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

〔2020〕半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事,党委副书记	谢兵	因公出差	李养民

4 本半年度报告未经审计。

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

根据公司章程分红指引,公司通常结合年度业绩情况,平衡稳健经营和股东回报,拟定并实施年度利润分配方案。本公司已于2020年8月6日完成向股东分配2019年度现金红利每股人民币0.05元(含税),合计派发现金红利约人民币8.19亿元。

报告期内,本公司未拟定半年度利润分配预案或公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	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	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	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	证券事务代表
姓名	汪健	杨辉
电话	021-22330930	021-22330920
办公地址	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	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
电子信箱	ir@ceair.com	ir@ceair.com

2.2 公司主要财务数据

单位:百万元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	284,705	282,936	0.63
归属于上市公司股东的净资产	57,139	66,765	-14.42
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-6,720	12,751	-152.70
营业收入	25,129	58,784	-57.25
归属于上市公司股东的净利润	-8,542	1,943	-539.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,787	1,562	-662.55
加权平均净资产收益率(%)	-13.70	3.53	减少17.23个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.5215	0.1343	-488.31
稀释每股收益(元/股)	-0.5215	0.1343	-488.31

2.3 前十名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末普通股股东总数					240,359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(股)	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	30.97	5,072,922,927	0	0	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	28.70	4,701,430,905	-196,050	517,677,777	未知
上海吉道航企业管理有限公司	境内非国有法人	3.60	589,041,096	0	589,041,096	无
中国航空油料集团有限公司	国有法人	3.07	502,767,896	0	0	无
DELTA AIR LINES INC.	境外法人	2.84	465,910,000	0	0	未知
上海路程信息技术咨询有限公司	境内非国有法人	2.84	465,838,509	0	0	质押465,838,509
东航金控有限责任公司	国有法人	2.79	457,317,073	0	0	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.62	429,673,382	0	0	无
上海均瑶(集团)有限公司	境内非国有法人	1.90	311,831,909	0	311,831,909	质押311,831,909
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	1.67	273,972,602	0	273,972,602	无
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4,701,430,905股中,2,626,240,000 股由东航国际以实益拥有人的身份持有,而东航集团则拥有东航国际100%权益。 吉祥航空系均瑶集团控股子公司,吉祥香港和上海吉道航系吉祥航空下属全资子公司。HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的4,701,430,905股中,517,677,777股由吉祥香港以实益拥有人的身份持有; 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。					

截至本报告期末,东航国际累计质押公司H股股份14.5亿股,上海吉祥航空香港有限公司累计质押公司H股股份2.32亿股。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中国东方航空股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12东航01	122241	2013年3月18日	2023年3月17日	48	5.05
中国东方航空股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16东航01	136789	2016年10月24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	15	3.03
中国东方航空股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16东航02	136790	2016年10月24日	2026年10月24日	15	3.30
中国东方航空股份有限公司2019年公司债券(第一期)	19东航01	155618	2019年8月19日	2024年8月20日	30	3.60
中国东方航空股份有限公司2020年公司债券(第一期)	20东航01	163475	2020年4月24日	2023年4月28日	20	2.39

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	78.84	75.12
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	0.44	5.65

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

(一)运营数据摘要

	截至六月三十日止六个月		
	二零二零年	二零一九年	变动幅度
客运数据			
可用座公里(ASK)(百万)	61,719.22	131,567.24	-53.09%
-国内航线	46,927.50	83,699.93	-43.93%
-国际航线	14,125.64	44,454.65	-68.22%
-地区航线	666.07	3,412.66	-80.48%
客运人公里(RPK)(百万)	41,205.93	108,853.79	-62.15%
-国内航线	31,297.24	69,862.16	-55.20%
-国际航线	9,535.53	36,180.86	-73.64%
-地区航线	373.16	2,810.77	-86.72%
载运旅客人次(千)	25,736.85	64,066.37	-59.83%
-国内航线	23,376.50	53,252.18	-56.10%
-国际航线	2,074.77	8,744.97	-76.27%
-地区航线	285.59	2,069.23	-86.20%
客座率(%)	66.76	82.74	-15.97pts
-国内航线	66.69	83.47	-16.77pts
-国际航线	67.51	81.39	-13.88pts
-地区航线	56.02	82.36	-26.34pts
客运人公里收益(人民币元)注	0.532	0.513	3.70%
-国内航线	0.487	0.532	-8.46%
-国际航线	0.665	0.456	45.83%
-地区航线	0.879	0.755	16.42%

	截至六月三十日止六个月		
	二零二零年	二零一九年	变动幅度
货运数据			
可用货邮吨公里(AFTK)(百万)	2,921.28	4,430.07	-34.06%
-国内航线	822.07	1,594.76	-48.45%
-国际航线	2,071.28	2,726.99	-24.05%
-地区航线	27.93	108.32	-74.22%
货邮载运吨公里(RFTK)(百万)	933.10	1,331.62	-29.93%
-国内航线	300.90	442.92	-32.06%
-国际航线	626.78	873.87	-28.28%
-地区航线	5.42	14.84	-63.48%
货邮载运量(百万公斤)	289.93	449.30	-35.47%
-国内航线	210.28	313.26	-32.87%
-国际航线	74.66	123.47	-39.53%
-地区航线	4.99	12.57	-60.30%
货邮载运率(%)	31.94	30.06	1.88pts
-国内航线	36.60	27.77	8.83pts
-国际航线	30.26	32.05	-1.78pts
-地区航线	19.40	13.70	5.70pts
货邮吨公里收益(人民币元)注	2.802	1.308	114.22%
-国内航线	1.117	1.072	4.20%
-国际航线	3.567	1.364	161.51%
-地区航线	7.934	5.054	56.98%

	截至六月三十日止六个月		
	二零二零年	二零一九年	变动幅度
综合数据			
可用吨公里(ATK)(百万)	8,476.01	16,271.12	-47.91%
-国内航线	5,045.54	9,127.75	-44.72%
-国际航线	3,342.59	6,727.91	-50.32%
-地区航线	87.88	415.46	-78.85%
收入吨公里(RTK)(百万)	4,561.87	10,934.60	-58.28%
-国内航线	3,066.41	6,612.85	-53.63%
-国际航线	1,457.40	4,059.43	-64.10%
-地区航线	38.06	262.33	-85.49%
综合载运率(%)	53.82	67.20	-13.38pts
-国内航线	60.77	72.45	-11.67pts
-国际航线	43.60	60.34	-16.74pts
-地区航线	43.31	63.14	-19.83pts
收入吨公里收益(人民币元)注	5.377	5.263	2.17%
-国内航线	5.081	5.695	-10.78%
-国际航线	5.884	4.359	34.99%
-地区航线	9.748	8.371	16.45%

注:

1.在计算单位收益指标时相应的收入包含合作航线收入和燃油附加费;

2. 公司在以往年度列示各项不含燃油附加费的单位收益情况;目前燃油附加费在收入中占比较小,对单位收益指标影响较小,因此公司不再单独列示不含燃油附加费的单位收益情况。

(二)机队结构

近年来,公司持续优化机队结构。2020年上半年,本公司共引进2架飞机,退出3架飞机,公司机队机龄结构始终保持年轻化。受疫情影响,公司积极协调飞机和发动机制造商,暂缓飞机引进进度、优化付款方式,减轻公司运营和资金压力。

截至2020年6月30日,公司共运营732架飞机,其中客机722架,包括自有和托管的公务机10架。

截至2020年6月30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	10	10	0	20	4.3
2	B787系列	3	7	0	10	1.3
3	A350系列	1	6	0	7	1.2
4	A330系列注1	26	25	5	56	6.6
宽体客机合计		40	48	5	93	5.1
5	A320系列注2	136	125	68	329	7.7
6	B737系列注3	88	87	124	299	6.3
窄体客机合计		224	212	192	628	7.0
7	ARJ系列	1	0	0	1	0.1
客机合计		265	260	197	722	6.7
自有和托管公务机总数					10	
飞机总数					732	

注:

1.A330系列飞机包括A330-200飞机和A330-300飞机;

2.A320系列飞机包括A319飞机、A320飞机、A320NEO飞机和A321飞机;

3.B737系列飞机包括B737-700飞机、B737-800飞机和B737 MAX 8飞机,公司自2019年3月起暂时停飞B737 MAX 8机型,截至本报告发布日,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,该机型的恢复运营时间存在较大不确定性。

(三)经营情况讨论与分析

一、上半年经营形势

2020年初以来,疫情在全球迅速蔓延,受这场全球大流行病影响,世界经济严重衰退。疫情对全球航空业造成前所未有的巨大冲击,全球航空业出现历史性巨亏,疫情发生以来全球已有二十多家航空公司申请破产保护。对国内而言,此次疫情是新中国成立以来国内遭遇的传播速度最快、感染范围最广、防控难度最大的重大突发公共卫生事件,受疫情影响,国内民航业亦遭受严重冲击,旅客运输量大幅下降,航空公司经营效益大幅下滑。

面对疫情来袭,公司上下高度重视,围绕“履行社会责任、旅客服务保障、员工关爱防护”三条战线迅速开展疫情防控工作,在紧急组织运输医疗物资和医护人员、保障广大旅客和员工生命安全和身体健康方面发挥了重要作用;根据疫情形势和市场需求,公司分阶段推动航班恢复,为社会复工复产搭建“空中通道”,为经济社会秩序恢复做出了重要贡献。面对疫情带来的市场需求变化,公司及时调整运营策略,动态优化调整运力投放,合理调配资源,加强合作联动,推进精细管理,实施严格的成本管控措施,积极争取各方面政策支持,通过定制复工复产包机,以“客改货”等方式执行非常规客机航班运输助疫物资、率先推出“周末随心飞”等产品,将空余运力转变为生产力,努力降低疫情带来的损失。

虽然公司积极采取应对措施,但受疫情冲击的不利影响,公司的生产量、收入、利润等指标均大幅下降。2020年上半年,公司完成运输总周转量45.62亿吨公里,旅客运输量2,573.7万人次,实现营业收入人民币251.3亿元,实现归属于上市公司股东的净利润为人民币-85.4亿元。

2020年上半年,公司全员奋勇拼搏、凝心聚力、锐意进取、攻坚克难,扎实推进疫情防控、生产经营和改革发展各项工作。

?全力以赴,抓好疫情防控

公司坚持把旅客和员工生命安全和身体健康放在首位,把疫情防控作为头等大事来抓,公司及时部署疫情防控,积极做好旅客服务保障、切实落实员工关爱防护。在这场疫情防控斗争中,公司充分发挥中央企业的“顶梁柱”作用,创造了多个第一:1月24日大年夜执行了全国第一个疫情防控航班,3月12日执行了中国第一班援外包机,承担了全民航第一多的疫情防控运送任务。

在及时部署疫情防控方面,公司迅速成立疫情防控领导小组,及时组建地区疫情防控指挥部,全力部署疫情防控工作。研究制定应急预案,快速启用防疫标准和指南。积极参与国际航空运输协会疫情防控,协调天合联盟及合作伙伴间的防疫物资捐赠与运输。截至2020年6月底,公司共执行防疫运输保障包机422班,运输防疫物资5.8万吨、366.3万件,运送医护人员21,929人次。公司控股股东东航集团向疫情灾区捐款人民币1,000万元,累积捐赠防疫物资280余万件,为疫情防控贡献力量。

在做好旅客服务保障方面,公司在全行业率先开发应用“线上旅客健康申报程序”;率先实行机上分区设置、率先推出“伴手礼式”餐盒,确保出行全程安全有序。及时出台机票免费退改签应急规定,优化自助退票功能,畅通官网、APP、呼叫中心系统等退票渠道,为旅客提供便捷的退票服务。着力做好飞机及摆渡车等消毒杀菌,确保旅客安全健康。

在落实员工关爱防护方面,公司严格落实防护处置程序,做好机组人员和地面员工的健康防护;对确诊、疑似病例员工提供援助关爱,做好心理咨询和情绪安抚;合理规划员工排班,推出弹性工作制,切实解决员工疫情期间的实际困难,体现“幸福东航”的企业文化。

?毫不松懈,持续安全运行

在抓好疫情防控工作的同时,公司高度重视飞行安全和运行安全。公司坚守安全底线,安全形势总体平稳。2020年上半年,公司安全飞行60.5万小时、起落24.7万架次。

制度建设方面,制定发布《安全生产专项整治三年行动实施方案》,稳步推进大机队安全运行管理工作方案,夯实安全管理基础。风险管控方面,结合换季特点、气候特点、运行特点,梳理排查重要易发风险点;针对机型、航线、排班等运行变化,强化风险管控。安全监管方面,狠抓安全整顿,聚焦薄弱环节,上航开展专项安全审计,机务系统分阶段实施安全整顿,加强重点单位的安全管理。作风建设方面,强化“三基”建设,全员签订履职责任书,开展作风纪律整治。

?精准施策,全力稳定经营

公司主动作为应对疫情,在危机中育新机,在航网优化及枢纽建设、产品营销、客户服务等方面全力稳定经营,努力降低疫情带来的不利影响。

稳步推进航网优化和枢纽建设。公司紧密跟踪疫情和市场变化,动态调整运力投放;聚焦核心枢纽和重要商务城市,梳理优化公司航线网络布局,加强重点市场快线建设;积极争取核心枢纽航权资源,顺利获得北京大兴至巴黎、东京、首尔、香港等时刻资源,打造北京大兴至广州、深圳、成都、重庆衔线线;稳步推进北京核心枢纽建设,顺利完成北京大兴机场阶段性转场任务;稳步推进成都、青岛、武汉等重要商务市场基地项目建设。

持续发力创新产品营销。公司在全行业率先推出“定制包机”,服务复工企业跨区返岗,部分区域国内航班率先恢复超过八成;疫情期间公司首推“周末随心飞”系列创新类产品,激发旅客出行需求,恢复市场信心,提振全产业链的消费,推动航空市场复苏,取得了良好的经济、社会和品牌效益;持续优化收益管理,推出智能化运价管控系统;积极拓展辅营产品,推出一人多座等产品,增加了预付费行李销售航线范围,着力提升辅营收入;推出“东方万里行”新会员体系;推出“积分+现金”支付的“东航钱包”,丰富会员积分使用场景。

灵活应变把握货运商机。面对突如其来的疫情,公司快速响应,积极把握疫情期间防疫物资运输需求大幅增长的机遇,通过敏捷高效方式临时性改造现有客机,率先推出客装货、客改货、改装机等方式,打造中国民航最大“客改货”宽体机队,全力确保产业链供应链畅通。2020年上半年共执行非常规运输2,351架。

科学细致做好客户服务。针对疫情期间航班波动大、变化快、防疫要求高的情况,公司及时制定机上防疫应急处置程序,更新机上服务流程、优化机上餐食服务,提升旅客满意度;结合疫情期间会员航空出行减少的情况,发布会员等级自动延期的保护政策,提升会员忠诚度和满意度;自主研发全球官网和新版APP上线,优化用户体验。截至2020年6月末,公司“东方万里行”常旅客会员人数已达4,376.6万人,同比增长6.5%。

?持之以恒,强化精细管理

面对百年未遇的疫情,公司持续强化精细管理,着力加强成本管理和风险管控,努力提升运行效率,降低运行成本,应对疫情带来的冲击和影响。

在精益运行上,公司打造智能化运行决策体系,动态优化排班;搭建MUC航班保障综合平台,提高各运行保障单位的沟通效率;采取优化救生筏配备、推广轻质餐车、优化配餐标准等九项举措减轻飞机重量,提高商务载重,降低燃油成本。公司全机队减重约118吨,按上半年实际运行航班测算,减少油耗约6,593吨。

在精细管理上,多措并举加强各项成本费用管控,拓宽融资渠道,确保现金流稳定。公司积极协调飞机和发动机制造商,调整飞机和发动机引进进度;压缩投资计划,削减或延迟非紧急投资项目;与供应商和合作方商谈收费减免并优化付款方式;节约燃油和飞机维修等营业成本和日常开支;积极争取行业、财税、社保等各方面政府舒困政策的支持;积极拓宽融资渠道,确保现金流满足公司生产经营需要。2020年上半年共发行24期超短融和1期公司债,合计募集资金人民币517亿元。

在风险防控上,公司持续开展重点业务领域专项审计,深化风险内控体系建设;聚焦疫情专项风险管控,针对经营风险、资金链风险等制定防范应对措施,形成重大经营风险事件报告工作机制;强化海外法律风险管控,开展合同专项检查,防范涉外和重大投资项目风险;加强各类数据信息保护,引入信息化专家,组建专家委员会;提升整体网络安全防护能力,防范网络安全风险。

?稳步有序,深化改革发展

围绕服务国家战略,公司稳步推进疫情防控环境下的战略合作、改革发展各方面工作,提前做好后疫情时代航空市场逐步复苏的各项准备。

围绕世界一流的发展目标,扎实推动一系列改革发展举措。在战略合作方面,公司与深圳机场集团签署战略合作框架协议,加强粤港澳大湾区合作发展;公司成为中国国际进口博览会核心支持企业和指定航空承运商,服务第二届中国国际进口博览会。在市场营销方面,公司加快海外营销机构改革,成立日本分公司,做强做优做大传统国际市场;服务“一带一路”建设,成立厦门分公司。在体制机制改革方面,中联航稳步推进混合所有制改革,东航技术应用研发中心推进科技型企业改革;在优化公司管控方面,成立一二三航空,运营ARJ21飞机,丰富运营品牌;推动餐食机供品管理体系改革,构建高效的全流程集中管理模式。

?聚焦重点,履行社会责任

公司在努力克服疫情带来的经营压力的同时,积极履行社会责任,在精准扶贫、绿色环保等方面取得新进展。2020年上半年,公司因社会责任方面的杰出表现入选“2020金蜜蜂企业社会责任·中国榜”,被评为“金蜜蜂企业”;MSCI给予公司ESG评级为A,居参评全球航空公司最高等级,对公司积极履行社会责任给予高度肯定。

围绕精准扶贫,公司按照“高水平、高质量、可持续”要求,制定脱贫攻坚实施方案;公司管理层多次赴云南开展对口扶贫调研指导,推动产业帮扶、饮用水帮扶、就业医疗帮扶等项目落实到位;举办东航消费扶贫周,线下展销和直播销售相结合,助力产业扶贫,取得良好效果。

围绕绿色环保,公司持续加大节能减排力度,推进飞机减重和节油重点项目,降低单位能耗,减少碳排放;加快引进新能源车辆,开展车辆尾气改造计划;结合属地化管理要求,开展专项生态环保自查和污染防治工作。

二、下半年经营计划

当前,国内疫情防控取得了积极成效,经济发展呈现稳定转好态势。但全球疫情防控仍具有较大不确定性,对世界经济的冲击将继续发展演变。从全球层面看,国际货币基金组织(IMF)最新预测,疫情将导致2020年世界经济萎缩4.9%,世界经济严重衰退。从国家层面看,IMF预测中国为2020年唯一保持增长的主要经济体,但国际经贸形势复杂严峻,外部风险挑战明显增多,国内经济恢复仍面临压力。从行业层面看,疫情给国际民航业带来了前所未有的巨大冲击,根据国际航空运输协会最新相关预测,2020年全球航空客运量将下降55%,航空公司将亏损843亿美元。疫情对国内民航业2020年上半年的生产运行也带来了严重冲击,但随着国内疫情逐步得到有效控制,国内民航业率先触底反弹,第二季度以来民航各项生产经营指标持续回升,行业复苏走在了世界前列。

疫情将对全球航空业产生重大的影响,对市场结构、客源结构、服务模式、旅客消费行为、行业竞争格局等带来深刻变化。公司将做好较长时间应对外部环境变化的思想准备和工作准备,在疫情防控常态化条件下,扎实推进疫情防控、安全运行、生产经营、精细运营,改革发展等各项重点工作,努力降低疫情带来的不利影响。2020年下半年,公司将重点做好以下工作:

?疫情防控

做好长期应对疫情的准备,严格落实“外防输入、内防反弹”各项要求,切实保障旅客和员工的生命安全和身体健康,确保疫情时期生产运行安全平稳。强化责任落实,充分发挥联防联控机制作用。持续做好重点国家、重点地区、重要航段的机组驻外保障,确保重要防控物资储备充足。

?安全运行

提升安全意识,强化“三基”建设;严抓风险防控,提升安全管理水平;加强隐患排查和安全整顿,压实安全责任;开展“三个敬畏”教育,深化作风建设;扎实推进机队安全运行管理工作,保持稳中趋好的安全态势。

?生产经营

密切关注疫情和市场的变化,加强市场的分析研究和科学预判,动态优化运力投放;聚焦国内高收益市场,加大宽体机投放力度;科学编排航班计划,提升飞机利用率;推进收益系统管控升级,加强收益管理;创新客运产品体系,开发热门机票预售产品,推出餐食选择、接送机等辅营产品。

?精细运行

加强精细管理,牢固树立成本控制意识,细化并严格落实各项增收节支措施;围绕客户体验,加强服务管理,进一步提升值机、行李托运、优先登机、贵宾室休息等服务效率和服务体验;强化运行管理,提升飞行、客舱、维修、地服等系统的一体化运行效率;加强能源管理、环境管理体系建设,提升燃油使用效率,降低地面综合能耗;强化风险管控,不断完善重大风险监控指标,健全风险预警量化体系。

?改革创新

坚持转型和创新,推动公司高质量发展。科学把握外部环境和行业发展趋势,合理编制“十四五”规划;围绕“新基建”涵盖的重点领域,推进航空业数字化转型,强化大数据、云计算、人工智能在公司管理和运营中的运用;稳步推进中联航混改,扎实推进东航研发中心科技创新改革落地;深入探索海外营销机构改革;持续深化人力资源管理方面的制度改革。

(四)机队规划

2020年下半年至2022年飞机引进及退出计划

单位:架

机型	2020年下半年		2021年		2022年	
	引进	退出	引进	退出	引进	退出
A350系列	2	-	3	-	5	-
A330系列	-	-	-	-	-	-
A320系列	13		31	6	25	4
B777系列	-	-	-	-	-	-
B787系列	2	-	3	-	-	-
B737系列	-	8	-	2	-	3
ARJ系列	2	-	6	-	8	-
合计	19	8	43	8	38	7

注:

1.由于737 MAX 8飞机仍处于停飞状态,因此上述数据均不包含该机型。目前公司正在和波音公司进行商谈,737 MAX 8飞机恢复运营和交付的时间存在较大不确定性;

2.受疫情影响,公司和供应商协商延迟了2020年上半年原计划交付飞机的引进进度;

3.根据已确认的订单,公司在2023-2025年计划引进21架飞机,退出20架飞机。今年下半年及以后年度公司飞机引进及退出计划,将根据疫情发展、市场恢复以及与供应商谈判情况适时调整,存在不确定性。

(五)主营业务分析

1. 财务报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	25,129	58,784	-57.25
营业成本	32,485	52,225	-37.80
税金及附加	91	156	-41.67
销售费用	1,737	2,977	-41.65
管理费用	1,458	1,562	-6.66
研发费用	90	48	87.50
财务费用	3,420	2,781	22.98
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	14	3	366.67
公允价值变动收益	-18	18	-200.00
投资收益	-73	262	-127.86
资产处置收益	19	-	-
其他收益	2,082	2,976	-30.04
营业利润	-12,156	2,288	-631.29
营业外收入	130	436	-70.18
营业外支出	7	14	-50.00
利润总额	-12,033	2,710	-544.02
经营活动产生的现金流量净额	-6,720	12,751	-152.70
投资活动产生的现金流量净额	-4,091	-7,448	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	16,794	-4,969	不适用

2.收入和成本分析

(1)收入

单位:人民币百万元

主营业务分行业情况						
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	23,937	-57.54	31,495	-37.55	-31.57	-42.12pts
其他业务	1,192	-50.37	990	-44.72	16.96	-8.49pts
合计	25,129	-57.25	32,485	-37.80	-29.27	-40.43pts

单位:人民币百万元

航空运输业务收入分地区情况		
地区	营业收入	比上年同期增减(%)
国内	14,989	-59.05
国际	8,582	-51.29
港澳台地区	366	-83.09
合计	23,937	-57.54

单位:人民币百万元

其他业务收入情况		
业务分类	营业收入	比上年同期增减(%)
地面服务	448	-13.51
旅游服务	9	-99.00
其他	735	-25.53
合计	1,192	-50.37

公司航空运输业务收入包括客运收入、货运收入以及其他收入。

? 2020年上半年,公司客运收入为人民币203.17亿元,同比下降62.03%,占公司航空运输收入的84.88%;旅客运输周转量为41,205.93百万客公里,同比下降62.15%。

其中:国内航线旅客运输周转量为31,297.24百万客公里,同比下降55.20%;收入为人民币138.16亿元,同比下降60.78%,占客运收入的68.00%;

国际航线旅客运输周转量为9,535.53百万客公里,同比下降73.64%;收入为人民币61.78亿元,同比下降61.84%,占客运收入的30.41%;

地区航线旅客运输周转量为373.16百万客公里,同比下降86.72%;收入为人民币3.23亿元,同比下降84.53%,占客运收入的1.59%。

? 2020年上半年,公司货运收入为人民币26.15亿元,同比增长50.11%,占公司航空运输收入的10.92%。货邮载运周转量为933.10百万吨公里,同比下降29.93%。

? 2020年上半年,公司其他收入为人民币10.05亿元,同比下降11.38%,占公司航空运输收入的4.20%。

2020年上半年受疫情影响,旅客出行需求大幅下降,公司客运收入、其他收入均大幅减少;公司通过执行非常规客机航班运输助疫物资,货运收入大幅增长。

(2)成本

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	6,313	19.44	16,625	31.83	-62.03
机场起降费	3,796	11.69	7,840	15.01	-51.58
餐食及供应品	700	2.15	1,822	3.49	-61.58
职工薪酬	7,809	24.04	9,071	17.37	-13.91
飞投及高周件折旧	8,941	27.52	9,729	18.63	-8.10
飞投修理	1,537	4.73	1,891	3.62	-18.72
其他营运成本	2,399	7.38	3,456	6.62	-30.58
其他业务支出	990	3.05	1,791	3.43	-44.72
营业成本合计	32,485	100	52,225	100	-37.80

2020年上半年,公司营业成本为人民币324.85亿元,同比下降37.80%。2020年上半年受疫情影响,旅客出行需求大幅下降,公司大幅调整航班运力,运输周转量大幅下降,各项成本均大幅减少。

(3)税金及附加

2020年上半年,公司税金及附加为人民币0.91亿元,同比下降41.67%,主要是受疫情影响,公司航空运输业务量减少,支付的税费相应减少所致。

(4)费用

2020年上半年,公司销售费用为人民币17.37亿元,同比下降41.65%,主要是由于运输周转量减少,代理业务手续费和订座费相应减少所致。

2020年上半年,公司财务费用为人民币34.20亿元,同比增长22.98%,主要是由于汇兑损失为人民币7.38亿元,同比增加人民币5.42亿元所致。

(5)信用减值损失

2020年上半年,公司信用减值损失为人民币0.14亿元,同比增长366.67%。主要是由于担保期内公司计提坏账损失所致。

(6)公允价值变动收益

2020年上半年,公司公允价值变动收益为人民币-0.18亿元,同比下降200%。主要是由于公司持有的股票价格波动所致。

(7)投资收益

2020年上半年,公司投资收益为人民币-0.73亿元,同比下降127.86%。主要是由于受疫情影响,公司联营合营企业经营业绩下降所致。

(8)营业利润

2020年上半年,公司营业利润为人民币-121.56亿元,同比下降631.29%,主要是由于受疫情影响,旅客出行需求大幅萎缩,公司大幅调整航班运力,经营业绩大幅下降所致。

(9)营业外收入和支出

2020年上半年,本公司营业外收入为人民币1.30亿元,同比下降70.18%,主要是由于专业技术人员离职或流动减少,补偿收入减少。营业外支出人民币0.07亿元,同比下降50%,主要是由于非流动资产报废损失减少所致。

(10)现金流

2020年上半年,本公司经营活动产生的现金流量净额为人民币-67.20亿元,同比减少人民币194.71亿元,主要是由于疫情对民航业冲击,航空客运需求大幅萎缩,航班生产量大幅下降,公司营业收入锐减所致。

投资活动产生的现金流量净额为人民币-40.91亿元,同比增长人民币33.57亿元,主要是由于公司为了应对疫情影响,削减或延迟投资计划所致。

筹资活动产生的现金流量净额为人民币167.94亿元,同比增长人民币217.93亿元,主要是由于公司受疫情冲击影响,在收入方面大幅萎缩,增加融资以维持现金流稳定。

(六)资产、负债情况分析

1.资产及负债状况

单位:人民币百万元

资产科目	本期期末数	本期期末数占总资产比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末数变动比例(%)
货币资金	7,361	2.59	1,356	0.48	442.85
其他应收款	3,351	1.18	5,883	2.08	-43.04
固定资产	93,479	32.83	95,573	33.78	-2.19
使用权资产	123,198	43.27	127,361	45.01	-3.27
投资性房地产	249	0.09	653	0.23	-61.87
递延所得税资产	3,976	1.40	853	0.30	366.12
其他非流动资产	2,910	1.02	1,739	0.61	67.34
负债科目	本期期末数	本期期末数占总资产比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末数变动比例(%)
短期借款	1,095	0.38	2,200	0.78	-50.23
合同负债	3,941	1.38	10,178	3.60	-61.28
应交税费	1,265	0.44	2,334	0.82	-45.80
其他流动负债	46,328	16.27	18,914	6.68	144.94
长期借款	3,472	1.22	3,823	1.35	-9.18
应付债券	21,549	7.57	22,781	8.05	-5.41