



(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00670)

世界品位 東方魅力  
WORLD-CLASS  
Hospitality with  
Eastern Charm

年報 2015





# 東航波音B777-300ER客機



# 目錄

2	釋義
6	財務摘要(按國際財務報告準則編製)
7	會計數據與業務數據摘要(按中國企業會計準則編製)
8	主要營運數據摘要
10	機隊結構
12	2015年東航大事記
16	董事長報告書
24	業績回顧及管理層的討論與分析
35	董事會報告書
57	企業管治
73	監事會報告
75	社會責任
76	按國際財務報告準則編製之財務報表
	• 獨立核數師報告
	• 合併損益及其他綜合收益表
	• 合併資產負債表
	• 合併權益變動表
	• 合併現金流量表
	• 財務報表附註
162	補充財務資料
165	公司資料





## 釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

可用貨郵噸公里	指	每一航段可提供的最大貨郵載運量與該航段距離的乘積之和
公司章程	指	本公司《公司章程》
可用座公里	指	每一航段可提供的最大座位數與該航段距離的乘積之和
董事會	指	本公司董事會
民航局	指	中國民用航空局
東航集團	指	中國東方航空集團公司，係本公司控股股東
東航金控	指	東航金控有限責任公司，係東航集團下屬全資公司，本公司主要股東
東航國際	指	東航國際控股(香港)有限公司，係東航集團間接持有的全資附屬公司，東航金控直接持有的全資附屬公司，本公司主要股東
東航租賃公司	指	東航國際融資租賃有限責任公司，於中國(上海)自由貿易試驗區註冊成立的公司，註冊資本為人民幣10億元，並由(i)東航集團直接持有50%權益；(ii)東航集團間接全資附屬公司東航國際直接持有35%權益；及(iii)包頭盈德氣體有限公司(為獨立第三方，其唯一股東為於聯交所上市的公司盈德氣體集團有限公司)直接持有15%權益
東航傳媒	指	東方航空傳媒股份有限公司，係東航集團下屬控股公司，東航集團持有55%股權，本公司持有45%股權
東方航空、東航、公司 或本公司	指	中國東方航空股份有限公司
中貨航	指	中國貨運航空有限公司，係本公司的全資附屬公司東航物流下屬控股公司
中聯航	指	中國聯合航空有限公司，係本公司的全資附屬公司

## 釋義

《守則》	指	上市規則附錄十四《企業管治守則》
代碼共享	指	代碼共享是一種被全球各航空公司普遍採用的營銷安排，根據與其他航空公司簽訂的代碼共享協議，一家航空公司可以將其他航空公司經營的代碼共享航班的座位作為其自有產品進行銷售
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
達美航空	指	美國達美航空公司，係本公司主要股東
董事	指	本公司董事
東航財務	指	東航集團財務有限責任公司，係東航集團下屬控股公司，東航集團持有53.75%股權，東航金控持有21.25%股權，本公司持有25%股權
東航海外	指	東航海外(香港)有限公司，係本公司的全資附屬公司
東航電商	指	東方航空電子商務有限公司，係本公司的全資附屬公司
東航物流	指	東方航空物流有限公司，係本公司的全資附屬公司
東航技術	指	東方航空技術有限公司，係本公司的全資附屬公司
東航旅業	指	東航旅業投資(集團)有限公司，係東航集團的全資附屬公司
貨郵載運率	指	貨郵周轉量與可用貨郵噸公里之比
貨郵周轉量	指	實際每一航段貨郵載運噸數與該航段距離的乘積之和
常旅客計劃	指	航空公司向經常乘坐其航班的旅客推出的以里程累積或積分累計獎勵里程為主的促銷手段
本集團	指	本公司及其附屬公司
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司

釋義

國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
標準守則	指	上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
紐約交易所	指	紐約證券交易所
客座率	指	旅客周轉量與可用座公里之比
旅客周轉量	指	實際每一航段旅客運輸量與該航段距離的乘積之和
中國	指	中華人民共和國
貨郵載運噸公里	指	貨郵周轉量，實際每一航段貨郵載運噸數與該航段距離的乘積之和
客運人公里	指	旅客周轉量，實際每一航段旅客運輸量與該航段距離的乘積之和
收入噸公里	指	運輸總周轉量，實際每一航段載運噸數與該航段距離的乘積之和
收入噸公里收益	指	運輸及相關收入之和與運輸總周轉量之比
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
上海航空	指	上海航空有限公司，係本公司下屬全資附屬公司
上航國旅	指	上海航空國際旅遊(集團)有限公司，係本公司的全資附屬公司
上海東美	指	上海東美航空旅遊有限公司，係本公司下屬全資公司上航國旅的下屬全資附屬公司
股東	指	本公司股東

## 釋義

天合聯盟	指	SkyTeam Alliance，是全球三大國際航空公司聯盟之一，天合聯盟的詳情請參見網址 <a href="http://www.skyteam.com/">http://www.skyteam.com/</a>
監事	指	本公司監事
報告期末	指	二零一五年十二月三十一日
報告期	指	二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日
運輸總周轉量	指	實際每一航段載運噸數與該航段距離的乘積之和(每位成年旅客的重量按90公斤計算)
美國	指	美利堅合眾國
貨郵載運量	指	實際裝載貨郵的重量

# 財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

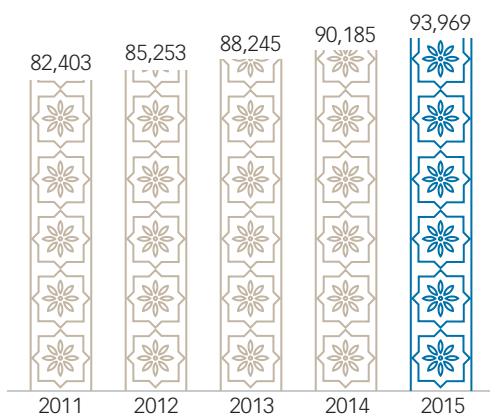
## 以人民幣百萬元計

	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
截至十二月三十一日止年度					
營業額	82,403	85,253	88,245	90,185	93,969
其他營業收入和利得	1,062	1,833	2,725	3,685	5,269
衍生金融工具公允價值變動收益	87	25	18	11	6
營業支出	(79,288)	(82,759)	(89,412)	(87,823)	(86,619)
經營利潤	4,264	4,352	1,576	6,058	12,625
財務收入／(支出)·淨額	561	(1,349)	576	(2,072)	(7,110)
稅前利潤	4,932	3,137	2,217	4,113	5,667
本公司權益持有者應佔年度淨利潤	4,661	3,072	2,373	3,410	4,537
本公司權益持有者應佔每股收益(人民幣元) <sup>(1)</sup>	0.41	0.27	0.20	0.27	0.35
於十二月三十一日					
現金及現金等價物	3,861	2,512	1,995	1,355	9,080
淨流動負債	(29,679)	(35,948)	(40,472)	(42,887)	(51,309)
非流動資產	101,092	111,214	127,458	147,586	174,914
長期借款·包括流動部份	(30,321)	(32,856)	(36,175)	(41,210)	(43,675)
融資租賃負債包括流動部份	(20,261)	(21,858)	(23,135)	(38,695)	(52,399)
本公司權益持有者應佔權益	17,132	20,207	26,902	29,974	37,411

<sup>(1)</sup> 二零一一年、二零一二年每股收益是根據當年度的本公司權益持有者應佔年度淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數11,276,538,860股計算。二零一三年每股收益是根據當年度的本公司權益持有者應佔年度淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數12,091,881,000股計算。二零一四年每股收益是根據當年度的本公司權益持有者應佔年度淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數12,674,269,000股計算。二零一五年每股收益是根據當年度的本公司權益持有者應佔年度淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數12,818,509,000股計算。

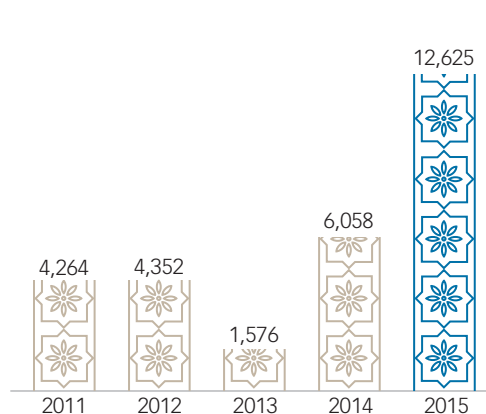
### 營業額

(人民幣百萬元)



### 經營利潤

(人民幣百萬元)





# 會計數據與業務數據摘要

(按中國企業會計準則編製)

## 截至二零一五年十二月三十一日止年度利潤

人民幣百萬元

淨利潤	5,047
主營業務利潤	15,532
其他業務利潤	1,166
投資收益	239
營業外收支淨額	5,453

## 主要會計數據和財務指標

(人民幣百萬元)

	二零一四年	二零一五年
1. 營業收入	89,746	93,844
2. 歸屬於本公司權益持有者淨利潤	3,417	4,541
3. 總資產	163,542	195,709
4. 股東權益	29,487	37,651
5. 每股收益(人民幣元)	0.27	0.36
6. 每股淨資產(人民幣元)	2.33	2.94

註：

1. 主要財務指標計算方法如下：  
每股收益 = 歸屬於本公司權益持有者利潤 ÷ 發行在外普通股的加權平均數  
每股淨資產 = 年度末股東權益 ÷ 發行在外普通股的加權平均數



## 主要營運數據摘要

	截至十二月三十一日止		變動幅度
	二零一五年	二零一四年	
<b>運輸能力</b>			
可用噸公里(ATK)(百萬)	25,203.03	22,538.50	11.82%
— 國內航線	13,228.45	12,025.72	10.00%
— 國際航線	11,197.47	9,703.57	15.40%
— 地區航線	777.11	809.21	-3.97%
可用座公里(ASK)(百萬)	181,792.90	160,585.07	13.21%
— 國內航線	121,019.00	110,381.01	9.64%
— 國際航線	55,264.62	44,445.16	24.34%
— 地區航線	5,509.28	5,758.90	-4.33%
可用貨郵噸公里(AFTK)(百萬)	8,841.67	8,085.84	9.35%
— 國內航線	2,336.74	2,091.43	11.73%
— 國際航線	6,223.65	5,703.50	9.12%
— 地區航線	281.28	290.91	-3.31%
飛行小時(千)	1,804.86	1,625.14	11.06%
<b>運輸量</b>			
收入噸公里(RTK)(百萬)	17,820.43	16,122.38	10.53%
— 國內航線	9,666.67	8,726.35	10.78%
— 國際航線	7,657.61	6,883.12	11.25%
— 地區航線	496.15	512.91	-3.27%
客運人公里(RPK)(百萬)	146,342.43	127,749.87	14.55%
— 國內航線	98,304.48	88,191.50	11.47%
— 國際航線	43,848.84	35,191.49	24.60%
— 地區航線	4,189.11	4,366.89	-4.07%
貨郵載運噸公里(RFTK)(百萬)	4,865.12	4,802.43	1.31%
— 國內航線	947.99	898.69	5.49%
— 國際航線	3,791.06	3,776.09	0.40%
— 地區航線	126.07	127.66	-1.25%
載運旅客人次(千)	93,779.95	83,811.48	11.89%
— 國內航線	78,422.38	71,004.87	10.45%
— 國際航線	12,265.16	9,649.06	27.11%
— 地區航線	3,092.41	3,157.55	-2.06%
貨郵載運量(公斤)(百萬)	1,399.42	1,363.37	2.64%
— 國內航線	693.49	660.63	4.97%
— 國際航線	604.29	599.82	0.75%
— 地區航線	101.64	102.92	-1.24%

主要營運數據摘要

	截至十二月三十一日止		變動幅度
	二零一五年	二零一四年	
<b>載運率</b>			
<b>綜合載運率(%)</b>	<b>70.71</b>	71.53	-0.82pts
— 國內航線	73.07	72.56	0.51pts
— 國際航線	68.39	70.93	-2.54pts
— 地區航線	63.85	63.38	0.47pts
<b>客座率(%)</b>	<b>80.50</b>	79.55	0.95pts
— 國內航線	81.23	79.90	1.33pts
— 國際航線	79.34	79.18	0.16pts
— 地區航線	76.04	75.83	0.21pts
<b>貨郵載運率(%)</b>	<b>55.02</b>	59.39	-4.37pts
— 國內航線	40.57	42.97	-2.40pts
— 國際航線	60.91	66.21	-5.30pts
— 地區航線	44.82	43.88	0.94pts
<b>單位收益指標(含燃油附加費)*</b>			
<b>收入噸公里收益(人民幣元)</b>	<b>4.938</b>	5.282	-6.51%
— 國內航線	5.683	6.275	-9.43%
— 國際航線	3.855	3.851	0.10%
— 地區航線	7.125	7.574	-5.93%
<b>客運人公里收益(人民幣元)</b>	<b>0.557</b>	0.608	-8.39%
— 國內航線	0.548	0.608	-9.87%
— 國際航線	0.558	0.587	-4.94%
— 地區航線	0.753	0.788	-4.44%
<b>貨郵噸公里收益(人民幣元)</b>	<b>1.334</b>	1.545	-13.66%
— 國內航線	1.093	1.271	-14.00%
— 國際航線	1.339	1.546	-13.39%
— 地區航線	3.014	3.470	-13.14%
<b>單位收益指標(不含燃油附加費)*</b>			
<b>收入噸公里收益(人民幣元)</b>	<b>4.547</b>	4.456	2.04%
— 國內航線	5.642	5.568	1.33%
— 國際航線	3.066	2.917	5.11%
— 地區航線	6.081	6.177	-1.55%
<b>客運人公里收益(人民幣元)</b>	<b>0.517</b>	0.521	-0.77%
— 國內航線	0.545	0.539	1.11%
— 國際航線	0.443	0.461	-3.90%
— 地區航線	0.645	0.648	-0.46%
<b>貨郵噸公里收益(人民幣元)</b>	<b>1.092</b>	1.093	-0.09%
— 國內航線	1.010	1.158	-12.78%
— 國際航線	1.066	1.025	4.00%
— 地區航線	2.499	2.640	-5.34%

\* 在計算單位收益指標時相應的收入包含合作航線收入。

## 機隊結構

近年來，本集團持續優化機隊結構。二零一五年，本集團圍繞主力機型共引進飛機合計80架；退出A340-600、B757系列和EMB-145LR等多種機型飛機合計42架。隨著A340-600機型和B757系列飛機的全部退出，本集團機隊的機型種類進一步精簡，機隊結構更趨年輕化。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團共運營551架飛機，其中客機526架、貨機9架；托管公務機16架。

截至二零一五年十二月三十一日機隊情況

單位：架

序號	機型	自購及融資租賃	經營租賃	小計	平均機齡 (年)
<b>客機合計</b>		<b>394</b>	<b>132</b>	<b>526</b>	
<b>寬體機</b>		<b>56</b>	<b>10</b>	<b>66</b>	<b>5.1</b>
1	B777-300ER	9	—	9	0.8
2	B767	6	—	6	14.7
3	A330-300	11	7	18	7.4
4	A330-200	30	3	33	3.3
<b>窄體機</b>		<b>338</b>	<b>122</b>	<b>460</b>	<b>5.5</b>
5	A321	48	—	48	4.5
6	A320	122	38	160	6.5
7	A319	31	4	35	3.6
8	B737-800	71	72	143	4.1
9	B737-700	55	8	63	7.0
10	B737-300 <sup>註</sup>	5	—	5	13.3
11	EMB-145LR <sup>註</sup>	6	—	6	8.7
<b>貨機合計</b>		<b>2</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>6.4</b>
12	B747-400F	2	1	3	8.9
13	B777F	—	6	6	5.2
<b>客貨飛機合計</b>		<b>396</b>	<b>139</b>	<b>535</b>	
<b>托管公務機總數</b>				<b>16</b>	
<b>飛機總數</b>				<b>551</b>	

註： B737-300和EMB-145LR等機型也即將退出本集團機隊運營。

## 機隊結構

### 機隊規劃

本集團未來將繼續圍繞主力機型，持續優化機隊結構，逐步退出剩餘老舊機型，提升機型與航線匹配度。

#### 二零一六年至二零一七年飛機引進及退出計劃

單位：架

機型	二零一六年		二零一七年	
	引進	退出	引進	退出
<b>客機</b>				
A320系列	30	8	15	1
A330系列	–	–	7	–
B777系列	7	–	4	–
B737系列	35	12	26	17
EMB-145LR	–	6	–	–
<b>客機合計</b>	<b>72</b>	<b>26</b>	<b>52</b>	<b>18</b>
<b>貨機</b>				
B747-400F	–	–	–	1
<b>貨機合計</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
<b>合計</b>	<b>72</b>	<b>26</b>	<b>52</b>	<b>19</b>

註：

- 1、截至二零一五年十二月三十一日，根據已確認的訂單，本集團在二零一八年及以後年度計劃引進177架飛機，退出25架飛機；
- 2、根據市場情況和公司運力規劃，上述飛機的引進和退出計劃在機型、數量和時間上可能會有所調整。

## 2015年東航大事記

→ 1月30日



公司與加拿大航空電子設備公司(「CAE公司」)在上海簽署協定，以收購方式獲得CAE公司旗下位於澳大利亞維多利亞州的CAE墨爾本飛行培訓有限公司50%股權。

→ 3月29日

公司旗下全資子公司中聯航全面實施低成本航空服務模式。

→ 5月30日

工業和資訊化部批覆同意公司21架飛機利用KU波段向客艙用戶提供互聯網接入服務。

→ 6月16日

公司在上海國際機場賓館召開了2014年度股東大會、2015年第一次A股和H股類別股東會議。

→ 7月9日



公司與波音公司在上海簽訂《購買B737系列飛機協定》，向波音公司購買50架B737系列飛機。

→ 7月27日



公司與達美航空簽署協定，擴展雙方夥伴關係。協定包括達美航空向東方航空投資4.5億美元並取得其3.55%股份。



### ✈ 8月28日

公司外航服務中心正式揭牌成立。

### ✈ 9月19日



公司第50架空客A330飛機抵達上海浦東國際機場。

### ✈ 10月27日



天合聯盟、公司與中華航空共同在香港機場舉行亞洲地區首家天合聯盟貴賓室啟用開幕儀式。

### ✈ 11月6日

中國民用航空局正式下發通報，授予公司中國民航飛行安全最高獎—「飛行安全鑽石獎」。

### ✈ 9月1日



公司與達美航空在上海舉行全球戰略合作夥伴簽約儀式，正式簽署《關於達美航空戰略入股東航認股協議確認書》和《市場協議》。

### ✈ 11月13日

公司榮獲《大公報》主辦的2015年「中國證券金紫荊獎」—「最佳創新上市公司」獎。





體驗歡欣愉快之旅

---



## 董事長報告書



劉紹勇  
董事長

致各位股東：

本人謹此提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度報告，並代表本集團全體員工向各位股東致意。



## 業績綜述

二零一五年，世界經濟復甦乏力，增速進一步放緩；發達經濟體經濟溫和復甦，新興經濟體經濟下行壓力加大。中國經濟運行保持在合理區間，居民可支配收入增速快於國民經濟增速。受益於經濟結構轉型升級、國民消費能力提升等因素，航空客運市場持續增長，國民出境旅遊消費需求旺盛；但因進出口貿易下降和市場競爭加劇等因素，航空貨運市場增速放緩。二零一五年，航空業經營受益於國際原油價格低位運行，同時也受到匯率波動的負面衝擊。

面對複雜的經營環境，本集團管理層和廣大員工凝心聚力，銳意進取，順利完成全年經營計劃任務。在確保持續安全的前提下，本集團積極增加運力投入，合理優化生產組織，完善客貨運營銷，提升服務品質，加強對外合作，穩步推進轉型發展各項工作，引進達美航空作為戰略投資者和合作夥伴，取得了良好的經營業績。

二零一五年，本集團實現收入人民幣939.69億元，同比上升4.20%；稅前利潤為人民幣56.67億元，同比上升37.78%；歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣45.37億元，同比上升33.05%。

「十二五」(2011-2015年)期間，本集團經營規模和競爭實力顯著增強，二零一五年全年運輸總周轉量178.20億噸公里、旅客運輸量9,378.00萬人次、收入人民幣939.69億元，較二零一零年分別增長41.44%、44.43%和27.32%；本集團資產質量顯著改善，股東權益大幅增加，截至二零一五年末本集團總資產為人民幣1,979.92億元，淨資產為人民幣399.31億元，歸屬於本公司權益持有者的股

東權益為人民幣374.11億元，較二零一零年末分別增長91.60%、141.10%和144.98%；資產負債率為79.83%，較二零一零年末降低4.14個百分點。本集團機隊結構顯著優化，機隊規模從二零一零年末的335架增至二零一五年末的551架，客機機型種類從二零一零年末的21種精簡至二零一五年末的13種。本集團人力資源與運營效率持續提升，二零一五年末人機比為128.92人/架，較二零一零年末降低41.52人/架；二零一五年飛機日利用率為10.03小時，較二零一零年增長2.35%。

## 經營回顧

### 安全運營

本集團高度重視並持續確保安全運營。二零一五年，本集團建立片區監管、安全審計和安全督導相結合的管控模式，進一步完善安全管控制度；推進運行風險控制系統(MORCS)建設，持續加強安全風險防範；推進電子飛行包二期建設，圍繞高高原機場運行等技術難點，不斷提升飛行技術研究能力；加強飛行員心理疏導，強化突發事件應急處置演練，嚴格落實空防安全要求。

東方萬里行  
常旅客俱樂部



2,640

萬  
會員

## 董事長報告書

二零一五年，本集團共飛行180.49萬小時，同比增長11.06%。中國民用航空局於二零一五年九月授予本集團業內飛行安全最高獎—「飛行安全鑽石獎」。

### 客運營銷

二零一五年，本集團積極把握國際油價低位運行和出境旅遊需求旺盛等市場機遇，積極應對國際地緣政治形勢不穩、境外恐怖主義襲擊事件、韓國MERS疫情及高鐵網路化衝擊短程航線等不利因素，客運業務實現了良好增長。

本集團通過優化生產組織，提高機隊運行效率，全年飛機日利用率達到10.03小時，率同比提升1.31%；持續加強樞紐建設，積極獲取樞紐及核心市場時刻資源，推進全網全通，中轉聯程人數同比增長約22%；不斷加強市場行銷，結合行業票價政策放寬，靈活調整運價結構，實現增收約23億元人民幣，收益管控水準進一步提升；大力拓展本集團官網和APP客戶端銷售，直銷收入同比增長約66%，直銷收入佔比同比提升超過13個百分點；加強高品質客戶資源發展，高艙收入和旅客人數同比增幅分別突破18%和19%，常旅客會員規模達2,640萬人，同比增長約15.6%，常旅客二次乘機同比提升2.27個百分點。

二零一五年，本集團完成旅客周轉量1,463.42億客公裏，同比增長14.55%；客座率達80.50%，同比提升0.95個百分點；實現客運收入人民幣785.85億元，同比增加4.42%。

### 貨運物流

二零一五年，本集團旗下東航物流加強成本控制，優化生產組織，拓寬行銷管道，努力穩定運價水準，實現營業收入人民幣63.56億元，實現淨利潤人民幣2.13億元，同比減虧增盈2.88億元。

在傳統貨運經營方面，中貨航精簡機隊規模，退租3架老舊貨機，降低運營成本；圍繞上海樞紐，優化航線網路，減少經停站點，提升運行效率，全年貨機日利用率同比提升超過8%；根據市場需求調整運力布局，穩定歐美核心市場運力投入；積極拓寬貨源管道，加強聯運合作，中轉貨量同比提升約10%。

在貨運物流業務方面，東航物流聚焦醫藥、航材等核心物流平台建設，搭建中轉行銷網路，完善第三方物流解決方案；拓展「東航產地直達」分銷管道，打造東航快速供應鏈；積極拓展跨境電商合作夥伴，成功運營國內首架直購進口模式跨境電商包機，全年跨境物流收入同比增長約32%。

### 對外合作

二零一五年，本集團進一步加強與天合聯盟內外各航空公司合作，拓展合作領域，深化合作水準。

二零一五年九月，本集團與達美航空締結戰略合作夥伴關係，進一步明確深化了代碼共享、艙位共用、聯合銷售等多領域的合作方



## 董事長報告書

向；打造了業內領先的合作航線網路，雙方實現代碼共享航線123條，其中國際主幹線9條，中美國內航線114條；通過實施聯合集團客戶銷售，提升本集團北美集團客戶影響力。

在歐洲市場，本集團與法荷航實現上海、大連、巴黎和尼斯雙向始發中轉服務；在澳洲市場，本集團正式啟動與澳航聯營合作，開展上海—悉尼、上海—墨爾本等主要航線代碼共享，啟動客戶共用等深化合作專案。

務短板；實現九大類特殊服務線上集成，全面啟動自動改簽改訂系統建設，推出線上智能客服，自助值機率提升至60.86%，線上服務集成建設有序推進；改造升級浦東機場E島高端值機區，在香港啟用天合聯盟專屬貴賓候機室，啟動上海浦東、虹橋旗艦貴賓室改造工程，推進B777專屬機供品餐食設計，開展大型試餐活動，為旅客提供更加優質的候機和乘機體驗。



截至報告期末，本集團與天合聯盟夥伴實現代碼共享合作航線670條，合作航點371個，航線網路覆蓋179個國家的1057個目的地；與聯盟外夥伴實現代碼合作航線336條，合作航點241個。

### 服務品質

本集團秉持「以客為尊、傾心服務」的服務理念。二零一五年，本集團通過加強服務管控，推進服務集成，強化品牌塑造，持續提升客戶體驗。本集團完成運輸旅客量9,378萬人次，同比增加約11.89%，行李運輸量4,884萬件，同比增加約16.69%。

本集團系統修訂了《服務手冊》，完善了特殊旅客和高端客戶服務標準，明確旅客接觸點服務標準，完善服務管控體系；推廣行李查詢系統，行李運輸差錯率同比下降1.11個百分點，優化非正常航班資訊發布平台，旅客通知率同比提升約8個百分點，進一步彌補了服

### 資本市場與成本控制

二零一五年，本集團圍繞發展戰略，把握資本市場機遇，積極推進資本運作和降本增效。

在資本運作方面，本集團引進達美航空為戰略投資者和最大單一境外股東，向達美航空發行約4.66億股H股股票，募集資金約4.5億美元；穩步推進非公開發行A股股票專案，獲得股東大會批准和中國證監會核准；新增多家知名銀行授信，已簽約但尚未使用的銀行授信額度達人民幣551.71億元；拓展人民幣融資管道，擇機發行九期超短期融資券，主動開展債務結構調整，降低匯率和利率波動風險。

在成本控制方面，本集團加強機務維修能力建設，減少飛機發動機送修數量，飛機維修成本同比降低3.35%；盤活內部人力資源，嚴

## 董事長報告書

控新進人員增量，人機比同比降低約6.71人/架；大幅降低客貨運代理費率，代理費支出同比降低約13.90%。

### 改革轉型

二零一五年，本集團持續推進深化改革和轉型發展各項工作，進一步實現向現代航空服務集成商轉型。

繼續推進中聯航轉型低成本航空。二零一五年，中聯航完成B737機隊全經濟艙布局改裝，單機可用座位數增加近10%；正式啟動低成本服務模式，取消免費餐食配備，推廣行李托運收費、機上售賣及貴賓室有償服務，完善旅遊產品推廣與銷售體系，大力拓展非航收入；立足中聯航官網及移動客戶端，積極搭建直銷平臺，直銷收入同比增加84.2%，代理費用同比降低人民幣約1.2億元。

探索新型資產管理模式。二零一五年，本集團下屬全資機務維修公司東航技術提升機務維修和工程管理水準，推進本集團機隊維修集中管控；聚焦國際航企在華航綫維修和航材共用服務等高端優質業務，實現第三方市場銷售收入約人民幣2.56億元。二零一五年八月起，本集團組建外航服務中心，試點地面服務市場化運營機制，進一步探索將保障性資產轉變為經營性資產。

主動擁抱「互聯網+」商業模式。二零一五年，本集團下屬全資公司東航電商圍繞電商平台運營、常旅客非航積分、積分商城與空中商城、數字行銷、非航集成產品等五大板塊業務，推進客戶、積分和

線下觸點等轉型資源開發；制定10大類32種集成產品研發規劃，實現接送機、代客泊車、度假旅遊等7種出行相關產品上線；實現電商平台APP客戶端和官網快速迭代，持續新增服務功能，不斷優化客戶體驗；提升數字行銷能力，拓展內外部行銷合作夥伴，實現非航積分收入人民幣約3.22億元。

持續推進空中互聯平台專案設。本集團獲准利用衛星通信系統提供互聯網接入服務，旗下21架中遠程寬體客機均已完成設備改裝工作，逐步實現北美等航線空中互聯服務全覆蓋及空中商城購物等功能。

### 社會責任

本集團在追求企業自身可持續發展的同時，始終將社會責任理念融入企業決策和生產經營之中，追求企業發展與社會責任的統一。

二零一五年，本集團積極參與抗擊西非埃博拉疫情、「東方之星」沉船救援、尼泊爾抗震救災；「愛在東航」大型公益活動全年共組織各類活動專案530個，參與員工26,119人次，關愛人數達40,166人，通過與社會互動，樹立了「傳遞愛心、服務社會」的公益品牌形象。

二零一五年，本集團榮獲第8屆TTG(亞洲媒體集團)中國旅遊大獎「最佳中國航空公司」，連續第四年榮獲香港《大公報》中國證券最具品牌價值上市公司「金紫荊獎」，榮獲「最佳創新上市公司」；分別被《經濟觀察報》和《21世紀經濟評論》評為「2014-2015年度中國最受尊敬企業」和「2015年中國最佳商業模式創新獎」。



## 二零一六年展望

本集團在此提醒各位讀者，本集團在本報告中包括一些預期性描述，例如對國際和國內經濟形勢及航空市場的某些預期性描述，對本集團二零一六年乃至未來的工作計劃的描述。這些預期性描述受限於諸多不確定因素和風險，實際發生的情況可能與本集團的預期性描述存在較大差異，不構成本公司對未來經營業績的承諾。

二零一六年，世界經濟預期面臨深度調整，預計全年復甦乏力。國際貨幣基金組織於二零一六年一月下調全年世界經濟和貿易總量增長預期，並預測二零一六年國際油價將同比有較大幅度下跌。中國經濟雖面臨下行壓力加大，但預計仍將保持中高速增长，同時經濟結構不斷轉型升級，消費拉動經濟增長的基礎作用將進一步增強，大眾旅遊時代正在興起。在上述因素影響下，預計航空客運市場需求將保持增長，航空貨運市場需求則相對低迷。

面對複雜多變的經營環境，本集團將把握油價持續低位運行、旅遊消費需求升級和上海迪士尼開園等有利契機，重點做好以下工作，力爭取得較好的經營業績：

- 1、 強化安全責任落實，優化安全運行管控，加強空防安全建設，提升飛行技術能力，持續保障運行安全；
- 2、 把握有利市場機遇，依托全網全通優化聯程中轉，推動銷售轉型和提質降代，擴大市場份額，提升客貨運經營水準；
- 3、 加強服務管控體系建設，彌補服務短板，改善線上服務集成體驗，打造空中服務品牌，優化全流程客戶體驗；
- 4、 加快空中互聯和電商公司平台建設，推進中聯航轉型低成本航空，探索地服系統市場化試點，引領公司改革轉型；
- 5、 積極拓展融資管道，持續優化債務結構，密切關注資本市場走勢，擇機實施有利於公司發展的資本專案；
- 6、 發揮IT引領作用，優化核心業務流程，完善風險管控機制，全面提升公司管理能力。







服務顧客，沒有最好，  
只有更好

---

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

作為天合聯盟成員，本集團通過與聯盟航綫網絡的銜接，構建了以上海為核心樞紐，通連世界179個國家，1,057個目的地的航空運輸網絡。本集團東方萬里行常旅客俱樂部擁有2,640萬會員。

本公司總部位於上海，是中國領先的航空公司之一。1997年，公司在中國民航業率先實現上海、香港和紐約三地上市。公司秉持「以客為尊、傾心服務」的服務理念，始終堅持為廣大旅客提供安全舒適的空中旅程。截至報告期末，公司機隊由526架客機、9架貨機和16架公務機組成。公司打造完善上海核心樞紐和西安、昆明區域樞紐，在北京、南京、青島等關鍵市場具有較強的市場影響力，構建並完善了延伸至179個國家、1,057個目的地的航空運輸網絡。公司業務範圍覆蓋全球，為全世界近9,400萬旅客提供優質服務。公司「東方萬里行」常旅客俱樂部2,640萬會員可享受天合聯盟下屬20家航空公司的會員權益及全球636間候機室。本公司以「打造世界一流、建設幸福東航」為發展願景，致力建設「員工熱愛、顧客首選、股東滿意、社會信任」的現代航空服務集成商。

### 經營收入

二零一五年，本集團客運收入為人民幣785.85億元，同比增長4.42%，佔本集團運輸收入的92.37%；旅客運輸周轉量為146,342.43百萬客公里，同比增長14.55%。

國內航線客運收入為人民幣515.23億元，同比減少0.24%，佔客運收入的65.56%；旅客運輸周轉量為98,304.48百萬客公里，同比增長11.47%。

國際航線客運收入為人民幣239.33億元，同比增長17.89%，佔客運收入的30.45%；旅客運輸周轉量為43,848.84百萬客公里，同比增長24.60%。

地區航線客運收入為人民幣31.29億元，同比減少5.55%，佔客運收入的3.98%；旅客運輸周轉量為4,189.11百萬客公里，同比減少4.07%。

二零一五年，本集團貨郵運輸收入為人民幣64.91億元，同比減少11.42%，佔本集團運輸收入的7.63%；貨郵載運周轉量為4,865.12百萬噸公里，同比增長1.31%。

二零一五年，本集團其他收入為人民幣88.93億元，同比增長17.07%。

### 營運開支

二零一五年，本集團總營運成本為人民幣866.19億元，同比減少1.37%。受本集團運營規模進一步擴大，旅客周轉量和旅客載運人次快速增長影響，本集團航空餐食、折舊及攤銷等多項成本同比增加。本集團運營成本項目的變動分析如下：

航油成本是本集團最大的運營成本。二零一五年，本集團航油消耗量約531.42萬噸，同比增長11.70%，但由於平均油價同比降低39.86%，本集團的飛機燃料支出較去年同期減少了32.83%，達人民幣203.12億元。

二零一五年，本集團飛機起降費為人民幣108.51億元，同比增長14.95%，主要是由於飛機起降架次及起降收費標準增加所致。

二零一五年，本集團折舊及攤銷為人民幣104.71億元，同比增長14.03%。主要是由於機隊規模擴大，資產折舊相應增加所致。





馬須倫  
副董事長、總經理

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

二零一五年，本集團工資、薪金及福利為人民幣164.59億元，同比增長46.04%。主要是由於二零一四年公司修改員工福利政策，二零一四年產生結算利得。扣除不可比因素，同比增加14.30%，主要是由於飛行小時增長，飛行小時費同比增長所致。

二零一五年，本集團飛機維修費為人民幣43.04億元，同比減少3.35%。主要是由於本集團自身維修能力的增強，對外送修飛機同比減少所致。

二零一五年，本集團航空餐食供應支出為人民幣24.69億元，同比增長4.44%，主要是由於運輸旅客人數增加所致。

二零一五年，本集團飛機經營性租賃租金為人民幣42.54億元，同比減少5.51%。主要是由於經營性租賃飛機數量減少所致。

二零一五年，本集團其他經營性租賃租金為人民幣8.12億元，同比增長27.47%。主要是由於物業租賃增加所致。

二零一五年，本集團銷售及市場費用為人民幣36.51億元，同比減少11.38%。主要是由於本年直銷比例提高，代理業務手續費同比減少所致。

二零一五年，本集團上繳民航局的民航基礎設施建設基金為人民幣18.26億元，同比增長10.27%。主要是由於本集團的飛行里程增加所致。

二零一五年，本集團地面服務及其他費用為人民幣54.79億元，同比增長9.62%。主要是由於地面服務業務量上升，相應增加費用支出所致。

二零一五年，本集團間接營業支出為人民幣55.03億元，同比增長11.17%。主要是由於本集團機隊規模擴大增加相應支出所致。

## 其他營業收入和利得

本集團其他營業收入和利得主要為合作航線收入，同時也包括部分固定資產處置收入和政府補助收入。二零一五年，本集團其他營業收益和利得為人民幣52.69億元，同比增長42.99%，主要是由於合作航線收入、政府補助收益及處置固定資產收益增加所致。

## 財務收入／費用

二零一五年，本集團財務收入為人民幣0.66億元，同比減少25%；財務支出為人民幣71.76億元，同比增長232.22%，主要是由於美元對人民幣升值，本報告期確認匯兌淨損失增加所致。

## 利潤

二零一五年，本集團歸屬於本公司權益持有者的利潤為人民幣45.37億元，同比增長33.05%。本公司權益持有者應佔每股收益為人民幣0.35元。

## 流動資金狀況與資本結構

截至二零一五年十二月三十一日，本集團資產負債率為79.83%。

本集團通常有流動淨負債。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的流動債務超過流動資產達人民幣513.09億元。本集團過去一直且相信將來繼續有能力通過增資擴股、銀行貸款、發行債券等多種融資途徑滿足營運資金的需要。

本集團通常通過營運業務和銀行短期貸款來滿足營運資金的需求。截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物分別為人民幣13.55億元和人民幣90.80億元；二零一四年和二零一五年，本集團業務營運所產生的現金淨流入分別為人民幣122.96億元和人民幣243.25億元。購買飛機等資本性開支所需資金除部分來源於自有資金外，剩餘部分主要通過長短期借款、融資租賃等方式籌資。二零一四年和二零一五年，本集團投資活動所產生的現金淨流出淨額分別為人民幣240.33億元和人民幣278.00億元；本集團融資活動現金淨流入分別為人民幣111.12億元和人民幣110.83億元。

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團的一年內到期的借款分別為人民幣286.76億元和人民幣382.14億元。截至二零一四年十二月三十一日，本集團一至兩年到期、三到五年到期以及五年以上到期的借款分別為人民幣88.01億元、人民幣108.68億元以及人民幣108.44億元，而截至二零一五年十二月三十一日的這些借款分別為人民幣103.06億元、人民幣82.24億元以及人民幣99.68億元。

截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團的融資租賃債務折合人民幣分別為人民幣386.95億元和人民幣523.99億元。截至二零一四年十二月三十一日，本集團兩年之內到期、三到五年到期以及五年以上到期的租賃債務折合人民幣分別為人民幣90.07億元、人民幣114.82億元以及人民幣182.06億元，而截至二零一五年十二月三十一日的這些租賃債務折合人民幣分別為人民幣120.51億元、人民幣166.79億元以及人民幣236.69億元。

本集團融資租賃債務均為浮動利率。截至二零一四年十二月三十一日，融資租賃債務中，美元債務為59.54億美元，新加坡幣債務為2.01億新元，港幣債務為12.03億港幣，日元債務為73.09億日元。截至二零一五年十二月三十一日，融資租賃債務中，美元債務為77.53億美元，新加坡幣債務為1.78億新元，港幣債務為10.72億港幣，日元債務為63.95億日元。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團的借款中，美元借款為70.25億美元，人民幣借款為人民幣162.05億元。固定利率借款佔總借款的比例為36.98%，浮動利率借款佔總借款的比例為63.02%。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的借款中，美元借款為56.89億美元，人民幣借款為人民幣297.69億元。固定利率借款佔總借款的比例為47.80%，浮動利率借款佔總借款的比例為52.20%。

## 利率變動

截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團帶息債務總額折合人民幣為人民幣978.84億元及人民幣1,191.11億元(包括長短期借款、應付融資租賃款和應付債券)，其中，短期債務的比例分別為33.99%及37.21%，長期帶息債務中大部分為浮動利率債務，上述兩部分債務均受現行市場利率波動影響。

本集團帶息債務以美元及人民幣債務為主。截至二零一四年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團美元債務佔帶息債務總額的比例分別為81.14%和73.28%，人民幣債務佔帶息債務總額的比例分別為16.56%和24.99%。美元以及人民幣利率的變化目前及將來對本集團財務成本的影響較大。截至二零一四年十二月三十一日，本集團持有的尚未交割的利率互換合約的名義金額約為美元8.01億元，截至二零一五年十二月三十一日約為美元14.66億元，將於二零一六年至二零二五年間期滿。

## 匯率波動

截至二零一五年十二月三十一日，本集團外幣帶息債務總額折合人民幣為893.42億元，其中美元負債的比例為97.70%。因此，在匯率大幅波動情況下，由外幣負債折算產生的匯兌損益金額較大，從而影響本集團的盈利狀況和發展。通常本集團以外匯套期合約來降低因機票銷售外匯收入及需以外匯支付的費用而導致的匯率風險。外匯套期主要為以固定匯率賣出日元買入美元。截至二零一四年十二月三十一日，本集團持有尚未平倉的外匯套期合約的名義金額為美元0.39億元，截至二零一五年十二月三十一日為美元0.12億元，並將於二零一六年至二零一七年間期滿。

二零一四年，本集團匯兌淨損失為人民幣2.03億元；二零一五年，本集團匯兌淨損失為人民幣49.87億元，同比增長2,356.65%。

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

### 航油價格波動

截至二零一五年十二月三十一日，在其他變量保持不變的情況下，倘若平均航油價格上升或下降5%，本集團航油成本將上升或下降約人民幣10.16億元。

二零一五年，本集團未進行航油套期保值業務。

### 風險分析

#### 1、宏觀經濟風險

航空運輸業是與宏觀經濟發展狀況密切相關的行業。民航運輸業受宏觀經濟景氣度的影響較大，宏觀經濟景氣度直接影響經濟活動的開展、居民可支配收入和進出口貿易額的增減，進而影響航空客、貨運需求。如果未來宏觀經濟景氣度下降，可能會對本集團的經營業績和財務狀況造成不利影響。

本集團密切關注國際和國內宏觀經濟形勢的變化，主動把握經濟結構調整、居民消費升級、旅遊經濟發展和國際油價低位運行帶來的機遇，優化運力投放、生產組織和市場銷售，實現良好的經營業績。

#### 2、政策法規風險

航空運輸業是受政策法規影響較大的行業，而且隨著國內外經濟環境的變化、民航業的不斷發展，相關的法律法規和產業政策可能會進行相應的調整，這些變化給本集團未來的業務發展和經營業績帶來一定的不確定性。

本集團積極參與行業政策法規制定完善的各種研討，研究政策法規的最新變化，把握政策法規修訂帶來發展機遇，審慎應對政策法規變動帶來的不確定性。

#### 3、飛行安全風險

安全飛行是航空公司維持正常運營和良好聲譽的前提和基礎。惡劣天氣、機械故障、人為差錯、飛機缺陷以及其他不可抗力事件等都可能對本集團的飛行安全造成不利影響。

本集團定期召開飛行安全會議，及時分析通報本集團安全運行狀態，部署飛行安全管理工作；建立完善飛行訓練監控機制，梳理評估飛行人員訓練品質，加強飛行員心理疏導。

#### 4、恐怖襲擊風險

以航空器和航空機場為襲擊目標的國際恐怖主義活動，直接威脅航空公司的飛行安全、空防安全、運行安全及海外機構和員工安全，還將對旅客前往恐怖襲擊發生地的出行需求帶來持續不利影響。

二零一五年，本集團結合近年來發生的暴恐案例，開展機上防縱火演練、專項實戰訓練和武器警械專項培訓，提高公司空保隊伍的執勤能力和勤務品質，增強對突發事件的應急處置能力。未來本集團將結合安保審計，推行航線安保評估標準，借助安保溝通系統建立聯動溝通機制，並針對焦點區域航線，制定專項空防預案。

針對因境內外恐怖襲擊帶來的客運需求下降，本集團借助動態行銷分析機制，及時研判並優化調整相關航線運力。

## 5、人力資源風險

隨著民航業快速發展和核心人力資源流動，造成了國內航空公司在飛行員、機務、運行控制等核心技術人員以及重要管理人員上的競爭。若本集團核心技術人力資源儲備不足以應對核心人才流失或無法匹配本集團經營規模擴大的速度，將可能會對本集團的生產經營造成不利影響。

本集團推進「幸福東航」企業文化建設，提升核心技術人才和管理人才忠誠度；通過進一步優化核心技術人才的薪酬激勵方案，實現對核心技術人力的有效激勵；通過多層次後備管理人員培養計劃和核心技術人員招收計劃，積極儲備後備人才。

## 6、競爭風險

隨著國內航空市場開放、低成本航空發展以及國際航空企業對中國市場加大運力投入，未來國內外航空運輸業的競爭可能更趨激烈，對本集團的航權時刻資源、票價水準、市場份額等帶來不確定性，進而對本集團經營業績造成影響。

鐵路、公路及郵輪運輸與航空運輸在部分市場存在一定的替代性。隨著鐵路、公路及郵輪運輸對國內民航市場的衝擊呈現常態化、網絡化態勢，本集團未來在部分航線上可能面臨較大的競爭壓力。

本集團積極應對行業競爭，主動爭取樞紐市場和核心市場新增航權和時刻資源，穩步提升飛機利用率，鞏固擴大三大樞紐及核心市場份額；依托天合聯盟合作平台，深入推進與達美航空戰略合作，與法荷航、澳航聯營合作，建立了輻射全國、通達全球的高效便捷的航空運輸網絡。

面對其他運輸方式衝擊，本集團圍繞三大樞紐及核心、重點市場，優化航線網路，加強全網全通及國際中轉聯程產品行銷，同時努力提升航班准點率，發揮航空運輸速度優勢。

## 7、航油價格波動風險

航油成本是航空公司最主要的成本支出。國際油價水準大幅波動將對航油價格水準和本集團燃油附加費收入產生較大影響，進而影響本集團經營業績。

截至二零一五年十二月三十一日，在不考慮燃油附加費等因素調整的情況下，如平均航油價格上升或下降5%，本集團航油成本將上升或下降約人民幣10.16億元。

二零一五年，本集團積極把握國際油價低位運行帶來的機遇，積極增加運力投入、優化生產組織，實現了良好的經營業績。本集團未來將積極研判油價走勢，根據董事會授權，謹慎開展航油套期保值業務。

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

### 8、匯率波動風險

本集團外幣負債主要以美元負債為主，在人民幣兌美元匯率大幅波動情況下，美元負債將因此產生較大金額的匯兌損益，直接影響本集團當期利潤，對本集團經營業績造成較大影響。

截至二零一五年十二月三十一日，如美元兌人民幣升值或貶值1%，其他因素不變，則本集團淨利潤及其他綜合收益受到的影響如下：

單位：人民幣百萬元

	增加／減少		增加／減少	
	淨利潤		其他綜合收益	
	升值	貶值	升值	貶值
美元	-581	581	-	-

二零一五年，本集團根據董事會授權，通過交叉貨幣互換合約將部分美元債務轉為歐元債務。截至二零一五年十二月三十一日，本集團美元債務佔帶息負債的比例為73.28%。二零一六年初，本集團拓寬融資管道，通過發行超短期融資券、人民幣貸款等方式開展人民幣融資。截至二零一六年一月末和二月末，美元債務佔本集團帶息債務比重降至57%和53%。

未來，本集團將進一步加強對匯率市場的研判，拓寬人民幣等各類融資工具，優化本集團債務幣種結構，降低匯率波動對本集團經營的不利影響。

### 9、利率變動風險

本集團主要負債是由於引進飛機、發動機及航材等所產生的美元負債和人民幣負債。美元利率以及人民幣利率變化可能造成本集團現有浮動利率貸款成本和未來融資成本變動，從而影響本集團財務費用。

截至二零一五年十二月三十一日，在其他變數保持穩定的前提下，如利率上升或下降25個基點，則本集團淨利潤及其他綜合收益受到的影響如下：

單位：人民幣百萬元

	對淨利潤的影響		對其他綜合收益的影響	
	上升	下降	上升	下降
浮動利率				
工具	-148	148	18	-18

二零一五年，本集團擇機開展利率套期保值交易，將約8.45億美元的浮動利率美元債務轉為固定利率美元債務。未來本集團擬通過開展衍生品交易和交叉外匯互換交易，進一步優化本集團美元債務中浮動利率債務比例；同時把握人民幣利率走勢，降低人民幣融資成本。



## 10、信息安全風險

本集團運營過程中各項業務的開展與資訊網絡系統密切相關，對本集團傳統的管理方式和工作流程提出了新的要求。如本集團網路資訊系統存在設計缺陷、運行故障或者中斷，以及遭遇外部網路攻擊等情況，都可能影響本集團的生產運營或造成客戶數據泄露，對本集團品牌形象產生不利影響。未來資訊技術的更新換代將考驗本集團現有系統的可靠性。

二零一五年，本集團建立外部安全漏洞通報網站日常巡檢制度和應急回應機制，啟動數據防泄漏DLP專案，資訊安全管理系統順利通過ISO27000認證復審。未來，本集團將進一步加強代碼安全檢測和管理體系，推進本集團互聯網出口IPS專案和資訊系統災備中心建設，提高本集團資訊系統安全整體防護水準。

## 11、發展及轉型風險

本集團開拓國際新市場或對外實施投資併購，可能面臨包括決策、法律、管控、競爭對手干擾等在內的一系列風險，對本集團發展戰略的實施效果造成影響。

本集團在轉型過程中開拓電子商務市場，探索低成本航空經營，創新資產管理模式，對本集團經營管理整體能力提出了新的要求，本集團未來可能存在部分轉型專案未能達到預期目標的風險。

本集團不斷完善對外投資管理等制度，在未來開拓國際新市場及外實施投資並購過程中通過開展盡職調查資產評估等舉措，加強專案的研究論證，完善風險防控體系。

## 12、供應商風險

航空運輸業具有高技術要求和高運營成本的特點。包括飛機、發動機、航材、航油及資訊技術服務等關鍵運營資源的可選供應商有限，同時航空公司為降低運營成本，通常採取集中採購的方式獲取運營資源。如本集團主要供應商出現經營異常，可能對本集團的生產經營造成不利影響。

本集團重點關注與生產運營高度關聯的供應商，由供應商管理團隊負責分析供應商的履約能力，定期開展供應商評估；持續關注與生產運營高度關聯的物資品類市場變動情況，由業務採購部門負責收集、分析價格波動情況。

## 13、證券市場波動風險

本公司股票價格不僅取決於本公司當前業績和未來經營預期，還受政策環境、宏觀經濟、市場資金流向及投資者心理等多種因素影響。本公司股票價格可能因上述因素出現較大幅度變動，直接或間接對投資者造成損失，進而導致部分公商務旅客減少出行需求，也可能影響本公司資本運作專案的實施。

本集團持續優化公司治理水準，切實履行資訊披露義務，不斷提升經營管理能力，爭取創造優異的經營業績。同時，本集團加強與資本市場和各類投資者的交流溝通，密切關注本公司的股價表現和媒體報導，及時回應市場的關切。



## 業績回顧及 管理層的討論與分析

### 14、其他不可抗力及不可預見風險

航空運輸業受外部環境影響較大，自然災害、突發性公共衛生事件以及國際地緣政治動蕩等因素都會影響市場的需求和航空公司的正常運營，包括航班中斷、客運量和收入減少、安全和保險成本上升等，可能會對本集團的生產經營造成不利影響。

本集團制定並完善突發事件應急回應機制和處置預案，盡力避免或降低因不可抗力或不可預見風險帶來的不利影響。

### 資產抵押及或然負債

本集團一般以資產為擔保，以融資租賃及銀行貸款的方式購入飛機。截至二零一四年十二月三十一日，本集團部分銀行貸款對應的抵押資產值為人民幣231.17億元，截至二零一五年十二月三十一日，本集團部分銀行貸款對應的抵押資產值為人民幣291.47億元，同比增加26.08%。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團無重大或然負債。

### 資本開支

公司資本開支包括飛機、發動機、航材及其他固定資產和投資項目，其中主要為飛機、發動機和航材。根據已簽訂的飛機、發動機及航材協議，截至二零一五年十二月三十一日，本集團預計未來飛機、發動機及航材的資本開支總額約為人民幣1,066.66億元，其中二零一六年預計飛機、發動機及航材資本開支約人民幣237.81億元。

二零一六年，本集團計劃通過營運收入、現有銀行信貸額度、銀行貸款、租賃安排及其他外部融資方式來滿足上述資金需求，保障本集團生產經營正常進行。

### 資金需求

本集團未來可預見的資金需求主要來源於維持公司日常運營，購買飛機、發動機及航材，以及實施固定資產投資專案等方面，其中固定資產投資專案主要包括上海虹橋國際機場擴建工程東航基地(西區)二期配套專案、北京新機場東航基地專案等基本建設專案。

本集團資金需求可能因新簽署飛機、發動機及其他飛行設備採購合同，原有合同變更以及物價指數變化等因素而變化。

### 人力資源

截至二零一五年十二月三十一日，本集團僱用71,033名僱員，其中大部分在中國工作。本集團的員工工資基本上由基本工資和績效工資構成。本集團的員工工資基本上由基本工資和工作業績花紅構成，本集團沒有和員工發生重大勞資糾紛、沒有發生大量的員工流失情況，而且在僱用新員工上也未遇到嚴重困難。

在職員工的數量合計(人)	71,033
母公司在職員工的數量(人)	34,652
主要子公司在職員工的數量(人)	36,381
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	5,835

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

### 專業構成

專業構成類別(歸類)	專業構成人數(人)
飛行員	6,386
乘務員及其他空勤人員	13,225
機務人員	10,890
地面其他人員	29,737
運控人員	1,983
信息人員	707
市場營銷人員	3,980
管理人員	4,125
<b>合計(人)</b>	<b>71,033</b>

### 教育程度

教育程度類別(歸類)	數量(人)
碩士及碩士以上	1,508
本科	26,953
大專	25,300
其他	17,272
<b>合計</b>	<b>71,033</b>

### 員工培訓計劃

本公司高度重視員工培訓，通過完善培訓體系、做實一線培訓、做深管理培訓、創新培養模式，大力培養適應公司創新發展的高素質人才隊伍，較好滿足了公司業務發展需要及人才隊伍建設要求。

### 管理人員培訓

二零一五年，公司組織多層次管理人員培訓58期，累計培訓3,549人次；啟動新晉管理者培訓「揚帆計劃」，實施封閉式培訓結合研討式、體驗式、啟發式教學，累計培訓220人，撰寫管理論文100篇；圍繞項目管理、互聯網發展等焦點議題，組織管理論壇，邀請國內外知名學者授課交流；自主開發《精益六西格瑪綠帶課程(2.0版)》，持續完善課程體系。

### 核心技術人員培訓

二零一五年，公司進一步完善飛行人員培養體系，新開設MPL(多人制機組駕駛員執照)課程和ATPL(航綫運輸飛行員執照)課程，優化飛行人員機組資源管理(CRM)和威脅與差錯管理(TEM)能力。

公司圍繞核心課程開發與在崗學習體系建設，推動學習地圖研發，整合乘務培訓課程資源，面向運行控制下屬9大專業新設34門學習地圖課程，明確地面服務下屬5大崗位作為在崗學習體系試點，確保飛行人員訓練、乘務培訓、運行控制培訓及地面服務培訓等專業培訓取得實效，有力服務了公司業務重點。

## 業績回顧及 管理層的討論與分析

### 後備人才培養

公司重視後備人材梯隊建設，針對不同層次和業務員工製定相對應的人才培養計劃。二零一五年，公司在總結前期第一期「燕翼翔」計劃經驗基礎上，啟動第二期「燕翼翔」計劃擇優選拔工作；持續推進第一期「鷹」計劃集中培訓，明確受訓人員輪崗單位，聚焦實踐課題與項目；緊密圍繞「客運轉型」，開展2期營銷後備人才培訓，內容涵蓋管理類、業務類及研討類課程。

### 學習平台多元化

二零一五年，公司啟動「東航E學網」、「掌上學堂」等網絡學習平台整合，完成總體架構設計，依托培訓管理和學習內容管理支撐學習門戶，細化在綫學習、移動學習等模塊功能；有序更新在綫領導力課程，引進哈佛管理導師中文版課程，受訓範圍累計覆蓋1,200人次。

公司還編製完成《東航企業大學規劃方案》，旨在將東航企業大學建設為支撐一流企業建設的人才高地。

### 主要會計政策

主要會計政策界定為反映重大判斷和不確定性，以及在不同假定和條件下可能導致重大不同結果的會計政策。

本集團的經審核綜合財務報表按國際財務報告準則編製。本集團的主要會計政策列示於經審核綜合財務報表附註2。國際財務報告準則要求本集團採用本公司董事認為適合的、能真實公正地反映本集團業績及財務狀況的會計政策並作出有關評估。然而，各重要範疇不同的政策、評估和假定可能導致相差甚遠的結果。編製該等財務報表時採用的重要會計政策及估算假設討論載於經審核綜合財務報表附註4。

### 稅項

本公司按25%的稅率繳付所得稅（二零一四年：25%）。然而，由於部份附屬公司註冊成立所在的司法權區的適用所得稅率為16.5%或15%而非25%，因此本集團的實際稅率或會低於25%。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的累計稅項虧損餘額約為人民幣24.88億元（二零一四年：人民幣22.74億元），可用作抵銷二零一六年至二零二零年間的未來應課稅收入。

# 董事會報告書

董事會現提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度，經審核之財務報告。

## 集團業務及集團業績

本集團主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運、旅遊服務及其他延伸的航空業務。有關對本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度業務之進一步討論及分析(包括對本集團業務的中肯審視、有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述以及本集團業務未來發展的揭示等)載於本年報第16至第21頁之董事長報告書和第24至第34頁之業務回顧及管理層的討論及分析。

根據二零一五年噸公里總額及載運旅客人數計算，本公司總部位於上海，是中國三家最大航空公司之一。本集團按國際財務報告準則及中華人民共和國會計準則編製之截至二零一五年十二月三十一日止年度業績，及本公司與本集團於該日之財務狀況，請參閱財務報表。

下表列出本集團各地區的營業收入：

## 營業額

	中華人民共和國 會計準則 人民幣百萬元	國際財務 報告準則 人民幣百萬元
中國國內 地區(港澳臺)	61,341	61,222
國際	3,558	3,569
	28,945	29,178
總計	93,844	93,969

## 股息

根據本公司二零一五年度經審計的中國企業會計準則下財務報告，截至二零一五年十二月三十一日止的母公司累計未分配利潤為人民幣16.80億元；根據本公司二零一五年度經審計的國際財務報告準則下財務報告，截至二零一五年十二月三十一日止的母公司累計未分配利潤為人民幣11.64億元。

根據中國證監會《證券發行與承銷管理辦法》第17條規定，上市公司發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。鑒於公司非公開發行A股股票申請已於2016年1月獲得中國證監會核准，並於2016年7月5日到期，如果公司2015年度進行利潤分配，需要在利潤分配方案獲得2015年度股東大會通過並實施後方可再實施非公開發行A股股票，將導致非公開發行A股股票項目發行時間窗口極短或無法順利實施，從而嚴重影響公司非公開發行項目的實施和公司的長遠發展。

從股東利益和本集團發展等綜合因素考慮，董事會建議二零一五年利潤分配預案如下：二零一五年度不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本。本集團二零一五年度利潤分配預案需提交二零一五年度股東周年大會審議。

董事會同時建議，於二零一六年度中期以不低於國內會計準則項下二零一五年度母公司淨利潤的40%予以現金分紅。

## 股本

### 1. 截至二零一五年十二月三十一日本公司股本結構情況如下：

		股份總額	約佔股權 比例(%)
一	<b>A股</b>		
1.	有限售條件流通股	698,865,000	5.318
2.	無限售條件流通股	7,782,213,860	59.225
二	<b>H股</b>		
1.	有限售條件流通股	698,865,000	5.318
2.	無限售條件流通股	3,960,235,000	30.138
三	<b>股份總數</b>	13,140,178,860	100

附註：

於二零一五年十二月三十一日，本公司A股中，有限售條件流通股為698,865,000A股（為東航集團以及東航集團全資附屬公司東航金控所持有），無限售條件流通股為7,782,213,860A股；本公司H股中，有限售條件流通股為698,865,000H股（為東航集團境外下屬全資附屬公司東航國際所持有），無限售條件流通股為3,960,235,000H股；本公司股份總數為13,140,178,860股。

## 股東總數

於二零一五年十二月三十一日，本公司登記在冊的股東總數為334,523戶。



## 主要股東

據董事所知，以下為並非本公司董事、行政總裁、監事及高級管理人員、而於二零一五年十二月三十一日在本公司股份或相關股份(視乎情況而定)中持有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露其於本公司的權益及/或淡倉的人士，或其他於二零一五年十二月三十一日在本公司當時任何類別已發行股本持有5%或以上權益的人士，或本公司於二零一五年十二月三十一日的其他主要股東(定義見上市規則)：

股東名稱	股份類別	所持股數	於二零一五年十二月三十一日約佔本公司		
			已發行 總股本的 股權比例	已發行 A股總數的 股權比例	已發行 H股總數的 股權比例
東航集團(附註1)	A股	5,530,240,000	42.09%	65.21%	–
東航集團(附註2)	H股	2,626,240,000	19.99%	–	56.37%
香港中央結算(代理人)有限公司 (附註3)	H股	4,182,669,289	31.83%	–	89.77%
達美航空(附註4)	H股	465,910,000	3.55%	–	10.00%

附註：

根據董事於二零一五年十二月三十一日所獲悉的數據(包括在香港聯交所網站上可取得的資料)及據董事所知，於二零一五年十二月三十一日：

1. 該等A股中，5,072,922,927 A股(佔本公司當時已發行A股總數約59.81%)由東航集團以實益擁有人的身份持有；457,317,073 A股(佔本公司當時已發行A股總數約5.39%)由東航金控以實益擁有人的身份持有，而東航集團則擁有東航金控100%權益。
2. 該等H股是由東航國際以實益擁有人的身份持有，而東航集團則擁有東航國際100%權益。
3. 由香港中央結算(代理人)有限公司持有的4,182,669,289 H股中，2,626,240,000 H股(佔本公司當時已發行H股總數約56.37%)由東航國際以實益擁有人的身份持有，而東航集團則擁有東航國際100%權益。
4. 該等H股是由達美航空以實益擁有人的身份持有，佔本集團當時已發行H股總數約10.00%。

除上述所披露外，根據董事獲得的資料及就董事所知，於二零一五年十二月三十一日，在香港中央結算(代理人)有限公司持有的4,182,669,289股H股中，概無人士於本公司股份或相關股份(視情況而定)中擁有權益或淡倉，而須按照及已按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司及香港聯交所披露。

## 董事會報告書

根據中國證監會的有關披露規定，本報告期末，本公司登記於股東名冊前10名記名股東、前10名記名無限售條件股東持股情況及前10名記名有限售條件股東持股情況如下：

前10名記名股東持股情況						
股東名稱	比例(%)	於二零一五年 十二月三十一日 持股數量	二零一五年度 內增減	股份類別	質押或 凍結的 股份數量	股份性質
東航集團	38.61	5,072,922,927	0	241,547,927 限售股	無	A股
香港中央結算(代理人)有限公司 (含東航國際)	31.83	4,182,669,289	3,176,091	698,865,000 限售股 (其中東航 國際持有 2,626,240,000)	未知	H股
達美航空	3.55	465,910,000	465,910,000	已流通	未知	H股
東航金控	3.48	457,317,073	0	457,317,073 限售股	無	A股
中國證券金融股份有限公司	2.57	337,371,664	337,371,664	已流通	未知	A股
中國航空油料集團公司	0.92	120,461,743	-300,590,889	已流通	未知	A股
中外運空運發展股份有限公司	0.55	72,750,000	-10,407,894	已流通	未知	A股
中央匯金資產管理有限責任公司	0.54	70,984,100	70,984,100	已流通	未知	A股
上海聯和投資有限公司	0.50	65,615,429	-260,070,000	已流通	未知	A股
中國工商銀行股份有限公司— 嘉實新機遇靈活配置混合型 發起式證券投資基金	0.29	38,114,895	38,114,895	已流通	未知	A股

## 董事會報告書

### 前十名記名無限售條件股東持股情況

股東名稱	於二零一五年十二月三十一日	
	持有無限售條件股份的數量	股份種類
東航集團	4,831,375,000	A股
香港中央結算(代理人)有限公司(含東航國際)	3,483,804,289	H股
達美航空	465,910,000	H股
中國證券金融股份有限公司	337,371,664	A股
中國航空油料集團公司	120,461,743	A股
中外運空運發展股份有限公司	72,750,000	A股
中央匯金資產管理有限責任公司	70,984,100	A股
上海聯和投資有限公司	65,165,429	A股
中國工商銀行股份有限公司－嘉實新機遇靈活配置混合型發起式證券投資基金	38,114,895	A股
中國銀行股份有限公司－銀華優質增長混合型證券投資基金	27,000,000	A股

### 上述股東關聯關係或一致行動的說明：

香港中央結算(代理人)有限公司持有的4,182,669,289股中，東航國際以實益擁有人的身份持有2,626,240,000股；東航集團擁有東航金控100%的權益，東航金控擁有東航國際100%的權益，因此，東航集團間接擁有東航國際100%權益；公司未知其他前十名無限售條件股東之間有關聯或一致行動關係。

### 前10名記名有條件限售股股東持股情況

序號	股東名稱	持有的有限售條件 股份數量	可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	
1	東航集團	241,547,927	2016年4月17日	241,547,927	非公開發行，鎖定36個月
2	東航金控	457,317,073	2016年4月17日	457,317,073	非公開發行，鎖定36個月
3	東航國際	698,865,000	2016年6月22日	698,865,000	非公開發行，鎖定36個月

上述股東關聯關係或一致行動的說明：東航集團擁有東航金控100%股權；東航金控擁有東航國際100%的權益，東航集團間接持有東航國際100%股權。

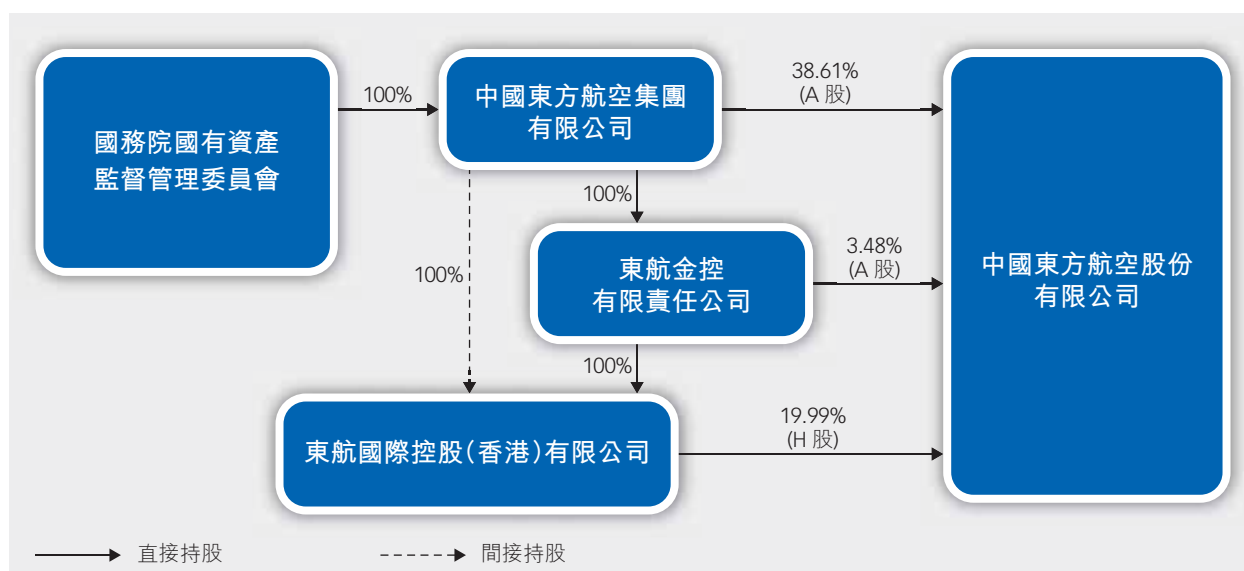
二零一三年四月十七日，本公司分別向東航集團和東航金控非公開發行241,547,927股和457,317,073股A股股票；東航集團和東航金控承諾自A股發行結束之日起三十六個月內不轉讓本次認購的公司A股股份。截至本報告日期，東航集團和東航金控均嚴格履行前述承諾。二零一六年四月十八日，東航集團及東航金控持有的上述限售股將上市流通。

## 控股股東及實際控制人

本公司控股股東及實際控制人在本年度內沒有變更。

東航集團是本公司控股股東，法定代表人為劉紹勇先生，於二零零二年八月成立，經營範圍：經營集團公司及其投資企業中由國家投資形成的全部國有資產和國有股權。總部位於上海，是國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）下屬中央企業中三大國有骨幹航空運輸集團之一。自二零零九年以來，東航集團連續保持盈利，並積極適應國內外形勢的新變化，順應航空運輸業發展的趨勢，以「科學發展、做優做強」為主題，以「改革創新、轉型發展」為主綫，創新轉變商業模式，促成航空運輸產業和相關產業協同發展，支持本公司建成具有競爭力的世界一流航空運輸企業。截至二零一五年十二月三十一日，該公司擁有的本公司的股票沒有質押情況。

本公司實際控制人為國務院國資委。



## 購入、出售或贖回證券

於二零一五年財政年度內，本公司及其附屬公司並無購入、出售或贖回任何其上市證券（「證券」一詞的含義見上市規則附錄十六第一條）。

## 本公司母國企業管治實踐與美國公司應遵循的紐約股票交易所上市規則有關企業管治規定的主要差異

作為一家在中國設立的，同時在上海證券交易所、香港聯交所和紐約交易所上市的公司，本公司不僅受適用的中國法律法規的約束，包括《中國公司法》、《中國證券法》、《上市公司治理準則》以及《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》（「《獨立董事指導意見》」），還受到香港法律法規的約束，包括《上市規則》、《公司條例》和《香港證券和期貨條例》，同時亦受相應美國聯邦證券法律法規的約束，包括美國《證券交易法（一九三四年）》（含其修訂）和《薩奧法案（二零零二年）》。紐約交易所根據該交易所的上市規則制定了一系列上市公司必須遵守的企業管治準則。然而，紐約交易所也允許外國發行公司遵照「母國」的相關要求，並且給予這些公司企業管治準則的豁免。而給予豁免的條件之一即該外國發行公司必須在年度報告中摘要描述紐約交易所上市規則中的企業管治相關規定與「母國」的企業管治規範中的差異。

## 董事會報告書

根據《紐約交易所上市公司手冊》第303A.11款的規定，本公司企業管治的實施與美國公司應遵循的紐約交易所上市規則有關規定的主要差異如下：

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.01款要求上市公司董事會大部份成員必須為獨立董事。本公司作為一家中國上市公司，應遵守《獨立董事指導意見》中要求至少三分之一的董事會成員為獨立董事的規定。本公司作為一家香港上市公司，還應遵守《上市規則》中要求董事會成員中最少有三名獨立董事，並且至少其中一名應具備相應的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。本公司目前十名董事中有四名為獨立非執行董事。另外，《獨立董事指導意見》或《上市規則》所規定的獨立性標準也與《紐約交易所上市公司手冊》的規定不同。

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.03款要求上市公司須定期安排僅非執行董事參加的會議。對此，適用的中國法律無相應要求。

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.04款要求上市公司必須設立全部由獨立董事組成的提名／企業管治委員會。根據中國法律及適用的中國上市規則，提名委員會的大多數成員必須為獨立董事。《紐約交易所上市公司手冊》第303A.04款還規定上市公司的提名／企業管治委員會必須制定其書面章程，列明(i)委員會的宗旨及職責；及(ii)委員會的年度表現評估。上市公司須於其公司網站刊登委員會章程，並於年報中提供網站地址。於二零零九年四月二十八日舉行的本公司第五屆董事會第三次例會上，已經審議通過成立提名委員會，並通過委員會章程。於二零一零年三月十九日，本公司第五屆董事會第三十六次普通會議上，同意提名委員會及薪酬與考核委員會合併成為提名與薪酬委員會，並通過「提名與薪酬委員會工作細則」。提名及薪酬委員會有三位成員，其中兩人是本公司獨立非執行董事。「提名與薪酬委員會工作細則」刊載於本公司網站。

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.05款要求上市公司必須設立全部由獨立董事組成的薪酬委員會。此外，薪酬委員會成員必須符合第303A.02(a)(ii)款所載針對薪酬委員會成員之獨立規定。就獨立性考慮的因素包括委員會成員有否自公司接受諮詢、顧問或其他補償費用，及有關董事與上市公司或其附屬公司是否有聯屬關係。根據中國法律及適用的中國上市規則，薪酬委員會的大多數成員必須為獨立董事。如上所述，本公司提名及薪酬委員會由兩名獨立非執行董事和一名董事組成。

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.06和303A.07款要求上市公司必須設立全部由獨立董事組成的審計委員會。此外，審計委員會成員必須符合第303A.02(a)(ii)款所載之獨立規定。就獨立性考慮的因素包括委員會成員有否自公司接受諮詢、顧問或其他補償費用，及有關董事與上市公司或其附屬公司是否有聯屬關係。根據中國法律及適用的中國上市規則，審計委員會的大多數成員必須為獨立董事。如上所述，本公司審計及風險管理委員會由兩名獨立非執行董事和一名非執行董事組成，彼等均符合《紐約交易所上市公司手冊》第303A.06款的規定。

《紐約交易所上市公司手冊》第303A.10款要求上市公司須制定及披露適用於董事、管理層及所有員工的商業操守及道德準則。本公司已按照《薩奧法案(二零零二年)》的要求制定了適用於本公司董事、監事、總經理、財務總監和其他高級管理人員的職業道德準則。

## 優先股股權

根據公司章程及中國法律，並無優先購股權條款要求本公司需按現有股東持股百分比，向現有股東出售新股。

## 足夠之公眾持股量

根據於本年報發出前之最後可行日期，本公司可公開所得的數據以及就董事所知悉，董事相信本公司已於截至二零一五年十二月三十一日止年度內之所有時間維持上市規則第8.08(1)(a)條規定的有關適用最低上市證券百分比。

## 董事、監事及高級管理人員持股情況

本公司截至二零一五年十二月三十一日董事、監事及高級管理人員姓名、有關資料及持股情況如下：

姓名	職務	年齡	任期起止日期		所持本公司 流通A股股數 —個人權益 (股)	所持A股身份
劉紹勇	董事長	57	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
馬須倫	副董事長、 總經理	51	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
徐昭	董事	47	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
顧佳丹	董事	59	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
李養民	董事、 副總經理	52	2013年6月26日	2016年6月30日	3,960 (註釋1)	實益擁有人
唐兵	董事、副總經理	49	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
田留文	副總經理 董事、副總經理	56	2013年6月26日 2015年6月16日	2015年6月16日 2016年6月30日	0	—
季衛東	獨立非執行董事	58	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
李若山	獨立非執行董事	67	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
馬蔚華	獨立非執行董事	67	2013年10月29日	2016年6月30日	0	—
邵瑞慶	獨立非執行董事	58	2015年6月16日	2016年6月30日	0	—
于法鳴	監事會主席	61	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
席晟	監事	53	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
巴勝基	監事	58	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
馮金雄	監事	53	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
徐海華	監事	54	2015年6月16日	2016年6月30日	0	—
吳永良	副總經理、 財務總監	52	2013年6月26日	2016年6月30日	3,696 (註釋2)	實益擁有人



## 董事會報告書

姓名	職務	年齡	任期起止日期		所持本公司 流通A股股數 —個人權益 (股)	所持A股身份
馮亮	副總經理	51	2013年8月27日	2016年6月30日	0	—
孫有文	副總經理	55	2014年3月24日	2016年6月30日	62,731 (註釋3)	實益擁有人
汪健	董事會秘書	42	2013年6月26日	2016年6月30日	0	—
劉克涯	獨立非執行董事	67	2013年6月26日	2015年6月16日	0	—
燕泰勝	監事	62	2013年6月26日	2015年6月16日	0	—
合計	—	—	—	—	70,387	—

註釋1：佔本公司於二零一五年十二月三十一日已發行股份總數約0.000030%。

註釋2：佔本公司於二零一五年十二月三十一日已發行股份總數約0.000028%。

註釋3：佔本公司於二零一五年十二月三十一日已發行股份總數約0.000477%。

## H股股票增值權

二零一二年，本公司首次實施了H股股票增值權授予計劃。本公司董事會根據股東大會授權確定二零一二年十一月三十日為H股股票增值權首次授予計劃的授予日，授予價格為2.67港元。本次授予的H股股票增值權自授予日起計算有效期為5年，股票增值權在授予日後的24個月為限制期，不得行權，在限制期結束後的三年內(36個月)，在滿足業績考核指標的前提下，激勵對象對所持股票增值權進行勻速行權，即每年生效1/3。

根據公司《H股股票增值權首次授予計劃》，二零一二年十一月授予範圍包括公司的董事、高級管理人員和公司的管理人員和核心技術人員，共計139人。由於二零一三年、二零一四年及二零一五年度的部分行權考核指標未滿足，以上三個會計年度分別對應的於二零一四年十二月一日、二零一五年十二月一日及二零一六年十二月一日生效的H股股票增值權自動失效。至此，《授予計劃》中的被授予人員不再持有公司H股股票增值權。

關於本公司H股股票增值權事宜請參見本公司日期為二零一二年八月二十八日、二零一二年十月二十日、二零一二年十一月九日、二零一二年十一月三十日刊登在香港聯交所網站的相關公告或通函。

## 董事會報告書

本公司董事、監事及高級管理人員簡歷如下：

**劉紹勇先生**，現年57歲，現任本公司董事長、東航集團總經理。劉先生於一九七八年加入民航業，曾任中國通用航空公司副總經理，中國民航山西省管理局副局長，本公司山西分公司總經理，中國民用航空總局飛行標準司司長。二零零零年十二月至二零零二年十月任本公司總經理，二零零二年十月至二零零四年八月任中國民用航空總局副局長，二零零四年八月至二零零八年十二月任中國南方航空集團公司總經理，二零零四年十一月至二零零八年十二月任中國南方航空股份有限公司董事長，二零零八年十二月起任東航集團總經理，二零零九年二月起任本公司董事長。劉先生還是國際航空運輸協會理事和海峽兩岸關係協會理事。劉先生畢業於中國民航飛行學院，獲得清華大學高級工商管理碩士學位，擁有特級飛行員職稱。

**馬須倫先生**，現年51歲，現任本公司副董事長、總經理、黨委副書記及東航集團黨組書記。馬先生曾任中國物資儲運總公司副總經理，中國民用航空總局財務司副司長，中國國際航空公司副總裁。二零零二年民航聯合重組後任中國國際航空公司常務副總裁，二零零四年九月至二零零七年一月任中國國際航空股份有限公司總裁，黨委副書記，二零零四年十二月至二零零八年十二月任中國航空集團公司黨組成員，二零零七年一月至二零零八年十二月任中國航空集團公司副總經理，二零零八年十二月起任本公司總經理、黨委副書記，東航集團黨組副書記，二零零九年二月起任本公司董事，二零一一年十一月起任東航集團黨組書記、本公司副董事長。馬先生還擔任上海上市公司協會副理事長。馬先生畢業於山西財經大學、華中科技大學，獲得碩士學位，擁有中國註冊會計師資格。

**徐昭先生**，現年47歲，現任本公司董事、東航集團總會計師。徐先生曾任東風汽車公司工程師、會計師，上海延華高科技有限公司財務部經理，陝西重型汽車有限公司財務總監。二零零六年十一月起任東航集團總會計師，二零零七年六月起至二零一一年十一月任本公司監事，二零一二年六月起任本公司董事。徐先生畢業於重慶大學鑄造專業和香港中文大學會計專業，並獲得碩士學位。徐先生擁有工程師和會計師職稱，中國註冊會計師資格。

**顧佳丹先生**，現年59歲，現任本公司董事、東航集團副總經理、黨組成員。顧先生曾任上海航空股份有限公司總經理助理兼商務部總經理、黨委書記。二零零五年五月至二零零九年八月任上海航空股份有限公司黨委委員、副總經理，二零零九年八月至二零一零年一月任上海航空股份有限公司代總經理，二零一零年一月至二零一一年七月任東航集團副總經理、黨組成員兼上海航空黨委書記，二零一一年七月起任東航集團副總經理、黨組成員，二零一二年六月起任本公司董事。顧先生獲得碩士學位，擁有高級經濟師職稱。

**李養民先生**，現年52歲，現任本公司董事、黨委書記、副總經理及東航集團黨組成員。李先生於一九八五年加入民航業，曾任西北航空公司飛機維修基地副總經理兼航綫部經理，中國東方航空西北公司飛機維修基地總經理、中國東方航空西北分公司副總經理。二零零五年十月起任本公司副總經理，二零一零年七月至二零一二年十二月兼任本公司安全總監，二零一一年五月起任東航集團黨組成員，二零一一年六月起任本公司黨委書記、董事，二零一二年二月至二零一三年一月兼任中國貨運航空公司董事長。李先生還擔任中國民航信息網絡股份有限公司董事。李先生先後畢業於中國民航大學、西北工業大學，獲得碩士研究生學歷，在復旦大學獲得高級工商管理學位，擁有教授級高級工程師資格。

## 董事會報告書

**唐兵先生**，現年49歲，現任本公司董事、副總經理、東航集團黨組成員。唐先生於一九九三年加入民航業，曾任珠海摩天宇發動機維修有限公司執行副總裁(中方總經理)，中國南方航空集團公司辦公廳主任，重慶航空有限公司總裁。二零零七年十二月至二零零九年五月任中國南方航空股份有限公司總工程師兼機務工程部總經理，二零零九年五月至二零零九年十二月任本公司北京分公司總經理，二零一零年一月到二零一一年十二月任上海航空總經理，二零一二年一月起任上海航空董事長，二零一零年二月起任本公司副總經理，二零一一年五月起任東航集團黨組成員，二零一二年六月起任本公司董事。唐先生畢業於南京航空航天大學電氣技術專業，獲得中山大學管理學院工商管理學位和清華大學經管學院高級工商管理學位以及中國社會科學院研究生院國民經濟學博士學位，擁有高級工程師資格。

**田留文先生**，現年56歲，現任本公司董事、副總經理，東航集團黨組成員。田先生曾任中國通用航空公司市場銷售部北京營業部經理，本公司山西分公司總經理、工會主席、副總經理。二零零二年六月至二零零八年一月任本公司河北分公司副總經理、總經理，二零零五年四月至二零零八年一月兼任本公司北京基地總經理，二零零八年一月至二零一一年十二月任中國東方航空江蘇有限公司總經理，二零一一年十二月起任本公司副總經理，二零一一年十二月至二零一三年六月兼任上海航空總經理，二零一四年六月起任東航集團黨組成員。二零一五年六月起任本公司董事。田留文先生擁有南京大學高級管理人員工商管理碩士學位和高級經濟師資格。

**季衛東先生**，現年58歲，現任本公司獨立非執行董事。季先生曾任日本神戶大學法學院副教授、教授，二零零八年起任上海交通大學凱原法學院院長、講席教授。季先生現還任日本神戶大學名譽教授。季先生畢業於北京大學法律學系，先後完成了日本京都大學研究生院法科碩士課程、博士課程，並獲得京都大學博士學位。一九九一年九月至一九九二年七月為美國斯坦福大學法學院訪問學者。

**李若山先生**，現年67歲，現任本公司獨立非執行董事。李先生曾任廈門大學經濟學院會計系副主任、經濟學院副院長，復旦大學管理學院副院長、會計系主任及金融系主任。李先生現任復旦大學管理學院會計系教授、博士生導師，中國註冊會計師協會維權委員會委員，上海會計學會副會長，上海審計學會副會長，上海證券交易所上市公司諮詢專家委員會委員，財政部會計準則委員會諮詢專家。李先生於二零一零年獲上交所頒發的「中國十佳獨立董事」稱號。李先生畢業於廈門大學會計系，是中國第一位審計學博士學位獲得者，曾先後留學比利時、美國MIT等著名大學。

**馬蔚華先生**，現年67歲，現任本公司獨立非執行董事。馬先生現任第十二屆全國政協委員，國家科技成果轉化引導基金理事長、壹基金理事長、中國金融學會常務理事。馬先生現還任中國國際貿易股份有限公司、國泰君安證券股份有限公司獨立董事和泰康人壽保險有限公司監事長。馬先生曾任招商銀行股份有限公司執行董事、行長兼首席執行官，香港永隆銀行有限公司董事長，招商信諾人壽保險有限公司董事長、招商基金管理有限公司董事長。馬先生擁有經濟學博士學位，在北京大學、清華大學等多所高校任兼職教授。

## 董事會報告書

**邵瑞慶先生**，現年58歲，現任公司獨立非執行董事。邵先生現任上海立信會計學院會計學教授、博士生導師，曾任上海海事大學經濟管理學院學院副院長、院長，上海立信會計學院副院長，以及中海(海南)海盛船務股份有限公司、深圳市廣聚能源股份有限公司、健民藥業集團股份有限公司、上海汽車集團股份有限公司獨立董事。邵先生曾於二零一零年六月至二零一四年四月擔任中國東方航空股份有限公司獨立非執行董事。邵先生於一九九五年獲國務院政府特殊津貼，目前是交通運輸部財會專家諮詢委員。邵先生先後畢業於上海海事大學、上海財經大學與同濟大學，獲得經濟學學士學位、管理學碩士學位和博士學位，並擁有在英國、澳大利亞進修及做高級訪問學者兩年半時間的經歷。

**于法鳴先生**，現年61歲，現任本公司監事會主席、東航集團黨組成員。于先生曾任中國勞動人事部政策研究室調研處副處長，中國勞動人事部政策法規司綜合處處長，中國勞動部勞動科學研究所副所長，中國勞動和社會保障部勞動科學研究所副所長、所長、培訓就業司司長。二零零八年六月至二零一一年五月任中國人力資源和社會保障部就業促進司司長，二零一一年五月至二零一五年七月任東航集團黨組成員、黨組紀檢組組長，二零一五年七月至今任東航集團黨組成員。二零一一年六月起任本公司監事會主席。于先生畢業於山東大學哲學系，擁有副研究員職稱。

**席晟先生**，現年53歲，現任本公司監事、東航集團總審計師。席先生曾任審計署外資運用審計司外事二處副處長，外事司聯絡接待處處長，中國審計事務所副所長，審計署固定資產投資審計司司長，審計署駐哈爾濱特派員辦事處黨組書記、特派員。二零零七年一月至二零零九年九月任審計署人事教育司司長，二零零九年九月至二零一二年十一月任東航集團審計部部長，二零零九年九月起任東航集團總審計師。二零一二年六月起任公司監事。席先生還任中國內部審計協會常務理事，國際內部審計師協會理事會成員及協會國際關係委員會委員，亞洲內審組織執委會委員。席先生畢業於江西財經大學，獲得大學本科學歷，具有高級審計師職稱，中國註冊會計師(CPA)，國際註冊內部審計師(CIA)。

**巴勝基先生**，現年58歲，現任本公司監事，東航集團工會主席。巴先生於一九七八年加入民航業。曾任本公司財務處科長、副處長。一九九七年三月至一九九七年十月任本公司審計室主任，一九九七年十月至二零零零年七月任東航集團審計室主任，二零零零年七月至二零零三年一月任東航集團審計部部長，二零零三年一月至二零零三年五月任東航集團紀委辦公室主任、監察部部長、審計部部長，二零零三年五月至二零零六年十一月任東航集團紀檢組副組長兼紀委辦公室主任、監察部部長、審計部部長，二零零六年十一月至二零零九年十一月任本公司紀委書記，二零零九年十一月至二零一一年十一月任本公司紀委書記、工會主席，二零一一年十一月起至二零一三年八月任本公司黨委副書記、紀委書記，二零一三年六月起任公司監事，二零一三年八月起任東航集團工會主席。巴先生畢業於上海電視大學。

## 董事會報告書

**馮金雄先生**，現年53歲，現任本公司監事，審計部總經理，兼任東航集團審計部部長。馮先生於一九八二年加入民航業。曾任公司計劃處副處長、處長，東航集團財務部部長、副總會計師，公司人力資源部經理，東航金控控股有限責任公司副總經理，公司上海保障部副總經理。二零零七年至二零零九年任中國東方航空武漢有限責任公司總經理，二零零九年二月起任公司審計部總經理，二零零九年三月起任公司監事，二零一四年五月起任東航集團審計部部長。馮先生畢業於中國民航大學及中國社會科學院研究生院，擁有碩士研究生學歷。

**徐海華先生**，現年54歲，現任公司監事，工會副主席，工會辦公室主任。徐先生於一九八二年加入民航業。二零零五年四月至二零一零年三月任東方航空食品投資有限公司黨委副書記、紀委書記，二零一零年四月至二零一二年九月任東航旅業黨委副書記、紀委書記、工會主席，二零一二年十月至二零一四年八月任公司工會辦公室主任，二零一四年九月起任公司工會副主席，工會辦公室主任。二零一五年六月起任公司監事。徐先生畢業於澳門國際公開大學工商管理專業，獲得研究生學歷。

**吳永良先生**，現年52歲，現任本公司副總經理、財務總監。吳先生於一九八四年加入民航業，曾任本公司財務處副處長、處長，公司計劃財務處處長，東航集團財務部部長。二零零一年至二零零九年三月任東航集團副總會計師兼財務部部長，二零零九年四月起任本公司財務總監，二零一一年十二月起任本公司副總經理、財務總監。吳先生畢業於中國民航大學經管系計財專業和復旦大學工商管理專業，擁有碩士研究生學歷和會計師職稱。

**馮亮先生**，現年51歲，現任本公司副總經理、總工程師。馮先生於一九八六年加入民航業，在本公司飛機維修基地航綫部工作，一九九九年至二零零六年歷任本公司飛機維修基地工程技術處處長、基地總工程師、基地總經理，二零零六年九月東航工程技術公司成立後任工程技術公司總經理。二零一零年八月起任本公司總工程師，二零一二年十二月至二零一四年十二月任本公司安全總監，二零一三年八月起任本公司副總經理。馮先生畢業於中國民航大學飛機電氣設備維修專業，獲得上海交通大學工商管理碩士學位。

**孫有文先生**，現年55歲，現任本公司副總經理。孫先生於一九八零年加入民航業，曾任上海飛行部中隊長、大隊長。二零零七年四月至二零零九年十一月任東航江蘇副總經理，二零零九年十二月至二零一二年四月任上海飛行部總經理，二零一二年四月至二零一四年三月任本公司總飛行師，兼任上海飛行部總經理，二零一四年三月至二零一四年七月任本公司副總經理兼總飛行師，二零一四年七月至今任本公司副總經理。孫先生畢業於中國民用航空飛行學院駕駛系飛機駕駛專業，擁有復旦大學管理學院高級工商管理學位。

## 董事會報告書

**汪健先生**，現年42歲，現任本公司董事會秘書、董事會秘書室主任。汪先生於一九九五年加入本公司，曾任本公司辦公室副主任、上海營業部副總經理。二零零六年九月至二零零九年五月任中國南方航空股份有限公司上海基地副總經理，二零零九年五月至二零一二年四月任本公司董事會秘書室主任兼證券事務代表，二零一二年四月起任本公司董事會秘書兼董事會秘書室主任。汪先生畢業於上海交通大學，擁有華東理工大學工商管理研究生學歷及清華大學高級工商管理學位，並擁有上海證券交易所上市公司董事會秘書資格證書。

**劉克涯先生**，現年67歲，報告期內任本公司獨立非執行董事。劉先生於一九六九年加入台灣民航業，曾任台灣中華航空公司總公司企劃處長、營銷規劃處長、營銷副總經理、商務副總經理、總公司總經理。此外，劉先生還曾任台灣華信航空、台灣遠東航空、台灣華膳空廚、台灣桃園航勤服務公司的董事，台灣華儲物流公司的董事長，並曾任美國Expeditors國際物流公司亞洲區營運長。劉先生畢業於台灣世新大學，並於一九九零年及一九九三年兩度赴美國斯坦福大學研修。

**燕泰勝先生**，現年62歲，報告期內任本公司監事。燕先生於一九七三年加入民航業，曾任公司辦公室秘書科科長，上海民航東大實業公司總經理，公司工會辦公室副主任、主任，二零零五年至二零一四年五月任公司工會副主席，二零一四年六月一日起退休。燕先生畢業於華東師範大學。



## 董事會和管理層人事變動情況

二零一五年六月十六日，本集團二零一四年度股東周年大會選舉田留文先生為本集團董事，選舉邵瑞慶先生為本集團獨立非執行董事。劉克涯先生因任期屆滿六年，不再擔任本公司獨立非執行董事職務。

本集團第六屆職代會二零一五年第二次組長聯席會議選舉徐海華先生為本集團職工監事。燕泰勝先生因退休不再擔任本集團職工監事職務。

### 離任

姓名	離任日期	變動原因	職務
劉克涯	二零一五年六月十六日	任期屆滿	副總經理
燕泰勝	二零一五年六月十六日	退休	獨立非執行董事

### 聘任

姓名	就任日期	變動原因	職務
田留文	二零一五年六月十六日	二零一四年度股東周年大會選舉	董事
邵瑞慶	二零一五年六月十六日	二零一四年度股東周年大會選舉	獨立非執行董事
徐海華	二零一五年六月十六日	第六屆職代會二零一五年第二次組長 聯席會議選舉	職工監事

## 根據上市規則第13.51B(1)條之董事或監事變更資料

本公司董事徐昭先生於二零一五年七月起擔任上海暢聯物流股份有限公司董事。

本公司董事李養民先生於二零一五年九月起不再擔任東航技術應用研發中心有限公司(本公司附屬公司)執行董事，於二零一五年十二月起擔任中國民航信息網絡股份有限公司(一家在香港聯合交易所上市的公司)董事。

本公司獨立非執行董事李若山先生於二零一五年五月起擔任江蘇中南建設集團股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司)董事。

本公司獨立非執行董事馬蔚華先生於二零一五年五月起不再擔任中國石油化工股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)獨立非執行董事，於二零一五年三月起擔任聯想控股股份有限公司獨立非執行董事，於二零一五年九月起擔任泰康人壽保險股份有限公司監事長。

本公司監事馮金雄先生於二零一五年六月起不再擔任北京東投置業有限公司監事，於二零一五年四月起擔任東航傳媒監事會主席。

## 行政總裁、監事和高級管理人員持股情況

除以上所披露之本公司董事、行政總裁、監事和高級管理人員持股情況之外，於二零一五年十二月三十一日，本公司董事、行政總裁、監事及高級管理人員及彼等各自之聯繫人概無於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及／或債券證(視乎情況而定)持有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須向本公司及香港聯交所披露、並於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊中所記錄的權益或淡倉(包括本公司董事、行政總裁、監事及高級管理人員及彼等各自之聯繫人根據證券及期貨條例有關規定被假設或視為持有的權益或淡倉)，或根據標準守則(對監事的應用範圍被視為與董事一致)須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉。

在二零一五年度內及截至二零一五年十二月三十一日止，本公司並無授予或訂立任何安排，致使本公司董事、行政總裁、監事、高級管理人員及／或他們的配偶或未滿十八歲子女認購本公司股份證券或債券證券的權利。

於本報告日期，劉紹勇先生(本公司董事長)、徐昭先生及顧佳丹先生(董事)、于法鳴先生(本公司監事會主席)、席晟先生及巴勝基先生(監事)均為東航集團僱員，而東航集團擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露的本公司股份權益。

## 董事及監事服務合約

各董事或監事與本公司概無訂立任何本公司在不予賠償(法定賠償除外)的情況下在一年內不可終止的服務合同。

## 董事及監事的合約權益

各董事或監事或與各董事或監事有關連的實體於本報告期內概無在任何本公司或其附屬公司為合約一方的任何重要交易、安排或合約(定義見上市規則附錄十六第15段)中直接或間接擁有重大權益。

## 薪酬

### 董事及監事

有關董事及監事之薪酬詳情，請參閱按國際財務報告準則編製的財務報表附註9。

### H股股票增值權計劃

本公司H股股票增值權授予詳情請見本報告標題為「董事會報告書—H股股票增值權」一節。

## 主要供貨商及客戶

二零一五年本集團向最大供貨商和前5名供貨商的採購金額分別佔年度採購總額的15.66%和26.70%，本集團向前5名客戶銷售的收入總額約為人民幣69.91億元，佔本集團營業收入的7.45%。各董事、監事或其聯繫人或任何據本集團董事所知持有5%或以上本公司股份之股東概無在上述供貨商及客戶擁有任何權益。

## 醫療保險

本集團大部份中國僱員參加了各省份的市政府組織的醫療保險計劃。除此供款外，本集團對參加計劃的僱員並無其他醫療費用責任。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團計人民幣5.63億元(二零一四年：人民幣5.33億元)醫療保險供款於損益表中列賬。

## 職工退休金制度

有關本公司職工退休金制度和退休後的福利之詳情，請參閱按國際財務報告準則編製的財務報表附註37。

## 職工住房補貼

本集團職工住房補貼詳情請參閱本集團根據國際財務報告準則編製之財務報表附註9。

## 銀行貸款及其他借款

本公司及本集團截至二零一五年十二月三十一日止之銀行貸款及其他借款詳情，請參閱按國際財務報告準則編製的財務報表附註34。

## 利息資本化

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度按國際財務報告準則計算之資本化利息為人民幣10.16億元。

## 物業、機器及設備

本公司及本集團本年度之物業、機器及設備變動情況，已概述在按國際財務報告準則編製的財務報表附註18內。

## 儲備

本公司及本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度儲備變動及本公司溢利分配詳情，請參閱按國際財務報告準則編製的財務報表附註42。

## 捐款

本集團於本年度內慈善捐款合共約人民幣41.9萬元。

## 對本公司有重大影響的有關法律及規例情況

於本年度，董事會並無發現任何重大事項對本集團造成影響，亦不知悉任何違反對本集團有重大影響的法律及法規的情況。

## 獲准許的彌償條文

本公司於年內已購買及維持董事責任保險，就針對董事及本集團附屬公司之董事于履行職責時引致或與此有關的任何法律訴訟提供適當保障。保障範圍每年檢討一次。

## 重大訴訟

截至二零一五年十二月三十一日，本集團無重大訴訟、仲裁或申索。

## 重大事項

- 1、二零一五年二月九日，本集團兌付了二零一四年度第一期超短期融資券(該期短期融資券於二零一四年五月十四日發行完成，發行額為人民幣40億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為4.95%)。詳情請參見二零一五年二月四日本公司在香港刊發的公告。

## 董事會報告書

### 2、二零一五年第一期超短期融資券

- (1) 二零一五年二月十二日，本集團完成了二零一五年第一期超短期融資券的發行，發行額為人民幣30億元，期限為180天，單位面值為人民幣100元，年利率為4.50%；
- (2) 二零一五年八月十一日，本集團兌付了二零一五年度第一期超短期融資券。詳情請參見二零一五年二月十三日和八月四日本公司在香港刊發的公告。

### 3、二零一二年公司債券(第一期)

- (1) 二零一五年三月十八日，本集團支付了二零一二年公司債券(第一期)(該期公司債券於二零一三年三月二十日發行完成，二零一三年四月二十二日在上海證券交易所上市，為十年期固定利率品種，發行規模為人民幣48億元，發行價格為人民幣100元/張，年利率為5.05%)自二零一四年三月十八日至二零一五年三月十七日期間的利息；
- (2) 二零一六年三月十八日，本集團支付了二零一二年公司債券(第一期)自二零一五年三月十八日至二零一六年三月十七日期間的利息。

詳情請參見二零一五年三月十日 and 二零一六年三月十一日本公司在香港刊發的公告。

### 4、二零一五年第二期超短期融資券

- (1) 二零一五年三月二十六日，本集團完成了二零一五年第二期超短期融資券的發行，發行額為人民幣30億元，期限為180天，單位面值為人民幣100元，年利率為4.50%；
- (2) 二零一五年九月二十二日，本集團兌付了二零一五年度第二期超短期融資券。

詳情請參見二零一五年三月二十七日 and 九月十五日本公司在香港刊發的公告。

### 5、非公開發行A股股票

- (1) 二零一五年四月二十三日，本集團召開第七屆董事會第11次普通會議，審議通過非公開發行A股股票的相關議案，並決定將其提交股東大會、A股類別股東會議和H股類別股東會議審議；
- (2) 二零一五年六月，本集團收到國資委《國資產權[2015]354號》文，原則同意本公司本次非公開發行A股股票方案；
- (3) 二零一五年六月十六日，本集團召開二零一四年度股東週年大會、二零一五年第一次A股類別股東會議和二零一五年第一次H股類別股東會議，審議通過非公開發行A股股票的相關議案。同日，本集團召開第七屆董事會第15次普通會議，根據股東大會授權，審議通過調整非公開發行A股股票募集中途用途的相關議案；
- (4) 二零一五年七月，本集團收到中國證監會《中國證監會行政許可申請受理通知書》(151777號)，同意對本集團非公開發行A股股票申請予以受理；
- (5) 二零一五年十二月九日，中國證監會發行審核委員會第203次工作會議審核通過本集團非公開發行A股股票申請；
- (6) 二零一六年一月，本集團收到中國證監會《關於核准中國東方航空股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]8號)，核准本集團非公開發行不超過2,329,192,546股A股股票。

## 董事會報告書

詳情請參見二零一五年四月二十三日、二零一五年六月一日、二零一五年六月十六日、二零一五年七月二日、二零一五年十二月九日和二零一六年一月八日本公司在香港刊發的公告。

6、二零一五年五月五日，本集團與東航租賃公司在上海簽訂《飛機融資租賃框架協議》，本集團向東航租賃公司擬在中國(上海)自由貿易試驗區或天津東疆保稅港區設立的全資專案子公司以融資租賃方式承租不超過23架飛機。該交易構成本公司的一項關連交易。詳情請分別參見二零一五年五月五日及二零一五年五月二十六日本公司在香港刊發的公告及通函。

7、二零一五年第三期超短期融資券

(1) 二零一五年六月二十六日，本集團完成了二零一五年第三期超短期融資券的發行，發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為3.50%。

(2) 二零一六年三月二十二日，本集團兌付了二零一五年第三期超短期融資券。

詳情請參見二零一五年六月二十六日和二零一六年三月十五日本公司在香港刊發的公告。

8、二零一五年七月九日，本集團與波音公司在上海簽署《購買B737系列飛機協議》，向波音公司購買50架B737系列飛機。詳情請參見二零一五年七月九日本公司在香港刊發的公告。

9、向達美航空發行H股股票

(1) 二零一五年七月二十七日，本集團與達美航空簽署附條件的《股份認購協議》，由達美航空以港幣3,488,895,000元認購本公司新發行的H股普通股股票465,910,000股；

(2) 二零一五年九月一日，本集團與達美航空簽署《市場協議》和《認購協議確認書》。根據《市場協議》，雙方將在代碼共享、艙位管理、時刻協調、銷售合作、機場設施共用、常旅客計劃、貴賓室及系統投資、人員交流等領域進一步開展深入合作。根據《認購協議確認書》，截至二零一五年九月一日，除需於股份認購交易交割日達成的條件外，《認購協議》約定的先決條件均已滿足；

(3) 二零一五年九月九日，本集團完成向達美航空發行H股普通股465,910,000股，發行價格為每股7.49港元，每股面值人民幣1元。

詳情請參見二零一五年七月二十七日、二零一五年九月一日和二零一五年九月九日本公司在香港刊發的公告。

10、二零一五年八月十四日，本集團與空中客車公司在上海簽署《飛機購買協議》，向空中客車公司購買15架A330系列飛機。詳情請參見二零一五年八月十四日本公司在香港刊發的公告。

11、二零一五年九月二十五日，本集團完成了二零一五年第四期超短期融資券的發行，發行額為人民幣25億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為3.30%。詳情請參見二零一五年九月二十八日本公司在香港刊發的公告。

12、二零一五年十月二十七日，本集團完成了二零一五年第五期超短期融資券的發行，發行額為人民幣20億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為3.00%。詳情請參見二零一五年十月二十七日本公司在香港刊發的公告。

董事會報告書

- 13、二零一五年十一月二十日，本集團完成了二零一五年第六期超短期融資券的發行，發行額為人民幣20億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為3.10%。詳情請參見二零一五年十一月二十日本公司在香港刊發的公告。
  - 14、二零一五年十一月二十七日，本集團完成了二零一五年第七期超短期融資券的發行，發行額為人民幣20億元，期限為180天，單位面值為人民幣100元，年利率為3.00%。詳情請參見二零一五年十一月二十七日本公司在香港刊發的公告。
  - 15、二零一五年十二月十一日，本公司與中國民航信息網絡股份有限公司(以下簡稱「中航信」)在上海簽訂《航空公司服務協議》(以下簡稱「協議」)，協議有效期為二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日。根據《協議》，中航信將為本集團提供航班控制系統服務、電腦分銷系統服務、訂座系統延伸服務、相關產品服務及民航商務數據網路服務等，本公司則參照中國民用航空局的標準向其支付服務費。詳情請參見二零一五年十二月十一日本公司在香港刊發的公告。
  - 16、二零一五年十二月二十八日，本集團完成了二零一五年第八期超短期融資券的發行，發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為2.87%。詳情請參見二零一五年十二月二十八日本公司在香港刊發的公告。
  - 17、二零一五年十二月三十日，本集團完成了二零一五年第九期超短期融資券的發行，發行額為人民幣10億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為2.83%。詳情請參見二零一五年十二月三十日本公司在香港刊發的公告。
  - 18、二零一六年一月，本集團為優化公司債務結構，降低匯率波動風險，經與相關金融機構友好協商，償還美元債務本金10億美元，本集團美元負債佔帶息負債比例有效降低。詳情請參見二零一六年一月四日本公司在香港刊發的公告。
  - 19、二零一六年一月十八日，本集團完成了二零一六年第一期超短期融資券的發行，發行額為人民幣25億元，期限為90天，單位面值為人民幣100元，年利率為2.50%。詳情請參見二零一六年一月十八日本公司在香港刊發的公告。
  - 20、二零一六年第二期超短期融資券
    - (1) 二零一六年一月二十日，本集團完成了二零一六年第二期超短期融資券的發行，發行額為人民幣20億元，期限為90天，單位面值為人民幣100元，年利率為2.50%。
    - (2) 二零一六年四月十九日，本集團兌付了二零一六年第二期短期融資券。
- 詳情請參見二零一六年一月二十一日和二零一六年四月十一日本公司在香港刊發的公告。
- 21、二零一六年三月二十四日，本集團完成了二零一六年第三期超短期融資券的發行，發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，年利率為2.40%。詳情請參見二零一六年三月二十八日本公司在香港刊發的公告。
  - 22、無條件及不可撤回地擔保的人民幣3,300,000,000元4.8%二零一七年到期有擔保債券
    - (1) 於二零一四年三月，東航海外發行本金總額為人民幣2,500,000,000元4.8%於二零一七年三月十三日到期有擔保債券。於二零一四年五月，東航海外進一步發行本金總額為人民幣800,000,000元4.8%有擔保債券，已與原有債券合併及組成單一系列(「2017債券」)，亦將於二零一七年三月十三日到期。2017債券由本公司不可撤回及無條件地擔保。
    - (2) 東航海外於二零一六年三月二十一日下午五時(香港時間)開始進行要約，以現金購回任何及所有2017債券，及徵求同意以向2017債券持有人徵求同意。

詳情請參見二零一六年三月十八日本公司在香港刊發的公告。



## 關連交易

- 於二零一五年五月五日，本公司與東航租賃公司在上海簽訂《飛機融資租賃框架協議》，本公司向東航租賃公司擬在中國(上海)自由貿易試驗區或天津東疆保稅港區設立的全資項目子公司以融資租賃方式承租不超過23架飛機。23架飛機的基本價格合計約為30.64億美元(相等於人民幣約187.82億元)。通過東航租賃公司境內保稅區融資租賃結構引進不超過23架飛機，東航租賃公司能就飛機融資租賃利息部分向本公司出具增值稅發票，本公司可以用於增值稅的抵扣，而且東航租賃公司的飛機融資租賃手續費遠低於可抵扣的利息增值稅，從而降低了本公司引進不超過23架飛機的綜合融資成本。本次交易構成本公司的一項關連及須予披露的交易。東航租賃公司由(i)東航集團直接持有50%；(ii)東航集團間接全資附屬公司東航國際直接持有35%；及(iii)包頭盈德氣體有限公司(為獨立第三方、其唯一股東位於聯交所上市的公司盈德氣體集團有限公司)直接持有15%。詳情請分別參見二零一五年五月五日及二零一五年五月二十六日本公司在香港刊發的公告及通函。
- 二零一五年十二月十一日，本公司與中國民航信息網絡股份有限公司(「中航信」)在上海簽訂《航空公司服務協議》(「協議」)，協議有效期為二零一五年一月一日至二零一六年十二月三十一日。根據《協議》，中航信將為本集團提供航班控制系統服務、電腦分銷系統服務、訂座系統延伸服務、相關產品服務及民航商務數據網路服務等，本公司則參照中國民用航空局的標準向其支付服務費。本公司與中航信2015年度及2016年度日常關聯交易預估上限金額分別為人民幣6.5億元和7.3億元。由於本公司董事、副總經理李養民先生擔任中航信董事，因此根據《上海證券交易所股票上市規則》，中航信將成為本公司關聯方。此次交易於《上海證券交易所股票上市規則》項下構成本公司的一項日常關聯交易。詳情請參見二零一五年十二月十一日本公司在香港刊發的公告。

## 持續關連交易

經本公司董事會、股東大會審議批准的持續性關連交易預估交易金額上限與截至二零一五年十二月三十一日止的實際發生額列示如下：

類別	單位：千元 幣種：人民幣	
	截至二零一五年十二月三十一日的發生額	經批准的二零一五年預估交易金額上限
金融服務(餘額)		
— 存款餘額	729,128	6,500,000
— 貸款餘額	—	6,500,000
航空食品供應服務	1,127,194	1,230,000
進出口代理服務	119,288	135,000
生產服務及維修服務	109,626	173,200
物業租賃	52,000	125,000
物業管理及綠化養護服務	51,669	70,000
廣告代理服務	23,754	60,000
酒店住宿服務	39,099	46,500
民航資訊網絡服務(根據《上海證券交易所股票上市規則》)	454,054	650,000

## 董事會報告書

註：本公司附屬公司上航國旅與東航旅業於二零一四年八月十五日簽署《產權交易合同》，同意以人民幣3,214.77萬元購買東航旅業所持有的上海東美72.84%的股權。此次收購已完成，上海東美成為本集團附屬公司，納入合併財務報表的合併範圍。收購完成後，上海東美向本集團提供票務代理服務不再屬日常關連交易範疇。

有關現有持續關連交易的詳情載列於本公司二零一三年度報告。

本公司之獨立非執行董事已審閱過在二零一五年此等持續關連交易，並確認：

- (a) 該等交易是本集團在一般正常業務範圍內訂立；
- (b) 該等交易是按照(i)一般商務條款進行或(ii)(如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款)則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；及
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

就上市規則第14A.56條而言，本公司的核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會發布的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，對截至二零一五年十二月三十一日止年度的關連交易執行情序。根據上市規則第14A.56條，安永會計師事務所已就上述本集團披露的持續關連交易出具無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已向香港聯交所提供核數師函件副本。

就各項載於按照國際財務報告準則編製的財務報表附註47的有關連人士交易，本公司確認已遵守上市規則下的有關規定(如適用)。除上述披露以外，載列於按國際財務報告準則編製的財務報表附註47的有關連人士交易並不屬於上市規則所指之關連交易。

## 獨立非執行董事意見

本公司獨立非執行董事根據中國證監會的有關規定，對本公司對外擔保情況進行了核查，並發表了獨立意見：本公司嚴格按照相關法律法規和公司章程的規定，嚴格控制對外擔保事項，截至二零一五年十二月三十一日本公司及納入合併會計報表的附屬公司不存在為控股股東及其他關聯方、其他非法人單位、個人提供擔保的情況。

## 核數師

安永會計師事務所為本公司二零一五年度香港及美國年報核數師；及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司二零一五年度境內年報核數師。

安永會計師事務所退任本公司核數師，繼續委聘安永會計師事務所擔任本公司核數師的議案將在下一屆股東周年大會上進行提議。

董事會代表

劉紹勇

董事長

中國，上海

二零一六年三月三十日

# 企業管治

## 企業管治常規

本公司已經建立了比較規範、穩健的企業管治架構，並注重遵循透明、問責，維護全體股東權益的公司管治原則。

董事會相信，良好的企業管治對本公司運營發展十分重要。董事會定期檢討公司治理常規，以確保本公司的運行符合法律、法規及上市地監管規定，不斷致力於實現高效的企業管治。

本公司的企業管治常規守則包括但不限於以下文件：公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則、獨立董事工作制度、關聯交易管理制度以及審計和風險管理委員會章程、規劃發展委員會章程、提名與薪酬委員會工作細則、航空安全與環境委員會工作細則、總經理工作制度、投資者關係管理制度、投資者關係管理工作實施細則、關聯交易管理制度、關聯交易實施細則、對外擔保制度、套期保值業務管理(暫行)規定等。

截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至本年報公布之日，董事會已檢討過本公司採納的企業管治守則文件下的有關規定和公司實務情況認為：截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司的企業管治水平達到《守則》所載的守則條文的要求。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《守則》列載的條文更為嚴格。下面就主要方面列出比《守則》所載的條文更為嚴格的地方。

比《守則》所載的條文更為嚴格的主要方面：

- 在二零一五年財政年度內舉行董事會的次數為13次。本公司由董事會管理，董事會負責公司的領導及監控工作，各董事透過指揮及監督公司事務，集體對本公司的事務負責。

## 董事

截至二零一五年十二月三十一日本公司董事會由11名董事組成，其中劉紹勇先生(董事長)、馬須倫先生、徐昭先生、顧佳丹先生、李養民先生、唐兵先生、田留文先生等7名為董事，季衛東先生、李若山先生、馬蔚華先生、邵瑞慶等4名為獨立非執行董事。各董事的姓名、個人資料及任職情況載於本報告書第44頁至第48頁。

本公司的獨立非執行董事具備專業的知識和經驗。他們能充分發揮監察和平衡的重要作用，保障股東和本公司的整體利益。董事會認為他們能有效地作出獨立判斷，符合上市規則第3.13條列載的評估獨立性的指引。根據《上市規則》第3.13條，本公司已經收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函。所有董事(包括獨立非執行董事)的任期為3年，正式委任書及公司章程對他們的任命列明有關的期限和條件。本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，在財務、業務、家屬等方面概無任何關係。

## 董事會的權力

董事會定期檢討各營業部門議定的預算及與業務目標有關的業績表現，並行使多項保留權力，包括：

- 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制定本公司增加或減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 擬定本公司合併、分立、解散的方案；
- 決定本公司內部管理機構的設置；
- 聘任或者解聘本公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘本公司副總經理和財務總監，決定其報酬事項；
- 制定本公司的基本管理制度；
- 制定本公司章程修改方案；
- 股東大會授予的其他職權。

董事會及相關專業委員會對財務數據的完整性以及本集團內部監控制度及風險管理的效能負責。董事會亦負責編製本公司財務報表。本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由行政總裁承擔。公司章程具體列載了董事會和經理層的職責權限。董事會定期檢討行政總裁的職能及賦予行政總裁的權力，以確保此安排仍然適當。為確保權力和授權分布均衡，主席與行政總裁的角色已清楚區分。本公司現任主席是劉紹勇先生。行政總裁由馬須倫先生(本公司董事及總經理)擔任，另有多名高級行政人員各自負責本公司個別業務的日常管理工作。

本公司董事會一直致力於建立和持續完善本公司的企業管治政策，除制定包括《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《總經理工作制度》和《獨立董事工作制度》等在內的公司治理政策外，還針對具體業務制定了《信息披露事務管理制度》、《關聯交易管理制度》、《對外擔保管理制度》等。

報告期內，公司根據監管要求及工作需要及時制定及完善相關規章制度：修訂了《公司章程》中涉及股本描述的有關條款，以體現公司註冊資本的變化。修訂了《董事會提名與薪酬委員會工作細則》、《關聯交易管理制度》、《募集資金管理制度》、《信息披露事務管理制度》。

## 股東大會會議

本公司股東召集臨時股東大會、向董事會提出查詢的程序以及在股東大會上提出議案的程序的規定如下：

根據公司章程及本公司《股東大會議事規則》的相關規定，股東可以自行召集股東大會，主要規則如下：

- 獨立或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。
- 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。
- 監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。
- 監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

根據公司章程及本公司《股東大會議事規則》的相關規定，股東有權查閱、複製公司章程、股東會會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議和財務會計報告。股東可以向本公司提出要求查閱本公司會計賬簿。股東要求查閱本公司會計賬簿的，應當向本公司董事會秘書室提出書面請求，說明目的。本公司有合理根據認為股東查閱會計賬簿有不正當目的，可能損害本公司合法利益的，可以拒絕提供查閱，並應當自股東提出書面請求之日起十五日內書面答覆股東並說明理由。本公司拒絕提供查閱的，股東可以請求人民法院要求本公司提供查閱。

根據公司章程及本公司《股東大會議事規則》的相關規定，股東在股東大會上提出議案的程序為：

- 單獨或者合計持有本公司發行在外有表決權股份總數百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開前提出臨時提案並書面提交召集人。但受限於上市規則規定，本公司須在股東大會召開日前不少於10個營業日向股東寄發關於新的臨時提案的補充通函及相關材料，因此提案人提出新的臨時提案的時間不應晚於該等向股東寄發補充通函的時限，且應考慮並給予本公司合理的時間準備並寄發補充通函。
- 本公司董事會應對前款提案進行審查，提案中屬於股東大會職權範圍內事項的，應列入該次會議議程。召集人應當在收到提案後儘快發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。董事會認為提案內容不屬於股東大會職權範圍的，應當在該次股東大會上進行解釋和說明，並將提案內容和董事會說明在股東大會結束後與股東大會決議一並公告。

## 企業管治

一 董事會按以下原則對提案進行審核：

(一) 關聯性。董事會對股東提案進行審核，對於股東提案涉及事項與公司有直接關係，並且不超出法律、法規和《公司章程》規定的股東大會職權範圍的，應提交股東大會討論。對於不符合上述要求的，不提交股東大會討論。

(二) 程序性。董事會可以對股東提案涉及的程序性問題做出決定。如將提案進行分拆或合併表決，需征得原提案人同意；原提案人不同意變更的，股東大會會議主持人可就程序性問題提請股東大會做出決定，並按照股東大會決定的程序進行討論。

股東查閱相關數據及提出臨時提案的聯繫方式請參見本報告標題為「企業管治－投資者關係」一節。

股東大會召開情況：

- 一 本公司於二零一五年一月十五日在中國上海市迎賓一路368號上海國際機場賓館二樓四季廳舉行二零一五年第一次臨時股東大會，詳情請見本公司日期為二零一五年一月十五日的公告。
- 一 本公司於二零一五年六月十六日在中國上海市迎賓一路368號上海國際機場賓館二樓四季廳舉行二零一五年度股東周年大會，詳情請見本公司日期為二零一五年六月十六日的公告。

各位董事出席股東大會會議的出席率如下：

董事	出席次數／ 應出席次數	出席率
劉紹勇	2/2	100%
馬須倫	2/2	100%
徐昭	2/2	100%
顧佳丹	2/2	100%
李養民	2/2	100%
唐兵	2/2	100%
田留文	0/0	—
劉克涯	2/2	100%
季衛東	2/2	100%
李若山	2/2	100%
馬蔚華	2/2	100%
邵瑞慶	0/0	—
劉克涯(離任)	2/2	100%

註：田留文先生以副總經理身份列席2015年1月15日召開的2015年第一次臨時股東大會，以董事候選人身份列席2015年6月16日召開的2014年度股東大會；邵瑞慶先生以獨立非執行董事候選人身份列席2015年6月16日召開的2014年度股東周年大會。



## 董事會會議

主席負責領導董事會，確保董事會有效履行其各方面的職責，並負責擬定董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的事項。議程連同附隨的董事會的文件盡可能在董事會會議或其專業委員會會議進行前至少三天傳閱。主席亦有責任確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介。主席確保各董事獲得準確、及時及清楚的資料。通過董事就職時的培訓、持續參與董事會及其專業委員會會議以及通過與總部及各部門主要人員會面，鼓勵各董事不斷更新其技術、知識及對本集團的認識。

本公司設立了董事會專門辦事機構即董事會秘書室，所有董事均可享用公司秘書的服務，公司秘書定期讓董事會知悉有關管治及監管事宜的最新資料。董事可為履行職責而通過主席尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。各專業委員會亦可尋求專業意見。董事會會議由公司秘書負責記錄，這些會議記錄連同任何有關的董事會會議檔，均向所有董事會成員提供。董事會會議的設立，旨在鼓勵董事作公開和坦誠的討論。

為確保良好的企業管治，截至本年報公布之日董事會已成立4個專門委員會：審計和風險管理委員會、提名與薪酬委員會、規劃發展委員會及航空安全與環境委員會，並按照《守則》所訂的原則制定其職權範圍。公司秘書為這些委員會撰寫會議記錄，而委員會向董事會彙報工作。

董事會於二零一五年召開了13次會議。下表顯示各董事於本報告期內出席董事會之詳情：

董事	出席次數／ 應出席次數	出席率
劉紹勇	13/13	100%
馬須倫	13/13	100%
徐昭	13/13	100%
顧佳丹	13/13	100%
李養民	13/13	100%
唐兵	13/13	100%
田留文	7/7	100%
劉克涯	13/13	100%
季衛東	13/13	100%
李若山	13/13	100%
馬蔚華	13/13	100%
邵瑞慶	7/7	100%
劉克涯(離任)	6/6	100%

附註： 各位董事均親自出席相關董事會會議。

## 董事權益

所有董事須於首次獲委任時向董事會申報在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益申報每年更新一次。倘本公司董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須申報利益及放棄投票，並在適當情況下避席。本公司根據適用的指引於每個財務報告期間要求董事確認他們或其聯繫人與本公司或其附屬公司進行的任何有關聯的交易。經確認的重大有關聯人士交易，均已在本年報按國際財務報告準則編製之財務報表附註內披露。

## 董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十的《標準守則》為本公司的董事證券交易守則。本公司各董事及監事於獲委任時均獲發一份《標準守則》。本公司所有董事及監事於二零一五年確認已遵守《標準守則》。

本公司亦採納上市規則附錄十四的有關規定，根據公司自身情況並結合上市規則附錄十《標準守則》的規定制訂了《公司員工進行證券交易的行為守則》，該守則同樣適用於本公司監事和高級管理人員買賣本公司股票的行為。

另外，根據上海證券交易所《股票上市規則》的規定，公司董事、監事和高級管理人員每年轉讓的本公司股份不得超過其持有的本公司股份總數的25%，並且在賣出之後六個月內不得再行買入本公司股份，買入之後六個月內不得再行賣出本公司股份。另外在離任後六個月內，也不得轉讓所持有的本公司的股份。

所有特定僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開的股價敏感數據，亦須符合《標準守則》。本公司於本報告期內並未發現任何違規事件。

## 董事就財務報表所承擔的責任

董事確認須就編製本集團財務報表承擔有關責任。

本公司核數師就財務報表所作之核數師報告列載於本年報第76頁。

## 董事培訓

發展技能和培訓相關內容	參加董事
2015年4月，上海上市公司協會舉辦的董事、監事後續培訓	徐昭
2015年5月，中國證監會、中國上市公司協會舉辦的董事長、總經理研修班	劉紹勇
2015年9月，上海上市公司協會舉辦的董事、監事後續培訓	顧佳丹
2016年1月，通商律師事務所就董事、監事、高級管理人員合規履職進行培訓	全體董事
2015年1月至12月，公司每月定期整理彙編境內外資本市場最新法律法規、監管動態，以《董事資訊》形式呈報全體董事，全體董事以自學方式完成培訓	全部董事
公司定期整理匯編境內外資本市場最新法律法規、監管動態，利用2015年現場召開的董事會會議組織全體董事進行學習	全部董事

## 公司秘書培訓

於二零一五年度內，本公司的公司秘書參加了不少於15個小時的相關專業培訓。本公司董事會秘書室負責安排和查對董事和高級管理人員的培訓及持續專業發展。

## 審計和風險管理委員會

截至二零一五年十二月三十一日，本公司審計和風險管理委員會由李若山先生、季衛東先生和徐昭先生組成，李若山先生和季衛東先生為獨立非執行董事，其中李若山先生為委員會主席並擁有專業的會計資格。

審計和風險管理委員會是董事會下設的專業委員會，主要職責是檢查及監督本公司的財務報告及內部控制，檢查、評估本公司整體風險管理，特別是重大決策、重大事件和重要業務的風險管理及風險控制制度，並監督實施。

### (一) 內部監控制度

董事會須對本公司／本集團的內部監控制度負整體責任，並通過審計和風險管理委員會定期檢討該制度是否有效。本公司的內部監控制度對風險管理發揮關鍵的作用，而風險管理對於能否達到營運目標非常重要。訂立內部監控程序是為保障資產以防未經授權使用或處理資產；確保適當的會計記錄得以保存；並且提供可靠的財務數據供內部使用或對外發放。但監控程序旨在合理(但非絕對)保證並無重大失實陳述、損失或舞弊。本公司內部監控程序是按相關法律條例、附屬法例和規章編寫。

本公司每年均對內部監控系統進行效益檢討，內容包括財務、營運、遵守法規及風險管理之監控。有關結果已向審計和風險管理委員會及董事會報告。

董事會確認本公司已具有辨認、管理及報告對達到其策略性目標所面對的重大風險的系統和程序。董事會持續監察風險，並獲得各專業委員會及高層管理人員的支持。

## (二) 內部審核

本公司的內部審計部負責對內部監控系統是否足夠及其成效進行獨立審核。審核計劃乃以風險評估方法編製並每年經由審計和風險管理委員會商討及議定。除議定的年度工作外，該部門亦需要進行其他專項的審核工作。

本集團內部審計部的主要報告流程是向總經理報告，亦可直接向審計和風險管理委員會主席報告。所有內部審核報告均送交董事會主席、總經理、財務總監、被審核部門及相關部門的管理層。每次審核主要結果亦與審計和風險管理委員會討論。本公司董事會及審計和風險管理委員會積極監察內部審核部門提交的調查結果的數目和嚴重性，以及相關的部門採取的糾正行動。

## (三) 風險管理

本公司審計和風險管理委員會負責檢查、評估本公司整體風險管理，並監督實施；檢查、評估本公司在開展航油、外匯、利率套期保值業務中的風險管理及風險控制制度及工作，並監督實施。

本公司內部審計部門承擔了相關的風險管理職責，定期向審計和風險管理委員會報告工作，負責協調在整個集團內適當地實施營運風險管理程序。

審計和風險管理委員會在二零一五年共召開8次會議，每次會議均邀請高層管理人員、外聘審計師及內部審計人員出席。審計和風險管理委員會就外聘審計師和內部審計人員的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報表事宜進行檢討，本集團的二零一五年第一季度、半年、第三季度及二零一五全年業績經審計和風險管理委員會開會討論後才建議交由董事會通過。

各委員出席審計和風險管理委員會會議的出席率如下：

委員	出席次數／ 應出席次數	出席率
李若山	8/8	100%
季衛東	8/8	100%
徐昭	8/8	100%

附註： 審計和風險管理委員會各委員均親自出席相關審計和風險管理委員會會議。

除此之外，審計和風險管理委員會亦於二零一五年進行其他符合中國內地和美國報告規定的工作，其中包括指導和監督內部控制建設，聽取並審定全面風險工作計劃，結合相關監管機構的要求全面推進風險管理工作；以及《薩班斯－奧克斯萊(Sarbanes-Oxley)法案》方面的遵規情況；及審議管理層為本公司遵守《薩班斯－奧克斯萊法案》的內部監控規定(第404條)而開展的包括管理層評估在內的各項工作。

審計和風險管理委員會章程載於本公司網址www.ceair.com。

## 外聘審計師

在本報告期內，為審計有關本集團按照國際財務報告準則和中國會計準則編製之二零一五年度財務報表及美國20F表格文件的當年費用，以及就本公司與東航租賃公司訂立融資租賃框架協議提供的服務而應付外聘審計師(包括國外審計師及國內審計師)的審計及與審計相關服務費用預計為人民幣16.37百萬元，於報告期內，外聘審計師並無從本集團收取任何非審計服務費。審計師的酬勞需經審計和風險管理委員會及董事會批准。

審計和風險管理委員會已經簡要瞭解非審計服務範圍及有關費用，並滿意該非審計服務(在服務性質和相對於常年審計費用的非經常審計服務的費用總額而言)沒有影響到會計師事務所的獨立性。

## 規劃發展委員會

截至二零一五年十二月三十一日，本公司規劃發展委員會由李養民先生、唐兵先生和季衛東先生三位董事組成，其中董事李養民先生為委員會主席。

規劃發展委員會是董事會下設的專業委員會，負責對本公司長期發展規劃和重大投資決策進行研究、審議、提出方案或建議並監督實施，主要職責如下：

- 審議公司年度經營目標，並向董事會提出建議；
- 審議公司年度投資方案，並向董事會提出建議；
- 審議公司年度投資方案外的重大投資事項，並向董事會提出建議；
- 審議公司發展規劃，並向董事會提出建議；
- 研究和審議公司機隊發展計劃和購機計劃，並向董事會提交獨立報告；
- 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- 監督以上事項的執行情況，並對以上事項的實施進行檢查；
- 審議董事會授權的其他事項，並監督實施。

各委員出席規劃發展委員會會議的出席情況如下：

委員	出席次數／ 應出席次數	出席率
李養民	9/9	100%
唐兵	9/9	100%
季衛東	9/9	100%

附註： 規劃發展委員會各委員均親自出席相關規劃發展委員會會議。

## 企業管治

規劃發展委員會負責對本公司長期發展規劃和重大投資決策進行研究、審議、提出方案或建議並監督實施，規劃發展委員會委員在二零一五年主要完成以下工作：

1. 依法合規召開委員會會議，委員會審議討論二零一五年度投資方案、與達美航空的股權及業務合作、引進飛機重大交易、重大股權投資及處置項目、重大固定資產投資及基建項目等方面的議案。
2. 合理有序推進公司飛機及發動機引進工作，敦促公司相關部門嚴格按照規定程序簽署引進飛機的相關協議，統籌考慮運營環境及市場的變化，籌劃好飛機引進後的航材配套採購等事宜，優化運力配置，避免運力閑置。
3. 為順應公司轉型發展需求，委員會指導並推進公司相關部門加強了對下屬投資企業股權的清理整合工作。委員會在審議上述重大股權投資及股權清理整合議案時，全面、審慎地分析各種因素，為董事會決策提供了支持。
4. 嚴格審核投資計劃，合理控制基建項目投資規模，對年度投資計劃外的重大投資項目進行了專項審議，提出了科學、可行的意見和建議。
5. 聽取審議公司「十三五」規劃工作進展，對「十二五」規劃完成情況進行了全面瞭解，並對公司「十三五」規劃的制定提出了意見和建議。

規劃發展委員會章程載於本公司網址www.ceair.com。

## 提名與薪酬委員會

提名與薪酬委員會共由3名成員組成，分別為劉紹勇先生、馬蔚華先生、邵瑞慶先生，其中劉紹勇先生為委員會主席，邵瑞慶先生自2015年6月16日接替劉克涯先生擔任提名與薪酬委員會委員，馬蔚華先生和邵瑞慶先生均為獨立董事。

附註：從二零一五年六月十六日起，凡審議通過有關提名事宜，提名與薪酬委員會將由劉紹勇先生出任主席；凡審議通過有關薪酬事宜，提名與薪酬委員會將由馬蔚華先生出任主席。

董事會提名與薪酬委員會的主要職責包括：

- 根據《公司法》的相關規定，結合公司股權結構的特點等具體情況對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- 研究董事、經理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；
- 對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；
- 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；
- 研究、審查和向董事會建議董事、高級管理人員的薪酬政策和方案；



## 企業管治

- 研究董事、高級管理人員的考核標準，進行考核並提出建議；
- 根據公司的實際經營情況，對董事、高級管理人員進行績效考評並提出建議；
- 負責對公司薪酬制度的執行情況進行監督；
- 董事會授權的其他事宜。

根據公司《董事會提名與薪酬委員會工作細則》董事、經理人員的選任程序：

- (一) 提名與薪酬委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對董事、經理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (二) 提名與薪酬委員會可在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、經理人選；
- (三) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (四) 提名與薪酬委員會應充分聽取被提名人對提名的意見；
- (五) 召集提名與薪酬委員會會議，根據董事、經理的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (六) 在選舉新的董事和聘任新的經理人員前，向董事會提出董事候選人和新聘經理人選的建議和相關材料；
- (七) 根據董事會的決定和反饋意見進行其他後續工作。

各委員出席提名與薪酬委員會會議的出席情況如下：

委員	出席次數 應出席次數	出席率
劉紹勇	4/4	100%
馬蔚華	4/4	100%
邵瑞慶	0/0	—
劉克涯(離任)	4/4	100%

附註： 提名與薪酬委員會各委員均親自出席相關提名與薪酬委員會會議。

## 企業管治

提名與薪酬委員會在董事會的領導下，為規範本公司董事和高級管理人員的選任，建立和健全本公司董事、高級管理人員的激勵與考核機制，促進本公司長遠目標的實現，勤勉履職，完成了以下幾項工作：

- (1) 認真審核董事、監事和高管2015年度的薪酬情況，並督促公司按相關規則要求在2015年度報告中進行披露。
- (2) 為滿足監管機構的要求，促進公司規範運作，結合公司實際情況，建議修訂《董事會提名與薪酬委員會工作細則》，增加董事多元化政策的相關表述。
- (3) 為保證董事會及專門委員會工作的順利開展，滿足公司治理監管規則的要求，向董事會建議調整第七屆董事會提名與薪酬委員會、航空安全與環境委員會組成人員。
- (4) 聽取公司面向董事、高級管理人員、部分核心管理和營銷人員實施的H股股票增值權授權計劃的授予情況，首批H股股票增值權主要行權指標完成情況，第二批H股股票增值權主要行權指標完成情況，並瞭解了行業內其他公司股票增值權計劃的行權情況。

提名與薪酬委員會在檢審董事會的規模和構成、搜尋及提出董事人選時，應根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以達到董事會成員的多元化。提名與薪酬委員會可從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限等。在考慮上述相關因素後，提名與薪酬委員會按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻，向董事會作出最終的委任建議。

## 董事之酬金政策

除獨立非執行董事領取固定酬金以外，董事一般不從本公司領取酬金。但是，在本公司擔任其他行政職務的董事就該等行政職務另行領取薪酬。

部份董事在本公司及其附屬公司擔任董事或高管職務，從母公司東航集團領取其酬金。

通常，董事的酬金組合政策，主旨是使本公司董事之酬金及其表現與公司目標掛鉤，有助於激勵董事的工作表現及留任。根據該政策，董事不可批准本身酬金。

本公司董事酬金之主要組成包括基本薪酬與獎金。

## 基本薪酬

董事每年均會根據本公司之酬金政策檢討各董事之基本薪酬。二零一五年度，根據本公司與董事之間所訂立之服務合約，董事有權獲取固定基本薪酬。

## 獎金

獎金乃根據由董事所主管之業務部門之可衡量表現和貢獻為基礎計算。

## 獨立非執行董事之酬金政策

本公司獨立非執行董事之二零一五年度領取如下酬金(含稅)：

姓名	稅前薪酬 (人民幣元)
劉克涯	72,000
季衛東	0
李若山	120,000
馬蔚華	120,000
邵瑞慶	60,000

- 獨立非執行董事季衛東先生於2015年12月11日向公司申請辭去獨立董事職務，但將履行職務至本公司股東大會選舉產生新獨立董事人選，其2015年度未在公司領取薪酬；
- 獨立董事邵瑞慶先生自2015年6月16日起任職，故薪酬披露期間為2015年7月至12月；
- 獨立董事劉克涯先生自2015年6月16日起任期屆滿，故披露薪酬期間為2015年1月至6月。

## 高級管理人員的酬金

本公司高級管理人員二零一五年度的酬金如下：

姓名	職務(註)	稅前薪酬 (人民幣萬元)
馬須倫	副董事長、總經理	40.14
李養民	董事、副總經理	36.48
唐兵	董事、副總經理	35.80
田留文	董事、副總經理	41.91
馮金雄	監事	60.97
徐海華	監事	29.81
吳永良	副總經理、財務總監	69.66
馮亮	副總經理	72.32
孫有文	副總經理	128.25
汪健	董事會秘書	67.92
燕泰勝	監事	0
合計	-	583.26

註：

- 本公司高管的薪酬確定依據文件為《中國東方航空股份有限公司崗位薪酬體系方案》；
- 根據相關規定和考核方案，本公司部分董事、監事和高級管理人員的部分薪酬需根據任期考核結果延期兌現，2013年延期兌現薪酬及2014年延期兌現薪酬於2015年發放。2015年度領取的以往年度延期兌現薪酬部分，董事、副總經理田留文先生平均9.07萬元/年；副總經理兼財務總監吳永良先生平均14.09萬元/年；副總經理馮亮先生平均13.88萬元/年；副總經理孫有文先生平均13.66萬元/年；董事會秘書汪健先生平均13.30萬元/年；

## 企業管治

3、 監事徐海華先生自2015年6月16日起任職，故披露薪酬期間為2015年7月至12月；

4、 副總經理孫有文先生系飛行員，其薪酬中包含空勤待遇；

5、 監事燕泰勝先生自2014年6月1日起退休，故其2015年度未在公司領取薪酬。

### 航空安全與環境委員會

航空安全與環境委員會由馬須倫先生、李養民先生和邵瑞慶先生三位組成，其中馬須倫先生為委員會主席，獨立非執行董事邵瑞慶先生自2015年6月16日起接替劉克涯先生擔任航空安全與環境委員會委員。

航空安全與環境委員會是董事會下設的專門委員會，主要負責貫徹和落實國家航空安全及環境保護相關法律法規，對本公司航空安全管理進行檢查和監督，對本公司航空安全工作規劃及有關安全工作的重大問題進行研究、審議、提出建議並監督實施，對國內、國際與航空碳排放相關的環境保護重大問題進行研究、審議、提出建議並監督實施。

各委員出席航空安全與環境委員會會議的出席情況如下：

委員	出席次數／ 應出席次數	出席率
馬須倫	2/2	100%
李養民	2/2	100%
邵瑞慶	1/1	100%
劉克涯(離任)	1/1	100%

附註： 航空安全與環境委員會各委員均親自出席相關航空安全與環境委員會會議。

航空安全與環境委員會委員就本公司二零一五年安全工作與環境保護工作提出建議：

- (1) 從長遠提升公司安全運行水平角度，需系統思考健全和完善公司安全管控模式；
- (2) 大力推動SMS落地，充分發揮SMS的作用；同時建立公司統一的安全運行風險數據庫；
- (3) 大力整治違章違規事件；
- (4) 從嚴從緊把控過程、關口、資質能力等影響安全運行的重要因素；
- (5) 更加重視空防安全，尤其是東南亞、南亞等敏感地區；
- (6) 進一步優化機型與航綫匹配度，開展降低油耗和節能減排工作。

航空安全與環境委員會工作細則載於本公司網址www.ceair.com。

### 投資者關係

本公司承諾作公正的披露及提供全面而透徹的報告。董事會主席的最終責任，是確保與投資者有有效的溝通，並確保董事會明白主要股東的意見。因此，主席須為此與股東會面。董事會與主要股東的日常接觸，主要是透過公司秘書進行。

本公司制定並實施了《信息披露事務管理制度》，進一步完善本公司的信息披露制度，確保公司對外披露信息的準確性、完整性和及時性；同時建立了由公司秘書主持的信息披露辦公室。信息披露辦公室主要負責信息披露基礎資料的收集、匯總、整理工作，組織制定信息披露及相關的內部控制及程序等規章、制度，以及負責監督各項控制制度的正確執行等工作。

本公司還制定並實施了《投資者關係管理制度》及《投資者關係管理工作實施細則》，明確了投資者關係管理的基本原則和機構設置、投資者關係的工作內容和工作職責，更好地促進公司誠信自律、規範運作，最終實現公司價值最大化和股東利益最大化，切實保護投資者利益。

本公司亦就其季度業績表現發放訊息。

2015年1月15日，本公司在上海舉行2015年第一次臨時股東大會；2015年6月16日，本公司在上海舉行了2014年度股東周年大會、2015年第一次A股類別股東會和2015年第一次H股類別股東會。

於股東大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。

投資者及公眾登入公司網址，從網上數據庫下載相關的文稿資料，網址內亦載有關於本集團各項業務的詳細資料。本公司發佈的公告通告或其他文件亦可在本公司網址下載。

本公司公司秘書、投資者關係部門及資本市場部門經理於二零一五年度共54批130人次的分析師、基金經理及相關中介拜訪，受邀派員參加境內外機構討論會共14次，與308人次投資者開展一對一或一對多的交流。2015年，本公司組織定期業績路演2次，召開媒體發布會1次、定期業績分析師電話會議5次，共與330名投資者及媒體記者進行溝通交流。

據本公司公開所得的資料及就公司董事所知，本公司至少25%已發行股本總額一直由公眾持有。於二零一五年十二月三十一日，本公司股東名冊上共有334,523名股東。

## 企業管治

如欲向董事會作出任何查詢，股東可透過聯繫電話8621-22330928、22330921；電郵ir@ceair.com聯絡公司秘書，或直接於股東周年大會或特別股東大會上直接提問。關於股東召開股東周年大會或特別股東大會及提呈決議案的程序，可透過上述途徑向董事會秘書查詢。

董事會秘書	汪健
聯繫地址	上海市長寧區空港三路92號中國東方航空股份有限公司董事會秘書室
電話	021-22330928
傳真	021-62686116
電子信箱	ir@ceair.com

證券事務代表	楊輝
聯繫地址	上海市長寧區空港三路92號中國東方航空股份有限公司董事會秘書室
電話	021-22330921
傳真	021-62686116
電子信箱	davidyang@ceair.com

## 組織章程文件的變動

二零一五年八月二十八日，本公司召開本公司第七屆董事會第17次普通會議，審議通過《關於修改〈公司章程〉部分條款的議案》。董事會根據股東大會授權，同意根據向達美航空發行本公司H股股份的結果，對公司章程中涉及股本描述的條款進行相應修改，以體現向達美航空發行本公司H股股份完成後註冊資本的變化情況。相關修改於本公司向達美航空發行本公司H股股份交割後（即二零一五年九月九日）立即生效。詳情請參見二零一五年九月九日本公司在香港刊發的公告。

董事會代表

**劉紹勇**

董事長

中國，上海

二零一六年三月三十日



# 監事會報告

各位股東：

二零一五年度，本公司監事會依照《公司法》和《公司章程》賦予的權利，本著對全體股東負責的態度，積極開展各項工作，忠實履行監督職責，維護了本公司及全體股東的合法權益。

## (一) 監事會召開會議情況

- 1、二零一五年三月二十六日召開會議，審議通過監事會二零一四年度工作報告，並提交二零一四年度股東大會審議。監事會還審核了公司二零一四年度日常關聯交易議案、公司董事會二零一四年度內部控制評價報告、公司二零一四年度財務報告、利潤分配預案、報告全文及摘要，以及公司募集資金存放與實際使用情況專項報告，並發表了審核意見。
- 2、二零一五年四月二十三日召開會議，審議通過關於前次募集資金使用情況說明的議案。
- 3、二零一五年四月二十八日召開會議，審核了公司二零一五年第一季度財務報告、第一季度報告，並發表了審核意見。
- 4、二零一五年八月十三日召開會議，審核了公司二零一五年中期財務報告、中期報告全文及摘要、二零一五年上半年日常關聯交易議案，並發表了審核意見。
- 5、二零一五年十月二十七日召開會議，審核了公司二零一五年第三季度財務報告、第三季度報告，並發表了審核意見。

## (二) 監事會獨立意見

### 1、 公司依法運作情況

二零一五年，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、對董事會執行股東大會決議的情況、對管理層執行董事會決議的情況進行了監督，認為公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《公司章程》及其他規章制度進行經營決策，依法規範運作，不斷完善內部控制制度，公司治理水平有進一步提升。本公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司整體利益的角度出發，勤勉盡責，監事會沒有發現其違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情況。

### 2、 公司財務情況

監事會認真審核了公司二零一四年度財務報告，公司二零一四年度利潤分配預案、公司二零一四年度報告和公司境內外審計師出具的無保留意見的二零一四年度財務審計報告等有關材料。監事會認為：公司二零一四年度財務報告真實反映了報告期內公司的財務狀況和經營成果。監事會同意審計師出具的公司二零一四年度財務審計報告、同意公司二零一四年度利潤分配預案。

### 3、公司收購、出售資產情況

二零一五年，監事會審核了公司重大收購、出售資產以及關聯交易的相關議案。監事會未發現內幕交易情況，未發現有損害股東的權益或造成公司資產流失、利益受損的情況。

### 4、公司關聯交易情況

二零一五年，公司監事會審核了公司關聯交易的相關議案。監事會對二零一四年度公司的所有關聯交易事項進行了審查，認為本年度內公司所有涉及關聯交易的合同、協議、以及其他相關文件，符合法律程序，交易條款對公司及全體股東而言是公平合理的，關聯交易嚴格按照「公平、公正、公開」的原則進行處理，並無發現內幕交易或存在董事會違反誠信原則決策、簽署協議和信息披露等情形。

### 5、公司內部控制情況

監事會本著嚴謹審慎的態度審閱了公司二零一四年度內部控制評價報告，對董事會自我評價報告無異議，同時認真審核了審計師出具的內部控制審計報告。監事會認為公司已建立比較完善的內部控制規範體系，實際執行情況較好。

本監事會的工作一直得到廣大股東、董事會和全體員工的支持，謹此表示衷心感謝。

承監事會命

于法鳴

監事會主席

中國，上海

二零一六年三月三十日

# 社會責任

## 社會責任

本公司一直秉承「員工熱愛、顧客首選、股東滿意、社會信任」的企業願景，負責任地管理公司生產與運營活動對經濟、環境和社會產生的影響，積極承擔起應盡的社會責任。與此同時，本公司不斷把握社會經濟的發展脈搏，將企業的發展與國家戰略、時代趨勢及利益相關方的期待和訴求同步，支持聯合國全球契約等經濟、環境、社會相關倡議或原則。

## 二零一五年獲得的主要榮譽

報告期內，東航社會責任管理績效表現良好，贏得社會各界的廣泛認可。與社會責任有關主要榮譽如下：

序號	獲獎名稱	頒發機構
1	中國民航飛行安全最高獎「飛行安全鑽石獎」	中國民航局
2	最佳中國航空公司	旅業報(TTG)
3	「最值得信賴航空公司」世界第三	美國旅遊網站Wanderbat
4	「中國證券紫荊獎」最佳創新上市公司 「中國證券紫荊獎」最具影響力上市公司領袖	香港《大公報》、北京上市公司協會、香港中國企業協會、香港中國金融協會、香港中資證券業協會、香港特許秘書公會、香港證券學會
5	2015國際碳金獎—社會公民獎	世界環保(經濟與環境)大會
6	2014-2015年度中國最受尊敬企業	《經濟觀察報》
7	「2015世界最受歡迎航空公司」世界第七	世界航空小姐協會、世界城市合作組織航空專業委員會
8	中國最佳商業模式創新獎	《21世紀商業評論》、《南方日報》、《21世紀經濟報道》
9	2015中國最佳客戶忠誠計劃	忠誠度營銷研究院
10	上海市建設交通系統窗口行業「優秀服務品牌」	上海市交通委文明辦
11	上海市文明單位	上海市精神文明建設委員會
12	2015年新加坡知名品牌獎	新加坡知名名牌研究機構Influential Brands
13	中國(上海)上市公司企業社會責任峰會杰出企業獎	新華社上海分社、新華網、上海上市公司協會、上海證券報、「中國最佳僱主」30強東航智聯招聘
14	「陶朱獎」最佳現金管理獎—重點推薦	歐洲金融
15	2015年度中央企業最具影響力新媒體賬號	中央企業媒體聯盟

## 獨立核數師報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致中國東方航空股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第77至161頁中國東方航空股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的合併財務報表。此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併之資產負債表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表,以令合併財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為與編製合併財務報表所必要的內部控制,以使該等財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見,並僅向 貴公司全體股東報告我們的結論,不作其它用途。我們並不就本報告的內容向任何其它人士負責或承擔法律責任。

我們已根據國際審計準則進行審計。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定此等合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程式以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程式,但目的並非為對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 意見

我們認為,該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況,及彼等截至該日止年度的利潤及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一六年三月三十日

# 合併損益及其他綜合收益表

(按國際財務報告準則編製)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>收入</b>	5	<b>93,969</b>	90,185
其他營業收入和利得	6	5,269	3,685
衍生金融工具公允價值變動收益	8	6	11
<b>營業支出</b>			
飛機燃料		(20,312)	(30,238)
飛機起降費		(10,851)	(9,440)
折舊及攤銷		(10,471)	(9,183)
工資、薪金及福利	9	(16,459)	(11,270)
飛機維修費		(4,304)	(4,453)
資產減值損失	10	(228)	(12)
航空餐食供應		(2,469)	(2,364)
飛機經營性租賃租金		(4,254)	(4,502)
其他經營性租賃租金		(812)	(637)
銷售及市場費用		(3,651)	(4,120)
民航基礎設施建設基金		(1,826)	(1,656)
地面服務及其他費用		(5,479)	(4,998)
間接營業支出		(5,503)	(4,950)
<b>營業支出總額</b>		<b>(86,619)</b>	(87,823)
<b>經營利潤</b>	11	<b>12,625</b>	6,058
攤占聯營公司業績	22	126	91
攤占合營公司業績	23	26	36
財務收入	12	66	88
財務支出	13	(7,176)	(2,160)
<b>稅前利潤</b>		<b>5,667</b>	4,113
稅項	14	(624)	(573)
<b>年度淨利潤</b>		<b>5,043</b>	3,540
<b>年度其他綜合收益</b>			
以後期間重分類至損益表的其他綜合收益項目			
現金流量套期，扣除稅項	39	10	(11)
可供出售投資之公允價值變動，扣除稅項		87	13
攤占聯營公司所持可供出售投資之公允價值變動，扣除稅項	22	7	(1)
<b>以後期間重分類至損益表的其他淨綜合收益項目</b>		<b>104</b>	1
以後期間不重分類至損益表的其他綜合收益項目			
設定受益計畫產生的精算利得/(損失)	37	196	(333)
<b>以後期間不重分類至損益表的其他淨綜合收益項目</b>		<b>196</b>	(333)
<b>稅後其他綜合收益</b>		<b>300</b>	(332)
<b>年度總綜合收益</b>		<b>5,343</b>	3,208

合併損益及其他綜合收益表

(按國際財務報告準則編製)  
截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
年度淨利潤歸屬於：			
本公司權益持有者		4,537	3,410
非控制性權益		506	130
年度淨利潤		5,043	3,540
年度總綜合收益歸屬於：			
本公司權益持有者		4,834	3,071
非控制性權益		509	137
年度總綜合收益		5,343	3,208
年度本公司權益持有者應佔每股收益			
—基本及攤薄(人民幣)	15	0.35	0.27



# 合併資產負債表

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>			
無形資產	17	11,522	11,500
物業、機器及設備	18	133,242	109,439
投資性房地產	19	294	-
預付租賃款	20	2,094	2,206
飛機預付款	21	21,207	20,260
投資於聯營公司	22	1,543	1,086
投資於合營公司	23	518	505
可供出售投資	24	452	433
其他非流動資產	25	3,754	1,957
遞延稅項資產	38	243	170
衍生金融工具	39	45	30
		<b>174,914</b>	<b>147,586</b>
<b>流動資產</b>			
飛機設備零件	26	2,056	2,259
應收賬款	27	2,867	3,862
預付款及其他應收款	28	8,446	6,394
衍生金融工具	39	-	5
限制性銀行存款及短期銀行存款	29	35	38
現金及現金等價物	30	9,080	1,355
持有待售資產	16	594	4,330
		<b>23,078</b>	<b>18,243</b>
<b>流動負債</b>			
預售票款		5,841	5,064
應付賬款及應付票據	31	3,712	2,083
其他應付款及預提費用	32	19,057	19,215
融資租賃負債的流動部分	33	6,109	4,596
借款的流動部分	34	38,214	28,676
應付稅項		169	229
經營租賃飛機退租檢修準備的流動部分	35	1,281	1,267
衍生金融工具	39	4	-
		<b>74,387</b>	<b>61,130</b>
<b>淨流動負債</b>		<b>(51,309)</b>	<b>(42,887)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>123,605</b>	<b>104,699</b>

## 合併資產負債表

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>非流動負債</b>			
融資租賃負債	33	46,290	34,099
借款	34	28,498	30,513
經營租賃飛機退租檢修準備	35	2,222	2,617
其他長期負債	36	3,990	2,756
退休後福利準備	37	2,569	2,822
遞延稅項負債	38	8	26
衍生金融工具	39	97	95
		<b>83,674</b>	<b>72,928</b>
<b>淨資產</b>		<b>39,931</b>	<b>31,771</b>
<b>權益</b>			
歸屬於本公司權益持有者的權益			
— 股本	41	13,140	12,674
— 儲備	42	24,271	17,300
		<b>37,411</b>	<b>29,974</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>2,520</b>	<b>1,797</b>
<b>總權益</b>		<b>39,931</b>	<b>31,771</b>

本財務報表已由本公司董事會於二零一六年三月三十日批准刊發，並代表董事會簽署。

劉紹勇  
董事

馬須倫  
董事

# 合併權益變動表

(按國際財務報告準則編製)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有者攤佔權益					
	股本 人民幣百萬元	儲備 人民幣百萬元	留存收益/ (累計虧損) 人民幣百萬元	小計 人民幣百萬元	非控制性權益 人民幣百萬元	總權益 人民幣百萬元
二零一四年一月一日結餘	12,674	16,823	(2,595)	26,902	1,680	28,582
年度利潤	-	-	3,410	3,410	130	3,540
其他綜合收益	-	(339)	-	(339)	7	(332)
年度總綜合收益	-	(339)	3,410	3,071	137	3,208
支付附屬公司非控制性權益股利	-	-	-	-	(20)	(20)
其他	-	1	-	1	-	1
二零一四年十二月三十一日結餘	12,674	16,485	815	29,974	1,797	31,771
年度利潤	-	-	4,537	4,537	506	5,043
其他綜合收益	-	297	-	297	3	300
年度總綜合收益	-	297	4,537	4,834	509	5,343
發行股票(附註41)	466	2,389	-	2,855	-	2,855
收購附屬公司之非控制性權益	-	(252)	-	(252)	252	-
支付附屬公司非控制性權益股利	-	-	-	-	(38)	(38)
提取法定盈餘公積	-	184	(184)	-	-	-
二零一五年十二月三十一日結餘	13,140	19,103*	5,168*	37,411	2,520	39,931

\* 該等儲備賬戶包括綜合儲備人民幣242.71億元(二零一四年：人民幣173億元)，並計入合併資產負債表內。

# 合併現金流量表

(按國際財務報告準則編製)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	45(a)	25,535	12,767
已付所得稅		(1,210)	(471)
<b>經營活動產生的淨現金流入</b>		<b>24,325</b>	<b>12,296</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、機器及設備		(8,609)	(5,640)
支付租賃預付款	20	(82)	(109)
購買無形資產	17	(109)	(79)
支付飛機預付款	21	(24,772)	(20,067)
出售持有待售資產所得款		4,227	344
出售物業、機器及設備所得款		1,294	1,623
出售土地使用權所得款		47	–
收回限制性銀行存款及短期銀行存款所得款		3	–
收回短期存款所得款		–	132
收購合營或聯營企業權益所得現金		–	(58)
對聯營公司注資所支付的現金		(413)	–
收購附屬公司所支付的現金，扣除獲得現金		–	16
購買可供出售投資所支付的現金		–	(7)
已收利息		66	88
已收股利		92	75
出售於聯營公司權益所得現金		49	–
收回對聯營公司代墊款		372	–
對聯營公司代墊款		–	(369)
出售於可供出售投資的權益所得現金		35	18
<b>投資活動產生的淨現金流出</b>		<b>(27,800)</b>	<b>(24,033)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>			
發行股票收到的現金		2,855	–
借入短期借款		26,916	33,863
償還短期債務		(10,000)	(4,000)
償還短期借款		(34,767)	(27,810)
發行短期融資券收到的現金		21,500	4,000
發行長期融資券及債券收到的現金		–	3,300
政府補助收到的現金		–	3
通過長期借款及其他融資方式收到的現金		24,572	16,971
償還長期借款		(10,540)	(7,451)
償還長期債券		–	(2,500)
償還融資租賃負債本金		(6,350)	(3,250)
已付利息		(3,065)	(1,994)
支付附屬公司非控制性權益之股利		(38)	(20)
<b>融資活動產生淨現金流入</b>		<b>11,083</b>	<b>11,112</b>
<b>現金及現金等價物淨增加／(減少)</b>		<b>7,608</b>	<b>(625)</b>
期初現金及現金等價物		1,355	1,995
匯率調整		117	(15)
<b>十二月三十一日的現金及現金等價物</b>	30	<b>9,080</b>	<b>1,355</b>

# 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 1. 公司資料

中國東方航空股份有限公司(「本公司」)是於一九九五年四月十四日在中華人民共和國(「中國」)成立的一間股份有限公司。本公司註冊地址為中國上海市浦東國際機場機場大道66號。本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運、旅遊服務及其他延伸的航空業務。

董事認為，本公司的控股公司或最終控股公司為成立於中國名為中國東方航空集團公司(「東航集團」)的國有企業。

本公司的A股股份、H股股份及美國預託證券分別在上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司及紐約證券交易所上市。

本財務報表已由本公司董事會(「董事會」)於二零一六年三月三十日批准刊發。

### 附屬公司資料

本集團的主要附屬公司具體情況如下：

名稱	註冊成立／註冊及經營地點	註冊／繳足 股本面值 百萬元	本公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
中國東方航空江蘇有限公司(東航江蘇)	中國 一九九三年五月三日	人民幣2,000	62.56%	—	提供航空服務
中國東方航空武漢有限責任公司(東航武漢)	中國 二零零二年八月十六日	人民幣1,750	60%	—	提供航空服務
上海東方飛行培訓有限公司(上海飛培)	中國 一九九五年十二月十八日	人民幣694	100%	—	提供飛行訓練服務
上海航空有限公司(上海航空)	中國 二零一零年三月十六日	人民幣500	100%	—	提供航空服務
中國貨運航空有限公司(中貨航)	中國 一九九八年七月二十二日	人民幣3,000	—	83%	提供貨物運輸服務
東方航空技術有限公司(東航技術)	中國 二零一四年十一月十九日	人民幣4,300	100%	—	提供飛機維修服務
東方航空物流有限公司(東航物流)	中國 二零零四年八月二十三日	人民幣1,150	100%	—	提供貨運物流服務
東方公務航空服務有限公司(東方公務航空)	中國 二零零八年九月二十七日	人民幣50	100%	—	提供航空業務諮詢

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

1. 公司資料(續)

名稱	註冊成立/註冊及經營地點	註冊/繳足 股本面值 百萬元	本公司		主要業務
			應佔權益百分比	直接 間接	
中國東方航空雲南有限公司(東航雲南)	中國 二零一一年八月二日	人民幣3,662	90.36%		- 提供航空服務
東航海外(香港)有限公司(東航海外)	香港 二零一一年六月十日	港幣30	100%		- 提供進出口貿易、 投資、租賃、諮 詢服務
中國聯合航空有限公司(中聯航)	中國 一九八四年九月二十一日	人民幣1,320	100%		- 提供航空服務
東航大酒店有限公司	中國 一九九八年三月十八日	人民幣70	100%		- 提供酒店服務
上海航空國際旅遊(集團)有限公司 (上航國旅)	中國 一九九二年八月二十九日	人民幣50	100%		- 提供旅遊、會議和 展覽服務
東航技術應用研發中心有限公司(東航技術 應用研發中心)	中國 二零一一年十一月二十一日	人民幣498	100%		- 提供航空領域內的 技術和產品的研 究開發服務

上表載列的本公司附屬公司乃董事認為主要影響本集團年度業績或構成本集團淨資產的重大部分的附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅冗長。

上表載列的所有於中國成立的本公司附屬公司均為有限責任公司。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.1 編製基準

本集團的財務報表根據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則(「財務準則」)和香港《公司條例》的披露規定編製。財務報表按照歷史成本法編製，除了一些按照公允價值計量的可供出售投資和衍生工具。財務報表以人民幣呈列，除另有指明者外，所有數值已四捨五入至最接近的百萬位。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期間按貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他綜合收益的各部份乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益有虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示下文所述附屬公司會計政策的三項控制因素中有一項或多項出現變化，則本集團重新評估其是否對投資對象擁有控制權。在並無失去控制權的情況下，附屬公司的所有權權益變動按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制，其會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益所錄得的累計滙兌差額；並確認(i)已收代價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)因其所致而記入損益的盈餘或虧絀。本集團以往於其他綜合收益確認的應佔部分會按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益賬或保留溢利。

#### 持續經營

截至二零一五年十二月三十一日，本集團流動負債超過流動資產約人民幣513.1億元。於編製本年度財務報表時，本公司董事會結合目前的財務形勢，對本集團的持續經營能力進行了充分詳盡的評估。

本公司董事會已積極採取措施應對上述淨營運資金出現負數的情況，不斷尋求新的融資管道並已取得足夠的銀行授信額度以改善本集團的流動資金狀況。截至二零一五年十二月三十一日，本集團已簽約但尚未使用的銀行授信額度約為人民幣551.7億元。

鑒於本集團已取得的銀行授信額度，本集團獲取融資的記錄以及與各大銀行及金融機構建立的良好合作關係，本公司董事會認為在未來的十二個月內本集團可以繼續獲取足夠的融資來源，以保證經營、償還到期債務以及資本性支出所需的資金。據此，本公司董事會確信以持續經營為基礎編製本年度財務報表是恰當的，無需包括任何在本集團及本公司在未能滿足持續經營條件下所需計入的調整。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.2 會計政策的變更及披露

本集團已就本年度的財務報告首次採納下列經修訂準則。

國際會計準則第19號的修訂本	定額福利計劃：僱員供款
二零一零年至二零一二年週期之年度改進	若干國際財務報告準則修訂本
二零一一年至二零一三年週期之年度改進	若干國際財務報告準則修訂本

採納該等經修訂國際財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響。

各項修訂的性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第19號(修訂本)適用於僱員或者協力廠商向定額福利計劃作出的供款。該修訂本簡化獨立於僱員服務年期的供款會計處理，如僱員供款根據固定薪金比例進行計算。倘供款金額獨立於服務年期，實體可在僱員提供有關服務期間將僱員供款確認為服務成本的抵減項。由於本集團的定額福利計劃無需僱員供款，故該等修訂對本集團並無影響。
- (b) 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進載列國際財務報告準則的多項修訂。於本年度生效的修訂本詳情如下：
- 國際財務報告準則第8號經營分部：釐清實體必須披露管理層於應用國際財務報告準則第8號中的合併處理準則時作出的判斷，包括作合併處理的經營分部簡述，以及評估分部是否相似時所用的經濟特徵。該等修訂亦澄清，分部資產與總資產的對賬僅於該對賬向主要營運決策者匯報時方須披露。該等修訂對本集團並無影響。
  - 國際會計準則第16號物業、廠房及設備及國際會計準則第38號無形資產：釐清物業、廠房及設備以及無形資產重估項目的賬面總值及累計折舊或攤銷處理方法。由於本集團並無使用重估模式計量該等資產，故該等修訂對本集團並無影響。
  - 國際會計準則第24號關連方披露：釐清管理實體(即提供關鍵管理人員服務的實體)為關連方，須遵守關連方披露規定。此外，使用管理實體的實體須披露管理服務產生的開支。由於本集團並無接受其他實體提供的任何管理服務，故該等修訂對本集團並無影響。
- (c) 國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進載列國際財務報告準則的多項修訂。於本年度生效的修訂本詳情如下：
- 國際財務報告準則第3號業務合併：釐清合營安排(而非合營企業)不屬於國際財務報告準則第3號的範圍內，而此範圍豁免僅適用於合營安排自身財務報表的會計處理。該修訂採用未來適用法。該等修訂對本集團並無影響。
  - 國際財務報告準則第13號公允價值計量：釐清國際財務報告準則第13號所述的組合豁免不僅適用於金融資產及金融負債，亦可應用於國際財務報告準則第9號或國際會計準則第39號(如適用)範圍內的其他合約。該修訂將自國際財務報告準則第13號首次應用的年度開始應用。由於本集團並無應用國際財務報告準則第13號的組合豁免，故該等修訂對本集團並無影響。
  - 國際會計準則第40號投資物業：釐清須使用國際財務報告準則第3號(而非國際會計準則第40號對輔助服務的描述，該描述區分投資物業與自有物業)以釐定交易屬購置資產或業務合併。該修訂採用未來適用法應用於收購投資物業。由於本集團於年內並無收購任何投資物業，故該等修訂對本集團並無影響。

此外，本公司於本財務年度內根據香港《公司條例》(第622章)採納香港聯交所頒佈有關財務資料披露的香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)修訂本。對財務報表的主要影響在於財務報表內若干資料的呈列及披露。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

集團尚未對財務報表採用以下新頒佈及修訂但尚未生效的國際財務報告準則

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號	投資者與其聯營或合營企業之間的資產銷售或投入 <sup>6</sup>
國際會計準則第28號的修訂、 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號的修訂	投資實體：應用合併豁免 <sup>1</sup>
國際會計準則第11號的修訂	收購合營業務權益的會計處理 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延帳戶 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>4</sup>
國際會計準則第1號的修訂	披露動議 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號的修訂	披露動議 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號、 國際會計準則第38號的修訂	對可採用的折舊和攤銷方法的澄清 <sup>1</sup>
國際會計準則第16號、 國際會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號的修訂	單獨財務報表中的權益法 <sup>1</sup>
國際財務報告準則年度改進2012-2014	若干國際財務報告準則的修改 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 對首次採納國際財務報告準則的實體，適用於2016年1月1日或之後開始的年度財務報表，因此不適用於本集團

<sup>6</sup> 尚未釐定強制生效日期

預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際財務報告準則第9號確定了對分類、計量、減值和套期會計的新要求。本集團將於2018年1月1日或之後開始採用此準則，目前正在評估採納該準則的影響。

國際財務報告準則第10號與國際會計準則第28號的修訂解決了國際財務報告準則10和國際會計準則第28在處理投資者及其聯營或合營企業之間的資產出售或捐獻的要求之間的不一致性。修正案要求投資者及其聯營或合營企業之間的資產出售或捐獻在構成商業實質時要充分確認利得或損失。對於不構成商業實質的資產交易，交易產生的利得或損失在不相關投資者在聯營或合營企業中權益的範圍內程度被確認為投資者的利潤或虧損。該修訂採用未來適用法。

國際財務報告準則第11號的修訂要求收購方在共同經營活動中產生的經濟利益若構成商業實質必須採用國際財務報告準則第3號中企業合併中相關準則的規定。修訂亦澄清，在共同控制保留的情況下，在相同共同運營下取得的額外權益不需要對以前取得的權益進行重新計量。此外，國際財務報告準則第11號指明，該修訂不適用於共同控制的報告主體均受相同的最終控制方控制的情形。修正案同時適用於共同控制權益的初次取得與後續權益的額外取得。該修訂自2016年1月1日起開始實行，預計不會對本集團財務狀況或經營成果產生任何影響。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收入。根據國際財務報告準則第15號，收入按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收入提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收入總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收入確認的規定。本集團預期於2018年1月1日採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號的影響。

國際財務報告準則第16號釐清對租賃的確認、計量、呈報及披露。準則的目的是確保承租人與出租人提供的相關資訊能夠如實反映交易。該準則確定承租人採用單一會計模型對所有租賃期超過十二個月的租賃確認資產和負債，但針對低值資產租賃存在某些豁免。在確認使用權資產時承租人需反映其使用租賃資產的權利和支付租金的義務。租賃資產及負債以現值為基礎進行初始計量，且承租人後續確認使用權資產的折舊和租賃負債利息。國際財務報告準則第16號實質上拓展了國際財務報告準則第17號對出租人會計核算的要求。相應地，出租人繼續將租賃分為經營性租賃或融資租賃進行不同的會計處理。但國際財務報告準則第16號對出租人提出了更多的披露要求。國際財務報告準則第16號將於2019年1月1日開始及以後的會計年度生效。本集團預期於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號，目前正評估採納該準則的影響。

國際會計準則第1號的修訂包括狹義重點改進關於財務報表的呈報及披露。該等修訂釐清：

- (i) 國際會計準則第1號的重大規定；
- (ii) 損益表及其他綜合收益表和資產負債表內的特定項目可分行列示；
- (iii) 實體在呈報財務報表附註的序列方面具有靈活彈性；及
- (iv) 採用權益法計入應佔聯營及合營公司的其他綜合收益必須合計為一項目呈報，並分別為可於或不可於往後期間重新分類至損益。

此外，該等修訂釐清資產負債表及損益表及其他綜合收益表呈報額外小計的規定。本集團預期於2016年1月1日採納該等修訂。預期該等修訂對本集團的財務報表並無重大影響。

國際會計準則第16號與國際會計準則第38號的修訂澄清，收入來自經營業務(資產為其中一部分)所產生的經濟利益，而不是通過使用資產而產生的經濟效益。其結果是，收入為基礎的方法不能用於物業、機器及設備的折舊，只能在非常有限的情況下用於無形資產的攤銷。該修訂採用未來適用法。本集團預期於2016年1月1日起採用該準則，該修正案預計不會對本集團財務狀況或經營成果產生任何重大影響。

國際會計準則第7號的修訂規定實體須披露資料，讓財務報表使用者可評估融資活動所產生負債的變動，包括因現金流量及非現金變動而產生的變動。該修訂的強制性生效日期於2017年1月1日或之後開始的年度，預期該等修訂對本集團的財務報表無重大影響。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要

### 聯營公司及合營公司的投資活動

聯營公司是指本集團對其有長期利益關係，通常附帶有不少於20%的投票權的股權並且可以對其實施重大影響力的實體。重大影響是指對財務與營運決策有參與決策，但對這些決策制定沒有控制權或者共同控制權的一種權利。

合營企業是指在合約條款下各方對合營企業的淨資產有共同控制的一種合約協議。聯合控制是一種根據協定共用控制權的約定，只於當相關活動取得各方當事人對分享控制權一致同意時存在。

任何可能存在的不同的會計政策已經進行了調整。本集團應佔收購後聯營和合營公司的溢利或虧損於合併損益及其他綜合收益表內確認。此外，當聯營公司或合營公司認可其股權發生變動時，集團應當認可其股權的變動，並且列示在合併的權益變動表內。本集團與其聯營公司或合營公司之間未實現的收益應當按照集團在聯營公司或合營公司的數額進行對銷。除非未實現的損失提供了所轉移資產減值的憑證。由併購聯營或者合營公司中產生的商譽應當包含在集團在聯營或者合營公司的一項投資活動。

如果集團投資的聯營公司變為在合營公司或者在合營公司變為聯營公司時，所留存的權益不需要重新計量。相反地，投資活動依然是在權益法下進行核算。在所有的其他情況下，一旦損失對聯營公司有重大影響或者合營公司的聯合控制有重大影響，集團應當以其的公允價值計量和確認留存的投資。對聯營公司持或者合營公司控制權有重大影響的賬面價值與處置持有投資的公允價值的差異應當在損益表中列示。

當投資於聯營公司或者合營公司被確認為持有待售，應當根據國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止經營進行會計處理。

### 分部報告

經營分部按照向主要運營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要運營決策者被認為作出決策性決定，並負責分配資源和評估經營分部的表現的總經理辦公會議。

### 外幣換算

#### (i) 功能貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。本財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司及本集團每個實體的功能及列賬貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在損益表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在損益表內的「財務收入」或「財務費用」中列報。

以外幣列值及按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公允價值計量的非貨幣項目，須按計量公允價值當日的匯率換算。換算非貨幣項目產生之收益或虧損以公允價值計量，與確認該項目公允價值變動產生之收益或虧損之會計處理方法一致(即於其他綜合收益或損益賬內確認公允價值收益或虧損之項目之換算差額，亦分別於其他綜合收益或損益賬確認)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 收入的確認與預售票款

收入指本集團在日常經營活動過程中出售貨品及提供服務的已收或應收對價的公允價值。收入在扣除營業稅及增值稅、退貨、回扣和折扣，以及消除集團內部銷售後列賬。

當未來經濟利益有可能流入有關集團，收入的數額能夠可靠計量，即確認收入。列示如下：

**(i) 運輸收入**

客運、貨運與郵運收入於提供運輸服務時確認為運輸收入。售出但未使用的機票金額則作為預售票款。

**(ii) 地面服務和旅遊服務收入**

地面服務收入與旅遊服務及其他旅遊相關服務均在提供服務時確認收入。

**(iii) 貨運處理費收入**

提供貨運處理服務的收入將會在服務提供時予以確認。

**(iv) 佣金收入**

佣金收入包括由本集團為其他航空公司售票而賺取的款項。佣金收入於機票出售時確認。

**(v) 其他營運收入**

其他營運收入包括貨運代理的收入均在提供服務時確認。

**(vi) 常旅客計劃**

本公司的常旅客計劃根據會員累計的里程給予對應的獎勵積分。獎勵積分被兌換或者失效之前，與獎勵積分相關的承運票款收入部分會被遞延。

**(vii) 利息收入**

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收入的數額不被視為能夠可靠計量。本集團根據其以往業績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

#### 政府補助

政府補貼在本集團已滿足補貼附帶的條件及合理的保證相關的補貼將可收取時，按公允價值確認。倘補助與開支項目相關，會在按原意用以彌償成本列為開支的期間以系統化模式確認為收入。

倘補助與資產相關，公允價值會記入遞延收入賬目，並於有關資產預期可使用年限內以數額相等的款項發放至損益。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要(續)

### 維修與大修費用

對於經營性租賃的飛機及發動機，本集團有責任滿足約定的交還條件。為滿足交還條件的估計大修費用於相關租賃期內按直線法計提。

對於與本集團自置及融資租賃的飛機及發動機相關的大修費用，滿足特定確認標準的，作為物業、機器及設備的一部份進行資本化，並於估計的大修期間內攤銷。

其他日常維修於發生時計入損益表。

### 借貸費用

為了獲取、興建或生產合格的資產，例如某項需要花費較長期間使其達到預定用途或可出售的資產，其借款費用予以資本化作為其固定資產成本的一部分。當該資產已充分達到其預定用途或者可出售時，借款費用的利息資本化應當予以終止。在資產合格化期間由短期特定借款產生的投資收益應當從借款費用化中予以扣除。其他所有借款費用直接計入當期費用。借款費用由借款利率和該主體為取得該項借款資金時發生的其他費用構成。

### 稅項

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在損益表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司、其附屬公司、聯營公司及合營公司營運及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值之差額產生的暫時差異撥備。然而，若遞延所得稅負債因商譽的初步確認而產生或遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧的，則不作記賬。遞延稅項採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是確認至未來很可能產生之應課稅盈利可抵銷的暫時性差異。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司及合營公司投資產生之暫時差異而撥備，但本集團可以控制暫時差異之撥回時間，且暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

### 無形資產

#### (i) 商譽

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價；已確認非控股權益；及本集團先前由持有的被收購方股權的公允價值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，其差額將在重估後於損益內確認為議價購買的收益。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要(續)

### 無形資產(續)

#### (i) 商譽(續)

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

#### (ii) 電腦軟件

購入的電腦軟件牌照按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按估計可使用年期五年攤銷。與發展或維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。

### 遞延飛行員養成費

遞延飛行員養成費指由本集團承擔的與飛行員養成相關的支出。該些支出之目的為保證飛行員為本集團服務一定期限，並自飛行員加入本集團之日起按5年的預期受益期以直線法攤銷。

### 關聯方

任何一方如屬以下情況，即視為本集團的關連方：

(a) 該方為個人或其近親並：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員之一；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為相同集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為相同協力廠商的合營公司；
- (iv) 一個實體為協力廠商實體的合營公司，而另一個實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關實體為僱員福利設立的退休福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所指個人控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所指個人對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)主要管理人員之一；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司為本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 物業、機器及設備

物業、機器及設備於購入時按成本列賬，成本包括資產的購買價及其他用於令此資產達至現時用途的費用。

倘某項物業、機器及設備項目各部件的使用年期各有不同，該項目的成本按合理基準在各部件之間進行分配，而每部件則各自計算折舊。

當一項飛機大修進行時，大修費用的成本會包括在物業、機器及設備的賬面價值中，並於估計的大修期間內攤銷。機身大修費用相關的組件以直線法在5至7.5年內攤銷，發動機大修費用相關的組件以實際飛行小時與預期飛行小時之比例計提折舊。當一項大修完成時，以往大修費用的餘額將全部沖減並計入損益表。

除上述與大修費用有關的部件外，其他資產乃根據其預計可用年限及估計殘值以直線法攤銷其成本。用於計算每年折舊費用的預計可使用年限列示如下：

自置及融資租賃飛機及發動機	15至20年
其他飛行設備，包括高價周轉件	10年
樓宇	8至45年
其他物業、機器及設備	3至20年

資產的殘值及預計使用年限於資產負債表日重新評估並在適當時作調整。如果資產的賬面價值大於其預期可收回金額，則賬面價值將立即減低以可收回金額列報。

出售收益或虧損乃所得收入淨額與資產賬面值的差額，並於損益表中予以確認。

在建工程為興建中的樓宇及待安裝的設備。在建工程按建造或購置成本列賬，並計入資本化的利息。在資產完成建造並達到可使用狀態前，不計提折舊。

#### 投資性房地產

投資性房地產指為賺取租金收入及／或資本增值目的而持有的土地和樓宇權益(包括符合投資性房地產定義的經營租約下的租賃權益)，但不包括用作生產或供應貨品或提供服務或行政管理用途；或用作於日常業務過程中出售的土地和樓宇權益。這些物業初步按成本(包括交易成本)計量。初次確認後，投資性房地產按反映報告期終市場狀況的公允價值列賬。

投資性房地產乃根據其預計可用年限及估計殘值以直線法攤銷其成本。預計可使用年限列示如下：

樓宇	30至35年
----	--------

以成本法計量的投資性房地產帳面價值則當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。

報廢或出售投資物業產生的損益，會於報廢或出售的年度在損益表確認。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 附屬公司、聯營公司、合營公司及非金融資產的減值

沒有確定使用年期或尚未可供使用之資產無需攤銷，但最少每年或當有減值跡象時就減值進行測試。其他資產則當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額乃以資產之公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單元)的最低層次組合。除商譽外，已計提減值的非金融資產在每個財務報告日均就減值是否可以撥回進行檢討。

#### 持有待售的非流動資產及出售組別

當非流動資產的賬面值極可能透過出售交易收回而非通過使用實現，則將其分類為持有待售資產。在此情況下，資產或出售組別須按現狀即時出售，惟須符合出售該等資產或出售組別的慣常條款及出售須具十分把握。被歸類為出售組別的附屬公司所有資產及負債被重新分類為持有待售，而不論出售後本集團有否保留所持前附屬公司的非控股權益。

被歸類為持有待售的非流動資產及出售組別(投資性房地產及金融資產除外)按賬面價值與公允價值減銷售成本之間的較低者計量。被歸類為持有待售的物業、廠房及設備以及無形資產不予折舊或攤銷。

#### 預付租賃款

預付租賃款乃土地使用權的購入成本減除累計攤銷。預付租賃款按土地使用權的使用年限以直線法進行攤銷。

#### 飛機預付款

為確保日後接收飛機而支付給飛機製造商的合同預付款，均連同相應資本化利息確認為資產，記入非流動資產並於飛機交付時轉至物業、機器及設備。

#### 飛機設備零件

飛機設備零件按成本和可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均法計算。飛機設備零件的成本包括購買價(扣除折扣的淨額)、運費、關稅、增值稅及其他各項雜費。可變現淨值為在通常業務過程中飛機設備零件的估計銷售價扣除相應的銷售費用。

#### 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款指並無於活躍市場報價而持有之具有固定或可釐定付款金額之非衍生金融資產。集團應收賬款及其他應收款以公允價值初始確認，其後則以實際利息法，按攤銷成本值扣除減值準備計算。如有客觀證據顯示集團無法按照應收款項的原來條款全數收回欠款，則須為應收賬款及其他應收款作出減值準備。當債務人遇到重大財政困難，例如破產、財政重組、或債務人未能履行償債義務時，可視為該應收賬款及其他應收款有計提減值準備的跡象。撥備額為資產帳面金額與估計未來現金流量按實際利率計算的貼現現值兩者的差額。資產的帳面值透過使用備付帳戶削減，而有關的虧損數額則在損益表內確認。如應收賬款及其他應收款無法收回，該應收帳目將與撥備帳戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將貸記於損益表內。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 現金及現金等價物

合併現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微且一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，但扣減須於要求時償還並屬於本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

合併資產負債表中，現金及現金等價物包括用途不受限制的庫存現金和存放銀行現金(包括定期存款)。

#### 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易成本初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至資產負債表日後最少12個月，該借款分類為非流動負債，否則借款分類為流動負債。

#### 撥備

當本集團因已發生的事件須承擔現有的法律性或推定性的責任，而有可能需要資源流出以償付責任，金額亦能可靠估計時，則本集團需確立撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別內所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備的金額以解除責任所需支出的現值加以確認。支出的現值將運用能反映出當時市場評估貨幣資金時間性價值以及相對於該責任的風險的稅前比率來確定。因時間推移導致的撥備的增加則被確認為財務費用。

當履行合同約定義務所發生的不可避免的成本超過了該合同預期的經濟利益流入，則該合同的現時義務被確認和計量為一項撥備。

#### 租賃

##### (i) 承租人

##### 融資租賃

融資租賃是指將擁有資產的風險及回報實質上轉讓予本集團的租賃。融資租賃的原值乃按在開始時按租賃資產的公允價值或最低租賃付款的現值較低者入賬。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要(續)

### 租賃(續)

#### (i) 承租人(續)

##### 融資租賃(續)

每期租金均分攤為負債及財務費用。有關租賃負債，在扣除財務費用後，分別列報於融資租賃負債融資租賃負債的流動部分。財務費用於租約期內在損益表中列支，以達到租賃利率為結欠餘額的固定比率。融資租賃的物業、機器及設備的折舊乃根據資產的預計可用年限以直線法攤銷其成本至其估計殘值。

有關售後回租形成一項融資租賃，出售價及賬面淨值的差異將予以遞延並按最低租賃期攤銷。

##### 經營租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為經營性租賃。經營性租賃支付的租金(扣除從出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在損益表支銷。

有關售後回租形成一項經營性租賃，出售價及賬面淨值的差異，除卻相關損益由低於或高於市價的未來租賃付款額補償的部份外，則所有損益應立即予以確認。其後的利得與損失將會在整個使用期內予以分期確認。

#### (ii) 出租人

以經營租賃方式分租的資產乃包括在資產負債表的物業、機器及設備中，並按同類物業、機器及設備的預計可使用年限計提、折舊，產生的租金收入按直線法於租賃期內確認入賬。

### 僱員退休後福利

#### (i) 設定提存計畫

本集團參與各省市政府關於退休金及醫療福利的計畫。此等計畫供款在發生當期費用化。

本集團為自願且合資格的僱員還提供了一個額外的固定繳款養老金計畫(年金)，須按僱員基本薪金的某個百分比作出供款，並於應付供款時在損益扣除。

#### (ii) 設定受益計畫

本集團為合資格的退休僱員提供的福利包括退休津貼、交通津貼以及其他福利。本集團並未向獨立的管理基金儲存費用。提供退休後福利計畫下的福利成本採用預計單位信貸精算估值法。

從退休後的福利計畫，包括精算損益，重新計量產生的資產上限(不包括淨利息)的影響以及計畫資產(不包括淨利息)的回報，會在發生的當期立即通過其他綜合收益在財務狀況表內確認。重新計量不重新分類至以後期間損益。

過往服務費用於以下時間較早者計入損益：

- 計畫修訂或縮減的日期
- 本集團確認重組相關費用的日期

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要(續)

### 僱員退休後福利(續)

#### (ii) 設定受益計畫(續)

淨利息按淨福利負債或資產運用的折現率計算。本集團確認的設定受益計畫責任通過「工資、薪金和福利」和「財務費用」於損益賬內進行以下更改：

- 包括當前服務費用，過往服務費用，削減及非常規結算產生的收益和損失
- 利息淨支出

### 衍生金融工具和對沖會計

#### 首次確認及隨後計量

本集團使用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約及利率掉期)分別對沖其外幣風險及利率風險。該等衍生金融工具最初在訂立衍生合約日期按公允價值確認，隨後以公允價值重新計量。衍生工具在公允價值為正數時列為資產，在公允價值為負數時則列為負債。

衍生工具公允價值變動所產生的任何收益或虧損，直接列入損益，惟現金流量套期的有效部分則在其他綜合收益內確認，並於其後當對沖項目影響損益時重新分類至損益。

衍生金融工具在發生時於資產負債表以公允價值確認，其後以公允價值重新計算。確認後公允價值變動的處理視乎該衍生金融工具是否為對沖工具，如是，則視乎其所對沖項目的性質而定。

就對沖會計而言，對沖分類為：

- 對沖已確認的資產、負債或未確認堅定承諾的公允價值的變動風險時，作公允價值套期處理；或
- 用於對沖現金流量的可變動風險，該風險來自與已確認資產或負債有關的特定風險或來自極有可能的預期交易，或未確認堅定承諾的外幣風險時，作現金流量套期處理；或
- 對沖對海外業務的投資淨額。

在設立對沖關係時，本集團正式指定和記錄本集團欲應用對沖會計的對沖關係、風險管理目標和進行對沖的策略。檔記錄包括辨別對沖工具、被對沖項目或交易、被對沖風險的性質和本集團將如何評核對沖工具的公允價值變動抵銷被對沖項目公允價值變動或被對沖風險應佔現金流量變動的有效性。該等對沖預期在達致抵銷公允價值或現金流量變動方面具高度效用，並持續受評核以釐定其是否在所指定的整段財務報告期間確實具備高度效用。

嚴格滿足對沖會計法的對沖按以下基準入賬：

#### 公允價值套期

對沖衍生工具的公允價值變動於損益確認作其他開支及虧損。與風險對沖相關的對沖項目之公允價值變動作為對沖項目賬面值的一部分記錄，亦於損益確認作其他開支及虧損。

就與按攤銷成本列賬的項目相關的公允價值對沖而言，對賬面值的調整乃採用實際利率法透過損益就剩餘項目作出攤銷。實際利率攤銷可能於調整出現時立即開始，且不得遲於對項目不再就與對沖風險相關的公允價值變動作出調整時。倘對沖項目獲撤銷確認，未攤銷公允價值會即時於損益確認。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 衍生金融工具和對沖會計(續)

##### 公允價值套期(續)

當未確認堅定承諾被指定為對沖項目時，其後將與對沖風險相關的堅定承諾之公允價值累計變動確認為資產或負債，而相關收益或虧損於損益確認。對沖工具的公允價值變動亦於損益確認。

##### 現金流量套期

對沖工具的收益或虧損的有效部分直接於其他綜合收益確認作對沖儲備，而無效部分則即時於損益確認作其他開支及虧損。

當對沖交易影響損益時，例如當對沖財務收入或財務費用獲確認時或當預期銷售發生時，於其他綜合收益確認的金額會轉撥至損益。倘對沖項目為非金融資產或非金融負債的成本，於其他綜合收益確認的金額會轉撥至非金融資產或非金融負債的初步賬面值。

倘對沖工具屆滿或被出售、終止或行使而未被取代或作出再投資(作為對沖策略的一部分)，或倘將其指定為對沖獲撤銷，或當對沖不再滿足對沖會計法基準時，以前於其他綜合收益確認的金額仍於其他綜合收益內保留，直至出現預期交易或滿足外幣堅定承諾影響損益時為止。

##### 流動與非流動分類

當被對沖項目的剩餘期限超過12個月時，對沖衍生工具的全數公允價值會被分類為非流動資產或負債，而當被對沖項目的剩餘少於12個月時，對沖衍生工具的全數公允價值會被分類為流動資產或負債。

##### 可供出售投資

除附屬公司、聯營公司及合營公司外的非買賣用途的證券投資，分類為可供出售投資並在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。可供出售投資初步按公允價值加交易成本確認。本集團在每個資產負債表日評估金融資產的公允價值，除減值損失外，所有盈虧會直接在其他綜合收益中反映。當有關投資已終止確認，連同以往直接在儲備確認之累計收益或損失，將會計入損益表。

非上市權益性投資的公允價值無法可靠計量，當由於(a)合理的公允價值估計變化幅度對投資影響重大並且(b)會計估計在該變化幅度內的可能性無法可靠計量或用於估計公允價值，使得非上市權益性投資的公允價值無法可靠計量，則該投資按照帳面價值減去減值損失的餘額進行披露。

本集團在每個財務報告日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，在釐定相關的證券是否已經減值時，會考慮證券公允價值有否大幅或長期跌至低於其成本值。若可供出售投資存在此等證據，相關的累計虧損(按收購成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算)自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值虧損不會透過損益表撥回。

##### 股利

分配予本公司股東之股利於本公司股東批准該股利當期確認為本集團之負債。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 2.4 重要會計政策摘要(續)

#### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量衍生金融工具、上市股權投資及列入可供出售投資的會籍債券。公允價值乃市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易乃於資產或負債的主要市場或(如無主要市場)於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量乃計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況且其具有足夠資料的估值方法計量公允價值，盡量利用相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

財務報表所計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重要的最低層級輸入數據在下述公允價值等級內進行分類：

- 第一級 — 相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未經調整)
- 第二級 — 估值技術(可直接或間接觀察對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據)
- 第三級 — 估值技術(不能觀察對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

#### 業務合併

業務合併乃以收購法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期之公允價值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股權之總和。於各業務合併中，本集團選擇以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方屬現時擁有人權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔資產淨值之非控股權益。非控股權益之一切其他成分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估已承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及標示，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權重新計量為於收購日期之公允價值，由此產生的任何收益或虧損於損益賬確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。歸類為資產或負債的或然代價以公允價值計量，公允價值變動於損益賬確認。歸類為權益的或然代價則不會重新計量，其後結算於權益內入賬。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 2.4 重要會計政策摘要(續)

### 撤銷確認金融資產

金融資產(或一項金融資產的部分或一組類近金融資產的部分(如適用))主要在下列情況下撤銷確認(即移出本集團的合併資產負債表):

- 收取該項資產所得現金流量的權利已期滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利,或須根據一項「轉付」安排承擔全數支付所得現金流量責任,在並無嚴重延誤之情況下向協力廠商付款;及本集團(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報,或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排時,評估其是否已保留資產擁有權的風險及回報,以及有關風險及回報的程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,且並無轉讓該項資產的控制權,則本集團繼續按本集團的持續參與確認該被轉讓資產。於該情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團保留的權利及義務之基準計量。

以經轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面值與本集團可能被要求償還的對價的最高金額之間的較低者計量。

## 3. 金融風險管理

### (a) 金融風險因素

本集團的活動受多種財務風險:市場風險(包括匯兌風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及航油價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的難預測性,並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團在管理層認為必要時利用衍生金融工具對沖若干的風險。

風險管理由資金部(「集團資金部」)按照董事會批准的政策執行。集團資金部透過與集團營運單位的緊密合作,負責確定、評估和對沖財務風險。整體風險管理戰略,以及若干特定範疇,例如外匯風險、利率風險、信貸風險、衍生和非衍生金融工具的使用政策等,均有董事會批覆。

#### 外匯風險

本集團的業務跨越多個國家和地區,取得的收入包含多種貨幣且本集團期末外幣負債遠大於外幣資產,本集團最主要的負債項目(主要源於購買飛機)大多是以美元等貨幣計價和結算的。本集團可能面臨多種外幣與人民幣匯率變動風險。

人民幣是受中國政府管制的非自由兌換貨幣。中國政府在外幣匯兌交易方面的限制可能導致未來匯率相比現行或歷史匯率波動較大。

此外,匯率的波動還將影響本集團未來飛機、航材、航油、起降費等來源於境外的採購成本。

本集團通過簽訂一定的外匯遠期合約和交叉貨幣互換合約以對沖此外匯風險。二零一五年十二月三十一日,外匯遠期合約名義本金和交叉貨幣互換名義本金分別人民幣78百萬元和人民幣244百萬元。有關外匯遠期合約和交叉貨幣互換合約的詳細情況參見財務報表附註39(b)相關部份。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 3. 金融風險管理(續)

#### (a) 金融風險因素(續)

##### 外匯風險(續)

下表披露了集團在財務報告日的外匯風險：

	二零一五年		
	美元 人民幣百萬元	歐元 人民幣百萬元	日元 人民幣百萬元
應收賬款及其他應收款	1,684	92	16
現金及現金等價物	7,755	56	36
經營性租賃飛機押金	145	—	—
其他長期資產	322	—	—
應付賬款及其他應付款	(124)	—	(3)
融資租賃負債	(50,342)	—	(344)
借款	(36,943)	—	—

	二零一四年		
	美元 人民幣百萬元	歐元 人民幣百萬元	日元 人民幣百萬元
應收賬款及其他應收款	1,684	97	12
現金及現金等價物	490	45	16
經營性租賃飛機押金	482	—	—
其他長期資產	46	—	—
應付賬款及其他應付款	(30)	—	(2)
融資租賃負債	(36,437)	—	(375)
借款	(42,984)	—	—

下表顯示於財務報告日，倘人民幣對其他貨幣升值1%，對本集團的合併損益及其他綜合收益的影響：

	二零一五年		二零一四年	
	對損益的影響 人民幣百萬元	對其他綜合 收益的影響 人民幣百萬元	對損益的影響 人民幣百萬元	對其他綜合 收益的影響 人民幣百萬元
人民幣兌美元(貶值)/升值	(581)/581	—	(628)/628	—
人民幣兌歐元(貶值)/升值	1/(1)	—	2/(2)	—
人民幣兌日元(貶值)/升值	(2)/2	—	(4)/4	—

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 3. 金融風險管理(續)

## (a) 金融風險因素(續)

## 利率風險

本集團的利率風險主要來自借款及融資租賃負債。按變動利率借入的借款令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率借入的借款和融資租賃負債令本集團承受公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，進而影響本集團的經營業績。本集團通過簽訂利率互換合約對沖利率風險，本集團借款利率、償還條款以及利率互換合約披露於財務報告的附註34和附註39(a)。

下表顯示了集團在財務報告日的帶息金融工具的概況：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>浮動利率工具</b>		
現金及現金等價物	9,080	1,355
限制性存款和短期銀行存款	35	38
應付票據(包括在應付帳款和應付票據內)	(800)	-
借款	(34,823)	(37,302)
融資租賃負債	(52,399)	(38,695)
利率互換合約名義本金	9,474	4,791
交叉貨幣互換合約名義本金	244	-

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>固定利率工具</b>		
借款	(31,889)	(21,887)
利率互換合約名義本金	48	110

下表顯示了在其他變量保持穩定的情況下，並考慮利率互換影響後，若利率上升25個基準點對集團的損益及其他綜合收益的影響：

	二零一五年		二零一四年	
	對損益的影響 人民幣百萬元	對其他綜合 收益的影響 人民幣百萬元	對損益的影響 人民幣百萬元	對其他綜合 收益的影響 人民幣百萬元
浮動利率工具	(148)	18	(161)	12

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 3. 金融風險管理(續)

#### (a) 金融風險因素(續)

##### 航油價格風險

由於航油為本集團一項主要營運支出，因此本集團的業績容易受到航油價格波動所影響。航油支出佔集團營運支出的23%(二零一四年：34%)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團不存在尚未到期的原油期權合約。

於二零一五年十二月三十一日止年度，在其他變量保持不變的情況下(不包括原油期權的影響)，倘若平均航油價格上升/降低5%，本集團航油成本將上升/降低人民幣10.16億元(二零一四年：上升/降低人民幣15.12億元)。

##### 信貸風險

本集團的信貸風險主要歸於現金及現金等價物，衍生金融工具，在銀行及其他金融機構的存款以及銷售代理人的信貸風險。

本集團的應收賬款中大部份為應收參與「開賬與結算計畫」(「BSP」)的代理人的款項，它是國際航協建立的供航空公司和代理人之間使用的銷售結算系統。於二零一五年十二月三十一日，本集團應收BSP代理人的款項約為人民幣7.52億元(二零一四年：人民幣8.48億元)。集團對於和BSP有關的信貸風險和其餘應收賬款持續維護，同時，管理層評估其壞賬減值準備的可能性，在必要時，適當地計提壞賬減值準備。

本集團在管理現金及現金等價物時，主要是將其存放於國有銀行及其他一些銀行，國際信用評級機構對這些銀行有很高的信用等級評價。同時，集團還將現金及現金等價物存放於其控股股東控制的金融財務機構(附註47(c)(iii))。管理層認為不會從這些銀行和金融機構中承擔任何不履約所造成的損失。

衍生金融工具交易只與信用等級評價較高的金融機構進行。管理層針對任何一家金融機構的信貸額度都設置了一定的限制，而管理層亦不預期因此等對方任何不履約的行為而產生虧損。

##### 流動資金風險

本集團的主要現金需求用於日常運營，飛機、發動機及飛行設備的添置或改良及償還其相關貸款或負債。本集團通過營運業務及借款(包括長短期銀行貸款、融資券及債券)所得的綜合資金來滿足其營運資金的需求。本集團通常以長期融資租賃或銀行貸款的方式來購買飛機。

本集團是在淨流動負債下經營，於二零一五年十二月三十一日，本集團淨流動負債為人民幣513.09億元(二零一四年：人民幣428.87億元)。於二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得的經營活動現金淨流入約為人民幣243.25億元(二零一四年：流入人民幣122.96億元)，投資活動及融資活動的淨現金流出約為人民幣167.17億元(二零一四年：流出人民幣129.21億元)，現金及現金等價物增加約人民幣76.08億元(二零一四年：減少約人民幣6.25億元)。

本公司董事認為本集團將可通過營運及銀行短期及長期貸款取得足夠的營運資金。由於行業的性質多變，本集團透過保留已承諾的信用額以取得較靈活的籌資方法。本公司董事相信本集團已向中國境內銀行獲得充足的信貸額度，用以應付未來資本性開支及日常營運所需資金(附註2.1)。

下表顯示本集團的金融負債及以淨額基準結算的金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 3. 金融風險管理(續)

## (a) 金融風險因素(續)

## 流動資金風險(續)

	一年以下 人民幣百萬元	一至兩年內 人民幣百萬元	兩至五年內 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元
二零一五年十二月三十一日				
借款	39,794	11,067	9,477	10,873
衍生金融工具	4	-	58	39
融資租賃負債	7,377	7,101	19,183	25,167
應付賬款、應付票據及其他應付款	15,433	-	-	-
總額	62,608	18,168	28,718	36,079

	一年以下 人民幣百萬元	一至兩年內 人民幣百萬元	兩至五年內 人民幣百萬元	五年以上 人民幣百萬元
二零一四年十二月三十一日				
借款	30,204	9,751	12,532	12,170
衍生金融工具	-	18	59	18
融資租賃負債	5,453	5,174	13,165	19,272
應付賬款、應付票據及其他應付款	14,901	-	-	-
總額	50,558	14,943	25,756	31,460

## (b) 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用資產負債率監察其資本，此比率按照總負債除以總資產計算。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，資產負債率如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
總負債	158,061	134,058
總資產	197,992	165,829
資產負債率	0.80	0.81

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 3. 金融風險管理(續)

#### (c) 金融資產和金融負債的公允價值評估

##### 不以公允價值計量的金融工具

以下是本集團除帳面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具的帳面價值與公允價值：

	2015		2014	
	帳面價值 人民幣百萬元	公允價值 人民幣百萬元	帳面價值 人民幣百萬元	公允價值 人民幣百萬元
<b>金融資產</b>				
包括在其他非流動資產內的 經營性租賃飛機相關的押金	338	316	482	466
<b>金融負債</b>				
長期借款	33,386	32,880	30,925	31,914
應付融資租賃款	52,399	50,839	38,695	38,455
總額	85,785	83,719	69,620	70,369

管理層已經評估了現金及現金等價物、限制性銀行存款及短期銀行存款、應收賬款、應付帳款及應付票據、短期融資券以及短期有擔保債券等，因期限較短，公允價值與帳面價值相若。

經營性租賃飛機相關的押金、長期銀行借款以及融資租賃負債以市場可觀察到的重要輸入值來計量，並以未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

##### 以公允價值計量的金融工具

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具，包括遠期外匯合同和利率互換，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括即期及遠期匯率和利率曲線。於二零一五年十二月三十一日，衍生金融資產的公允價值，是抵銷了歸屬於衍生交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。交易對手信用風險的變化，對於套期關係中指定衍生工具的套期有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具，均無重大影響。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 3. 金融風險管理(續)

## (c) 金融資產和金融負債的公允價值評估(續)

## 公允價值架構

下表分析了通過公允價值計量架構披露集團的金融工具：

以公允價值計量的資產和負債：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量使用的輸入值			總計 人民幣百萬元
	活躍市場報價 (第一層)	重要可觀察 輸入值 (第二層)	重要不可觀察 輸入值 (第三層)	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
資產				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約(附註39(b))	—	16	—	16
— 利率互換合約(附註39(a))	—	22	—	22
— 交叉貨幣互換合約(附註39(c))	—	7	—	7
可供出售投資	317	—	—	317
總額	317	45	—	362
負債				
衍生金融工具				
— 利率互換合約(附註39(a))	—	101	—	101

於二零一四年十二月三十一日

	公允價值計量使用的輸入值			總計 人民幣百萬元
	活躍市場報價 (第一層)	重要可觀察 輸入值 (第二層)	重要不可觀察 輸入值 (第三層)	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
資產				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約(附註39(b))	—	27	—	27
— 利率互換合約(附註39(a))	—	8	—	8
可供出售投資	195	—	—	195
總額	195	35	—	230
負債				
衍生金融工具				
— 利率互換合約(附註39(a))	—	95	—	95

存在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據財務報告日的市場報價列賬。可供出售投資為A股和H股的股票投資。

本集團對套期工具及其他衍生工具的公允價值主要採用適用的模型以及市場上可用的資訊參數計算，並參考市場報價、交易商報價而確定。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 3. 金融風險管理(續)

#### (c) 金融資產和金融負債的公允價值評估(續)

##### 公允價值架構(續)

披露了公允價值的資產和負債：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量使用的輸入值			總計 人民幣百萬元
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可觀察	
	(第一層)	輸入值	輸入值	
	人民幣百萬元	(第二層) 人民幣百萬元	(第三層) 人民幣百萬元	
資產				
包括在其他非流動資產內的 經營性租賃飛機相關的押金	-	316	-	316
負債				
長期借款	-	32,880	-	32,880
應付融資租賃款	-	50,839	-	50,839
總額	-	83,719	-	83,719

於二零一四年十二月三十一日

	公允價值計量使用的輸入值			總計 人民幣百萬元
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可觀察	
	(第一層)	輸入值	輸入值	
	人民幣百萬元	(第二層) 人民幣百萬元	(第三層) 人民幣百萬元	
資產				
包括在其他非流動資產內的 經營性租賃飛機相關的押金	-	482	-	482
負債				
長期借款	-	30,925	-	30,925
應付融資租賃款	-	38,695	-	38,695
總額	-	69,620	-	69,620

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 4. 重要會計估計及判斷

編製財務報表時所採用的估計和判斷根據過往經驗和其他因素持續進行評估，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。本集團對未來作出估計和假設。會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

#### (a) 收入的確認

本集團根據附註2.4所述的會計政策確認收入。未被使用的客票於管理層認為承運責任已消除時確認為收入。管理層定期對預售票款進行評估，由評估產生的任何可能重大的調整，均反映在評估完成當期的損益表中。

此等調整是由於對收入交易的估算、未被使用的客票確認為收入的時間及相關銷售價格的估計不同而產生不同的判斷結果，這受各種因素的影響，包括複雜的價格結構及承運人之間的互運協議，均會影響收入的確認時間。

#### (b) 常旅客計劃

本公司的常旅客計劃根據會員累計的里程給予對應的獎勵積分。獎勵積分被兌換或者失效之前，與獎勵積分相關的承運票款收入部分會被遞延。遞延收入乃根據歷史積分的兌換情況估計未來積分的兌換率及未兌換里程的公允價值而釐定，不同的判斷或估計對預計的常旅客計劃撥備及當期損益有重大影響。

#### (c) 經營性租賃飛機的退租檢修準備

經營性租賃飛機的退租檢修準備是按退租時所需進行的指定檢修的估計費用計提。該等估計費用需要對預計的飛行小時、飛行循環、大修時間間隔進行估計。這些估計在相當程度上是根據過去相同或類似飛機型號的退租經驗、實際發生的大修費用，以及飛機使用狀況的歷史數據進行的。不同的判斷或估計對預計的退租檢修準備有重大影響。

#### (d) 退休福利

本集團實施的設定受益計畫包括為退休僱員提供退休津貼、交通津貼以及其他福利。如附註2.4所示，提供的上述設定受益計畫下的福利費用根據各種精算假設按單位貸記法計算，並在僱員的服務期內確認。這些假設包括，但不限於折現率、人均福利的年增長率等。折現率是在管理層對當地高品質政府債券審閱的基礎上確定的，人均福利的年增長率取決於當地經濟狀況。

關於僱員設定受益計畫的其他情況見附註37。

#### (e) 遞延稅項

根據財務報表附註2.4所述的會計政策，在考慮確認遞延所得稅資產的金額時，本集團會考慮預計未來應課稅溢利及可行的持續稅項計劃策略。在有證據顯示本集團的預計未來應課稅溢利及適用的稅項計劃策略的利益有變時，或在現行稅法的改變對本集團的稅務虧損結餘沖銷未來應課稅溢利的可用性有變時，本集團會調整已確認的遞延所得稅淨資產及所得稅費用。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 4. 重要會計估計及判斷(續)

#### (f) 飛機設備零件的跌價準備

飛機設備零件的跌價準備是根據賬面值和可實現淨值的差異計提。可實現淨值是根據當前市場情況、歷史經驗和本公司對飛機和相關設備零件的未來運營計劃估計而確定，且可能由於市場情況和飛機及相關設備零件的未來計劃的變動而大幅調整。

#### (g) 物業、機器及設備的折舊

對與自購及融資租賃飛機及發動機大修相關的替換件，本集團根據預計的大修費用以及大修之間的時間間隔、飛行小時或飛行循環計提折舊，該等估計是根據以往相同或相似型號的飛機及發動機的飛行及大修歷史經驗進行的。不同的估計可能會影響其折舊金額進而影響當期損益。

除機身和發動機相關的大修費用外，其他物業、機器及設備在考慮其估計殘值後按預計使用年限以直線法計提折舊。可使用年限是本集團根據以往同類資產的經驗並結合預期的技術改變確定。本集團定期審閱資產的預計可使用年限，以確定在任何報告期間折舊費用的準確記錄。如果估計發生重大變化，集團會對未來期間的折舊費用進行調整。

#### (h) 預計物業、機器及設備和無形資產減值

根據財務報表附註2.4所述的會計政策，本集團須測試物業、機器及設備及無形資產是否出現減值。現金產生單元的可收回金額按照公允價值扣除銷售成本以及使用價值計算而釐定。該使用價值是根據經管理層批准的財務預算及相關假設，例如客運公里收入水準、載運率、飛機利用率及貼現率等，計算所得。

#### (i) 商譽減值

本集團至少每年釐定商譽有否減值。此須估計分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求本集團對來自現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

### 5. 收入

本集團主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運、旅遊業務及其他延伸運輸服務。

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
運輸收入	85,076	82,589
— 客運	78,585	75,261
— 貨運及郵運	6,491	7,328
旅遊服務收入	3,491	3,047
地勤服務收入	2,546	2,168
貨物處理收入	750	512
佣金收入	78	94
其他	2,028	1,775
	93,969	90,185

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 6. 其他營業收入及利得

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
政府補貼(註釋1)	4,131	3,627
處置物業、機器及設備的收益	399	58
處置可供出售投資的收益	33	-
可供出售投資產生的股利收入	13	-
其他(註釋2)	693	-
	5,269	3,685

註釋1：

政府補貼主要為：(i)各地方政府給於本集團的稅收返還；(ii)各地方政府和其他組織為鼓勵本集團經營當地航線而給予的補貼。

截至二零一五年和二零一四年十二月三十一日止年度，本集團並沒有與已確認的政府補貼相關的未滿足的條件及其他或有事項。

註釋2：

其他主要為：(i)從售票中介機構獲得的補償款；(ii)處置附屬公司產生的收益；(iii)飛行員流動補償款。

## 7. 分部資料

(a) 主要營運決策者(總經理辦公會議)透過審閱本集團的內部報告以分析其業績表現及分配資源。

本集團存在一個業務分部，即「航空業務分部」，包括客運、貨運、郵運、地面服務及貨物處理收入。

對於其他服務，包括旅遊服務、航空餐食以及其他各項業務，由於未包括在向主要營運決策者匯報的航空業務分部報告中，因此未將該等業務納入航空業務報告分部。該等業務的業績併入「其他業務分部」。

分部之間的交易按與無關聯協力廠商交易相若的商業條款及條件進行。

根據國際財務報告準則第8號，分部資料披露的準備方式應與本集團的主要經營決策者使用的資料一致。本集團的主要經營決策者以按中國企業會計準則所編製的財務業績來監控各報告分部的業績、資產及負債，其在某些方面與國際財務報告準則有所不同。每項因本集團的不同會計政策所編製的報告分部收入及稅前利潤的重大調節項目已列示於附註7(c)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 7. 分部資料(續)

(a) 主要營運決策者(總經理辦公會議)透過審閱本集團的內部報告以分析其業績表現及分配資源(續)。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的分部業績如下列示：

	航空業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
對外客戶的報告分部收入	89,013	4,831	-	-	93,844
分部間收入	555	468	(1,023)	-	-
報告分部收入	89,568	5,299	(1,023)	-	93,844
報告分部稅前利潤	5,327	238	-	106	5,671
<b>其他分部資料</b>					
折舊和攤銷費用	10,727	128	-	-	10,855
資產減值損失	93	1	-	134	228
利息收入	69	13	(16)	-	66
財務支出	1,935	270	(16)	-	2,189
資本性支出	37,706	591	-	-	38,297

截至二零一四年十二月三十一日止年度的分部業績如下列示：

	航空業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
對外客戶的報告分部收入	86,031	3,715	-	-	89,746
分部間收入	-	343	(343)	-	-
報告分部收入	86,031	4,058	(343)	-	89,746
報告分部稅前利潤	3,946	32	-	142	4,120
<b>其他分部資料</b>					
折舊和攤銷費用	9,604	131	-	-	9,735
資產減值損失	20	2	-	-	22
利息收入	61	27	-	-	88
財務支出	1,707	250	-	-	1,957
資本性支出	35,922	464	-	-	36,386

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 7. 分部資料(續)

(a) 主要營運決策者(總經理辦公會議)透過審閱本集團的內部報告以分析其業績表現及分配資源(續)。

於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日的分部資產和負債列示如下：

	航空業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零一五年十二月三十一日					
報告分部資產	189,408	12,045	(8,282)	2,538	195,709
報告分部負債	156,041	10,260	(8,282)	39	158,058
於二零一四年十二月三十一日					
報告分部資產	156,786	8,679	(3,947)	2,024	163,542
報告分部負債	130,696	7,306	(3,947)	-	134,055

\* 未分配資產主要包括投資於聯營公司、合營公司及可供出售投資。未分配業績主要包括攤佔聯營公司、合營公司業績，來自可供出售，來自可供出售投資的收益以及可供出售投資的減值損失。

(b) 本集團之業務分佈於三個主要的地理區域經營，儘管其管理是全球性的。

本集團分地區分佈之收入分析如下：

- 1) 於中國境內(不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區(「澳門」)及台灣地區(「台灣」)，以下統稱「港澳臺地區」)提供服務所賺取的運輸收入屬於國內業務收入。運營國際航線(不包括地區航線)所賺取的運輸收入屬於國際業務收入。
- 2) 提供售票服務收入，地面服務收入、貨物處理收入及其他不同服務所賺取的收入按提供該服務所在地劃歸為該地區的業務收入。

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
境內(中國，不包括港澳臺地區)	61,222	60,531
港澳臺地區	3,569	3,799
國際	29,178	25,855
合計	93,969	90,185

本集團主要收入來源於飛機資產，此等飛機均註冊於中國。由於本集團之飛機可在不同航線中自由使用，沒有將此等資產及相關負債按地區合理分配的基礎，因此並未按照地區來披露非流動資產及資本性支出。除了飛機，大部分非流動資產(不包括金融工具)註冊和位於中國。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 7. 分部資料(續)

(c) 報告分部收入、分部利潤、分部資產及分部負債與合併財務報表列示之合併數據之差異調節：

	註釋	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>收入</b>			
報告分部收入總額		93,844	89,746
— 營業稅及逾期預售票款結轉收入的重分類	(i)	125	521
— 同一控制下企業合併調整		—	(82)
合併收入		93,969	90,185

	註釋	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>稅前利潤</b>			
報告分部稅前利潤		5,671	4,120
— 由於可使用年限不同導致飛機及發動機折舊的差異	(ii)	(4)	(4)
— 同一控制下企業合併調整		—	(3)
合併稅前利潤		5,667	4,113

	註釋	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
報告分部資產總額		195,709	163,542
— 由於可使用年限不同導致飛機及發動機折舊的差異	(ii)	41	45
— 吸收合併上海航空產生的無形資產(商譽)差異	(iii)	2,242	2,242
合併資產		197,992	165,829

		二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>負債</b>			
報告分部負債總額		158,058	134,055
— 其他		3	3
合併負債		158,061	134,058



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 7. 分部資料(續)

## (c) 報告分部收入、分部利潤、分部資產及分部負債與合併財務報表列示之合併數據之差異調節：(續)

註釋：

- (i) 該差異為營業稅金及逾期預售票款在中國企業會計準則與國際財務報告準則下的分類差異。
- (ii) 該差異為飛機及發動機於以往年度在中國企業會計準則下與國際財務報告準則下的折舊年限以及殘值不同而產生的差異。儘管近年來，該等資產的折舊政策在中國企業會計準則與國際企業會計準則下已統一，但由於上述更改為會計估計變更並採用未來適用法處理，因此該等資產的賬面價值以及相關的折舊在中國企業會計準則與國際財務報告準則下仍存在差異。
- (iii) 收購上海航空的合併成本及可辨認資產與負債的公允價值於中國企業會計準則與國際會計準則下的金額不同，因此所確認的無形資產／商譽的金額不同。

## 8. 衍生工具公允價值變動收益

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
利率互換合約(附註39(a))	6	11

## 9. 工資、薪金及福利

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
工資、薪金、花紅及補貼	12,917	10,853
僱員福利	436	238
養老金和醫療保險(附註37(a) & (b))	2,042	2,025
僱員退休後福利費用(附註37(c))	-	(2,906)
員工住房基金(附註(a))	817	826
員工住房補貼(附註(b))	247	234
	16,459	11,270

註釋：

## (a) 員工住房基金

根據中國住房政策，本集團需供款至國家安排的住房基金中。同時，員工亦須從其薪金中，與本公司作出等值的供款。在若干特定情形員工有權提取全額供款。若基金的資產不足以支付僱員提供服務的當期及前期利益時，本集團並無法律性或推定性的責任填補不足。

## (b) 員工住房補貼

本集團同時以現金方式向符合資格的員工提供員工住房補貼。受益期原則上為二十年，當符合資格員工離職或退休時，其補貼將停止計算，任何以往年度有關的未支付補貼將在其離職或退休時支付。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 9. 工資、薪金及福利(續)

#### (a) 董事及監事的酬金

根據上市公司條例和香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條和公司(披露董事利益資料)規例第2部，支付給公司董事及監事的酬金包括下列各項：

	二零一五年		
	薪金及補貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>執行董事</b>			
劉紹勇*	—	—	—
馬須倫	401	—	401
徐昭*	—	—	—
顧佳丹*	—	—	—
李養民	365	—	365
唐兵	358	—	358
田留文****	419	—	419
<b>獨立非執行董事</b>			
劉克涯**	72	—	72
季衛東****	—	—	—
邵瑞慶****	60	—	60
李若山	120	—	120
馬蔚華	120	—	120
<b>監事</b>			
於法鳴*	—	—	—
席晟*	—	—	—
徐海華****	298	—	298
馮金雄	610	—	610
巴勝基*	—	—	—
<b>合計</b>	<b>2,823</b>	<b>—</b>	<b>2,823</b>

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

9. 工資、薪金及福利(續)

(a) 董事及監事的酬金(續)

	二零一四年		總額 人民幣千元
	薪金及補貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	
<b>執行董事</b>			
劉紹勇*	-	-	-
馬須倫	745	-	745
徐昭*	-	-	-
顧佳丹*	-	-	-
李養民	669	-	669
唐兵	632	-	632
<b>獨立非執行董事</b>			
劉克涯	120	-	120
季衛東	120	-	120
邵瑞慶***	-	-	-
李若山	120	-	120
馬蔚華	120	-	120
<b>監事</b>			
於法鳴*	-	-	-
席晟*	-	-	-
馮金雄	436	-	436
燕泰勝***	175	-	175
巴勝基*	-	-	-
合計	3,137	-	3,137

\* 本公司部份董事及監事向本公司及其附屬公司提供服務，並從母公司東航集團支取其酬金。由於公司董事認為難以將董事的服務分配到本集團及東航集團，因此此分類沒有在此表中反映。

\*\* 劉克涯董事於二零一五年度退休。

\*\*\* 本公司部分董事及監事於二零一四年度退休或辭職。

\*\*\*\* 本公司部分董事及監事於二零一五年度新聘任。

\*\*\*\*\* 季衛東先生於二零一五年度向公司申請辭去獨立董事職務，但將履行職務至本公司股東大會選舉產生新獨立董事人選。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，無董事及監事放棄其酬金(二零一四年：無)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 9. 工資、薪金及福利(續)

#### (b) 五位最高薪人員的酬金

於二零一五年度，本公司五位最高薪人員中無任何一位為董事及監事(二零一四年：無)。五位最高薪人員的酬金詳情如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
工資、薪金、花紅及補貼	8,104	7,817

酬金級別如下：

	人數	
	二零一五年	二零一四年
0至1,000,000港元	–	–
1,000,001港元至1,500,000港元	–	–
1,500,001港元至2,000,000港元	5	4
2,000,001港元至2,500,000港元	–	1
	5	5

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團沒有就招聘或辭退人員而補償給予董事、監事或五位最高薪人員任何酬金(二零一四年：無)。

### 10. 資產減值損失

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
計提飛行設備零件減值準備金	88	9
物業、機器及設備減值	48	3
投資於聯營公司減值	33	–
可供出售投資減值	100	–
沖回應收款項減值準備金	(41)	–
	228	12

### 11. 經營利潤

經營利潤以扣除/(包括)下列項目列示：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
無形資產攤銷	85	69
物業、機器及設備折舊		
– 自置	5,350	5,688
– 租賃(融資租賃)	4,972	3,368
投資性房地產折舊	4	–
包括在其他長期資產中的長期待攤費用攤銷	388	555
預付租賃款攤銷	60	58
飛機設備零件消耗	974	712
核數師酬金	17	15

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 12. 財務收入

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
利息收入	66	88

### 13. 財務支出

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
銀行借款利息	1,727	1,257
融資租賃負債及退休後福利準備利息	867	722
債券及融資券利息	483	509
應付票據利息	128	92
匯兌淨損失(註釋(b))	3,205	2,580
減：資本化為飛機預付款的金額(註釋(a))	4,987	203
資本化為在建工程的金額(註釋(a))	(1,014)	(606)
	(2)	(17)
	7,176	2,160

註釋：

- (a) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，資本化利息採用的平均年利率為3.09%(二零一四年：2.69%)。
- (b) 匯兌損失主要來源於本集團以外幣計量的融資租賃負債及借款的匯兌轉換。

### 14. 稅項

計入合併損益表的稅項如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
中國所得稅	737	484
遞延稅項(附註38)	(113)	89
	624	573

根據《中華人民共和國財政部、國家稅務總局和海關總署關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)以及其他稅收法規，位於西部地區並從事《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目的企業可以經稅務機關批准後從二零一一年到二零二零年享受15%的所得稅優惠稅率。本集團的東航雲南附屬公司於二零一二年得到稅務機關的批准，從二零一一年一月一日起享受15%的優惠稅率。本公司位於四川、甘肅及西北的分公司經相關的稅務機關批准，同樣享受15%的所得稅優惠稅率。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 14. 稅項(續)

除雲南附屬公司，本公司位於四川、甘肅及西北的分公司以及註冊在香港的附屬公司按照香港稅法規定適用16.5%(二零一四年：16.5%)的所得稅率外，本公司基本上按照中國企業所得稅法規定適用標準所得稅率25%(二零一四年：25%)。

以本公司及其大部分附屬公司主要註冊所在國家的法定稅率計算適用於除稅前利潤之所得稅開支與以有效稅率計算之所得稅開支對賬如下：

	集團	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
除稅前利潤	5,667	4,113
按25%稅率計算的所得稅費用(二零一四年：25%)	1,417	1,028
地方當局制定的較低稅率	(156)	(41)
攤佔聯營公司及合營公司的業績	(38)	(31)
不可抵稅之費用	104	88
設定受益計畫的影響	—	(560)
使用以前年度未確認的稅務虧損	(1)	—
本年度未予確認的稅務虧損	20	86
使用或未予確認的可抵扣暫時性差異	(722)	3
稅項費用	624	573
有效稅率	11.01%	13.93%

本集團經營國際航線，飛往某些海外目的地。由於中國與相關的司法權區(包括香港)達成了豁免雙重徵稅的共識，本集團於截至二零一五年與二零一四年十二月三十一日止年度並無重大海外稅款。

### 15. 每股收益

每股基本收益乃按本公司權益持有者應佔利潤人民幣45.37億元(二零一四年：人民幣34.10億元)和本年內已發行的加權平均股數12,818,509,000股(二零一四年：12,674,269,000股)計算。截至二零一五年十二月三十一日止及二零一四年十二月三十一日止年度，本公司並無潛在可攤薄普通股的購股權或其他金融工具。

### 16. 持有待售資產

本集團與協力廠商簽訂協議出售若干飛機和發動機。於二零一五年十二月三十一日，集團根據帳面價值與公允價值減處置費用孰低的原則將合計帳面價值為人民幣5.94億元(二零一四年：人民幣43.30億元)的飛機及發動機分類至持有待售資產。

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

17. 無形資產

	商譽 (註釋) 人民幣百萬元	電腦軟件 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<b>成本</b>			
於二零一四年一月一日	11,270	495	11,765
添置	-	79	79
於二零一四年十二月三十一日	11,270	574	11,844
添置	-	109	109
處置	-	(4)	(4)
於二零一五年十二月三十一日	11,270	679	11,949
<b>累計攤銷</b>			
於二零一四年一月一日	-	275	275
本年攤銷	-	69	69
於二零一四年十二月三十一日	-	344	344
本年攤銷	-	85	85
處置	-	(2)	(2)
於二零一五年十二月三十一日	-	427	427
<b>賬面淨值</b>			
於二零一四年十二月三十一日	11,270	230	11,500
於二零一五年十二月三十一日	11,270	252	11,522

註釋：

商譽是產生於收購上海航空。該商譽主要體現為增強公司的競爭力，通過資源整合實現協同作用以及促進上海國際航運中心的建設。就評估減值的目的，商譽被分配至本集團主要營運及受益於此次收購的現金產出單元。

各現金產出單元的可收回金額是根據以高級管理層批准的財務預算為基準的現金流量預測計算的使用價值確定。應用於現金流量預測的貼現率為13% (二零一四年：13%)。用作推斷以上現金產出單元於五年期間後的現金流量的增長率為3% (二零一四年：5%)，此增長率亦包括通脹的影響。在財務報告日，根據計算的使用價值，商譽不存在減值。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 18. 物業、機器及設備

	飛機、發動機及飛行設備					合計 人民幣百萬元
	自置 人民幣百萬元	以融資 租賃持有 人民幣百萬元	樓宇 人民幣百萬元	其他物業 機器及設備 人民幣百萬元	在建工程 人民幣百萬元	
<b>成本值</b>						
二零一五年一月一日	71,456	67,571	8,236	7,001	2,116	156,380
從在建工程轉入	-	-	112	269	(381)	-
從飛機預付款轉入(附註21)	9,615	15,224	-	-	-	24,839
添置	3,770	6,752	57	413	929	11,921
轉至持有待售資產	(783)	-	-	-	-	(783)
轉至投資性房地產(附註19)	-	-	(344)	-	-	(344)
轉至其他非流動資產	-	-	-	-	(881)	(881)
處置	(3,656)	(401)	(68)	(197)	(12)	(4,334)
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>	<b>80,402</b>	<b>89,146</b>	<b>7,993</b>	<b>7,486</b>	<b>1,771</b>	<b>186,798</b>
<b>累計折舊</b>						
二零一五年一月一日	26,804	13,253	2,013	4,430	-	46,500
本年度折舊	4,565	5,061	325	371	-	10,322
轉至持有待售資產	(292)	-	-	-	-	(292)
轉至投資性房地產(附註19)	-	-	(46)	-	-	(46)
處置	(2,882)	(393)	(26)	(104)	-	(3,405)
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>	<b>28,195</b>	<b>17,921</b>	<b>2,266</b>	<b>4,697</b>	<b>-</b>	<b>53,079</b>
<b>減值準備</b>						
二零一五年一月一日	326	108	-	7	-	441
本年度計提	48	-	-	-	-	48
處置	(12)	-	-	-	-	(12)
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>	<b>362</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>477</b>
<b>帳面淨值</b>						
於二零一五年十二月三十一日	51,845	71,117	5,727	2,782	1,771	133,242
於二零一五年一月一日	44,326	54,210	6,223	2,564	2,116	109,439

本集團本年確認了約人民幣0.48億元(二零一四年：人民幣0.03億元)的飛機、發動機及飛行設備減值損失。相關資產的可收回金額是根據其預計售價減去處置費用後與預計未來現金流量的現值孰高確定的。

於二零一五年十二月三十一日，本集團帳面淨值分別約為人民幣291.47億元(二零一四年：人民幣231.17億元)的若干飛機及樓宇已用作若干借款協定的抵押品(附註34)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 18. 物業、機器及設備(續)

	飛機、發動機及飛行設備					合計 人民幣百萬元
	自置	以融資 租賃持有	樓宇	其他物業 機器及設備	在建工程	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
<b>成本值</b>						
二零一四年一月一日	76,671	47,668	7,486	6,435	2,078	140,338
從在建工程轉入	19	-	814	249	(1,082)	-
從飛機預付款轉入(附註21)	4,267	12,442	-	-	-	16,709
添置	2,262	11,029	5	545	1,293	15,134
轉至持有待售資產	(5,634)	(2,706)	-	-	-	(8,340)
轉至其他長期資產	-	-	-	-	(138)	(138)
處置	(6,129)	(862)	(69)	(228)	(35)	(7,323)
於二零一四年十二月三十一日	71,456	67,571	8,236	7,001	2,116	156,380
<b>累計折舊</b>						
二零一四年一月一日	28,858	11,862	1,769	4,130	-	46,619
本年度折舊	4,919	3,368	277	492	-	9,056
轉至持有待售資產	(2,691)	(1,319)	-	-	-	(4,010)
處置	(4,282)	(658)	(33)	(192)	-	(5,165)
於二零一四年十二月三十一日	26,804	13,253	2,013	4,430	-	46,500
<b>減值準備</b>						
二零一四年一月一日	798	108	-	8	22	936
本年度計提	3	-	-	-	-	3
處置	(475)	-	-	(1)	(22)	(498)
於二零一四年十二月三十一日	326	108	-	7	-	441
<b>帳面淨值</b>						
於二零一四年十二月三十一日	44,326	54,210	6,223	2,564	2,116	109,439
於二零一四年一月一日	47,015	35,698	5,717	2,297	2,056	92,783

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 19. 投資性房地產

	二零一五年 人民幣百萬元
<b>成本</b>	
於二零一五年一月一日	-
從物業、機器及設備轉入(註釋18)	344
於二零一五年十二月三十一日	344
<b>累計折舊</b>	
於二零一五年一月一日	-
本年度折舊	(4)
從物業、機器及設備轉入(註釋18)	(46)
於二零一五年十二月三十一日	(50)
<b>帳面淨值</b>	
於二零一五年十二月三十一日	294

於二零一五年十二月三十一日，據獨立專業合資格的評估師評估的投資性房地產公允價值為人民幣497,462,000元。

#### 公允價值架構

下表分析了通過公允價值計量架構披露集團的投資性房地產：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量使用的輸入值			總計 人民幣百萬元
	活躍市場報價 (第一層) 人民幣百萬元	重要可觀察 輸入值 (第二層) 人民幣百萬元	重要不可觀察 輸入值 (第三層) 人民幣百萬元	
不以公允價值計量但以公允價值披露：				
樓宇	-	-	497	497

本年第一級與第二級之間並無公允價值計量的轉移，亦無第三級公允價值計量的轉入或轉出(二零一四年：無)。

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 19. 投資性房地產(續)

以下為投資性房地產估值所用估值方法及估值主要輸入資料的概要：

	估值方法	重要不可觀察輸入值	區間或加權平均 人民幣
			二零一五年
樓宇	貼現現金流量法	估計月租金價值(每平方米) 租金年增長率 長期空置率 貼現率	10.65 to 154.43 2% to 6% 0% to 5% 4% to 6%
樓宇	市場比較法	每平方米價格	14,699 to 37,000

## 20. 預付租賃款

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>成本</b>		
一月一日結餘	2,686	2,577
添置	82	109
處置	(144)	-
十二月三十一日結餘	2,624	2,686
<b>累計攤銷</b>		
一月一日結餘	480	422
本年度攤銷	60	58
處置	(10)	-
十二月三十一日結餘	530	480
<b>賬面淨值</b>		
十二月三十一日結餘	2,094	2,206

預付租賃款乃指未攤銷的預付土地使用權租賃款項。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 21. 飛機預付款

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	20,260	16,296
本年支付	24,772	20,067
資本化利息(附註13)	1,014	606
轉至物業、機器及設備(附註18)	(24,839)	(16,709)
十二月三十一日結餘	21,207	20,260

### 22. 投資於聯營公司

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
非上市投資的成本值	1,266	853
攤佔淨資產	277	233
	1,543	1,086

投資於聯營公司的變動如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	1,086	1,064
對聯營公司新增投資額	413	18
攤佔聯營公司業績	126	91
攤佔聯營公司所持的可供出售投資的公允價值變動	7	(1)
處置聯營公司	-	(18)
減值撥備	(33)	-
本年收到的股息	(56)	(68)
十二月三十一日結餘	1,543	1,086

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 22. 投資於聯營公司(續)

本集團的主要聯營公司均為中國成立及營運的有限責任公司，其具體情況如下：

公司名稱	成立及運營地點及 成立日期	註冊資本		應佔股份		主要業務
		二零一五年 百萬元	二零一四年 百萬元	二零一五年	二零一四年	
東航集團財務有限責任公司 (東航財務公司)	中國 一九九五年十二月六日	人民幣2,000	人民幣500	25%	25%	為東航集團下轄公司提供 財務服務
東方航空食品投資有限公司	中國 二零零三年十一月十七日	人民幣350	人民幣350	45%	45%	提供航空餐食服務
上海普惠飛機發動機維修有限公司 (上海普惠)(註釋)	中國 二零零八年三月二十八日	美元40	美元40	51%	51%	提供飛機、發動機和其他 相關部件的維修
新上海國際大廈有限公司	中國 一九九二年十一月十七日	人民幣167	人民幣167	20%	20%	提供物業管理服務
東方航空進出口有限公司 (東航進出口)	中國一九九三年六月九日	人民幣80	人民幣80	45%	45%	從事飛機、飛行設備及飛 行設備零件貿易
上海東方航空傳媒有限公司 (東航傳媒)	中國一九八六年三月四日	人民幣200	人民幣200	45%	45%	從事代理航空廣告業務
上海柯林斯航空維修服務有限公司 (柯林斯維修)	中國 二零零二年九月二十七日	美元7	美元7	35%	35%	提供航線電子產品維修 服務
捷星香港航空有限公司(捷星香港)	香港二零一二年九月四日	美元198	美元198	33%	33%	提供航空服務

註釋：

於二零零八年，本公司與美國聯合技術國際有限公司(「聯合技術國際」)投資成立了上海普惠飛機發動機維修有限公司(以下簡稱「上海普惠」)，上海普惠註冊資本為0.4億美元，本公司持有該公司51%的股權。根據公司章程，聯合技術國際對上海普惠的財務和日常經營活動具有控制權，因此本公司將上海普惠作為聯營公司核算。

下表列示了對本集團單項不重要的聯營企業的合計財務資訊：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
本集團在聯營企業淨利潤中所佔份額	126	91
本集團在聯營企業其他綜合損失中所佔份額	7	(1)
本集團在聯營企業綜合收益總額中所佔份額	133	90
本集團在聯營企業投資的帳面價值	1,543	1,086

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 23. 投資於合營公司

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
非上市投資的成本值	352	352
攤佔淨資產	166	153
	518	505

投資於合營公司的變動如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	505	433
新增合營公司	—	58
攤佔業績	26	36
本年收到的股息	(13)	(22)
十二月三十一日結餘	518	505

本集團的主要合營公司具體情況如下：

公司名稱	成立及運營地點 及成立日期	註冊資本		應佔股份		主要業務
		二零一五年 百萬元	二零一四年 百萬元	二零一五年	二零一四年	
上海科技宇航有限公司 (科技宇航)(註釋)	中國 二零零四年九月二十八日	美元73	美元73	51%	51%	提供飛機修理及維修服務
上海東聯航空機輪剎車大修工程 有限公司(機輪剎車)	中國 一九九五年十二月二十八日	美元2	美元2	40%	40%	提供零件維修服務
上海民航華東凱亞系統集成 有限公司(華東凱亞)	中國 一九九九年五月二十一日	人民幣10	人民幣10	41%	41%	提供電腦系統開發和 維修服務
CAE Melbourne Flight Training Pty Ltd.	澳大利亞 二零零七年三月九日	澳幣11	澳幣11	50%	50%	提供飛行訓練服務
上海滬特航空技術有限公司 (上海滬特)	中國 二零零三年四月九日	人民幣30	人民幣30	50%	50%	提供設備維護



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 23. 投資於合營公司(續)

註釋：

根據本公司與科技宇航另一合作投資方於二零零三年三月十日簽署的聯合投資協議，本公司同意與另一合作投資方共同享有科技宇航經營活動的控制權。任何與科技宇航活動有關的財務及經營決策都要求本公司與科技宇航另一合作投資方取得一致的同意。

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業的合計財務資訊：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
本集團在合營企業淨利潤中所佔份額	26	36
本集團在合營企業綜合收益總額中所佔份額	26	36
本集團對合營企業投資的帳面價值	518	505

## 24. 可供出售投資

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
上市權益性投資的公允價值	317	195
非上市權益性投資的成本值(註釋)	135	238
	452	433

年內，於其他綜合收益確認本集團按公允價值列賬的可供出售投資的溢利總額為人民幣1.22億元(二零一四年：人民幣0.18億元)。

上述投資由分類為可供出售的股權證券投資組成，且不存在固定的到期日或票面利率。

註釋：

於二零一五年十二月三十一日，由於合理公允價值估計的幅度太大，董事認為其公允價值未能可靠計量，故本集團的非上市權益性投資按成本減減值入賬。本集團不打算在可預見的未來處置該部分投資。

## 25. 其他非流動資產

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
經營性租賃飛機相關的押金	338	482
遞延飛行員養成費	1,243	1,140
購入飛機所得應收回扣款	974	132
預付租金	450	-
預付物業、機器及設備購置款	156	-
其他長期資產	593	203
	3,754	1,957

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 26. 飛行設備零件

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
飛行設備零件	2,597	2,924
減：零件跌價準備	(541)	(665)
	2,056	2,259

飛行設備零件跌價準備的變動如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	665	657
本年度計提(附註10)	88	9
零件處置的跌價準備核銷	(212)	(1)
十二月三十一日結餘	541	665

### 27. 應收賬款

給予顧客的信貸額及還款期按個別情況釐定。

應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
九十日內	2,608	1,539
九十一日至一百八十日	105	1,774
一百八十一日至三百六十五日	90	456
超過三百六十五日	280	299
	3,083	4,068
應收賬款減值準備	(216)	(206)
應收賬款	2,867	3,862

應收賬款中與關聯方相關的餘額匯總列示於附註47(c)(i)。

應收賬款的賬面價值接近其公允價值。

未逾期亦無減值的應收賬款乃與多名近期無拖欠記錄的各種客戶有關。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 27. 應收賬款(續)

於二零一五年十二月三十一日，應收賬款人民幣2.67億元(二零一四年：人民幣2.62億元)已經逾期但並無減值。此等款項涉及多個最近沒有拖欠還款記錄的獨立客戶。對這些獨立客戶，本集團持有金額為人民幣5.40億元(二零一四年：人民幣4.62億元)押金。此等應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
逾期：		
三個月以內	213	161
三至六個月	28	40
六至十二個月	26	61
	267	262

於二零一五年十二月三十一日，應收賬款人民幣0.42億元(二零一四年：人民幣1.55億元)已經減值，並已記提全額減值撥備。餘下減值的應收賬款涉及某些有財務困境的客戶，而預計只有部份應收賬款可被收回。

應收賬款減值撥備的變動如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	206	198
年內列為未能收回的應收款核銷	(2)	(1)
本年計提減值撥備	12	9
十二月三十一日結餘	216	206

對應收款撥備的計提和轉回的淨影響已包括在損益表中「沖回應收款項減值準備金」內(附註10)。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時核銷。

本集團應收賬款的賬面值按幣種列示如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
貨幣		
人民幣	2,866	3,844
日元	5	7
美元	52	61
歐元	92	97
港幣	-	2
其他貨幣	68	57
	3,083	4,068

在財務報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述應收款的賬面值。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 28. 預付款及其他應收款

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
待抵扣增值稅	2,226	1,750
預付所得稅	413	-
預付供應商款項	379	540
預付飛機經營性租賃租金	346	333
應收股息	22	33
購入飛機所得應收回扣款	1,610	1,253
租賃訂金	278	271
應收有關連公司款項(附註47(c)(i))	139	169
經營性租賃飛機相關的押金	145	98
其他	3,127	2,239
小計	8,685	6,686
其他應收款減值撥備	(239)	(292)
	8,446	6,394

本年度，對於以前年度租賃訂金的恢復，轉回減值準備為人民幣0.53億元(二零一四年：無)。

### 29. 限制性銀行存款和短期銀行存款

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
原到期日在一年以上的銀行存款	2	4
限制性銀行存款	33	34
	35	38

註釋：

於二零一五年十二月三十一日，存款年利率在0.35%至3.50%之間(二零一四年：0.35%至3.50%)。

集團的限制性銀行存款和短期銀行存款的賬面價值按幣種列示如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
人民幣	35	38

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 30. 現金及現金等價物

本集團現金及現金等價物的賬面價值按幣種列示如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
人民幣	1,013	711
美元	7,755	490
歐元	56	45
日元	36	16
港幣	39	23
其他貨幣	181	70
	<b>9,080</b>	<b>1,355</b>

### 31. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
九十日以內	2,060	764
九十一日至一百八十日	348	309
一百八十一日至三百六十五日	461	240
一至兩年	414	420
超過兩年	429	350
	<b>3,712</b>	<b>2,083</b>

於二零一五年十二月三十一日，本集團應付賬款及應付票據餘額中應付關聯公司餘額分別為人民幣8.97億元(二零一四年：人民幣1.86億元)(附註47(c)(ii))。

於二零一五年十二月三十一日，應付票據總額為人民幣8.00億元(二零一四年：無)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 32. 其他應付款及預提費用

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
預提工資、薪金及福利	3,602	2,826
預提飛機起降費用	2,302	1,661
預提飛機航油費用	878	1,879
預提飛機大修費用	1,703	1,807
預收款項	1,059	841
關稅及應付稅費	2,077	1,617
預提其他營運費用	2,255	3,777
從票務銷售代理收取的訂金	841	867
其他長期負債的流動部份(附註36)	515	585
職工住房補貼	420	315
應付有關連公司款項(附註47(c)(ii))	1,305	1,483
退休後福利準備的流動部份(附註37(c))	181	210
其他	1,919	1,347
	<b>19,057</b>	<b>19,215</b>

### 33. 融資租賃負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團以融資租賃方式租入飛機213架(二零一四年：167架)。根據租賃條款，本集團有權於租賃期滿或接近屆滿時，以市場公平價值或由有關出租人釐定的成本購買其中某些飛機。融資租賃負債主要以美元為單位計值。

融資租賃最低租金(包括利息)及最低租金的現值分列如下：

	最低租金 二零一五年 人民幣百萬元	最低租金之現值 二零一五年 人民幣百萬元	最低租金 二零一四年 人民幣百萬元	最低租金之現值 二零一四年 人民幣百萬元
一年內	7,377	6,109	5,453	4,596
第二年	7,101	5,942	5,174	4,411
第三年至第五年(包括首尾兩年)	19,183	16,679	13,165	11,482
五年以後	25,167	23,669	19,272	18,206
總額	<b>58,828</b>	<b>52,399</b>	<b>43,064</b>	<b>38,695</b>
減：一年內償還部分	<b>(7,377)</b>	<b>(6,109)</b>	<b>(5,453)</b>	<b>(4,596)</b>
長期部分	<b>51,451</b>	<b>46,290</b>	<b>37,611</b>	<b>34,099</b>

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 34. 借款

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
非流動部分		
長期銀行借款		
— 有抵押(註釋(a))	14,766	14,725
— 無抵押	5,642	5,503
有擔保債券(註釋(b))	8,090	10,285
	28,498	30,513
流動部份		
長期銀行借款		
— 有抵押(註釋(a))	2,609	2,254
— 無抵押	10,369	8,443
短期銀行借款		
— 無抵押	7,537	13,979
短期融資券(註釋(c))	15,500	4,000
有擔保債券(註釋(b))	2,199	—
	38,214	28,676
借款總額	66,712	59,189
銀行借款應於下列期間內償還		
一年內	38,214	28,676
第二年	10,306	8,801
第三年至第五年(包括首尾兩年)	8,224	10,868
五年以後	9,968	10,844
借款總額	66,712	59,189

註釋：

(a) 於二零一五年十二月三十一日，本集團的抵押借款以若干飛機及樓宇作抵押物，其賬面價值為人民幣291.47億元(二零一四年：人民幣231.17億元)(附註18)。

(b) 於二零一三年三月十八日，東航海外按照面值發行人民幣48億元的10年期有擔保債券，年利率為5.05%，每年付息一次。此債券將在到期日二零二三年三月十八日按照面值贖回。東航集團為上述債券提供無條件及不可撤回擔保(附註47(d))。

於二零一三年六月五日，東航海外按照面值發行人民幣22億元的3年期有擔保債券，年利率為3.875%，每半年付息一次。此債券將在到期日二零一六年六月五日按照面值贖回。本公司為上述債券提供無條件及不可撤回擔保。

於二零一四年三月六日，東航海外按照面值發行人民幣25億元的3年期有擔保債券，年利率為4.80%，每半年付息一次。此債券將在到期日二零一七年三月十三日按照面值贖回。本公司為上述債券提供無條件及不可撤回擔保。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 34. 借款(續)

註釋：(續)

(b) (續)

於二零一四年五月十四日，東航海外按照面值發行人民幣8億元的3年期有擔保債券，年利率為4.80%，每半年付息一次。此債券將在到期日二零一七年五月十四日按照面值贖回。本公司為上述債券提供無條件及不可撤回擔保。

(c) 於二零一五年六月二十六日，本公司按照面值發行人民幣30億元的超短期融資券，年利率為3.50%，期限為270天。

於二零一五年九月二十五日，本公司按照面值發行人民幣25億元的超短期融資券，年利率為3.30%，期限為270天。

於二零一五年十月二十七日，本公司按照面值發行人民幣20億元的超短期融資券，年利率為3.00%，期限為270天。

於二零一五年十一月二十日，本公司按照面值發行人民幣20億元的超短期融資券，年利率為3.10%，期限為270天。

於二零一五年十一月二十七日，本公司按照面值發行人民幣20億元的超短期融資券，年利率為3.00%，期限為180天。

於二零一五年十二月二十八日，本公司按照面值發行人民幣30億元的超短期融資券，年利率為2.87%，期限為270天。

於二零一五年十二月三十日，本公司按照面值發行人民幣10億元的超短期融資券，年利率為2.83%，期限為270天。

長期借款的條款概括如下：

	借款利率及到期日	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>長期銀行借款</b>			
人民幣	年利率介於5.75%至5.90%不等，借款至2023年最後到期(二零一四年：5.54%至5.99%)	280	420
美元	年利率介於6個月LIBOR +0.50%至6個月LIBOR +3.75%不等，借款至2025年最後到期(二零一四年：6個月LIBOR +0.55%至6個月LIBOR +5.30%)	33,106	30,505
<b>擔保債券</b>			
人民幣	年利率介於3.88%至5.05%不等，借款至2023年最後到期(二零一四年：3.88%至5.05%)	10,289	10,285
<b>長期借款總計</b>		<b>43,675</b>	41,210

本集團的短期借款均為一年以內償還的借款。於二零一五年十二月三十一日，短期借款的年利率介於1.49%至3.48%(二零一四年：1.01%至5.35%)。



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 34. 借款(續)

借款的賬面價值按幣種列示如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
人民幣	29,769	16,205
美元	36,943	42,984
	66,712	59,189

### 35. 經營租賃飛機退租檢修準備

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	3,884	4,217
本年度計提	968	1,122
本年度支付	(1,349)	(1,455)
十二月三十一日結餘	3,503	3,884
減：流動部份	(1,281)	(1,267)
長期部份	2,222	2,617

對於經營租賃的飛機和發動機，本集團有義務滿足有關租賃規定的交還條件。二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日的餘額是按租賃條款以直線法預計的退租檢修準備金。

### 36. 其他長期負債

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
常旅客計劃尚未兌換獎勵積分的公允價值	1,739	1,720
融資租賃的長期應付關稅及其他稅項	1,713	1,120
其他長期應付款	1,053	501
	4,505	3,341
減：包含在其他應付款和預提費用內的流動部份(附註32)	(515)	(585)
長期部份	3,990	2,756

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 37. 退休金計畫及退休後福利準備

#### (a) 養老金

本集團在其營運地區參與當地省市政府管轄的定額供款的養老金計畫。本集團大多數中國僱員符合參與本集團的養老金計畫之條件。此外，在2015年本集團還為合資格的員工提供了額外的年金計畫。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已計入損益的養老金供款費用為人民幣14.79億元(二零一四年：人民幣14.92億元)。

#### (b) 醫療保險

本集團大部份中國僱員參加了各地政府組織的醫療保險計畫。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於損益表中列賬的醫療保險為人民幣5.63億元(二零一四年：人民幣5.33億元)。

#### (c) 退休後的福利

除上述的計畫外，本集團為合資格的僱員提供其他的退休僱員福利包括退休津貼、交通津貼以及其他福利。退休後福利所產生的費用按「預計福利按服務年期攤分法」精算估值計算，並以數項假設及估計為基準，當中包括通脹率、折現率等。

該計畫受利率風險、退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。

於2015年12月31日，該退休後福利準備的最新的精算計量義務根據本集團聘請的第三方諮詢機構使用預期累積福利單位法進行精算得出的結果確定。

下表為在合併資產負債表中所確認的退休後福利準備如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
退休後福利準備	2,750	3,032
減：流動部份	(181)	(210)
長期部份	2,569	2,822

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 37. 退休金計畫及退休後福利準備(續)

## (c) 退休後的福利(續)

下表為財務報告日所使用的主要精算假設：

	二零一五年	二零一四年
各類人員退休後福利年貼現率(%)	3.30%	3.40%-4.20%
死亡率(%)	100%中國人壽保險業 經驗生命表 2000-2003， 男性CL3，女性CL4	100%中國人壽保險業 經驗生命表 2000-2003， 男性CL3，女性CL4
由年齡增長導致的醫療費用年增長率(%)	2.50%	2.50%
各類人員退休後醫療福利總增長率(%)	6.50%	7.00%
各類人員養老福利通脹率(%)	2.50%	3.00%

於財務報告日所使用的重大假設的定量敏感性分析如下：

	退休後福利準備		退休後福利準備	
	增加 %	增加/(減少) 人民幣百萬元	減少 %	增加/(減少) 人民幣百萬元
<b>二零一五年</b>				
各類人員退休後福利年貼現率	0.25	(86)	0.25	90
養老總福利增長率	1.00	292	1.00	(247)
醫療總福利增長率	1.00	41	1.00	(34)
<b>二零一四年</b>				
各類人員退休後福利年貼現率	0.25	(88)	0.25	92
養老總福利增長率	1.00	314	1.00	(266)
醫療總福利增長率	1.00	57	1.00	(47)

該敏感性分析是根據財務報告日期末重大假設的變化推斷其對淨退休後福利準備的影響。

將來向退休後福利準備做出的預期繳存：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一年以內	181	210
兩至五年	662	820
五至十年	831	966
十年以上	2,739	3,370
預期支付總額	4,413	5,366

於二零一五年十二月三十一日，退休後福利準備平均期間為13年(二零一四年：12年)。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 37. 退休金計畫及退休後福利準備(續)

#### (c) 退休後的福利(續)

設定受益義務變動如下：

二零一五年

	損益表中反映的退休後福利費用				其他綜合收益中確認的重計量(收益)/損失					二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
	二零一五年 一月一日		淨利息費用 人民幣百萬元	計入損益的 有關費用 人民幣百萬元	由財務經驗	由人口統計	由經驗差異	其他綜合	結算額 人民幣百萬元	
	服務費用 人民幣百萬元	投資收益 人民幣百萬元			導致的 精算損益 人民幣百萬元	變化導致的 精算損益 人民幣百萬元	導致的 精算損益 人民幣百萬元	收益中確認的 重計量收益 人民幣百萬元		
設定受益義務/福利費用	3,032	-	114	114	-	56	(252)	(196)	(200)	2,750

二零一四年

	損益表中反映的退休後福利費用				其他綜合收益中確認的重計量(收益)/損失					二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元	
	二零一四年 一月一日		淨利息費用 人民幣百萬元	計入損益的 有關費用 人民幣百萬元	由財務經驗	由人口統計	由經驗差異	其他綜合	結算額 人民幣百萬元		
	服務費用/ 投資收益 人民幣百萬元	削減 人民幣百萬元			導致的 精算損益 人民幣百萬元	變化導致的 精算損益 人民幣百萬元	導致的 精算損益 人民幣百萬元	收益中確認的 重計量收益 人民幣百萬元			
設定受益義務	5,941	223	294	(3,251)	(2,734)	-	407	(195)	212	(387)	3,032
計畫資產公允價值	(122)	-	-	122	122	-	-	-	-	-	-
福利費用	5,819	223	294	(3,129)	(2,612)	-	407	(195)	212	(387)	3,032

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 38. 遞延稅項

當有法定權利可將稅項抵銷，且涉及同一管轄機構，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。抵銷後，按下列金額在合併資產負債表內列示：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
遞延稅項資產	243	170
遞延稅項負債	(8)	(26)
遞延稅項資產淨額	235	144

遞延稅項淨資產的變動如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一月一日結餘	144	360
計入損益貸項／(借項)(附註14)	113	(89)
計入其他綜合收益借項	(22)	(127)
十二月三十一日結餘	235	144

遞延稅項資產及負債在同一稅法機構下抵銷前的結餘由以下的稅務影響組成：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
遞延稅項資產：		
飛機設備零件的跌價準備	43	32
應收款項減值準備	80	23
物業、機器及設備減值準備	26	23
衍生金融工具	25	9
可供出售投資減值準備	25	-
其他應付款及預提費用	89	183
稅務虧損	133	96
	421	366
遞延稅項負債：		
折舊及攤銷	(136)	(208)
可供出售投資	(39)	(5)
衍生金融工具	(11)	(9)
	(186)	(222)
	235	144

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 38. 遞延稅項(續)

遞延稅項淨資產的變動如下：

	年初餘額 人民幣百萬元	計入損益 (借項)/貸項 人民幣百萬元	其他綜合收益 (借項)/貸項 人民幣百萬元	年末餘額 人民幣百萬元
二零一五年度				
飛機設備零件的跌價準備	32	11	—	43
應收款減值準備	23	57	—	80
物業、機器及設備減值準備	23	3	—	26
衍生金融工具	9	(7)	23	25
可供出售投資減值準備	—	25	—	25
其他應付款及預提費用	183	(94)	—	89
稅務虧損	96	37	—	133
	366	32	23	421
折舊及攤銷	(208)	72	—	(136)
可供出售投資	(5)	—	(34)	(39)
衍生金融工具	(9)	9	(11)	(11)
	(222)	81	(45)	(186)
遞延稅項資產淨額	144	113	(22)	235

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

38. 遞延稅項(續)

	年初餘額 人民幣百萬元	計入損益 (借項)/貸項 人民幣百萬元	其他 綜合收益借項 人民幣百萬元	年末餘額 人民幣百萬元
二零一四年度				
飛機設備零件的跌價準備	24	8	-	32
應收款減值準備	20	3	-	23
物業、機器及設備減值準備	39	(16)	-	23
衍生金融工具	17	(8)	-	9
薪金準備	146	37	-	183
退休後福利準備	426	(304)	(122)	-
稅務虧損	-	96	-	96
	672	(184)	(122)	366
折舊及攤銷	(295)	87	-	(208)
可供出售投資	-	-	(5)	(5)
衍生金融工具	(17)	8	-	(9)
	(312)	95	(5)	(222)
遞延稅項資產淨額	360	(89)	(127)	144

於財務報告日，本集團的未確認遞延稅項資產的相關餘額列示如下：

	二零一五年		二零一四年	
	遞延稅項 人民幣百萬元	暫時性差異 人民幣百萬元	遞延稅項 人民幣百萬元	暫時性差異 人民幣百萬元
可抵扣稅務虧損	489	1,956	473	1,891
其他可抵扣暫時性差異	49	195	671	2,685
未確認遞延稅項資產合計	538	2,151	1,144	4,576

根據中國稅法，稅務虧損可於五年內沖銷未來應課稅收入。本集團的稅務虧損將於二零一六年至二零二零年間到期。

於二零一五年十二月三十一日，管理層對未來是否可產生應稅利潤以利用上述可抵扣暫時性差異及稅務虧損進行了評估。由於本集團未來經營結果受航油價格及市場競爭等不確定性因素的影響，管理層認為上述可抵扣暫時性差異及稅務虧損在其到期前可被利用的不確定性很大，故未確認對應的遞延所得稅資產。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 39. 衍生金融工具

	資產		負債	
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
十二月三十一日結餘				
利率互換合約(註釋(a))	22	8	101	95
外匯遠期合約(註釋(b))	16	27	—	—
交叉貨幣互換合約(註釋(c))	7	—	—	—
合計	45	35	101	95
減：流動部份				
—利率互換合約	—	—	(4)	—
—外匯遠期合約	—	(5)	—	—
	—	(5)	(4)	—
非流動部份	45	30	97	95

於財務報告日，信貸風險的最高風險承擔為合併資產負債表內衍生資產的公允價值。

註釋：

#### (a) 利率互換合約

本集團通過利率互換減低市場利率變動的風險(附註3)。本集團簽訂的利率互換合約將與LIBOR相關的浮動利率轉換為固定利率，屬於現金流量套期，其他合約為公允價值套期。於二零一五年十二月三十一日，本集團仍持有尚未交易的利率互換合約的名義金額約為14.66億美元(二零一四年：8.01億美元)，並將於二零一六年至二零二五年間到期。

本年度已實現及未實現利率互換合約實際交割損益及公允價值變動列示於合併損益及其他綜合收益表如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
已實現損失(計入財務支出)	(134)	(80)
未實現收益/(損失)		
—現金流套期(計入其他綜合收益)	2	(28)
—公允價值套期(計入衍生金融工具公允價值變動損益)	6	11
	(126)	(97)



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 39. 衍生金融工具(續)

註釋：(續)

## (b) 外匯遠期合約

本集團通過外匯遠期合約來降低機票銷售的外匯收入及需以外匯支付的費用相關的匯率波動風險(附註3)。本集團簽訂的以固定匯率銷售日元或買入美元的外匯遠期合約，屬於現金流量套期。於二零一五年十二月三十一日，本集團持有尚未交易的外匯套期合約的名義金額約為0.12億美元(二零一四年：0.39億美元)，並將於二零一七年到期。

本年度已實現及未實現外匯遠期合約實際交割損益及公允價值變動列示於合併損益及其他綜合收益表如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
已實現收益/(損失)(計入財務收入/(支出))	15	(2)
未實現(損失)/收益		
— 現金流量套期(計入其他綜合收益)	(11)	17
	4	15

## (c) 交叉貨幣互換合約

本集團通過交叉貨幣互換合約來降低匯率波動風險及市場利率風險(附註3)。本集團簽訂的交叉貨幣互換合約將與LIBOR相關的美元浮動利率轉換為歐元銀行同業拆借利率相關的歐元浮動利率(簡稱EURIBOR)，屬於現金流量套期。於二零一五年十二月三十一日，本集團仍持有尚未交易的交叉貨幣互換合約的名義金額約為0.38億美元(二零一四年：無)，並將於二零二五年間到期。

本年度未實現交叉貨幣互換合約實際交割損益及公允價值變動列示於合併損益及其他綜合收益表如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
未實現收益		
— 現金流量套期(計入其他綜合收益)	7	—

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

40. 金融工具(按類別)

二零一五年	以公允價值 計量且其變動				總計 人民幣百萬元
	借款及 應收款項 人民幣百萬元	計入損益 的資產 人民幣百萬元	用作套期 的衍生工具 人民幣百萬元	可供出售 金融資產 人民幣百萬元	
<b>金融資產</b>					
可供出售投資	-	-	-	452	452
衍生金融工具	-	-	45	-	45
應收賬款	2,867	-	-	-	2,867
其他應收款	3,438	-	-	-	3,438
限制性銀行存款和短期銀行存款	35	-	-	-	35
現金及現金等價物	9,080	-	-	-	9,080
其他非流動資產	338	-	-	-	338
<b>總計</b>	<b>15,758</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>452</b>	<b>16,255</b>

二零一五年	以公允價值 計量且其變動				攤餘成本 計量的其他 金融負債 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
	借款及 應收款項 人民幣百萬元	計入損益 的負債 人民幣百萬元	用作套期 的衍生工具 人民幣百萬元	攤餘成本 計量的其他 金融負債 人民幣百萬元		
<b>金融負債</b>						
借款	66,712	-	-	-	66,712	
融資租賃負債	52,399	-	-	-	52,399	
衍生金融工具	-	2	99	-	101	
應付帳款及應付票據	3,712	-	-	-	3,712	
其他應付款	11,721	-	-	-	11,721	
<b>總計</b>	<b>134,544</b>	<b>2</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>134,645</b>	

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 40. 金融工具(按類別)(續)

二零一四年	以公允價值 計量且其變動				總計 人民幣百萬元
	借款及 應收款項 人民幣百萬元	計入損益 的資產 人民幣百萬元	用作套期 的衍生工具 人民幣百萬元	可供出售 金融資產 人民幣百萬元	
<b>金融資產</b>					
可供出售投資	-	-	-	433	433
衍生金融工具	-	-	35	-	35
應收賬款	3,862	-	-	-	3,862
其他應收款	1,313	-	-	-	1,313
限制性銀行存款和短期銀行存款	38	-	-	-	38
現金及現金等價物	1,355	-	-	-	1,355
其他非流動資產	528	-	-	-	528
總計	7,096	-	35	433	7,564

二零一四年	以公允價值 計量且其變動				總計 人民幣百萬元
	借款及 應收款項 人民幣百萬元	計入損益 的負債 人民幣百萬元	用作套期 的衍生工具 人民幣百萬元	攤餘成本 計量的其他 金融負債 人民幣百萬元	
<b>金融負債</b>					
借款	59,189	-	-	-	59,189
融資租賃負債	38,695	-	-	-	38,695
衍生工具	-	8	87	-	95
應付帳款及應付票據	2,083	-	-	-	2,083
其他應付款	12,818	-	-	-	12,818
總計	112,785	8	87	-	112,880

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 41. 股本

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
註冊、已發行及全數繳付每股人民幣1.00元		
在上海證券交易所上市的A股(「A股」)	8,481	8,481
—東航集團持有的有限售條件流通股	242	242
—東航金戎控股持有的有限售條件流通股	457	457
—無限售條件流通股	7,782	7,782
在香港證券交易所上市的H股(「H股」)	4,659	4,193
—東航國際控股(香港)有限公司持有的有限售條件流通股	699	699
—美國達美航空公司持有的無限售條件流通股	466	—
—無限售條件流通股	3,494	3,494
	13,140	12,674

根據本公司的公司章程第四十九及五十條，A股以及H股皆為註冊普通股並享有同等權利。

公司當年的股本變動概要如下：

	發行在外的股數
於二零一四年一月一日，二零一四年十二月三十一日和二零一五年一月一日 發行股票	12,674 466
二零一五年十二月三十一日	13,140

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

42. 儲備

	股本溢價	資本儲備 (註釋(a))	套期儲備	法定儲備 (註釋(b))	其他儲備	留存收益/ (累計虧損)	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
二零一四年一月一日結餘	20,190	(778)	(50)	–	(2,539)	(2,595)	14,228
現金套期的未實現收益	–	–	(11)	–	–	–	(11)
可供出售投資的公允價值變動	–	–	–	–	14	–	14
退休後福利準備的精算利得	–	–	–	–	(341)	–	(341)
本公司權益持有者應佔利潤	–	–	–	–	–	3,410	3,410
二零一四年十二月三十一日結餘	20,190	(778)	(61)	–	(2,866)	815	17,300
二零一五年一月一日結餘	20,190	(778)	(61)	–	(2,866)	815	17,300
現金套期的未實現收益	–	–	10	–	–	–	10
可供出售投資的公允價值變動	–	–	–	–	82	–	82
攤佔聯營公司所持的可供出售 投資的公允價值變動	–	–	–	–	7	–	7
退休後福利準備的精算利得	–	–	–	–	198	–	198
收購非控制性權益	(252)	–	–	–	–	–	(252)
提取法定盈餘公積	–	–	–	184	–	(184)	–
發行股票	2,389	–	–	–	–	–	2,389
本公司權益持有者應佔利潤	–	–	–	–	–	4,537	4,537
二零一五年十二月三十一日結餘	22,327	(778)	(51)	184	(2,579)	5,168	24,271

註釋：

(a) 資本儲備

本集團於一九九六年六月基於上市目的而重組時的發行的股本賬面值與淨資產公允價值的差異為資本儲備。

(b) 法定儲備

根據中國公司法，本公司需從稅後利潤中提取一定比例的法定盈餘公積。只有於提取法定盈餘公積後方可向股東分派股息且當年年末有可分配的稅後利潤。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 43. 出售附屬公司

	二零一五年 人民幣百萬元
已處置的淨資產：	
現金及銀行存款	8
預付租賃款	137
其他應付及預提費用	(137)
處置附屬公司的收益	41
	49

	二零一五年 人民幣百萬元
收到：	
現金	49

由處置附屬公司產生的現金及現金等價物的淨增加分析如下：

	二零一五年 人民幣百萬元
收到的現金	49
已處置的現金及銀行存款	(8)
處置附屬公司產生的現金及現金等價物的淨增加	41

### 44. 存在重大少數權益的附屬公司

存在重大少數權益的附屬公司具體情況如下：

	二零一五年	二零一四年
少數股東持有的股東權益比例：		
東航江蘇	37.44%	37.44%
東航雲南	9.64%	9.64%
東航武漢	40.00%	40.00%
中貨航	17%	49%

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
歸屬於少數股東的損益：		
東航江蘇	174	156
東航雲南	120	31
東航武漢	207	137
中貨航	2	(160)
向東航江蘇支付的股利：	37	20
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
東航江蘇	1,104	966
東航雲南	499	379
東航武漢	1,074	865
中貨航	(132)	(378)

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 44. 存在重大少數權益的附屬公司(續)

下表列示了上述附屬公司主要財務資訊。這些資訊為本集團內各企業之間相互抵消前的金額：

二零一五年	東航江蘇 人民幣百萬元	東航雲南 人民幣百萬元	東航武漢 人民幣百萬元	中貨航 人民幣百萬元
收入	6,431	9,518	3,486	4,325
費用總額	5,965	8,273	2,968	4,316
淨利潤	466	1,245	518	9
綜合收益總額	469	1,245	521	12
流動資產	2,080	2,936	2,570	1,314
非流動資產	8,149	14,880	3,412	1,724
流動負債	2,444	4,565	1,307	2,875
非流動負債	4,836	8,073	1,991	923
經營活動產生的現金流量淨額	574	2,293	257	702
投資活動產生的現金流量淨額	74	(1,371)	(114)	(71)
籌資活動產生的現金流量淨額	(617)	(934)	(145)	(668)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1	14	-	1
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	32	2	(2)	(36)

二零一四年	東航江蘇 人民幣百萬元	東航雲南 人民幣百萬元	東航武漢 人民幣百萬元	中貨航 人民幣百萬元
收入	6,435	9,133	3,346	5,285
費用總額	6,019	8,812	3,003	5,612
淨利潤/(淨虧損)	416	321	343	(327)
綜合收益總額	332	321	302	(368)
流動資產	1,666	1,730	1,036	1,483
非流動資產	6,347	10,385	3,134	1,881
流動負債	2,241	3,240	855	3,185
非流動負債	3,192	4,941	1,153	951
經營活動產生的現金流量淨額	812	1,162	188	(361)
投資活動產生的現金流量淨額	(454)	(849)	(2)	(59)
籌資活動產生的現金流量淨額	(402)	(541)	(152)	180
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	(25)	-	-
現金及現金等價物的淨(減少)/增加	(44)	(253)	34	(240)

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 45. 合併現金流量表附註

#### (a) 經營產生的現金流量

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
稅前利潤	5,667	4,113
調整項目：		
物業、機器及設備折舊及其他非流動資產攤銷	10,710	9,056
無形資產攤銷	85	69
投資性房地產折舊	4	-
預付租賃款攤銷	60	58
物業、機器及設備的處置(收益)/損失	(378)	25
出售附屬公司的收益	(41)	-
出售可供出售投資的收益	(33)	-
持有可供出售投資取得的投資收益	(13)	-
攤佔聯營公司業績	(126)	(91)
攤佔合營公司業績	(26)	(36)
淨匯兌損失	5,480	203
衍生金融工具的公允價值變動收益	(6)	(11)
退休後福利沖回	-	(2,612)
資產減值損失	228	22
利息收入	(66)	(88)
利息費用	2,075	1,957
<b>營運資本變動前年度利潤</b>	<b>23,620</b>	<b>12,665</b>
<b>營運資本變動</b>		
飛機設備零件	117	(37)
應收賬款	985	(345)
預付款及其他應收款	(2,011)	(1,314)
限制性銀行存款和短期銀行存款	-	345
預售票款	777	1,491
應付賬款及應付票據	1,629	(720)
其他應付款及預提費用	(234)	1,024
職工住房補貼	105	45
其他長期負債	1,164	145
退休後福利準備	(282)	(387)
經營租賃飛機退租檢修準備	(381)	(333)
經營性租賃押金	46	188
<b>經營產生的現金流量</b>	<b>25,535</b>	<b>12,767</b>

#### (b) 主要非現金交易

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
以融資租賃方式購買飛機	21,887	19,905



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 46. 承諾

## (a) 資本支出承諾

本集團的資本支出承諾如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
已訂約的：		
– 飛機、發動機及飛行設備(註釋)	106,666	105,011
– 其他物業、機器及設備	3,923	3,108
– 投資	–	38
	<b>110,589</b>	<b>108,157</b>

註釋：

以上飛機、發動機及飛行設備包括付運前定金的承諾預期支出，但金額可能因合約中所訂的通脹調整而變動。有關金額列示如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
一年內	23,781	25,830
第二年	26,642	18,249
第三年	25,579	14,833
第四年	18,793	16,119
超過四年	11,871	29,980
	<b>106,666</b>	<b>105,011</b>

以上資本承諾代表未來現金或其他資源的流出。

## (b) 經營性租賃承諾

於資產負債表日，本集團對經營性租賃有如下最低付款承諾：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>飛機、發動機及飛行設備</b>		
一年內	4,308	3,818
第二年	3,676	3,508
第三年至第五年(包括首尾兩年)	7,962	8,022
五年以後	8,977	8,682
	<b>24,923</b>	<b>24,030</b>
<b>土地及樓宇</b>		
一年內	299	202
第二年	219	164
第三年至第五年(包括首尾兩年)	410	382
五年以後	814	1,983
	<b>1,742</b>	<b>2,731</b>
	<b>26,665</b>	<b>26,761</b>

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 47. 有關連人士交易

本集團由東航集團控制，於二零一五年十二月三十一日，東航集團直接持有本公司38.61%之股權(二零一四年：40.03%)。此外，二零一五年十二月三十一日，東航集團通過其全資附屬公司東航國際控股(香港)有限公司和東航金控有限責任公司分別間接額外擁有本公司19.99%和3.48%的股權(二零一四年：20.72%和3.61%)。

本公司是一個在中國建立並由中國政府控制的國有企業，同時也擁有中國生產性資產中的很大一部分。根據國際會計準則第24號「關聯方資訊披露」的要求，由中國政府直接或間接控制、共同控制或有顯著影響的政府相關企業及其附屬公司被定義為集團的關聯方。在此基礎上，本公司可以控制包括東航控股及其附屬公司(「其他國有企業」)在內的關聯方、其他企業和公司並對其公司的關鍵管理人員及他們的關係密切的家庭成員實施重大影響。

為了符合關聯方交易的披露要求，本公司董事會相信與關聯方交易相關的重要資訊都已進行了準確的披露。

#### (a) 控制或受本集團控制之外的其他與本集團有關聯人士：

有關聯人士名稱	與本集團關係
東航財務公司	本公司之聯營公司
東航進出口	本公司之聯營公司
上海普惠	本公司之聯營公司
東航傳媒	本公司之聯營公司
捷星香港	本公司之聯營公司
上海柯林斯航空維修服務有限公司(「柯林斯維修」)	本公司之聯營公司
上海東美航空旅遊有限公司(「上海東美」)	本公司之聯營公司 (在2014年8月被集團收購後成為全資附屬公司)
機輪剎車	本公司之合營公司
科技宇航	本公司之合營公司
華東凱亞	本公司之合營公司
上海滬特	本公司之合營公司
上海東方航空實業公司(「東航實業」)	受同一母公司控制
東方航空食品投資有限公司及其附屬公司(「東航食品」)	受同一母公司控制
東航國際融資租賃有限公司(「東航租賃公司」)	受同一母公司控制
上海東方航空投資有限公司(「東航投資」)	受同一母公司控制
東航旅業投資(集團)有限公司(「東航旅業」)	受同一母公司控制
北京東投置業有限公司(「北京東投」)	受同一母公司控制(在2015年8月被東航投資收購)
中國民航信息網絡股份有限公司(「中航信」)	本公司一董事兼副總經理擔任中航信董事

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

47. 有關連人士交易(續)

(b) 有關連人士交易

交易性質	有關連人士	關聯交易 定價方式及 決策程式	收入/(費用或支付金額)	
			二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
與東航集團或由東航集團直接或間接控制的公司：				
存款利息收入	東航財務公司	(iv)	20	21
借款利息收入	捷星香港	(iv)	1	10
借款利息支出	東航財務公司	(iv)	(11)	(37)
機票銷售佣金	上海東美	(ii)	-	(5)
購買飛機、飛行設備、飛行設備零件及其他固定資產及 飛機維修所支付的手續費*	東航進出口	(ii)	(119)	(120)
飛機及發動機的維修及保養費用	機輪剎車	(ii)	(137)	(81)
	科技宇航	(ii)	(193)	(188)
	上海普惠	(ii)	(1,717)	(1,804)
系統服務的費用	華東凱亞	(ii)	(45)	(36)
餐食及機艙供應品的費用*	東航食品及其附屬公司	(i)	(1,058)	(851)
	東航實業	(i)	(38)	-
	東航進出口	(i)	(32)	-
廣告費用*	東航傳媒	(ii)	(24)	(5)
媒體特許權使用費	東航傳媒	(iii)	26	16
汽車修理服務、飛機維修生產服務、供應運輸生產車輛 設備以及機上供應品*	東航實業	(ii)	(86)	(142)

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 47. 有關連人士交易(續)

#### (b) 有關連人士交易(續)

交易性質	有關連人士	關聯交易 定價方式及 決策程式	收入/(費用或支付金額)	
			二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
與東航集團或由東航集團直接或間接控制的公司：				
接受設備生產及維修服務	上海滬特	(ii)	–	(66)
	柯林斯維修	(ii)	(26)	(46)
	東航實業	(ii)	(24)	–
接受物業管理及綠化養護服務*	東航投資	(ii)	–	(4)
	東航實業	(ii)	(52)	–
接受酒店住宿服務*	東航旅業	(ii)	–	(1)
	東航實業	(ii)	(39)	–
物業租賃費*	東航集團	(ii)	(52)	(50)
購買附屬公司	東航旅業	(v)	–	(32)
處置附屬公司	東航投資	(v)	49	–
融資租賃支出*	東航租賃公司	(ii)	(216)	–
民航資訊網絡服務**	中航信	(ii)	(454)	–

(i) 本集團採購關聯方的產品的價格經雙方協商確定。

(ii) 本集團接受關聯方提供的勞務的價格經雙方協商確定。

(iii) 本集團為關聯方提供的勞務的價格經雙方協商確定。

(iv) 本集團的關聯方存款利息收入經雙方協商確定。

(v) 本集團關聯方股權轉讓和出售投資的價格是在評估價格基礎上經雙方協商確定。

\* 上文之關連人士交易亦構成上市規則第14A章所定義的關連交易或持續關連交易。

\*\* 上文之關連人士交易於《上海證券交易所股票上市規則》項下構成持續關連交易。

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

47. 有關連人士交易(續)

(c) 有關連人士餘額

(i) 應收有關連公司款項

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>應收賬款</b>		
其他	-	1
<b>預付款及其他應收款</b>		
東航進出口	31	123
華東凱亞	11	14
柯林斯維修	-	16
科技宇航	5	-
北京東投	88	-
其他	4	16
	<b>139</b>	<b>169</b>

所有應收有關連公司款項，均為貿易性質、不帶息並在正常還款期內。

(ii) 應付有關連公司款項

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>應付賬款及應付票據</b>		
東航進出口	295	112
東航食品	37	38
科技宇航	5	4
機輪剎車	8	-
東航實業	2	-
柯林斯維修	1	-
東航集團	1	-
中航信	548	-
其他	-	32
	<b>897</b>	<b>186</b>



## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

## 47. 有關連人士交易(續)

## (c) 有關連人士餘額(續)

## (iii) 與聯營公司及東航集團短期存款以及短期貸款

	平均利率		二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元		
短期存款 (包括在現金及現金等價物內) 「東航財務公司」	0.35%	0.35%	729	369
短期借款 (包括在借款內) 「東航財務公司」	2.07%	2.26%	—	73
長期借款 (包括在借款內) 「東航財務公司」	5.54%	5.73%	—	125
貸款(註釋) (包括在預付款及其他應收款內) 「捷星香港」	1個月LIBOR +3.44%	1個月LIBOR 3.44%	—	369

註釋：於2014年7月，本公司的全資附屬公司東航海外與本公司之聯營公司捷星香港簽署了貸款協議。根據貸款協定，東航海外向捷星香港提供貸款美元0.6億元，按市場公允利率收取利息。該貸款已於2015年4月30日結清。

## (d) 控股公司作出的擔保

於二零一五年十二月三十一日，本集團由東航集團擔保的債券為人民幣48億元(二零一四年：人民幣48億元)(附註34(b))。

## (e) 高級行政人員酬金

已付或應付給高級行政人員的酬金主要由工資和其他短期職工福利組成，分析如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
董事及監事(附註9(a))	3	3
高級行政人員	3	3
	6	6

## 48. 資產負債表日後事項

於二零一六年一月，本集團獲得中國證券監督委員會關於核准非公開發行不超過2,329,192,546股A股股票的批復。

於二零一六年一月十八日，本公司發行面值為人民幣25億元的超短期融資券，年利率為2.5%，期限為90天。

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 48. 資產負債表日後事項(續)

於二零一六年一月二十日，本公司發行面值為人民幣20億元的超短期融資券，年利率為2.5%，期限為90天。

於二零一六年三月二十四日，本公司發行面值為人民幣30億元的超短期融資券，年利率為2.4%，期限為270天。

本集團董事會同時建議，於二零一六年度中期以不低於國內會計準則項下二零一五年度公司淨利潤的40%予以現金分紅。

### 49. 股息

本公司董事會建議截至二零一五年十二月三十一日止年度不派發任何股息(二零一四年：無)。

### 50. 比較數據

根據對財務報表附註2.2的進一步解釋，由於本財務年度內採納了香港《公司條例》(第622章)，財務報表內若干資料的呈報及披露已經過修改以符合相關新的規定。

### 51. 公司資產負債表

於資產負債表日的公司資產負債表資訊如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
無形資產	11,503	11,479
物業、機器及設備	84,207	69,472
預付租賃款	1,157	1,260
飛機預付款	21,207	19,459
投資於附屬公司	14,216	13,961
投資於聯營公司	1,009	596
投資於合營公司	323	323
可供出售投資	388	388
其他非流動資產	2,935	1,809
遞延稅項資產	137	-
衍生金融工具	45	30
	<b>137,127</b>	<b>118,777</b>
<b>流動資產</b>		
飛機設備零件	38	72
應收賬款	6,725	2,920
預付款及其他應收款	12,763	13,194
衍生金融工具	-	5
限制性銀行存款及短期銀行存款	27	27
現金及現金等價物	8,015	865
持有待售資產	-	2,866
	<b>27,568</b>	<b>19,949</b>



財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

51. 公司資產負債表(續)

報告期末的公司資產負債表資訊如下：(續)

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>流動負債</b>		
預售票款	5,535	4,920
應付賬款及應付票據	8,876	6,449
其他應付款及預提費用	25,116	15,746
融資租賃負債的流動部分	3,628	3,104
借款的流動部分	32,836	29,236
應付稅項	-	2
經營租賃飛機退租檢修準備的流動部分	585	524
衍生金融工具	4	-
	<b>76,580</b>	<b>59,981</b>
<b>淨流動負債</b>	<b>(49,012)</b>	<b>(40,032)</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>88,115</b>	<b>78,745</b>
<b>非流動負債</b>		
融資租賃負債	28,037	23,899
借款	20,734	20,020
經營租賃飛機及發動機退租檢修準備	713	1,228
其他長期負債	1,927	1,775
退休後福利準備	2,064	2,057
遞延稅項負債	16	-
衍生金融工具	97	95
	<b>53,588</b>	<b>49,074</b>
<b>淨資產</b>	<b>34,527</b>	<b>29,671</b>
<b>權益</b>		
歸屬於本公司權益持有者股本及儲備		
— 股本	13,140	12,674
— 儲備	21,387	16,997
<b>總權益</b>	<b>34,527</b>	<b>29,671</b>

## 財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)  
於二零一五年十二月三十一日

### 51. 公司資產負債表(續)

註釋：

公司的權益總結如下：

	股本溢價 人民幣百萬元	資本儲備 人民幣百萬元	套期儲備 人民幣百萬元	法定儲備 人民幣百萬元	其他儲備 人民幣百萬元	留存收益/ (累計虧損) 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
二零一四年一月一日結餘	20,464	(720)	(50)	-	(2,254)	(2,558)	14,882
現金套期的未實現收益	-	-	(11)	-	-	-	(11)
可供出售投資的公允價值變動	-	-	-	-	15	-	15
退休後福利準備的精算利得	-	-	-	-	(62)	-	(62)
本年利潤	-	-	-	-	-	2,173	2,173
二零一四年十二月三十一日結餘	20,464	(720)	(61)	-	(2,301)	(385)	16,997
現金套期的未實現收益	-	-	10	-	-	-	10
可供出售投資的公允價值變動	-	-	-	-	73	-	73
退休後福利準備的精算利得	-	-	-	-	185	-	185
發行股票	2,389	-	-	-	-	-	2,389
提取法定盈餘公積	-	-	-	184	-	(184)	-
本年利潤	-	-	-	-	-	1,733	1,733
二零一五年十二月三十一日結餘	22,853	(720)	(51)	184	(2,043)	1,164	21,387

## 補充財務資料

後附合併財務資料摘自本集團根據中國會計準則編製的合併財務報表。

### 簡化合併損益表

(按中國企業會計準則編製)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>營業收入</b>	<b>93,844</b>	89,746
減：營業成本	(77,146)	(79,645)
營業稅金及附加	(178)	(107)
銷售費用	(6,136)	(5,788)
管理費用	(2,914)	(2,451)
財務費用，淨值	(7,269)	(2,286)
資產減值損失	(228)	(22)
加：公允價值變動收益	6	11
投資收益	239	142
<b>營業利潤</b>	<b>218</b>	(400)
加：營業外收入	5,486	4,609
減：營業外支出	(33)	(89)
<b>利潤總額</b>	<b>5,671</b>	4,120
減：所得稅費用	(624)	(573)
<b>淨利潤</b>	<b>5,047</b>	3,547
<b>歸屬於：</b>		
— 本公司權益持有者	4,541	3,417
— 非控制性權益	506	130
	<b>5,047</b>	3,547

## 簡化合併資產負債表

(按中國企業會計準則編製)

於二零一五年十二月三十一日

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>資產</b>		
流動資產	23,078	18,243
長期股權投資	2,061	1,591
固定資產及在建工程	154,408	129,654
商譽	9,028	9,028
無形資產及其他非流動資產	6,891	4,856
遞延所得稅資產	243	170
<b>資產合計</b>	<b>195,709</b>	<b>163,542</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債	74,384	61,127
非流動負債	83,666	72,902
遞延所得稅負債	8	26
<b>負債合計</b>	<b>158,058</b>	<b>134,055</b>
本公司權益持有者	35,137	27,696
非控制性權益	2,514	1,791
<b>股東權益合計</b>	<b>37,651</b>	<b>29,487</b>
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>195,709</b>	<b>163,542</b>

**(A) 國際財務報告準則與中國企業會計準則的重大差異**

本集團採用國際財務報告準則在若干方面與中國企業會計準則存在差異。國際財務報告準則及中國企業會計準則的差異對本公司權益持有者應佔利潤及本公司合併淨資產的重大影響總括如下：

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>本公司權益持有者應佔合併利潤</b>		
根據中國企業會計準則列示	4,541	3,417
國際財務報告準則及其他調整的影響		
— 由於不同可使用年限造成飛機及發動機折舊的差異(b)	(4)	(4)
— 同一控制下企業合併調整	—	(3)
<b>根據國際財務報告準則列</b>	<b>4,537</b>	<b>3,410</b>

	二零一五年 人民幣百萬元	二零一四年 人民幣百萬元
<b>本公司權益持有者應佔合併淨資產</b>		
根據中國企業會計準則列示	35,137	27,696
國際財務報告準則及其他調整的影響		
— 無形資產(商譽)(a)	2,242	2,242
— 由於不同可使用年限造成飛機及發動機折舊的差異(b)	41	45
— 非控制性權益(c)	(6)	(6)
— 其他	(3)	(3)
<b>根據國際財務報告準則列</b>	<b>37,411</b>	<b>29,974</b>

- (a) 在國際財務報告準則及中國企業會計準則和制度下，由於對收購上海航空的合併對價及可辨認資產及負債的公允價值的確認及計量有所不同，因此，所確認的無形資產／商譽的金額亦有所不同。
- (b) 根據中國企業會計準則，於二零零一年六月三十日前，飛機及發動機的折舊以其成本減去3%的殘值後按10至15年之預計可使用年限以直線法計提折舊；自二零零一年七月一日起，飛機及發動機的折舊以成本減去5%殘值後，按預計可使用年限15至20年計提折舊，此變更採用未來適用法處理，以致在執行上述變更當年相關飛機及發動機在中國企業會計準則的賬面淨值與國際財務報告準則的賬面淨值不同。該差異將會在今後年度中逐漸減少，並且在相關資產處置或提足折舊時予以完全抵消。
- (c) 此乃以上項目對非控制性權益之影響。

# 公司資料

## 董事

劉紹勇(董事長)  
馬須倫(副董事長、總經理)  
徐 昭(董事)  
顧佳丹(董事)  
李養民(董事、副總經理)  
唐 兵(董事、副總經理)  
田留文(董事、副總經理)  
季衛東(獨立非執行董事)  
李若山(獨立非執行董事)  
馬蔚華(獨立非執行董事)  
邵瑞慶(獨立非執行董事)

## 監事

于法鳴(監事會主席)  
席 晟(監事)  
巴勝基(監事)  
馮金雄(監事)  
徐海華(監事)

## 高級管理人員

吳永良(副總經理、財務總監)  
馮 亮(副總經理)  
孫有文(副總經理)  
汪 健(董事會秘書、聯席公司秘書)

附註：自二零一五年六月十六日起，劉克涯先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事，燕泰勝先生因退休不再擔任監事；經本公司2014年度股東周年大會選舉，田留文先生和邵瑞慶先生分別當選為本公司董事和獨立非執行董事；經本公司第六屆職代會二零一五年第二次組長聯席會議選舉，徐海華先生當選為本公司職工監事。

## 聯席公司秘書

汪 健  
魏偉峰

## 授權代表

劉紹勇  
汪 健

## 公司網址

<http://www.ceair.com>

## 公司電子信箱

[ir@ceair.com](mailto:ir@ceair.com)

## 公司辦公地址

上海市虹橋路2550號

## 公司股票簡況

A股上市地：上海證券交易所	股票簡稱：東方航空	股票代碼：600115
H股上市地：香港聯交所	股票簡稱：東方航空	股票代碼：00670
ADR上市地：紐約證券交易所	股票簡稱：China Eastern	股票代碼：CEA

## 公司資料

### 核數師

香港及美國年報核數師：	安永會計師事務所 香港中環添美道1號中信大廈22樓
境內年報核數師：	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓(東三辦公樓)16層

### 法律顧問

香港：	貝克•麥堅時律師事務所
美國：	貝克•麥堅時律師事務所
中國：	北京市通商律師事務所

### 主要往來銀行

中國工商銀行上海市分行  
中國建設銀行上海市分行  
中國銀行上海分行

### 股份過戶登記處

香港證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心十七樓1712-1716號舖

The Bank of New York  
101 Barclay Street  
New York, NY 10286 USA

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司  
上海市浦東新區陸家嘴東路166號

### 主要香港營業地址

香港金鐘道95號統一中心31樓B室

### 限售流通股票的存管機構

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

### 營業執照相關情況

公司註冊資本：	人民幣13,140,178,860元
公司註冊地址：	中國上海市浦東國際機場機場大道66號
企業法人營業執照註冊號：	310000400111686(機場)
稅務登記號：	310043741602981
組織機構代碼：	74160298-1



此年度報告以環保紙張印製。





[www.ceair.com](http://www.ceair.com)