



中国东方航空集团有限公司  
2024 年度第二期超短期融资券  
续发募集说明书

发行人:	中国东方航空集团有限公司
注册金额:	DFI, 无明确注册金额
本期发行金额:	人民币20亿元
本期发行期限:	62天
信用评级机构:	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级结果:	AAA
担保情况 (如有):	无担保
牵头主承销商/簿记管理人:	浙商银行股份有限公司
联席主承销商:	宁波银行股份有限公司
受托管理人 (如有)	无

二零二四年一月

## 声明与承诺

本续发募集说明书是在《中国东方航空集团有限公司 2023 年度第六期超短期融资券基础募集说明书》的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集中有关事项有异议或其他补充的，在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

发行人发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不代表对本期债务融资工具的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

发行人董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

发行人将及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书

所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就本续发募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认本续发募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议（如有）、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人（如有）或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，本公司无其他影响偿债能力的重大事项。

## 目录

声明与承诺 .....	2
重要提示 .....	5
一、补充风险提示 .....	5
二、补充情形提示 .....	5
三、发行条款提示 .....	5
四、补充投资人保护机制 .....	5
第一章 发行条款 .....	6
一、主要发行条款 .....	6
二、发行安排 .....	8
第二章 募集资金运用 .....	10
一、募集资金主要用途 .....	10
二、发行人承诺 .....	10
第三章 对基础募集的差错与更正 .....	11
第四章 更新部分 .....	12
一、发行人基本情况 .....	12
二、发行人主要财务状况 .....	12
三、发行人资信状况 .....	16
四、发行人 2023 年 1-9 月情况 .....	23
五、信用增进 .....	38
六、税项 .....	38
七、其他 .....	39
第五章 本次发行的有关机构 .....	42
一、发行人 .....	42
二、主承销商、簿记管理人及存续期管理机构 .....	42
三、联席主承销商 .....	42
四、律师事务所 .....	42
五、会计师事务所 .....	43
六、信用评级机构 .....	43
七、登记、托管、结算机构 .....	43
八、集中簿记建档系统技术支持机构 .....	44
第六章 基础募集说明书查询方式 .....	45
附录 发行人主要财务指标计算公式 .....	46

## 重要提示

### 一、补充风险提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无需要补充提示的风险。

### 二、补充情形提示

发行人董事长发生变动

经股东会和 2023 年 10 月 31 日召开的董事会 2023 年第 8 次会议选举，王志清担任公司董事长职务。根据《公司章程》第六条，董事长为公司的法定代表人。.

具体详见本续发募集说明书“第四章 发行人基本情况”章节。

除上述事项外，在基础募集说明书已披露的情形基础上，发行人近一年不涉及其他需补充提示的情形(包括 MQ.4、MQ.7 和 MQ.8 表中涉及重大事项)。

### 三、发行条款提示

无需要提示的发行条款。

### 四、补充投资人保护机制

在基础募集说明书已披露的投资人保护机制基础上，无需要补充提示的保护机制。

## 第一章 发行条款

本期债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及上海清算所、全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

### 一、主要发行条款

本期债务融资工具名称:	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券
发行人:	中国东方航空集团有限公司
发行人及下属子公司待偿还债务融资余额:	截至本募集说明书签署日，发行人及其下属子公司待偿还债券余额为 227.01 亿元人民币、5 亿新元、3000 亿韩元，其中集团本级存续中期票据（含权）22 亿元、中期票据（不含权）20 亿元；其余均为集团控股的东航股份等子公司发行的公司债及债务融资工具等，合计 185.01 亿元人民币、5 亿新元、3000 亿韩元。
本次债务融资工具注册总额:	DFI，无明确注册金额
本期发行金额:	人民币 20 亿元 (RMB2,000,000,000.00)
期限:	62 天
计息年度天数:	闰年为 366 天，非闰年为 365 天
注册通知书文号:	中市协注〔2022〕DFI43 号
牵头主承销商:	浙商银行股份有限公司
簿记管理人:	浙商银行股份有限公司
存续期管理机构:	浙商银行股份有限公司
联席主承销商:	宁波银行股份有限公司
面值:	人民币 100 元
发行价格:	发行价格为面值人民币壹佰元
票面利率:	由集中簿记建档结果确定

<b>发行对象:</b>	全国银行间债券市场的机构投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
<b>承销方式:</b>	主承销商余额包销
<b>发行方式:</b>	通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场发行
<b>托管方式:</b>	采用实名记账方式,投资人认购的本期超短期融资券在上海清算所开立的持有人账户中托管记载
<b>集中簿记建档系统技术支持机构:</b>	北京金融资产交易所有限公司
<b>公告日期:</b>	2024 年 1 月 22 日
<b>发行日期:</b>	2024 年 1 月 23 日
<b>起息日期:</b>	2024 年 1 月 24 日
<b>缴款日:</b>	2024 年 1 月 24 日
<b>债权债务登记日:</b>	2024 年 1 月 24 日
<b>上市流通日期:</b>	2024 年 1 月 25 日
<b>兑付日期:</b>	2024 年 3 月 26 日 (如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一工作日,顺延期间不另计利息)
<b>兑付价格:</b>	按面值 (人民币壹佰元) 兑付
<b>兑付方式:</b>	本期超短期融资券到期一次性还本付息,通过上海清算所的登记托管系统进行
<b>偿付顺序:</b>	本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务
<b>信用等级:</b>	经中诚信国际信用评级有限责任公司评定,发行人的主体信用级别为 AAA, 评级展望为稳定。
<b>担保情况:</b>	无担保
<b>登记和托管:</b>	上海清算所为本期超短期融资券的登记和托管机构
<b>税务提示:</b>	根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投

	资本期超短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担
--	------------------------

## 二、发行安排

### (一) 集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为浙商银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在发行日（2024年1月23日），通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000.00 万元（含 1,000.00 万元），申购金额超过 1,000.00 万元的必须是 1,000.00 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具申购期间为 2024 年 1 月 23 日 9 时 00 分至 18 时 00 分。本期债务融资工具发行过程中存在延长簿记建档时间的可能。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时间不低于 30 分钟，且延长后的簿记建档截止时间不晚于簿记截止日 18:30。各承销商请详细阅读《申购说明》。

### (二) 分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

### (三) 缴款和结算安排

1、缴款时间：2024 年 1 月 24 日 17:00 之前。

2、簿记管理人将在 2024 年 1 月 24 日通过集中簿记建档系统发送《中国东

方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券配售确认及缴款通知书》(以下简称“《缴款通知书》”)，通知每个承销团成员的获配超短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户。

户名：浙商银行股份有限公司上海分行

开户行：浙商银行上海分行

账号：2900000000192230990018

支付系统行号：316290000019

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定、“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

#### （四）登记托管安排

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

#### （五）上市流通安排

本期超短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（2024 年 1 月 25 日），即可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定执行。

#### （六）其他

无。

## 第二章 拟募集资金运用

### 一、募集资金主要用途

本期超短期融资券发行金额为 20 亿元，所募集资金拟用于置换集团总部及成员单位到期债务及补充营运资金，不用于项目资本金。2020-2022 年末及 2023 年 1-9 月末，发行人资产负债率分别为 70.19%、70.14%、73.93% 和 75.33%，公司总负债分别为 2,690.86 亿元、2,591.61 亿元、2,757.10 亿元和 3,053.88 亿元，资产负债率和负债规模有所增长。截至 2023 年 9 月末，发行人共有短期借款 327.21 亿元，一年内到期的非流动性负债 317.95 亿元，长期借款 691.56 亿元，租赁负债 668.68 亿元，长期应付款 8.33 亿元；发行人存在较强的补充流动资金及/或偿还到期债务，优化债务结构，降低融资成本的需求。

### 二、发行人承诺

发行人承诺本次发行的超短期融资券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业流动资金需要，不进入土地、房产、股权、证券及期货等领域，不用于长期投资，不用于理财投资、长期股权投资等金融业务。公司将严格按照约定用途使用募集资金，在本期超短期融资券存续期间，若因公司发展需要而变更募集资金用途，公司将及时通过中国货币网、上海清算所网站和其他交易商协会指定的平台提前进行公告。

### 第三章 对基础募集的差错与更正

---

在基础募集年报有效期内，已独立核查基础募集说明书，基础募集说明书中无存在的错误或需要更正的内容。

## 第四章 更新部分

### 一、发行人基本情况

(一) 关于基础募集说明书“第五章 发行人基本情况”之“一、发行人基本情况”变更如下：

法定代表人：王志清<sup>1</sup>

(二) 关于基础募集说明书“第五章 发行人基本情况”之“七、发行人员工基本情况”之“（一）发行人董事、监事及高管人员情况”更新如下：

2023年11月15日，发行人公告《中国东方航空集团有限公司关于董事长及高级管理人员变动的公告》由王志清任中国东方航空集团有限公司董事长、党组书记；由万庆朝任中国东方航空集团有限公司党组成员、副总经理。

2023年11月企业完成工商变更，董事陈飞虎变更为董事罗荣怀。

截至本募集说明书签署日，发行人最新的董事、监事名单如下：

募集说明书签署日，发行人最新的董事、监事名单如下：

**表 4-1：公司董事、监事及高级管理人员基本情况表**

姓名	主要职务	任职期限
王志清	董事长、党组书记	2023 年 10 月至今
李养民	董事、总经理	2019 年 2 月至今
唐兵	董事	2019 年 2 月至今
罗荣怀	董事	2022 年 8 月至今
李浩	董事	2020 年 12 月至今
林万里	董事	2020 年 12 月至今
过剑飞	董事	2020 年 12 月至今
陈寅	董事	2022 年 1 月至今
周渝波	董事	2020 年 12 月至今
白涛	董事	2022 年 1 月至今
姜疆	职工董事	2020 年 12 月至今
邵祖敏	职工监事	2020 年 12 月至今

<sup>1</sup>根据中华人民共和国国务院有关文件，按照《公司法》和中国东方航空集团有限公司（以下简称“中国东航”）《公司章程》等相关规定，经中国东航股东会和2023年10月31日召开的董事会2023年第8次会议选举，王志清担任中国东航董事长职务。根据《公司章程》第六条，董事长为公司的法定代表人。

周启民	总会计师	2020 年 7 月至今
冯德华	副总经理、党组成员	2019 年 12 月至今
成国伟	副总经理、党组成员	2019 年 12 月至今
刘铁祥	副总经理、党组成员	2020 年 3 月至今
万庆朝	副总经理、党组成员	2023 年 8 月至今

注：职务任职期限为 3 年，超过 3 年者为连选连任。

**王志清先生、罗荣怀、万庆朝简历如下：**

(1) 王志清：男，汉族，1966年3月出生，天津人，1988年7月参加工作，1987年5月加入中国共产党，中共二十大代表。全日制大学学历，工学学士学位，同济大学道路与交通工程系公路与城市道路工程专业毕业 在职研究生学历，管理学博士学位，南京航空航天大学经济与管理学院管理科学与工程专业毕业，工程师；现任中国东方航空集团有限公司董事长、党组书记，中国东方航空股份有限公司董事长、党委书记。历任民航总局规划科技司投资处处长、规划发展财务司基础建设处处长、规划发展财务司副司长、规划发展司副司长。2008年11月至2009年9月任中国民用航空局办公厅主任（正局级），2009年9月至2010年8月任中国民用航空局综合司司长（正局级），2010年8月至2011年4月任中国民用航空西北地区管理局党委书记、副局长，2011年4月至2014年3月任中国民用航空西北地区管理局局长、党委副书记，2014年3月至2019年2月任中国民用航空局副局长、党组成员，2014年9月起任国家国防动员委员会委员，2019年2月至2021年2月任交通运输部党组成员兼总规划师、综合规划司司长，2020年1月起任中央空中交通管理委员会委员，2021年2月至2021年11月任交通运输部党组成员、副部长，2021年5月起任中央航天领导小组成员，2021年6月起任中央新疆工作协调小组成员，2021年11月至2023年10月任国务院副秘书长、国务院机关党组成员，2023年10月起任中国东方航空集团有限公司董事长、党组书记，中国东方航空股份有限公司董事长、党委书记。

(2) 罗荣怀，男，汉族，1961年12月生，湖南永州人，1982年8月参加工作，1990年12月加入中国共产党，南京航空航天大学飞机设计系高空设备专业本科、四川省工商管理学院工商管理专业硕士。现任中国移动通信集团有限公司外部董事，中国东方航空集团有限公司外部董事。

曾任成都飞机工业公司副总工程师，成都飞机工业公司副总经理，成都飞机工业(集团)有限责任公司董事、副总经理、党委常委，成都飞机工业(集团)有限责任公司董事长、总经理、党委副书记，中国航空工业第一集团公司总经理助理(兼中航商用飞机有限公司总经理、党委书记，兼上海航空工业集团董事长)，中国商用飞机有限责任公司副总经理、党委委员，中国航空发动机集团有限公司党组副书记、副总经理，中国航空工业集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

(3) 万庆朝：男，汉族，1971年8月出生，河北文安人，1995年7月参加工作，1998年3月加入中国共产党。全日制大学学历，工学学士学位，天津大学管理工程系工业管理专业毕业；在职研究生学历，工商管理硕士学位，北京大学光华管理学院工商管理专业毕业，高级工程师。现任中国东方航空集团有限公司党组成员、副总经理，中国东方航空股份有限公司党委常委、副总经理。历任国航股份公司运控中心运行值班经理、运行主任，专机办公室运行管理高级经理。2011年3月至2017年3月任国航股份运行控制中心副总经理、党委委员兼公司运行执行官，2017年3月至2018年4月任国航内蒙古有限公司党委书记、副总经理，2018年4月至2023年5月任国航内蒙古有限公司总经理、党委副书记，2017年3月至2019年1月兼任国航内蒙古有限公司安全总监，2023年5月至2023年8月任深圳航空有限责任公司董事、总裁、党委副书记，2023年8月起任中国东方航空集团有限公司党组成员、副总经理，2023年9月起任中国东方航空股份有限公司党委常委、副总经理。

## 二、发行人主要财务状况

(一) 关于基础募集说明书“第六章 发行人主要财务状况”之“九、发行人有息债务情况”之“(四) 存续期内直接融资发行情况”更新如下：

表 4-1：截至募集说明书签署日发行人及其下属子公司存续期内的人民币债券  
融资情况表

债券名称	企业名称	余额 (亿元)	起息日	到期日	发行利率 (%)	担保	状态
23 东航 MTN001	东航集团	20.00	2023-04-10	2025-04-10	2.73	信用	未到期
22 东航 MTN001	东航集团	22.00	2022-12-26	2024-12-26	3.85	信用	未到期

<b>小计</b>		<b>42.00</b>					
22 东航股 MTN002	东航股份	15.00	2022-04-19	2025-04-19	2.92	信用	未到期
22 东航股 MTN001	东航股份	20.00	2022-04-14	2025-04-14	2.92	信用	未到期
21 东航 01	东航股份	30.00	2021-03-12	2031-03-12	3.95	信用	未到期
21 东航 02	东航股份	60.00	2021-03-12	2027-03-12	3.68	信用	未到期
19 东航 01	东航股份	30.00	2019-08-20	2024-08-20	3.60	信用	未到期
16 东航 02	东航股份	15.00	2016-10-24	2026-10-24	3.30	信用	未到期
16 东航 01	东航股份	0.01	2016-10-24	2026-10-24	3.03	信用	未到期
<b>小计</b>		<b>170.01</b>					
22 东投 01	东航产投	10.00	2022-10-28	2025-10-28	2.80	东航集团 担保	未到期
<b>小计</b>		<b>10.00</b>					
22 东航租赁 MTN001	东航租赁	5.00	2022-2-16	2025-2-16	3.24	信用	未到期
<b>小计</b>		<b>5.00</b>					
<b>合计</b>		<b>227.01</b>					
韩元债	东航海外	3,000.00 亿韩元	2019-12-6	2025-12-6	2.40	信用	未到期
新加坡元	东航海外	5 亿新加 坡元	2021-7-15	2026-7-15	2.00	工商银行 上海分行 备用信用 证	未到期

## (二) 2022年度情况披露

截至本募集说明书出具之日，发行人已经披露2022年度业绩。

发行人重要控股子公司中国东方航空股份有限公司于2023年3月30日发布《中国东方航空股份有限公司2022年报》。2022年度归属于上市公司股东的净利润为人民币-373.86亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-379.53亿元。

东航股份业绩亏损的主要原因为：2022年，全球航空业正在寻求世界经济下行、国际油价上涨、地缘政治冲突等压力之下的复苏之路；我国民航业面对外部环境影响、经营亏损等多种因素交织叠加，运输生产持续陷入低位。根据中国民航局发布的报告，2022年我国民航业实现运输总周转量599.3亿吨公里、旅客运输量2.5亿人次，较2021年同期大幅下降，分别为2019年的46.3%和38.1%。公司总部位于上海，经历了疫情冲击的严峻挑战，同时，国际油价高企和人民币兑美

元汇率贬值等，也进一步加重了公司的成本压力。面对疫情冲击、市场持续低迷、油价高企、汇率贬值等多重超预期因素挑战，东航股份积极主动应对，统筹推进疫情防控、生产经营、改革发展等各项工作，通过调整运力投放，加强客货联动，严格成本管控，强化风险管理，确保现金流稳定等举措提质增效，努力降低疫情带来的不利影响。

除了上述内容外，按照信息披露规则等制度，无其他须披露事项。

### 三、发行人资信状况

(一) 关于基础募集说明书“第七章发行人资信状况”之“一、信用评级”的更新如下：

#### (一) 信用评级机构和评级结果

发行人近年来债券融资的历史主体评级如下：

2023年中诚信国际对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年中诚信国际对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2021年中诚信国际对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2020年中诚信国际对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2019年中诚信国际对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2018年大公国际资信对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2017年大公国际资信对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2016年大公国际资信对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2015年大公国际资信对发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

表4-2：近年发行人资信情况

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	评级机构
主体评级	2023-7-25	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2022-7-15	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2021-7-15	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2020-7-17	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2019-8-14	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2019-7-29	AAA	稳定	中诚信国际

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	评级机构
主体评级	2019-4-26	AAA	稳定	中诚信国际
主体评级	2018-07-12	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2017-07-12	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2016-09-28	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2016-07-22	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2016-07-20	AAA-	稳定	中债资信
主体评级	2016-06-03	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2015-10-27	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2015-09-02	AAA	稳定	大公国际
主体评级	2015-08-11	AAA-	稳定	中债资信

## （二）信用评级结论及标识含义

经中诚信国际2023年7月25日综合评定，发行人的主体信用等级为AAA级，表示发行人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。评级展望为稳定，表示信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。

## （三）评级报告摘要

### 1、中诚信国际评级摘要

#### （1）评级观点

中诚信国际肯定了航空运输业广阔的发展前景，公司行业地位突出，具有较强的区域优势等方面的优势对公司整体信用实力提供了有力支持。同时，中诚信国际关注到财务杠杆高企，航油价格和汇率波动风险仍存，后续面临资本支出压力等因素对公司经营及整体信用状况的影响。

#### （2）优势/机遇

①长期来看，国内航空运输市场需求的驱动力较为坚挺，中国航空运输业保持良好的发展态势。

②公司是国务院国有资产监督管理委员会实际控股的三大航空集团之一，行业地位突出。

③公司的主基地和总部位于国际特大型城市上海，具有较强的区域优势。

### (3) 风险/挑战

- ①近年来公司加大融资力度，债务规模持续增长，财务杠杆高企。
- ②公司整体盈利能力受航油价格波动和汇率变动影响较大。
- ③公司未来在飞机购置及基地建设方面仍将投入大量资金，资本支出压力仍存。

### (4) 跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门的要求，中诚信国际需对公司存续期内的债券进行定期与不定期跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测，根据跟踪评级情况决定评级结果维持、变更、暂停或中止评级对象信用等级，并及时对外公布。本次评级有效期为 2023 年 7 月 25 日至 2024 年 7 月 25 日。

### (5) 情况说明

2020 年 12 月 29 日，中国银行间市场交易商协会发布《交易商协会自律处分信息（2020 年 18 次自律处分会议审议决定）》（以下简称“自律处分”），中诚信国际在为债务融资工具发行人永城煤电控股集团有限公司、河南能源化工集团有限公司提供信用评级服务过程中，存在违反银行间市场相关管理规则的行为，决定对中诚信国际予以警告、暂停其债务融资工具相关业务 3 个月，暂停业务期间，不得承接新的债务融资工具评级业务，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

本次信用评级报告（CCXI-20232329M-01）系中诚信国际于 2023 年 7 月 25 日出具，相关业务的暂停期限已届满。因此，中诚信国际信用评级有限责任公司具备本次发行的信用评级资格，自律处分事项对发行人本次发行无重大不利影响。

（二）关于基础募集说明书“第七章发行人资信状况”之“二、资信情况”之“（三）发行人已发行债券偿还情况”的更新如下：

截至本募集说明书出具之日，发行人集团本部债券发行情况如下：

表 4-3：发行人集团公司本部债券发行情况

证券名称	发行日期	起息日期	到期日期	发行期限(年)	发行规模(亿元)	票面利率(当期)(%)	证券类别	偿还情况
23 东航 SCP009	2023/09/18	2023/09/19	2023/12/19	0.25	20.00	2.14	超短期融资券	已偿还
23 东航	2023/08/23	2023/08/24	2023/11/22	0.25	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还

SCP008								
23 东航 SCP007	2023/08/22	2023/08/23	2023/11/21	0.25	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还
23 东航 SCP006	2023/06/12	2023/06/13	2023/09/12	0.25	20.00	1.86	超短期融资券	已偿还
23 东航 SCP005	2023/04/24	2023/04/25	2023/06/26	0.17	20.00	2.15	超短期融资券	已偿还
23 东航 MTN001	2023/04/07	2023/04/10	2025/04/10	2.00	20.00	2.73	一般中期票据	存续
23 东航 SCP004	2023/03/22	2023/03/23	2023/06/21	0.2466	20.00	2.11	超短期融资券	已偿还
22 东航 MTN001	2022/12/22	2022/12/26	2024/12/26	2	22.00	3.85	一般中期票据	存续
23 东航 SCP001	2023/1/18	2023/1/19	2023/3/20	0.1644	20.00	1.84	超短期融资券	已偿还
23 东航 SCP002	2023/2/15	2023/2/16	2023/4/18	0.1671	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还
23 东航 SCP003	2023/2/21	2023/2/22	2023/5/23	0.2466	20.00	2.11	超短期融资券	已偿还
18 东航 SCP006	2018/11/21	2018/11/22	2019/6/20	0.5753	10.00	2.90	超短期融资券	已偿还
19 东航 SCP003	2019/7/26	2019/7/30	2019/10/29	0.2486	20.00	2.40	超短期融资券	已偿还
19 东航 SCP004	2019/10/24	2019/10/28	2020/2/4	0.2705	20.00	2.20	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP013	2021/8/9	2021/8/10	2021/10/9	0.1644	20.00	2.03	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP012	2022/7/27	2022/7/28	2022/9/27	0.1671	20.00	1.50	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP007	2020/7/24	2020/7/27	2020/8/26	0.0822	20.00	1.20	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP005	2021/3/16	2021/3/18	2021/6/16	0.2466	20.00	2.55	超短期融资券	已偿还
19 东航 MTN001	2019/9/2	2019/9/4	2022/9/4	3	30.00	3.94	一般中期票据	已偿还
17 东航 SCP001	2017/10/18	2017/10/19	2018/4/17	0.4932	10.00	4.15	超短期融资券	已偿还
18 东航 SCP001	2018/4/25	2018/4/26	2018/7/25	0.2466	10.00	4.15	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP013	2020/11/19	2020/11/23	2021/1/22	0.1644	20.00	1.80	超短期融资券	已偿还
20 东航 (疫情防	2020/2/19	2020/2/20	2020/5/20	0.2459	20.00	1.65	超短期融资券	已偿还

控 债)SCP00 2								
20 东航 SCP012	2020/11/11	2020/11/12	2021/1/12	0.1671	40.00	1.80	超短期融资券	已偿还
18 东航 SCP004	2018/7/31	2018/7/31	2018/8/30	0.0822	8.00	2.58	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP013	2022/9/13	2022/9/14	2022/12/13	0.2466	20.00	1.48	超短期融资券	已偿还
15 东航 SCP001	2015/2/12	2015/2/13	2015/11/10	0.7397	36.00	4.80	超短期融资券	已偿还
14 东航 SCP001	2014/5/27	2014/5/28	2015/2/22	0.7397	20.00	5.05	超短期融资券	已偿还
16 东航集 SCP001	2016/1/19	2016/1/20	2016/10/16	0.7377	23.00	2.75	超短期融资券	已偿还
16 东航集 MTN002	2016/10/24	2016/10/25	2019/10/25	3	50.00	3.45	一般中期票据	已偿还
22 东航 SCP006	2022/3/18	2022/3/21	2022/6/21	0.2521	20.00	2.11	超短期融资券	已偿还
16 东航集 MTN001	2016/6/13	2016/6/14	2021/6/14	5	15.00	3.52	一般中期票据	已偿还
15 东航 SCP002	2015/10/26	2015/10/27	2016/7/23	0.7377	20.00	3.00	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP007	2022/3/18	2022/3/21	2022/9/16	0.4904	20.00	2.12	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP016	2022/10/21	2022/10/24	2022/12/23	0.1644	20.00	1.38	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP011	2022/7/26	2022/7/27	2022/10/25	0.2466	20.00	1.50	超短期融资券	已偿还
15 东航 SCP003	2015/11/4	2015/11/6	2016/5/4	0.4918	28.00	3.10	超短期融资券	已偿还
16 东航集 SCP002	2016/4/27	2016/4/28	2017/1/23	0.7397	29.00	2.90	超短期融资券	已偿还
19 东航 SCP001	2019/1/22	2019/1/24	2019/7/23	0.4932	20.00	2.80	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP009	2022/4/25	2022/4/26	2022/7/26	0.2493	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还
18 东航 SCP005	2018/8/17	2018/8/21	2019/2/17	0.4932	15.00	3.00	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP016	2021/10/20	2021/10/21	2021/12/30	0.1918	20.00	2.10	超短期融资券	已偿还
18 东航 SCP003	2018/7/31	2018/8/1	2018/9/7	0.1014	10.00	2.69	超短期融资券	已偿还

18 东航 SCP002	2018/6/25	2018/6/26	2018/7/25	0.0795	10.00	3.70	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP007	2021/4/19	2021/4/21	2021/7/20	0.2466	20.00	2.40	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP002	2021/1/19	2021/1/20	2021/3/23	0.1699	20.00	2.30	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP006	2021/3/18	2021/3/22	2021/5/21	0.1644	20.00	2.43	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP008	2022/4/22	2022/4/25	2022/7/26	0.2521	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP005	2022/2/22	2022/2/23	2022/4/26	0.1699	20.00	2.00	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP014	2021/9/27	2021/9/29	2021/12/28	0.2466	20.00	2.24	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP009	2020/8/21	2020/8/24	2020/9/23	0.0822	20.00	1.15	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP004	2020/4/8	2020/4/9	2020/6/9	0.1671	20.00	1.44	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP015	2021/9/27	2021/9/29	2021/12/28	0.2466	20.00	2.24	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP010	2021/6/4	2021/6/7	2021/8/6	0.1644	20.00	2.21	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP003	2020/3/10	2020/3/11	2020/6/9	0.2466	20.00	1.54	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP014	2022/9/19	2022/9/20	2022/12/20	0.2493	20.00	1.50	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP008	2021/4/26	2021/4/27	2021/5/27	0.0822	20.00	2.12	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP001	2022/1/7	2022/1/10	2022/2/9	0.0822	20.00	2.03	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP002	2022/1/7	2022/1/10	2022/3/11	0.1644	20.00	2.11	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP012	2021/8/3	2021/8/4	2021/10/9	0.1808	20.00	2.03	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP001	2020/1/19	2020/1/20	2020/7/21	0.5	20.00	1.70	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP008	2020/8/7	2020/8/10	2020/9/9	0.0822	20.00	1.20	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP011	2020/10/9	2020/10/10	2020/12/9	0.1644	20.00	1.30	超短期融资券	已偿还
19 东航 SCP002	2019/5/5	2019/5/7	2019/11/5	0.4973	20.00	2.25	超短期融资券	已偿还
20 东航	2020/6/10	2020/6/11	2020/9/9	0.2466	20.00	1.20	超短期融资券	已偿还

SCP006								
21 东航 SCP011	2021/7/23	2021/7/26	2021/9/24	0.1644	20.00	2.05	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP003	2022/1/11	2022/1/13	2022/3/15	0.1671	20.00	2.07	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP004	2022/1/11	2022/1/13	2022/4/13	0.2466	20.00	2.17	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP017	2021/10/26	2021/10/28	2021/12/28	0.1671	20.00	2.12	超短期融资券	已偿还
12 东航 CP001	2012/3/6	2012/3/7	2013/3/7	1	10.00	4.54	一般短期融资券	已偿还
13 东航 SCP001	2013/5/28	2013/5/29	2013/11/25	0.4932	20.00	4.00	超短期融资券	已偿还
11 东航 MTN1	2011/2/21	2011/2/22	2016/2/22	5	5.00	5.31	一般中期票据	已偿还
12 东航 MTN1	2012/4/24	2012/4/25	2017/4/25	5	7.00	4.95	一般中期票据	已偿还
22 东航 SCP010	2022/6/28	2022/6/29	2022/9/27	0.2466	20.00	1.70	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP004	2021/3/16	2021/3/17	2021/4/16	0.0822	20.00	2.32	超短期融资券	已偿还
22 东航 SCP015	2022/9/21	2022/9/22	2022/12/21	0.2466	20.00	1.48	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP009	2021/6/2	2021/6/3	2021/8/3	0.1671	20.00	2.21	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP001	2021/1/14	2021/1/14	2021/2/10	0.074	20.00	2.08	超短期融资券	已偿还
21 东航 SCP003	2021/2/23	2021/2/24	2021/3/26	0.0822	20.00	2.55	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP005	2020/4/27	2020/4/28	2020/6/30	0.1726	20.00	1.10	超短期融资券	已偿还
20 东航 SCP010	2020/9/22	2020/9/23	2020/11/24	0.1699	20.00	1.25	超短期融资券	已偿还
16 东航集 SCP003	2016/7/18	2016/7/20	2017/4/16	0.7397	13.00	2.68	超短期融资券	已偿还

截至本续发募集说明书签署日，发行人所有债券偿付正常，未有违约情况发生。

## 四、发行人 2023 年 1-9 月情况

### (一) 发行人 2023 年 1-9 月主营业务情况

#### 1、主营业务收支情况

截至 2023 年 9 月末，发行人总资产 4,054.24 亿元，总负债 3,053.88 亿元，所有者权益 1,000.36 亿元；2023 年 1-9 月发行人实现营业总收入 1,024.25 亿元，利润总额 28.18 亿元，净利润 19.19 亿元，主要系航班恢复等因素影响。

发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月各大业务板块收入及利润构成情况如下：

图表 4-2 发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月主营业务情况表

单位：亿元

项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入小计	877.74	86.15%	486.90	74.50%	685.89	82.08%	632.1	86.03%
其中：航空运输服务	877.74	86.15%	486.90	74.50%	685.89	82.08%	632.1	86.03%
其他业务收入小计	141.15	13.85%	166.63	25.50%	149.75	17.92%	102.67	13.97%
合计	1,018.89	100.00%	653.53	100.00%	835.64	100.00%	734.77	100.00%
项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本小计	845.57	92.82%	727.49	85.77%	776.07	87.68%	710.88	92.19%
其中：航空运输服务	845.57	92.82%	727.49	85.77%	776.07	87.68%	710.88	92.19%
其他业务成本小计	65.42	7.18%	120.71	14.23%	109.04	12.32%	60.23	7.81%
合计	910.09	100.00%	848.2	100.00%	885.1	100.00%	771.11	100.00%
项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利润小计	32.17	/	-240.59	/	-90.18	/	-78.77	/

其中：航空运输服务	32.17	/	-240.59	/	-90.18	/	-78.77	/
其他业务毛利润小计	75.73	/	45.92	/	40.71	/	42.44	/
合计	107.9	/	-194.69	/	-49.47	/	-36.33	/
项目	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率
主营业务毛利率小计	3.67%		-49.42%		-13.15%		-12.46%	
其中：航空运输服务	3.67%		-49.42%		-13.15%		-12.46%	
其他业务毛利率小计	53.65%		27.56%		27.19%		41.33%	
合计	10.59%		-29.79%		-5.92%		-4.94%	

2023 年 1-9 月，发行人的主营业务收入构成情况无重大变动。发行人航空运输业务收入总和为 877.74 亿元，在营业收入中的占比为 86.15%，仍是发行人营业收入的主要来源；其他相关业务收入为 141.15 亿元，在营业收入中的占比为 13.85%，对发行人主营业务收入影响较小。

2023 年 1-9 月，发行人的主营业务成本构成情况无重大变动。发行人航空运输业务成本为 845.57 亿元，在营业成本中的占比为 92.82%，是发行人营业成本的主要开支；其他相关业务成本为 65.42 亿元，在营业成本中的占比为 7.18%。

2023 年 1-9 月，发行人主营业务毛利润构成情况无重大变动。航空运输业务以及其他相关业务仍为公司毛利润的主要来源。

2023 年 1-9 月，发行人主营业务毛利率总体上升明显，经历了政策放开后的长期受压抑的出行需求逐步释放，航空业逐步回暖，毛利率上升至 3.67%。

## （二）发行人 2023 年 1-9 月财务情况

### 1、2023 年 9 月末公司纳入合并报表范围变化情况

截至 2023 年 9 月末，发行人合并报表范围较年初相比新增 2 家公司及减少 3 家公司。新增生鲜港(宁波)供应链管理有限公司、上海临港东方航空维修服务有限公司，减少上海上航实业有限公司、北京东航传媒股份有限公司、上海东航仓储有限公司。

## 2、会计政策变更

截至 2023 年 9 月末，发行人无会计政策变更。

## 3、公司 2023 年 1-9 月主要会计数据

**图表 4-3 发行人 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末合并资产负债表**

单位：万元

科目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日 (已依据 2021 年审计报告调整)
<b>流动资产：</b>				
货币资金	2,997,370.20	2,593,410.18	2,680,864.16	4,922,131.12
结算备付金	252,706.36	235,984.95	239,479.27	207,955.76
交易性金融资产	419,493.88	251,526.39	303,122.94	624,388.14
衍生金融资产	6323.13	55.45	-	36,236.34
应收票据	80	-	10	100
应收账款	289,534.31	161,604.56	290,910.09	240,578.75
预付款项	151,101.16	63,006.36	33,247.99	33,055.64
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	666,138.59	504,047.68	381,343.52	367,356.65
买入返售金融资产	1,674,346.31	195,071.50	173,396.17	195,903.98
存货	1,652,190.74	1,542,456.03	1,399,512.63	1,024,595.95
<b>合同资产</b>	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	245.47	246.11
一年内到期的非流动资产	492,200.60	585,473.88	619,611.99	592,666.23
其他流动资产	1,074,568.88	823,852.96	1,311,972.82	1,105,517.49
<b>流动资产合计</b>	<b>9,676,054.16</b>	<b>6,956,489.94</b>	<b>7,433,717.06</b>	<b>9,350,732.16</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	4,788.26	8,846.68	14,810.99	2,115.72
债权投资	730,944.27	360,824.66	70,316.30	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	338,390.19	279,296.03	415,615.77	451,603.84
长期股权投资	1,761,757.30	1,718,616.30	1,277,159.99	1,298,393.29
其他权益工具投资	95,581.60	127,044.76	198,321.66	212,780.10
其他非流动性金融资产	81,917.61	94,348.78	66,349.48	61,024.30
投资性房地产	266,159.52	256,020.61	218,248.06	191,237.55
<b>固定资产</b>	<b>10,938,133.59</b>	<b>10,410,546.85</b>	<b>10,140,560.96</b>	<b>10,766,375.69</b>

科目	2023年9月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日 (已依据2021年审计报告调整)
在建工程	1,915,509.81	1,799,235.91	1,570,644.11	2,104,881.67
使用权资产	11,743,828.55	12,374,109.42	12,253,707.70	11,511,900.97
无形资产	313,164.41	320,741.18	334,602.56	247,560.57
开发支出	-	-	-	-
商誉	903,279.95	903,279.95	903,279.95	903,279.95
长期待摊费用	275,480.46	274,610.07	310,017.07	310,500.73
递延所得税资产	1,211,625.87	1,137,940.43	1,060,914.38	617,145.36
其他非流动资产	285,810.24	273,007.15	678,290.69	306,664.61
<b>非流动资产合计</b>	<b>30,866,371.63</b>	<b>30,338,468.77</b>	<b>29,512,839.68</b>	<b>28,985,464.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,542,425.79</b>	<b>37,294,958.71</b>	<b>36,946,556.75</b>	<b>38,336,196.48</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	3,272,090.01	3,450,721.78	2,327,781.02	2,283,884.30
向中央银行借款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	64,419.40	68,987.47	76,906.19	73,568.62
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	7,850.25	70,818.62	84,365.36	20,851.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	136.85		150.75	448.74
应付票据	64,651.81	99,193.25	74,810.83	63,043.04
应付账款	1,685,262.84	1,133,387.11	1,264,583.35	1,358,824.37
预收款项	11,201.90	8,895.25	10,765.99	6,283.35
合同负债	819,570.88	743,195.23	936,097.29	874,071.59
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	289,708.93	367,013.40	369,718.54	465,645.06
应交税费	828,616.43	678,771.30	694,981.62	605,863.71
应付利息			-	-
其他应付款	1,583,937.99	1,490,379.64	1,317,786.76	1,115,208.43
代理买卖证券款	-	148.84	304.06	7,481.81
代理承销证券款	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,179,462.12	3,511,372.45	2,738,048.70	2,613,109.44
其他流动负债	2,206,777.27	422,544.24	431,930.66	3,601,336.64
<b>流动负债合计</b>	<b>14,013,686.69</b>	<b>12,045,428.59</b>	<b>10,328,231.11</b>	<b>13,089,620.98</b>
<b>非流动负债:</b>				

科目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日 (已依据 2021 年审计报告调整)
长期借款	6,915,575.67	4,976,791.53	5,041,254.21	3,643,668.72
应付债券	1,417,395.07	2,013,389.13	2,393,071.01	2,068,060.95
租赁负债	6,686,830.14	7,154,021.16	6,725,302.64	6,772,714.96
长期应付款	83,349.48	132,169.42	198,578.92	102,905.68
长期应付职工薪酬	332,214.69	318,171.17	340,254.70	333,873.62
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	869,152.00	783,868.84	699,550.66	698,745.57
递延收益	14,211.49	16,823.87	20,466.16	25,625.46
递延所得税负债	35,209.54	18,984.36	35,259.65	14,200.29
其他非流动负债	171,219.99	111,373.82	134,130.36	159,138.45
<b>非流动负债合计</b>	<b>16,525,158.06</b>	<b>15,525,593.31</b>	<b>15,587,868.31</b>	<b>13,818,933.70</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,538,844.76</b>	<b>27,571,021.89</b>	<b>25,916,099.42</b>	<b>26,908,554.68</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>				
实收资本(或股本)	2,528,714.90	2,528,714.90	2,528,714.90	2,528,714.90
其他权益工具	1,311,000.00	1,310,280.00	1,370,280.00	1,370,280.00
资本公积	4,966,796.20	4,767,891.36	3,195,181.96	3,262,424.86
减: 库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-340,209.43	-299,283.59	-179,960.58	-126,436.82
盈余公积	-	-	-	-
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	-722,701.71	-856,199.44	883,017.38	1,116,710.94
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>7,743,599.97</b>	<b>7,451,403.22</b>	<b>7,797,233.66</b>	<b>8,151,693.88</b>
少数股东权益	2,259,981.07	2,272,533.59	3,233,223.67	3,275,947.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,003,581.04</b>	<b>9,723,936.82</b>	<b>11,030,457.33</b>	<b>11,427,641.80</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>40,542,425.79</b>	<b>37,294,958.71</b>	<b>36,946,556.75</b>	<b>38,336,196.48</b>

表 4-4: 发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人合并利润表

单位: 万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>10,242,516.24</b>	<b>6,597,159.42</b>	<b>8,409,618.50</b>	<b>7,387,772.60</b>
其中: 营业收入	10,188,932.51	6,535,266.30	8,356,366.91	7,347,732.86
利息收入	44,352.80	52,566.54	36,497.49	29,629.23
手续费及佣金收入	9,230.93	9,326.58	16,754.10	10,410.51
<b>二、营业总成本</b>	<b>10,558,958.98</b>	<b>10,246,278.27</b>	<b>10,119,758.91</b>	<b>9,047,991.81</b>

其中：营业成本	9,109,872.62	8,481,988.00	8,851,038.03	7,711,074.47
利息支出	610.54	1,019.10	2,110.47	1,176.26
手续费及佣金支出	658.91	886.22	1,610.35	1,407.89
营业税金及附加	157,237.73	150,138.73	82,388.58	144,465.58
销售费用	337,481.16	264,184.75	297,209.63	363,704.89
管理费用	346,259.12	504,046.84	488,508.74	482,146.61
研发费用	26,959.48	35,622.75	34,906.24	18,259.75
财务费用	579,879.41	808,391.88	361,986.87	325,756.36
资产减值损失	-643.63	-9,560.45	-2,721.46	-26,540.42
信用减值损失	-4,183.53	5,440.72	-29,656.50	-3,111.52
加：公允价值变动收益	-35,735.19	2,752.06	1,465.10	-373.48
投资收益	46,612.73	34,095.97	245,087.72	149,434.81
资产处置收益	108,073.93	1,114.19	82,222.71	5,831.06
汇兑收益	242,956.514	2,327.12	362.28	370.06
其他收益	464,776.88	414,872.99	565,635.70	624,314.64
<b>三、营业利润</b>	<b>262,701.41</b>	<b>-3,198,076.23</b>	<b>-847,744.86</b>	<b>-910,294.05</b>
加：营业外收入	23,001.97	24,370.59	34,275.76	59,009.77
减：营业外支出	3,879.42	22,659.92	10,474.22	11,135.26
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
<b>四、利润总额</b>	<b>281,823.96</b>	<b>-3,196,365.56</b>	<b>-823,943.32</b>	<b>-862,419.54</b>
减：所得税费用	89,968.81	147,253.70	-202,175.42	-224,150.79
<b>五、净利润</b>	<b>191,855.15</b>	<b>-3,343,619.25</b>	<b>-621,767.91</b>	<b>-638,268.75</b>
归属于母公司所有者的净利润	192,771.91	-1,721,583.21	-176,218.51	-127,418.34
少数股东损益	-916.76	-1,622,036.04	-445,549.39	-510,850.41

表 4-5: 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,620,922.19	8,110,712.96	9,861,373.49	6,831,080.52
客户存款和同业存放款项净增加额	-2,290.78	-3,732.95	4,145.01	4,547.64
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	4,303.59	13,423.77	-21,474.56
收取利息、手续费及佣金的现金	36,095.98	73,877.79	48,513.03	25,149.93
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	-14,653.57	10,000.15	-6,360.17	-154,607.91

收到的税费返还	304,246.51	932,878.07	99,116.24	74,358.11
收到其他与经营活动有关的现金	1,641,303.79	977,302.96	1,938,710.60	2,952,735.58
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,585,624.11</b>	<b>10,105,342.57</b>	<b>11,958,921.98</b>	<b>9,711,789.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,630,505.53	7,103,806.09	6,205,694.96	4,225,161.20
客户贷款及垫款净增加额	-83,057.03	-5,815.44	13,868.89	1,269.51
存放中央银行和同业款项净增加额	125,169.49	43,583.36	-2,890.94	52,322.42
支付利息、手续费及佣金的现金	1,069.63	45,231.49	14,682.54	10,725.40
支付给职工以及为职工支付的现金	2,063,544.37	2,503,192.93	2,701,342.05	2,363,569.03
支付的各项税费	469,294.01	613,882.07	525,441.57	281,569.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,999,792.36	107,887.00	1,328,875.38	2,334,404.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,206,318.37</b>	<b>10,411,767.50</b>	<b>10,787,014.45</b>	<b>9,269,021.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,379,305.74</b>	<b>-306,424.93</b>	<b>1,171,907.53</b>	<b>442,767.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金	843,859.32	743,151.34	289,192.29	204,813.04
取得投资收益收到的现金	41,655.60	48,562.57	60,257.52	94,750.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,773.04	6,685.55	397,116.93	94,866.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7.22	17,919.43	-
收到其他与投资活动有关的现金	242,023.00	332,887.14	1,463,875.04	1,841.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,131,310.96</b>	<b>1,131,293.82</b>	<b>2,228,361.21</b>	<b>396,272.39</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,841,435.31	2,017,202.39	2,576,324.10	1,548,083.00
投资支付的现金	3,051,189.15	1,351,361.61	148,639.34	331,362.28
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	40,902.82	302,357.46	3,763.45
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,892,624.46</b>	<b>3,409,466.82</b>	<b>3,027,320.90</b>	<b>1,883,208.73</b>

投资活动产生的现金流量净额	<b>-3,761,313.49</b>	<b>-2,278,173.00</b>	<b>-798,959.69</b>	<b>-1,486,936.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	200,025.00	2,299,811.32	371,482.44	3,100,025.00
取得借款收到的现金	6,902,639.76	13,100,141.51	11,755,739.44	12,232,393.52
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	9,241,914.48	332,382.53	1,177,196.36	3,862,242.55
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,441,939.48</b>	<b>15,732,335.36</b>	<b>13,304,418.25</b>	<b>19,194,661.07</b>
偿还债务支付的现金	6,343,637.93	11,291,079.38	13,857,210.08	9,081,634.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	459,847.72	559,260.36	592,753.04	631,415.01
支付其他与筹资活动有关的现金	1,085,909.62	1,445,325.92	1,460,273.12	4,038,124.42
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>7,889,395.27</b>	<b>13,295,665.65</b>	<b>15,910,236.23</b>	<b>13,751,173.86</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,552,544.22</b>	<b>2,436,669.71</b>	<b>-2,605,817.99</b>	<b>5,443,487.21</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	5,528.68	11,177.71	-13,741.54	-21,061.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>176,065.14</b>	<b>-136,750.51</b>	<b>-2,246,611.68</b>	<b>4,378,256.92</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	2,414,810.62	2,551,561.13	4,798,172.82	419,915.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,590,875.76</b>	<b>2,414,810.62</b>	<b>2,551,561.13</b>	<b>4,798,172.82</b>

表 4-6: 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末发行人母公司资产负债表

单位: 万元

科目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日 (已依据 2021 年 审计报告调整)
<b>流动资产:</b>				
货币资金	2,253,596.11	53,062.62	863,123.19	3,695,305.67
交易性金融资产	-	-	-	290,544.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-

应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	343,496.63	339,986.38	307,660.15	304,698.87
存货	-	--	-	-
一年内到期的非流动资产	-	1,112.14	539.85	178.90
其他流动资产	70,042.78	1,000,646.69	1,130,425.83	22,764.13
<b>流动资产合计</b>	<b>2,667,135.52</b>	<b>1,394,807.82</b>	<b>2,301,749.02</b>	<b>4,313,491.94</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
债权投资	472,050.82	360,824.66		
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	5,419,940.21	5,421,018.75	4,509,590.10	3,311,737.71
其他非流动金融资产	43,111.54	43,508.22	41,320.48	34,727.41
投资性房地产	17,586.12	18,323.03	14,686.99	15,425.09
固定资产	11,650.40	12,263.91	12,922.66	14,811.96
在建工程	1,776.38	2,010.10	5,629.60	1,083.33
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	1,044.03	1,031.08	1,303.38	1,452.50
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	135.35	134.36	190.66	179.35
递延所得税资产				-
其他非流动资产	1,606,793.95	1,350,600.00	366,600.00	152,800.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,574,088.79</b>	<b>7,209,714.10</b>	<b>4,952,243.87</b>	<b>3,532,217.35</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,241,224.32</b>	<b>8,604,521.92</b>	<b>7,253,992.88</b>	<b>7,845,709.30</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)</b>				
<b>流动负债:</b>				
短期借款	710,512.78	475,379.81	620,530.44	640,601.33
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	-	9.59	549.95	832.51

应交税费	1,074.17	1,020.19	832.77	1,085.70
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	398,855.72	348,512.48	214,107.28	157,312.04
一年内到期的非流动负债	2,288.02	2,345.21	2,483.36	5,462.54
其他流动负债	600,960.00	-	-	601,370.96
<b>流动负债合计</b>	<b>1,713,690.70</b>	<b>827,267.27</b>	<b>838,503.81</b>	<b>1,406,665.08</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	608,036.53	69,997.00	-	37,127.98
应付债券	-	-	-	150,000.00
长期应付款	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
专项应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	31,497.15	31,497.15	34,679.33	34,401.64
预计负债	610.45	1,448.79	1,448.79	-
递延所得税负债	546.94	546.94	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>643,048.07</b>	<b>105,846.88</b>	<b>38,485.12</b>	<b>223,886.63</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,356,738.77</b>	<b>933,114.15</b>	<b>876,988.93</b>	<b>1,630,551.71</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>				
实收资本(或股本)	2,528,714.90	2,528,714.90	2,528,714.90	2,528,714.90
其他权益工具	1,311,000.00	1,310,280.00	1,390,280.00	1,390,280.00
资本公积	3,912,060.28	3,712,060.28	2,411,818.79	2,311,634.20
库存股	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-
其他综合收益	1,219.34	1,219.34	-1,630.43	614.73
未分配利润	131,491.03	119,133.26	47,820.69	-16,086.25
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>7,884,485.55</b>	<b>7,671,407.78</b>	<b>6,377,003.95</b>	<b>6,215,157.58</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>10,241,224.32</b>	<b>8,604,521.92</b>	<b>7,253,992.88</b>	<b>7,845,709.30</b>

表 4-7: 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人母公司利润表

单位: 万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、 营业总收入</b>	<b>3,590.98</b>	<b>3,858.97</b>	<b>3,012.89</b>	<b>2,823.93</b>
<b>二、 营业总成本</b>	<b>-3,529.97</b>	<b>-25,952.04</b>	<b>-52,864.50</b>	<b>72,525.92</b>

其中：营业成本	809.01	953.90	913.77	2,048.83
营业税金及附加	842.05	1,695.43	1,013.78	1,852.80
销售费用	0.00	0.52	0.52	0.61
管理费用	8,599.28	10,322.39	9,762.93	48,993.63
财务费用	-13,780.31	-38,924.28	-64,555.51	19,630.06
信用减值损失	-412.74	-798.14	605.13	-
资产减值损失		-	-	-5,893.23
加：公允价值变动收益	734.84	1,640.81	6,048.70	544.37
其他收益	5.67	4.96	7.85	24.74
投资收益	56,563.89	109,977.71	69,173.39	221,224.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		29,618.71	5,397.34	3,602.63
资产处置收益	-7.76	-268.25	8,815.45	-
汇兑收益		-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>64,004.85</b>	<b>140,368.10</b>	<b>140,527.92</b>	<b>146,198.40</b>
加：营业外收入		330.64	6.76	15,428.32
减：营业外支出	60.00	3,760.63	7,152.05	4,489.13
其中：非流动资产处置损失		-	-	-
<b>四、利润总额</b>	<b>63,944.85</b>	<b>136,938.10</b>	<b>133,382.63</b>	<b>157,137.59</b>
减：所得税费用		-	-	-
<b>五、净利润</b>	<b>63,944.85</b>	<b>136,938.10</b>	<b>133,382.63</b>	<b>157,137.59</b>

表 4-8：2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	728.34	6,097.73	1,995.02	204.79
收到的税费返还	153.18125	-	-	251.73
收到其他与经营活动有关的现金	72,771.96	72,080.92	243,265.02	34,694.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>73,653.48</b>	<b>78,178.65</b>	<b>245,260.04</b>	<b>35,150.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	166.263273	371.12	507.94	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,169.94	7,883.74	8,106.57	6,849.66
支付的各项税费	2,578.28	3,520.10	1,983.54	1,450.08

支付其他与经营活动有关的现金	39,506.07	123,561.75	168,651.99	10,168.77
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>48,420.55</b>	<b>135,336.72</b>	<b>179,250.04</b>	<b>18,468.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>25,232.93</b>	<b>-57,158.07</b>	<b>66,009.99</b>	<b>16,682.27</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金	1,090,396.69	2,466,000.00	258.21	111,198.50
取得投资收益收到的现金	61,969.96	78,737.20	32,868.28	120,673.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.14	-	9,792.32	243.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,287.48	-	672,800.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,153,655.27</b>	<b>2,544,737.20</b>	<b>715,718.81</b>	<b>232,114.87</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170.45	1,201.71	623.36	605.31
投资支付的现金	516,584.63	4,402,500.00	1,129,850.00	589,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		172.83	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	1,704,600.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>516,755.08</b>	<b>4,403,874.54</b>	<b>2,835,073.36</b>	<b>590,405.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>636,900.19</b>	<b>-1,859,137.34</b>	<b>-2,119,354.55</b>	<b>-358,290.44</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	200,000.00	1,300,000.00	100,000.00	3,100,000.00
取得借款收到的现金	3,825,000.00	3,614,999.00	2,770,000.00	2,375,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	220,000.00	-	3,690,674.90
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,025,000.00</b>	<b>5,134,999.00</b>	<b>2,870,000.00</b>	<b>9,165,674.90</b>
偿还债务支付的现金	2,486,146.05	3,690,000.00	3,540,000.00	2,646,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	453.58	38,764.16	108,449.57	70,345.01
支付其他与筹资活动有关的现金		300,000.00	-	2,423,113.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,486,599.63</b>	<b>4,028,764.16</b>	<b>3,648,449.57</b>	<b>5,139,458.34</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,538,400.37</b>	<b>1,106,234.84</b>	<b>-778,449.57</b>	<b>4,026,216.56</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响:</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额:</b>	<b>2,200,533.49</b>	<b>-810,060.57</b>	<b>-2,831,794.13</b>	<b>3,684,608.38</b>

加：期初现金及现金等价物余额	53,062.62	863,123.19	3,694,917.32	10,308.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额：</b>	<b>2,253,596.11</b>	<b>53,062.62</b>	<b>863,123.19</b>	<b>3,694,917.32</b>

### (三) 发行人 2023 年 1-9 月重要财务指标

图表 4-9：发行人 2023 年 9 月末合并资产负债表主要科目变动情况

单位：万元

科目	2023 年 9 月末	2022 年末	变化率	变动原因
交易性金融资产	419,493.88	251,526.39	66.78%	购买的短期金融资产
衍生金融资产	6,323.13	55.45	11303.30%	因套期工具增加所致
应收账款	289,534.31	161,604.56	79.16%	主要是由于生产经营上升，未到收款期的账款增加
其他应收款	666,138.59	504,047.68	32.16%	主要是由于生产经营上升，其他的应收款项增加
买入返售金融资产	1,674,346.31	195,071.50	758.32%	财务公司的回购业务
预付款项	151,101.16	63,006.36	139.82%	主要是由于生产经营上升，预付的账款增加
其他流动资产	1,074,568.88	823,852.96	30.43%	主要是由于增值税留抵税额和期货保证金增加
发放贷款及垫款	4,788.26	8,846.68	-45.88%	自营贷款的变化
债权投资	730,944.27	360,824.66	102.58%	大额存单的增加
应付票据及应付账款	1,749,914.65	1,232,580.36	41.97%	主要是由于生产经营上升，未到付款期的账款增加
预收款项	11,201.90	8,895.25	25.93%	主要是由于生产经营上升，预收款项增加
其他流动负债	2,206,777.27	422,544.24	422.26%	发行的短融和超短融的增加
长期借款	6,915,575.67	4,976,791.53	38.96%	主要是由于为维持生产经营募集的长期借款
长期应付款	83,349.48	132,169.42	-36.94%	保证金的减少
递延所得税负债	35,209.54	18,984.36	85.47%	应纳税暂时性差异产生的所得税负债
其他非流动负债	171,219.99	111,373.82	53.73%	主要是常旅客计划的变动

图表 4-10：发行人 2023 年 1-9 月合并利润表主要科目变动情况

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变化率	变动原因
----	--------------	--------------	-----	------

营业收入	10,188,932.51	4,986,210.51	104.34%	主要是由于经历了政策放开后的长期受压抑的出行需求逐步释放，航空业逐步回暖
营业成本	9,109,872.62	6,345,572.23	43.56%	生产量的上升，使成本增加
税金及附加	157,237.73	83,028.31	89.38%	主要是由于收入的增加形成的
销售费用	337,481.16	193,950.62	74.00%	主要是为提高收入增加投入形成的
其他收益	464,776.88	286,946.76	61.97%	航班量的增加形成的
投资收益	46,612.73	-9,904.90	570.60%	本期确认的投资收益的增加
公允价值变动 净收益	-35,735.19	-1,371.43	-2505.69%	因所持有的金额资产期末价值的变动。
信用减值损失	-4,183.53	8,876.09	-147.13%	计提的减值
资产处置收益	108,073.93	1,211.94	8817.43%	当期处置的资产取得的收益
营业利润	262,701.41	-2,422,976.23	110.84%	出行需求旺盛，运量增长，航空业恢复性反弹，企业业绩回暖
营业外收入	23,001.97	12,999.87	76.94%	罚没款的增加
利润总额	281,823.96	-2,412,642.51	111.68%	出行需求旺盛，运量增长，航空业恢复性反弹，企业业绩回暖
净利润	191,855.15	-2,564,988.48	107.48%	出行需求旺盛，运量增长，航空业恢复性反弹，企业业绩回暖

图表 4-11：发行人 2023 年 1-9 月合并现金流量表主要科目变动情况

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变化率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	2,379,305.74	7,975.69	29731.97%	主要是由于收入增加大于成本增加形成的
投资活动产生的现金流量净额	-3,761,313.49	-1,449,028.94	-159.57%	主要是增加了购建长期资产
筹资活动产生的现金流量净额	1,552,544.22	5,308,910.06	-70.76%	主要是生产经营逐步恢复，减少了筹资取得的现金流
现金及现金等价物净增加额	176,065.14	3,878,470.18	-95.46%	上述三项原因变动的结果

#### (四) 重大事项情况

无。

#### (五) 受限资产情况

截至 2023年9月末，公司受限的资产合计284.71亿元，具体明细见下表：

**表 4-12：截至 2023 年 9 月末所有权和使用权受到限制的资产**

单位：亿元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	173.96	借款抵押
货币资金	24.45	存放中央银行法定准备金
货币资金	22.19	限制性银行存款
货币资金	0.43	保函及信用证保证金
货币资金	0.02	履约保证金
货币资金	0.17	海关保证金
其他权益工具投资	58.07	东方航空 H 股质押
货币资金	5.43	受监管募集资金
合计	284.71	

#### (六) 企业资信状况

##### 1、发行人授信情况

截至2023年9月末，集团整体银行授信总额度为 5,313.60 亿元，其中已使用授信额度 1,684.31 亿元，尚余授信 3,629.29 亿元。

**表 4-13：截至 2023 年 9 月末发行人主要银行授信情况表（单位：亿元）**

集团整体			
银行名称	授信额度	已使用额度	剩余额度
中国银行	485.00	222.53	262.47
浦发银行	270.00	18.13	251.87
兴业银行	274.00	20.00	254.00
宁波银行	200.00	25.00	175.00
中信银行	130.50	42.09	88.41
农业银行	364.09	263.07	101.02
建设银行	359.53	138.48	221.05
交通银行	249.59	142.98	106.61
北京银行	112.00	6.02	105.98
邮储银行	400.00	12.05	387.95

民生银行	70.00	18.40	51.60
上海农商银行	71.95	8.89	63.06
国家开发银行	387.43	331.24	56.19
平安银行	152.00	-	152.00
汇丰银行	3.59	-	3.59
光大银行	80.00	-	80.00
南京银行	100.00	-	100.00
广发银行	125.00	3.00	122.00
工商银行	724.53	342.52	382.01
进出口银行	170.00	81.23	88.77
花旗银行	28.16	0.47	27.69
杭州银行	30.00	-	30.00
浙商银行上海分行	98.00	-	98.00
三井住友	3.23	-	3.23
招商银行	268.00	2.40	265.60
华夏银行	149.00	5.80	143.20
厦门国际银行	8.00	-	8.00
<b>合计</b>	<b>5,313.60</b>	<b>1,684.31</b>	<b>3,629.29</b>

## （七）发行人重大（重要）事项排查情况

### 发行人董事长发生变动

经股东会和 2023 年 10 月 31 日召开的董事会 2023 年第 8 次会议选举，王志清担任公司董事长职务。根据《公司章程》第六条，董事长为公司的法定代表人。.

具体详见本续发募集说明书“第四章 发行人基本情况”章节。

除上述事项外，在基础募集说明书已披露的情形基础上，发行人近一年不涉及其他需补充提示的情形(包括 MQ.4、MQ.7 和 MQ.8 表中涉及重大事项)。

### 五、信用增进

本期债务融资工具无信用增进。

### 六、税项

无需更新发行人最新税项。

## 七、其他

### (一) 关于基础募集说明书“第十章发行人信息披露工作安排”的更新:

本公司发行的债务融资工具，在发行日前 1 个工作日，通过交易商协会综合业务和信息服务平台或者交易商协会认可的渠道披露如下发行文件；

- 1、中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券续发募集说明书；
- 2、2023 年度中国东方航空集团有限公司信用评级报告；
- 3、中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券之法律意见书；
- 4、中国东方航空集团有限公司 2020-2022 年度经审计的合并及母公司财务报告及公司 2023 年三季度合并及母公司财务报表；
- 5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

### (二) 关于基础募集说明书“第十一章持有人会议机制”关于召集人表述的更新:

浙商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

### (三) 关于基础募集说明书“第十四章备查文件”的更新:

- 1、备查文件
  - (1) 注册通知书；
  - (2) 中国东方航空集团有限公司 2023 年度第六期超短期融资券基础募集说明书；
  - (3) 中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券续发募集说明书；
  - (4) 2023 年度中国东方航空集团有限公司信用评级报告；
  - (5) 中国东方航空集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券之法律意见书；

- (6) 中国东方航空集团有限公司 2020 年度经审计的合并及母公司财务报告;
- (7) 中国东方航空集团有限公司 2021 年度经审计的合并及母公司财务报告;
- (8) 中国东方航空集团有限公司 2022 年度经审计的合并及母公司财务报告;
- (9) 中国东方航空集团有限公司 2023 年三季度合并及母公司财务报表;
- (10) 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

## 2、文件查询地址

投资者可通过中国货币网 (<http://www.chinamoney.com.cn>) 或上海清算所网站 ([www.shclearing.com.cn](http://www.shclearing.com.cn)) 等交易商协会认可的网站下载本募集说明书，或在本期债务融资工具发行期内工作日一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。投资者可通过发行人在交易商协会认可的网站披露的《接受注册通知书》（中市协注[2022]DFI43 号）项下的募集说明书查阅历史信息。

(1) 发行人：中国东方航空集团有限公司

联系地址：上海市虹桥路 2550 号

法定代表人：王志清

联系人：于尧

电话：021-22334112

传真：021-62683317

(2) 主承销商：浙商银行股份有限公司

联系地址：浙江省杭州市上城区民心路 1 号

法定代表人：陆建强

联系人：汤效钰

电话：021-61370189

传真：021-61333300

(3) 联席主承销商

联席主承销商：宁波银行股份有限公司

联系地址：浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号

法定代表人：陆华裕

联系人：姚沁怡

电话：0574-81873407

传真：0574-8305614

## 第五章本次发行的有关机构

### 一、发行人

名称: 中国东方航空集团有限公司  
注册地址: 上海市虹桥路 2550 号  
法定代表人: 王志清  
联系人: 于尧  
联系电话: 021-22334122  
传真: 021-62683317

### 二、主承销商、簿记管理人及存续期管理机构

名称: 浙商银行股份有限公司  
注册地址: 浙江省杭州市萧山区鸿宁路 1788 号  
法定代表人: 陆建强  
联系人: 汤效钰  
电话: 021-61370189  
传真: 021-61333300

### 三、联席主承销商

名称: 宁波银行股份有限公司  
注册地址: 浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号  
法定代表人: 陆华裕  
联系人: 姚沁怡  
电话: 0574-81873407  
传真: 0574-8305614  
邮编: 315100

### 四、律师事务所

名称: 上海邦信阳律师事务所

注册地址: 上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 12、15 层  
负责人: 杜爱武  
联系人: 刘慧  
联系电话: 021-23169090  
传真: 021-23168000

## 五、会计师事务所

名称: 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
注册地址: 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域  
法定代表人: 邱靖之  
联系人: 周垚  
联系电话: 021-51028018

## 六、信用评级机构

名称: 中诚信国际信用评级有限责任公司  
注册地址: 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5  
号楼  
法定代表人: 闫衍  
联系人: 王昭  
电话: 010-66428877  
传真: 010-66426100

## 七、登记、托管、结算机构

名称: 银行间市场清算所股份有限公司  
注册地址: 上海市黄浦区北京东路 2 号  
法定代表人: 谢众  
联系人: 发行岗  
联系电话: 021-63326662

传真: 021-63326661

## 八、集中簿记建档系统技术支持机构

名称: 北京金融资产交易所有限公司

注册地址: 北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人: 郭大

联系人: 发行部

联系电话: 010-57896722、010-57896516

传真: 010-57896726

发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间  
不存在对本次发行构成实质性障碍的关联关系。

## 第六章基础募集说明书查询方式

投资者可通过中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）或上海清算所网站（[www.shclearing.com.cn](http://www.shclearing.com.cn)）等交易商协会认可的渠道下载《中国东方航空集团有限公司 2023 年度第六期超短期融资券基础募集说明书》，或者在债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到基础募集说明书披露的查询地址查阅。

## 附录发行人主要财务指标计算公式

<b>1. 营业毛利率 (%)</b>	=	(1 - 营业成本/营业收入净额) × 100%
<b>2. 净资产收益率 (%)</b>	=	净利润/年初末平均净资产 × 100%
<b>3. 总资产报酬率 (%)</b>	=	EBIT/年初末平均资产总额 × 100%
<b>4. 应收账款周转率</b>	=	营业收入 / (年初末平均应收账款 + 年初末平均应收票据)
<b>5. 存货周转率</b>	=	营业成本 / 年初末平均存货
<b>6. EBIT</b>	=	利润总额 + 列入财务费用的利息支出
<b>7. EBITDA</b>	=	EBIT + 折旧 + 摊销(无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销)
<b>8. 资产负债率 (%)</b>	=	负债总额 / 资产总额 × 100%
<b>9. 流动比率</b>	=	流动资产 / 流动负债
<b>10. 速动比率</b>	=	(流动资产 - 存货) / 流动负债
<b>11. EBIT 利息保障倍数 (倍)</b>	=	EBIT / (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息)
<b>12. EBITDA 利息保障倍数 (倍)</b>	=	EBITDA / (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息)

(本页无正文, 为《中国东方航空集团有限公司2024年度第二期超短期融资券续发募集说明书》盖章页)

