

债券简称：18 航集 Y1	债券代码：143948
债券简称：18 航集 Y2	债券代码：143950
债券简称：18 航集 01	债券代码：143561
债券简称：18 航集 02	债券代码：143587
债券简称：19 航集 01	债券代码：155599
债券简称：19 航集 02	债券代码：155619
债券简称：19 航集 03	债券代码：155643
债券简称：20 航集 01	债券代码：163207

## 中国南方航空集团有限公司 公司债券 2019 年定期受托管理事务报告

发行人：中国南方航空集团有限公司



（住所：广东省广州市白云机场）

债券受托管理人：国信证券股份有限公司



（住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

2020 年 6 月

## 重点声明

根据《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 2017 年永续期公司债券（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》、《中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券（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 年永续期公司债券（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》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源编制本定期受托管理事务报告。

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的承诺或声明。

# 目录

重点声明 .....	2
释义 .....	5
第一章 本次债券概况 .....	6
一、发行人名称.....	6
二、公司债券概况.....	6
(一)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) .....	6
(二)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) .....	7
(三)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) .....	8
(四)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) .....	9
(五)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).....	10
(六)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).....	11
(七)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).....	12
(八)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).....	13
第二章 受托管理人履行职责情况.....	15
第三章 发行人经营及财务状况.....	17
一、发行人基本情况.....	17
二、发行人 2019 年度经营情况.....	17
(一)公司业务情况.....	17
(二)公司主要经营情况.....	18
三、发行人 2019 年度财务情况.....	19
(一)发行人 2019 年度主要财务数据.....	19
(二)发行人 2019 年度主要财务指标.....	20
(三)财务数据及财务指标变动分析.....	20
第四章 发行人偿债意愿及能力分析.....	22
一、发行人偿债意愿分析.....	22
二、发行人偿债能力分析.....	22
第五章 发行人募集资金使用情况.....	24
一、公司债券募集资金情况.....	24
二、公司债券募集资金实际使用情况.....	26
三、募集资金专项账户运作情况.....	27
第六章 本次债券偿债保障措施执行情况及公司债券本息偿付情况.....	28
一、本次债券增信机制变更及执行情况及有效性.....	28
二、本次债券偿债保障措施的变更及相应的执行情况及有效性.....	28

三、本次债券的本息偿付情况.....	28
<b>第七章 本次债券跟踪评级情况.....</b>	<b>29</b>
一、发行人及本次债券历史评级情况.....	29
二、最新跟踪评级情况.....	30
<b>第八章 募集说明书中约定的其他义务情况.....</b>	<b>31</b>
<b>第九章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况.....</b>	<b>32</b>
一、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况.....	32
二、发行人信息披露负责人变动情况.....	32
三、中介机构变动情况.....	32
<b>第十章 债券持有人会议召开情况.....</b>	<b>34</b>
<b>第十一章 其他事项 .....</b>	<b>35</b>
一、对外担保情况.....	35
二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
三、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况.....	35
四、其他重大事项.....	35
五、受托管理人采取的应对措施.....	37

## 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、南航集团	指	中国南方航空集团有限公司
受托管理人、国信证券	指	国信证券股份有限公司
南方航空	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
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
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
联合评级	指	联合信用评级有限公司
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日

# 第一章 本次债券概况

## 一、发行人名称

中文名称：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”）

英文名称：China Southern Air Holding Company Limited

## 二、公司债券概况

（一）中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券（第一期）（面向合格投资者）

1、债券名称：中国南方航空集团有限公司公开发行 2018 年永续期公司债券（第一期）（面向合格投资者）

2、债券简称及代码：本期债券已于 2018 年 1 月 29 日在上交所上市，债券简称为“18 航集 Y1”，代码为“143948”。

3、发行规模及利率：人民币 2,000,000,000.00 元，发行利率为 5.50%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 2,000,000,000.00 元，本年度利率为 5.50%。

5、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。

6、起息日：2018 年 1 月 18 日

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年的 1 月 18 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）。

8、兑付日：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）。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期可续期公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于股权投资。

## **（二）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）**

1、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（第二期）（面向合格投资者）

2、债券简称及代码：本期债券已于 2018 年 2 月 2 日在上交所上市，债券简称为“18 航集 Y2”，代码为“143950”。

3、发行规模及利率：人民币 1,000,000,000.00 元，发行利率为 5.49%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 1,000,000,000.00 元，本年度利率为 5.49%。

5、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。

6、起息日：2018 年 1 月 25 日

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年的 1 月 25 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金

额将按照当期执行的利率计算复息)。

8、兑付日：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）。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期可续期公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于股权投资。

### **（三）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）**

1、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）

2、债券简称及代码：本期债券已于 2018 年 4 月 24 日在上交所上市，债券简称为“18 航集 01”，代码为“143561”。

3、发行规模及利率：人民币 750,000,000.00 元，发行利率为 4.78%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 750,000,000.00 元，本年度利率为 4.78%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 3 年期。

6、起息日：2018 年 4 月 13 日

7、付息日：本期债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 4 月 13 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 2021 年 4 月 13 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）。



9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于对南航国际融资租赁有限公司的股权投资。

#### **（四）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）**

1、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（第二期）（面向合格投资者）

2、债券简称及代码：本期债券已于 2018 年 9 月 11 日在上交所上市，债券简称为“18 航集 02”，代码为“143587”。

3、发行规模及利率：人民币 3,200,000,000.00 元，发行利率为 3.89%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 1,580,000,000.00 元，本年度利率为 3.15%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 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。

6、起息日：2018 年 9 月 3 日

7、付息日：本期债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 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；每次付息款项不另计利息）。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）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 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）。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券基础发行总额 20 亿元（含），募集资金扣除发行费用后，全部用于对南龙控股有限公司进行增资；实施超额配售总额不超过 15 亿元（含）所募集资金扣除发行费用后，用于对南龙控股有限公司进行增资，实施超额配售超过 15 亿元部分所募集资金扣除发行费用后，用于补充南航集团及下属子公司营运资金。

#### **(五) 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)**

1、债券名称：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)

2、债券简称及代码：本期债券已于 2019 年 8 月 16 日在上交所上市，债券简称为“19 航集 01”，代码为“155599”。

3、发行规模及利率：人民币 500,000,000.00 元，发行利率为 3.45%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 500,000,000.00 元，本年度利率为 3.45%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 3 年期。

6、起息日：2019 年 8 月 13 日

7、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每的 8 月 13 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 2022 年 8 月 13 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。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，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。

#### **(六) 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)**

1、债券名称：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)

2、债券简称及代码：本期债券已于 2019 年 8 月 23 日在上交所上市，债券简称为“19 航集 02”，代码为“155619”。

3、发行规模及利率：人民币 1,000,000,000.00 元，发行利率为 3.38%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 1,000,000,000.00 元，本年度利率为 3.38%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 3 年期。

6、起息日：2019 年 8 月 20 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每的 8 月 20 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 2022 年 8 月 20 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。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，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”）。若本期债券募集资金在偿还 18 航集 02 债券持有人回售本金后仍未使用完毕，则剩余部分于补充公司营运资金。

#### **（七）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)**

1、债券名称：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)

2、债券简称及代码：本期债券已于 2019 年 8 月 30 日在上交所上市，债券简称为“19 航集 03”，代码为“155643”。

3、发行规模及利率：人民币 700,000,000.00 元，发行利率为 3.38%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 700,000,000.00 元，本年度利率为 3.38%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 3 年期。

6、起息日：2019 年 8 月 27 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每的 8 月 27 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 2022 年 8 月 27 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。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，发行人将本着资本有效利用原则，将募集资金净额，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；超出部分将用于支付 18 航集 02 应付利息和/或向发行人全资控股子公司中国南航集团资本控股有限公司（以下简称“南航控股”）实缴注册资本，南航控股将上述实缴注册资本所得资金全额向其控股子公司南航国际融资租赁有限公司（以下简称“南航租赁”）进行增资，补充南航租赁日常运营资金。

#### **(八) 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)**

1、债券名称：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)

2、债券简称及代码：本期债券已于 2020 年 3 月 10 日在上交所上市，债券简称为“20 航集 01”，代码为“163207”。

3、发行规模及利率：人民币 750,000,000.00 元，发行利率为 3.00%。

4、债券余额及本年度利率：人民币 750,000,000.00 元，发行利率为 3.00%。

5、债券期限：本期债券发行期限为 3 年期。

6、起息日：2020 年 3 月 5 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 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；每次付息款项不另计利息）。

8、兑付日：本期债券的兑付日期为 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。

9、债券担保情况：本期债券为无担保债券。

10、信用级别及资信评级机构：在本期债券的存续期内，联合评级每年进行一次定期跟踪评级。根据联合评级 2020 年 6 月 15 日发布的《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

11、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，优先用于偿还发行人（含子公司）有息债务，优化有息债务结构；如有剩余，将用于补充发行人日常生产经营所需流动资金。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

国信证券作为本次债券的受托管理人，已按照《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》的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。具体情况如下：

国信证券作为“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，在债券存续期间对发行人履行公司债券募集说明书所约定义务的执行情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、偿债保障措施实施情况及对债券持有人权益有重大影响的事项，并对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

2019 年度，国信证券作为债券受托管理人出具的受托管理事务报告情况如下：

2019 年 1 月 28 日下午，发行人召开领导班子（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。发行人已于 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》。针对发行人上述总经理任职事项，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》。

2019 年 8 月 29 日，发行人举行第一次股东会，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。发行人已于 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 日就发行人董事变动事项出具《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》。

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》。



## 第三章 发行人经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

- 1、中文名称：中国南方航空集团有限公司
- 2、英文名称：China Southern Air Holding Company Limited
- 3、注册资本：人民币 1,776,759.3371 万元
- 4、法定代表人：王昌顺
- 5、成立日期：1987 年 4 月 9 日
- 6、注册地址：广东省广州市白云机场
- 7、办公地址：中国广东省广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦
- 8、邮政编码：510403
- 9、公司网址：[www.csair.cn](http://www.csair.cn)

10、经营范围：经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、发行人 2019 年度经营情况

#### （一）公司业务情况

中国南方航空集团有限公司是中央管理的三大骨干航空集团之一，主营航空运输业务，兼营飞机发动机维修、进出口贸易、金融理财、传媒广告、地产等相关产业。旗下核心子公司中国南方航空股份有限公司在上海、香港和纽约三地上市。发行人以广州为核心枢纽，以北京为重要枢纽，通过围绕枢纽做中转、围绕国际长航线做衔接，创造新的盈利模式和发展模式，网络型航空公司形态逐步形成。

## （二）公司主要经营情况

### 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

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	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

2019 年度，发行人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，发行人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。

### 三、发行人 2019 年度财务情况

#### (一) 发行人 2019 年度主要财务数据

单位：亿元

项目	2019 年度/末	2018 年度/末	同比变动比例 (%)
<b>流动资产合计</b>	469.70	261.50	79.62
其中：货币资金	188.72	52.98	256.21
其他应收款	39.07	37.24	4.91
其他流动资产	155.13	56.76	173.31
<b>非流动资产合计</b>	3,028.16	2,357.94	28.42
其中：长期股权投资	151.32	125.47	20.60
固定资产	869.82	1,730.18	-49.73
在建工程	394.27	380.00	3.76
使用权资产	1,496.42	-	/
无形资产	45.29	41.92	8.04
<b>资产总计</b>	3,497.85	2,619.44	33.53
<b>流动负债合计</b>	962.28	896.15	7.38
其中：短期借款	75.39	220.21	-65.76
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
<b>非流动负债合计</b>	1,383.89	886.24	56.15
其中：长期借款	23.48	213.92	-89.02
应付债券	157.76	102.04	54.61
租赁负债	1,137.47	-	/
其他非流动负债	53.24	48.67	9.39
<b>负债合计</b>	2,346.17	1,782.39	31.63
<b>所有者权益合计</b>	1,151.68	837.06	37.59
归属于母公司所有者权益合计	711.91	392.00	81.61
<b>营业收入</b>	1,548.16	1,441.29	7.41
<b>营业成本</b>	1,358.06	1,292.22	5.10
<b>净利润</b>	59.12	50.22	17.72
归属于母公司所有者的净利润	41.29	30.51	35.33
经营活动产生的现金流量净额	385.16	170.09	126.44
投资活动产生的现金流量净额	-309.78	-286.46	8.14
筹资活动产生的现金流量净额	64.19	105.01	-38.87
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	185.07	45.44	307.28

## (二) 发行人 2019 年度主要财务指标

单位：亿元

主要财务指标	2019 年度/末	2018 年度/末	同比变动比例 (%)
流动比率	0.49	0.29	68.97
速动比率	0.47	0.27	74.07
资产负债率 (%)	67.07	68.04	-1.43
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	382.97	245.44	56.03
EBITDA 利息保障倍数	5.18	5.62	-7.83
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- 5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；
- 6、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 7、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

## (三) 财务数据及财务指标变动分析

1、2019 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。

2、2019 年末其他流动资产较上年末增加 98.37 亿元，增幅 173.31%，主要是发行人本部 2019 年持有 90 亿元理财产品及发行人对融资租赁公司新增 10 亿元委托贷款。

3、2019 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。

4、2019 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。

5、2019 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。

6、2019 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。

7、2019 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。

8、2019 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。

9、2019 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。

10、2019 年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%，主要系本报告期业务盈利能力提高所致。

11、2019 年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。

12、2019 年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。

13、2019 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%，主要系本报告期经营活动产生的现金流净额增幅较大所致。

14、2019 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。

15、2019 年 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。

## 第四章 发行人偿债意愿及能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

截至本报告披露日，发行人于每个付息日按时支付债券利息，于每个兑付日按时兑付到期债券本金；对于含权债券中投资者行权部分，发行人按时支付回售部分本金。

发行人具备充分的偿债意愿，严格履行债务本息支付义务，不存在违约或延迟支付本息的情况。

### 二、发行人偿债能力分析

发行人经营状况稳定，盈利能力良好，本次债券偿债资金主要来源于日常经营所产生的现金流，发行人较好的主营业务盈利能力将为本次债券本息的偿付提供有利保障。按照合并报表口径，2018 年度至 2019 年度，发行人营业收入分别为 1,441.29 亿元和 1,548.16 亿元，净利润分别为 50.22 亿元和 59.12 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为 170.09 亿元和 385.16 亿元。

发行人财务状况和资信情况良好，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人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。

发行人主要偿债指标如下表：

财务指标	2019 年度/末	2018 年度/末
流动比率（倍）	0.49	0.29
速动比率（倍）	0.47	0.27
资产负债率（%）	67.07	68.04
EBITDA 利息保障倍数（倍）	5.18	5.62
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，2018 年末及 2019 年末，发行人流动比率分别为 0.29 和 0.49，速动比率分别为 0.27 和 0.47。发行人流动比率和速动比率偏低，资产构成主要为非流动资产，符合所处行业特点。

从长期偿债指标来看，2018 年末及 2019 年末，发行人资产负债率分别为 68.04% 和 67.07%，资产负债率保持在合理区间。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，2018 年度及 2019 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 5.62 倍和 5.18 倍，保持在较高水平，对债券利息偿付具有充足覆盖能力。

总体来看，发行人行业地位突出，经营业绩稳健，公司不断提升的盈利能力为偿付债务提供了稳定、可靠的来源，整体偿债能力较强。

## 第五章 发行人募集资金使用情况

### 一、公司债券募集资金情况

发行人于 2018 年 1 月 18 日完成发行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）（“18 航集 Y1”），发行规模为人民币 20 亿元。本期债券募集款项已于 2018 年 1 月 18 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金全部用于股权投资。

发行人于 2018 年 1 月 25 日完成发行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）（“18 航集 Y2”），发行规模为人民币 10 亿元。本期债券募集款项已于 2018 年 1 月 25 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金全部用于股权投资。

发行人于 2018 年 4 月 13 日完成发行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）（“18 航集 01”），发行规模为人民币 7.5 亿元。本期债券募集款项已于 2018 年 4 月 13 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金全部用于对南航国际融资租赁有限公司的股权投资。

发行人于 2018 年 9 月 3 日完成发行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）（“18 航集 02”），发行规模为人民币 32 亿元。本期债券募集款项已于 2018 年 9 月 3 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金全部用于对南龙控股有限公司进行增资。

发行人于 2019 年 8 月 13 日完成发行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)（“19 航集 01”），发行规模为人民币 5 亿元。本期债券募集款项已于 2019 年 8 月 13 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金全



部用于补充子公司南航国际融资租赁有限公司营运资金。

发行人于 2019 年 8 月 20 日完成发行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) (“19 航集 02”)，发行规模为人民币 10 亿元。本期债券募集款项已于 2019 年 8 月 20 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，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”）。若本期债券募集资金在偿还 18 航集 02 债券持有人回售本金后仍未使用完毕，则剩余部分于补充公司营运资金。

发行人于 2019 年 8 月 27 日完成发行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) (“19 航集 03”)，发行规模为人民币 7 亿元。本期债券募集款项已于 2019 年 8 月 27 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，发行人将本着资本有效利用原则，将募集资金净额，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；超出部分将用于支付 18 航集 02 应付利息和/或向发行人全资控股子公司中国南航集团资本控股有限公司（以下简称“南航控股”）实缴注册资本，南航控股将上述实缴注册资本所得资金全额向其控股子公司南航国际融资租赁有限公司（以下简称“南航租赁”）进行增资，补充南航租赁日常运营资金。

发行人于 2020 年 3 月 5 日完成发行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) (“20 航集 01”)，发行规模为人民币 7.5 亿元。本期债券募集款项已于 2020 年 3 月 5 日汇入发行人的募集资金专项账户。根据发行人披露的公司债券募集说明书的相关内容，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，优先用于偿还发行人（含子公司）有息债务，优化有息债务结构；如有剩余，将用于补充发行人日常生产经营所需流动资金。

## 二、公司债券募集资金实际使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，18 航集 Y1 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于股权投资，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，18 航集 Y2 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于股权投资，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，18 航集 01 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于对南航国际融资租赁有限公司的股权投资，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，18 航集 02 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于对南龙控股有限公司进行增资，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，19 航集 01 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于补充子公司南航国际融资租赁有限公司营运资金，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，19 航集 02 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于偿还公司 2019 年 9 月 3 日到期行权的中国南方航空集团有限公司开发 2018 年公司债券（第二期）（面向合格投资）（债券简称“18 航集 02”），使用情况与募集说明书的约定一致。

截至 2019 年 12 月 31 日，19 航集 03 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金优先用于发行人需支付的 18 航集 02 回售金额，超出部分用于支付 18 航集 02 应付利息，使用情况与募集说明书的约定一致。

截至本报告披露日，20 航集 01 募集资金余额为 0 亿元，发行人已按募集说明书约定将募集资金用于偿还发行人（含子公司）有息债务，优化有息债务结构，使用情况与募集说明书的约定一致。

### 三、募集资金专项账户运作情况

发行人已按照《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）募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》的约定，在中国工商银行股份有限公司广州流花支行设立了募集资金专项账户。

发行人已按照《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）募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》的约定，在中国农业银行股份有限公司广州机场路支行设立了募集资金专项账户。

发行人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。截至本报告披露日，发行人的募集资金专项账户运作不存在异常。

## 第六章 本次债券偿债保障措施执行情况及 公司债券本息偿付情况

### 一、本次债券增信机制变更及执行情况及有效性

“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”均为无担保债券。2019 年度，增信机制未发生变更。

### 二、本次债券偿债保障措施的变更及相应的执行情况及有效性

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人已为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

2019 年度，“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”内外部偿债保障措施未发生重大变化，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

### 三、本次债券的本息偿付情况

2019 年度，“18 航集 Y1”、“18 航集 Y2”、“18 航集 01”、“18 航集 02”均按时支付利息；“18 航集 02”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%，部分投资者行使回售选择权，回售金额为 16.2 亿元，发行人已按时支付回售部分本金；“19 航集 01”、“19 航集 02”、“19 航集 03”、“20 航集 01”不存在付息兑付情况。

## 第七章 本次债券跟踪评级情况

### 一、发行人及本次债券历史评级情况

评级类型	评级日期	发行人主体 评级及展望	18 航集 Y1 债项评级	18 航集 Y2 债项评级	18 航集 01 债项评级	18 航集 02 债项评级	评级机构
发行时 评级	2018-1-8	AAA/稳定	AAA	不适用	不适用	不适用	联合评级
	2018-1-16	AAA/稳定	不适用	AAA	不适用	不适用	联合评级
	2018-3-19	AAA/稳定	不适用	不适用	AAA	不适用	联合评级
	2018-6-19	AAA/稳定	不适用	不适用	不适用	AAA	联合评级
2019 年跟 踪评级	2019-6-17	AAA/稳定	AAA	AAA	AAA	AAA	联合评级

（接上表）

评级类型	评级日期	发行人主体 评级及展望	19 航集 01 债项评级	19 航集 02 债项评级	19 航集 03 债项评级	20 航集 01 债项评级	评级机构
发行时 评级	2019-7-30	AAA/稳定	AAA	不适用	不适用	不适用	联合评级
	2019-8-6	AAA/稳定	不适用	AAA	不适用	不适用	联合评级
	2019-8-16	AAA/稳定	不适用	不适用	AAA	不适用	联合评级
	2020-2-17	AAA/稳定	不适用	不适用	不适用	AAA	联合评级
2019 年跟 踪评级	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

## 二、最新跟踪评级情况

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次债券存续期内，在每年发行人年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

联合评级于 2020 年 6 月 15 日出具《中国南方航空集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]986 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”；“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”信用等级为 AAA。

## 第八章 募集说明书中约定的其他义务情况

发行人严格执行募集说明书中约定的各项义务，不存在需特别说明的其他义务及执行情况。

## 第九章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

### 一、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

发行人控股股东和实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。报告期内，发行人控股股东和实际控制人均未发生变更。

### 二、发行人信息披露负责人变动情况

2019 年度，发行人负责本次债券的信息披露负责人未发生变动。信息披露负责人联系方式如下：

姓名	肖立新
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

### 三、中介机构变动情况

发行人聘请的会计师事务所发生了变动，原聘请的会计师事务所为致同（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超过一定年限的，该企业应考虑或按要求更换审计师。发行人按照国资委及财政部相关规定，根据《中南方航空集团有限公司章程》约定，经发行人内部有权机构审议，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。发行人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报告。

发行人公司债券受托管理人未发生变动。具体如下：

会计师事务所	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大街 8 号富华大厦 A 座
	签字会计师姓名	汪洋、罗燕
受托管理人	名称	国信证券股份有限公司



	<b>办公地址</b>	深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 14 层 1408 室
	<b>联系人</b>	彭索醒、李梦迪
	<b>联系电话</b>	0755-8213 0833-703619

## 第十章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，本次债券未出现需召开债券持有人会议事项，未召开债券持有人会议。

## 第十一章 其他事项

### 一、对外担保情况

发行人之子公司南航股份同意向飞行学员飞行培训费之个人贷款提供连带责任担保，总额为人民币约 696,000,000 元。截至 2019 年 12 月 31 日，银行已向部分飞行学员发放贷款合计人民币约 275,000,000 元，由南航股份或南航股份的子公司厦门航空承担连带责任担保。于本年南航股份由于被担保飞行学员未按时还贷而履行担保责任的还贷金额为人民币零元。

### 二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

2019 年度，发行人无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

### 三、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

发行人控股股东和实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。报告期内，发行人控股股东和实际控制人均未发生变更。

2019 年 2 月，马须伦同志任发行人董事、总经理、党组副书记；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、郑红波同志任发行人董事，李家世同志任发行人职工董事。

2019 年度，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

### 四、其他重大事项

#### （一）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，发行人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）分别以现金向发行人增资 100 亿元人民币。本次增资到位后，发行人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，发行人完成工商登记变更，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。

## （二）南航股份的非公开发行 A 股股票

2019 年 10 月 30 日，发行人与南航股份签订了《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》。南航股份拟向发行人非公开发行不超过 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），发行人拟以现金全额认购。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 4 月 8 日及 2020 年 5 月 27 日收到中国证券监督管理委员会出具的关于核准南航股份非公开发行 H 股及 A 股股票的批复。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 6 月 17 日，南航股份完成向南航集团发行 A 股普通股 2,453,434,457 股，发行价格为每股 5.21 元，同时已在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜。

除上述事项外，发行人 2019 年度未发生其他重大事项。

## 五、受托管理人采取的应对措施

国信证券作为“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，在债券存续期间，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，及时提醒投资者关注相关风险，维护债券持有人的合法权益。发行人在公司债券存续期内出现可能影响其偿债能力或者债券价格的重大事项时，国信证券均按时出具临时受托管理事务报告，详见本报告“第二章 受托管理人履行职责情况”。

（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 2019 年定期受托管理事务报告》之盖章页）

