 发行日期为 2019 年 4 月 16 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP010 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP011 发行日期为 2019 年 4 月 18 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP011 余额为 5 亿元；19 深航空 SCP012 发行日期为 2019 年 4 月 24 日，报告期不涉及还本付息情况，截至本报告出具日，19 深航空 SCP011 余额为 5 亿元。

## 二、募集资金使用情况

截至本报告出具之日，公司存续的公司债券有 18 深航 02、18 深航 04 和 18 深航 06。

其中，18 深航 02，募集资金 5 亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于招商银行股份有限公司深圳爱华支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

18 深航 04，募集资金 8 亿元，扣除发行费用后偿还公司债务及公司日常运营使用，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于中国银行股份有限公司深圳机场支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

18 深航 06，募集资金 6 亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于招商银行股份有限公司深圳爱华支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

19 深航 01，募集资金 10 亿元，扣除发行费用后拟用于偿还公司债务，补充公司营运资金，报告期内不涉及募集资金使用情况；募集资金使用将经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于中国银行股份有限公司深圳机场支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。

### 三、报告期内资信评级情况

根据中诚信证券评估有限公司于 2018 年 6 月 14 日出具的《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)跟踪评级报告(2018)》，本公司主体评级为 AAA，18 深航 02、18 深航 04 债券评级为 AAA，评级展望为稳定。评级标识代表债券信用质量极高，信用风险极低；受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

根据中诚信证券评估有限公司于 2018 年 8 月 9 日出具的《深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券(第三期)信用评级报告》，本公司主体评级为 AAA，18 深航 06 债券评级为 AAA，评级展望为稳定。评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

根据中诚信证券评估有限公司于 2019 年 4 月 12 日出具的《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》，本公司主体评级为 AAA，19 深航 01 债券评级为 AAA，评级展望为稳定。评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内不存在评级差异。

### 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

本公司两期公司债券均无担保，不涉及增信机制变化及执行。

#### （二）偿债计划

本公司公司债券偿债计划与募集说明书约定一致，未发生变更，报告期内不涉及具体偿债事宜。

#### （三）其他偿债保障措施

本公司公司债券其他偿债保障措施与募集说明书约定一致，报告期内无变化，其他偿债保障措施执行情况正常。

#### （四）专项偿债账户资金提取情况

本公司公司债券设立专项偿债账户，账户运行情况与募集说明书中的约定一致，报告期内资金已全部提取使用。

### 五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内公司未召开债券持有人会议。

### 六、受托管理人履职情况

本公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内公司债券尚未发行，不涉及受托管理事务报告披露情况。受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。

### 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

公司业务均围绕航空运输主业开展，以客、货邮运输业务为主，整体而言，主要经营三大业务板块：1、航空客运业务，主要为国内、国际航空旅客运输；2、航空货邮业务，集团本部主要为现有客运飞机的腹舱货邮运输；3、其他业务，主要为提供与航空产业链相关的服务，包括飞机出租、广告及旅游酒店等业务。

公司营业收入由客运、货运及邮运、燃油附加费及超期限票据结算收入四类构成，其他业务收入由旅游服务收入、酒店收入、广告收入、出租飞机收入及其他收入构成，2017 年及 2018 年，公司业务收入情况见下表：

单位：万元

| 营业收入        | 2018 年       |         | 2017 年       |         |
|-------------|--------------|---------|--------------|---------|
| 分类项目        | 金额           | 占比      | 金额           | 占比      |
| 主营业务收入      |              |         |              |         |
| - 客运        | 2,865,101.03 | 92.07%  | 2,570,800.59 | 92.99%  |
| - 货运及邮运     | 63,280.19    | 2.03%   | 58,100.03    | 2.10%   |
| - 燃油附加费     | 95,059.33    | 3.05%   | 46,725.80    | 1.69%   |
| - 超期限票证结算收入 | 9,016.58     | 0.29%   | 7,832.13     | 0.28%   |
| 小计          | 3,032,457.14 | 97.45%  | 2,683,458.55 | 97.06%  |
| 其他业务收入      |              |         |              |         |
| - 旅游服务收入    | 16,312.64    | 0.52%   | 18,812.30    | 0.68%   |
| - 酒店收入      | 13,299.99    | 0.43%   | 16,389.24    | 0.59%   |
| - 广告收入      | 3,599.86     | 0.12%   | 1,886.42     | 0.07%   |
| - 出租飞机收入    | -            | -       | -            | -       |
| - 其他收入      | 46,216.89    | 1.49%   | 44,079.62    | 1.59%   |
| 小计          | 79,429.38    | 2.55%   | 81,167.57    | 2.94%   |
| 合计          | 3,111,886.53 | 100.00% | 2,764,626.12 | 100.00% |

客运收入是公司最主要的收入来源，2017 年及 2018 年，公司客运收入占营业收入总额的比例分别为 92.99%及 92.07%。自国航 2010 年入主深航以来，公司稳定发展，战略目标明确，航空主业越来越突出，航空客运收入占营业收入的比例持续处于较高水平。

经营活动相关科目变动情况及原因见下表：

单位：万元

| 科目     | 2018 年       | 2017 年       | 变动比例    | 变动原因          |
|--------|--------------|--------------|---------|---------------|
| 一、营业收入 | 3,111,886.53 | 2,764,626.12 | 12.56%  |               |
| 减：营业成本 | 2,684,232.32 | 2,310,412.59 | 16.18%  |               |
| 税金及附加  | 5,430.33     | 9,121.43     | -40.47% | 成本增加，可抵扣进项税增加 |
| 销售费用   | 149,463.03   | 146,879.87   | 1.76%   |               |
| 管理费用   | 138,100.65   | 129,045.86   | 7.02%   |               |
| 研发费用   | 2,579.05     | 1,584.26     | 62.79%  | 2018 年研发项目增多  |

|            |                        |                        |           |                                        |
|------------|------------------------|------------------------|-----------|----------------------------------------|
| 财务费用       | 176,858.2 <sub>2</sub> | 1,573.08               | 11142.76% | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升        |
| 资产减值(转回)损失 | 19.10                  | 2,974.60               | -99.36%   | 主要是 2018 年度计提的存货跌价损失较少所致               |
| 信用减值损失(转回) | -<br>29,251.90         | -                      | -         |                                        |
| 加：其他收益     | 66,960.09              | 46,099.22              | 45.25%    | 航线补贴增长                                 |
| 投资收益       | 29,678.19              | 515.29                 | 5659.47%  | 主要是 2018 年度对子公司的处置收益和对联营企业的处置收益增加所致    |
| 资产处置收益(损失) | 1,222.09               | -<br>22,102.06         | -105.53%  | 主要是 2018 年度产生了固定资产处置收益所致               |
| 二、营业利润     | 82,316.10              | 187,546.8 <sub>8</sub> | -56.11%   | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润 |
| 加：营业外收入    | 20,486.24              | 7,371.29               | 177.92%   | 主要是有 15,000.00 万元的其他应付款无需支付，计入营业外收入所致  |
| 减：营业外支出    | 2,218.60               | 2,091.09               | 6.10%     |                                        |
| 三、利润总额     | 100,583.7 <sub>5</sub> | 192,827.0 <sub>8</sub> | -47.84%   | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润 |
| 减：所得税费用    | 8,364.45               | 48,383.31              | -82.71%   | 随利润减少而减少                               |
| 四、净利润      | 92,219.30              | 144,443.7 <sub>7</sub> | -36.16%   | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润 |

现金流量变动情况见本报告“第四节财务情况”之“三、主要会计数据及财务指标”。

## （二） 公司未来展望

### 1、所属行业介绍

民航业是我国国民经济的重要组成部分，在国民经济中一直承担着重要的角色，同时作为服务产业和基础设施产业的一部分，民航业在国民经济中的战略地位也至关重要。

航空运输业属于周期性行业，发展趋势与宏观经济周期保持较紧密的关系。中国是近年来全球航空运输业增长最快的市场之一，以运输总周转量计算，2000 年，中国在国际民用航空组织缔约国的排名为第 9 位，2005 年开始持续稳定在第 2 位，中国已经成为全球仅次于美国的第二大民航运输系统，国际民航组织第一类理事国，航空大国的地位基本确立。世界旅游组织预测，到 2020 年，中国将成为世界第一大旅游目的地国，中国航空运输业面临着历史性发展机遇。

2000 年-2018 年，中国航空运输总周转量从 123 亿吨公里跃升至 1206.4 亿吨公里，年均复合增长率高达 48.93%；旅客运输量从 2000 年的 6,722 万人大幅增长至 2018 年的 6.1 亿人，年均复合增长率达 44.86%。国际航线在旅客周转量方面略胜一筹，作为反映客运量和旅客平均运程的重要指标，2018 年国际航线旅客周转量同比增长 14.0%，高出国内航线 1.9 个百分点。

### 3、公司行业地位

从业务量上看，公司在国内航空公司中位列第五，在地方性航空公司中处于领先地位。作为与特区共同成长起来的航空企业，深航扎根深圳，服务大众，搭建起一条条深圳对外经贸往来和文化交流的“空中走廊”。2012 年 11 月深航正式加入了星空联盟，融入国际航空市场、以崭新的面貌和姿态开启国际化建设进程。深航不仅注重企业自身发展，还自觉履行社会责任、感恩回报社会，被誉为深圳的一张亮丽名片。

#### 4、重大变化及影响

报告期内公司所处行业情况及行业地位无重大变化，对公司经营情况及偿债能力无重大不利影响。

#### 5、未来发展战略

2010 年 4 月，深圳市政府与中国国航签署《合作备忘录》，双方就深圳航空未来发展达成共识，在维护深航品牌独立、发展稳定的前提下，利用资源互补优势和先进的管理手段，携手推动深航不断做大做强。根据《合作备忘录》，在深航作为独立承运人和独立品牌的前提下，保持深航名称不变、品牌不变、总部注册地不变、独立航空承运人的地位不变、与市场经济接轨的内部机制不变，继续成为深圳特区的一张亮丽名片，同时，未来将把深航发展成为以中高端客户为主，经营国内、地区和周边国际航线，具有独立品牌的亚太地区著名的全国性航空公司，打造以深圳为基地、航线网络覆盖亚洲及洲际的大型网络航空公司。

“十三五”期间，公司将继续做强做大核心市场，借力国航加强深航在深圳机场的现有地位，并在深圳机场第二条跑道开始使用时大力增加运力，实现深圳航空在深圳机场市场份额不低于 50%，主导深圳市场；落实国家“一带一路”及“走出去”发展战略，加大与国航战略协同，配合国航战略，增加国内、国际和周边国际航线，协助完善大国航网络和枢纽；实现机队规划、市场规划和运力布局等“三个统一”，并在客货市场、维修、信息、生产力资源等方面加强共享与合作。

#### 6、行业格局和趋势

国际航空运输协会预测，今后 20-25 年内，中国将仍是世界上增长最快的航空市场。从中国实现小康目标、宏观经济增长率将维持 7%左右的持续增长前提分析，中国民航运输量（国内）仍将以高于 GDP 增幅的速度持续增长。其中：未来十年内，消费升级和旅游业的升温将拉动客运量不断增长。随着我国城市居民人均可支配收入的增加和消费结构的升级，人们对出行的要求越来越强调快捷、便利，民航也由此成为越来越多人首选的交通方式。根据民航总局和民航协会所做的有关调查，因私出行的旅客占民航总客源的比例近年来正在逐步提高，其中旅游旅客所占比例也增长较快，而随着按需申领护照的推广和自费旅游国家的增加，中国公民出境旅游成为旅游消费的一大亮点。结合国内经济的持续增长和境外旅游的放开，未来旅游业具有持续升温的潜力，从而将成为民航运输业新的需求增长点。

#### 7、下一年度经营计划及公司可能面临的风险

预计 2019 年全球经济复苏企稳，整体保持增长态势。中国经济增速在结构性调整期，但仍在高位保持增长。行业环境方面，经济增长有利于航空运输业发展，国内客运市场需求稳定，投产收有望延续增长趋势，国际客运市场整体保持增长。基于 2018 年的经营形势判断，综合平衡各项资源，公司制定了积极的 2019 年全年的生产经营目标，具体如下：飞机日利用率 9.43 小时，飞行小时 73.67 万，运输收入 339.97 亿元，其中客运收入 321.41 亿元，实现利润总额 11.06 亿元，2019 年，公司将实施以上经营计划。

#### 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：

公司具有独立的企业法人资格。作为依法成立的有限公司，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，自主经营，自负盈亏。

##### （一）公司业务独立

截至本募集说明书签署之日，公司拥有独立的采购和销售系统，除飞机的对外采购须报国家主管部门批准外，航材、油料由公司独立采购；公司通过自己的销售网点及代理商出售机票，具有独立的销售体系。公司拥有独立的航空客运、货运运营系统。公司的客货航空运输服务业务均由自己独立开展。

##### （二）公司资产独立完整

截至募集说明书签署之日，公司独立拥有生产经营所需的完整的资产，包括自行购置的飞机、发动机等生产设备、土地使用权、商标、房产、航材等。公司目前没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东违规占用而损害本公司利益的情况。公司目前资产独立完整，独立于公司股东及其他关联方。

##### （三）公司人员独立

公司拥有独立于实际控制人的劳动、人事和工资管理体系；董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生；除部分董事、监事在实际控制人所属其他公司任职，其他高管人员均未有在实际控制人所属其他公司兼职的情况。

##### （四）公司机构独立

公司设有股东会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司已建立起了一套适应公司发展需要的组织结构，各部门及子公司组成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序，在内部设置上不存在与中国国航“一套人马、两块牌子”的管理模式。公司的生产经营、办公机构与控股股东分开，不存在混合经营的状况。

##### （五）公司财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司按照公司章程规定独立进行财务决策，不存在中国国航干预本公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，不存在与中国国航共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，无与股东单位混合纳税现象。目前公司不存在以资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，也不存在股东单位干预公司资金使用的情况。

##### （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

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 会计师事务所名称            | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 审计意见类型              | 带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 所涉及的事项              | 于 2009 年度，贵公司管理层对深圳市深航房地产开发有限责任公司(以下简称“深航房地产”)及其部分子公司于 2009 年 12 月 31 日的财务状况进行复核后，认为对深航房地产及其部分子公司的应收款项收回的可能性非常小，因此对其应收款项全额提取了坏账准备。截至 2018 年 12 月 31 日止，针对上述应收深航房地产及其部分子公司的应收款项余额计人民币 649,486,101 元，贵公司未改变对其可收回性的估计，仍全额提取坏账准备。如果深航房地产及其部分子公司有能力偿还上述部分或全部应收款项，贵公司可能会对其他应收款的坏账准备予以全部或部分转回，并对财务报表产生相关影响。 |
| 所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响 | 由于事项所涉应收款项已全额提取坏账准备，因此对公司的生产经营及偿债能力无负面影响。                                                                                                                                                                                                                                                            |

### 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

#### 1、新收入准则对本公司的影响

本公司自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”)。新收入准则引入了收入确认计量的5步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

##### (1) 重分类影响

根据新收入准则，合同负债是指本方式已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。因此，于2018年1月1日，本公司将预收款项余额转入合同负债，同时也将常旅客飞行奖励计划下形成的递延收益余额重分类为合同负债(其中合同义务在一年之后到期的列示为其他非流动负债)。

##### (2) 重新计量影响

在原收入准则下，本公司仅当确认超期票证的使用权利过期时方将未使用的超期票证计入收入。根据新收入准则，超期票证是一项未行使的合同权利，当本公司出售的机票款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

1) 除了提供了更广泛的收入交易的披露外，执行新收入准则对本年年初合并口径资

产负债表相关项目的影响列示如下：

| 项目          | 2017 年 12 月 31 日<br>人民币元 | 重分类<br>人民币元      | 重新计量<br>人民币元 | 2018 年 1 月 1 日<br>人民币元 |
|-------------|--------------------------|------------------|--------------|------------------------|
| 流动负债        |                          |                  |              |                        |
| 国内票证结算      | 708,375,498              | -                | 50,359,676   | 658,015,822            |
| 国际票证结算      | 122,594,828              | -                | 4,312,844    | 118,281,984            |
| 预收款项        | 118,629,291              | -<br>118,629,291 | -            | -                      |
| 合同负债        | 不适用                      | 329,453,748      | -            | 329,453,748            |
| 应交税费        | 859,604,436              | -                | 17,822,803   | 877,427,239            |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,184,299,585            | -<br>210,824,457 | -            | 4,973,475,128          |
| 非流动负债       |                          |                  |              |                        |
| 递延收益        | 580,394,637              | -<br>372,381,336 | -            | 208,013,301            |
| 其他非流动负债     | -                        | 372,381,336      | -            | 372,381,336            |
| 所有者权益       |                          |                  |              |                        |
| 未分配利润       | 1,652,059,677            | -                | 36,849,717   | 1,688,909,394          |
| 少数股东权益      | 99,190,918               | -                | -            | 99,190,918             |

2) 与原收入准则相比，执行新收入准则对当期合并口径财务报表相关项目的影响列示如下：

资产负债表：

| 项目          | 新准则下期末余额<br>人民币元 | 调整<br>人民币元   | 原准则下期末余额<br>人民币元 |
|-------------|------------------|--------------|------------------|
| 国内票证结算      | 940,866,790      | -19,088,810  | 921,777,980      |
| 国际票证结算      | 243,116,060      | 6,374,747    | 249,490,807      |
| 预收款项        | -                | 76,198,453   | 76,198,453       |
| 合同负债        | 222,060,965      | -222,060,965 | -                |
| 应交税费        | 195,391,779      | 9,274,905    | 204,666,684      |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,956,512,621    | 145,862,512  | 3,102,375,133    |
| 递延收益        | 265,358,121      | 390,181,974  | 655,540,095      |
| 其他非流动负债     | 407,945,722      | -407,945,722 | -                |
| 未分配利润       | 2,293,045,798    | 21,222,784   | 2,314,268,582    |
| 少数股东权益      | 102,870,962      | -19,878      | 102,851,084      |

利润表：

| 项目    | 新准则下本期发生额<br>人民币元 | 调整<br>人民币元 | 原准则下本期发生额<br>人民币元 |
|-------|-------------------|------------|-------------------|
| 营业收入  | 31,118,865,256    | 28,286,132 | 31,147,151,388    |
| 利润总额  | 1,005,837,463     | 28,286,132 | 1,034,123,595     |
| 所得税费用 | 83,644,476        | 7,083,226  | 90,727,702        |
| 净利润   | 922,192,987       | 21,202,906 | 943,395,893       |

## 2、新金融工具准则对本公司的影响

根据财政部修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、应收账款、合同资产以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款、合同资产及租赁应收款存在简化方法，允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

于2018年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2018年1月1日的留存收益或其他综合收益。于2018年1月1日本公司合并口径采用新金融工具准则的影响详见下表。

| 项目       | 2017年12月31日   | 自原分类为可供出售<br>金融资产转入 | 2018年1月1日     |
|----------|---------------|---------------------|---------------|
|          | 人民币元          | 人民币元                | 人民币元          |
| 可供出售金融资产 | 272,852,123   | -272,852,123        | 不适用           |
| 其他权益工具投资 | 不适用           | 272,852,123         | 272,852,123   |
| 其他综合收益   | 185,965,140   | -14,000,000         | 171,965,140   |
| 未分配利润    | 1,652,059,677 | 14,000,000          | 1,666,059,677 |

于2018年1月1日，本公司首次施行上述新收入准则与新金融工具准则对本公司合并口径资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

| 项目       | 2017年12月31日 | 施行新收入准则影响        | 施行新金融工具准则影响      | 2018年1月1日   |
|----------|-------------|------------------|------------------|-------------|
|          | 人民币元        | 人民币元             | 人民币元             | 人民币元        |
| 非流动资产：   |             |                  |                  |             |
| 可供出售金融资产 | 272,852,123 | -                | -<br>272,852,123 | 不适用         |
| 其他权益工具投资 | 不适用         | -                | 272,852,123      | 272,852,123 |
| 对资产影响合计  | 272,852,123 | -                | -                | 272,852,123 |
| 流动负债：    |             |                  |                  |             |
| 国内票证结算   | 708,375,498 | -<br>50,359,676  | -                | 658,015,822 |
| 国际票证结算   | 122,594,828 | -<br>4,312,844   | -                | 118,281,984 |
| 预收款项     | 118,629,291 | -<br>118,629,291 | -                | -           |
| 合同负债     | 不适用         | 329,453,748      | -                | 329,453,748 |

|                  |               |             |            |               |
|------------------|---------------|-------------|------------|---------------|
| 应交税费             | 859,604,436   | 17,822,803  | -          | 877,427,239   |
| 一年内到期的非流动负债      | 5,184,299,585 | 210,824,457 | -          | 4,973,475,128 |
| 非流动负债：           |               |             |            |               |
| 递延收益             | 580,394,637   | 372,381,336 | -          | 208,013,301   |
| 其他非流动负债          | -             | 372,381,336 | -          | 372,381,336   |
| 对负债影响合计          | 7,573,898,275 | 36,849,717  | -          | 7,537,048,558 |
| 所有者权益：           |               |             |            |               |
| 其他综合收益           | 185,965,140   | -           | 14,000,000 | 171,965,140   |
| 未分配利润            | 1,652,059,677 | 36,849,717  | 14,000,000 | 1,702,909,394 |
| 对归属于母公司所有者权益影响合计 | 1,838,024,817 | 36,849,717  | -          | 1,874,874,534 |
| 少数股东权益           | 99,190,918    | -           | -          | 99,190,918    |

报告期内，本公司未发生会计估计变更或重大会计差错更正。

### 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                  | 562.77 | 503.76 | 11.71    |                   |
| 2  | 总负债                  | 479.55 | 427.30 | 12.23    |                   |
| 3  | 净资产                  | 83.22  | 76.46  | 8.84     |                   |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | 82.19  | 75.46  | 8.92     |                   |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 85.21  | 84.82  | 0.46     |                   |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 86.59  | 86.86  | -0.31    |                   |
| 7  | 流动比率                 | 0.16   | 0.13   | 23.08    |                   |
| 8  | 速动比率                 | 0.15   | 0.12   | 25.00    |                   |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 8.19   | 7.82   | 4.73     |                   |
| -  |                      |        |        |          |                   |
| -  |                      |        |        |          |                   |

| 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 | 311.19 | 276.46 | 12.56    |                          |
| 2  | 营业成本 | 268.42 | 260.16 | 3.17     |                          |
| 3  | 利润总额 | 10.06  | 19.28  | -47.82   | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财 |

|    |                   |        |        |        |                                            |
|----|-------------------|--------|--------|--------|--------------------------------------------|
|    |                   |        |        |        | 务费用大幅上升，从而影响利润                             |
| 4  | 净利润               | 9.22   | 14.44  | -36.15 | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润     |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润      | 9.22   | 14.44  | -36.15 | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润     |
| 6  | 归属母公司股东的净利润       | 9.19   | 14.39  | -36.14 | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利润     |
| 7  | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 52.31  | 58.85  | -11.11 |                                            |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额      | 42.67  | 49.91  | -14.51 |                                            |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额      | -27.27 | -35.29 | -22.73 |                                            |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额      | -14.92 | -14.93 | -0.07  |                                            |
| 11 | 应收账款周转率           | 48.05  | 49.09  | -2.12  |                                            |
| 12 | 存货周转率             | 103.11 | 93.44  | 10.35  |                                            |
| 13 | EBITDA 全部债务比      | 0.14   | 0.19   | -26.32 |                                            |
| 14 | 利息保障倍数            | 1.47   | 2.48   | -40.73 | 由于 2018 年度汇兑损失金额大幅增加，使得财务费用大幅上升，从而影响利息保障倍数 |
| 15 | 现金利息保障倍数          | 4.22   | 5.97   | -29.31 |                                            |
| 16 | EBITDA 利息倍数       | 3.87   | 5.26   | -26.43 |                                            |
| 17 | 贷款偿还率（%）          | 100.00 | 100.00 | 0.00   |                                            |
| 18 | 利息偿付率（%）          | 100.00 | 100.00 | 0.00   |                                            |
| -  |                   |        |        |        |                                            |
| -  |                   |        |        |        |                                            |

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

主要会计数据和财务指标的变动原因已在表格中说明。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元

| 资产项目      | 本期末余额        | 上年末或募集说明书的<br>报告期末余额 | 变动比例（%）  | 变动比例超过30%的，说明原因                                    |
|-----------|--------------|----------------------|----------|----------------------------------------------------|
| 流动资产      |              |                      |          |                                                    |
| 货币资金      | 84,255.41    | 80,895.43            | 4.15     |                                                    |
| 应收票据及应收账款 | 67,547.48    | 61,994.47            | 8.96     |                                                    |
| 预付款项      | 30,028.85    | 27,081.36            | 10.88    |                                                    |
| 其他应收款     | 159,860.99   | 89,356.03            | 78.90    | 主要是 2018 年末应收退还飞机购置款、应收退还飞机购置款增加所致                 |
| 存货        | 26,819.84    | 25,244.27            | 6.24     |                                                    |
| 其他流动资产    | 51,222.56    | 52,509.08            | -2.45    |                                                    |
| 流动资产合计    | 419,735.13   | 337,080.64           | 24.52    |                                                    |
| 非流动资产     |              |                      |          |                                                    |
| 可供出售金融资产  | -            | 27,285.21            | -        |                                                    |
| 长期应收款     | 35,697.08    | 2,091.05             | 1,607.14 | 主要是无锡祥翼于 2018 年成为本公司的合营企业，本公司应收无锡祥翼的款项计入应收合营企业款项所致 |
| 长期股权投资    | 12,612.00    | 1,003.74             | 1,156.51 | 主要是无锡祥翼于 2018 年成为本公司的合营企业，列入长期股权投资中的对合营企业的投资所致     |
| 其他权益工具投资  | 23,863.01    | -                    | -        |                                                    |
| 投资性房地产    | 16,162.47    | 14,640.24            | 10.40    |                                                    |
| 固定资产      | 3,901,479.41 | 3,548,951.95         | 9.93     |                                                    |
| 在建工程      | 1,095,788.31 | 951,084.16           | 15.21    |                                                    |
| 无形资产      | 89,671.74    | 118,341.03           | -24.23   |                                                    |
| 长期待摊费用    | 27,998.57    | 31,456.48            | -10.99   |                                                    |
| 递延所得税资产   | 4,684.29     | 5,667.88             | -17.35   |                                                    |

|         |              |              |       |  |
|---------|--------------|--------------|-------|--|
| 非流动资产合计 | 5,207,956.89 | 4,700,521.74 | 10.80 |  |
| 资产总计    | 5,627,692.01 | 5,037,602.38 | 11.71 |  |

## （二）资产受限情况

单位：万元

| 受限资产                          | 账面价值         | 评估价值<br>(如有) | 所担保债务的主体、类别<br>及金额 (如有) | 由于其他原因受限<br>的情况 (如有) |
|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| 用于旅行社质量保证所质押<br>的资产-货币资金      | 107.50       | -            | 深圳航空有限责任公司              | -                    |
| 用于员工住房贷款担保所质<br>押的资产-货币资金     | 1,575.31     | -            | 员工                      | -                    |
| 为经营租入飞机租金质押的<br>资产-货币资金       | 645.46       | -            | 深圳航空有限责任公司              | -                    |
| 应付融资租赁款抵押的资产<br>-固定资产-飞机及机器设备 | 2,023,556.87 | -            | 深圳航空有限责任公司              | -                    |
| 应付融资租赁款抵押的资产<br>-固定资产-飞机及机器设备 | 996,948.74   | -            | 深圳航空有限责任公司              | -                    |
| 合计                            | 3,022,833.89 | -            | -                       | -                    |

截至 2018 年末，公司所持子公司股权不存在受限的情况。

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

单位：万元

| 负债项目      | 本期末余额        | 上年末或募<br>集说明书的<br>报告期末余<br>额 | 变动比<br>例 (%) | 变动比例超过 30%的,<br>说明原因               |
|-----------|--------------|------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 流动负债      |              |                              |              |                                    |
| 短期借款      | 1,257,761.66 | 995,366.62                   | 26.36        |                                    |
| 应付短期融资债券  | 346,748.22   | 121,496.25                   | 185.40       | 主要是债券市场较好,<br>公司发行短期融资券的<br>规模提高所致 |
| 应付票据及应付账款 | 374,709.89   | 375,493.05                   | -0.21        |                                    |
| 国内票证结算    | 94,086.68    | 70,837.55                    | 32.82        | 业务量增长                              |

|             |              |              |        |                                         |
|-------------|--------------|--------------|--------|-----------------------------------------|
| 国际票证结算      | 24,311.61    | 12,259.48    | 98.31  | 国际业务量增长                                 |
| 预收款项        | -            | 11,862.93    | -      |                                         |
| 合同负债        | 22,206.10    | -            | -      |                                         |
| 应付职工薪酬      | 122,967.56   | 109,692.49   | 12.10  |                                         |
| 应交税费        | 19,539.18    | 85,960.44    | -77.27 | 由于贷款规模上升及贷款利率上升                         |
| 其他应付款       | 136,958.60   | 218,868.01   | -37.42 | 主要是公司预收职工售房款等应付款项已在 2018 年支付所致          |
| 一年内到期的非流动负债 | 295,651.26   | 518,429.96   | -42.97 | 主要是公司融资结构优化，一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券均有减少所致 |
| 流动负债合计      | 2,694,940.75 | 2,520,266.78 | 6.93   |                                         |
| 非流动负债       |              |              |        |                                         |
| 长期借款        | 168,222.28   | 396,514.85   | -57.57 | 主要是公司 2018 年度发行债券，偿还了部分银行借款所致           |
| 应付债券        | 190,000.00   | -            | -      |                                         |
| 应付融资租赁款     | 1,466,822.43 | 1,080,649.27 | 35.74  | 主要是由于行业性质，2018 年公司新增部分融资租赁的飞机所致         |
| 长期应付款       | 121,779.88   | 107,855.53   | 12.91  |                                         |
| 预计负债        | 34,300.00    | 33,400.00    | 2.69   |                                         |
| 递延收益        | 26,535.81    | 58,039.46    | -54.28 | 执行新准则，剔除常旅客飞行奖励                         |
| 递延所得税负债     | 52,067.51    | 76,316.02    | -31.77 | 固定资产折旧差异导致                              |
| 其他非流动负债     | 40,794.57    | -            | -      |                                         |
| 非流动负债合计     | 2,100,522.48 | 1,752,775.13 | 19.84  |                                         |
| 负债合计        | 4,795,463.23 | 4,273,041.91 | 12.23  |                                         |

公司在报告期内不存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债。

**（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**

不适用。

**（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

不适用。

**（五） 所获银行授信情况**

截至 2018 年末，公司持有银行给予的流动资金贷款授信额度和项目授信额度共计人民币 5,832,402.36 万元，其中未动用的额度为人民币 3,613,462.08 万元。公司银行贷



款均按时偿还，未出现展期或减免等情况。

## 六、利润及其他损益来源情况

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

公司报告期对外担保的增减变动情况：本公司就本员工的房屋按揭银行借款及飞行学员的学费按揭银行借款向有关银行作出担保，截至 2018 年末，公司对外担保较 2017 年末减少 0.52 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、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

| 重大事项明细                    | 披露网址                                                        | 临时公告披露日期       | 最新进展    | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|---------|-----------------|
| 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2018 年 6 月 7 日 | 已披露相关事项 | 无重大影响           |
| 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2018 年 9 月 7 日 | 已披露相关事项 | 无重大影响           |
| 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2019 年 1 月 4 日 | 已披露相关事项 | 无重大影响           |

## 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、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

☐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）

(以下无正文，为深圳航空有限责任公司 2018 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

## 附件一： 发行人财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：深圳航空有限责任公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 842,554,083      | 808,954,334      |
| 结算备付金                  | -                | -                |
| 拆出资金                   | -                | -                |
| 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                 | -                | -                |
| 应收票据及应收账款              | 675,474,795      | 619,944,726      |
| 其中：应收票据                | -                | 110,000          |
| 应收账款                   | 675,474,795      | 619,834,726      |
| 预付款项                   | 300,288,467      | 270,813,550      |
| 应收保费                   | -                | -                |
| 应收分保账款                 | -                | -                |
| 应收分保合同准备金              | -                | -                |
| 其他应收款                  | 1,598,609,927    | 893,560,291      |
| 其中：应收利息                | 440,000          | 220,000          |
| 应收股利                   | 558,820          | -                |
| 买入返售金融资产               | -                | -                |
| 存货                     | 268,198,393      | 252,442,673      |
| 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                 | 512,225,603      | 525,090,778      |
| 流动资产合计                 | 4,197,351,268    | 3,370,806,352    |
| <b>非流动资产：</b>          |                  |                  |
| 发放贷款和垫款                | -                | -                |
| 债权投资                   | -                | -                |
| 可供出售金融资产               | -                | 272,852,123      |
| 其他债权投资                 | -                | -                |
| 持有至到期投资                | -                | -                |
| 长期应收款                  | 356,970,796      | 20,910,506       |
| 长期股权投资                 | 126,119,996      | 10,037,353       |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 其他权益工具投资               | 238,630,141    | -              |
| 其他非流动金融资产              | -              | -              |
| 投资性房地产                 | 161,624,691    | 146,402,424    |
| 固定资产                   | 39,014,794,128 | 35,489,519,454 |
| 在建工程                   | 10,957,883,137 | 9,510,841,604  |
| 生产性生物资产                | -              | -              |
| 油气资产                   | -              | -              |
| 无形资产                   | 896,717,355    | 1,183,410,339  |
| 开发支出                   | -              | -              |
| 商誉                     | -              | -              |
| 长期待摊费用                 | 279,985,688    | 314,564,780    |
| 递延所得税资产                | 46,842,938     | 56,678,817     |
| 其他非流动资产                | -              | -              |
| 非流动资产合计                | 52,079,568,870 | 47,005,217,400 |
| 资产总计                   | 56,276,920,138 | 50,376,023,752 |
| <b>流动负债：</b>           |                |                |
| 短期借款                   | 12,577,616,573 | 9,953,666,231  |
| 应付短期融资债券               | 3,467,482,205  | 1,214,962,529  |
| 向中央银行借款                | -              | -              |
| 吸收存款及同业存放              | -              | -              |
| 拆入资金                   | -              | -              |
| 交易性金融负债                | -              | -              |
| 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                 | -              | -              |
| 应付票据及应付账款              | 3,747,098,885  | 3,754,930,459  |
| 国内票证结算                 | 940,866,790    | 708,375,498    |
| 国际票证结算                 | 243,116,060    | 122,594,828    |
| 预收款项                   | -              | 118,629,291    |
| 合同负债                   | 222,060,965    | -              |
| 卖出回购金融资产款              | -              | -              |
| 应付手续费及佣金               | -              | -              |
| 应付职工薪酬                 | 1,229,675,589  | 1,096,924,902  |
| 应交税费                   | 195,391,779    | 859,604,436    |
| 其他应付款                  | 1,369,586,021  | 2,188,680,075  |
| 其中：应付利息                | -              | -              |
| 应付股利                   | -              | -              |
| 应付分保账款                 | -              | -              |
| 保险合同准备金                | -              | -              |
| 代理买卖证券款                | -              | -              |
| 代理承销证券款                | -              | -              |
| 持有待售负债                 | -              | -              |

|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动负债          | 2,956,512,621  | 5,184,299,585  |
| 其他流动负债               | -              | -              |
| 流动负债合计               | 26,949,407,488 | 25,202,667,834 |
| <b>非流动负债：</b>        |                |                |
| 长期借款                 | 1,682,222,782  | 3,965,148,461  |
| 应付债券                 | 1,900,000,000  | -              |
| 其中：优先股               | -              | -              |
| 永续债                  | -              | -              |
| 应付融资租赁款              | 14,668,224,321 | 10,806,492,747 |
| 长期应付款                | 1,217,798,817  | 1,078,555,277  |
| 长期应付职工薪酬             | -              | -              |
| 预计负债                 | 343,000,000    | 334,000,000    |
| 递延收益                 | 265,358,121    | 580,394,637    |
| 递延所得税负债              | 520,675,078    | 763,160,162    |
| 其他非流动负债              | 407,945,722    | -              |
| 非流动负债合计              | 21,005,224,841 | 17,527,751,284 |
| 负债合计                 | 47,954,632,329 | 42,730,419,118 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                |                |
| 实收资本（或股本）            | 5,360,000,000  | 5,360,000,000  |
| 其他权益工具               | -              | -              |
| 其中：优先股               | -              | -              |
| 永续债                  | -              | -              |
| 资本公积                 | 2,254,912      | 2,254,912      |
| 减：库存股                | -              | -              |
| 其他综合收益               | 146,705,611    | 185,965,140    |
| 专项储备                 | -              | -              |
| 盈余公积                 | 417,410,526    | 346,133,987    |
| 一般风险准备               | -              | -              |
| 未分配利润                | 2,293,045,798  | 1,652,059,677  |
| 归属于母公司所有者权益合计        | 8,219,416,847  | 7,546,413,716  |
| 少数股东权益               | 102,870,962    | 99,190,918     |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 8,322,287,809  | 7,645,604,634  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 56,276,920,138 | 50,376,023,752 |

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

#### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：深圳航空有限责任公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b>           |                |                |
| 货币资金                   | 605,731,028    | 538,984,408    |
| 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                 | -              | -              |
| 应收票据及应收账款              | 506,420,644    | 465,324,633    |
| 其中：应收票据                | -              | -              |
| 应收账款                   | 506,420,644    | 465,324,633    |
| 预付款项                   | 155,692,487    | 165,247,918    |
| 其他应收款                  | 1,454,041,827  | 905,280,153    |
| 其中：应收利息                | -              | -              |
| 应收股利                   | 558,820        | -              |
| 存货                     | 247,850,947    | 226,517,099    |
| 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                 | 471,166,158    | 510,409,701    |
| 流动资产合计                 | 3,440,903,091  | 2,811,763,912  |
| <b>非流动资产：</b>          |                |                |
| 债权投资                   | -              | -              |
| 可供出售金融资产               | -              | 272,852,123    |
| 其他债权投资                 | -              | -              |
| 持有至到期投资                | -              | -              |
| 长期应收款                  | 328,569,158    | 335,135,800    |
| 长期股权投资                 | 360,921,626    | 380,951,626    |
| 其他权益工具投资               | 238,630,141    | -              |
| 其他非流动金融资产              | -              | -              |
| 投资性房地产                 | 351,129,398    | 367,639,949    |
| 固定资产                   | 36,559,191,015 | 33,580,630,551 |
| 在建工程                   | 10,141,405,874 | 8,316,561,317  |
| 生产性生物资产                | -              | -              |
| 油气资产                   | -              | -              |
| 无形资产                   | 820,554,576    | 727,476,239    |
| 开发支出                   | -              | -              |
| 商誉                     | -              | -              |
| 长期待摊费用                 | 274,413,743    | 311,541,338    |
| 递延所得税资产                | -              | -              |
| 其他非流动资产                | -              | -              |
| 非流动资产合计                | 49,074,815,531 | 44,292,788,943 |
| 资产总计                   | 52,515,718,622 | 47,104,552,855 |
| <b>流动负债：</b>           |                |                |



|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 短期借款                   | 11,960,218,456 | 9,776,358,979  |
| 应付短期融资债券               | 3,467,482,205  | 1,214,962,529  |
| 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                 | -              | -              |
| 应付票据及应付账款              | 3,486,679,669  | 3,436,160,172  |
| 国内票证结算                 | 816,587,739    | 623,119,748    |
| 国际票证结算                 | 240,052,435    | 121,469,477    |
| 预收款项                   | -              | 92,789,001     |
| 合同负债                   | 192,311,369    | -              |
| 应付职工薪酬                 | 1,044,053,598  | 930,687,955    |
| 应交税费                   | 175,726,870    | 822,560,924    |
| 其他应付款                  | 1,214,611,969  | 1,441,298,653  |
| 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            | 2,765,807,518  | 5,047,519,727  |
| 其他流动负债                 | -              | -              |
| 流动负债合计                 | 25,363,531,828 | 23,506,927,165 |
| <b>非流动负债：</b>          |                |                |
| 长期借款                   | 1,334,198,901  | 3,551,314,222  |
| 应付债券                   | 1,900,000,000  | -              |
| 其中：优先股                 | -              | -              |
| 永续债                    | -              | -              |
| 应付融资租赁款                | 13,698,890,016 | 10,289,412,686 |
| 长期应付款                  | 1,036,234,009  | 902,040,428    |
| 长期应付职工薪酬               | -              | -              |
| 预计负债                   | 343,000,000    | 334,000,000    |
| 递延收益                   | 236,409,842    | 545,555,022    |
| 递延所得税负债                | 520,675,078    | 748,410,162    |
| 其他非流动负债                | 398,847,087    | -              |
| 非流动负债合计                | 19,468,254,933 | 16,370,732,520 |
| 负债合计                   | 44,831,786,761 | 39,877,659,685 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                |                |
| 实收资本（或股本）              | 5,360,000,000  | 5,360,000,000  |
| 其他权益工具                 | -              | -              |
| 其中：优先股                 | -              | -              |
| 永续债                    | -              | -              |
| 资本公积                   | 2,046,339      | 2,046,339      |
| 减：库存股                  | -              | -              |
| 其他综合收益                 | 160,084,108    | 185,750,595    |

|                   |                |                |
|-------------------|----------------|----------------|
| 专项储备              | -              | -              |
| 盈余公积              | 417,410,526    | 346,133,987    |
| 未分配利润             | 1,744,390,888  | 1,332,962,249  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 7,683,931,861  | 7,226,893,170  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 52,515,718,622 | 47,104,552,855 |

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

### 合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 2018 年度        | 2017 年度        |
|--------------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入            | 31,118,865,256 | 27,646,261,215 |
| 其中：营业收入            | 31,118,865,256 | 27,646,261,215 |
| 利息收入               | -              | -              |
| 已赚保费               | -              | -              |
| 手续费及佣金收入           | -              | -              |
| 二、营业总成本            | 31,274,307,926 | 26,015,916,991 |
| 其中：营业成本            | 26,842,323,225 | 23,104,125,942 |
| 利息支出               | -              | -              |
| 手续费及佣金支出           | -              | -              |
| 退保金                | -              | -              |
| 赔付支出净额             | -              | -              |
| 提取保险合同准备金净额        | -              | -              |
| 保单红利支出             | -              | -              |
| 分保费用               | -              | -              |
| 税金及附加              | 54,303,255     | 91,214,257     |
| 销售费用               | 1,494,630,275  | 1,468,798,693  |
| 管理费用               | 1,381,006,492  | 1,290,458,640  |
| 研发费用               | 25,790,470     | 15,842,621     |
| 财务费用               | 1,768,582,159  | 15,730,847     |
| 其中：利息费用            | 980,056,328    | 843,792,090    |
| 利息收入               | 8,373,669      | 10,201,984     |
| 资产减值损失             | 191,000        | 29,745,991     |
| 信用减值损失             | -292,518,950   | -              |
| 加：其他收益             | 669,600,864    | 460,992,237    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 296,781,892    | 5,152,940      |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 162,005,323    | 127,507        |
| 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）   | -             | -             |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）     | 12,220,920    | -221,020,612  |
| 汇兑收益（损失以“—”号填列）       | -             | -             |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）     | 823,161,006   | 1,875,468,789 |
| 加：营业外收入               | 204,862,425   | 73,712,936    |
| 减：营业外支出               | 22,185,968    | 20,910,912    |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）   | 1,005,837,463 | 1,928,270,813 |
| 减：所得税费用               | 83,644,476    | 483,833,127   |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）     | 922,192,987   | 1,444,437,686 |
| （一）按经营持续性分类           |               |               |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 922,192,987   | 1,444,437,686 |
| 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.少数股东损益              | 3,680,044     | 5,571,529     |
| 2.归属于母公司股东的净利润        | 918,512,943   | 1,438,866,157 |
| 六、其他综合收益的税后净额         | -25,259,529   | 106,380,230   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额  | -25,259,529   | 106,380,230   |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益    | -25,666,487   | -             |
| 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    | -             | -             |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动      | -25,666,487   | -             |
| 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     | 406,958       | 106,380,230   |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益     | -             | -             |
| 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        | -             | 106,380,230   |

|                           |             |               |
|---------------------------|-------------|---------------|
| 变动损益                      |             |               |
| 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              | 406,958     | -             |
| 9.其他                      | -           | -             |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额       | -           | -             |
| 七、综合收益总额                  | 896,933,458 | 1,550,817,916 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额          | 893,253,414 | 1,545,246,387 |
| 归属于少数股东的综合收益总额            | 3,680,044   | 5,571,529     |
| 八、每股收益：                   |             |               |
| （一）基本每股收益(元/股)            | -           | -             |
| （二）稀释每股收益(元/股)            | -           | -             |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

#### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 2018 年度        | 2017 年度        |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入          | 27,372,995,598 | 24,512,803,363 |
| 减：营业成本          | 23,580,433,597 | 20,326,454,019 |
| 税金及附加           | 44,794,818     | 79,928,041     |
| 销售费用            | 1,327,016,773  | 1,283,819,570  |
| 管理费用            | 1,130,942,978  | 1,072,618,757  |
| 研发费用            | 23,775,131     | 15,771,112     |
| 财务费用            | 1,679,803,623  | 9,386,388      |
| 其中：利息费用         | 913,354,070    | 804,008,043    |
| 利息收入            | 7,476,107      | 7,366,484      |
| 资产减值损失          | -              | 29,500,316     |
| 信用减值损失          | -294,081,363   | -              |
| 加：其他收益          | 580,352,556    | 351,619,655    |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 154,421,390    | 28,791,018     |
| 其中：对联营企业和合营企业   | 159,153,221    | -              |

|                           |             |               |
|---------------------------|-------------|---------------|
| 的投资收益                     |             |               |
| 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）       | -           | -             |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）         | 12,220,920  | -221,020,612  |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）         | 627,304,907 | 1,854,715,221 |
| 加：营业外收入                   | 198,876,090 | 65,471,441    |
| 减：营业外支出                   | 21,776,730  | 19,326,748    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）       | 804,404,267 | 1,900,859,914 |
| 减：所得税费用                   | 91,638,879  | 472,256,162   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）         | 712,765,388 | 1,428,603,752 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）    | 712,765,388 | 1,428,603,752 |
| （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             | -25,666,487 | 106,869,227   |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益        | -25,666,487 | -             |
| 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        | -           | -             |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动          | -25,666,487 | -             |
| 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         | -           | 106,869,227   |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益         | -           | -             |
| 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        | -           | 106,869,227   |
| 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       | 687,098,901 | 1,535,472,979 |
| 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：李有强 会计机构负责人：陈敏

### 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                           | 2018年度         | 2017年度         |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 34,332,718,391 | 30,842,007,648 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              | -              | -              |
| 向中央银行借款净增加额                  | -              | -              |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              | -              | -              |
| 收到原保险合同保费取得的现金               | -              | -              |
| 收到再保险业务现金净额                  | -              | -              |
| 保户储金及投资款净增加额                 | -              | -              |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | -              | -              |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               | -              | -              |
| 拆入资金净增加额                     | -              | -              |
| 回购业务资金净增加额                   | -              | -              |
| 收到的税费返还                      | 25,814,866     | 23,010,915     |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 900,446,926    | 792,038,924    |
| 经营活动现金流入小计                   | 35,258,980,183 | 31,657,057,487 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 18,565,945,704 | 16,890,770,265 |
| 客户贷款及垫款净增加额                  | -              | -              |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              | -              | -              |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               | -              | -              |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               | -              | -              |
| 支付保单红利的现金                    | -              | -              |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 5,787,448,367  | 5,232,622,387  |
| 支付的各项税费                      | 2,671,832,068  | 2,619,214,794  |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 3,966,976,418  | 1,923,228,306  |
| 经营活动现金流出小计                   | 30,992,202,557 | 26,665,835,752 |
| 经营活动产生的现金流量净                 | 4,266,777,626  | 4,991,221,735  |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 额                         |                |                |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | -              | -              |
| 取得投资收益收到的现金               | 5,462,626      | 5,049,952      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 51,702,945     | 1,711,927,900  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -              | -              |
| 收回飞机预付款收到的现金              | 3,648,949,713  | 2,353,642,842  |
| 收回使用受限制的货币资金              | 3,837,527      | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -              | 162,361,228    |
| 投资活动现金流入小计                | 3,709,952,811  | 4,232,981,922  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,108,714,770  | 7,758,219,643  |
| 存放使用受限制的货币资金              | -              | 3,530,920      |
| 投资支付的现金                   | -              | -              |
| 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            | 327,820,796    | 253,726        |
| 投资活动现金流出小计                | 6,436,535,566  | 7,762,004,289  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,726,582,755 | -3,529,022,367 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 | -              | -              |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -              | -              |
| 取得借款收到的现金                 | 15,640,758,050 | 12,529,043,853 |
| 发行债券收到的现金                 | 6,100,000,000  | 1,200,000,000  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -              | -              |
| 筹资活动现金流入小计                | 21,740,758,050 | 13,729,043,853 |
| 偿还债务支付的现金                 | 20,477,868,234 | 12,316,138,120 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 768,867,507    | 1,570,861,707  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -              | -              |
| 融资租赁支付的现金                 | 1,986,066,688  | 1,335,454,698  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -              | -              |
| 筹资活动现金流出小计                | 23,232,802,429 | 15,222,454,525 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -1,492,044,379 | -1,493,410,672 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -10,713,216    | -19,892,869    |

|                |             |             |
|----------------|-------------|-------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 37,437,276  | -51,104,173 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 781,834,098 | 832,938,271 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 819,271,374 | 781,834,098 |

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

### 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2018年度         | 2017年度         |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 30,370,182,553 | 28,102,441,526 |
| 收到的税费返还                   | 12,970,269     | 8,818,915      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 744,847,790    | 653,280,942    |
| 经营活动现金流入小计                | 31,128,000,612 | 28,764,541,383 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 18,095,196,568 | 15,148,890,319 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 4,772,618,750  | 4,350,855,112  |
| 支付的各项税费                   | 2,487,679,435  | 2,435,424,654  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,701,335,737  | 1,857,501,293  |
| 经营活动现金流出小计                | 27,056,830,490 | 23,792,671,378 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 4,071,170,122  | 4,971,870,005  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | -              | -              |
| 取得投资收益收到的现金               | 5,462,626      | 45,450,637     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 12,710,296     | 1,714,989,676  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 22,723         | -              |
| 收回飞机预付款收到的现金              | 3,648,949,713  | 2,217,836,642  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -              | 162,361,229    |
| 投资活动现金流入小计                | 3,667,145,358  | 4,140,638,184  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 5,286,546,134  | 7,449,594,202  |
| 投资支付的现金                   | -              | -              |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -              | -              |
| 对子公司增资支付的现金               | -              | 13,051,215     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 467,268        | -              |
| 投资活动现金流出小计                | 5,287,013,402  | 7,462,645,417  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,619,868,044 | -3,322,007,233 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |



|                    |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|
| 吸收投资收到的现金          | -              | -              |
| 取得借款收到的现金          | 14,800,758,050 | 12,179,043,853 |
| 发行债券收到的现金          | 6,100,000,000  | 1,200,000,000  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | -              | -              |
| 筹资活动现金流入小计         | 20,900,758,050 | 13,379,043,853 |
| 偿还债务支付的现金          | 20,015,119,200 | 11,931,055,215 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,632,717,849  | 1,531,882,378  |
| 融资租赁支付的现金          | 1,626,339,856  | 1,307,637,355  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | -              | -              |
| 筹资活动现金流出小计         | 23,274,176,905 | 14,770,574,948 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -2,373,418,855 | -1,391,531,095 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -11,136,603    | -16,992,575    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 66,746,620     | 241,339,102    |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 538,984,408    | 297,645,306    |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 605,731,028    | 538,984,408    |

法定代表人：宋志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏





合并所有者权益变动表

2018年12月31日止年度

2018年度

一、2017年12月31日余额

1. 会计政策变更  
其中：会计政策变更影响(新收入准则)  
会计政策变更影响(新金融工具准则)

二、2018年1月1日余额

三、本年增减变动金额

(一) 综合收益总额  
(二) 利润分配  
- 提取盈余公积  
- 对所有者的分配

四、2018年12月31日余额

| 实收资本<br>人民币元  | 资本公积<br>人民币元 | 归属于母公司所有者权益    |              |                | 未分配利润<br>人民币元 | 小计<br>人民币元    | 少数股东权益<br>人民币元 | 所有者权益合计<br>人民币元 |
|---------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
|               |              | 其他综合收益<br>人民币元 | 盈余公积<br>人民币元 | 其他综合收益<br>人民币元 |               |               |                |                 |
| 5,360,000,000 | 2,254,912    | 185,965,140    | 346,133,987  |                | 1,652,059,677 | 7,546,413,716 | 99,190,918     | 7,645,604,634   |
| -             | -            | (14,000,000)   | -            |                | 50,849,717    | 36,849,717    | -              | 36,849,717      |
| -             | -            | (14,000,000)   | -            |                | 36,849,717    | 36,849,717    | -              | 36,849,717      |
| 5,360,000,000 | 2,254,912    | 171,965,140    | 346,133,987  |                | 1,702,909,394 | 7,583,263,433 | 99,190,918     | 7,682,454,351   |
| -             | -            | (25,259,529)   | -            |                | 918,512,943   | 893,253,414   | 3,680,044      | 896,933,458     |
| -             | -            | -              | 71,276,539   |                | (71,276,539)  | (257,100,000) | -              | (257,100,000)   |
| -             | -            | -              | -            |                | 2,293,045,798 | 8,219,416,847 | 102,870,962    | 8,322,287,809   |

归属于母公司所有者权益

| 实收资本<br>人民币元  | 资本公积<br>人民币元  | 其他综合收益<br>人民币元 | 盈余公积<br>人民币元  | 未分配利润<br>人民币元   | 小计<br>人民币元    | 少数股东权益<br>人民币元 | 所有者权益合计<br>人民币元 |
|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
|               |               |                |               |                 |               |                |                 |
| 812,500,000   | 519,879,912   | 79,584,910     | 780,273,612   | 4,083,828,895   | 6,276,067,329 | 93,873,115     | 6,369,940,444   |
| -             | -             | 106,380,230    | -             | 1,438,866,157   | 1,545,246,387 | 5,571,529      | 1,550,817,916   |
| -             | -             | -              | 142,860,375   | (142,860,375)   | -             | -              | (274,900,000)   |
| -             | -             | -              | -             | (274,900,000)   | (274,900,000) | (253,726)      | (253,726)       |
| 4,547,500,000 | (517,625,000) | -              | (577,000,000) | (3,452,875,000) | -             | -              | -               |
| 5,360,000,000 | 2,254,912     | 185,965,140    | 346,133,987   | 1,652,059,677   | 7,546,413,716 | 99,190,918     | 7,645,604,634   |

2017年度

一、2017年1月1日余额

二、本年增减变动金额

(一) 综合收益总额  
(二) 利润分配  
- 提取盈余公积  
- 对所有者的分配  
(三) 所有者投入和减少资本  
(四) 所有者权益内部结转

三、2017年12月31日余额

附注为财务报表的组成部分

深圳航空有限责任公司

母公司所有者权益变动表  
2018年12月31日止年度

|                    | 实收资本<br>人民币元  | 资本公积<br>人民币元  | 其他综合收益<br>人民币元 | 盈余公积<br>人民币元  | 未分配利润<br>人民币元   | 所有者<br>权益合计<br>人民币元 |
|--------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------------|
| 一、2017年12月31日余额    | 5,360,000,000 | 2,046,339     | 185,750,595    | 346,133,987   | 1,332,962,249   | 7,226,893,170       |
| 1.会计政策变更           | -             | -             | -              | -             | 27,039,790      | 27,039,790          |
| 其中：会计政策变更影响(新收入准则) | -             | -             | -              | -             | 36,849,717      | 36,849,717          |
| 2.其他(注)            | -             | -             | -              | -             | (9,809,927)     | (9,809,927)         |
| 二、2018年1月1日余额      | 5,360,000,000 | 2,046,339     | 185,750,595    | 346,133,987   | 1,360,002,039   | 7,253,932,960       |
| 三、本年增减变动金额         |               |               |                |               |                 |                     |
| (一)综合收益总额          | -             | -             | (25,666,487)   | -             | 712,765,388     | 687,098,901         |
| (二)利润分配            |               |               |                |               |                 |                     |
| - 提取盈余公积           | -             | -             | -              | 71,276,539    | (71,276,539)    | -                   |
| - 对所有者的分配          | -             | -             | -              | -             | (257,100,000)   | (257,100,000)       |
| 四、2018年12月31日余额    | 5,360,000,000 | 2,046,339     | 160,084,108    | 417,410,526   | 1,744,390,888   | 7,683,931,861       |
|                    | 实收资本<br>人民币元  | 资本公积<br>人民币元  | 其他综合收益<br>人民币元 | 盈余公积<br>人民币元  | 未分配利润<br>人民币元   | 所有者<br>权益合计<br>人民币元 |
| 一、2017年1月1日余额      | 812,500,000   | 519,671,339   | 78,881,368     | 780,273,612   | 3,774,993,872   | 5,966,320,191       |
| 二、本年增减变动金额         |               |               |                |               |                 |                     |
| (一)综合收益总额          | -             | -             | 106,869,227    | -             | 1,428,603,752   | 1,535,472,979       |
| (二)利润分配            |               |               |                |               |                 |                     |
| - 提取盈余公积           | -             | -             | -              | 142,860,375   | (142,860,375)   | -                   |
| - 对所有者的分配          | -             | -             | -              | -             | (274,900,000)   | (274,900,000)       |
| (三)所有者权益内部结转       | 4,547,500,000 | (517,625,000) | -              | (577,000,000) | (3,452,875,000) | -                   |
| 三、2017年12月31日余额    | 5,360,000,000 | 2,046,339     | 185,750,595    | 346,133,987   | 1,332,962,249   | 7,226,893,170       |

注：期初未分配利润调整系由于成本法转权益法。

附注为财务报表的组成部分

## 担保人财务报表

☐适用 ☒不适用