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 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,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网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证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。

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	崔晓锋	公务	曲光吉
董事	冉鹏	公务	刘轶祥

4、毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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年度不进行利润分配或公积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

2025年度本公司归属于母公司股东的净亏损为17.70亿元,截至2025年末累计未弥补亏损金额324.87亿元。截至报告期末,本公司可供分配利润为负值。按照公司已确立的利润分配政策,未达到分红条件,2025年度公司拟不进行利润分配或公积金转增股本。以上数据已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

第二节公司基本情况

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	肖像	杨征
联系地址	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
电话	86-10-61461049	86-10-61462794
传真	/	/
电子信箱	ir@airchina.com	ir@airchina.com

2、报告期公司主要业务简介

(一)行业发展现状

中国航空运输业概况

2025年,民航全行业全年共完成运输总周转量1,640.8亿吨公里、旅客运输量7.7亿人次、货邮运输量1,017.2万吨,同比分别增长10.5%、5.5%、13.3%。其中,国际航班恢复至2019年的90%以上,国际旅客运输量同比增长21.6%。航空总人口超5亿,我国成为全球第一航空人口大国。

根据民航局预判,2026年,全国民航将统筹国内国际两个市场,积极服务全方位扩大内需和高水平对外开放战略,预计完成运输总周转量1,750亿吨公里、旅客运输量8.1亿人次、货邮运输量1,070万吨。

(二)公司市场地位

作为中国唯一的载旗航空公司,公司肩负着打造国家航企名片、助力谱写交通强国建设民航新篇章的历史使命。公司拥有庞大的机队规模,均衡丰富的国内外航线网络,最有价值的客户群体和最强大的品牌影响力,位列世界航空运输企业第一阵营。

(三)报告期内公司从事的业务情况

董事长致辞

2025年是“十四五”规划收官之年,也是“十五五”规划谋篇布局之年。一年来,本集团以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神,贯彻落实党中央、国务院工作部署,牢牢把握载旗航企职责使命,统筹抓好安全生产、效益攻坚、旅客服务、党的建设等中心任务,各项工作取得积极成效,实现“十四五”圆满收官。

坚持安全第一,安全态势保持平稳。本集团始终把保证安全作为首要政治任务和头等大事抓牢抓实,以实际行动确保“两个绝对安全”。深入推进三年治本攻坚行动,深化安全运行体系建设,安全管理质效不断提升。紧盯复杂运行环境和生产组织关键环节,着力提升风险识别与管控能力,风险防控体系持续升级。压实全员安全生产责任,健全作风建设长效机制,安全基础不断夯实。2025年,本集团实现安全飞行301万小时,圆满完成上合组织峰会、亚冬会、世运会以及缅甸地震救援等重要任务,坚定履行央企责任。

坚持稳中求进,经营质量向优向好。本集团深入开展提质增效,主业经营持续改善。坚定不移推进枢纽网络战略,努力提高有效投入规模,全年投入3,676亿座公里、同比增长3.24%。积极应对“内卷式”竞争,动态把握市场流向、科学平衡量价关系,主市场、主干线优势持续巩固。升级航空附加产品,不断拓展航空附加产品价值,实现销售收入同比提升超40%。不断深化客货联动,根据货运需求动态匹配运力,实现腹舱经营收入同比增长4.92%。全面升级成本管控体系,聚焦航油、起降、飞机等关键领域,全力提升成本管控精细化水平。

坚持以人为本,服务质效不断提升。本集团围绕为旅客提供“放心、顺心、舒心、动心”四心服务目标,扩大优质航空服务供给,提升旅客的获得感和满意度。推动“以客户为中心”的服务模式全面转型,搭建覆盖全流程的旅客服务质量综合评价指标库,健全完善服务体系。打造“航空+”生态圈,大力推广通程登机业务、空铁联运产品,不断拓展航空服务价值。提高航班正常性,优化不正常航班后服务处置,提高全流程服务的顺畅性。2025年,“凤凰知音”常旅客会员规模突破1亿人,旅客满意度达88.1分。

履行央企责任,服务“国之大者”。本集团以服务国家发展践行使命担当,以全面深化改革激发内生动力。全力服务高水平对外开放,2025年新开复航12条国际航线,航线网络覆盖六大洲;积极助力“一带一路”倡议,公司“一带一路”航线达74条,覆盖32个国家。全力支持国产民机发展,累计引进35架C909、9架C919飞机并安全运营,参与C929飞机研发。积极履行社会责任,定点帮扶工作融入集团全产业链条,连续八年在中央单位定点帮扶工作成效考核中获得最高等次“好”。积极拓展国际影响,深入参与星空联盟、国际航协等国际组织治理,拓展与国际航空业深度合作,推动人民币纳入国际航协清算货币。

加强党建引领,提升公司治理效能。本集团坚持“两个一以贯之”,不断完善党的领导融入公司治理。推动党建与生产经营深度融合,隆重举办“国航C919重飞‘两航起义’北飞光辉航程”系列主题宣传,思想引领力有效提升。严格落实“第一议题”制度,巩固深化中央巡视整改成果,深入贯彻中央八项规定精神,推进作风建设常态化长效化,一体推进不敢腐、不能腐、不想腐,不断巩固风清气正的良好政治生态,为建设世界一流企业保驾护航。

2026年是“十五五”开局之年,也是承前启后、继往开来的关键节点。本集团将深入开展“提质、增效、调结构”,加快推动从数量规模型向质量效率型转变,实现质的有效提升和量的合理增长,切实增强核心功能、提升核心竞争力,守正创新、真抓实干,在建设世界一流企业的新征程上努力拼搏、勇毅向前,为中国式现代化建设贡献新的更大力量!

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:千元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	343,047,244	345,769,412	-0.79	336,302,681
归属于上市公司股东的净资产	42,551,575	45,147,411	-5.75	37,229,962
营业收入	171,484,646	166,698,880	2.87	141,100,234
利润总额	-1,596,707	-1,605,198	0.53	-1,660,407
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	169,064,003	164,577,506	2.73	139,104,111
归属于上市公司股东的净利润	-1,770,393	-237,305	-646.04	-1,046,382
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,484,821	-2,539,696	2.16	-3,176,903
经营活动产生的现金流量净额	42,045,213	34,545,707	21.71	35,418,470
加权平均净资产收益率(%)	-4.04	-0.60	减少673.33个百分点	-2.77
基本每股收益(元/股)	-0.11	-0.01	-1,000.00	-0.07
稀释每股收益(元/股)	-0.11	-0.01	-1,000.00	-0.07

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:千元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	40,023,324	40,734,110	49,068,750	41,658,462
归属于上市公司股东的净利润	(2,043,993)	238,320	3,675,509	(3,640,229)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	(2,127,891)	124,311	3,647,601	(4,128,842)
经营活动产生的现金流量净额	8,341,401	9,489,749	16,245,664	7,968,399

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数(户)	112,896
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	124,869
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国航空集团有限公司	0	7,421,462,701	42.53	854,700,854	冻结	127,445,536	国有法人
国泰航空有限公司	0	2,633,725,455	15.09	0	无	0	境外法人
中国航空(集团)有限公司	0	1,949,262,228	11.18	392,927,308	冻结	36,454,464	境外法人
香港中央结算(代理人)有限公司	605,046	1,690,210,381	9.69	0	无	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	311,302,365	1.78	0	无	0	其他
中国航空油料集团有限公司	-1,300,000	237,224,158	1.36	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-143,398,621	156,966,819	0.90	0	无	0	境外法人
全国社保基金一一四组合	82,746,370	82,746,370	0.47	0	无	0	其他
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	-2,400,600	62,222,469	0.36	0	无	0	其他
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	-411,000	52,422,706	0.30	0	无	0	国有法人
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						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
中国国际航空股份有限公司2025年度第四期超短期融资券	25国航SCP004	012581468	2026-03-20	20.16	1.51
中国国际航空股份有限公司2025年度第五期超短期融资券	25国航SCP005	012581770	2026-04-20	20.13	1.51
中国国际航空股份有限公司2025年度第六期超短期融资券	25国航SCP006	012582753	2026-08-11	20.04	1.63
中国国际航空股份有限公司2025年度第七期超短期融资券	25国航SCP007	012582852	2026-08-21	20.03	1.63
中国国际航空股份有限公司2025 年度第一期短期融资券	25 国航CP001	042580496	2026-09-18	30.15	1.70
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	102482159	2027-06-05	10.13	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	102484189	2027-09-20	30.17	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	102484862	2027-11-12	20.06	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	102581251	2028-03-20	25.40	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	102581322	2030-03-24	20.33	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	102581710	2028-04-18	20.26	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	102581862	2028-04-25	25.32	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	102582133	2028-05-23	30.32	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	102582162	2028-05-27	30.32	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	102582570	2028-06-24	20.18	1.74
中国国际航空股份有限公司2025年度第八期中期票据	25国航MTN008	102583943	2028-09-18	30.17	1.96
中国国际航空股份有限公司2025年度第九期中期票据	25国航MTN009	102584041	2028-09-23	30.16	1.96
中国国际航空股份有限公司2025年度第十期中期票据	25国航MTN010	102585302	2028-12-19	15.01	1.85
中国国际航空股份有限公司2025年度第十一期中期票据	25国航MTN011	102585322	2028-12-23	15.01	1.81

5.2报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中国国际航空股份有限公司2024年度第四期超短期融资券	国航于2025年5月9日完成“24国航SCP004”超短融兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2024年度第五期超短期融资券	国航于2025年5月9日完成“24国航SCP005”超短融兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2024年度第一期中期票据	国航于2025年6月5日完成“24国航MTN001”中票兑息工作
中国国际航空股份有限公司2024年度第三期超短期融资券	国航于2025年6月20日完成“24国航SCP003”超短融兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2024年度第二期中期票据	国航于2025年9月20日完成“24国航MTN002”中票兑息工作
中国国际航空股份有限公司2022年度第一期中期票据	国航于2025年9月23日完成“22国航MTN001”中票兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2025年度第三期超短期融资券	国航于2025年10月8日完成“25国航SCP003”超短融兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2024年度第三期中期票据	国航于2025年11月12日完成“24国航MTN003”中票兑息工作
中国国际航空股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	国航于2025年11月16日完成“25国航SCP001”超短融兑付兑息工作
中国国际航空股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	国航于2025年11月18日完成“25国航SCP002”超短融兑付兑息工作

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:千元　币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	88.56	88.16	0.40
扣除非经常性损益后净利润	-2,484,821	-2,539,696	2.16
EBITDA全部债务比	0.1146	0.1116	0.31
利息保障倍数	0.68	0.71	-0.03

第三节重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露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。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2026-021

中国国际航空股份有限公司关于控股子公司拟以经营性租赁方式引进飞机的公告

本公司及董事会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:

● 经中国国际航空股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)第七届董事会战略和投资委员会审议通过,并经公司第七届董事会第十四次会议批准,本公司控股子公司山东航空股份有限公司(以下简称“山东航空”)拟通过经营性租赁方式引进10架波音737系列飞机(以下简称“本交易”或“本次交易”)。飞机预计将于2026年及2027年分批交付至山东航空。

● 本次交易不构成关联交易,不构成重大资产重组。

● 本次交易无须公司股东会审议通过。

一、本次交易的基本情况

1. 交易概述

本公司控股子公司山东航空与交银金融租赁有限责任公司(以下简称“交银租赁”)、厦门飞机融资租赁有限公司(以下简称“厦飞租”)、四川赛德航空科技有限公司(以下简称“四川赛德”)、民生金融租赁股份有限公司(以下简称“民生租赁”)签订协议,向上述四家租赁公司共计租赁10架波音737系列飞机,预计2026年至2027年分批交付。

2. 交易各方

(1)承租方

山东航空,统一社会信用代码91370000072072012F,于1999年12月13日于山东省济南市注册成立,注册资本40,000万元,法定代表人朱松岩,主要业务为航空客运、航空货运及航空相关服务;

(2)出租方

交银租赁,统一社会信用代码91310000066941710 74,于2007年12月20日于中国上海注册成立,注册资本2,000,000万元,法定代表人陈翰,主要业务为融资租赁服务,转让和受让融资租赁资产租关服务。

厦飞租,统一社会信用代码91350200MAK97HU4XY,于2015年9月28日于福建省厦门市注册成立,注册资本21,749.5408 万元,法定代表人陈春光,主营业务包括融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、商用飞机全系列的处置,含商用飞机的租、售、租售结合等。

四川赛德,统一社会信用代码91510100MA7LNGTH1N,于2022年3月29日在四川省成都市注册,注册资本30,000万元,法定代表人王显强,主要业务包括航空商务服务、民用航空材料销售、航空运营支持服务、航空运输设备销售、机械设备租赁。

民生租赁,统一社会信用代码91120118673707895 6,于2008年4月2日在中国天津注册成立,注册资本509,500万元,法定代表人黄红日,主营业务包括融资租赁业务、转让和受让融资租赁资产、租赁物变卖及处理业务等。

本公司在做出一切合理查询后确认,上述四家公司及其各最终权益拥有人均不是本公司及山东航空的关联方。

3. 交易标的

山东航空本次租赁的标的为10架波音737系列飞机(B737-800型号6架,B737MAX型号4架)。飞机产权清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

4.租金金额

前述10架飞机中,3架B737-800型号飞机租期为11年,3架B737-800型号飞机租期为10年,4架B737MAX型号飞机租期为12年。约定租期内租金约合28.8亿元人民币。

5. 租金支付及飞机交付安排

根据行业惯例及交易双方的协商,本次交易中10架飞机的租金将按月度或季度分期支付。在本次交易中,山东航空拟租赁的前述飞机计划于2026至2027年分批交付。

二、本次交易的资金来源

山东航空将以自有资金方式为本次交易提供资金。预计本次交易不会对山东航空的现金流状况或业务运营构成任何重大影响。

三、本次交易的理由及益处

山东航空本次引进飞机均满足民航运行要求,飞机机龄较新、技术状态良好,构型差异可通过改装或生产线调整适配山东航空标准;本次交易将使山东航空有效补充运力,稳定机队规模;同时有助于优化航线网络,提升航线边际贡献与运营效率,强化山东航空市场竞争力与网络布局,支撑山东航空长期稳健发展。

本公司董事认为,本次交易的条款公平合理,并符合本公司股东的整体利益。

四、本次交易的审批程序

本次交易金额与本次交易前12个月内发生的同类交易金额累计超过本公司合并口径2025年度经审计净资产的10%,且绝对金额超过人民币1,000万元,按照上海证券交易所股票上市规则相关规定,本次交易须取得本公司董事会批准。

本次交易已经公司第七届董事会战略和投资委员会审议通过,并经第七届董事会第十四次会议与会董事全体一致同意批准,并授权山东航空按照市场惯例与出租方订立租赁协议。

五、本次交易前十二个月内公司及子公司以经营性租赁方式引进飞机的情况

2025年9月,经公司总裁办公会批准,本公司自建信金融租赁有限公司、太平石化金融租赁有限责任公司及简阳融城国投实业有限公司续租13架B737-800、A321-200型号飞机,续租租期8年;自SMBC Aviation Capital续租1架B737-800型号飞机,续租租期11个月。根据租金测算标准,本次共计续租的14架窄体机约定租期内合计租金约为人民币21.14亿元。

特此公告。

中国国际航空股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十六日

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2026-018

中国国际航空股份有限公司关于2025年度计提减值准备的公告

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。

经中国国际航空股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)会议审议通过,公司于2026年3月26日召开第七届董事会第十四次会议,审议通过了《关于2025年度计提减值准备的议案》,同意公司依据实际情况计提资产减值准备。

一、本次计提减值准备的情况概述

根据《企业会计准则》及公司相关会计政策、会计估计的规定,为客观、公允地反映公司2025年度的财务状况和经营成果,公司对有关资产进行预期信用损失评估,同时对可能出现减值迹象的相关资产进行了减值测试。根据测试结果,2025年度公司计提各项资产减值准备合计人民币5.75亿元,具体情况如下:

单位:千元　币种:人民币

项目	2025年度计提金额	备注
资产减值准备	586,113	对固定资产、商誉、存货计提减值准备
信用减值准备	-10,695	对应收账款、其他应收款、其他债权投资、其他流动资产等计提减值准备
合计	575,418	

二、计提减值准备的具体情况

(一)资产减值准备计提情况

1.固定资产

根据《企业会计准则第8号——资产减值》,公司对即将退役的飞机进行了减值测试,针对资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备人民币0.96亿元。

2.商誉

根据《企业会计准则第8号——资产减值》,公司对合商誉的资产组进行了减值测试。可回收金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定,未来现金流量以管理层批准的五年期现金流量预测为基础。根据测试结果,对于山航集团资产组可收回金额低于其账面价值的差额计提商誉减值准备人民币4.84亿元。

3.存货

根据《企业会计准则第1号——存货》,公司按照成本与可变现净值孰低计量存货,对于可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备人民币0.06亿元。

(二)信用减值准备计提情况

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》,公司以预期信用损失为基础,对应收账款、其他应收款、其他债权投资、其他流动资产等计提减值准备人民币-0.11亿元。

三、计提减值准备对公司财务状况的影响

2025年度,公司合并报表口径计提各项资产减值准备合计人民币5.75亿元,考虑本年减值转回等因素的综合影响后,公司合并财务报表税前亏损增加人民币5.67亿元。本次计提减值准备符合《企业会计准则》及公司相关会计政策、会计估计的规定,能够真实、客观地反映公司2025年度的财务状况和经营成果,符合公司资产的实际情况。

特此公告。

中国国际航空股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十六日

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2026-016

中国国际航空股份有限公司第七届董事会第十四次会议决议公告

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个别及连带责任。

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”)第七届董事会第十四次会议(以下简称“本次会议”)通知和资料已于2026年3月17日以电子邮件的方式发出。本次会议于2026年3月26日9:00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的方式召开。本次会议应出席董事9人,实际出席董事9人,董事崔晓峰先生因公务委托董事曲光吉先生代为出席并表决,董事肖鹏先生因公务委托董事长刘轶祥先生出席并表决。本次会议由董事长刘轶祥先生主持,公司高级管理人员列席了本次会议。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、规范性文件以及公司章程的规定,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年度董事会工作报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

审议通过2025年度董事会工作报告。

本议案须提请公司股东会审议、批准。

(二)关于2025年度报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会审议通过公司按照中国会计准则和国际会计准则分别编制的2025年度报告以及《控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用情况的专项说明(2025年度)》《2025年度持续关联交易独立鉴证报告》和《2025年度营业收入扣除情况专项说明》。公司按照中国会计准则编制的2025年度报告全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案中按照中国会计准则和国际会计准则分别编制的2025年度财务报告须提请股东会审议、批准。

(三)关于2025年度利润分配预案的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会审议通过公司2025年度利润分配预案。2025年度未达到分红条件,公司拟不提取盈余公积,不进行利润分配。

本议案须提请公司股东会审议、批准。

(四)关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会审议通过公司未弥补亏损金额达实收股本总额三分之一及相关应对措施。

本议案须提请公司股东会审议、批准。

(五)关于2025年度计提资产减值准备的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会批准2025年度公司计提各项资产减值准备合计人民币5.75亿元。详情请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中国国际航空股份有限公司关于2025年度计提资产减值准备的公告》。

(六)关于2025年度可持续发展暨ESG报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会战略和投资委员会事先审议通过,董事会批准公司2025年度可持续发展暨ESG报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(七)关于2025年度内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会批准公司2025年度内部控制评价报告及内部控制审计报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(八)关于2025年度内部审计工作报告及2026年内部审计工作计划的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会批准公司2025年度内部审计工作报告及2026年内部审计工作计划。

(九)关于2025年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会批准公司2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告。详情请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中国国际航空股份有限公司关于2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

(十)关于2025年度中国航空集团财务有限责任公司风险持续评估报告的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会批准公司2025年度中国航空集团财务有限责任公司风险持续评估报告。全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十一)关于聘任2026年度国际和国内审计师及内控审计师的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)事先审议通过,董事会建议同意续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度国内审计师和内部控制审计师,毕马威会计师事务所为公司2026年度国际审计师,年度审计费用为人民币1,114.9万元(含增值税)。详情请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中国国际航空股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》。

本议案须提请公司股东会审议、批准。

(十二)关于提请股东会授权公司董事会发行债务融资工具的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

同意提请股东会一般及无条件授权公司董事会决定在适用法律规定的可发行债券额度范围内,以一批或分批形式发行债务融资工具。授权有效期自本议案获得公司股东会批准之日起至公司2026年度股东会召开日止。同意公司董事会在取得股东会授权的同时将相关授权进一步转授权予公司总裁和/或总会计师具体办理发行事宜。

本议案须提请公司股东会审议,并以特别决议案审议批准。

(十三)关于补选董事会航空安全委员会委员及主任的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

董事会任命曲光吉先生为董事会航空安全委员会委员、主任。

(十四)关于山东航空引进10架B737系列飞机的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

经董事会战略和投资委员会事先审议通过,董事会批准山东航空引进10架B737系列飞机。详情请见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《中国国际航空股份有限公司关于控股子公司拟以经营性租赁方式引进飞机的公告》。

(十五)关于提议召开2025年度股东会的议案

表决情况:赞成9票、反对0票、弃权0票,表决结果:通过。

同意召开2025年度股东会,并由董事会办公室具体负责筹备2025年度股东会的有关事宜。

本次会议审阅并听取了2025年度总裁工作报告、2025年度审计和风险管理委员会(监督委员会)履职报告、2025年下半年公司规范运作情况报告、董事会关于独立董事独立性情况的专项评估报告、审计和风险管理委员会(监督委员会)对会计师事务所2025年度履行监督职责情况报告。

特此公告。

中国国际航空股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十六日

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2026-017

中国国际航空股份有限公司关于2025年度拟不进行利润分配的公　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。

重要内容提示:

● 根据公司2025年度财务报告的审计结果,公司在中国会计准则和国际会计准则下母公司的净亏损分别为人民币29.62亿元和人民币29.80亿元,可供分配利润均为负值。按照公司已确立的利润分配政策,未达到分红条件,2025年度公司拟不提取盈余公积,不进行利润分配。

● 本次利润分配预案尚须提交公司2025年度股东会审议。

一、2025年度不进行利润分配的情况说明

根据中国国际航空股份有限公司(以下简称“公司”)2025年度财务报告的审计结果,公司在中国会计准则和国际会计准则下母公司的净亏损分别为人民币29.62亿元和人民币29.80亿元,可供分配利润均为负值。按照公司已确立的利润分配政策,未达到分红条件,2025年度公司拟不提取盈余公积,不进行利润分配。

二、公司履行的决策程序

(一)审计和风险管理委员会(监督委员会)审议情况

公司于2026年3月25日召开第七届董事会审计和风险管理委员会(监督委员会)第十一次会议,审议通过了《关于2025年度利润分配预案的议案》,并同意将该议案提交公司董事会审议。

(二)董事会审议情况

公司于2026年3月26日召开第七届董事会第十四次会议,审议通过了《关于2025年度利润分配预案的议案》,并同意将该议案提交公司2025年度股东会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配预案综合考虑了公司经营计划和未来资金需求等因素,本次利润分配预案尚需提交公司2025年度股东会审议。

特此公告。

中国国际航空股份有限公司

二〇二六年三月二十六日

证券代码:601111　股票简称:中国国航　公告编号:2026-019

中国国际航空股份有限公司关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

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。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》(中国证券监督管理委员会公告(2025)10号)、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作(2025年5月修订)》以及《中国国际航空股份有限公司募集资金使用与管理制度》(以下简称“募集资金管理制度”)的要求,中国国际航空股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)编制了截至2025年12月31日向特定对象发行H股、A股股票募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告(以下简称“募集资金存放、管理与实际使用情况报告”)。现将截至2025年12月31日募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下:

一、募集资金基本情况

(一)向特定对象发行H股股票募集资金

本公司获香港联合交易所批准向特定对象发行境外上市外资股(H股)股票,以每股5.09港元的发行价格向中国航空(集团)有限公司发行H股普通股392,927,308股,截至2024年2月7日,募集资金总额港币1,999,999,997.72元已汇入H股募集资金账户,以实际资金划至H股募集资金专用账户日港币兑入民币汇率中间价折合人民币1,816,859,997.93元。此等募集资金总额扣减发行费用港币1,230,193.93元(不含增值税,折合人民币1,117,545.07元)后,本次实际募集资金净额为港币1,998,769,803.79元(折合人民币1,815,742,452.86元)。上述募集资金已完成向中国证监会备案,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(24)第00030号验资报告。

截至2025年12月31日,本公司上述募集资金按照规定用途使用完毕,累计使用募集资金港币1,998,769,803.79元。存放募集资金的专项账户已完成销户,募集资金产生的利息收入已全部用于补充公司流动资金。

(二)向特定对象发行A股股票募集资金

经上海证券交易所《关于中国国际航空股份有限公司向特定对象发行股票审核意见的通知》审核通过,并经中国证券监督管理委员会《关于同意中国国际航空股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可(2024)1562号)同意,本公司以人民币7.02元/股的发行价格向特定对象发行A股股票854,700,854股,每股面值人民币1元,中国航空集团有限公司(以下简称“中航集团”)以现金方式认购本公司本次发行的全部A股股票。募集资金总额为人民币5,999,999,995.08元,扣除承销保荐费计人民币1,000,000.00元(含增值税)后,本公司实际收到募集资金人