



中国东方航空股份有限公司

2016 年第三季度报告

目录

一、	重要提示	3
二、	公司主要财务数据和股东变化	3
三、	重要事项	5
四、	附录	11

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人刘绍勇、主管会计工作负责人马须伦及会计机构负责人（会计主管人员）吴永良保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：百万元 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	204,885	195,709	4.69
归属于上市公司股东的净资产	50,418	35,137	43.49
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	19,222	17,378	10.61
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	75,408	71,963	4.79
归属于上市公司股东的净利润	6,694	5,334	25.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,249	4,813	29.84
加权平均净资产收益率(%)	16.19	16.79	增加0.6个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4928	0.4191	17.59
稀释每股收益(元/股)	0.4928	0.4191	17.59



注：公司每股收益是按母公司发行在外普通股的加权平均数计算，本报告期母公司发行在外普通股的加权平均数为 135.82 亿股，而上年同期为 127.26 亿股。

非经常性损益项目和金额

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	-6	38
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	188	611
所得税影响额	-43	-159
少数股东权益影响额(税后)	-14	-45
合计	125	445

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股
东）持股情况表

单位：股

股东总数(户)		285,550				
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股 数量	比例(%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国东方航空集团 公司	5,072,922,927	35.06	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,182,641,289	28.91	0	未知	未知	境外法人
中国航空油料集团 公司	586,300,252	4.05	465,838,509	未知	未知	国有法人
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	3.22	0	未知	未知	境外法人
上海励程信息技 术咨询有限公司	465,838,509	3.22	465,838,509	未知	未知	境内法人
东航金控有限责 任公司	457,317,073	3.16	0	无	0	国有法人
中国证券金融股 份有限公司	357,762,615	2.47	0	未知	未知	国有法人
中国远洋海运集 团有限公司	232,919,254	1.61	232,919,254	未知	未知	国有法人
中央汇金资产管 理有限责任公司	70,984,100	0.49	0	未知	未知	国有法人
上海联和投资有 限公司	65,615,429	0.45	0	未知	未知	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股 的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国东方航空集团 公司	5,072,922,927	人民币普通股	5,072,922,927			

HKSCC NOMINEES LIMITED	4,182,641,289	境外上市外资股	4,182,641,289
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	境外上市外资股	465,910,000
东航金控有限责任公司	457,317,073	人民币普通股	457,317,073
中国证券金融股份有限公司	357,762,615	人民币普通股	357,762,615
中国航空油料集团公司	120,461,743	人民币普通股	120,461,743
中央汇金资产管理有限责任公司	70,984,100	人民币普通股	70,984,100
上海联和投资有限公司	65,615,429	人民币普通股	65,615,429
全国社保基金一一八组合	52,487,711	人民币普通股	52,487,711
中外运空运发展股份有限公司	51,641,800	人民币普通股	51,641,800
上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的 4,182,641,289 股 H 股中, 2,626,240,000 股由东航国际以实益拥有人的身份持有, 东航集团拥有东航金控 100% 的权益, 东航金控拥有东航国际 100% 的权益, 因此, 东航集团间接拥有东航国际 100% 权益; 公司未知其他前十名无限售条件股东之间有关联或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

项 目	本报告期较去年 同期变动幅度 (%)	变动原因
财务费用	-20.27	主要是由于去年第三季度起美元兑人民币汇率大幅走高, 导致去年同期产生较大汇兑损失所致
资产减值损失	-97.81	主要是由于去年同期可供出售金融资产发生减值导致去年同期资产减值损失达 1.37 亿元, 而本报告期资产减值损失为 0.03 亿元
投资收益	74.83	主要是由于公司处置可供出售金融资产的收益及公司的联营公司盈利均增加导致本报告期投资收益达 2.64 亿元, 去年同期投资收益为 1.51 亿元
营业外支出	-76.34	主要是由于去年同期子公司运营基地拆迁, 产生房产报废损失导致去年同期营业外支出为 0.93 亿元, 本报告期营业外支出为 0.22 亿元
利润总额	35.35	主要是由于公司把握市场机遇, 加强市场营销,

		实现客运市场供需总体匹配，客座率保持稳定增长，同时公司严格控制成本支出，债务结构持续优化
所得税	88.96	主要是由于公司利润总额增加，应纳税所得额增加所致
项 目	本报告期末较去年末变动幅度 (%)	变动原因
货币资金	-84.97	主要是由于公司提高资金利用率，本报告期末结存减少所致
预付款项	317.40	主要是由于本报告期公司预付采购款增加所致
可供出售金融资产	50.00	主要是由于本报告期公司可供出售金融资产公允价值变动所致
其他非流动资产	-40.86	主要是由于本报告期公司记账折扣减少所致
短期借款	-45.50	主要是本报告期公司通过发行债券、中期票据、超短期融资券等融资方式优化债务结构，偿还了部分短期借款所致
应付票据	-95.63	主要是由于本报告期公司减少了银行承兑汇票的结算方式所致
应交税费	50.89	主要是由于本报告期公司利润总额增加，应交企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	-61.85	主要是由于本报告期公司通过非公开发行股票、发行债券、中期票据等融资方式优化债务结构，偿还了部分一年内到期的长期美元借款和长期应付款
其他流动负债	80.65	主要是由于报告期内公司调整债务结构，增加超短期融资券发行所致
长期借款	-59.66	主要是由于本报告期公司通过发行债券、中期票据等融资方式优化债务结构，偿还了部分长期美元借款
应付债券	77.08	主要是由于本报告期公司发行中期票据及韩元债所致
资本公积	36.93	主要是由于本报告期公司完成非公开发行 A 股股票增加资本公积所致

未分配利润	138.82	主要是由于报告期内公司实现盈利，且利润总额较去年同期大幅增加
-------	--------	--------------------------------

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

(1) 非公开发行 A 股股票

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的证监许可[2016]8号《关于核准中国东方航空股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向上海励程信息技术咨询有限公司、中国航空油料集团公司、中国远洋海运集团有限公司和财通基金管理有限公司非公开发行 1,327,406,822 股人民币普通股（A 股），发行价 6.44 元/股，共募集资金 8,548,499,933.68 元，扣除发行费用 8,525,399.97 元后，募集资金净额为 8,539,974,533.71 元。上述资金于 2016 年 6 月 27 日到账，经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并于 2016 年 6 月 28 日出具了安永华明（2016）验字第 61056687_B02 号验资报告。

2016 年 7 月 4 日，公司第八届董事会第 2 次普通会议审议通过了《关于使用非公开发行 A 股股票项目募集资金置换公司预先投入自筹资金的议案》，同意公司将非公开发行 A 股项目募集资金净额人民币 8,539,974,533.71 元按 4:1 比例分别置换公司预先投入购买 28 架飞机项目和偿还金融机构贷款的自筹资金。详情请参见 2016 年 7 月 5 日公司于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊发的公告。

公司非公开发行 A 股股票募集资金使用情况详情请关注公司未来在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊发的《募集资金存放与使用情况报告》。

(2) 2016 年中期利润分配

2016 年 8 月 30 日，公司董事会 2016 年第四次例会审议通过《公司 2016 年中期利润分配预案》，建议公司 2016 年中期派发现金红利每 10 股人民币 0.51 元（含税），根据公司总股本 14,467,585,682 股计算，合计派发现金红利约人民币 7.38 亿元（含税）。2016 年 10 月 27 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过上述中期利润分配预案。详情请参见 2016 年 8 月 31 日和 10 月 28 日公司于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊发的公告。

(3) 2017-2019 年度日常关联交易



2016年8月30日，公司与关联方中国东方航空集团公司及其下属控股子公司就日常关联交易签署了为期三年（2017年1月1日—2019年12月31日）的日常关联交易框架协议，并更新了2017年至2019年日常关联交易项目上限，其中金融服务及航空配餐日常关联交易已经公司2016年第一次临时股东大会审议通过。同日，公司更新了与关联方中国民航信息网络股份有限公司之间2017年至2019年航空信息技术服务日常关联交易上限。详情请参见2016年8月31日和10月28日公司于《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊发的公告。

（4）公开发行公司债券

2016年9月6日，公司收到中国证监会出具的《关于核准中国东方航空股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕2002号），核准公司自中国证监会核准之日起24个月内向合格投资者公开发行面值总额不超过103亿元的公司债券。详情请参见公司于2016年9月7日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊发的公告。

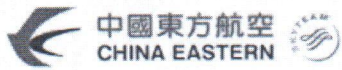
公司2016年公司债券（第一期）发行情况详情请参见2016年10月28日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊发的公告。

（5）发行韩元债券

2016年9月28日，公司已完成韩元债券发行。其中银行担保私募债（由韩国产业银行提供担保）发行规模为1,200亿韩元，发行期限为3年，单位面值为50亿韩元，年利率为2.05%；优先私募债发行规模为550亿韩元，发行期限为3年，单位面值50亿韩元，年利率为2.85%。详情请参见公司于2016年9月29日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊发的公告。

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与再融资相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	东航集团	由于历史原因，东航集团投入本公司的部分土地和房产尚未过户至本公司名下。对于其中 17 项位于广州市和深圳市的房产（合计建筑面积约为 1996.51 平方米），东航集团承诺：将在 3 年内，通过办理产权过户手续至本公司名下或者对外处置后将相关收益转至本公司等方式解决房屋产权瑕疵问题；如未能及时办理相关产权过户手续给本公司造成损失，则东航集团将承担相应责任。	承诺时间为 2014 年 6 月； 期限为 2014 年 6 月 27 日至 2017 年 6 月 30 日	是	是
	解决土地等产权瑕疵	东航集团	由于历史原因，东航集团投入本公司的部分土地和房产尚未过户至本公司名下。对于其中 76 项位于上海虹桥机场东区的房产（相关土地权属已过户至本公司名下）（合计建筑面积约为 14.67 万平方米），由于历史原因该等房屋欠缺相关报建手续，当前办理权属过户存在困难。因此，东航集团承诺：将力争借助虹桥机场东区开发的契机，在条件具备情况下分批次办理相关房屋产权过户手续至本公司名下或通过土地置换等方式解决相关房产权属瑕疵问题，预计最终完成时间约 10-12 年。上述房产权属瑕疵的处理进展及结果受限于虹桥机场东区整体开发政策及实施进度的影响。如未能及时办理相关产权过户手续给本公司造成损失，则东航集团将承担相应责任。	承诺时间为 2014 年 6 月； 期限为 2014 年 6 月 27 日至 2026 年 6 月 30 日	是	是
其他承诺	股份限售	东航集团/ 东航金控	东航集团和东航金控承诺其持有的 241,547,927 股和 457,317,073 股 A 股股票自 2016 年 4 月 18 日解禁流通起 24 个月内不减持。	承诺时间为 2016 年 4 月； 期限为 2016 年 4 月 18 日至 2018 年 4 月 17 日	是	是



3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

不适用

公司名称：中国东方航空股份有限公司

法定代表人：

日期：2016年10月27日



四、附录

4.1 财务报表

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表

2016年9月30日

人民币百万元

资产	2016年	2015年	2016年	2015年
	9月30日	12月31日	9月30日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
流动资产				
货币资金	1,370	9,115	984	8,042
应收账款	2,651	2,867	4,587	6,725
预付款项	3,143	753	2,124	123
应收股利	63	22	63	22
其他应收款	4,374	4,881	15,835	9,784
存货	2,276	2,056	44	38
持有待售的非流动资产	437	594	-	-
一年内到期的非流动资产	178	150	103	66
其他流动资产	3,278	2,640	3,311	2,768
流动资产合计	17,770	23,078	27,051	27,568
非流动资产				
套期工具	5	45	5	45
可供出售金融资产	678	452	604	388
长期股权投资	2,049	2,061	16,616	16,627
投资性房地产	289	294	-	-
固定资产	145,611	131,430	94,994	83,155
在建工程	23,596	22,978	22,290	22,223
无形资产	2,378	2,346	1,381	1,391
商誉	9,028	9,028	9,028	9,028
长期待摊费用	2,191	1,904	1,535	1,155
递延所得税资产	196	243	90	137
其他非流动资产	1,094	1,850	1,059	1,780
非流动资产合计	187,115	172,631	147,602	135,929
资产总计	204,885	195,709	174,653	163,497

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表(续)

2016年9月30日

人民币百万元

负债和股东权益	2016年	2015年	2016年	2015年
	9月30日	12月31日	9月30日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
流动负债				
短期借款	4,108	7,537	254	5,287
套期工具	1	4	1	4
应付票据	35	800	35	800
应付账款	11,359	9,810	13,207	12,014
预收款项	985	1,059	609	749
票证结算	5,379	5,841	5,080	5,535
应付职工薪酬	3,128	3,998	1,532	1,856
应交税费	2,556	1,694	1,428	851
应付利息	878	758	661	496
其他应付款	4,592	4,065	14,452	16,772
一年内到期的非流动负债	8,895	23,318	5,297	16,716
其他流动负债	28,000	15,500	28,000	15,500
流动负债合计	69,916	74,384	70,556	76,580
非流动负债				
长期借款	8,233	20,408	6,184	15,942
套期工具	213	97	213	97
应付债券	14,326	8,090	14,326	4,792
长期应付款	53,689	50,036	34,926	29,400
长期应付职工薪酬	2,722	2,790	2,030	2,064
专项应付款	143	143	122	122
递延所得税负债	30	8	40	16
其他非流动负债	2,165	2,102	1,180	1,155
非流动负债合计	81,521	83,674	59,021	53,588
负债合计	151,437	158,058	129,577	130,168
所有者权益				
股本	14,467	13,140	14,467	13,140
资本公积	26,766	19,547	27,476	20,257
其他综合收益	(2,515)	(2,556)	(1,892)	(1,932)
盈余公积	184	184	184	184
未分配利润	11,516	4,822	4,841	1,680
归属于母公司所有者权益合计	50,418	35,137		
少数股东权益	3,030	2,514	-	-
股东权益合计	53,448	37,651	45,076	33,329
负债和股东权益总计	204,885	195,709	174,653	163,497

企业负责人：刘绍勇

主管会计工作的负责人：马须伦

会计机构负责人：吴永良



中国东方航空股份有限公司

合并及公司利润表

2016年1-9月

人民币百万元

	2016年 7-9月 合并	2015年 7-9月 合并	2016年 1-9月 合并	2015年 1-9月 合并	2016年 7-9月 公司	2015年 7-9月 公司	2016年 1-9月 公司	2015年 1-9月 公司
一、营业收入	29,076	27,652	75,408	71,963	16,274	15,137	42,071	38,925
减：营业成本	22,135	20,425	59,870	57,365	12,494	10,880	33,605	30,715
营业税金及附加	35	55	107	135	7	6	16	15
销售费用	1,350	1,366	4,122	4,136	966	965	2,985	2,831
管理费用	785	701	2,103	1,930	444	382	1,198	1,064
财务费用/(收入)-净额	1,165	3,794	3,960	4,967	826	2,729	2,779	3,545
资产减值损失	-	1	3	137	-	-	-	100
加：公允价值变动收益	-	2	2	6	-	2	2	6
投资收益	53	38	264	151	53	49	358	246
二、营业利润	3,659	1,350	5,509	3,450	1,590	226	1,848	907
加：营业外收入	1,235	1,024	3,967	3,628	758	468	2,251	2,011
减：营业外支出	14	79	22	93	6	3	10	6
三、利润总额	4,880	2,295	9,454	6,985	2,342	691	4,089	2,912
减：所得税费用	1,149	328	2,190	1,159	606	72	928	415
四、净利润	3,731	1,967	7,264	5,826	1,736	619	3,161	2,497
- 归属于母公司股东的净利润	3,461	1,770	6,694	5,334				
- 少数股东损益	270	197	570	492				
五、每股收益								
基本每股收益 (人民币元)	0.24	0.14	0.49	0.42				
稀释每股收益 (人民币元)	0.24	0.14	0.49	0.42				

中国东方航空股份有限公司

合并及公司利润表（续）

2016年1-9月

人民币百万元

	2016年 7-9月 合并	2015年 7-9月 合并	2016年 1-9月 合并	2015年 1-9月 合并	2016年 7-9月 公司	2015年 7-9月 公司	2016年 1-9月 公司	2015年 1-9月 公司
六、其他综合收益的税后净额								
以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益 重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动		(138)	30	(214)		(106)	34	(158)
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益 按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			(7)	4			(7)	4
可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失	83	(25)	118	42	83	(25)	110	35
现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分	81	(127)	(97)	(119)	81	(127)	(97)	(119)
其他综合收益的税后净额	164	(290)	44	(287)	164	(258)	40	(238)
其中：								
归属于母公司股东的其他综合收益税后净额	164	(290)	41	(290)				
归属于少数股东的其他综合收益税后净额			3	3				
七、综合收益总额	3,895	1,677	7,308	5,539	1,900	361	3,201	2,259
其中：								
归属于母公司股东的综合收益总额	3,625	1,480	6,735	5,044				
归属于少数股东的综合收益总额	270	197	573	495				

企业负责人：刘绍勇



主管会计工作的负责人：马须伦



会计机构负责人：吴永良



中国东方航空股份有限公司

合并及公司现金流量表

2016年1-9月

人民币百万元

	2016年 1-9月 合并	2015年 1-9月 合并	2016年 1-9月 公司	2015年 1-9月 公司
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	79,314	76,448	44,577	38,629
收到其他与经营活动有关的现金	9,830	8,242	7,320	10,680
经营活动现金流入小计	89,144	84,690	51,897	49,309
购买商品、接受劳务支付的现金	(48,608)	(48,840)	(26,600)	(22,305)
支付给职工以及为职工支付的现金	(13,703)	(12,920)	(6,739)	(6,726)
支付的各项税费	(2,840)	(1,390)	(1,256)	(1,064)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,771)	(4,162)	(10,107)	(4,554)
经营活动现金流出小计	(69,922)	(67,312)	(44,702)	(34,649)
经营活动产生的现金流量净额	19,222	17,378	7,195	14,660
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	49	-	49
取得投资收益所收到的现金	138	57	138	119
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	587	2,355	242	1,594
收到的其他与投资活动有关的现金	53	540	50	44
投资活动现金流入小计	778	3,001	430	1,806
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(24,485)	(22,665)	(22,826)	(18,623)
投资所支付的现金	0	(413)	0	(462)
支付的其他与投资活动有关的现金	(4)	0	0	0
投资活动现金流出小计	(24,489)	(23,078)	(22,826)	(19,085)
投资活动产生的现金流量净额	(23,711)	(20,077)	(22,396)	(17,279)

中国东方航空股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）

2016年1-9月

人民币百万元

三、筹资活动产生的现金流量

吸收投资所收到的现金	8,540	2,870	8,540	2,870
取得借款收到的现金	89,508	37,763	85,340	36,317
发行债券所收到的现金	9,533	-	9,533	-
收到其他与筹资活动有关的现金	40	-	40	-
筹资活动现金流入小计	107,621	40,633	103,453	39,187
偿还债务支付的现金	(99,907)	(33,379)	(89,543)	(32,603)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(2,509)	(1,842)	(1,878)	(1,675)
支付其他与筹资活动有关的现金	(8,574)	(3,169)	(4,011)	(2,675)
筹资活动现金流出小计	(110,990)	(38,390)	(95,432)	(36,953)
筹资活动产生的现金流量净额	(3,369)	2,243	8,021	2,234

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

	105	12	96	5
--	-----	----	----	---

五、现金及现金等价物净减少额

	(7,753)	(444)	(7,084)	(380)
--	---------	-------	---------	-------

加：年初现金及现金等价物余额

	9,080	1,355	8,042	866
--	-------	-------	-------	-----

六、年末现金及现金等价物余额

	1,327	911	958	486
--	-------	-----	-----	-----

企业负责人：刘绍勇



主管会计工作的负责人：马须伦



会计机构负责人：吴永良

