

股票简称：东方航空

股票代码：600115



中国东方航空股份有限公司

上海市浦东新区国际机场大道 66 号



中国东方航空股份有限公司  
2021 年公开发行公司债券（第一期）  
募集说明书摘要  
（面向专业投资者）

牵头主承销商/债券受托管理人/簿记管理人



光大证券股份有限公司

上海市新闻路1508号

联席主承销商（排名不分先后）



上海市广东路689号



上海市黄浦区中山南路318号24层

签署日：2021 年 3 月 1 日

## 声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用于与募集说明书相同。

## 重大事项提示

一、发行人主体信用评级为 AAA，本期债券债项评级为 AAA；本期债券发行前，发行人最近一期末的所有者权益合计为 5,981,700.00 万元（截至 2020 年 9 月 30 日未经审计的合并报表中股东权益合计数）；最近一期末发行人合并报表资产负债率为 78.90%，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 408,533.33 万元（2017 年度、2018 年度和 2019 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1 倍。经中国证监会于 2019 年 3 月 4 日签发的“证监许可[2019]【293】号”文核准，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过 154 亿元（含 154 亿元）的公司债券。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

三、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市申请事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人无法保证本期债券上市的申请一定能够获得证券交易场所的同意，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。如果证券交易场所不同意本期债券上市的申请，或本期债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

四、本期债券无担保。

五、经中诚信国际信用评级有限责任公司评级，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。该级别反映了公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。信用评级机构对公司和本期债券的评级是一个动态评估过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体或者本期债券的信用等级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。自评级报告出具之日起，中诚信国际将对公司进行持续跟踪评级。跟踪评级期间，中诚信国际将持续关注公司和担保方外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映公司的信用状况。中诚信国际的跟踪评级报告和评级结果将披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）等监管部门指定

媒体及中诚信国际网站（[www.ccxi.com.cn](http://www.ccxi.com.cn)）。

六、公司所在的航空运输业属于资本密集型行业。在生产经营中，需购置大量的飞机等固定资产，因此发行人流动资产占比较低。截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年三季度末，发行人流动资产占总资产的比重分别为 8.04%、6.73%、6.98% 及 8.34%，流动比率分别为 0.23、0.22、0.25 及 0.24，整体资产流动性较低。此外，截至 2020 年 9 月 30 日，发行人固定资产中有账面价值为 67.95 亿元的飞机及发动机用于抵押借款。截至 2020 年 9 月 30 日，除上述披露的受限资产之外，发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。尽管飞机等主要固定资产作为抵/质押资产受限是民用航空行业的常规经营模式，但仍在一定程度上限制了公司的资产流动性，可能会对公司的资金运作造成一定的不利影响。

七、航空运输业属于资本密集型行业，飞机购置等资本性支出的资金除部分来源于自有资金外，主要来源于银行贷款和融资租赁，致使航空企业的资产负债率水平普遍较高。发行人 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年三季度末的资产负债率分别为 75.15%、74.93%、75.12% 和 78.90%，资产负债率较高，可能导致企业面临一定偿债压力。

八、截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年三季度末，发行人流动比率分别为 0.23、0.22、0.25 及 0.24，速动比率分别为 0.14、0.10、0.12 及 0.13，均处于 0.5 以下水平。由于航空运输业的资本密集型特点，航空企业的流动比率及速动比率普遍偏低，有可能使发行人的短期偿债能力面临一定的压力。

九、发行人大额资本承诺与资金支出主要为购置飞机，压力长期存在。公司系航空运输企业，机队结构优化、飞机引进、发动机及高价周转件购置等需求刚性较强。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预计未来飞机及发动机的资本开支总额约为人民币 478.22 亿元，其中 2020-2022 年预计资本开支分别为约人民币 183.88 亿元、124.42 亿元、119.56 亿元。

公司资金需求可能因新签署飞机、发动机及其他飞行设备采购合同，原有合同变更以及物价指数变化等因素而变化。如果公司的经营情况出现严重下滑，可能导致年度利润大幅下跌、财务困难等。

十、新冠疫情冲击公司经营业绩及流动性。

受新冠肺炎疫情影响，航空出行需求大幅萎缩，公司大幅削减航班运力，2020 年 1-9 月，发行人营业收入为 423.00 亿元，较 2019 年 1-9 月减少 511.00 亿元，同比下降

54.71%，2020 年 1-9 月营业利润为-130.71 亿元，较 2019 年 1-9 月减少 185.95 亿元。出现重大亏损，经营性现金流入亦大幅下滑。2020 年新冠疫情对全世界航空业都有较大冲击，若疫情持续，发行人营业收入和现金流量将可能进一步恶化。

十一、遵照《中华人民共和国公司法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本次公司债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

十二、根据《公司债券发行与交易管理办法》及相关管理规定，本期债券仅面向专业投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限专业投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

十三、本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按债券登记机构的相关规定执行。

十四、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了光大证券股份有限公司担任本期公司债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者认购、交易或者其他合法方式取得本期债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

十五、本次债券分期发行，本期发行为 2021 年度第一次发行。由于债券发行跨年度，按照公司债券命名惯例，本期债券现更名为“中国东方航空股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）”。

# 目 录

<b>第一节 发行概况</b>	<b>1</b>
一、发行人简介	1
二、本期债券发行的基本情况和基本条款	1
三、本期债券发行及上市安排	2
四、本期发行的有关机构	6
五、投资者承诺	7
六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	11
<b>第二节 发行人及本期债券的资信情况</b>	<b>12</b>
一、本期债券的信用评级情况	13
二、信用评级报告的主要事项	13
三、发行人的资信情况	13
<b>第三节 发行人基本情况</b>	<b>24</b>
一、发行人概况	24
二、发行人的设立、上市及股本变化情况	24
三、发行人对其他企业的重要权益投资情况	25
四、发行人控股股东及实际控制人基本情况	37
五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况	42
六、发行人主营业务经营情况	44
七、发行人治理结构及相关机构运行情况	54
八、发行人规范运营情况	72
九、发行人独立经营情况	72
十、发行人关联交易情况	73
十一、发行人信息披露事务及投资者关系管理	82
十二、发行人报告期内违法违规及行政处罚情况	82
十三、发行人报告期内重大诉讼、仲裁情况	85
<b>第四节 财务会计信息</b>	<b>86</b>
一、最近三年及一期财务报表	86
二、最近三年及一期主要财务指标	95
<b>第五节 募集资金运用</b>	<b>97</b>

一、本次发行公司债券募集资金数额 .....	97
二、本期债券募集资金的现金管理 .....	97
三、本期债券募集资金专项账户管理安排 .....	97
四、本次发行公司债券募集资金运用计划 .....	98
五、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	99
六、前次公司债券募集资金使用情况核查 .....	99
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....	100
<b>第六节 备查文件.....</b>	<b>101</b>
一、备查文件内容 .....	101
二、备查文件查阅地点 .....	101
三、备查文件查阅时间 .....	101

## 第一节 发行概况

### 一、发行人简介

中文名称：中国东方航空股份有限公司

英文名称：China Eastern Airlines Corporation Limited

法定代表人：刘绍勇

股票上市交易所：上海证券交易所、香港联合交易所、纽约证券交易所

股票简称：东方航空（A 股）、中国东方航空股份（H 股）、CEA（ADR）

股票代码：600115（A 股）、00670（H 股）、CEA（ADR）

设立日期：1995 年 4 月 14 日

注册资本：人民币 16,379,509,203 元

实缴资本：人民币 16,379,509,203 元

注册地址：上海市浦东新区国际机场机场大道 66 号

办公地址：上海市闵行区虹翔三路 36 号 A2 座

邮政编码：201100

信息披露事务负责人：周启民

联系电话：021-22330021

联系传真：021-62695764

联系邮箱：wuyong11@ceair.com

**所属行业：**根据 2017 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）的行业划分标准和中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于“G56 航空运输业”。

**经营范围：**国内和经批准的国际、地区航空客、货、邮、行李运输业务及延伸服务；



通用航空业务；航空器维修；航空设备制造与维修；国内外航空公司的代理业务；与航空运输有关的其他业务；保险兼业代理服务（意外伤害保险）。电子商务（不涉及第三方平台等增值电信业务）；空中超市（涉及许可证配额及专项许可的商品除外）；商品的批发、零售（涉及国家限制及许可证的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

**统一社会信用代码：**913100007416029816

**互联网网址：**www.ceair.com

## 二、本期债券发行的基本情况和基本条款

### （一）核准情况和核准规模

1、经 2018 年 3 月 29 日公司董事会 2018 年第 2 次例会，同意董事会在取得股东大会一般及无条件授权条件下，在适用法律规定的可发行债券额度范围内，以一批或分批形式发行债务融资工具。

2、经公司 2018 年 6 月 21 日召开的 2017 年度股东大会决议，同意董事会在取得股东大会一般及无条件授权条件下，在适用法律规定的可发行债券额度范围内，以一批或分批形式发行债务融资工具。

3、根据公司股东大会的授权，经2018年10月26日公司董事会2018年第5次例会决议，同意公司向中国证券监督管理委员会以“储架发行”方式申请公司债券发行资格，发行品种包括一般公司债券及绿色债券、扶贫债券、可续期债券等品种，发行规模不超过人民币154亿元，期限不超过10年，募集资金主要用于购买飞机、置换银行贷款、补充营运资金等。

4、经中国证监会于2019年3月4日签发的“证监许可[2019]【293】号”文核准，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过154亿元（含154亿元）的公司债券。

### （二）本期债券的主要条款

**1、发行主体：**中国东方航空股份有限公司。

**2、本期债券名称：**中国东方航空股份有限公司2021年公开发行公司债券（第一期）。

**3、发行总额：**本次债券发行规模为不超过人民币154亿元（含154亿元），采用分期发行方式。本期债券发行规模为不超过100亿元（含100亿元）。

**4、本期债券期限：**本期债券分为两个品种，品种一为10（5+5）年期固定利率品种，附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权（以下简称“品种一”）；品种二为6（3+3）年期固定利率品种，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权（以下简称“品种二”），两个品种间可进行双向回拨，回拨比例不受限制。由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权。

**5、发行人调整票面利率选择权：**发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第5个计息年度末调整本期债券品种一第6个至第10个计息年度的票面利率。发行人将于本期债券品种一存续期内第5个计息年度付息日前的第20个交易日，通知本期债券品种一持有人是否调整本期债券品种一票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度。若发行人未在本期债券品种一存续期第5个计息年度末行使调整票面利率选择权，则本期债券品种一第6个至第10个计息年度票面利率仍维持前5个计息年度票面利率不变。

发行人有权决定是否在本期债券品种二存续期的第3个计息年度末调整本期债券品种一第4个至第6个计息年度的票面利率。发行人将于本期债券品种二存续期内第3个计息年度付息日前的第20个交易日，通知本期债券品种一持有人是否调整本期债券品种一票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度。若发行人未在本期债券品种二存续期第3个计息年度末行使调整票面利率选择权，则本期债券品种一第4个至第6个计息年度票面利率仍维持前3个计息年度票面利率不变。

**6、投资者回售选择权：**发行人在通知本期债券品种一持有人是否调整本期债券品种一票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度后，投资者有权选择将持有的本期债券品种一全额或部分按面值回售给发行人。若投资者行使投资者回售选择权，则本期债券品种一第5个计息年度付息日为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

发行人在通知本期债券品种二持有人是否调整本期债券品种二票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度后，投资者有权选择将持有的本期债券品种二全额或部分按面值回售给发行人。若投资者行使投资者回售选择权，则本期债券品种二第3个计息年度付息日为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回

售支付工作。

**7、回售登记期：**投资者选择将持有的本期债券品种一/品种二全部或部分回售给发行人的，须于公司通知本期债券品种一/品种二持有人是否调整本期债券品种一票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度之日起5个交易日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券品种一/品种二并接受上述调整。

**8、票面金额和发行价格：**本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

**9、担保方式：**本期债券无担保。

**10、债券利率及其确定方式、定价流程：**本期债券采用固定利率形式，本期债券票面利率由发行人和簿记管理人按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

**11、债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。

**12、还本付息方式：**本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

**13、发行方式：**本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的投资者发行。

**14、发行对象：**本期债券面向法律法规规定的专业投资者公开发行。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

**15、配售规则：**簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

**16、向公司股东配售安排：**本期债券不安排向公司股东优先配售。

**17、发行首日：**本期债券发行首日为2021年3月11日

**18、起息日：**本期债券品种一的起息日为2021年3月12日，本期债券品种一存续期限内每年的3月12日为该计息年度的付息日。本期债券品种二的起息日为2021年3月12日，本期债券品种二存续期限内每年的3月12日为该计息年度的付息日。

**19、利息登记日：**本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

**20、付息日：**本期债券品种一的付息日为2022年至2031年每年的3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。若本期债券品种一的投资人行使回售选择权，则本期债券品种一回售部分债券的付息日为2022年至2026年每年的3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

本期债券品种二的付息日为2022年至2027年每年的3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。若本期债券品种二的投资人行使回售选择权，则本期债券品种一回售部分债券的付息日为2022年至2024年每年的3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

**21、本金支付日（兑付日）：**本期债券品种一的兑付日为2031年3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。若本期债券品种一的投资人行使回售选择权，则本期债券品种一回售部分债券的兑付日为2026年3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

本期债券品种二的兑付日为2027年3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。若本期债券品种二的投资人行使回售选择权，则本期债券品种二回售部分债券的兑付日为2024年3月12日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

**22、支付方式：**本期债券利息和本金支付方式按照上海证券交易所和登记机构的规

定执行。

**23、支付金额：**本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

**24、募集资金专项账户：**发行人将在监管银行开设本期债券募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转及本息偿付。

**25、信用级别及资信评级机构：**经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

**26、本期债券牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**光大证券股份有限公司。

**27、本期债券联席主承销商：**海通证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司。

**28、承销方式：**本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

**29、本期债券上市安排：**本期债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，发行人将申请本期债券在上海证券交易所上市交易。

**30、募集资金用途：**本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务及补充流动资金。

**31、质押式回购安排：**本公司主体信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，本期债券新质押式回购相关申请尚待相关机构批准，具体折算率等事宜按照上交所与登记公司的相关规定执行。

**32、税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

### 三、本期债券发行及上市安排

#### （一）本期债券发行时间安排

发行公告日期：2021年3月5日。

发行首日：2021 年 3 月 11 日。

网下发行期限：2021 年 3 月 11 日至 2021 年 3 月 12 日。

## （二）本期债券上市安排

本期发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

## 四、本期发行的有关机构

### （一）发行人：中国东方航空股份有限公司

住所：上海市浦东国际机场机场大道 66 号

联系地址：上海市闵行区虹翔三路 36 号 A2 座

法定代表人：刘绍勇

联系人：李晓宇、史冬元

联系电话：021-22330787

传真：021-62695764

邮编：201100

### （二）本期债券主承销商：

#### 1、光大证券股份有限公司

住所：上海市新闻路 1508 号

联系地址：上海市南京西路 1266 号恒隆广场 51 层

法定代表人：刘秋明

项目负责人：陈昱奇、荆骁睿

项目组成员：余海江、王俊如、徐云飞

联系电话：021-52523047

传真：021-52523004

邮编：200000

## **2、海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路 689 号

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

法定代表人：周杰

项目负责人：陆晓静、吴亦凡

项目组成员：冯青

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮编：100029

## **3、东方证券承销保荐有限公司**

住所：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

联系地址：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

法定代表人：马骥

项目负责人：孙航

联系人：孙航

联系电话：021-23153888

传真：021-23153500

邮编：200010

### **（三）律师事务所：上海市锦天城律师事务所**

住所：银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

负责人：顾功耘

项目负责人：王文

联系人：冷刚

联系电话：021-20511157

传真：021-20511999

邮编：200120

**（四）会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 楼 01-12 室

联系地址：中国上海市浦东新区世纪大道 100 号 46 楼

执行事务合伙人：毛鞍宁

项目负责人：孟冬、高涛

联系人：孟冬、高涛

联系电话：22286206

传真：021-22280000

邮编：200120

**（五）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

住所：北京东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

联系地址：北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

法定代表人：闫衍

经办人员：盛蕾、齐鹏

联系电话：010—66428877



传真：010—66426100

**（六）本期债券受托管理人：光大证券股份有限公司**

住所：上海市新闻路 1508 号

联系地址：上海市南京西路 1266 号恒隆广场 51 层

法定代表人：刘秋明

项目负责人：陈昱奇、荆骁睿

联系电话：021-52523047

传真：021-52523004

邮编：200000

**（七）募集资金监管银行：民生银行股份有限公司上海分行**

营业场所：上海市浦东南路 100 号民生银行大厦

负责人：欧阳勇

联系人：沈璐

联系地址：上海市浦东南路 100 号

联系电话：021-61875571

传真：021-62525125

邮政编码：200050

**（八）本期债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蒋锋

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68804232

传真：021-68802819

邮政编码：200120

**（九）登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

负责人：聂燕

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

## 五、投资者承诺

**购买本期债券的投资者被视为作出以下承诺：**

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书及本摘要对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意由光大证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；

（四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利害关系。

## 第二节 发行人及本期债券的资信情况

### 一、本期债券的信用评级情况

本公司聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司对本次公司债券发行的资信情况进行了评级。经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用级别为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信国际评定发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。该级别反映了发行人偿还债务的能力极强，债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）评级报告的主要内容

##### 1、正面

##### （1）广阔的行业前景。

受人均收入保持增长、消费逐步升级、经济增长转型、产业结构升级等因素影响，目前中国航空运输业仍处于成长期，长期来看，国内航空市场需求的驱动力仍较为坚挺，中国航空运输业仍将保持稳健的发展态势。

##### （2）突出的行业地位。

公司是国务院国有资产监督管理委员会实际控制的三大航空公司之一，公司总部和运营主基地位于国际特大型城市上海，具有突出的行业地位和区域优势。

##### （3）持续的政府支持。

公司发展持续得到中央和地方政府通过合作航线补贴等多种方式的大力支持，其中 2019 年，公司收到补贴共计 63.24 亿元。

##### （4）强劲的助推动力。

2019 年 9 月，北京大兴机场正式通航，公司作为该机场主基地航空公司，将承担其 30%航空旅客业务量，或将助推公司未来航空运输服务业务进一步增长。

## 2、关注

### （1）财务杠杆依然高企。

因经营发展及执行新租赁准则经营性租赁负债入表影响，2019 年公司债务规模增幅较大，财务杠杆进一步上涨，截至 2019 年末，公司资产负债率和总资本化比率分别为 75.12%和 69.85%，相对处于高位。

### （2）航油、汇率波动风险。

航油是公司主要运营成本之一，且 2019 年公司美元债务规模增幅较大，公司整体盈利能力受航油价格、汇率变动影响明显。

### （3）资本支出压力仍然存在。

由于航空公司重资产的特质，公司未来几年在飞机购置和基地建设方面仍将投入大量资本支出，资本支出压力仍然存在。

### （4）疫情短期冲击公司经营业绩及流动性。

受新冠肺炎疫情影响，航空出行需求大幅萎缩，公司大幅削减航班运力，2020 年一季度公司出现重大亏损，经营性现金流入亦大幅下滑；同时由于前期经营类支出规模仍保持高位，短期内公司流动性承压。

## （三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析

并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，本公司将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

### 三、发行人的资信情况

#### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得各银行较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2020 年 9 月末，发行人在各家银行授信为人民币 357.09 亿元，其中已使用授信 15.02 亿元，剩余未使用的授信额度共计 342.06 亿元。

表 2-1：2020 年 9 月末发行人银行授信及其使用情况

单位：人民币、万元

银行名称	起始时间	终止时间	授信额度	已使用额度	剩余额度
汇丰银行	2016/7/8	无限期	34,050.50	-	34,050.50
汇丰银行	2016/7/8	无限期	6,810.10	546.46	6,263.64
财务公司	2019/1/10	2022/1/10	200,000.00	-	200,000.00
财务公司	2020/1/1	2022/12/31	180,000.00	19,700.00	160,300.00
北京银行	2020/7/22	2024/7/21	550,000.00	-	550,000.00
光大银行	2018/10/23	2021/10/22	600,000.00	30,000.00	570,000.00
浦发银行	2017/8/14	无限期	2,000,000.00	100,000.00	1,900,000.00
合计			3,570,860.60	150,246.46	3,420,614.14

#### （二）近三年及一期与主要客户发生业务往来情况

近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约情形。

#### （三）已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人及其子公司已发行的直接债务融资情况如

下表所示，其中已发行尚未兑付共有 5 期公司债券、2 期中期票据、4 期超短期融资券、3 期日元债、1 期韩元债，已发行尚未兑付债券的合计规模为 318 亿元人民币、500 亿美元、3,000 亿韩元。

表 2-2：发行人及其子公司已发行的直接债务融资情况

单位：亿元、%

发行主体	名称	债券类型	发行规模	票面利率	发行日期	债券期限	是否已兑付
东航股份	12 东航 01	公司债券	48	5.05	2013/3/18	10 年	否
	16 东航 01		15	3.03	2016/10/24	10 年 (5+5)	否
	16 东航 02		15	3.3	2016/10/24	10 年	否
	19 东航 01		30	3.6	2019/8/19	5 年	否
	20 东航 01		20	2.39	2020/4/24	3 年	否
	16 东航股 MTN001	中期票据	30	3.15	2016/6/13	3 年	是
	16 东航股 MTN002		40	3.39	2016/7/13	5 年	否
	16 东航股 MTN003		15	3	2016/7/18	3 年	是
	19 东航股 MTN001		30	3.7	2019/3/5	3 年	否
	21 东航股 SCP002	超短期融资券	20	2.3	2021-01-26	62 天	否
	21 东航股 SCP001		60	2.35	2021-01-25	91 天	否
	20 东航股 SCP033		20	2.4	2020-12-01	180 天	否
	20 东航股 SCP032		50	1.8	2020-11-18	61 天	是
	20 东航股 SCP031		30	2	2020-10-28	90 天	是
	20 东航股 SCP030		30	1.98	2020-10-27	90 天	是
	20 东航股 SCP029		30	1.9	2020-08-25	90 天	是
	20 东航股 SCP028		25	1.7	2020-08-10	178 天	是
	20 东航股 SCP027		30	1.6	2020-08-04	177 天	是
	20 东航股 SCP026		30	1.65	2020-07-20	177 天	是
	20 东航股 SCP025		30	1.6	2020-07-15	179 天	是
	20 东航股 SCP024		10	1.32	2020-06-18	32 天	是

20 东航股 SCP023	30	1.39	2020-06-17	180 天	是
20 东航股 SCP022	20	1.45	2020-06-04	270 天	否
20 东航股 SCP021	20	1.4	2020-05-29	178 天	是
20 东航股 SCP020	30	1.39	2020-05-27	180 天	是
20 东航股 SCP019	30	1.39	2020-04-29	90 天	是
20 东航股 SCP018	20	1.5	2020-04-27	178 天	是
20 东航股 SCP017	30	1.4	2020-04-20	180 天	是
20 东航股 SCP016	10	1.7	2020-04-14	180 天	是
20 东航股 SCP015	20	1.65	2020-04-10	180 天	是
20 东航股 SCP014	10	1.69	2020-04-01	270 天	是
20 东航股 SCP013	20	1.91	2020-03-30	178 天	是
20 东航股 SCP012	15	1.91	2020-03-30	178 天	是
20 东航股 SCP011	27	2.14	2020-03-23	269 天	是
20 东航股 SCP010	10	1.54	2020-03-10	90 天	是
20 东航股 SCP009	20	1.65	2020-03-03	93 天	是
20 东航股 SCP008	15	1.7	2020-02-28	179 天	是
20 东航股 SCP007	30	1.8	2020-02-26	120 天	是
20 东航股 SCP006	20	2	2020-02-21	150 天	是
20 东航股 SCP005	10	1.7	2020-02-19	180 天	是
20 东航股 SCP004	20	1.93	2020-02-14	179 天	是
20 东航股 SCP003	30	1.85	2020-02-12	180 天	是
20 东航股 SCP002	30	1.65	2020-02-07	88 天	是
20 东航股 SCP001	20	1.74	2020-01-16	180 天	是
19 东航股 SCP015	25	2	2019-12-06	270 天	是
19 东航股 SCP014	20	1.7	2019-11-25	177 天	是
19 东航股 SCP013	30	2	2019-11-15	270 天	是



19 东航股 SCP012	30	2	2019-10-25	179 天	是
19 东航股 SCP011	30	2.98	2019-07-03	267 天	是
19 东航股 SCP010	10	2.75	2019-06-17	150 天	是
19 东航股 SCP009	30	3.15	2019-06-13	266 天	是
19 东航股 SCP008	20	3.1	2019-05-29	267 天	是
19 东航股 SCP007	30	2.3	2019-05-24	180 天	是
19 东航股 SCP006	30	2.6	2019-04-19	179 天	是
19 东航股 SCP005	20	2.6	2019-03-27	239 天	是
19 东航股 SCP004	35	2.6	2019-03-13	267 天	是
19 东航股 SCP003	20	2.3	2019-03-11	183 天	是
19 东航股 SCP002	30	2.59	2019-01-28	178 天	是
19 东航股 SCP001	30	2.8	2019-01-08	180 天	是
18 东航股 SCP014	20	2.96	2018-12-14	180 天	是
18 东航股 SCP013	25	2.99	2018-11-28	180 天	是
18 东航股 SCP012	10	2.25	2018-10-26	30 天	是
18 东航股 SCP011	30	3.1	2018-10-25	180 天	是
18 东航股 SCP010	30	2.45	2018-09-27	32 天	是
18 东航股 SCP009	20	3.65	2018-09-19	252 天	是
18 东航股 SCP008	30	3.2	2018-09-13	180 天	是
18 东航股 SCP007	20	3.95	2018-07-19	270 天	是
18 东航股 SCP006	20	3.65	2018-07-13	150 天	是
18 东航股 SCP005	20	4.2	2018-06-13	61 天	是
18 东航股 SCP004	20	3.99	2018-06-08	45 天	是
18 东航股 SCP003	25	4.2	2018-04-16	90 天	是
18 东航股 SCP002	20	3.6	2018-04-16	57 天	是
18 东航股 SCP001	20	3.6	2018-04-13	60 天	是

17 东航股 SCP010	20	4.2	2017-09-25	179 天	是
17 东航股 SCP009	20	4.25	2017-09-11	179 天	是
17 东航股 SCP008	30	4.25	2017-08-21	150 天	是
17 东航股 SCP007	30	4.16	2017-08-18	270 天	是
17 东航股 SCP006	60	4.1	2017-06-28	60 天	是
17 东航股 SCP005	30	4.25	2017-06-14	90 天	是
17 东航股 SCP004	30	3.79	2017-04-24	60 天	是
17 东航股 SCP003	30	3.5	2017-03-01	180 天	是
17 东航股 SCP002	20	3.6	2017-02-22	90 天	是
17 东航股 SCP001	20	3	2017-01-18	90 天	是
16 东航股 SCP017	20	2.81	2016-11-09	180 天	是
16 东航股 SCP016	20	2.81	2016-11-07	178 天	是
16 东航股 SCP015	20	2.81	2016-11-01	176 天	是
16 东航股 SCP014	30	2.5	2016-10-19	270 天	是
16 东航股 SCP013	30	2.58	2016-09-20	270 天	是
16 东航股 SCP012	20	2.8	2016-06-07	270 天	是
16 东航股 SCP011	30	2.65	2016-05-31	90 天	是
16 东航股 SCP010	50	2.8	2016-05-16	180 天	是
16 东航股 SCP009	30	2.79	2016-05-06	180 天	是
16 东航股 SCP008	30	2.7	2016-04-26	180 天	是
16 东航股 SCP007	30	2.8	2016-04-19	270 天	是
16 东航股 SCP006	30	2.55	2016-04-13	180 天	是
16 东航股 SCP005	30	2.35	2016-04-12	90 天	是
16 东航股 SCP004	30	2.5	2016-04-07	259 天	是
16 东航股 SCP003	30	2.4	2016-03-24	270 天	是
16 东航股 SCP002	20	2.5	2016-01-19	90 天	是

	16 东航股 SCP001		25	2.5	2016-01-15	90 天	是
	15 东航股 SCP009		10	2.83	2015-12-28	270 天	是
	15 东航股 SCP008		30	2.87	2015-12-25	270 天	是
	15 东航股 SCP007		20	3	2015-11-26	180 天	是
	15 东航股 SCP006		20	3.1	2015-11-18	270 天	是
	15 东航股 SCP005		20	3	2015-10-23	270 天	是
	15 东航股 SCP004		25	3.3	2015-09-25	270 天	是
	15 东航股 SCP003		30	3.5	2015-06-25	270 天	是
	15 东航股 SCP002		30	4.5	2015-03-24	180 天	是
	15 东航股 SCP001		30	4.5	2015-02-10	180 天	是
	14 东航股 SCP001		40	4.95	2014-05-13	270 天	是
	13 东航股 SCP001		40	3.95	2013-06-05	270 天	是
	12 东航股 SCP001		40	4.1	2012-09-12	270 天	是
	05 东航 CP01	短期 融资 券	10	2.92	2005/8/3	365 天	是
	05 东航 CP02		10	2.73	2005/8/3	9 个月	是
	小计		2,915.00				
	东方航空 2.05% N2019	韩 元 债 券	1,200 亿 韩元	2.05	2016/9/28	3 年	是
	东方航空 2.85% N2019		550 亿 韩元	2.85	2016/9/28	3 年	是
	小计		1,750 亿 韩元				
	有担保债券	日 元 债 券	100 亿 日元	0.33	2018/3/16	3 年	否
	中银信用证 债券		200 亿 日元	0.64	2018/3/16	3 年	否
	工行信用证 债券		200 亿 日元	0.64	2018/3/16	3 年	否
	小计		500 亿 日元				
东航 香港	东航海外(香 港) 2.8% B2020	新加 坡元	5 亿新 加坡元	2.8	2017/11/16	3 年	是

		债券					
	小计		5 亿新加坡元				
	东航海外(香港) 2.4% N2022	韩元债券	3,000 亿韩元	2.4	2019/12/6	3 年	否
	小计		3,000 亿韩元				

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其子公司已发行的各类债务融资工具不存在延迟支付本息的情况。

#### （四）累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署日，发行人累计公司债券余额为 128 亿元，占公司截至 2020 年 9 月 30 日合并财务报表净资产（含少数股东权益）的比例为 21.40%。

#### （五）发行人最近三年及一期主要偿债指标

表 2-3：发行人近三年一期主要偿债指标

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产（万元）	28,355,800	28,293,600	23,676,500	22,746,400
总负债（万元）	22,374,100	21,253,900	17,741,300	17,094,600
全部债务（万元）	18,265,478	16,352,700	13,480,400	13,535,000
所有者权益（万元）	5,981,700	7,039,700	5,935,200	5,651,800
流动比率	0.24	0.25	0.22	0.23
速动比率	0.13	0.12	0.10	0.14
资产负债率	78.90%	75.12%	74.93%	75.15%
债务资本比率	75.33%	69.91%	69.43%	70.54%
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入（万元）	4,230,000	12,086,000	11,493,000	10,172,100
利润总额（万元）	-1,283,700	430,200	386,700	862,000
净利润（万元）	-968,100	348,300	294,100	682,000
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-961,300	256,700	193,400	449,300
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-910,500	319,500	270,900	635,200

经营活动产生现金流量净额（万元）	9,800	2,897,200	2,233,800	1,957,200
投资活动产生现金流量净额（万元）	-553,000	-489,900	-1,278,000	-2,131,200
筹资活动产生现金流量净额（万元）	1,316,700	-2,337,500	-1,355,800	470,800
营业毛利率	-20.36%	11.30%	10.90%	11.24%
总资产报酬率	-3.13%	3.64%	3.27%	5.40%
加权平均净资产收益率	-14.78%	5.43%	4.93%	12.64%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-14.66%	4.36%	3.52%	8.94%
EBITDA（万元）	464,700	3,154,800	2,289,600	2,576,300
EBITDA全部债务比	0.03	0.19	0.17	0.19
EBITDA利息倍数	0.98	5.39	5.00	6.48
应收账款周转率	29.29	76.76	64.64	42.79
存货周转率	21.41	49.21	49.53	40.73
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-预付账款-存货-其他流动资产-一年内到期的其他非流动资产-持有待售资产)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、短期债务=短期借款+套期金融工具形成的短期金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债
- 5、长期债务=长期借款+应付债券+套期金融工具形成的长期金融负债+长期应付款中的应付融资租赁款（租赁负债）
- 6、全部债务=长期债务+短期债务
- 7、营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 8、总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/平均资产总额
- 9、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算
- 10、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销
- 11、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- 12、EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

13、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

14、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

15、存货周转率=营业成本/存货平均余额

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人概况

**中文名称：**中国东方航空股份有限公司

**英文名称：**China Eastern Airlines Corporation Limited

**法定代表人：**刘绍勇

**股票上市交易所：**上海证券交易所、香港联合交易所、纽约证券交易所

**股票简称：**东方航空（A 股）、中国东方航空股份（H 股）、CEA（ADR）

**股票代码：**600115（A 股）、00670（H 股）、CEA（ADR）

**设立日期：**1995 年 4 月 14 日

**注册资本：**人民币 16,379,509,203 元

**实缴资本：**人民币 16,379,509,203 元

**注册地址：**上海市浦东新区国际机场机场大道 66 号

**办公地址：**上海市闵行区虹翔三路 36 号 A2 座

**邮政编码：**201100

**信息披露事务负责人：**周启民

**联系电话：**021-22330021

**联系传真：**021-62695764

**联系邮箱：**wuyong11@ceair.com

**所属行业：**根据 2017 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）的行业划分标准和中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于“G56 航空运输业”。

**经营范围：**国内和经批准的国际、地区航空客、货、邮、行李运输业务及延伸服务；通用航空业务；航空器维修；航空设备制造与维修；国内外航空公司的代理业务；与航空运输有关的其他业务；保险兼业代理服务（意外伤害保险）。电子商务（不涉及第三

方平台等增值电信业务）；空中超市（涉及许可证配额及专项许可的商品除外）；商品的批发、零售（涉及国家限制及许可证的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：913100007416029816

互联网网址：www.ceair.com

## 二、发行人的设立、上市及股本变化情况

截止 2020 年 9 月末，发行人的设立、上市及股本变化情况如下：

### （一）发行人设立情况

发行人前身为中国东方航空公司，经中国民用航空总局《民航局函字第 864 号》文件批准于 1988 年设立。1995 年，为筹备股份制改制和境内外上市，中国东方航空公司进行了分立重组。原公司中直接从事航空运输和服务的东航上海总部和子、分公司整体改制为股份公司，其他非从事航空运输和与航空运输没有密切关联的全资子公司以及在合资企业中的全部股权分立成为中国东方航空（集团）公司（即中国东方航空集团有限公司，以下简称“东航集团”）。经国家体改委《体改生[1994]140 号》文件批准，中国东方航空股份有限公司于 1995 年 4 月 14 日正式成立，由中国东方航空（集团）公司独家发起设立，注册资本为 300,000 万元。

公司成立时股本结构如下：

表 3-1：发行人成立时股本结构

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
国有法人股	3,000,000,000	100.00
总股本	3,000,000,000	100.00

### （二）发行人首次公开发行股票及上市情况

#### 1、1997 年首次公开发行 H 股及上市情况

经国家体改委《[1996]180 号》文件和国务院证券委员会《关于同意中国东方航空股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证发[1997]4 号）文件批准，东方航空于 1997 年 2 月以港币 1.39 元/股的价格发行 156,695 万股 H 股，并在香港联合交易所上市（代表 H 股的 ADR 在纽约证券交易所上市）。发行完成后，公司总股本增加为 456,695 万



股。

此次 H 股发行完成后，公司股本结构如下：

**表 3-2：发行人首次公开发行 H 股股本结构**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
东航集团（国有法人股）	3,000,000,000	65.69
H 股（社会公众股）	1,566,950,000	34.31
<b>总股本</b>	<b>4,566,950,000</b>	<b>100.00</b>

## 2、1997 年首次公开发行 A 股及上市情况

经中国民用航空总局《民航体函[1997]390 号》文件和中国证券监督管理委员会《关于中国东方航空股份有限公司申请公开发行的批复》（证监发字[1997]471 号）文件批准，东方航空于 1997 年 10 月以每股 2.45 元的价格发行人民币普通股（A 股）30,000 万股（含内部职工股 3,000 万股），其中 27,000 万股在上海证券交易所上市。发行完成后，公司总股本为 486,695 万股。公司成为国内首家在纽约、香港、上海三地上市的航空公司。

此次 A 股发行完成后，公司股本结构如下：

**表 3-3：发行人首次公开发行 A 股股本结构**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团（国有法人股 A 股）	3,000,000,000	61.64
二、内部职工股	30,000,000	0.62
三、社会公众股	1,836,950,000	37.74
流通 A 股	270,000,000	5.54
H 股	1,566,950,000	32.20
<b>总股本</b>	<b>4,866,950,000</b>	<b>100.00</b>

### （三）发行人自首次公开发行股票起的股本变动情况

#### 1、1998 年 5 月内部职工股上市

1998 年 5 月，东方航空内部职工股上市，公司总股本不变，仍为 486,695 万股。

此次内部职工股上市后，公司股本结构如下：

**表 3-4：发行人内部职工股股本变动情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团（国有法人股 A 股）	3,000,000,000	61.64
二、社会公众股	1,866,950,000	38.36
流通 A 股	300,000,000	6.16
H 股	1,566,950,000	32.20
总股本	4,866,950,000	100.00

## 2、2006 年 12 月进行股权分置改革

发行人于 2006 年进行股权分置改革。根据股权分置改革方案，东航集团作为发行人唯一非流通股股东为获得其所持公司非流通股份在 A 股市场的流通权，向股权分置改革方案所约定的股份变更登记日（2007 年 1 月 10 日）登记在册的流通 A 股股东每 10 股支付 3.2 股对价股份，共计转让 9,600 万股股份给社会公众股东。

此次股权分置改革后，公司股本结构如下：

**表 3-5：发行人股权分置改革股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团（有限售条件的流通 A 股）	2,904,000,000	59.67
二、社会公众股	1,962,950,000	40.33
无限售条件的流通 A 股	396,000,000	8.14
H 股	1,566,950,000	32.20
总股本	4,866,950,000	100.00

## 3、2009 年第一次非公开发行股票

根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2009]413 号）核准，东方航空于 2009 年 6 月向东航集团全资子公司东航国际控股（香港）有限公司定向增发 143,737.5 万股 H 股；根据中国证监会《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[2009]487 号）核准，东方航空于 2009 年 7 月向东航集团定向增发 143,737.5 万股 A 股。上述发行完成后，东方航空总股本增加为 774,170 万股。

此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-6：发行人 2009 年非公开发行股票股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司	5,778,750,000	74.64
东航集团（有限售条件的流通 A 股）	4,341,375,000	56.08
东航国际（有限售条件的流通 H 股）	1,437,375,000	18.57
二、社会公众股	1,962,950,000	25.36
无限售条件的流通 A 股	396,000,000	5.12
H 股	1,566,950,000	20.24
<b>总股本</b>	<b>7,741,700,000</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2009 年第二次非公开发行股票

2009 年 12 月，根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2009]1248 号）核准，东方航空向东航集团的全资子公司东航国际定向增发 49,000 万股 H 股；根据中国证监会《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[2009]1275 号）核准，东方航空向特定对象非公开发行 135,000 万股 A 股，其中向东航集团非公开发行 49,000 万股 A 股，向其他特定投资者非公开发行 86,000 万股 A 股。上述发行完成后，公司总股本增加为 958,170 万股。

此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-7：发行人 2009 年第二次非公开发行股票股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		6,758,750,000	70.54
东航集团（有限售条件的流通 A 股）		4,831,375,000	50.42
东航国际	无限售条件的流通 H 股	490,000,000	5.11
	有限售条件的流通 H 股	1,437,375,000	15.00
二、社会公众股		2,822,950,000	29.46
无限售条件的流通 A 股		396,000,000	4.13
有限售条件的流通 A 股		860,000,000	8.98
无限售条件的流通 H 股		1,566,950,000	16.35
总股本		9,581,700,000	100.00

#### 5、2010 年换股吸收合并上海航空股份有限公司

根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司吸收合并上海航空股份有限

公司的批复》（证监许可[2009]1483 号文）核准，东方航空 2010 年 1 月 28 日以 1.3 股 A 股股票换取 1 股上航股份上海航空股份有限公司（以下简称“上航股份”）股票的比例吸收合并上航股份。本次吸收合并完成后，公司总股本增加 1,694,838,860 股，变更为 11,276,538,860 股。

此次吸收合并后，公司股本结构如下：

**表 3-8：发行人 2010 年换股后股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		6,758,750,000	59.94
东航集团（有限售条件的流通 A 股）		4,831,375,000	42.84
东航国际	无限售条件的流通 H 股	490,000,000	4.35
	有限售条件的流通 H 股	1,437,375,000	12.75
二、社会公众股		4,517,788,860	40.06
无限售条件的流通 A 股		1,801,950,000	15.98
有限售条件的流通 A 股		1,148,888,860	10.19
无限售条件的流通 H 股		1,566,950,000	13.90
总股本		11,276,538,860	100.00

## 6、2010 年 12 月部分限售流通 A 股上市

2009 年 12 月，东方航空向东航集团及其关联方以外的其他特定投资者非公开发行 86,000 万股 A 股，根据《上市公司证券发行管理办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以及投资人承诺，该部分 A 股的锁定期为 12 个月。2010 年 12 月，上述因非公开发行所形成的限售流通 A 股锁定期结束并在上海证券交易所上市流通。

此次限售流通 A 股上市后，公司股本结构如下：

**表 3-9：发行人 2010 年限售流通 A 股上市后股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		6,758,750,000	59.94
东航集团（有限售条件的流通 A 股）		4,831,375,000	42.84
东航国际	无限售条件的流通 H 股	490,000,000	4.35
	有限售条件的流通 H 股	1,437,375,000	12.75
二、社会公众股		4,517,788,860	40.06
无限售条件的流通 A 股		2,661,950,000	23.61

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
有限售条件的流通 A 股	288,888,860	2.56
无限售条件的流通 H 股	1,566,950,000	13.90
<b>总股本</b>	<b>11,276,538,860</b>	<b>100.00</b>

## 7、2012 年 6 月部分限售流通 A 股、H 股上市流通

2010 年 1 月，东方航空通过换股的方式合并吸收上航股份。换股完成后，上航股份原有含限售条件的股份因此次换股吸收合并而相应转换为东方航空的股份，在此次换股吸收合并完成之后仍维持原有的限售条件不变。经中国证监会 2009 年 6 月 5 日《关于核准上海航空股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2009]484 号）核准，上航股份非公开发行 22,222.22 万股 A 股，发行对象为锦江国际（集团）有限公司。该次非公开发行的 22,222.22 万股 A 股为有限售条件的流通股，锁定期限为 36 个月。锦江国际（集团）有限公司所持有的 288,888,860 股东方航空限售流通 A 股系在此次换股吸收合并交易中获得。2012 年 6 月，上述因换股吸收合并上航股份所形成的限售流通 A 股锁定期结束并在上海证券交易所上市流通。

2009 年 6 月，东方航空向东航集团全资子公司东航国际定向增发 143,737.5 万股 H 股。根据东航集团的承诺，东航集团所持有的此次定向增发的股票（包括通过其下属境外全资子公司东航国际持有的 1,437,375,000 股 H 股股票）自发行结束之日起 36 个月内不转让。2012 年 6 月，上述因非公开发行所形成的限售流通 H 股锁定期结束并在香港联合交易所有限公司上市流通。

此次限售流通 A 股、H 股上市后，公司股本结构如下：

**表 3-10：发行人 2012 年限售流通 A、H 股上市后股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司	6,758,750,000	59.94
东航集团（有限售条件的流通 A 股）	4,831,375,000	42.84
东航国际（无限售条件的流通 H 股）	1,927,375,000	17.09
二、社会公众股	4,517,788,860	40.06
无限售条件的流通 A 股	2,950,838,860	26.17
无限售条件的流通 H 股	1,566,950,000	13.90
<b>总股本</b>	<b>11,276,538,860</b>	<b>100.00</b>

## 8、2012 年 7 月部分限售流通 A 股流通上市

2006 年，东航集团以其持有的 9,600 万股股份作为对价支付给流通股股东以获得原有 290,400 万股非流通股在 A 市场的上市流通权。根据《上市公司股权分置改革管理办法》和东航集团承诺，东航集团在此次股权分置改革后所持有的 290,400 万股有限售条件的流通 A 股在 36 个月内不上市交易。2012 年 7 月，上述因股权分置改革所形成的限售流通 A 股锁定期结束并在上海证券交易所上市流通。

2009 年 7 月，东方航空向东航集团定向增发 143,737.5 万股 A 股。根据东航集团承诺，东航集团所持有的此次定向增发的股票（包括通过其下属境外全资子公司东航国际持有的 1,437,375,000 股 H 股）自发行结束之日起 36 个月内不转让。2012 年 7 月，上述因非公开发行所形成的限售流通 A 股锁定期结束并在上海证券交易所上市流通。

此次限售流通 A 股上市后，公司股本结构如下：

**表 3-11：发行人 2012 年 7 月限售流通 A 股上市后股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		6,758,750,000	59.94
东航集团	无限售条件的流通 A 股	4,341,375,000	38.50
	有限售条件的流通 A 股	490,000,000	4.35
东航国际（无限售条件的流通 H 股）		1,927,375,000	17.09
二、社会公众股		4,517,788,860	40.06
无限售条件的流通 A 股		2,950,838,860	26.17
无限售条件的流通 H 股		1,566,950,000	13.90
总股本		11,276,538,860	100.00

### 9、2012 年 12 月部分限售流通 A 股流通上市

2009 年 12 月，东方航空向东航集团非公开发行 49,000 万股 A 股，根据《上市公司证券发行管理办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以及投资人承诺，该部分 A 股的锁定期为 36 个月。2012 年 12 月，上述因非公开发行所形成的限售流通 A 股锁定期结束并在上海证券交易所上市流通。

此次限售流通 A 股上市后，公司股本结构如下：

**表 3-12：发行人 2012 年 12 月限售流通 A 股上市后股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司	6,758,750,000	59.94

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
东航集团（无限售条件的流通 A 股）	4,831,375,000	42.84
东航国际（无限售条件的流通 H 股）	1,927,375,000	17.09
二、社会公众股	4,517,788,860	40.06
无限售条件的流通 A 股	2,950,838,860	26.17
无限售条件的流通 H 股	1,566,950,000	13.90
<b>总股本</b>	<b>11,276,538,860</b>	<b>100.00</b>

### 10、2013 年第一次非公开发行股票

2013 年 4 月，根据中国证监会《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[2013]297 号）核准，东方航空向特定对象非公开发行 698,865,000 股 A 股，其中向东航集团非公开发行 241,547,927 股 A 股，向东航集团全资子公司东航金戎控股有限责任公司（以下简称“金戎控股”）非公开发行 457,317,073 股 A 股。上述发行完成后，公司总股本增加为 11,975,403,860 股。

此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-13：发行人 2013 年非公开发行股票股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司	7,457,615,000	62.27
东航集团	无限售条件的流通 A 股	4,831,375,000
	有限售条件的流通 A 股	241,547,927
金戎控股（有限售条件的流通 A 股）	457,317,073	3.82
东航国际（无限售条件的流通 H 股）	1,927,375,000	16.09
二、社会公众股	4,517,788,860	37.73
无限售条件的流通 A 股	2,950,838,860	24.64
无限售条件的流通 H 股	1,566,950,000	13.08
<b>总股本</b>	<b>11,975,403,860</b>	<b>100.00</b>

### 11、2013 年第二次非公开发行股票

2013 年 6 月，根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2013]104 号）核准，东方航空向东航集团全资子公司东航国际定向增发 698,865,000 股 H 股。上述发行完成后，公司总股本增加为 12,674,268,860 股。



此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-14：发行人 2013 年第二次非公开发行股票股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		8,156,480,000	64.35
东航集团	无限售条件的流通 A 股	4,831,375,000	38.12
	有限售条件的流通 A 股	241,547,927	1.91
金戎控股（有限售条件的流通 A 股）		457,317,073	3.61
东航国际	无限售条件的流通 H 股	1,927,375,000	15.21
	有限售条件的流通 H 股	698,865,000	5.51
二、社会公众股		4,517,788,860	35.65
无限售条件的流通 A 股		2,950,838,860	23.28
无限售条件的流通 H 股		1,566,950,000	12.36
总股本		12,674,268,860	100.00

## 12、2015 年发行 H 股股票

2015 年 7 月 27 日，公司与美国达美航空公司（以下简称“达美航空”）签署附条件的《股份认购协议》，由达美航空以 3,488,895,000 元港币认购公司新发行的 465,910,000 股 H 股普通股股票。2015 年 9 月 9 日，公司完成向达美航空发行 465,910,000 股 H 股普通股，发行价格为每股 7.49 港元，每股面值人民币 1 元。

此次发行后，公司股本结构如下：

**表 3-15：发行人 2015 年发行 H 股股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
一、东航集团及下属子公司		8,156,480,000	62.07
东航集团	无限售条件的流通 A 股	4,831,375,000	36.77
	有限售条件的流通 A 股	241,547,927	1.84
金戎控股（有限售条件的流通 A 股）		457,317,073	3.48
东航国际	无限售条件的流通 H 股	1,927,375,000	14.67
	有限售条件的流通 H 股	698,865,000	5.32
二、社会公众股		4,983,698,860	37.93
无限售条件的流通 A 股		2,950,838,860	22.46
无限售条件的流通 H 股		2,032,860,000	15.47
总股本		13,140,178,860	100.00



### 13、2016 年第一次非公开发行股票

2016 年 1 月 5 日，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）核准发行人非公开发行不超过 2,329,192,546 股普通股（A 股）。根据询价结果，东方航空向特定对象非公开发行 1,327,406,822 股 A 股，其中具体配售结果如下表所示：

**表 3-16：发行人 2016 年第一次非公开发行股票配售情况**

序号	股份类别	配售股数（股）	认购金额（元）	锁定期（月）
1	上海励程信息技术咨询有限公司	465,838,509	2,999,999,997.96	12
2	中国航空油料集团有限公司	465,838,506	2,999,999,997.96	12
3	中国远洋海运集团有限公司	232,919,254	1,499,999,995.76	12
4	财通基金管理有限公司	162,810,550	1,048,499,942.00	12
	<b>总股本</b>	<b>1,327,406,822</b>	<b>8,548,499,933.68</b>	-

此次发行后，公司股本结构如下：

**表 3-17：发行人 2016 年第一次非公开发行股票股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	1,327,406,822.00	9.18
人民币普通股	1,327,406,822.00	9.18
境外上市的外资股	-	-
二、无限售条件股份	13,140,178,860.00	90.82
人民币普通股	8,481,078,860.00	58.62
境外上市的外资股	4,659,100,000.00	32.20
<b>总股本</b>	<b>14,467,585,682.00</b>	<b>9.18</b>

截至本募集说明书摘要签署日，发行人已完成有关 H 股发行后相关的工商变更手续，并在“达美公司”增资营业执照变更完成后办理此次 A 股非公开定向增发营业执照变更，目前已于 2018 年 3 月 27 日获取这两次增发后上海市工商局新核发的营业执照。

### 14、2019 年第一次非公开发行股票

2019 年 8 月，根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2019]142 号）核准，东方航空向吉祥航空全资子公司上海吉祥航空香港有限公司定向增发 H 股 517,677,777 股。上述发行完成后，公司总股本增加

为 14,985,263,459 股。

此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-18：发行人 2019 年第一次非公开发行股票股本情况**

股份类别		持股数量（股）	比例（%）
东航集团及下属子公司	A 股	5,530,240,000	36.90
	H 股	2,626,240,000	17.53
吉祥航空	H 股	12,000,000	0.08
吉祥香港	H 股	517,677,777	3.45
其他非公众股东	A 股	3,960	0.00
其他公众股东	A 股	4,278,241,722	28.55
	H 股	2,020,860,000	13.49
总股本		<b>14,985,263,459</b>	<b>100.00</b>

#### 15、2019 年第二次非公开发行股票

2019 年 9 月，根据中国证监会《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[2019]964 号）核准，东方航空向上海吉祥航空股份有限公司、上海均瑶（集团）有限公司、上海吉道航企业管理有限公司和中国国有企业结构调整基金股份有限公司定向增发 A 股 1,394,245,744 股。上述发行完成后，公司总股本增加为 16,379,509,203 股。本次发行结果如下：

**表 3-19：发行人 2019 年第二次非公开发行股发行情况**

序号	发行对象名称	认购股数（股）	认购金额（元）	锁定期（月）
1	上海吉祥航空股份有限公司	219,400,137	1,173,790,732.95	36
2	上海均瑶（集团）有限公司	311,831,909	1,668,300,713.15	36
3	上海吉道航企业管理有限公司	589,041,096	3,151,369,863.60	36
4	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	273,972,602	1,465,753,420.70	36
	总股本	<b>1,394,245,744</b>	<b>7,459,214,730.40</b>	-

此次非公开发行后，公司股本结构如下：

**表 3-20：发行人 2019 年第二次非公开发行股票股本情况**

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	1,911,923,521	11.67

股份类别	持股数量（股）	比例（%）
人民币普通股	1,394,245,744	8.51
境外上市的外资股	517,677,777	3.16
二、无限售条件股份	14,467,585,682	88.33
人民币普通股	9,808,485,682	59.88
境外上市的外资股	4,659,100,000	28.44
<b>总股本</b>	<b>16,379,509,203</b>	<b>100.00</b>

#### （四）发行人自首次公开发行股票起的重大资产重组情况

根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司吸收合并上海航空股份有限公司的批复》（证监许可[2009]1483 号文）核准，东方航空于 2010 年 1 月 28 日以 1.3 股 A 股股票换取 1 股上航股份股票的比例吸收合并上航股份。此次换股吸收合并，东方航空共发行 A 股 1,694,838,860 股用于置换上航股份已发行的股票。

根据换股吸收合并方案，本次换股吸收合并完成后，上航股份的全部资产、负债、业务等将转至东方航空或其指定的全资子公司。上海航空有限公司于 2010 年 3 月 26 日成立，用于接受上航股份的航空运输主业业务。2010 年 12 月 16 日，上航股份正式注销。

除上述资产重组外，发行人自首次公开发行以来未发生其他重大资产重组情况。发行人报告期内未发生重大资产重组情况。

#### （五）发行人报告期末的股本结构和前十大股东情况

##### 1、发行人的股本结构

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人的股本结构如下：

**表 3-21：截至本募集说明书摘要签署日发行人股本结构**

股份类别	持股数（股）	持股比例（%）
<b>一、有限售条件的股份</b>	<b>1,394,245,744</b>	<b>8.51</b>
1、国有法人持有股份	273,972,602	1.67
2、其他境内法人持股股份	1,120,273,142	6.84
3、其他内资持股	-	-
<b>二、无限售条件的流通股份</b>	<b>14,985,263,459</b>	<b>91.49</b>

股份类别	持股数（股）	持股比例（%）
1、A 股	9,808,485,082	59.88
2、H 股	5,176,777,777	31.61
三、股份总数	16,379,509,203	100.00

## 2、本次发行前发行人前 10 大股东持股情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人前 10 大股东持股情况如下：

表 3-22：截至 2020 年 9 月末发行人前 10 大股东持股情况

序号	股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国东方航空集团有限公司	人民币普通股	5,072,922,927	30.97
2	香港中央結算（代理人）有限公司 （HKSCC NOMINEES LIMITED）	境外上市外资股	4,701,418,905	28.70
3	上海吉道航企业管理有限公司	人民币普通股	589,041,096	3.60
4	中国航空油料集团有限公司	人民币普通股	502,767,895	3.07
5	DELTA AIR LINES INC	境外上市外资股	465,910,000	2.84
6	上海励程信息技术咨询有限公司	人民币普通股	465,838,509	2.84
7	东航金控有限责任公司	人民币普通股	457,317,073	2.79
8	中国证券金融股份有限公司	人民币普通股	429,673,382	2.62
9	上海均瑶（集团）有限公司	人民币普通股	311,831,909	1.90
10	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	人民币普通股	273,972,602	1.67

## （六）发行人近三年一期内实际控制人变化情况

发行人近三年一期实际控制人均为国务院国有资产监督管理委员会，未发生变更。

## 三、发行人对其他企业的重要权益投资情况

### （一）发行人对其他企业的重要权益投资情况

#### 1、发行人主要子公司情况

截至 2020 年 9 月 30 日，本公司纳入合并报表范围的二级子公司基本情况如下：

表 3-23：截至 2020 年 9 月末发行人纳入合并范围的二级子公司情况

单位：万元、%，币种：除特别标注外为人民币

序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例	业务性质
1	中国东方航空江苏有限公司	南京市	200,000.00	62.56	航空客货运输及地面服务业务
2	上海东方飞行培训有限公司	上海市	69,380.00	100.00	飞行人员及其他与航空有关的各类培训业务
3	上海航空有限公司	上海市	50,000.00	100.00	航空客货运输、航空公司间的代理业务
4	东航大酒店有限公司	北京市	7,000.00	100.00	酒店服务业务
5	一二三航空有限公司	上海市	150,000.00	100.00	公务航空服务、航空业务咨询等
6	东方航空云南有限公司	昆明市	366,200.00	65.00	航空客货运输及地面服务业务
7	东航海外（香港）有限公司	香港	港币 28,000.00	100.00	进出口贸易、投资、租赁、咨询服务业务
8	中国联合航空有限公司	北京市	132,000.00	100.00	航空客货运输及地面服务业务
9	东航技术应用研发中心有限公司	上海市	49,840.00	100.00	航空领域内的技术和产品研发开发服务
10	东方航空技术有限公司	上海市	430,000.00	100.00	工程服务、航器维修、机务培训
11	东方航空电子商务有限公司	上海市	5,000.00	100.00	电子商务、票务代理
12	中国东方航空武汉有限责任公司	武汉市	175,000.00	60.00	航空客货运输、航空公司间的代理业务

注：发行人旗下全资子公司东方公务航空服务有限公司于 2019 年 8 月 14 日更名为为一二三航空有限公司，并将经营范围扩大至公共航空运输业务。2020 年 1 月 22 日，公司注册资本由 5,000 万元增至 150,000 万元。2020 年 2 月 26 日在上海正式揭牌成立，公司将主要运营 ARJ21、C919 等国产飞机，秉持干支结合，立足长三角、服务沿海、辐射周边的发展目标，以运营国产商用飞机为主体，结合现有公务机业务，打造“干支”结合的运输产品，丰富东航运营品牌。

其中，发行人合并报表范围内主要子公司的具体情况如下：

#### （1）中国东方航空江苏有限公司

中国东方航空江苏有限公司成立于 1993 年 4 月，注册资本为 20.00 亿元，是由中国东方航空股份有限公司和江苏省共同投资组建的江苏省第一家大型航空公司，于 2004 年完成与南京航空有限公司的联合重组。

2019 年度，东航江苏实现营业收入人民币 97.74 亿元，同比增长 4.95%，实现净利润人民币 3.08 亿元，同比增长 0.98%；旅客运输周转量为 18,882.92 百万客公里，同比增长 11.80%，承运旅客 1,364.7 万人次，同比增长 7.38%。

截至 2019 年末，东航江苏共运营 A320 系列机型飞机合计 67 架。

## （2）上海航空有限公司

上海航空有限公司于 2010 年 3 月 26 日成立，注册资本 5.00 亿元，用于接收上航股份的航空运输主营业务。上海航空股份有限公司前身是上海航空公司，成立于 1985 年，是中国第一家多元化投资的商业性质有限责任航空企业，公司以经营国内航线为主，从事国内、国际和地区航空客、货、邮运输及代理，配套发展旅游、进出口贸易、广告等相关产业。东航股份于 2010 年通过换股方式吸收合并上航股份。合并后，东航接收上航的所有资产、负债、业务、人员等，包括上海的航线、飞机、技术人员等等，这些资源都将大大提升东航未来长期的盈利能力。

2019 年度，上海航空实现营业收入人民币 132.93 亿元，同比减少 5.29%，亏损 0.86 亿元，同比下降 114.33%；旅客运输周转量为 23,452.14 百万客公里，同比减少 5.39%，承运旅客 1,625.6 万人次，同比减少 5.39%。

截至 2019 年末，上海航空共运营 B787-9、A330 系列和 B737 系列机型飞机合计 105 架。

## （3）东方航空云南有限公司

中国东方航空云南公司于 2009 年 5 月 31 日，与云南省政府签订了战略合作框架协议，以云南分公司为主体，成立东方航空云南有限公司，注册资本 36.62 亿元。2010 年 7 月 28 日举行揭牌仪式。2010 年 12 月底，中国民用航空局正式批准合资公司筹建，2011 年 8 月正式颁证运行。公司主要经营国内（含港澳）、国际航空客货运输业务及相关服务业务；国内外航空公司的代理业务；与航空运输有关的其他业务。

2019 年度，东航云南实现营业收入人民币 116.34 亿元，同比增长 10.56%，实现净利润人民币 5.24 亿元，同比增长 54.12%；旅客运输周转量为 19,701.39 百万客公里，同比增长 14.39%，承运旅客 1,472.23 万人次，同比增长 9.96%。

截至 2019 年末，东航云南共运营 B787-9 和 B737 系列机型飞机合计 83 架。

## （4）中国东方航空武汉有限责任公司

中国东方航空武汉有限责任公司成立于 2002 年 8 月，注册资本 17.50 亿元，是由中国东方航空股份有限公司与武汉航空公司、上海均瑶集团公司和武汉高科控股集团有限

公司合资组建。主要经营范围为国内航空客货运输业务，航空公司之间的代理业务；兼营航空旅游、广告、房地产、宾馆、餐饮、机上免税品、航空器材、进出口贸易。

2019 年，东航武汉实现营业收入人民币 47.43 亿元，同比增长 4.04%，实现净利润人民币 3.19 亿元，同比增长 45.66%；旅客运输周转量为 7,885.8 百万客公里，同比增长 13.71%，承运旅客 677.74 万人次，同比增长 9.53%。

截至 2019 年末，东航武汉共运营 B737 系列机型飞机合计 33 架。

#### （5）中国联合航空有限公司

中国联合航空有限公司成立于 1984 年，注册资本为 13.20 亿元。中联航主要经营国内（含港澳台）航空客货运输业务、周边国家的国际航空客货运输业务、航空公司间的代理业务及与航空运输业务相关的服务业务等。

2019 年度，中联航实现营业收入人民币 56.57 亿元，同比减少 0.05%，实现净利润人民币 6.58 亿元，同比下降 25.40%；旅客运输周转量为 11,435.63 百万客公里，同比增长 11.68%，承运旅客 917.65 万人次，同比增长 10.54%。截至 2019 年末，中联航共运营 B737 系列机型飞机合计 53 架。

## 2、发行人主要合营、联营企业

截至 2020 年 9 月 30 日，本公司主要合营公司基本情况如下：

**表 3-24：截至 2020 年 9 月末发行人主要合营公司情况**

单位：万元、%，币种：除特别标注外为人民币

序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例	业务性质
1	上海科技宇航有限公司	上海市	美元 7,300	51.00	飞机维修
2	上海东联航空机轮刹车大修工程有限公司	上海市	美元 210	40.00	零件维修
3	上海民航华东凯亚系统集成有限公司	上海市	1,000	41.00	电脑系统发展服务
4	上海沪特航空技术有限公司	上海市	3,000	50.00	航空器材
5	CAE 墨尔本飞行培训有限公司	墨尔本	澳元 1,100	50.00	飞行培训
6	西安东航赛峰起落架系统维修有限公司	陕西省	美元 4,000	50.00	飞机维修

#### （1）上海科技宇航有限公司

上海科技宇航有限公司成立于 2004 年 9 月 28 日，注册资本为 7,300.00 万美元，东



方航空持股比例为 51%，但系东方航空未有权任免董事会等类似权力机构的多数成员，故科技宇航未列入东方航空合并范围。科技宇航经营范围为飞机的检查、维护、大修及相关改装工作；零部件的维护、修理、翻修、测试及相关的维修业务；航空器材销售和维修；飞机维修相关的工程技术服务，咨询服务；飞机维修工具的租赁；维修场地租赁；仓储服务（除危险品、及专项规定）及道路货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （2）上海沪特航空技术有限公司

上海沪特航空技术有限公司成立于 2003 年 4 月 9 日，注册资本为人民币 3,000 万元，东方航空持股 50%，经营范围为航空机载设备技术的软件开发，物业管理，投资咨询，企业形象策划，计算机软硬件的开发、销售及维修，航空机载设备的检测维修、航空器材的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年 9 月 30 日，本公司主要联营公司基本情况如下：

**表 3-25：截至 2020 年 9 月末发行人主要联营公司情况**

单位：万元、%，币种：除特别标注外为人民币

序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例	业务性质
1	东方航空食品投资有限公司	上海市	35,000	45.00	航空餐食
2	东航集团财务有限责任公司	上海市	200,000	25.00	金融机构
3	东方航空进出口有限公司	上海市	8,000	45.00	航空器材
4	上海普惠飞机发动机维修有限公司	上海市	美元 3,950	51.00	飞机发动机维修
5	新上海国际大厦有限公司	上海市	16,700	20.00	服务业
6	东方航空传媒股份有限公司	上海市	20,000	45.00	航空广告
7	上海柯林斯航空维修服务有限公司	上海市	美元 700	35.00	航空维修

## （1）东方航空食品投资有限公司

东方航空食品投资有限公司成立于 2003 年 11 月 17 日，注册资本为 35,000.00 万元，东方航空持股比例为 45%。东方航空食品投资有限公司经营范围为航空食品领域内的食品研发、生产、销售、运输的投资；仓储服务，货物与技术进出口业务，制作、代理、发布各类广告，干洗服务，餐饮企业管理，食品技术咨询，信息技术咨询及技术服务，电子商务，机上用品清洗，货物运输代理，装卸搬运服务，汽车配件、日用百货、五金交电、纺织品、厨房用品、家用电器、文化办公用品和设备的销售，厨房用品维修，



食品流通，餐饮服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## （2）东航集团财务有限责任公司

东航集团财务有限责任公司成立于 1995 年 12 月 6 日，注册资本为 200,000.00 万元，东方航空持股比例为 25%。东航集团财务有限责任公司经营范围为对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位之间办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转帐结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资。

## （3）上海普惠飞机发动机维修有限公司

上海普惠飞机发动机维修有限公司成立于 2007 年 11 月 6 日，注册资本为 3,950 万美元，其经营范围为飞机发动机及其相关零部件的修理、维护及大修服务的开发与提供；发动机在翼修理及现场修理支持服务，发动机拆卸、零部件管理及销售服务；发动机相关材料、工具及报废零件的批发；提供发动机租赁服务、发动机相关材料仓储及物流。

# 四、发行人控股股东及实际控制人基本情况

## （一）发行人控股股东和实际控制人情况介绍

### 1、控股股东

截至 2020 年 9 月 30 日，东航集团直接持有本公司 30.97% 股权，同时通过东航金控有限责任公司和东航国际控股（香港）有限公司间接持有本公司 18.82% 股权，是本公司的控股股东。

东航集团的法定代表人为刘绍勇，成立日期为 1986 年 8 月 9 日，注册资本为人民币 1,680,000.00 万元人民币。东航集团是以原东方航空集团有限公司为主体，通过兼并中国西北航空公司、联合云南航空公司组建而成，是我国三大航空运输集团之一，是隶属国务院国有资产监督管理委员会管理的中央企业。东航集团的经营范围为：经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年 12 月 31 日，东航集团总资产规模为 33,466,016.92 万元，净资产（归属于母公司所有者权益）4,300,518.04 万元。2019 年度，东航集团实现营业总收入 13,340,695.05 万元，净利润（归属于母公司所有者的净利润）588,456.11 万元。以上财务数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2020]16666 号标准无保留意见的审计报告。

截至 2020 年 9 月 30 日，东航集团总资产规模为 34,032,002.66 万元，净资产（归属于母公司所有者权益）3,903,410.86 万元。2020 年 1-9 月，东航集团实现营业总收入 5,417,930.60 万元，净利润（归属于母公司所有者的净利润）-373,780.54 万元。以上财务数据未经审计。

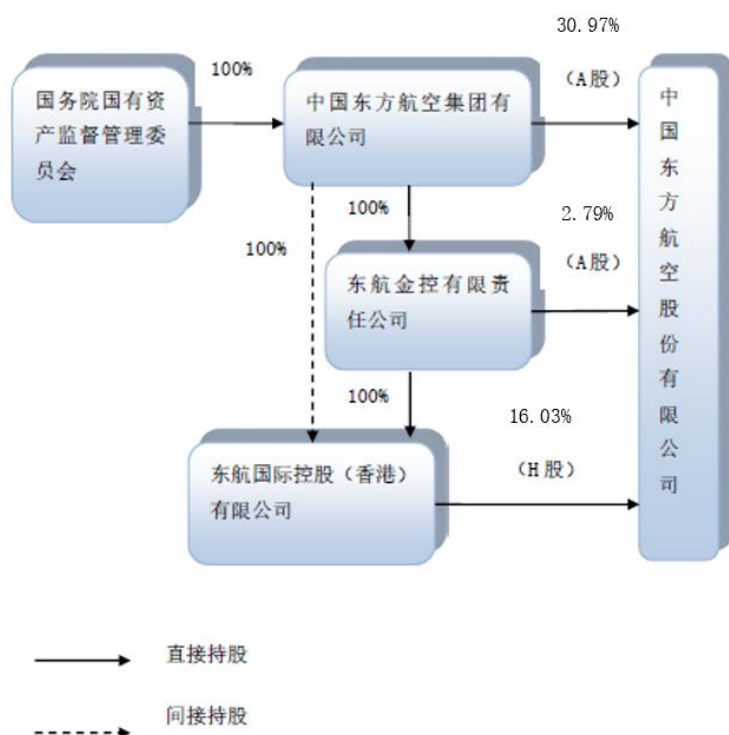
截至 2020 年 9 月 30 日，东航集团直接及间接合计持有 8,156,480,000 股发行人的股份（均为无限售流通股），占公司总股本的 49.80%，其中已累计质押 1,450,000,000 股本公司股份，占其持股总数的 17.78%，占公司总股本的 8.85%。

## 2、实际控制人

东航集团系国务院国资委监管的中央企业，国务院国资委为东航集团出资人和实际控制人，出资比例占其实收资本的 100%，因此公司实际控制人为国务院国资委。

### （二）发行人、控股股东及实际控制人的股权关系

截至2020年9月30日，本公司、控股股东及实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



2019 年 8 月，根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2019]142 号）核准，东方航空向吉祥航空全资子公司上海吉祥航空香港有限公司定向增发 H 股 517,677,777 股。

2019 年 9 月，根据中国证监会《关于核准中国东方航空股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2019]964 号）核准，东方航空向上海吉祥航空股份有限公司、上海均瑶（集团）有限公司、上海吉道航企业管理有限公司和中国国有企业结构调整基金股份有限公司定向增发 A 股 1,394,245,744 股。

上述发行完成后，东航集团直接或间接持股比例为 49.80%，仍为发行人控股股东，控股股东及实际控制人未发生变化。

## 五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事基本情况如下：

表 3-26：截至本募集说明书摘要签署日发行人董事基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期期限	学历
刘绍勇	董事长	男	1958 年	2019 年 12 月至今	硕士

姓名	职务	性别	出生年份	任期期限	学历
	党委书记			2017 年 12 月至今	
李养民	副董事长	男	1963 年	2019 年 12 月至今	硕士
	党委副书记			2017 年 12 月至今	
	总经理			2019 年 12 月至今	
唐兵	董事	男	1967 年	2019 年 12 月至今	博士
	党委副书记			2019 年 3 月至今	
邵瑞庆	独立董事	男	1958 年	2019 年 12 月至今	博士
蔡洪平	独立董事	男	1955 年	2019 年 12 月至今	学士
董学博	独立董事	男	1954 年	2019 年 12 月至今	硕士
姜疆	职工董事	男	1964 年	2019 年 12 月至今	硕士
	副总经理			2020 年 12 月至今	

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人监事基本情况如下：

表 3-27：截至本募集说明书摘要签署日发行人监事基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期期限	学历
方照亚	监事	男	1968 年	2019 年 12 月至今	硕士
周华欣	职工监事	男	1971 年	2020 年 9 月至今	硕士

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人非董事的高级管理人员基本情况如下：

表 3-28：截至本募集说明书摘要签署日发行人非董事的高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期期限	学历
席晟	副总经理	男	1963 年	2021 年 1 月至今	学士
周启民	副总经理	男	1967 年	2021 年 1 月至今	学士
	财务总监			2020 年 8 月至今	
冯德华	副总经理	男	1965 年	2019 年 12 月至今	硕士
成国伟	副总经理	男	1970 年	2020 年 1 月至今	硕士
刘铁祥	副总经理	男	1966 年	2020 年 4 月至今	中央党校大学
汪健	董事会秘书	男	1973 年	2019 年 12 月至今	硕士

## （二）发行人董事、监事、高级管理人员简历

### 1、发行人董事简历

1) 刘绍勇：刘绍勇先生现任本公司董事长、党委书记，东航集团董事长、党组书记。一九五八年十一月出生。刘先生于一九七八年加入民航业，曾任中国通用航空公司副总经理、中国民航山西省管理局副局长、本公司山西分公司总经理、中国民用航空总局飞行标准司司长。二〇〇〇年十二月至二〇〇二年十月任本公司总经理，二〇〇二年十月至二〇〇四年八月任中国民用航空总局副局长，二〇〇四年八月至二〇〇八年十二月任中国南方航空集团公司总经理，二〇〇四年十一月至二〇〇八年十二月任中国南方航空股份有限公司董事长，二〇〇八年十二月至二〇一六年十二月任东航集团总经理，党组副书记，二〇〇九年二月起任本公司董事长，二〇一六年十二月起任东航集团董事长，党组书记，二〇一七年十二月起任本公司党委书记。刘先生还担任中国人民政治协商会议第十三届全国委员会委员，国际航空运输协会理事和复旦大学管理学院国际顾问委员会副主席。刘先生毕业于中国民航飞行学院，获得清华大学工商管理硕士学位，拥有特级飞行员职称。

2) 李养民：李养民先生现任本公司副董事长、总经理、党委副书记，东航集团董事、总经理、党组副书记。一九六三年八月出生。李先生于一九八五年加入民航业，曾任西北航空公司飞机维修基地副总经理兼航线部经理，中国东方航空西北公司飞机维修基地总经理、中国东方航空西北分公司副总经理。二〇〇五年十月至二〇一九年三月任本公司副总经理，二〇一〇年七月至二〇一二年十二月兼任本公司安全总监，二〇一一年五月起任东航集团党组成员，二〇一一年六月至二〇一八年八月任本公司董事，二〇一一年六月至二〇一七年十二月任本公司党委书记，二〇一六年八月起任东航集团党组副书记，二〇一六年八月至二〇一九年二月任东航集团副总经理，二〇一七年十二月起任本公司党委副书记，二〇一九年二月起任东航集团董事、总经理，二〇一九年三月起任本公司总经理，二〇一九年五月起任本公司副董事长，二〇一九年八月起任中国上市公司协会副会长，二〇一九年十一月起任上海吉祥航空股份有限公司董事。李先生先后毕业于中国民航大学、西北工业大学，获得硕士研究生学历，在复旦大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，拥有教授级高级工程师职称。

3) 唐兵：唐兵先生现任本公司董事、党委副书记，东航集团董事、党组副书记。一九六七年二月出生。唐先生于一九九三年加入民航业，曾任珠海摩天宇发动机维修有限公司执行副总裁（中方总经理），中国南方航空集团公司办公厅主任，重庆航空有限公司总裁。二〇〇七年十二月至二〇〇九年五月任中国南方航空股份有限公司总工程师兼机务工程部总经理，二〇〇九年五月至二〇〇九年十二月任本公司北京分公司总经理，二

〇一〇年一月至二〇一一年十二月任上海航空股份有限公司总经理，二〇一二年一月至二〇一八年一月任上海航空股份有限公司董事长、执行董事，二〇一〇年二月至二〇一九年三月任本公司副总经理，二〇一一年五月起任东航集团党组成员，二〇一二年六月至二〇一八年八月任本公司董事，二〇一六年十二月至二〇一九年二月任东航集团副总经理，二〇一九年二月起任东航集团董事、党组副书记，二〇一九年三月起担任本公司党委副书记，二〇一九年五月起任本公司董事。唐先生毕业于南京航空航天大学电气技术专业，获得中山大学管理学院工商管理硕士学位和清华大学经管学院高级管理人员工商管理硕士学位以及中国社会科学院研究生院国民经济学博士学位，拥有高级工程师职称。

4) 邵瑞庆：邵瑞庆先生现任本公司独立董事。一九五七年九月出生，现任上海立信会计学院会计学教授、博士生导师。邵先生曾任上海海事大学经济管理学院副院长、院长，上海立信会计学院副院长。邵先生于一九九五年获国务院政府特殊津贴，现任财政部政府会计准则委员会咨询专家与中国会计学会常务理事、交通运输部财会专家咨询委员与中国交通会计学会副会长。邵先生先后毕业于上海海事大学、上海财经大学与同济大学，获得经济学学士学位、管理学硕士学位和博士学位，并拥有在英国、澳大利亚进修及做高级访问学者两年半时间的经历。邵先生自二〇一五年六月起任本公司独立董事。目前邵先生还兼任中国光大银行股份有限公司、上海国际港务（集团）股份有限公司、华域汽车系统股份有限公司与西藏城市发展投资股份有限公司的独立董事。

5) 蔡洪平：蔡洪平先生现任本公司独立董事。一九五四年十二月出生，现任 AGIC 汉德工业 4.0 促进资本主席，中国香港籍。蔡先生一九八七年至一九九三年在中国石化上海石油化工股份有限公司工作，并参与了中国第一家企业上海石化于香港和美国上市，为中国 H 股始创人之一，一九九二年至一九九六年任国务院国家体改委中国企业海外上市指导小组成员及中国 H 股公司董事会秘书联席会议主席，一九九六年至二〇〇六年任百富勤亚洲投行联席主管，二〇〇六年至二〇一〇年任瑞银投行亚洲区主席，二〇一〇年至二〇一五年任德意志银行亚太区主席，二〇一五年二月起任 AGIC 汉德工业 4.0 促进资本主席。蔡先生自二〇一六年六月起任本公司独立董事。目前蔡先生还兼任中远海运发展股份有限公司独立董事、上海浦东发展银行股份有限公司独立董事、中国机械工业集团有限公司外部董事。蔡先生毕业于复旦大学新闻学专业。

6) 董学博：董学博先生现任本公司独立董事。于一九五四年二月出生，历任河南省

洛阳市副市长，交通部综合计划司副司长、综合规划司司长，招商局集团总裁助理、华建交通经济开发中心总经理，招商局集团总裁助理，招商局公路常务副董事长、董事、CEO、党委书记，招商局集团总法律顾问。目前董先生还兼任中国机械工业集团有限公司外部董事。董先生拥有研究生学历。

7) 姜疆：姜疆先生现任本公司副总经理、安全总监、工会主席、中国东方航空集团有限公司(以下简称“东航集团”)职工董事、工会主席。姜先生于一九八六年加入民航业，先后在民航工业航空公司、中国通用航空公司工作。一九九九年六月至二〇〇五年四月历任本公司山西分公司飞行部副经理，经理；二〇〇五年四月至二〇一〇年七月任山西分公司副总经理；二〇一〇年七月至二〇一四年六月任山西分公司总经理，党委副书记；二〇一四年六月至二〇一六年十二月任中国东方航空武汉有限责任公司总经理、党委副书记；二〇一六年十二月至二〇一七年二月任本公司安全运行管理工作负责人；二〇一七年二月起任本公司副总经理；二〇二〇年七月起任本公司安全总监；二〇二〇年十一月起任本公司和东航集团工会主席；二〇二〇年十二月起任东航集团职工董事。姜先生毕业于中国民用航空飞行学院空中交通运输专业，拥有复旦大学高级管理人员工商管理硕士学位和正高级飞行员职称。

## 2、发行人监事简历

1) 方照亚：方照亚先生现任本公司监事，东航集团战略发展部部长。方先生于一九八九年七月加入民航业，历任西北航空维修基地生产计划处时控室主任，航线部A310/300 车间主任，公司西北分公司维修基地航线部生产技术控制中心(TMCC)副主任，质量管理处副处长等职务。二〇〇六年九月至二〇〇九年八月任东航工程技术公司维修管理部生产计划中心经理；二〇〇九年八月至二〇一〇年七月任东航工程技术公司业务发展部经理；二〇一〇年八月至二〇一五年五月任东航工程技术公司飞机选型租售管理部经理；二〇一五年五月至二〇一七年六月任东航技术有限公司副总经理；二〇一七年六月至二〇一九年四月任公司规划部总经理；二〇一九年四月起任东航集团战略发展部部长；二〇一九年十二月起任本公司监事。方先生毕业于中国民用航空学院航空机械系热能动力机械及装置专业，在西北工业大学获得航空工程硕士学位，拥有工程师职称。

2) 周华欣：周华欣先生现任本公司和中国东方航空集团有限公司群团工作部部长。周先生一九九三年六月加入民航业，曾任东航集团办公厅副主任、研究室主任、本公司办公室主任。二〇一四年六月至二〇一七年八月任东航集团办公厅主任，外事办(港澳台

办)主任；二〇一七年八月至二〇一八年四月任本公司安徽分公司党委书记，副总经理；二〇一八年四月至二〇二〇年九月任本公司北京分公司常务副总经理，党委委员；二〇二〇年九月起任本公司和东航集团群团工作部部长。周先生毕业于兰州大学马克思主义基础专业，拥有中国人民大学国民经济计划与管理专业经济学硕士学位，复旦大学管理学院高级管理人员工商管理硕士学位，拥有政工师职称。

### 3、发行人非董事的高级管理人员简历

1) 周启民：周启民先生现任本公司财务总监、东航集团总会计师、党组成员。周先生曾任中国航天工业总公司上海航天局第八研究院财务处副处长，中国航天科技集团公司第八研究院财务处处长、总会计师、党委委员等职。二〇〇八年四月至二〇一六年十月任中国商用飞机有限责任公司财务部部长；二〇一四年八月至二〇一八年一月任中国商用飞机有限责任公司副总会计师；二〇一八年一月至二〇二〇年七月任中国商用飞机有限责任公司总会计师；二〇一八年一月至二〇一八年七月任中国商用飞机有限责任公司党委委员；二〇一八年七月至二〇二〇年七月任中国商用飞机有限责任公司党委常委；二〇二〇年八月起任本公司财务总监和东航集团总会计师、党组成员。周先生毕业于赣南师范学院数学系数学专业，电子科技大学管理工程系工业管理工程专业，大学学历，拥有研究员级会计师职称。

2) 冯德华：冯德华先生现任本公司副总经理，东航集团副总经理、党组成员。冯先生于一九八九年加入民航业，先后在中国通用航空公司、本公司山西分公司、本公司营销系统工作。二〇〇九年五月至二〇〇九年八月任本公司客运营销委常务副总经理；二〇〇九年八月至二〇一一年十一月任本公司客运营销委党委书记、副总经理；二〇一一年十一月至二〇一四年八月任本公司北京分公司总经理、党委副书记；二〇一四年八月至二〇一七年十二月任本公司纪委书记；二〇一四年九月至二〇一九年一月任东航集团党组纪检组副组长；二〇一七年十二月起任本公司副总经理；二〇一九年十二月起任东航集团党组成员、副总经理。冯先生毕业于山西财经学院商业企业管理专业，在复旦大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，拥有高级经济师职称。

3) 成国伟：成国伟先生现任本公司副总经理，东航集团副总经理、党组成员。成先生于一九九四年加入民航业，二〇〇五年四月至二〇一〇年三月历任上海航空股份有限公司副总工程师、总工程师、机务总监和机务工程部总经理，二〇一〇年三月至二〇一〇年十一月任上海航空有限公司副总经理，二〇一〇年十一月至二〇一一年八月任上海



航空有限公司副总经理、安全总监，二〇一一年八月至二〇一三年七月任上海航空有限公司副总经理、安全总监、纪委书记，二〇一三年七月至二〇一六年九月任上海航空有限公司党委书记、副总经理，二〇一六年九月至二〇一七年八月任中国东方航空股份有限公司西北分公司党委书记、副总经理，二〇一七年八月至二〇一八年十一月任中国东方航空股份有限公司西北分公司总经理、党委副书记，二〇一八年十一月至二〇一九年十二月任东方航空技术有限公司总经理、党委副书记，二〇一九年十二月至今任中国东方航空集团有限公司副总经理、党组成员，二〇二〇年一月至今任本公司副总经理，二〇二〇年二月至今任本公司安全总监、东航集团安全总监。成先生毕业于南京航空航天大学空气动力学专业，拥有北京工业大学与美国城市大学合作举办工商管理硕士学位，拥有高级工程师职称。

4) 刘铁祥：刘铁祥先生现任公司副总经理，中国东方航空集团有限公司副总经理、党组成员。刘先生 1966 年 3 月出生，1983 年 6 月参加工作，毕业于中央党校函授学院经济管理专业，具有正高级飞行员职称，历任中国国际航空公司培训部飞行训练中心经理、航空安全技术部副总经理、飞行技术管理部副总经理、中国国际航空股份有限公司飞行技术管理部总经理、飞行总队副总队长、党委常委、飞行总队总队长、党委副书记等职。2011 年 4 月至 2014 年 8 月任中国国际航空股份有限公司总飞行师；2012 年 3 月至 2013 年 1 月兼任中国国航运行控制中心总经理、党委委员、副书记、公司副总运行执行官；2013 年 1 月至 2014 年 8 月兼任中国国航西南分公司总经理、党委副书记；2014 年 8 月至 2020 年 3 月任中国国航副总裁、党委常委；2015 年 4 月至 2020 年 3 月兼任中国国航总运行执行官；2016 年 5 月至 2020 年 3 月兼任北京航空有限责任公司董事长；2020 年 3 月起任现职。

5) 席晟：席晟先生现任公司副总经理，中国东方航空集团有限公司副总经理、党组成员、总审计师。席先生曾任审计署外资运用审计司外事二处副处长，外事司联络接待处处长，中国审计事务所副所长，审计署固定资产投资审计司副司长、司长，审计署驻哈尔滨特派员办事处党组书记、特派员，审计署人事教育司司长。二〇〇九年九月至二〇一二年十一月任东航集团审计部部长；二〇〇九年九月起任东航集团总审计师；二〇一二年六月至二〇二一年一月任本公司监事；二〇一六年六月至二〇二一年一月任本公司监事会主席；二〇一七年十二月至二〇一八年十一月兼任东航集团审计部部长；二〇一八年一月起任东航集团副总经理、党组成员；二〇一八年十一月至二〇二〇年五月任本公司审计部总经理，东航集团审计部总经理。席先生还任中国内部审计协会常务理事。

席先生毕业于江西财经大学，获得大学本科学历，具有高级审计师职称，中国注册会计师（CPA），国际注册内部审计师（CIA）。

5) 汪健：汪健先生现任本公司董事会秘书、董事会办公室主任。汪先生于一九九五年加入东航，曾任本公司办公室副主任、上海营业部副总经理。二〇〇六年九月至二〇〇九年五月任中国南方航空股份有限公司上海基地副总经理；二〇〇九年五月至二〇一二年四月任本公司董事会秘书室主任兼证券事务代表；二〇一二年四月起任本公司董事会秘书；二〇一四年四月至二〇一六年五月兼任本公司董事会秘书室主任；二〇一六年十一月至二〇一九年二月兼任东航产投董事、总经理；二〇一八年五月起兼任本公司董事会办公室主任；二〇一九年二月起兼任东航产投董事长。汪先生在担任董事会秘书及相关工作期间，曾设计并推动实施了本公司多个资本及战略项目。汪先生毕业于上海交通大学，拥有华东理工大学工商管理研究生学历及清华大学高级工商管理硕士学位。。

### （三）发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况

#### 1、在股东单位任职情况

截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员在股东单位的任职情况如下：

**表 3-29：截至募集说明书摘要签署日发行人董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况**

姓名	股东单位的名称	担任的职务	任期期限
刘绍勇	东航集团	董事长、党组书记	2016 年 12 月至今
李养民	东航集团	党组副书记	2016 年 8 月至今
		董事、总经理	2019 年 2 月至今
唐兵	东航集团	党组成员	2011 年 5 月至今
		董事	2019 年 2 月至今
		党组副书记	2019 年 3 月至今
姜疆	东航集团	职工董事	2020 年 12 月
		工会主席	2020 年 11 月
		审计部总经理	2018 年 11 月至今
方照亚	东航集团	战略发展部部长	2019 年 4 月至今
周华欣	东航集团	群团工作部部长	2020 年 9 月至今
周启民	东航集团	总会计师、党组成员	2020 年 8 月至今
成国伟	东航集团	副总经理、党组成员	2019 年 12 月至今

姓名	股东单位的名称	担任的职务	任期期限
		安全总监	2020 年 2 月至今
刘铁祥	东航集团	副总经理、党组成员	2020 年 3 月至今
席晟	东航集团	总审计师	2009 年 9 月至今
		副总经理、党组成员	2018 年 1 月至今
冯德华	东航集团	副总经理、党组成员	2019 年 12 月至今

中国证监会上市公司监管部已出具《关于同意豁免中国东方航空集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2018〕168 号），同意豁免李养民先生、唐兵先生先生作为东航集团高级管理人员在公司任职的限制。对此，公司控股股东东航集团已承诺，东航集团将严格按照《公司法》《证券法》及相关法律法规的要求，严格履行避免同业竞争、规范关联交易的各项承诺，保证李养民先生、唐兵先生先生优先履行公司高级管理人员的职责，切实维护公司及中小股东的合法权益。

## 2、在其他单位任职情况

截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

表 3-30：截至本募集说明书摘要签署日发行人董监高在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期期限
李养民	东航技术应用研发中心有限公司	执行董事	2018年1月至2020年12月
	上海吉祥航空股份有限公司	董事	2019年11月至今
邵瑞庆	华域汽车系统股份有限公司	独立董事	2015年5月至今
	西藏城市发展投资股份有限公司	独立董事	2015年5月至今
	上海国际港务（集团）股份有限公司	独立董事	2019年5月至今
	中国光大银行股份有限公司	独立董事	2019年8月至今
蔡洪平	AGIC 汉德工业4.0促进资本	主席	2015年2月至今
	中远海运发展股份有限公司	独立董事	2016年7月至今
	中国机械工业集团有限公司	外部董事	2019年12月至今
	上海浦东发展银行股份有限公司	独立董事	2019年12月至今
董学博	中国机械工业集团有限公司	外部董事	2019年11月至今
姜疆	一二三航空有限公司	执行董事	2017年4月至今
	中国东方航空武汉有限责任公司	董事长	2019年5月至2021年2月

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期期限
方照亚	东方航空食品投资有限公司	董事	2019年7月至今
	东方航空进出口有限公司	董事	2019年6月至今
	上海东航投资有限公司	董事	2019年7月至今
	东航金控有限责任公司	董事	2019年5月至今
	东航实业集团有限公司	董事	2019年6月至今
	东方航空产业投资有限公司	董事	2019年6月至今
	东航技术应用研发中心有限公司	董事	2020年12月至今
周华欣	上海航空有限公司	监事	2020年9月至今
	东航大酒店有限公司	执行董事	2018年5月至今
	东方航空云南有限公司	监事	2020年10月至今
	中国东方航空武汉有限责任公司	监事会主席	2020年12月至今
席晟	东方航空食品投资有限公司	董事长	2019年11月至今
	中国民航信息网络有限公司	非执行董事	2019年9月至今
	中国东方航空江苏有限公司	董事长	2020年1月至今
	东方航空进出口有限公司	董事长	2020年4月至今
周启民	东航集团财务有限责任公司	董事长	2020年11月
	中国航空公司（香港）有限公司	副董事长	2020年12月
	东方航空云南有限公司	董事长	2020年9月
	东航海外（香港）有限公司	董事长	2020年10月
	四川航空股份有限公司	副董事长	2020年9月
冯德华	东方航空物流股份有限公司	董事长	2020年2月至今
	中国联合航空有限公司	执行董事	2019年8月至 2020年2月
成国伟	东方航空技术有限公司	执行董事、党委书记	2020年3月至今
	上海东方飞机维修有限公司	董事长	2019年10月至今
	上海科技宇航有限公司	董事长	2020年1月至今
	上海普惠飞机发动机维修有限公司	董事长	2020年3月至今
刘铁祥	上海航空有限公司	董事长	2020年6月至今
	东航技术应用研发中心有限公司	董事长	2020年12月至今
汪健	东方航空产业投资有限公司	董事长	2019年2月至今
	东方航空物流股份有限公司	董事	2017年6月至今
	东方航空产业投资（香港）有限公司	董事长	2019年4月至今

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期期限
	Air France-KLM	董事	2019年7月至今
	东方航空产业投资（卢森堡）有限公司	董事长	2017年7月至今

#### （四）发行人董事、监事、高级管理人员持有本公司股票及债券情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员持有本公司股票及债券情况如下：

**表 3-31：截至本募集说明书摘要签署日发行人董事、监事、高级管理人员持有本公司股票及债券情况**

姓名	担任的职务	持股数（股）	持债数（张）
刘绍勇	董事长、党委书记	0	0
李养民	副董事长、总经理、党委副书记	3,960	0
唐兵	董事、党委副书记	0	0
邵瑞庆	独立董事	0	0
蔡洪平	独立董事	0	0
董学博	独立董事	0	0
姜疆	职工董事	0	0
方照亚	监事	0	0
周华欣	职工监事	0	0
席晟	副总经理	0	0
周启民	副总经理、财务总监	0	0
冯德华	副总经理	0	0
成国伟	副总经理	0	0
刘铁祥	副总经理	0	0
汪健	董事会秘书	0	0

注：截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事及高级管理人员中，李养民先生持有公司股份共计 3,960 股，除上述人员外，公司其他董事、监事及高级管理人员不持有公司股份；截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事及高级管理人员不持有本公司债券。

## 六、发行人主营业务经营情况

### （一）业务范围

发行人主营业务包括：国内和经批准的国际、地区航空客、货、邮、行李运输业务

及延伸服务；通用航空业务；航空器维修；航空设备制造与维修；国内外航空公司的代理业务；与航空运输有关的其他业务；保险兼业代理服务（意外伤害保险）。电子商务（不涉及第三方平台等增值电信业务）；空中超市（涉及许可证配额及专项许可的商品除外）；商品的批发、零售（涉及国家限制及许可证的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2019年末，公司共运营734架飞机，其中客机723架，托管公务机11架。公司打造完善上海核心枢纽和西安、昆明区域枢纽，在北京、南京、青岛等关键市场具有较强的市场影响力，构建并完善了延伸至175个国家、1,150个目的地的航空运输网络。公司业务范围覆盖全球，为全世界超过1.1亿旅客提供优质服务。公司“东方万里行”常旅客可享受天合联盟下属20家航空公司的会员权益及全球超过600余间机场贵宾室的优质服务。公司以“打造世界一流、建设幸福东航”为发展愿景，致力于建设一个“员工热爱、顾客首选、股东满意、社会信任”的世界一流现代航空服务集成商。

2019年，本公司客运投入2,702.54亿可用座公里，同比增长10.38%；实现旅客总周转量2,217.79亿客公里，同比增长10.07%；运输旅客13,029.73万人次，同比增长7.51%。公司实现营业收入人民币1,208.60亿元，同比增长5.16%。营业成本人民币1,072.00亿元，同比增加4.68%。2019年，公司实现归属于母公司股东净利润人民币31.95亿元，同比增长17.94%。

截至2020年9月末，公司共运营722架飞机，其中自有飞机273架，融资租赁飞机256架，经营租赁飞机193架。2020年1-9月，公司完成旅客周转量745.62亿客运人公里，同比减少55.29%；运输旅客5,050.65万人次，同比减少48.46%；客座率69.99%，同比下降12.64%。

2020年1-9月，公司实现营业收入人民币423.00亿元，同比减少54.71%；利润总额人民币-128.37亿元，同比减少310.62%；归属于母公司股东的净利润人民币-91.05亿元，同比减少308.50%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币-96.13亿元，同比减少346.93%。

根据2017年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）的行业划分标准和中国证监会2012年10月26日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人属于“G56 航空运输业”。

## （二）发行人报告期内营业收入、营业成本的构成及毛利率情况

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人营业收入分别为 1,017.21 亿元、1,149.3 亿元、1,208.60 亿元和 423.00 亿元。

发行人主营业务收入均来自于航空运输业务。2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人主营业务收入分别为 967.53 亿元、1,097.87 亿元、1,166.02 亿元和 404.16 亿元，占营业收入的比重分别为 95.12%、95.53%、96.48%和 95.55%。其中，发行人近三年客运服务收入分别为 908.12 亿元、1,039.61 亿元和 1,102.91 亿元，占营业收入的比重分别为 89.28%、90.46%和 91.26%；货运服务收入分别为 36.21 亿元、36.27 亿元和 38.26 亿元，占营业收入的比重分别为 3.56%、3.16%和 3.17%。

除主营业务收入外，公司其他业务收入主要来源于地面服务、旅游服务和其他业务。近三年及一期，发行人其他业务收入分别为 49.68 亿元、51.43 亿元、42.58 亿元和 18.84 亿元。2019 年度，公司其他业务收入较 2018 年度减少 17.21%，主要是由于 2019 年度旅游服务收入减少所致。

近三年及一期，发行人营业成本分别为 902.85 亿元、1,024.07 亿元、1,072.00 亿元和 509.12 亿元。发行人营业成本包括飞机燃料，机场起降费，餐食及供应品，空勤、机务和地服人员工资及津贴，飞行发动机及高周件折旧，飞机发动机修理，经营性租赁费，社会保险，其他运营成本和其他业务支出。发行人近三年营业成本逐年增长，与营业收入的变化一致。

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人毛利润分别为 114.36 亿元、125.23 亿元、136.60 亿元和-86.12 亿元，近三年整体呈现下降趋势，主要是因为公司运营规模不断扩大，旅客周转量和旅客承运人次逐年增长导致公司航油成本、起降费、餐食及供应品费用、飞机发动机及高周件折旧等多项成本增加所致。近三年及一期，发行人毛利率分别为 11.24%、10.90%、11.30%和-20.36%。

**表 3-32：发行人近三年及一期营业收入、营业成本及毛利率情况**

单位：万元、%

项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	4,230,000	100	12,086,000	100	11,493,000	100.00	10,172,100	100.00



项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	4,041,600	95.55	11,660,200	96.48	10,978,700	95.53	9,675,300	95.12
其中：客运	3,511,500	83.01	11,029,100	91.26	10,396,100	90.46	9,081,200	89.28
货运	370,000	8.75	382,600	3.17	362,700	3.16	362,100	3.56
其他	160,100	3.78	248,500	2.06	219,900	1.91	232,000	2.28
其他业务收入	188,400	4.45	425,800	3.52	514,300	4.47	496,800	4.88
<b>营业成本</b>	<b>5,091,200</b>	<b>100</b>	<b>10,720,000</b>	<b>100</b>	<b>10,240,700</b>	<b>100.00</b>	<b>9,028,500</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	4,941,900	97.07	10,403,600	97.05	9,841,500	96.10	8,638,400	95.68
其他业务成本	149,300	2.93	316,400	2.95	399,200	3.90	390,100	4.32
<b>毛利润</b>	<b>-861,200</b>	<b>100</b>	<b>1,366,000</b>	<b>100.00</b>	<b>1,252,300</b>	<b>100.00</b>	<b>1,143,600</b>	<b>100.00</b>
主营业务	-900,300	104.54	1,256,600	91.99	1,137,200	90.81	1,036,900	90.67
其他业务	39,100	-4.54	109,400	8.01	115,100	9.19	106,700	9.33
<b>毛利率</b>	<b>-20.36</b>	<b>-</b>	<b>11.30</b>	<b>-</b>	<b>10.90</b>	<b>-</b>	<b>11.24</b>	<b>-</b>
主营业务	-22.28	-	10.78	-	10.36	-	10.72	-
其他业务	20.75	-	25.69	-	22.38	-	21.48	-

截至 2019 年末，公司共运营 734 架客运飞机，其中客机 723 架，托管公务机 11 架。

截至 2020 年 9 月末，公司共运营 722 架飞机，其中自有飞机 273 架，融资租赁飞机 256 架，经营租赁飞机 193 架。

近年来，公司持续践行绿色发展理念，优化机队结构。2019 年，公司围绕主力机型共引进飞机合计 44 架，退出飞机 1 架。随着 A350-900、B787-9、A320NEO 等新机型的引进，公司机队机龄结构始终保持年轻化，平均机龄 6.4 年，机龄优势位列世界前列，成为全球大型航空公司中拥有最精简高效机队的航空公司之一。公司将远程 B777 系列飞机主要投入跨太平洋航线，将中远程 A350 系列、B787 系列宽体客机和 A330 系列飞机投入中欧航线、中澳航线和国内商务干线，将 A320 系列和 B737 系列飞机投入国内及周边国家和地区航线，不断提高机型与航线、运力与市场的匹配程度。

公司 2018 年起引进新一代 A350-900 和 B787-9 远程宽体客机，致力于进一步提升国际远程航线经营能力和收入水平，持续优化旅客乘机体验，为广大旅客提供更加舒适的空中旅行服务，助推公司国际化战略实施。

**表 3-34：截至 2020 年 9 月末发行人机队情况**

**单位：架**



序号	机型	自有	融资租赁	经营租赁	小计	平均机龄 (年)
1	B777-300ER	10	10	0	20	4.6
2	B787-9	3	7	0	10	1.6
3	A350-900	1	6	0	7	1.5
4	A330-300	10	11	5	26	6.1
5	A330-200	19	11	0	30	7.4
宽体客机合计		43	45	5	93	5.4
6	A321	44	33	0	77	7.2
7	A320	71	43	66	180	9.8
8	A319	17	16	2	35	7.5
9	A320NEO	6	35	0	41	1.4
10	B737-800	52	64	111	227	5.7
11	B737-700	36	9	9	54	11.3
12	B737MAX8 <sup>1</sup>	3	11	0	14	2.4
窄体客机合计		229	211	188	628	7.1
13	ARJ21-700	1	0	0	1	0.4
客机合计		273	256	193	722	6.9

注：飞机机队中不包括本公司自有和托管的15架公务机。

表 3-35：截至 2019 年末发行人机型情况

机型	旅客运输量（万人）	客座率（%）	综合载运率（%）	日利用率（小时）
B777-300ER	300.23	84.15	61.07	14.79
B787-9	169.54	82.29	56.19	12.62
A350-900	80.63	80.74	60.24	13.17
A330 系列	1,225	80.47	54.64	11.6
A320 系列	6,008.56	82.33	73.52	9.46
B737 系列	5,245.78	81.93	76.38	8.71

表 3-36：截至 2019 年末发行人机队情况

单位：架

序号	机型	自行保有	融资租赁	经营租赁	小计	平均机龄 (年)
1	B777-300ER	10	10	0	20	3.9
2	B787-9	3	7	0	10	0.9
3	A350-900	1	6	0	7	0.8
4	A330-300	7	14	5	26	5.4
5	A330-200	17	13	0	30	6.6
宽体客机合计		38	50	5	93	4.6
6	A321	44	33	0	77	6.4

<sup>1</sup> 公司自 2019 年 3 月起暂停飞 B737MAX8 机型。

序号	机型	自行保有	融资租赁	经营租赁	小计	平均机龄 (年)
7	A320	69	45	66	180	9.0
8	A319	17	16	2	35	6.7
9	A320NEO	6	30	0	36	0.8
10	B737-800	49	67	117	233	5.0
11	B737-700	36	9	10	55	10.5
12	B737 MAX 8 <sup>注</sup>	2	12	0	14	1.7
窄体客机合计	-	223	212	195	630	6.6
客机合计	-	261	262	200	723	6.4
托管公务机总数	-	-	-	-	12	-
飞机总数	-	-	-	-	734	-

注:公司自 2019 年 3 月起暂时停飞 B737 MAX 8 机型,截至年报发布日,仍处于停飞状态;公司将密切关注 B737 MAX 8 恢复运行方面的工作进度,该机型的复飞时间存在较大不确定性。

## 1、客运板块

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月,发行人客运服务收入分别为 908.12 亿元、1,039.61 亿元、1,102.91 亿元和 351.15 亿元,占营业收入的比重分别为 89.28%、90.46%、91.26%和 83.01%。截至 2019 年末,发行人客运业务的可用座公里达到 270,254.00 百万座公里,客运人公里达到 221,779.11 百万客公里,旅客载运量达到 130,297.36 千人次,客座率为 82.06%。

2019年,公司在上海、北京、昆明、西安枢纽的市场份额分别为40.6%、18.3%、37.2%、29.4%。通过科学匹配航线运力,优化中转衔接流程,枢纽网络效应不断显现。上海浦东、西安和昆明枢纽的OD(全航程)衔接数增幅明显,分别增长11.6%、34.4%、9.9%;上海浦东、昆明和西安枢纽中转旅客分别为348.8万人次、165.8万人次、58.0万人次,同比分别增长11.1%、3.0%、7.8%。此外,公司积极把握青岛和成都建设新机场的机会,提前部署生产设施,提前规划航线网络,为公司在青岛和成都市场拓宽发展空间。围绕“长三角一体化”国家战略,公司持续加强上海核心枢纽建设,积极争取运营资源,服务上海“五个中心”建设和区域经济协调发展;浦东国际机场S1卫星厅正式投运,中转衔接效率大幅提升,旅客出行体验大幅改善;优化虹桥国际机场辐射国内主要商务城市的网络布局,提升商务快线、准快线的运营品质。截至2019年末,通过与天合联盟伙伴航线网络

对接，公司航线网络通达175个国家、1,150个目的地；在“一带一路”沿线65个国家中已通航18个国家的40个城市，共经营“一带一路”航线137条。

2019年，公司客运收入为人民币1,102.91亿元，同比增长6.09%，占公司航空运输收入的94.59%；旅客运输周转量为221,779.11百万客公里，同比增长10.07%。公司积极拓展辅营产品，优化销售渠道，开发和维护客户资源，实现了客运收入的稳定增长。公司积极构建品牌运价产品体系，完成东南亚和港澳地区共63条直达航线品牌运价产品发布工作；拓展升舱、优选座位、逾重行李等辅营产品，新增官网预付费行李产品；定制和增投个性化隔夜中转产品和预售航线产品；丰富东航会员积分兑换产品，优化积分付费功能。其中，升舱、选座等辅营收入呈快速增长态势，同比分别增长44.5%和35.0%。公司加强客户差旅行为分析及销售政策优化，加强各渠道销售政策协同性；在公司官方网站和主要OTA渠道实现优选座位等辅营产品的销售；推进各类积分营销活动，将积分销售与多元化出行产品及服务相结合。公司积极开发和维护集团客户资源，加强面向集团客户的专业服务队伍建设，集团客户销售收入同比增加14.3%；深化与TMC(商旅管理公司)等渠道合作，三方集团客户数量同比增长38.7%；积极维护和发展常旅客会员，截至2019年末，公司“东方万里行”常旅客会员人数已达4,268万人，同比增长7.7%。

表 3-37：近三年及一期末发行人客运指标

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>1、可用座公里（百万座公里）</b>	106,535.00	270,254.00	<b>244,841.00</b>	<b>225,996.28</b>
其中：国内航线	90,518.00	171,684.04	154,059.34	141,067.10
国际航线	15,262.00	92,162.42	84,408.13	78,980.87
地区航线	755.00	6,407.53	6,373.52	5,948.32
<b>2、客运人公里（百万客公里）</b>	74,562.28	221,779.11	<b>201,485.95</b>	<b>183,181.98</b>
其中：国内航线	64,038.39	142,921.41	128,906.39	117,033.08
国际航线	10,125.80	73,811.75	67,290.26	61,390.58
地区航线	398.10	5,045.95	5,289.30	4,758.33
<b>3、旅客载运量（千人次）</b>	50506.52	130,297.36	<b>121,199.70</b>	<b>110,811.40</b>
其中：国内航线	48031.72	109,006.37	101,226.48	92,621.36
国际航线	2167.01	17,581.34	16,104.28	14,676.05
地区航线	307.79	3,709.64	3,868.94	3,513.99
<b>4、客座率（%）</b>	69.99%	82.06	<b>82.29</b>	<b>81.06</b>
其中：国内航线	70.75%	83.25	83.67	82.96

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
国际航线	66.35%	80.09	79.72	77.73
地区航线	52.70%	78.75	82.99	79.99

## 2、货运板块

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，货运服务收入分别为 36.21 亿元、36.27 亿元、38.26 亿元和 37.00 亿元，占营业收入的比重分别为 3.56%、3.16%、3.17%和 2.94%。根据发行人与中货航于 2018 年 3 月 1 日签署的《关于中国货运航空有限公司承包经营中国东方航空股份有限公司客机腹舱的协议》，本公司将客机腹舱的全部货运业务承包给中货航并向其收取货运收入承包费，承包期限至 2032 年 12 月 31 日。货运收入承包费以按照约定的原则与方法经具有资产评估资质的评估机构评估的腹舱年度货运收入（基准价）为准，年底依据协议约定，对实际腹舱货运收入（结算价）进行审计，并按照结算价与基准价差额的 50%调整腹舱货运收入承包费。根据与中货航签订的《关于中国货运航空有限公司承包经营中国东方航空股份有限公司客机腹舱运营费用协议书》，费用率为客机腹舱经执行商定程序的最近三年相关运营费用发生额除以该等年度内经审计的结算价所得的比值，依据当年确定的承包费率乘以经调整后的腹舱货运收入承包费结算客机腹舱运营费用。2019 年度，发行人获得货运收入承包费人民币 38.26 亿元。

表 3-38：近三年及一期末发行人货运指标

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>1、可用货邮公里（百万吨公里）</b>	<b>4,697.90</b>	<b>9,132.69</b>	<b>7,900.78</b>	<b>7,057.28</b>
其中：国内航线	1,684.16	3,215.85	2,740.72	2,277.61
国际航线	2,980.00	5,727.63	4,968.72	4,592.09
地区航线	33.74	189.21	191.34	187.57
<b>2、货邮载运吨公里（百万吨公里）</b>	<b>1,444.99</b>	<b>2,971.40</b>	<b>2,588.34</b>	<b>2,663.01</b>
其中：国内航线	517.94	951.33	886.08	895.56
国际航线	919.40	1,991.28	1,667.08	1,722.73
地区航线	7.65	28.78	35.19	44.73
<b>3、货邮载运量（百万公斤）</b>	<b>477.90</b>	<b>976.57</b>	<b>915.12</b>	<b>933.33</b>
其中：国内航线	362.7	672.62	644.89	647.86
国际航线	107.97	279.44	240.00	247.91

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
地区航线	7.158	24.51	30.23	37.56
<b>4、货运率（%）</b>	<b>30.76</b>	<b>32.54</b>	-	-
其中：国内航线	30.75	29.58	-	-
国际航线	30.85	34.77	-	-
地区航线	22.68	15.21	-	-

注：① 发行人自 2017 年末货运指标计算口径与往年不同，不再包含全货机货运数据。

### （三）其他业务

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人其他业务收入分别为 49.68 亿元、51.43 亿元、42.58 亿元和 18.84 亿元。发行人 2019 年其他业务收入较 2018 年减少 17.21%，主要是由于旅游服务收入较 2018 年减少 59.60%。

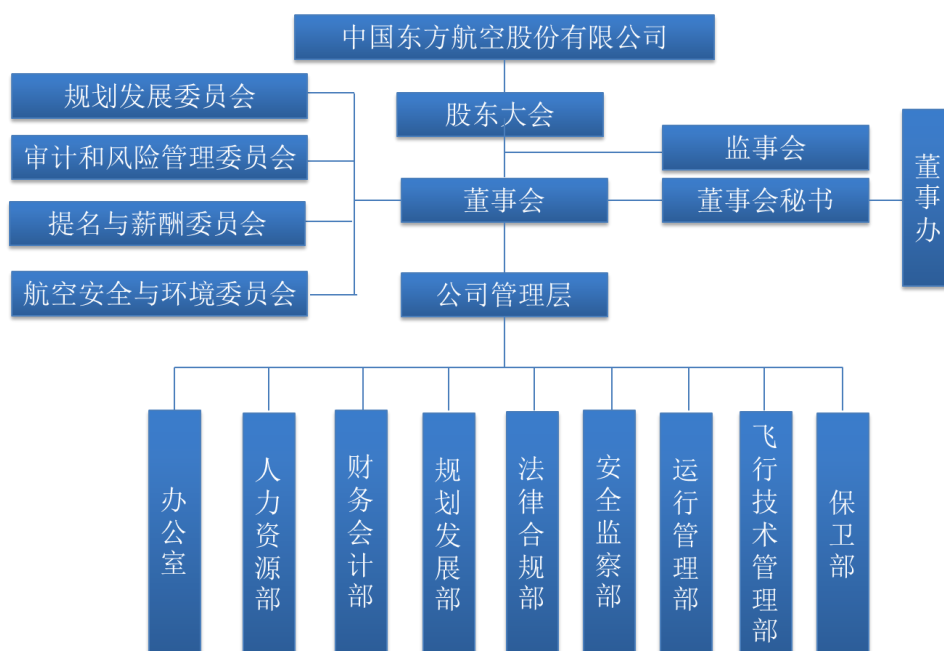
## 七、发行人治理结构及相关机构运行情况

### （一）发行人的组织结构

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《上市公司治理准则》等一系列规范性文件的要求以及香港证券监管规则的要求，建立了较为完善的公司治理结构和机制，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确。公司设立股东大会、董事会、监事会，其中董事会下设审计和风险管理委员会、规划发展委员会、提名与薪酬委员会、航空安全与环境委员会共 4 个专门委员会。公司针对日常经营需要，公司管理层下设办公室、人力资源部、财务会计部、规划发展部、法律合规部、安全监察部、运行管理部、飞行技术管理部、保卫部共 9 个职能部门。各部门间岗位职责明确，配合有效。公司建立了绩效考核制度，形成了较为合理的管理层和员工激励约束机制。

#### 1、组织结构图

本公司组织结构图如下：



## 2、主要职能部门

### （1）办公室

负责公司公文管理、外事管理、行政管理、档案管理等有关规章制度和标准、程序的制定、实施及监督检查；负责公司工作会议、总经理办公会议等重要会议的组织、有关文件的起草和决议的督查落实工作；负责与外国航空公司就航空市场问题进行交流、谈判，开展国际合作业务；负责公司行政管理和办公秩序管理；负责公司对外联络、内部接待工作的管理与协调；负责公司重大社会活动的组织、协调工作等。

### （2）人力资源部

贯彻执行国家和上级有关人事工作方面的政策和精神，统管全公司组织规划、员工配置、人才管理、薪资管理、绩效考核、保险福利、招飞招乘等人力资源开发和管理的工作；根据公司总体发展目标及公司领导管理意图，负责设计和完善公司的组织结构和组织职能，确定部门间相互分工和协作关系；在合理划分部门职能进行职务设计的基础上，组织职务分析活动（编订岗位说明书），并根据民航额定员标准，结合公司生产业务量，负责公司及下属部门的编制设定和定员定额工作等。

### （3）财务会计部

编制公司的年度财务预算、对收入、成本费用的发生进行分析、控制和考核，监督相关部门有效的增加收入、降低成本费用开支；参与公司重大对外投资的可行性调研和

分析，并对已展开的对外投资项目进行相关的实施；参与公司基建工程的规划、审定和招投标工作；研究国内外的税收政策和关税政策，制定公司纳税筹划方案并组织实施；合理、有效地筹措资金，利用资金，做好外汇、利率、航油风险的控制和管理工作；制定和完善公司会计核算制度、财务管理、内部控制制度；对公司经营情况做出分析，为公司经营决策提供支持等。

#### （4）规划发展部

根据公司总体发展目标，制定并组织实施公司总体经营战略和中长期发展规划；负责制定公司固定资产投资长远规划、机队规划和年度生产经营计划；负责公司地面固定资产投资计划管理、投资项目的前期管理、飞机和发动机综合管理等工作；负责公司对对外投资管理和对投资企业管理工作；负责建立公司综合信息报告系统，并对各类信息进行分析整理，为公司经营决策提供信息支持；为公司内外有关单位提供公司生产统计信息等。

#### （5）法律合规部

各类诉讼、仲裁案件和非诉讼的处理，处理公司重大事件、突发性事件和非诉讼案件以及航空保险理赔的工作，公司有关诉讼可能存在的法律风险提出法律建议；涉外（包括港澳台）合同或协议的起草、审核和项目谈判工作；上市公司合规性审查；知识产权的申报和维护以及商业秘密保护、股份公司工商年检、股份公司工商变更登记和文件公证、认证非标准合同的审核工作；制订和完善公司合同管理规定和合同处理流程；参与公司重大项目协议谈判和合同起草；聘请律师参与各类合同或项目的审核谈判；针对公司的管理、规章制度和操作流程可能存在的法律风险，提出法律意见等。

#### （6）安全监察部

贯彻落实国家、民航局、华东管理局、集团公司及东航股份公司有关安全方面的法律、条令、条例、法规及规章制度，保证公司依法合规安全运行；负责按照公司《安全管理手册》的要求，开展公司安全风险、安全闭环管理、安全促进方面的工作，并对分子公司、二级运行单位安全管理体系相关工作进行指导、监督和检查；负责公司安全政策信息传递工作，接受政府安全职能部门的监督；协调与国内外民用航空主管部门在航空安全方面的工作；贯彻落实中国民用航空规章要求，负责对公司《安全管理手册》及其支持性程序实施动态管理和符合性管理；负责拟定公司安全工作的方针、政策等。



### （7）运行管理部

依据国家法规、中国民用航空规章、规则、通告和指令以及公司安全管理体系的要求，制定公司的运行方针、政策和运行标准；负责组织、协调公司运行类手册的评审工作；负责组织、协调所分管的公司运行类手册以及运行规范的培训工作，监督运行单位运行类手册的执行情况；负责组织公司各类补充运行合格审定工作；协调处理公司各业务部门有关运行标准的相关工作，确保公司安全运行质量，保证公司运行体系的正常运行；代表公司接受中国民用航空当局对公司开展的各类运行审定；负责与国外（境外）民航管理当局就运行标准、运行规范方面的相关事宜进行协调和联络等。

### （8）飞行技术管理部

牵头负责公司航空器运行标准的制定和修改，并协调各运行单位有关运行的事项；贯彻落实民航总局发布的飞行标准规章、规定以及华东管理局发出的有关飞行标准方面的通告，制定公司各机型的飞行标准、程序以及建议程序和措施，对所属分（子）公司执行的情况进行检查监督；负责飞行人员转升机型，初次单飞的技术检查鉴定工作；掌握飞行队伍的技术状况，制定管理和飞行人员的培训计划，负责技术检查工作并督促落实检查情况；承办飞行人员飞行执照等。

### （9）保卫部

负责公司的空防安全工作；负责专包机的安保工作；负责公司内部安全保卫工作；负责公司的治安、综合治理工作；负责公司的消防安全工作；负责公司的专机警卫工作；负责对公司各单位进行相关的业务指导和检查监督；负责审核、审批、办理航班护照、欧美签证和港澳通行证，及机场控制区通行证、空勤登机证、公务乘机证的办理和管理工作；负责员工、义务消防人员、保安警卫人员的消防安全教育和培训；负责货物安检的业务培训等。

### （10）董事办

协助董事会秘书提醒董事遵守公司股票上市地规则的有关规定，并协助其履行相应职责；承办公司股东大会、董事会、专业委员会及新闻发布会的有关事宜，并保证会议和决策符合法定程序；妥善保管公司股东名册、股东大会及董事会、专业委员会的文件和记录；保证有权得到公司有关文件和记录的人得到有关资料；组织协调公司定期报告的编制和发表；依法准备和递交有权机构所要求的报告和文件；参与研究公司发展战略



及经营方针政策；建议并设计公司的资本运作方案，包括重组、收购、兼并、发股、发债等。

## （二）公司治理结构

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《上市公司治理准则》等一系列规范性文件的要求以及香港证券监管规则的要求，建立了较为完善的公司治理结构和机制，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确。公司设立股东大会、董事会、监事会，董事会下设审计和风险管理委员会、规划发展委员会、提名与薪酬委员会、航空安全与环境委员会共4个专门委员会。

### 1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使职权。

股东大会行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；（3）选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；（4）审议批准董事会的报告；（5）审议批准监事会的报告；（6）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（7）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（8）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（9）对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；（10）对公司发行债券作出决议；（11）对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；（12）修改公司章程；（13）审议代表公司有表决权的股份3%以上（含3%）的股东的提案；（14）法律、行政法规及公司章程规定应当由股东大会作出决议的其他事项；（15）股东大会可以授权或委托董事会办理其授权或委托办理的其他事项。

### 2、董事会

公司设董事会，由7-13名董事组成。外部董事应占董事会人数的二分之一以上，包括不少于董事总人数三分之一的独立董事，其中至少有一名会计专业人士；董事会设职工董事1名。董事会设董事长1名，副董事长1名。董事（不含职工董事）由股东大会选举产生，职工董事由职工代表大会选举或罢免，董事任期三年，董事任期届满，连选可以连任。截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事会由9名董事组成，其中刘绍勇先生为董事长，公司原副董事长马须伦先生已于2019年2月1日向公司辞任，公司聘请李养民先生任副董事长，李若山先生、马蔚华先生、邵瑞庆先生、蔡洪平先生和林万里先生5位

为独立董事，袁骏先生为职工董事。董事会下设审计和风险管理委员会、规划发展委员会、提名与薪酬委员会、航空安全与环境委员会。各专门委员会根据委员会章程或工作细则的要求认真履行职责，全面、审慎地审议各项议案，为董事会决策提出了科学、合理的专业意见和建议。

董事会对股东大会负责，行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；（7）拟订公司合并、分立、解散的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）聘任或者解聘公司总经理，聘任或者解聘董事会秘书，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总法律顾问及其他高级管理人员，决定其报酬事项；（10）制定公司的基本管理制度；（11）制定公司章程修改方案；（12）股东大会授予的其他职权。

### 3、专门委员会

公司董事会下设审计和风险管理委员会、规划发展委员会、提名与薪酬委员会、航空安全与环境委员会共4个专门委员会，其主要职责分别为：

#### （1）审计和风险管理委员会

①审计和风险管理委员会应有履行其职责所必需的经费、其他资源和相关权力，包括根据其需要选择、聘任及解聘特别或独立法律顾问、会计师或其他专家及顾问的权力，以及批准上述顾问的费用及其他聘用条款的权力，而无须经董事会或管理层批准。公司应当根据作为董事会辖下委员会之一的审计和风险管理委员会的决定，提供适当的费用，以支付：(i)受聘於公司的外部审计师和任何其他注册会计师事务所为公司编制或签发审计报告、进行其他审计、审查或验证服务的报酬；(ii)审计和风险管理委员会聘请之顾问的报酬；(iii)审计和风险管理委员会履行其职责所需的或适当的通常行政支出。

②审计和风险管理委员会可以向公司任何雇员索取其所需的任何资料，所有雇员应对审计和风险管理委员会的要求予以合作。

③审计和风险管理委员会可征求外部的法律或其他独立专业意见，如有需要，可邀请具备相关经验及专业知识的外部人士出席会议。

#### （2）提名与薪酬委员会

①根据《公司法》的相关规定，结合公司股权结构的特点等具体情况对董事会的规模和构成向董事会提出建议；②研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；③广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；④对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；⑤对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；⑥研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策和方案；⑦研究董事、高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议；⑧根据公司的实际经营情况，对董事、高级管理人员进行绩效考评并提出建议；⑨负责对公司薪酬制度的执行情况进行监督；⑩董事会授权的其他事宜。

### （3）规划发展委员会

①审议公司年度经营目标，并向董事会提出建议；②审议公司年度投资方案，并向董事会提出建议；③审议公司年度投资方案外的重大投资事项，并向董事会提出建议；④审议公司发展规划，并向董事会提出建议；⑤研究和审议公司机队发展计划和购机计划，并向董事会提交独立报告；⑥对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；⑦监督以上事项的执行情况，并对以上事项的实施进行检查；⑧审议董事会授权的其他事项，并监督实施。

### （4）航空安全与环境委员会

①对国家航空安全及航空环境保护相关的法律、法规、规章及公司保障航空安全和航空环境保护的政策、措施的执行情况进行监督和检查；②对公司航空安全管理及航空环境保护工作进行监督和检查；③听取公司分管安全工作的副总经理关于航空安全工作计划或工作计划的汇报，并提出建议或意见；④听取公司分管安全工作的副总经理关于公司安全运行状况及安全形势的工作汇报，提出保证航空安全的建议或措施；⑤听取公司分管安全工作的副总经理关于公司航空安全及国内、国际与航空碳排放相关的环境保护重大问题的汇报，提出解决的建议或方案；⑥董事会授权的其他事宜。

## 4、监事会

公司设监事会，由3-5名监事组成，任期三年，可连选连任。监事会设主席1人，其任免应由三分之二以上（含三分之二）监事会成员表决通过。监事会主席任期三年，可连选连任。监事会成员由2名股东代表和1名公司职工代表组成。股东代表由股东大会选举和罢免；职工代表由公司职工民主选举和罢免。公司董事、总经理、副总经理和财务

负责人不得兼任监事。

监事会行使下列职权：（1）检查公司的财务；（2）对公司董事、总经理、副总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的行为进行监督；（3）当公司董事、总经理、副总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求前述人员予以纠正；（4）核对董事会拟提交股东大会的财务报告，营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，可以公司的名义委托注册会计师，执业审计师帮助复审；（5）提议召开临时股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）代表公司与董事交涉或对董事起诉；（8）公司章程规定的其他职权。

## 5、高级管理人员

公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘；设副总经理若干名，协助总经理工作。公司设董事会秘书，董事会秘书为公司的高级管理人员。公司原总经理马须伦先生已于 2019 年 2 月 1 日向公司辞任，公司聘请李养民先生任总经理。

总经理对董事会负责，行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的基本规章；（6）提请聘任或者解聘公司副总经理和财务总监；（7）聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）公司章程和董事会授予的其他职权。

## （三）公司内部治理制度

### 1、会计制度

公司为加强和规范会计工作、真实完整提供会计信息，维护投资者和债权人的合法权益，根据《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》和财政部颁发的《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》及国家其他法律和法规，结合公司经济业务的实际情况制定会计制度。公司、公司所属子公司应单独设置会计机构，配置会计人员。对发生的经济业务应按规定填制会计凭证、登记会计账簿、编制会计报表；会计档案管理，按照《会计档案管理办法》规定执行。公司必须以实际发生的交易或者事项为依据进行会计确认、计量和报告，如实反映符合确认和计量要求的各项会计要素及其他相关信息，保证会计信息真实可靠，内容完整。

### 2、基本建设投资管理制度

公司规划发展部是公司基本建设投资计划管理的主管部门。投资额低于5000万元的建设项目。由各项目负责单位（或申请单位）编制项目建议书上报公司规划发展部和抄报公司有关部门，并由公司审批。投资额规模在5000 万元以上的大中型项目，先由项目的负责单位（或申请单位）向公司规划发展部报送项目建议书及其它资料，经公司审查后编制项目建议书报送国家有关部门，由国家有关部门审批。项目建议书批准后，才可编报可行性研究报告，可行性研究报告的编制需以批准的项目建议书为依据，投资额不能超过批准的项目建议书中投资估算的10%。若项目建设规模或建设内容有重大变化或概算超过原批准建议书的10%，则作为新项目重新编报项目建议书。

### 3、技术改造投资管理制度

公司规划发展部是公司技术改造投资计划管理的主管部门。公司规划发展部牵头组织项目的可行性调研、技术论证与评估，并形成报告，报告经公司相关部门会签后报公司领导审批。根据公司领导批示意见反馈申请单位或下发项目可行性报告批复。公司对项目建议书或可研批复后，申请单位不得随意调整建设规模、设备型号规格、建设内容和投资额，若项目规模、标准或内容有重大变化或概算超过原批准概算10%的，必须作为新项目按原审批渠道重新审批。各计划主管部门对公司的投资项目，要实施跟踪制度，特别是对投资项目的方案设计、设备选型、招投标、工期确定、设备验收、工程竣工和决算审计等工作要进行全面监控，对公司投资项目进行有效的调控。技术改造项目管理实行项目实施人与责任人全过程的负责制，即从项目提出开始到项目使用期结束均需有专人负责，并对投资效果负责。

### 4、内部审计制度

公司按照国家有关规定，建立内部审计机构，制定相应制度。在总经理领导下，内部审计机构对发行人及其全资子公司、控股企业，以及分公司和代表处等分支机构的经营管理活动进行审计检查，并定期提交内部审计报告。

### 5、融资管理制度

融资管理制度方面，按照发行人制定的《中国东方航空集团有限公司货币资金管理制度》中的规定，发行人本部及下属各个投资公司须建立贷款审批制度，当因资金短缺时需按审批意见向金融机构申请贷款，在同等条件下应优先向东航集团财务公司及集团公司的八家合作银行申请。

## 6、对外担保管理制度

公司只为公司成员单位提供融资担保，未经公司董事会授权，公司及子公司不得对公司以外的单位提供融资担保。原则上，只有公司下属子公司能要求公司为其提供担保，孙公司及更低层次的公司不得越级向公司提出担保要求。对合营、合资、合作等子公司经营性融资，一般不提供担保，特殊情况需经公司董事会同意。

## 7、财务资金管理

发行人以规避资金使用风险，提高资金使用效益为核心目标，制定了《资金管理规定》。同时发行人借助工商银行、建设银行、中国银行的网上结算系统建立了内部资金结算平台，以提高整体公司的资金集中管理能力，提升资金管理效率，降低资金成本。

## 8、关联交易制度

公司关联交易的决策程序严格遵守《关联交易管理制度》、《关联交易管理实施细则》，合法合规，关联交易公平合理，没有损害公司及非关联股东利益的情况发生，相关信息披露及时、准确和完整。

## 9、下属子公司管理制度

公司依据《公司法》及《中国东方航空股份有限公司对外投资管理规定》规范管理对外投资，对投资企业从立项、筹建、日常运营、延期或解散注销等几个方面实施管理。对部分较大型投资企业，分别制订管控模式，完善日常经营中的各项管理制度。

## 10、信息披露制度

公司设立专门机构并配备相应人员，按照《公司章程》及相关法律法规，制定《信息披露事务管理制度》，已发履行信息披露义务，将公司应披露的信息通过指定报刊、网站等真实、准确、完整、及时地披露。

## 11、预算管理制度

公司设立专门机构并配备相应人员，按照《公司章程》及相关法律法规，制定《全面预算管理办法》，对于预算管理组织、预算目标、预算编制、执行控制及考评进行详细规定，推进公司全面预算管理的规范化、程序化和制度化，实现资源优化配置。

## 12、投资管理制度

公司投资管理设立专门机构并配备相应人员，按照《公司章程》及相关法律法规制定《基本建设投资计划管理规定》、《对外投资管理规定》、《零星固定资产投资计划管理规定》等制度。

## 八、发行人规范运营情况

### （一）公司近三年违法违规及受处罚情况

公司近三年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到处罚之情形。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员任职情况

公司目前实任7名董事，除1名职工董事由公司职工民主选举产生外，均由股东大会选举产生；公司目前实任2名监事，其中1名股东代表由股东大会选举和罢免，1名职工代表由公司职工民主选举和罢免。

公司董事、监事、高级管理人员任职均经公司有权机构决议后任职；董事、监事、高级管理人员不存在违法违规的情况公司符合《公司法》及《公司章程》的规定。

## 九、发行人独立经营情况

发行人在控股股东中国东方航空集团有限公司授权的范围内，进行国有资产的经营和管理，公司与东航集团之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

### （一）业务方面

发行人与出资人在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

### （二）人员方面

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与控股股东单位完全分离；公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。

### （三）资产方面

发行人与出资人在资产方面已经分开，发行人拥有生产经营所需的完整的资产，包括设立时东航集团投入的资产和公司设立后自行购置的飞机、发动机等生产设备、土地

使用权、商标、房产、原材料及库存品等。发行人目前没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

#### （四）机构方面

发行人与出资人在机构方面已经分开，不存在与出资人合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设有股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会等决策、经营管理及监督机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。发行人已建立起了一套适应公司发展需要的组织结构，组织机构完整，运作正常有序。

#### （五）财务方面

发行人与出资人在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；按照公司章程规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的现象。目前，公司不存在以资产、权益或信誉为控股股东债务提供担保、资产资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；也不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

### 十、发行人关联交易情况

#### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》及其他法律法规的相关规定，公司的关联方主要包括：

##### 1、控股股东及实际控制人

截至2020年9月30日，东航集团直接持有本公司30.97%股权，同时通过东航金融有限责任公司和东航国际控股（香港）有限公司间接持有本公司18.82%股权，是本公司的控股股东。

东航集团系国务院国资委监管的中央企业，国务院国资委为东航集团出资人和实际控制人，出资比例占其实收资本的100%，因此发行人实际控制人为国务院国资委。

##### 2、发行人主要子公司投资情况



发行人主要子公司投资情况参见本募集说明书摘要第三节“三、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

### 3、发行人的合营和联营企业情况

发行人的合营和联营企业情况参见本募集说明书摘要第三节“三、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

### 4、公司的关键管理人员及其关系密切的家庭成员

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，关键管理人员包括本公司董事、监事和高级管理人员；与其关系密切的家庭成员，是指在处理与本公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。公司董事、监事和高级管理人员的情况详见本募集说明书摘要第三节“五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

### 5、其他关联方情况

**表 3-39：截至 2019 年末发行人其他关联方情况**

关联公司名称	与本公司关系
香港中央结算有限公司	主要股东
东航实业集团有限公司及其下属公司	同受东航集团控制
东方航空物流有限公司及其下属公司	同受东航集团控制
上海东航投资有限公司及其下属公司	同受东航集团控制
东航国际融资租赁有限公司及其下属公司	同受东航集团控制
东方航空产业投资有限公司	同受东航集团控制
东航金控有限责任公司	同受东航集团控制
东航国际控股(香港)有限公司	同受东航集团控制
东方航空食品投资有限公司及其下属公司	联营企业
东方航空进出口有限公司及其下属公司	联营企业
北京兴航空港置业有限公司	联营企业
上海航空国际旅游(集团)有限公司及其下属公司	联营企业
中国民航信息网络股份有限公司	同一公司董事
中国航空器材有限责任公司及其下属公司	同一公司董事
Air France-KLM 集团公司	同一公司董事
上海吉祥航空股份有限公司及其下属公司	同一公司董事

## （二）关联交易决策

公司关联交易的决策程序严格遵守《关联交易管理制度》、《关联交易管理实施细则》，合法合规，关联交易公平合理，没有损害本公司及非关联股东利益的情况发生，相关信息披露及时、准确和完整。

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。发行人同关联方之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

### （三）关联方交易情况

#### 1、采购商品、接受劳务的关联交易

发行人2019年购销商品、提供和接受劳务的关联方交易情况如下：

**表 3-40：发行人 2019 年购销商品、提供和接受劳务的关联方交易情况**

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2019年金额
采购商品			
东航食品及其子公司	采购餐食及机舱供应品	发行人与关联方之间采购和接受/提供劳务的价格以市场价格为基础协商确定，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。	147,100
东航实业及其子公司			-
东航进出口及其子公司			5,600
小计			152,700
接受劳务			
东航进出口及其子公司	购买飞机、飞行设备、飞行设备零件及其他固定资产及飞机维修所支付的0.1%至2%的手续费	发行人与关联方之间采购和接受/提供劳务的价格以市场价格为基础协商确定，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。	14,200
上海惠普	接受飞机及发动机的维修及保养服务		176,200
科技宇航			22,100
上海东联航空			14,400
上海沪特航空			8,800
西安赛峰			200

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2019年金额
东航传媒及其子公司	接受客舱清洗服务		2,200
	接受广告服务		2,900
民航华东凯亚	接受系统服务		1,600
柯林斯维修	接受设备生产及维修服务		4,500
东航实业及其子公司	接受设备生产及维修服务		11,900
	接受汽车修理服务、飞机维修生产服务、供应运输生产车辆设备及机上供应品		1,300
	接受物业管理及绿化养护服务		20,500
	接受酒店住宿服务		13,400
上航国旅及其子公司	接受酒店住宿服务		2,300
东航投资及其子公司	接受代建代管服务		1,400
中航信	接受民航信息网络服务		75,300
中航材及其子公司	接受航材保障服务		14,300
墨尔本飞培	接受飞行培训服务		7,000
法荷航	接受航空运输合作及保障服务		53,700
	接受航材保障和部件维修服务		1,900
吉祥航空及其子公司	接受航空运输合作服务		200
东航物流及其子公司	接受客机腹舱委托经营服务		-
	客机腹舱承包经营服务支付运营费		31,000
	接受飞行员转入		1,100
	接受货站业务保障服务		48,100
	接受集装设备管理服务		1,300
	接受物流运输服务		5,300
东航进出口及其子公司	接受物流运输服务		4,900
小计			542,000
<b>提供劳务</b>			
东航物流及其子公司	客机腹舱承包经营服务—收取承包费	发行人与关联方之间采购和接受/提供劳务的价格以市场价格为基础协商确定，并按本集团	382,600
	货运物流业务保障服		13,500

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2019年金额
	务	与关联方签订的条款和协议执行。	
	提供软件系统及技术支持服务		400
	转让货站资产及设备		-
东航传媒及其子公司	媒体资源独家经营使用费收入		1,500
法荷航	提供航空运输合作及保障服务		59,300
吉祥航空及其子公司	提供航空运输合作服务		1,100
	提供航材保障和部件维修服务		4,100
小计			462,500
<b>存款业务</b>			
东航财务	存款利息收入	发行人的关联方之间的存款/贷款参照银行存款/贷款基准利率基础上经双方协商确定。	1,500
小计			1,500
<b>借款业务</b>			
东航财务	贷款利息支出	发行人的关联方之间的存款/贷款参照银行存款/贷款基准利率基础上经双方协商确定。	500
东航集团			2,700
小计			3,200

## 2、关联租赁情况

表 3-41：发行人 2019 年关联租赁情况

单位：万元，币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	2019年度租赁费用
东航集团	本公司	根据双方签订的租赁合同，出租地位于西安的36项土地物业及位于太原、石家庄、甘肃及云南的267项大厦物业及相关建设、基建及设施。租赁期限为2015年1月1日至2019年12月31日。	4,000
东航投资及其子公司	本公司	向本公司出租位于北京、四川及上海的土地物业及相关建设、基建及设施。	8,300
东航租赁	本公司	双方于 2017 年 8 月 10 日签署了《飞机经营性租赁协议》并约定以经营租赁方式出租飞机 5 架，租金为每月不超过 1,706,461 元/架。租赁期限为 2017 年 8 月 21 日至 2029 年 12 月 13 日。	10,200
东航租赁	本公司	双方于 2017 年 12 月 22 日签署了《2018-2019 年度飞机及发动机经营性租赁框架协议》并约定以经营租赁方式出租飞机 12 架，不含税租金为每月不超过 574,643.99 美元/架。租赁期限为 2018 年 5 月 31 日至 2033 年 8 月 16 日。	24,500

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	2019年度租赁费用
东航租赁	本公司	双方于 2016 年 4 月 28 日签署了《2017-2019 年度飞机融资租赁框架协议》并约定以融资租赁方式租入飞机 100 架。租赁期限为 2016 年 9 月 6 日至 2029 年 12 月 27 日。	543,200

### 3、关联股权转让

表 3-42：发行人 2019 年关联股权转让情况

单位：万元

关联方	交易内容及类型
东航租赁	双方于2019年2月21日签署了《飞机购买权转让协议》及《飞机租赁协议》，本公司向东航租赁转让波音公司2架飞机购买权，并在未来本公司以经营租赁的形式向东航租赁租用该2架飞机。
东航投资	双方于 2019 年 4 月 12 日签署了《飞机购买权转让协议》及《飞机租赁协议》，本公司向东航租赁转让波音公司 3 架飞机购买权，并在未来本公司以经营租赁的形式向东航租赁租用该 3 架飞机。

### 4、关键管理人员薪酬

表 3-43：发行人 2019 年关键管理人员薪酬情况

单位：万元

项目	2019年
关键管理人员薪酬	900

### 5、关联方应收应付款项

#### （1）关联方应收款项余额

表 3-44：发行人 2019 年关联方应收款项余额情况

单位：万元

项目名称	2019年末余额
应收账款	
东航物流及其子公司	29,500
中航材及其子公司	2300
吉祥航空及其子公司	1,000
东航食品及其子公司	100
其他	500
小计	33,400
预付款项	
中航材及其子公司	-

东航进出口及其子公司	4,600
东航传媒及其子公司	-
东航食品及其子公司	-
<b>小计</b>	<b>4,600</b>
<b>其他应收款</b>	
东航进出口及其子公司	22,600
东航传媒及其子公司	2,800
中航材及其子公司	1,300
吉祥航空及其子公司	1,000
东航实业及其子公司	700
科技宇航	700
中航信	700
东航食品及其子公司	600
东航集团	-
东航国际	-
其他	2,100
<b>小计</b>	<b>32,500</b>
<b>其他流动资产</b>	
<b>东航财务</b>	<b>40,500</b>
<b>小计</b>	<b>40,500</b>

## (2) 关联方应付款项余额

表 3-45：发行人 2019 年关联方应付款项余额

单位：万元

项目名称	2019年末余额
<b>应付账款</b>	
东航进出口及其子公司	42,100
东航食品及其子公司	39,000
上海普惠	46,500
科技宇航	10,400
东航投资及其子公司	8,600
东航实业及其子公司	7,600
中航信	2,200
东航集团	1,800

项目名称	2019年末余额
上海东联航空	1,700
柯林斯维修	700
东航物流及其子公司	-
东航传媒及其子公司	-
上海沪特航空	1,300
中航材及其子公司	1,200
墨尔本飞培	-
上航国旅及其子公司	300
西安赛峰	200
北京兴航置业	10,100
其他	700
<b>小计</b>	<b>174,400</b>
<b>预收账款</b>	
中航材及其子公司	500
<b>小计</b>	<b>500</b>
<b>合同负债</b>	
东航物流及其子公司	-
<b>小计</b>	<b>-</b>
<b>其他应付款</b>	
东航租赁及其子公司	16,600
东航集团	11,100
东航进出口及其子公司	500
中航材及其子公司	200
东航食品及其子公司	200
东航实业及其子公司	100
东航投资及其子公司	-
民航华东凯亚	-
其他	800
<b>小计</b>	<b>29,500</b>
<b>租赁负债</b>	
东航租赁及其子公司	4,284,800
<b>小计</b>	<b>4,284,800</b>
<b>长期应付款</b>	

项目名称	2019年末余额
东航租赁及其子公司	-
小计	-

#### 6、关联方存款、贷款余额

表 3-46：发行人 2019 年关联方存款、贷款余额情况

单位：万元

项目/关联方	平均年利率（%）	2019年末金额
银行存款		
东航财务	0.35	112,200
长期借款		
东航集团	3.86	82,800
委托贷款		
墨尔本飞培	3.74	1,500

#### 7、关联方担保

表 3-47：发行人 2019 年关联方担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	被担保内容	担保金额	担保起始日	担保到期日
东航集团	本公司	人民币债券	480,000	2013年3月18日	2023年3月18日
		人民币债券	150,000	2017年10月24日	2026年10月24日
		人民币债券	150,000	2017年10月24日	2026年10月24日



## 十一、发行人信息披露事务及投资者关系管理

### （一）发行人信息披露事务

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《上海证券交易所公司债券上市规则》（2018 年修订）等有关规定，规范信息披露行为，管理信息披露事务，保护投资者合法权益。

为了规范公司及其信息披露义务人的信息披露行为，加强信息披露事务管理，提高信息披露工作质量，保护投资者合法权益，根据《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》（2018 年修订）、《上市公司信息披露管理办法》等规定，结合《公司章程》和公司实际情况，制定了《中国东方航空股份有限公司信息披露事务管理制度》，明确了信息披露的基本原则、信息披露的内容及标准、信息披露事务管理及职责、定期报告和临时报告的编制、审议和披露流程、年报信息披露重大差错责任追究机制、内幕信息管理及保密措施、对外报送信息管理规定、信息披露的媒体及档案管理等内容。

### （二）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，形成公司于投资者之间长期、稳定的良性关系，促进公司诚信自律、规范运作，最终实现公司价值最大化和股东利益最大化，切实保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《中国东方航空股份有限公司章程》及其他有关法律法规，结合公司实际情况，制定了《中国东方航空股份有限公司投资者关系管理制度》，明确了投资者管理的基本原则、投资者关系管理的目的、投资者管理的工作内容、投资者关系管理的主要工作职责、与投资者的沟通方式、公司信息披露的指定报刊、投资者管理的机构设置、投资者关系管理知识的培训等内容。

## 十二、发行人报告期内违法违规及行政处罚情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人近三年及一期的行政处罚情况如下：

**表 3-48：发行人报告期内行政处罚情况**

序号	决定文书号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期
1	闵第 212018235 6 号	其它卫生计生领域的行政处罚事项	罚款人民币 6,000 元	闵行区卫生和计划生育委员会	2018 年 9 月 2 5 日
2	苏禄公（消） 行罚决字[2018] 第 Z8010 号	东航江苏公司机库伸缩门部门发生火灾，线路老化，雨水渗漏引起	对东航江苏公司罚款 500 元	江苏省公安厅南京禄口国际机场公安局	2018 年 9 月 6 日
3	华东局罚政法 字[2018]4 号	超出维修许可证许可范围	对东航技术公司罚款 10,000 元	中国民用航空华东地区管理局	2018 年 10 月 16 日
4	华东局罚安徽 字[2018]1 号	未按规定维修工作准则实施维修工作	对东航技术安徽分公司公司暂停 A319/320/321 飞机 C 检定检许可维修项目 3 个月，A 检定检许可维修项目 10 个自然日。	中国民用航空华东地区管理局	2018 年 10 月 31 日
5	华东局罚上海 字[2019]001 号	迟报航空安全信息	警告	中国民用航空华东地区管理局	2019 年 1 月 2 日
6	华东局罚上海 字[2019]002 号	未满足保护危险品不受损害的经营人责任	警告	中国民用航空华东地区管理局	2019 年 1 月 2 日
7	华东局罚江苏 字[2019]002 号	东航江苏公司涉嫌违反《公共航空运输企业航空安全保卫规则》第 124、125 条规定，整改问题逾期未整改	对东航江苏公司罚款 1.20 万元	中国民用航空华东地区管理局	2019 年 4 月 9 日
8	西南局渝罚字	违反《航班正常管	警告并罚款 10	中国民用航空重庆安	2019 年 7 月 1

序号	决定文书号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期
	〔2019〕8 号	理规定》（交通运输部令 2016 年第 56 号）第二十二条第二款，2019 年 3 月 4 日东航 MU2866 航班延误后未按要求发布航班出港延误信息	000 元	全监督管理局	9 日
9	第 2120170017 号	污水超标排放	罚款人民币 27 5000 元	上海市长宁区环境保护局	2017 年 9 月 8 日
10	华东局罚政法字【2019】5 号	上航涉嫌未按规定报告境外发生的事件	罚款人民币 29 000 元	民航华东地区管理局	2019 年 11 月 20 日
11	华东局罚政法字【2020】5 号	上航违反规定未能对飞机上人员进行有效管理	罚款人民币 29 000 元	民航华东地区管理局	2020 年 3 月 2 0 日
12	西南局云罚字【2020】5-1 号	技术公司未将航班信息传递到航线维修单位，致使云南公司在成都短停未完成维修放行工作	罚款人民币 15 000 元	民航西南地区管理局	2020 年 9 月 8 日
13	西南局云罚字【2020】5-2 号	云南公司在成都短停未完成维修放行工作	罚款人民币 10 000 元	民航西南地区管理局	2020 年 9 月 8 日
14	西北局罚字【2020】1 号	西北分公司乘务员休息时间不满足规章要求	警告	民航西北地区管理局	2020 年 7 月 8 日

上述行政处罚未被决定机关认定为重大违法行为，发行人也未收到刑事处罚，上述违法行为不属于重大违法违规，不会对发行人本期债券的发行产生实质性影响。除上述

处罚情况外，发行人不存在其它重大违法违规和行政处罚情况。

### 十三、发行人报告期内重大诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人存在 1 起尚未了结的金额在人民币壹仟万元以上的诉讼、仲裁，具体情况如下：

**表 3-49：发行人截至本募集说明书摘要签署日未决诉讼和仲裁情况**

案件名称	涉案企业	案由	标的金额 (万元)	基本案情及当前状态
东航股份诉GIO国际公司工程装修合同纠纷案	东航股份	合同纠纷	1,152	原韩国营业部黄舒生签署的《仁川国际机场东航 CIP 贵宾室运营代办协议》已到期，根据之前韩国律所出具的律师意见，公司持有经公证的 GIO 国际和连带保证人张善焕名义的期票，合同期间届满时，可就 GIO 国际或连带保证人张善焕的财产实施强制执行。2020 年 6 月 29 日，请韩国当地专门信用调查机构对 GIO 和张善焕财产调查，7 月 16 日收到对 GIO 和张善焕财产调查结果。由于两张期票原件丢失，7 月 16 日向大田地方法院申请两张期票的催告公示及除权判决，9 月 26 日收到了法院出具的催告公示日通知书。等法院做出除权判决书后申请强制执行。

发行人存在的上述尚未了结诉讼不会影响发行人的正常经营，且标的金额合计仅占发行人截至 2020 年 9 月 30 日净资产比例的 0.35%，上述尚未了结的诉讼不会对发行人本期债券的发行产生实质性影响。除上述诉讼外，发行人不存在尚未了结的将会实质性影响发行人财务、经营及资产状况的、金额在人民币壹仟万元以上的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

## 第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告及财务报表，投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的财务报告以及 2020 年三季度未经审计的财务报表，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。本节的财务会计数据及有关指标反映了本公司三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

2017 年、2018 年、2019 年经审计的会计报表及 2020 年三季度未经审计的财务报表执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“新会计准则”）编制。

发行人 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的财务报表由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书摘要中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。敬请投资者详细阅读本募集说明书摘要中财务指标的计算公式。

### 一、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

表 4-1：发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年末	2018 年末	2017 年末
货币资金	907,400	135,600	66,200	465,600
套期工具	8,400	4,300	100	-
交易性金融资产	9,200	12,100	9,600	-
应收票据及应收账款	117,100	171,700	143,600	212,400
应收票据	-	-	400	-
应收账款	117,100	171,700	143,200	212,400
预付款项	18,400	17,500	76,500	58,000

项目	2020 年 1-9 月	2019 年末	2018 年末	2017 年末
其他应收款（合计）	293,300	588,300	520,300	485,700
存货	235,000	240,700	195,000	218,500
持有待售资产	600	600	1,100	1,400
一年内到期的非流动资产	700	2,900	1,800	7,600
其他流动资产	773,400	800,600	579,000	380,100
<b>流动资产合计</b>	<b>2,363,500</b>	<b>1,974,300</b>	<b>1,593,200</b>	<b>1,829,300</b>
套期工具	12,300	2,700	22,200	15,100
可供出售金融资产		-	-	80,000
其他权益工具投资	119,600	127,400	124,700	-
长期股权投资	250,200	260,400	227,300	221,100
投资性房地产	25,100	65,300	72,400	30,200
固定资产	9,467,400	9,557,300	17,567,500	16,313,000
使用权资产	11,945,200	12,736,100	-	-
在建工程	2,188,100	2,013,000	2,655,400	2,878,000
无形资产	172,200	177,100	172,600	204,300
商誉	902,800	902,800	902,800	902,800
长期待摊费用	206,300	218,000	183,200	154,300
递延所得税资产	418,700	85,300	20,700	12,200
其他非流动资产	284,400	173,900	134,500	106,100
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,992,300</b>	<b>26,319,300</b>	<b>22,083,300</b>	<b>20,917,100</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,355,800</b>	<b>28,293,600</b>	<b>23,676,500</b>	<b>22,746,400</b>
短期借款	1,181,700	220,000	812,000	2,495,900
套期工具	6,500	1,300	2,900	32,400
应付票据及应付账款	1,334,800	1,287,900	1,216,600	1,220,900
应付票据	700	-	400	117,300
应付账款	1,334,100	1,287,900	1,216,200	1,103,600
预收款项	5,900	1,800	600	134,200
票证结算	-	-	-	704,300
合同负债	434,800	1,017,800	881,100	-
应付职工薪酬	282,400	279,400	285,400	303,400
应交税费	152,800	233,400	206,500	207,600
其他应付款（合计）	647,100	793,200	758,100	393,900
持有待售负债	-	-	-	800

项目	2020 年 1-9 月	2019 年末	2018 年末	2017 年末
一年内到期的非流动负债	2,287,000	2,110,100	1,655,100	1,539,100
其他流动负债	3,648,500	1,891,400	1,487,800	1,000,000
<b>流动负债合计</b>	<b>9,981,500</b>	<b>7,836,300</b>	<b>7,306,100</b>	<b>8,032,500</b>
长期借款	447,100	382,300	849,000	492,400
套期工具	15,300	1,000	-	100
应付债券	2,149,100	2,278,100	1,737,700	1,978,700
长期应付款（合计）	112,900	131,800	6,935,500	5,879,100
长期应付职工薪酬	255,300	267,200	282,200	280,000
预计负债	670,000	665,900	276,100	203,800
租赁负债	8,530,200	9,468,500	-	-
递延所得税负债	1,500	2,200	8,400	1,800
递延收益	13,800	15,200	129,400	14,400
其他非流动负债	197,400	205,400	216,900	211,800
<b>非流动负债合计</b>	<b>12,392,600</b>	<b>13,417,600</b>	<b>10,435,200</b>	<b>9,062,100</b>
<b>负债合计</b>	<b>22,374,100</b>	<b>21,253,900</b>	<b>17,741,300</b>	<b>17,094,600</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>				
股本	1,637,900	1,637,900	1,446,700	1,446,700
资本公积金	3,429,800	3,429,800	2,676,000	2,676,000
其它综合收益	-234,300	-226,400	-221,300	-254,000
盈余公积金	78,200	78,200	57,000	54,000
未分配利润	764,800	1,757,000	1,618,100	1,387,900
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,676,400</b>	<b>6,676,500</b>	<b>5,576,500</b>	<b>5,310,600</b>
少数股东权益	305,300	363,200	358,700	341,200
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,981,700</b>	<b>7,039,700</b>	<b>5,935,200</b>	<b>5,651,800</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>28,355,800</b>	<b>28,293,600</b>	<b>23,676,500</b>	<b>22,746,400</b>

表 4-2：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	4,230,000	12,086,000	11,493,000	10,172,100
营业总成本	5,906,000	12,411,100	11,842,000	10,119,600

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业成本	5,091,200	10,720,000	10,240,700	9,028,500
税金及附加	11,700	30,700	34,700	26,300
销售费用	262,200	634,800	605,800	575,300
管理费用	227,400	378,400	322,000	305,100
研发费用	19,300	16,000	13,500	9,200
财务费用	294,200	633,200	590,800	126,100
其中：利息费用	397,200	516,900	372,700	318,400
利息收入	11,200	9,600	11,000	11,100
资产减值损失	1,400	400	31,800	49,100
信用减值损失	1,700	1,600	2,700	-
加：其他收益	375,800	632,400	543,000	494,100
投资净收益/（损失）	-6,900	36,800	23,800	205,400
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/（损失）	-8,500	28,200	20,400	25,100
公允价值变动净收益/（损失）	-2,900	2,500	28,400	-31,100
资产处置收益	6,000	3,800	49,600	3,700
<b>营业利润</b>	<b>-1,307,100</b>	<b>346,400</b>	<b>295,800</b>	<b>724,600</b>
加：营业外收入	26,900	87,600	97,700	141,900
减：营业外支出	3,500	3,800	6,800	4,500
其中：非流动资产处置净损失	900	1,800	2,000	2,200
<b>利润总额</b>	<b>-1,283,700</b>	<b>430,200</b>	<b>386,700</b>	<b>862,000</b>
减：所得税	-315,600	81,900	92,600	180,000
<b>净利润</b>	<b>-968,100</b>	<b>348,300</b>	<b>294,100</b>	<b>682,000</b>
少数股东损益	-57,600	28,800	23,200	46,800
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>-910,500</b>	<b>319,500</b>	<b>270,900</b>	<b>635,200</b>

表 4-3：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	4,275,600	12,929,200	12,561,500	10,833,100
收到的税费返还	9,200	10,900	7,800	17,100



项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到其他与经营活动有关的现金	864,300	1,752,500	1,464,700	1,382,000
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,149,100</b>	<b>14,692,600</b>	<b>14,034,000</b>	<b>12,232,200</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,030,000	7,992,200	8,214,300	6,846,200
支付给职工以及为职工支付的现金	1,547,000	2,476,300	2,264,900	2,144,200
支付的各项税费	144,500	483,700	573,300	523,400
支付其他与经营活动有关的现金	417,800	843,200	747,700	761,200
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,139,300</b>	<b>11,795,400</b>	<b>11,800,200</b>	<b>10,275,000</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,800</b>	<b>2,897,200</b>	<b>2,233,800</b>	<b>1,957,200</b>
收回投资收到的现金	-	500	-	1,700
取得投资收益收到的现金	4,600	24,100	25,200	9,700
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,400	16,000	565,200	104,700
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-9,000	-1,100	189,700
收到其他与投资活动有关的现金	1,200	248,500	755,700	38,300
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>15,200</b>	<b>280,100</b>	<b>1,345,000</b>	<b>344,100</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	568,200	759,000	2,619,400	2,468,900
投资支付的现金	-	11,000	1,600	6,400
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,000	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>568,200</b>	<b>770,000</b>	<b>2,623,000</b>	<b>2,475,300</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-553,000</b>	<b>-489,900</b>	<b>-1,278,000</b>	<b>-2,131,200</b>
吸收投资收到的现金		944,200	-	-
取得借款收到的现金	8,253,900	5,404,100	7,177,500	7,739,900
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000	8,200	600	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,254,900</b>	<b>6,356,500</b>	<b>7,178,100</b>	<b>7,739,900</b>
偿还债务支付的现金	5,366,200	5,746,800	7,015,800	5,762,900
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	488,300	557,700	515,400	447,500
支付其他与筹资活动有关的现金	1,083,700	2,389,500	1,002,700	1,058,700
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>6,938,200</b>	<b>8,694,000</b>	<b>8,533,900</b>	<b>7,269,100</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,316,700</b>	<b>-2,337,500</b>	<b>-1,355,800</b>	<b>470,800</b>
汇率变动对现金的影响	-2,300	600	3,000	-4,700
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>771,200</b>	<b>70,400</b>	<b>-397,000</b>	<b>292,100</b>
<b>期初现金及现金等价物余额</b>	<b>135,000</b>	<b>64,600</b>	<b>461,600</b>	<b>169,500</b>

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期末现金及现金等价物余额	906,200	135,000	64,600	461,600

## (二) 母公司财务报表

表 4-4：发行人母公司近三年及一期资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
货币资金	888,700	111,200	40,000	391,400
交易性金融资产	9,200	12,100	9,600	-
应收票据及应收账款	100,700	135,500	117,700	281,200
应收账款	100,700	135,500	117,700	281,200
预付款项	10,900	7,200	24,200	18,000
其他应收款（合计）	2,332,900	1,478,100	1,141,300	1,563,900
存货	2,300	3,100	2,900	3,800
一年内到期的非流动资产	-	300	400	6,900
其他流动资产	659,800	722,400	522,400	360,800
套期工具	8,400	4,300	100	-
<b>流动资产合计</b>	<b>4,012,900</b>	<b>2,474,200</b>	<b>1,858,600</b>	<b>2,626,000</b>
可供出售金融资产	-	-	-	71,300
其他权益工具投资	109,700	116,000	114,900	-
长期股权投资	1,593,400	1,603,200	1,517,400	1,510,400
投资性房地产	6,600	18,900	18,100	2,700
固定资产	6,252,100	6,365,000	11,311,600	10,605,800
使用权资产	7,353,800	7,724,800	-	-
在建工程	2,101,700	1,973,600	2,621,400	2,807,700
无形资产	113,400	116,800	114,000	135,800
商誉	902,800	902,800	902,800	902,800
长期待摊费用	165,800	184,100	153,100	130,800
递延所得税资产	209,400	31,500	-	4,500
其他非流动资产	299,000	195,000	141,100	94,900
套期工具	12,300	2,700	22,200	15,100
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,120,000</b>	<b>19,234,400</b>	<b>16,916,600</b>	<b>16,281,800</b>
<b>资产总计</b>	<b>23,132,900</b>	<b>21,708,600</b>	<b>18,775,200</b>	<b>18,907,800</b>

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
短期借款	2,456,000	924,000	1,635,700	2,720,200
应付票据及应付账款	1,039,800	1,032,500	995,400	1,116,900
应付票据	700	-	400	114,700
应付账款	1,039,100	1,032,500	995,000	1,002,200
预收款项	100	200	600	103,600
票证结算	-	-	-	686,900
合同负债	384,700	947,700	812,300	-
应付职工薪酬	178,200	176,800	166,300	200,700
应交税费	60,300	94,500	92,800	94,400
其他应付款（合计）	733,600	1,152,900	908,400	1,188,400
一年内到期的非流动负债	1,304,300	1,117,100	1,275,500	915,300
其他流动负债	3,645,200	1,885,400	1,482,100	1,000,000
套期工具	6,500	1,300	2,900	32,400
<b>流动负债合计</b>	<b>9,808,700</b>	<b>7,332,400</b>	<b>7,372,000</b>	<b>8,058,800</b>
长期借款	442,100	369,300	513,100	433,800
应付债券	1,979,300	2,099,000	1,488,000	1,735,200
长期应付款（合计）	54,600	61,700	4,436,800	3,923,600
长期应付职工薪酬	199,000	208,100	220,600	219,900
预计负债	293,200	284,600	77,700	-
租赁负债	5,315,600	5,719,100	-	-
递延所得税负债	-	-	6,300	-
递延收益-非流动负债	12,200	14,200	113,200	12,900
其他非流动负债	114,800	116,000	124,500	124,200
套期工具	15,300	1,000	-	100
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,426,100</b>	<b>8,873,000</b>	<b>6,980,200</b>	<b>6,449,700</b>
<b>负债合计</b>	<b>18,234,800</b>	<b>16,205,400</b>	<b>14,352,200</b>	<b>14,508,500</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>				
股本	1,637,900	1,637,900	1,446,700	1,446,700
资本公积金	3,500,000	3,500,000	2,747,000	2,747,000
其它综合收益	-168,500	-160,800	-155,000	-190,900
盈余公积金	78,000	78,000	56,800	54,000
未分配利润	-149,300	448,100	327,500	342,500
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,898,100</b>	<b>5,503,200</b>	<b>4,423,000</b>	<b>4,399,300</b>

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
负债和所有者权益总计	23,132,900	21,708,600	18,775,200	18,907,800

表 4-5：发行人母公司近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	2,898,500	7,696,900	6,970,300	6,094,600
营业总成本	3,801,200	8,032,400	7,432,400	6,347,800
营业成本	3,206,200	6,869,800	6,308,400	5,556,600
税金及附加	5,500	11,600	14,300	8,300
销售费用	207,000	479,700	435,600	426,200
管理费用	152,800	245,300	201,500	194,400
研发费用	15,800	11,400	9,700	7,600
财务费用	212,400	414,600	462,900	101,700
其中：利息费用	275,800	335,000	278,300	115,500
利息收入	11,500	8,500	10,600	14,800
资产减值损失	1,400	-	-	53,000
信用减值（损失）/转回	100	600	-700	-
加：其他收益	198,100	295,100	275,800	278,300
投资净收益/（损失）	-6,700	189,900	65,100	141,300
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/（损失）	-8,300	29,200	22,400	27,100
公允价值变动净收益/（损失）	-2,900	2,500	28,400	-31,100
资产处置收益	6,000	1,300	38,500	6,500
营业利润	-708,200	152,700	-53,600	141,800
加：营业外收入	17,600	65,000	80,200	122,900
减：营业外支出	1,500	2,000	4,200	3,600
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	-
利润总额	-692,100	215,700	22,400	261,100
减：所得税费用	-176,500	2,100	-6,500	49,600
净利润	-515,600	213,600	28,900	211,500

表 4-6：发行人母公司近三年及一期现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,222,100	8,148,900	7,912,100	7,027,000
收到的税费返还	1,600	2,400	2,500	6,500
收到其他与经营活动有关的现金	645,200	1,402,200	1,099,800	1,132,500
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,868,900</b>	<b>9,553,500</b>	<b>9,014,400</b>	<b>8,166,000</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,555,500	5,518,500	5,565,500	4,566,000
支付给职工以及为职工支付的现金	842,500	1,420,200	1,241,400	1,171,900
支付的各项税费	39,000	189,600	203,300	189,300
支付其他与经营活动有关的现金	606,800	1,032,500	1,089,500	842,000
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,043,800</b>	<b>8,160,800</b>	<b>8,099,700</b>	<b>6,769,200</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,174,900</b>	<b>1,392,700</b>	<b>914,700</b>	<b>1,396,800</b>
收回投资收到的现金		2,500	1,500	26,600
取得投资收益收到的现金	4,500	181,400	64,500	44,100
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,700	20,700	323,800	23,200
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	243,300
收到其他与投资活动有关的现金	1,200	296,300	756,700	43,900
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,400</b>	<b>500,900</b>	<b>1,146,500</b>	<b>381,100</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	449,100	560,900	2,030,800	2,093,000
投资支付的现金	-	70,200	21,100	42,300
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>449,100</b>	<b>631,100</b>	<b>2,051,900</b>	<b>2,135,300</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-434,700</b>	<b>-130,200</b>	<b>-905,400</b>	<b>-1,754,200</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	944,200	-	-
取得借款收到的现金	8,786,700	5,378,500	7,718,600	7,117,200
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000	8,200	600	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,787,700</b>	<b>6,330,900</b>	<b>7,719,200</b>	<b>7,117,200</b>
偿还债务支付的现金	5,319,800	5,696,200	6,939,800	5,529,100
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,800	382,400	418,800	363,700

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	794,600	1,443,900	720,400	573,700
筹资活动现金流出小计	6,399,200	7,522,500	8,079,000	6,466,500
筹资活动产生的现金流量净额	2,388,500	-1,191,600	-359,800	650,700
汇率变动对现金的影响	-2,100	500	1,600	-2,700
现金及现金等价物净增加额	776,800	71,400	-348,900	290,600
期初现金及现金等价物余额	110,700	39,300	388,200	97,600
期末现金及现金等价物余额	887,500	110,700	39,300	388,200

## 二、最近三年及一期主要财务指标

表 4-7：发行人最近三年及一期主要财务指标

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产（万元）	28,355,800	28,293,600	23,676,500	22,746,400
总负债（万元）	22,374,100	21,253,900	17,741,300	17,094,600
全部债务（万元）	18,265,478	16,352,700	13,480,400	13,535,000
所有者权益（万元）	5,981,700	7,039,700	5,935,200	5,651,800
流动比率	0.24	0.25	0.22	0.23
速动比率	0.13	0.12	0.10	0.14
资产负债率	78.90%	75.12%	74.93%	75.15%
债务资本比率	75.33%	69.91%	69.43%	70.54%
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入（万元）	4,230,000	12,086,000	11,493,000	10,172,100
利润总额（万元）	-1,283,700	430,200	386,700	862,000
净利润（万元）	-968,100	348,300	294,100	682,000
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-961,300	256,700	193,400	449,300
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-910,500	319,500	270,900	635,200
经营活动产生现金流量净额（万元）	9,800	2,897,200	2,233,800	1,957,200
投资活动产生现金流量净额（万元）	-553,000	-489,900	-1,278,000	-2,131,200
筹资活动产生现金流量净额（万元）	1,316,700	-2,337,500	-1,355,800	470,800

营业毛利率	-20.36%	11.30%	10.90%	11.24%
总资产报酬率	-3.13%	3.64%	3.27%	5.40%
加权平均净资产收益率	-14.78%	5.43%	4.93%	12.64%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-14.66%	4.36%	3.52%	8.94%
EBITDA（万元）	464,700	3,154,800	2,289,600	2,576,300
EBITDA全部债务比	0.03	0.19	0.17	0.19
EBITDA利息倍数	0.98	5.39	5.00	6.48
应收账款周转率	29.29	76.76	64.64	42.79
存货周转率	21.41	49.21	49.53	40.73
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率 = 流动资产/流动负债
- 2、速动比率 = （流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率 = 总负债/总资产
- 4、短期债务=短期借款+套期金融工具形成的短期金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债
- 5、长期债务=长期借款+应付债券+套期金融工具形成的长期金融负债+长期应付款中的应付融资租赁款
- 6、全部债务=长期债务+短期债务
- 7、总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/平均资产总额
- 8、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算
- 9、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销
- 10、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- 11、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- 12、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）
- 13、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 14、存货周转率=营业成本/存货平均余额。

## 第五节 募集资金运用

### 一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经 2018 年 3 月 29 日公司董事会 2018 年第 2 次例会，同意董事会在取得股东大会一般及无条件授权条件下，在适用法律规定的可发行债券额度范围内，以一批或分批形式发行债务融资工具。

公司于 2018 年 6 月 21 日经公司 2017 年度股东大会决议，同意董事会在取得股东大会一般及无条件授权条件下，在适用法律规定的可发行债券额度范围内，以一批或分批形式发行债务融资工具。

根据公司股东大会的授权，公司于 2018 年 10 月 26 日经公司董事会 2018 年第 5 次例会决议，同意公司向中国证监会申请提高公司债券发行额度至最高不超过 154 亿元人民币，债券期限不超过 10 年，募集资金主要用于购买飞机、置换银行贷款、补充营运资金等。

经中国证监会于 2019 年 3 月 4 日签发的“证监许可[2019]【293】号”文核准，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过 154 亿元（含 154 亿元）的公司债券。

本期债券发行规模为不超过 100 亿元（含 100 亿元）。

### 二、本期债券募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

### 三、本期债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与本募集说明书摘要中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照本募集说明书摘要中披露的



用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书摘要披露的用途，除此之外不得用于其他用途。

本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、证券业协会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

#### 四、本次发行公司债券募集资金运用计划

本期债券发行规模为不超过 100 亿元（含 100 亿元），募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务及补充流动资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还公司债务、补充流动资金等的具体金额。

##### （1）偿还债务融资工具

债券名称	金额（万元）	起息日	到期日
21 东航股 SCP001	600,000.00	2021/1/26	2021/4/27
合计	600,000.00		

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还本息负债的具体金额。

在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

##### （2）补充流动资金

发行人主营业务具有资金投入规模较大的特点，因此充足的资金供应是公司进一步扩大业务规模、提升营运效率的必要条件。随着发行人业务范围和经营规模的不断扩大，公司对流动资金的总体需求逐步增加，因此通过发行本期债券，使用部分募集资金补充流动资金将对公司正常经营发展提供有力保障。

本期债券募集资金日常生产经营所需营运资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分流动资金用于偿还有息债务。

## 五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

### （一）有利于降低公司流动性风险

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，在有效增加公司流动资金总规模的前提下，如公司的负债结构基本保持稳定，发行人的财务杠杆使用将更加合理，这将有利于公司中长期资金的统筹安排，有利于公司战略目标的稳步实施。

### （二）对发行人偿债能力的影响

以 2020 年 9 月 30 日的公司合并口径财务数据为基准，假设本期募集债券依上述运用计划补充公司营运资金及偿还公司有息负债。合并财务报表口径下，公司合并范围及母公司的流动比率和速动比率水平将得到提升。公司流动资产对流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力明显增强。

### （三）对发行人融资成本的影响

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，公司通过发行本期固定利率公司债券，可以锁定公司部分财务成本，避免由于利率上升带来的风险，有利于公司的长期稳定发展。

## 六、前次公司债券募集资金使用情况核查

公司于 2020 年 4 月 23 日面向专业投资者公开发行“中国东方航空股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）”，债券简称“20 东航 01”，其中“20 东航 01”债券期限为 3 年，票面利率为 2.39%。经中诚信国际信用评级有限责任公

司综合评定，上述债券主体长期信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。

上述债券发行额度合计为 200,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额全部用于偿还公司债务和补充营运资金，符合《中国东方航空股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向专业投资者）》约定的募集资金使用安排。

## 七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期公开发行公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于非生产性支出，不用于购买理财产品。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件内容

除募集说明书及本摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）发行人律师出具的法律意见书；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书摘要全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书摘要。

### 二、备查文件查阅地点

投资者可以自本期债券募集说明书及本摘要公告之日起到下列地点查阅本募集说明书摘要全文及上述备查文件：

发行人：中国东方航空股份有限公司

名称：中国东方航空股份有限公司

办公地址：上海市闵行区虹翔三路 36 号 A2 座

联系人：李晓宇、史冬元

电话：021-22330787

传真：021-62695764

本期债券主承销商：

1、光大证券股份有限公司

住所：上海市新闻路 1508 号

联系地址：上海市南京西路 1266 号恒隆广场 51 层

法定代表人：刘秋明

项目负责人：陈昱奇、荆骁睿

项目组成员：余海江、王俊如、徐云飞

联系电话：021-52523251

传真：021-52523004

邮编：200000

## **2、海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路 689 号

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

法定代表人：周杰

项目负责人：陆晓静、刘磊

项目组成员：冯青

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮编：100029

## **3、东方证券承销保荐有限公司**

住所：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

联系地址：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

法定代表人：马骥

项目负责人：车学海

联系人：车学海、张谢杰

联系电话：021-23153888

传真：021-23153500

邮编：200010

### 三、备查文件查阅时间

本期债券发行期间，每日 9:00-11:30，14:00-17:00（非交易日除外）。

投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

（本页无正文，为《中国东方航空股份有限公司2021年公开发行公司债券（第一期）  
募集说明书摘要》之盖章页）



中国东方航空股份有限公司

2021年3月1日