

中国南方航空集团有限公司
公司债券年度报告
(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	22
八、 受托管理人履职情况.....	22
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	29
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	32
六、 利润及其他损益来源情况.....	33
七、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于司法机关调查事项.....	34
四、 其他重大事项的信息披露.....	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	34
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 其他特定品种债券事项.....	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第八节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38

附件一： 发行人财务报表	38
担保人财务报表	50

释义

本公司、本集团、公司、发行人、南航集团	指	中国南方航空集团有限公司
南航股份	指	中国南方航空股份有限公司
南龙控股	指	南龙控股有限公司
厦门航空	指	厦门航空有限公司
汕头航空	指	汕头航空有限公司
珠海航空	指	珠海航空有限公司
受托管理人、国信证券	指	国信证券股份有限公司
资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
审计机构、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《中国南方航空集团有限公司章程》
新租赁准则	指	财政部颁布的企业会计准则修订《企业会计准则第21号-租赁（修订）》
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
元/万元/百万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/百万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国南方航空集团有限公司
中文简称	南航集团
外文名称（如有）	China Southern Air Holding Company Limited
外文缩写（如有）	CSAH
法定代表人	王昌顺
注册地址	广东省广州市白云机场
办公地址	广东省广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦
办公地址的邮政编码	510403
公司网址	www.csair.cn
电子信箱	jtxx@csair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	肖立新
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师、党组成员
联系地址	广东省广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦
电话	020-86123424
传真	020-86113527
电子信箱	jtxx@csair.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	广东省广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人无变化。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2019年2月，马须伦同志任公司董事、总经理、党组书记。

2019年3月，罗来君同志任公司副总经理、党组成员。

2019年8月，赵沪湘同志、张学兵同志、温文星同志、朱志刚同志、郑红波同志任公司董事；李家世同志任公司职工董事。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座
签字会计师姓名（如有）	汪洋、罗燕

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143948.SH、143950.SH、143561.SH、143587.SH、155599.SH、155619.SH、155643.SH、163207.SH
债券简称	18航集Y1、18航集Y2、18航集01、18航集02、19航集01、19航集02、19航集03、20航集01
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦14层1408室
联系人	彭索醒、李梦迪
联系电话	0755-82130833-703619

（三）资信评级机构

债券代码	143948.SH、143950.SH、143561.SH、143587.SH、155599.SH、155619.SH、155643.SH、163207.SH
债券简称	18航集Y1、18航集Y2、18航集01、18航集02、19航集01、19航集02、19航集03、20航集01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

七、中介机构变更情况

本公司原聘请的会计师事务所为致同会计师事务所（特殊普通合伙）。根据国资委及中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）的相关规定，如外部审计师连续承担同一家中

央企财务决算审计业务超过一定年限的，该企业应考虑或按要求更换该审计师。本公司按照国资委及财政部相关规定，根据《中国南方航空集团有限公司章程》约定，经公司内部有权机构审议，决定聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司审计机构。本公司已与信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）签署《审计业务约定书》，约定由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年至 2020 年度合并及母公司财务报表进行审计并出具审计报告，《审计业务约定书》自双方签署之日起生效。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143948.SH	143950.SH
2、债券简称	18 航集 Y1	18 航集 Y2
3、债券名称	中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）（面向合格投资者）
4、发行日	2018 年 1 月 16 日	2018 年 1 月 23 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2021 年 1 月 18 日	2021 年 1 月 25 日
8、债券余额	20.00	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.50	5.49
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时支付利息	报告期内按时支付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人赎回选择权	报告期内未触发发行人赎回选择权
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	不适用	不适用

情况		
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发发行人续期选择权和递延支付利息权	报告期内未触发发行人续期选择权和递延支付利息权

1、债券代码	143561.SH	143587.SH	155599.SH	155619.SH	155643.SH	163207.SH
2、债券简称	18 航集01	18 航集02	19 航集01	19 航集02	19 航集03	20 航集01
3、债券名称	中国南方航空集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行2019年公司债券（第三期）（面向合格投资者）	中国南方航空集团有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2018年4月11日	2018年8月30日	2019年8月9日	2019年8月16日	2019年8月23日	2020年3月3日
5、是否设置回售条款	否	是	否	否	否	否
6、最近回售日	-	2020年9月3日	-	-	-	-
7、到期日	2021年4月13日	2021年9月3日	2022年8月13日	2022年8月20日	2022年8月27日	2023年3月5日
8、债券余额	7.50	15.80	5.00	10.00	7.00	7.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.78	3.15	3.45	3.38	3.38	3.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时支付利息	报告期内按时支付利息以及回售部分	不适用	不适用	不适用	不适用

		本金				
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	报告期内发行人行使调整票面利率选择权，将票面利率由 3.89% 下调至 3.15%	不适用	不适用	不适用	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用	报告期内部分投资者行使回售选择权，回售金额为 16.2 亿元	不适用	不适用	不适用	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143948.SH

债券简称	18 航集 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于对中国南航集团资本控股有限公司的实缴出资。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143950.SH

债券简称	18 航集 Y2
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于对中国南航集团资本控股有限公司的实缴出资。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143561.SH

债券简称	18 航集 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	7.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于对南航国际融资租赁有限公司的股权投资。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143587.SH

债券简称	18 航集 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	32.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于对南龙控股有限公司进行增资。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155599.SH

债券简称	19 航集 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于补充子公司南航国际融资租赁有限公司营运资金。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155619.SH

债券简称	19 航集 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，用于偿还公司 2019 年 9 月 3 日到期行权的中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）（面向合格投资者）（债券简称“18 航集 02”）。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155643.SH

债券简称	19 航集 03
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后，优先用于发行人需支付的中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）（面向合格投资者）（债券简称“18 航集 02”）回售金额；超出部分用于支付 18 航集 02 应付利息。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议

	的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163207.SH

债券简称	20 航集 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	7.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行相关费用后，全部用于偿还发行人（含子公司）有息债务。 募集资金按照募集资金与偿债保障金专项账户监管协议的要求，发行人提交划款指令，监管银行进行审查后划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143948.SH、143950.SH	143561.SH、143587.SH
债券简称	18 航集 Y1、18 航集 Y2	18 航集 01、18 航集 02

评级机构	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月17日	2019年6月17日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致	与上一次评级结果一致

债券代码	155599.SH	155619.SH	155643.SH	163207.SH
债券简称	19航集01	19航集02	19航集03	20航集01
评级机构	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年7月30日	2019年8月6日	2019年8月16日	2020年2月17日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn	www.sse.com.cn	www.sse.com.cn	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否	否	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用	不适用	不适用	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143948.SH、143950.SH、143561.SH、143587.SH、155599.SH、155619.SH、155643.SH、163207.SH

债券简称	18 航集 Y1、18 航集 Y2、18 航集 01、18 航集 02、19 航集 01、19 航集 02、19 航集 03、20 航集 01
其他偿债保障措施概述	<p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为各期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、设立专门的偿付工作小组 发行人指定财务部牵头负责协调各期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排各期债券本息的偿付资金保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 发行人设定募集资金和偿债保障金专项账户，用于各期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，各期债券本息的偿付将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。各期债券发行后，发行人将优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。</p> <p>3、制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为公司债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>4、充分发挥债券受托管理人的作用 发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求，聘</p>

	<p>请国信证券担任债券受托管理人，并与国信证券订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>5、严格的信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按照《债券受托管理协议》有关规定将发生事项及时通知债券受托管理人。债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人大会。</p>
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	偿债保障措施未发生变化
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，发行人严格执行偿债保障措施，充分维护债券持有人的利益
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143948.SH

债券简称	18 航集 Y1
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2018 年 1 月 18 日。</p> <p>2、若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。存续期内每年的 1 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期，未支付本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143950.SH

债券简称	18 航集 Y2
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2018 年 1 月 25 日。</p> <p>2、若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。存续期内每年的 1 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期，未支付本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143561.SH

债券简称	18 航集 01
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2018 年 4 月 13 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 4 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2021 年 4 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143587.SH

债券简称	18 航集 02
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2018 年 9 月 3 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 9 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。若投资者在债券存续期的第 1 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年的 9 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；若投资者在债券存续期的第 2 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年、2020 年的 9 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2021 年 9 月 3 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人在第 1 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 9 月 3 日；若债券持有人在第 2 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2020 年 9 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155599.SH

债券简称	19 航集 01
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2019 年 8 月 13 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 8 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2022 年 8 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的</p>

	的有关税金由投资者自行承担。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155619.SH

债券简称	19 航集 02
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2019 年 8 月 20 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 8 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2022 年 8 月 20 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155643.SH

债券简称	19 航集 03
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2019 年 8 月 27 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 8 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2022 年 8 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163207.SH

债券简称	20 航集 01
偿债计划概述	<p>1、本期公司债券的起息日为 2020 年 3 月 5 日。</p> <p>2、本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。存续期内每年的 3 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）为上一计息年度的付息日。</p> <p>3、本期债券到期一次还本，兑付日期为 2023 年 3 月 5 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。</p> <p>4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。</p> <p>5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143948.SH、143950.SH、143561.SH、143587.SH、155599.SH、155619.SH、155643.SH、163207.SH

债券简称	18 航集 Y1、18 航集 Y2、18 航集 01、18 航集 02、19 航集 01、19 航集 02、19 航集 03、20 航集 01
账户资金的提取情况	本公司严格按照债券募集说明书中的约定对专项账户进行募集资金管理，将该专项账户用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。截至报告期末，各期债券募集资金专项账户资金已提取完毕，并严格按照募集说明书约定用途使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，各期债券专项偿债账户未发生变更。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

18 航集 Y1、18 航集 Y2、18 航集 01、18 航集 02、19 航集 01、19 航集 02、19 航集 03、20 航集 01 受托管理人均为国信证券股份有限公司。报告期内，上述债券之受托管理

人未发生变更，国信证券对本公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注本公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对本公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

国信证券依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（面向合格投资者）持有人会议规则》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集说明书》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（面向合格投资者）持有人会议规则》等相关规定，积极履行了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2019 年 1 月 28 日下午，本公司召开领导班子（扩大）会议。受中央组织部领导委托，中央组织部有关干部局负责同志宣布了中央关于中国南方航空集团有限公司总经理调整补充的决定：马须伦同志任中国南方航空集团有限公司董事、总经理、党组副书记，免去其中国东方航空集团有限公司董事、总经理、党组副书记职务。本公司已于 2019 年 1 月 30 日就该事项披露《中国南方航空集团有限公司关于总经理任职的公告》，国信证券于 2019 年 2 月 1 日出具《国信证券股份有限公司关于中国南方航空集团有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》，就本公司上述人事变动事项提醒投资者关注。

2019 年 8 月 29 日，本公司举行第一次股东会，会议选举产生南航集团第一届董事会，由董事长王昌顺，董事马须伦、韩文胜、赵沪湘、张学兵、温文星、朱志刚、郑红波、李家世共计 9 人组成。本公司已于 2019 年 9 月 5 日就该事项披露《中国南方航空集团有限公司关于董事发生变动的公告》，国信证券于 2019 年 9 月 9 日出具《国信证券股份有限公司关于中国南方航空集团有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》，就本公司上述董事变动事项提醒投资者关注。

2020 年 4 月 3 日，本公司披露《中国南方航空集团有限公司关于会计师事务所发生变更的公告》，公司原聘请的会计师事务所为致同会计师事务所（特殊普通合伙），根据国资委及中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）的相关规定，如外部审计师连续承担同一家中央企业财务决算审计业务超过一定年限的，该企业应考虑或按要求更换该审计师。本公司按照国资委及财政部相关规定，根据《中国南方航空集团有限公司章程》约定，经公司内部有权机构审议，决定聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司审计机构。国信证券于 2020 年 4 月 8 日出具《国信证券股份有限公司关于中国南方航空集团有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》，就本公司上述会计师事务所变更事项提醒投资者关注。

2019 年 6 月 27 日，国信证券按照相关规定和约定，出具了《中国南方航空集团有限公司公司债券 2018 年定期受托管理事务报告》。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	1,520.89	1,340.25	11.88	98.24	1,415.96	1,276.18	9.87	98.24
其他业务	27.26	17.81	34.68	1.76	25.32	16.04	36.67	1.76
合计	1,548.16	1,358.06	12.28	-	1,441.29	1,292.22	10.34	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
1、主营业务						
飞机营运服务	1,514.29	1,335.73	11.79	7.28	4.89	20.46
其他辅业收入	6.60	4.52	31.52	50.38	62.74	-14.17
2、其他业务						
地面服务及配餐	26.38	17.53	33.55	9.78	12.30	-4.24
其他辅业收入	0.89	0.28	68.42	-31.68	-34.68	2.16
合计	1,548.16	1,358.06	12.28	7.41	5.10	18.72

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

2019 年度，公司主营业务项下其他辅业的营业收入较上年同期增长 50.38%、营业成本较上年同期增长 62.74%，主要为原子公司南航国际融资租赁有限公司的业务增加较快，因此其他辅业收入和成本相应增加。

2019 年度，公司其他业务项下其他辅业的营业收入较上年同期下降 31.68%、营业成本较上年同期下降 34.68%，主要为子公司中国南航集团地勤有限公司在 2019 年度无经营性

业务，因此其他辅业收入和成本较上年同期相应减少。

（二）未来展望

本公司持续加强治理体系和治理能力建设，增强竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力；以《高质量建设世界一流航空运输企业发展纲要》为引领，更加突出质量、效率和效益，坚持安全发展、高质量发展、创新发展、合作发展、共享发展、绿色发展。

本公司以建设世界一流航空运输企业为出发点和落脚点，加快高质量发展转型，按照“三二四五三”战略框架部署，推动实现安全品质、盈利能力、品牌形象“三个一流”目标，立足广州、北京“双枢纽”战略布局，坚定“规范化、一体化、智能化、国际化”的战略取向，建立完善党的领导、治理结构、战略管理、资源能力和企业文化五个体系，强化条件、资源和环境三大保障，推动实现治理体系和治理能力现代化。

本公司加快推进大运行建设，推进集中运行改革、统一飞行资源管理和深化营销领域改革，逐步向“条块结合、以条为主”的管控模式转变，落实三级运行决策体系，形成“总部管总、矩阵单位主建、分支机构主战”的新格局，实现理念发生深刻转变、核心资源更加集中、属地保障更加有力，充分激发大机队、多基地规模优势和网络优势，有效提升运行质量和运行效率。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

（一）重大的股权投资

2019年3月1日，本公司与南航股份、厦门航空、汕头航空、珠海航空以及广州南联航空食品有限公司签署《增资协议》。各签署方同意南航集团、厦门航空、汕头航空、珠海航空以及广州南联航空食品有限公司放弃本次新增出资的权利，南航股份向南航财务增资人民币5亿元。

（二）重大的非股权投资

2019年8月30日，本公司之子公司南航股份与中国商用飞机有限责任公司签署《ARJ21-700飞机买卖协议》，向中国商用飞机有限责任公司购买35架ARJ21-700飞机。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务方面：经国务院批准并在国家工商行政管理部门登记注册后，公司具有独立的企业法人资格，合法权益和经营活动受国家法律保护。公司拥有独立的业务，拥有完整的经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订、对外投资及履行各项业务活动中，均以公司名义办理相关事宜，相对于控股股东和实际控制人在业务方面是独立的。

2、人员方面：公司的董事及高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。公司遵守国家有关劳动人事的法律、行政法规和政策，根据生产经营需要，制定劳动、人事和工资制度，设立人事部门，独立履行人事职责。

3、资产方面：公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与控股股东、实际控制人共享生产经营资产的情况。本公司没有以资产、权益为控股股东或实际控制人提供担保，不存在资产、资金被控股股东或实际控制人占用而损害本公司利益的情况。

4、机构方面：公司按照《公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》、《企业国有资产监督管理条例》等有关法律、形成法规、规章和规范性文件要求，制定了《中国南方航

空集团有限公司章程》，规范公司的组织和行为。公司根据经营管理和发展的需要，建立了完整独立的内部组织机构和职能体系，公司组织机构健全，各部门之间职责分明、相互协调，运作正常有序，能够独立行使经营管理职权。

5、财务方面：公司按照国家法律、行政法规和财政部的有关规定，建立健全公司和有关企业的财务、会计制度，设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度，独立进行财务决策，依法纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2019年度，本公司非经营性往来占款或资金拆借发生额为16.63亿元，具体如下：

占款/拆借方	关联关系	发生额 (亿元)	是否占用募集 资金	形成原因
广州飞机维修工程有限公司	合营企业	6.63	否	委贷资金
南航国际融资租赁有限公司	合营企业	10	否	委贷资金

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）会计政策变更及影响

1. 因执行新企业会计准则的会计政策变更

2019年5月，财政部修订下发了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》两项会计准则。根据财政部要求，《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》自2019年6月10日起施行，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整，企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。《企业会计准则第12号——债务重组》自2019年6月17日起施行，企业对2019

年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整，企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本集团按照准则规定执行上述修订后的企业会计准则。上述准则修订对于本集团2019年度报告无影响。

2. 财务报表列报的变更

财政部于2019年年度发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》（财会〔2019〕16号）对财务报表格式进行了修订。本集团根据财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号规定的财务报表格式编制2019年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。对财务报表列示方式变更的主要影响如下：

单位：元

项目	2018年12月31日	调整数	2019年1月1日
应收票据及应收账款	2,992,638,041.70	-2,992,638,041.70	
应收票据		7,841,177.40	7,841,177.40
应收账款		2,984,796,864.30	2,984,796,864.30
应付票据及应付账款	14,720,365,927.00	-14,720,365,927.00	
应付票据		150,000,000.00	150,000,000.00
应付账款		14,570,365,927.00	14,570,365,927.00

3. 新租赁准则（“已执行新租赁准则的公司”）

子公司南航股份经董事会批准自2019年1月1日起执行新租赁准则。对会计政策相关内容进行了调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，南航股份在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，南航股份在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

（1）南航股份作为承租人

原租赁准则下，南航股份根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给南航股份，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，南航股份不再区分融资租赁与经营租赁。南航股份对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

南航股份选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，南航股份在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日南航股份增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下两种方法计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日南航股份的增量借款利率作为折现率）；南航股份对其飞机及发动机租赁采用此方法；

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。南航股份对所有其他租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，南航股份在应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

- 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；

- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；

- 对首次执行新租赁准则当年期初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，南航股份在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

（2）南航股份作为出租人

在新租赁准则下，南航股份作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，南航股份在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，南航股份将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

南航股份无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。南航股份自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

（3）执行新租赁准则的影响

南航股份自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，在计量租赁负债时，其使用 2019 年 1 月 1 日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。所用的增量借款利率的加权平均值为 4.9%。

南航股份执行新租赁准则对本集团合并的影响如下：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
预付款项	3,671,765,665.97	2,860,930,138.04	-810,835,527.93
长期股权投资	12,546,639,097.07	12,018,677,375.52	-527,961,721.55
固定资产	173,017,528,182.57	84,177,732,057.06	-88,839,796,125.51
使用权资产		133,840,567,850.87	133,840,567,850.87
长期待摊费用	733,455,291.09	523,455,291.09	-210,000,000.00
递延所得税资产	1,579,672,714.75	2,296,867,963.48	717,195,248.73
资产合计	191,549,060,951.45	235,718,230,676.06	44,169,169,724.61
应付账款	14,570,365,927.00	14,487,530,806.11	-82,835,120.89
其他应付款	7,472,796,290.31	7,075,932,359.86	-396,863,930.45
一年内到期的非流动负债	23,484,568,071.61	30,851,547,469.67	7,366,979,398.06
租赁负债		90,995,976,231.62	90,995,976,231.62
长期应付款（应付融资租赁款）	50,707,774,002.96		-50,707,774,002.96
递延收益	938,129,634.49	792,096,249.70	-146,033,384.79
递延所得税负债	512,217,632.34	334,338,247.87	-177,879,384.47
其他非流动负债	4,867,427,974.95	5,647,131,690.21	779,703,715.26
负债合计	102,553,279,533.66	150,184,553,055.04	47,631,273,521.38
未分配利润	10,867,736,697.80	9,288,866,736.01	-1,578,869,961.79
少数股东权益	44,505,976,636.65	42,622,742,801.67	-1,883,233,834.98
权益合计	55,373,713,334.45	51,911,609,537.68	-3,462,103,796.77

注：南航股份执行新租赁准则，由于涉及内部关联交易等原因，对本集团也会产生影响，金额与南航股份存在差异。

（二）会计估计变更及影响

本集团 2019 年度无需要披露的重要会计估计变更。

（三）重要前期差错更正及影响

本集团 2019 年度无需要披露的重要前期差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,497.85	2,619.44	33.53	注 1
2	总负债	2,346.17	1,782.39	31.63	注 2

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
3	净资产	1,151.68	837.06	37.59	注 3
4	归属母公司股东的净资产	711.91	392.00	81.61	注 3
5	资产负债率 (%)	67.07	68.04	-1.43	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	67.95	69.15	-1.74	
7	流动比率	0.49	0.29	68.97	注 4
8	速动比率	0.47	0.27	74.07	注 4
9	期末现金及现金等价物余 额	185.07	45.44	307.28	注 5

注 1: 本年末总资产较上年末增加 878.41 亿元, 增幅 33.53%, 主要系货币资金增幅较大及子公司南航股份执行新租赁准则后固定资产、使用权资产科目重分类等综合因素所致。

注 2: 本年末总负债较上年末增加 563.78 亿元, 增幅 31.63%, 主要系偿还借款、增发债券及子公司南航股份执行新租赁准则后租赁负债、长期应付款科目重分类等综合因素所致。

注 3: 本年末净资产较上年末增加 314.62 亿元, 增幅 37.59%, 归属母公司股东的净资产较上年末增加 319.91 亿元, 增幅 81.61%, 主要系集团本部 2019 年度收到股东的 300 亿股权多元化注资所致。

注 4: 本年末流动比率为 0.49, 速动比率为 0.47, 较上年末流动比率和速动比率增幅较大, 主要系货币资金、其他流动资产增幅较大所致。

注 5: 本年末现金及现金等价物余额较去年同期增加 139.63 亿元, 增幅 307.28%, 主要系本期经营活动产生的现金流净额增幅较大所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	1,548.16	1,441.29	7.41	
2	营业成本	1,358.06	1,292.22	5.10	
3	利润总额	72.89	65.84	10.71	
4	净利润	59.12	50.22	17.72	
5	扣除非经常性损益后净利 润	37.11	30.25	22.68	
6	归属母公司股东的净利润	41.29	30.51	35.33	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	382.97	245.44	56.03	注 7
8	经营活动产生的现金流净 额	385.16	170.09	126.44	注 8
9	投资活动产生的现金流净 额	-309.78	-286.46	8.14	
10	筹资活动产生的现金流净 额	64.19	105.01	-38.87	注 9
11	应收账款周转率	48.89	49.11	-0.45	
12	存货周转率	69.93	68.01	2.82	
13	EBITDA 全部债务比	0.20	0.18	11.11	
14	利息保障倍数	1.81	2.26	-19.91	
15	现金利息保障倍数	6.11	4.93	23.94	
16	EBITDA 利息倍数	5.18	5.62	-7.83	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关,

但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 6：本期归属母公司股东的净利润较上年同期增加 10.78 亿元，增幅 35.33%，主要系本期业务盈利能力提高所致。

注 7：EBITDA 较上年同期增加 137.53 亿，增幅 56.03%，主要系本期盈利水平提高及子公司南航股份执行新租赁准则后计提折旧增加的综合影响所致。

注 8：经营活动产生的现金流净流入较上年同期增加 215.07 亿元，增幅 126.44%，主要是因为执行新租赁准则，原计入经营活动现金流出的租赁费支出在筹资活动中列示。

注 9：筹资活动产生的现金流净流入较上年同期减少 40.82 亿元，降幅 38.87%，主要是执行新租赁准则，原计入经营活动现金流出的租赁费支出在筹资活动中列示，以及收到股权多元化增资款的综合影响所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	188.72	52.98	256.21%	注 1
其他应收款	39.07	37.24	4.91%	
其他流动资产	155.13	56.76	173.31%	注 2
长期股权投资	151.32	125.47	20.60%	
固定资产	869.82	1,730.18	-49.73%	注 3
在建工程	394.27	380.00	3.76%	
使用权资产	1,496.42	0.00	不适用	注 4
无形资产	45.29	41.92	8.04%	

2.主要资产变动的原因

注 1：本年末货币资金较上年末增加 135.74 亿元，增幅 256.21%，主要为收到股权多元化 300 亿元注资及偿还债务的综合影响。

注 2：本年末其他流动资产较上年末增加 98.37 亿元，增幅 173.31%，主要是集团本部 2019 年持有 90 亿元理财产品及集团对融资租赁公司新增 10 亿元委托贷款。

注 3：本年末固定资产较上年末减少 860.36 亿元，降幅 49.73%，主要系子公司南航股份自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则重分类所致。

注 4：本年末新增使用权资产 1,496.42 亿元，主要系子公司南航股份自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则并采用新的报表科目所致。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：11.71 亿元

项目	期末账面价值（亿元）	受限原因
货币资金	3.65	-

项目	期末账面价值 (亿元)	受限原因
其中：存放中央银行法定准备金	2.11	中国南航集团财务有限公司缴存中国人民银行的一般性存款准备金
房改及维修基金存款及保证金存款等	1.04	-
定期存款	0.44	-
注册资本托管保证金	0.05	南航保险经纪有限公司的注册资本托管保证金
航空运输保障基地项目专项资金	0.02	-
固定资产	3.39	截至2019年12月31日止，本集团受限固定资产系南航股份以自有飞机作为长期借款的抵押物
无形资产	0.87	截至2019年12月31日止，本集团受限无形资产及投资性房地产系南航股份以土地使用权和房产作为长期借款的抵押物
投资性房地产	0.15	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	75.39	220.21	-65.76%	注1
应付账款	141.81	145.70	-2.67%	
预收款项	103.30	86.32	19.67%	
其他应付款	78.74	74.73	5.37%	
一年内到期的非流动负债	227.84	234.85	-2.98%	
其他流动负债	257.96	61.00	322.89%	注2
长期借款	23.48	213.92	-89.02%	注3
应付债券	157.76	102.04	54.61%	注4
租赁负债	1,137.47	0.00	不适用	注5
其他非流动负债	53.24	48.67	9.39%	

2.主要负债变动的原因

注1：本年末短期借款较上年末减少144.82亿元，降幅65.76%，主要系本期偿还借款所致。

注2：本年末其他流动负债较上年末增加196.96亿元，增幅322.89%，主要系本期新发行超短期融资券所致。

注3：本年末长期借款较上年末减少190.44亿元，降幅89.02%，主要系本期偿还借款所致。

注4：本年末应付债券较上年末增加55.72亿元，增幅54.61%，主要系本期新发行公司债券所致。

注5：本年末新增租赁负债1,137.47亿元，主要系子公司南航股份自2019年1月1日起执行新租赁准则并采用新的报表科目所致。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

发行人上个报告期内不存在逾期有息债务。

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

项目	期末负债余额 (亿元)	抵押情况
长期借款-抵押借款	1.00	截至 2019 年 12 月 31 日止, 子公司南航股份以账面价值为 0.87 亿元的土地使用权及账面价值为 0.15 亿元的投资性房地产作为长期借款的抵押物。

(五) 所获银行授信情况

公司财务状况和资信情况良好, 截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司已获得多家国内银行提供最高为人民币约 3,918.30 亿元贷款额度, 其中尚未使用的银行授信额度为人民币约 532.74 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

单位: 亿元 币种: 人民币

报告期利润总额: 72.89 亿元

报告期非经常性损益总额: 22.01 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务: 适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额: 2.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况: -0.43 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%: 是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

1、股权多元化改革

2019年7月，为贯彻落实中共中央和国务院关于深化国有企业改革的有关要求，本公司与国务院国有资产监督管理委员会、广东恒健投资控股有限公司、广州市城市建设投资集团有限公司、深圳市鹏航股权投资基金合伙企业（有限合伙）共同签署《关于中国南方航空集团有限公司之增资协议》（以下简称“《增资协议》”），以推进公司股权多元化改革。根据《增资协议》，广东恒健投资控股有限公司、广州市城市建设投资集团有限公司、深圳市鹏航股权投资基金合伙企业（有限合伙）分别以现金向本公司增资100亿元人民币。本次增资到位后，本公司作为国务院国资委监管中央企业的现状不变。2019年10月28日，本公司完成工商登记变更，公司类型由有限责任公司（国有独资）变更为有限责任公司（国有控股），注册资本变更为17,767,593,371元。

2、南航股份的非公开发行A股股票

2019年10月30日，本公司与南航股份签订了《关于认购中国南方航空股份有限公司非公开发行A股股票之附条件生效的股份认购协议》，南龙控股与南航股份签订了《关于认购中国南方航空股份有限公司非公开发行H股股票之附条件生效的股份认购协议》。南航股份拟向本公司非公开发行不超过2,453,434,457股A股股票（含2,453,434,457股），发行规模不超过人民币16,800,000,000元（含人民币16,800,000,000元），本公司拟以现金全额认购。同时南航股份拟向南龙控股非公开发行不超过613,358,614股H股股票（含613,358,614股），募集资金总额不超过港币3,500,000,000元（含港币3,500,000,000元），南龙控股拟以港币金额全额认购。2019年12月27日，上述A股发行和H股发行获得南航股份临时股东大会、A股类别股东大会及H股类别股东大会的批准。南航股份分别于2020年1月6日及2020年2月11日收到中国证券监督管理委员会关于非公开发行A股及H股股票的行政许可申请受理通知。2020年4月15日，南航股份完成向南龙控股发行H股普通股608,695,652股，发行价格为每股5.75港元，同时南航股份已与南龙控股顺利完成相关股份认购及交割事宜。2020年4月24日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会于2020年4月24日对南航股份非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，南航股份本次非公开发行A股股票的申请获得通过。目前，南航股份尚未收到中国证监会的书面核准文件，南航股份将在收到中国证监会予以核准的正式文件后另行公告。

3、新型冠状病毒肺炎疫情（“疫情”）的影响

自2020年年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情（“疫情”）的发生对本集团的经营成果和财务状况产生影响。本集团预计疫情将对本集团2020年度业务运营及营业收入造成不利影响。本集团一直密切关注疫情发展对公司业务的影响，并制定了应急措施。

截至本报告出具日，由于疫情尚未结束，疫情对本集团的业务运营及经营业绩产生的具体影响尚无法准确预计，本集团将随着疫情形势的发展，不断审查并调整相关的应急措施，积极应对。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	143948.SH	143950.SH
债券简称	18 航集 Y1	18 航集 Y2
债券余额	20.00	10.00
续期情况	报告期内 18 航集 Y1 未发生续期情况	报告期内 18 航集 Y2 未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内 18 航集 Y1 未发生利率跳升情况	报告期内 18 航集 Y2 未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内 18 航集 Y1 未发生利息递延情况	报告期内 18 航集 Y2 未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内 18 航集 Y1 未发生强制付息情况	报告期内 18 航集 Y2 未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	仍计入权益，计入“其他权益工具-永续债”	仍计入权益，计入“其他权益工具-永续债”

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国南方航空集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：中国南方航空集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	18,871,643,454.67	5,298,238,601.74
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		440,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,736,999,066.68	1,226,008,996.62
衍生金融资产	217,387,467.26	
应收票据	6,540,999.17	7,841,177.40
应收账款	3,218,844,104.41	2,984,796,864.30
预付款项	1,600,052,237.77	2,860,930,138.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,906,887,988.53	3,723,759,613.69
其中：应收利息	233,312,262.57	17,319,602.04
应收股利	7,866,653.26	3,636,096.01
买入返售金融资产		999,999,990.00
存货	1,898,277,392.84	1,706,726,788.95
持有待售资产		223,806,893.50
一年内到期的非流动资产		191,155,477.35
其他流动资产	15,512,876,005.37	5,675,867,485.52
流动资产合计	46,969,508,716.70	25,339,132,027.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款	633,321,960.33	691,567,500.00
可供出售金融资产	1,110,510,981.20	985,721,639.60
持有至到期投资		
长期应收款		1,663,589,825.69
长期股权投资	15,131,559,477.93	12,018,677,375.52
其他权益工具投资	188,000,000.00	233,762,200.00
其他非流动金融资产	106,299,151.13	103,170,235.88
投资性房地产	426,008,591.74	711,635,092.35
固定资产	86,981,779,178.32	84,177,732,057.06
在建工程	39,426,770,923.34	38,000,289,291.90

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	149,642,050,332.57	133,840,567,850.87
无形资产	4,528,563,039.87	4,192,307,818.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	653,572,104.77	523,455,291.09
递延所得税资产	2,700,097,958.00	2,296,867,963.48
其他非流动资产	1,287,185,100.24	1,334,974,967.12
非流动资产合计	302,815,718,799.44	280,774,319,108.91
资产总计	349,785,227,516.14	306,113,451,136.02
流动负债：		
短期借款	7,539,377,692.65	22,021,207,085.47
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	975,991,832.12	838,165,367.59
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		44,145,186.99
应付票据		150,000,000.00
应付账款	14,181,161,331.19	14,487,530,806.11
预收款项	10,329,941,595.07	8,631,965,310.46
合同负债	1,609,908,300.77	1,693,298,286.01
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,066,561,611.80	3,329,421,854.56
应交税费	1,056,672,321.31	1,279,390,935.82
其他应付款	7,874,040,730.29	7,075,932,359.86
其中：应付利息	425,202,187.34	919,408,349.85
应付股利	9,507,605.21	6,753,873.74
应付分保账款	14,367,170.24	
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,783,817,612.03	30,851,547,469.67
其他流动负债	25,796,446,971.09	6,099,590,855.85
流动负债合计	96,228,287,168.56	96,502,195,518.39
非流动负债：		
长期借款	2,348,000,000.00	21,391,705,146.52
应付债券	15,775,597,479.77	10,204,158,058.05
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	113,747,426,375.20	90,995,976,231.62
长期应付款		
长期应付职工薪酬	267,695.52	2,270,091.66
预计负债	300,000.00	
递延收益	866,998,224.70	792,096,249.70
递延所得税负债	326,022,545.45	334,338,247.87
其他非流动负债	5,324,198,125.03	5,647,131,690.21
非流动负债合计	138,388,810,445.67	129,367,675,715.63
负债合计	234,617,097,614.23	225,869,871,234.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,767,593,371.00	12,200,000,000.00
其他权益工具	2,999,312,264.16	2,999,312,264.16
其中：优先股		
永续债	2,999,312,264.16	2,999,312,264.16
资本公积	37,327,161,990.44	12,575,289,797.74
减：库存股		
其他综合收益	180,726,520.15	201,773,297.95
专项储备		
盈余公积	382,326,444.73	272,478,801.91
一般风险准备	85,350,767.94	83,116,202.56
未分配利润	12,448,794,965.53	9,288,866,736.01
归属于母公司所有者权益合计	71,191,266,323.95	37,620,837,100.33
少数股东权益	43,976,863,577.96	42,622,742,801.67
所有者权益（或股东权益）合计	115,168,129,901.91	80,243,579,902.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	349,785,227,516.14	306,113,451,136.02

法定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：中国南方航空集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	16,374,387,481.05	189,518,646.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,039.00	43,299.00
预付款项	11,475,660.44	243,302.71

其他应收款	4,050,489,653.93	4,954,870,547.93
其中：应收利息	230,354,707.45	759,364.97
应收股利	937,991.30	692,991.30
存货	422,104.83	246,314.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,520,758,822.65	500,000,000.00
流动资产合计	35,957,548,761.90	5,644,922,110.23
非流动资产：		
可供出售金融资产	559,358,530.80	553,235,180.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,206,656,560.47	29,641,545,987.03
投资性房地产	271,183,768.98	286,435,764.22
固定资产	219,244,051.63	236,055,323.35
在建工程	81,859,665.59	79,340,861.43
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	66,772,634.36	69,753,114.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	31,405,075,211.83	30,866,366,231.63
资产总计	67,362,623,973.73	36,511,288,341.86
流动负债：		
短期借款	4,557,835,751.16	4,755,238,711.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	60,708,953.11	59,391,750.48
预收款项	969,302.00	614,313.00
应付职工薪酬	37,371,317.34	35,522,883.95
应交税费	18,499,708.17	392,296,768.47
其他应付款	1,793,054,216.14	1,609,462,925.17
其中：应付利息	98,226,219.95	97,921,049.05
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		4,000,000.00
其他流动负债	3,299,331,891.70	2,099,590,855.85

流动负债合计	9,767,771,139.62	8,956,118,208.41
非流动负债：		
长期借款		1,095,000,000.00
应付债券	4,530,000,000.00	3,950,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	45,048,421.43	45,048,421.43
递延所得税负债	45,932,061.74	44,401,224.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,620,980,483.17	5,134,449,645.67
负债合计	14,388,751,622.79	14,090,567,854.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,767,593,371.00	12,200,000,000.00
其他权益工具	2,999,312,264.16	2,999,312,264.16
其中：优先股		
永续债	2,999,312,264.16	2,999,312,264.16
资本公积	28,875,167,445.32	4,137,424,387.97
减：库存股		
其他综合收益	198,530,442.73	169,598,746.27
专项储备		
盈余公积	382,326,444.73	272,478,801.91
未分配利润	2,750,942,383.00	2,641,906,287.47
所有者权益（或股东权益）合计	52,973,872,350.94	22,420,720,487.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,362,623,973.73	36,511,288,341.86

法定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	155,002,395,056.77	144,358,036,652.31
其中：营业收入	154,815,694,840.93	144,128,623,830.64
利息收入	131,914,212.94	189,211,490.10
已赚保费		
手续费及佣金收入	54,786,002.90	40,201,331.57
二、营业总成本	156,096,301,020.99	146,052,313,407.33

其中：营业成本	135,806,124,041.59	129,221,569,190.17
利息支出	13,155,305.81	32,131,141.13
手续费及佣金支出	3,735,877.53	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	477,238,994.61	370,642,760.77
销售费用	7,887,685,668.32	6,873,487,469.95
管理费用	3,982,838,561.07	3,876,521,659.44
研发费用	351,267,430.16	221,132,070.90
财务费用	7,574,255,141.90	5,456,829,114.97
其中：利息费用	6,108,509,464.75	3,280,890,169.13
利息收入	222,735,763.00	47,604,321.75
加：其他收益	4,252,671,470.14	4,442,257,566.55
投资收益（损失以“－”号填列）	2,800,048,263.83	2,431,923,171.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	884,739,195.38	1,071,639,361.98
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	266,795,498.44	60,585,857.07
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-13,435,780.16	-2,921,748.58
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-66,249,944.19	-19,205,887.76
资产处置收益（损失以“－”号填列）	258,963,936.67	568,285,952.51
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,404,887,480.51	5,786,648,156.59
加：营业外收入	969,012,381.56	1,196,616,349.98
减：营业外支出	84,996,819.28	399,100,400.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,288,903,042.79	6,584,164,106.15
减：所得税费用	1,376,803,130.26	1,561,827,929.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,912,099,912.53	5,022,336,176.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,912,099,912.53	5,022,336,176.44
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	4,128,935,037.72	3,051,107,534.35
2. 少数股东损益	1,783,164,874.81	1,971,228,642.09
六、其他综合收益的税后净额	-63,650,260.48	183,806,996.22
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21,046,777.80	173,172,848.61
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-19,691,148.76	2,733,616.26
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	870,506.81	-1,022,126.57
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-20,561,655.57	3,755,742.83
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-1,355,629.04	170,439,232.35
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	24,339,183.96	31,856,568.59
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	6,946,607.30	134,432,686.03
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分	-27,312,519.92	11,064,175.82
5. 外币财务报表折算差额	-5,328,900.38	-6,914,198.09
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-42,603,482.68	10,634,147.61
七、综合收益总额	5,848,449,652.05	5,206,143,172.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,107,888,259.92	3,224,280,382.96
归属于少数股东的综合收益总额	1,740,561,392.13	1,981,862,789.70
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

母公司利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	266,441,424.91	186,257,578.49
减：营业成本	18,196,191.95	20,195,178.80
税金及附加	28,545,042.15	22,141,855.26

销售费用	9,136.95	37,008.39
管理费用	116,911,869.65	113,190,149.27
研发费用		
财务费用	188,767,478.20	359,864,867.44
其中：利息费用	394,702,859.89	331,013,594.12
利息收入	223,035,717.90	13,377,369.65
加：其他收益	91,472.44	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,097,525,069.90	1,964,203,380.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	760,922,984.63	657,548,892.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		6,594,346.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-139,386.29	-90,901.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	27,183,815.33	-29,432.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,038,672,677.39	1,641,505,912.04
加：营业外收入	47,679,972.46	344,079,529.38
减：营业外支出	25,071,242.89	33,224,582.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,061,281,406.96	1,952,360,859.38
减：所得税费用	-14,526,931.39	399,220,655.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,075,808,338.35	1,553,140,203.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,075,808,338.35	1,553,140,203.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	28,931,696.46	165,468,273.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	28,931,696.46	165,468,273.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益	24,339,183.96	32,264,600.85
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	4,592,512.50	133,203,672.72
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		

5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,104,740,034.81	1,718,608,477.49
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	173,979,589,822.83	160,164,651,315.90
客户存款和同业存放款项净增加额	137,826,464.53	85,803,293.58
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	179,845,468.15	244,136,818.53
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	189,488,255.07	241,832,866.82
收到其他与经营活动有关的现金	5,846,648,044.26	4,410,815,465.94
经营活动现金流入小计	180,333,398,054.84	165,147,239,760.77
购买商品、接受劳务支付的现金	109,659,863,719.46	115,999,942,854.93
客户贷款及垫款净增加额	-46,000,000.00	28,600,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-414,664,655.59	-48,101,653.99
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	23,889,036.76	31,795,813.17
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	27,145,005,144.71	25,705,846,641.93
支付的各项税费	4,137,915,981.88	3,720,826,327.09
支付其他与经营活动有关的现金	1,311,250,863.56	2,699,047,745.26
经营活动现金流出小计	141,817,260,090.78	148,137,957,728.39

经营活动产生的现金流量净额	38,516,137,964.06	17,009,282,032.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,832,920,899.95	7,425,274,089.34
取得投资收益收到的现金	849,007,044.62	361,474,097.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	918,982,713.06	3,553,539,117.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	975,190,589.41	
收到其他与投资活动有关的现金	397,945,808.59	298,368,306.92
投资活动现金流入小计	11,974,047,055.63	11,638,655,611.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,322,419,367.93	29,687,531,654.70
投资支付的现金	17,561,602,306.76	10,595,775,972.55
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	68,197,396.21	1,001,183.03
投资活动现金流出小计	42,952,219,070.90	40,284,308,810.28
投资活动产生的现金流量净额	-30,978,172,015.27	-28,645,653,199.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,300,000,000.00	10,182,600,260.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,682,750,260.35
取得借款收到的现金	53,148,464,691.38	61,618,720,810.93
发行债券收到的现金	50,985,360,211.07	
收到其他与筹资活动有关的现金	10,002,224.30	
筹资活动现金流入小计	134,443,827,126.75	71,801,321,071.28
偿还债务支付的现金	119,220,622,679.64	55,435,660,134.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,761,153,933.26	5,861,689,950.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	80,982,014.11	596,474,397.45
支付其他与筹资活动有关的现金	42,963,852.47	3,089,992.16
筹资活动现金流出小计	128,024,740,465.37	61,300,440,076.33
筹资活动产生的现金流量净额	6,419,086,661.38	10,500,880,994.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,925,270.85	-100,188,940.35
五、现金及现金等价物净增加额	13,962,977,881.02	-1,235,679,112.03
加：期初现金及现金等价物余额	4,543,630,559.35	5,779,309,671.38
六、期末现金及现金等价物余额	18,506,608,440.37	4,543,630,559.35

法定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	152,052,923.76	135,630,708.58
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	149,261,350.98	47,262,977.24
经营活动现金流入小计	301,314,274.74	182,893,685.82
购买商品、接受劳务支付的现金	7,327,151.07	3,163,978.26
支付给职工以及为职工支付的现金	32,144,861.99	39,280,136.71
支付的各项税费	418,386,337.20	26,763,350.63
支付其他与经营活动有关的现金	147,376,496.28	90,538,808.90
经营活动现金流出小计	605,234,846.54	159,746,274.50
经营活动产生的现金流量净额	-303,920,571.80	23,147,411.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,329,876,275.85	700,090,192.15
取得投资收益收到的现金	556,110,651.55	684,722,489.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	111,060,445.21	8,260,685.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	500,761,250.00	104,770,000.00
投资活动现金流入小计	2,497,808,622.61	1,497,843,367.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,726,152.38	22,043,397.87
投资支付的现金	9,000,000,000.00	11,536,537,351.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	6,520,000,000.00	500,000,000.00
投资活动现金流出小计	15,532,726,152.38	12,058,580,749.03
投资活动产生的现金流量净额	-13,034,917,529.77	-10,560,737,381.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,300,000,000.00	3,499,850,000.00
取得借款收到的现金	11,545,896,345.22	14,693,914,855.93
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		692,625,200.00
筹资活动现金流入小计	41,845,896,345.22	18,886,390,055.93

偿还债务支付的现金	11,064,000,000.00	7,845,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,248,822,166.78	733,961,857.93
支付其他与筹资活动有关的现金	9,375,474.52	
筹资活动现金流出小计	12,322,197,641.30	8,578,961,857.93
筹资活动产生的现金流量净额	29,523,698,703.92	10,307,428,198.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,594.02	-17,972,563.17
五、现金及现金等价物净增加额	16,184,867,196.37	-248,134,335.28
加：期初现金及现金等价物余额	187,636,608.18	435,770,943.46
六、期末现金及现金等价物余额	16,372,503,804.55	187,636,608.18

法定代表人：王昌顺 主管会计工作负责人：马须伦 会计机构负责人：肖立新

担保人财务报表

适用 不适用