

中国南方航空集团有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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、 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.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
七、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于司法机关调查事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

担保人财务报表..... 48

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
南航租赁	指	南航国际融资租赁有限公司
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》
解释第 13 号	指	《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019]21 号）
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	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

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

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

2020年5月，吴颖湘任公司党组成员；2020年6月，吴颖湘任公司副总经理、党组成员。

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。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情况	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	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	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

触发及执行情况						
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	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
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	不适用

的金额（截止报告签发日，如有）	
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、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143948.SH、143950.SH、
债券简称	18 航集 Y1、18 航集 Y2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	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
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

债券代码	143561.SH、143587.SH、155599.SH、155619.SH、155643.SH、163207.SH
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
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	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
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

（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 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</p>

	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。 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。
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）。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。</p>

	<p>；若债券持有人在第2年末行使回售权，则其回售部分债权的兑付日为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：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</p>

	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。 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。
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实施情况，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。

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。

2020年6月5日，本公司披露《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》，公司2020年1-5月累计新增借款余额240.41亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为20.87%，超过20%。本公司上述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。国信证券于2020年6月10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》，就本公司上述累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项提醒投资者关注。

2020年6月29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2019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	380.31	426.18	-12.06	97.35	718.45	639.34	11.01	98.24
其他业务	10.35	6.84	33.88	2.65	12.85	7.86	38.83	1.76
合计	390.66	433.02	-10.84	-	731.30	647.20	11.50	-

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						
飞机营运收入	379.68	424.78	-11.88	-46.96	-33.31	-207.85
其他辅业收入	0.63	1.40	-122.85	-76.53	-41.56	-1,269.52
2、其他业务						

地面服务及配餐	9.77	6.66	31.85	-21.39	-14.01	-15.52
其他辅业收入	0.58	0.18	68.18	39.38	62.12	-6.14
合计	390.66	433.02	-10.84	-46.58	-33.09	-194.29

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。

2020 年 1-6 月，公司主营业务项下飞机营运收入较上年同期下降 46.96%，飞机营运成本较上年同期下降 33.31%，毛利率较上年同期下降 207.85%，主要是由于受疫情影响，旅客出游需求不足，客运运输量大幅减少。

2020 年 1-6 月，公司主营业务项下其他辅业收入较上年同期下降 76.53%，其他辅业成本较上年同期下降 41.56%，毛利率较上年同期下降 1,269.52%，主要是原下属子公司南航国际融资租赁有限公司报告期内不再纳入合并范围所致。

2020 年 1-6 月，公司其他业务项下其他辅业收入较上年同期增长 39.38%，主要是投资性房地产处置收入增加以及南航租赁不再纳入合并范围导致合并层面抵消减少所致；其他辅业成本较上年同期增长 62.12%，主要原因为随收入增加导致成本增加，变动总金额较小。

（二） 未来展望

本公司以“建设具有全球竞争力的世界一流航空运输企业”为愿景，以“连通世界各地，创造美好生活”为使命，致力于锤炼一流的安全品质、盈利能力和品牌形象，打造广州-北京“双枢纽”战略布局，坚持“规范化、一体化、智能化、国际化”的战略取向，围绕党的领导、治理结构、战略管理、市场机制和企业文化，打造现代化治理体系和治理能力，在条件、资源、环境三方面提供保障，不断满足人民对美好出行的向往，为客户提供安全、可靠、便捷、舒适的航空运输产品和服务。本公司主动服务国家战略，切实承担政治责任，坚持安全、高质量、创新、合作、共享五大发展理念，对标世界一流航空运输企业，破解体制机制障碍，为发展培育新动能。

未来，本公司将推进机队结构、市场和航线结构、人力资源结构调整优化，积极盘活处置低效无效资产，构建稳健债务结构，持续推动发展方式转型，走集约化、内涵式发展道路。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

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。本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

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 未经审计

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

本公司于 2020 年度执行了财政部颁布的以下企业会计准则相关规定：

《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019]21 号）（“解释第 13 号”）；

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会[2020]10 号）

（1）解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

采用解释 13 号未对本公司的合并财务状况、合并经营成果和关联方披露产生重大影响。

（2）财会[2020]10 号

财会[2020]10 号规定对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会[2020]10 号自 2020 年 6 月 24 日发布之日起施行，企业按照此规定采用简化方法的，可以对 2020 年 1 月 1 日至本规定施行日之间发生的相关租金减让根据本规定进行调整。

本公司对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的飞机及发动机以外的其他租赁的相关租金减让按照该规定进行调整。本公司采用简化方法处理的相关租金减让未对本公司的合并财务状况和合并经营成果产生重大影响。

（二）会计估计变更及影响

对于固定资产及使用权资产中与发动机大修相关的发动机替换件，本公司下属子公司南航股份原采用年限平均法计提折旧。经过分析多年积累的运营数据，评估发动机替换件的实际消耗模式和有关经济利益的预期实现方式，南航股份认为发动机替换件的消耗与实际的飞行小时更为直接相关。因此，南航股份认为将发动机替换件的折旧方法变更为工作量法能够更为真实反映资产实际消耗情况，更加客观反映公司的财务状况和经营成果。发动机替换件折旧方法的变更对比详见下表：

变更前	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
发动机替换件	3-5.5 年		18.2%-33.3%
变更后	预计飞行小时	预计净残值率	千小时折旧率
发动机替换件	9-42 千小时		2.4%-11.1%

该会计估计变更事项经南航股份 2020 年 8 月 28 日第八届监事会第九次会议和第八届董事会第十四次会议审议通过，自 2020 年 4 月 1 日起执行，并采用未来适用法对该会计估计变更进行核算。

本次会计估计变更将分别减少南航股份 2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间的亏损总额人民币约 6.55 亿元。由于目前无法准确预计 2020 年下半年以及未来期间发动机的飞行小时数，因此无法预测本次会计估计变更对 2020 年下半年以及未来期间财务报表的影响。

（三）重要前期差错更正及影响

本公司 2020 年 1-6 月无前期差错更正。

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	3,526.91	3,497.85	0.83	
2	总负债	2,466.64	2,346.17	5.13	
3	净资产	1,060.27	1,151.68	-7.94	
4	归属母公司股东的净资产	675.33	711.91	-5.14	
5	资产负债率 (%)	69.94	67.07	4.27	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.31	67.95	4.94	
7	流动比率	0.51	0.49	3.82	
8	速动比率	0.49	0.47	3.84	
9	期末现金及现金等价物余	251.86	185.07	36.09	注 1

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
	额				

注 1: 2020 年 6 月末的期末现金及现金等价物余额较上年末增加 66.79 亿元, 增幅为 36.09%, 主要是本期新发超短期融资券、中期票据和公司债券以及增加长期借款所致。

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	390.66	731.30	-46.58	注 2
2	营业成本	433.02	647.20	-33.09	注 3
3	利润总额	-110.74	29.01	-481.74	注 4
4	净利润	-87.44	21.44	-507.74	注 5
5	扣除非经常性损益后净利润	-89.71	18.28	-590.68	注 6
6	归属母公司股东的净利润	-35.24	12.63	-378.88	注 7
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	48.74	176.92	-72.45	注 8
8	经营活动产生的现金流净额	-41.55	157.63	-126.36	注 9
9	投资活动产生的现金流净额	-17.29	-130.88	-86.79	注 10
10	筹资活动产生的现金流净额	125.80	-55.22	327.80	注 11
11	应收账款周转率	12.74	20.28	-37.16	注 12
12	存货周转率	21.04	31.29	-32.76	注 13
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.09	-75.15	注 14
14	利息保障倍数	-2.10	1.62	-229.68	注 15
15	现金利息保障倍数	0.25	5.51	-95.49	注 16
16	EBITDA 利息倍数	1.34	4.92	-72.79	注 17
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

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 2: 2020 年上半年, 本公司营业收入为 390.66 亿元, 同比下降 46.58%, 主要是受疫情影响, 旅客出游需求不足, 客运运输量大幅减少所致;

注 3: 2020 年上半年, 本公司营业成本为 433.02 亿元, 同比下降 33.09%, 主要是受疫情影响, 航空运输量减少导致航油成本、起降费用和餐食机供品费用减少所致, 同时, 航油成本的减少还受油价下降因素的影响;

注 4: 2020 年上半年, 本公司利润总额为-110.74 亿元, 较上年同期下降 481.74%, 主要是由于疫情影响导致航空市场萎缩, 飞机营运收入减少, 而资产的折旧、摊销等固定成本相比上年同期由于资产增加导致折旧摊销增加, 利润总额减少;

注 5: 2020 年上半年, 本公司净利润为-87.44 亿元, 较上年同期下降 507.74%, 主要是由于疫情影响导致航空市场萎缩, 飞机营运收入减少, 而资产的折旧、摊销等固定成本与相比上年同期随资产增加而增加; 此外, 本期可弥补亏损增加, 导致递延所得税费用减少, 所得税费用减少;

注 6：2020 年上半年，本公司扣除非经常性损益后净利润为-89.71 亿元，较上年同期下降 590.68%，主要是由于净利润降幅较大所致；

注 7：2020 年上半年，本公司归属母公司股东的净利润为-35.24 亿元，较上年同期下降 378.88%，主要是由于疫情导致航空市场萎缩，飞机营运收入减少；

注 8：2020 年上半年，本公司 EBITDA 为 48.74 亿元，较上年同期下降 72.45%，主要是利润总额减少所致；

注 9：2020 年上半年，本公司经营活动使用的现金流量净额为 41.55 亿元，上年同期经营活动产生的现金净额为 157.63 亿元，主要是由于疫情影响导致航空市场萎缩，飞机营运收入减少，经营活动产生的现金流入大幅减少；

注 10：2020 年上半年，本公司投资活动使用的现金流量净额较上年同期减少 113.59 亿元，降幅为 86.79%，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅减少所致；

注 11：2020 年上半年，本公司筹资活动产生的现金流量净额为 125.80 亿元，上年同期筹资活动使用的现金流量净额为 55.22 亿元，主要是报告期内新发超短期融资券、中期票据和公司债券以及增加长期借款所致；

注 12：2020 年上半年，本公司应收账款周转率较上年同期下降 37.16%，主要是本期受疫情影响，营业收入大幅减少所致；

注 13：2020 年上半年，本公司存货周转率较上年同期下降 32.76%，主要是本期受疫情影响，营业成本大幅减少所致；

注 14：2020 年上半年，本公司 EBITDA 全部债务比为 0.02，较上年同期下降 75.15%，主要是本报告期内 EBITDA 下降所致；

注 15：2020 年上半年，本公司利息保障倍数为-2.10，较上年同期下降 229.68%，主要是利润总额减少所致；

注 16：2020 年上半年，本公司现金利息保障倍数为 0.25，较上年同期下降 95.49%，主要是本期经营活动产生的现金流量净额大幅下降所致；

注 17：2020 年上半年，本公司 EBITDA 利息倍数为 1.34，较上年同期下降 72.79%，主要是本报告期内 EBITDA 下降所致。

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	267.23	188.72	41.60	注 1
其他应收款	35.79	39.07	-8.40	
其他流动资产	137.40	155.13	-11.43	
长期股权投资	146.79	151.32	-2.99	
固定资产	902.91	869.82	3.80	
在建工程	323.09	394.27	-18.05	
使用权资产	1,453.80	1,496.42	-2.85	
无形资产	67.82	45.29	49.76	注 2
递延所得税资产	61.66	27.00	128.37	注 3

2.主要资产变动的原因

注 1：2020 年 6 月末，本公司货币资金较上年末增加 78.51 亿元，增幅为 41.60%，主要是本期新发超短期融资券、中期票据和公司债券以及增加长期借款所致；

注 2：2020 年 6 月末，本公司无形资产较上年末增加 22.53 亿元，增幅为 49.76%，主要是本期北京新机场南航基地项目土地使用权新增所致；

注 3：2020 年 6 月末，本公司递延所得税资产较上年末增加 34.66 亿元，增幅为 128.37%，主要是本期可弥补亏损增加所致。

（二）资产受限情况

受限资产总额（账面价值）：7.75 亿元

项目	2020 年 6 月 30 日 (亿元)	受限原因
货币资金	7.75	
其中：存放中央银行法定准备金	6.67	注 1
房改及维修基金存款及保证金存款等	1.04	
注册资本托管保证金	0.03	注 2
航空运输保障基地项目专项资金	0.01	

注 1：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。

注 2：南航保险经纪有限公司的注册资本托管保证金。

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	54.19	75.39	-28.12	
应付账款	114.42	141.81	-19.32	
预收款项	37.08	103.30	-64.10	注 1
其他应付款	85.01	78.74	7.96	
一年内到期的非流动负债	245.89	227.84	7.92	
其他流动负债	425.92	257.96	65.11	注 2
长期借款	35.67	23.48	51.92	注 3
应付债券	253.65	157.76	60.79	注 4
租赁负债	1,073.54	1,137.47	-5.62	
其他非流动负债	58.16	53.24	9.23	

2.主要负债变动的的原因

注 1：2020 年 6 月末，本公司预收款项较上年末减少 66.22 亿元，降幅为 64.10%，主要是受疫情影响，预售机票减少；

注 2：2020 年 6 月末，本公司其他流动负债较上年末增加 167.96 亿元，增幅为 65.11%，主要是报告期内新发行超短期融资券所致；

注 3：2020 年 6 月末，本公司长期借款较上年末增加 12.19 亿元，增幅为 51.92%，主要是本期新增信用借款所致；

注 4：2020 年 6 月末，本公司应付债券较上年末增加 95.89 亿元，增幅为 60.79%，主要是报告期内新发行中期票据和公司债券所致。

（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

无

（五） 所获银行授信情况

公司财务状况和资信情况良好，截至2020年6月30日，本公司已获得多家国内银行提供最高为人民币约4,247.32亿元贷款额度，其中尚未使用的银行授信额度为人民币约3,297.91亿元。

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：-110.74 亿元

报告期非经常性损益总额：4.16 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

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：2.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.32 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：2.43 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、 南航股份非公开发行A股、H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。

2、南航股份公开发行A股可转换公司债券

本公司子公司南航股份年度股东大会于2020年6月30日审议通过南航股份公开发行A股可转换公司债券的议案，本次公开发行A股可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币160亿元（含人民币160亿元）。南航股份公开发行A股可转换公司债券的申请于2020年8月24日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。截至本报告出具日，上述申请公开发行A股可转换公司债券尚需获得中国证监会的正式核准文件。

3、新型冠状病毒肺炎疫情（“疫情”）的影响

自2020年初以来的新冠肺炎疫情为本公司的经营环境带来额外的不确定因素，并对本公司2020年上半年的业务运营及营业收入造成不利影响。

本公司一直密切关注新冠肺炎疫情发展对本公司业务的影响，并制定了应急措施。这些应急措施包括：暂时调减部分航线的飞行次数与频率，并根据各国、各地区的旅行限制对部分国内、国际航线启动了临时性停飞。

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
债券简称	18航集Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内18航集Y1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
利息递延情况	报告期内18航集Y1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
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”

债券代码	143950. SH
债券简称	18 航集 Y2
债券余额	10.00
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 Y2 未发生利率跳升情况
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 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”

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国南方航空集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



中国南方航空集团有限公司

2020年 8 月 31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年06月30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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	26,722,819,842.85	18,871,643,454.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,917,455,629.03	1,736,999,066.68
衍生金融资产	113,668,091.51	217,387,467.26
应收票据		6,540,999.17
应收账款	2,781,407,883.72	3,218,844,104.41
应收款项融资		
预付款项	446,879,150.25	1,600,052,237.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,578,823,448.39	3,906,887,988.53
其中：应收利息	89,513,941.09	233,312,262.57
应收股利	330,992,400.00	7,866,653.26
买入返售金融资产		
存货	2,107,040,375.21	1,898,277,392.84
合同资产		
持有待售资产	3,508,642.88	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,739,665,839.36	15,512,876,005.37
流动资产合计	52,411,268,903.20	46,969,508,716.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款	551,038,816.48	633,321,960.33
可供出售金融资产	1,214,517,075.60	1,110,510,981.20
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,679,402,025.56	15,131,559,477.93
其他权益工具投资	188,000,000.00	188,000,000.00

其他非流动金融资产	100,169,778.97	106,299,151.13
投资性房地产	409,920,792.00	426,008,591.74
固定资产	90,291,062,393.58	86,981,779,178.32
在建工程	32,308,598,867.13	39,426,770,923.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	145,380,075,739.89	149,642,050,332.57
无形资产	6,781,955,782.92	4,528,563,039.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	732,460,628.16	653,572,104.77
递延所得税资产	6,166,285,492.47	2,700,097,958.00
其他非流动资产	1,476,663,477.90	1,287,185,100.24
非流动资产合计	300,280,150,870.66	302,815,718,799.44
资产总计	352,691,419,773.86	349,785,227,516.14
流动负债：		
短期借款	5,418,983,566.69	7,539,377,692.65
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	350,654,819.81	
应付账款	11,441,853,473.42	14,181,161,331.19
预收款项	3,708,366,719.89	10,329,941,595.07
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	1,319,361,441.19	975,991,832.12
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,724,145,770.51	4,066,561,611.80
应交税费	1,312,688,074.66	1,056,672,321.31
其他应付款	8,500,598,315.68	7,874,040,730.29
其中：应付利息	620,163,538.78	425,202,187.34
应付股利	4,205,798.88	9,507,605.21
应付手续费及佣金		
应付分保账款	12,061,237.21	14,367,170.24
合同负债	1,458,644,969.95	1,609,908,300.77
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	24,588,636,097.61	22,783,817,612.03
其他流动负债	42,591,516,155.26	25,796,446,971.09
流动负债合计	103,427,510,641.88	96,228,287,168.56
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	3,567,000,000.00	2,348,000,000.00
应付债券	25,365,000,000.00	15,775,597,479.77
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	107,354,177,573.27	113,747,426,375.20
长期应付款		
长期应付职工薪酬	172,496.98	267,695.52
预计负债	300,000.00	300,000.00
递延收益	891,431,455.96	866,998,224.70
递延所得税负债	243,116,850.53	326,022,545.45
其他非流动负债	5,815,760,770.99	5,324,198,125.03
非流动负债合计	143,236,959,147.73	138,388,810,445.67
负债合计	246,664,469,789.61	234,617,097,614.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,767,593,371.00	17,767,593,371.00
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	37,273,133,936.33	37,327,161,990.44
减：库存股		
其他综合收益	265,030,314.52	180,726,520.15
专项储备		
盈余公积	382,326,444.73	382,326,444.73
一般风险准备	85,350,767.94	85,350,767.94
未分配利润	8,760,377,906.60	12,448,794,965.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	67,533,125,005.28	71,191,266,323.95
少数股东权益	38,493,824,978.97	43,976,863,577.96
所有者权益（或股东权益）合计	106,026,949,984.25	115,168,129,901.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	352,691,419,773.86	349,785,227,516.14

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

2020年06月30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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,389,055,464.31	16,374,387,481.05
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		15,039.00
应收款项融资		
预付款项	4,960,005.80	11,475,660.44
其他应收款	3,977,924,644.66	4,050,489,653.93
其中：应收利息	65,490,883.85	230,354,707.45
应收股利	66,026,191.30	937,991.30
存货	183,214.53	422,104.83
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,099,234,126.72	15,520,758,822.65
流动资产合计	19,471,357,456.02	35,957,548,761.90
非流动资产：		
可供出售金融资产	559,358,530.80	559,358,530.80
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	46,442,123,279.21	30,206,656,560.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	262,961,903.76	271,183,768.98
固定资产	219,067,773.31	219,244,051.63
在建工程	83,844,150.17	81,859,665.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	65,295,887.96	66,772,634.36
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	47,632,651,525.21	31,405,075,211.83
资产总计	67,104,008,981.23	67,362,623,973.73
流动负债：		
短期借款	3,169,114,255.89	4,557,835,751.16
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	60,335,124.02	60,708,953.11

预收款项		969,302.00
合同负债		
应付职工薪酬	26,785,279.61	37,371,317.34
应交税费	74,179,868.09	18,499,708.17
其他应付款	1,079,990,715.62	1,793,054,216.14
其中：应付利息	128,664,315.54	98,226,219.95
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	3,799,516,155.26	3,299,331,891.70
流动负债合计	8,209,921,398.49	9,767,771,139.62
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,280,000,000.00	4,530,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	45,932,061.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,370,980,483.17	4,620,980,483.17
负债合计	13,580,901,881.66	14,388,751,622.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,767,593,371.00	17,767,593,371.00
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	28,875,167,445.32
减：库存股		
其他综合收益	269,707,259.07	198,530,442.73
专项储备		
盈余公积	382,326,444.73	382,326,444.73
未分配利润	3,229,000,315.29	2,750,942,383.00
所有者权益（或股东权益）合计	53,523,107,099.57	52,973,872,350.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,104,008,981.23	67,362,623,973.73

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
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	39,172,405,590.76	73,212,218,971.55
其中：营业收入	39,066,303,938.16	73,129,647,884.79
利息收入	89,716,287.11	79,176,763.78
已赚保费		
手续费及佣金收入	16,385,365.49	3,394,322.98
二、营业总成本	51,933,045,378.23	73,355,494,354.08
其中：营业成本	43,302,067,683.69	64,720,217,163.61
利息支出	9,570,280.34	5,385,380.45
手续费及佣金支出	593,654.02	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	176,471,807.57	235,611,636.43
销售费用	2,287,321,018.09	3,328,232,680.30
管理费用	1,601,635,546.72	1,588,433,916.40
研发费用	164,000,000.00	159,000,000.00
财务费用	4,391,385,387.80	3,318,613,576.89
其中：利息费用	3,637,707,755.31	3,593,156,858.33
利息收入	244,757,199.58	34,499,821.01
加：其他收益	1,205,833,280.32	1,909,842,481.13
投资收益（损失以“-”号填列）	-33,895,292.41	628,864,888.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-363,924,273.15	526,545,054.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	106,073,654.89	114,311,230.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-13,000,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5,797,237.74	-107,051.10
资产处置收益（损失以“-”	86,014,789.75	86,345,173.16

号填列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	-11,403,816,117.18	2,595,981,340.17
加：营业外收入	403,723,490.93	335,226,643.50
减：营业外支出	74,228,351.22	30,180,922.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	-11,074,320,977.47	2,901,027,060.98
减：所得税费用	-2,330,309,189.69	756,545,758.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-8,744,011,787.78	2,144,481,302.26
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-8,744,011,787.78	2,144,481,302.26
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（净亏损以“-”号填列)	-3,523,517,058.93	1,263,474,495.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-5,220,494,728.85	881,006,806.81
六、其他综合收益的税后净额	34,731,870.12	-43,793,975.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	84,303,794.37	-18,568,920.12
1.不能重分类进损益的其他综合收益	20,706,120.78	1,010,782.13
（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	-1,067,292.73	1,010,782.13
（3）其他权益工具投资公允价值变动	21,773,413.51	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	63,597,673.59	-19,579,702.25
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	71,176,816.34	13,084,799.27
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分)	-26,148,671.96	-22,742,597.86

(6) 外币财务报表折算差额	29,515,506.50	-9,510,059.32
(7) 其他		
(8) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-10,945,977.29	-411,844.34
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-49,571,924.25	-25,225,055.76
七、综合收益总额	-8,709,279,917.66	2,100,687,326.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,439,213,264.56	1,244,905,575.33
归属于少数股东的综合收益总额	-5,270,066,653.10	855,781,751.05
八、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

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	218,250,328.94	84,246,429.06
减：营业成本	9,066,580.73	7,927,423.43
税金及附加	10,666,757.38	8,879,560.71
销售费用	210.60	7,892.60
管理费用	46,417,872.05	53,460,163.60
研发费用		
财务费用	-28,636,520.19	201,993,341.91
其中：利息费用	172,145,594.38	199,018,358.00
利息收入	245,714,496.83	2,138,849.36
加：其他收益	47,450.93	
投资收益（损失以“-”号填列）	585,943,035.39	661,652,108.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	295,106,381.43	376,620,201.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		

列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,163,509.74	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	767,889,424.43	473,630,155.34
加:营业外收入	3,661,102.95	48,899.17
减:营业外支出	39,010,079.48	13,935,783.20
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	732,540,447.90	459,743,271.31
减:所得税费用	89,582,515.61	
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	642,957,932.29	459,743,271.31
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	642,957,932.29	459,743,271.31
(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	71,176,816.34	13,084,799.27
(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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	71,176,816.34	13,084,799.27
1.权益法下可转损益的其他综合收益	71,176,816.34	13,084,799.27
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	714,134,748.63	472,828,070.58
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
2020年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	36,825,702,803.48	79,071,309,773.10
客户存款和同业存放款项净增加额	343,369,609.07	32,579,997.41
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	100,467,890.31	84,796,315.28
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		999,999,990.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	50,077,187.21	27,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,202,541,090.13	3,145,247,349.30
经营活动现金流入小计	39,522,158,580.20	83,360,933,425.09
购买商品、接受劳务支付的现金	29,144,861,834.13	50,659,573,607.32
客户贷款及垫款净增加额	-86,000,000.00	28,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	456,704,460.03	-393,850,774.32
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	8,583,557.28	8,707,382.55
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	12,340,628,909.63	13,796,548,140.26
支付的各项税费	1,268,095,848.30	3,094,576,924.01
支付其他与经营活动有关的现金	544,165,561.56	404,335,763.48
经营活动现金流出小计	43,677,040,170.93	67,597,891,043.30
经营活动产生的现金流量净额	-4,154,881,590.73	15,763,042,381.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,555,962,156.42	3,579,121,492.22
取得投资收益收到的现金	118,837,802.91	255,390,617.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	467,504,105.00	743,015,732.82
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	562,000,000.00	71,738,448.57

投资活动现金流入小计	12,704,304,064.33	4,649,266,291.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,029,445,050.10	14,145,402,577.47
投资支付的现金	11,403,629,920.83	3,565,695,245.42
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		25,694,352.84
投资活动现金流出小计	14,433,074,970.93	17,736,792,175.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,728,770,906.60	-13,087,525,884.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		300,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	84,084,777,829.68	45,354,852,361.18
收到其他与筹资活动有关的现金	20,541,337.44	
筹资活动现金流入小计	84,105,319,167.12	45,654,852,361.18
偿还债务支付的现金	67,623,541,318.54	47,106,818,282.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,641,740,980.61	4,069,346,581.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,000,000.00	2,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	260,026,200.51	1,173,383.32
筹资活动现金流出小计	71,525,308,499.66	51,177,338,246.65
筹资活动产生的现金流量净额	12,580,010,667.46	-5,522,485,885.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,087,743.86	2,066,236.13
五、现金及现金等价物净增加额	6,679,270,426.27	-2,844,903,152.26
加：期初现金及现金等价物余额	18,506,608,440.37	4,555,053,216.52
六、期末现金及现金等价物余额	25,185,878,866.64	1,710,150,064.26

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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	101,286,001.92	97,633,908.38
收到的税费返还	2,586.67	
收到其他与经营活动有关的现金	125,624,390.89	1,372,121,385.36

经营活动现金流入小计	226,912,979.48	1,469,755,293.74
购买商品、接受劳务支付的现金	498,118.20	585,366.02
支付给职工及为职工支付的现金	19,096,218.48	18,408,472.68
支付的各项税费	53,183,177.22	408,903,048.75
支付其他与经营活动有关的现金	103,346,857.80	108,815,638.96
经营活动现金流出小计	176,124,371.70	536,712,526.41
经营活动产生的现金流量净额	50,788,607.78	933,042,767.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,642,787,740.64	
取得投资收益收到的现金	34,568,130.67	220,601,892.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,504,105.00	692,831.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,779,881.28
收到其他与投资活动有关的现金	6,020,000,000.00	9,896,250.00
投资活动现金流入小计	15,714,859,976.31	239,970,855.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,667,263.98
投资支付的现金	23,578,343,520.97	
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		
投资活动现金流出小计	23,578,343,520.97	1,667,263.98
投资活动产生的现金流量净额	-7,863,483,544.66	238,303,591.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		300,000,000.00
取得借款收到的现金	6,259,465,484.42	3,209,161,041.94
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	20,541,337.44	
筹资活动现金流入小计	6,280,006,821.86	3,509,161,041.94
偿还债务支付的现金	7,169,937,726.77	4,025,065,753.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	276,576,443.89	350,850,145.89
支付其他与筹资活动有关的现金	6,129,731.06	3,306,241.43
筹资活动现金流出小计	7,452,643,901.72	4,379,222,140.74
筹资活动产生的现金流量净额	-1,172,637,079.86	-870,061,098.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-8,985,332,016.74	301,285,259.90
加：期初现金及现金等价物余额	16,372,503,804.55	187,636,608.18
六、期末现金及现金等价物余额	7,387,171,787.81	488,921,868.08

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