



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

2022 年度第五次临时受托管理事务报告

受托管理人



二〇二二年九月



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) 公司信息披露联系人：周启民
(四) 联系电话：021-22330021
(五) 联系传真：021-62695764
(六) 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(%)	3.68	3.95	3.30	3.03	5.05
债券发行规模(亿元)	60	30	15	15	48
债券余额(亿元)	60	30	15	0.0085	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

(一) 重大损失的具体情况

根据《中国东方航空股份有限公司 2022 年半年度报告》，发行人 2022 年半年度合并范围净利润为 -199.74 亿元，亏损金额占发行人截至 2021 年末净资产（549.10 亿元）比例为 36.38%，发行人发生了超过上年末净资产百分之十的重大损失。

(二) 2022 年半年度经营业绩亏损的原因

发行人 2022 年半年度出现业绩亏损，主要是 2022 年上半年国际形势复杂严峻，世界经济增长放缓态势明显，国内疫情多发散发，对经济稳定运行造成了严重冲击，经济下行压力明显加大。受到疫情反复冲击影响，我国民航运输生产跌入低谷。根据中国民航局数据，2022 年上半年我国民航运输总周转量 293.4 亿吨公里，为 2019 年同期 46.7%，旅客运输量 1.18 亿人次，为 2019 年同期 36.7%，叠加油价大幅攀升和人民币对美元汇率贬值等因素影响，航空公司的燃油成本和汇兑损失大幅增加，2022 年上半年行业整体亏损同比去年进一步扩大。

(三) 2022 年半年度经营业绩亏损的应对措施

根据《中国东方航空股份有限公司 2022 年半年度报告》，发行人将采取如下应对措施：

1、严抓安全运营



发行人将严格落实国务院和民航局关于安全生产的相关要求，确保“两个绝对安全”¹。加强安全体系建设，确保安全主体责任落实到位；加强过程管控，精准做好运力、机型、机组匹配工作；加强“三基”²建设，加强专业队伍能力建设、作风建设、技能培训复训，推动安全态势稳中趋好。

2、守牢疫情防控线

发行人将严格按照上级单位的疫情防控要求，持续完善疫情防控各类方案和应急响应机制，做好疫情的外防输入工作；积极为国家防疫工作提供医疗人员、物资等航班运输支持，持续做好旅客全流程接触点的防控，严格落实员工防护措施、做好员工身心关怀。

3、推动复工达产

发行人将力求精准把控复工达产节奏，加强市场研判，精准匹配运力资源和市场需求，做好旺季和重要节假日运力投放优化、机型优化、航线结构优化工作；关注主要战略机场的时刻扩容机会，争取优质时刻资源；进一步优化营销渠道和产品，持续推进“一步到位”和品牌运价等产品推广和升级；关注国际航线的政策变化，为国际航班复航做好准备。

4、稳步提升服务质量

发行人将深化落实真情服务要求，提升服务质量。做优东航全服务航空母品牌，做强中国联航经济型航空子品牌，做大上航独立子品牌；严格落实空地一体化要求，聚焦航班保障、行李运输服务、全渠道退改服务等，提升服务品质；做好智慧服务和数字出行，提升服务便捷性。

5、强化精细管理

航班运营方面，发行人将持续完善运行控制、生产指挥、运行及客户中心服务三大体系，提高运行效率和运行服务品质；旅客服务方面，将做好行李全流程跟踪、旅客中转等服务，持续升级完善智慧出行功能，提升旅客机上餐饮体验；

¹ 两个绝对安全：确保航空运行绝对安全和确保人民生命绝对安全。

² 三基：基层建设、基础工作和基本功训练。



财务管理方面，发行人将通过完善跨部门协调联动和考核评价机制，明确责任与举措、强化数据提取分析，深化推进业财融合。

6、重大项目及改革

重大项目方面，发行人将有序推进实施非公开发行股票项目，拟募资不超过150亿元人民币；市场化机制方面，修订完善各级经理层成员任期制和契约化管理制度，促进管理人员履职尽责；公司治理方面，将加快把三年改革行动重要举措和经验做法纳入企业制度体系，进一步优化各治理主体的职能和功能。

7、履行社会责任

发行人牢记央企的使命和担当，积极履行社会责任，在乡村振兴和环保等方面贡献“东航力量”。发行人将扎实推进幸福东航建设，以真情服务让旅客满意，以务实举措让员工幸福。发行人将持续巩固扶贫成果，扎实推进对口帮扶的云南沧源、双江两县的乡村振兴工作。发行人将继续深化研究双碳行动方案和实施路径，持续推进各项节能减排管控措施，积极参与市场化减排机制和国际全球气候治理事务，深入研究可持续燃油的应用，促进公司绿色低碳可持续发展。

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。

四、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。



联系人：陈昱奇、张宇昕

联系地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 51 楼

联系电话：021-52523047、021-52523251

邮政编码：200040

(本页以下无正文)



(本页无正文，为《中国东方航空股份有限公司公司债券 2022 年度第五次临时受托管理事务报告》之盖章页)



债券受托管理人：光大证券股份有限公司

2022 年 9 月 7 日