



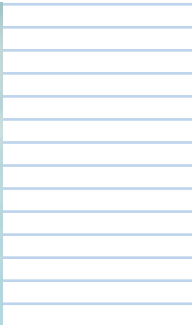
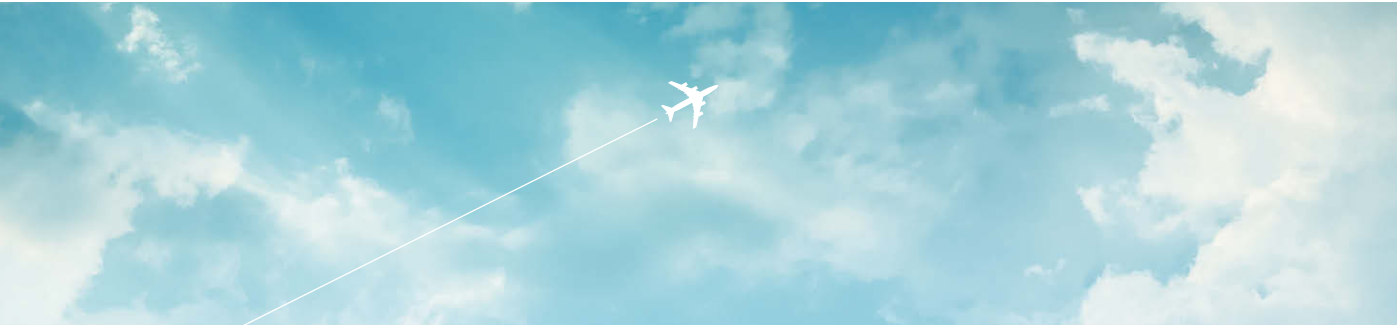
中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES

H 股證券代碼: 1055 • A 股證券代碼: 600029 • ADR 代碼: ZNH



因變而變

中期報告 2021



企業使命

連通世界各地，創造美好生活

企業願景

建設具有全球競爭力的世界一流航空運輸企業

核心價值觀

CSAIR（顧客至上、尊重人才、追求卓越、持續創新、愛心回報）



目錄

關於我們

- 4 重要提示
- 5 釋義
- 7 公司資料

經營業績

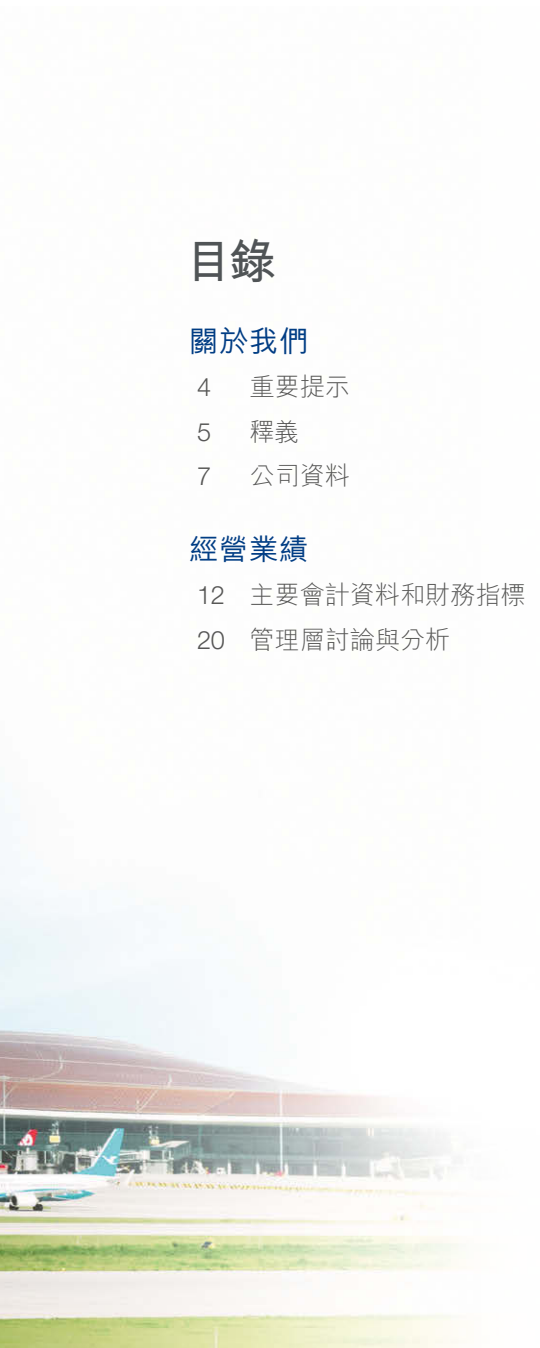
- 12 主要會計資料和財務指標
- 20 管理層討論與分析

企業管治

- 38 公司治理
- 41 環境與社會責任
- 46 重要事項
- 62 股份變動、股東情況及權益披露
- 68 債券相關情況

財務報告

- 76 審閱報告
- 77 中期財務報告





堅持五大發展理念，

即堅持安全、高質量、創新、合作、共享。



重要提示

4

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本公司第九屆董事會第二次會議於2021年8月27日審議通過了本報告。應出席會議董事6人，實際出席會議董事6人。
- 三、 本公司中期財務報告未經審計，乃按照上市規則的適用披露規定進行編製，且符合國際會計準則委員會所發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。
- 四、 本公司負責人董事長馬須倫先生、主管會計工作負責人副董事長兼總經理韓文勝先生及會計機構負責人（會計主管人員）副總經理、總會計師、財務總監姚勇先生聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的市值承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 六、 報告期內，本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 七、 報告期內，本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 八、 本公司已在本報告中詳細描述可能存在的風險，敬請投資者查閱「管理層討論與分析」中「可能面對的風險」。

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本公司、公司、南航、南方航空	中國南方航空股份有限公司
本集團	中國南方航空股份有限公司及控股子公司
南航集團	中國南方航空集團有限公司
廈門航空、廈航	廈門航空有限公司
貴州航空	貴州航空有限公司
珠海航空	珠海航空有限公司
汕頭航空	汕頭航空有限公司
重慶航空	重慶航空有限責任公司
河南航空	中國南方航空河南航空有限公司
河北航空	河北航空有限公司
江西航空	江西航空有限公司
南航財務	中國南航集團財務有限公司
南航物流	南方航空物流有限公司
南龍控股	南龍控股有限公司
文化傳媒公司	中國南航集團文化傳媒股份有限公司
SPV公司	南航及子公司為租賃飛機專設的特殊目的公司
美國航空公司	American Airlines, Inc.
四川航空	四川航空股份有限公司
中國	中華人民共和國
中國證監會	中國證券監督管理委員會
發改委	國家發展和改革委員會
中國民航局	中國民用航空局
大興機場	北京大興國際機場
上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
公司章程	《中國南方航空股份有限公司章程》

上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
標準守則	上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
企業管治守則	上市規則附錄十四內列載的《企業管治守則》
證券及期貨條例	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
可用座位公里或「ASK」	飛行公里數乘以可出售座位數
可用噸公里或「ATK」	飛行公里數乘以可用載運噸位數
可用噸公里－客運	飛行公里數乘以可載客運噸位數
可用噸公里－貨運	飛行公里數乘以可載貨物及郵件噸位數
收費客公里或「RPK」	即旅客周轉量，飛行公里數乘以所載運乘客數量
收費噸公里或「RTK」	即運輸總周轉量，飛行公里數乘以運載(乘客及貨郵)噸位量
收費噸公里－貨運或「RFTK」	即貨郵運周轉量，飛行公里數乘以運載貨郵噸位量
收費噸公里－客運	飛行公里數乘以運載客運噸位量
客座率	以收費客公里除以可用座位公里所得的百分比
總體載運率	以收費噸公里除以可用噸公里所得的百分比
每收費客公里收益	旅客運輸收入除以收費客公里
每收費貨運噸公里收益	貨郵運輸收入除以收費貨運噸公里
每收費噸公里收益	運輸收入除以收費噸公里
每可用噸公里營運開支	營運開支除以可用噸公里

公司資料

中文名稱：	中國南方航空股份有限公司
中文簡稱：	南方航空
英文名稱：	China Southern Airlines Company Limited
英文簡稱：	CSN
法定代表人：	馬須倫
董事會秘書及公司秘書：	謝兵
證券事務代表：	徐陽
股東查詢：	本公司董事會辦公室
電話：	+86-20-86112480
傳真：	+86-20-86659040
電子信箱：	ir@csair.com
聯繫地址：	中國廣東省廣州市白雲區齊心路68號中國南方航空大廈
註冊地址：	中國廣東省廣州市黃埔區玉岩路12號冠昊科技園一期辦公樓3樓301室
移動客戶端(App)：	南方航空
微信公眾號：	中國南方航空
微信公眾號二維碼：	



新浪微博：	http://weibo.com/csair
辦公地址：	中國廣東省廣州市白雲區齊心路68號中國南方航空大廈
香港營業地址：	香港金鐘道95號統一中心9樓B1室
公司網址：	www.csair.com
上市規則規定之授權代表：	馬須倫 謝 兵
控股股東：	中國南方航空集團有限公司
主要往來銀行：	國家開發銀行 中國進出口銀行 中國銀行 中國農業銀行 中國建設銀行
信息披露報紙(A股)：	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》
登載A股公告的指定網站：	www.sse.com.cn
登載H股公告的指定網站：	www.hkexnews.hk
中期報告備置地：	本公司董事會辦公室
A股上市交易所：	上海證券交易所
A股簡稱：	南方航空
A股代碼：	600029
A股股份過戶登記處：	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 中國上海陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓

H股上市交易所：	香港聯合交易所有限公司
H股簡稱：	中國南方航空股份
H股代碼：	01055
H股股份過戶登記處：	香港證券登記有限公司 香港皇后大道東183號合和中心17M樓
N股上市交易所：	紐約證券交易所
N股簡稱：	China Southern Air
N股代碼：	ZNH
N股股份過戶登記處：	BNY Mellon Shareowner Services P.O.Box 505000 Louisville KY40233-5000, USA
境內法律顧問：	北京大成(廣州)律師事務所
境外法律顧問：	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
境內審計師：	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所辦公地址：	中國北京東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8層
境外核數師：	畢馬威會計師事務所(於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)
境外會計師事務所辦公地址：	香港中環遮打道10號太子大廈8樓





實施五大戰略，

即樞紐網絡戰略、生態圈戰略、創新
驅動戰略、精益管控戰略、
品牌經營戰略。

主要會計資料和財務指標

報告期末本集團主要會計資料和財務指標

(一) 主要會計資料

單位：百萬元 幣種：人民幣

主要會計資料	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加/ (減少)%
經營收入	51,576	38,964	32.37
歸屬於本公司權益持有者的淨虧損	(4,690)	(8,179)	(42.66)
經營活動產生的現金流入/(流出)淨額	4,940	(7,832)	163.07

主要會計數據	2021年 6月30日	2020年 12月31日	增加/ (減少)%
歸屬於本公司權益持有者的權益	75,287	69,584	8.20
資產總額	327,084	326,383	0.21

(二) 主要財務資料

主要財務指標	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加/ (減少)%
基本每股虧損(元/股)	(0.30)	(0.64)	(53.13)
攤薄每股虧損(元/股)	(0.30)	(0.64)	(53.13)

二、境內外會計準則下會計資料差異

(一) 按照國際財務報告準則與按照中國企業會計準則披露的財務報告中歸屬於本公司權益持有者的淨虧損和歸屬於本公司權益持有者的權益差異情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

	歸屬於本公司權益 持有者的淨虧損		歸屬於本公司權益 持有者的權益	
	2021年 1-6月	2020年 1-6月	2021年 6月30日	2020年 12月31日
按中國企業會計準則	(4,688)	(8,174)	75,051	69,346
按國際財務報告準則調整的項目及金額：				
專項借款匯兌損益的資本化調整(a)	(4)	(8)	43	47
撥款轉入(b)	-	-	(6)	(6)
本公司同一控制下企業合併調整(c)	-	-	237	237
以上調整對稅務的影響	1	2	(9)	(10)
以上調整對非控股權益的影響	1	1	(29)	(30)
按國際財務報告準則	(4,690)	(8,179)	75,287	69,584

(二)境內外會計準則差異的說明

- (a). 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌損益部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (b). 根據中國企業會計準則，對於資產相關的政府補助(除專項撥款)，本集團將其從相應資產的成本中扣除；對於政府撥入的投資補助等專項撥款，若國家相關規定作為資本公積處理的，本集團將其計入資本公積。根據國際財務報告準則，本集團將所有資產相關的政府補助從相應資產的成本中扣除。以上與政府補助相關的差異是由於以前年度在中國企業會計準則下計入資本公積的政府補助產生。
- (c). 根據中國企業會計準則，本公司在同一控制下的企業合併取得的子公司的資產和負債，按照賬面價值計量，與支付的合併對價的差額調整股東權益。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，因此中國企業會計準則下對合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。

三、

重大資產抵押、承諾和或有負債

本集團於2021年6月30日的資本承諾(不含投資承諾)約為人民幣60,828百萬元(2020年12月31日：人民幣66,996百萬元)，其中約人民幣50,481百萬元關於購買飛機及飛行相關設備和人民幣10,347百萬元關於其他物業、廠房及設備購置。

本集團之或有負債詳情刊於按國際會計準則第34號編製的中期財務報告附註22。

於2021年6月30日，本集團無物業、廠房、設備作為借款的抵押物(2020年12月31日：無)。

主要會計資料和財務指標

四、 經營數據摘要

	截至6月30日止六個月		
	2021年	2020年	增加／ (減少)%
載運量			
收費客公里(RPK)(百萬)			
國內航線	82,139.76	47,270.85	73.76
港澳台航線	100.13	184.63	(45.77)
國際航線	1,979.39	10,421.29	(81.01)
合計：	84,219.28	57,876.77	45.51
收費噸公里(RTK)(百萬)			
國內航線	7,929.80	4,748.21	67.01
港澳台航線	15.49	20.82	(25.59)
國際航線	3,528.44	3,619.73	(2.52)
合計：	11,473.74	8,388.76	36.78
收費噸公里(RTK) – 客運(百萬)			
國內航線	7,290.13	4,160.70	75.21
港澳台航線	8.88	16.09	(44.80)
國際航線	175.92	903.98	(80.54)
合計：	7,474.93	5,080.76	47.12
收費噸公里(RTK) – 貨運(百萬)			
國內航線	639.67	587.52	8.88
港澳台航線	6.61	4.74	39.64
國際航線	3,352.53	2,715.75	23.45
合計：	3,998.81	3,308.00	20.88
載客人數(千人)			
國內航線	54,294.54	31,262.46	73.67
港澳台航線	95.90	161.45	(40.60)
國際航線	334.78	2,301.63	(85.45)
合計：	54,725.22	33,725.54	62.27

截至6月30日止六個月

	2021年	2020年	增加／ (減少)%
運輸貨郵量(千噸)			
國內航線	386.41	356.94	8.26
港澳台航線	6.70	4.51	48.63
國際航線	346.24	299.89	15.46
合計：	739.35	661.34	11.80
載運力			
可用座位公里(ASK)(百萬)			
國內航線	109,769.63	69,932.13	56.97
港澳台航線	293.70	376.84	(22.06)
國際航線	4,243.81	15,427.37	(72.49)
合計：	114,307.14	85,736.34	33.32
可用噸公里(ATK)(百萬)			
國內航線	12,589.36	7,813.14	61.13
港澳台航線	38.05	47.99	(20.71)
國際航線	5,233.46	6,262.02	(16.43)
合計：	17,860.87	14,123.16	26.47
可用噸公里(ATK) – 客運(百萬)			
國內航線	9,879.27	6,293.89	56.97
港澳台航線	26.43	33.92	(22.06)
國際航線	381.94	1,388.46	(72.49)
合計：	10,287.64	7,716.27	33.32
可用噸公里(ATK) – 貨運(百萬)			
國內航線	2,710.09	1,519.25	78.38
港澳台航線	11.62	14.07	(17.46)
國際航線	4,851.51	4,873.56	(0.45)
合計：	7,573.23	6,406.89	18.20

主要會計資料和財務指標

17

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

	截至6月30日止六個月		增加／(減少) 百分點
	2021年	2020年	
載運率			
客座率(RPK/ASK)(%)			
國內航線	74.83	67.60	7.23
港澳台航線	34.09	48.99	(14.90)
國際航線	46.64	67.55	(20.91)
平均：	73.68	67.51	6.17
總體載運率(RTK/ATK)(%)			
國內航線	62.99	60.77	2.22
港澳台航線	40.72	43.39	(2.67)
國際航線	67.42	57.80	9.62
平均：	64.24	59.40	4.84
收益			
每收費客公里收益(人民幣元)			
國內航線	0.45	0.44	2.27
港澳台航線	1.40	0.94	48.94
國際航線	1.48	0.75	97.33
平均：	0.47	0.50	(6.00)
每收費貨運噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	1.37	1.41	(2.84)
港澳台航線	11.35	10.13	12.04
國際航線	2.36	2.50	(5.60)
平均：	2.22	2.32	(4.31)
每收費噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	4.73	4.55	3.96
港澳台航線	13.88	10.66	30.21
國際航線	3.07	4.05	(24.20)
平均：	4.23	4.35	(2.76)

截至6月30日止六個月

	2021年	2020年	增加／ (減少)%
成本			
每可用噸公里營運開支(人民幣元)	3.16	3.37	(6.23)
飛行量			
飛行總公里(百萬公里)	699.91	528.37	32.47
總飛行小時(千小時)			
國內航線	1,037.25	672.40	54.26
港澳台航線	2.44	3.47	(29.55)
國際航線	88.55	146.07	(39.38)
合計：	1,128.24	821.94	37.27
起飛架次(千次)			
國內航線	439.35	288.12	52.49
港澳台航線	1.47	1.86	(21.27)
國際航線	9.90	23.45	(57.79)
合計：	450.72	313.44	43.80

註：表格中若出現合計數與所列數值總和不符，為四捨五入所致。

五、 機隊信息摘要

截至2021年6月30日，本集團機隊規模、機隊結構、機齡及飛機交付和退出情況如下：

單位：架

飛機型號	自購	融資租賃	經營租賃	機齡(年)	報告期	報告期	報告期末
					交付	退出	合計
客機							
A380系列	4	1	0	9.2	0	0	5
A350系列	4	6	0	1.2	2	0	10
A330系列	4	29	8	7.6	0	4	41
A320系列	109	99	123	7.8	7	1	331
B787系列	4	25	10	4.5	2	0	39
B777系列	1	14	0	4.7	0	0	15
B737系列	159	74	166	7.9	0	2	399
EMB190	6	0	0	8.4	0	3	6
ARJ21	3	4	0	0.8	1	0	7
貨機							
B777系列	7	7	0	7.7	0	0	14
B747系列	2	0	0	18.9	0	0	2
合計	303	259	307	7.6	12	10	869

截至2021年6月30日，本公司飛機及相關設備資本開支計劃、相關融資計劃的現有資料與本公司2020年度報告所披露的資料並無重大變動。

管理層討論與分析

20



報告期內，面對複雜嚴峻的局面，本集團堅決落實中央決策部署，持續做好疫情防控、堅決守牢安全底線，積極應對市場變化，強化精益成本管控，推動改革發展落地，提升運行服務品質。

馬須倫
董事長

公司所屬行業及主營業務

(一) 主要業務

本公司的經營範圍包括：(1)提供國內、地區和國際定期及不定期航空客、貨、郵、行李運輸服務；(2)提供通用航空服務；(3)提供航空器維修服務；(4)經營國內外航空公司的代理業務；(5)提供航空配餐服務(僅限分支機構經營)；(6)進行其他航空業務及相關業務，包括為該等業務進行廣告宣傳；(7)進行其他航空業務及相關業務(限保險兼業代理業務：人身意外傷害險)；航空地面延伸服務；民用航空器機型培訓(限分支機構憑許可證經營)；資產租賃；工程管理與技術諮詢；航材銷售；旅遊代理服務；商品零售批發；健康體檢服務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。)

(二)經營模式

本公司以建設世界一流航空運輸企業的「三二四五」戰略框架為出發點和落腳點，圍繞「十四五」發展目標和2035年遠景目標，進一步聚焦質量效益，確定「堅持五大發展、實施五大戰略、推進六大行動、實現六大轉變」的高質量發展總體思路。

本公司堅持安全、高質量、創新、合作和共享的「五大發展」理念，聚焦樞紐網絡戰略、生態圈戰略、創新驅動戰略、精益管控戰略、品牌經營戰略的「五大戰略」，推進安全生產專項整治、抓好重大戰略機遇、深化改革重點突破、對標一流管理提升、五大結構調整優化、服務品質攻堅提升的「六大行動」，力求實現由重速度向重質量轉變，由全面拓展市場向重點突破轉變，由相對單一產業向高相關多元化產業轉變，由重計劃管控向重市場運作轉變，由傳統商業模式向數字化、生態圈轉變，由粗放型管理向精細化管理轉變這「六大轉變」。



(三) 行業情況說明

報告期內，新冠疫情對全球航空業復甦仍具有巨大衝擊，隨著國內疫情防控形勢向好和宏觀經濟的進一步恢復，中國民航復甦回升態勢良好。報告期內，中國民航完成運輸總周轉量、旅客運輸量和貨郵運輸量分別為465億噸公里、2.45億人次和374.3萬噸，分別恢復至2019年同期的74.1%、76.2%和106.4%，其中二季度國內航線旅客運輸規模已恢復到疫情前水平。



二、

核心競爭力分析

本集團已逐漸形成強大完善的規模化、網絡化優勢，以廣州—北京為核心的樞紐運營管理能力，大運行管控與矩陣管理相結合的資源協同能力，優質品牌服務影響力和全面領先的信息化技術水平等五大核心競爭力。

報告期內，本集團作為大興機場最大主基地公司，日均計劃航班量超過400班次，通達國內40餘個航點，時刻份額達45%，通過鏈接地面交通形成輻射京津冀和雄安新區連接國內外的航線網絡。未來，我們將持續著力建設廣州、北京兩大綜合性國際樞紐，形成「南北呼應、比翼齊飛」的發展新格局。

三、

報告期內經營情況的討論與分析

報告期內，全球經濟逐步企穩，但復甦進程出現分化且存在較大不確定性，全球疫苗接種進度不均衡以及新冠病毒持續變異並傳播，給世界經濟復甦帶來下行風險。根據國際貨幣基金組織預測，2021年全球經濟增長6%，其中發達經濟體增長5.6%，新興市場和發展中經濟體增長6.3%。

我國統籌國內國際兩個大局、統籌疫情防控和經濟社會發展，有效實施宏觀政策，上半年國內生產總值同比增長12.7%，進出口貿易額同比增長27.1%，經濟持續穩定恢復、穩中向好。國際貨幣基金組織《世界經濟展望報告》預計，中國2021年經濟增速有望達到8.1%。

報告期內，全球航空業出現不均衡復甦，各國國內市場快速復甦，全球航空貨運市場保持高速增長，但國際客運市場仍然低迷。面對複雜嚴峻的局面，本集團堅決落實中央決策部署，持續做好疫情防控、堅決守牢安全底線，積極應對市場變化，強化精益成本管控，推動改革發展落地，提升運行服務品質。

1、疫情防控

報告期內，本集團堅決落實疫情防控責任，持續做好疫情防控工作。我們持續完善疫情防控機制，制定疫情防控指引及員工核酸陽性處置方案。我們妥善應對國內局部疫情，及時升級防控措施，壓縮會議差旅活動，減少人員流動。我們全力做好旅客全流程管控，針對境外疫情輸入風險，制定專項應對方案。我們持續加強員工防護，組織多輪全員核酸檢測，推動疫苗接種全覆蓋。報告期內，本集團繼續保持所有國際國內航班旅客機上「零感染」、所有員工工作崗位上「零感染」。



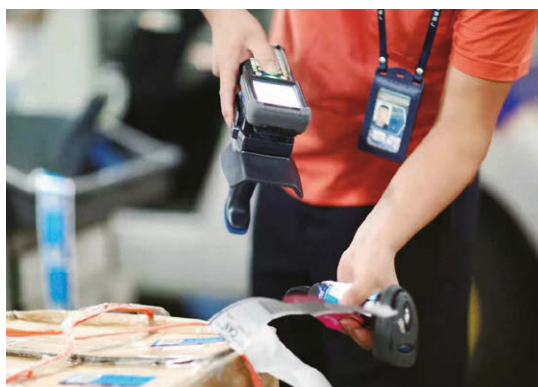


2、安全管理

報告期內，本集團堅決守牢安全底線，持續加強安全七大體系建設。我們統籌開展安全生產專項整治三年行動、安全運行風險管控「百日攻堅」、「問題隱患清零」等專項活動。我們持續加強安全七大體系建設，自主構建应急管理平台，對重點環節進行安全督導和資質能力排查，開展空勤人員作風整頓，多種形式開展「三個敬畏」宣傳教育，運用技術手段推進作風問題顯性化。報告期內，本集團安全飛行112.8萬小時，連續保障了260個月的飛行安全和325個月的空防安全，安全水平繼續在中國民航領先。

3、經營應對

報告期內，本集團根據疫情發展及市場變化，主動制定應對方案。我們制定積極的客運營銷策略，把握國內市場機會，提高運力投放精度，強化國際航線運價管控，及時調整運力佈局。我們持續強化客戶基礎，新發展會員637萬人，新簽集團客戶2,902家，同比分別增長62.2%和119.8%。同時，我們持續抓住貨運增收機遇，進一步提升貨機利用率，執行客改貨4,240班，推出貨運六大產品體系。報告期內實現貨郵運收入人民幣88.66億元。



4、精益管控

報告期內，本集團持續構建全面市場化核算體系，多措並舉加強成本管控。我們全面推廣市場化核算體系建設，在二級部門及分子公司開展價值創造核算。我們大力推進精益管控成本專項活動，嚴格控制投資規模，爭取稅收和飛機轉租賃等政策優惠。我們努力拓展低成本融資渠道，發行多期超短期融資券。我們著力提高資金管理水平，資金集中度持續提升。我們創新融資方式，開展保稅租賃飛機融資、低息海外代付融資等。我們積極盤活公司不動產，持續提升資產使用效率。

5、運行服務

報告期內，本集團持續推進大運行及「親和精細」服務建設。我們不斷優化運行制度，新建及完善航班預管理、運行獎罰等制度，進一步規範航班保障機制。我們持續加大資源投入力度，完成總部集中運行平台升級改造，搭建總部及屬地集中運行視頻協作平台。服務方面，我們持續構建服務標準體系，成立客艙服務標準委員會和空中服務標準研發中心，完成服務標準修訂完善，參與行業服務標準制定。我們推廣特色服務項目，打造「行李到家」、「食尚南航」等服務品牌，不斷創新餐食產品研發設計。報告期內，本集團航班正常率及機隊放行可靠度保持三大航領先，公司榮獲民航資源網最佳航空公司獎。

6、改革發展

報告期內，本集團明確中長期發展戰略，加快推進重點領域改革。我們制定南航高質量發展總體思路，編製「十四五」發展規劃及配套專項規劃。我們統籌推進重大戰略和重點改革任務，落實深化改革三年行動實施方案，深入開展對標世界一流管理提升行動，五大結構調整優化工作初見成效；我們推動北京樞紐高質量起步，打造廣深蓉等6條快線，提升大灣區市場控制力，一體化互售同比增長356%，生態圈建設取得突破，搭建「機票+」平台，外部引進產品銷售同比增長99%，拓展15家線上合作渠道。





2021年下半年經營計劃

世界銀行預計2021年全球經濟將增長5.6%，維持全球經濟復甦樂觀預期，但全球疫情仍在持續演變，疫苗接種不均衡，病毒持續變異，外部環境更趨複雜嚴峻。我國堅持穩中求進工作總基調，貫徹新發展理念，深化供給側結構性改革，加快構建新發展格局，推動高質量發展。

展望未來，疫情仍是影響航空運輸業恢復的最大不確定性因素。根據

國際航空運輸協會預測，隨著全球廣泛的疫苗接種及全球經濟復甦，行業樂觀預期增加，全球客運量未來三年將逐步恢復，2023年有望超過疫情前的水平。

面對機遇與挑戰，本集團將堅定發展信心，繼續貫徹中央決策部署，做好疫情防控各項工作，堅守安全底線，提升經營質量，改進運行服務，推動改革創新，為後續發展積蓄新動能。

1、確保安全平穩可控

本集團要堅決守牢安全底線，持續提升安全品質。我們要繼續推進安全七大體系建設，推動體系建設到日常安全管理，加強安全從業人員全流程管理，全面提高安全管理水平。我們要深入推進安全生產專項整治三年行動，開展違反SOP、不按手冊工卡施工、地面代理安全監管三大專項整治，著力改變安全作風。我們要加強風險隱患治理，鞏固完善安全風險分析管控機制，動態管理問題隱患和制度措施「兩個清單」，堅決做到問題隱患清零。我們要加強資質能力建設，運用安全數據甄別能力短板，開展精準培訓，建立安全培訓責任倒查追究機制。本集團要繼續確保2021年全年實現航空安全。

2、全力提升經營質量

本集團將靈活調整營銷策略，持續抓住貨運機遇，多措並舉降本增效，努力爭取更好經營業績。客運方面，我們要根據疫情發展和市場變化，做到運力投入與市場、運價相匹配，要統籌運力和時刻資源，持續拓展樞紐和戰略重點市場，要進一步優化收益策略體系，加強收益系統建設，持續提高收益品質。貨運方面，我們要主動把握貨運市場機遇，盤活腹艙運量，加強大客戶開發；要完善考核機制，繼續組織好客改貨；要加強行業內外合作，提升供應鏈管理能力，大力拓展冷鏈、快運等高附加值業務；要加強大興機場貨運經營，全力提升貨郵吞吐量。我們將堅持精益管控戰略，深入開展「打造金點子效益工程」專項活動，努力實現增收節支、開源節流。

3、推動戰略落地和改革攻堅

本集團要積極推動發展戰略落地，持續加大改革攻堅力度。我們要積極推進客戶開發運營體系建設，持續強化客戶基礎；要加大樞紐建設力度，做好大興機場初期經營，持續優化航線網絡和產品體系，提升大灣區市場控制力，加快推進「四個一體化」縱深發展；要持續推進生態圈建設，制定生態圈建設五年規劃，重點在平台建設、一站式解決方案、用活積分方面取得突破；要加快佈局海南自貿港，積極爭取政策支持，推動產業板塊落地。我們要著力推動改革攻堅，持續完善考核機制，更大範圍推行任期制契約化管理；要穩步推進五大結構調整優化，力爭更快地取得更大成效。



4、持續提升服務品牌

本集團要持續提升運行效率和服務品質。我們要持續提升總部運行管控能力，充分發揮屬地集中運行作用，打造「智慧運行」，開展航班正常專項提升活動，鞏固航班正常優勢；我們要深入推進大服務建設，優化服務管控模式，在服務各層面貫通親和精細品牌定位，推動空中和地面人員全面掌握「親和精細」服務技能；我們要制定南航「十四五」品牌建設專項規劃，深入推進品牌經營戰略。



面對機遇與挑戰，本集團將堅定發展信心，繼續貫徹中央決策部署，做好疫情防控各項工作，堅守安全底線，提升經營質量，改進運行服務，推動改革創新，為後續發展積蓄新動能。

韓文勝
副董事長兼總經理

四、

報告期內主要經營情況

(一)財務報表相關科目變動分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

科目	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加／ (減少)%
經營收入	51,576	38,964	32.37
營運開支	56,465	47,568	18.70
經營活動的現金流入／(流出)淨額	4,940	(7,832)	163.07
投資活動的現金流出淨額	(6,436)	(3,122)	106.15
籌資活動的現金流入淨額	1,049	26,468	(96.04)

(二) 經營收入分析

2021年上半年，本集團實現經營收入人民幣51,576百萬元，同比增加32.37%。其中，運輸收入為人民幣48,557百萬元，同比增加33.18%，主要是由於客運收入的增加。客運收入的增加是由於本報告期內國內疫情防控形勢向好和中國民航復甦回升態勢良好，航班運輸量相應增加；貨運及郵運收入為人民幣8,866百萬元，同比增加15.64%，主要是受疫情影響，貨運需求尤其是國際貨運需求旺盛所致；其他經營收入為人民幣3,019百萬元，同比增加20.57%，主要是由於貨物處理收入、酒店及旅遊服務收入的增加。

科目	單位：百萬元 幣種：人民幣		
	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加／ (減少)%
運輸收入	48,557	36,460	33.18
其中：客運	39,691	28,793	37.85
貨運及郵運	8,866	7,667	15.64
其他經營收入	3,019	2,504	20.57
經營收入合計	51,576	38,964	32.37

分地區客運收入

科目	單位：百萬元 幣種：人民幣		
	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加／ (減少)%
國內	36,621	20,769	76.33
國際	2,930	7,850	(62.68)
港澳台地區	140	174	(19.54)
合計	39,691	28,793	37.85

分地區貨郵運收入

科目	單位：百萬元 幣種：人民幣		
	2021年 1-6月	2020年 1-6月	增加／ (減少)%
國內	874	827	5.68
國際	7,917	6,792	16.56
港澳台地區	75	48	56.25
合計	8,866	7,667	15.64

(三)營運開支分析

營運開支	2021年1-6月		2020年1-6月		增加／(減少)
	人民幣 百萬元	佔比(%)	人民幣 百萬元	佔比(%)	(%)
航班營運開支	22,696	40.19	16,939	35.61	33.99
維修開支	6,054	10.72	5,956	12.52	1.65
飛機及運輸服務開支	10,438	18.49	7,631	16.04	36.78
宣傳及銷售開支	2,302	4.08	2,219	4.66	3.74
行政及管理開支	1,772	3.14	1,676	3.52	5.73
折舊及攤銷	12,104	21.44	12,462	26.20	(2.87)
酒店及旅遊服務支出	323	0.57	195	0.41	65.64
餐食支出	155	0.27	151	0.32	2.65
金融機構手續費支出	35	0.06	48	0.10	(27.08)
貨物處理支出	189	0.33	108	0.23	75.00
其他	397	0.71	183	0.39	116.94
營運開支總額	56,465	100.00	47,568	100.00	18.70

2021年上半年的營運開支總額為人民幣56,465百萬元，較2020年上半年上升人民幣8,897百萬元或18.70%，主要是由於航班運輸量增加導致航班營運開支和飛機及運輸服務開支相應增加。營運開支總額佔經營收入總額的百分比為109.48%，較去年同期下降12.60個百分點。

航班營運開支佔營運開支總額的40.19%，較去年同期上升33.99%至人民幣22,696百萬元，主要是由於國內疫情防控形勢向好導致航班運輸量增加，以及平均航油價格上升導致。

飛機及運輸服務開支佔營運開支總額的18.49%，較去年同期上升36.78%至人民幣10,438百萬元，主要是由於國內疫情防控形勢向好導致航班量增加，起降及導航費相應上漲。

維修開支佔營運開支總額的10.72%，宣傳及銷售開支佔營運開支總額的4.08%，行政及管理開支佔營運開支總額的3.14%，折舊及攤銷佔營運開支總額的21.44%，其金額分別與去年同期基本持平。

(四)現金流分析

2021年上半年，本集團錄得經營活動現金淨流入人民幣4,940百萬元，去年同期錄得經營活動現金淨流出人民幣7,832百萬元，主要是由於航班運輸量增加導致經營收入增加。投資活動的現金流出淨額為人民幣6,436百萬元，較上年同期的人民幣3,122百萬元增加106.15%，主要是購買物業、廠房及設備及其他資產支付的款項增加所致。籌資活動產生的現金流入淨額為人民幣1,049百萬元，較上年同期的人民幣26,468百萬元減少96.04%，主要是本報告期內無新發行股份及公司債券，以及償還超短期融資券較去年同期增加所致。截至2021年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣24,966百萬元，與2020年12月31日相比較減少1.78%。

(五)流動資金情況、財政資源與資本結構

1、資產結構及負債結構分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數		上期期末數		增加／ (減少)(%)	佔總 資產／總負 債比例的 變動百分點
	2021年 6月30日	佔總資產／ 總負債的 比例(%)	2020年 12月31日	佔總資產／ 總負債的 比例(%)		
其他非流動金融資產	430	0.13	92	0.03	367.39	0.10
應收賬款	3,883	1.19	2,525	0.77	53.78	0.42
預付費用及其他流動資產	419	0.13	732	0.22	(42.76)	(0.09)
應收關聯公司款項	284	0.09	85	0.03	234.12	0.06
衍生金融負債－流動部分	1,220	0.52	3,148	1.30	(61.25)	(0.78)
應付所得稅	613	0.26	462	0.19	32.68	0.07

於2021年6月30日，本集團總資產為人民幣327,084百萬元，較2020年12月31日增加0.21%。其中，流動資產為人民幣40,029百萬元，佔總資產的12.24%；非流動資產為人民幣287,055百萬元，佔總資產的87.76%。應收賬款為人民幣3,883百萬元，佔總資產的1.19%，較2020年12月31日增加53.78%，主要是本報告期內運輸收入增長所致。

於2021年6月30日，本集團總負債為人民幣234,797百萬元，較期初減少2.68%。其中，流動負債為人民幣103,155百萬元，佔總負債的43.93%；非流動負債為人民幣131,642百萬元，佔總負債的56.07%。衍生金融負債流動部分為人民幣1,220百萬元，佔總負債的0.52%，較期初減少61.25%，主要是本報告期可轉換債券轉股所致。

本集團的帶息負債按照幣種分類明細如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2021年6月30日		2020年12月31日		增加／
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	(減少)(%)
美元	50,010	25.73	52,862	26.45	(5.40)
人民幣	140,489	72.29	142,545	71.33	(1.44)
其他	3,854	1.98	4,424	2.22	(12.88)
合計	194,353	100.00	199,831	100.00	(2.74)
固定利率有息負債	133,367	68.62	130,072	65.09	2.53
浮動利率有息負債	60,986	31.38	69,759	34.91	(12.58)

本集團於2021年上半年錄得人民幣793百萬元的淨匯兌收益，而2020年同期錄得人民幣1,117百萬元的淨匯兌損失，主要是因為人民幣兌美元升值而產生的以美元計價的租賃負債的折算差異所致。

2、償債能力分析

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率(總負債除以總資產)為71.78%，較2020年12月31日的資產負債比率73.92%，下降2.14個百分點。於2021年6月30日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為38.80%，較2020年12月31日降低1.94個百分點。於2021年6月30日，本集團已獲得若干國內銀行及其他金融機構提供的合計約人民幣333,576百萬元的授信額度，其中約人民幣107,259百萬元已經使用，尚未使用的授信額度為人民幣226,317百萬元，可以充分滿足流動資金和未來資本支出承諾的需求。

3、截至報告期末主要資產受限情況

於2021年6月30日，本集團存放於銀行及其他金融機構的受限制的貨幣資金約為人民幣102百萬元。除上所述，本集團無其他受限資產情況。

五、

其他披露事項

(一)投資狀況分析

1、重大的股權投資

無。

2、重大的非股權投資

無。

3、以公允價值計量的金融資產

單位：百萬元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱/公司全稱	最初	佔該公司	期末	報告期所有			股份來源
		投資成本	股權比例(%)	賬面價值	報告期損益	者權益變動	會計核算科目	
000099	中信海直	9	0.48	20	(2)	/	其他非流動金融資產	購入
601328	交通銀行	16	0.013	46	7	/	其他非流動金融資產	購入
不適用	中國飛機服務有限公司	2	1.00	1	-	/	其他非流動金融資產	增資擴股
不適用	民航數據通信有限責任公司	1	2.50	27	1	/	其他非流動金融資產	增資擴股
00696	中國民航信息網絡	33	2.25	699	-	/	其他權益工具投資	發起
不適用	海口美蘭國際機場有限責任公司	100	2.35	-	-	(75)	其他權益工具投資	增資擴股
合計		161	/	793	6	(75) /		/

(二) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產或股權出售。

(三) 主要控股參股公司分析

1、本集團六家航空子公司主要運營數據：

子公司名稱	飛機數量	佔本集團	承運旅客	佔本集團	貨郵運輸量	佔本集團	收費噸公里	佔本集團	收費客公里	佔本集團
	(架)	比例(%)	人數(千人)	比例(%)	(噸)	比例(%)	(RTK)百萬	比例(%)	(RPK)百萬	比例(%)
廈門航空	208	23.94	15,022.73	27.45	105,909.90	14.32	2,229.63	19.43	21,620.88	25.67
汕頭航空	16	1.84	1,189.49	2.17	6,304.90	0.85	148.60	1.30	1,575.22	1.87
珠海航空	16	1.84	1,128.90	2.06	5,363.70	0.73	170.27	1.48	1,820.02	2.16
貴州航空	20	2.30	1,502.80	2.75	9,284.50	1.26	207.64	1.81	2,178.98	2.59
重慶航空	30	3.45	2,038.97	3.73	6,919.30	0.94	255.51	2.23	2,758.05	3.27
河南航空	30	3.45	2,280.05	4.17	15,460.90	2.09	290.57	2.53	3,024.06	3.59

註：廈門航空運營數據包含其控股子公司河北航空、江西航空運營數據。

2、主要控股公司情況分析

(1) 廈門航空

廈門航空成立於1984年8月，註冊資本人民幣140億元，法定代表人為王志學。本公司持有廈門航空55%股份，廈門建發集團有限公司和福建省投資開發集團有限責任公司分別持有廈門航空34%和11%股份。

報告期內，廈門航空實現營業收入人民幣11,397百萬元，同比增加33.60%；淨虧損人民幣48百萬元，上年同期為淨虧損人民幣1,507百萬元。截至2021年6月30日，廈門航空總資產為人民幣53,221百萬元，淨資產為人民幣20,553百萬元。

(2) 南航物流

南航物流成立於2018年6月，註冊資本人民幣181,818.1820萬元，法定代表人為何曉群。本公司持有南航物流55%股份，上海隱南企業管理合夥企業(有限合夥)持股10%、太倉市鐘鼎遠祥股權投資合夥企業(有限合夥)持股10%、國新雙百壹號(杭州)股權投資合夥企業(有限合夥)持股10%、珠海君聯逸格股權投資企業(有限合夥)5%、中金啟辰(蘇州)新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)1.9%、中金浦成投資有限公司持股0.6%、中國外運股份有限公司持股3%、珠海員祺企業管理合夥企業(有限合夥)持股4.5%。

報告期內，南航物流實現營業收入人民幣8,643百萬元，同比增加15.78%；實現淨利潤人民幣2,365百萬元，上年同期為淨利潤人民幣2,211百萬元。截至2021年6月30日，南航物流總資產為人民幣13,229百萬元，淨資產為人民幣9,017百萬元。

3、其他主要參股公司情況分析

被投資單位名稱	業務性質	註冊資本	在被投資單位	
			持股比例(%)	
			直接	間接
一、合營企業				
廣州飛機維修工程有限公司	飛機維修及維護	6,500萬美元	50	0
珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司	飛機維修及維護	16,310萬美元	50	0
二、聯營企業				
南航財務	提供金融服務	137,773萬人民幣	41.81	6.78
文化傳媒公司	廣告製作代理	20,000萬人民幣	40	0
四川航空	航空運輸	100,000萬人民幣	39	0

(四) 可能面對的風險

1、宏觀環境風險

(1) 宏觀經濟波動風險

民航運輸業的景氣程度與國內和國際宏觀經濟發展狀況密切相關。宏觀經濟景氣度直接影響到經濟活動的開展、居民可支配收入和進出口貿易額的增減，進而影響航空客運和航空貨運的需求，影響本集團的業務及經營業績。

(2) 宏觀政策風險

政府所制定的宏觀經濟政策，特別是週期性的宏觀政策調整如信貸、利率、匯率、財政支出等，都會使航空運輸業受到直接或間接的影響。此外，政府對新航空公司的設立、航權開放、航線以及票價等方面均有所管制，並同時規定了燃油附加費定價機制。相關政策的變動也可能會影響到公司運營業績及未來業務的發展。

2、重大疫情、自然災害等不可抗力風險

航空業受外部環境影響較大，重大疫情等突發性公共衛生事件，洪水、颱風、火山爆發等自然災害以及恐怖襲擊、國際政治動盪等因素都會影響航空公司的正常運營，從而對本公司的業績和長遠發展帶來不利影響。

3、行業風險

(1) 行業競爭加劇風險

面對日益變化多端的市場，如果公司未能有效增強預判能力，採取靈活的銷售策略和定價機制，將可能影響公司實現預期收益目標。在運力引進方面，行業運力增速過快和市場需求增速放緩的趨勢日益顯著，如果公司未能建立相應的運力引進、退出機制，將可能對公司經營效益產生重大不利影響。在開拓國際市場方面，如果公司未能進一步提升國際航線的運營品質，將可能影響公司運營收入和盈利水平。

(2) 其他運輸方式的競爭風險

航空運輸、鐵路運輸、公路運輸在中短途運輸方面存在一定的可替代性。隨著高鐵網絡不斷完善，如果公司未能制定有效應對高鐵競爭的營銷策略，將可能影響公司經營效益。

4、公司管理風險

(1) 安全風險

飛行安全是航空公司正常運營的前提和基礎。惡劣天氣、機械故障、人為錯誤、飛機缺陷以及其他不可抗力事件都可能對飛行安全造成影響。本公司機隊規模大，異地運行、過夜運行、國際運行較多，安全運行面臨著一定的考驗。一旦發生飛行安全意外事故，將對本公司正常的生產運營及聲譽帶來不利影響。

(2) 信息安全風險

信息安全形勢日漸嚴峻，如果公司對信息安全管理未能上升到公司甚至更高高度來抓，加強信息安全資源投入，強化信息安全管理，將可能影響公司的安全、生產、運營、營銷和服務等工作，給公司造成影響和損失。

(3) 資本支出規模較大風險

公司的主要資本支出為引進飛機。近年來，本公司一直通過引進先進機型、退出老舊機型、精簡機型種類來優化機隊結構，降低運營成本。由於飛機運營固定成本高，如果本公司的經營情況出現嚴重下滑，可能導致營業利潤大幅下跌、財務困難等問題。

5、公司財務風險

(1) 匯率波動風險

人民幣不可自由兌換成外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構或交換中心進行。本集團大量的租賃負債以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元，因此人民幣兌外幣的貶值或升值都會對本集團的業績構成重大影響。其中，美元兌人民幣匯率的變動對本集團財務費用的影響較大。假定除匯率以外的其他風險變量不變，於2021年6月30日人民幣兌美元匯率每升值(或貶值)1%，將導致本集團報告期內股東權益增加(或減少)人民幣358百萬元，淨虧損減少(或增加)人民幣358百萬元。

(2) 燃油價格波動風險

航油成本是本集團最主要的成本支出。國際原油價格波動以及發改委對國內航油價格的調整，都會對本集團的成本造成較大的影響。雖然本集團已採用各種節油措施降低航油消耗量，但如果國際油價出現大幅波動，本集團的經營業績仍可能受到較大影響。假定燃油的消耗量不變，報告期內平均燃油價格每上升或下降10%，將導致本集團報告期內營運成本上升或下降人民幣1,234百萬元。

此外，本集團大部分的航油消耗須以中國現貨市場價格在國內購買。本集團目前並無有效的途徑管理其因國內航油價格變動所承受的風險。但是，根據發改委及中國民航局於2009年發佈《關於建立民航國內航線旅客運輸燃油附加與航空煤油價格聯動機制有關問題的通知》的規定，航空公司在規定範圍內可自主確定國內航線旅客燃油附加費收取標準。該聯動機制可在一定程度上降低本集團航油價格波動風險。

(3) 利率波動風險

由於民航業有著「高投入」的行業特點，航空公司的資產負債率普遍較高。因此，市場資金的鬆緊變化造成的利率波動對本集團的財務費用有較大的影響，從而進一步影響本集團的經營業績。假定除利率以外的其他風險變量不變，報告期內本集團綜合資金成本每上升(或下降)100個基點，將導致本集團報告期內股東權益減少(或增加)及淨虧損增加(或減少)人民幣238百萬元。有關本公司利率波動風險及相關對沖措施的詳情請參見按國際會計準則第34號編製的中期財務報告附註3。

公司治理

一、股東大會情況簡介

報告期內，於2021年4月30日，公司召開2021年第一次臨時股東大會，大會上所有議案均獲股東表決通過，詳情請參見(i)公司於2021年5月6日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空2021年第一次臨時股東大會決議公告》及(ii)公司於2021年4月30日在聯交所和公司網站披露的公告。

報告期內，於2021年6月30日，公司召開2020年年度股東大會，大會上所有議案均獲股東表決通過，詳情請參見(i)公司於2021年7月1日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空2020年年度股東大會決議公告》及(ii)公司於2021年6月30日在聯交所和公司網站披露的公告。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	職務	變動情形
馬須倫	董事長、董事	選舉
馬須倫	總經理	離任
韓文勝	副董事長、董事	選舉
韓文勝	總經理	聘任
劉長樂	獨立非執行董事	選舉
顧惠忠	獨立非執行董事	選舉
郭為	獨立非執行董事	選舉
閻焱	獨立非執行董事	選舉
鄭凡	獨立非執行董事	離任
譚勁松	獨立非執行董事	離任
焦樹閣	獨立非執行董事	離任
姚勇	副總經理、總會計師、財務總監	聘任
李家世	監事會主席、監事	選舉
林曉春	監事	選舉
毛娟	職工代表監事	選舉

報告期內，公司於2021年4月30日召開2021年第一次臨時股東大會，選舉馬須倫先生、韓文勝先生為公司第九屆董事會執行董事；選舉劉長樂先生、顧惠忠先生、郭為先生、閻焱先生為公司第九屆董事會獨立非執行董事；選舉李家世先生、林曉春先生為公司第九屆監事會股東代表監事。公司於2021年4月30日召開第九屆董事會第一次會議，選舉馬須倫先生為公司第九屆董事會董事長，聘任第九屆董事會下屬各專門委員會委員，續聘公司高級管理人員。同日，公司召開第九屆監事會第一次會議，選舉李家世監事為公司第九屆監事會主席。公司召開第五屆職代會聯席會第一次會議，選舉毛娟女士為本公司第九屆監事會職工代表監事。(i)公司分別於2021年1月9日及2021年5月6日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的相關公告。及(ii)公司分別於2021年1月8日及2021年4月30日在聯交所和公司網站披露的相關公告。

三、利潤分配或資本公積金轉增預案

本公司2021年半年度未進行利潤分配，亦未實施公積金轉增股本。本公司2020年度利潤分配預案已經2021年6月30日召開的公司2020年年度股東大會審議通過。

四、股權激勵計劃

報告期內，本公司未實施也無存續股權激勵計劃。

五、根據上市規則第13.51B(1)條之董事或監事變更資料

以下是根據上市規則第13.51B(1)條自2020年年報之後需作披露之董事或監事變更資料：

韓文勝董事不再擔任四川航空副董事長、董事職務；

劉長樂董事擔任樂天發展股份有限公司董事局主席；不再擔任鳳凰衛視投資(控股)有限公司董事局主席、行政總裁；

毛娟監事擔任廈門航空董事，擔任南航(海外)香港有限公司董事，擔任南龍控股董事，不再擔任廈門航空監事職務。

除上述披露之外，並無根據上市規則第13.51B(1)條需作出披露之其他資料。

六、董事及監事擁有的本公司股本權益

於2021年6月30日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及／或債券證(視情況而定)中擁有任何根據證券及期貨條例而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該些章節的規定被視為或當作這些董事、最高行政人員或監事擁有的權益或淡倉)、或根據證券及期貨條例第352條規定而紀錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉、或根據上市規則附錄十中的標準守則而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

七、董事、監事和高級管理人員持股情況

報告期內，本公司現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員持股未發生變化。

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員未被授予的股權激勵。

八、員工情況

於2021年6月30日，本集團共有員工98,347名(2020年12月31日：100,431名)。本集團員工之薪金主要包括基本薪金及花紅。員工薪酬政策情況及培訓計劃的現有資料與本公司2020年度報告所披露的資料並無重大變動。

九、遵守企業管治守則

於2020年12月21日，由於王昌順先生因退職原因，辭去公司董事長、執行董事、董事會戰略與投資委員會主任委員、提名委員會委員職務，董事會於同日批准委任時任本公司副董事長兼總經理的馬須倫先生為第八屆董事會董事長。由於馬須倫先生同時擔任本公司董事長及總經理職務，本公司當時暫時未能遵守企業管治守則第A.2.1條關於董事長及總裁之角色應有區分之守則條文。儘管如此，經考慮(i)同時履行董事長及總經理職務為有待選舉及委任人選填補總經理職位之空缺之臨時安排；及(ii)董事會定期及按不時需要舉行會議審議與本集團業務營運有關之事宜，董事會於當時認為，此臨時安排將不會損害董事會及本公司管理層之權力及職權平衡，亦將不會對企業計劃之有效性以及企業策略及決策之實施造成影響。於2021年6月22日，韓文勝先生獲董事會委任為本公司總經理，馬須倫先生辭任本公司總經理。由此，本公司董事長及總經理已由不同人士擔任，本公司已恢復遵守企業管治守則第A.2.1條文所載列之守則條文。

除上述披露者外，本公司董事會認為，本集團於截至2021年6月30日止六個月一直遵守了上市規則附錄十四企業管治守則所載之守則條文。

十、遵守標準守則

就本公司董事的證券交易方面，本公司所採納的操守準則並不比上市規則附錄十所載的標準守則寬鬆。經向本公司各董事個別查詢，本公司各董事於截至2021年6月30日止六個月一直遵守標準守則及操守準則。

十一、審計與風險管理委員會審閱中期報告

本公司審計與風險管理委員會與管理層及外部核數師已經審閱本集團之會計原則及常規，並討論有關財務報告事宜，包括審閱按《國際會計準則》第34號編製之中期財務報告。

十二、購回、出售和贖回股份

截至2021年6月30日止6個月內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售和贖回本公司之股份。

環境及社會責任

一、環境信息情況

(一)屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

1、排污信息

本集團始終堅持綠色發展理念，認真履行環保職責，不斷完善污染防治和環保管理水平。本公司機務工程部瀋陽維修基地被列為沈陽市土壤環境重點排污單位，本公司的合營企業廣州飛機維修工程有限公司被列為廣州市大氣環境重點排污單位。主要污染物為廢水、廢氣和危險廢物，具體如下：

公司或子公司名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放 方式	排污口 分佈情況	排放濃度(實測值)	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標 排放 情況
	名稱	名稱							
中國南方航空股份 有限公司瀋陽維 修基地	污水：COD、 氨氮、懸浮 物、石油類		間歇 排放	污水：1個 總排口	污水： 化學需氧量104mg/L 氨氮20.2mg/L 懸浮物35mg/L 石油類2.63mg/L	廢水排放標準執行《遼寧省污水綜合 排放標準》(DB21/1627-2008)	COD：2700人 *50L/d/1000*0.85*150d* 104mg/L=1.79t/a 氨氮：2700人 *50L/d/1000*0.85*150d* 20.2mg/L=0.3477t/a	COD：8.442t/a 氨氮：0.8051t/a	否
	廢氣：顆粒物、 VOCs、煙塵、 氮氧化物、二 氧化硫		間歇 排放	廢氣：11個廢氣排 口	廢氣： 噴漆間：非甲烷總烴0.64 mg/m ³ 烘乾間：非甲烷總烴0.58 mg/m ³ 褪漆間：顆粒物7.55 mg/m ³ 儲漆間：非甲烷總烴0.54 mg/m ³ 鍋爐： 煙塵6.6 mg/m ³ 二氧化硫10 mg/m ³ 氮氧化物75.7 mg/m ³	廢氣中顆粒物執行《大氣污染物綜合 排放標準》(GB16297-1996)新污染 源二級標準； 塗裝工序廢氣執行《工業塗裝工序揮 發性有機物排放標準》(DB21/3160- 2019) 鍋爐廢氣執行《鍋爐大氣污染物排放 標準》(GB13271-2014)	TVOC：0.0766kg/h*90h/ a/1000=0.0069t/a 氮氧化物：75.7mg/m ³ * 2000m ³ /h*3h/d*150 =0.0682t/a	TVOC：7.17005t/a 氮氧化物：1.323t/a	否
危險廢物		間歇 排放	4個危廢暫存間 4個地下儲罐	/		固體廢物執行國家《一般工業固體 廢物貯存、處置場污染控制標準》 (GB18599-2001)以及2013年修 改單(2013年36號公告)；危險廢物 執行《危險廢物貯存污染控制標準》 (GB18597-2001)及其修改單(環保 部公告2013年第36號)中的相關規 定；工業固體廢物分類執行《國家危 險廢物名錄》的有關規定。	有機廢液80.64t 廢棄包裝物9.97t 廢礦物油13.02t 其他廢物12.44t	/	否

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的		排放分佈情況	排放濃度(實測值)	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
	名稱	排放方式						
廣州飛機維修工程有限公司	廢氣	間歇排放	噴漆機庫6個廢氣排口	苯： $<0.0015\text{ mg/m}^3$	表面塗裝(汽車製造業)揮發性有機物化合物排放標準DB44/816-2010，大氣污染物排放限值DB44/27-2001	/	/	否
			表面處理車間1個廢氣排口	甲苯： 0.968 mg/m^3				
				二甲苯： 0.32 mg/m^3				
				VOCs： 8.4 mg/m^3				
				顆粒物： $<20\text{ mg/m}^3$				
				硫酸霧： 0.41 mg/m^3				
				鉻酸霧： 0.014 mg/m^3				
				氮氧化物： 12 mg/m^3				
	廢水	間歇排放	污水處理站1個預處理排口	六價鉻： $<0.004\text{ mg/L}$	水污染物排放限值DB44/26-2001	/	/	否
			總鉻： $<0.03\text{ mg/L}$					
			化學需氧量： 16 mg/L					
			五日生化需氧量： 3.7 mg/L					
			污水處理站1個總排出口	懸浮物： $<4\text{ mg/L}$	水污染物排放限值DB44/26-2001	/	/	否
				石油類： $<0.06\text{ mg/L}$				
				陰離子表面活性劑： 0.15 mg/L				
				氯化物： 0.09 mg/L				
			表面處理車間1個預處理排口	六價鉻： $<0.004\text{ mg/L}$	電鍍水污染物排放標準DB44/1597-2015	/	/	否
				總鉻： 0.37 mg/L				
			表面處理車間1個總排出口	化學需氧量： 11 mg/L	電鍍水污染物排放標準DB44/1597-2015	/	/	否
				五日生化需氧量： 2.5 mg/L				
				懸浮物： 11 mg/L				
				石油類： $<0.06\text{ mg/L}$				
				陰離子表面活性劑： 0.08 mg/L				
				氯化物： 0.28 mg/L				

報告期內，公司各項污染物排放均符合國家相關排放標準，未出現違反環保法律法規的情況，未發生特大環境污染事故或重、特大破壞生態環境以及一般環境污染事故和破壞生態環境事件。

2、防治污染設施的建設和運行情況

本集團投建的基礎設施項目配套的廢氣、廢水、噪聲及固廢環境保護設施，嚴格按照環境影響評價和環境保護「三同時」要求投入使用，公司積極落實環境評價及其批覆文件要求的各項環保措施，所建項目均通過建設項目竣工環境保護驗收。

廢水處理方面，公司建成物化、生化污水處理系統，經達標處理後進入機場污水處理廠進一步處理；廢氣處理方面，公司建設玻璃纖維二級淨化過濾棉、蜂窩狀活性炭吸附淨化裝置、布袋除塵器等處理設施，產生的廢氣經收集處理後達標排放；危險廢物方面，公司將其分類存放在危廢庫及地下儲罐內，定期委託有資質單位進行轉移和處置。

3、建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本集團依法對新、改、擴建項目開展環境影響評價。報告期內，公司取得環境影響評價行政許可批復1項。

4、突發環境事件應急預案

本集團積極建立、完善突發環境事件應急預案，推動建立環評報告、突發環境事件、火災、危險航化品、危險廢棄物等各專項管理方案，以及二級單位應急預案，逐步形成完善的環境突發應急管理體系。報告期內，公司所屬重點排污單位均已建立應急預案並在當地環保監管部門備案。

5、環境自行監測方案

本集團依據國家重點監控企業自行監測及信息公開辦法等相關規定，建立和完善污染源監測及信息公開制度，制定年度污染物自行監測方案，委託具有環境監測資質的第三方公司定期對污染物進行監測。報告期內，經第三方公司監測，公司主要污染物均實現達標排放。

(二)有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

報告期內，本公司持續推進綠色飛行，倡導低碳出行理念，運用市場機制降低對環境的影響。

1、綠色飛行

報告期內，本公司持續推進節油工作，重點提升單發滑行、節油放輪、收襟翼高度、橋載設備替代APU使用等方面著手，取得良好的節油效果。公司持續推進「綠色飛行」節約餐食活動，鼓勵旅客按需用餐、自願取消餐食。

2、開展「雙碳」研究

報告期內，本公司開展「雙碳」研究，研判南航實現碳達峰時間、實現路線、技術路徑等，並開展地面碳盤查，摸清地面碳排放情況，適時實施節能減排項目開發、管理碳資產。

3、運用市場機制降低二氧化碳排放對氣候變化的影響

本公司一直支持我國政府的各項碳交易市場機制工作並積極參與。報告期內，根據中國民航局規定，公司於2021年5月圓滿完成歐盟碳交易2020年履約工作，我們依靠自主開發的航班碳排放數據監測報告系統（MRV系統），圓滿完成2020年度民航飛行活動二氧化碳排放報告和核查工作。

4、建設完善環境保護管理信息系統

報告期內，本公司持續打造環境保護管理信息系統，實現能源消耗、污染排放數據信息等線上報送、處理，實現環境污染源、風險點、防控措施在線監控。

5、建立完善環境突發事件應急管理體系

報告期內，本公司以突發環境事件應急預案為核心，以環評報告、突發環境事件、火災、危險航化品、危險廢棄物等各專項管理、方案為輔助，以各二級單位應急預案為支持，形成完善的環境突發應急管理體系。

6、全力推進塑料污染治理工作

報告期內，本公司編製塑料污染治理工作總體方案，制定一次性不可降解塑料製品替代標準，在生產和採購環節嚴格執行標準進行管控，做好單獨回收和處理，開展創新研究，打造南航大廈總部樣板。

(三)在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

報告期內，本公司持續推進航油精細化管理。我們深入推進單發滑行、節油放輪、收襟翼高度等專項節油項目，繼續推進使用臨時航線、提高巡航高度，降低落地剩油、提高業載報送精確度。報告期內，本公司噸公里油耗2.82噸／萬噸公里，航油精細化管理成效明顯；我們著力推動藍天保衛戰工作，持續推進地面車輛「油改電」，根據監管要求按比例引進新能源場內車輛，確保飛機靠橋使用橋載空調和橋載電源替代APU，減少因消耗航空煤油、柴油而導致的碳排放；我們開展「雙碳」時間表、路線圖和實施路徑研究，研判公司實現碳達峰時間、實現路線、技術路徑等，並開展地面碳盤查，摸清地面碳排放情況。

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2021年，我國脫貧攻堅戰取得了全面勝利，進入了鄉村振興戰略全面實施的開局之年。本集團所有定點扶貧縣和對口幫扶村已在2020年順利脫貧摘帽。今年以來，按照上級有關要求，南航在繼續做好脫貧攻堅收官總結工作的基礎上，啟動了定點幫扶工作，為做好鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接開好頭、起好步。

1、加強組織領導，切實增強全面推進鄉村振興的責任感使命感

我們始終高度重視鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的各項工作。我們專題學習習近平總書記在全國脫貧攻堅總結表彰大會上的重要講話精神；我們組織召開南航脫貧攻堅總結暨定點幫扶工作啟動會，深入總結南航在脫貧攻堅中的經驗做法和特色亮點；我們不斷鞏固拓展脫貧攻堅成果，堅持脫貧不脫鉤、摘帽不摘責任，讓脫貧基礎更穩固、成效更可持續；我們持續深化航空特色扶貧模式，持續建設「空中扶貧之路」，培育地方特色產業，推進脫貧與全面實施鄉村振興有效銜接；我們加大宣傳力度，籌劃以全國脫貧攻堅先進個人為代表的專題宣傳，營造學習先進、崇尚先進、爭當先進的濃厚氛圍，展現責任央企的良好形象。

2、加強頂層設計，高質量推進定點幫扶工作

報告期內，我們正式啟動定點幫扶工作，有序推動鄉村振興戰略實施。我們調整組織機構，建立適應鄉村振興要求的定點幫扶工作體系，研究制定南航定點幫扶工作方案，明確定點幫扶工作總體思路；我們啟動新一輪駐村幫扶工作，報告期內本集團對全國各定點幫扶縣、定點幫扶村的掛職幹部及駐村工作隊進行了輪換，接續開展新一輪對口幫扶工作；我們積極推進「我為群眾辦實事」項目，將「加大針對性有特色文化幫扶力度，深化脫貧攻堅推進鄉村振興」納入首批8個重點民生項目；我們持續加大消費幫扶力度，充分發揮工會組織、電商平台、掛職幹部、駐村工作隊等作用，報告期內，公司直接購買和幫助銷售幫扶地區農產品人民幣282萬元。

重要事項

一、 承諾事項

本公司控股股東南航集團在報告期內或持續到報告期內的承諾事項如下：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與股改相關的承諾	其他	南航集團	股權分置改革工作完成後，在遵循國家相關法律法規要求的前提下，南航集團支持南方航空制訂並實施管理層股權激勵制度。	長期	是	是
其他承諾	其他	南航集團	南航集團與本公司為界定與分配南航集團與本公司的資產與負債，於1995年3月25日簽訂一份分立協定(該協定於1997年5月22日修訂)。根據分立協議，南航集團與本公司同意就有關南航集團與本公司根據分立協議持有或繼承的業務、資產及負債而導致對方承擔的索償、債務及費用等，向對方做出賠償。	長期	是	是
其他承諾	其他	南航集團	關於本公司與南航財務簽訂的《金融服務框架協定》的相關承諾：A、南航財務是依據《企業集團財務公司管理辦法》等相關法規依法設立的企業集團財務公司，主要為集團成員單位提供存貸款等財務管理服務，相關資金僅在集團成員單位之間流動；B、南航財務所有業務活動均遵照相關法律法規的規定，運作情況良好，南方航空在財務公司的相關存貸款業務具有安全性。在後續運營過程中，財務公司將繼續按照相關法律法規的規定進行規範運作；C、南方航空與南航財務的相關存貸款將繼續由南方航空依照相關法律法規及公司章程的規定履行內部程序，進行自主決策，南航集團不干預南方航空的相關決策；D、南航集團將繼續充分尊重南方航空的經營自主權，不干預南方航空的日常商業運作。	長期	是	是
其他承諾	解決土地等產權瑕疵	南航集團	在2007年8月14日本公司與南航集團的資產買賣的關聯交易中，本公司購入的南航食品公司有房屋建築物8項，合計建築面積8,013.99平方米；培訓中心房屋建築物11項，合計建築面積13,948.25平方米，因各種客觀原因未辦理房屋所有權證。本公司於2019年12月19日收到控股股東南航集團發來的《關於南航食品公司及培訓中心房產辦證工作的承諾函》。截至目前，前述房產中已有12項完成辦證，已辦證面積14,178.25平方米。剩餘房產未完成辦證的主要因為房產所在土地為租賃土地，因相關法律法規、政策變化導致無法辦理產權證。南航集團向本公司承諾：(1)若後續政策變更，允許相關房產辦理產權證，辦證過程中發生的費用，由南航集團承擔並支付；(2)若由於上述房產尚未辦證導致任何第三方向本公司提出權利主張或因所有權瑕疵影響公司的正常業務運營而導致公司遭受損失，則該等損失全部由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向本公司追償。	長期	是	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他承諾	其他	南航集團	本公司2018年2月7日收到公司控股股東南航集團出具的承諾函，就南方航空部分未取得權屬證書的土地、房產事宜，作出說明和承諾如下：截至2017年9月30日，南方航空其分公司、營業部等有3宗土地(面積181,350.42平方米)以及342宗房產(面積244,228.08平方米)為南航集團此前歷次向南方航空以劃轉等方式轉讓的土地房產，該部分土地、房產尚未變更登記至申請人名下。該等土地、房產源於1997年、2004年和2007年南方航空與南航集團分別簽訂的分立協定、重組北方航空公司和新疆航空公司協議、資產買賣協議。南航集團承諾，若由於上述尚未取得權屬證書的土地、房產導致任何第三方向南方航空提出權利主張或因前述土地、房產的所有權瑕疵影響南方航空的正常業務運營而致使南方航空遭受損失，則該等損失由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向南方航空追償。	長期	是	是

二、報告期內控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。

三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

2021年3月30日，本公司第八屆董事會第十七次會議審議及批准擬聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2021年國內財務報告和內部控制報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任畢馬威會計師事務所為本公司2021年度香港財務報告提供專業服務。

2021年6月30日，本公司2020年年度股東大會審議通過了上述議案並授權董事會根據具體工作情況決定其酬金。

五、破產重組事項

報告期內，本公司無破產重組事項。

六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東處罰及整改情況

報告期內，本公司不存在上述情況。

八、報告期內公司及其控股股東誠信狀況的說明

報告期內，經聯合資信評估股份有限公司和中誠信國際信用評級有限責任公司分別分析和評估，本公司及本公司控股股東南航集團的主體長期信用等級為AAA，評級展望為「穩定」。

九、重大關連交易

(一) 與日常經營相關的關連交易

報告期內，本公司與日常經營相關的重大關連交易存續事項主要為在開展日常業務中與南航集團及其子公司簽訂的關連交易協議，具體如下：

- 1、2008年11月11日，本公司與文化傳媒公司簽訂《無形資產特許使用協議》，詳情請參見(i)公司於2008年11月12日在上交所網站披露的《南方航空H股公告》；及(ii)公司於2008年11月11日在聯交所網站披露的公告。
- 2、2018年12月27日，本公司與深圳航空食品有限公司簽署《配餐服務框架協議》。詳情請參見(i)公司於2018年12月28日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空關於續簽《配餐服務框架協議》暨日常關聯交易公告》；及(ii)公司於2018年12月27日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 3、2018年12月27日，本公司與文化傳媒公司續簽《傳媒服務框架協議》(及於2019年11月29日訂立補充協議)。詳情請參見(i)公司於2018年12月28日及2019年11月30日在上交所網站披露的《南方航空H股公告》；及(ii)公司於2018年12月27日及2019年11月29日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 4、2019年8月27日，本公司與南航財務簽署《金融服務框架協定》。詳情請參見(i)公司於2019年8月28日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空關於續簽《金融服務框架協議》暨日常關聯交易公告》；及(ii)公司於2019年8月27日在聯交所和公司網站披露的公告。

- 5、2019年10月10日，本公司與南航國際融資租賃有限公司簽署《2020-2022年融資和租賃服務框架協議》。詳情請參見(i)公司於2019年10月11日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空日常關聯交易公告》；及(ii)公司於2019年10月10日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 6、2019年11月29日，本公司與文化傳媒公司簽署《<傳媒服務框架協議>補充協議》。詳情請參見(i)公司於2019年11月30日在上交所網站披露的《南方航空H股公告》；及(ii)公司於2019年11月29日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 7、2019年12月30日，本公司與南航集團簽署《房屋與土地租賃框架協定》。詳情請參見(i)公司於2019年12月31日在上交所網站披露的《南方航空H股公告》；及(ii)公司於2019年12月30日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 8、2020年12月21日，本公司與中國南航集團物業管理有限公司續簽《物業管理框架協議》，詳情請參見(i)公司於2020年12月22日在上交所網站披露的《南方航空H股公告—持續關連交易》；及(ii)公司於2020年12月21日在聯交所和公司網站披露的公告。
- 9、2020年12月21日，本公司與南航集團續簽《資產租賃框架協議》，詳情請參見(i)公司於2020年12月22日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空關於續簽<資產租賃框架協定>暨日常關聯交易公告》；及(ii)公司於2020年12月21日在聯交所和公司網站披露的公告。

上述關連交易事項是按照公平、合理的商業條款釐定，且相關交易均按市場公允價格定價，交易價格均不高於第三方定價。相關交易對本公司的獨立性沒有影響，符合本公司和全體股東的利益。

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關連交易

無。

(三) 股份發行

1. 2020年股份發行

於2019年12月27日，本公司2019年第二次臨時股東大會、2019年第一次A股持有人類別股東大會及2019年第一次H股持有人類別股東大會審議並批准了向南航集團發行不多於2,453,434,457股A股(含2,453,434,457股A股)（「A股發行」）並與南航集團訂立A股認購協議的議案，及向南龍控股(南航集團之全資附屬公司)發行不多於613,358,614股H股(含613,358,614股H股)（「H股發行」）及與南龍控股訂立H股認購協議的議案。A股發行所籌集資金用於購買飛機及償還本公司的借款，H股發行所籌集資金用於補充本公司一般營運資金。有關A股發行及H股發行的詳情請參見公司於2019年10月31日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空關於非公開發行A股股票及非公開發行H股股票涉及關聯交易的公告》及公司於2019年10月30日在聯交所和公司網站披露的《有關建議股份發行之關連交易》公告。

2020年4月15日，本公司按南龍控股與本公司訂立日期為2019年10月30日的認購協議以每股H股5.75港元的發行價發行合共608,695,652股H股。H股發行項下發行的每股新H股所獲得的淨價為每股H股5.74港元。已使用所得款項用途與先前披露的所得款項計劃用途一致。

H股發行募集資金總額及使用所得款項詳情：

H股發行籌集所得款項		於截至2021年		
		6月30日止	6月30日	
總額	先前披露的所得款項	已動用所得款項	未動用所得款項	使用未動用所得
(港幣元)	計劃用途	(港幣元)	(港幣元)	款項的預期時限
3,499,999,999	補充一般營運資金	3,499,999,999	0	不適用

註：2020年非公開發行H股股票募集資金總額為港幣3,499,999,999元，上述募集資金按照2020年4月15日收款當日港元兌換人民幣中間價0.90819折合人民幣3,178,664,999.09元，扣除發行費用折合人民幣3,570,544.56元後的募集資金淨額為人民幣3,175,094,454.53元。

2020年6月18日，本公司按南航集團與本公司訂立日期為2019年10月30日的認購協議以每股A股人民幣5.21元的發行價發行合共2,453,434,457股A股。A股發行項下發行的每股新A股所獲得的淨價為每股A股人民幣5.21元。詳情請參見本公司於2020年6月18日於聯交所網站披露的公告。已使用所得款項用途與先前披露的所得款項計劃用途一致。

A股發行募集資金總額及使用所得款項詳情：

A股發行籌集所得款項總額 (人民幣元)	先前披露的所得款項 計劃用途	於截至2021年 6月30日止	於截至2021年 6月30日	使用未動用所得 款項的預期時限
		已動用所得款項 (人民幣元)	未動用所得款項 (人民幣元)	
12,782,393,520.97	購買飛機	5,389,052,249.85	3,887,033,063.57	2022年6月30日 或之前
	償還本公司的借款	3,500,000,000.00	0	不適用

註： 2020年非公開發行A股股票募集資金總額為人民幣12,782,393,520.97元，上述募集資金總額扣除保薦承銷費用(含增值稅)人民幣2,000,000.00元後，實際收到的現金認購款淨額為人民幣12,780,393,520.97元，上述現金認購款淨額扣除應由本公司支付的其他發行費用(含增值稅)共計人民幣4,308,207.55元後，實際募集資金淨額為人民幣12,776,085,313.42元。

(四) A股可轉換公司債券發行

2020年5月14日，本公司第八屆董事會第十三次會議審議並通過了(其中包括)關於本公司擬在中國境內發行的可轉換為新A股的可轉換公司債券，總額不超過人民幣160億元(包括人民幣160億元)(「A股可轉換公司債券」)發行方案及南航集團可能認購A股可轉換公司債券的議案。

2020年10月15日，公司公開發行16,000萬張A股可轉換公司債券，每張面值人民幣100元，發行總額人民幣160.00億元，初始轉股價格為人民幣6.24元/股。其中，南航集團認購101,027,580張A股可轉換公司債券。

2020年11月3日，經上交所自律監管決定書[2020]355號文同意，A股可轉換公司債券在上交所掛牌交易，債券簡稱「南航轉債」，債券代碼110075，當日收盤價每張人民幣117元。

2021年4月21日，A股可轉換公司債券開始轉股，轉股價格為人民幣6.24元/股，轉換期間為2021年4月21日至2026年10月14日。

於2021年6月18日，南航集團將其持有的面值人民幣10,102,758,000元A股可轉換公司債券全部轉換為本公司A股股票，轉股數量為1,619,031,728股。本次轉股完成後，南航集團不再持有A股可轉換公司債券。緊接轉換完成後，南航集團及其一致行動人合計持有本公司人民幣普通股和境外上市的外資股共10,880,881,085股，佔本公司當時全部已發行股份的64.20%。

已使用所得款項用途與先前披露的所得款項計劃用途一致。

A股可轉換公司債券發行募集資金總額及使用所得款項詳情：

A股可轉換公司債券發行籌集 所得款項總額(人民幣元)	先前披露的所得款項 計劃用途	於截至2021年 6月30日止	於截至2021年 6月30日	使用未動用所得 款項的預期時限
		已動用所得款項 (人民幣元)	未動用所得款項 (人民幣元)	
16,000,000,000.00	飛機購置、航材購置及 維修項目	2,949,269,871.52	7,630,334,048.20	2022年12月31日 或之前
	引進備用發動機	296,931,423.39	303,068,576.61	2022年12月31日 或之前
	補充流動資金	4,800,000,000.00	0	不適用

註：2020年公開發行A股可轉換公司債券募集資金總額為人民幣16,000,000,000.00元，扣除保薦承銷費用(含增值稅)人民幣17,691,726.00元後，實際收到的現金認購款淨額為人民幣15,982,308,274.00元。上述現金認購款淨額扣除由本公司支付的其他發行費用(含增值稅)共計人民幣2,704,354.28元後，實際募集資金淨額為人民幣15,979,603,919.72元。

截至2021年6月30日，存在面值人民幣5,896,806,000元的A股可轉換公司債券尚未轉換。按照人民幣6.24元/股的轉股價格計算，倘該等A股可轉換公司債券於報告期內全數獲轉換，本公司可發行約945,000,961股A股股份且本公司已發行股份數目將增至約17,893,404,885股，而本公司控股股東南航集團所持股份數佔本公司全部已發行股份比例將下降至約60.81%。A股可轉換公司債券可在轉股期內由本公司有條件贖回。預計該等A股可轉換公司債券於報告期的全數獲贖回不會對本公司財務及流動資金狀況產生重大不利影響。該等A股可轉換公司債券於報告期內的全數轉換對每股盈利的攤薄影響及A股可轉換公司債券的其他詳情請參見按國際會計準則第34號編製的中期財務報告附註12及17及「債券相關情況」中「二、可轉換公司債券」一節。

(五) 關聯債權債務往來

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
2021年6月4日，本公司與南航集團、南航財務簽署《委託貸款合同》	詳情請參見(i)公司於2021年6月5日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空關於控股股東向公司提供委託貸款暨關聯交易的公告》；及(ii)公司於2021年6月4日在聯交所和公司網站披露的公告。

(六) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務**1. 存款業務**

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款利率 範圍	期初餘額	本期發生額	期末餘額
南航財務	同一控股股東	14,500,000,000.00	0.49%-2.1%	9,097,058,477.38	3,060,354,175.68	12,157,412,653.06
合計	/	/	/	9,097,058,477.38	3,060,354,175.68	12,157,412,653.06

2. 貸款業務

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率 範圍	期初餘額	本期發生額	期末餘額
南航財務	同一控股股東	14,500,000,000.00	3%-4.075%	1,687,583,610.41	3,019,656,585.29	4,707,240,195.70
合計	/	/	/	1,687,583,610.41	3,019,656,585.29	4,707,240,195.70

本期發生額及餘額均包含貸款本金及利息。

3. 授信業務或其他金融業務

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
南航財務	同一控股股東	保函業務手續費	470,349.85	470,349.85

十、重大合同情况

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無託管、承包事項。

報告期內，本公司租賃事項詳見「主要會計資料和財務指標」中的「機隊信息摘要」以及「重要事項」中的「與日常經營相關的關連交易」。

(二) 擔保情况

單位：百萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情况(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與 上市公司的 關係	被擔保方	擔保 金額	擔保發生日期			擔保類型	主債務情況	擔保物(如有)	擔保是否已經		擔保 金額	擔保 逾期	是否存 在反擔保	是否為 關連方 擔保	關連關係
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日				履行完畢	擔保是否逾期					
本公司	/	本公司自費飛 行學員	193.81	2008年 6月30日	2008年 6月30日	2033年 4月20日	連帶責任擔保	無	無	部分已履行 完成	部分履行連帶 責任擔保	19.91	是	否	/	
廈門航空	/	廈門航空半自 費飛行學 員	8.16	2010年 5月4日	2010年 5月4日	2025年 7月6日	連帶責任擔保	無	無	部分已履行 完成	部分履行連帶 責任擔保	1.38	是	否	/	

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)

0

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)

202

公司及其子公司對子公司的擔保情况

報告期內對子公司擔保發生額合計

0

報告期末對子公司擔保餘額合計(B)

37,447

公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)

37,649

擔保總額佔公司淨資產的比例(%)

50.16

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)

0

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保物件提供的債務擔保金額(D)

0

擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)

0

上述三項擔保金額合計(C+D+E)

0

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

/

擔保情況說明

無

截至本報告披露日，本集團SPV公司擔保情況表：

序號	已設立的SPV公司	是否已實際為其提供擔保	已擔保的金額(億美元)
1	南航1號	是	1.50
2	南航2號	是	1.40
3	南航3號	是	3.28
4	南航4號	是	0.16
5	南航5號	是	0.92
6	南航6號	是	0.35
7	南航7號	是	0.35
8	南航8號	是	0.35
9	南航9號	是	5.88
10	南航10號	是	5.17
11	南航11號	是	2.98
12	南航12號	是	0.25
13	南航13號	是	0.25
14	南航14號	是	0.33
15	南航15號	是	3.11
16	南航16號	是	5.26
17	南航17號	是	1.49
18	南航18號	是	2.50
19	南航19號	是	0.51
20	南航20號	是	0.51
21	南航21號	是	0.48
22	南航22號	是	0.48
23	南航23號	是	0.48
24	南航24號	是	2.78
25	南航25號	是	2.04
26	南航26號	是	4.73
27	重航1號	是	3.52
28	重航2號	是	0.32
29	廈航1號	是	0.17
30	廈航2號	是	0.11
31	廈航3號	是	0.11
32	廈航4號	是	0.14
33	廈航5號	是	0.15
34	廈航6號	是	0.20

序號	已設立的SPV公司	是否已實際為其提供擔保	已擔保的金額(億美元)
35	廈航7號	是	0.11
36	廈航8號	是	0.14
37	廈航9號	是	0.15
38	廈航10號	是	0.15
39	廈航11號	是	0.16
40	廈航12號	是	0.13
41	廈航13號	是	0.19
42	廈航14號	是	0.18
43	廈航15號	是	0.18
44	廈航16號	是	0.13
45	廈航17號	是	0.12
合計		/	53.90

備註：本公司及本公司控股子公司廈門航空、重慶航空對上述45家SPV公司已實際提供的擔保金額約為53.90億美元，按照中國人民銀行2021年6月30日公佈的美元對人民幣匯率中間價6.4601計算，約為人民幣348.20億元，均包含在本公司股東大會審批的擔保授權額度範圍內。

十一、與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

會計政策變更

本集團已將國際會計準則委員會頒佈的下列國際財務報告準則修訂應用於當前會計期間的中期財務報告：

- 國際財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日後COVID-19相關租金減免
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂，利率基準改革－第二階段

除國際財務報告準則第16號修訂外，本集團並未應用任何當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納國際財務報告準則修訂的影響所述如下：

國際財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日後COVID-19相關租金減免(「2021年修訂」)

本集團之前將國際財務報告準則第16號之簡便實務操作方法應用於除飛機及發動機租賃外的全部符合條件的COVID-19相關租賃減免。在符合資格條件下，該簡便實務操作方法允許承租人無需評估COVID-19疫情直接產生的租金減免是否屬租賃修訂。其中一項條件規定租賃付款減免僅影響原本於某特定期限或之前到期的付款。2021年修訂將該期限由2021年6月30日延長至2022年6月30日。

本集團已於本財政年度提早採納2021年修訂，應用此修訂對本集團的財務報告沒有重大影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂，利率基準改革－第二階段

此修訂提供有針對性的豁免：(i)因金融資產、金融負債和租賃負債的合同現金流量確定基礎發生的變動作為合同修改進行會計處理；及(ii)由於銀行間同業拆借利率改革(「IBOR改革」)，以替代利率基準取代原利率基準時，終止套期會計。應用此修訂對本集團的財務報告沒有重大影響。

十二、委託理財情況

(一) 委託理財總體情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回	
				金額	金額
大額存單	非公開發行A股股票閒置募集資金	0	4,079	/	
七天通知存款	非公開發行A股股票閒置募集資金	168.22	37.36	/	
大額存單	公開發行A股可轉換公司債券閒置募集資金	0	8,172	/	
七天通知存款	公開發行A股可轉換公司債券閒置募集資金	43.58	0	/	

(二) 單項委託理財情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	實際收益	實際收回情況	是否經過法定程序
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	140	2020/6/23	2021/6/10	非公開發行A股股票閒置募集資金	大額存單	固定收益	3.850%	2.56	142.56	是
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	200	2020/6/23	2021/6/10		大額存單	固定收益	3.850%	3.66	203.66	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	600	2020/6/23	2021/4/20		大額存單	固定收益	3.900%	9.2	609.2	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	20	2020/6/23	2021/4/22		大額存單	固定收益	3.900%	0.31	20.31	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	380	2020/6/23	到期日未確定		大額存單	固定收益	3.900%	5.83	5.83	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	500	2020/6/23	到期日未確定		大額存單	固定收益	3.900%	9.75	9.75	

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	實際收益	實際收回情況	是否經過法定程序
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	1,000	2020/6/23	到期日未確定	非公開發行A股股票閒置募集資金	大額存單	固定收益	3.900%	19.5	19.5	是
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	1,000	2020/6/23	到期日未確定		大額存單	固定收益	3.900%	19.5	19.5	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	1,000	2020/6/23	到期日未確定		大額存單	固定收益	3.900%	19.5	19.5	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	150	2020/7/6	2021/4/13		大額存單	固定收益	3.850%	2.67	152.67	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	250	2020/7/6	2021/6/10		大額存單	固定收益	3.850%	4.49	254.49	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	199	2020/7/6	到期日未確定		大額存單	固定收益	3.850%	3.52	3.52	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	62	2020/12/10	2021/4/13		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.43	62.43	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	3	2020/12/10	到期日未確定		七天通知存款	固定收益	2.025%	0	0	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	104	2020/12/23	2021/2/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.36	104.36	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	220	2020/12/23	2021/3/30		七天通知存款	固定收益	2.025%	1.2	221.2	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	22	2020/12/23	2021/4/20		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.15	22.15	

重要事項

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	實際收益	實際收回情況	是否經過法定程序
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	17.33	2021/1/25	2021/3/3	非公開發行A股股票間置募集資金	七天通知存款	固定收益	2.025%	0.04	17.37	是
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	1.41	2021/1/25	到期日未確定		七天通知存款	固定收益	2.025%	0	0	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	100.03	2021/2/7	2021/2/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.09	100.12	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	5	2021/3/1	2021/3/29		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.01	5.01	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	19	2021/4/29	到期日未確定		七天通知存款	固定收益	2.025%	0	0	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	11.5	2021/5/8	2021/6/10		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.02	11.52	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	2.45	2021/5/11	到期日未確定		七天通知存款	固定收益	2.025%	0	0	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	11.5	2021/6/18	到期日未確定		七天通知存款	固定收益	2.025%	0	0	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	110	2020/10/26	2021/2/26	公開發行A股可轉換公司債券間置募集資金	大額存單	固定收益	4.000%	1.58	111.58	是
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	180	2020/10/26	2021/3/10		大額存單	固定收益	4.000%	2.53	182.53	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	210	2020/10/26	2021/3/17		大額存單	固定收益	4.000%	3.16	213.16	

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	實際收益	實際收回情況	是否經過法定程序
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	140	2020/10/26	2021/3/26	公開發行A股 可轉換公司 債券間置募 集資金	大額存單	固定收益	4.000%	2.21	142.21	是
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	23	2020/10/26	2021/4/7		大額存單	固定收益	4.000%	0.32	23.32	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	20	2020/10/26	2021/4/14		大額存單	固定收益	4.000%	0.32	20.32	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	170	2020/10/26	2021/4/26		大額存單	固定收益	4.000%	2.53	172.53	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	130	2020/10/26	2021/5/7		大額存單	固定收益	4.000%	1.89	131.89	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	90	2020/10/26	2021/5/19		大額存單	固定收益	4.000%	1.26	91.26	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	380	2020/10/26	2021/5/26		大額存單	固定收益	4.000%	5.68	385.68	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	50	2020/10/26	2021/6/2		大額存單	固定收益	4.000%	0.63	50.63	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	200	2020/10/26	2021/6/23		大額存單	固定收益	4.000%	2.84	202.84	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	270	2020/10/26	2021/6/28		大額存單	固定收益	4.000%	4.1	274.1	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	172	2020/10/26	到期日未確定		大額存單	固定收益	4.000%	2.53	2.53	

重要事項

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	實際收益	實際收回情況	是否經過法定程序
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	2,000	2020/10/26	到期日未確定	公開發行A股 可轉換公司 債券間置募 集資金	大額存單	固定收益	4.000%	40	40	是
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	2,000	2020/10/26	到期日未確定		大額存單	固定收益	4.000%	40	40	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	2,000	2020/10/26	到期日未確定		大額存單	固定收益	4.000%	40	40	
中國光大銀行股份有限公司	大額存單	2,000	2020/10/26	到期日未確定		大額存單	固定收益	4.000%	40	40	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	43	2020/12/10	2021/1/26		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.11	43.11	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	30	2020/12/10	2021/2/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.13	30.13	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	14.64	2021/2/7	2021/2/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.01	14.65	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	14.64	2021/2/23	2021/3/10		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.01	14.65	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	6.3	2021/3/23	2021/5/20		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.02	6.32	
中國光大銀行股份有限公司	七天通知存款	8	2021/6/3	2021/6/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.01	8.01	

股份變動、股東情況及權益披露

62

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	2020年12月31日		2021年 1月-6月		2021年6月30日	
	數量	比例(%)	增加/(減少)	數量	數量	比例(%)
一、有限售條件股份						
1、人民幣普通股	2,942,637,115	19.20	0	2,942,637,115	17.36	
2、境外上市的外資股	1,209,621,577	7.89	0	1,209,621,577	7.14	
合計	4,152,258,692	27.09	0	4,152,258,692	24.50	
二、無限售條件流通股						
1、人民幣普通股	8,111,520,431	52.91	1,619,101,529	9,730,621,960	57.41	
2、境外上市的外資股	3,065,523,272	20.00	0	3,065,523,272	18.09	
合計	11,177,043,703	72.91	1,619,101,529	12,796,145,232	75.50	
三、股份總數	15,329,302,395	100.00	1,619,101,529	16,948,403,924	100.00	

(二) 股份變動情況說明

經中國證券監督管理委員會《關於核准中國南方航空股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批復》(證監許可[2020]2264號)核准，公司於2020年10月15日公開發行16,000萬張A股可轉換公司債券，每張面值人民幣100元，發行總額人民幣160.00億元，期限6年。經上海證券交易所自律監管決定書[2020]355號文同意，公司人民幣160.00億元可轉債已於2020年11月3日起在上海證券交易所掛牌交易，債券簡稱「南航轉債」，債券代碼110075。根據《上海證券交易所股票上市規則》等相關規定以及《中國南方航空股份有限公司公開發行A股可轉換公司債券募集說明書》的有關約定，南航轉債自2021年4月21日起進入轉股期，初始轉股價格為人民幣6.24元/股。報告期內，累計已有面值人民幣10,103,194,000元南航轉債轉換成公司A股股票，累計轉股股數為1,619,101,529股。詳情請分別參見公司於2021年4月14日、2021年6月23日及2021年7月3日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的相關公告。

(三) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

無

二、股東和實際控制人情況

(一) 股東數量

截至報告期末，公司普通股股東總數為200,309戶。

股份變動、股東情況及權益披露

63

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有有限 售條件		質押或凍結情況 股份狀態	股東性質 數量
				股份數量			
中國南方航空集團有限公司	1,619,031,728	8,600,897,508	50.75	2,942,637,115	無	0	國有法人
南龍控股有限公司	0	2,243,271,577	13.24	1,209,621,577	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	(20,000)	1,750,442,857	10.33	0	未知	-	境外法人
香港中央結算有限公司	(11,540,773)	616,420,624	3.64	0	無	0	境外法人
中國航空油料集團有限公司	(25,811,790)	457,147,480	2.70	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	(8)	320,484,148	1.89	0	無	0	國有法人
美國航空公司	0	270,606,272	1.60	0	無	0	境外法人
中國國有企業結構調整基金股份 有限公司	(46,882,483)	194,019,933	1.14	0	無	0	國有法人
春秋航空股份有限公司	0	140,531,561	0.83	0	無	0	境內非國有法人
國新央企運營投資基金管理(廣州) 有限公司—國新央企運營(廣州) 投資基金(有限合夥)	0	70,006,275	0.41	0	無	0	境內非國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量		股份種類及數量
	種類	數量	
南航集團	5,658,260,393	人民幣普通股	5,658,260,393
南龍控股	1,033,650,000	境外上市外資股	1,033,650,000
香港中央結算(代理人)有限公司	1,750,442,857	境外上市外資股	1,750,442,857
香港中央結算有限公司	616,420,624	人民幣普通股	616,420,624
中國航空油料集團有限公司	457,147,480	人民幣普通股	457,147,480
中國證券金融股份有限公司	320,484,148	人民幣普通股	320,484,148
美國航空公司	270,606,272	境外上市外資股	270,606,272
中國國有企業結構調整基金股份 有限公司	194,019,933	人民幣普通股	194,019,933
春秋航空股份有限公司	140,531,561	人民幣普通股	140,531,561
國新央企運營投資基金管理(廣州) 有限公司—國新央企運營(廣州) 投資基金(有限合夥)	70,006,275	人民幣普通股	70,006,275

上述股東關聯關係或一致行動的說明 南航集團通過在香港的全資子公司南龍控股和航信(香港)有限公司合計持有本公司2,279,983,577股H股股票(含限售股)。公司未知其他股東是否有關聯關係。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		
			可上市 交易時間	新增可上市交易 股份數量	限售條件
1	南龍控股	600,925,925	2021年9月10日	600,925,925	非公開發行股份承諾
2	南航集團	489,202,658	2021年9月27日	489,202,658	非公開發行股份限售股
3	南龍控股	608,695,652	2023年4月14日	608,695,652	非公開發行股份承諾
4	南航集團	2,453,434,457	2023年6月19日	2,453,434,457	非公開發行股份限售股
上述股東關聯關係或一致行動的說明		南航集團通過在香港的全資子公司南龍控股和航信(香港)有限公司合計持有本公司2,279,983,577股H股股票(含限售股)。公司未知其他股東是否有關聯關係。			

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

無。

(四) 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

三、 權益披露

於2021年6月30日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知悉，除本公司董事、最高行政人員或監事之外的下述人士於本公司之股份（「股份」）或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條而須置存的本公司股東權益登記冊所載錄的權益或淡倉如下：

股東姓名	身份	股份類別	所持股份數目	約佔已發行 A股總數的 百分比(註3)	約佔已發行 H股總數的 百分比(註3)	約佔本公司 已發行股本總 數的百分比 (註3)
南航集團(註1)	實益擁有人	A股	8,600,897,508 (L)	67.87%	-	50.75%
	受控制法團權益	H股	2,279,983,577 (L)	-	53.33%	13.45%
		小計	10,880,881,085 (L)	-	-	64.20%
南龍控股(註1)	實益擁有人	H股	2,279,983,577 (L)	-	53.33%	13.45%
	受控制法團權益					
American Airlines Group Inc.(註2)	受控制法團的權益	H股	270,606,272 (L)	-	6.33%	1.60%

註：

- 南航集團被視為透過其於香港之直接及間接全資附屬公司於合共2,279,983,577股H股股份中擁有權益，其中31,150,000股H股乃由航信(香港)有限公司直接持有(佔當時已發行H股總數之約0.73%)及2,248,833,577股H股乃由南龍控股直接持有(佔當時已發行H股總數之約52.60%)。由於航信(香港)有限公司為南龍控股之全資附屬公司，因此南龍控股亦被視為於航信(香港)有限公司所持有之31,150,000股H股股份中擁有權益。
- American Airlines Group Inc.因擁有對美國航空100%的控制權而被視為擁有270,606,272股H股股份之權益。
- 根據本公司於2021年6月30日相關的已發行A股總數、已發行H股總數及已發行股本總數計算的百分比。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知，概無其他人士(本公司董事、最高行政人員或監事除外)於本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須置存的本公司股東權益登記冊的權益或淡倉。



推進六大行動，

即安全生產專項整治、抓好重大
戰略機遇、深化改革重點突破、對標一流
管理提升、五大結構調整優化、服務品質攻堅提升。



債券相關情況

68

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 企業債券

無

(二) 公司債券

1、公司債券基本情況

截至本報告披露日，本集團存續的公司債券情況表：

單位：百萬元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排(如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
中國南方航空股份有限公司2019年公開發行公司債券(第二期)	19南航02	155417	2019/5/16	2019/5/17	2022/5/17	2,000	3.72	每年付息， 到期還 本付息	上交所	僅限上交所規定的合格投資者參與交易	同時採取競價、報價、詢價和協議交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2019年公開發行公司債券(第一期)	19南航01	155185	2019/2/21	2019/2/22	2022/2/22	3,000	3.45	每年付息， 到期還 本付息	上交所	僅限上交所規定的合格投資者參與交易	同時採取競價、報價、詢價和協議交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)	18南航01	155052	2018/11/26	2018/11/27	2021/11/27	2,000	3.92	每年付息， 到期還 本付息	上交所	僅限上交所規定的合格投資者參與交易	同時採取競價、報價、詢價和協議交易方式	否
廈門航空有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)(品種一)	20廈航01	163273	2020/3/16	2020/3/16	2023/3/16	1,000	2.95	每年付息， 到期還 本付息	上交所	僅限上交所規定的合格投資者參與交易	同時採取競價、報價、詢價和協議交易方式	否
廈門航空有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)	19廈航01	163004	2019/11/20	2019/11/20	2022/11/20	1,500	3.58	按年付息， 到期還本	上交所	僅限上交所規定的合格投資者參與交易	同時採取競價、報價、詢價和協議交易方式	否

2、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

本公司公司債券為無擔保債券。報告期內，公司債券償債計劃及其他償債保障措施均按照募集說明書中的各項約定和承諾執行。

3、公司債券其他情況的說明

2021年5月14日，公司披露《中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第二期)2021年本息兌付及摘牌公告》。公司於中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第二期)兌付兌息日2個交易日前將「16南航02」公司債券本金及利息足額劃付至中國證券登記結算有限責任公司上海分公司指定的銀行賬戶。2021年5月25日，公司向投資者足額兌付中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第二期)債券本金及利息，「16南航02」公司債券於兌付當日摘牌。

(三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

非金融企業債務融資工具基本情況

截至本報告披露日，本集團存續的非金融企業債務融資工具情況表：

單位：百萬元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性		是否存在終止上市交易的風險
										安排(如有)	交易機制	
中國南方航空股份有限公司2021年度第十五期超短期融資券	21南航股SCP015	012102109	2021/6/8	2021/6/9	2021/9/7	2,000	2.16	到期一次還本付息	全國銀行間債券市場	/	詢價交易方式和點擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2019年度第一期中期票據	19南航股MTN001	101901408	2019/10/18	2019/10/21	2022/10/21	1,000	3.20	每年付息，到期還本付息	全國銀行間債券市場	/	詢價交易方式和點擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第一期中期票據	20南航股MTN001	102000113	2020/2/12	2020/2/13	2023/2/13	1,000	3.12	每年付息，到期還本付息	全國銀行間債券市場	/	詢價交易方式和點擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第二期中期票據	20南航股MTN002	102000199	2020/2/26	2020/2/27	2023/2/27	1,000	3.05	每年付息，到期還本付息	全國銀行間債券市場	/	詢價交易方式和點擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第三期中期票據	20南航股MTN003	102000238	2020/3/3	2020/3/5	2023/3/5	1,000	3.00	每年付息，到期還本付息	全國銀行間債券市場	/	詢價交易方式和點擊成交交易方式	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性		是否存在終止上市交易的風險
										安排(如有)	交易機制	
中國南方航空股份有限公司2020年度第四期中期票據	20南航股MTN004	102000239	2020/3/3	2020/3/5	2023/3/5	1,000	3.00	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第五期中期票據	20南航股MTN005	102000240	2020/3/3	2020/3/5	2025/3/5	1,000	3.28	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第六期中期票據	20南航股MTN006	102000280	2020/3/5	2020/3/9	2023/3/9	1,000	3.00	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第七期中期票據	20南航股MTN007	102000859	2020/4/23	2020/4/26	2023/4/26	1,000	2.44	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第八期中期票據	20南航股MTN008	102000858	2020/4/23	2020/4/27	2023/4/27	500	2.44	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2020年度第九期中期票據	20南航股MTN009	102000888	2020/4/27	2020/4/28	2023/4/28	500	2.44	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
廈門航空有限公司2016年第二期 中期票據	16廈門航空 MTN002	101656044	2016/10/20	2016/10/21	2021/10/21	1,600	3.11	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第十八期超短期融資券	21南航股 SCP018	012102519	2021/7/12	2021/7/14	2021/9/10	4,200	2.22	到期一次還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第一期中期票據	21南航股 MTN001	102101342	2021/7/19	2021/7/21	2024/7/21	1,000	3.17	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	/	詢價交易方式和 點擊成交 交易方式	否

(四) 主要會計數據和財務指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)	變動原因
流動比率	0.39	0.41	(4.88) /	
速動比率	0.37	0.39	(5.13) /	
資產負債率(%)	71.78	73.92	(2.90) /	

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	(4,802)	(8,423)	42.99	本報告期較去年同期虧損減少所致。
EBITDA全部債務比	4.34	1.66	161.45	本報告期較去年同期虧損減少所致。
利息保障倍數	(1)	(2)	(50.00)	本報告期較去年同期虧損減少所致。
現金利息保障倍數	4	(0.12)	3,433.33	本報告期經營收入增加，導致經營活動產生的現金流量淨額增加所致。
EBITDA利息保障倍數	3	1	200.00	本報告期較去年同期虧損減少所致。
貸款償還率(%)	100.00	100.00	/ /	
利息償付率(%)	100.00	100.00	/ /	

二、可轉換公司債券情況

(一) 轉債發行情況

2020年5月14日，公司召開第八屆董事會第十三次會議，會議通過了《關於公司符合公開發行A股可轉換公司債券條件的議案》以及具體方案、預案、可行性分析報告等議案。2020年6月30日，公司召開2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會，審議通過公開發行A股可轉換公司債券有關議案。

2020年7月10日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理單》(受理序號：201734)。中國證監會依法對公司提交的上市公司發行可轉換為股票的公司債券核准行政許可申請材料進行了審查，認為該申請材料齊全，決定對該行政許可申請予以受理。

2020年8月24日，中國證監會第十八屆發行審核委員會2020年第124次工作會議對公司公開發行可轉換公司債券的申請進行了審核。根據會議審核結果，公司本次公開發行可轉換公司債券的申請獲得審核通過。

2020年9月21日，公司收到中國證監會出具的《關於核准中國南方航空股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批復》（證監許可[2020]2264號）。2020年10月15日，公司公開發行16,000萬張A股可轉換公司債券，每張面值人民幣100元，發行總額人民幣160億元。2020年10月21日，公司收到本次公開發行A股可轉換公司債券募集資金款項並存放於募集資金專項賬戶。

2020年11月3日，經上交所自律監管決定書[2020]355號文同意，公司160億元可轉換公司債券在上交所掛牌交易，債券簡稱「南航轉債」，債券代碼110075。

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

2020年中國南方航空股份有限公司可	
可轉換公司債券名稱	轉換公司債券
期末轉債持有人數	60,788
本公司轉債的擔保人	無
擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況重大變化情況	無

前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債數量(元)	持有比例(%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	728,107,000	12.35
中國農業銀行股份有限公司－廣發均衡優選混合型證券投資基金	559,995,000	9.50
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	358,648,000	6.08
興業銀行股份有限公司－廣發穩健優選六個月持有期混合型證券投資基金	321,586,000	5.45
中國工商銀行股份有限公司－易方達安心回報債券型證券投資基金	216,557,000	3.67
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(招商銀行股份有限公司)	197,608,000	3.35
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	189,717,000	3.22
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	170,918,000	2.90
泰康人壽保險有限責任公司－分紅－個人分紅－019L－FH002滬	168,232,000	2.85
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國銀行)	133,621,000	2.27

(三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
2020年中國南方航空股份有限 公司可轉換公司債券	16,000,000,000.00	10,103,194,000.00	-	-	5,896,806,000.00

(四) 報告期轉債累計轉股情況

2020年中國南方航空
股份有限公司
可轉換公司債券

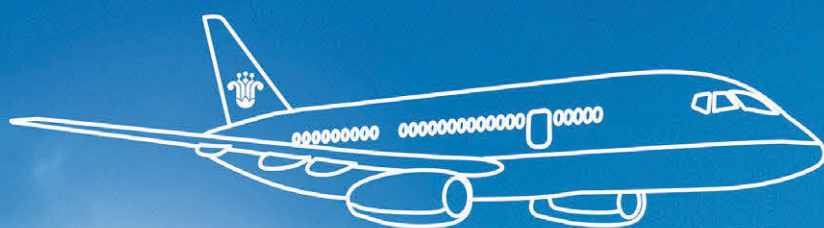
報告期轉股額(元)	10,103,194,000.00
報告期轉股數(股)	1,619,101,529
累計轉股數(股)	1,619,101,529
累計轉股數占轉股前公司已發行股份總數(%)	10.56
尚未轉股額(元)	5,896,806,000.00
未轉股轉債占轉債發行總量比例(%)	36.86

(五) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

根據中國證監會《上市公司證券發行管理辦法》、《公司債券發行與交易管理辦法》和《上海證券交易所股票上市規則》等相關規定，報告期內，公司委託信用評級機構聯合資信評估股份有限公司為公司2020年10月發行的南航轉債進行了信用評級，聯合資信評估股份有限公司出具了《中國南方航空股份有限公司可轉換公司債券2021年跟蹤評級報告》，評級結果如下：維持公司主體長期信用等級AAA，維持南航轉債的信用等級AAA，評級展望為穩定。公司各方面經營情況穩定，資產結構合理，負債情況無明顯變化，資信情況良好。公司未來年度還債的現金來源主要包括公司業務正常經營所獲得的收入所帶來的現金流入等。

(六) 轉債其他情況說明

無。



實現六大轉變，

即向高質量轉變、向重點突破轉變、
向高相關多元化產業轉變、向重市場
運作轉變、向數字化、生態圈轉變、
向精細化管理轉變。

審閱報告

76



致中國南方航空股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第77頁至第111頁中國南方航空股份有限公司的中期財務報告，此中期財務報告包括於2021年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會所發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的業務條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，併實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照《國際審計準則》進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於2021年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2021年8月27日

合併利潤表

截至2021年6月30日止6個月—未經審計

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
經營收入			
運輸收入		48,557	36,460
其他經營收入		3,019	2,504
經營收入總額	4	51,576	38,964
營運開支			
航班營運開支		22,696	16,939
維修開支		6,054	5,956
飛機及運輸服務開支		10,438	7,631
宣傳及銷售開支		2,302	2,219
行政及管理開支		1,772	1,676
折舊及攤銷		12,104	12,462
其他		1,099	685
營運開支總額		56,465	47,568
其他收入淨額	8	1,832	1,713
經營虧損		(3,057)	(6,891)
利息收入		381	42
利息支出	7	(3,191)	(3,405)
應佔聯營公司業績		23	(788)
應佔合營公司業績		155	129
匯兌收益／(損失)，淨額		793	(1,117)
金融資產／負債之公允價值變動		(205)	86
稅前虧損		(5,101)	(11,944)
所得稅	10	1,134	2,462
本期淨虧損		(3,967)	(9,482)
本期淨(虧損)／盈利歸屬於：			
本公司權益持有者		(4,690)	(8,179)
非控制性權益		723	(1,303)
本期淨虧損		(3,967)	(9,482)
每股虧損			
基本及攤薄	12	人民幣(0.30)元	人民幣(0.64)元

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

合併綜合收益表

截至2021年6月30日止6個月－未經審計

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
本期淨虧損		(3,967)	(9,482)
其他綜合收益：			
不能重分類進損益的項目			
－其他權益工具投資公允價值變動(不得重分類至損益)		(100)	(111)
－應佔聯營公司之其他綜合收益		(2)	(3)
－與以上項目有關的所得稅影響		25	28
以後將重分類至損益的項目			
－現金流套期：衍生金融資產／負債之公允價值變動		15	(66)
－外幣報表折算差額		－	(1)
－應佔聯營公司之其他綜合收益		2	(6)
－與以上項目有關的所得稅影響		(4)	17
本期其他綜合收益	11	(64)	(142)
本期綜合收益總額		(4,031)	(9,624)
綜合收益總額歸屬於：			
本公司權益持有者		(4,753)	(8,282)
非控制性權益		722	(1,342)
本期綜合收益總額		(4,031)	(9,624)

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

合併財務狀況表

於2021年6月30日－未經審計

	附註	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	13	89,550	86,146
在建工程	14	30,356	32,407
使用權資產	15	147,067	151,065
商譽		237	237
於聯營公司權益		2,454	2,449
於合營公司權益		3,195	3,225
飛機租賃定金		315	362
其他權益工具投資		699	799
其他非流動金融資產		430	92
遞延所得稅資產		9,955	7,739
其他資產		2,797	2,877
		287,055	287,398
流動資產			
存貨		1,801	1,760
應收賬款	16	3,883	2,525
其他應收款		8,574	8,347
現金及現金等價物		24,966	25,419
受限制銀行存款		102	117
預付費用及其他流動資產		419	732
應收關聯公司款項	21(c)	284	85
		40,029	38,985
流動負債			
衍生金融負債		1,220	3,148
借款	17	48,765	40,099
租賃負債		21,066	20,930
應付賬款	18	1,534	1,782
合同負債		1,433	1,513
票證結算		3,951	3,997
應付所得稅		613	462
應付關聯公司款項	21(c)	277	357
預提費用		16,856	15,920
其他負債		7,440	7,473
		103,155	95,681
淨流動負債		(63,126)	(56,696)
總資產減流動負債		223,929	230,702

合併財務狀況表(續)

於2021年6月30日—未經審計

80

	附註	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
非流動負債			
借款	17	31,917	38,134
租賃負債		92,267	100,283
衍生金融負債		34	53
其他非流動負債		1,980	2,036
大修理準備		4,520	4,216
遞延收益		872	769
遞延所得稅負債		52	80
		131,642	145,571
淨資產		92,287	85,131
股本及儲備			
股本	19(b)	16,948	15,329
儲備		58,339	54,255
歸屬於本公司權益持有者的權益		75,287	69,584
非控制性權益		17,000	15,547
權益合計		92,287	85,131

經由董事會於2021年8月27日批准及授權刊發。

馬須倫
董事

韓文勝
董事

所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併權益變動表

截至2021年6月30日止6個月一未經審計

	歸屬於本公司權益持有者									
	附注	股本 人民幣 百萬元	股本溢價 人民幣 百萬元	公允價值儲備(可重分類 至損益)	公允價值儲備(不能重分 類至損益)	其他儲備 人民幣 百萬元	留存收益 人民幣 百萬元	小計 人民幣 百萬元	非控制性 權益	權益合計 人民幣 百萬元
				人民幣 百萬元	人民幣 百萬元				人民幣 百萬元	
於2020年1月1日		12,267	25,652	2	409	2,844	22,932	64,106	13,223	77,329
截至2020年6月30日止6個月權益變動：										
本期淨虧損		-	-	-	-	-	(8,179)	(8,179)	(1,303)	(9,482)
其他綜合收益		-	-	(55)	(47)	(1)	-	(103)	(39)	(142)
本期綜合收益總額		-	-	(55)	(47)	(1)	(8,179)	(8,282)	(1,342)	(9,624)
發行股本		3,062	12,889	-	-	-	-	15,951	-	15,951
購買子公司非控制性權益		-	-	-	-	(155)	-	(155)	(105)	(260)
其他儲備變動		-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
於2020年6月30日及2020年7月1日		15,329	38,541	(53)	362	2,681	14,753	71,613	11,776	83,389
截至2020年12月31日止6個月權益變動：										
本期淨虧損		-	-	-	-	-	(2,668)	(2,668)	323	(2,345)
其他綜合收益		-	-	18	(88)	9	-	(61)	(15)	(76)
本期綜合收益總額		-	-	18	(88)	9	(2,668)	(2,729)	308	(2,421)
少數股東投入資本		-	-	-	-	700	-	700	3,521	4,221
對非控制性權益之利潤分配		-	-	-	-	-	-	-	(57)	(57)
喪失子公司控制權對非控制性權益的影響		-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
於2020年12月31日及2021年1月1日		15,329	38,541	(35)	274	3,390	12,085	69,584	15,547	85,131
截至2021年6月30日止6個月權益變動：										
本期淨虧損		-	-	-	-	-	(4,690)	(4,690)	723	(3,967)
其他綜合收益		-	-	13	(76)	-	-	(63)	(1)	(64)
本期綜合收益總額		-	-	13	(76)	-	(4,690)	(4,753)	722	(4,031)
少數股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	810	810
可轉換公司債券轉換為普通股	19(b)	1,619	8,837	-	-	-	-	10,456	-	10,456
註銷子公司對非控制性權益的影響		-	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)
對非控制性權益之利潤分配		-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
於2021年6月30日		16,948	47,378	(22)	198	3,390	7,395	75,287	17,000	92,287

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

合併現金流量表

截至2021年6月30日止6個月－未經審計

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
經營活動		
經營活動現金流入／(流出)	8,818	(3,846)
已收利息	363	34
已付利息	(3,342)	(3,421)
已付所得稅	(899)	(599)
經營活動的現金流入／(流出)淨額	4,940	(7,832)
投資活動		
出售物業、廠房及設備及使用權資產所得款項	619	450
出售衍生金融工具所得款項	-	51
收到聯營公司股息	16	54
收到合營公司股息	73	-
收到其他股權投資及其他非流動金融資產的股息	-	1
存入定期存款	-	(722)
到期收回定期存款	120	3
購買物業、廠房及設備及其他資產	(7,264)	(2,987)
飛機租賃訂金的退款	-	28
投資活動的現金流出淨額	(6,436)	(3,122)
籌資活動		
發行股份所得款項	-	15,951
銀行借款所得款項	39,002	32,660
公司債券所得款項	-	9,000
超短期融資券所得款項	42,200	43,800
償還銀行借款	(29,630)	(38,335)
償還公司債券	(149)	-
償還超短期融資券	(41,000)	(27,500)
已付租賃款的本金部分	(10,498)	(8,843)
非控制性權益注資	1,124	-
飛機租賃定金的退款	38	-
支付非控制性權益股息	(38)	(5)
購買非控制性權益	-	(260)
籌資活動的現金流入淨額	1,049	26,468
現金及現金等價物的淨(減少)／增加	(447)	15,514
於1月1日的現金及現金等價物結餘	25,419	1,849
現金及現金等價物匯兌(損失)／收益	(6)	7
於6月30日的現金及現金等價物結餘	24,966	17,370

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

未經審計中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

1 編製基準

中國南方航空股份有限公司(「本公司」)及其子公司(「本集團」)是按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定編製本中期財務報告，且符合國際會計準則委員會所發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於2021年8月27日批准刊發。

除預期將於2021年年度財務報告中反映的會計政策變更外，本中期財務報告是根據與2020年年度財務報告相同的會計政策編製。有關會計政策變動的詳情載於附註2。

根據《國際會計準則》第34號，管理層在編製中期財務報告時需要作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響政策的應用、資產及負債和年度至今收入和支出的匯報數額。實際業績可能有別於這些估計。

本中期財務報告包括合併財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自2020年年度財務報告刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績變動具相關重要性的事件和交易。合併中期財務報表和其中所載的附註並未全部載有根據《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的資料。

本中期財務報告雖未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的審閱報告載於第76頁。

2 會計政策變更

本集團已將國際會計準則委員會頒佈的下列國際財務報告準則修訂應用於當前會計期間的中期財務報告：

- 國際財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日後COVID-19相關租金減免
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂，利率基準改革—第二階段

除國際財務報告準則第16號修訂外，本集團並未應用任何當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納國際財務報告準則修訂的影響所述如下：

國際財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日後COVID-19相關租金減免 (「2021年修訂」)

本集團之前將國際財務報告準則第16號之簡便實務操作方法應用於除飛機及發動機租賃外的全部符合條件的COVID-19相關租賃減免。在符合資格條件下，該簡便實務操作方法允許承租人無需評估COVID-19疫情直接產生的租金減免是否屬租賃修訂。其中一項條件規定租賃付款減免僅影響原本於某特定期限或之前到期的付款。2021年修訂將該期限由2021年6月30日延長至2022年6月30日。

本集團已於本財政年度提早採納2021年修訂，應用此修訂對本集團的財務報告沒有重大影響。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

84

2 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂，利率基準改革－第二階段

此修訂提供有針對性的豁免：(i)因金融資產、金融負債和租賃負債的合同現金流量確定基礎發生的變動作為合同修改進行會計處理；及(ii)由於銀行間同業拆借利率改革(「IBOR改革」)，以替代利率基準取代原利率基準時，終止套期會計。應用此修訂對本集團的財務報告沒有重大影響。

3 財務風險管理及公允價值

本集團在正常業務經營過程中承受流動資金、利率、外匯、信貸及燃油價格風險。

本中期財務報告並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息和披露，此中期財務報告應與本集團截至2020年12月31日止年度的年度財務報告一併閱讀。

本集團風險管理政策自2020年12月31日無變動。

(a) 流動性風險

於2021年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產人民幣63,126百萬元。截至2021年6月30日止6個月，本集團錄得的經營活動現金淨流入為人民幣4,940百萬元，投資活動現金淨流出為人民幣6,436百萬元及融資活動現金淨流入人民幣1,049百萬元，導致現金及現金等價物淨減少人民幣447百萬元。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入及本集團取得外部融資以應付償還到期債務及已承擔的未來資本性開支之能力。本集團的政策是定期監控流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構融資的信用額度，以滿足短期及較長期的流動性要求。於2021年6月30日，本集團已獲得若干國內銀行及其他金融機構提供的合計約人民幣333,576百萬元的授信額度(2020年12月31日：人民幣315,452百萬元)，其中人民幣約226,317百萬元尚未被使用(2020年12月31日：人民幣228,188百萬元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資以應所需。

於2021年6月30日，本集團的借款合同期限在附註17中披露。

3 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量將會因市場利率的變化而波動的風險。本集團浮動利率和固定利率的借款和租賃負債，分別使本集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。本集團根據市場環境決定固定利率和浮動利率的融資工具，並通過定期監控保持固定利率和浮動利率融資工具的合理組合。

本集團通過以美元定價的利率互換合同以應對現金流量利率風險。根據利率互換合同，本集團與第三方約定定期(主要為每季)，就合同約定的名義本金，按合同約定的固定利率與浮動利率的差計算並進行交割。

本集團通過貨幣互換合同以應對利率風險與外匯風險。根據貨幣互換合同，本集團與第三方約定，將某些以美元計價、浮動利率計息的美元銀行貸款置換為以人民幣計價並按固定利率計息支付。截至2021年6月30日，所有貨幣互換合同均已到期結算。

截至2021年6月30日，在其他因素不變情況下，假定利率增加/減少100個基點，將會導致本集團稅後虧損增加/減少及留存利潤減少/增加約為人民幣238百萬元(2020年12月31日：人民幣315百萬元)。

對於本集團於報告期末所持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險敞口，本集團的稅後虧損(及留存收益)及合併權益的其他組成部份的影響是假設該利率的改變導致利息費用或收入的年度變動。該分析與2020年的分析基礎一致。

上述敏感性分析是基於假設報告期末利率發生變動，並應用於重新計量本集團於報告期末所持有的浮動利率金融工具而導致本集團稅後虧損(及留存收益)及合併權益的其他組成部份的實時改變。

(c) 外匯風險

人民幣不可自由兌換成外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構或交換中心進行。

本集團大部分的租賃負債以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元。由於本集團的外幣負債一般都高於外幣資產，故此人民幣兌外幣的貶值或升值都會對本集團的業績構成重大影響。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

86

3 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 外匯風險(續)

下表摘錄了假設在報告期的期末利率變動，所有其他因素維持不變的情況下，外匯匯率對本集團該報告期稅後虧損及留存收益的影響。在報告期末，該敏感度之變動範圍是合理且可能的。

	2021年6月30日	
	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後虧損的 減少/(增加)和 留存利潤的 增加/(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	358 (358)
歐元	1% (1%)	21 (21)
日元	10% (10%)	61 (61)
	2020年12月31日	
	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後虧損的 減少/(增加)和 留存利潤的 增加/(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	367 (367)
歐元	1% (1%)	24 (24)
日元	10% (10%)	74 (74)

(d) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自現金及現金等價物、應收賬款、其他應收款及衍生金融工具。

3 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 信用風險(續)

現金及現金等價物

本集團的現金及現金等價物主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險。由於交易對手的信用評級良好，本集團預計不存在違約風險。

應收賬款

「開賬與結算計劃」為航空公司及銷售代理人之間的結算系統。本集團大部分的機票是由參與國際航空協會組織的「開賬與結算計劃」的代理人銷售，降低了本集團的信用風險。於2021年6月30日，本集團應收開賬與結算計劃的代理人結餘為人民幣668百萬元(2020年12月31日：人民幣293百萬元)。本集團持續關注應收開賬與結算計劃的代理人及其餘應收賬款餘額的信用風險。本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬準備維持於管理層預期的數額內。

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以準備矩陣為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況有顯著差異，因此在根據賬齡信息計算預期信用損失時進一步區分為應收航空票款、應收里程積分銷售款、應收通用航空服務款、應收航線合作款以及應收其他款項。

下表列示了在2021年6月30日，本集團應收航空票款的信用風險敞口及預期信用損失的相關信息：

	2021年6月30日		
	預期損失率 %	賬面總額 人民幣百萬元	壞賬準備 人民幣百萬元
3個月內	0.01%	2,493	-
3個月以上1年以下	50.00%	3	2
1年以上2年以下	100.00%	7	7
2年以上3年以下	100.00%	4	4
3年以上	100.00%	15	15
		2,522	28
	2020年12月31日		
	預期損失率 %	賬面總額 人民幣百萬元	壞賬準備 人民幣百萬元
3個月內	0.01%	1,461	-
3個月以上1年以下	50.00%	7	4
1年以上2年以下	100.00%	6	6
2年以上3年以下	100.00%	5	5
3年以上	100.00%	13	13
		1,492	28

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

88

3 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 信貸風險(續)

應收賬款(續)

預期損失率基於過去的實際信用損失經驗計算，並根據歷史資料收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

本集團的應收里程積分銷售款、應收通用航空服務款項以及應收航線合作款的信用風險低。本集團沒有對這些應收賬款計提信用損失準備。

本集團根據預期信用損失對其他應收賬款計提了人民幣13百萬元的損失準備(2020年12月31日：人民幣15百萬元)。

其他應收款

本集團按照未來12個月的預期信用損失計提其他應收款的壞賬準備，除當信用風險自初始確認日後顯著增加時本集團按整個存續期內的預期信用損失計提。

本集團根據預期信用損失對其他應收款計提了人民幣159百萬元的損失準備(2020年12月31日：人民幣159百萬元)。

衍生金融工具

本集團與銀行等交易對手方簽訂衍生工具合同，並且以淨額結算協議。鑒於交易對方的信用評級良好，本集團預計不存在違約風險。

(e) 燃油價格風險

由於航油成本為本集團一項主要營運開支，因此本集團的業績極受航油價格波動所影響。在航油消耗量及所有其他變數保持不變的情況下，航油價格可能合理上升/降低10%(截至2020年6月30日止6個月期間：10%)，本集團航油成本將增加/減少人民幣約1,234百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：人民幣約840百萬元)。敏感性分析假設於報告期初至期末航油價格已變動而導致本集團航油成本的的實時變動。

(f) 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

本集團根據風險水準管理資本並根據預期融資需求管理債務投資組合。本集團利用資產負債比率監察其資本，此比率按照債務總額除以資產總額計算。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團的策略仍是將資產負債比率維持在一定範圍，以支持本集團的長期運營和發展。該策略與2020年相比沒有改變。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、發行新股、向股東返還資本、獲取新的債務融資或出售資產以減低債務。

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率為72%(2020年12月31日：74%)。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

89

關於我們

經營業績

公司治理

財務報告

3 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值

(i) 以公允價值計量的金融工具

公允價值計量層級

以下表格呈報了報告期末根據國際財務報告準則第13號「公允價值計量」中所定義的三個公允價值層級劃分的持續以公允價值計量的金融工具，在初始確認後其公允價值的計量方法之分析。公允價值計量層級的劃分是根據所使用參數的可確認度及重要性程度確定：

- 第一層級：公允價值採用第一層級參數計量，如相同資產或負債在活躍市場中的未經調整報價
- 第二層級：公允價值採用第二層級參數計量，如不符合第一層級的可觀察參數，且不涉及重大不可觀察參數的使用。不可觀察參數是指不存在市場資料的參數
- 第三層級：公允價值的計量採用了重大不可觀察參數

持續以公允價值計量的	2021年6月30日	於2021年6月30日公允價值計量按層級劃分：		
	公允價值 人民幣百萬元	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元
金融資產/(負債)：				
其他權益工具投資：				
— 非上市股權	-	-	-	-
— 非流通股權	699	-	-	699
其他非流動金融資產：				
— 上市股權	66	66	-	-
— 非上市股權	28	-	-	28
衍生金融負債：				
— 利率互換	(34)	-	(34)	-
— 可轉債的衍生部分	(1,119)	-	(1,119)	-
— 遠期外匯及外匯期權合同	(101)	-	(101)	-

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

90

3 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

公允價值計量層級(續)

持續以公允價值計量的	2020年12月31日	於2020年12月31日公允價值計量按層級劃分：		
	公允價值 人民幣百萬元	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元
金融資產/(負債)：				
其他權益工具投資：				
— 非上市股權	100	—	—	100
— 非流通股權	699	—	—	699
其他非流動金融資產：				
— 上市股權	64	64	—	—
— 非上市股權	28	—	—	28
衍生金融負債：				
— 利率互換	(53)	—	(53)	—
— 可轉債的衍生部分	(3,092)	—	(3,092)	—
— 遠期外匯及外匯期權合約	(56)	—	(56)	—

截至2021年6月30日止6個月期間及截至2020年6月30日止6個月期間，沒有第一層級、第二層級及第三層級之間轉入或轉出的情況。本集團的政策是於報告期末確認該報告期內各層級間的轉換。

第二層級的公允價值估值技術及使用的參數

利率互換衍生金融負債的公允價值是假設本報告期末即終止利率互換合同而預計的折現現金流量。折現率採用本報告期末的美國國債收益率。

遠期外匯和外匯期權合約的公允價值使用本報告期末的報出遠期匯率及基於各自貨幣的高信用評級收益率折現計算。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

3 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

公允價值計量層級(續)

第二層級的公允價值估值技術及使用的參數(續)

可轉債的衍生工具部分的公允價值使用二叉樹模型進行計算，該模型使用的主要參數如下：

	2021年6月30日	2020年12月31日
轉股價格	人民幣6.24元	人民幣6.24元
A股股票價格	人民幣6.23元	人民幣6.01元
股票波動率	33.91%	35.38%
無風險利率	2.93%	3.14%

第三層級的公允價值計量的信息

	估值方法	重大非可觀察參數	範圍
其他權益工具投資：			
— 非上市股權投資(1)&(3)	市場法	流動性折扣	42%
— 非流通股權投資(2)&(3)	收益法	預測期預測利潤增長率	-20%-25%
		永續增長率	3%
		永續期股利分配率	80%
		預測期股利分配率	25%-33%
		折現率	10.16%
其他非流動金融資產			
— 非上市股權投資(2)	收益法	預測期預測利潤增長率	5%-15%
		永續增長率	1%-4%
		永續期股利分配率	80%
		預測期股利分配率	27%-43%
		折現率	9.72%-11.64%

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

92

3 財務風險管理及公允價值(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

公允價值計量層級(續)

第三層級的公允價值計量的信息(續)

- (1) 該等非上市公司股權投資的公允價值是市場法估計得出。以上公允價值的計量與流動性折扣負相關。
- (2) 該等上市公司非流通股權投資和非上市股權投資的公允價值是以收益法估計得出。評估方法考慮了被投資方的預期利潤增長率和預期股利分配率。折現率已被調整用以反映與該等投資相關的特定風險。以上公允價值的計量與被投資單位的預測期預測利潤增長率、永續增長率、預測期股利分配率及永續期股利分配率正相關，與折現率負相關。
- (3) 所有由於重新計量本集團因戰略目的而持有的非上市及非流通股權投資而產生的損益均被確認為其他綜合收益中的公允價值儲備(不得重分類至損益)。當出售股權投資時，其他綜合收益中的累積金額將結轉至未分配利潤。

(ii) 不以公允價值計量的金融工具

於2021年6月30日及2020年12月31日，其他所有的金融工具包括現金及現金等價物、應收／付關聯公司款項、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項、借款以及租賃負債的賬面價值與公允價值無重大差異。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

4 經營收入

本集團主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運和其他延伸運輸服務。

按照服務線源自客戶合同收入進行劃分如下：

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
按照國際財務報告準則第15號核算的源自客戶合同收入：		
按照服務線對收入進行劃分		
— 運輸收入		
— 客運	39,691	28,793
— 貨運及郵運	8,866	7,667
— 佣金收入	1,314	1,282
— 貨物處理收入	356	239
— 通用航空服務收入	250	226
— 酒店及旅遊服務收入	329	165
— 地面服務收入	149	121
— 航空配餐收入	140	112
— 其他	382	279
	51,477	38,884
其他來源之收入：		
— 租賃收入	99	80
	51,576	38,964

源自客戶合同收入按照收入確認時點劃分及按照地區劃分的情況詳見附註5(a)和附註5(b)。

5 分部報告

(a) 業務分部

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了兩個報告經營分部，「航空運輸業務分部」及「其他業務分部」。「航空運輸業務分部」包括本集團的客運及貨郵運業務，「其他業務分部」包括酒店及旅遊服務、航空配餐服務、地面服務、貨物處理及其他雜項服務。

根據本集團的主要經營決策者用於評估分部表現及就分部之間的資源配置所用的資料，本集團的主要經營決策者以按中國企業會計準則所編製的財務業績來監控各報告分部的業績、資產及負債。因此，本集團於附註5(c)列出因採用不同會計政策而產生的每項報告分部收入、稅前(虧損)/利潤、資產及負債的重大調節項目。

分部業務之間的銷售及轉讓按當時適用的向第三方銷售及轉讓的市場價格進行交易。

本集團主要經營決策者依據分部資料評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績。本集團分部報告資料披露如下。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

94

5 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

截至2021年6月30日止6個月的分部業績列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵消 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
收入確認時點					
在某一時點確認收入	1,347	764	(637)	-	1,474
在某一時段內確認收入	49,852	1,589	(1,339)	-	50,102
對外客戶的經營收入	51,012	564	-	-	51,576
分部間銷售	187	1,789	(1,976)	-	-
報告分部收入	51,199	2,353	(1,976)	-	51,576
報告分部稅前(虧損)/利潤	(5,098)	23	1	(23)	(5,097)
報告分部稅後(虧損)/利潤	(4,017)	24	1	28	(3,964)
其他分部數據					
所得稅費用	(1,081)	(1)	-	(51)	(1,133)
利息收入	413	10	(42)	-	381
利息支出	3,223	11	(43)	-	3,191
折舊及攤銷	11,999	101	-	-	12,100
信用損失	-	(1)	-	-	(1)
應佔聯營公司業績	-	-	-	23	23
應佔合營公司業績	-	-	-	155	155
金融資產/負債公允價值變動	-	-	-	(205)	(205)
非流動資產本期新增 ^(#)	10,083	250	(15)	-	10,318

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

5 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

截至2020年6月30日止6個月的分部業績列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵消 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
收入確認時點					
在某一時點確認收入	1,302	675	(572)	-	1,405
在某一時段內確認收入	37,333	1,220	(994)	-	37,559
對外客戶的經營收入	38,590	374	-	-	38,964
分部間銷售	45	1,521	(1,566)	-	-
報告分部收入	38,635	1,895	(1,566)	-	38,964
報告分部稅前(虧損)/利潤	(11,400)	16	(2)	(550)	(11,936)
報告分部稅後(虧損)/利潤	(8,918)	16	(2)	(572)	(9,476)
其他分部資料					
所得稅費用	(2,482)	-	-	22	(2,460)
利息收入	55	14	(27)	-	42
利息支出	3,423	9	(27)	-	3,405
折舊及攤銷	12,311	143	-	-	12,454
信用損失	13	-	-	-	13
應佔聯營公司業績	-	-	-	(788)	(788)
應佔合營公司業績	-	-	-	129	129
金融資產/負債公允價值變動	-	-	-	86	86
非流動資產本期新增 ^(a)	8,357	90	-	-	8,447

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

96

5 分部報告(續)

(a) 業務分部(續)

於2021年6月30日和2020年12月31日的分部資產和負債列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵消 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2021年6月30日					
報告分部資產	316,289	5,858	(1,769)	6,441	326,819
報告分部負債	232,951	2,352	(1,760)	1,254	234,797
於2020年12月31日					
報告分部資產	317,741	6,019	(4,209)	6,564	326,115
報告分部負債	239,968	2,237	(4,154)	3,201	241,252

* 未分配資產主要包括於聯營及合營公司權益，衍生金融資產及其他股權投資。未分配負債主要包括衍生金融負債。未分配業績主要包括應佔聯營公司及合營公司業績、其他股權投資的股息收入、以及計入損益的金融工具的公允價值變動。

非流動資產新增不包括於聯營及合營公司權益、其他股權工具投資、其他非流動金融資產、衍生金融資產及遞延所得稅資產。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

5 分部報告(續)

(b) 地區信息

本集團之業務分部於三個主要的地理區域經營，儘管其管理是全球性的。

本集團對地區分部的收入按如下原則進行分析：

- (1) 起點及終點均為中國境內(不包括中國香港特別行政區，中國澳門特別行政區及台灣地區(「港澳台」))的運輸收入屬國內收入。往來於中國境內及港澳台間的運輸收入屬港澳台收入；起點或終點為其他境外地區的運輸收入則屬國際收入。
- (2) 佣金收入、通用航空、提供酒店和旅遊服務、航空配餐服務、地面服務、貨物處理和其他雜項服務所賺取的收入按提供該服務所在地劃歸為該地區的業務收入。

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
境內	40,514	24,100
國際	10,847	14,642
港澳台	215	222
	51,576	38,964

本集團主要收入來源於飛機資產，它們全部在中國註冊，並於世界各地的航線網路中營運，本集團的其他主要資產亦在中國境內。主要經營決策者認為並無合適的基準將該等資產及相關負債按地區進行分配，因此，並無地區性分部資產及負債披露。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

98

5 分部報告(續)

(c) 報告分部稅前虧損、分部資產及分部負債與未經審計的中期財務報告列示之合併金額之差異調節

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
稅前虧損			
報告分部稅前虧損	5(a)	(5,097)	(11,936)
專項借款匯兌損益的資本化調整	(i)	(4)	(8)
合併稅前虧損		(5,101)	(11,944)
資產			
	附註	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
報告分部資產	5(a)	326,819	326,115
專項借款匯兌損益的資本化調整	(i)	43	47
撥款轉入	(ii)	(6)	(6)
同一控制下企業合併的調整	(iii)	237	237
其他		(9)	(10)
合併資產總額		327,084	326,383
負債			
	附註	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
報告分部負債	5(a)	234,797	241,252
合併負債總額		234,797	241,252

附註：

- (i) 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均應計入當期損益。
- (ii) 根據中國企業會計準則，對於資產相關的政府補助(除專項撥款)，本集團將其從相應資產的成本中扣除；對於政府撥入的投資補助等專項撥款，若國家相關規定作為資本公積處理的，本集團將其計入資本公積。根據國際財務報告準則，本集團將所有資產相關的政府補助從相應資產的成本中扣除。以上與政府補助相關的差異是由於以前年度在中國企業會計準則下計入資本公積的政府補助產生。
- (iii) 根據中國企業會計準則，本公司在同一控制下的企業合併取得的子公司的資產和負債，按照賬面價值計量，與支付的合併對價的差額調整股東權益。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，因此對中國企業會計準則下，合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

6 業務季節性

民航業受季節性波動影響，每年下半年的假期季節為業務旺季。因此，本集團上半年的收入和業績一般低於下半年。

7 利息支出

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
借款利息	1,304	960
租賃負債利息	2,245	2,659
非以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債利息支出	3,549	3,619
減：資本化的利息支出(註)	(370)	(212)
	3,179	3,407
利率互換：現金流套期，自權益重分類(附註11)	12	(2)
	3,191	3,405

註：截至2021年6月30日止6個月，資本化利息所採用的加權平均年利率為2.59%(截至2020年6月30日止6個月：2.69%)

8 其他收入淨額

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
政府補助(註)	1,520	1,207
處置物業、廠房及設備及使用權資產的淨收益/(損失)		
—飛機和備用發動機	(27)	157
—其他物業、廠房及設備及使用權資產	144	78
其他	195	271
	1,832	1,713

註：政府補助主要包括各地方政府為鼓勵本集團經營當地航線而給予的補貼。

截至2020年6月30日止6個月期間及2021年6月30日止6個月期間，本集團已確認為收入的政府補助並無未滿足補貼條件及其他或有事項。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

100

9 經營損失

經營損失已扣除下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
僱員成本	13,316	11,157
燃油成本	12,336	8,399
折舊		
—物業、廠房及設備	4,439	4,483
—使用權資產	7,457	7,807
其他攤銷	208	172
租賃支出	633	596

10 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
中國所得	1,089	1,073
稅遞延稅項	(2,223)	(3,535)
	(1,134)	(2,462)

就本集團之絕大多數的境外航空業務而言，本集團已根據境外政府與中國政府訂立的雙邊航空協議獲豁免境外航空業務稅項，或境外機構為稅務虧損，故在本期及以前期間並沒有對上述境外航空業務提取稅項準備。

截至2021年6月30日止6個月期間，本公司及其分公司適用的所得稅稅率為15%至25%（截至2020年6月30日止6個月期間：15%至25%），本公司的子公司適用的所得稅稅率為15%至25%（截至2020年6月30日止6個月期間：15%至30%）。本公司部分子公司於香港運營，適用的香港利得稅稅率為16.5%。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

101

關於我們

經營業績

公司治理

財務報告

11 其他綜合收益

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
現金流套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效部分	3	(64)
重分類至損益：		
— 利息支出(附註7)	12	(2)
於其他綜合收益中確認的遞延所得稅的影響	(4)	17
	11	(49)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資：		
本期確認的公允價值變動	(100)	(111)
於其他綜合收益中確認的遞延所得稅的影響	25	28
	(75)	(83)
應佔聯營公司之其他綜合收益：		
不能重分類至損益	(2)	(3)
可重分類至損益	2	(6)
	-	(9)
外幣財務報表折算差額	-	(1)
本期其他綜合收益總額	(64)	(142)

12 每股虧損

截至2021年6月30日止6個月期間之基本每股虧損是根據歸屬於本公司權益持有者淨虧損人民幣4,690百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：人民幣8,179百萬元)和期內已發行加權平均股數15,437,242,198股(截至2020年6月30日止6個月期間：12,776,387,469股)計算。

由於可轉換公司債券對截至2021年6月30日止6個月期間之基本每股虧損具有反稀釋性，所以攤薄每股虧損與基本每股虧損是相同的。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

102

13 物業、廠房及設備，淨額

	截至2021年6月30日止6個月			
	飛機 人民幣百萬元	其他飛行設備 含高價件 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2021年1月1日賬面價值	54,863	10,717	20,566	86,146
本期新增	1,576	194	322	2,092
在建工程轉入(附註14)	5,064	30	820	5,914
行使購買權從使用權資產轉入 (附註15)	664	-	-	664
本期計提折舊	(2,905)	(692)	(842)	(4,439)
本期處置	(742)	(33)	(52)	(827)
於2021年6月30日賬面價值	58,520	10,216	20,814	89,550

14 在建工程

	截至2021年6月30日止6個月		
	飛機及飛行設備 預付款 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2021年1月1日賬面價值	29,342	3,065	32,407
本期新增	3,292	725	4,017
轉出至物業、廠房及設備(附註13)	(5,094)	(820)	(5,914)
轉出至使用權資產(附註15)	(80)	-	(80)
轉出至其他	-	(74)	(74)
於2021年6月30日賬面價值	27,460	2,896	30,356

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

103

關於我們

經營業績

公司治理

財務報告

15 使用權資產

	截至2021年6月30日止6個月				
	飛機及發動機 人民幣百萬元	土地使用權 人民幣百萬元	建築物 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2021年1月1日賬面價值	143,363	5,534	1,520	648	151,065
本期新增	2,657	350	906	218	4,131
行使購買權轉入物業、廠房及設備 (附註13)	(664)	-	-	-	(664)
在建工程轉入(附註14)	-	-	-	80	80
本期計提折舊	(6,871)	(75)	(426)	(85)	(7,457)
本期處置	-	(54)	(32)	(2)	(88)
於2021年6月30日賬面價值	138,485	5,755	1,968	859	147,067

註：如附註2所披露，本集團已提早採納國際財務報告準則第16號修訂，2021年6月30日日後COVID-19相關租金減免，並將該簡便實務操作方法應用於本集團於本期間內收到的除飛機及發動機租賃以外的全部租賃有關的且滿足條件的租金減免。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團未獲得租金減免金(截至2020年6月30日止6個月期間：人民幣6百萬元)。

16 應收賬款

本集團向銷售代理及其他客戶提供的信貸期限一般由1個月至3個月不等。應收賬款的賬齡分析如下：

	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
1個月內	2,909	1,972
超過1個月但少於3個月	434	307
超過3個月但少於12個月	505	231
超過1年	76	58
	3,924	2,568
減：壞賬準備	(41)	(43)
	3,883	2,525

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

104

17 借款

借款的分析如下：

	2021年6月30日 人民幣百萬元	2020年12月31日 人民幣百萬元
非流動部分		
長期借款		
— 無抵押	15,569	8,811
公司債券		
— 無抵押(註(i))	2,500	7,500
可轉換公司債券(「可轉債」)		
— 無抵押(註(ii))	4,855	12,833
中期票據		
— 無抵押(註(iii))	8,993	8,990
	31,917	38,134
流動部分		
長期借款的流動部分		
— 無抵押	92	67
短期銀行借款		
— 無抵押	27,875	25,286
超短期融資券		
— 無抵押	12,199	10,999
	40,166	36,352
公司債券的流動部分和中期票據		
— 無抵押(註(i)& (iii))	8,599	3,747
	48,765	40,099
借款總額	80,682	78,233
借款償還期限：		
1年以內	48,765	40,099
1年以上，2年以內	15,751	7,662
2年以上，5年以內	8,235	14,394
5年以上	7,931	16,078
借款總額	80,682	78,233

17 借款(續)

借款的分析如下:(續)

註:

- (i) 於2016年5月25日，本集團發行五年期公司債券，發行規模為人民幣5,000百萬元，其票面年利率為3.12%。於發行後第三年末，本集團對該債券擁有調整票面利率選擇權，同時投資者對該債券擁有回售選擇權。應投資者要求，本公司於2019年贖回了該債券人民幣4,851百萬元，其餘價值人民幣149百萬元的債券於本期間全部贖回。

於2018年11月26日，本集團發行三年期公司債券，發行規模為人民幣2,000百萬元，其票面年利率為3.92%，截至2021年6月30日，該債券將在一年內到期。

於2019年2月21日，本集團發行三年期公司債券，發行規模為人民幣3,000百萬元，其票面年利率為3.45%，截至2021年6月30日，該債券將在一年內到期。

2019年5月16日，本集團發行三年期公司債券，發行規模為人民幣2,000百萬元，其票面年利率為3.72%。截至2021年6月30日，該債券將在一年內到期。

於2019年11月20日，本集團的子公司廈門航空有限公司(「廈門航空」)發行三年期公司債券，發行規模為人民幣1,500百萬元，其票面年利率為3.58%，截至2021年6月30日，該債券將在一年以上到期。

於2020年3月16日，廈門航空發行三年期公司債券，發行規模為人民幣1,000百萬元，其票面年利率為2.95%。截至2021年6月30日，該債券將在一年以上到期。

- (ii) 於2020年10月，本集團按面值公開發行160,000,000張A股可轉債，可轉債的票面價值為人民幣100元/張，期限為6年，票面年利率第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.6%、第四年0.8%、第五年1.5%、第六年2.0%，每年付息一次。該可轉債的轉股期限為2021年4月21日起至2026年10月14日止，初始轉股價格為人民幣6.24元，同時附有轉股價格的調整及向下修正條款、贖回條款和回售條款等。在可轉債期滿後五個交易日內，本集團將按票面面值的106.5%(含最後一期利息)的價格贖回未轉股的可轉債。

截至2021年6月30日止6個月，101,031,940張可轉債以人民幣6.24元的轉換價轉為1,619,101,529 A股股票。

截至2021年6月30日，根據可轉債的衍生工具部分的公允價值確認衍生金融負債人民幣1,119百萬元(截至2020年12月31日：人民幣3,092百萬元)。截至2021年6月30日止6個月，可轉債衍生工具部分的公允價值變動損失為人民幣166百萬元(截至2020年6月30日止6個月：無)。

- (iii) 於2016年，廈門航空發行五年期中期票據，發行規模為人民幣1,600百萬元，其票面年利率為3.11%。截至2021年6月30日，該票據將在一年內到期。

於2019年，本集團發行三年期中期票據，發行規模為人民幣1,000百萬元，其票面年利率為3.20%，截至2021年6月30日，該票據將在一年以上到期。

於2020年，本集團本期發行三年期至五年期中期票據，發行總規模為人民幣8,000百萬元，其票面年利率為2.44%至3.28%。截至2021年6月30日，該票據將在一年以上到期。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

106

18 應付賬款

基於交易日的應付賬款的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
1個月內	264	431
超過1個月但少於3個月	508	473
超過3個月但少於6個月	343	313
超過6個月但少於1年	149	329
超過1年	270	236
	1,534	1,782

19 股本、儲備及股息**(a) 股息**

本公司董事未建議宣派截至2021年6月30日止6個月及2020年6月30日止6個月的中期股息。

(b) 可轉債轉股

截至2021年6月30日止6個月期間，101,031,940張可轉債以人民幣6.24元的轉換價轉換為A股股票，分別增加股本及股本溢價人民幣1,619百萬元和人民幣8,837百萬元。

(c) 儲備**(i) 股本溢價**

股本溢價是本公司股本票面價值與發行本公司股本所得款項的差額。

(ii) 公允價值儲備(可重分類至損益)

公允價值儲備(可重分類至損益)是指用於現金流量套期的套期工具公允價值的累計淨變動的有效部分形成的套期儲備，以及應佔聯營公司報告期末持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資公允價值的累計變動淨額。

(iii) 公允價值儲備(不得重分類至損益)

公允價值儲備(不得重分類至損益)是指本集團報告期末持有以及應佔聯營公司報告期末持有的符合國際財務報告準則第9號以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資公允價值的累計變動淨額。

(iv) 其他儲備

其他儲備主要包含法定盈餘公積。截至2021年6月30日止6個月，本集團未提取法定盈餘公積金(截至2020年6月30日止6個月：無)。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

107

關於我們

經營業績

公司治理

財務報告

20 承諾

於報告期末，本集團的資本承諾如下：

	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
就飛機及飛行設備的承諾		
— 已授權及已訂約	50,481	56,547
投資承諾 (合營企業的資本承諾份額)		
— 已授權及已訂約	333	405
— 已授權但未訂約	26	26
	359	431
其他物業、廠房及設備的承諾		
— 已授權及已訂約	4,124	4,970
— 已授權但未訂約	6,223	5,479
	10,347	10,449
	61,187	67,427

21 重大關聯交易

(a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員，包括董事、監事和高級管理人員，收取的薪酬包括袍金、薪金、津貼、酌情花紅及退休福利。主要管理人員於截至2021年6月30日止6個月期間共收取薪酬人民幣5.73百萬元(截至2020年6月30日止6個月期間：人民幣4.69百萬元)。該等薪酬已包括在附註9的「僱員成本」內。

(b) 與南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司之交易

本集團在正常業務經營過程中向南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營公司、合營公司及其他關聯公司提供經營方面之服務。本集團同時亦接受這些公司提供的經營方面之服務。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

108

21 重大關聯交易(續)

(b) 與南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司之交易(續)

以下為本集團進行的重大交易詳情：

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣百萬元	2020 人民幣百萬元
從南航集團及其聯屬公司取得的收入		
受託管理收入	15	14
佣金收入	7	7
租賃收入	4	4
航材銷售收入	1	3
其他	2	1
向南航集團及其聯屬公司購買商品及服務		
土地及房屋建築物租賃費	203	183
維修材料採購和租賃費	63	54
物業管理費	69	70
航空配餐費用	45	32
佣金費用	26	22
其他	3	3
向聯營及合營公司購買商品及服務		
維修材料採購及修繕費	1,031	1,174
修繕費	1,305	892
地面服務支出	7	32
航空配餐費用	–	10
廣告製作代理及宣傳服務	59	45
物業管理費	–	9
土地房屋租金	9	–
採購商品	13	–
其他	21	6
從聯營及合營公司取得的收入		
飛行員訓練收入	9	10
航空配餐收入	6	8
地面服務收入	15	5
手續費及航材銷售收入	10	3
其他	9	10
向其他關聯公司購買商品及服務		
電腦訂座費	270	149
其他	2	–
與南航集團及其聯屬公司相關的飛機交易		
支付的租賃飛機費用	2,478	2,239

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

109

關於我們

經營業績

公司治理

財務報告

21 重大關聯交易(續)

(c) 與南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司之餘額

	2021年 6月30日 人民幣百萬元	2020年 12月31日 人民幣百萬元
應收款項		
南航集團及其聯屬公司	32	10
聯營公司	82	57
合營公司	169	18
其他關聯公司	1	-
	284	85
預付購建長期資產款(包含在其他資產中)		
南航集團及其聯屬公司	639	639
聯營公司	495	495
合營公司	88	88
	1,222	1,222
應付款項		
南航集團及其聯屬公司	141	225
聯營公司	28	13
合營公司	107	119
其他關聯公司	1	-
	277	357
預提費用		
南航集團及其聯屬公司	68	47
聯營公司	82	73
合營公司	1,799	1,927
其他關聯公司	726	459
	2,675	2,506
租賃負債		
南航集團及其聯屬公司	25,102	26,789
聯營公司	22	-
	25,124	26,789

除租賃負債外，應收／應付南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司的款項為無抵押、免息及無固定付款期限。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

110

21 重大關聯交易(續)**(d) 關聯方的貸款及存放於關聯方的存款****(i) 中國南航集團財務有限公司(「南航財務」)的貸款**

截至2021年6月30日，本集團向南航財務取得貸款人民幣4,704百萬元(2020年12月31日：人民幣1,686百萬元)。截至2021年6月30日止6個月，上述貸款產生的利息為人民幣約34百萬元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣13百萬元)，借款年利率為3.000%至4.075%(截至2020年6月30日止6個月期間：年利率4.28%至4.35%)。

(ii) 南航集團的委託貸款

於2021年6月，南航集團、南航財務和本集團簽訂了委託貸款協議，由南航集團通過南航財務向本集團提供人民幣1,000百萬元的委託貸款。同時，於2020年5月及6月，本集團全部償還以前年度南航集團通過南航財務向本集團提供的委託貸款。截至2021年6月30日止6個月，上述貸款產生的利息為人民幣2百萬元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣89百萬元)，借款年利率為3.85%(截至2020年6月30日止6個月期間：年利率3.92%)。

(iii) 向南航集團發行可轉債

於2020年10月，本集團按面值公開發行160,000,000張A股可轉債，可轉債的票面價值為人民幣100元/張。其中，南航集團認購了101,027,580張。

於2021年6月，南航集團將其持有的可轉債全部轉為A股普通股。於2021年6月30日，南航集團不持有本集團發行的可轉債。

(iv) 存放於南航財務的存款

於2021年6月30日，本集團存放於南航財務的存款為人民幣12,157百萬元(2020年12月31日：人民幣約9,092百萬元)。其適用利率乃按照中國人民銀行公佈之相關存款利率釐定。

截止2021年6月30日止6個月期間本集團從南航財務取得的利息收入為人民幣75百萬元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣29百萬元)。

22 或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用位於廣州、武漢及海口等地的若干房屋及建築物。但是據本集團瞭解，這些房屋及建築物在被租給本集團之前一直為南航集團所使用，而南航集團就這些房屋及建築物缺乏充分的產權證明。根據本集團與南航集團於1997年5月22日簽訂的賠償協議，南航集團同意就本集團因上述房屋和建築物的使用權受到質疑而引致的任何損失和損害，向本集團作出賠償。
- (b) 根據本集團於以前年度與南航集團簽訂的若干協議，南航集團向本集團轉讓若干土地使用權及房屋建築物。截至本報告日，該部分土地使用權及房屋建築物尚未變更登記至本集團名下。南航集團向本公司出具承諾函，承諾若由於上述尚未取得權屬證書的土地及房產建築物導致任何第三方向本集團提出權利主張，或因前述土地及房產建築物的所有權瑕疵影響本集團的正常業務運營而致使本集團遭受損失的，該等損失將由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向本集團追償。
- (c) 本公司及其子公司廈門航空同意飛行學員飛行培訓費之個人貸款提供連帶責任擔保，總額為人民幣約696百萬元(2020年12月31日：人民幣696百萬元)。截至2021年6月30日，銀行已向部分飛行學員發放貸款合計人民幣約202百萬元(2020年12月31日：人民幣221百萬元)，由本公司及本公司的子公司廈門航空承擔連帶責任擔保。於本期間，本集團由於被擔保飛行學員未按時還貸而履行擔保責任的還貸金額為人民幣203千元(截至2020年6月30日止六個月期間：無)。

23 新冠肺炎疫情的影響

自2020年初以來的新冠肺炎疫情為本集團的經營環境帶來額外的不確定因素，並對本集團2021年上半年的業務運營及營業收入造成不利影響。

本集團一直密切關注新冠肺炎疫情發展對本集團業務的影響，並積極主動調整經營策略。這些策略包括：根據各國、各地區的疫情管控情況調整國內外航線航班；大力發展貨運業務，全面提升貨機利用率。本集團基於2021年上半年實際運營情況、採取的抗擊新冠肺炎疫情措施以及未使用的銀行授信額度(附註3(a))等信息，編製了2021年6月30日後18個月期間的現金流量預測。本公司之董事相信本集團擁有充足的資金來源，以滿足預測期間的營運資金、資本性開支及償還到期債務的需求。

中期財務報告補充資料

(金額單位為人民幣)

112

本集團按照不同準則編製的財務報表差異調節表

(1) 中國企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對歸屬於本公司權益持有者的淨虧損的影響分析如下：

		截至2021年 6月30日止6個月	截至2020年 6月30日止6個月
	註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國企業會計準則下的金額調整：		(4,688)	(8,174)
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	(4)	(8)
以上調整對稅務的影響		1	2
以上調整對非控制性權益的影響		1	1
國際財務報告準則下的金額		(4,690)	(8,179)

(2) 中國企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對歸屬於本公司權益持有者的權益的影響分析如下：

		2021年 6月30日	2020年 12月31日
	註	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國企業會計準則下的金額調整：		75,051	69,346
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	43	47
撥款轉入	(b)	(6)	(6)
同一控制下企業合併的調整	(c)	237	237
以上調整對所得稅的影響		(9)	(10)
以上調整對非控制性權益的影響		(29)	(30)
國際財務報告準則下的金額		75,287	69,584

註：

- (a) 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌損益部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (b) 根據中國企業會計準則，對於資產相關的政府補助(除專項撥款)，本集團將其從相應資產的成本中扣除；對於政府撥入的投資補助等專項撥款，若國家相關規定作為資本公積處理的，本集團將其計入資本公積。根據國際財務報告準則，本集團將所有資產相關的政府補助從相應資產的成本中扣除。以上與政府補助相關的差異是由於以前年度在中國企業會計準則下計入資本公積的政府補助產生。
- (c) 根據中國企業會計準則，本公司在同一控制下的企業合併取得的子公司的資產和負債，按照賬面價值計量，與支付的合併對價的差額調整股東權益。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，因此中國企業會計準則下對合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。



www.csair.com



南航手機客戶端



南航微信服務號