

中国东方航空股份有限公司招股说明书概要

China Eastern Airlines Corporation Limited

(在中华人民共和国登记注册)

普通股

300,000,000 股

主承销商

国泰证券有限公司

副主承销

中国国际金融有限公司

分销商

南方证券有限公司

君安证券有限公司

光大证券有限公司

上海国际信托投资公司

江苏省证券公司

青岛万通证券有限公司

中国新技术创业投资公司

中国旅游国际信托投资公司

上市推荐人：国泰证券有限公司

重要提示

本招股说明书概要的目的仅为尽可能广泛、迅速地向公众提供有关本次发行的简要情况。招股说明书全文方为本次发售股票的正式法律文件，投资人在做出认购本股的决定之前，应首先仔细阅读招股说明书全文，并以全文作为投资决定的依据。

(单位：人民币元)

	面值	发行价	发行费用	募集资金
每股	1.00	2.45	0.047	2.403
合计	300,000,000	735,000,000	14,150,000	720,850,000

一、绪言

本招股说明书概要系根据《公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等国家法规和发行人实际情况编写的，旨在为投资者提供公司基本情况。公司董事已确认本招股说明书，确信其中不存在任何重大遗漏或者误导，并对其真实性、准确性和完整性负个别和连带的责任。

公司本次发行的股票是根据本招股说明书所载明的资料申请发行的。除公司和主承销商外，没有委托或授权任何其他人士提供未在本说明书中刊载的信息和对本说明书作任何解释或者说明。投资者如对本说明书有疑问，可咨询公司的主承销商。

投资人自行承担买卖公司股票所应支付的税款，公司、承销商和上市推荐人对此不承担责任。

二、释义

在本招股说明书概要中，除非另有说明，下列称谓具有如下意义：

公司 指 中国东方航空股份有限公司。

集团公司 指 东方航空集团公司
A 股 指 每股面值为 1.00 元的记名式人民币普通股，以人民币认购及买卖。
H 股 指 公司每股面值为 1.00 元人民币的境外上市外资股股份，以港元认购及买卖。
ADR 指 由证券存股机构发行代表拥有 100 股 H 股的美国存股证券，已于纽约股票交易所上市
A 股发行 指 向社会公众发行的 30000 万股 A 股。
主承销商及上市推荐人 指 国泰证券有限公司。

三、发售新股的有关当事人

- 1、发行人： 中国东方航空股份有限公司
法定代表人：富允弼
法定地址：上海市虹桥路 2550 号
联系电话：021-62686268
传真：021-62686116
联系人：罗祝平
- 2、主承销商及上市推荐人 国泰证券有限公司
法定代表人：金建栋
法定地址：上海市乳山路 63 号
办公地址：上海市延平路 135 号
电话：021-62587719 传真：021-62581911
联系人：戴敏云 张骏 邹黎
- 3、副主承销 中国国际金融有限公司
法定代表人：王岐山
法定地址：北京市复兴门外大街 6 号
电话：010-68561166 传真：010-68561145
- 4、分销商
 - (1) 南方证券有限公司
法定代表人：王景师
法定地址：深圳市深南东路 56 号南方国际大酒店
电话：010-67642137 传真：010-67617384
 - (2) 君安证券有限公司
法定代表人：张国庆
法定地址：深圳市罗湖区春风路 5 号
电话：021-62672001 传真：021-62712514
 - (3) 光大证券有限公司
法定代表人：朱小华
法定地址：北京市复兴门外大街 6 号光大大厦 18 层
电话：0755-3228877 传真：0755-3228737
 - (4) 上海国际信托投资公司
法定代表人：鲍友德
法定地址：上海市九江路 111 号

电话：021-63231111 传真：021-63212805

(5) 江苏省证券公司

负责人：吴万善

法定地址：江苏省南京市水西门2号

电话：025-4527517 传真：025-4527517

(6) 青岛万通证券有限公司

法定代表人：李绍丰

法定地址：青岛市市北区上清路6号

电话：0532-3865713 传真：0532-3865713

(7) 中国新技术创业投资公司

法定代表人：徐振国

法定地址：北京市建国门外大街22号赛特广场10层

电话：010-65227550 传真：010-65227560

(8) 中国旅游国际信托投资公司

法定代表人：刁玉良

法定地址：北京站东街6号

电话：010-65158640 传真：010-65158642

5、资产评估确认机构 中华人民共和国国家国有资产管理局

法定代表人：张佑才

地址：中国北京市海淀区厂洼路5号

电话：010-68483089

传真：010-68483089

6、发行人的法律顾问和经办律师：通商律师事务所

法定代表人：韩小京

地址：北京朝阳区朝外大街19号华普国际大厦714号

经办律师：刘 钢 白 涛

电话：010-65992255

传真：010-65992678

7、承销商的法律顾问和经办律师：方达律师事务所

法定代表人：李骐

地址：上海市浦东大道138号永华大厦15楼E、F座

经办律师：黄伟民、周志峰

电话：021-58793228

传真：021-58792338

8、会计师事务所：上海长江会计师事务所

法定代表人：李德渊

地址：上海市瑞金二路42号

经办会计师：李德渊 郑帼琼

电话：021-64312178

传真：021-64378166

9、资产评估机构：上海中华社科会计师事务所

法定代表人：王文彬

地址：上海市浦东即墨路95号2号楼

经办评估人员：王永康 徐建一

电话：021—58872507

传真：021—58872507

10、土地评估机构：中国地产咨询评估中心

法定代表人：冯庆详

地址：北京市海淀区大柳树路 21 号

经办评估人员：范树印 徐国飞 朱兰新

电话：010—62172347

传真：010—62176681

11、上市交易所 上海证券交易所

负责人：屠光绍

地址：上海黄浦路 15 号

电话：021—63068888

12、股票登记机构：上海证券中央登记结算有限公司

法定代表人：王迪彬

地址：上海市闵行区 67 号

电话：021—63068888

四、发行情况

1、承销方式：余额包销

2、股票种类：人民币普通股

3、发行日期：1997 年 10 月 24 日

4、发行地区：与上交所交易系统联网地区的证券交易网点

5、发行对象：持有中华人民共和国居民身份证的公民及境内法人和经中国人民银行总行批准的基金等。(法律、法规禁止购买者除外)。

6、承销期：自 1997 年 10 月 24 日至 1997 年 10 月 29 日

7、上市地：上海证券交易所

8、发行方式：利用上交所交易系统上网定价发行

9、每股发行价格：2.45 元

10、市盈率：18 倍

11、每股面值：1.00 元

12、发行数量：300,000,000 股

13、发行总市值：73500 万元

14、发行后每股净资产：1.45 元/股

五、风险因素与对策

投资者在评价公司此次发售的股票时，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

1、经营风险

(1) 燃料供应与成本风险

航空燃料的供应与成本可能对公司的经营效果有重大影响。1996 年，燃料成本占公司营业成本的 20.23%。国内市场所需要的燃料主要购自中国民航油料总公司在各地的分公司。由民航总局根据市场及其他条件规定统一价格。公司无法预测燃油成本日后的转变方向及幅度。

(2) 安全风险

近年来由于中国的空运量迅速增大，中国民航业的各个部分，包括空中交通管制系统、合格的飞行人员供应及机场设施都承受着极大的压力。近年来，民航总局

日益重视中国各航空公司的安全问题，实施了一系列旨在改善安全记录的措施。公司有良好的安全记录，并且把安全飞行作为经营的最重要的环节。公司飞机自 1994 年以来并无涉及任何伤亡事故。如公司在飞行安全上出现任何意外，都可能影响公司正常的生产营运，从而影响公司的经营业绩。

(3) 进一步的融资需求而导致的债务风险

公司已订购 5 架 A340 飞机及 9 架 MD90 飞机，交货期为 1997 年到 2000 年。并且将投

资上海浦东机场基地及其他华东地区的机场地面设施。公司将需要大量外来融资以满足对资本的需求，并可能需要更多融资以资助其他业务。公司目前及日后的债务负担将会影响公司日后的盈利率。公司的融资能力将受到财务状况、抵押能力以及整个经济条件及一般融资成本的影响。如公司无法获得资本需求的大部分融资，那么购买新飞机或扩大业务将受到不利影响。

(4) 价格限制的风险

根据民航法，国内航线机票价格主要由民航总局会同国务院物价主管部门制定。

自 1996 年 7 月 1 日起，除若干旅行团及学生票外，各航空公司概不得以民航总局所规定的价格范围以外价格发售中国居民国内机票。国际航线的公布票价通常按照各国政府间签定的航空协定、协议条款，对外进行运价协调后，报民航总局批准后执行。没有签定航空协定、协议的，参照国际运输协会（IATA）协调的国际航线收费标准决定。（香港航线的运价比照国际航线执行）

2、行业风险

民航业内部的竞争日趋激烈。目前民航总局已批准成立了 24 家航空公司。公司在其服务的各个市场上面临与其他航空公司不同程度的竞争。近年来，公司与其他航空公司在国内航线上的竞争变得更加剧烈。公司高利润的香港地区航线亦同样竞争剧烈。

在国际航线上，公司的许多竞争对手经营历史比公司要长得多。

上海浦东机场的兴建，在机场业务越趋频繁时，可能会使公司在机场启用后，在上海航线的竞争更加激烈。

3、市场风险

(1) 市场周期的影响

民航运输业是与国民经济发展密切相关的行业。从国际上的经验来看，民航业的发展速度一般为国民生产总值（GNP）增长速度的两倍。改革开放以来，我国民航业的发展也已证实了这一点。如国民经济增长缓慢，会影响公司所处民航业的发展。

(2) 香港地区性航线所涉及的风险

目前，香港与内地间最终起始于台湾的客货运输有益于公司的香港地区航线。如果台湾与祖国大陆之间直航，则公司的香港地区航线可能会受到若干影响，而且无人可以保证公司可以获取足够的台湾与祖国大陆航线，或从这些航线所得到的利润足以弥补它们对公司的香港航线的不良影响。

根据中英政府之间关于中国与香港航空服务的互惠协议，以香港为基地的航空公司在香港与内地之间的航线上的可用座位量只可为总可用座位量的三分之一。1997 年 7 月 1 日香港回归祖国后，这些现存的航空服务的互惠协议可能会由中国政府与香港特别行政区政府重新谈判而更改或中止，民航总局已通知公司，他们预计这些协议不会有任何重大变动。

(3) 经营杠杆高的风险

民航业很大的一个特点是利润与营业额不一定成正比。由于固定成本高，每条航线及营运有关的费用与其运载的乘客数量并不成比例，而每个航班的收入与其运载的乘客数量及航班的收费结构有直接关系。因此，收入的下降可导致利润不成比例地下降。

（4） 营运能力限制的风险

公司营运能力的发挥有赖于公司是否拥有足够的飞行和维修能力；并且取决于机场设施和空中交通管制管的改善。公司的飞行员队伍建设将影响其飞行能力的进一步发挥，如公司缺乏足够的、合格的飞行员，营运能力将不能得到充分利用。如公司的维修能力不能满足机队日益扩张对维修的要求，将会降低公司飞机的可利用率，从而影响公司的营运能力。目前，机场设施和空中交通管制的滞后可能会影响公司营运能力的发挥。

4、 外汇收支及汇率风险

人民币目前不能自由兑换。中国人民银行授权国家外汇管理局对人民币兑换外汇实施统一管理，并实行结售汇制度。公司目前在若干外汇银行的外汇帐户中保留部分外汇所得。如公司要留存超额外汇，则必须根据有关规定从指定的银行购买。公司如无法从这些银行中购买，或无法买到足够的超额外汇，那么，公司的外汇需求就无法实现。

公司在发售 H 股后，有权并将申请成为外商投资公司，一旦取得这一资格，公司在外汇结算及发放 H 股股息时可以直接兑换外汇。公司能否取得外商投资公司的资格并无保证，公司是否会取得足够的外汇来支付股息或满足其外汇责任都无保障。

人民币汇率受到国家政策变化及国际政治经济形势发展的影响。由于公司留存的外汇收入受到国家外管局的限制，因此无法有效防止因人民币汇率变动所造成的损失。人民币在未来的任何汇价变动都会对公司的经营业绩产生影响。公司的经营业绩还可能受到除人民币之外其他货币价值变更的影响。

5、 政策性风险

（1） 行业监管

中国民航业受到民航总局的高度管制。民航总局颁布及实施的管理制度基本上涉及航空营运的各个方面，包括成立航空公司、分配国内、香港地区及国际航线权、制定国内机票价格、向飞行员发放执照、营运安全标准、飞机购买及飞机适航管理证、燃油价格、飞机维修的标准及空运管理及机场的经营标准。1996 年 3 月实施的民航法对如何管理中国民航业的许多重要方面奠定了基础。如果政府政策或民航总局的规定有所变更，公司的航线可能会按该规定的变更而有相应的改变或被重新分配。因此，没有人能保证公司的航线结构足以满足公司的扩展计划。

（2） 税收政策

目前，公司缴纳的主要税项有营业税（3%）、所得税（33%）等。如果任何新税种的增加、税率提高、或税收政策的改变，都将影响公司的税后收益。

6、 其他风险

东方航空集团公司是公司的控股股东。集团公司及其下属公司还将向公司提供某些服务及相关产品。集团公司同时作为公司的控股股东及服务 and 产品的供应者，其利益可能将与公司的利益发生冲突。此外，若干该等服务提供者的任何可导致公司日常提供的服务的中断或令其不履行向公司所承担的责任的重大财务或运作问题均可严重影响公司的营运及财务状况。

7、 股市风险

股票市场的价格及其波动受到各种经济因素、政策因素、投资心理和交易技术

的影响。投资风险和股市风险是相关的，因此投资者应对股票市场价格的波动有充分了解。

公司对于上述风险因素的对策为

(1)关于燃料供应与成本风险的对策

公司决定加强航油采购合同管理，并抓好飞机排放油的控制、回收和再生利用工作，降低燃料成本，并与各供油点保持密切联系，了解、掌握供油动态，避免因燃料短缺而给公司造成不利影响。

(2)关于安全风险的对策

为提高安全水平、确保航空运输安全，减少或消除重大和特重大事故的发生，公司已获得民航总局颁发的、符合美国联邦航空管理局标准的“承运人资格证书”，以此来改善和提高公司在选人、用人、上岗、培训及工作程序方面的水准从而使公司从根本上提高人员素质，强化安全管理，从标准化、规范化、程序化方面来确保航空运输安全。

(3)关于进一步的融资需求而导致的债务风险的对策

公司将积极探索股权融资方式，降低债务风险。同时，由于公司已顺利在香港和纽约两地上市，较为透明、规范的管理，也将大大增加公司的信用等级和融资能力。

(4)关于价格限制风险的对策

公司认为，在目前市场竞争机制、竞争监管还不完善的情况下，价格限制是鼓励各航空公司之间进行有序竞争。公司将通过不断改进服务质量、扩大销售网络、增加促销手段来避免因价格限制而可能带来的风险。

(5)关于行业风险的对策

公司拟加强行业间的横向联系，实行“大公司、大集团”战略，增强公司的竞争实力，并采取诸如“代码共享”等方式，加强与其他航空公司的联系，并在确保安全基础上，提高服务质量、提高公司的商誉。

(6)关于市场周期的风险的对策

公司拟通过对市场周期的详细调查及研究，及时调整运力，改善航线结构，以尽可能提高经济效益。目前，公司在国际、香港地区和国内航线上已实现了收入的均衡发展。

(7)关于香港地区性航线所涉及的风险的对策

公司将进一步加强管理，为乘客提供安全、正点、满意、舒适的服务，以吸引更多的乘客。并将积极争取参与两岸直航，同时公司将积极培育新的高赢利航线，减少对香港航线的依赖。

(8)关于营运能力限制风险的对策

公司高度重视飞行员的培训，已建立了飞行训练中心和完善的培训制度。除已有的一架 MD82 飞机模拟机外，公司计划引进一架 A300 飞机模拟机，以加强培训工作。同时公司也积极强化维修队伍的建设，加大维修设施及设备的投入，增强维修能力。目前，公司已具备对 MD82 飞机的结构大修能力；公司的双机位机库即将建成，将有利于提高公司对大型宽体飞机维修的能力。

目前，国内的机场设施和空中管制系统已经有了很大的改善，并将获得更大的改进。

(9)关于外汇收支及汇率风险的对策

公司将利用一切可行的机会与工具，密切关注外汇市场，采取适当的行为，以减低外汇及汇率风险。目前，公司的外汇负债结构与外汇收入比例是相匹配的；外

汇收入与外汇支出相当并略有赢余。

(10)政策风险对策

民航总局已就公司上市专门发函确认，公司及其分、子公司按规定有与国内其他所有航空公司同等待遇，其中包括：航线分配、运价、航油价格等。

(11)公司与其控股股东之间利益冲突的对策

公司控股股东，即集团公司已承诺放弃与公司相竞争的业务。对集团公司及其下属公司向公司提供的某些服务及相关产品，已分别签订了有关关联交易协议。上述协议将受到中国证监会及公司上市地证券监管部门的监管。

为防止控股股东滥用职权，除了法定的职责外，公司章程还规定控股股东在行使某些对股东至关重要问题的投票权中不可以歧视少数股东的利益。

六、募集资金的运用

1、本次募集资金的运用：本次募集资金将主要用于 MD90 飞机预付款和浦东机场基地建设。2、投资项目介绍

(1)支付 MD90 飞机预付款

公司拟购置 9 架 MD90 飞机。公司拟以本次募股资金支付其中三架的预付金。MD90 飞机最新型 150 座型双发中程喷气客机。该系列飞机加盟东航机队后，将有力地促进东航的国内航线经营。

(2)浦东机场基地建设

上海浦东国际机场一期工程的建设将于 1999 年完工，投入营运。机场建成后，将成为我国三大航空枢纽中心和最重要的门户机场之一，是国内、国际空中交通运输网络中一个重要的连接点。公司进驻浦东机场，把浦东作为立足之地，完善基地建设，依靠机场现代化的配套设施，才能占据我国三大航空枢纽中心之一。

公司计划在浦东机场建设包括生产办公服务的基地区；货运区；机务维修区；航空食品区；运营及地面服务等配套设施，以保证公司顺利进驻浦东机场运营。

公司计划投资 19.95 亿元于浦东机场的基地建设。项目的财务内部收益率为 10.07%。

3、投资项目使用资金的计划时间表

单位：万元人民币

募集资金运用项目	1997	1998	1999	2000
MD-90 预付款	43,871.73	143,083.7	74,301.6	
东航浦东基地	60,000	60,000	60,000	19,950

本次净募集资金 7.2085 亿元，拟投入 MD-90 预付款 43,871.73 万元，余 28213.27 万元投入浦东基地建设。

4、资金缺口部分的来源：拟申请开发银行和商业银行贷款

5、H 股发行募集资金的使用情况：

H 股共募集资金 2.8 亿美元，除去有关发行费用，实际收入约为 2.6 亿美元，已分别用于归还 FK100 飞机贷款、支付 MD90 和 A340 飞机飞机预付款等。剩余部分资金用作支付未付的改制律师费、审计费、资产评估费、印刷费等及公司营运资金。

七、股利分配政策

1、公司所得税后利润按下列顺序分配：

- (一) 弥补亏损；
- (二) 提取法定公积金；

- (三) 提取法定公益金;
- (四) 经股东大会决议提取任意公积金;
- (五) 支付普通股股利。

董事会应按国家法律、行政法规(如有的话)及公司经营和发展需要确定本条(二)至(五)项所述利润分配的具体比例,并提交股东大会批准。

2、公司在分派股利时,所依据的税后可分配利润根据下列两个数据按孰低原则确定:

(一)经会计师事务所审计的根据中国会计准则编制的财务报表中的累计税后可分配利润;

(二)以中国会计准则编制的、已审计的财务报表为基础,按照国际会计准则调整的财务报表中的累计税后可分配利润数。

3、公司当年的股利于次年支付。公司向股东支付股利及其他款项,均以人民币计价和宣布。其中A股的现金股利以人民币派付,H股的现金股利以港元派付。

4、公司已决定1996及1997年度不派发股息,以保留大部分盈利,作为扩大营运业务的资金。

5、公司决定,本次A股发行的新股东,将享有发行前所滚存的利润。

八、公司情况

1、公司名称:中国东方航空股份有限公司

英文名称:China Eastern Airlines Corporation Limited.

2、发行人成立日期:1995年4月14日

3、注册地址:上海市虹桥路2550号

4、行业概况

改革开放以来,中国民航业迅速发展。1991年至1995年间,中国空运增长率(以吨公里计算)为24%,而中国实际国内总产值增长率为13%。

尽管民航业迄今增长迅速,但仍然处于发展初期阶段,公司认为仍有极大发展潜力。由于民航业采取国家管制的政策,使航空公司之间的竞争一般相对较少。此外,中国民航服务的市场相对来说仍未完全发展,总空运量还在增长,而大多数发达国家的航空运输市场已趋于饱和。随着我国居民生活水平继续提高,其对航空服务需求也将增长;另外,随着中国经济的进一步开放,也使其他国家与中国的商业往来与到中国旅游的人数不断增加,这方面的空运服务需求也可望继续增长。

本公司、中国国际航空公司及中国南方航空公司是中国目前最大的航空公司,于1996年占总空运量(以吨公里计算)的大约56%。公司的总空运量占1996年中国的航空公司经营的总空运量约13%。中国现有24家客运航空公司,为了控制增长,国家自1993年底以来还未批准成立任何新的客运航空公司,这24家客运航空公司中,只有9家获准飞国际或地区性航线。

5、公司沿革

公司的前身为中国东方航空公司,成立于1988年。

为筹备股份制改制和境内外上市,公司前身中国东方航空公司进行了分立重组。原公司中直接从事航空运输和服务的东航上海总部和子、分公司划入公司整体改制为股份公司,其他非从事航空运输和与航空运输没有直接关联的全资子公司以及在合资企业中的全部股权从东航分立成为东方航空集团公司。集团公司作为唯一发起人以发起方式设立公司。集团公司作为公司的控股公司,是国有企业,是东方航空集团的核心企业,具有法人资格,并作为公司的国有股权持有人。

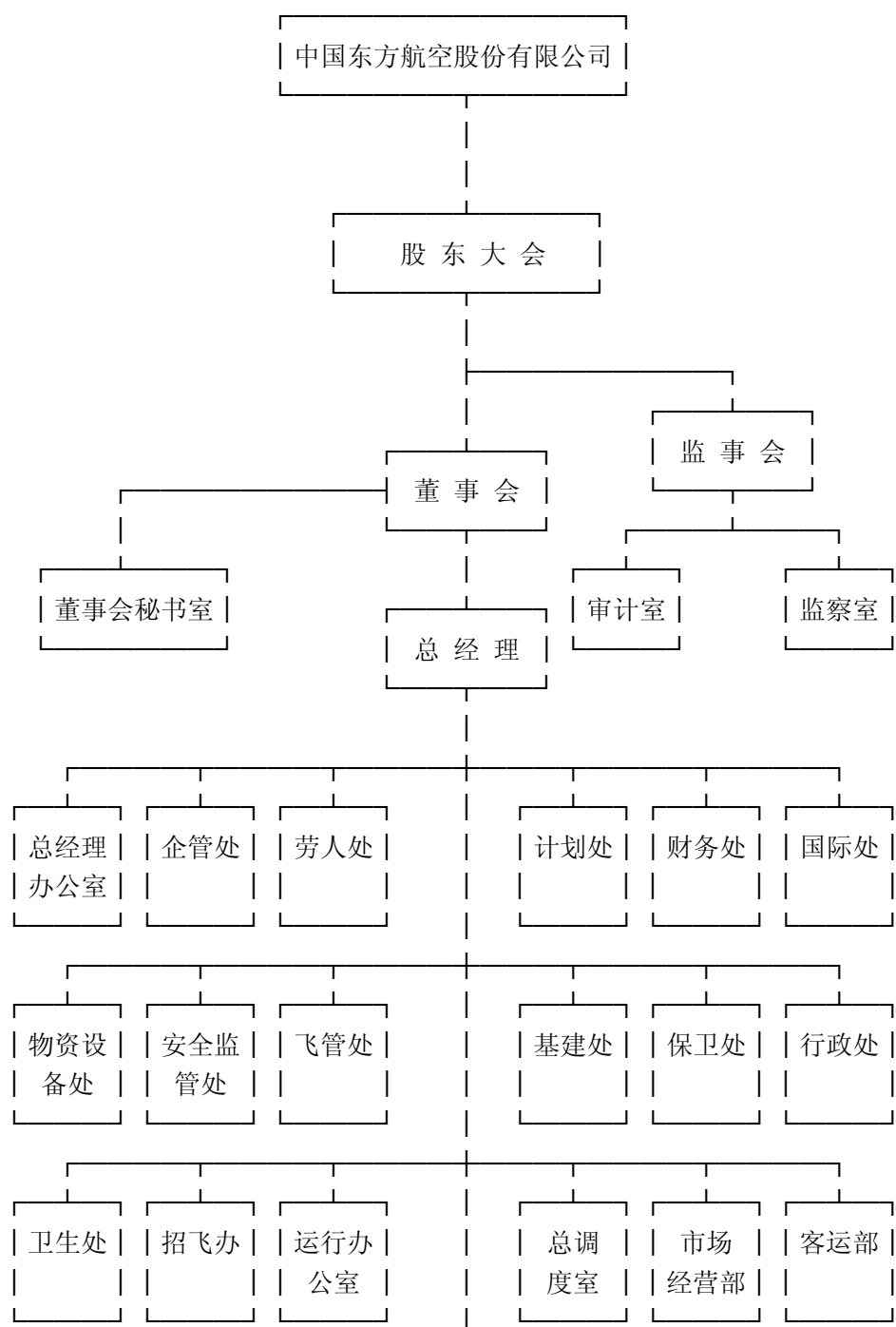
6、发起人简介

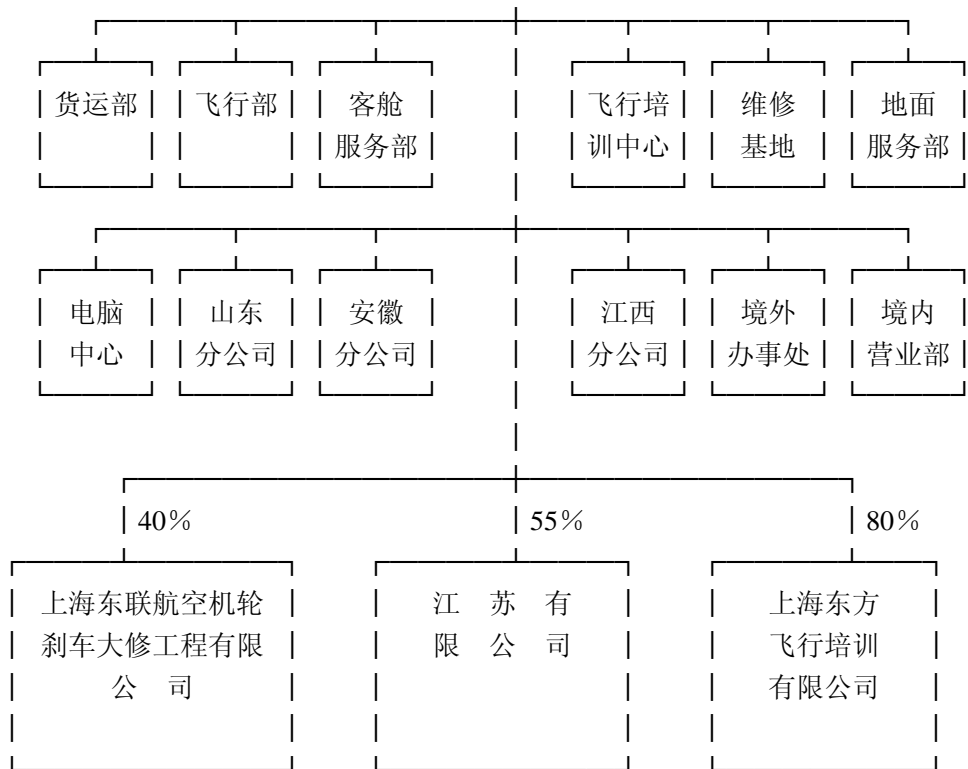
中国东方航空集团是国家 55 家试点企业集团之一，其核心企业东方航空集团公司是大型国有企业，受国家委托持有股份公司的国家股股权。东方航空集团公司坚持航空运输为主，相关产业配套，多角化经营的发展战略。集团公司已承诺放弃与公司进行竞争。

7、经营业务范围

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；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。

8、组织机构





9、公司的主要业务

(1) 客运业务

公司业务着重提供国内、香港地区和国际航空客运服务。

公司每周经营超过 1,100 班定期航班（不包括班机），服务的航线网络遍及国内外。公司约 86% 的国际航线以及 26% 以上的国内航线以公司航线网络的枢纽上海为起点或终点。截至 1996 年 12 月 31 日，公司每周经营 38 班来往上海与日本的航班，每周 8 班航班来往上海与布鲁塞尔、马德里与慕尼黑，每周 14 班航班来往上海与美国芝加哥、洛杉矶及西雅图。此外，公司在 1996 年 9 月开始经营来往上海与悉尼的航线，并于 1996 年底经营来往上海与韩国釜山的航线。97 年 7 月 16 日，公司新开辟了上海经北京至美国旧金山航线。截至 1996 年 12 月 31 日，公司每周还经营 56 班来往上海与香港的航班。国家已宣布在上海浦东新区兴建一个新国际机场，预期于 1999 年完工。民航总局已批准公司和上海航空公司在浦东新机场设基地。

(2) 货邮运输业务

公司的货邮运输业务通常使用与客运业务相同的航线网络。货邮运输收入来自使用 MD-11F 型飞机，以及客机上的可用货位，包括为其他国内、国际航空公司以及货运中心转公司运输货物及邮件。公司最重要的货邮运输航线是国际航线。公司相信货邮运输业务将随着上海和华东地区外贸与外商投资活动的持续增长而不断扩展。

10、机队情况

截至 1997 年 7 月 15 日，公司的机队由 66 架飞机组成，其中包括 43 架喷气式客运飞机及 1 架喷气式货运飞机。其余飞机为小型飞机。

按照可用座位数目加权平均计算，截至 1996 年 12 月 31 日止，公司的喷气式客运飞机平均机龄约为 4 年。

公司在 1996 年增加了 3 架新 A340 型飞机，为了提高机队的经营效率，公司在

1994年通过出售或转租的方式淘汰了9架飞机，公司的飞机淘汰措施减少了机队的飞机类别，并降低了机队的平均机龄。

公司的购机计划着重于购买那些能够使公司现有机队现代化、更能适应公司航线网络需求的飞机，和能否省油。

公司已订购购买5架空中客车A340型飞机及9架麦道MD-90型飞机（约有150个座位的运载能力），将于1997年至2000年交货。

11、商标

公司拥有东航航标。根据重组安排，集团公司及其下属企业，经公司同意后，可无偿使用该标志。

12、燃料供应情况

在1996年，燃料费用大约占公司营业成本的20.26%。公司现从中国民航油料总公司各地区分公司购买国内业务需要的绝大部分的燃料。购买航空燃料所支付的价格由民航总局根据统一价格的政策随时厘定及调整。公司的国际航班也在外国燃料供应商那里购买部分燃料。

13、地面设施与服务情况

公司的营运中心为上海虹桥机场，该机场为目前国内最主要的航空运输枢纽之一。公司也在国内多个其他机场营运，包括济南的遥墙机场、南京的禄口机场、青岛的流亭机场、合肥的骆岗机场和南昌的向塘机场。公司在虹桥机场设有机库、机坪及其他机场服务设施，还有向东方航空集团公司租用在虹桥机场的若干楼宇，而公司总部亦设于其中。

公司在虹桥机场提供公司本身的所有地面服务及飞机清洁、加油以及乘客和货物处理服务所需的其他营运服务。目前，公司还为在虹桥机场起降的多家航空公司提供地面服务。在公司服务的其他机场，公司通常与该机场或以该机场为基地的主要航空公司签订地面服务合同，按照客运或货运量或飞机吨位支付服务费及其他费用。

公司由上海出发航班的航班膳食与其他餐饮服务主要按与上海东方航空食品有限公司签订的合同提供。公司近年来致力于改善航班膳食服务质量。

公司需交纳若干机场使用费和其他服务费用，例如空运管制费、起降费、停机费以及使用候机室和值机柜台的费用。在国内机场，此类费用标准通常由民航总局制定。

14、维修与安全情况

(1)维修能力

目前，公司对其拥有的所有飞机进行日常修理与维修检验，能对MD-82型飞机进行结构维修。公司还为国内其他航空公司提供维修服务。公司的主要飞机维修基地设于虹桥机场，并在各省级枢纽设有维修基地。

公司正在虹桥机场总部新建一座能够同时容纳两架宽体客机的维修机库，预计于1997年落成。公司提高维修能力后能增加自行维修项目，降低备用零件库存、提高飞机的使用率，从而节约维修成本。

(2)安全

公司的主要营运目标之一是为所有顾客提供安全可靠的航空服务。公司在一切营运中都实施统一的安全标准和安全培训计划。公司已获得民航总局颁发的、符合美国联邦航空管理局标准的“承运人资格证书”，以此来改善和提高公司在选人、用人、上岗、培训及工作程序方面的水准从而使公司从根本上提高人员素质，强化

安全管理，从标准化、规范化、程序化方面来确保航空运输安全。公司成为全民航首家获得该证书的航空公司。

15、有关政策、法规及监管措施对公司业务的影响

民航总局监管民航业，几乎涉及航空公司营运的所有方面，包括航线分配、国内票价、飞行员执照、营运安全标准、购买飞机、飞机适航管理证、燃料价格、飞机维修的标准、航运管理和机场营运标准。1996年3月实施的民航法为如何监管中国民航业的许多重要方面奠定了基础。公司在各个方面享有高度的经营自主权。经营自主权的范畴包括作出申请航线的决定、调配其航线机队、决定国际及香港地区性客运票价、训练及管理员工及日常经营的其他大部分范畴。

作为提供国际航线服务的航空公司，公司还受各类双边民航协议的约束，此类协议提供中国与其他各国航空权利的交流。

16、销售及市场推广

(1) 客运业务

尽管公司针对某些特别类别旅客采用各种不同促销策略，但公司的市场推广策略主要以扩大各类空运旅客的市场占有率为目标。公司强调安全第一和优质服务。公司相信，对安全的重视是有能力成功争取各类旅客的关键。

公司强调方便的起飞时间、飞往主要商业中心的航班密度、并力求准时。为改善旅客服务，公司与外国航空公司一起参加机上人员培训和交流计划。公司在国内拥有广泛的代理人与销售代表网络，以便促进销票业务及帮助客户。也在国内一些主要城市开设售票网点，直接销售。公司在芝加哥、洛杉矶、慕尼黑、悉尼、东京、大阪、长崎、福岡、新加坡、曼谷、汉城及香港等地设有海外代表办事处，以便利国际和香港地区机票的销售以及提供订票、确认及其他服务。为了促进国际机票销售，公司打算扩大海外独立代理销票商网络，以加强国际销售力量。

公司在直接旅客销售业务中使用民航总局的电脑信息管理中心提供的旅客订票服务系统。公司最近与数个国际订票系统，包括东南亚的 ABACUS、韩国的 TOPAS、美国的 SABRE 及 GALILEO、欧洲的 AMADEUS 及日本的 INFINI 签订会员协议，令乘客和销售代理商更容易在公司的国际航班订位和购票。

为增强公司在国际航线上的竞争力，公司已与美国美利坚航空公司签订代码共享谅解备忘录。在正式协定签订前，以特别中转形式作为过渡与实践。公司考虑在取得经验后，再与其他航空公司签订类似协议，以拓展国际市场。

(2) 货运业务

公司在国内及国际均设有独立的货运销售代理商。此外，公司正通过现有的客运销售网络，促进在客运航班上的货运销售。

公司在货运方面的长期策略是在所有国内主要的交通运输中枢，包括北京、上海、广州、深圳及青岛等以及公司的海外航班目的地设立货运销售处。

17、关联交易

东方航空集团公司是公司的控股股东。集团公司及其下属公司还将向公司提供某些服务及相关产品，包括进出口飞机及与此相关的产品、飞机设备、广告宣传、飞行餐饮、保养服务及银行及其他的财务服务，以及办公用房租赁，离、退休人员管理等多项服务。

为确保投资者的利益，公司已与集团公司及其联营公司签订了详细的协议。

18、董事、监事、高级管理人员及重要职员

(1) 董事

富允弼为公司党委书记、董事长，东方航空集团公司党委书记。1939年9月出生。富先生于1958年加入民航业，1985年至1991年任中国民航飞行学院党委书记，1991年至1994年任民航总局党委办公室主任。1994年至1996年任中国东方航空公司党委书记和副总经理。1996年至1997年任股份公司党委书记、副董事长，集团公司副总裁，1997年起任股份公司和集团公司党委书记。富先生1961年毕业于空军十六飞行学院，具有一级领航员、副研究员职称。

李仲明为公司的副董事长、总经理、党委副书记，东方航空集团公司总裁、党委副书记。1940年10月出生。李先生于1961年加入民航业，1983年至1985年任民航沈阳管理局副局长，1985年至1992年任民航广州管理局副局长。1992年至1996年任中国南方航空（集团）公司副总经理。1996年初至1996年底任民航中南管理局副局长。1996年底任中国东方航空股份有限公司董事、总经理。1997年起任股份公司党委副书记，集团公司总裁、党委副书记。李先生1961年毕业于北京航空工业专科学校，1966年毕业于中国民航飞行学院，具有一级飞行员职称。

王立安为公司的董事、民航总局副局长。1941年5月出生。王先生于1958年加入民航业，1983年至1985年任民航江苏管理局局长，1985年至1987年任民航上海管理局副局长，1987年至1990年任中国东方航空公司党委书记，1990年至1996年任中国东方航空公司总经理，1993年起任中国东方航空集团理事长。1996年至1997年任东方航空集团公司总裁。王先生毕业于中国民航飞行学院，具有一级飞行员职称。1993年因其卓越成就被美国《航空航天技术周刊》授予航空桂冠奖，并于1994年获选为《上海市十大优秀企业家》之一。（董事变更手续，将按法定程序进行）

朱通海为公司董事、东方航空集团公司副总裁。1941年2月出生。朱先生于1962年加入民航业。1984年至1987年任民航上海管理局安监处副处长，1987年至1990年任民航华东管理局飞行标准处处长。1990年至1997年任中国东方航空公司党委副书记，1997年起任集团公司副总裁。朱先生1962年毕业于空军十六飞行学院，具有一级领航员职称。

徐民筑为公司董事、副总经理。1939年3月出生。徐先生于1962年加入民航业，1983年至1986年任民航102厂厂长，1986年至1987年任民航上海管理局副总工程师，1987年至1992年任中国东方航空公司副总工程师。1992年至1997年任中国东方航空公司副总经理。1997年起任股份公司副总经理。徐先生1962年毕业于哈尔滨工业大学航空工程专业，具有高级工程师职称。

严邦洪为公司董事、副总经理。1939年8月出生。严先生于1958年加入民航业，1971年至1985年任民航第五飞行大队副大队长，1985年至1988年任民航上海管理局副总飞行师，1988年至1992年任中国东方航空公司上海飞行队队长。1992年至1997年任中国东方航空公司副总经理。1997年起任股份公司副总经理。严先生1960年毕业于中国民航飞行学院，具有一级飞行员职称。

钟雄为公司董事、副总经理。1945年11月出生。钟先生于1970年加入民航业，1986年至1988年任民航上海管理局运输服务公司副经理。1988年至1992年任中国东方航空公司营运部经理。1992年至1997年任中国东方航空公司副总经理。1997年起任股份公司副总经理。钟先生1970年毕业于辽宁师范学院英语专业，具有高级经济师职称。

陈泉欣为公司董事、工会主席、东方航空集团公司工会主席。1941年8月出生。陈先生于1965年加入民航业，1983年至1987年初任民航上海管理局运输服务公司副经理。1987年初至1987年底任民航上海管理局运输服务公司经理。1987年底至1992年任中国东方航空公司办公室主任，1992年起任中国东方航空公司工会主席。1996

年底任集团公司工会主席，1997年起任股份公司工会主席。

龚浩成为公司非执行董事。1927年2月出生。龚先生为国泰证券有限公司监事会主席及上海证券期货学院院长、上海财经大学、上海交通大学及华东政法学院教授。自1984年至1991年，龚先生相继出任中国人民银行上海分行副行长及行长，其后担任国家外汇管理局上海分局局长。龚先生负责筹建交通银行、上海证券交易所及上海外汇调剂中心。

胡鸿高为公司非执行董事。1954年9月出生。胡先生为复旦大学法学院副院长兼教授，亦为复旦大学国际经济法研究生导师。胡先生在上海复旦律师事务所担任资深律师一职。胡先生亦为上海市政府立法咨询委员会成员、上海仲裁委员会仲裁员，并为上海法学会及上海公证员协会理事。

(2) 监事

萧立元为公司纪委书记、监事会主席、东方航空集团公司纪委书记。1949年9月出生。萧先生于1965年加入民航业，1978年至1982年任民航上海管理局政治部副处长。1983年至1985年任民航上海管理局组织处副处长，1985年至1987年任民航第五飞行大队政委，1987年至1992年任中国东方航空公司上海飞行队政委。1992年至1996年任中国东方航空公司纪委书记。1997年起任股份公司和集团公司纪委书记。萧先生毕业于中国广播电视大学管理专业，并于1997年毕业于中欧国际工商学院工商管理专业。萧先生从1993年至1996年任股份办主任。

巴胜基为公司监事。1958年1月出生。巴先生于1978年加入民航业，1980年任民航上海管理局财务会计，1988年任中国东方航空公司财务处科长，1993年任中国东方航空公司财务处副处长，现任中国东方航空股份有限公司监事会审计室主任、中国东方航空股份有限公司审计室主任。巴先生毕业于电视大学企业管理专业。

金伟华为公司监事。1950年6月出生。金女士于1986年加入民航业，1987年任民航上海管理局乘务队教导员，1993年任中国东方航空公司工会女工委副主任，1996年任中国东方航空公司纪委办公室副主任，现任中国东方航空股份有限公司监事会办公室副主任、监察室副主任。金女士毕业于党政管理专业。

戴士文为公司监事、工会副主席。1939年1月出生。戴先生于1960年加入民航业，1981年至1985年任民航上海管理局物资供应处副处长、1985年至1987年任民航上海管理局物资供应处处长。1987年至1990年任中国东方航空公司供应处处长，1990年至1992年任中国东方航空公司总经理助理。1992年起任中国东方航空公司工会副主席。戴先生毕业于上海电视大学供应管理专业。

冯雷为公司监事、团委副书记。1966年2月出生。冯先生于1988年加入民航业。1989年至1993年任民航102厂团委书记，1993年至1995年任中国东方航空公司飞机维修基地团委书记，1995年起任中国东方航空公司团委副书记。冯先生毕业于上海工程技术大学。

(3) 高级管理人员

曹建雄为公司副总经理、财务总监。1959年7月出生。曹先生于1982年加入民航业，1992年起任上海东方航空发展公司总经理，1994年起任东方航空期货经纪公司总经理。1996年初任中国东方航空公司总经理助理，1997年起任中国东方航空股份有限公司副总经理、财务总监。曹先生毕业于民航管理干部学院劳动经济专业和华东师大国际金融专业，具有经济师职称。

纪仁胜为公司总飞行师。1940年3月出生。纪先生于1958年加入民航业，1972年至1975年任民航第五飞行大队副大队长，1975年至1978年任民航第五飞行大队大队长，1978年至1987年任民航上海管理局航行处处长，1987年至1988年任中国东方

航空公司飞管处处长。1988年至1992年任中国东方航空公司总经理助理，1992年至1997年任中国东方航空公司总飞行师。1997年起任股份公司总飞行师。纪先生毕业于中国民航飞行学院，具有一级飞行员职称。

罗祝平为公司董事会秘书、董事会秘书室主任。1952年6月出生。罗先生于1988年加入民航业。1992年至1997年历任中国东方航空公司企业管理处副处长、处长。1993年至1996年任股份办副主任。1997年起任股份公司董事会秘书、董事会秘书室主任。罗先生1979年毕业于安徽大学哲学系，1985年毕业于安徽大学法学专业。

九、经营业绩

1、生产经营的一般情况

公司前三年生产经营情况如下：

	1997年1-4月	1996年	1995年	1994年
运输总周转量（亿吨公里）	3.71	10.9	10.1	8.9
旅客运输量（百万人）	2.05	6.5	6.57	5.61
货邮运输量（万吨）	6.18	18.5	17.6	14.9

2、前三年销售、利润情况

以下为公司截止1997年4月30日4个月及1996年12月31日止前三个年度经注册会计师

册会
计师审验、调整后的经营业绩：

a、合并报表数据

单位：人民币元

项目/年份	1997年1-4月	1996年	1995年	1994年
主营业务收入	2,714,430,162	7,958,161,711	7,124,238,596	6,514,245,831
主营业务利润	12,296,199	233,604,097	296,833,645	236,667,391
营业利润	50,973,143	380,775,574	585,507,216	395,800,244
利润总额	94,598,552	463,649,435	673,997,497	644,604,490
净利润	65,147,432	319,000,864	461,080,233	444,978,740

b、母公司报表数据

单位：人民币元

项目/年份	1997年1-4月	1996年	1995年	1994年
主营业务收入	2,603,087,198	7,666,381,538	6,871,666,266	6,340,800,843
主营业务利润	2,080,345	228,132,760	311,178,646	284,620,052
营业利润	40,595,573	373,416,388	597,044,764	443,260,140
利润总额	90,025,997	460,582,821	678,644,466	665,962,793
净利润	65,147,432	319,000,864	461,080,233	444,978,740

3、主营业务收入的构成(合并报表数据)

单位：人民币千元

	1997年1-4月	百分比	1996年度	百分比
客运收入	2,127,609	78.38%	6,204,084	77.96%
货邮收入	438,619	16.16%	1,270,746	15.97%
专包机收入	112,744	4.15	350,882	4.41%
代理手续费收入	35,458	1.31%	132,450	1.66%
	2,714,430	100%	7,958,162	100%
	1995年度	百分比	1994年度	百分比

客运收入	5,386,721	75.61%	4,831,689	74.17%
货邮收入	971,445	13.64%	1,068,038	16.40%
专包机收入	616,044	8.65%	437,419	6.71%
代理手续费收入	150,029	2.10%	177,100	2.72%
	7,124,239	100%	6,514,246	100%

4、服务的市场情况

自从 70 年代末期以来，中国民航业迅速发展。1991 年至 1995 年间，中国空运增长率（以吨公里计算）为 24%，而中国实际国内总产值增长率为 13%。

1996 年，中国民航总空运量达到 806077.59 万吨公里，比 1995 年增长 12.8%；其中国内空运为 54 0716.82 万吨公里，国际空运为 225801.76 万吨公里，香港地区空运为 39559.01 万吨公里，较 1995 年分别增长 13.9%、12.2%、及 2.8%；载客量大约为 5555 万人；货邮运量约为 249324.64 万吨公里。

5、服务质量

保证航班正常，提供优质服务是公司广大旅客和货主的承诺。公司服务质量一直在全行业居领先地位。93、94、95 年连续三年获全民航“运输服务质量上台阶活动”评比第一名。96 年获得民航总局授予的“优质服务奖”。94 被中国质量管理协会评为“全国用户满意企业”；95 年被中国质量管理协会评为“全国用户满意服务”单位；94、95、96 年连续三年获得“旅客话民航，用户评价第一名”。

6、机队建设情况

公司在过去几年中，在扩大机队的同时，也逐步对现有机型加以改进。

7、职工培训及素质提高

公司深知，员工的知识、技能方面的水准将直接影响公司服务水平的提高。公司坚持以人为中心的管理，注重加强人员的培训及素质提高。近年来，不断加大这方面的投入，已建成了模拟机培训中心，乘务培训中心等一批相关设施。采取国内培训和出国培训相结合的的方针，对公司员工进行针对性的飞行、空乘、维修及运输和管理方面的培训。

十、股 本

1、注册资本：30 亿元。

2、已发行的股份

发起人持股：30 亿股

H 股投资者：15.6695 亿股

3、超过面值缴入的资本及其用途：作为资本公积金。

4、股权结构的历次变动：

1995 年 4 月 14 日，以东方航空集团公司独家发起，设立公司。

1997 年初，公司在香港及全球发行 15.6695 亿股 H 股，并在香港联合交易所上市。

（代表 H 股的 ADR 也已在纽约股票交易所上市。）

5、本次发行后，公司的股本结构为：

股 东	股份数目(万股)	股权百分比
A 股：		
境内发起人	300,000	61.64%
社会公众股	30,000	6.16%
其中：公司职工股	3,000	0.616%

H 股:

境外投资者	156,695	32.2%
股本总额	486,695	100%

6、本次股票发行后超过面值并扣除发行费用后缴入的资本为 42085 万元，将进入公司的资本公积金。

7、本次发行前后公司净资产总额、股本及每股净资产变动情况如下表:

	单位: 人民币元		
	净资产总额	股份	每股净资产
发行前 (截止 96 年 12 月 31 日)	4,115,858,445	3,000,000,000	1.37
发行前 (截止 97 年 4 月 30 日)	6,327,182,569	4,566,950,000	1.39
发行后	7,048,032,569	4,866,950,000	1.45

8、公司前十名股东和持股数:

股 东 名 称	股 数
东方航空集团公司	3,000,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,525,834,000
WONG KWOK YUNG	3,372,000
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION (NOMINEES) LIMITEA/C BR-9	3,014,000
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION (NOMINEES) LIMITEA/C BR-43	2,276,000
PACIFIC OCCIDENTAL INVESTMENT INC.	2,274,000
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION (NOMINEES) LIMITEA/C BR-41	2,122,000
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION (NOMINEES) LIMITEA/C BR-42	2,122,000
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION (NOMINEES) LIMITEA/C BR-1	1,668,000
WONG KWOL WAI PHILIP	1,102,000

9、董事、监事和高级管理人员尚未持有公司股票。本次发行中，上述人员将认购公司职工股。

十一、财务会计资料

(一)、审计报告(沪长会字(1997)第 443 号)

中国东方航空股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审计了贵公司和贵公司与子公司合并的 1997 年 4 月 30 日、1996 年 12 月 31 日、1995 年 12 月 31 日、1994 年 12 月 31 日的资产负债表和 1997 年 1-4 月、1996 年度、1995 年度、1994 年度的利润及利润分配表,以及 1996 年度、1995 年度的财务状况变动表。这些会计报表由贵公司负责,我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中我们结合 贵公司实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为,上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份制试点企业会计制度》的有关规定,在所有重大方面,公允地反映了贵公司 1997 年 4 月 30 日、1996 年 12 月 31 日、1995 年 12 月 31 日、1994 年 12 月 31 日的财务状况和 1997 年 1-4 月、1996 年度、1995 年度、1994 年度的经营成果以及 1996 年度、1995 年度的资金变动情况,会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

上海长江会计师事务所
中国·上海
瑞金二路 42 号

中国注册会计师 李德渊
中国注册会计师 郑帼琼
一九九七年九月三十日

资产负债表

编制单位: 中国东方航空股份有限公司(合并) 金额单位: 元

资产	注释号	4 月 30 日 1997 年	12 月 31 日 1996 年	12 月 31 日 1995 年	12 月 31 日 1994 年
流动资产:					
货币资金		1464550149.38	1268461573.62	1345345383.91	780589733.03
短期投资	-	-	10000000.00	-	
应收票据	-	-	-	-	
应收帐款	3.1	1728665434.41	1751938220.82	1896209816.18	1521807096.99
减:坏帐准备		5405097.71	5255814.66	5688629.45	4565421.29
应收帐款净额		1723260336.70	1746682406.16	1890521186.73	1517241675.70
预付货款		17658804.28	26977520.57	1146403.14	10470268.50
其他应收款	3.2	459692745.54	406237265.83	476645296.98	1886068718.83
待摊费用		3444346.41	1732607.02	3381695.52	259990.50
存货	3.3	1694818844.60	1705229580.64	1032639610.29	960559921.49
减:存货变现损失准备					
存货净额		1694818844.60	1705229580.64	1032639610.29	960559921.49
待处理流动资产净损失	-	-	-	-	
一年内到期的长期债券投资	-	-	-	-	
其他流动资产		12640000.00	16220000.00	15300000.00	171000.00
流动资产合计		5376065226.91	5171540953.84	4774979576.57	5155361308.05
长期投资:	3.4				
长期投资		1775590779.07	1844659028.76	1419989434.07	1199074027.48

合并价差(合并报表填列)	-	-	-	-
固定资产:	3.5			
固定资产原价		21825445026.64	20776241361.85	15609673591.35
8878199406.21				
其中: 融资租入		14471708581.81	13448296052.68	9767384711.36
5219830308.51				
减: 累计折旧		7233327596.27	6728811429.53	4770485567.58
2258317722.95				
固定资产净值		14592117430.37	14047429932.32	10839188023.77
6619881683.26				
在建工程	3.6	2009774682.52	1348253308.11	1284647513.53
239036928.77				
固定资产清理		3392816.02	2247955.06	8837391.84
4472.42				
待处理固定资产净损失		-	-	-
12041728.08				
固定资产合计		16605284928.91	15397931195.49	12132672929.14
6870964812.53				
无形资产及递延资产:				
无形资产	3.7	412803375.40	417719110.90	257950.00
507950.00				
递延资产	3.8	212622853.44	210985503.64	326256049.08
3705076094.70				
无形及递延资产合计		625426228.84	628704614.54	326513999.08
3705584044.70				
其他长期资产:				
其他长期资产		-	-	-
-				
递延税项:				
递延税款借项				
资产合计		24382367163.73	23042835792.63	18654155938.86
16930984192.76				
负债及股东权益	注释号	4月30日	1997年	12月31日
流动负债:				
短期借款	3.9	270506650.00	578278900.00	466056500.00
112000000.00				
应付票据		-	-	-
-				
应付帐款	3.10	676721067.25	868292773.39	1065361739.30
1202999840.28				
预收货款		58530858.29	15727461.73	51581060.91
269069.09				
国内票证结算	3.11	183104729.00	35301409.66	82085768.01

61120885.64					
国际票证结算	3.12	482828810.32	599192676.89		226723495.80
50061192.94					
应付福利费		(408625.41)	934681.61		10455802.58
450634.29					
未付股利		-	-	-	-
未交税金	3.15	161242417.16	129823324.50		117124699.68
(17382518.08)					
未交民航基础设施建设基金	3.16	260016972.11	249973809.74		219392792.36
144652554.13					
其他未交款		1963191.93	1421119.07		687614.10
3002249.30					
其他应付款	3.14	273532413.95	347440123.55		387780117.31
307507168.48					
预提费用	3.13	1050489821.56	818033525.65		858207948.72
565235656.17					
一年内到期的长期负债	3.17	49769400.00	54629200.00		-
-					
其他流动负债		-	-		-
-					
流动负债合计		3468297706.16	3699049005.79		3485457538.77
2429916732.24					
长期负债:					
长期借款	3.18	1140401466.68	2342978347.16		2849534943.48
2898545432.80					
应付债券		-	-		171764965.58
186497368.85					
长期应付款	3.19	13310773121.58	12757398559.33		10227031891.50
9495151120.48					
其他长期负债		(52189.20)	-		(976.94)
(41041.76)					
其中: 住房周转金					
长期负债合计		14451122399.06	15100376906.49		13248330823.62
12580152880.37					
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		17919420105.22	18799425912.28		16733788362.39
15010069612.61					
少数股东权益(合并报表填列)		135764489.93	127551435.31		85295384.93
104922594.33					
股东权益:					

股本	3.20	4566950000.00	3000000000.00	801691700.63
801691700.63				
资本公积	3.21	1032232321.50	453005630.18	665591641.74
32424620.54				
盈余公积	3.22	183060083.11	166773225.06	87023009.11
457919072.70				
其中:公益金		73224033.24	66709290.02	34809203.64
183167629.08				
未分配利润	3.23	544940163.97	496079589.80	280765840.06
523956591.95				
折算价差(合并报表填列)				
股东权益合计		6327182568.58	4115858445.04	1835072191.54
1815991985.82				
负债及股东权益总计		24382367163.73	23042835792.63	18654155938.86
16930984192.76				

利润及利润分配表

编制单位: 中国东方航空股份有限公司(合并)

金额单位: 元

项目	注释号	1997 年 1-4 月	1996 年度	1995 年度
1994 年度				
一. 主营业务收入	3.24	2714430162.06	7958161711.43	7124238596.05
6514245830.66				
其中: 民航基础设施建设基金收入		198863037.87	579203959.24	509539954.83
458891445.80				
减: 转作民航基础设施建设基金		192087326.13	565852236.27	502042620.78
445764923.01				
营业成本	3.25	1966125432.38	5100392235.50	4461296547.72
3784149079.64				
销售费用		234192728.26	826326090.30	772261205.64
701956781.24				
管理费用		83756457.12	240066170.06	235819377.30
164538359.58				
财务费用	3.26	158600061.97	789951067.08	709304552.56
1033807453.09				
进货费用				
营业税金及附加		67371957.49	201969815.70	146680647.44
147361843.52				
二. 主营业务利润		12296198.71	233604096.52	296833644.61
236667390.58				
加: 其他业务利润	3.27	38676943.93	147171477.31	288673571.36
159132853.83				
三. 营业利润		50973142.63	380775573.83	585507215.97

395800244.41				
加:投资收益	3.28	25254485.19	82532777.74	88724181.23
164501752.01				
补贴收入				
营业外收入	3.29	19905182.10	7347060.71	4216347.27
89357094.47				
减:营业外支出	3.30	1534258.41	7005977.46	4450247.14
5054601.28				
加:以前年度损益调整				
四.利润总额		94598551.51	463649434.82	673997497.33
644604489.61				
减:所得税		24878564.67	141581957.37	217564232.66
220984052.63				
减:少数股东损益(合并报表填列)		4572554.62	3066613.67	(4646968.33)
(21358303.08)				
五.净利润		65147432.22	319000863.78	461080233.00
444978740.06				
加:年初未分配利润		496079589.80	280765840.06	523956591.95
210352981.31				
盈余公积转入数				
六.可分配的利润		561227022.02	599766703.84	985036824.95
655331721.37				
减:提取法定盈余公积金		6514743.22	31900086.38	46108023.30
44497874.01				
提取法定公益金		6514743.22	31900086.38	46108023.30
44497874.01				
提取职工奖福基金				
七.可供股东分配的利润		548197535.58	535966531.08	892820778.35
566335973.35				
减:已分配优先股股利				
提取任意公积金		3257371.61	15950043.19	23054011.65
22248937.00				
已分配普通股股利		0.00	23936898.09	589000926.64
20130444.40				
八.未分配利润		544940163.97	496079589.80	280765840.06
523956591.95				

资产负债表

编制单位:中国东方航空股份有限公司(母公司)

金额单位:元

资产	注释号	4月30日1997年	12月31日1996年	12月31日1995年	12月31日1994年
流动资产:					
货币资金		1179540347.54	1012463965.11	1128922159.77	706215897.54
短期投资		-	-	10000000.00	-

应收票据					
应收帐款	3.1	1727498928.76	1759314562.56	1895546485.32	1495316843.32
减:坏帐准备		5182496.79	5041919.57	5469618.68	4363326.47
应收帐款净额		1722316431.97	1754272642.99	1890076866.64	1490953516.85
预付货款		17658804.28	26977520.57	1146403.14	10470268.50
其他应收款	3.2	991440737.28	681594866.07	816395297.79	2286579758.78
待摊费用		3444346.41	1732607.02	3381695.52	259990.50
存 货	3.3	1669325359.67	1694411099.30	998489410.82	933698000.86
减:存货变现损失准备					
存货净额		1669325359.67	1694411099.30	998489410.82	933698000.86
待处理流动资产净损失					
一年内到期的长期债券投资					
其他流动资产					
流动资产合计		5583726027.15	5171452701.06	4848411833.68	5428177433.03
长期投资: 3.4					
长期投资		1931515155.64	1990545227.47	1522329348.97	1323452753.89
合并价差(合并报表填列)					
固定资产: 3.5					
固定资产原价		20848196701.64	20179400454.85	15127625277.43	8405504778.92
其中: 融资租入		14471708581.81	13448296052.68	9767384711.36	5219830308.51
减:累计折旧		6972526541.93	6619005175.79	4662061557.32	2196695381.29
固定资产净值		13875670159.71	13560395279.06	10465563720.11	6208809397.63
在建工程	3.6	1962724781.70	1323723805.33	1278255458.06	229015087.98
固定资产清理		3392816.02	2247955.06	8837391.84	4472.42
待处理固定资产净损失			-		-
12041728.08					
固定资产合计		15841787757.43	14886367039.45	11752656570.01	6449870686.11
无形资产及递延资产:					
无形资产	3.7	412629801.58	417535894.08	-	250000.00
递延资产	3.8	211430739.25	209333212.45	251467839.46	3573424487.58
无形及递延资产合计		624060540.83	626869106.53	251467839.46	3573674487.58
其他长期资产:					
其他长期资产					
递延税项:					
递延税款借项					
资 产 合 计		23981089481.05	22675234074.51	18374865592.12	16775175360.61
负债及股东权益					
流动负债:					
短期借款	3.9	200000000.00	507744200.00	466056500.00	112000000.00
应付票据					
应付帐款	3.10	694207532.07	891032741.21	1040777209.45	1198552392.86
预收货款		57076439.14	12960156.89	50321815.73	680.83
国内票证结算	3.11	183104729.00	35301409.66	82085768.01	61120885.64
国际票证结算	3.12	482828810.32	599192676.89	226723495.80	50061192.94

应付福利费		(1269139.66)	0.00	9583451.86	(0.00)	
未付股利						
未交税金	3.15	159504207.27	121589964.41	112368451.55	(18499197.14)	
未交民航基础设施						
建设基金	3.16	189636444.02	188925048.11	182787829.36	128449771.93	
其他未交款		1898571.04	1158371.74	554261.36	2970940.55	
其他应付款	3.14	262519166.98	338545155.36	386365668.11	306579653.11	
预提费用	3.13	973277753.23	757708998.71	807797371.48	537794173.70	
一年内到期的长期负债						
	3.17	-	4840000.00	-	-	
其他流动负债						
流动负债合计		3202784513.41	3458998722.98	3365421822.71	2379030494.42	
长期负债:						
长期借款	3.18	1140401466.68	2342978347.16	2775575697.73	2898545432.80	
应付债券		-	-	-	171764965.58	
186497368.85						
长期应付款	3.19	13310773121.58	12757398559.33	10227031891.50	9495151120.48	
其他长期负债		(52189.20)	-	(976.94)	(41041.76)	
其中:住房周转金						
长期负债合计		14451122399.06	15100376906.49	13174371577.87	12580152880.37	
递延税项:						
递延税款贷项						
负债合计		17653906912.47	18559375629.47	16539793400.58	14959183374.79	
少数股东权益(合并报表填列)						
股东权益:						
股本	3.20	4566950000.00	3000000000.00	801691700.63	801691700.63	
资本公积	3.21	1032232321.50	453005630.18	665591641.74	32424620.54	
盈余公积	3.22	183060083.11	166773225.06	87023009.11	457919072.70	
其中:公益金		73224033.24	66709290.02	34809203.64	183167629.08	
未分配利润	3.23	544940163.97	496079589.80	280765840.06	523956591.95	
折算价差(合并报表填列)						
股东权益合计		6327182568.58	4115858445.04	1835072191.54	1815991985.82	
负债及股东权益总计		23981089481.05	22675234074.51	18374865592.12	16775175360.61	
利润及利润分配表						
编制单位:中国东方航空股份有限公司(母公司) 金额单位:元						
项	目	注释号	1997年1-4月	1996年度	1995年度	1994年
度						
一.主营业务收入	3.24	2603087197.76	7666381537.98	6871666265.59	6340800843.38	
其中:民航基础设施建设基金收入						
			189248155.76	554013168.51	488541860.90	444596967.65
减:转作民航基础设施建设基金						
			182755559.67	541408437.64	481640439.98	431942162.64
营业成本	3.25	1892515329.48	4888814013.83	4273703163.24	3648470547.93	
销售费用		228590011.31	811399176.53	760435243.80	694671440.09	

管理费用	79677126.29	229120519.56	228644290.80	158823303.66
财务费用 3.26	153229122.49	773711661.89	675869518.84	980644309.06
进货费用				
营业税金及附加	64239703.77	193794968.89	140194962.52	141629028.31
二.主营业务利润	2080344.75	228132759.64	311178646.41	284620051.69
加:其他业务利润 3.27	38515228.08	145283628.68	285866117.75	158640088.45
三.营业利润	40595572.83	373416388.32	597044764.16	443260140.14
加:投资收益 3.28	30843163.05	86280861.11	81484553.26	138397159.36
补贴收入				
营业外收入 3.29	19904832.10	7347060.71	4216347.27	89357094.47
减:营业外支出 3.30	1317571.09	6461488.99	4101199.03	5051601.28
加:以前年度损益调整				
四.利润总额	90025996.89	460582821.15	678644465.66	665962792.69
减:所得税	24878564.67	141581957.37	217564232.66	220984052.63
减:少数股东损益(合并报表填列)				
五.净利润	65147432.22	319000863.78	461080233.00	444978740.06
加:年初未分配利润	496079589.80	280765840.06	523956591.95	210352981.31
盈余公积转入数				
六.可分配的利润	561227022.02	599766703.84	985036824.95	655331721.37
减:提取法定盈余公积金	6514743.22	31900086.38	46108023.30	44497874.01
提取法定公益金	6514743.22	31900086.38	46108023.30	44497874.01
提取职工奖福基金				
七.可供股东分配的利润	548197535.58	535966531.08	892820778.35	566335973.35
减:已分配优先股股利				
提取任意公积金	3257371.61	15950043.19	23054011.65	22248937.00
已分配普通股股利	0.00	23936898.09	589000926.64	20130444.40
八.未分配利润	544940163.97	496079589.80	280765840.06	523956591.95

财务状况变动表

编制单位: 中国东方航空股份有限公司(合并)

流动资金来源和运用	1996 年度	1995 年度
一.流动资金来源:		
1.本年净利润	319000863.78	461080233.00
加:少数股东本期损益	3066613.67	-4646968.33
加:不减少流动资金和费用和损失		
(1)固定资产折旧	1272460172.39	1088632187.64
(2)无形资产,递延资产及其他资产摊销	302190615.46	209658754.33
(3)固定资产盘亏(减盘盈)	4512536.50	2536335.56
(4)清理固定资产损失(减收益)		
(5)递延税款		
(6)其他不减少流动资金的费用和损失		
小计	1901230801.80	1757260542.20
2.其他来源		
(1)固定资产清理收入(减清理费用)		
(2)增加长期负债	2265589654.23	963593569.38

(3)收回长期投资		61895905.06
(4)对外投资转出固定资产		
(5)对外投资转出无形资产		
(6)资本净增加额	2065472503.76	262270957.61
(7)少数股东资本增加额	42256050.38	-19627209.40
小计	4373318208.37	1268133222.65
流动资金来源合计	6274549010.17	3025393764.85
二.流动资金运用		
1.利润分配		
(1)提取法定公积金	31900086.38	46108023.30
(2)提取法定公益金	31900086.38	46108023.30
(3)提取任意公积金	15950043.19	23054011.65
(4)已分配股利	23936898.09	589000926.64
小计	103687114.04	704270984.89
2.少数股东利润分配		
3.其他运用		
(1)固定资产和在建工程净增加额	4545297588.91	6348229671.48
(2)增加无形资产,递延资产及其他资产	604381230.92	-3169411291.29
(3)偿还长期负债	413543571.36	295415626.13
(4)增加长期投资	424669594.69	282811311.65
小 计	5987891985.88	3757045317.97
流动资金运用合计	6091579099.92	4461316302.86
流动资金净增加额	182969910.25	-1435922538.01
流动资金各项目的变动	1996 年度	1995 年度
一.流动资产本年增加数		
1.货币资金	-76883810.29	564755650.88
2.短期投资	10000000.00	10000000.00
3.应收票据		
4.应收帐款净额	-143838780.57	373279511.03
5.预付货款	25831117.43	-9323865.36
6.其他应收款	-70408031.15	-1409423421.85
7.待摊费用	1649088.50	3121705.02
8.存货净额	672589970.35	72079688.80
9.待处理流动资产净损失		
10.一年内到期的长期债券投资		
11.其他流动资产	920000.00	15129000.00
流动资产增加净额	396561377.27	-380381731.48
二.流动负债本年增加数		
1.短期借款	112222400.00	354056500.00
2.应付票据		
3.应付帐款	-197068965.91	-137638100.98
4.预收货款	-35853599.18	51311991.82
5.国内票证结算	-46784358.35	20964882.37
6.国际票证结算	372469181.09	176662302.86

7.应付福利费	-9521120.97	10005168.29
8.未付股利		
9.未交税金	12698624.82	134507217.76
10.未交民航基础设施建设基金	30581017.38	74740238.23
10.其他未交款	733504.97	-2314635.20
11.其他应付款	-40339993.76	80272948.83
12.预提费用	-40174423.07	292972292.55
13.一年内到期的长期负债	54629200.00	
14.其他流动负债		
流动负债增加净额	213591467.02	1055540806.53
流动资金增加净额	182969910.25	-1435922538.01

财务状况变动表

编制单位：中国东方航空股份有限公司（母公司）

流动资金来源和运用	1996 年度	1995 年度
一.流动资金来源:		
1.本年净利润	319000863.78	461080233.00
加:少数股东本期损益		
加:不减少流动资金和费用和损失		
(1)固定资产折旧	1231077928.91	1036830519.04
(2)无形资产,递延资产及其他资产摊销	235401267.07	179658754.33
(3)固定资产盘亏(减盘盈)	3712536.50	2063535.45
(4)清理固定资产损失(减收益)		
(5)递延税款		
(6)其他不减少流动资金的费用和损失		
小计	1789192596.26	1679633041.82
2.其他来源		
(1)固定资产清理收入(减清理费用)		
(2)增加长期负债	2265589654.23	845869585.20
(3)收回长期投资		61895905.06
(4)对外投资转出固定资产		
(5)对外投资转出无形资产		
(6)资本净增加额	2065472503.76	262270957.61
(7)少数股东资本增加额		
小计	4331062157.09	1170036447.87
流动资金来源合计	6120254754.25	2849669489.69
二.流动资金运用		
1.利润分配		
(1)提取法定公积金	31900086.38	46108023.30
(2)提取法定公益金	31900086.38	46108023.30
(3)提取任意公积金	15950043.19	23054011.65
(4)已分配股利	23936898.09	589000926.64
小计	103687114.04	704270984.89
2.少数股东利润分配		

3.其他运用		
(1)固定资产和在建工程净增加额	4368500934.85	6341679938.39
(2)增加无形资产,递延资产及其他资产	610802534.14	-3142547893.79
(3)偿还长期负债	339584325.61	251650887.70
(4)增加长期投资	468215878.50	260772500.14
小 计	5787103673.10	3711555432.44
流动资金运用合计	5890790787.14	4415826417.33
流动资金净增加额	229463967.11	-1566156927.64
流动资金各项目的变动		
一.流动资产本年增加数:		
1.货币资金	-116458194.66	422706262.23
2.短期投资	10000000.00	10000000.00
3.应收票据		
4.应收帐款净额	-135804223.65	399123349.79
5.预付货款	25831117.43	-9323865.36
6.其他应收款	-134800431.72	-1470184460.99
7.待摊费用	1649088.50	3121705.02
8.存货净额	695921688.48	64791409.96
9.待处理流动资产净损失		
10.一年内到期的长期债券投资		
11.其他流动资产		
流动资产增加净额	323040867.38	-579765599.35
二.流动负债本年增加数		
1.短期借款	41687700.00	354056500.00
2.应付票据		
3.应付帐款	-149744468.24	-157775183.41
4.预收货款	-37361658.84	50321134.90
5.国内票证结算	-46784358.35	20964882.37
6.国际票证结算	372469181.09	176662302.86
7.应付福利费	-9583451.86	9583451.86
8.未付股利		
9.未交税金	9221512.86	130867648.69
10.未交民航基础设施建设基金	6137218.75	54338057.43
10.其他未交款	604110.38	-2416679.19
11.其他应付款	-47820512.75	79786015.00
12.预提费用	-50088372.77	270003197.78
13.一年内到期的长期负债	4840000.00	
14.其他流动负债		
流动负债增加净额	93576900.27	986391328.29
流动资金增加净额	229463967.11	-1566156927.64

(二)、财务报表附注

1.公司概况

中国东方航空股份有限公司(以下简称公司)前身为中国东方航空公司(以下简

称东航)。东航是 1988 年随着中国民航业体制改革首批成立的六家享有高度经营自主权的航空公司之一。

一九九四年三月,国务院证券委、国家体改委、国家经贸委和国家计委共同审查同意东航作为境外发行股票和上市预选的试点企业。

一九九四年十二月二日,东航股份制改造项目的资产评估结果经国家国有资产管理局国资评(1994)654 号文确认。

一九九四年十二月三十一日,国家国有资产管理局国资企函发(1994)157 号文《关于中国东方航空股份有限公司国家股权管理的复函》同意东航实行分立,将从事航空运输的东航上海总部、安徽分公司、江西分公司、山东分公司的全部资产及中国东方航空江苏有限公司 55%的产权纳入股份制改组范围,整体改组设立股份公司;将其他非从事航空运输业及与航空运输没有密切关联的原中国东方航空公司的全资子公司的资产及在合资公司中享有的产权改组设立中国东方航空(集团)公司(以下简称集团公司)。同时同意将评估确认后的净资产的 65.52%折为股本计 300,000 万股(每股面值一元)设置为国家股,其余计入股份公司的资本公积金。国家股暂委托集团公司持有并行使股权。

一九九四年十二月三十日,中国民航总局以民航总局函(1994)1142 号文致函国家体改委,同意设立本公司。

一九九四年十二月三十一日,国家经济体制改革委员会体改生(1994)140 号文《关于设立中国东方航空股份有限公司的批复》,同意中国东方航空(集团)公司作为唯一发起人,以发起方式设立中国东方航空股份有限公司,股份总数为 30 亿股,每股面值为一元,全部界定为国家股;同意股份公司的公司章程。

一九九五年四月十四日,东航完成了资产重组,实现了集团公司和股份公司的分立。同日股份公司完成注册登记,领取企业法人营业执照,注册登记号 10001767-8,股份公司正式成立。

公司于一九九五年四月三十日按国资局确认的资产评估价值进行了帐务调整,但由于公司未能在 1995 年内完成境外上市股票的发行工作,国家国有资产管理局认为,原确认的资产评估结果已失效,需重新进行资产评估;财政部工交司认为,公司仍应按评估前资产数编制 1995 年度决算并据此进行帐务调整。公司在 1995 年度的会计决算中完成了上述冲转,并于 1996 年 6 月又重新进行了资产评估。国资局于一九九六年十二月二十四日国资评(1996)882 号《对中国东方航空股份有限公司境外股票上市项目资产评估结果的确认批复》,对股份公司一九九六年六月三十日的评估值予以确认。公司在评估确认的基础上于 1996 年 12 月重新进行了帐务调整。

一九九六年十二月三日,国家体改委(1996)180 号文,批准了公司修改的公司章程,同意公司转为境外发行股票并上市的公司,同意公司新增发境外上市外资额 140,000 万股,并可视市场情况行使超额配股权,其比例不超过 140,000 万股的 15%。

一九九七年一月七日,国务院证券委员会以证委发(1997)4 号文,批准公司的 H 股发行后,可向香港联合交易所申请上市,并以美国存股证的形式在纽约股票交易所申请上市。

一九九七年二月五日,公司境外上市股票在香港联合交易所和纽约股票交易所双重挂牌,经批准境外上市外资额 140,000 万股,在行使了超额配股权后,超额发行 16,695 万股,合计发行 H 股 156,695 万股。

公司成功发行 H 股后,股本增加到 456,695 万股,每股面值 1 元,股本金计 456,695 万元。

一九九七年五月十五日,中国民用航空总局以民航体函(1997)390 号《关于中

国东方航空股份有限公司向社会公众发行股票额度的批复》批准公司列为 1996 年度向社会公众发行股票的企业,并根据中国证监会批复精神,核定公司向社会公众发行股票额度为 30,000 万元。

至本会计报表编制日,公司 A 股发行准备工作正在积极进行之中。为提供可比的会计信息,根据财政部财会字(1995)7 号文《关于股份制试点企业股票香港上市有关会计问题的解答》,对 1997 年 1-4 月、1996 年、1995 年、1994 年的会计报表,按《股份制试点企业会计制度》的规定进行了调整,重编会计报表,但调表不调帐。调整主要是相对于资产剥离而进行的,即公司进行股份制改造,将非经营性资产和有关债权债务以及为东航集团公司代垫款项等剥离出去。本会计报表以资产剥离日及剥离资产为事实基准,对剥离日前对应的资产的帐面值(即 1994 年末余额及 1995 年、1996 年实际发生额)进行了调整,同时相应调整了权益类科目余额

2.主要会计政策和税项

公司(包括子公司和分公司)均执行《股份制试点企业会计制度》,按该制度进行经济业务的会计处理和会计报表的编制。采纳的主要会计政策列示如下:

2.1 会计期间

会计期间采用公历制,即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一会计年度。本会计报表为信息披露需要,列示了 1997 年 1 月 1 日-4 月 30 日、1996 年、1995 年、1994 年连续三年零四个月的会计数据。

2.2 合并报表的编制方法

根据财政部财会字(1995)11 号文印发的《合并会计报表暂行规定》编制合并报表。公司对外的权益性投资,凡占受资企业资本总额 50%以上的会计报表,在进行了合并抵销与调整后编制合并会计报表。(年内成立的、未正式营业的或者投资虽超过资本总额半数但受资企业的资产、销售收入、利润三项指标均仅占合并公司相应指标的 10%以下者除外。)公司内部非独立核算单位的会计报表,在经过内部往来抵销后汇总入母公司的会计报表。

合并报表子公司一户,中国东方航空江苏有限公司,经营国内航空客货运输及经批准的国际航空客货运输,注册资本 4700 万美元,公司投资额为 2600 万美元,持股比例 55%。

2.3 记帐原则和计价基础

公司以权责发生制为记帐原则,采用借贷复式记帐法,以历史成本为计价基础。

2.4 外币折算方法

公司以人民币为记帐本位币。外币业务以业务发生当日的市场汇率为折合汇率,每期末对外币货币性资产和负债帐户余额按期末汇率重新折合,重新折合的人民币数额与原帐面人民币余额的差额为汇兑损益,以财务费用项目记入当期损益。

2.5 应收帐款的坏帐准备

公司对应收帐款的坏帐损失采用备抵法。应收帐款年末余额超过 5000 万元(含 5000 万元),按 3%计提坏帐准备;应收帐款年末余额不足 5000 万元,按 5%计提坏帐准备,计入管理费用。实际发生的坏帐损失,在履行了规定的审批手续后,冲减坏帐准备。

2.6 存货的计价

公司的存货主要包括航材消耗件、高价周转件、机上供应品、低值易耗品、普通器材等。公司的存货按计划成本入帐,月末通过“材料成本差异”帐户将计划成本调整到实际成本。其中高价周转件分四年按 50%、25%、15%、10%比例予以摊销,摊销完毕经维修仍可使用的,按市场价的 40%重新入帐,并在未来四年内重新摊销。

2.7 长期投资的核算

公司的长期投资按投资形式和内容分成债券投资和其他投资(包括对其他单位的权益性直接投资,指联营投资和股权投资,以及租赁投资)。其中,债券投资按权益法核算,租赁投资按权益法核算,租赁投资期满前每年计算收益,并调整其租赁投资额;其他投资为占受资企业资本 25%以下的按成本法核算;占受资企业资本 25%以上,按权益法核算。

2.8 固定资产及其折旧

公司将使用年限在一年以上,单项价值超过人民币 2,000 元,且在使用过程中保持其实物形态的直接可实现使用价值的资产列作固定资产;固定资产按购建时的实际价格入帐,(改制时按国有资产管理局确认的评估价值予以调整),预留 3%残值后,以直线法按下列折旧年限在其有限使用期内(评估后的资产按尚可使用年限)计提折旧:

飞机	10~15 年
发动机	10~15 年
房屋及建筑物	15~35 年
汽车及电子设备	5~6 年
其他设备	5~20 年

2.9 融资租赁资产

由融资租赁而持有的固定资产,在租赁期间内,作长期负债处理。但除所有权外,诸如融资租赁固定资产的折旧等的核算,与购入固定资产同样处理。

2.10 无形资产及其摊销

无形资产在受益期内平均摊销其价值。其中,土地使用权按 50 年平均摊销;机场车棚使用权按 10 年平均摊销;房屋使用权按 10 年平均摊销。

2.11 递延资产及其摊销

经营性租赁飞机等的关税、增值税,按飞机的租赁期限平均摊销,供水增容费、供电贴费等按 10 年平均摊销。

2.12 收入实现的确认

根据民航运输企业会计制度,公司的客运、货运和邮运收入在提供运输服务时确认为运输收入的实现。售出的机票在尚未承运时列入流动负债,通过“国内票证结算”和“国际票证结算”科目进行核算,公司凭乘机联转入运输收入。

其他业务收入包括公司提供的地勤服务收入和代理收入。代理收入则包括代其他航空公司销售机票而获得的佣金。地勤服务收入在提供服务时作为收入的实现,佣金收入在其他航空公司向公司开帐时确认为收入。

2.13 主要税项

- 1.公司的所得税税率为 33%;
- 2.公司的营业税税率为 3%;
- 3.公司的维修基地和物资处为其他航空公司提供的维修服务按小规模纳税人纳税,税率为 6%;
- 4.城建税按营业税、增值税税额计算,税率为 7%;
- 5.房产税、印花税、车船使用税等其他税种按国家税法规定计缴。

2.14 利润分配

公司按照《公司法》的有关规定和股东大会通过的公司章程的有关规定,计提

法定公积金、公益金和任意公积金,比例分别为公司当年税后利润的 10%、10%和 5%。
公司的股利分配由股东大会决定。

3.会计报表主要项目的说明

以下数据如未注明年份的,均为合并资产负债表 1997 年 4 月 30 日的期末数,金额单位:人民币元,如有外币,另行注明。

3.1 应收帐款

帐龄在 1 年以内的	687 户	1,692,005,886	97.88%
帐龄在 1--2 年以内的	71 户	25,636,302	1.48%
帐龄在 2--3 年以内的	33 户	10,007,526	0.58%
帐龄在 3 年以上的	14 户	1,015,720	0.06%
		1,728,665,434	100.00%
减:坏帐准备		5,405,097	
		1,723,260,337	

公司应收帐款近三年来逐年下降,票款回收速度逐年加快.由于公司营业规模扩大,代理售票点增多,故应收帐款仍保持较大的余额,与公司的应付帐款及预收的待结算票款规模大致相当,这是由民航企业结算特点所决定的。

应收帐款中无持本公司 5% 以上股份的主要股东单位的欠款。

3.2 其他应收款

帐龄在 1 年以内的	401 户	308,593,555	67.13%
帐龄在 1~2 年以内的	34 户	58,574,246	12.74%
帐龄在 2~3 年以内的	23 户	59,592,891	12.96%
帐龄在 3 年以上的	18 户	32,932,054	7.17%
		459,692,746	100%

其中大额应收款列示如下:

应收民航总局转租租金	6,782,783
应收中国人民保险公司飞机赔款	13,721,757
应收东方航空集团公司往来款	74,898,351
应收东航实业公司往来款	6,211,543
设备、航材等暂付款	50,786,645

截止本报表日,其他应收款中帐龄已逾三年并已确认无法收回的 786.8 万元已作坏帐处理。上列三年以上帐龄的帐款均确认为可收回的。

3.3 存货

航材消耗件	783,461,310
高价周转件	786,785,248
低值易耗品	9,124,062
普通器材	55,096,605
委托加工器材	59,731,393
其他	620,227
	1,694,818,845

航材消耗件中有 2714 万元待处理器材,主要因飞机已转让变卖,其航材本公司已不能使用,已报民航总局,待批复后再进行处理。

3.4 长期投资 期末余额为:1,775,590,779 元。其中:

(1)债券投资

债券种类	到期日	年利率(%)	投资金额
美国债券	2004.2.15	8.0435477	350,686,905
			350,686,905

美国债券是公司在融资购买 MD--11 (即 B2171) 飞机时, 委托美国 WILMINGTON TRUST 购买的美国债券, 投入成本为 42,001,428 美元, 已折成人民币。

(2)其他投资

a.联营投资

公司名称	投资期限	投资比例	投资金额
上海东方飞行培训有限公司	1995.12--2045.12	80%	37,486,310
上海东联航空刹车大修公司	95.12--2017.12	40%	7,744,834
东航江苏有限公司食品贸易公司	94.4--1997.4	55%	500,000
江苏东航旅行社有限公司	95.11--2025.11	38.5%	1,050,000
江苏东航实业有限公司	96.6--2015.6	38.5%	7,000,000
江苏东方航空贸易公司	96.7--2011.7	30.25%	1,100,000
			54,881,144

以上联营企业,上海东方飞行培训有限公司尚处筹建期;东航江苏有限公司食品贸易公司的资产总额、销售收入及净利润均不足公司相应项目的 1%, 这两个企业的会计报表不予合并。

b.股权投资

被投资公司名称	股数	投资金额
沪宁高速公路股份有限公司法人股	200,000	360,000

c.租赁投资

租赁机种	到期日	年利率(%)	金额
B2301	2000.6	浮动利率	155,868,609
B2302	2000.6	浮动利率	155,868,609
B2303	2001.5	浮动利率	190,145,012
B2318	2003.10	浮动利率	105,211,368
B2319	2006.6	浮动利率	92,376,372
B2325	2007.3	3.914%	102,350,373
B2326	2007.7	浮动利率	99,462,453
B2380	2006.6	5.77~6.416%	259,046,139
B2381	2008.5	浮动利率	103,871,408
B2382	2008.7	浮动利率	105,462,388
			1,369,662,731

租赁投资是公司在融资租赁飞机时，作为承租人在起租时先行提供现汇美元作为存款存放于合同约定的金融机构。此款项的所有权在租赁期满前仍属承租人，并可从中得到收益。公司将用此款项归还租赁费及租赁期满时购买飞机的残值。

3.5 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原价

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
飞机	4905210000	-----	10500000	4894710000
发动机	1184375375	50278994	-----	1234654369
融资租赁飞机	13448296053	1023412529		14471708582
房屋建筑物	330643299	832064	33754999	297720364
各种设备	417549402	16438474	6839036	427148840
机动车辆	278011663	10057491	16182714	271886440
其他固定资产	212155570	15460861	-----	227616431
	20776241362	1116480413	67276749	21825445026

(2) 累计折旧

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
飞机	2785778208	266986986	150775575	2901989619
发动机	402826057	33608893	----	436434950
融资租赁飞机	3058201027	378279159	80321640	3356158546
房屋建筑物	47102763	4928991		52031754
各种设备	214708174	21932135	32266	236608043
机动车辆	130774706	14054617	782497	144046826
其他固定资产	89420495	16637363	----	106057858
	6728811430	736428144	231911978	7233327596

3.6 在建工程

包括双机位机库、浦东飞行培训中心等，实际支出 2,009,774,683 元。

3.7 无形资产

包括土地使用权、机场车棚使用权及房屋使用权，其期末摊余金额分别为 412,494,802 元、135,000 元和 173,574 元，合计 412,803,375 元。

3.8 递延资产

包括开办费耗费、经营性租赁 A300 飞机关税增值税、减税飞机监管费和其他递延支出等共计期末余额 212,622,854 元。

3.9 短期借款

贷款单位	金额	期限
中国工商银行上海分行长宁分行	197000000	1996.7~1997.7
中国建设银行江西省南昌支行	3000000	1996.10~1997.10
中国农业银行南京直属支行	37327050	1996.6~1997.6
	(USD4500000)	
中国农业银行南京直属支行	16589800	1996.12~1997.9
	(USD2000000)	

交通银行南京分行	16589800	
	(USD2000000)	1996.12-1997.12
	270506650	
贷款单位	月利率	借款条件
中国工商银行上海分行长宁分行	10.05%	东方航空集团担保
中国建设银行江西省南昌支行	8.40%	东方航空集团担保
中国农业银行南京直属支行	7.5625%	抵押
中国农业银行南京直属支行	7.4375%	抵押
交通银行南京分行	7.49375%	抵押

以上三笔美元贷款,均系以大面额人民币存单作抵押。

3.10 应付帐款

应付帐款主要是反映本公司发售由其他航空公司承运的并已向本公司开帐至今尚未结帐的款项,余额为 676,721,067 元。

3.11 国内票证结算

公司发售国内航线及国际航线、国际包机国内段的旅客、货物、邮件、逾重行李票证及组织专包机运输后,取得的国内运输票证待结算款项。余额为 183,104,729 元。

3.12 国际票证结算

公司国际运输业务,包括公司发售并由公司承运待结算国际票证和公司发售由外航承运待结算国际票证。482,828,810 元。

3.13 预提费用

包括航油成本、利息费用、保险费用、起降服务费、餐饮供应费用、大修理费及其他。

3.14 其他应付款

包括应付民航国内清算网络、应付工资、暂收款和其他非贸易往来合计 273,532,414 元。

3.15 未交税金

包括营业税金、所得税、城建税、增值税和其他等,合计 161,242,417 元。

3.16 未交民航基础建设基金

民航基础建设基金按运输收入的一定比例计交,其中国内运输收入按收入的 10% 计交;国际运输收入按收入的 6% 计交,扣除代交的营业税及附加后余额为 260,016,972 元。

3.17 一年内到期的长期负债

贷款单位	金额	期限	利率	贷款条件
江苏交通厅内部外汇贷款	49769400	1995.12~1997.12	8.0%	民航总局担保

(USD6000000)

3.18 长期借款

贷款单位	金额	期限
中国工商银行上海分行长宁分行	18000000	1989~1999

中国工商银行上海分行长宁分行	22500000	1990~2000
中国工商银行上海分行长宁分行	29810000	1990~2000
中国工商银行上海分行长宁分行	48000000	1991~2001
中国工商银行上海分行长宁分行	54000000	1991~2001
中国工商银行上海分行长宁分行	11430000	1990~2000
中国工商银行上海分行长宁分行	9000000	1990~2000
中国工商银行上海分行长宁分行	6690000	1990~2001
中国工商银行上海分行长宁分行	40000000	1993~1998
中国工商银行上海分行长宁分行	26920000	1994~1999
中国工商银行上海分行长宁分行	12000000	1994~1999
中国工商银行上海分行长宁分行	20000000	1995-1999
中国工商银行上海分行长宁分行	48000000	1995~1999
中国工商银行上海分行长宁分行	30000000	1996-1999
中国银行总行	694603079	1991~2001

(USD 83739000)

中国人民建设银行上海第一支行	5600000	1994~2000
中国人民建设银行上海第一支行	26400000	1995~2000
中国人民建设银行上海第一支行	32050000	1996~2000
国家交通投资公司	4580000	1993~1998
挂帐利息	818388	

1140401467

贷款单位	利率	借款条件
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	12.42%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	虹桥机场担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	虹桥机场担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	虹桥机场担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	虹桥机场担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	民航总局担保
中国工商银行上海分行长宁分行	11.70%	东航集团财务公司担保
中国银行总行	7.50%	民航总局担保
中国人民建设银行上海第一支行	12.42%	虹桥机场担保
中国人民建设银行上海第一支行	12.42%	虹桥机场担保
中国人民建设银行上海第一支行	12.42%	虹桥机场担保
国家交通投资公司	3.60%	虹桥机场担保
挂帐利息		

3.19 长期应付款

长期应付款期末余额为 13,310,773,122 元,系公司融资租赁飞机而欠融资租赁公司的款项,其原币构成为 USD1,354,019,679.19,DM 67,327,296.00 和 J¥27,680,517,682.00。

3.20 股本

	1997 年 4 月 30 日	1996 年末	1995 年末	1994 年末
期初余额	3000000000	801691701	801691701	801691701
本期增加	1566950000	2198308299	0	0
本期减少	0	0	0	0
期末余额	4566950000	3000000000	801691701	801691701

以上列示的 1994 年末股本数系公司发起人东航公司原来帐面实收资本剥离而来,并按股份制试点企业会计制度模拟为“股本”。

1995 年 4 月公司完成资产重组,股份公司注册登记成立,注册资本 30 亿元,公司根据国家国资局对第一次资产评估净资产确认值进行了帐务调整,帐面股本增至 30 亿元.但由于公司未能在 1995 年内完成境外上市股票的发行工作,国家国资局国资评便(1996)11 号文规定“原国资局确认的资产评估结果已经失效”,财政部工业交通司财工便字(1996)19 号文规定“东航公司应按评估前资产数编制 1995 年度决算报表,并据此进行帐务处理”.以上列示 1995 年末股本数是按财政部上述规定,冲回第一次评估增值入帐数之后,回复到了原有帐面的实收资本水平上。

1996 年国家国资局国资评(1996)882 号批复对公司评估基准日 1996 年 6 月 30 日的评估值 372,141 万元予以确认。公司根据国家国资局原已批准的折股方案将其中 300,000 万元折股为股本(每股面值 1 元)。故 1996 年末股本余额为 300,000 万元。

1997 年 2 月公司发行 H 股 156,695 万股,每股面值 1 元,已在香港联合交易所和纽约股票交易所双重挂牌上市。经上海中华社科会计师事务所沪中社会字(97)第 626 号验资报告验证。1997 年 4 月末股本余额为 4,566,950,000 元

1994 年末,1995 年末,1996 年末股本全为国家股,1997 年 4 月 30 日的股本结构为:

国家股	300000 万股	占 65.69%
外资股	156695 万股	占 34.31%
	456695 万股	100%

3.21 资本公积

	1997 年 4 月 30 日	1996 年末	1995 年末	1994 年末
期初余额	453005630	665591642	32424621	10924664
本期增加	579226692	1985722288	633167021	21499957
本期减少	0	2198308300	0	0
期末余额	1032232322	453005630	665591642	32424621

1994 年末资本公积余额是剥离入帐的结果,1995 年增加值主要由清产核资评估增值及民航总局增拨飞机和农林飞行补贴等构成,1996 年增加值是公司股份制改造评估增值入帐,减少值是转作股本.1997 年 4 月 30 日资本公积净增 579,226,692 元,主

要来源于 H 股发行的溢价收入。

3.22 盈余公积

	1997 年 4 月 30 日	1996 年末	1995 年末	1994 年末
期初余额	166773225	87023009	457919073	457341808
本期增加	16286858	79750216	80471600	189696469
本期减少	—	—	451367664	189119204
期末余额	183060083	166773225	87023009	457919073

公司以税后利润的 10%提取法定盈余公积金,10%提取法定公益金,5%提取任意公积金。

3.23 未分配利润

	1997 年 4 月 30 日	1996 年末	1995 年末	1994 年末
期初余额	496,079,590	280,765,840	523,956,592	210,352,981
本期增加	65,147,432	319,000,864	461,080,233	444,978,740
本期减少	16,286,858	103,687,114	704,270,985	131,375,129
期末余额	544,940,164	496,079,590	280,765,840	523,956,592

1995 年末分配利润减少数特别大,是因为公司在改组时的资产剥离中,将 1995 年 4 月 31 日止的未分配利润余额转入集团公司。

3.24 主营业务收入

	1997 年 1-4 月	1996 年度	1995 年度	1994 年度
客运收入	2127608676	6204083983	5386720903	4831688842
货邮收入	438619273	1270746147	971444983	1068037856
专包机收入	112744082	350881561	616043838	437418657
代理手续费收入	35458131	132450020	150028872	177100476
	2714430162	7958161711	7124238596	6514245831

3.25 营业成本

	1997 年 1-4 月	1996 年度	1995 年度	1994 年度
航空油料消耗	421780524	1033143936	882759806	844870323
飞机发动机折旧	451094245	1114491781	928967578	740610661
飞机发动机大修理费	208481299	557876676	552461959	351686325
飞机发动机保险费	28392559	119902549	136196795	131924624
餐食供应品费	129570532	385159106	372369646	320836359
消耗件消耗及高价件摊销	158133056	410403824	373372222	283295684
机场起降服务费	240899564	854468396	655696694	624637712
经营性租赁费	67359663	216721812	208588698	144807663
其他	260413990	408224156	350883150	341479729
合计	1966125432	5100392236	4461296548	3784149080

3.26 财务费用

	1997 年 1-4 月	1996 年度	1995 年度	1994 年度
利息净支出	297550296	973726379	867151764	912273423

汇兑损失	-139473336	-184899948	-159110933	120873716
其他	523102	1124636	1263722	660314
合计	158600062	789951067	709304553	1033807453

3.27 其他业务利润

	1997年1-4月	1996年度	1995年度	1994年度
其他业务收入:				
材料调拨收入	6851087	41011535	995506	52374
培训收入	292494	8003760	8571620	6194350
地面服务收入等	82567207	256204589	414627309	207343067
其他	25037865			
	114748653	305219884	424194435	213589791
其他业务支出				
支出	68058602	96482497	119907568	46663958
税金	8013107	61565910	15613296	7792980
	76071709	158048407	135520864	54456938

3.28 投资收益

	1997年1-4月	1996年度	1995年度	1994年度
债券投资收益	9157729	26528111	24120057	22418741
其他投资收益	----	1270393	2478483	-----
租机投资收益	16096756	54734274	62125641	142083011
	25254485	82532778	88724181	164501752

3.29 营业外收入

	1997年1-4月	1996年度	1995年度	1994年度
处理固定资产净收入	1758640	1609026	3242835	57761106
罚款净收入	360917	3701515	78418	323715
其他	17785625	2036520	895094	31272274
合计	19905182	7347061	4216347	89357094

1997年1-4月“其他”收入中主要是由多年挂帐的FK-100飞机回扣收入转入。

3.30 营业外支出

	1997年1-4月	1996年度	1995年度	1994年度
捐赠或赞助费	20000	4050529	552042	1145176
堤防维护及义务兵优待金等	1030901	2385848	3393388	2619404
赔偿金及非常损失	483357	23904	107516	663684
处理固定资产净损失	----	545696	397301	626337
	1534258	7005977	4450247	5054601

4.公司在改制过程中,由于资产剥离、重组、资产评估增值和调整,使存货、固定资产、无形资产、递延资产以及股本、资本公积、盈余公积等科目余额变动较大,均超过30%。

5.关联交易

(单位:万元)

	96年	95年	94年
(1)收东航集团财务有限责任公司存款利息	1400	50	--

(2)应付东航集团财务有限责任公司贷款及垫款利息	300	200	--
(3)应付东方航空进出口公司购买飞机及其他设备材料的手续费。	294400	141200	88800
(4)应付民航总局、其他航空公司及东航集团拥有 51%的上海旅游(香港)有限公司代售机票佣金	6500	14700	16200
(5)代售其他航空公司机票所收取的佣金收入	1500	4600	10500

上列东航集团财务有限责任公司、东方航空进出口公司和上海旅游(香港)有限公司与本公司同属于一个母公司东方航空(集团)公司. 本公司与上列关联方的交易价格与非关联方的交易价格一致。

6.承诺事项、或有事项、期后事项 6.1 公司承诺购买五架空中客车 A340 型飞机及九架 MD-90 型飞机,将于一九九七至二 000 年付运。

6.2 截至本会计报表签发日,公司没有重大的或有事项。

6.3 截至本会计报表签发日,公司未有发生重大期后事项。

(二) 有关财务指标

指标名称	1996 年度	1995 年度	1994 年度
流动比率	1.39	1.37	2.12
速动比率	0.95	1.07	1.73
资产负债率(%)	81.58	89.71	88.65
净资产收益率(%)	7.75	25.13	24.50
应收帐款周转率(次)	4.38	4.17	4.29
存货周转率(次)	5.88	7.14	6.78
每股净利润(元/股)※	0.1063	0.1537	0.1483

※:前三年每股净利润均按 30 亿股本测算。

提示: 如果投资人欲对发行人的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解, 应当认真阅读发行人的财务报表及注释。

十二、资产评估

1、资产评估情况

经上海中华社科会计师事务所总产值评估值 2,209,271.74 万元, 总负债评估值 1,837,130.57 万元, 净资产评估值 372,141.17 万元。

资产评估结果汇总情况如下:

评估基准日: 1996 年 6 月 30 日

单位: 万元人民币

资产项目	帐面原值	帐面净值	调整后净值	重置价值
流动资产		487387.45	520087.32	
长期投资		190216.32	190216.32	
在建工程		103020.56	107713.91	
建筑物	36868.00	30135.80	30261.76	33855.44
飞机	1487900.27	1044325.22	1044325.22	1675755.10
机械设备	193639.46	106890.87	106557.99	190501.00
土地使用权		0.00	0.00	

无形资产		15.00	15.00
其他资产		17941.41	17941.41
资产总计		1975933.03	2017118.92
流动负债		350073.73	366363.26
长期负债		1446338.35	1471234.72
负债总计		1796412.08	1837597.97
净资产		179520.95	179520.95
资产项目	评估值	增加值	增值率%
流动资产	549865.61	29778.29	5.73%
长期投资	190828.71	612.39	0.32%
在建工程	108268.88	554.97	0.52%
建筑物	29577.90	-683.86	-2.26%
飞机	1144705.37	100380.16	9.61%
机械设备	126489.00	19931.01	18.70%
土地使用权	42099.94	42099.94	
无形资产	390.60	375.60	2504%
其他资产	17045.73	-895.68	-4.99%
资产总计	2209271.74	192152.82	9.53%
流动负债	367976.58	1613.32	0.44%
长期负债	1469154.00	-2080.72	-0.14%
负债总计	1837130.57	-467.40	-0.03%
净资产	372141.17	192620.22	107.30%

2、评估方法

采用重置成本法，即整体企业的成本加和法。对东航划入股份公司的所属单位，分别对各类资产、负债项目进行单项评估，最后汇总。

十三、盈利预测

根据公司盈利预测的基准和假设，并经上海长江会计师事务所沪长会字（97）第 444 号文鉴证，在无不可预见因素发生的情况下，公司 1997 年盈利预测如下表所示：

（单位：人民币千元）

项 目	96 年实际数 (审定数)	97 年 1-4 月 份 (审定数)	97 年 5-12 月 份 预测数	97 年全年 预测数	97 年比 96 年 增减%
一、主要业务收入（含基金）	7958162	2714430	6765570	9480000	19.12%
减：转作民航建设基金	565852	192087	509013	701100	23.90%
主要业务收入（不含基金）	7392310	2522343	6256557	8778900	18.76%
减：主要业务成本	5100392	1966125	4216975	6183100	21.23%
销售费用	826326	234193	635807	870000	5.29%
管理费用	240066	83757	190243	274000	14.14%
财务费用	789951	158600	815400	974000	23.30%
营业税金及附加	201970	67372	146128	213500	5.71%

二、主营业务利润	233605	12296	252004	264300	13.14%
加:其他业务利润	147171	38677	151323	190000	29.10%
三、营业利润	380776	50973	403327	454300	19.31%
加:投资收益	82532	25255	57745	83000	0.57%
营业外收入	7347	19905	95	20000	172.22%
减:营业外支出	7006	1534	5766	7300	4.20%
四、利润总额	463649	94599	455401	550000	18.62%
减:所得税	141582	24879	142021	166900	17.88%
少数股东权益	3067	4573	(1473)	3100	1.08%
五、净利润	319000	65147	314853	380000	19.12%

附:

项 目	96年 实际数	97年1-4 月份 实际数	97年5-12 月份 预测数	97年全年 预测数	97年比96年 增减%
一、运输总周转量					
(万吨公里)	109033	37114	90256	127370	16.82%
其中:国内运输周转量	36347	11416	27426	38842	6.86%
国际运输周转量	72686	25698	62830	88528	21.80%
二、吨公里收入水平					
(元/吨公里)	7.18	7.22	7.42	7.36	2.56%
其中:国内吨公里收入水平	7.44	8.29	9.16	8.91	19.70%
国际吨公里收入水平	7.05	6.74	6.67	6.69	-5.15%
三、吨公里成本水平					
(元/吨公里)	4.68	5.30	4.67	4.85	3.73%
四、吨公里成本及费用					
水平(元/吨公里)	6.38	6.58	6.49	6.52	2.15%

一、背景及基本假设

中国东方航空股份有限公司(以下简称“本公司”)拟发行A股并在上海证券交易所上市。为此,本公司根据以下基本假定及说明编制97年度盈利预测报告:

- 1、我国现行法律、财政及经济状况无重大变化。
- 2、国家现行税收政策不会因发生增加课税而增加本公司税收负担。
- 3、现行汇率及利率在预测期内无重大变化。
- 4、本公司之业务不会因不可抗拒之事件的发生而受到重大影响。
- 5、本公司不会因非常项目的发生而对盈利产生重大影响。
- 6、本公司所募集的A股股款将用于本公司上海浦东国际机场基地建设及支付三架MD90飞机的预付款,该三架飞机将于97年第四季度交付使用。

二、主要会计政策及税项

本公司对外的权益性投资,凡占受投资企业资本总额50%以上的会计报表,在进行了合并抵销与调整后编制合并会计报表。

本公司以权责发生制为记帐原则,采用借贷复式记帐法,以历史成本为计价基础。

本公司以人民币为记帐本位币。外币业务以业务发生当日的市场汇率为折合汇率,每季末对外币货币性资产和负债帐户余额按季末汇率重新折合,重新折合的人

民币数额与原帐面余额的差额为汇兑损益，以财务费用项目记入当期损益。

本公司的存货按计划成本入帐，月末通过“材料成本差异”帐户将计划成本调整到实际成本。

本公司的长期投资按投资形式和内容分成债券投资和其他投资(包括租赁投资等)。其中债券投资和租赁投资均按权益法核算。

本公司的固定资产按购建时的实际价格入帐，预留 3%的残值后，以直线法按下列折旧年限在其有限使用期内计提折旧：

飞机	10—15 年
发动机	10—15 年
房屋及建筑物	15—35 年
汽车及电子设备	5—6 年
其他设备	5—20 年

本公司无形资产在受益期内平均摊销其价值。

本公司租赁飞机等的关税、增值税，按飞机的折旧年限平均摊销，供水增容费、供电贴费等按 10 年平均摊销。

本公司的客运、货运和邮运收入在提供运输服务时确认为运输收入的实现。

本公司的主要税项为：

- 1、所得税税率为 33%；
- 2、营业税税率为 3%；
- 3、维修基地和物资处为其他航空公司提供的维修及劳务按小规模纳税人纳税，税率为 6%；
- 4、城建税按营业税、增值税税额计算，税率为 7%；
- 5、房产税、印花税、车船使用税等其他税种按国家税法规定计缴。

三、关于主营业务收入预测的说明

我公司九七年的运输收入，是通过分航线的收入预测来完成的。分航线收入预测是以九七年一至四月份实际完成的运输收入和九七年夏秋航班计划为基础编制的，在编制过程中充分考虑了历年一至四月份的运输收入在全年运输收入中所占比重，通过测算九七年五至十二月各条航线的客座率、载运率，得出各机型的载客人数以及客货邮吨公里，再根据运价水平(即国内航线的运价按公布折扣票价，并适当考虑 2%的团体折扣因素、国际航线的运价按现有运输收入水平，再考虑到九七年新增开的国际航线，其收入水平下降等的因素)来计算出各条航线的收入(如：分航线客运收入=可提供座位数×客座率×运价等)。

我公司一九九七年运输总周转量安排为 127,370 万吨公里，比九六年实际数增长 16.82%，其中：国内航线运输总周转量为 38,842 万吨公里；国际及香港航线运输总周转量为 88,528 万吨公里。我公司九七年主营业务收入预测完成数为 9,480,000 千元，比九六年实际数增长 19.12%，其中：国内航线运输收入为 3,459,000 千元，比九六年实际数增长 27.93%；香港航线运输收入为 2,203,000 千元，比九六年实际数增长 58.03%；国际航线运输收入为 3,717,000 千元，比九六年实际数下降 0.41%。我公司九七年总的吨公里收入水平为 7.36 元，其中：国内吨公里收入水平为 8.91 元；国际(含香港)吨公里收入水平为 6.69 元。我公司总的代理售票手续费九七年度预测为 101,000 千元，比九六年实际下降 23.74%。

运输收入之所以安排 9,480,000 千元，这其中原因有四点：一是票价上涨。九

六年七月份国内票价平均上调 20%、九七年七月份国内票价平均上调 15%左右、香港航线九六年九月份票价上调 5%，使运输收入有较大幅度的增加。二是运力增加。引进新飞机增加了九七年运力(包括九六年引进的三架 A340 飞机、九七年引进的二架 A340 和三架 MD90)。三是新辟航线。今年下半年新增一条国际航线(上海—北京—旧金山)、新增三条国内航线(上海—重庆、上海—成都、上海—张家界)，新辟航线提高了飞机利用率，相应增加了国内、国际运输收入。四是利好因素。今年七月份香港回归祖国、党的十五大召开、九七中国旅游年、八届全运会在上海召开、上海十月将举行黄浦旅游节和国际电影节，这些活动将会使九七年下半年的运输收入有较大幅度的增加。

四、主营业务成本预测编制说明

一九九七年主营业务成本预测为 6,183,100 千元，比九六年实际数增长 21.23%。其中：九七年一至四月份实际发生 1,966,125 千元，占全年预测数的 31.80%。九七年吨公里成本水平为 4.85 元，比九六年实际数增长 3.73%。主营业务成本增加的主要原因是：(1)工资性成本的增长。由于九七年飞行乘务机务人员增加、物价上涨、调资等因素，导致了九七年公司的工资性支出比九六年实际增长 15%。(2)航油成本的增加。3 月份起国内航油价格上涨 10%、九七年中我公司增加的二架 A340 和三架 MD90 飞机投入运营、九六年年中引进的三架 A340 飞机翘尾影响等因素，导致了航油成本增长较快。(3)飞机发动机折旧和航材成本(指航材消耗件和高价周转件摊销)的增长。由于九七年我公司根据有关适航指令将对大多数客机的座椅进行返修、对所有 MD82 飞机按样板机进行内装、新购的 A340 飞机需添置大量的工具和设备、九七新增二架 A340 和三架 MD90 飞机又需订购航材、九六年股份制资产评估增值等因素，导致了成本的较大增长。(4)飞机、发动机大修理费的减少。由于原大修预提金额偏高，现按照国家有关规定进行调整。(5)飞机、发动机保险费减少。由于安全记录良好，使得保险费率不断降低，减少了飞机、发动机保险费的支出。(6)经营性租赁费基本持平，由于没有新的经营性租赁项目。(7)机场起降服务费和餐食供应品成本的增加。由于我公司九七年飞机机队规模的扩大、航班的增加、精品航线的开拓、机上供应品价格的上涨等因素，导致了起降费和餐食供应品成本的上升。(8)其他可控费用的增加。九七年 5-12 月份我公司采用按总额控制的方法，使其他可控费用控制在九六年同期略有增长的水平。

五、期间费用预测说明

一九九七年五~十二月我公司期间费用中可控成本的预测数是根据九六年及九七年一至四月份实际支出情况，同时结合预测月份的变动情况，按总额控制的方法得出的。九七年我公司期间费用预测为 2,118,000 千元，比九六年实际数增加 14.10%。其中：管理费用预测为 274,000 千元、销售费用预测为 870,000 千元、财务费用预测为 974,000 千元。

1、财务费用

一九九七年五~十二月我公司财务费用预测为 815,400 千元，九七年全年预测数比九六年实际数增加 23.30%。主要原因是九七年融资租赁的新飞机以及九六年年中引进的三架 A340 飞机，使得利息支出增加约 240,000 千元。同时，我公司今年二月境外上市成功和今年一旦发行 A 股成功，将筹集到大量资金，相应减少公司的利息支出近 100,000 千元。我公司拥有大量外汇资产和负债，如外汇汇率发生重大变化将对盈利产生很大影响。九四年汇率并轨至今，人民币对各主要外币汇率相对稳定，且稳中有升。我公司对汇兑损益的预测是：假设汇率变化是稳定的。

2、销售费用

一九九七年五~十二月我公司销售费用预测为 635,807 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数增加 5.29%。主要是由于收入增长所致。销售费用主要是支付其他航空公司或代理人，代理销售本公司机票的手续费。代理机票销售收入增长，代理手续费也相应增长。

3、管理费用

一九九七年五~十二月我公司管理费用预测为 190,243 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数增加 14.14%。主要原因是公司九七年境外上市成功， 职工增强了节约意识，公司管理层对可控成本加强了宏观控制，具体体现在对差旅费、办公费、通讯费等可控成本的节支上，从而使得管理费用增长幅度有所控制。

六、其他业务利润预测说明

一九九七年五~十二月的其他业务利润预测为 151,323 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数上升 29.10%。主要原因是地面代理服务费收入增加约 30,000 千元;货运仓储收入增加约 10,000 千元。

七、投资收益预测说明

一九九七年五~十二月公司投资收益预测为 57,745 千元， 九七年全年预测数与九六年实际数基本一致。由于我公司的投资收益中 95%是长期有价证券投资收益,其收益率是固定不变的。

八、利润总额

一九九七年五~十二月我公司利润总额预测为 455,401 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数增加 18.62%。 利润增加的最主要原因是收入的增加额大于成本的增加额。由于我公司的主营业务成本中固定成本占 50%左右，固定成本在一年内平均摊销，而一至四月份是航空运输的淡季，所以一至四月份的收入增长幅度大于成本的增长幅度不很明显。但是，下半年航空运输进入旺季，而且有那么多的利好因素存在，那时收入增长幅度大于成本的增长幅度将会很明显。因此，最终我公司九七年的利润会比九六年有较大的增加。

九、净利润

一九九七年五~十二月我公司所得税预测为 142,021 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数 141,582 千元，增加 17.88%。一九九七年五~十二月净利润预测为 314,853 千元， 九七年全年预测数比九六年实际数(审定数) 319,000 千元，增加 19.12%。九七年五~十二月我公司净利润有所增加， 是依据九七年下半年国内票价的上调(大约 15%左右)，以及九六年七月份国内票价平均上调 20%和香港航线九六年九月份票价上调 5%的翘尾影响。这样增加运输收入近 360,000 千元， 扣除民航建设基金和税金后，增加近 200,000 千元净利润。另外， 由于航空运输企业一至四月份是营业淡季这个特殊性，九七年一至四月份我公司净利润只完成全年利润计划的 17.14%。但是由于票价上涨净增利润因素，所以， 九七年五~十二月我公司预测净利润 314,853 千元应属正常。

十四、公司发展规划

公司的业务方针是通过巩固其上海具有压倒优势的战略基地扩展业务，改善整体营运、财政表现及控制营运成本。公司认为安全第一的保证及良好安全记录对争取乘客贡献不浅。公司的长期目标是保持中国三大航空公司之一的地位。公司业务策略包括：(1) 购买更加先进的机种，以扩充航线网络及提高运载能力；(2) 通过不断地调整航线网络、重新调配运载能力及提高飞机平均使用率以令公司的航线营运更具效益；(3) 扩展国内及国际销售网络；(4) 继续提高飞机维修能力；(5) 继续提高服务质量，力求达到国际一流水准。

扩大经营及机队

公司计划利用中国日益增长的空运需求，继续开辟新航线并在现有航线网络内增加客运及货运服务，公司还计划通过增加现有运载率较高的国内航线的运载能力以及增加飞往中国内地航线来扩展国内业务。公司拟扩展国际航线网络，主要为亚太地区及欧美中心城市。在香港业务方面，公司计划增加来往中国大陆与香港的航线，并将香港地区包机转换为定期客运班机。

为了促进其增长，公司计划通过购买新飞机以提高运载能力。

提高航班与航线获利率

为了提高航线盈利率及飞机的日利用率，公司根据各航线的盈利率与战略地位定期调整航线网络及调配班机。公司对现有航线的营运与财务状况定期审查，并不时改变若干变数，例如所用飞机型号、航班数目及起飞时间以提高特定航线的边际利润。公司相信可以透过减低预留运载能力、延长每天的飞行时间、以减少维修交接时间及调节飞行的班次和航线以提高机队的平均使用率。

扩大和加强销售网络

为使订购机票更为方便，公司正继续扩大销售网络及订票系统。公司在国内有 190 家销售代理及代表，并在主要城市设有办事处供客户购买机票。目前，公司正考虑在若干其他主要城市如桂林、昆明及武汉增设此类办事处。

公司亦在飞往亚洲、澳洲及美国的目的地设有代办处，提供订票确认及其他服务。公司拟通过扩充特约销售代理商的海外网络以加强国际销售。

此外，为推广国际机票销售，公司最近就数个国际订票系统，包括东南亚的 AVAGUS、韩国的 TOPAS、美国的 SABRE 及 GALILEO、欧洲的 AMADEUS 及日本的 INFINI 签

订多项会员协议。成为这些国际订票系统的会员使客户及销售代理人更容易订购及购买公司国际航班的机票。

提高飞机维修能力

目前，公司能为拥有的所有飞机进行日常修理与保养检查。公司计划继续提高维修能力及加强维修人员培训，以求自行进行各类维修，从而减低成本。飞机维修能力的提高将使公司能够保持较低的备件库存，因而进一步降低修理与维护费用。

继续重视安全与服务

作为整体业务方针的一部分，公司强调“安全第一”及服务质量。公司在所有营运活动中，均贯彻统一安全标准与有关安全的培训项目。公司的所有喷气式客机飞行员及飞机维修人员均参与由空中客车及麦道飞机制造商赞助的培训与支援计划。公司每月亦编写安全简报，详述安全规范与程序方面的最新发展。

为了吸引并保留商务乘客，公司强调方便的起飞时间、在通往主要商业中心的航线上增加航班班次，并按时起降。公司还参与国外航空公司共同举办的机舱人员培训与交流项目。

十五、重要合同及重大诉讼事项

一、公司所订立而在本招股说明书刊发日或之后仍有重要义务需由公司履行的日常营业范围以外的重大的合同如下：

1、重组分立协议

公司与东方航空集团公司已于 1995 年 4 月 14 日签订一项重组分立协议。并于 1996 年 12 月 5 日签订一项重组分立协议的补充协议。

2、关连业务交易

(1) 公司与东方航空集团公司之全资附属公司东方航空进出口公司已订立“进

出口协议”。

(2) 公司与东方航空集团公司之全资附属公司东方航空广告服务公司已订立“广告协议”。

(3) 公司与东方航空集团公司持有 60 % 股权之附属公司上海东航食品有限公司已订立“膳食协议”。

(4) 公司与东方航空集团公司拥有及控制 85% 股权之附属公司东航集团财务有限责任公司已订立“融资协议”。

(5) 公司与东方航空集团公司之全资附属公司上海东方航空综合服务公司已订立“清洁服务协议”。

(6) 公司与东方航空集团公司之全资附属公司上海东方航空实业公司就有关提供保养服务及机舱供应物品已订立“保养协议”。

(7) 公司与东方航空集团持有 65% 股权之附属公司齐鲁东方航空食品有限公司就有关买卖以山东省为起点的航班膳食已订立“航班膳食协议”。

(8) 公司与东方航空集团公司之全资附属公司上海东方航空设备制造公司就有关买卖飞机设备已订立“设备协议”。

(9) 公司已就公司的机票销售与东方航空集团公司的多家附属公司签订“机票销售协议”。

3、租赁

公司与东方航空集团公司已订立“办公室租赁协议”。

4、雇员福利

公司与东方航空集团公司已订立“雇员福利协议”。

5、集团内公司间的存贷款及担保

公司与东方航空集团公司、东航财务公司已订立若干担保及存贷款协议。

二、公司并无牵涉任何重大诉讼或仲裁；而据各董事所知，公司并无任何尚未了结或面临威胁的重大诉讼或索偿要求。

十六、其他重要事项

1、H 股发行及上市

经国务院证券委证委发[1997]4 号文批准，公司已于 1997 年 2 月初成功发行境外上市外资股（H 股及代表 H 股的 ADR），并在香港联合交易所和纽约证券交易所上市。总计发行 156695 万股 H 股，占公司本次 A 股发行前总股本的 34.31%。每股发行价 1.39 港元（每份 ADR 代表 100 股 H 股，发行价 18 美元。）。公司 H 股上市后，成交一直较为活跃。1997 年 6 月 27 日的收盘价为 2.05 元。

2、关于公司前三年及 97 年 1-3 月业绩的说明

94 年公司利润总额为 6.45 亿元，比 95 年上升 4.5%；96 年为 4.64 亿元，下降 31.21%，主要是由于 96 年下半年资产评估增值，影响利润约 1.4 亿元；国际航油价格在 96 年有所提高，使航油成本增加；新开的国际航线，按惯例新开航线有一段培养期，带来经营亏损。

公司 97 年 1-3 月主营业务亏损的原因是：1、96 年下半年和 97 年初新开了三条国际航线，按惯例有一段培养期，这三条航线初期是亏损的；2、由于众所周知的国内原因和南朝鲜政局原因，今年一季度公司的国内和中韩客源有所下降；3、96 年资产评估增值造成主营业务成本加大，影响主营业务利润约 7,000 万元；4、96 年底国际燃料价格上升，97 年一季度燃料成本增加较多；5、由于公司主营业务成本中固定约占 50%，而固定成本又是平均摊销的，一季度是经营淡季，主营业务收入与主营成本不匹配。以上因素导致了公司 97 年一季度主营业务出现亏损；

3、关于 97 年赢利预测的说明

1997 年 5~12 月净利润预测为 314,853 千元, 1997 年全年预测数为 380,000 千元, 比 96 年实际数(审定数) 319,000 千元, 增加 19.12%。1997 年 5~12 月公司净利润有所增加, 是依据 1997 年下半年国内票价的上调(大约 15%左右), 以及 96 年 7 月份国内票价平均上调 20%和香港航线 96 年 9 月份票价上调 5%的翘尾影响。由于新增加了飞机, 公司下半年将开辟一条国际航线和几条国内航线。这样增加运输收入近 360,000 千元, 扣除民航建设基金和税金后, 增加近 200,000 千元净利润。另外, 由于航空运输企业一季度是营业淡季这个特殊性(96 年 1-4 月份净利润也只完成了全年的 17.14%)。由于票价上涨、新开航线等净增利润因素, 预计公司净利润在进入运输旺季的 4-12 月份会大幅度增加。

十七、招股说明书及备查文件查阅地点

备查文件的查阅地点为:

- 1、中国东方航空股份有限公司
地址: 上海市虹桥路 2550 号
电话: 021—62686268
传真: 021—62686116
- 2、国泰证券有限公司
地址: 上海市延平路 135 号
电话: 021—62580818
传真: 021—62581911
- 3、上海证券交易所
地址: 上海黄浦路 15 号
电话: 021—63068888

中国东方航空股份有限公司
一九九七年十月二十日