

中国国际货运航空股份有限公司

财务报表及审阅报告

2025年1月1日至6月30日止期间

中国国际货运航空股份有限公司

财务报表及审阅报告

2025年1月1日至6月30日止期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审阅报告	1
合并资产负债表	2 - 3
母公司资产负债表	4 - 5
合并利润表	6
母公司利润表	7
合并现金流量表	8
母公司现金流量表	9
合并所有者权益变动表	10
母公司所有者权益变动表	11
财务报表附注	12 - 78

审阅报告

德师报(阅)字(25)第 R00028 号

中国国际货运航空股份有限公司:

我们审阅了后附的中国国际货运航空股份有限公司(以下简称“国货航”)的财务报表,包括 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是国货航管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

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

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信上述财务报表没有按照企业会计准则的规定编制,未能在所有重大方面公允反映国货航 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

中国注册会计师: 郭静

郭静



中国注册会计师: 赵妍

赵妍



德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



2025 年 8 月 26 日

中国国际货运航空股份有限公司

合并资产负债表
2025年6月30日

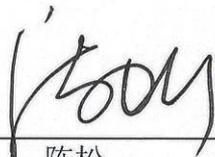
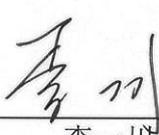
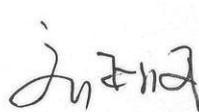


人民币元

资产	附注八	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	5,475,095,905	5,997,965,786
应收票据		468,392	436,326
应收账款	2	3,105,524,939	2,819,442,218
预付款项	3	17,245,722	24,866,744
其他应收款	4	213,702,252	147,125,137
存货	5	5,639,437	4,558,156
其他流动资产	6	693,631,781	371,284,489
流动资产合计		9,511,308,428	9,365,678,856
非流动资产			
长期股权投资	7	25,651,025	27,620,408
投资性房地产	8	97,208,677	100,877,823
固定资产	9	14,623,473,430	11,953,335,026
在建工程	10	4,018,715,567	4,936,548,639
使用权资产	11	215,130,499	293,805,044
无形资产	12	416,053,492	417,700,705
长期待摊费用	13	448,943,195	479,687,472
递延所得税资产	14	36,719,531	43,145,158
非流动资产合计		19,881,895,416	18,252,720,275
资产总计		29,393,203,844	27,618,399,131

附注为财务报表的组成部分

第2页至第78页的财务报表由下列负责人签署：

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

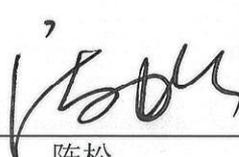
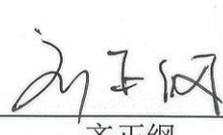


合并资产负债表-续
2025年6月30日

人民币元

负债和所有者权益	附注八	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日
流动负债			
应付账款	15	1,902,877,991	1,775,168,153
票证结算		34,162,683	39,283,980
预收款项		5,771,256	4,985,243
合同负债		4,360,753	6,110,673
应付职工薪酬	16	426,402,075	311,377,738
应交税费	17	97,749,379	133,730,802
其他应付款	18	1,218,541,799	439,377,183
一年内到期的非流动负债	19	112,303,960	200,406,729
其他流动负债		4,824,524	5,702,472
流动负债合计		3,806,994,420	2,916,142,973
非流动负债			
租赁负债	20	74,671,626	85,567,981
递延收益	21	5,769,711	6,814,217
非流动负债合计		80,441,337	92,382,198
负债合计		3,887,435,757	3,008,525,171
所有者权益			
股本	22	12,208,881,225	12,010,704,725
资本公积	23	7,353,081,265	7,099,547,857
盈余公积	24	543,158,378	543,158,378
其他综合收益	25	6,218,974	8,454,256
未分配利润	26	5,388,371,114	4,941,771,285
归属于			
母公司所有者权益合计		25,499,710,956	24,603,636,501
少数股东权益		6,057,131	6,237,459
所有者权益合计		25,505,768,087	24,609,873,960
负债及所有者权益总计		29,393,203,844	27,618,399,131

附注为财务报表的组成部分

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

中国国际货运航空股份有限公司

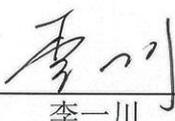
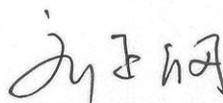


母公司资产负债表
2025年6月30日

人民币元

资产	附注十三	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日
流动资产			
货币资金		5,152,545,936	5,684,117,294
应收账款	1	2,584,822,257	2,324,285,374
预付款项		13,203,632	11,733,949
其他应收款	2	343,399,034	310,927,129
存货		5,506,318	4,552,760
其他流动资产		656,572,568	334,112,488
流动资产合计		8,756,049,745	8,669,728,994
非流动资产			
长期股权投资	3	1,290,742,578	1,292,350,250
投资性房地产		97,208,677	100,877,823
固定资产		14,066,822,587	11,386,492,570
在建工程		4,011,775,655	4,929,608,727
使用权资产		117,071,355	181,645,224
无形资产		104,644,240	104,510,253
长期待摊费用		441,231,613	470,755,503
递延所得税资产		30,471,502	37,283,746
非流动资产合计		20,159,968,207	18,503,524,096
资产总计		28,916,017,952	27,173,253,090

附注为财务报表的组成部分

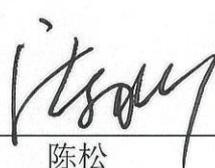
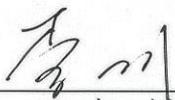
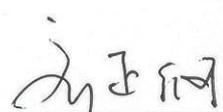
  陈松 法定代表人	  李一川 主管会计工作负责人	  齐正纲 会计机构负责人
---	---	--



人民币元

负债和所有者权益	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日
流动负债		
应付账款	1,713,750,079	1,580,195,866
票证结算	34,162,683	39,283,980
预收款项	4,027,185	3,841,166
合同负债	-	112,666
应付职工薪酬	364,895,979	287,105,590
应交税费	87,220,432	125,178,050
其他应付款	1,144,503,250	358,110,118
一年内到期的非流动负债	92,102,637	174,522,879
流动负债合计	3,440,662,245	2,568,350,315
非流动负债		
租赁负债	55,589,376	60,249,902
递延收益	3,020,568	3,641,646
非流动负债合计	58,609,944	63,891,548
负债合计	3,499,272,189	2,632,241,863
所有者权益		
股本	12,208,881,225	12,010,704,725
资本公积	7,352,256,132	7,098,722,724
盈余公积	543,158,378	543,158,378
未分配利润	5,312,450,028	4,888,425,400
所有者权益合计	25,416,745,763	24,541,011,227
负债及所有者权益总计	28,916,017,952	27,173,253,090

附注为财务报表的组成部分

  陈松 法定代表人	  李一州 主管会计工作负责人	  齐正纲 会计机构负责人
---	---	--

中国国际货运航空股份有限公司

合并利润表

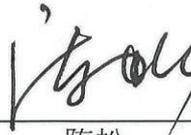
2025年1月1日至6月30日止期间

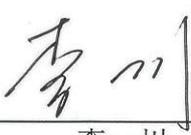


人民币元

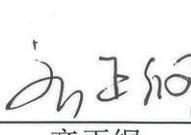
	附注八	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
一、营业收入	27	10,934,862,787	8,968,897,446
减：营业成本	27	9,134,515,108	7,840,975,357
税金及附加	28	42,480,488	37,076,900
销售费用	29	194,580,773	180,844,769
管理费用	30	196,225,948	178,666,360
研发费用		4,668,122	2,099,763
财务费用	31	(28,288,788)	(33,142,886)
其中：利息费用		5,267,221	8,043,733
利息收入		35,556,969	53,421,477
加：其他收益	32	263,589,355	116,042,619
投资收益	33	64,589	381,773
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		64,589	381,773
信用减值损失	34	(1,406,400)	(1,947,572)
资产处置收益	35	200,167	843,256
二、营业利润		1,653,128,847	877,697,259
加：营业外收入	36	1,732,303	6,940,731
减：营业外支出	37	358,735	1,035,753
三、利润总额		1,654,502,415	883,602,237
减：所得税费用	38	414,455,541	217,715,850
四、净利润		1,240,046,874	665,886,387
(一)按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,240,046,874	665,886,387
(二)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		1,240,177,109	666,227,402
少数股东损益		(130,235)	(341,015)
五、其他综合(损失)收益的税后净额	25	(2,285,375)	2,193,379
归属于母公司所有者的其他综合(损失)收益的税后净额	25	(2,235,282)	1,884,367
其中：将重分类进损益的其他综合(损失)收益			
-外币财务报表折算差额	25	(2,235,282)	1,884,367
归属于少数股东的其他综合(损失)收益的税后净额	25	(50,093)	309,012
六、综合收益总额		1,237,761,499	668,079,766
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,237,941,827	668,111,769
归属于少数股东的综合亏损总额		(180,328)	(32,003)
七、每股收益			
(一)基本每股收益		0.10	0.06
(二)稀释每股收益		0.10	0.06

附注为财务报表的组成部分


陈松
法定代表人


李一川
主管会计工作负责人




齐正纲
会计机构负责人

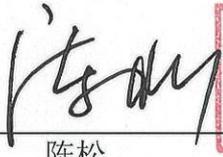
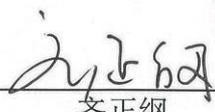




人民币元

	附注十三	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
一、营业收入	4	9,831,144,131	7,679,230,272
减：营业成本		8,149,246,964	6,690,767,333
税金及附加		36,639,585	28,560,451
销售费用		172,039,246	155,210,299
管理费用		124,220,496	111,397,389
研发费用		3,816,453	2,099,763
财务费用		(27,553,365)	(29,349,012)
其中：利息费用		4,300,016	7,261,460
利息收入		33,037,252	50,259,020
加：其他收益		250,150,614	97,597,309
投资收益	5	426,300	11,718,862
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		426,300	1,063,012
信用减值损失		(1,435,840)	(1,662,811)
资产处置损失		-	(1,450,770)
二、营业利润		1,621,875,826	826,746,639
加：营业外收入		576,350	5,734,102
减：营业外支出		267,527	332,770
三、利润总额		1,622,184,649	832,147,971
减：所得税费用		404,582,741	207,650,984
四、净利润		1,217,601,908	624,496,987
五、综合收益总额		1,217,601,908	624,496,987

附注为财务报表的组成部分

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

合并现金流量表

2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	附注八	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
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		10,330,877,738	8,076,749,837
收到的税费返还		49,764,140	209,672,137
收到其他与经营活动有关的现金	39(1)	240,254,011	130,939,290
经营活动现金流入小计		10,620,895,889	8,417,361,264
购买商品、接受劳务支付的现金		7,394,741,227	6,240,803,212
支付给职工以及为职工支付的现金		936,307,379	894,405,678
支付的各项税费		525,434,197	298,958,760
支付其他与经营活动有关的现金	39(2)	99,202,878	93,331,627
经营活动现金流出小计		8,955,685,681	7,527,499,277
经营活动产生的现金流量净额	40(1)	1,665,210,208	889,861,987
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		2,856,890	36,000
收回投资收到的现金		37,704,732	-
处置固定资产、无形资产收回的现金净额		566,818	1,923,145
投资活动现金流入小计		41,128,440	1,959,145
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,512,563,664	2,252,078,118
投资支付的现金		38,134,824	-
投资活动现金流出小计		2,550,698,488	2,252,078,118
投资活动使用的现金流量净额		(2,509,570,048)	(2,250,118,973)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		451,709,908	-
筹资活动现金流入小计		451,709,908	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	3,551,950
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	3,551,950
租赁支付的现金		124,383,477	91,790,968
支付其他与筹资活动有关的现金	39(3)	8,351,971	76,183,860
筹资活动现金流出小计		132,735,448	171,526,778
筹资活动产生(使用)的现金流量净额		318,974,460	(171,526,778)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,162,704	(1,394,303)
五、现金及现金等价物净减少额	40(2)	(522,222,676)	(1,533,178,067)
加：期初现金及现金等价物余额	40(2)	5,956,216,659	5,600,747,130
六、期末现金及现金等价物余额	40(3)	5,433,993,983	4,067,569,063

附注为财务报表的组成部分








陈松
 法定代表人

李一川
 主管会计工作负责人

齐正纲
 会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

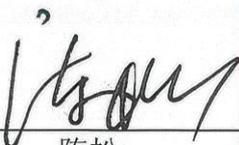
母公司现金流量表
2025年1月1日至6月30日止期间

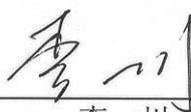


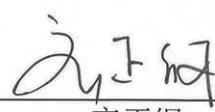
人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
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	9,252,022,890	6,639,830,548
收到的税费返还	49,764,140	209,672,137
收到其他与经营活动有关的现金	210,823,127	108,582,840
经营活动现金流入小计	9,512,610,157	6,958,085,525
购买商品、接受劳务支付的现金	6,475,638,650	5,081,999,588
支付给职工以及为职工支付的现金	798,021,434	755,492,209
支付的各项税费	503,150,726	260,781,561
支付其他与经营活动有关的现金	96,308,428	87,366,466
经营活动现金流出小计	7,873,119,238	6,185,639,824
经营活动产生的现金流量净额	1,639,490,919	772,445,701
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	2,033,972	10,655,850
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	147,444	1,236,914
投资活动现金流入小计	2,181,416	11,892,764
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,511,291,230	2,237,514,170
投资活动现金流出小计	2,511,291,230	2,237,514,170
投资活动使用的现金流量净额	(2,509,109,814)	(2,225,621,406)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	451,709,908	-
筹资活动现金流入小计	451,709,908	-
租赁支付的现金	110,036,625	75,109,446
支付其他与筹资活动有关的现金	8,351,971	-
筹资活动现金流出小计	118,388,596	75,109,446
筹资活动产生(使用)的现金流量净额	333,321,312	(75,109,446)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,395,160	(3,114,615)
五、现金及现金等价物净减少额	(530,902,423)	(1,531,399,766)
加：期初现金及现金等价物余额	5,681,927,857	5,246,987,631
六、期末现金及现金等价物余额	5,151,025,434	3,715,587,865

附注为财务报表的组成部分








陈松 法定代表人
 李一川 主管会计工作负责人
 齐正纲 会计机构负责人



中国国际货运航空股份有限公司

合并所有者权益变动表

2025年1月1日至6月30日止期间

17011610082347

	归属于母公司所有者权益						小计	少数股东权益	合计
	股本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润				
一、2025年1月1日余额	12,010,704,725	7,099,547,857	543,158,378	8,454,256	4,941,771,285	24,603,636,501	6,237,459	24,609,873,960	
二、本期增减变动金额(减少以负号填列)									
(一)综合(亏损)收益总额	-	-	-	(2,235,282)	1,240,177,109	1,237,941,827	(180,328)	1,237,761,499	
净利润(亏损)	-	-	-	-	1,240,177,109	1,240,177,109	(130,235)	1,240,046,874	
其他综合损失总额	-	-	-	(2,235,282)	-	(2,235,282)	(50,093)	(2,285,375)	
(二)股东投入的普通股	198,176,500	253,533,408	-	-	-	451,709,908	-	451,709,908	
(三)利润分配	-	-	-	-	(793,577,280)	(793,577,280)	-	(793,577,280)	
对股东的分配	-	-	-	-	(793,577,280)	(793,577,280)	-	(793,577,280)	
三、2025年6月30日余额(未经审计)	12,208,881,225	7,353,081,265	543,158,378	6,218,974	5,388,371,114	25,499,710,956	6,057,131	25,505,768,087	

人民币元

	归属于母公司所有者权益						小计	少数股东权益	合计
	股本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润				
一、2024年1月1日余额	10,689,527,205	5,435,029,628	357,049,336	4,463,022	3,174,622,870	19,660,692,061	9,078,438	19,669,770,499	
二、本期增减变动金额(减少以负号填列)									
(一)综合收益(亏损)总额	-	-	-	1,884,367	666,227,402	668,111,769	(32,003)	668,079,766	
净利润(亏损)	-	-	-	-	666,227,402	666,227,402	(341,015)	665,886,387	
其他综合收益总额	-	-	-	1,884,367	-	1,884,367	309,012	2,193,379	
(二)利润分配	-	-	-	-	-	-	(3,551,950)	(3,551,950)	
对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,551,950)	(3,551,950)	
三、2024年6月30日余额	10,689,527,205	5,435,029,628	357,049,336	6,347,389	3,840,850,272	20,328,803,830	5,494,485	20,334,298,315	

人民币元

附注为财务报表的组成部分



Chen Song

陈松

法定代表人



Li Yichuan

李一川

主管会计工作负责人



Qi Zhenggang

齐正纲

会计机构负责人

中国国际货运航空股份有限公司

母公司所有者权益变动表
2025年1月1日至6月30日止期间

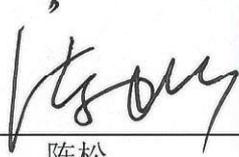
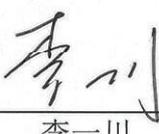
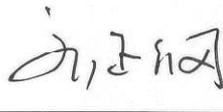
人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、2025年1月1日余额	12,010,704,725	7,098,722,724	543,158,378	4,888,425,400	24,541,011,227
(一)净利润	-	-	-	1,217,601,908	1,217,601,908
(二)股东投入的普通股	198,176,500	253,533,408	-	-	451,709,908
(三)利润分配	-	-	-	(793,577,280)	(793,577,280)
对股东的分配	-	-	-	(793,577,280)	(793,577,280)
二、2025年6月30日余额(未经审计)	12,208,881,225	7,352,256,132	543,158,378	5,312,450,028	25,416,745,763

人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、2024年1月1日余额	10,689,527,205	5,434,204,495	357,049,336	3,213,444,025	19,694,225,061
(一)净利润	-	-	-	624,496,987	624,496,987
二、2024年6月30日余额	10,689,527,205	5,434,204,495	357,049,336	3,837,941,012	20,318,722,048

附注为财务报表的组成部分

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



一、 公司基本情况

中国国际货运航空股份有限公司(以下简称“本公司”)系由中国国际货运航空有限公司于2022年6月整体变更设立的股份有限公司。2024年12月25日,本公司首次公开发行人民币普通股股票,并于2024年12月30日于深圳证券交易所上市。

本公司注册地为北京市顺义区天柱路29号院1幢1至9层。本公司及本公司之子公司(以下简称“本集团”)主要从事提供中国内地、港澳台地区及国际航空货运服务、综合物流解决方案服务以及航空货站服务。

本公司的母公司为中国航空资本控股有限责任公司(以下简称“中国航空资本”),最终控股公司为中国航空资本的母公司中国航空集团有限公司(以下简称“中航集团”)。

本财务报表经本公司董事会于2025年8月26日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

持续经营

本集团对自2025年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

二、 财务报表的编制基础 - 续

记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

四、 重要会计政策及会计估计

1. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本集团以 12 个月作为一个经营周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。本财务报表的会计期间为截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间。

2. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	人民币 1,000,000 元
重要的在建工程	人民币 100,000,000 元

4. 企业合并及合并财务报表的编制方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

4. 企业合并及合并财务报表的编制方法 - 续

4.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

4.2 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

4.2.1 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

4.2.2 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

4. 企业合并及合并财务报表的编制方法 - 续

4.2 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法 - 续

4.2.2 合并财务报表的编制方法 - 续

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

5. 现金和现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“收入准则”)初始确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

6.1 金融资产的分类、确认与计量

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

6.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

6.2 金融资产减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、应收经营租赁款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款及应收票据，以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融资产，除源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融资产的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

6.2 金融资产减值 - 续

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融资产已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融资产的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

6.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融资产在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 金融资产外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (2) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 同一债务人发行的其他金融资产的信用风险是否显著增加；
- (6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (7) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (9) 本集团对金融资产信用管理方法是否发生变化。

于资产负债表日，若本集团判断金融资产只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融资产被视为具有较低的信用风险。

6.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

6.2 金融资产减值 - 续

6.2.3 预期信用损失的确定

本集团对已发生信用减值的应收账款按照单项资产考虑预期信用损失，对于其他未发生信用减值损失的应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关信用损失。本集团以共同信用风险特征为依据，将按组合考虑的应收账款分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄情况、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团对于货币资金及其他应收款项(包括应收票据、应收经营租赁款、其他应收款)按照单项资产考虑预期信用损失。

本集团按照下列方法确定相关金融资产的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融资产预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

6.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

6.3 金融负债的分类及计量

本集团金融负债在初始确认时划分为其他金融负债。

其他金融负债按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

6. 金融工具 - 续

6.4 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

6.5 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

7. 存货

本集团的存货主要包括航空油料、航材及消耗件等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，采用先进先出法和加权平均法确定发出存货的实际成本。

周转材料采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

存货盘存制度为永续盘存制。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

8. 长期股权投资

8.1 共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

8.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

8.3 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团的合营安排全部为合营企业。本集团对合营企业的投资采用权益法核算。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

8. 长期股权投资 - 续

8.4 后续计量及损益确认方法

8.4.1 按成本法核算的长期股权投资

本公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

8.4.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

8. 长期股权投资 - 续

8.5 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

9. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋及建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 - 30 年	5%	3.17% - 4.75%
土地使用权	50 年	-	2.00%

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 固定资产 - 续

除发动机替换件按飞行小时数以工作量法计提折旧外，其他固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的预计使用年限/预计飞行小时、预计净残值率及折旧率如下：

	预计使用年限/ 预计飞行小时	预计净残值率	年折旧率/ 千小时折旧率
飞机及发动机			
其中：核心件	10 - 25 年	5%	3.80% - 9.50%
飞机替换件	4 - 10 年	-	10.00% - 24.49%
发动机替换件	3.3 - 31 千小时	-	3.23% - 30.58%
房屋及建筑物	20 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%
机器设备及办公设备	2 - 20 年	0% - 5%	4.75% - 47.50%
运输设备	5 - 8 年	5%	11.88% - 19.00%
高价周转件			
其中：周转件	10 年	-	10.00%
发动机辅助动力装置	8 - 15 年	-	6.67% - 12.50%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益的，适用不同折旧率。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的预计使用年限/预计飞行小时、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

11. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

12. 无形资产

无形资产包括土地使用权、电脑软件等。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

12. 无形资产 - 续

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
土地使用权	50年
电脑软件	10年

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用包括飞行员转让费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

14. 除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

16. 职工薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

17. 收入确认

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

(a) 航空货运

本集团在提供航空货运服务时，将所销售的运单作为单项履约义务，并于本集团提供运输服务时确认该项履约义务的收入。由本集团承运非本集团销售和由本集团销售非本集团承运的票款，需通过中国民用航空局清算中心、国际航空运输协会或与对方航空公司单独结算。

(b) 综合物流解决方案

本集团在提供综合物流解决方案服务时，将所销售的运单作为单项履约义务，并于本集团提供相关服务时确认该项履约义务的收入。

(c) 航空货站服务

本集团航空货站服务业务主要包括货站操作服务和仓储服务，于本集团提供相关服务时确认收入。

(d) 提供其他劳务收入

对于本集团提供的其他劳务，收入在客户取得相关服务的控制权时确认。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

18. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

19. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

19.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

19.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

19. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

19.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

19.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20. 外币业务和外币报表折算

20.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，均计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

20. 外币业务和外币报表折算 - 续

20.1 外币业务 - 续

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币财务报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

20.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的列示。

21. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

21.1 本集团作为承租人

21.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

21. 租赁 - 续

21.1 本集团作为承租人 - 续

21.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

21.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团于租赁开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值确认和计量租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，如果租赁的内含利率不可确定，本集团使用该日的增量借款利率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

21. 租赁 - 续

21.1 本集团作为承租人 - 续

21.1.3 租赁负债 - 续

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

21.1.4 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

21.2 本集团作为出租人

21.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

21.2.2 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

21.2.3 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

(a) 应收款项的预期信用损失准备

于资产负债表日，本集团对应收款项的预期信用损失进行了评估，按照附注四、6 所述的方法计提了信用损失准备。预期信用损失的确定涉及管理层的估计和判断，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的利润和应收款项的账面价值。

(b) 长期资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对长期资产判断是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时进行减值测试。资产或资产组的可收回金额根据资产或资产组的使用价值与其公允价值减去处置费用后的净额之间较高者确定。在估计其使用价值时，预计资产或资产组的未来现金流量并采用折现率折现后确定。管理层在合理和有依据的基础上对资产的使用情况进行会计估计并预测未来现金流量，并采用反映当前市场的货币时间价值和与该资产有关的特定风险的折现率确定未来现金流量的现值。由于管理层需就未来现金流量及折现率作出假设，因而涉及不确定性。

(c) 固定资产预计使用寿命和预计净残值

本集团对固定资产在考虑其预计净残值后，在预计使用寿命内计提折旧。本集团定期复核相关资产的预计使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧数额。资产使用寿命是经本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会对折旧费用进行调整。

(d) 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

六、 税项

1. 本集团适用的与提供服务相关的税费有增值税、关税等

<u>税种</u>	<u>计缴标准</u>
增值税	<p>本公司及本公司之子公司按税法规定计算的应税劳务收入为基础按照一定税率计算销项税额，其中运输收入适用的税率为 9%，航空货站服务收入、货运代理及仓储服务收入适用的税率为 6%。销项税额在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税(注 1)。</p> <p>本公司之子公司民航快递有限责任公司(以下简称“民航快递”)从事综合物流解决方案的应税劳务收入依据 6%及 9%的税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税(注 2)。</p>
民航发展基金	<p>按《民航发展基金征收使用管理暂行办法》，根据航线类别、飞机最大起飞全重、飞行里程以及规定的征收标准计算征收。本公司将缴纳的民航发展基金在运输成本中列支。根据《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》(财税[2019]46号)，2019年7月1日起，财政部将民航基础建设基金缴纳标准下调 50%。2021年3月19日，财政部发布《关于取消港口建设费和调整民航发展基金有关政策的公告》(财政部公告 2021年第8号)，自 2021年4月1日起，将航空公司应缴纳民航发展基金的征收标准，在按照《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》(财税[2019]46号)降低 50%的基础上，再降低 20%。</p>
关税	<p>本公司租赁飞机及进口的飞机整机，按照《关于调整若干商品进出口关税税率的通知》(税委会[1999]1号)规定，属于 45吨以上飞机机载设备、机舱设备及零部件，适用 1%的暂定关税税率(注 3)。</p>

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

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

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

六、 税项 - 续

2. 所得税

报告期内，本公司的法定税率均为 25%。

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

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

根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)以及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税 2023 年第 12 号)的规定，本公司之子公司凤凰天津、上海国际航空服务有限公司(以下简称“上海航服”)在本报告期内预计符合小型微利企业减免条件，对年应纳税所得额不超过人民币 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

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

七、 合并财务报表范围

于 2025 年 6 月 30 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司包括 ACT 公司、民航快递、成都中航货站、凤凰天津、北京国风、上海航服和香港快递。其中，民航快递、成都中航货站、凤凰天津、北京国风和上海航服系本公司于 2019 年度通过同一控制下企业合并取得的子公司，ACT 公司系本公司于 2016 年以非同一控制下企业合并方式取得的子公司，香港快递系本公司之子公司民航快递于 2023 年通过同一控制下企业合并方式取得的子公司。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例(%)	
				2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
ACT 公司	美国	美国	货运代理	75	75
民航快递	北京	北京	物流运输	100	100
成都中航货站	四川	成都	航空货站业务	100	100
凤凰天津	天津	天津	货运代理	100	100
北京国风	北京	北京	批发零售及货运代理	100	100
上海航服	上海	上海	代理服务	100	100
香港快递	香港	香港	货运代理	100	100

八、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
现金	35,381	36,413
银行存款	5,471,800,879	5,993,991,254
其中：存放中国航空集团财务有限责任公司 (以下简称“财务公司”)款项(附注十、4(6))	4,471,428,541	2,759,513,841
其他货币资金	3,259,645	3,938,119
合计	5,475,095,905	5,997,965,786

于 2025 年 6 月 30 日，本集团受限制的货币资金主要为三个月以上定期存款及保证金，金额为人民币 41,101,922 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 41,749,127 元)。

2. 应收账款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
1 年以内	3,087,462,063	2,825,560,108
1 到 2 年	30,905,851	7,076,836
2 到 3 年	3,430,161	2,824,665
3 年以上	4,641,688	4,681,998
小计	3,126,439,763	2,840,143,607
减：信用损失准备	20,914,824	20,701,389
应收账款账面价值	3,105,524,939	2,819,442,218

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收关联公司(附注十、4(4))	699,644,955	670,829,428
其他客户	2,426,794,808	2,169,314,179
小计	3,126,439,763	2,840,143,607
减：信用损失准备	20,914,824	20,701,389
合计	3,105,524,939	2,819,442,218

(2) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下：

2025 年 6 月 30 日(未经审计)：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	11,737,121	0.38	10,152,829	86.50	1,584,292
按组合计提信用损失	3,114,702,642	99.62	10,761,995	0.35	3,103,940,647
合计	3,126,439,763	100.00	20,914,824		3,105,524,939

八、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 应收账款 - 续

(2) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下： - 续

2024年12月31日：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	14,283,177	0.50	11,706,851	81.96	2,576,326
按组合计提信用损失	2,825,860,430	99.50	8,994,538	0.32	2,816,865,892
合计	2,840,143,607	100.00	20,701,389		2,819,442,218

按照本集团信用风险管理的要求，本集团对于已经发生信用减值的应收账款按照单项考虑预期信用损失，对于其他未发生信用减值损失的应收账款按照共同的信用风险特征划分组合，按组合基础采用减值矩阵确定相关应收账款的信用损失，具体见附注九、2。

(3) 信用损失准备变动如下：

人民币元

	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2024年12月31日	8,994,538	11,706,851	20,701,389
本期预期信用损失计提	1,769,927	-	1,769,927
本期预期信用损失转回	(2,470)	(1,565,827)	(1,568,297)
其他变动	-	44,115	44,115
外币财务报表折算差额	-	(32,310)	(32,310)
2025年6月30日(未经审计)	10,761,995	10,152,829	20,914,824

(4) 于2025年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下(未经审计)：

人民币元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额 的比例(%)	信用损失准备 期末余额
APPLE INC.	547,130,287	18	1,094,261
中航集团(注)	489,701,090	16	1,398,940
中外运跨境电商物流有限公司 (“中外运”)	212,747,080	7	426,040
杭州菜鸟供应链管理有限公司 (“杭州菜鸟”)	198,645,285	6	397,291
上海禹瓌信息技术有限公司	184,566,281	6	369,133
合计	1,632,790,023	53	3,685,665

注： 本公司应收中航集团款项包括应收中航集团及其下属子公司(但不包括本公司合并范围内公司)的合并数据，具体明细请参见附注“十、关联方及关联交易”。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 预付款项

预付款项按账龄列示如下：

人民币元

账龄	2025年6月30日 (未经审计)		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,245,722	100.00	24,866,744	100.00

于 2025 年 6 月 30 日，本集团的预付款项账龄均为 1 年以内，主要是预付航油款及商标费等。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下(未经审计)：

人民币元

单位名称	账面余额	占预付款项 总额的比例%	减值准备
合计	15,340,148	89	-

4. 其他应收款

(1) 其他应收款汇总：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收利息	16,708,819	4,400,433
其他应收款	196,993,433	142,724,704
合计	213,702,252	147,125,137

(2) 其他应收款按客户类别分类如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收关联公司(附注十、4(4))	13,471,624	13,026,441
其他客户	187,984,719	132,956,713
小计	201,456,343	145,983,154
减：信用损失准备	4,462,910	3,258,450
其他应收款账面价值	196,993,433	142,724,704

八、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 其他应收款 - 续

(3) 其他应收款按款项性质分类如下：

人民币元

款项性质	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
补贴款	136,650,787	83,415,244
保证金及押金	58,430,499	55,589,370
代垫社保	969,906	902,278
其他	5,405,151	6,076,262
小计	201,456,343	145,983,154
减：信用损失准备	4,462,910	3,258,450
合计	196,993,433	142,724,704

(4) 其他应收款账龄分析如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
1年以内	173,117,745	115,526,822
1年至2年	4,387,959	14,280,143
2年至3年	9,958,167	1,423,142
3年以上	13,992,472	14,753,047
小计	201,456,343	145,983,154
减：信用损失准备	4,462,910	3,258,450
合计	196,993,433	142,724,704

(5) 其他应收款信用损失准备变动如下：

人民币元

	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2024年12月31日	-	3,138,450	120,000	3,258,450
转入已发生信用减损	-	(310)	310	-
本期预期信用损失计提	-	1,204,770	-	1,204,770
本期预期信用损失核销	-	-	(310)	(310)
2025年6月30日(未经审计)	-	4,342,910	120,000	4,462,910

本集团确定上述其他应收款预期信用损失时考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息和/或各种外部实际与预期经济信息。于2025年1月1日至6月30日止期间，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 其他应收款 - 续

(6) 于 2025 年 6 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下(未经审计)：

人民币元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款 期末余额 合计数的比例 (%)	账龄情况	信用损失准备 期末余额
成都市口岸与物流办公室	补贴款	134,604,800	67	1 年以内	2,692,096
中航集团(注)	保证金及押金	13,471,624	7	0 至 3 年及 5 年以上	13,472
International Air Transport Association	保证金及押金	11,809,753	6	1 年以内	-
DNATA	保证金及押金	3,912,280	2	1 年以内	75,297
重庆市口岸与物流办公室	补贴款	2,045,987	1	1 年以内	40,920
合计		165,844,444	83		2,821,785

注： 本公司应收中航集团款项包括应收中航集团及其下属子公司(但不包括本公司合并范围内公司)的合并数据，具体明细请参见附注“十、关联方及关联交易”。

5. 存货

人民币元

项目	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)		
	账面余额	跌价准备	账面价值
航材及消耗件	4,055,332	-	4,055,332
其他	1,584,105	-	1,584,105
合计	5,639,437	-	5,639,437

人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
航材及消耗件	4,010,499	-	4,010,499
其他	547,657	-	547,657
合计	4,558,156	-	4,558,156

6. 其他流动资产

人民币元

	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	692,008,095	368,832,511
其他	1,623,686	2,451,978
合计	693,631,781	371,284,489

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 长期股权投资

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
对合营企业的投资	9,353,205	9,284,877
对联营企业的投资	16,297,820	18,335,531
合计	25,651,025	27,620,408
减：减值准备	-	-
长期股权投资账面价值	25,651,025	27,620,408

(1) 长期股权投资详细情况如下：

人民币元

被投资单位	2024年 12月31日	权益法下确认的 投资收益(损失)	宣告发放现金 股利或利润	2025年 6月30日 (未经审计)	在被投资单位的 持股比例(%)
合营企业					
北京凤凰大昌航空设备维修有限公司(“凤凰大昌”)	9,284,877	68,328	-	9,353,205	50.00
联营企业					
北京空港出口拼装区服务有限公司(“北京拼装”)	3,726,008	357,972	(2,033,972)	2,050,008	35.00
广州白云国际快件中心有限公司(“广州白云”)	10,920,826	(203,521)	-	10,717,305	27.00
其他	3,688,697	(158,190)	-	3,530,507	
小计	18,335,531	(3,739)	(2,033,972)	16,297,820	
合计	27,620,408	64,589	(2,033,972)	25,651,025	

8. 投资性房地产

人民币元

	金额
账面原值	
2024年12月31日及2025年6月30日(未经审计)	338,614,063
减：累计折旧及摊销	
2024年12月31日	237,736,240
本期增加	3,669,146
2025年6月30日(未经审计)	241,405,386
账面价值	
2024年12月31日	100,877,823
2025年6月30日(未经审计)	97,208,677

八、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

	飞机及发动机	房屋及建筑物	机器设备及 办公设备	运输设备	高价周转件	合计
账面原值						
2024年12月31日	18,554,401,207	1,024,818,602	634,782,677	499,754,851	185,820,470	20,899,577,807
本期增加	-	-	4,560,805	14,631,455	-	19,192,260
在建工程转入	3,258,441,906	-	3,781,708	-	3,374,529	3,265,598,143
本期减少	(78,905,911)	-	(2,581,871)	(6,744,673)	-	(88,232,455)
外币报表折算差额	-	-	(18,990)	-	-	(18,990)
2025年6月30日(未经审计)	21,733,937,202	1,024,818,602	640,524,329	507,641,633	189,194,999	24,096,116,765
减：累计折旧						
2024年12月31日	7,543,622,169	372,087,645	452,021,180	381,256,457	122,017,576	8,871,005,027
本期计提	552,002,907	16,235,255	25,419,227	16,372,321	4,258,572	614,288,282
本期减少	(78,905,911)	-	(2,557,743)	(6,405,413)	-	(87,869,067)
外币报表折算差额	-	-	(18,661)	-	-	(18,661)
2025年6月30日(未经审计)	8,016,719,165	388,322,900	474,864,003	391,223,365	126,276,148	9,397,405,581
减：减值准备						
2024年12月31日及 2025年6月30日	72,069,119	-	-	-	3,168,635	75,237,754
账面价值						
2024年12月31日	10,938,709,919	652,730,957	182,761,497	118,498,394	60,634,259	11,953,335,026
2025年6月30日(未经审计)	13,645,148,918	636,495,702	165,660,326	116,418,268	59,750,216	14,623,473,430

- (2) 于2025年6月30日，本集团无用于银行借款抵押的固定资产。
- (3) 于2025年6月30日，本集团正在为账面价值总计为人民币22,224,327元(2024年12月31日：人民币23,070,521元)的若干固定资产申请权属证明。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述固定资产，且上述事项不会对本集团于2025年6月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。
- (4) 于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团经营性租出的固定资产的账面价值情况如下：

人民币元

固定资产类别	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
房屋及建筑物	44,289,297	52,538,444

八、合并财务报表项目附注 - 续

10. 在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	2025年6月30日 (未经审计)			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
飞机及发动机预付款	2,710,461,405	-	2,710,461,405	3,801,900,077	-	3,801,900,077
发动机替换件	892,111,577	-	892,111,577	695,187,678	-	695,187,678
客机改造	387,358,658	-	387,358,658	408,907,473	-	408,907,473
其他	28,783,927	-	28,783,927	30,553,411	-	30,553,411
合计	4,018,715,567	-	4,018,715,567	4,936,548,639	-	4,936,548,639

(2) 在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2024年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	本期转入 无形资产	其他减少	2025年 6月30日 (未经审计)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	本期利息 利息资本化	本期利息 资本化率(%)	资金来源
飞机及发动机 预付款	7,467,500,000	3,801,900,077	1,688,034,537	(2,779,473,209)	-	-	2,710,461,405	不适用	-	-	-	自有资金
发动机替换件	980,400,000	695,187,678	349,174,402	(152,250,503)	-	-	892,111,577	不适用	-	-	-	自有资金
客机改造	827,900,000	408,907,473	305,169,379	(326,718,194)	-	-	387,358,658	不适用	-	-	-	自有资金
其他	不适用	30,553,411	10,297,089	(7,156,237)	(4,811,321)	(99,015)	28,783,927	不适用	-	-	-	自有资金
合计		4,936,548,639	2,352,675,407	(3,265,598,143)	(4,811,321)	(99,015)	4,018,715,567		-	-		

八、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 使用权资产

人民币元

	飞机及发动机	房屋及建筑物	其他	合计
账面原值				
2024年12月31日	89,028,407	601,257,319	1,614,738	691,900,464
本期增加	-	23,742,362	111,068	23,853,430
本期减少	-	(23,174,445)	-	(23,174,445)
外币报表折算差额	-	(50,028)	-	(50,028)
2025年6月30日(未经审计)	89,028,407	601,775,208	1,725,806	692,529,421
减：累计折旧				
2024年12月31日	68,680,284	328,675,048	740,088	398,095,420
本期计提	7,518,041	91,310,464	229,609	99,058,114
本期减少	-	(19,736,456)	-	(19,736,456)
外币报表折算差额	-	(18,156)	-	(18,156)
2025年6月30日(未经审计)	76,198,325	400,230,900	969,697	477,398,922
账面价值				
2024年12月31日	20,348,123	272,582,271	874,650	293,805,044
2025年6月30日(未经审计)	12,830,082	201,544,308	756,109	215,130,499

于2025年1月1日至6月30日止期间计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币2,993,926元(2024年1月1日至6月30日止期间：人民币4,904,461元)，低价值资产租赁费用为人民币371,779元(2024年1月1日至6月30日止期间：人民币587,183元)。

于2025年1月1日至6月30日止期间，本集团不存在重大的与出租人已签订但租赁期尚未开始的不可撤销租赁合同。

于2025年1月1日至6月30日止期间与租赁相关的总现金流出为人民币127,749,182元(2024年1月1日至6月30日止期间：人民币97,282,612元)。

12. 无形资产

人民币元

	土地使用权	电脑软件	合计
账面原值			
2024年12月31日	504,995,508	57,844,237	562,839,745
在建工程转入	-	4,811,321	4,811,321
2025年6月30日(未经审计)	504,995,508	62,655,558	567,651,066
减：累计摊销			
2024年12月31日	102,040,233	43,098,807	145,139,040
本期增加	5,078,657	1,379,877	6,458,534
2025年6月30日(未经审计)	107,118,890	44,478,684	151,597,574
账面价值			
2024年12月31日	402,955,275	14,745,430	417,700,705
2025年6月30日(未经审计)	397,876,618	18,176,874	416,053,492

于2025年6月30日本集团无尚未获得产权证明的土地使用权。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 长期待摊费用

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日 (未经审计)
飞行员转让费 (附注十、4(1))	467,393,597	-	(28,559,601)	438,833,996
其他待摊费用	12,293,875	2,208,373	(4,393,049)	10,109,199
合计	479,687,472	2,208,373	(32,952,650)	448,943,195

14. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	2025年6月30日 (未经审计)		2024年12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产
信用损失准备	23,289,013	5,778,514	21,836,338	5,415,345
资产减值准备	75,237,754	18,809,438	75,237,754	18,809,438
递延收益	4,927,140	1,041,128	5,734,217	1,224,297
租赁负债的影响	139,145,198	34,786,300	233,253,490	58,313,373
未支付的预提费用等	44,361,804	11,090,451	46,419,012	11,604,753
合计	286,960,909	71,505,831	382,480,811	95,367,206

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	2025年6月30日 (未经审计)		2024年12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债
使用权资产的影响	139,145,198	34,786,300	208,888,192	52,222,048

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	2025年6月30日 (未经审计)		2024年12月31日	
	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余额	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余额
递延所得税资产	34,786,300	36,719,531	52,222,048	43,145,158
递延所得税负债	34,786,300	-	52,222,048	-

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
可抵扣亏损(注)	149,258,974	151,496,902
可抵扣暂时性差异	771,677	441,833
合计	150,030,651	151,938,735

八、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 递延所得税资产 - 续

(4) 未确认递延所得税资产明细 - 续

注： 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
2027年	64,800,965	64,942,442
2028年	82,978,057	85,074,508
2029年	1,479,952	1,479,952
合计	149,258,974	151,496,902

15. 应付账款

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
客机货运运输服务价款	613,817,185	593,294,606
起降费	312,491,937	257,422,750
航油款	246,874,959	171,224,217
飞机发动机及周转件修理费	226,462,808	122,108,426
外采物流服务价款	182,653,132	172,239,526
飞行员转让费	-	126,097,600
飞行学员养成费	87,672,203	81,704,831
劳务费	36,341,525	39,838,224
发动机航材租赁费	26,807,704	37,555,488
代飞替飞费用	33,835,249	26,582,376
工程款	15,129,200	15,129,200
销售代理手续费	4,084,497	4,654,490
其他	116,707,592	127,316,419
合计	1,902,877,991	1,775,168,153

于2025年6月30日，账龄超过1年的应付账款为人民币60,653,582元(2024年12月31日：人民币75,750,270元)，主要为应付飞行学员养成费、工程款等，本集团与对方继续发生业务往来，上述账款尚未结清。

16. 应付职工薪酬

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日 (未经审计)
短期薪酬	296,127,303	899,854,455	(778,481,662)	417,500,096
离职后福利 - 设定提存计划	15,097,016	134,782,871	(140,977,908)	8,901,979
辞退福利	153,419	1,883,995	(2,037,414)	-
合计	311,377,738	1,036,521,321	(921,496,984)	426,402,075

八、合并财务报表项目附注 - 续

16. 应付职工薪酬 - 续

(1) 短期薪酬

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日 (未经审计)
一、工资、奖金、津贴和补贴	126,400,009	739,515,000	(620,888,889)	245,026,120
二、职工福利费	1,557,081	17,203,502	(17,163,806)	1,596,777
三、社会保险费	4,808,290	65,040,459	(66,931,295)	2,917,454
其中：医疗保险费	4,364,322	60,474,751	(62,372,332)	2,466,741
工伤保险费	329,571	3,768,344	(3,764,270)	333,645
其他	114,397	797,364	(794,693)	117,068
四、住房公积金	190,321	55,445,613	(55,390,426)	245,508
五、工会经费和职工教育经费	93,427,942	22,603,937	(18,022,335)	98,009,544
六、职工奖励及福利基金(注)	69,450,508	-	-	69,450,508
七、其他短期薪酬	293,152	45,944	(84,911)	254,185
合计	296,127,303	899,854,455	(778,481,662)	417,500,096

注：上述职工奖励及福利基金余额主要为以前年度依据中外合资经营企业法计提的职工奖励及福利基金。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

人民币元

	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日 (未经审计)
基本养老保险费	7,280,069	79,296,047	(79,203,668)	7,372,448
失业保险费	239,008	2,697,728	(2,692,285)	244,451
企业年金缴费	7,577,939	52,789,096	(59,081,955)	1,285,080
合计	15,097,016	134,782,871	(140,977,908)	8,901,979

17. 应交税费

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
企业所得税	63,912,826	88,730,476
城建税及教育费附加	23,015,025	16,969,306
代扣代缴个人所得税	4,516,842	22,174,413
增值税	2,593,950	2,547,844
房产税	356,948	419,630
土地使用税	76,572	263,541
其他	3,277,216	2,625,592
合计	97,749,379	133,730,802

八、 合并财务报表项目附注 - 续

18. 其他应付款

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应付股利	793,577,280	-
其他应付款	424,964,519	439,377,183
合计	1,218,541,799	439,377,183

(1) 应付股利

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
普通股股利(附注八、26)	793,577,280	-

(2) 其他应付款

其他应付款按款项性质分类如下：

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
押金及保证金	217,030,837	219,064,087
应付关联方(附注十、4(4))	22,121,872	35,587,135
维修折扣	47,043,128	53,229,294
社保及年金	31,522,777	33,900,415
预提日常费用	14,200,504	25,051,472
其他	93,045,401	72,544,780
合计	424,964,519	439,377,183

于2025年6月30日，账龄超过1年的其他应付款约人民币216,578,134元(2024年12月31日：人民币243,887,441元)，主要为押金及保证金、维修折扣等，本集团与对方继续发生业务往来，上述账款尚未结清。

19. 一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
一年内到期的租赁负债(附注八、20)	112,303,960	200,406,729

20. 租赁负债

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
租赁负债	186,975,586	285,974,710
减：一年内到期的租赁负债(附注八、19)	112,303,960	200,406,729
合计	74,671,626	85,567,981

八、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 租赁负债 - 续

本集团租赁负债的到期期限分析如下：

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
1年以内(含1年)	118,412,059	209,229,937
1年至2年(含2年)	37,963,394	36,949,423
2年至5年(含5年)	44,411,686	57,093,785
5年以上	-	1,036,597
小计	200,787,139	304,309,742
减：未确认融资费用	13,811,553	18,335,032
账面价值	186,975,586	285,974,710

21. 递延收益

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少	2025年 6月30日 (未经审计)	形成原因
政府补助	6,814,217	-	(1,044,506)	5,769,711	政府拨款

涉及政府补助的项目：

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期新增	本期计入 其他收益	2025年 6月30日 (未经审计)	与资产相关/ 与收益相关
安检设备补贴	3,641,645	-	(621,077)	3,020,568	资产
设备改造补贴	1,424,000	-	(372,000)	1,052,000	资产
天府机场货运设施专项补贴	1,748,572	-	(51,429)	1,697,143	资产
合计	6,814,217	-	(1,044,506)	5,769,711	

22. 股本

投资方	2024年12月31日		本期新增(注) 人民币元	2025年6月30日(未经审计)	
	人民币元	%		人民币元	%
中国航空资本	4,810,479,654	40.0516	-	4,810,479,654	39.4015
朗星有限公司	1,256,470,588	10.4613	-	1,256,470,588	10.2914
国泰航空中国货运控股有限公司(“国泰货运”)	1,308,823,530	10.8971	-	1,308,823,530	10.7203
浙江菜鸟供应链管理有限 公司(“菜鸟供应链”)	1,603,429,081	13.3500	-	1,603,429,081	13.1333
深国际控股(深圳)有限 公司(“深国际”)	1,068,952,720	8.9000	-	1,068,952,720	8.7555
杭州国改双百创新股权投资 合伙企业(有限合伙)	534,476,360	4.4500	-	534,476,360	4.3778
天津宇驰企业管理合伙 企业(有限合伙)	106,895,272	0.8900	-	106,895,272	0.8755
普通股(A股)社会公众股东	1,321,177,520	11.0000	198,176,500	1,519,354,020	12.4447
合计	12,010,704,725	100.0000	198,176,500	12,208,881,225	100.0000

八、 合并财务报表项目附注 - 续

22. 股本 - 续

注： 于 2025 年 2 月，本公司的保荐人(主承销商)中信证券股份有限公司在本公司已初始公开发行人 1,321,177,520 股(超额配售选择权行使前)的基础上全额行使超额配售选择权，按人民币 2.30 元/股的发行价格新增发行股票数量 198,176,500 股(占初始公开发行人股份数量的 15.00%)，每股面值为人民币 1.00 元，新增募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额为人民币 451,709,908 元，其中，计入股本人民币 198,176,500 元，计入资本公积人民币 253,533,408 元。上述募集资金已于 2025 年 2 月 5 日到账，并经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具德师报(验)字(25)第 00019 号验资报告，变更后本公司的注册资本为人民币 12,208,881,225 元。

23. 资本公积

人民币元				
项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)
资本溢价(附注八、22)	7,098,646,031	253,533,408	-	7,352,179,439
其他	901,826	-	-	901,826
合计	7,099,547,857	253,533,408	-	7,353,081,265

24. 盈余公积

人民币元				
项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)
法定盈余公积	543,158,378	-	-	543,158,378

25. 其他综合收益

人民币元					
	2024 年 12 月 31 日	本期所得税前 发生额	税后归属于 母公司所有者	税后归属于 少数股东	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)
将重分类进损益的 其他综合收益：					
外币报表折算差额	8,454,256	(2,285,375)	(2,235,282)	(50,093)	6,218,974

26. 未分配利润

人民币元		
项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
期初未分配利润	4,941,771,285	3,174,622,870
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,240,177,109	666,227,402
减：对股东的分配(注 1)	793,577,280	-
期末未分配利润	5,388,371,114	3,840,850,272

注 1： 根据本公司于 2025 年 5 月 23 日召开的 2024 年度股东会审议通过的《关于 2024 年度利润分配方案的议案》，本公司以总股本 12,208,881,225 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.65 元(含税)，预计共派发现金股利人民币 793,577,280。截至本财务报表批准日，本公司所有应付股利已全部发放。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 未分配利润 - 续

注 2: 根据公司章程规定, 法定盈余公积金按净利润之 10% 提取。本公司法定盈余公积金累计额达公司注册资本 50% 以上的, 可不再提取。

注 3: 于 2025 年 6 月 30 日, 本集团未分配利润中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 36,804,703 元(2024 年 12 月 31 日: 人民币 36,804,703 元)。

27. 营业收入和营业成本

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,892,767,965	9,128,265,102	8,912,678,983	7,834,323,894
其他业务	42,094,822	6,250,006	56,218,463	6,651,463
合计	10,934,862,787	9,134,515,108	8,968,897,446	7,840,975,357

(1) 与客户之间的合同产生的主营业务收入及主营业务成本按业务类型分析如下

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
航空货运	7,765,063,264	6,433,769,191	6,664,989,428	5,783,358,849
其中: 货机	4,388,631,796	3,324,893,189	3,523,994,514	2,889,801,802
客机货运	3,376,431,468	3,108,876,002	3,140,994,914	2,893,557,047
综合物流解决方案	2,477,080,695	2,072,331,136	1,610,759,278	1,428,465,417
航空货站服务	650,624,006	622,164,775	636,930,277	622,499,628
合计	10,892,767,965	9,128,265,102	8,912,678,983	7,834,323,894

(2) 其他业务收入及其他业务成本按类型列示如下

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁	41,666,698	6,175,574	55,565,103	6,545,271
其他	428,124	74,432	653,360	106,192
合计	42,094,822	6,250,006	56,218,463	6,651,463

(3) 营业收入按地区分析如下

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	主营业务	其他业务	主营业务	其他业务
中国内地	1,881,341,729	42,094,822	1,722,512,597	56,218,463
中国香港、澳门及台湾	152,251,966	-	184,153,615	-
国际	8,859,174,270	-	7,006,012,771	-
合计	10,892,767,965	42,094,822	8,912,678,983	56,218,463

八、 合并财务报表项目附注 - 续

27. 营业收入和营业成本 - 续

(3) 营业收入按地区分析如下 - 续

根据本集团内部组织结构、管理要求和内部报告制度，本集团的经营及策略均以一个整体运行，管理层认为本集团仅有一个经营分部。

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

于 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团来自某一主要客户的收入为人民币 1,303,609,419 元，占本集团营业收入的 11.92%(于 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团来自某一主要客户的收入为人民币 1,063,676,028 元，占本集团营业收入的 11.86%)。

(4) 履约义务

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

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

28. 税金及附加

人民币元

项目	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
城市维护建设税	14,345,465	13,083,798
房产税	9,160,349	9,003,482
印花税	6,756,679	3,663,435
教育费附加	6,152,390	5,608,787
地方教育附加	4,083,856	3,737,357
土地使用税	1,881,674	1,882,791
车船使用税	77,490	80,221
其他税	22,585	17,029
合计	42,480,488	37,076,900

八、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 销售费用

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
职工薪酬	157,869,576	142,968,910
结算手续费	14,793,011	11,106,513
销售代理手续费	6,429,031	14,108,062
折旧费	4,630,168	4,914,729
物业相关费用	4,110,884	2,927,812
差旅交通费	736,764	823,552
系统使用维护费	705,997	901,689
广告及宣传费	265,837	339,927
其他	5,039,505	2,753,575
合计	194,580,773	180,844,769

30. 管理费用

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
职工薪酬	137,928,942	125,721,016
系统使用维护费	14,230,457	11,915,036
折旧费	11,742,800	9,607,939
办公及行政费用	7,447,182	6,356,753
物业相关费用	5,188,372	5,628,798
商标许可使用费	4,660,000	4,660,000
中介机构费用	4,371,711	1,893,554
无形资产摊销	2,859,237	2,805,611
宣传及业务招待费	922,326	367,347
服务外包费	600,974	952,908
劳动保护费	321,505	824,704
保险费	790,751	498,817
其他	5,161,691	7,433,877
合计	196,225,948	178,666,360

31. 财务费用

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
利息支出(注)	5,267,221	8,043,733
减：已资本化的利息费用	-	-
减：利息收入	35,556,969	53,421,477
净汇兑损失	1,172,935	11,528,115
其他	828,025	706,743
合计	(28,288,788)	(33,142,886)

注： 2025年1月1日至6月30日止期间，租赁负债的利息费用为人民币5,267,221元（2024年1月1日至6月30日止期间：人民币8,043,733元）。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

32. 其他收益

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
政府补助	260,508,874	115,103,193
其他	3,080,481	939,426
合计	263,589,355	116,042,619

上述政府补助主要包括航线补贴及政府专项补贴。

33. 投资收益

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
权益法核算的长期股权投资收益(附注八、7)	64,589	381,773

34. 信用减值损失

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
应收账款信用减值损失	(201,630)	(254,795)
其他应收款信用减值损失	(1,204,770)	(1,692,777)
合计	(1,406,400)	(1,947,572)

35. 资产处置收益

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
非流动资产处置收益	200,167	843,256

36. 营业外收入

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
罚款及赔偿收入	1,066,015	1,599,482
非流动资产报废利得	242,173	50,698
政府补助	-	4,811,000
无法支付的长账龄款项	-	27,286
其他	424,115	452,265
合计	1,732,303	6,940,731

八、 合并财务报表项目附注 - 续

37. 营业外支出

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
非流动资产报废损失	218,842	329,482
罚款支出	61,935	298,135
赔偿支出	72,193	229,802
其他	5,765	178,334
合计	358,735	1,035,753

38. 所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
当期所得税费用	408,029,914	206,588,003
递延所得税费用	6,425,627	11,127,847
合计	414,455,541	217,715,850

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
利润总额	1,654,502,415	883,602,237
按适用税率计算的预期所得税(25%)	413,625,604	220,900,559
合联营企业的投资收益的影响	(16,147)	(95,443)
集团内子公司及分支机构使用不同税率的影响	(7,704,545)	(4,078,222)
不可抵扣费用的纳税影响	9,027,650	7,705,139
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	82,461	164,141
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	(559,482)	(6,880,324)
本期所得税费用	414,455,541	217,715,850

39. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金中大额的现金流量列示如下：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
押金及保证金	6,415,710	8,212,508
利息收入	24,735,665	53,421,477
政府补助	205,184,319	59,841,323
合计	236,335,694	121,475,308

八、 合并财务报表项目附注 - 续

39. 现金流量表项目 - 续

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金中大额的现金流量列示如下：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
押金及保证金	10,872,067	5,889,572
日常费用	41,839,494	23,781,630
销售代理手续费	6,999,023	8,513,439
物业相关费用	9,299,256	8,556,610
系统使用维护费	7,099,503	12,816,725
其他销售及管理费用	15,662,395	16,389,491
合计	91,771,738	75,947,467

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金主要构成如下：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
同一控制下收购子公司支付的现金	-	76,183,860
支付上市发行费	8,351,971	-
合计	8,351,971	76,183,860

(4) 筹资活动产生的各项负债变动情况：

人民币元

项目	2024年 12月31日	本期增加		本期减少		2025年 6月30日 (未经审计)
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含一年内到期)	285,974,710	-	29,120,651	(124,383,477)	(3,736,298)	186,975,586
应付股利(列示于其他应付款)	-	-	793,577,280	-	-	793,577,280
应付上市发行费(列示于其他应付款)	7,808,566	-	656,361	(8,351,971)	-	112,956
合计	293,783,276	-	823,354,292	(132,735,448)	(3,736,298)	980,665,822

八、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
净利润	1,240,046,874	665,886,387
加：信用减值损失	1,406,400	1,947,572
固定资产折旧	614,288,282	465,542,087
使用权资产折旧	99,058,114	103,425,314
投资性房地产折旧及摊销	3,669,146	3,669,145
无形资产摊销	6,458,534	6,506,847
长期待摊费用摊销	32,952,650	23,320,055
资产处置收益	(200,167)	(843,256)
非流动资产报废(收益)损失	(23,331)	278,784
财务费用	6,440,156	19,571,848
投资收益	(64,589)	(381,773)
递延所得税资产减少	6,425,627	11,127,847
存货的增加	(1,081,281)	(4,645,031)
递延收益的减少	(1,044,506)	(1,044,507)
经营性应收项目的增加	(362,211,192)	(295,402,070)
经营性应付项目的增加(减少)	19,089,491	(109,097,262)
经营活动产生的现金流量净额	1,665,210,208	889,861,987

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
现金的期末余额	5,433,993,983	4,067,569,063
减：现金的期初余额	5,956,216,659	5,600,747,130
现金及现金等价物净减少额	(522,222,676)	(1,533,178,067)

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下：

人民币元

项目	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
货币资金		
库存现金	35,381	36,413
可随时用于支付的银行存款	5,433,958,602	5,956,180,246
使用受限制的货币资金	41,101,922	41,749,127
期末货币资金余额	5,475,095,905	5,997,965,786
减：使用受限制的货币资金	41,101,922	41,749,127
期末现金及现金等价物余额	5,433,993,983	5,956,216,659

八、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 外币货币性项目

项目	2025年 6月30日 (未经审计) 外币	折算汇率	2025年 6月30日 (未经审计) 人民币元
货币资金			
其中：美元	16,618,067	7.1586	118,962,095
欧元	7,003,527	8.4024	58,846,433
其他			10,670,140
应收账款			
其中：美元	83,843,229	7.1586	600,200,138
欧元	5,644,994	8.4024	47,431,494
其他			46,648,871
其他应收款			
其中：美元	349,216	7.1586	2,499,900
欧元	111,182	8.4024	934,196
其他			37,736
应付账款			
其中：美元	23,258,996	7.1586	166,501,851
欧元	12,275,941	8.4024	103,147,364
其他			34,557,063
其他应付款			
其中：欧元	246,015	8.4024	2,067,112
美元	194	7.1586	1,391
其他			49,594

八、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 外币货币性项目 - 续

项目	2024年 12月31日 外币	折算汇率	2024年 12月31日 人民币元
货币资金			
其中：美元	35,281,972	7.1884	253,620,926
欧元	5,001,305	7.5257	37,638,322
其他			8,664,996
应收账款			
其中：美元	72,748,029	7.1884	522,941,928
欧元	3,844,816	7.5257	28,934,935
其他			52,982,683
其他应收款			
其中：美元	136,033	7.1884	977,856
欧元	122,845	7.5257	924,497
其他			248,001
应付账款			
其中：美元	24,872,079	7.1884	178,790,454
欧元	15,850,152	7.5257	119,283,486
其他			11,654,353
其他应付款			
其中：欧元	92,343	7.5257	694,942
美元	54,280	7.1884	390,185
其他			46,233

42. 政府补助

计入当期损益的政府补助的基本情况

2025年1月1日至6月30日止期间(未经审计):

人民币元

项目	列示于其他 收益的金额	列示于营业外 收入的金额	小计
政府航线补贴	208,492,775	-	208,492,775
物流及货量补贴	31,168,380	-	31,168,380
国际货物补贴	17,917,367	-	17,917,367
政府专项补贴或奖励	1,513,368	-	1,513,368
稳岗补贴	372,478	-	372,478
其他政府补助	1,044,506	-	1,044,506
合计	260,508,874	-	260,508,874

八、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 政府补助 - 续

计入当期损益的政府补助的基本情况 - 续

2024年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	列示于其他 收益的金额	列示于营业外 收入的金额	小计
政府航线补贴	82,204,000	-	82,204,000
物流及货量补贴	20,185,104	-	20,185,104
国际货物补贴	11,433,094	-	11,433,094
总部企业奖励资金	-	4,811,000	4,811,000
稳岗补贴	236,488	-	236,488
其他政府补助	1,044,507	-	1,044,507
合计	115,103,193	4,811,000	119,914,193

九、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款，各项金融工具的详细情况说明见附注八。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
金融资产		
以摊余成本计量		
货币资金	5,475,095,905	5,997,965,786
应收票据	468,392	436,326
应收账款	3,105,524,939	2,819,442,218
其他应收款	213,702,252	147,125,137
金融负债		
以摊余成本计量		
应付账款	1,902,877,991	1,775,168,153
其他应付款	1,171,498,671	386,147,889

九、 金融工具及风险管理 - 续

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

1. 市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本公司及部分子公司部分业务以外币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的各外币资产、负债项目汇率风险敞口详见附注八、41，除此之外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2025 年 6 月 30 日人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币升值 1% 将导致本集团所有者权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

人民币元

	所有者权益	净利润
2025 年 6 月 30 日(未经审计)		
美元项目	(4,163,692)	(4,163,692)
欧元项目	(14,982)	(14,982)

人民币元

	所有者权益	净利润
2024 年 12 月 31 日		
美元项目	(4,487,701)	(4,487,701)
欧元项目	393,605	393,605

于 2025 年 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币贬值 1% 将导致本集团所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

九、 金融工具及风险管理 - 续

1. 市场风险 - 续

(2) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具及租赁负债分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团于 2025 年 6 月 30 日持有的计息金融工具及租赁负债如下：

人民币元

	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)		2024 年 12 月 31 日	
	实际利率(%)	金额	实际利率(%)	金额
固定利率：				
金融资产				
货币资金	0.70 - 4.05	3,898,318,493	0.80 - 4.37	2,537,418,595
一年内到期的租赁负债	2.75 - 3.85	(112,303,960)	2.50 - 3.85	(200,406,729)
租赁负债	2.75 - 3.85	(74,671,626)	2.50 - 3.85	(85,567,981)
固定利率合计		3,711,342,907		2,251,443,885
浮动利率：				
金融资产				
货币资金	0.05 - 0.50	1,576,742,031	0.10 - 0.50	3,460,510,778
浮动利率合计		1,576,742,031		3,460,510,778

利率风险敏感性分析基于下述假设：

在其他变量不变的情况下，假定利率增加 25 个基点将会导致本集团所有者权益、净利润增加情况如下：

人民币元

	2025 年 6 月 30 日 (未经审计)	2024 年 12 月 31 日
所有者权益	2,956,391	6,488,458
净利润	2,956,391	6,488,458

在其他变量不变的情况下，假定利率减少 25 个基点将导致本集团所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及所有者权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及所有者权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年的分析基于同样的假设和方法。

2. 信用风险

于 2025 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括货币资金、应收票据、应收账款及其他应收款。管理层会持续监控信用风险的敞口。

九、 金融工具及风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

本集团货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，本集团的信用风险管理政策要求将货币资金主要存放于具有高信用等级的国有与非国有银行。于 2025 年 6 月 30 日，本集团管理层认为货币资金面临的信用风险为低风险且具备较强的流动性，预计在未来 12 个月内的预期信用损失极小，因此未对其计提预期信用损失。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团对前五大客户的应收账款余额为人民币 1,632,790,023 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,346,058,410 元)，占本集团应收账款余额的 53%(2024 年 12 月 31 日：48%)。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

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

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，已经发生信用减值的应收账款情况如下：

人民币元

2025 年 6 月 30 日(未经审计)	账面原值	信用 损失准备	计提比例(%)	计提原因
广州星汉辛巴科技有限公司	3,570,521	2,142,313	60	通过诉讼程序催收
全球快运物流(广州)有限公司	2,771,586	2,771,586	100	通过诉讼程序催收
GV EXPRESS LIMITED	2,091,190	2,091,190	100	公司进入破产清算
美国飞洋快递公司	1,044,277	1,044,277	100	未执行判决
俄罗斯洲际航空公司	1,031,052	1,031,052	100	公司进入破产清算
其他	1,228,495	1,072,411	87	长账龄无法追回
合计	11,737,121	10,152,829		

人民币元

2024 年 12 月 31 日	账面原值	信用 损失准备	计提比例(%)	计提原因
广州星汉辛巴科技有限公司	6,048,623	3,629,174	60	通过诉讼程序催收
全球快运物流(广州)有限公司	2,796,586	2,796,586	100	通过诉讼程序催收
GV EXPRESS LIMITED	2,123,500	2,123,500	100	公司进入破产清算
美国飞洋快递公司	1,044,277	1,044,277	100	未执行判决
俄罗斯洲际航空公司	1,031,052	1,031,052	100	公司进入破产清算
其他	1,239,139	1,082,262	87	长账龄无法追回
合计	14,283,177	11,706,851		

九、 金融工具及风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，尚未发生信用减值但按信用风险特征组合计提信用损失准备的应收账款如下：

人民币元

项目	2025 年 6 月 30 日(未经审计)			2024 年 12 月 31 日		
	预期平均 损失率	账面原值	信用损失 准备	预期平均 损失率	账面原值	信用损失 准备
	%			%		
航空货运	≤0.3	1,349,770,489	3,550,053	≤0.3	1,284,106,058	3,363,323
综合物流解决方案	≤0.5	1,305,085,123	6,085,554	≤0.5	1,010,823,604	4,438,843
其他	≤0.3	459,847,030	1,126,388	≤0.3	530,930,768	1,192,372
合计		3,114,702,642	10,761,995		2,825,860,430	8,994,538

上述预期平均损失率基于历史实际信用损失率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测。于 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

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

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动风险时，本集团保持管理层定期编制资金预算并及时监控其执行情况，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团于资产负债表日的金融负债和租赁负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如为浮动利率则按 2025 年 6 月 30 日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

人民币元

	2025 年 6 月 30 日未折现的合同现金流量(未经审计)					资产负债表 账面
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	1,902,877,991	-	-	-	1,902,877,991	1,902,877,991
其他应付款	1,171,498,671	-	-	-	1,171,498,671	1,171,498,671
租赁负债(含一年内到期)	118,412,059	37,963,394	44,411,686	-	200,787,139	186,975,586
合计	3,192,788,721	37,963,394	44,411,686	-	3,275,163,801	3,261,352,248

人民币元

	2024 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	1,775,168,153	-	-	-	1,775,168,153	1,775,168,153
其他应付款	386,147,889	-	-	-	386,147,889	386,147,889
租赁负债(含一年内到期)	209,229,937	36,949,423	57,093,785	1,036,597	304,309,742	285,974,710
合计	2,370,545,979	36,949,423	57,093,785	1,036,597	2,465,625,784	2,447,290,752

九、 金融工具及风险管理 - 续

4. 公允价值的披露

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

十、 关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	截至 2025 年 6 月 30 日止对本公司的持股比例	截至 2025 年 6 月 30 日止对本公司的表决权比例
中国航空资本	中国北京	投资与资产管理	人民币 5,568,285,600 元	39.4015%	39.4015%

本公司的最终控制方为中航集团。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司之子公司情况详见附注七。

2. 本集团合营企业、联营企业情况详见附注八、7。

2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间与本集团发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

公司名称	与本公司关系
凤凰大昌	合营企业
北京拼装	联营企业
广州白云	本公司之子公司的联营企业
大连民航快递有限公司(“大连民航快递”)	本公司之子公司的联营企业

3. 其他关联方情况

公司名称	与本公司关系
国泰货运	对本公司有重大影响的股东
国泰航空有限公司(“国泰航空”)	对本公司有重大影响的股东的母公司
港龙航空有限公司(“港龙航空”)	对本公司有重大影响的股东的母公司的子公司
菜鸟供应链	对本公司有重大影响的股东
朗星有限公司	对本公司有重大影响的股东
深国际	对本公司有重大影响的股东
杭州菜鸟	对本公司有重大影响的股东的子公司
中国国际航空股份有限公司(“国航股份”)	最终控股公司的子公司
财务公司	最终控股公司的子公司
国航进出口有限公司(“国航进出口”)	最终控股公司的子公司
深圳航空有限责任公司(“深圳航空”)	最终控股公司的子公司

中国国际货运航空股份有限公司

十、 关联方及关联交易 - 续

3. 其他关联方情况 - 续

公司名称	与本公司关系
大连航空有限责任公司(“大连航空”)	最终控股公司的子公司
中国国际航空内蒙古有限公司(“内蒙航空”)	最终控股公司的子公司
北京金凤凰人力资源服务有限公司(“金凤凰”)	最终控股公司的子公司
浙江航空服务有限公司(“浙江航服”)	最终控股公司的子公司
北京飞机维修工程有限公司(“北京飞机维修”)	最终控股公司的子公司
北京航空有限责任公司(“北京航空”)	最终控股公司的子公司
成都富凯飞机工程服务有限公司(“成都富凯”)	最终控股公司的子公司
北京凤凰航空实业有限公司(“凤凰实业”)	最终控股公司的子公司
中国航空集团建设开发有限公司(“中航建开”)	最终控股公司的子公司
四川中航建开物业管理有限责任公司(“四川建开”)	最终控股公司的子公司
国航投资控股有限公司	最终控股公司的子公司
深圳市深航货运有限公司(“深航货运”)	最终控股公司的子公司
澳门航空股份有限公司(“澳门航空”)	最终控股公司的子公司
北京航空货运公司(“北京货运”)	最终控股公司的子公司
昆明航空有限公司(“昆明航空”)	最终控股公司的子公司
四川金凤凰航空服务有限公司(“四川金凤凰”)	最终控股公司的子公司
北京中航二号租赁有限公司(“中航租赁”)	最终控股公司的子公司
中国航空传媒有限责任公司(“中航传媒”)	最终控股公司的子公司
中国航空(集团)有限公司(“中航有限”)	最终控股公司的子公司
中航(北京)融资租赁有限公司(“北京租赁”)	最终控股公司的子公司
上海中航航空食品有限公司(“上海航食”)	最终控股公司的子公司
中国国际航空汕头实业发展公司(“汕头实业”)	最终控股公司的子公司
国航香港发展有限公司(“香港发展”)	最终控股公司的子公司
西南航空食品有限公司(“西南航食”)	最终控股公司的子公司
中翼航空投资有限公司(“中翼投资”)	最终控股公司的子公司
山东航空股份有限公司(“山航股份”)	最终控股公司的子公司
四川国际航空发动机维修有限公司(“四川发动机维修”)	最终控股公司的合营企业
上海浦东国际机场西区公共货运站有限公司(“浦东西区货站”)	最终控股公司的合营企业
西藏航空有限公司(“西藏航空”)	最终控股公司的联营企业
中国航空器材有限责任公司(“中航材”)	最终控股公司的联营企业

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

本集团向关联方出售商品或提供劳务的价格由交易双方参照市场价格后协商确定。

提供航空货运代理服务收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
山航股份	22,953	4,219
深圳航空	-	589,178
西藏航空	-	507,051
合计	22,953	1,100,448

提供航空货运服务收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
杭州菜鸟	1,023,707,874	1,035,416,877
大连民航快递	667,841	1,178,389
北京飞机维修	-	8,000,000
合计	1,024,375,715	1,044,595,266

提供航空货站服务收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	364,984,617	349,463,847
国泰航空	18,340,565	7,413,411
北京拼装	5,724,151	10,798,858
深圳航空	5,691,243	2,725,726
山航股份	3,294,996	3,245,700
大连航空	1,471,124	951,182
内蒙航空	1,245,651	1,327,476
西藏航空	639,213	462,372
其他关联方	1,143,145	1,135,534
合计	402,534,705	377,524,106

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

提供综合物流解决方案服务收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
杭州菜鸟	279,901,545	28,259,151
北京飞机维修	25,240,467	24,902,945
国航进出口	8,892,950	5,072,203
国航股份	2,093,718	2,579,728
四川发动机维修	822,415	799,458
其他关联方	776,877	719,601
合计	317,727,972	62,333,086

提供其他服务收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	5,970,826	10,062,558

租赁收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	4,173,699	16,250,846
中翼投资	1,955,240	1,566,877
国泰航空	196,973	196,973
北京拼装	15,929	15,929
北京飞机维修	-	2,260,807
深圳航空	-	195,861
合计	6,341,841	20,487,293

利息收入

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
财务公司	26,531,096	18,140,211

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

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

客机货运经营支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	3,052,568,082	2,886,738,911
深圳航空	260,968,611	110,231,458
大连航空	7,233,314	6,683,994
内蒙航空	5,327,084	5,115,587
北京航空	324,440	331,759
合计	3,326,421,531	3,009,101,709

接受航空货运代理服务支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
香港发展	2,764,286	4,989,782
深圳航空	-	5,218,405
合计	2,764,286	10,208,187

接受地面服务支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
浦东西区货站	46,930,431	36,868,870
国航股份	9,162,475	10,240,206
浙江航服	4,797,627	5,569,906
北京飞机维修	493,660	191,887
深圳航空	287,344	263,151
合计	61,671,537	53,134,020

飞行员转让支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	-	49,220,000

飞行员转让支出系本公司为引进飞行员而应向国航股份支付的飞行员流动补偿款。

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

接受劳务服务支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
北京飞机维修	382,784,807	266,665,389
国航股份	37,616,683	18,168,605
凤凰大昌	9,672,225	8,624,028
金凤凰	1,909,561	150,511
成都富凯	1,576,470	1,550,211
其他关联方	1,858,645	2,042,573
合计	435,418,391	297,201,317

接受其他服务支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	79,788,884	67,452,079
国泰航空	70,616,885	97,084,139
杭州菜鸟	36,377,428	3,832,728
深圳航空	10,954,264	7,911,614
四川建开	5,894,514	5,648,713
山航股份	1,572,495	2,865,301
西南航食	1,300,403	1,361,265
其他关联方	3,240,146	2,417,932
合计	209,745,019	188,573,771

航空货运联运业务交易款项

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
山航股份	3,886,305	4,434,253
国泰航空	-	5,999
合计	3,886,305	4,440,252

购置资产

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	57,169,689	41,108,400

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(2) 本集团作为承租人的关联方租赁情况

短期租赁支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
深圳航空	282,451	-
内蒙航空	72,016	72,214
山航股份	59,450	-
合计	413,917	72,214

支付房屋及土地使用权租金

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	86,829,026	52,948,111
浦东西区货站	1,192,800	1,533,600
合计	88,021,826	54,481,711

支付其他使用权资产租金

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
中航租赁	6,526,184	6,526,184
北京租赁	434,483	434,483
合计	6,960,667	6,960,667

使用权资产中关联方租赁资产账面价值

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
国航股份	130,722,029	181,107,731
中航租赁	12,830,082	20,348,123
浦东西区货站	2,622,721	-
北京租赁	672,807	874,650
合计	146,847,639	202,330,504

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(2) 本集团作为承租人的关联方租赁情况 - 续

租赁利息支出

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份	1,907,938	4,180,770
中航租赁	1,675,880	2,193,011
浦东西区货站	22,479	30,430
北京租赁	14,962	22,201
合计	3,621,259	6,426,412

本集团与关联方之间的租赁交易由双方参照市场价格后协商确定。

(3) 关联方代收代付款项

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
国航股份代收货运销售款	293,295,779	377,197,819
国航股份代付货运业务成本相关款项	97,189,408	80,406,330

(4) 关联方应收应付款项

应收账款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
中航集团	489,701,090	516,012,771
其中:		
国航股份	412,847,607	438,726,753
北京飞机维修	30,931,112	36,239,368
深圳航空	7,912,880	3,485,040
山航股份	3,161,908	3,149,304
大连航空	1,997,376	935,582
内蒙航空	944,071	621,827
其他	31,906,136	32,854,897
杭州菜鸟	198,645,285	147,628,955
国泰航空	10,580,412	6,514,580
西藏航空	359,439	275,922
四川发动机维修	268,685	315,915
其他关联方	90,044	81,285
合计	699,644,955	670,829,428

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(4) 关联方应收应付款项 - 续

其他应收款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
中航集团	13,471,624	13,026,441
其中:		
国航进出口	12,050,000	12,050,000
国航股份	603,697	320,507
香港发展	455,975	463,020
其他	361,952	192,914
合计	13,471,624	13,026,441

应收利息

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
财务公司	16,376,669	4,019,816

应付账款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
国航股份	673,977,166	807,691,039
国航进出口	111,779,860	12,623,662
深圳航空	76,663,915	56,004,066
北京飞机维修	55,951,685	48,707,372
浦东西区货站	16,904,523	16,192,332
国泰航空	16,389,311	20,614,348
杭州菜鸟	4,927,516	-
凤凰大昌	2,808,784	3,085,752
香港发展	2,755,269	4,077,649
山航股份	2,231,411	1,352,666
大连航空	1,811,842	1,264,644
内蒙航空	918,960	1,279,116
四川建开	-	10,477,358
其他关联方	8,182,253	7,347,977
合计	975,302,495	990,717,981

中国国际货运航空股份有限公司

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(4) 关联方应收应付款项 - 续

预收款项

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
北京飞机维修	1,076,272	-
中翼投资	-	341,579
合计	1,076,272	341,579

其他应付款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
杭州菜鸟	18,000,000	33,000,000
深圳航空	2,782,868	480,982
凤凰大昌	20,000	20,000
国航股份	10,000	79,743
西南航食	-	859,452
其他关联方	1,309,004	1,146,958
合计	22,121,872	35,587,135

应付股利

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
中国航空资本	312,681,178	-
菜鸟供应链	104,222,890	-
国泰货运	85,073,529	-
朗星有限公司	81,670,588	-
深国际	69,481,927	-
合计	653,130,112	-

(5) 租赁负债

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
国航股份	75,933,207	144,650,991
中航租赁	44,260,077	49,790,112
浦东西区货站	2,326,641	-
北京租赁	425,729	423,104
合计	122,945,654	194,864,207

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联方交易情况 - 续

(6) 存放财务公司货币资金

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
财务公司	4,471,428,541	2,759,513,841

(7) 关键管理人员薪酬

人民币元

	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
关键管理人员薪酬	6,439,314	7,132,478

十一、 承诺事项

1. 资本承诺

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的购建飞机及改造承诺	1,966,740,632	3,878,274,525

十二、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率(总负债除以总资产)来监管集团的资本结构，保持稳定。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对该比例进行调整。为维持或调整该比例，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。本集团的资本管理的目标、政策或程序与上一年度相比无重大变化。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
1年以内	2,570,400,937	2,328,326,286
1到2年	18,735,447	-
3年以上	1,183,264	1,183,264
小计	2,590,319,648	2,329,509,550
减：信用损失准备	5,497,391	5,224,176
应收账款账面价值	2,584,822,257	2,324,285,374

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收关联公司	1,334,398,058	1,101,257,013
其他客户	1,255,921,590	1,228,252,537
小计	2,590,319,648	2,329,509,550
减：信用损失准备	5,497,391	5,224,176
合计	2,584,822,257	2,324,285,374

(2) 应收关联公司明细如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
民航快递	783,532,055	599,356,951
北京国凤	31,872,796	34,161,204
中航集团	420,120,326	375,611,957
其中：		
国航股份	398,681,376	353,083,163
深圳航空	7,833,440	3,377,720
其他	13,605,510	19,151,074
杭州菜鸟	87,842,986	86,233,561
国泰航空	10,580,412	5,579,294
其他关联方	449,483	314,046
合计	1,334,398,058	1,101,257,013

十三、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 应收账款 - 续

(3) 应收账款按信用损失准备计提方法分类披露如下：

2025年6月30日(未经审计)：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	1,200,859	0.05	1,200,859	100.00	-
按组合计提信用损失	2,589,118,789	99.95	4,296,532	0.17	2,584,822,257
合计	2,590,319,648	100.00	5,497,391		2,584,822,257

2024年12月31日：

人民币元

种类	应收账款				账面价值
	账面余额		信用损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提信用损失	1,200,859	0.05	1,200,859	100.00	-
按组合计提信用损失	2,328,308,691	99.95	4,023,317	0.17	2,324,285,374
合计	2,329,509,550	100.00	5,224,176		2,324,285,374

(4) 信用损失准备变动如下：

人民币元

	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2024年12月31日	4,023,317	1,200,859	5,224,176
本期预期信用损失计提	273,215	-	273,215
本期预期信用损失转回	-	(44,115)	(44,115)
其他变动	-	44,115	44,115
2025年6月30日(未经审计)	4,296,532	1,200,859	5,497,391

(5) 于2025年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下(未经审计)：

人民币元

单位名称	期末余额	占应收账款 期末余额合计数的 比例(%)	信用损失准备 期末余额
民航快递	783,532,055	30	-
中航集团	420,120,326	16	1,338,158
中外运	212,565,109	8	425,130
广州欧华国际货运代理有限公司	102,349,626	4	204,699
杭州菜鸟	87,842,986	3	175,686
合计	1,606,410,102	61	2,143,673

十三、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 其他应收款

(1) 其他应收款汇总

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收利息	16,708,819	4,146,427
其他应收款	326,690,215	306,780,702
合计	343,399,034	310,927,129

(2) 其他应收款按客户类别分析如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
应收关联公司	186,289,644	230,520,003
其他客户	143,169,064	77,822,452
小计	329,458,708	308,342,455
减：信用损失准备	2,768,493	1,561,753
合计	326,690,215	306,780,702

(3) 应收关联公司明细如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
成都中航货站	164,916,330	211,331,073
民航快递	9,373,314	7,188,930
中航集团	12,000,000	12,000,000
其中：		
国航进出口	12,000,000	12,000,000
合计	186,289,644	230,520,003

(4) 其他应收款按款项性质分类如下：

人民币元

款项性质	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
服务款	164,916,330	211,331,073
补贴款	130,836,237	68,936,657
保证金及押金	23,919,002	16,801,195
其他	9,787,139	11,273,530
小计	329,458,708	308,342,455
减：信用损失准备	2,768,493	1,561,753
合计	326,690,215	306,780,702

十三、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 其他应收款 - 续

(5) 其他应收款账龄分析如下：

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
1年以内	226,143,197	230,464,852
1年至2年	90,884,062	71,568,644
2年至3年	7,091,681	177,189
3年以上	5,339,768	6,131,770
小计	329,458,708	308,342,455
减：信用损失准备	2,768,493	1,561,753
合计	326,690,215	306,780,702

(6) 其他应收款信用损失准备变动如下：

人民币元

	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2024年12月31日	-	1,561,753	-	1,561,753
本期预期信用损失计提	-	1,206,740	-	1,206,740
2025年6月30日(未经审计)	-	2,768,493	-	2,768,493

(7) 于2025年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名(未经审计)：

人民币元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款 期末余额 合计数的比例(%)	账龄情况	信用损失准备 期末余额
成都中航货站	服务款	164,916,330	50	2年以内	-
成都市口岸与物流办公室	补贴款	128,790,250	39	1年以内	2,575,805
中航集团	保证金及押金	12,000,000	4	2至3年及 5年以上	12,000
民航快递	保证金及押 金、其他往来 款项	9,373,314	3	1年以内	-
DNATA	保证金及押金	3,912,280	1	1年以内	75,297
合计		318,992,174	97		2,663,102

3. 长期股权投资

人民币元

	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日
对子公司的投资	1,279,339,365	1,279,339,365
对合营企业的投资(凤凰大昌)	9,353,205	9,284,877
对联营企业的投资(北京拼装)	2,050,008	3,726,008
合计	1,290,742,578	1,292,350,250

子公司信息见附注七，合营和联营企业信息见附注八、7。

十三、母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 营业收入

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
主营业务收入		
航空货运	7,777,112,995	6,683,303,929
其中：货机	4,400,377,615	3,539,343,373
客机货运	3,376,735,380	3,143,960,556
综合物流解决方案	1,376,174,078	431,750,496
航空货站服务	642,571,038	517,277,384
小计	9,795,858,111	7,632,331,809
其他业务收入		
租赁	35,089,015	46,822,969
其他	197,005	75,494
小计	35,286,020	46,898,463
合计	9,831,144,131	7,679,230,272

主营业务收入分地区信息如下：

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
中国内地	1,390,344,078	1,103,054,636
中国香港、澳门及台湾	88,277,592	86,186,537
国际	8,317,236,441	6,443,090,636
合计	9,795,858,111	7,632,331,809

5. 投资收益

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
权益法核算的长期股权投资收益	426,300	1,063,012
子公司利润分配	-	10,655,850
合计	426,300	11,718,862

补充资料

1. 非经常性损益表

人民币元

项目	2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	2024年1月1日至 6月30日止期间
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	223,498	564,472
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	52,328,022	10,972,895
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,565,827	45,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,350,237	1,372,762
所得税影响额	(13,122,151)	(2,555,748)
归属少数股东非经常性损益的影响额	(781)	(273)
归属于母公司股东的非经常性损益影响净额	42,344,652	10,399,108

2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

2025年1月1日至6月30日止期间(未经审计):

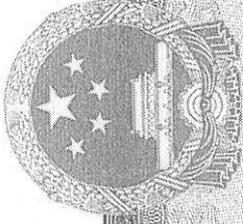
人民币元

项目	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.88	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	4.71	0.10	0.10

2024年1月1日至6月30日止期间:

人民币元

项目	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.33	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	3.28	0.06	0.06



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 00000002202505070005



扫描经营主码，了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 付建超

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

出资额 人民币8630.0000万

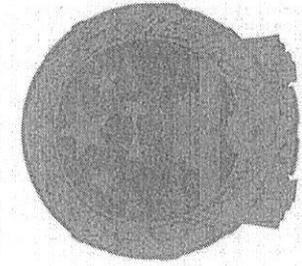
成立日期 2012年10月19日

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼



登记机关

2025年05月07日



会计师事务所

执业证书

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：付建超

主任会计师：

经营场所：

上海市延安东路222号30楼



组织形式：

特殊的普通合伙企业

执业证书编号：

31000012

批准执业文号：

财会函（2012）40号

批准执业日期：

二〇一二年九月十四日

证书序号：0004082

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

