



中国东方航空股份有限公司

2018 年第三季度报告正文

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.....	6
四、	附录	9

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 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	239,615	227,464	5.34
归属于上市公司股东的净资产	57,909	53,106	9.04
	年初至报告期末 (1-9月)	上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	21,072	14,528	45.04
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	87,878	77,505	13.38
归属于上市公司股东的净利润	4,490	7,915	-43.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,230	5,649	-25.12
加权平均净资产收益率(%)	8.00	15.45	减少7.45个百分点
基本每股收益(元/股)	0.31	0.55	-43.64
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.55	-43.64

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 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	34	24
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0	-30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	5
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	103	377
少数股东权益影响额（税后）	-2	-24
所得税影响额	-39	-92
合计	96	260

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）		209,255				
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	4,183,671,259	28.92%	0	未知	未知	境外法人
中国航空油料集团有限公司	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
中国证券金融股份有限公司	428,713,382	2.96%	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
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	65,946,480	0.46%	0	无	0	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			
中国东方航空集团有限公司	5,072,922,927	人民币普通股	5,072,922,927			
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,183,671,259	境外上市外资股	4,183,671,259			
中国航空油料集团有限公司	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			
中国证券金融股份有限公司	428,713,382	人民币普通股	428,713,382			
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			
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	65,946,480	人民币普通股	65,946,480			
上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的 4,183,671,259 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。					

截至本报告期末，东航国际已累计质押公司 H 股股份 14.5 亿股。

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

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 日开始执行上述经修订的企业会计准则。对于首次执行上述准则的累积影响数，公司调整了 2018 年期初留存收益及期初其他综合收益，增加期初所有者权益 1,031 百万元。

项 目	较上年度 1-9 月变动幅度	变动原因
财务费用	357.04%	主要是由于报告期美元兑人民币升值，2018 年 1-9 月发生汇兑损失人民币 21.57 亿元，同期实现汇兑收益人民币 12.98 亿元
投资收益	-91.28%	主要是由于 2017 年公司向东航产投转让东航物流 100% 股权，实现投资收益人民币 17.54 亿元所致
营业外收入	-42.84%	主要是由于公司执行经修订的《企业会计准则第 14 号-收入》，将无需再承担履约义务的超期销售款从营业外收入转入营业收入。
经营活动产生的现金流量净额	45.04%	主要是由于公司收益水平同比提升，营业收入同比增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-272.26%	主要是由于公司经营现金流增加，筹资需求降低所致
项 目	较上年度末变动幅度	变动原因
预付款项	68.62%	主要是由于预付飞机经营性租赁租金增加所致
其他应收款	72.88%	主要是由于应收出口退税增加所致
可供出售金融资产	-100.00%	主要是由于公司执行经修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》以及《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，以公允价值模式计量金融资产，并重分类到其他权益工具投资
其他权益工具投资	-	
套期工具	135.76%	主要是由于公司持有的部分外汇远期合约到期交割所致
预收款项	-97.99%	主要是由于公司执行经修订的《企业会计准则第 14 号-收入》，将已销售未承运的客票确认为合同负债所致
票证结算	-100.00%	
合同负债	-	

短期借款	-48.18%	主要是由于公司调整债务结构，减少短期负债，增加长期负债所致
长期借款	58.57%	
递延所得税负债	1577.78%	主要是由于公司执行经修订的各项会计准则，对期初数进行追溯调整，并调整递延所得税所致

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

(1) 公司非公开发行 A 股、H 股股份

2018 年 7 月 10 日，公司第八届董事会第 15 次普通会议审议通过了本次非公开发行 A 股股票和非公开发行 H 股股票的相关事项。公司拟向上海吉祥航空股份有限公司（以下简称“吉祥航空”）及其控股股东上海均瑶（集团）有限公司（以下简称“均瑶集团”）及/或其指定子公司和中国国有企业结构调整基金股份有限公司非公开发行 A 股股票，募集资金不超过人民币 118 亿元（含本数）；公司拟向吉祥航空及/或其指定控股子公司非公开发行 H 股股票，募集资金不超过 35.503 亿港元（含本数）。公司于 2018 年 8 月 25 日获得国务院国资委批复，原则同意公司本次非公开发行 A 股股票和 H 股股票方案。8 月 30 日，公司 2018 年第三次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会和 2018 年第一次 H 股类别股东大会审议通过了相关议案。同日，公司召开董事会 2018 年第 4 次例会审议通过了关于细化与明确公司 2018 年非公开发行 A 股股票之发行对象的相关议案。10 月 18 日，公司召开第八届董事会第 17 次普通会议审议通过了关于细化与明确公司 2018 年非公开发行 H 股股票之发行对象的相关议案。详情请参见公司 2018 年 7 月 10 日、8 月 29 日、8 月 30 日、10 月 18 日在上海证券交易所网站及香港联合证券交所网站发布的公告。本次非公开发行方案尚待中国民用航空局（如需）及/或中国民用航空华东地区管理局、中国证监会等监管机构核准。

(2) 公司修订《公司章程》等部分条款

2018 年 8 月 30 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过关于修订《公司章程》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》部分条款的议案。详情请参见公司 2018 年 8 月 30 日在上海证券交易所网站及香港联合证券交所网站发布的公告。

(3) 公司董事、监事、高管人员调整

根据公司全面深化改革的统一部署及工作安排，部分董事和监事辞去董事和监事职务。2018年8月30日，公司2018年第三次临时股东大会、第六届职代会2018年第三次组长联席会议、董事会2018年第4次例会分别选举出独立董事、股东代表监事、职工代表监事和总法律顾问。详情请参见公司2018年8月8日、8月30日在上海证券交易所网站及香港联合证券交所网站发布的公告。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

截至本报告期末，公司的承诺事项已履行完毕。

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10月26日

四、 附录

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表
(未经审计)

2018年9月30日

人民币百万元

资产	2018年	2017年	2018年	2017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	3,789	4,656	3,271	3,914
交易性金融资产	93	-	93	-
应收票据及应收账款	2,163	2,124	1,630	2,812
预付款项	978	580	306	180
其他应收款	8,397	4,857	11,742	15,639
存货	2,287	2,185	31	38
持有待售资产	-	14	-	-
一年内到期的非流动资产	48	76	38	69
其他流动资产	3,243	3,801	3,187	3,608
流动资产合计	20,998	18,293	20,298	26,260
非流动资产				
可供出售金融资产	-	800	-	713
套期工具	356	151	356	151
长期股权投资	2,342	2,211	15,254	15,104
其他权益工具投资	1,562	-	1,467	-
投资性房地产	287	302	18	27
固定资产	171,878	163,130	109,183	106,058
在建工程	28,096	28,780	27,321	28,077
无形资产	1,999	2,043	1,330	1,358
商誉	9,028	9,028	9,028	9,028
长期待摊费用	1,659	1,543	1,307	1,308
递延所得税资产	112	122	-	45
其他非流动资产	1,298	1,061	1,167	949
非流动资产合计	218,617	209,171	166,431	162,818
资产总计	239,615	227,464	186,729	189,078

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表 (续)
(未经审计)

2018年9月30日

人民币百万元

负债和股东权益	2018年	2017年	2018年	2017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	12,935	24,959	21,464	27,202
套期工具	43	324	43	324
应付票据及应付账款	13,203	12,209	9,641	11,169
预收款项	27	1,342	17	1,036
票证结算	-	7,043	-	6,869
合同负债	8,813	-	8,051	-
应付职工薪酬	2,645	3,034	1,934	2,007
应交税费	1,966	2,076	789	944
其他应付款	5,294	3,939	8,340	11,884
持有待售负债	-	8	-	-
一年内到期的非流动负债	20,058	15,391	13,195	9,153
其他流动负债	12,000	10,000	12,000	10,000
流动负债合计	76,984	80,325	75,474	80,588
非流动负债				
长期借款	7,808	4,924	4,391	4,338
套期工具	-	1	-	1
应付债券	17,318	19,787	14,808	17,352
长期应付款	67,211	58,791	41,874	38,740
长期应付职工薪酬	2,842	2,800	2,241	2,199
预计负债	2,365	2,038	580	496
递延收益	134	144	119	129
递延所得税负债	302	18	298	-
其他非流动负债	2,935	2,118	1,914	1,242
非流动负债合计	100,915	90,621	66,225	64,497
负债合计	177,899	170,946	141,699	145,085

中国东方航空股份有限公司

合并及公司资产负债表 (续)
(未经审计)

2018年9月30日

人民币百万元

负债和股东权益	2018年	2017年	2018年	2017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
股东权益				
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	-1,850	-2,540	-1,194	-1,909
盈余公积	540	540	540	540
未分配利润	17,992	13,879	3,747	3,425
归属于母公司股东权益合计	57,909	53,106	45,030	43,993
少数股东权益	3,807	3,412		
股东权益合计	61,716	56,518	45,030	43,993
负债及股东权益总计	239,615	227,464	186,729	189,078

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
(未经审计)

截至2018年9月30日止9个月期间

人民币百万元

	2018年 7-9月 合并	2017年 7-9月 合并	2018年 1-9月 合并	2017年 1-9月 合并	2018年 7-9月 公司	2017年 7-9月 公司	2018年 1-9月 公司	2017年 1-9月 公司
营业收入	33,456	29,485	87,878	77,505	19,879	17,573	52,074	45,793
减：营业成本	26,630	23,022	74,419	65,643	16,202	14,201	45,447	39,753
营业税金及附加	113	62	275	197	51	14	117	54
销售费用	1,600	1,535	4,467	4,196	1,179	1,147	3,272	3,104
管理费用	803	767	2,209	2,060	505	492	1,436	1,279
研发费用	20	23	62	69	20	19	61	57
财务费用	2,550	322	5,032	1,101	1,993	225	4,026	951
其中：利息费用	892	927	2,762	2,331	342	354	994	830
利息收入	15	41	67	70	13	90	62	115
资产减值损失	-	7	4	16	-	7	-	7
信用减值损失	-	-	2	-	-	-	1	-
加：其他收益	1,050	975	3,865	3,714	534	550	2,193	2,262
投资收益	85	91	175	2,006	178	153	286	1,141
其中：对联营和合营企业的投资收	64	68	149	212	64	68	167	213
公允价值变动收益	38	-	281	-	38	-	281	-
资产处置收益	36	-	30	-	-	-	2	-
营业利润	2,949	4,813	5,759	9,943	679	2,171	476	3,991
加：营业外收入	218	368	587	1,027	188	296	467	889
减：营业外支出	29	25	37	35	20	24	26	28
利润总额	3,138	5,156	6,309	10,935	847	2,443	917	4,852
减：所得税费用	706	1,287	1,371	2,439	222	645	197	1,196
净利润	<u>2,432</u>	<u>3,869</u>	<u>4,938</u>	<u>8,496</u>	<u>625</u>	<u>1,798</u>	<u>720</u>	<u>3,656</u>
按经营持续性分类								
持续经营净利润	2,432	3,869	4,938	8,496				
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	2,207	3,568	4,490	7,915				
少数股东损益	225	301	448	581				

中国东方航空股份有限公司

合并及公司利润表 (续)

(未经审计)

截至2018年9月30日止9个月期间

人民币百万元

	2018年 7-9月 合并	2017年 7-9月 合并	2018年 1-9月 合并	2017年 1-9月 合并	2018年 7-9月 公司	2017年 7-9月 公司	2018年 1-9月 公司	2017年 1-9月 公司
其他综合收益的税后净额								
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定收益计划变动额	35	181	(91)	365	26	181	(64)	332
权益法下不能转损益的其他综合收益	(3)	-	(19)	9	(3)	-	(19)	9
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	(7)	33	-	-	(6)	17
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	-	4	-	-	-	4	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	(66)	-	-	-	(66)	-	-
现金流量套期储备	30	(104)	140	(241)	30	(104)	140	(207)
其他综合收益的税后净额								
其中：								
归属于母公司股东的其他综合收益税后净额	62	15	23	160				
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-	-	-	6				
综合收益总额	2,494	3,884	4,961	8,662				
其中：								
归属于母公司股东的综合收益总额	2,269	3,583	4,513	8,075				
归属于少数股东的综合收益总额	225	301	448	587				
每股收益								
基本每股收益 (人民币元)	0.15	0.25	0.31	0.55				
稀释每股收益 (人民币元)	0.15	0.25	0.31	0.55				

中国东方航空股份有限公司

合并及公司现金流量表
(未经审计)

截至2018年9月30日止9个月期间

人民币百万元

	2018年 1-9月 合并	2017年 1-9月 合并	2018年 1-9月 公司	2017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	96,324	81,236	66,372	50,622
收到的税费返还	481	237	467	174
收到其他与经营活动有关的现金	8,914	9,748	8,545	9,478
经营活动现金流入小计	105,719	91,221	75,384	60,274
购买商品、接受劳务支付的现金	(60,427)	(52,754)	(45,877)	(35,501)
支付给职工以及为职工支付的现金	(14,547)	(14,038)	(7,739)	(7,001)
支付的各项税费	(4,153)	(4,014)	(1,353)	(2,124)
支付其他与经营活动有关的现金	(5,520)	(5,887)	(6,852)	(5,293)
经营活动现金流出小计	(84,647)	(76,693)	(61,821)	(49,919)
经营活动产生的现金流量净额	21,072	14,528	13,563	10,355
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	12	-	266
取得投资收益所收到的现金	71	70	167	173
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产收回的现金净额	789	224	360	115
处置子公司及其他营业单位收到的现金净 收到的其他与投资活动有关的现金	(11)	1,897	-	2,433
	741	70	736	115
投资活动现金流入小计	1,590	2,273	1,263	3,102
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产支付的现金	(14,910)	(19,140)	(12,890)	(17,818)
投资所支付的现金	(16)	(33)	(16)	(283)
支付的其他与投资活动有关的现金	(22)	(4)	-	-
投资活动现金流出小计	(14,948)	(19,177)	(12,906)	(18,101)
投资活动产生的现金流量净额	(13,358)	(16,904)	(11,643)	(14,999)

中国东方航空股份有限公司

合并及公司现金流量表
(未经审计)

截至2018年9月30日止9个月期间

人民币百万元

	2018年 1-9月 合并	2017年 1-9月 合并	2018年 1-9月 公司	2017年 1-9月 公司
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	53,859	71,972	54,309	66,319
筹资活动现金流入小计	53,859	71,972	54,309	66,319
偿还债务支付的现金	(51,788)	(54,639)	(48,939)	(51,846)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(3,792)	(2,951)	(3,185)	(2,305)
支付其他与筹资活动有关的现金	(6,904)	(9,375)	(4,736)	(4,584)
筹资活动现金流出小计	(62,484)	(66,965)	(56,860)	(58,735)
筹资活动产生的现金流量净额	(8,625)	5,007	(2,551)	7,584
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	45	5	1	(10)
五、现金及现金等价物净增加额	(866)	2,636	(630)	2,930
加：年初现金及现金等价物余额	4,616	1,695	3,882	976
六、年末现金及现金等价物余额	3,750	4,331	3,252	3,906