
公司代码：601111

公司简称：中国国航

中国国际航空股份有限公司 2016 年年度报告摘要

重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	曹建雄	公务	蔡剑江

4、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司董事会建议截至 2016 年 12 月 31 日止年度向股东分配现金红利共计约 15.64 亿元，按公司目前总股数 14,524,815,185 股计，每 10 股现金分红为 1.0771 元（含适用税项）。有关现金分红方案将呈交公司 2016 年年度股东大会予以审议。

一、公司简介和主要财务指标

1.1 公司信息

公司的中文名称	中国国际航空股份有限公司
公司的中文简称	中国国航
公司的外文名称	Air China Limited
公司的外文名称缩写	Air China
公司的法定代表人	蔡剑江

1.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	饶昕瑜	徐丽
联系地址	中国北京市顺义区空港工业区天柱路30号	中国北京市顺义区空港工业区天柱路30号
电话	86-10-61461959	86-10-61462791
传真	86-10-61462805	86-10-61462805
电子信箱	raoxinyu@airchina.com	molly@airchina.com

1.3 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国国航	601111	/
H股	香港联合交易所	中国国航	00753	/
H股	伦敦证券交易所	AIRC	AIRC	/

二、近三年主要会计数据和财务指标

2.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期 增减(%)	2014年
营业收入	113,963,990	108,929,114	4.62	104,888,257
归属于上市公司股东的净利润	6,814,015	6,774,008	0.59	3,817,411
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,171,639	6,343,842	(2.71)	2,957,226
经营活动产生的现金流量净额	30,724,360	31,752,707	(3.24)	16,901,753
	2016年末	2015年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	68,876,496	59,820,396	15.14	54,635,489

总资产	224,128,192	213,703,535	4.88	212,001,866
期末总股本	13,084,751	13,084,751	-	13,084,751

2.2 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
基本每股收益(元/股)	0.55	0.55	-	0.31
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.50	0.52	(3.85)	0.24
加权平均净资产收益率(%)	10.61	11.84	减少 1.23 个百分点	7.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.61	11.09	减少 1.48 个百分点	5.43

2.3 2016 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	26,388,811	27,135,647	31,923,192	28,516,340
归属于上市公司股东的净利润	2,435,293	1,022,328	3,769,087	(412,693)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,384,011	681,422	3,626,460	(520,254)
经营活动产生的现金流量净额	6,819,194	5,912,049	11,276,995	6,716,122

三、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

3.1 公司主要业务及经营模式

本公司主要从事国际、国内定期和不定期航空客、货、邮和行李运输业务；国内、国际公务飞行业务；飞机执管业务；航空器维修；航空公司间业务代理；与主营业务有关的地面服务和航空快递（信件和信件性质的物品除外）；机上免税品；机上商品零售业务；航空意外保险销售代理。其中，定期、不定期航空客、货运输是本公司的主营业务。

公司的发展方向是“成为具有国际竞争力的大型网络型承运人，并实现可持续发展”。公司以北京首都国际机场为主基地，长期以来坚持“国内国际均衡发展，以国内支撑国际”的市场布局原则，在多年的经营过程中形成了以北京、成都、上海和深圳为节点的四角菱形网络结构。公司机队结构与航线网络相匹配，宽体机与窄体机统筹发展。公司定位于中高端公务主流旅客市场，并提供相应的产品和服务。近年来，公司围绕提质增效、协同共享、产业化发展，坚持以航空运输业为主、其他相关产业协调发展，走产业化发展道路。

3.2 行业发展现状

(1) 国际航空运输业概况

随着科技和经济的发展，航空运输日益成为人们日常生活中最重要的交通运输方式之一，虽然近年来受到宏观经济波动、政治局势动荡、重大自然灾害等不利因素的影响，但总体而言仍呈现健康发展的态势。根据国际航空运输协会（IATA）公布的数据，2015 年全球航空运输总周转量 8,399.06 亿吨公里、旅客运输量 35.7 亿人次、货邮运输量 5,221.7 万吨，同比分别增长 6.0%、7.2% 和 1.5%。

全球的航空运输市场中，北美、欧洲以及亚太地区是世界航空运输业的主要市场。IATA 预计 2016 年全球航空业净利润 356 亿美元，其中，北美、欧洲及亚太地区航空业净利润分别为 203 亿美元、75 亿美元和 73 亿美元，合计占全球航空业净利润的 98.6%。

随着中国经济的发展，中国航空运输业也得到了快速发展，对世界航空运输市场的影响日益增加。按运输总周转量计算，中国自 2005 年在国际民用航空组织缔约国的排名上升至第二位后，至 2015 年持续稳居第二位。

(2) 国内航空运输业概况

根据中国民航局统计数据，中国民航 2015 年完成运输总周转量 851.65 亿吨公里、旅客运输量 4.36 亿人次、货邮运输量 629.3 万吨，同比分别增长 13.8%、11.3% 和 5.9%；预计 2016 年完成运输总周转量 959 亿吨公里、旅客运输量 4.8 亿人次、货邮运输量 664 万吨，同比分别增长 12.6%、11.0% 和 5.5%。

2011-2015年中国民航运输总周转量及增长率



数据来源：中国民航局网站、《2015 年民航行业发展统计公报》

中国航空运输业的航线数量和航线里程亦有显著发展。根据中国民航局统计数据，截至 2015 年末，中国民航定期航班航线 3,326 条，其中：国内航线 2,666 条（其中港澳台航线 109 条）、国际航线 660 条。按重复距离计算的航线里程为 786.6 万公里，按不重复距离计算的航线里程为 531.7 万公里。

经过多年的发展和全行业的重组改革，目前，中国航空运输业已经初步形成了以本公司、东方航空、南方航空等三大航空公司为主导，多家航空公司并存的竞争格局。三大国有控股航

空集团占据了国内航空客货运输市场较大的份额,其他区域性航空公司和特色航空公司在各自专注的细分市场领域具有较强的市场竞争力。根据《2015 年民航行业发展统计公报》,截至 2015 年底,我国共有运输航空公司 55 家,其中,国有控股公司 41 家,民营和民营控股公司 14 家;全货运航空公司 7 家,中外合资航空公司 12 家,上市公司 7 家。

航空运输业属于周期性行业,与宏观经济周期密切相关。虽然中国经济增长放缓,但是受人均收入保持增长、消费逐步升级、中产阶级兴起、经济增长转型、产业结构升级、城镇化推行等因素影响,中国航空市场需求的驱动力依然坚挺,市场潜力巨大。目前中国航空运输业尚处于成长期,根据中国民航局预计,到 2020 年我国要满足人均乘机次数 0.5 次、旅客运输量 7.2 亿人次的市场需求,这就意味着“十三五”期间我国航空市场仍有年均 10%左右的增长速度。

3.3 公司市场地位

作为中国唯一载旗航空公司,公司肩负着参与国际竞争、落实“民航强国战略”的历史重任。公司现已拥有中国最广泛的国际航线、最均衡的国内国际网络;最庞大、最有价值的客户群体和最强大的品牌影响力;机队更新改造基本完成,是世界上最年轻的机队之一;盈利能力长期居行业领先地位;规模上已成功跻身世界航空运输企业第一阵营。

3.4 报告期业绩驱动因素

2016 年作为中国民航“十三五”规划开局之年,中国航空运输业客运市场整体依然呈现供需两旺局面,出境旅行需求持续增长,国际航线稳中延续增长趋势。在全行业运力投入高速增长的同时,投产效率进一步提升,客座率保持稳步提升。油价虽低谷回升但航空业依然可享受低油价红利。公司把握市场机遇,通过扩大生产规模、优化生产组织、稳定机票价格、降低成本水平,主营业务盈利创新高。虽然受到美元汇率大幅波动等不利因素的影响,本报告期仍然实现较好的业绩。

四、经营情况讨论与分析

4.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	113,963,990	108,929,114	4.62
营业成本	87,202,708	83,694,898	4.19
销售费用	5,594,956	6,147,913	(8.99)
管理费用	4,031,545	4,023,522	0.20
财务费用	7,493,772	7,948,531	(5.72)
经营活动产生的现金流量净额	30,724,360	31,752,707	(3.24)
投资活动产生的现金流量净额	(19,013,037)	(6,788,085)	(180.09)
筹资活动产生的现金流量净额	(12,139,511)	(26,561,845)	54.30

额			
研发支出	14,425	23,557	(38.77)

4.2 收入分析

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2016年, 本集团实现营业收入 1,139.64 亿元, 同比增长 4.62%。其中, 主营业务收入为 1,112.20 亿元, 同比增长 4.54%, 主要是客运收入的增加; 其他业务收入为 27.44 亿元, 同比增长 8.19%。

客运收入

本集团 2016 年实现客运收入 1,016.39 亿元, 同比增长 45.71 亿元。其中, 因运力投入增加而增加收入 83.09 亿元, 因收益水平降低而减少收入 46.81 亿元, 因客座率上升而增加收入 9.43 亿元。

本集团 2016 年客运业务的运力投入、客座率及单位收益水平如下:

	2016年	2015年	变幅
可用座位公里 (百万)	233,218.05	214,828.73	8.56%
客座率(%)	80.68%	79.93%	增加0.75个百分点
每收入客公里收益 (人民币元)	0.5399	0.5650	(4.43%)

分地区客运收入

单位: 千元 币种: 人民币

	2016年		2015年		变幅
	金额	占比	金额	占比	
国内	67,847,086	66.75%	64,056,239	65.99%	5.92%
香港、澳门及台湾	5,197,213	5.11%	5,376,649	5.54%	(3.34%)
欧洲	7,182,786	7.07%	8,096,144	8.34%	(11.28%)
北美	7,906,995	7.78%	7,730,012	7.96%	2.29%
日本及韩国	6,383,735	6.28%	5,587,879	5.76%	14.24%
亚太地区及其他	7,121,149	7.01%	6,220,877	6.41%	14.47%
合计	101,638,964	100.00%	97,067,800	100.00%	4.71%

货邮运输收入

本集团 2016 年货邮运收入为 83.05 亿元, 同比减少 1.42 亿元。其中, 因运力投入增加而增加收入 5.32 亿元, 因载运率增加而增加收入 0.31 亿元, 因收益水平降低而减少收入 7.05 亿元。

2016 年货邮运业务的运力投入、载运率及单位收益水平如下:

	2016年	2015年	变幅
可用货运吨公里 (百万)	12,736.96	11,982.31	6.30%
载运率(%)	54.92%	54.73%	增加0.19个百分点
每收入货运吨公里收益 (人民币)	1.1873	1.2880	(7.82%)

元)			
----	--	--	--

分地区货邮运输收入

单位：千元 币种：人民币

	2016年		2015年		变幅
	金额	占比	金额	占比	
国内	1,920,904	23.14%	1,980,773	23.44%	(3.02%)
香港、澳门及台湾	262,788	3.16%	290,240	3.44%	(9.46%)
欧洲	2,832,908	34.11%	2,785,922	32.98%	1.69%
北美	2,387,878	28.75%	2,466,913	29.20%	(3.20%)
日本及韩国	416,940	5.02%	460,065	5.45%	(9.37%)
亚太地区及其他	483,610	5.82%	463,572	5.49%	4.32%
合计	8,305,028	100.00%	8,447,485	100.00%	(1.69%)

(2) 主要销售客户的情况

2016年度，本集团向前五名客户的销售总额为70.97亿元，占本集团营业收入的份额为6.23%。

4.3 成本分析

(1) 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
航空运输业	航空油料成本	21,981,934	25.21	24,042,614	28.73	(8.57)
航空运输业	起降及停机费用	12,774,220	14.65	11,643,166	13.91	9.71
航空运输业	折旧	12,917,475	14.81	12,410,236	14.83	4.09
航空运输业	飞机保养、维修和大修成本	4,654,964	5.34	4,015,468	4.80	15.93
航空运输业	员工薪酬成本	15,359,995	17.61	13,575,993	16.22	13.14
航空运输业	航空餐饮费用	3,270,726	3.75	3,031,717	3.62	7.88
航空运输业	其他	14,311,243	16.41	13,150,346	15.71	8.83
其他主业	其他业务成本	1,932,151	2.22	1,825,358	2.18	5.85
合计		87,202,708	100.00	83,694,898	100.00	4.19

- 航空油料成本同比减少20.61亿元，减少8.57%，主要是受航油价格下降影响。
- 起降及停机费用同比增加11.31亿元，主要是由于飞机起降架次增加所致。
- 本报告期内，因自有及融资租赁飞机数量的增加，折旧费用相应增加。

- 飞机保养、维修和大修成本同比增加6.39亿元，主要是机队规模扩大的影响。
- 员工薪酬成本同比增加17.84亿元，主要是由于AMECO在2015年5月31日纳入合并范围，以及雇员数量的增加及薪酬标准调整。
- 航空餐饮费用同比增加2.39亿元，主要是由于载客人数增加的影响。
- 航空运输业其他主要包括飞机及发动机经营租赁费用、民航基金和与航空运输主业有关的非属上述已特指项目的日常支出，主要由于本年飞机发动机及房屋等经营租赁费用、民航发展基金等同比增加。
- 其他业务成本同比增长5.85%，主要是由于本集团的其他业务规模扩大，相应成本随之增加。

(2) 主要供应商情况

2016年度，本集团从最大供货商的采购额为141.18亿元，占本集团总采购额的16.95%；向本集团前五大供货商的采购额为375.47亿元，占本集团总采购额的45.08%。

4.4 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业、分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
航空客运	101,638,964			4.71		
航空货运及邮运	8,305,028			(1.69)		
其他	1,275,655			45.42		
合计	111,219,647	85,270,557	23.33%	4.54	4.15	增加 0.28 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入		营业收入比上年增减 (%)			
中国大陆			71,043,643	6.17		
其他国家和地区			40,176,004	1.77		

4.5 费用

2016年度，本集团销售费用为55.95亿元，同比减少5.53亿元，主要是积极提升直销比重，大力压降代理费支出的影响。管理费用为40.32亿元，同比增长0.08亿元。财务费用为74.94元，同比减少4.55亿元。其中，汇兑净损失为42.34亿元，同比减少9.22亿元，主要是本报告期内美元带息负债同比减少的影响；利息支出（不含资本化部分）为32.35亿元，同比增加4.23亿元，主要原因是本集团报告期内平均带息负债规模增加以及币种构成发生改变。

4.6 研发投入

研发投入情况表

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	14,425
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	14,425
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.01

4.7 现金流

2016年，本集团经营活动产生的现金流入净额为307.24亿元，较2015年的317.53亿元减少3.24%；投资活动产生的现金流出净额为190.13亿元，较2015年的67.88亿元增加180.09%，主要是本报告期内支付飞机预付款的现金较上年增加所致；融资活动产生的现金流出净额为121.40亿元，较2015年的265.62亿元减少144.22亿元，主要是本期因飞机预付款增加带来的融资流入现金大幅增加。

五、普通股股本变动情况

5.1 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	206,610 户（其中 H 股登记股东 3,811 户）
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	191,243 户（其中 H 股登记股东 3,786 户）

5.2 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

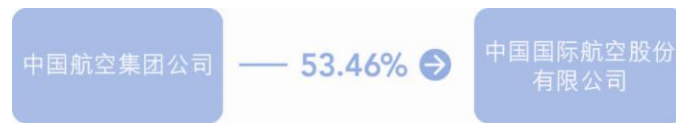
前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
中国航空集团 公司	0	5,438,757,879	41.57		冻 结	127,445,536	国家
国泰航空有限 公司	0	2,633,725,455	20.13		无		境外 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	548,000	1,682,972,520	12.86		未 知		境外 法人
中国航空(集 团)有限公司	0	1,556,334,920	11.89		冻 结	36,454,464	境外 法人

中国证券金融股份有限公司	21,604,010	243,983,060	1.86		未知		国有法人
中国航空油料集团公司	0	86,300,000	0.66		未知		国有法人
中外运空运发展股份有限公司	0	75,800,000	0.58		未知		国有法人
全国社保基金一一八组合	43,524,506	48,445,936	0.37		未知		未知
招商证券股份有限公司	(16,877,307)	38,216,073	0.29		未知		未知
柯允君	31,154,660	31,154,660	0.24		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				
中国航空集团公司	5,438,757,879	人民币普通股	5,438,757,879				
国泰航空有限公司	2,633,725,455	境外上市外资股	2,633,725,455				
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,682,972,520	境外上市外资股	1,682,972,520				
中国航空(集团)有限公司	1,556,334,920	人民币普通股	1,332,482,920				
		境外上市外资股	223,852,000				
中国证券金融股份有限公司	243,983,060	人民币普通股	243,983,060				
中国航空油料集团公司	86,300,000	人民币普通股	86,300,000				
中外运空运发展股份有限公司	75,800,000	人民币普通股	75,800,000				
全国社保基金一一八组合	48,445,936	人民币普通股	48,445,936				
招商证券股份有限公司	38,216,073	人民币普通股	38,216,073				
柯允君	31,154,660	人民币普通股	31,154,660				
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国航空(集团)有限公司是中国航空集团公司的全资子公司,故中国航空集团公司直接和间接合计持有本公司 53.46% 的股份。						

1、HKSCC NOMINEES LIMITED 是香港联合交易所下属子公司,其主要业务为以代理人身份代其他公司或个人股东持有股票。其持有本公司 1,682,972,520 股 H 股中不包含代中国航空(集团)有限公司持有的 166,852,000 股。

2、依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94号)和财政部、国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、全国社会保障基金理事会公告(2009年第63号)规定,公司控股股东中国航空集团公司和中国航空(集团)有限公司分别持有的 127,445,536 和 36,454,464 股股份目前处于冻结状态。

5.3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



注：截至报告期末，中航集团公司直接持有和通过其全资子公司中航有限间接持有公司共计 53.46% 的股份。

5.4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：截至报告期末，中航集团公司直接持有和通过其全资子公司中航有限间接持有公司共计 53.46% 的股份。

六、公司债券相关情况

6.1 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中国国际航空股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 国航 01	122218	2013 年 1 月 18 日	2023 年 1 月 18 日	50	5.10	按年付息	上海证券交易所
中国国际航空股份有限公司 2012 年公司债券（第二期）	12 国航 02	122268	2013 年 8 月 16 日	2018 年 8 月 16 日	35	5.15	按年付息	上海证券交易所

中国国际航空股份有限公司2012年公司债券（第二期）	12国航03	122269	2013年8月16日	2023年8月16日	15	5.30	按年付息	上海证券交易所
中国国际航空股份有限公司2016年公司债券（第一期）	16国航01	136642	2016年8月18日	2019年8月18日	40	2.84	按年付息	上海证券交易所
中国国际航空股份有限公司2016年公司债券（第二期）	16国航02	136776	2016年10月20日	2021年10月20日	40	3.08	按年付息	上海证券交易所

6.2 公司债券付息兑付情况

2016年1月18日，本公司支付了2012年公司债券（第一期）的当期利息；2016年8月16日，本公司支付了2012年公司债券（第二期）的当期利息。

6.3 公司债券资信评级机构情况

2016年5月27日，中诚信证券评估有限公司出具了《中国国际航空股份有限公司2012年公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2016）》，维持本公司AAA的主体信用等级，评价展望为稳定，维持“12国航01”、“12国航02”、“12国航03”AAA的债项信用等级。《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、中诚信证券评估有限公司网站（<http://www.ccxr.com.cn>）上发布的相关公告。

2016年7月29日，中诚信证券评估有限公司于出具了《中国国际航空股份有限公司2016年公司债券（第一期）信用评级报告》，维持本公司AAA的主体信用等级，评价展望为稳定，授予本期债券“16国航01”的债项信用等级为AAA。详见本公司于2016年8月15日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、中诚信证券评估有限公司网站（<http://www.ccxr.com.cn>）上发布的相关公告。

2016年9月21日，中诚信证券评估有限公司于出具了《中国国际航空股份有限公司2016年公司债券（第二期）信用评级报告》，维持本公司AAA的主体信用等级，评价展望为稳定，授予本期债券“16国航02”的债项信用等级为AAA。详见本公司于2016年10月15日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、中诚信证券评估有限公司网站（<http://www.ccxr.com.cn>）上发布的相关公告。

6.4 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率	65.88%	68.84%	下降 2.96 个百分点
EBITDA 全部债务比	18.35%	17.03%	增加 1.32 个百分点
利息保障倍数	3.88	3.73	4.12

七、其他重大事项的说明

7.1 非公开发行 A 股股票

经本公司第四届董事会第二十一次会议及第四届董事会第二十五次会议审议并经 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东会及 2016 年第一次 H 股类别股东会审议通过，公司拟向包括控股股东中航集团公司在内的不超过 10 名特定对象非公开发行 A 股不超过 120 亿元，非公开发行股票数量不超过 1,520,912,547 股，发行价格不低于 7.89 元/股，中航集团公司将以不超过 40 亿元按发行价认购不超过 506,970,849 股。详情请见公司分别于 2015 年 7 月 29 日、2015 年 12 月 12 日及 2016 年 1 月 27 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

中国证监会已于 2016 年 2 月 5 日受理本公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料，并于 2016 年 3 月 8 日下发了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》，公司及相关中介机构于 2016 年 5 月 4 日向中国证监会提交了书面回复意见。公司非公开发行 A 股股票申请于 2016 年 7 月 20 日经中国证监会发行审核委员会工作会议审核通过。详情请见公司分别于 2016 年 2 月 6 日、2016 年 3 月 12 日、2016 年 5 月 5 日及 2016 年 7 月 22 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

鉴于公司 2015 年度利润分配方案于 2016 年 6 月 30 日实施完毕，本次非公开发行价格由原不低于 7.89 元/股调整为不低于 7.79 元/股；发行数量由原不超过 1,520,912,547 股调整为不超过 1,540,436,456 股；中航集团公司认购本次非公开发行 A 股股票的数量由原不超过 506,970,849 股调整为不超过 513,478,818 股。详情请见公司于 2016 年 7 月 23 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

公司于 2016 年 10 月 31 日收到中国证监会《关于核准中国国际航空股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕2026 号），核准公司非公开发行不超过 1,540,436,456 股新股。详情请见公司于 2016 年 11 月 2 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

经公司第四届董事会第三十九次会议审议，并经公司 2017 年第一次临时股东大会及 2017 年第一次 A 股类别股东会审议通过，公司非公开发行 A 股股票方案有效期延长至 2017 年 4 月 30 日，授权董事会及其授权人士办理与非公开发行 A 股股票相关事宜的有效期延长至 2017 年第一次临时股东大会审议通过该议案之日起十二个月。详情请见公司于 2017 年 1 月 24 日在上海证

券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

2017年3月10日,公司完成向中航集团公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、中原股权投资管理有限公司、中国航空油料集团公司、财通基金管理有限公司、兴业财富资产管理有限公司、汇安基金管理有限责任公司、易方达基金管理有限公司非公开发行1,440,064,181股A股股份,发行价格为7.79元/股。中航集团公司认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让,其他投资人认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。本次非公开发行A股完成后,中航集团公司直接和间接合计持有本公司7,508,571,617股股份,持股比例为51.70%,仍为本公司的控股股东。详情请见公司于2017年3月14日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上刊登的公告。

7.2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

7.3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

7.4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

7.5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7.6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

适用 不适用