

公司代码：601021

公司简称：春秋航空

春秋航空股份有限公司 2017 年第一季度报告

目录

一、 重要提示	3
二、 公司基本情况	3
三、 重要事项	6
四、 附录	7

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 公司负责人王煜、主管会计工作负责人王志杰及会计机构负责人（会计主管人员）陈可保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：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	19,021,018,413	19,646,560,632	-3.18
归属于上市公司股东的净资产	7,626,745,834	7,323,489,812	4.14
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-15,381,285	73,357,843	-120.97
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	2,571,109,555	2,088,725,117	23.09
归属于上市公司股东的净利润	303,256,022	366,683,110	-17.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,147,310	238,771,357	-63.50
加权平均净资产收益率(%)	4.06	5.45	减少1.39个百分点
基本每股收益(元/股)	0.38	0.46	-17.39
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.46	-17.39

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
----	------	----

非流动资产处置损益	6,760,655	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	281,473,284	主要为航线补贴，该类补贴是有关地方政府或机场根据公司在特定航线的旅客运输量、投放飞机运力等，按照一定标准给予公司定额或定量的补贴。航线相关补贴的安排，既有利于通过公司的低票价优势吸引大量乘客，促进当地民航业发展，又使得公司迅速扩大当地市场份额，获得区域市场优势地位。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-88,990	
少数股东权益影响额（税后）	-	
所得税影响额	-72,036,237	
合计	216,108,712	

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：万股

股东总数（户）	29,993					
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	
上海春秋国际旅行社（集团）有限公司	50,400	62.95	50,400	无	0	境内非国有法人
上海春秋包机旅行社有限公司	4,200	5.25	4,200	无	0	境内非国有法人
上海春翔投资有限公司	3,600	4.50	3,600	无	0	境内非国有法人
上海春翼投资有限公司	1,800	2.25	1,800	质押	148.4	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	1,580	1.97	1,580	无	0	其他
全国社保基金一一五组合	1,400	1.75	1,400	无	0	其他
华泰证券股份有限公司	905	1.13	905	无	0	其他
海通证券股份有限公司	870	1.09	870	无	0	其他
香港中央结算有限公司	708	0.88	708	无	0	其他
全国社保基金一一四组合	554	0.69	554	无	0	其他
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			
中国证券金融股份有限公司	1,580	人民币普通股	1,580			
全国社保基金一一五组合	1,400	人民币普通股	1,400			
华泰证券股份有限公司	905	人民币普通股	905			

海通证券股份有限公司	870	人民币普通股	870
香港中央结算有限公司	708	人民币普通股	708
全国社保基金一一四组合	554	人民币普通股	554
中央汇金资产管理有限责任公司	389	人民币普通股	389
全国社保基金四一八组合	340	人民币普通股	340
泰康资管—交通银行—泰康资产管理有限责任公司优势精选资产管理产品	265	人民币普通股	265
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	252	人民币普通股	252
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上海春秋国际旅行社（集团）有限公司（以下简称“春秋国旅”）持有公司 62.95%的股份，为公司的控股股东。王正华持有春秋国旅 35.70%的股权，为春秋国旅的第一大股东、董事长；春秋国旅其他股权由上海天山资产经营有限公司和其余 23 名自然人股东持有，王正华与春秋国旅的其他 23 名自然人股东签订了《一致行动人协议》。</p> <p>上海春秋包机旅行社有限公司（以下简称“春秋包机”）持有公司 5.25%的股份，为公司第二大股东。春秋包机的股权同样由持有春秋国旅的 24 名自然人股东持有，其中第一大股东王正华持有春秋包机 43.80%股权。</p> <p>上海春翔投资有限公司（以下简称“春翔投资”）系春秋航空的部分员工为投资春秋航空而设立的公司，其唯一对外投资为持有本公司 4.50%的股份，不从事其他业务。春翔投资第一大股东为张秀智（春秋航空副董事长），持有春翔投资 28.33%股权。</p> <p>上海春翼投资有限公司（以下简称“春翼投资”）系春秋航空和春秋国旅的部分员工为投资春秋航空而设立的公司，其唯一对外投资为持有本公司 2.25%的股份，不从事其他业务。春翼投资第一大股东为王煜（春秋航空董事长，与王正华为父子关系），持有春翼投资 36.33%股权。</p> <p>考虑到春秋国旅的董事中，张秀智董事兼任春秋包机的执行董事和春翔投资的董事长；王煜董事兼任春翼投资的董事长；春秋国旅的董事王炜兼任春翼投资的董事、总经理；根据《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款第三项规定，春秋国旅、春秋包机、春翔投资和春翼投资构成一致行动关系。</p> <p>除上述四个股东以外的其他股东，公司未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，公司也未知其关联关系。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

□适用 √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

√适用 □不适用

项目	期末金额	期初金额	变动比例 (%)
其他应收款	598,748,882	1,415,669,303	-57.71
其他流动资产	48,452,681	82,214,706	-41.07
预收款项	574,833,628	969,191,279	-40.69
应付职工薪酬	105,349,347	232,499,371	-54.69
其他应付款	214,921,737	315,758,022	-31.93
营业收入	2,571,109,555	2,088,725,117	23.09
营业成本	2,250,309,536	1,575,968,395	42.79
销售费用	71,027,723	50,896,568	39.55
营业外收入	288,482,240	170,717,787	68.98
经营活动产生的现金流量净额	-15,381,285	73,357,843	-120.97
投资活动产生的现金流量净额	212,258,883	-644,665,646	-132.93
筹资活动产生的现金流量净额	-221,521,487	515,297,047	-142.99

其他应收款的下降主要系本期收回到期的结构性存款所致。

其他流动资产的下降主要系销售规模增加导致的应交增值税销项税增加，进而使得待抵扣增值税进项税减少所致。

预收款项的下降主要系2016年4季度销售2017年1季度机票，而2017年1季度销售2017年2季度机票；1季度为销售旺季，2季度为销售淡季，故本期末预收款项较上年末减少。

应付职工薪酬的下降主要系本期支付2016年末计提的年终奖所致。

其他应付款的下降主要系2016年末的暂收航线补贴款于本期确认为营业外收入所致。

营业收入的上升主要系机队规模扩大导致客货运运输收入增长所致。

营业成本的上升主要系工资、航油成本、租赁费、起降费、折旧费、民航建设基金等增长所致。

销售费用的上升主要系员工工资、机票销售代理费等增长所致。

营业外收入的上升主要系航线补贴收入上升所致。

经营活动产生的现金流量净额下降主要系本期营业成本上升较大使得利润下降所致。

投资活动产生的现金流量净额上升主要系本期收回到期的结构性存款所致。

筹资活动产生的现金流量净额下降主要系本期偿还到期的借款增加所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

根据本公司于2016年9月27日召开的2016年第二次临时股东大会决议，本公司拟向不超过十名无关联关系的特定对象非公开发行A股股票，每股面值为人民币1元。本次发行的A股股票数量不超过91,512,239股(含91,512,239股)。本次发行的发行价格将不低于定价基准日前20个交易日(不含定价基准日)本公司A股股票交易均价的90%，即43.71元/股。(具体内容详见公司于2016年9月10日披露的《春秋航空股份有限公司第二届董事会第二十次会议决议公告》，公告编号：2016-042；2016年9月28日披露的《春秋航空股份有限公司2016年第二次临时股东大会决议公告》，公告编号：2016-056。)

公司于2016年10月14日收到中国证券监督管理委员会下发的第162978号《中国证监会行政许可申请受理通知书》，其对本次非公开发行A股股票申请予以受理。(具体内容详见公司于2016年10月15日披露的《春秋航空股份有限公司关于收到中国证监会行政许可申请受理通知书的公告》，公告编号：2016-059。)

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

公司名称	春秋航空股份有限公司
法定代表人	王煜
日期	2017年4月28日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2017年3月31日

编制单位：春秋航空股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,699,420,668	4,709,226,552
应收账款	102,319,458	127,179,890
预付款项	256,743,736	221,182,649
应收利息	3,390,525	4,543,978
其他应收款	598,748,882	1,415,669,303
存货	71,434,004	67,827,022
一年内到期的非流动资产	113,500,000	113,500,000
其他流动资产	48,452,681	82,214,706
流动资产合计	5,894,009,954	6,741,344,100

非流动资产：		
可供出售金融资产	50,000,000	50,000,000
长期股权投资	9,362,534	8,762,407
固定资产	10,179,884,292	9,670,090,326
在建工程	1,416,551,064	1,668,139,102
无形资产	64,462,866	63,194,481
长期待摊费用	426,028,559	440,134,712
递延所得税资产	125,752,582	152,065,351
其他非流动资产	854,966,562	852,830,153
非流动资产合计	13,127,008,459	12,905,216,532
资产总计	19,021,018,413	19,646,560,632
流动负债：		
短期借款	900,944,162	1,204,901,824
应付账款	356,957,050	325,606,186
预收款项	574,833,628	969,191,279
应付职工薪酬	105,349,347	232,499,371
应交税费	229,062,138	199,673,366
应付利息	100,985,575	82,142,322
其他应付款	214,921,737	315,758,022
一年内到期的非流动负债	1,802,634,232	1,893,882,689
流动负债合计	4,285,687,869	5,223,655,059
非流动负债：		
长期借款	3,865,893,270	3,863,979,188
应付债券	2,289,243,514	2,288,021,186
长期应付款	691,314,059	671,938,948
递延收益	26,440,342	23,140,947
其他非流动负债	235,693,525	252,335,492
非流动负债合计	7,108,584,710	7,099,415,761
负债合计	11,394,272,579	12,323,070,820
所有者权益		
股本	800,580,000	800,580,000
资本公积	1,549,032,856	1,549,032,856
减：库存股	14,088,200	14,088,200
盈余公积	364,366,230	364,366,230
未分配利润	4,926,854,948	4,623,598,926
归属于母公司所有者权益合计	7,626,745,834	7,323,489,812
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	7,626,745,834	7,323,489,812
负债和所有者权益总计	19,021,018,413	19,646,560,632

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

母公司资产负债表

2017年3月31日

编制单位:春秋航空股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	1,353,554,270	2,805,352,993
应收账款	107,835,102	130,666,242
预付款项	254,556,928	220,215,130
应收利息	15,728,697	15,728,697
其他应收款	2,005,748,435	1,419,155,970
存货	70,908,711	67,489,165
一年内到期的非流动资产	113,500,000	113,500,000
其他流动资产	48,296,128	81,820,961
流动资产合计	3,970,128,271	4,853,929,158
非流动资产:		
可供出售金融资产	50,000,000	50,000,000
长期股权投资	516,387,539	499,537,412
固定资产	9,938,069,858	9,490,396,437
在建工程	1,416,501,578	1,618,145,135
无形资产	19,067,148	17,533,631
长期待摊费用	425,887,782	439,958,718
递延所得税资产	125,752,582	152,065,351
其他非流动资产	3,471,988,432	3,599,852,023
非流动资产合计	15,963,654,919	15,867,488,707
资产总计	19,933,783,190	20,721,417,865
流动负债:		
短期借款	900,944,162	1,204,901,824
应付账款	352,458,280	317,475,335
预收款项	471,132,612	865,024,857
应付职工薪酬	104,632,966	231,923,873
应交税费	222,451,621	191,131,255
应付利息	100,608,501	89,573,249
其他应付款	187,730,066	571,739,220
一年内到期的非流动负债	1,421,094,041	1,482,829,967
流动负债合计	3,761,052,249	4,954,599,580
非流动负债:		
长期借款	844,004,913	859,338,469
应付债券	2,289,243,514	2,288,021,186
长期应付款	5,311,774,141	5,158,899,367
递延收益	26,440,342	23,140,947

其他非流动负债	235,693,525	252,335,492
非流动负债合计	8,707,156,435	8,581,735,461
负债合计	12,468,208,684	13,536,335,041
所有者权益：		
股本	800,580,000	800,580,000
资本公积	1,549,032,856	1,549,032,856
减：库存股	14,088,200	14,088,200
盈余公积	364,366,230	364,366,230
未分配利润	4,765,683,620	4,485,191,938
所有者权益合计	7,465,574,506	7,185,082,824
负债和所有者权益总计	19,933,783,190	20,721,417,865

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

合并利润表

2017年1—3月

编制单位：春秋航空股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,571,109,555	2,088,725,117
其中：营业收入	2,571,109,555	2,088,725,117
二、营业总成本	2,458,991,877	1,742,016,182
其中：营业成本	2,250,309,536	1,575,968,395
税金及附加	575,413	3,196,510
销售费用	71,027,723	50,896,568
管理费用	50,548,020	43,661,834
财务费用	86,531,185	68,292,875
投资收益（损失以“-”号填列）	600,127	-23,800,908
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	600,127	-23,800,908
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,717,805	322,908,027
加：营业外收入	288,482,240	170,717,787
其中：非流动资产处置利得	6,761,453	18,802,261
减：营业外支出	337,291	168,783
其中：非流动资产处置损失	798	10,526
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	400,862,754	493,457,031
减：所得税费用	97,606,732	126,773,921
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	303,256,022	366,683,110
归属于母公司所有者的净利润	303,256,022	366,683,110
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	303,256,022	366,683,110
归属母公司所有者的综合收益总额	303,256,022	366,683,110
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.38	0.46
（二）稀释每股收益(元/股)	0.38	0.46

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

母公司利润表

2017年1—3月

编制单位：春秋航空股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,557,223,290	2,077,957,043
减：营业成本	2,247,016,252	1,582,000,075
税金及附加	43,134	2,563,935
销售费用	65,994,298	44,985,608
管理费用	38,703,588	36,536,504
财务费用	120,267,670	88,205,344
投资收益（损失以“-”号填列）	600,127	-23,800,908
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	600,127	-23,800,908
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	85,798,475	299,864,669
加：营业外收入	288,264,671	170,717,211
其中：非流动资产处置利得	6,761,453	18,802,261
减：营业外支出	123,489	145,209
其中：非流动资产处置损失	798	10,526
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	373,939,657	470,436,671
减：所得税费用	93,447,975	124,344,252
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	280,491,682	346,092,419
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	280,491,682	346,092,419

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

合并现金流量表

2017年1—3月

编制单位：春秋航空股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,829,703,817	2,303,046,855
收到其他与经营活动有关的现金	114,219,252	124,323,791
经营活动现金流入小计	2,943,923,069	2,427,370,646
购买商品、接受劳务支付的现金	1,647,265,724	1,242,254,808
支付给职工以及为职工支付的现金	572,893,000	459,241,705
支付的各项税费	657,579,322	602,558,889
支付其他与经营活动有关的现金	81,566,308	49,957,401
经营活动现金流出小计	2,959,304,354	2,354,012,803
经营活动产生的现金流量净额	-15,381,285	73,357,843
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,386,674	132,391,051
收到其他与投资活动有关的现金	928,543,103	72,001,147
投资活动现金流入小计	936,929,777	204,392,198
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	721,022,409	795,333,109
投资支付的现金	-	53,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	3,648,485	724,735
投资活动现金流出小计	724,670,894	849,057,844
投资活动产生的现金流量净额	212,258,883	-644,665,646
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	917,429,376	1,199,666,652
收到其他与筹资活动有关的现金	304,852,617	-
筹资活动现金流入小计	1,222,281,993	1,199,666,652
偿还债务支付的现金	1,357,132,693	608,473,417
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,011,803	47,715,033
支付其他与筹资活动有关的现金	11,658,984	28,181,155
筹资活动现金流出小计	1,443,803,480	684,369,605
筹资活动产生的现金流量净额	-221,521,487	515,297,047
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,189,520	-12,761,458
五、现金及现金等价物净增加额	-13,454,369	-68,772,214
加：期初现金及现金等价物余额	4,677,864,624	3,074,264,748
六、期末现金及现金等价物余额	4,664,410,255	3,005,492,534

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

母公司现金流量表

2017年1—3月

编制单位：春秋航空股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,824,732,126	2,290,546,685
收到其他与经营活动有关的现金	114,001,683	128,334,411
经营活动现金流入小计	2,938,733,809	2,418,881,096
购买商品、接受劳务支付的现金	1,627,088,008	1,262,584,412
支付给职工以及为职工支付的现金	556,487,859	453,408,622
支付的各项税费	653,784,633	600,413,570
支付其他与经营活动有关的现金	1,797,322,810	74,101,144
经营活动现金流出小计	4,634,683,310	2,390,507,748
经营活动产生的现金流量净额	-1,695,949,501	28,373,348
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,386,674	132,391,051
收到其他与投资活动有关的现金	1,045,456,910	130,316,880
投资活动现金流入小计	1,053,843,584	262,707,931
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	186,758,008	252,324,812
投资支付的现金	16,250,000	53,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	3,648,485	250,724,735
投资活动现金流出小计	206,656,493	556,049,547
投资活动产生的现金流量净额	847,187,091	-293,341,616
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	411,482,376	1,010,968,252
收到其他与筹资活动有关的现金	304,852,617	-
筹资活动现金流入小计	716,334,993	1,010,968,252
偿还债务支付的现金	991,994,559	545,456,009
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,423,112	49,347,556
支付其他与筹资活动有关的现金	243,208,701	91,196,291
筹资活动现金流出小计	1,328,626,372	685,999,856
筹资活动产生的现金流量净额	-612,291,379	324,968,396
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,606,581	-7,753,307
五、现金及现金等价物净增加额	-1,455,447,208	52,246,821
加：期初现金及现金等价物余额	2,773,991,065	1,996,095,136
六、期末现金及现金等价物余额	1,318,543,857	2,048,341,957

法定代表人：王煜

主管会计工作负责人：王志杰

会计机构负责人：陈可

4.2 审计报告

□适用 √不适用

