



# 中国东方航空股份有限公司

## 2018 年第一季度报告

## 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 2018 年一季度，公司取得了良好的经营业绩。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较去年同期增长 62.41%，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 147.13%。

1.5 公司第一季度报告未经审计。

1.6 根据财政部有关关于修订印发《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的通知，公司自 2018 年 1 月 1 日开始执行该等经修订的企业会计准则。对于首次执行该等准则的累积影响数，公司调整了 2018 年年初留存收益，增加期初未分配利润 352 百万元。

## 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	227,472	227,464	0.00
归属于上市公司股东的净资产	55,383	53,106	4.29
	年初至报告期末	上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	6,376	2,580	147.13

	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减 (%)
营业收入	26,763	24,536	9.04
归属于上市公司股东的净利润	1,983	2,818	-29.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,897	1,168	62.41
加权平均净资产收益率 (%)	3.64	5.79	减少 2.15 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.1371	0.1948	-29.63
稀释每股收益 (元/股)	0.1371	0.1948	-29.63

#### 非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	2
除上述各项之外的其他营业外收支净额	117
少数股东权益影响额 (税后)	-3
所得税影响额	-30
合计	86

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

单位：股

股东总数 (户)		228,532				
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	
中国东方航空集团有限公司	5,072,922,927	35.06	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,183,499,289	28.92	0	未知 <sup>注</sup>	-	境外法人
中国证券金融股份有限公司	513,064,959	3.55	0	无	0	国有法人

中国航空油料集团公司	504,767,895	3.49	0	无	0	国有法人
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	3.22	0	无	0	境外法人
上海励程信息技术咨询有限公司	465,838,509	3.22	0	质押	465,838,509	境内非国有法人
东航金控有限责任公司	457,317,073	3.16	0	无	0	国有法人
中国远洋海运集团有限公司	232,919,254	1.61	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	70,984,100	0.49	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	70,000,000	0.48	0	无	0	未知

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
中国东方航空集团有限公司	5,072,922,927	人民币普通股	5,072,922,927
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,183,499,289	境外上市外资股	4,183,499,289
中国证券金融股份有限公司	513,064,959	人民币普通股	513,064,959
中国航空油料集团公司	504,767,895	人民币普通股	504,767,895
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	境外上市外资股	465,910,000
上海励程信息技术咨询有限公司	465,838,509	人民币普通股	465,838,509
东航金控有限责任公司	457,317,073	人民币普通股	457,317,073
中国远洋海运集团有限公司	232,919,254	人民币普通股	232,919,254
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
中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	70,000,000	人民币普通股	70,000,000

上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的 4,183,499,289 股中，东航国际以实益拥有人的身份持有 2,626,240,000 股。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。
------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：2018 年 3 月 20 日，公司股东东航国际将质押给香港上海汇丰银行有限公司的 2.6 亿股公司 H 股股份解除质押。截至本公告日，东航国际合计对外质押 14.5 亿股公司 H 股股份。详情请参见公司 2018 年 3 月 20 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

### 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

2018 年一季度，公司完成旅客周转量 483.36 亿客公里，同比增长 9.08%；运输旅客 2,871.61 万人次，同比增长 7.7%；客座率 81.69%，同比基本持平。

2018 年一季度，公司取得了良好的经营业绩，实现营业收入人民币 267.53 亿元，利润总额人民币 27.66 亿元，归属于母公司股东的净利润人民币 19.83 亿元。2018 年一季度公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 18.97 亿元，同比增长 62.41%。

2018 年一季度，公司归属于上市公司股东的净利润同比下降 29.63%，主要是由于 2017 年一季度公司部分业务剥离和资产出售，获得一次性收益人民币 17.54 亿元。

项 目	较上年度末 变动幅度	变动原因
货币资金	-38.12%	主要是由于报告期内公司提高资金周转效率，存量资金较上年度末减少所致
应收账款	-34.32%	主要是由于应收清算中心的票证结算暂估款减少所致

预付款项	60.86%	主要是由于公司预付采购航食等支付款项增加所致
持有待售非流动资产	-100.00%	主要是由于报告期内公司完成处置下属上海航空酒店投资管理有限公司所致
递延所得税资产	54.10%	
持有待售非流动负债	-100.00%	
套期工具	61.11%	主要是由于公司持有的外汇远期合约报告期内公允价值下降所致
应付票据	-74.08%	主要是由于报告期内公司支付给部分供应商商业汇票所致
其他流动负债	-70.00%	主要是由于报告期内归还超短期融资券所致
长期借款	54.83%	主要是由于报告期内公司新增人民币长期借款所致
递延所得税负债	650.00%	主要是由于公司适用经修订的《企业会计准则第 14 号——收入》，调整累计影响数对抵押所得税产生的影响
<b>项 目</b>	<b>较上年度同期变动幅度</b>	<b>变动原因</b>
财务费用	-191.72%	主要是由于报告期内实现汇兑收益人民币 14.64 亿元，较去年同期汇兑收益人民币 1.88 亿元大幅增加所致
投资收益	-96.20%	主要是由于去年同期公司出售东航物流股权获得投资收益人民币 17.54 亿元所致
营业外收入	-84.61%	主要是由于公司根据财政部修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》，将与日常经营活动相关的政府补助和合作航线收入，从利润表“营业外收入”项目调整至利润表“其他收益”项目列报
收到的税费返还	140.30%	主要是由于报告期内公司收到的增值税免除及抵扣额增加所致
收回投资所收到的现金	-100.00%	主要是由于去年同期公司出售东航物流股权所致
取得借款收到的现金	-33.94%	主要是由于去年同期公司为优化债务结构，通过发行超短期融资券、银行借款等渠道融资所致

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

#### (1) 设立特殊目的公司并提供担保

2018 年 1 月 19 日，为顺利开展现有存量 67 架经营性租赁飞机由国外租赁结构转为国内租赁结构工作，公司第八届董事会 2018 年第 11 次普通会议审议通

过在天津东疆保税港区投资设立不超过 67 家特殊目的公司，并为其提供总金额不超过 98 亿元人民币担保，担保事项已经公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过。详情请参见公司 2018 年 1 月 19 日、2 月 8 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

#### (2) 发行日元信用增强债券

2018 年 2 月 2 日，公司日元债发行上市申请获得东京证券交易所批准。2018 年 3 月 9 日，公司日元信用增强债券发行。2018 年 3 月 19 日，公司日元信用增强债券上市。详情请参见公司 2018 年 2 月 2 日、3 月 9 日、3 月 19 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

#### (3) 董事辞职及选举职工董事

2018 年 2 月 6 日，徐昭先生辞去公司董事、审计和风险管理委员会委员职务。2018 年 2 月 8 日，公司六届四次职工代表大会选举袁骏先生为公司职工董事。2018 年 3 月 29 日，董事会聘任蔡洪平先生担任第八届董事会审计和风险管理委员会委员职务。详情请参见公司 2018 年 2 月 6 日、2 月 8 日、3 月 29 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

#### (4) 客机腹舱承包经营事宜

2018 年 3 月 1 日，公司与中国货运航空有限公司（以下简称“中货航”）签署《客机腹舱承包经营协议》和《腹舱运营费用协议书》。公司将客机腹舱业务长期承包给中货航经营，公司向中货航收取承包费，获得承包经营收入，并向中货航支付运营费用。2018 年 3 月 29 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司客机腹舱承包经营相关协议及其项下交易的议案》、《关于公司客机腹舱承包经营交易 2018 年和 2019 年日常关联交易金额上限的议案》。详情请参见公司 2018 年 3 月 1 日、3 月 29 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

#### (5) 2017 年度利润分配预案

2018 年 3 月 29 日，公司第八届董事会 2018 年第 2 次例会审议通过《公司 2017 年度分配预案》，建议公司 2017 年度派发现金红利约人民币 7.4025 亿元，根据公司总股本 14,467,585,682 股计，每股分配现金股利人民币 0.051 元（含税），以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。本预案尚需提交公司 2017

年度股东大会审议。详情请参见公司 2018 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

(6) 修订《公司章程》部分条款

2018 年 3 月 29 日，公司第八届董事会 2018 年第 2 次例会审议通过《关于修订<公司章程>部分条款的议案》。上述事项尚需提交公司 2017 年度股东大会审议。详情请参见公司 2018 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站刊发的公告。

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
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	已履行完毕

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：中国东方航空股份有限公司

法定代表人：刘绍勇

日期：2018 年 4 月 26 日

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表

2018年3月31日

人民币百万元

资产	2018年	2017年	2018年	2017年
	3月31日	3月31日	3月31日	3月31日
	合并	合并	公司	公司
货币资金	2,881	4,656	2,321	3,914
应收账款	1,395	2,124	2,090	2,812
预付款项	933	580	296	180
应收股利	145	183	145	185
其他应收款	4,531	4,674	14,468	15,454
存货	2,186	2,185	24	38
持有待售资产	-	14	-	-
一年内到期的非流动资产	76	76	69	69
其他流动资产	4,010	3,801	3,850	3,608
流动资产合计	<u>16,157</u>	<u>18,293</u>	<u>23,263</u>	<u>26,260</u>
以公允价值计量的金融资产	756	800	669	713
套期工具	151	151	151	151
投资性房地产	301	302	27	27
长期股权投资	2,283	2,211	15,189	15,104
固定资产	164,700	163,130	106,173	106,058
在建工程	28,888	28,780	28,169	28,077
无形资产	2,035	2,043	1,354	1,358
商誉	9,028	9,028	9,028	9,028
长期待摊费用	1,983	1,543	1,680	1,308
递延所得税资产	188	122	45	45
其他非流动资产	1,002	1,061	902	949
非流动资产合计	<u>211,315</u>	<u>209,171</u>	<u>163,387</u>	<u>162,818</u>
资产总计	<u>227,472</u>	<u>227,464</u>	<u>186,650</u>	<u>189,078</u>

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表（续）

2018年3月31日

人民币百万元

负债及股东权益	2018年	2017年	2018年	2017年
	3月31日 合并	3月31日 合并	3月31日 公司	3月31日 公司
短期借款	24,300	24,959	30,321	27,202
套期工具	522	324	522	324
应付票据	304	1,173	304	1,147
应付账款	13,900	11,036	12,485	10,022
预收款项	1,662	1,342	1,289	1,036
票证结算	5,129	7,043	4,971	6,869
应付职工薪酬	2,422	3,034	1,669	2,007
应交税费	1,539	2,076	504	944
应付利息	1,066	1,084	846	844
其他应付款	2,402	2,855	9,396	11,040
持有待售负债	-	8	-	-
一年内到期的非流动负债	12,845	15,391	6,535	9,153
其他流动负债	3,000	10,000	3,000	10,000
流动负债合计	<u>69,091</u>	<u>80,325</u>	<u>71,842</u>	<u>80,588</u>
长期借款	7,624	4,924	4,126	4,338
套期工具	1	1	1	1
应付债券	22,648	19,787	20,257	17,352
长期应付款	63,750	60,746	41,543	39,169
长期应付职工薪酬	2,795	2,800	2,202	2,199
专项应付款	84	83	69	67
其他非流动负债	2,374	2,262	1,484	1,371
递延所得税负债	135	18	117	-
非流动负债合计	<u>99,411</u>	<u>90,621</u>	<u>69,799</u>	<u>64,497</u>
负债合计	<u>168,502</u>	<u>170,946</u>	<u>141,641</u>	<u>145,085</u>



中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表（续）

2018年3月31日

人民币百万元

负债及股东权益	2018年 3月31日 合并	2017年 3月31日 合并	2018年 3月31日 公司	2017年 3月31日 公司
股本	14,467	14,467	14,467	14,467
资本公积	26,760	26,760	27,470	27,470
其他综合收益	-2,598	-2,540	-1,963	-1,909
盈余公积	540	540	540	540
未分配利润	16,214	13,879	4,495	3,425
归属于母公司股东权益合计	55,383	53,106	45,009	43,993
少数股东权益	3,587	3,412	-	-
股东权益合计	<u>58,970</u>	<u>56,518</u>	<u>45,009</u>	<u>43,993</u>
负债及股东权益总计	<u>227,472</u>	<u>227,464</u>	<u>186,650</u>	<u>189,078</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：刘绍勇

主管会计工作负责人：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

2018年1-3月

人民币百万元

项目	2018年 3月31日 合并	2017年 3月31日 合并	2018年 3月31日 公司	2017年 3月31日 公司
营业收入	26,753	24,536	15,753	14,116
减：营业成本	23,563	21,484	14,407	12,774
营业税金及附加	62	65	16	11
销售费用	1,359	1,319	985	934
管理费用	669	624	451	379
财务费用	(465)	507	(413)	431
资产减值损失	1	-	-	-
加：公允价值变动收益	(209)	-	(209)	-
投资收益	70	1,844	80	841
资产处置收益	3	-	1	-
其他收益	1,152	-	650	-
营业利润	<u>2,580</u>	<u>2,381</u>	<u>829</u>	<u>428</u>
加：营业外收入	189	1,228	131	739
减：营业外支出	3	4	2	2
利润总额	<u>2,766</u>	<u>3,605</u>	<u>958</u>	<u>1,165</u>
减：所得税费用	608	621	240	291
净利润	<u>2,158</u>	<u>2,984</u>	<u>718</u>	<u>874</u>
按经营持续性分类				
持续经营净利润	2,158	2,984		
终止经营净利润	-	-		
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润	1,983	2,818		
少数股东损益	175	166		

中国东方航空股份有限公司

合并及公司利润表(续)

2018年1-3月

人民币百万元

项目	2018年 3月31日 合并	2017年 3月31日 合并	2018年 3月31日 公司	2017年 3月31日 公司
其他综合收益的税后净额	-58	-264	-54	-124
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的变动	-20	-410	-15	34
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				
权益法下在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-5	-1	-6	-7
可供出售金融资产公允价值变动	-34	40	-34	27
现金流量套期工具的有效部分	1	107	1	-178
其中:				
归属于母公司股东的其他综合收益税后净额	-58	-261		
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-	-3		
综合收益总额	2,100	2,720	664	750
- 归属于母公司股东的综合收益总额	1,925	2,557		
- 归属于少数股东的综合收益总额	175	163		
每股收益				
基本每股收益 (人民币元)	0.14	0.19		
稀释每股收益 (人民币元)	0.14	0.19		

中国东方航空股份有限公司

合并及公司现金流量表

2018年1-3月

人民币百万元

	2018年 1-3月 合并	2017年 1-3月 合并	2018年 1-3月 公司	2017年 1-3月 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	28,277	25,384	15,490	13,017
收到的税费返还	1,377	573	1,374	573
收到其他与经营活动有关的现金	2,236	2,358	1,768	1,641
经营活动现金流入小计	31,890	28,315	18,632	15,231
购买商品、接受劳务支付的现金	(18,194)	(16,867)	(10,855)	(9,061)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,162)	(5,681)	(2,019)	(2,639)
支付的各项税费	(1,189)	(931)	(767)	(608)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,969)	(2,256)	(1,766)	(1,992)
经营活动现金流出小计	(25,514)	(25,735)	(15,407)	(14,300)
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,376</u>	<u>2,580</u>	<u>3,225</u>	<u>931</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	-	2,444	-	2,433
取得投资收益所收到的现金	41	16	41	16
收到的其他与投资活动有关的现金	12	29	12	7
投资活动现金流入小计	53	2,489	53	2,456
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(4,128)	(5,324)	(3,089)	(4,897)
投资所支付的现金	(16)	-	(16)	-
投资活动现金流出小计	(4,144)	(5,324)	(3,105)	(4,897)
投资活动产生的现金流量净额	<u>(4,091)</u>	<u>(2,835)</u>	<u>(3,052)</u>	<u>(2,441)</u>

中国东方航空股份有限公司  
合并及公司现金流量表（续）

2018年1-3月

人民币百万元

	2018年 1-3月 合并	2017年 1-3月 合并	2018年 1-3月 公司	2017年 1-3月 公司
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	10,261	15,533	11,637	14,073
发行债券所收到的现金	2,975	-	2,975	-
筹资活动现金流入小计	13,236	15,533	14,612	14,073
偿还债务支付的现金	(13,947)	(11,115)	(14,368)	(9,238)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,162)	(998)	(940)	(730)
支付其他与筹资活动有关的现金	(2,233)	(2,674)	(1,044)	(1,864)
筹资活动现金流出小计	(17,342)	(14,787)	(16,352)	(11,832)
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(4,106)</u>	<u>746</u>	<u>(1,740)</u>	<u>2,241</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(71)</u>	<u>32</u>	<u>(71)</u>	<u>24</u>
五、现金及现金等价物净增加额	<u>(1,892)</u>	<u>523</u>	<u>(1,638)</u>	<u>755</u>
加：年初现金及现金等价物余额	<u>4,616</u>	<u>1,695</u>	<u>3,882</u>	<u>976</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>2,724</u>	<u>2,218</u>	<u>2,244</u>	<u>1,731</u>