



中国东方航空股份有限公司

2016 年第一季度报告

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.....	10

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 本公司第一季度报告未经审计。

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	189,648	195,709	-3.10
归属于上市公司股东的净资产	37,557	35,137	6.89
	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	5,832	2,556	128.17
	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	23,534	22,393	5.10
归属于上市公司股东的净利润	2,602	1,564	66.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,468	1,477	67.10
加权平均净资产收益率(%)	7.12	5.49	增加1.63个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1980	0.1234	60.45

稀释每股收益（元/股）	0.1980	0.1234	60.45
-------------	--------	--------	-------

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
非流动资产处置损益	-3
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	194
少数股东权益影响额（税后）	-25
所得税影响额	-32
合计	134

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）		319,274				
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	38.61%	241,547,927	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,182,647,289	31.83%	698,865,000	未知	未知	境外法人
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	3.55%	0	未知	未知	境外法人
东航金控有限责任公司	457,317,073	3.48%	457,317,073	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	348,493,857	2.65%	0	未知	未知	国有法人
中国航空油料集团公司	120,461,743	0.92%	0	未知	未知	国有法人
中外运空运发展股份有限公司	72,750,000	0.55%	0	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	0.54%	0	未知	未知	国有法人
上海联和投资有限公司	65,615,429	0.50%	0	未知	未知	国有法人
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	38,114,895	0.29%	0	未知	未知	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			

中国东方航空集团公司	4,831,375,000	人民币普通股	4,831,375,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,483,782,289	境外上市外资股	3,483,782,289
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	境外上市外资股	465,910,000
中国证券金融股份有限公司	348,493,857	人民币普通股	348,493,857
中国航空油料集团公司	120,461,743	人民币普通股	120,461,743
中外运空运发展股份有限公司	72,750,000	人民币普通股	72,750,000
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
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	38,114,895	人民币普通股	38,114,895
中国银行—易方达稳健收益债券型证券投资基金	28,911,482	人民币普通股	28,911,482
上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的 4,182,647,289 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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

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	较上年度同期变动幅度	变动原因
营业税费	40.91%	主要是由于报告期内公司下属控股子公司缴纳的增值税附加增加
财务费用	-20.93%	主要是由于报告期内人民币兑美元汇率升值导致汇兑收益，去年同期为汇兑损失
利润总额	61.77%	主要是由于报告期内公司经营能力持续提升，市场需求旺盛，营业收入同比增长；同时国际油价低位运行，航油成本支出降低

所得税费用	68.20%	主要是由于报告期内公司利润总额大幅增长导致应纳税所得额增加，相应增加所得税费用
取得借款所收到的现金	136.86%	主要是由于报告期内公司取得短期借款及超短期融资券较上年同期增加
偿还债务支付的现金	280.38%	主要是由于报告期内公司偿还到期债务较上年同期增加
支付其他与筹资活动有关的现金	110.77%	主要是由于报告期内公司偿付融资租赁款较上年同期增加
项目	较上年度末变动幅度	变动原因
货币资金	-85.74%	主要是由于报告期内内公司使用货币资金偿还外币借款
短期借款	211.54%	主要是由于报告期内公司通过短期借款方式调整外币债务结构
应付票据	-37.50%	主要是由于报告期内公司减少应付票据方式结算
应付职工薪酬	-33.04%	主要是由于报告期内公司支付 2015 年度年终奖所致
一年内到期的非流动负债	-49.62%	主要是由于报告期内公司偿还一年内到期的长期借款和长期应付款
长期借款	-67.27%	主要是由于报告期内公司归还外币长期借款
未分配利润	53.96%	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其影响和解决方案的分析说明

(1) 2016 年 1 月，本公司收到中国证监会《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》（证监许可[2016]8 号），核准本公司非公开发行不超过 2,329,192,546 股 A 股股票。详情请参见 2016 年 1 月 9 日本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露的公告；

(2) 2016 年 3 月 18 日，本公司支付 2012 年公司债券（第一期）自 2015 年 3 月 18 日至 2016 年 3 月 17 日的利息。详情请参见 2016 年 3 月 12 日本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露的公告；

(3) 2016 年 4 月 18 日，东航集团和东航金控分别持有的 241,547,927 股和 457,317,073 股本公司 A 股限售股股票解禁流通。同日，东航集团承诺，东航集团和东航金控自 2016 年 4 月 18 日起 24 个月内不减持上述解禁流通的 A 股股票。详情请参见 2016 年 4 月 12 日和 4 月 19 日本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露的公告；

(4) 2016年4月21日, 本公司股票因控股股东东航集团拟与第三方签署同公司主营业务、股权等相关的合作协议临时停牌1天。同日, 东航集团与携程签署《战略合作框架协议》。2016年4月22日, 公司股票复牌。详情请参见2016年4月21日和4月22日本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露的公告。

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
	股份限售	东航集团/ 东航金控	根据2013年4月17日本公司刊发的《非公开发行A股股票发行情况报告书》, 2013年4月本公司分别向东航集团和东航金控非公开发行241,547,927股和457,317,073股A股股票, 东航集团和东航金控承诺: 在A股发行结束之日起三十六个月内不转让本次认购的公司A股股份。	承诺时间为2013年4月; 期限为2013年4月16日至2016年4月16日	是	已履行完毕
与再融资相关的承诺	股份限售	东航国际	2013年6月本公司向东航国际定向增发698,865,000股H股股票。根据2012年9月11日本公司第六届董事会第18次普通会议决议及2012年11月9日本公司2012年第一次临时股东大会决议, 东航国际承诺: 在H股发行结束之日起三十六个月内不转让本次认购的公司H股股份。	承诺时间为2012年11月; 期限为2013年6月21日至2016年6月21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	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。			
	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	其他	东航集团	东航集团承诺,将在本公司最近一次股东大会前提出修订本公司《公司章程》第一百五十七(D)条分红条款的议案并在股东大会上对该议案投赞成票表决。详情请参见公司于2015年9月22日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站披露的公告。	承诺时间为2015年9月21日; 期限为2015年9月21日至本公司召开最近一次股东大会之日	是	是
	股份限售	东航集团/	东航集团和东航金控承诺其持有的241,547,927股和	承诺时间为2016	是	是

		东航金控	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。	年4月； 期限为2016年4月18日至2018年4月17日		
--	--	------	---	----------------------------------	--	--

承诺事项履行情况说明：

(1) 2013年4月17日，本公司分别向东航集团和东航金控非公开发行241,547,927股和457,317,073股A股股票；东航集团和东航金控承诺自A股发行结束之日起三十六个月内不转让本次认购的公司A股股份。截至2016年4月17日，东航集团和东航金控均严格履行前述承诺。2016年4月18日，东航集团及东航金控持有的上述限售股上市流通；

(2) 东航集团及东航金控承诺自2016年4月18日起24个月内不减持上述解禁流通的A股股票。

详情请参见2016年4月12日和4月19日本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露的公告。

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：刘绍勇

日期：2016年4月28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3月31日

人民币百万元

资产	2016年	2015年	2016年	2015年
	3月31日	12月31日	3月31日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
流动资产				
货币资金	1,300	9,115	759	8,042
应收账款	2,395	2,867	6,530	6,725
预付款项	928	753	137	123
应收股利	22	22	22	22
其他应收款	3,839	4,881	9,802	9,784
存货	2,079	2,056	42	38
持有待售的非流动资产	594	594	-	-
一年内到期的非流动资产	87	150	66	66
其他流动资产	3,156	2,640	3,214	2,768
流动资产合计	14,400	23,078	20,572	27,568
非流动资产				
套期工具	45	45	45	45
可供出售金融资产	449	452	385	388
长期股权投资	2,089	2,061	16,652	16,627
投资性房地产	294	294	-	-
固定资产	132,445	131,430	83,540	83,155
在建工程	24,323	22,978	23,261	22,223
无形资产	2,379	2,346	1,418	1,391
商誉	9,028	9,028	9,028	9,028
长期待摊费用	2,033	1,904	1,339	1,155
递延所得税资产	243	243	137	137
其他非流动资产	1,920	1,850	1,804	1,780
非流动资产合计	175,248	172,631	137,609	135,929
资产总计	189,648	195,709	158,181	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3月31日

人民币百万元

负债和股东权益	2016年	2015年	2016年	2015年
	3月31日	12月31日	3月31日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
流动负债				
短期借款	23,481	7,537	24,988	5,287
套期工具	4	4	4	4
应付票据	500	800	500	800
应付账款	10,852	9,810	11,706	12,014
预收款项	1,232	1,059	804	749
票证结算	4,006	5,841	3,757	5,535
应付职工薪酬	2,677	3,998	1,185	1,856
应交税费	2,096	1,694	848	851
应付利息	596	758	361	496
其他应付款	5,107	4,065	13,321	16,772
一年内到期的非流动负债	11,748	23,318	5,414	16,716
其他流动负债	20,000	15,500	20,000	15,500
流动负债合计	82,299	74,384	82,888	76,580
非流动负债				
长期借款	6,679	20,408	4,618	15,942
套期工具	253	97	253	97
应付债券	8,092	8,090	4,793	4,792
长期应付款	46,975	50,036	27,892	29,400
长期应付职工薪酬	2,800	2,790	2,041	2,064
专项应付款	143	143	122	122
递延所得税负债	8	8	16	16
其他非流动负债	2,099	2,102	1,147	1,155
非流动负债合计	67,049	83,674	40,882	53,588
负债合计	149,348	158,058	123,770	130,168

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3月31日

人民币百万元

负债和股东权益	2016年	2015年	2016年	2015年
	3月31日	12月31日	3月31日	12月31日
	合并	合并	公司	公司
所有者权益				
股本	13,140	13,140	13,140	13,140
资本公积	19,547	19,547	20,257	20,257
其他综合收益	(2,738)	(2,556)	(2,109)	(1,932)
盈余公积	184	184	184	184
未分配利润	7,424	4,822	2,939	1,680
归属于母公司所有者权益合计	37,557	35,137	-	-
少数股东权益	2,743	2,514	-	-
股东权益合计	40,300	37,651	34,411	33,329
负债和股东权益总计	189,648	195,709	158,181	163,497

财务报表由以下人士签署:

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1-3月

人民币百万元

	2016年 1-3月 合并	2015年 1-3月 合并	2016年 1-3月 公司	2015年 1-3月 公司
营业收入	23,534	22,393	13,083	11,884
减：营业成本	18,528	18,396	10,333	9,769
营业税金及附加	31	22	4	4
销售费用	1,303	1,362	900	922
管理费用	613	637	344	353
财务费用	631	798	557	561
资产减值损失	-	(1)	-	-
加：公允价值变动收益	2	1	2	1
投资收益	31	36	32	44
营业利润	2,461	1,216	979	320
加：营业外收入	923	876	407	354
减：营业外支出	3	2	1	1
利润总额	3,381	2,090	1,385	673
减：所得税费用	550	327	125	118
净利润	2,831	1,763	1,260	555
- 归属于母公司股东的净利润	2,602	1,564		
- 少数股东损益	229	199		
每股收益				
基本每股收益(人民币元)	0.20	0.12		
稀释每股收益(人民币元)	0.20	0.12		

中国东方航空股份有限公司

合并及公司利润表(续)

2016年1-3月

人民币百万元

	2016年 1-3月 合并	2015年 1-3月 合并	2016年 1-3月 公司	2015年 1-3月 公司
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 或净资产的变动	(16)	-	(11)	-
以后会计期间将重分类进损益的 其他综合收益： 权益法下在被投资单 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	(5)	-	(5)	-
可供出售金融资产公允价值变动 现金流量套期工具产生的利得 或损失的有效部分	(3)	12	(3)	12
	(158)	(74)	(158)	(74)
其他综合收益的税后净额	(182)	(62)	(177)	(62)
其中：				
归属于母公司股东的 其他综合收益的税后净额	(182)	(62)		
归属于少数股东的 其他综合收益税后净额	-	-		
综合收益总额	2,649	1,701	1,083	493
其中：				
归属于母公司股东的综合收益总额	2,420	1,502		
归属于少数股东的综合收益总额	229	199		

财务报表由以下人士签署：

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3月31日

人民币百万元

	2016年 1-3月 合并	2015年 1-3月 合并	2016年 1-3月 公司	2015年 1-3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	24,257	20,800	12,568	11,825
收到的其他与经营活动 有关的现金	<u>3,189</u>	<u>2,087</u>	<u>2,448</u>	<u>1,820</u>
经营活动现金流入小计	<u>27,446</u>	<u>22,887</u>	<u>15,016</u>	<u>13,645</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(14,361)	(14,115)	(9,194)	(8,431)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,587)	(3,129)	(2,557)	(1,575)
支付的各项税费	(738)	(359)	(395)	(219)
支付的其他与经营活动 有关的现金	<u>(1,928)</u>	<u>(2,728)</u>	<u>(1,390)</u>	<u>(1,912)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(21,614)</u>	<u>(20,331)</u>	<u>(13,536)</u>	<u>(12,137)</u>
经营活动产生的 现金流量净额	<u>5,832</u>	<u>2,556</u>	<u>1,480</u>	<u>1,508</u>
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所取得的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1	-	1	-
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	35	112	32	80
收到的其他与投资活动 有关的现金	<u>10</u>	<u>15</u>	<u>9</u>	<u>15</u>
投资活动现金流入小计	<u>46</u>	<u>127</u>	<u>42</u>	<u>95</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(5,635)	(4,922)	(3,294)	(4,409)
投资支付的现金	-	(413)	-	(413)
支付的其他与投资活动 有关的现金	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计	<u>(5,635)</u>	<u>(5,335)</u>	<u>(3,294)</u>	<u>(4,822)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(5,589)</u>	<u>(5,208)</u>	<u>(3,252)</u>	<u>(4,727)</u>

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3月31日

人民币百万元

	2016年 1-3月 合并	2015年 1-3月 合并	2016年 1-3月 公司	2015年 1-3月 公司
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	38,857	16,405	37,357	15,384
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	441	-	-	-
筹资活动现金流入小计	39,298	16,405	37,357	15,384
偿还债务支付的现金	(43,420)	(11,415)	(39,922)	(10,466)
分配股利、利润支付的现金	(803)	(615)	(577)	(527)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,151)	(1,495)	(2,380)	(776)
筹资活动现金流出小计	(47,374)	(13,525)	(42,879)	(11,769)
筹资活动产生的现金流量净额	(8,076)	2,880	(5,522)	3,615
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18	(13)	11	(11)
五、现金及现金等价物净增加额	(7,815)	215	(7,283)	385
加：年初现金及现金等价物余额	9,115	1,355	8,042	866
六、年末现金及现金等价物余额	1,300	1,570	759	1,251

财务报表由以下人士签署：

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

