

厦门航空有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

毕马威华振会计师事务所（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

投资者在评价和购买公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截止本报告披露日，公司债券面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
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.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表.....	40

释义

公司、本公司、发行人或厦门航空	指	厦门航空有限公司
公司章程	指	《厦门航空有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
控股股东	指	中国南方航空股份有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
19厦航01	指	厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）
20厦航01	指	厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（疫情防控债）（品种一）
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书》、《厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书（面向合格投资者）》
天合联盟	指	指航空公司所形成的国际航空服务网络。2000年6月22日由法国航空公司、达美航空公司、墨西哥国际航空公司和大韩航空公司联合成立
河北航空	指	河北航空有限公司
江西航空	指	江西航空有限公司
报告期、本期	指	2019年1-12月
上年同期、上期	指	2018年1-12月
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

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	厦门航空有限公司
中文简称	厦门航空
外文名称（如有）	Xiamen Airlines Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Xiamen Airlines
法定代表人	王志学
注册地址	福建省厦门市 湖里区埭辽路 22 号
办公地址	福建省厦门市 湖里区埭辽路 22 号
办公地址的邮政编码	361000
公司网址	http://www.xiamenair.com/
电子信箱	zhengbin2@xiamenair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黄火灶
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	党委委员、副总经理
联系地址	厦门市湖里区埭辽路 22 号
电话	0592-5739986
传真	0592-5739092
电子信箱	Lichao8@xiamenair.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	厦门市湖里区埭辽路 22 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：中国南方航空股份有限公司

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：

无

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

2019年3月11日，根据厦航股决【2019】2号《关于董事变更的决议》，赵东、王志学、万崇伟、王震、何晓群、王跃晓担任公司董事，车尚轮（原发行人董事长，2019年初正式退休）、肖立新、吴小敏、罗来君、彭锦光不再担任公司董事。其余原董事会内成员正常留任。同日，根据厦航董决【2019】4号《关于高管任免的决议》，王志学接替赵东担任公司总经理。

2019年9月16日，根据股决【2019】8号《关于董事变更的决议》，袁金涛担任董事，杨斌不再担任公司董事。

2019年3月29日，黄伟、吴国晖经厦航职工代表大会审议担任职工监事，冯雁凌、李晓虎不再担任职工监事。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

债券代码	163004.SH、163273.SH
债券简称	19厦航01、20厦航01
名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
签字会计师姓名（如有）	陈祖珍、邱轶琪、黄魁龙

债券代码	163004.SH、163273.SH
债券简称	19厦航01、20厦航01
名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区长安街1号东方广场2座办公楼8层
签字会计师姓名（如有）	王永江、孙文举

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163004.SH、163273.SH
债券简称	19厦航01、20厦航01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	杨芳、邓小强、张新晋
联系电话	010-60838888

（三）资信评级机构

债券代码	163004.SH、163273.SH
------	---------------------

债券简称	19 厦航 01、20 厦航 01
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

适用 不适用

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	163004.SH
2、债券简称	19 厦航 01
3、债券名称	厦门航空有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 11 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 20 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.58
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	报告期内尚未发生付息情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	163273.SH
--------	-----------

2、债券简称	20 厦航 01
3、债券名称	厦门航空有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）（品种一）
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	报告期内尚未发生付息情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163004.SH

债券简称	19 厦航 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用
募集资金总额	15.00
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	募集资金已全部使用完毕。募集资金专户运作正常，募集资金的使用已履行公司内部审批程序，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无
--------------------------	---

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163273.SH

债券简称	20 厦航 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用
募集资金总额	10.00
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	募集资金已全部使用完毕。募集资金专户运作正常，募集资金的使用已履行公司内部审批程序，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	是
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	1.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	1.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	补充前期支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情相关支出及满足后续上述疫情防控相关流动资金需求，包括但不限于运输救援物资、医护人员、滞留海外公民及退票手续费减免等相关支出
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	163004.SH
债券简称	19 厦航 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年9月23日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163273.SH
------	-----------

债券简称	20 厦航 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 3 月 3 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

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

1、增信机制：

本公司发行的公司债券“19 厦航 01”、“20 厦航 01”债券均无担保、抵押或质押等增信机制。

2、偿债计划及其他保障措施：

债券代码：163004.SH、163273.SH

债券简称	19 厦航 01、20 厦航 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司严格执行募集说明书中承诺的偿债计划和其他偿债保障措施。
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

报告期内，公司未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

（一）债券代码：163004.SH、163273.SH

（二）债券简称：19 厦航 01、20 厦航 01

（三）债券受托管理人名称：中信证券股份有限公司

（四）受托管理人履行职责情况：债券存续期内，受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，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等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，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。

（五）履行职责时是否存在利益冲突情形：否

（六）可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）：无

（七）是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址：将于 2020 年 6 月在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）首次披露《年度受托管理事务报告》。

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）主要业务情况

发行人是中国规模较大的航空公司，是中国南方航空股份有限公司的重要子公司。发行人的主业为航空运输业，其中客运业务收入占主营业务收入的90%以上，其余主要为货运运输收入。除此之外，发行人还涉及旅游等行业，但均依托发行人的航空主业开展。公司总部设在厦门，是福建主要航空运输企业，市场占有率在福建排名第一。目前公司拥有河北航空和江西航空两家主业子公司，设有福州、杭州、天津、北京、湖南、泉州、重庆、上海8家分公司，闽南、北美2个营销中心，以及59个驻境内外营业部、办事处。

2012年11月21日，发行人正式加入天合联盟，成为全球航空联盟天合联盟的第19位成员，也是天合联盟在大中华区的第四位成员。发行人的加入为联盟新增了三个航空枢纽：厦门、福州、杭州。加入天合联盟后，厦门航空公司的乘客可通过由其他联盟成员运营的国际航线，从中国飞往全球更多目的地。

单位：万元，%

板块	2019年	占比	2018年	占比
主营业务收入	3,174,291.13	100.00	2,928,481.88	100.00
航空客运	3,020,105.30	95.14	2,781,727.76	94.99
货运货邮	83,362.57	2.63	82,061.64	2.80
其他主营业务	70,823.26	2.23	64,692.47	2.21

1、航空运输板块

发行人是中国民航唯一、世界少有的连续保持33年盈利的航空公司，截至2019年末，发行人的航空运输板块主要运营主体为发行人本部、河北航空和江西航空。因河北航空和江西航空占发行人营业收入较小，因此在分析发行人航空运输板块主要经营情况时，以发行人本部为主体进行分析。发行人本部的主营业务收入主要来源于客运、货运邮运业务。报告期内，发行人母公司航空运输板块经营情况如下表所示：

单位：万元，%

板块	2019年	占比	2018年	占比
主营业务收入	2,740,453.96	100.00	2,575,431.50	100.00
客运	2,603,276.15	94.99	2,441,351.22	94.79
货运货邮	80,144.95	2.92	79,358.45	3.08
其他	57,032.86	2.08	54,721.82	2.13
主营业务成本	2,386,289.61	100.00	2,302,808.06	100.00
主营业务毛利润	354,164.35	100.00	272,623.44	100.00
主营业务毛利率	12.92	100.00	10.59	100.00

注：本表为厦门航空母公司口径，主营业务收入中“其他”板块包括退票费收入及航空公司间的代理费收入。

从国内、国际航线收入占比来看，发行人国内航线收入占绝大部分，这与公司的经营布局一致，而公司国际航线收入占比近年来持续上升。2018-2019年，发行人国际航线收入分别为562,320.56万元和616,909.50万元，占总航线收入的比重分别为22.32%和22.98%，国际航线收入持续增加主要得益于发行人在完善国内航线网络的基础上，公司航线覆盖国内所有省会、直辖市以及港澳台、东南亚、东北亚主要城市，通达欧洲的阿姆斯特丹、巴黎，

北美的纽约、洛杉矶、西雅图、温哥华和大洋洲的悉尼、墨尔本，实现福建与东南亚/东北亚以及欧美澳国家的互联互通，全力支持“一带一路”和民航强国建设。

单位：万元，%

收入	2019年	占比	2018年	占比
合计	2,684,565.10	100.00	2,519,803.15	100.00
国内航线	2,067,655.60	77.02	1,957,482.58	77.68
国际航线	616,909.50	22.98	562,320.56	22.32

2、其他业务板块

2018-2019年，发行人其他业务收入分别为85,033.58万元和86,908.45万元，占总营业收入的比重分别为2.82%和2.66%。除主业航空运输业外，发行人依托航空主业，打造富有航空特色的旅游产业。该板块的运营主体有厦门航空酒店管理有限公司、香港厦航假期有限公司、厦门航空国际旅行社有限公司。其中厦门航空酒店管理有限公司作为发行人中高档商务型连锁酒店管理运营平台，目前管理着厦门航空金雁酒店、厦门航空宾馆、泉州航空酒店、金门湾大酒店；香港厦航假期有限公司，主要经营机票代理、包团、酒店订房等旅游销售业务，兼有公司办事处的职能，在早期厦航无法直接在香港设立分支机构的情况下，作为公司在香港唯一窗口平台；厦门航空国际旅行社有限公司为商旅、团体客提供优质的食、住、行、游、购、娱等具有航空特色的一站式服务，在公司全国各地的营业部和福建省内的自营售票处均可索取和咨询其相关旅游信息。

（2）所属行业发展阶段及周期性特点

近年来，中国民航运输业实现了快速发展，运输能力和国际地位显著提升。民航运输总周转量在国际民航组织缔约国中的排名由2000年第9位提高至目前的第2位，中国民航成为全球仅次于美国的第二大民航运输系统。总体看，航空运输行业发展质量有所提升，国际市场快于国内市场，中西部快于东部，支线快于干线，市场结构不平衡状况进一步改善。

民航业的增长与GDP（“国内生产总值”）增长有较强的正相关性，经济持续快速增长是航空运输需求的核心驱动，因国民经济运行带有显著的周期性特征，航空运输业也随着经济从繁荣到低谷的周而复始。在经济景气周期，各类经济主体趋于活跃，经济要素流动加快，生产率大为提高，航空客货运输需求大量增加，航空运力投入增长，相反，当经济不景气或紧缩时，航空需求会加速下降，运力投放削减。

（3）所处的行业地位

中国民航已形成国航、南航、东航、海航四大航空集团为第一梯队，厦航、上航、深航、山航、川航等公司为第二梯队，春秋、吉祥等民营航空公司为第三梯队的民用航空业竞争格局。发行人作为大型央企控股直属企业，系国内规模最大的纯波音机队航空公司，系中国民航唯一连续保持33年盈利的航空公司，系国内最佳航空公司之一。截至2019年末，公司经营国内航线250条、国际及地区航线79条。公司航线覆盖国内所有省会、直辖市以及港澳台、东南亚、东北亚主要城市，通达欧洲的阿姆斯特丹、巴黎，北美的纽约、洛杉矶、西雅图、温哥华和大洋洲的悉尼、墨尔本，每周执飞航班3,545班（按航班号计算）。

（二）公司未来展望

战略方针上，坚持“依靠改革、舍得投入、服务规范、以人为本”的指导原则。依靠改革求发展；凡是有利于公司长远发展的战略机会，都舍得投入；公司持续贯彻“以诚为本、以客为尊”的服务理念，为旅客提供“精尊细美”的服务；把“家庭幸福，个人成长”写入了企业信仰，大力建设“幸福厦航”。坚持“稳中求进，进中求优”的发展理念，坚守安全底线，持续完善安全管理体系，抓好安全责任、规章手册、训练培训、监督检查、风险控制、科技支撑六大体系的建设；经营好“厦航”这块招牌，传承规范化、精细化管理理念，保持不断进取的信念，提升市场竞争力，努力突破资源瓶颈，科学调控机队增长速度，规避宏观经济风险和内部经营风险；坚守高质量发展的理念，注重盈利能力、运营

效率的提升，实现规模与质量协调发展，在安全、服务、经营、管理、文化上保持特色不变、品质更优，在做强做优的基础上，做大厦航和提升公司品牌影响力。坚持“主业领航、主辅相济”的产业布局。往适度多元化方向上尝试，寻找抗周期产业，培育利润新增长点。

比较优势上，要继续从锤炼地缘优势、巩固成本和服务优势两个方向上发力；

战略举措上，要全力落实“国际化、枢纽化、差异化、数字化、生态化、一体化”六大举措；国际化方面，重在锤炼国际化能力而不在提升份额，并灵活调整国际航线网络；枢纽化方面，重在做好“四大优势中转市场”；差异化方面，坚持客群差异化，推进产品差异化，提升服务差异化；数字化方面，推动商业模式创新，推动航空“新零售”转型，推动商业决策智能化；生态化方面，协同产业链，提供一站式航旅服务；一体化方面，加快统一运行管理，统筹母子公司重大决策，实现主业公司错位发展。

总体规划：公司将把握国家区域发展三大战略机遇，紧跟行业新趋势，以谋新求变的精神全面部署，实现规模与质量协调发展，迎接新一轮腾飞。公司的发展布局与“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、福建自贸区等重大国家战略高度契合。

机队建设发展规划：至2020年（“十三五”末），机队规模235架，年旅客运输量4,300万人次；至2025年（“十四五”末），机队规模350架，年旅客运输量6,000万人次；至2035年（“十六五”末），机队规模500架，年旅客运输量1亿人次。

国际化进程规划：在国际化进程方面，发行人提出立足福建作为“海上丝绸之路”核心区以及东南亚侨乡的区域优势，在完善国内航线网络的基础上，着力将福建打造成为国内中转至东南亚/东北亚的区域门户枢纽、东南亚往返东北亚的桥梁枢纽（以下简称“区域桥梁中转枢纽”），开通福建至巴黎、温哥华、纽约、洛杉矶、悉尼等洲际航线，实现福建与东南亚/东北亚以及欧美澳国家的互联互通，全力支持“一带一路”和民航强国建设。预计到2020年可为福建地区增加中转客源300万人次/年，有效提升福建的世界知名度。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

1、业务方面

发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

2、人员方面

发行人拥有独立的人力资源管理体系，发行人的法定代表人由总经理担任，总经理由股东中国南方航空股份有限公司推荐的董事担任。其他高层管理人员，公司能够独立进行人员的招聘、选拔及聘用，与控股股东保持独立。发行人的董事、监事和高级管理人员均

严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生。

3、资产方面

发行人依照相关法律和公司章程对子公司实施管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务等。发行人拥有独立生产经营所需的各项主要资产，如飞机、发动机以及部分土地房屋等资产。发行人不存在资产或资金被股东违规占用等情况，发行人主要资产独立完整，独立于发行人的控股股东。

4、机构方面

发行人按照《公司法》等法律法规要求，根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，建立了完善的公司治理结构，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，机构独立，不存在与控股股东人员任职重叠的情形。

5、财务方面

发行人拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户，独立从事资金调度、投资、筹资等全面的资金管理事务。

（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

公司于 2019 年度首次执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

1、新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

在新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义

务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

采用新收入准则对公司会计政策的具体影响如下：

对于常旅客里程奖励计划，在原收入准则下，公司将来自客运服务的票款收入根据公允价值在提供运输服务收入与常旅客里程奖励计划授予会员的奖励里程之间进行分配，将奖励里程的公允价值确认为递延收益，其余部分确认为当期收入。在新收入准则下，分摊比例按照奖励里程和运输服务单独售价的相对比例确定。公司分摊至奖励里程的交易价格改变，并同时影响运输收入与合同负债的确认金额。

对于弃用机票，在原收入准则下，公司在机票超过规定结算时限后结转损益。在新收入准则下，公司于提供运输服务时，按照客户行使合同权利的模式按比例将预期有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额确认为收入；否则，公司只有在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，才能将上述负债的相关余额转为收入。

会计政策变更对 2019 年度合并利润表及母公司各项目的的影响分析：

	采用变更后会计政策增加/(减少) 当期报表项目金额	
	合并	母公司
营业收入	62,203,357.57	64,255,779.36
营业外收入	-24,864,588.44	-20,546,442.96
利润总额	37,338,769.13	43,709,336.40
减：所得税费用	10,927,334.10	10,927,334.10
净利润	26,411,435.03	32,782,002.30
其中：归属于母公司股东的净利润	26,743,590.64	32,782,002.30
少数股东损益	-332,155.61	-

会计政策变更对 2019 年 12 月 31 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的的影响分析：

	采用变更后会计政策增加/(减少) 当期报表项目金额	
	合并	母公司
资产：		
递延所得税资产	9,248,061.49	9,248,061.49
负债：		
预收账款	-43,937,257.91	-6,250,330.98
票证结算	-83,304,127.81	-83,304,127.81
应交税费	24,996,961.63	22,963,242.56
一年内到期的非流动负债	-6,889,527.52	-6,226,102.16
合同负债	168,050,104.50	122,720,068.81
递延收益	-242,340,620.05	-230,084,299.67
其他非流动负债	166,261,093.62	156,647,608.44
股东权益：		
未分配利润	26,743,590.64	32,782,002.30
少数股东权益	-332,155.61	-

2、新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称

“原租赁准则”)。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

2019 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，公司使用 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。公司及本公司所用的增量借款利率的加权平均值为 4.75%-4.9%。

	合并
2018 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	14,992,991,266.58
减：	
1) 2018 年 12 月 31 日已签订租赁合同，但截至 2019 年 1 月 1 日租赁期尚未开始的金额	171,453,969.00
2) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理和低价值资产租赁处理的金额	52,994,513.71
3) 未确认利息费用	1,901,366,806.46
按 2019 年 1 月 1 日公司增量借款利率折现的现值	12,867,175,977.41
截至 2018 年 12 月 31 日长期应付款余额 (包括一年内到期部分)(附注 35)	11,891,149,043.76
2019 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债 (包括一年内到期部分)(附注 58)	24,758,325,021.17

3、准则 7 号 (2019)

准则 7 号 (2019) 细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则 7 号 (2019) 自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。

采用该准则未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

4、准则 12 号 (2019)

准则 12 号 (2019) 修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，准则 12 号 (2019) 修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，准则 12 号 (2019) 修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则 12 号 (2019) 自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不再进行追溯调整。

采用该准则未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

5、财务报表列报

公司根据财会[2019]6号和财会[2019]16号规定的财务报表格式编制2019年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2018年12月31日受影响的合并资产负债表项目：

	合并		
	调整前	调整后	调整数
应收票据及应收账款	383,097,523.63	-	-383,097,523.63
应收账款	-	383,097,523.63	383,097,523.63
应付票据及应付账款	3,002,929,242.01	-	-3,002,929,242.01
应付票据	-	150,000,000.00	150,000,000.00
应付账款	-	2,852,929,242.01	2,852,929,242.01

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	557.38	452.16	23.27	-
2	总负债	380.37	274.03	38.80	注1
3	净资产	177.01	178.13	-0.63	-
4	归属母公司股东的净资产	169.91	170.76	-0.50	-
5	资产负债率（%）	68.24	60.61	12.60	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	69.67	62.19	12.03	-
7	流动比率	0.20	0.27	-27.09	-
8	速动比率	0.17	0.24	-29.12	-
9	期末现金及现金等价物余额	4.61	3.01	53.51	注2

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	326.12	301.35	8.22	-
2	营业成本	288.50	274.30	5.17	-
3	利润总额	15.03	18.77	-19.94	-
4	净利润	10.89	13.91	-21.69	-
5	扣除非经常性损益后净利润	7.87	8.96	-12.15	-
6	归属母公司股东的净利润	10.97	14.21	-22.82	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	80.77	47.41	70.35	注3
8	经营活动产生的现金流净额	82.59	35.59	132.03	注4
9	投资活动产生的现金流净额	-19.90	8.89	-323.91	注5
10	筹资活动产生的现金流净额	-60.97	-43.63	39.73	注6

11	应收账款周转率	85.72	84.59	1.34	-
12	存货周转率	68.55	64.84	5.72	-
13	EBITDA 全部债务比	0.28	0.21	32.95	注 7
14	利息保障倍数	2.37	5.00	-52.67	注 8
15	现金利息保障倍数	7.52	7.17	4.88	-
16	EBITDA 利息倍数	6.20	7.30	-15.07	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	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

注 1：主要系执行新收入和租赁准则，票证结算和租赁负债增加所致。

注 2：主要系正常生产经营波动导致银行存款增加所致。

注 3：主要系使用权资产折旧增加所致。

注 4：主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加以及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

注 5：主要系 2018 年机位转让导致处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，而 2019 年度无机位转让所致。

注 6：主要系偿还债务支付的现金增加所致。

注 7：主要系 EBITDA 增加所致。

注 8：主要系 2019 年度租赁负债利息支出增加所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	46,428.53	30,939.30	50.06	注 1
应收账款	37,778.75	38,309.75	-1.39	-
预付款项	6,420.52	52,904.76	-87.86	注 2
其他应收款	94,428.54	95,941.00	-1.58	-
存货	41,166.90	43,006.15	-4.28	-
其他流动资产	80,215.53	122,745.14	-34.65	注 3
长期股权投资	55,504.49	15,525.37	257.51	注 4
其他权益工具投资	86,141.63	84,565.46	1.86	-
固定资产	1,671,957.53	3,030,443.41	-44.83	注 5
在建工程	870,517.54	803,154.13	8.39	-
使用权资产	2,320,826.23	-	100.00	注 6
无形资产	114,312.03	115,305.22	-0.86	-
递延所得税资产	69,143.04	13,491.79	412.48	注 7

2.主要资产变动的的原因

注 1：主要系正常生产经营波动导致的银行存款增加所致。

注 2：主要系执行新租赁准则，预付经营租赁飞机租金原计入预付账款，现冲减租赁负债所致。

注 3：主要系预交增值税及企业所得税减少所致。

注 4：主要系新增对北京星明湖厦航酒店有限公司 49%的股权投资及收购河北航空剩余股权所致。

注 5：主要系 2019 年执行新租赁准则，融资租赁飞机从固定资产中转到使用权资产所致。

注 6：主要系 2019 年执行新租赁准则，融资租赁飞机从固定资产中转到使用权资产所致。

注 7：主要系新租赁准则的影响所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：31,779.74 万元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	287.33	-	-	-
固定资产-自置飞机	29,941.87	-	国家开发银行，1000 万借款	-
固定资产-房屋及建筑物	1,550.54	-	提供反担保	-
合计	31,779.74	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	138,186.27	315,900.00	-56.26	注 1
应付账款	271,327.91	285,292.92	-4.89	-
票证结算	191,359.49	-	100.00	注 2
其他应付款	163,651.41	141,727.61	15.47	-
一年内到期的非流动负债	407,747.69	493,591.14	-17.39	-
其他流动负债	299,916.95	167,978.90	78.54	注 3

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付债券	309,618.05	159,917.81	93.61	注4
租赁负债	1,734,626.95	-	100.00	注5
长期应付款	-	1,023,230.47	-100.00	注6
其他非流动负债	136,750.03	-	100.00	注7

2.主要负债变动的的原因

注1：主要系发行人使用自有资金及发行债券所募集资金偿还银行借款所致。

注2：主要系2019年执行新收入准则所致。

注3：主要系2019年发行的超短期融资券计入其他流动负债所致。

注4：主要系2019年11月发行的15亿公司债所致。

注5：主要系执行新租赁准则后，长期应付款全部重分类至租赁负债所致。

注6：主要系执行新租赁准则后，长期应付款全部重分类至租赁负债所致。

注7：主要系执行新收入和新租赁准则影响所致。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：76.93亿元

具体内容：

借款和租赁负债

（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

无

（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

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行厦门机场支行	77.00	15.92	61.08
中国工商银行厦门江头支行	55.00	15.75	39.25
国家开发银行	26.09	3.79	22.30
汇丰银行(中国)有限公司厦门分行	3.21	3.00	0.21
中国邮政储蓄银行厦门分行	35.00	4.50	30.50
中国农业银行厦门莲前支行	50.00	3.62	46.38
中国建设银行厦门湖滨支行	58.00	11.83	46.17
交通银行股份有限公司厦门分行	30.00	-	30.00
渣打银行(中国)有限公司厦门分行	7.94	-	7.94
民生银行股份有限公司厦门分行	60.00	5.01	54.99
兴业银行厦门分行	30.00	-	30.00
中国进出口银行厦门分行	9.00	7.00	2.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
招商银行厦门分行	5.00	-	5.00
浦发银行厦门分行	21.50	3.00	18.50
平安银行厦门分行	19.00	2.00	17.00
中国工商银行厦门江头支行	6.00	1.53	4.47
华夏银行金马支行	2.00	-	2.00
农行石家庄广安支行	5.00	-	5.00
中国进出口银行	13.00	-	13.00
中国银行裕东支行	8.23	3.23	5.00
中国建行广安街支行	4.00	-	4.00
中国银行南昌昌北支行	6.10	0.64	5.46
合计	531.06	80.82	450.24

上年末银行授信总额度：474.27 亿元，本报告期末银行授信总额度 531.06 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：56.79 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：3.02 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：0.21 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.06 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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可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

厦门航空有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）（品种一）自 2020 年 3 月 13 日至 2020 年 3 月 16 日网下面向合格投资者公开发行，最终发行规模为 10 亿元，票面利率为 2.95%。

厦门航空有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）（品种一）募集的资金在扣除发行费用后，已使用 5 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充公司流动资金，其中 1 亿元用于补充前期支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情相关支出及满足后续上述疫情防控相关流动资金需求，包括不限于运输救援物资、医护人员、滞留海外公民及退票手续费减免等相关支出。

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《厦门航空有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年12月31日

编制单位：厦门航空有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	464,285,316.96	309,392,955.25
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		
应收账款	377,787,471.94	383,097,523.63
应收款项融资		
预付款项	64,205,248.94	529,047,585.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	944,285,360.64	959,410,006.08
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	411,669,013.62	430,061,477.92
合同资产		
持有待售资产	-	87,356,393.03
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	802,155,328.15	1,227,451,438.45
流动资产合计	3,064,387,740.25	3,925,817,379.76
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	555,044,916.21	155,253,667.60

其他权益工具投资	861,416,304.10	845,654,600.00
其他非流动金融资产	86,092,761.29	88,032,806.29
投资性房地产	89,145,999.52	85,708,649.83
固定资产	16,719,575,262.95	30,304,434,051.26
在建工程	8,705,175,388.89	8,031,541,314.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	23,208,262,338.74	-
无形资产	1,143,120,306.44	1,153,052,172.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	468,766,477.33	380,134,636.85
递延所得税资产	691,430,374.13	134,917,895.82
其他非流动资产	145,447,474.47	111,458,564.08
非流动资产合计	52,673,477,604.07	41,290,188,358.73
资产总计	55,737,865,344.32	45,216,005,738.49
流动负债：		
短期借款	1,381,862,708.60	3,159,000,000.00
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	241,500.00	-
应付票据	-	150,000,000.00
应付账款	2,713,279,069.11	2,852,929,242.01
预收款项	-	54,333,846.55
合同负债	168,050,104.50	-
票证结算	1,913,594,882.78	-
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	204,979,703.71	181,311,852.67
应交税费	419,385,402.17	61,552,922.90
其他应付款	1,636,514,110.77	1,417,276,121.86
其中：应付利息	43,271,594.34	34,645,089.84
应付股利	4,900,000.00	-
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	4,077,476,910.00	4,935,911,407.41

其他流动负债	2,999,169,547.00	1,679,788,987.37
流动负债合计	15,514,553,938.64	14,492,104,380.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	28,000,000.00	329,000,000.00
应付债券	3,096,180,479.77	1,599,178,058.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,346,269,534.32	-
长期应付款	-	10,232,304,745.71
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	387,648,209.59	470,731,680.37
递延所得税负债	296,965,939.33	280,119,348.71
其他非流动负债	1,367,500,284.61	-
非流动负债合计	22,522,564,447.62	12,911,333,832.84
负债合计	38,037,118,386.26	27,403,438,213.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,020,467,599.62	1,040,684,625.93
减：库存股		
其他综合收益	631,271,629.24	614,195,314.03
专项储备		
盈余公积	3,123,182,902.94	3,017,113,323.21
一般风险准备		
未分配利润	4,215,866,591.77	4,403,878,338.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,990,788,723.57	17,075,871,602.16
少数股东权益	709,958,234.49	736,695,922.72
所有者权益（或股东权益）合计	17,700,746,958.06	17,812,567,524.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,737,865,344.32	45,216,005,738.49

法定代表人：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：厦门航空有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	385,320,415.34	254,444,937.80
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	429,031,675.51	469,512,826.33
应收款项融资		
预付款项	34,127,779.99	343,610,623.74
其他应收款	1,058,532,491.26	1,039,090,043.84
其中：应收利息		
应收股利		
存货	361,083,530.82	383,599,365.50
合同资产		
持有待售资产	-	87,356,393.03
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	569,302,601.29	1,039,421,510.27
流动资产合计	2,837,398,494.21	3,617,035,700.51
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,445,788,305.27	2,996,028,443.66
其他权益工具投资	861,416,304.10	845,654,600.00
其他非流动金融资产	84,771,586.00	86,740,538.00
投资性房地产	231,289,585.58	242,982,083.53
固定资产	13,990,033,347.28	25,880,288,524.97
在建工程	8,502,548,965.47	7,995,437,674.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	19,463,632,449.43	-
无形资产	1,060,622,479.55	1,076,554,807.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	170,315,702.90	112,376,405.65
递延所得税资产	677,875,367.90	122,573,533.96
其他非流动资产	142,361,649.62	111,458,564.08
非流动资产合计	48,630,655,743.10	39,470,095,175.29

资产总计	51,468,054,237.31	43,087,130,875.80
流动负债：		
短期借款	1,381,862,708.60	3,159,000,000.00
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	241,500.00	-
应付票据	-	150,000,000.00
应付账款	2,597,064,238.80	2,663,171,283.50
预收款项	4,395,580.06	27,494,731.09
合同负债	122,720,068.81	-
票证结算	1,684,399,794.07	-
应付职工薪酬	165,563,657.49	136,659,903.63
应交税费	404,390,549.31	49,748,118.09
其他应付款	1,962,763,296.49	1,748,813,627.62
其中：应付利息	54,031,944.71	41,586,009.85
应付股利	-	-
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,486,314,069.75	4,723,507,592.91
其他流动负债	2,999,169,547.00	1,522,033,077.11
流动负债合计	14,808,885,010.38	14,180,428,333.95
非流动负债：		
长期借款	28,000,000.00	329,000,000.00
应付债券	3,096,180,479.77	1,599,178,058.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,367,675,335.40	-
长期应付款	-	9,042,440,022.84
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	234,244,322.59	428,645,216.51
递延所得税负债	296,808,355.78	279,963,222.01
其他非流动负债	1,214,275,476.09	-
非流动负债合计	19,237,183,969.63	11,679,226,519.41
负债合计	34,046,068,980.01	25,859,654,853.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,031,387,305.62	1,031,387,305.62
减：库存股		

其他综合收益	631,508,157.77	616,129,395.87
专项储备		
盈余公积	3,123,182,902.94	3,017,113,323.21
未分配利润	4,635,906,890.97	4,562,845,997.74
所有者权益（或股东权益）合计	17,421,985,257.30	17,227,476,022.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,468,054,237.31	43,087,130,875.80

法定代表人：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	32,611,995,812.08	30,135,154,555.90
其中：营业收入	32,611,995,812.08	30,135,154,555.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	33,095,690,146.92	30,675,555,956.49
其中：营业成本	28,849,684,936.06	27,430,485,874.01
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	62,534,455.80	52,740,268.61
销售费用	1,846,455,849.61	1,628,425,191.23
管理费用	886,658,410.33	830,963,141.52
研发费用	83,847,195.05	40,254,609.00
财务费用	1,366,509,300.07	692,686,872.12
其中：利息费用	1,099,934,798.03	469,321,596.09
利息收入	4,278,295.24	8,227,269.81
加：其他收益	1,689,494,864.95	1,740,594,469.03
投资收益（损失以“-”号填列）	38,018,512.63	38,850,205.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,563,456.34	19,423,516.78
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）		
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）	-2,210,452.00	2,418,676.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,561,425.12	-3,762,547.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-37,438,258.72	-11,444,238.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	193,339,898.36	351,889,062.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,393,948,805.26	1,578,144,227.27
加：营业外收入	118,019,183.53	309,011,769.78
减：营业外支出	9,093,840.30	10,048,294.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,502,874,148.49	1,877,107,702.22
减：所得税费用	413,430,001.08	485,873,827.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,089,444,147.41	1,391,233,874.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,089,444,147.41	1,391,233,874.71
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）	1,096,728,315.17	1,421,085,876.16
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-7,284,167.76	-29,852,001.45
六、其他综合收益的税后净额	17,158,865.24	228,384,630.77
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	17,076,315.21	228,226,364.55
1.不能重分类进损益的其他综合收益	15,378,761.90	227,414,132.02
（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	3,557,483.82	-4,168,242.98
（3）其他权益工具投资公允价值变动	11,821,278.08	231,582,375.00
（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	1,697,553.31	812,232.53
(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		
(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	1,697,553.31	812,232.53
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	82,550.03	158,266.22
七、综合收益总额	1,106,603,012.65	1,619,618,505.48
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,113,804,630.38	1,649,312,240.71
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-7,201,617.73	-29,693,735.23
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	27,737,875,076.76	26,105,476,293.98
减：营业成本	24,047,025,088.98	23,166,892,077.04
税金及附加	55,665,300.58	45,441,633.51
销售费用	1,676,429,158.60	1,518,369,180.61
管理费用	767,795,805.27	729,241,531.18
研发费用	83,847,195.05	40,215,410.88
财务费用	1,162,996,902.48	646,911,744.69
其中：利息费用	906,682,735.03	416,596,035.69

利息收入	3,890,159.95	7,216,901.10
加：其他收益	1,331,396,681.35	1,303,729,589.78
投资收益（损失以“-”号填列）	43,118,512.63	44,017,431.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,563,456.34	19,423,516.78
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）	-2,210,452.00	2,418,676.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,514,396.70	-2,599,600.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,438,258.72	-11,444,238.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	171,922,795.46	339,424,444.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,466,390,507.82	1,633,951,019.04
加：营业外收入	92,077,718.43	293,608,903.70
减：营业外支出	8,145,271.36	8,330,115.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,550,322,954.89	1,919,229,806.90
减：所得税费用	401,789,843.01	486,057,392.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,148,533,111.88	1,433,172,414.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,148,533,111.88	1,433,172,414.44
（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	15,378,761.90	227,414,132.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	15,378,761.90	227,414,132.02
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	3,557,483.82	-4,168,242.98
3.其他权益工具投资公允价值变动	11,821,278.08	231,582,375.00
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		

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		
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	1,163,911,873.78	1,660,586,546.46
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：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	36,749,814,773.63	34,072,795,067.15
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		
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	12,888,333.14	17,299,832.06

收到其他与经营活动有关的现金	2,931,719,521.91	2,328,732,457.65
经营活动现金流入小计	39,694,422,628.68	36,418,827,356.86
购买商品、接受劳务支付的现金	22,851,950,560.85	24,722,943,067.62
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,553,870,512.77	4,848,646,466.57
支付的各项税费	471,154,462.52	657,727,205.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,558,869,329.58	2,630,219,714.99
经营活动现金流出小计	31,435,844,865.72	32,859,536,455.12
经营活动产生的现金流量净额	8,258,577,762.96	3,559,290,901.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	33,483,639.97	26,864,400.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	677,274,921.30	5,688,289,015.75
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	710,758,561.27	5,715,153,415.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,302,132,737.56	4,826,501,640.57
投资支付的现金	398,391,341.00	-
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		
投资活动现金流出小计	2,700,524,078.56	4,826,501,640.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,989,765,517.29	888,651,775.40

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,755,271,134.65	5,351,965,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,755,271,134.65	5,351,965,600.00
偿还债务支付的现金	13,670,519,100.68	4,708,289,671.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,866,739.93	399,150,876.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	423,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,843,494,035.93	4,607,667,513.50
筹资活动现金流出小计	18,851,879,876.54	9,715,108,060.82
筹资活动产生的现金流量净额	-6,096,608,741.89	-4,363,142,460.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,367,405.01	-12,396,455.52
五、现金及现金等价物净增加额	160,836,098.77	72,403,760.80
加：期初现金及现金等价物余额	300,575,877.67	228,172,116.87
六、期末现金及现金等价物余额	461,411,976.44	300,575,877.67

法定代表人：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	31,270,255,117.75	29,622,856,140.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,384,338,672.13	1,748,598,672.13
经营活动现金流入小计	33,654,593,789.88	31,371,454,812.95
购买商品、接受劳务支付的现金	18,846,390,351.71	21,229,920,721.88
支付给职工及为职工支付的现金	4,684,247,989.84	4,132,255,628.54
支付的各项税费	421,024,207.33	602,928,197.15

支付其他与经营活动有关的现金	2,203,185,363.53	2,079,830,094.83
经营活动现金流出小计	26,154,847,912.41	28,044,934,642.40
经营活动产生的现金流量净额	7,499,745,877.47	3,326,520,170.55
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	33,198,146.71	31,331,255.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	409,893,445.64	4,598,336,695.92
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	655,000,000.00	890,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,098,091,592.35	5,519,667,950.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,965,604,024.32	4,506,299,181.77
投资支付的现金	424,370,054.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,290,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	444,000,000.00	460,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,833,974,078.32	4,971,589,581.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,735,882,485.97	548,078,369.21
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	16,577,481,134.65	6,581,912,097.92
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,577,481,134.65	6,581,912,097.92
偿还债务支付的现金	17,308,982,393.00	5,806,775,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	325,063,911.86	368,394,794.79
支付其他与筹资活动有关的现金	4,557,361,920.52	4,205,267,363.55
筹资活动现金流出小计	22,191,408,225.38	10,380,437,558.34
筹资活动产生的现金流量净额	-5,613,927,090.73	-3,798,525,460.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,967,086.17	-14,735,841.09
五、现金及现金等价物净增加额	136,969,214.60	61,337,238.25
加: 期初现金及现金等价物余额	246,727,860.22	185,390,621.97

六、期末现金及现金等价物余额	383,697,074.82	246,727,860.22
----------------	----------------	----------------

法定代表人：王志学 主管会计工作负责人：曾毅玮 会计机构负责人：冯雁凌

担保人财务报表

适用 不适用