公司代码:601991　　公司简称:大唐发电

大唐国际发电股份有限公司

【2025】半年度报告摘要

第一节重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	金生祥	公务原因	李凯

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司十二届三次董事会审议通过的2025年中期利润分配预案，拟每股派发现金红利0.055元(含税)(人民币,下同),预计分红金额约10.18亿元。

第二节公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	大唐发电	601991	/
H股	港交所	大唐发电	00991	/
H股	伦交所	DAT	991	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙延文	布仁坪
电话	(010)88008678	(010)88008678
办公地址	北京市西城区广宁伯街9号	北京市西城区广宁伯街9号
电子信箱	SUNYANWEN@DTPOWER.COM	BURENHU@DTPOWER.COM

2.2主要财务数据

单位:千元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	324,891,357	322,601,537	322,601,537	0.71
归属于上市公司股东的净资产	85,913,857	76,560,601	76,560,601	12.22
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	57,192,723	58,317,566	58,309,841	-1.93
利润总额	7,284,176	5,350,488	5,350,898	36.14
归属于上市公司股东的净利润	4,579,201	3,107,749	3,108,139	47.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,489,408	3,119,336	3,119,336	43.92
经营活动产生的现金流量净额	15,563,615	11,130,036	11,124,255	39.83
加权平均净资产收益率(%)	11.96	8.02	8.05	增加3.94个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2056	0.1241	0.1242	65.67
稀释每股收益(元/股)	0.2056	0.1241	0.1242	65.67

2.3前10名股东持股情况表

单位: 股

截至报告期末股东总数(户)						161,612
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国大唐集团有限公司	国有法人	35.34	6,540,706,520	0	未知	49,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	32.91	6,090,437,827	0	质押	3,275,623,820
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	6.93	1,281,872,927	0	无	0
天津市津能投资有限公司	国有法人	6.57	1,214,966,500	0	无	0
北京能源集团有限责任公司	国有法人	1.31	241,670,937	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.90	166,291,522	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金	其他	0.31	57,278,700	0	无	0
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.30	55,498,329	0	无	0
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德成长混合型证券投资基金	其他	0.22	40,873,300	0	无	0
国泰基金－中汇人寿保险股份有限公司－传统产品－国泰基金－中汇人寿权益型单一资产管理计划	其他	0.16	30,000,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	大唐集团之全资子公司中国大唐海外(香港)有限公司持有本公司H股3,275,623,820股,约占公司总股本的17.70%，包含在香港中央结算（代理人）有限公司(HKSCC NOMINEES LIMITED)持有股份中;中国大唐海外(香港)有限公司已将其持有的本公司全部H股股份进行质押;截至2025年6月30日,大唐集团及其子公司合计持有本公司已发行股份9,816,330,346股,合计约占本公司已发行总股份的53.04%。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
大唐国际发电股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	唐电YK01	243323.SH	2025-07-11	2030-07-15	20	1.93
大唐国际发电股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	唐电YK02	243459.SH	2025-07-31	2028-08-04	16	1.92
大唐国际发电股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）	唐电YK03	243586.SH	2025-08-12	2035-08-14	30	2.29
大唐国际发电股份有限公司2022年度第八期中期票据	22大唐发电MTN008	102200209.IB	2022-08-25	2025-08-29	20	2.85
大唐国际发电股份有限公司2022年度第九期中期票据	22大唐发电MTN009	102282222.IB	2022-10-10	2025-10-12	20	2.79
大唐国际发电股份有限公司2022年度第十期中期票据(能源保供特别债)	22大唐发电MTN010(能源保供特别债)	102282369.IB	2022-10-24	2027-10-26	20	3.15
大唐国际发电股份有限公司2022年度第十二期中期票据	22大唐发电MTN012	102282666.IB	2022-12-07	2025-12-09	10	3.94
大唐国际发电股份有限公司2023年度第一期中期票据(能源保供特别债)	23大唐发电MTN001(能源保供特别债)	102380092.IB	2023-01-12	2026-01-16	30	3.99
大唐国际发电股份有限公司2023年度第二期中期票据(能源保供特别债)	23大唐发电MTN002(能源保供特别债)	102300296.IB	2023-02-13	2026-02-15	15	3.62
大唐国际发电股份有限公司2023年度第三期中期票据(能源保供特别债)	23大唐发电MTN003(能源保供特别债)	102380223.IB	2023-02-23	2026-02-27	20	3.55
大唐国际发电股份有限公司2023年度第四期中期票据(能源保供特别债)	23大唐发电MTN004(能源保供特别债)	102380472.IB	2023-03-09	2026-03-13	25	3.53
大唐国际发电股份有限公司2023年度第五期中期票据(能源保供特别债)	23大唐发电MTN005(能源保供特别债)	102380672.IB	2023-03-22	2026-03-24	20	3.55
大唐国际发电股份有限公司2023年度第六期中期票据	23大唐发电MTN006	102300380.IB	2023-06-13	2026-06-15	20	3.07
大唐国际发电股份有限公司2023年度第七期中期票据	23大唐发电MTN007	102381695.IB	2023-07-13	2026-07-17	20	3.05
大唐国际发电股份有限公司2023年度第八期中期票据	23大唐发电MTN008	102382048.IB	2023-08-10	2026-08-14	10	3.00
大唐国际发电股份有限公司2023年度第九期中期票据	23大唐发电MTN009	102300454.IB	2023-08-23	2026-08-24	15	2.95
大唐国际发电股份有限公司2023年度第十期中期票据	23大唐发电MTN010	102300503.IB	2023-10-13	2025-10-16	20	3.09
大唐国际发电股份有限公司2023年度第十一期中期票据	23大唐发电MTN011	102383217.IB	2023-11-28	2025-11-29	15	3.06
大唐国际发电股份有限公司2024年度第一期中期票据	24大唐发电MTN001	102400593.IB	2024-01-18	2027-01-22	10	2.83
大唐国际发电股份有限公司2024年度第二期中期票据	24大唐发电MTN002	102400629.IB	2024-02-23	2027-02-27	15	2.59
大唐国际发电股份有限公司2024年度第三期中期票据	24大唐发电MTN003	102481053.IB	2024-03-19	2029-03-21	10	2.75
大唐国际发电股份有限公司2024年度第四期中期票据	24大唐发电MTN004	102481959.IB	2024-05-15	2029-05-16	20	2.32
大唐国际发电股份有限公司2024年度第五期中期票据	24大唐发电MTN005	102482805.IB	2024-06-26	2027-06-27	5	2.01
大唐国际发电股份有限公司2024年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	24大唐发电GN001(碳中和债)	132480080.IB	2024-09-03	2027-09-04	15	2.11
大唐国际发电股份有限公司2025年度第一期中期票据	25大唐发电MTN001	102501164.IB	2025-01-21	2028-01-22	20	1.95
大唐国际发电股份有限公司2025年度第二期中期票据	25大唐发电MTN002	102580737.IB	2025-02-20	2027-02-21	30	1.81
大唐国际发电股份有限公司2025年度第三期中期票据	25大唐发电MTN003	102501281.IB	2025-04-16	2030-04-17	24	2.14
大唐国际发电股份有限公司2025年度第四期中期票据	25大唐发电MTN004	102501347.IB	2025-04-24	2028-04-25	20	2.08
大唐国际发电股份有限公司2025年度第五期中期票据	25大唐发电MTN005	102501364.IB	2025-05-15	2030-05-16	30	2.17
大唐国际发电股份有限公司2025年度第六期中期票据	25大唐发电MTN006	102582301.IB	2025-06-05	2035-06-06	20	2.48
大唐国际发电股份有限公司2025年度第七期中期票据	25大唐发电MTN007	102501403.IB	2025-06-16	2030-06-17	20	2.05
大唐国际发电股份有限公司2025年度第三期超短期融资券	25大唐发电SCP003	012582017.IB	2025-08-20	2025-01-20	15	1.66

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	68.25	71.02
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	7.09	5.48

第三节重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:601991　证券简称:大唐发电　公告编号:2025-041

大唐国际发电股份有限公司董事会决议公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

大唐国际发电股份有限公司(“大唐国际”或“公司”)第十二届三次董事会于2025年8月28日(星期四)在公司本部召开。会议通知已于2025年8月14日以书面形式发出。会议应到董事15名,实到董事14名。金生祥董事由于公务原因不能亲自出席本次会议,已授权李凯董事代为出席并表决。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《大唐国际发电股份有限公司章程》(“《公司章程》”)的规定,会议合法有效。根据《公司章程》规定,会议由董事长李凯先生主持。经出席会议的董事或其授权委托人表决,会议审议并一致通过如下决议:

一、审议通过《关于实施河北王滩发电公司熔盐储热技改项目的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

同意实施河北王滩发电公司熔盐储热技改项目。

二、审议通过《关于调整部分大中型基建项目资本金比例的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

同意调整公司部分大中型基建项目资本金比例。

三、审议通过《关于发布2025年半年度报告的议案》

1.关于2025年半年度报告

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

(1)同意公司2025年半年度报告、半年度报告摘要及中期业绩公告内容。

(2)本议案在提交董事会审议前已经董事会审计委员会审议通过。

2.关于2025年上半年关联交易

表决结果:有权表决票数12票,12票同意,0票反对,0票弃权

(1)确认公司2025年上半年主要关联交易执行情况,公司董事(包括独立董事)认为公司2025年上半年发生的关联交易属公司日常业务中按一般商务条款进行的交易，相关交易公平、合理,符合公司及股东的整体利益。

(2)本议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。

四、审议通过《关于公司所属企业计提资产减值的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

1.同意按照《企业会计准则》及公司相关财务制度规定,对部分所属企业计提资产减值。

2.本议案在提交董事会审议前已经董事会审计委员会审议通过。

五、审议通过《关于调整公司2025年对外长期股权投资预算的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

同意调整公司2025年对外长期股权投资预算。

六、审议通过《关于2025年中期分红的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

1.同意按宣派股利事项的股权登记日实际登记在册的股份总数为基础,每股派发现金股利0.055元(人民币,下同,含税)的2025年中期利润分配方案,分配现金股利总额约为10.18亿元,待公司股东会审议通过后实施。

2.本议案在提交董事会审议前已经董事会审计委员会审议通过。

详情请见公司同日发布的相关公告。

七、审议通过《关于与中国大唐集团财务有限公司签订金融服务协议的议案》

表决结果:有权表决票数12票,12票同意,0票反对,0票弃权

1. 同意公司与中国大唐集团财务有限公司（“大唐财务公司”）签订《金融服务协议》。协议有效期36个月。于协议有效期内,大唐财务公司给予公司及所属单位300亿元综合授信额度,公司及所属单位在大唐财务公司的日最高存款余额合计不超过200亿元。

2.本议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。

详情请见公司同日发布的相关公告。

八、审议通过《关于制定大唐国际与中国大唐集团财务有限公司关联交易的风险处置预案的议案》

表决结果:有权表决票数12票,12票同意,0票反对,0票弃权

1. 同意公司编制的《大唐国际与中国大唐集团财务有限公司关联交易的风险处置预案》。

2.本议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。

详情请见公司同日发布的相关公告。

九、审议通过《关于中国大唐集团财务有限公司风险评估报告的议案》

表决结果:有权表决票数12票,12票同意,0票反对,0票弃权

1.同意公司编制的《中国大唐集团财务有限公司风险评估报告》。

2.本议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。

详情请见公司同日发布的相关公告。

十、审议通过《关于中国大唐集团财务有限公司风险持续评估报告的议案》

表决结果:有权表决票数12票,12票同意,0票反对,0票弃权

1.同意公司编制的《中国大唐集团财务有限公司风险持续评估报告》。

2.本议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。

详情请见公司同日发布的相关公告。

十一、审议通过《关于公司董事会2025年工作要点及上半年董事会授权决策事项行权情况报告的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

同意公司董事会2025年工作要点及上半年董事会授权决策事项行权情况报告。

十二、审议通过《关于修订〈信息披露事务管理制度〉及制定〈市值管理办法〉的议案》

表决结果:有权表决票数15票,15票同意,0票反对,0票弃权

同意修订后的《信息披露事务管理制度》及制定的《市值管理办法》。

有关制度请见公司同日发布的相关公告。

根据相关法律法规及《公司章程》规定,上述第6项议案及第7项议案需提请公司股东会审议批准。

根据公司股票上市地上市规则,上述第3项议案有关2025年上半年关联交易事项及第7项至第10项议案构成本公司关联交易,关联董事庞晓晋先生、马继宪先生、朱梅女士已就上述决议事项回避表决。

特此公告。

大唐国际发电股份有限公司董事会

2025年8月28日

证券代码:601991　证券简称:大唐发电　公告编号:2025-042

大唐国际发电股份有限公司关于与中国大唐财务有限公司签订《金融服务协议》暨日常关联交易公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

● 签署《金融服务协议》及其项下交易构成本公司日常关联交易,尚需提交大唐国际发电股份有限公司(“本公司”或“公司”)股东大会审议批准。

● 公司认为《金融服务协议》及其项下交易属于本公司日常业务中按一般商务条款进行的交易,不具有排他性,本公司不会因该等协议及其项下交易对关联人形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

公司于2025年8月28日召开的十二届三次董事会审议并同意公司与中国大唐集团财务有限公司(“大唐财务公司”)签署《金融服务协议》。关联董事庞晓晋先生、马继宪先生、朱梅女士已就相关议案回避表决。签署《金融服务协议》及其项下交易尚需提交公司股东大会审议批准,届时关联股东中国大唐集团有限公司(“大唐集团”)将就该项议案于公司股东大会上回避表决。该事项已经公司独立董事专门会议审议通过。

(二)前次日常关联交易的预计和执行情况

单位:亿元　币种:人民币

序号	关联交易类别	2025年预计金额	2025年1-7月实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
1	在关联人的财务公司存款	日最高存款余额不超过180亿元人民币	134.06	基于实际业务需要和提升资金使用效率,阶段性减少了存放于财务公司的资金。
2	在关联人的财务公司贷款	综合授信占用余额不超过270亿元人民币	86.92	公司基于实际业务需要和资金平衡，阶段性减少了向财务公司的借款。

(三)本次日常关联交易预计金额和类别

单位:亿元　币种:人民币

序号	关联交易类别	2025年1-7月实际发生金额	2026年预计金额	2027年预计金额	2028年预计金额	预计金额与2025年1-7月实际发生金额差异较大的原因
1	在关联人的财务公司存款	134.06	日最高存款余额不超过200亿元人民币	日最高存款余额不超过200亿元人民币	日最高存款余额不超过200亿元人民币	基于公司实际整体业务规模和运营情况以及资金市场变化情况对预计交易金额进行了调整
2	在关联人的财务公司贷款	86.92	综合授信占用余额不超过300亿元人民币	综合授信占用余额不超过300亿元人民币	综合授信占用余额不超过300亿元人民币	基于公司实际整体业务规模和运营情况以及资金市场变化情况对预计交易金额进行了调整

二、关联人介绍和关联关系

(一)关联人的基本情况

1.基本信息

企业名称:中国大唐集团财务有限公司

统一社会信用代码:91110000019219565 72

成立时间:2005年5月10日

企业性质:国有企业

法定代表人:曹军

注册资本:65亿元

通信地址:北京市西城区菜市口大街1号13层1301、14层1401

经营范围:企业集团财务公司服务。

2.股权控制关系:

大唐财务公司为大唐集团控股子公司。

3.最近一年又一期简要财务信息

单位:亿元

财务数据	2025年6月30日(未经审计)	2024年12月31日(经审计)
资产总额	462.54	478.60
负债总额	374.98	389.11
净资产	87.56	89.49
财务数据	2025年1-6月(未经审计)	2024年度(经审计)
营业收入	4.98	11.39
净利润	4.7	7.18
资产负债率	81.07%	81.3%

(二)与上市公司关联关系

于本公告日,大唐集团及其子公司合计持有本公司约 53.04%的已发行股本；同时大唐财务公司是大唐集团的控股子公司,根据上海证券交易所上市规则的相关规定，大唐财务公司为本公司关联人，故签署“金融服务协议”及其项下交易构成本公司日常关联交易。

(三)关联交易履约能力分析

公司与大唐财务公司的前期同类交易执行情况良好,根据大唐财务公司的主要财务指标和经营情况,公司认为大唐财务公司具备满足本次关联交易的履约能力。

三、关联交易的主要内容和定价政策

《金融服务协议》签署后,大唐财务公司将为本公司及其子公司提供包括吸收存款、办理贷款、办理票据承兑及贴现、资金结算与收付服务、提供委托贷款、非融资性保函服务、财务顾问等业务服务。协议经双方签字并盖章后,且经公司股东会审议通过后生效,起始日期为股东会批准之日或2026年1月1日(以孰晚为准),终止日期为2028年12月31日,有效期36个月。

1. 办理存款业务。同等条件下,按照不低于本公司及其子公司在境内全国性商业银行存放的同种类存款利率结算存款利息,日最高存款余额不超过200亿元;

2. 办理综合授信业务。根据本公司及其子公司经营和发展的需要提供综合授信业务,包括但不限于贷款、票据承兑及贴现、保函及其他形式的资金融通,综合授信占用余额不超过300亿元,在同等条件下,贷款利率及贴现费率不高于境内全国性商业银行向大唐国际及所属单位提供同种类贷款服务所适用的利率、费率;

3. 根据本公司及其子公司的指示办理资金的统一结算业务,相关结算费用均由大唐财务公司承担;

4. 办理委托贷款业务,提高闲散资金的使用效率,实现资源的优化配置(委托贷款业务手续费不超过实际发生本金额的万分之六收取,具体以双方签订的相关合同为准)。

四、本次交易目的及对公司的影响

签订《金融服务协议》,本公司及其子公司能够更好的拓宽融资渠道,增加资金来源,有助于提高公司资金整体运作水平及效率，增强本公司及其子公司对外融资的议价能力;有利于公司获取较市场利率更高的存款利率,并可享有零费率的支付结算服务,有助于增加存款利息收入并节约结算成本;本公司及其子公司可以通过大唐财务公司的资金管理平台加强资金管控与账户管理,有助于进一步提高资金使用效益,降低和规避财务风险。

签署金融服务协议属公司日常业务中按一般商务条款进行的交易，交易过程遵循公平、合理的原则,未损害公司及股东利益,不影响公司独立性,公司主要业务及收入、利润来源不存在依赖上述关联交易的情形。

特此公告。

大唐国际发电股份有限公司

2025年8月28日

证券代码:601991　证券简称:大唐发电　公告编号:2025-043

大唐国际发电股份有限公司2025年中期利润分配方案公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

● 每股分配比例:每股派发现金红利0.055元(含税,人民币,下同)。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 本次利润分配预案尚需提交股东会审议。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

根据公司2025 年半年度财务报告(未经审计),2025 年上半年,公司合并报表实现归属于母公司所有者的净利润为457,920万元。经董事会决议,公司将以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本为基数,进行2025 年半年度利润分配。本次利润分配方案如下:

1.公司拟向全体股东每股派发现金红利0.055元(含税)。截至2025年6月30日,公司总股本18,506,710,504股,以此计算合计拟派发现金红利1,017,869,077.72元(含税)。本次公司现金分红金额占合并报表归属于上市公司普通股股东的净利润比例约为26.7%。

2.本次利润分配不送红股,不进行资本公积转增股本。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动,公司将维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

3.本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于2025年8月28日召开十二届三次董事会审议通过《关于2025年中期利润分配方案的议案》,同意将方案提交股东会审议。

(二)审计委员会意见

委员会认为:本次公司利润分配方案符合公司当前实际经营情况,符合相关法律法规及《公司章程》规定,可以提升投资者回报力度,促进公司稳定、健康发展。本次利润分配方案无损害公司及全体股东利益行为。

三、相关风险提示

本次利润分配方案综合考虑公司未来发展规划及资金需求，不影响公司每股收益、对当期经营性现金流不会构成重大影响,不会影响公司正常经营和未来发展。

本公司2025年中期利润分配方案尚需提交股东会审议,请投资者注意投资风险。

特此公告。

大唐国际发电股份有限公司

2025年8月28日

公司代码:601111　　公司简称:中国国航

中国国际航空股份有限公司

【2025】半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	马崇贤	公务	/
董事	贺以礼	公务	王明远
董事	肖鹏	公务	杨晓峰

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2025年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国国航	601111	/
H股	香港联合交易所	中国国航	00753	/
H股	伦敦证券交易所	AIRC	AIRC	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖烽	杨征
电话	86-10-61461049	86-10-61462794
办公地址	中国北京市顺义区天柱路30号	中国北京市顺义区天柱路30号
电子信箱	ir@airchina.com	ir@airchina.com

2.2主要财务数据

单位:千元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	347,557,508	345,769,412	0.52
归属于上市公司股东的净资产	42,641,966	45,147,411	-5.55
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	80,757,434	79,520,332	1.56
利润总额	-2,789,041	-3,290,791	15.25
归属于上市公司股东的净利润	-1,805,673	-2,782,490	35.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,003,580	-3,440,209	41.76
经营活动产生的现金流量净额	17,831,150	17,656,165	0.99
加权平均净资产收益率(%)	-4.11	-7.43	增加3.32个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.11	-0.18	38.89
稀释每股收益(元/股)	-0.11	-0.18	38.89

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						129,205(其中H股登记股东2,777户)
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						/
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国航空集团有限公司	国有法人	42.53	7,421,462,701	854,700,854	冻结	127,445,536
国泰航空有限公司	境外法人	15.09	2,633,725,455	0	无	0
中国航空(集团)有限公司	境外法人	11.18	1,949,262,228	392,927,308	冻结	36,454,464.00
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	9.69	1,689,880,685	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	其他	1.78	311,302,365	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.60	279,073,653	0	无	0
中国航空油料集团有限公司	国有法人	1.27	238,524,158	0	无	0
全国社保基金一一四组合	其他	0.39	68,249,185	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.38	66,800,769	0	无	0
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	0.30	52,833,706	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	中航有限是中航集团公司的全资子公司，故中航集团公司直接和间接合计持有本公司53.71%的股份。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中国国际航空股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	25国航SCP001	012580391	2025-02-17	2025-11-15	20.13	1.82
中国国际航空股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	25国航SCP002	12,580,449	2025-02-20	2025-11-18	25.17	1.90
中国国际航空股份有限公司2025年度第三期超短期融资券	25国航SCP003	12,580,860	2025-04-10	2025-10-08	30.11	1.62
中国国际航空股份有限公司2025年度第四期超短期融资券	25国航SCP004	12,581,468	2025-06-20	2026-03-20	20.01	1.51
中国国际航空股份有限公司2022年度第六期中期票据	22国航MTN001	102,282,150	2022-09-22	2025-09-23	30.59	2.54
中国国际航空股份有限公司2024年度第一期中期票据	24国航MTN001	102,482,159	2024-06-04	2027-06-05	10.02	2.25
中国国际航空股份有限公司2024年度第二期中期票据	24国航MTN002	102,484,189	2024-09-19	2027-09-20	30.47	2.03
中国国际航空股份有限公司2024年度第三期中期票据	24国航MTN003	102,484,862	2024-11-11	2027-11-12	20.27	2.15
中国国际航空股份有限公司2025年度第一期中期票据	25国航MTN001	102,581,251	2025-03-19	2028-03-20	25.14	2.03
中国国际航空股份有限公司2025年度第二期中期票据	25国航MTN002	102,581,322	2025-03-21	2030-03-24	20.12	2.15
中国国际航空股份有限公司2025年度第三期中期票据	25国航MTN003	102,581,710	2025-04-17	2028-04-18	20.07	1.82
中国国际航空股份有限公司2025年度第四期中期票据	25国航MTN004	102,581,862	2025-04-24	2028-04-25	25.08	1.85
中国国际航空股份有限公司2025年度第五期中期票据	25国航MTN005	102,582,133	2025-05-22	2028-05-23	30.06	1.77
中国国际航空股份有限公司2025年度第六期中期票据	25国航MTN006	102,582,162	2025-05-26	2028-05-27	30.05	1.76
中国国际航空股份有限公司2025年度第七期中期票据	25国航MTN007	102,582,570	2025-06-23	2028-06-24	20.01	1.74

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	89.00	88.16
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	4.89	4.12

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2025-036

中国国际航空股份有限公司第七届董事会第六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

中国国际航空股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第六次会议(以下简称“本次会议”)的通知和材料已于2025年8月18日以电子通讯等方式发出。本次会议于2025年8月28日15:00在北京市顺义区天柱路30号国航总部大楼C713会议室以现场结合视频方式召开。本次会议应出席董事9人,实际出席董事8人,董事长马崇贤先生因公务请假,董事贺以礼先生因公务委托副董事长王明远先生出席并表决、董事肖鹏先生因公务委托董事崔晓峰先生出席并表决。本次会议由副董事长王明远先生主持,公司高级管理人员列席本次会议。本次会议的召集和召开符合《公司法》等相关法律、行政法规、规章、规范性文件及公司章程的规定,合法、有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了如下议案:

(一)关于2025年半年度报告的议案

表决情况:赞成8票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

批准公司按中国会计准则和国际会计准则分别编制的2025年半年度报告。详情请见公司同日披露的《中国国际航空股份有限公司2025年半年度报告》。

(二)关于公司“十四五”规划总结评估报告的议案

表决情况:赞成8票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

批准公司“十四五”规划总结评估报告。

(三)关于深圳航空引战增资实施方案的议案

表决情况:赞成8票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

批准公司关于深圳航空引战增资实施方案。详情请见公司同日披露的《中国国际航空股份有限公司关于控股子公司深圳航空拟进行股权融资暨对子公司增资的公告》。

(四)关于2025年半年度计提减值准备的议案

表决情况:赞成8票、反对0票、弃权0票