

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

债券简称：18航集Y1
债券简称：18航集Y2
债券简称：18航集01
债券简称：18航集02
债券简称：19航集01
债券简称：19航集02
债券简称：19航集03
债券简称：20航集01

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

本报告依据《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》等相关规定、《中国南方航空集团有限公司公开发行2017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年公司债券（面向合格投资者）之受托管理协议》的约定、公开信息披露文件以及中国南方航空集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“南航集团”）提供的相关资料等，由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）（以下简称“18航集Y1”）、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）（以下简称“18航集Y2”）、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）（以下简称“18航集01”）、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）（以下简称“18航集02”）、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）（以下简称“19航集01”）、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）（以下简称“19航集02”）、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）（以下简称“19航集03”）、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）（以下简称“20航集01”）受托管理人国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）编制。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作出的承诺或声明。

一、债券基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕2393号”文核准，南航集团获准向合格投资者公开发行面值总额不超过50亿元的可续期公司债券。本次可续期公司债券采用分期发行方式，发行人分别于2018年1月16日、2018年1月23日公开发行“18航集Y1”、“18航集Y2”。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2018〕421号”文核准，南航集团获准向合格投资者公开发行面值总额不超过110亿元的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式，发行人分别于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日公开发行“18航集01”、“18航集02”、“19航集01”、“19航集02”、“19航集03”、“20航集01”。

截至本临时受托管理事务报告出具日，“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”均处于存续期内。

（一）“18航集Y1”基本情况

债券全称	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）
起息日	2018年1月18日
债券期限	本期债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
债券利率	票面利率为5.50%
发行规模	人民币2,000,000,000.00元
债券余额	人民币2,000,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2018年1月29日在上海证券交易所上市

（二）“18航集Y2”基本情况

债券全称	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（第二期） （面向合格投资者）
起息日	2018年1月25日
债券期限	本期债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，

	发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
债券利率	票面利率为5.49%
发行规模	人民币1,000,000,000.00元
债券余额	人民币1,000,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2018年2月2日在上海证券交易所上市

（三）“18航集01”基本情况

债券全称	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）
起息日	2018年4月13日
债券期限	3年期
到期日	2021年4月13日
债券利率	票面利率为4.78%
发行规模	人民币750,000,000.00元
债券余额	人民币750,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2018年4月24日在上海证券交易所上市

（四）“18航集02”基本情况

债券全称	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）
起息日	2018年9月3日
债券期限	3年期，附第1年末和第2年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
债券利率	发行时票面利率为3.89%，第1年末发行人将票面利率调整为3.15%
发行规模	人民币3,200,000,000.00元
债券余额	人民币1,580,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券

信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2018年9月11日在上海证券交易所上市

(五) “19航集01”基本情况

债券全称	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）
起息日	2019年8月13日
债券期限	3年期
到期日	2022年8月13日
债券利率	票面利率为3.45%
发行规模	人民币500,000,000.00元
债券余额	人民币500,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2019年8月16日在上海证券交易所上市

(六) “19航集02”基本情况

债券全称	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）
起息日	2019年8月20日
债券期限	3年期
到期日	2022年8月20日
债券利率	票面利率为3.38%
发行规模	人民币1,000,000,000.00元
债券余额	人民币1,000,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2019年8月23日在上海证券交易所上市

(七) “19航集03”基本情况

债券全称	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）
------	---

起息日	2019年8月27日
债券期限	3年期
到期日	2022年8月27日
债券利率	票面利率为3.38%
发行规模	人民币700,000,000.00元
债券余额	人民币700,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2019年8月30日在上海证券交易所上市

(八) “20航集01”基本情况

债券全称	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）
起息日	2020年3月5日
债券期限	3年期
到期日	2023年3月5日
债券利率	票面利率为3.00%
发行规模	人民币750,000,000.00元
债券余额	人民币750,000,000.00元
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
担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA
上市时间及地点	本期债券已于2020年3月10日在上海证券交易所上市

二、公司债券的重大事项

(一) 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十

1、发行人主要财务数据概括

单位：亿元 币种：人民币

上年末净资产	1,151.68
上年末借款余额	1,369.19
计量月月末	2020年5月
计量月月末的借款余额	1,609.60
累计新增借款余额	240.41
累计新增借款占上年末净资产的具体比例	20.87%
达到信息披露义务的比例	20%

2、新增借款的分类披露

单位：亿元 币种：人民币

新增借款类型	借款新增额
银行贷款	-18.39
公司债券、非金融企业债务融资工具	280.50
委托贷款、融资租赁借款	-21.70
合计	240.41

(二) 上述新增借款事项对偿债能力的影响分析

发行人已于2020年6月5日就上述事项披露《中国南方航空集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》。发行人上述2020年1-5月新增借款主要系满足正常经营活动资金需求所致，不会对公司生产经营及偿债能力构成不利影响。上述财务数据为合并口径计算，2020年5月末财务数据未经审计，敬请投资者注意。

截至本临时受托管理事务报告出具日，发行人各项业务经营情况正常。国信证券股份有限公司作为“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”的受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十二条及第十七条要求，针对发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项出具《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》，并就发行人上述事项提醒投资者关注相关风险。

国信证券将持续密切关注“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”对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《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》等相关规定以及《中国南方航空集团有限公司公开发行2017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年公司债券(面向合格投资者)之受托管理协议》的约定，履行债券受托管理人职责。

(本页以下无正文)

(本页无正文，为《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》之盖章页)

