



债券简称：21 东航 02

债券代码：175803.SH

债券简称：21 东航 01

债券代码：175802.SH

债券简称：16 东航 02

债券代码：136790.SH

债券简称：16 东航 01

债券代码：136789.SH

债券简称：12 东航 01

债券代码：122241.SH

中国东方航空股份有限公司公司债券
2021 年度第三次受托管理事务临时报告

受托管理人



光大证券
EVERBRIGHT SECURITIES

二〇二一年十一月



重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《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》、《中国东方航空股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《中国东方航空股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）募集说明书》以及对应的《债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件以及中国东方航空股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人光大证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“光大证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为光大证券所作的承诺或声明。



一、 发行人概况

- (一) 公司名称：中国东方航空股份有限公司
- (二) 公司注册地址：上海市浦东新区国际机场机场大道 66 号
- (三) 公司法定代表人：刘绍勇
- (四) 公司信息披露联系人：周启民
- (五) 联系电话：021-22330021
- (六) 联系传真：021-62695764
- (七) 登载本临时受托管理事务报告的中国证监会指定网站：
<http://www.sse.com.cn/>

二、 本期债券基本情况

债券简称	21 东航 02	21 东航 01	16 东航 02	16 东航 01	12 东航 01
债券代码	175803.SH	175802.SH	136790.SH	136789.SH	122241.SH
债券期限(年)	6 (3+3)	10 (5+5)	10	10 (5+5)	10
债券利率 (%)	3.95	3.68	3.30	3.03	5.05
债券发行规模 (亿元)	30	60	15	15	48
债券还本付息 方式	到期还本付息				



募集资金用途	偿还公司债务及补充流动资金。	置换银行贷款,补充营运资金.	购买飞机
债券发行首日	2021-03-10	2016-10-21	2013-03-18
债券上市转让 交易首日	2021-03-18	2016-11-8	2013-04-22
债券上市转让 地点	上海证券交易所		



三、本期债券事项的基本情况

根据《中国东方航空股份有限公司 2021 年第三季度报告》，发行人 2021 年 1-9 月合并口径净利润为-85.80 亿元，亏损金额占公司截至 2020 年末合并口径净资产（569.12 亿元）的比例为 15.08%。发行人发生了超过上年末净资产百分之十的重大损失。

光大证券作为“12 东航 01、16 东航 01、16 东航 02、21 东航 01、21 东航 02”的债券受托管理人，现就中国东方航空股份有限公司重大损失的情况予以披露：

（一）重大损失的基本情况

根据《中国东方航空股份有限公司 2021 年第三季度报告》，发行人 2021 年 1-9 月合并口径净利润为-85.80 亿元，亏损金额占公司截至 2020 年末合并口径净资产（569.12 亿元）的比例为 15.08%。发行人发生了超过上年末净资产百分之十的重大损失。

（二）2021 年前三季度经营业绩亏损的原因

2021 年前三季度公司出现业绩亏损，主要是由于受新冠肺炎疫情疫情影响，公司客运市场需求下降，同时受航油价格上涨、人民币升值幅度较上年同期减弱等影响。

（三）公司经营计划及拟采取的应对措施

根据《中国东方航空股份有限公司 2021 年半年度报告》，根据国际货币基金组织（IMF）2021 年 7 月发布的预测报告，全球经济复苏或将在不同经济体之间出现分化，2021 年下半年一些发达经济体的经济活动有望进一步恢复正常，而一些新兴市场和发展中经济体的经济复苏进程或将受到疫情扩散的影响而复苏缓慢，经济复苏的分化可能持续到 2022 年。国际航空运输协会（IATA）预计航空业可能在 2021 年下半年逐步开始复苏，但全球疫情仍在持续演变，对航空业的影响仍将持续并充满变数。

我国经济持续稳定恢复，为民航业恢复发展提供了较好的条件和基础。但



近期国内出现零星散发和局部聚集性疫情，给民航业的防疫抗疫工作和国内市场带来了严峻的挑战。而海外疫情的发展，也给国际航线的恢复带来极大的不确定性。

面对复杂严峻的经营形势，公司将在持续做好疫情防控的前提下，扎实推进安全运行、生产经营、改革发展、精细管理等各项重点工作，努力降低疫情带来的不利影响。2021年下半年，公司将重点做好以下工作：

1、筑牢安全防线

公司持续强化安全管理，坚决筑牢安全防线。严格排查隐患，公司持续做好风险隐患排查工作，扎实推进安全生产专项整治行动，不断提升安全管理能力。严肃作风纪律，以“三个敬畏”为核心目标，公司持续强化规章执行力度，加大违规检查力度，加强监督问责力度。

2、稳定生产经营

公司全力以赴克服疫情冲击，努力将疫情对生产经营造成的影响降到最低。加强形势分析研判，针对境内外疫情发展情况和市场情况，公司灵活调整运力投放，动态做好各区域、大小机型、客货业务的运力结构和航网结构的调整和优化。灵活实施运价管理，公司分阶段、精细化、灵活制定运价管控方案，根据航线竞争结构、航班客座率、航班时刻等情况，制定差异化运价管理措施。

3、强化服务品质

公司加强服务管控，进一步提升服务品质。强化服务检查监督，公司建立服务专项检查常态化机制，对服务评价进行分析评估，发现并改进服务中的薄弱环节，提升服务水平。持续创新服务产品，公司推出退票、支付、差旅管理方面的服务产品，引入优质第三方合作伙伴的线上对接，深化“空铁联运”合作，为旅客提供更为便捷的服务。

4、持续深化改革

公司发挥改革的动力作用，推动公司高质量发展。完善三项制度改革（指人事、劳动、分配制度上的改革，使管理人员能上能下、员工能进能出、薪酬能增能减），公司畅通市场化退出通道，盘活内部人员交流；完善任期制契约化管



理。深化专项改革项目，公司加快推进科改行动，提升科创项目管理能力；加快推进数字化转型试点、平台建设和场景示范；进一步理顺餐食机供品运行管理职责及业务流程，稳步推进中联航混合所有制改革。

5、强化精细化管理

以精益高效为目标，努力将精细化管理融入公司生产经营、安全运行和日常管控全流程之中。成本管控精细化方面，公司紧盯全年目标，聚焦业财融合，找准管理提升点，进一步提质增效。生产运行精细化方面，公司持续完善航班地面保障管理系统（MUC系统），优化运行督导和协同决策能力。风险管控精细化方面，公司推动风险量化监测指标体系建设，强化重大风险管控；加强资金、预算管理；持续提升网络安全防护能力。

6、彰显企业担当

公司牢记央企的使命和担当，积极履行社会责任。持续做好疫情防控，高度重视疫情防控工作，聚焦疫情防控重点，压实疫情防控工作责任，强化监督检查；梳理和完善疫情防控操作流程和措施，重点做好国际航班隐患排查和疫情防控、员工个人安全防护和关爱等工作。坚持绿色低碳发展，公司积极参与国际和国内行业组织和专业机构的研讨，参与全球气候治理；谋划碳达峰、碳中和的绿色低碳发展路径，促进公司绿色低碳循环发展。持续推进乡村振兴，公司将巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，发挥航空业的特点和优势，扎实推进乡村振兴工作。

光大证券作为“12 东航 01、16 东航 01、16 东航 02、21 东航 01、21 东航 02”的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

光大证券后续将密切关注发行人关于上述公司债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及《受托管理协议》的约定，履行债券受托管理人的职责。



特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。



(本页无正文，为《中国东方航空股份有限公司公司债券 2021 年度第三次受托管理事务临时报告》之盖章页)



债券受托管理人：光大证券股份有限公司

2021年11月15日