公司代码:600115　　公司简称:东方航空

中国东方航空股份有限公司

2018 年度报告摘要

一、重要提示

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

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

3. 公司全体董事出席董事会会议。

4. 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会2019年第2次例会审议通过《公司2018年度利润分配预案》,根据证监会《证券承销与发行管理办法》的相关规定:“上市公司发行证券,存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的,应当在方案实施后发行。”鉴于公司非公开发行A股股票项目目前正处于证监会审核阶段,该项目对公司具有重要的战略意义,为保证本次非公开发行项目顺利推进,综合考虑公司的长远发展和全体股东利益,2018年度拟不进行现金分红、不进行资本公积金转增股本。

本预案需提交本公司2018年度股东大会审议。

二、公司基本情况

1. 公司简介

?公司信息

A股上市地:上海证券交易所	股票简称:东方航空	股票代码:600115
H股上市地:香港联合交易所	股票简称:东方航空	股票代码:00670
ADR上市地:纽约证券交易所	股票简称:China Eastern	股票代码:CEA

?联系人和联系方式

董事会秘书	汪健
联系地址	上海市闵行区虹翔三路36号中国东方航空股份有限公司董事会办公室
电话	021-22330929
传真	021-62686116
电子信箱	ir@ceair.com
证券事务代表	杨辉
联系地址	上海市闵行区虹翔三路36号中国东方航空股份有限公司董事会办公室
电话	021-22330920
传真	021-62686116
电子信箱	ir@ceair.com

2. 报告期主要业务简介

2.1公司主要业务及经营模式

公司主要业务范围为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。此外,公司还获准开展以下业务经营: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;电子商务;空中超市;商品批发、零售。

公司以全面深化改革为主线,以国际化、互联网化为引领,围绕转型发展、品牌建设、能力提升,致力于实现“打造世界一流、建设幸福东航”的发展愿景,加快从传统航空承运人向现代航空综合服务集成商转型。公司打造精简高效的现代化机队,通过运营692架(其中包括托管公务机12架)平均机龄约5.7年的客运飞机,围绕上海核心枢纽和昆明、西安区域枢纽,依托天合联盟合作平台构建起延伸至175个国家和地区、1,150个目的地的航空运输网络,为全球旅客和客户提供优质便捷的航空运输及延伸服务。

2.2 行业发展现状

尽管受到了全球经济增速放缓以及国际经贸关系紧张等因素的影响,全球航空运输业依然保持较高速度的增长。根据国际航空运输协会(IATA)公布的预估数据,2018年全球航空旅客周转量较2017年增长6.5%,货邮周转量较2017年增长4.1%;全球旅客运输量约43.4亿人次,同比增长6.1%,全年平均客座率达到81.9%。IATA报告指出,全球航空客运市场始终以领先于全球经济增长的速度快速发展,中国已经成为亚太地区最重要的航空运输市场。IATA预测,在2024年到2025年左右,中国将成为全球最大航空客运市场,到2037年,中国民航市场的旅客运输量将达到16亿人次。

2018年,中国民航全面推进“十三五”规划实施,民航安全态势保持平稳,航空客运市场需求旺盛,据民航局发布的数据,2018年,民航运输业年完成运输总周转量1,206.5亿吨公里,同比增长11.4%,旅客周转量10,711.6亿人公里,同比增长12.6%,旅客运输量6.1亿人次,同比增长10.9%,保持了两位数的增长;货邮周转量262.4亿吨公里,同比增长7.7%,货邮运输量738.5万吨,同比增长4.6%。2019年,中国民航业预期旅客运输量指标突破6.8亿人次,同比增长11.0%。

公司作为三大国有控股航空公司之一,不断巩固行业优势地位,抓住“长三角一体化”国家战略和北京大兴国际机场建设等机遇,积极应对宏观经济形势和贸易关系的变化以及汇率、利率、油价波动等挑战,不断深化与达美、法荷航等国际知名航企的合作,始终以安全运营为生命线,扎实推进公司各项业务高质量发展。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1近三年主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	114,930	101,721	12.99	98,560
归属于上市公司股东的净利润	2,709	6,352	-57.35	4,508
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,934	4,493	-56.96	3,400
经营活动产生的现金流量净额	22,338	19,572	14.13	24,893
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	55,765	53,106	5.01	47,186
总资产	236,765	227,464	4.09	210,051

注:2017年,公司向东航产投转让东航物流100%股权,获得一次性收益人民币17.54亿元。

主要财务数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.1873	0.4391	-57.34	0.3266
稀释每股收益(元/股)	0.1873	0.4391	-57.34	0.3266
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1337	0.3106	-56.96	0.2463
加权平均净资产收益率(%)	4.93	12.64	减少7.71个百分点	10.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.52	8.94	减少5.42个百分点	8.19

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明:

公司2018年和2017年每股收益是按母公司发行在外普通股的加权平均数,即144.67亿股计算,而2016年每股收益是按母公司发行在外普通股的加权平均数,即138.035亿股计算。

3.2 报告期内分季度主要财务数据

单位:人民币百万元

科目	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	26,763	27,659	33,456	27,052
归属于上市公司股东的净利润	1,983	300	2,207	-1,781
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,897	222	2,111	-2,296
经营活动产生的现金流量净额	6,376	4,261	10,435	1,266

4. 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

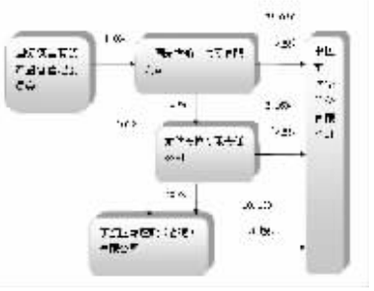
单位:股

截至报告期末普通股股东总数			216,276户	年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数		200,809户
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	股东性质	比例(%)	期末持股数量	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国东方航空集团有限公司	国有法人	35.06%	5,072,922,927	0	-	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	28.92%	4,183,861,179	1,357,890	-	未知
中国航空油料集团有限公司	国有法人	3.49%	504,767,895	0	-	无
DELTA AIR LINES INC	境外法人	3.22%	465,910,000	0	-	无
上海励程信息技术咨询有限公司	境内非国有法人	3.22%	465,838,509	0	-	质押465,838,509
东航金控有限责任公司	国有法人	3.16%	457,317,073	0	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.97%	429,673,382	-188,113,893	-	无
中国远洋海运集团有限公司	国有法人	1.61%	232,919,254	0	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.49%	70,984,100	0	-	无
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	未知	0.46%	65,946,480	30,551,600	-	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国东方航空集团有限公司	5,072,922,927	人民币普通股	5,072,922,927			
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,183,861,179	境外上市外资股	4,183,861,179			
中国航空油料集团有限公司	504,767,895	人民币普通股	504,767,895			
DELTA AIR LINES INC	465,910,000	境外上市外资股	465,910,000			
上海励程信息技术咨询有限公司	465,838,509	人民币普通股	465,838,509			
东航金控有限责任公司	457,317,073	人民币普通股	457,317,073			
中国证券金融股份有限公司	429,673,382	人民币普通股	429,673,382			
中国远洋海运集团有限公司	232,919,254	人民币普通股	232,919,254			
中央汇金资产管理有限责任公司	70,984,100	人民币普通股	70,984,100			
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	65,946,480	人民币普通股	65,946,480			
上述股东关联关系或一致行动的说明	东航集团拥有东航金控100%的权益;HKSCC NOMINEES LIMITED持有的4,183,861,179股中,2,626,240,000股由东航国际以实益拥有人的身份持有,而东航集团间接拥有东航国际100%权益。公司未知其他前十名无限售条件股东之间有关联或一致行动关系。					

2018年3月20日,东航国际将质押给香港上海汇丰银行有限公司的2.6亿股公司H股股份解除质押;2018年8月30日,东航国际将持有的7亿股公司H股股份继续质押。截至本报告期末,东航国际已累计质押公司H股股份14.5亿股。

4.2 公司与实际控制人、控股股东之间的产权及控制关系的方框图

以下为截至2018年12月31日情况:



5. 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

债券名称	中国东方航空股份有限公司2012年公司债券(第一期)	中国东方航空股份有限公司2016年公司债券(第一期)	
简称	12东航01	16东航01	16东航02
代码	122241	136789	136790
发行日	2013年3月18日	2016年10月24日	2016年10月24日
到期日	2023年3月17日	2026年10月24日,若本期债券的投资人行使回售选择权,则本期债券回售部分债券的到期日为2021年10月24日。	2026年10月24日
债券余额	人民币48亿元	人民币15亿元	人民币15亿元
年利率	5.05%	3.03%	3.30%
还本付息方式	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。债券于每年的付息日向投资者支付所有利息金额为投资者截至登记日收市时所持有的债券票面金额与对应的票面年利率的乘积;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的债券最后一期利息及所持有的债券票面金额的本金。		
交易场所	上海证券交易所		

5.2公司债券付息兑付情况

2018年3月19日,公司支付了“12东航01”自2017年3月18日至2018年3月17日期间的利息。2018年10月24日,公司支付了“16东航01”和“16东航02”)自2017年10月24日至2018年10月23日期间的利息。2019年3月18日,公司支付了“12东航01”自2018年3月18日至2019年3月17日期间的利息。

详情请参见公司2018年3月10日和10月13日、2019年3月8日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站披露的公告。

5.3公司债券评级情况

公司委托信用评级机构大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公国际”)对中国东方航空股份有限公司2012年公司债券(第一期)和2016年公司债券(第一期)进行了跟踪信用评级。大公国际在对公司经营状况进行综合分析与评估的基础上,出具了《中国东方航空股份有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告》,维持公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,维持“12东航01”“16东航01”和“16东航02”债券信用等级为AAA。

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
息税折旧摊销前利润	22,896	25,763	-11.13
流动比率	0.22	0.23	-4.35
速动比率	0.10	0.14	-28.57
资产负债率	74.93%	75.15%	降低0.22个百分点
EBITDA全部债务比	7.75	6.64	16.72
利息保障倍数	1.84	3.17	-41.96
现金利息保障倍数	6.25	6.31	-0.95
EBITDA利息保障倍数	5.00	6.48	-22.84
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿还率	100%	100%	-

利息保障倍数变动主要是因为2018年公司实现净利润为29.41亿元,同比减少56.88%。

三、经营情况讨论与分析

经营情况回顾

2018年,全球经济总体延续复苏态势,但随着贸易保护主义和单边主义势力的抬头,全球经济增长态势出现放缓;中国经济运行总体保持在合理区间。全球航空业继续保持增长,增幅有所放缓;中国民航业继续保持着两位数以上的较快增长,同时也面临着航油均价上蹿、人民币兑美元汇率贬值、市场竞争加剧、核心市场时刻资源紧张等诸多挑战。

公司坚持稳中求进工作总基调,坚持高质量发展要求,锐意进取,攻坚克难,积极应对外部复杂环境带来的挑战,顺利推进安全运营、市场营销、客户服务、改革转型等各项工作。本公司航空客运业务继续保持较快的增长。2018年,本公司客运投入2,448.4亿可用座公里,同比增长8.3%;实现旅客总周转量2,014.9亿客公里,同比增长10.0%;运输旅客12,120.0万人次,同比增长9.4%。

?安全运营

公司始终把安全工作摆在首位,高度重视安全运营,安全态势保持平稳。公司通过科学调控飞行总量,积极掌握安全工作主动权;科学研判重大运行风险,制定针对性管控措施,着力提高安全风险防控水平;持续完善安全绩效管理机制,层层落实安全责任,有效提升安全管理能力;严格落实民航局“抓基层、打基础、苦练基本功”的要求,持续加强作风建设。

2018年,公司安全飞行220.6万小时,同比增长6.6%;起降93.01万架次,同比增长6.0%。

?枢纽网络

公司围绕枢纽网络战略,优化航线布局和运力投放,着力提升在核心市场的份额和影响力。2018年,公司在上海、北京、昆明枢纽的市场份额(以旅客吞吐量为统计口径)分别提升0.6、0.4和0.8个百分点,西安同比持平。通过优化航班衔接,枢纽网络效应不断显现,上海浦东、昆明、西安等三大枢纽的OD数分别增长9.2%、11.5%和12.7%。围绕“长三角一体化”国家战略,着力打造上海核心枢纽,服务区域经济协调发展,2018年新开上海-斯德哥尔摩、伦敦盖特维克、迪拜等国际航线,加密上海-成都、广州、澳门等国内及地区航线。围绕京津冀一体化战略,加强北京新枢纽航线网络规划研究,全力推进北京大兴国际机场东方航空基地工程建设和运营筹备各项工作。服务国家“一带一路”倡议,在沿线国家经营131条航线,构建“空中丝绸之路”。

截至2018年12月末,通过天合联盟合作伙伴,公司的航线网络可通达175个国家和地区的1,150个目的地。

?市场营销

2018年,公司实现客运收入人民币1,039.6亿元,同比增长14.5%,公司客座率达到82.3%,同比提升1.2个百分点,座公里收入为人民币0.443元,同比增长5.7%。公司收入增幅、客座率增幅、座公里收入增幅等关键经营指标在国内航司中居前,高质量发展成效明显。

强化运价管控,提升收益管理水平。公司加强运价的统一集中管理,完善大客户运价管理流程,实现运价管理“智能化、动态化、系统化”提升。以国际化战略为引领,深化联营合作,深入推进OD收益管理系统的应用,国际远程航线经营品质有所提升。2018年,公司欧洲、北美、澳洲航线的座公里收入分别同比增长5.4%、1.5%、0.3%。

不断丰富销售产品体系,持续推进销售转型。公司实施品牌运价体系,推出和完善基础经济舱和超级经济舱产品。公司着力发展各类增值服务,完善洗连座位、升舱和逾重行李等产品,有效提升增值业务收入。

积极开拓客户资源,强化销售渠道管控。集团客户增至9,283家,同比增长25.2%,集团客户收入同比增长27.8%;加强与境外TMC(差旅管理公司)、OTA(在线旅行社)等渠道合作,TMC销售收入同比增长40.3%。

?对外合作

持续深化与战略伙伴的合作,丰富合作内涵,提升合作品质。公司与达美(Delta Air Lines Inc)从合作收入(包括互售收入、SPA特殊比例分摊协议收入等)、旅客体验、人员交流及合作拓展四个方面持续深化双边合作;与法荷航(Air France-KLM)签署新一期合作协议,自2019年1月1日起新增昆明-巴黎、武汉-巴黎等航线的联营合作;与达美、法荷航共同筹划北京大兴国际机场航班网络优化方案;与澳洲航(Qantas Airways Ltd)签署了全面开放的商务协议,在原有联营合作的基础上,进一步深化双方的业务合作;完成与日航(Japan Airlines Co., Ltd)《联营合作协议》的签署(双方正在履行中日反垄断的相关法律程序)。

公司还积极拓展与全球知名品牌的合作,实现资源共享。2018年,公司除了继续巩固和深化与携程、上海迪士尼的长期合作伙伴关系,还与奔驰、赫兹租车、中国银联等多家知名企业进行了跨界合作,开展联合推广活动。

?客户服务

坚持真情服务,改善客户全旅程的服务体验,致力于成为“上海服务”的亮丽名片。截至2018年12月末,公司“东方万里行”常旅客会员人数已达到3,963万人,同比增长18.8%。

围绕客户体验,提升运行品质,升级优化服务流程。紧盯航班运行的31个关键节点,由点及面系统提升,全年航班正点率同比大幅提升;以京沪精品航线为标杆,把航线运行服务标准和监控体系拓展到14条精品快线,有效提升综合运行品质;通过完善常旅客会员体系,优化白金卡和常旅客会员服务流程;结合B787和A350先进机型的引进,对常旅客系统、服务流程和产品同步优化升级。

公司组建空中医疗专家队伍,并发布国内首部《空中医疗急救手册》,提高了空中救助的效率与质量;推出“上海特色”主题系列餐食,“东航那碗面”成为特色餐食品牌,屡获创新服务奖殊荣;圆满完成首届国际进口博览会的服务保障任务,展示了公司品牌和央企形象。

公司不断优化数字化服务体验,提高手机、网上及海外自助值机率。自助值机率等指标在国内处于领先地位,国内自助值机率为78.6%,同比提升了7.4个百分点,国际自助值机率为32.9%,同比提升了10.2个百分点;自助安检通关功能正式上线,通过微信实现航班信息和行李托运自助查询功能,给旅客带来了便捷的体验。

?改革转型

公司重视变革,积极推动体制机制及机构改革、客运业务数字化应用以及低成本航空等方面的转型发展,不断提升改革转型对生产经营的促进作用。

体制机制及机构改革方面,公司以客户为中心重组营销服务职能,优化调整营销服务体系的管控模式和组织机构,成立商务委员会、销售委员会和客户委员会,更好满足现代航空营销服务业务的需要;全面深化机务系统、运控系统改革,激发组织变革活力。

客运业务数字化应用方面,公司加快空中互联平台建设,在国内率先全面推行机上便携式电子设备的使用,截至2018年12月末,公司82架宽体客机已实现空中互联服务,覆盖欧美澳、东南亚及国内重点商务航线,“空中互联”机队规模、航班数量、用户人数均保持中国第一;积极探索与电信运营商组建航空互联网合资公司,巩固和增强公司在空中互联业务领域的先发优势。持续优化公司官网及APP的客户体验,新增和优化航前点餐、不正常航班信息发布等多项重要功能;大力推进海外电商平台建设,成功完成14个海外站点上线并增加了逾重行李、VIP休息室、在线选座等增值产品;加强积分商城运营,丰富积分兑换产品,优化积分付费功能。

低成本航空方面,中联航持续深化低成本转型。2018年,中联航实现营业收入人民币56.6亿元,同比增长12.5%,实现净利润人民币8.4亿元,同比增长9.0%,客座率达到85.5%,转型成效显著。中联航通过多元化的营销手段开展新媒体、自媒体营销,通过完善移动直销平台提升直销能力,直销收入占比达69.9%,直销收入同比增长17.0%;通过积极推广免税品销售、行李销售、升舱产品、空中商城产品等方式,拓宽辅营业务收入来源,辅营业务收入同比增长58.0%。

?重大项目

2018年7月,公司宣布了非公开发行A股及H股的重大资本项目,拟引入吉祥航空及其控股股东均瑶集团(“均瑶方面”),中国国有企业结构调整基金股份有限公司为战略投资者。均瑶方面计划合计持有公司10%的股份。本次资本项目正在稳步推进之中,尚需获得证监会核准,并满足一定的市场条件后付诸实施。

此外,公司控股股东东航集团的全资子公司东航产投已于2019年初完成了受让均瑶集团所持有的7%吉祥航空股份的交易,东航产投还宣布了参与认购吉祥航空非公开发行A股股票项目,东航产投计划合计持有吉祥航空15%股份。

东航集团和均瑶集团交叉持股是进一步加强和深化双方的资本加业务的战略合作关系,共同打造上海航空枢纽和服务上海“五个中心建设”的重要举措,有利于公司和吉祥航空进一步提升竞争力和可持续发展能力。

?公司治理和企业文化

公司严格按照境内外上市规则和法律法规要求,不断完善公司治理。系统修订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等重要规章,进一步提升公司治理水平;将党建工作有机融入公司安全、服务、管理等各环节,为公司改革发展提供坚强保证。

围绕“世界一流、幸福东航”的发展愿景,公司推进企业文化建设,创建和谐的劳动关系,提升员工对公司的认同感和忠诚度,为公司安全运行、客户服务、市场营销、改革发展等各方面工作的顺利开展和持续进步提供坚强助力。

?风险内控和法治建设

聚焦航空主业,防范重大风险。公司重视《欧盟通用数据保护条例》相关规定,任命“数据保护官”,加强旅客等信息的保护,严控网络安全风险;强化资金资产管理,防范资金回收、海外经营、金融市场波动等重点风险;针对重点业务领域和高风险业务领域开展专项审计,促进公司内部控制体系的健全规范和有效运行。

稳步推进“法治东航”建设,确保公司运作依法合规;围绕公司国际化战略,加强境外业务的法律风险防范。

?社会责任和品牌形象

坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念,公司积极履行经济、社会和环境责任。践行绿色发展理念,落实污染防治工作,倡导低碳飞行,以降低单位油耗为重点,持续优化机队结构,大力推行节能减排举措,飞机吨公里油耗降低4.2%;坚持共享发展理念,努力做到精准扶贫、精准脱贫,携手东航集团持续加大对定点扶贫点云南双江、沧源的扶贫力度;“爱在东航”大型公益活动持续向社会传递正能量,2018年共组织各类活动项目1,300多个,关爱65,000多人次,累计志愿服务近12万小时。

2018年,公司连续7年荣获“中国证券金紫荆奖”,被全球最大品牌传播集团WPP(Wire & Plastic Products Group)评为“最具价值中国品牌”前50强,连续3年被国际品牌评估机构Brand Finance评为全球品牌价值500强,公司连续4年在“TTG中国旅游大奖”评选中荣获“最佳中国航空公司”奖,获评Travelport“最佳航空公司奖”,胡润研究院中国高净值人士“最青睐的国内商务头等舱”,公司品牌影响力进一步提升。

报告期内,公司营业收入创历史新高,达到人民币1,149.3亿元,同比增长13.0%。营业成本人民币1,024.1亿元,同比增长13.4%,其中航油成本同比增长34.0%。由于油价上涨、汇率波动导致汇兑损失等原因,2018年,公司实现归属于母公司股东净利润人民币27.1亿元。

?机队结构

近年来,公司持续优化机队结构。2018年,公司围绕主力机型共引进飞机合计67架,退出飞机合计14架。随着A350-900、B787-9、A320NEO等新机型的引进和B767飞机的退出,公司机队机龄结构始终保持年轻化。

截至2018年12月31日,公司共运营692架飞机,其中客机680架,托管公务机12架。

截至2018年12月31日机队情况

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系列	9	11	0	20	2.9
2	B787系列	0	4	0	4	0.2
3	A350系列	0	2	0	2	0.1
4	A330系列	17	34	6	57	5.2
宽体客机合计		26	51	6	83	4.3
5	A320系列	126	113	68	307	6.7
6	B737系列	78	96	116	290	5.1
窄体客机合计		204	209	184	597	5.9
客机合计		230	260	190	680	5.7
托管公务机总数					12	
飞机总数					692	

报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:人民币百万元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	114,930	101,721	12.99
营业成本	102,407	90,285	13.43
税金及附加	347	263	31.94
销售费用	6,058	5,753	5.30
管理费用	3,220	3,051	5.54
研发费用	135	92	46.74
财务费用	5,908	1,261	368.52
资产减值损失	318	491	-35.23
信用减值损失	27	-	-
公允价值变动收益	284	-311	-191.32
投资收益	238	2,054	-88.41
资产处置收益	496	37	1,240.54
其他收益	5,430	4,941	9.90
营业利润	2,958	7,246	-59.18
营业外收入	977	1,419	-31.15
营业外支出	68	45	51.11
利润总额	3,867	8,620	-55.14
经营活动产生的现金流量净额	22,338	19,572	14.13
投资活动产生的现金流量净额	-12,780	-21,312	-40.03
筹资活动产生的现金流量净额	-13,558	4,708	-387.98

2.收入和成本分析

(1)主营业务分行业情况

单位:人民币百万元

分行业	营业收入	营业收入比上年增减(%)	营业成本	营业成本比上年增减(%)	毛利率(%)	毛利率比上年增减
航空运输业务	109,787	13.47	98,415	13.93	10.36	-0.36pts
其他业务	5,143	3.52	3,992	2.33	22.38	0.90pts
合计	114,930	12.99	102,407	13.43	10.90	-0.34pts

航空运输业务收入分类(百万元)						
客运业务收入		客运业务收入同比增减(%)	货邮业务收入	货邮业务收入同比增减(%)	其他相关业务收入	其他相关业务收入同比增减(%)
国内	68,582	14.36	3,627	0.17	2,199	-5.22
国际	31,558	14.88				
地区	3,821	13.25				
合计	109,787					

公司航空运输业务收入包括客运收入、货邮运输收入以及其他收入。

2018年,公司客运收入为人民币1,039.61亿元,同比增长14.48%,占公司航空运输收入的94.70%;旅客运输周转量为201,485.95百万客公里,同比增长9.99%。

其中:国内航线旅客运输周转量为128,906.39百万客公里,同比增长10.15%;收入为人民币685.82亿元,同比增长14.36%,占客运收入的65.97%;

国际航线旅客运输周转量为67,290.26百万客公里,同比增长9.61%;收入为人民币315.58亿元,同比增长14.88%,占客运收入的30.36%;

地区航线旅客运输周转量为5,289.30百万客公里,同比增长11.16%;收入为人民币38.21亿元,同比增长13.25%,占客运收入的3.67%。

2018年,公司货邮运输收入为人民币36.27亿元,同比增长0.17%,占公司航空运输收入的3.30%。货邮载运周转量为2,588.34百万吨公里,同比减少2.80%。

2018年,公司其他收入为21.99亿元,同比减少5.22%,占公司航空运输收入的2.00%。

(2)航空运输业务收入分地区情况

单位:人民币百万元

主营业务分地区情况		
地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	71,337	13.70
国际	34,433	13.15
港澳台地区	4,017	12.30
合计	109,787	13.47

(3)其他业务收入

单位:人民币百万元

业务分类	其他业务收入		比上年增减(%)
	2018年	2017年	
地面服务	1,211	1,323	-8.47
旅游服务	2,173	2,165	0.37
其他	1,759	1,480	18.85
合计	5,143	4,968	3.52

(4)说明

因公司于2017年2月完成向东航产投转让东航物流100%股权,公司2017年营业收入、航空运输收入、货邮运输收入及其他业务收入均不包含自2017年2月起东航物流及中货航等东航物流下属控股子公司之对应数据。

(5)成本分析表

单位:人民币百万元

项目名称	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
航空油料消耗	33,680	32.89	25,131	27.83	34.02
机场起降费	14,914	14.56	13,254	14.68	12.52
餐食及供应品	3,383	3.30	3,090	3.42	9.48
职工薪酬	17,624	17.21	16,167	17.91	9.01
飞发及高附件折旧	13,496	13.18	12,446	13.79	8.44
飞发修理	3,738	3.65	5,346	5.92	-30.08
经营性租赁费	4,306	4.21	4,318	4.78	-0.28
其他营运成本	7,274	7.10	6,632	7.35	9.68
其他业务支出	3,992	3.90	3,901	4.32	2.33
营业成本合计	102,407	100.00	90,285	100.00	13.43

2018年,受公司运营规模进一步扩大,旅客周转量和旅客载运人次增长影响,公司机场起降费、餐食及供应品费用、职工薪酬、飞发及高周件折旧、其他营运成本、其他业务支出等多项成本同比增加。航油成本是公司最大的运营成本。2018年,公司飞机燃油成本为人民币336.80亿元,同比增长34.02%,主要是由于公司加油量同比增长7.28%,增加航油成本人民币18.29亿元;平均油价同比提高24.93%,增加航油成本67.20亿元。

机场起降费增长,主要是由于公司运力投放增多,飞机起降架次增加,以及受国内机场收费标准调整影响(民航2017年18号文),造成起降费用增加。

飞发修理费用减少,主要是由于2018年公司经营性租赁发动机大修同比减少,以及公司通过减少航材订货量、开展航材送修业务等降本增效措施降低维修成本,同时2017年计提计划退租的A330飞机退租检所致。

(6)主要销售客户及主要供应商情况

主要销售客户	金额(百万元)	占营业收入比例(%)
销售客户1	7,309	6.36
销售客户2	6,287	5.47
销售客户3	4,754	4.13
销售客户4	4,054	3.53
销售客户5	2,712	2.36
合计	25,116	21.85
主要供应商	金额(百万元)	占营业成本比例(%)
航油供应商1	1,866.5	18.22
航油供应商2	7,557	7.38
航油供应商3	2,641	2.58
修理供应商4	2,394	2.34
起降供应商5	2,101	2.05
合计	33,358	32.57

(7)研发投入

研发投入情况表单位:人民币百万元

本期费用化研发投入	135
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	135
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.12

3. 税金及附加

2018年,公司税金及附加为人民币3.47亿元,同比增长31.94%,主要是由于公司运营规模扩大,业务增加所致。

4. 费用

2018年,公司销售费用为人民币60.58亿元,同比增长5.30%。

2018年,公司财务费用为人民币59.08亿元,同比增加人民币46.47亿元,主要是由于2018年美元兑人民币升值,公司产生汇兑损失人民币20.40亿元,2017年人民币兑美元升值,公司产生汇兑收益人民币20.01亿元,以及公司债务结构调整后,人民币债务比重和长期债务比重加大导致的融资成本增加所致。

5. 投资收益

2018年,公司投资收益为人民币2.38亿元,同比减少88.41%,主要是由于2017年公司转让东航物流100%股权,实现投资收益人民币17.54亿元所致。

6.资产处置收益

2018年,公司资产处置收益为人民币4.96亿元;同比增长1,240.54%,主要是由于2018年公司搬迁至新办公地址,处置原办公地址上地产生收益所致。

7.营业外收入

2018年,公司营业外收入为人民币9.77亿元;同比减少31.15%,主要是由于公司执行经修订的《企业会计准则第14号-收入》,将无需履行剩余履约义务的超过期限的预收销售款转为营业收入。

8.现金流

2018年,公司经营现金净流入为人民币223.38亿元,同比增长14.13%,主要是由于本年公司收入水平同比上升,营业收入增长所致。

投资活动所产生的现金流出净额为人民币127.80亿元,同比减少40.03%,主要是由于公司将部分老旧机型持有方式转为售后回租,形成的现金流减少。

筹资活动流出现金净额为人民币135.58亿元,上年同期筹资活动产生的现金净流入为47.08亿元,主要是由于公司提高资金使用效率,减少债务筹资规模所致。

(二)资产、负债情况分析

1.资产负债主要情况分析表

单位:人民币百万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	662	0.28	4,656	2.05	-85.78
交易性金融资产	96	0.04	-	-	-
应收票据及应收账款	1,436	0.61	2,124	0.93	-32.39
预付款项	765	0.32	580	0.25	31.90
其他应收款	5,203	2.20	4,857	2.14	7.12
存货	1,950	0.82	2,185	0.96	-10.76
持有待售资产	11	-	14	0.01	-21.43
一年内到期的非流动资产	18	0.01	76	0.03	-76.32
其他流动资产	5,790	2.45	3,801	1.67