中国国际航空股份有限公司

（北京市顺义区天竺空港工业区A区天柱路28号楼蓝天大厦9层）

首次公开发行A股股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）：

中信证券股份有限公司
中国银河证券有限责任公司
中国国际金融有限公司

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股意向书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

第一节 重大事项提示

1、安全飞行是航空公司维持正常运营和良好声誉的前提条件。飞行事故或事件不仅将导致受损飞机的修理或更换及造成飞机暂时停运或永久退役，而且还牵涉到受伤及遇难旅客的潜在高额索赔。同时，飞行事故或事件还将对公司的声誉造成不利影响，降低公众对本公司的飞行安全的信任程度，从而对本公司的业务和经营业绩造成负面影响。

2、航空燃油是本集团（指中国国际航空股份有限公司及其全资或控股子公司）生产经营所需主要原材料。受原油价格的直接影响，近年来航空燃油价格持续上涨，本集团的年均燃油采购价格从2004年的3,742元/吨提高到了2005年的4,836元/吨，航空燃油采购成本占本集团主营业务成本的比例由2004年的33.4%相应上升到2005年的39.0%。2006年上半年，本集团燃油采购价格进一步上升到5,480元/吨。如果航空燃油价格持续上涨，在机票价格不能相应上涨的情况下，本公司的经营业绩将受到较大影响。

3、燃油附加费政策的变化对本集团业绩具有较大影响。鉴于国内外航空燃油的价格持续在高位徘徊，国家发改委、民航总局决定，自2005年8月1日恢复对民航国内航线旅客运输征收燃油附加费。燃油附加费政策的变化与航空燃油价格的波动相联系，对公司的盈利存在较大影响。

4、本集团大部分债务以外币计值，在汇率波动情况下，由外币负债折算产生的汇兑损益金额较大。2003年12月31日、2004年12月31日及2005年12月31日，人民币对美元汇率分别为8.2767、8.2765、8.0702；人民币对日元汇率分别为0.07726、0.07970、0.06872。2003年至2005年，本集团汇兑净收益分别为-2.97亿元、-0.18亿元和9.09亿元。假定本集团负债规模及币种结构保持稳定，以2005年12月31日的汇率和负债数额为基础进行测算，人民币对美元汇率变动幅度达到1%，本集团由外币负债折算产生的汇兑损益约1.86亿元人民币，对每股收益的影响为0.013元；人民币对日元汇率变动幅度达到1%，汇兑损益约0.33亿元人民币，对每股收益的影响为0.002元。

5、民航业具有季节性特征，航空运输在一年之中的淡旺季比较明显。本公司的大部分客运收入于每年的下半年获取。从月份来看，1-3月、12月为淡季，7-10月为旺季，4-6月、11月为平季。其中7-10月4个月的收入占全年总收入的40%。季节性的特性使本公司的客运服务收入及盈利水平随着不同的季节而有所不同。

6、本公司控股股东中国航空集团公司承诺：自本次网上资金申购定价发行的股票在上海证券交易所上市交易后，至2006年12月31日，在中国国航A股股票市场价格低于发行价格的前提下，中航集团将以不低于当时市场价的价格，按相关监管要求在二级市场上增持股票，直至恢复到发行价格为止，累计增持量不超过6亿股的A股股票。

第二节 本次发行概况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币1.00元
本次发行股数：	不超过27亿股
本次发行股数占发行后总股本的比例：	不超过22.25%
发行价格：	通过向询价对象询价确定发行价格区间；在发行价格区间内，向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格
发行前每股净资产：	2.10元（2005年12月31日）
发行方式：	采用向A股战略投资者定向配售、网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排：	中国航空集团公司及中国航空（集团）有限公司承诺，自发行人A股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份
承销方式：	余额包销
发行费用概算：	承销费用：本次发行实际募集资金总额的1.5%；审计费用：390万元港币；境内外律师费用：180万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称：	中国国际航空股份有限公司 Air China Limited
注册资本：	9,433,210,909元
法定代表人：	李家祥
成立（工商注册）日期：	2004年9月30日
住所及邮政编码：	北京市顺义区天竺空港工业区A区天柱路28号楼蓝天大厦9层 101312
电话号码：	010-64580753
传真号码：	010-64585095
互联网网址：	http://www.airchina.com.cn
电子信箱：	ir@mail.airchina.com.cn

二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况

1、发行人设立方式和批准设立的机构

中国国际航空股份有限公司（以下简称"发行人"或"本公司"）是根据国务院国资委国资改革[2004]762号《关于中国航空集团公司重组设立股份有限公司方案的批复》、国务院国资委国资改革[2004]872号《关于设立中国国际航空股份有限公司的批复》以及《发起人协议》，由中国航空集团公司（以下简称"中航集团"）和中国航空（集团）有限公司（以下简称"中航有限"）共同发起设立的股份有限公司。

2、发起人及其投入资产的内容

本公司发起人为中航集团和中航有限，其中，中航集团以其全资企业原中国国际航空公司拥有的与航空客货运输及相关地面服务、飞机维修等业务相关的资产、负债，及原中国国际航空公司在23家企业中持有的股权（或权益），以及货币资金人民币56,078.21万元作为出资，中航有限以其持有的中航兴业有限公司（以下简称"中航兴业"）69%的股权作为出资。

三、有关股本的情况

1、本次发行前后的股本结构

本公司此次拟向社会公开发行人民币普通股（A股）不超过27亿股，假设本公司发行27亿股A股，则发行A股前后的股本结构如下表所示：

股东名称	股份性质	本次A股发行前		本次A股发行后	
		股份数量（股）	股权比例	股份数量（股）	股权比例
中航集团	A股	4,826,195,989	51.16%	4,826,195,989	39.78%
中航有限	A股	1,380,482,920	14.63%	1,380,482,920	11.38%
国泰航空有限公司	H股	943,321,091	10.00%	943,321,091	7.77%
其它H股投资者	H股	2,283,210,909	24.20%	2,283,210,909	18.82%
其他A股投资者	A股	——	——	2,700,000,000	22.25%
合计		9,433,210,909	100%	12,133,210,909	100%

本公司主要股东中航集团及中航有限分别作出承诺：自中国国际航空股份有限公司A股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

2、主要股东持股情况

（1）本公司持股量居前10名股东和持股5%以上股东情况

2005年年底本公司持股量居前10名的股东和持股5%以上股东名单、股份数及股权比例如下表所示：

序号	股东名称	股份性质	股份数	比例	简况
1	中航集团（SS）	A股	4,826,195,989	51.16%	见"发行人控股股东的基本情况"
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	H股	2,206,994,899	23.40%	在香港注册成立的一家香港结算代理人公司
3	中航有限（SLS）	A股	1,380,482,920	14.63%	中航集团的全资子公司
4	国泰航空有限公司	H股	943,321,091	10.00%	战略投资者
5	HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	H股	4,172,000	0.04%	在香港注册成立的一家香港结算代理人公司
6	SO KWOK BON	H股	334,000	0.004%	自然人
7	HUNG SHING HEE	H股	306,000	0.003%	自然人
8	KWOK HIN KWONG	H股	200,000	0.002%	自然人
9	MOK KIT PAK	H股	200,000	0.002%	自然人
10	HO KING YIN	H股	192,000	0.002%	自然人
	合 计		9,362,398,899	99.25%	

注：SS：国家股股东（State-own Shareholder的缩写）；SLS：国有法人股股东（State-own Legal-person Shareholder的缩写）

（2）公司前10名自然人股东

根据香港证券登记公司统计结果显示，2005年年底本公司前10名自然人股东如下所示，这10名自然人股东均为H股流通股股东，且均未在本公司任职。

序号	股东名称	股份数	比例
1	SO KWOK BON	334,000	0.004%
2	HUNG SHING HEE	306,000	0.003%
3	KWOK HIN KWONG	200,000	0.002%
4	MOK KIT PAK	200,000	0.002%
5	HO KING YIN	192,000	0.002%
6	LEUNG WAI HONG	180,000	0.002%
7	LAM KIN FONG	166,000	0.002%
8	PUN TAT YUEN	166,000	0.002%
9	HUI HING	166,000	0.002%
10	LI HON KWONG	166,000	0.002%
	合 计	2,076,000	0.022%

3、发行人的发起人和主要股东之间的关联关系

本公司的主要股东中，中航有限为中航集团的全资子公司。

四、发行人的业务情况

1、发行人的主营业务

本公司的主营业务为国际、国内定期和不定期航空客、货、邮和行李运输业务。本公司提供航空客货运服务和航空相关服务，包括地面服务、维修和大修服务和航空餐饮服务，其中客运服务过去一直是本公司最大的收入来源。下表为本集团的各项主要服务的收入占主营业务收入的百分比：

项 目	2005年	2004年	2003年
客运收入	81.42%	82.10%	79.77%
货邮运输收入	16.28%	16.17%	18.20%
其它	2.30%	1.73%	2.03%
合计	100%	100%	100%

2、产品销售方式和渠道

本公司的销售网络分为直接销售和间接销售（即通过代理销售）两部分。直接销售主要通过直属售票处进行。目前，公司在所有境外通航城市、境内大部分通航城市设立了营业部、航站售票点，部分境内通航城市、境外非通航城市设立了商务代表（处），进行直接销售。代理销售可分为BSP代理、非BSP代理两类。中国国际货运航空有限公司（以下简称"国货航"）负责本集团主要的航空货运服务的销售及市场营销活动。

3、主要原材料

（1）航油：本公司及国货航机队所需的航空燃油主要通过向中航油股份有限公司、上海浦东机场航油公司、美国壳牌石油公司等供应商采购。2005年，燃油采购量为240.68万吨，采购均价为4,836元/吨。

（2）航材：本公司的航材主要通过寄售、租赁、定购等方式采购。为保证航材的质量，本公司对供应商进行严格的筛选，经过中国民用航空总局、美国联邦航空局（FAA）、欧洲航空安全局（EASA）及本公司质保部门批准通过的厂商方可成为本公司的供货商。

4、行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

目前，中国民航运输业已经初步形成了以三大航空公司为主导，多家航空公司并存的竞争格局。2004年及2005年，本公司运输总周转量占中国民航系统的比例分别达到29.23%和28.48%，均位居国内民航企业的第一位。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标：本公司目前拥有32个商标的所有权和使用权，注册机关为国家工商行政管理总局商标局。

2、土地使用权：本公司在中国大陆共拥有78宗土地的使用权，面积合计3,688,834.70平方米。其中：9宗合计面积为364,660.70平方米的土地使用权性质为出让；53宗合计面积为2,492,373.10平方米的土地使用权性质为授权经营；16宗合计面积为831,800.90平方米的土地使用权性质为作价入股。在本公司占用的上述78宗土地中，有部分土地使用权变更登记手续尚在办理过程中。

3、房屋产权：本公司在中国大陆已取得房产证的自有房产333处，面积合计约901,258.13平方米；本公司在中国大陆租赁房产118处，面积合计约49,275.75平方米。上述两项房产合计451处，面积合计约950,533.88平方米。

六、关于同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

本公司重组完成后，本公司承接了中国国际航空公司的所有航空及与航空相关的业务、相关资产和负债以及中航有限持有的中航兴业约69%的股权。目前，中航集团主要从事航空相关业务的投资控股、酒店经营、建筑、媒体广告以及提供金融服务等，在航空运输主业上与本公司不构成同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

本公司近三年发生的经常性关联交易主要为与中航集团及其子公司发生的持续性关联交易，其中包括商标许可、建设项目管理服务、房产租赁、媒体及广告服务、旅游合作服务、综合服务、金融财务服务、包机服务、空运销售代理等项交易。近三年经常性关联交易对财务状况及经营成果的影响如下：

项目	2005年度	2004年度	2003年度
关联交易占主营业务收入的比例	2.27%	1.19%	1.30%
关联交易占主营业务成本的比例	2.65%	2.53%	2.46%
关联交易占营业费用的比例	3.37%	1.59%	0.72%
关联交易占管理费用的比例	0.54%	0.58%	0.82%

2、偶发性关联交易

（1）2004年10月8日，本公司与中航集团签订《合同转让协议》。根据协议，本公司承担中航集团收购山东航空集团42.0%的股权（并通过增资使该股权比例达到48%）及山航股份22.8%的股权的权利和责任，而中航集团同意就因收购而产生的所有责任和索偿向本公司做出补偿保证。

（2）2004年4月21日，中航兴业的全资子公司Fly Top Limited收购中国国际航空公司所持有的北京航空食品有限公司60%的权益，收购价格为2.94亿元。

（3）2004年4月21日，中航兴业的全资子公司Fly Top Limited收购中国国际航空公司所持有的西南航空食品有限公司60%的权益，收购价格为6,700万元。

（4）2004年8月19日，中航兴业的全资子公司Fly Top Limited收购中航有限持有的德国汉莎航空膳食服务（香港）有限公司16%的权益，收购价格为9,564.41万元。

（5）根据国家税务总局关于总机构提取管理费的有关规定，中航集团机关日常经营费由各直属公司上缴管理费的方式来解决。2004年度及2003年度，中国国际航空公司分别向中航集团支付行政管理费33,904,171元以及26,317,453元。2004年9月30日，本公司设立后，该项交易已终止。

（三）独立董事对关联交易的意见

本公司独立董事认为："上述关联交易为公司一般及日常业务过程中按正常商业条款进行的，并严格遵守了《公司章程》和《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的规定，履行了法定批准程序。公司已发生的重大关联交易定价原则公允，符合公司股东的整体利益。"

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	持股数量	与公司的其他利益关系
李家祥	董事长	男	56	2004年9月23日-2007年9月23日	1969年加入中国人民解放军空军，至空军少将军衔。2000年11月任中国国际航空公司党委书记。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司总裁，同时担任中航集团党组书记、副总经理。2004年8月至今任中航集团总经理、党组副书记。	无	无	无
孔栋	副董事长	男	57	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任中国海洋直升机公司常务副总经理、深圳机场集团公司总经理、党委书记、首都国际机场党委副书记、航站区扩建指挥部总指挥、中国航空总公司党委书记、总经理并兼任中航兴业董事长、中航有限副董事长、总裁等职务。2002年10月民航联合重组后任中航集团副总经理，2004年8月至今任中航集团党组书记、副总经理。	中航有限副董事长、总裁；中航兴业董事长	无	无
王世翔	副董事长	男	56	2004年9月23日-2007年9月23日	1995年担任中国民航飞行学院院长，1999年任中国西南航空公司党委书记、总经理职务，2002年10月民航联合重组后任中航集团副总经理至今。	中国民航快递有限责任公司董事长	无	无
姚维汀	非执行董事	男	58	2004年9月23日-2007年9月23日	1997年任冶金部经济调节司副司长，1998年任国务院稽查特派员助理，2000-2002年任中国国际航空公司总会计师。2002年10月民航联合重组后任中航集团副总经理，并于2004年12月起兼任中航集团总会计师至今。	中国航空集团财务有限责任公司董事长；北京航空食品有限公司董事长；中航三星人寿保险有限公司董事长	无	无
白纪图	非执行董事	男	50	2006年6月12日-2007年9月23日	曾任职于太古集团驻香港、澳洲及巴不亚新几内亚办事处，2000年-2005年间担任太古集团贸易及实业部执行董事。现任太古集团有限公司及香港太古集团有限公司主席。	太古地产有限公司董事	无	无
马须伦	执行董事兼总裁	男	41	2004年9月23日-2007年9月23日	1995年任中国物资储运总公司副总经理，1997年任中国民航总局财务司副司长，1998年12月任中国国际航空公司副总裁，2002年民航联合重组后任中国国际航空公司常务副总裁，2004年9月起至今任中国国际航空股份有限公司总裁、党委副书记，2004年12月至今任中航集团党组成员。	北京飞机维修工程有限公司董事长	无	无
蔡剑江	执行董事兼副总裁	男	42	2004年9月23日-2007年9月23日	1999年任深圳航空有限责任公司总经理，2001年进入中国国际航空公司，先后任上海营业部经理、中国国际航空公司总裁助理兼市场营销部经理等职务。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司副总裁，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司党委书记、副总裁。	无	无	无
樊澄	执行董事兼总会计师	男	50	2004年9月23日-2007年9月23日	1996年任中国新技术创业产业有限公司副总经理，2001年进入民航工作，2002年10月至2004年10月任中航集团企业管理部总经理、资本运营部总经理，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司总会计师。	深圳航空有限责任公司副董事长；中国国际货运航空有限公司执行董事会主席	无	无
胡鸿烈	独立非执行董事	男	86	2004年11月22日-2007年9月23日	胡先生曾为第一届中国香港特别行政区政府筹备委员会及推选委员会委员、第八及第九届中国政协常委。1997年4月出任中航兴业有限公司独立非执行董事。	香港树仁学院校监	无	无
吴志攀	独立非执行董事	男	49	2004年9月23日-2007年9月23日	1988年毕业于北京大学法学院，获法学博士学位。1991年至1992年在哈佛大学法学院作访问学者，现任北京大学校务委员会常务副主任。	中国最高人民法院专家咨询员；《中国银行法》起草小组顾问；中国民生银行、中孚实业、华宝信托基金和中国石油天然气股份有限公司的独立董事	无	无
张克	独立非执行董事	男	52	2004年9月23日-2007年9月23日	1982年毕业于中国人民大学投资经济专业，经济学学士，证券特许注册会计师、高级会计师。张克先生长期从事投资、管理咨询、财务审计方面的业务。现任信永中和会计师事务所董事长、首席合伙人。	北京信永方略管理咨询有限责任公司董事长；中国注册会计师协会副会长；北京慧聪国际咨询有公司和中国民生银行有限公司独立董事	无	无
贾康	独立非执行董事	男	52	2006年6月5日-2007年9月23日	现任财政部财政科学研究所所长；中国财政学会副会长兼秘书长；财政部高级技术职务评审委员会副主任；中国税务学会和中国国债协会常务理事；《财政研究》主编。	北京市人民政府特聘专家；福建省人民政府顾问；西藏自治区人民政府咨询委员；中国人民大学、国家行政学院、厦门大学、西南财经大学、广东商学院等校特聘教授	无	无
张宪林	监事会主席	男	52	2004年9月23日-2007年9月23日	1974年进入中国民航工作，曾任民航华北管理局财务处处长、民航总局财务司副司长等职。1997年至今任中国航空（集团）有限公司副总裁，2001年至今任党委书记。	无	无	持有中航兴业33,126,000份期权
张慧兰	监事	女	45	2004年9月23日-2007年9月23日	1982年进入中国民航工作，曾任中国航空（澳门）有限公司财务总监、中国航空总公司财务部总经理。2002年10月至今先后任中航集团财务部副总经理、资本运营部副总经理等职。	中国航空集团财务有限责任公司监事长；中国航空集团旅业公司和中航三星人寿保险有限公司董事；澳门航空股份有限公司监事会主席	无	无
廖伟	监事	男	41	2004年10月18日-2007年9月23日	曾任民航总局财务司国资处副处长、澳门航空公司人事行政总监、中国航空（集团）有限公司投资部副经理、总经理等职，2002年12月任中航集团财务部副总经理，2003年9月至今任中航集团财务部总经理。	中国航空集团财务有限责任公司和国航投资控股有限公司董事	无	无
柳峰	职工监事	男	47	2004年9月23日-2007年9月23日	1992年加入中国国际航空公司任工会办公室秘书，1995年12月起担任中国国际航空公司工会办公室副主任，2004年9月至今担任本公司工会办公室副主任。	无	无	无
刘国庆	职工监事	男	43	2005年9月1日-2007年9月23日	1988年12月加入中国国际航空公司，在北京售票处座控中心工作直至1994年。1994年至今在市场营销部、市场部工作。	无	无	无
成义如	副总裁	男	57	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任民航成都管理局重庆飞行大队副大队长、大队长，中国西南航空公司副总经理等职务。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司副总裁兼西南分公司总经理、党委副书记，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司副总裁。	无	无	无
孙玉德	副总裁	男	52	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任民航太原航站副站长、宁波航站站长、中航浙江航空公司总经理等职务，2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司副总裁兼浙江分公司总经理、党委副书记，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司副总裁。	山东航空集团有限公司董事长、总裁	无	无
马奎亮	副总裁	男	59	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任中国国际航空公司副总工程师、北京飞机维修工程有限公司总经理、中国国际航空公司总裁助理等职务。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司副总裁，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司副总裁。	北京飞机维修工程有限公司董事	无	无
杨丽华	副总裁	女	50	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任中国国际航空公司乘务部经理、飞行总队副总队长、客舱服务部总经理等职务。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司副总裁，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司副总裁。	北京航空食品有限公司常务董事；中国国际航空汕头实业发展公司董事；广州白云国际机场地勤服务有限公司董事	无	无
高殿榜	总飞行师	男	57	2004年9月23日-2007年9月23日	曾任中国国际航空公司飞行总队中队长、副大队长、副总队长、总队长等职务，2001年任中国国际航空公司总裁助理。2002年10月民航联合重组后任中国国际航空公司总飞行师，2004年9月至今任中国国际航空股份有限公司总飞行师。	无	无	无
郑保安	董事会秘书	男	42	2005年1月26日-2007年9月23日	曾任山东齐鲁证券有限公司部门经理、山东航空股份有限公司董事会秘书兼证券部部长、副总经理兼董事会秘书、证券部部长，2005年1月至今任中国国际航空股份有限公司董事会秘书，持有香港秘书公会与深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。	深圳航空有限责任公司监事	无	无

2005年，本公司向董事（除独立董事外）、监事和高级管理人员支付工资、住房补贴、其他补贴、福利费、奖金、医疗保险和养老保险等薪酬的总额为747.13万元；本公司非执行董事李家祥、王世翔、姚维汀先生及监事张慧兰女士、廖伟先生不在本公司领取薪酬；本公司职工监事刘国庆先生自2005年9月起任职，故其薪酬总额仅包括9-12月份的金额。

根据《独立董事服务协议》，2005年本公司支付给独立董事任期内履行协议时或就本公司董事会议或其他方面发生的一切合理费用，对每位独立董事支付人民币5万元（含税）作为董事报酬。

八、发行人控股股东的基本情况

中航集团是经国务院国函[2002]62号文件批准，以中国国际航空公司为主体，联合中国航空总公司和中国西南航空公司，共同组建的大型国有航空运输企业，是经国务院批准进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点。中航集团于2002年10月11日在国家工商行政管理总局注册成立。中航集团的经营范围为经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权；飞机租赁；航空器材及设备的维修。

截至2005年12月31日，中航集团总资产为7,675,413.42万元，净资产为1,638,484.48万元；2005年度净利润85,026.91万元。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）简要财务报表

中国国际航空股份有限公司合并资产负债表

单位：人民币元

资产	2005年12月31日	2004年12月31日
一、流动资产：		
货币资金	2,744,162,242	10,209,109,046
应收账款	3,063,389,632	2,374,364,558
其他应收款	869,164,099	936,361,757
预付账款	36,284,284	67,693,645
应收利息	1,015,860	894,070
应收补贴款	107,459,765	–
存货	1,090,691,416	883,674,443
待摊费用	114,729,315	102,470,144
流动资产合计	8,026,896,613	14,574,567,663
二、长期投资：		
长期股权投资	2,316,814,976	2,573,650,007
股权投资差额	869,019,386	954,023,480
长期债权投资	48,994,488	87,332,064
长期投资合计	3,234,828,850	3,615,005,551
三、固定资产：		
固定资产原价	54,173,358,835	47,350,172,948
减：累计折旧	6,247,725,932	2,249,829,792
固定资产净值	47,925,632,903	45,100,343,156
减：固定资产减值准备	60,300	8,051,535
固定资产净额	47,925,572,603	45,092,291,621
在建工程	9,368,638,281	4,121,146,414
固定资产合计	57,294,210,884	49,213,438,035
四、无形资产：		
无形资产	506,023,465	443,172,431
无形资产合计	506,023,465	443,172,431
资产总计	69,061,959,812	67,846,183,680

负债及股东权益/所有者权益	2005年12月31日	2004年12月31日
五、流动负债：		
短期借款	7,477,497,937	7,198,151,929
应付票据	327,936,726	362,032,874
应付账款	5,003,444,325	4,576,901,675
国内票证结算	353,822,164	196,076,050
国际票证结算	1,123,701,661	1,022,808,484
预收账款	68,317,464	38,525,112
应付工资	498,838,136	269,448,142
应付福利费	217,804,233	222,097,929
应交税金	861,805,792	404,423,386
其他应付款	1,872,494,477	4,543,586,616
其他应交款	365,419,180	304,407,994
预提费用	810,299,092	751,904,460
未交民航基础设施建设基金	120,595,247	87,237,651
一年内到期的长期负债	5,133,430,167	3,798,213,428
流动负债合计	24,235,406,601	23,775,815,730
六、长期负债：		
长期借款	10,182,992,319	12,896,621,763
应付债券	3,000,000,000	–
长期应付款	953,097,294	925,740,909
应付融资租赁款	8,078,671,119	10,576,241,322
负债合计	46,450,167,333	48,174,419,724
七、少数股东权益：	2,771,770,238	2,658,067,993
八、股东权益/所有者权益：		
股本	9,433,210,909	9,050,618,182
资本公积	8,505,378,735	7,703,539,428
盈余公积	362,884,343	80,043,249
其中：公益金	101,371,446	13,586,904
未分配利润	1,582,711,272	179,495,104
其中：董事会提议提取之任意盈余公积	–	12,976,918
外币会计报表折算差额	(44,163,018)	–
股东权益/所有者权益合计	19,840,022,241	17,013,695,963
负债及股东权益/所有者权益总计	69,061,959,812	67,846,183,680

中国国际航空股份有限公司合并利润表

单位：人民币元

项目	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	40,081,238,004	34,845,699,600	24,446,735,653
减：转作民航基础设施建设基金	–	–	247,177,609
主营业务收入净额	40,081,238,004	34,845,699,600	24,199,558,044
减：主营业务成本	32,014,850,658	26,016,601,301	19,175,577,433
主营业务税金及附加	971,425,138	861,075,289	271,594,997
二、主营业务利润	7,094,962,208	7,968,023,010	4,752,385,614
加：其他业务利润	222,005,075	92,810,278	345,030,489
减：营业费用	2,232,450,843	1,813,692,714	1,446,320,857
管理费用	1,853,179,616	1,744,115,889	1,234,270,169
财务费用	840,048,430	1,806,323,386	2,479,073,187
三、营业利润/（亏损）	2,391,288,394	2,696,701,299	(62,248,110)
加：营业外收入	146,121,832	117,864,650	61,652,216
补贴收入	52,784,421	112,333,024	70,723,364
投资收益	69,538,653	426,444,967	124,962,198
减：营业外支出	101,161,523	130,341,054	35,111,953
四、利润总额	2,558,571,777	3,223,002,886	159,977,715
减：所得税	642,353,985	381,069,423	20,065,489
少数股东权益/（亏损）	206,930,837	280,992,846	(75,517,197)
五、净利润	1,709,286,955	2,560,940,617	215,429,423

（下转A5版）

中国国际航空股份有限公司首次公开发行A股发行安排及初步询价公告

中国国际航空股份有限公司（下称"发行人"）首次公开发行不超过27亿股A股（下称"本次发行"）的申请已获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]57号文核准。

一、本次发行安排

本次发行采用向A股战略投资者定向配售（下称"战略配售"）、网下向询价对象询价配售（下称"网下配售"）与网上资金申购定价发行（下称"网上发行"）相结合的方式。本次发行数量不超过27亿股。其中，战略配售3.5亿股；其余部分的50%（不超过11.75亿股）向网下配售（回拨机制启用前），50%（不超过11.75亿股）向网上发行（回拨机制启用前）。本次发行网下申购结束后，发行人和保荐人（主承销商）将根据申购情况及发行人的筹资需求，协商确定本次发行的最终数量和发行价格。

本次发行网上申购结束后，发行人和保荐人（主承销商）将根据总体申购情况决定是否启用回拨机制对网下配售和网上发行初定发行数量进行调节。有关回拨机制的具体安排为：

1、如网下配售认购不足，而网上发行有超额认购，则将网下配售未获认购股数拨到网上发行；如网上发行认购不足，余股由承销团进行包销。

2、在网下配售和网上发行均有超额认购的情况下，若网上发行初步中签率低于2%且低于网下配售的初步配售比例，在不出现网上发行中签率高于网下配售的配售比例的前提下，从网下配售向网上发行回拨不超过本次发行最终总量的5%（不超过1.35亿股）。

本次发行价格通过在询价区间内向配售对象累计投标询价确定。发行人于2006年3月28日举行的内资股类别股东会议、外资股类别股东会议及临时股东大会通过了关于A股发行的决议，股东通函中明确了"发行价将不会低于A股发行询价期间发行人H股在香港联交所之平均收市价之90%"，在满足该条件的基础上，发行价格将通过在询价区间内向配售对象累计投标询价确定。战略配售和网上发行将采用定价发行的方式。

本次发行的A股战略投资者包括以下7家境内法人，其公司名称及承诺认购股数如下：

序号	公司名称	承诺认购股数
1	中外运空运发展股份有限公司	8,000万股
2	中国人民财产保险股份有限公司	5,000万股
3	中国船舶重工集团公司	5,000万股
4	中国通用技术（集团）控股有限责任公司	5,000万股
5	中国电力财务有限公司	5,000万股
6	中国长江电力股份有限公司	3,500万股
7	三峡财务有限责任公司	3,500万股
	总计	35,000万股

A股战略投资者不参加本次发行初步询价和累计投标询价的申购，并承诺接受发行人和保荐人（主承销商）根据累计投标询价情况确定的发行价格。

A股战略投资者获配股票的锁定期限为：自本次网上资金申购定价发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起锁定18个月。网下配售部分投资者获配股票的锁定期限为：自本次网上资金申购定价发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

发行人控股股东中国航空集团公司（下称"中航集团"）承诺：自本次网上资金申购定价发行的股票在上海证券交易所上市交易后，至2006年12月31日，在中国国航A股股票市场价格低于发行价格的前提下，中航集团将以不低于当时市场价的价格，按相关监管要求在二级市场上增持股票，直至恢复到发行价格为止，累计增持量不超过6亿股的A股股票。

本次发行的招股意向书全文2006年7月31日登载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），招股意向书摘要2006年7月31日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

二、初步询价及推介安排

中信证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司和中国国际金融有限公司作为本次发行的保荐人（主承销商）组织本次发行的初步询价和推介工作。根据《关于首次公开发行股票试行询价制度若干问题的通知》（证监发行字[2004]162号）和《股票发行审核备忘录18号-对首次公开发行股票询价对象条件和行为的监管要求》的要求，保荐人（主承销商）将于2006年7月31日至2006年8月2日期间，在北京、上海、深圳、广州等地向中国证券业协会公布的询价对象中的67家进行初步询价，其中包括证券投资基金管理公司35家、证券公司9家、财务公司9家、信托投资公司5家、保险公司5家、合格境外机构投资者（QFII）4家。

本次发行投资者咨询电话：010-84044957。

发行人：中国国际航空股份有限公司
保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司
中国银河证券有限责任公司
中国国际金融有限公司
2006年7月31日