

证券代码：600029

证券简称：南方航空

公告编号：临 2020-077

中国南方航空股份有限公司

(注册地：广东省广州市黄埔区玉岩路 12 号冠昊科技园区一期办公楼三楼
301 室)

A 股可转换公司债券上市公告书

保荐机构（牵头主承销商）



(住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

联席主承销商



(住所：北京市朝阳区安立路 66 号
4 号楼)



(住所：深圳市前海深港合作区南
山街道桂湾五路 128 号前海深港基
金小镇 B7 栋 401)



(住所：中国(上海)自由贸易试验区
世纪大道 100 号上海环球金融中心
75 楼 75T30 室)

二〇二〇年十月

第一节 重要声明与提示

中国南方航空股份有限公司（以下简称“南方航空”、“发行人”、“公司”或“本公司”）全体董事、监事和高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所（以下简称“上交所”）、其他政府机关对本公司 A 股可转换公司债券上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅 2020 年 10 月 13 日刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）全文。

如无特别说明，本上市公告书使用的简称或名词的释义与《募集说明书》相同。

第二节 概览

一、可转换公司债券简称：南航转债

二、可转换公司债券代码：110075

三、可转换公司债券发行量：1,600,000 万元（16,000 万张）

四、可转换公司债券上市量：1,600,000 万元（16,000 万张）

五、可转换公司债券上市地点：上海证券交易所

六、可转换公司债券上市时间：2020 年 11 月 3 日

七、可转换公司债券存续的起止日期：2020 年 10 月 15 日至 2026 年 10 月 14 日

八、可转换公司债券转股期的起止日期：2021 年 4 月 21 日至 2026 年 10 月 14 日

九、可转换公司债券付息日：每年的付息日为本次发行的 A 股可转债发行首日起每满一年的当日，即每年的 10 月 15 日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。本次 A 股可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

十、可转换公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

十一、保荐机构（联席主承销商）：中国国际金融股份有限公司

十二、联席主承销商：中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

十三、可转换公司债券的担保情况：本次发行的 A 股可转债不提供担保

十四、可转换公司债券信用级别：本次发行的 A 股可转换公司债券经联合信用评级有限公司评级，根据联合信用评级有限公司出具的《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用级别为 AAA，本次 A 股可转

换公司债券信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

第三节 绪言

本上市公告书根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及其他相关的法律法规的规定编制。

经中国证监会证监许可[2020]2264号文核准，公司于2020年10月15日公开发行了16,000万张A股可转换公司债券，每张面值100元，发行总额160.00亿元。本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2020年10月14日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（“中国结算上海分公司”）登记在册的原A股股东实行优先配售，原A股股东有权放弃配售权。原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售权的部分将通过上交所交易系统网上定价发行。如仍出现认购不足，则不足部分由承销商包销。

经上交所自律监管决定书[2020]355号文同意，公司160.00亿元可转换公司债券将于2020年11月3日起在上交所挂牌交易，债券简称“南航转债”，债券代码110075。

本公司已于2020年10月13日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登了《中国南方航空股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》。

第四节 发行人概况

一、发行人基本情况

企业名称	中国南方航空股份有限公司
英文名称	China Southern Airlines Company Limited
股票简称	南方航空
证券代码	600029
上市交易所	上海证券交易所
成立日期	1995年3月25日
注册资本	153,2930.2395 万元
法定代表人	王昌顺
注册地址	广东省广州市黄埔区玉岩路12号冠昊科技园区一期办公楼三楼301室
办公地址	广州市白云区齐心路68号中国南方航空大厦
邮政编码	510403
董事会秘书	谢兵
统一社会信用代码证	91440000100017600N
联系电话	020-8612 4462
传真	020-8665 9040
电子邮箱	ir@csair.com
公司网址	www.csair.com
经营范围	一、提供国内、地区和国际定期及不定期航空客、货、邮、行李运输服务；二、提供通用航空服务；三、提供航空器维修服务；四、经营国内外航空公司的代理业务；五、提供航空配餐服务（仅限分支机构经营）；六、进行其他航空业务及相关业务，包括为该等业务进行广告宣传；七、进行其他航空业务及相关业务（限保险兼业代理业务：人身意外伤害险）；航空地面延伸业务；民用航空器机型培训（限分支机构凭许可证经营）；资产租赁；工程管理与技术咨询；航材销售；旅游代理服务；商品零售批发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至2020年6月30日，发行人总股本为15,329,302,395股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
有限售条件股份	4,152,258,692	27.09%
其中：A股	2,942,637,115	19.20%

股份类型	数量（股）	比例
H 股	1,209,621,577	7.89%
无限售条件股份	11,177,043,703	72.91%
其中：A 股	8,111,520,431	52.92%
H 股	3,065,523,272	20.00%
合计	15,329,302,395	100.00%

注：表格中若出现合计数与所列数值总和不符，为四舍五入所致（下同）。

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
南航集团	6,981,865,780	45.55%
南龙控股	2,243,271,577	14.63%
香港中央结算（代理人）有限公司	1,750,414,857	11.42%
香港中央结算有限公司	562,403,197	3.67%
中国航空油料集团有限公司	490,980,970	3.20%
中国证券金融股份有限公司	320,484,156	2.09%
美国航空	270,606,272	1.77%
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	242,524,916	1.58%
春秋航空股份有限公司	140,531,561	0.92%
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	70,006,275	0.46%
合计	13,073,089,561	85.29%

三、发行人的主营业务情况

（一）发行人主营业务情况

发行人主要经营国内、国际和地区航空客、货、邮、行李运输业务，通用航空业务，航空器维修，国内外航空公司间代理业务，航空食品加工与销售等。

发行人是中国运输飞机最多、安全记录最好、航线网络最发达、年客运量最大的航

航空公司。发行人以“连通世界各地 创造美好生活”为使命，以“建设具有全球竞争力的世界一流航空运输企业”为愿景，已形成密集覆盖国内，全面辐射亚洲，有效连接欧洲、美洲、大洋洲、非洲的发达航线网络。截至 2020 年 6 月末，发行人经营客货运输机 857 架，机队规模居亚洲第一。2019 年度，发行人每天有 3,000 多个航班飞至全球 44 个国家和地区、243 个目的地。2019 年，发行人旅客运输量 1.52 亿人次，连续 41 年位居国内各航空公司之首，稳居亚洲第一位。

（二）公司的竞争优势

1、规模化、网络化优势

发行人机队规模位居中国首位，机队性能先进，拥有 B787、A350 等节能型机型；航线网络密集，形成了覆盖国内，全面辐射亚洲，有效连接欧洲、美洲、大洋洲、非洲的发达航线网络。

同时，报告期内发行人年旅客运输量排名稳居国内第一，亦是国内首个运输量过亿的航空公司。发行人现有北京、深圳等 16 家分公司和厦门航空、汕头航空、贵州航空、珠海航空、重庆航空、河南航空等 8 家航空控股子公司，能较好地发挥整体优势，为枢纽输送中转客源；拥有 23 个国内营业部和遍布各大洲的 55 个境外营业部，已经形成了分公司、子公司、区域营销中心和营业部点面结合的销售网络。

2、有效出众的双枢纽运营管理能力

发行人战略转型方向主要是围绕枢纽做中转、围绕国际长航线做衔接，创造新的盈利模式和发展方式，逐步形成网络型航空公司形态。未来发行人将把握重大机遇，融入国家战略，全力打造以广州-北京为主体的“双枢纽”布局。

广州是发行人总部，也是战略双枢纽之一，经过多年的发展现已具备枢纽规模效应，综合运营能力水平较高。经过多年耕耘，发行人广州枢纽建设效果越来越明显，有力地支持了广州打造国际航空枢纽的城市目标。2019 年末，发行人在广州投入飞机超过 210 架，广州枢纽已经形成了以欧洲、大洋洲两个扇形为核心，以东南亚、南亚、东亚为腹地，全面辐射北美、中东、非洲的航线网络布局。

发行人获批作为主基地航空公司进入北京大兴机场，着力推进北京枢纽建设，2019 年圆满完成大兴机场首航和首批航班转场。按照规划，至 2021 年 3 月底，公司在大兴

机场的市场份额将达到 43%左右，成为最大的主基地公司。

发行人将乌鲁木齐机场定位为丝绸之路经济带国际航空枢纽。发行人将借力“一带一路”战略，拓展乌鲁木齐至中西亚的航线网络，增加新疆境内及乌鲁木齐至国内其他基地市场的投入，巩固一带一路沿线干线地位。

3、大运行管控及资源协调优势

发行人具有多基地、多枢纽、多机型、大机队等规模特点，目前已初步形成“总部管总，分子公司、区域营销中心、营业部主战，矩阵单位主建”的管控格局，核心资源更加集中、协同指挥更加有力、动态响应更加及时，资源配置更加高效。大运行建设以来，发行人通过健全管理机制，强化平台建设，巩固支撑体系，基本形成了“集中管控、高效决策、沟通顺畅、系统联动”的大运行管理框架，航班运行效率提升明显。通过采取不断深化营销领域改革、持续优化运力投入、加强运力与市场匹配、加强收益管控、独立设置策略部门和运营部门、强化营销服务质量管理、试行客户经理制等措施，发行人的营销管控格局不断优化。

4、持续航空安全优势

发行人的安全纪录一直在国内民航业保持领先。发行人始终坚持“安全第一”的战略方针，将安全视为公司生存和发展的基础，以及首要的社会责任。发行人不断完善安全管理体系，加强安全风险管控，确保安全保障覆盖飞行各环节，把安全工作当做各项工作的重中之重，从而实现安全管理水平不断提升。在飞机维修方面，发行人拥有各类维修及工程技术人才 19,000 余名，取得 24 个国家民用航空器维修许可证，拥有 24 个维修站点，17 座飞机维修机库，涵盖发行人所有机型各级别维修能力。

5、充分受益于粤港澳大湾区战略

2019 年 2 月 18 日，中共中央、国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》，提出加快粤港澳大湾区基础设施互联互通，建设世界级机场群，提升广州和深圳机场国际枢纽竞争力。发行人主基地位于广州，在粤港澳大湾区内具有一定的影响力。随着粤港澳大湾区建设上升为国家战略，粤港澳大湾区内的客运及货运需求将显著增加，广州作为国际枢纽的地位得到凸显，发行人将充分依托泛珠三角区域广阔市场腹地，进一步提升以广州为主体的核心枢纽运营管理能力。

6、领先的信息化技术水平

发行人始终重视企业的信息化建设，信息技术研发能力在行业内首屈一指，根据市场发展情况持续对新版官网、移动 APP、微信平台、B2B 等多个 IT 系统建设改造，客运营销、运行控制、空地服务、航空安全、货运、企业管理和公共平台等系统日益成熟。信息化建设有力支持了公司战略转型和业务发展，获得了行业内的普遍认可，其中南航微信公众号荣获“2018 年中央企业最具影响力新媒体账号”。

发行人拥有超过 1,000 人的信息化人才队伍，为相关研发工作奠定了坚实的人才基础。2016 年起，发行人全面推动“互联网+”战略，实施“南航 e 行”电商平台建设，全力打造移动客户端全流程一站式服务平台。截止 2019 年末，“南航 e 行”移动平台功能建设完成 318 项，基本实现了全流程无纸化，“一机在手、全程无忧”的功能全覆盖目标已经基本实现，APP 累计激活数 5,646 万，累计社交媒体粉丝数 3,938 万，关键指标保持行业领先。

7、良好的品牌形象和服务水平

发行人为打造一流的国际服务品牌，不断提升服务质量，通过对标向世界一流水平看齐，品牌影响力在国内外持续提升。公司全面履行重大任务保障、扶贫攻坚、节能减排等政治责任和社会责任，阳光南航、责任央企的良好形象得到有力彰显。2019 年，发行人入选中国中央广播电视总台发布的“2019 中国品牌强国盛典榜样 100 品牌”，获得亚洲质量组织颁发的“亚洲服务奖”、新浪网颁发的“金凤奖”，被《商旅》杂志评选为“2019 年中国最佳航空公司”。

四、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

（一）控股股东

截至 2020 年 6 月 30 日，南航集团直接持有南方航空 6,981,865,780 股股份，占南方航空总股本 45.55%；南航集团通过子公司南龙控股、航信（香港）有限公司合计间接持有公司 2,279,983,577 股 H 股股份，占南方航空总股本的 14.87%。因此，南航集团合计持有公司股份 9,261,849,357 股，占南方航空总股本 60.42%。南航集团为发行人的控股股东，其基本情况如下：

名称:	中国南方航空集团有限公司
住所:	广东省广州市白云机场
法定代表人:	王昌顺
注册资本:	1,776,759.3371 万元
公司类型:	有限责任公司（国有控股）
经营范围:	经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限:	1987 年 4 月 9 日至长期

南航集团主要业务为经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权。此外，南航集团还通过发行人主营航空运输业务并兼营包括航空客货代理、金融理财、建设开发、传媒广告等相关产业。

最近一年，南航集团合并口径的主要财务数据如下表所示：

单位：百万元

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日
资产总额	349,785.23
负债总额	234,617.10
所有者权益	115,168.13
营业收入	155,002.40
利润总额	7,288.90
净利润	5,912.10
归属母公司所有者的净利润	4,128.94

（二）实际控制人

国务院国资委持有南航集团 68.665%的股权，为公司报告期内的实际控制人。

第五节 发行与承销

一、本次发行情况

1、发行数量：人民币 160.00 亿元（16,000 万张）

2、向原股东发行的数量：原股东优先配售南航转债 121,695,730 张，占本次发行总量的 76.06%

3、发行价格：按票面金额平价发行

4、可转换公司债券的面值：人民币 100 元/张

5、募集资金总额：人民币 160.00 亿元

6、发行方式：本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售权的部分将通过上交所交易系统网上定价发行。如仍出现认购不足，则不足部分由承销商包销。

7、配售比例：原股东优先配售 121,695,730 张，即 12,169,573,000 元，占本次可转债发行总量的 76.06%。原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分），按相关规则网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售。网上社会公众投资者缴款认购的可转债数量为 37,304,970 张，即 3,730,497,000 元，占本次可转债发行总量的 23.32%；联席主承销商包销的可转债数量为 999,300 张，即 99,930,000 元，占本次可转债发行总量的 0.62%。

8、前十名可转换公司债券持有人及其持有量

名次	持有人名称	持有数量（张）	占总发行量比例（%）
1	南航集团	101,027,580	63.14
2	中国航空油料集团有限公司	7,104,500	4.44
3	春秋航空股份有限公司	2,033,490	1.27
4	中国国际金融股份有限公司	999,300	0.62
5	红土创新基金—银河证券—深圳市创新投资集团有限公司	360,710	0.23

名次	持有人名称	持有数量（张）	占总发行量比例（%）
6	杨廷栋	323,780	0.20
7	中国银行股份有限公司－招商行业精选股票型证券投资基金	293,990	0.18
7	红土创新基金－招商银行－红土创新红人 75号资产管理计划	240,370	0.15
9	招商银行股份有限公司－博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	227,860	0.14
10	中国农业银行股份有限公司－华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	213,600	0.13
合计		112,825,180	70.52

9、发行费用总额及项目

本次发行费用总额为 2,039.93 万元，具体包括：

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	1,769.17
律师费用	82.86
会计师费用	13.00
资信评级费用	10.00
发行手续费用	164.90
合计	2,039.93

二、本次承销情况

本次发行向原股东优先配售 121,695,730 张，即 12,169,573,000 元，占本次可转债发行总量的 76.06%；网上社会公众投资者缴款认购的可转债数量为 37,304,970 张，即 3,730,497,000 元，占本次可转债发行总量的 23.32%；联席主承销商包销的可转债数量为 999,300 张，即 99,930,000 元，占本次可转债发行总量的 0.62%。

三、本次发行资金到位情况

本次发行 A 股可转换公司债券募集资金扣除承销及保荐费用 1,769.17 万元后的余额 1,598,230.83 万元已由保荐机构（联席主承销商）中国国际金融股份有限公司于 2020 年 10 月 21 日汇入公司指定的募集资金专项存储账户（具体账号见第六节）。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的募集资金到位情况进行审验，并出具

了毕马威华振验字第 2000749 号《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司
债券募集资金验证报告》。

第六节 发行条款

一、本次发行基本情况

1、本次发行的核准：本次发行已经公司 2020 年 5 月 14 日召开的第八届董事会第十三次会议和 2020 年 6 月 30 日召开的 2019 年度股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东大会及 2020 年第一次 H 股类别股东大会审议通过。

中国证监会于 2020 年 9 月 16 日出具了《关于核准中国南方航空股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2264 号），核准南方航空公开发行总规模 160.00 亿元的可转换公司债券。

2、证券类型：可转换公司债券。

3、发行规模：人民币 160.00 亿元。

4、发行数量：16,000 万张。

5、上市规模：人民币 160.00 亿元。

6、票面金额和发行价格：本次发行的可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

7、募集资金：本次可转债的募集资金总额为人民币 1,600,000.00 万元，扣除保荐承销费（含增值税）的现金认购款净额为人民币 1,598,230.83 万元。

8、募集资金用途：本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金人民币 160.00 亿元，扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	飞机购置、航材购置及维修项目	2,168,601.96	1,060,000.00
2	引进备用发动机	65,553.50	60,000.00
3	补充流动资金	480,000.00	480,000.00
	合计	2,714,155.46	1,600,000.00

如果本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自有或自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

9、募集资金专项存储账户：

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会设立的专项账户（即募集资金专户）中。本次发行募集资金专项存储账户如下：

开户银行	账号
中国光大银行股份有限公司佛山分行	38720188000312602

二、本次A股可转换公司债券发行条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该 A 股可转债及未来转换的 A 股股票将在上交所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行 A 股可转债募集资金总额不超过 160 亿元（含 160 亿元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的 A 股可转债按面值发行，每张面值为 100 元。

4、债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起 6 年，即自 2020 年 10 月 15 日至 2026 年 10 月 14 日。

5、债券利率

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%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的 A 股可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还未转股 A 股可转债的本金和支付最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指 A 股可转债持有人按持有的 A 股可转债票面总金额自 A 股可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的 A 股可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的 A 股可转债票面总金额；

i：A 股可转债当年的票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次发行的 A 股可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为 A 股可转债发行首日；

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的 A 股可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度；

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司 A 股股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息；

4) A 股可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的 A 股可转债转股期自 A 股可转债发行结束之日（2020 年 10 月 21 日）起满六个月后的第一个交易日（2021 年 4 月 21 日）起至 A 股可转债到期日（2026 年

10月14日)止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的 A 股可转债的初始转股价格为 6.24 元/股, 不低于 A 股可转债募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价 (若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形, 则对调整前交易日的收盘价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算) 和前一个交易日公司 A 股股票交易均价, 以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量;

前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后, 当公司发生送红股、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况 (不包括因发行的 A 股可转债转股而增加的股本), 将按下述公式进行转股价格的调整 (保留小数点后两位, 最后一位四舍五入):

送红股或转增股本: $P_1 = P_0 / (1+n)$;

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$;

上述两项同时进行: $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$;

派送现金股利: $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行: $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中: P_0 为调整前转股价, n 为送股或转增股本率, k 为增发新股或配股率, A 为增发新股价或配股价, D 为每股派送现金股利, P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时, 将依次进行转股价格调整, 并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告, 并于公告中载明

转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及《公司章程》的要求在香港市场予以公布（如需）。当转股价格调整日为本次发行的 A 股可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的 A 股可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的 A 股可转债持有人权益的原则调整转股价格。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的 A 股可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会及类别股东大会表决。

上述方案须分别经出席股东大会及类别股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会及类别股东大会进行表决时，持有本次发行的 A 股可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该等股东大会及类别股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息；并根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及《公司章程》要求在香港市场予以公布（如需）。

从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式

本次发行的 A 股可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指 A 股可转债持有人申请转股的 A 股可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

本次发行的 A 股可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为 1 股的 A 股可转债部分，公司将按照上交所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分 A 股可转债的票面金额以及对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见 11、赎回条款的相关内容）。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的 A 股可转债期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的 A 股可转债。单张可转债到期赎回价格为 106.5 元。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的 A 股可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的 A 股可转债：

1) 在本次发行的 A 股可转债转股期内，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

2) 当本次发行的 A 股可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B: 指本次发行的 A 股可转债持有人持有的 A 股可转债票面总金额;

i: 指 A 股可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

本次发行的 A 股可转债的赎回期与转股期相同, 即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次 A 股可转债到期日止。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的 A 股可转债最后两个计息年度, 如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, A 股可转债持有人有权将其持有的 A 股可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司 (当期应计利息的计算方式参见 11、赎回条款的相关内容)。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的 A 股可转债最后两个计息年度, A 股可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而 A 股可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权。A 股可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的 A 股可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, A 股可转债持有人享有一次回售的权利。

A 股可转债持有人有权将其持有的 A 股可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该附加回售权（当期应计利息的计算方式参见/11、赎回条款的相关内容）。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的 A 股可转债转股而增加的本公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有 A 股普通股股东（含因 A 股可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2020 年 10 月 14 日）收市后中国结算上海分公司登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东有权放弃配售权。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售权的部分将通过上交所交易系统网上定价发行。如仍出现认购不足，则不足部分由承销商包销。

本次 A 股可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原 A 股股东配售的安排

本次可转债全额向公司在股权登记日收市后登记在册的原 A 股普通股股东实行优先配售。原 A 股股东可优先配售的南航转债数量为其在股权登记日（2020 年 10 月 14 日）收市后登记在册的持有南方航空的股份数量按每股配售 1.447 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.001447 手可转债。

16、本次募集资金用途

本次发行 A 股可转债拟募集资金不超过 160 亿元（含 160 亿元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	飞机购置、航材购置及维修项目	2,168,601.96	1,060,000.00
2	引进备用发动机	65,553.50	60,000.00
3	补充流动资金	480,000.00	480,000.00
合计		2,714,155.46	1,600,000.00

如果本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自有或自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

17、担保事项

本次发行的 A 股可转债不提供担保。

18、募集资金存管

公司已建立募集资金专项存储制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

19、评级事项

本次发行由联合信用评级有限公司担任资信评级机构，公司主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次发行 A 股可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会及类别股东大会审议通过之日起计算。

三、债券持有人及债券持有人会议

为充分保护债券持有人的合法权益，本次可转债将设立债券持有人会议。债券持有人会议的具体内容如下：

1、可转换公司债券持有人的权利：

- (1) 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- (2) 根据募集说明书约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- (3) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (5) 依照法律、行政法规、债券持有人会议规则及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- (6) 依照法律、行政法规、债券持有人会议规则及《公司章程》的规定获得有关信息；
- (7) 按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- (8) 法律、行政法规、债券持有人会议规则及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券持有人的义务：

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规、债券持有人会议规则及《公司章程》规定应当由本次可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、在可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更募集说明书的约定；

(2) 拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

(3) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

(4) 公司减资（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转债的股份回购、业绩承诺导致股份回购、以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资除外）、合并、分立、重组、解散或者申请破产；

(5) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

(6) 拟变更、解聘本次可转换公司债券债券受托管理人；

(7) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

(8) 公司提出债务重组方案；

(9) 公司董事会、单独或者合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人、债券受托管理人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士书面提议召开的其他情形；

(10) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(11) 根据法律、行政法规、中国证监会、上交所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人、债券受托管理人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

第七节 发行人的资信和担保情况

一、本公司报告期内债券发行情况

最近三年及一期，公司发行的债券及偿还情况如下所示：

简称	代码	发行规模 (亿元)	起息日	发行 期限	到期日	票面利率 (%)	偿还 情况
17 南航 SCP001	011755011.IB	10	2017-02-20	270 天	2017-11-17	3.70	已偿还
18 南航股 SCP001	011800914.IB	5	2018-05-23	90 天	2018-08-21	3.70	已偿还
18 南航股 SCP002	011801000.IB	5	2018-05-25	30 天	2018-06-24	3.10	已偿还
18 南航股 SCP003	011801010.IB	5	2018-05-28	70 天	2018-08-06	3.30	已偿还
18 南航股 SCP005	011802073.IB	10	2018-10-29	90 天	2019-01-27	2.60	已偿还
18 南航股 SCP006	011802061.IB	10	2018-10-29	180 天	2019-04-27	3.08	已偿还
18 南航股 SCP004	011802049.IB	15	2018-10-29	270 天	2019-07-26	3.25	已偿还
18 南航股 SCP007	011802100.IB	5	2018-10-31	180 天	2019-04-29	3.10	已偿还
18 南航 01	155052.SH	20	2018-11-27	3 年	2021-11-27	3.92	未偿还
19 南航股 SCP001	011900245.IB	20	2019-01-22	180 天	2019-07-21	2.60	已偿还
19 南航股 SCP002	011900316.IB	20	2019-01-25	270 天	2019-10-22	2.75	已偿还
19 南航股 SCP003	011900382.IB	5	2019-02-21	90 天	2019-05-22	2.25	已偿还
19 南航股 SCP004	011900380.IB	20	2019-02-21	180 天	2019-08-20	2.55	已偿还
19 南航 01	155185.SH	30	2019-02-22	3 年	2022-02-22	3.45	未偿还
19 南航股 SCP005	011900417.IB	10	2019-02-26	270 天	2019-11-23	2.65	已偿还
19 南航股 SCP006	011900450.IB	5	2019-02-27	178 天	2019-08-24	2.50	已偿还
19 南航股 SCP007	011900732.IB	10	2019-03-26	269 天	2019-12-20	2.30	已偿还
19 南航股 SCP008	011900917.IB	10	2019-04-18	180 天	2019-10-15	2.35	已偿还
19 南航股 SCP009	011900915.IB	20	2019-04-18	267 天	2020-01-10	2.45	已偿还
19 南航股 SCP010	011901016.IB	10	2019-04-25	180 天	2019-10-22	2.30	已偿还
19 南航 02	155417.SH	20	2019-05-17	3 年	2022-05-17	3.72	未偿还
19 南航股 SCP011	011901171.IB	5	2019-05-20	270 天	2020-02-14	3.10	已偿还
19 南航股 SCP012	011901181.IB	10	2019-05-21	59 天	2019-07-19	2.40	已偿还
19 南航股 SCP013	011901243.IB	5	2019-05-28	59 天	2019-07-26	2.30	已偿还
19 南航股 SCP014	011901250.IB	5	2019-05-29	177 天	2019-11-22	2.55	已偿还
19 南航股 SCP015	011901304.IB	5	2019-06-10	30 天	2019-07-10	2.30	已偿还

简称	代码	发行规模 (亿元)	起息日	发行 期限	到期日	票面利率 (%)	偿还 情况
19 南航股 SCP016	011901411.IB	10	2019-06-25	178 天	2019-12-20	2.85	已偿还
19 南航股 SCP017	011901436.IB	5	2019-06-26	58 天	2019-08-23	2.50	已偿还
19 南航股 SCP018	011901554.IB	15	2019-07-15	30 天	2019-08-14	2.09	已偿还
19 南航股 SCP019	011901574.IB	5	2019-07-15	88 天	2019-10-11	2.45	已偿还
19 南航股 SCP020	011901620.IB	5	2019-07-18	155 天	2019-12-20	2.60	已偿还
19 南航股 SCP021	011901653.IB	15	2019-07-24	58 天	2019-09-20	2.18	已偿还
19 南航股 SCP022	011901669.IB	5	2019-07-24	86 天	2019-10-18	2.45	已偿还
19 南航股 SCP023	011901711.IB	10	2019-07-29	176 天	2020-01-21	2.65	已偿还
19 南航股 SCP024	011901916.IB	10	2019-08-22	267 天	2020-05-15	2.55	已偿还
19 南航股 SCP025	011901991.IB	5	2019-08-28	177 天	2020-02-21	2.45	已偿还
19 南航股 SCP026	011902005.IB	10	2019-08-29	180 天	2020-02-25	2.45	已偿还
19 南航股 SCP027	011902156.IB	10	2019-09-19	180 天	2020-03-17	2.30	已偿还
19 南航股 SCP028	011902214.IB	5	2019-09-24	178 天	2020-03-20	2.30	已偿还
19 南航股 SCP029	011902221.IB	10	2019-09-25	177 天	2020-03-20	2.39	已偿还
19 南航股 SCP030	011902213.IB	5	2019-09-25	268 天	2020-06-19	2.79	已偿还
19 南航股 SCP031	011902356.IB	5	2019-10-16	177 天	2020-04-10	2.10	已偿还
19 南航股 SCP032	011902397.IB	30	2019-10-18	180 天	2020-04-15	2.10	已偿还
19 南航股 MTN001	101901408.IB	10	2019-10-21	3 年	2022-10-21	3.20	未偿还
19 南航股 SCP033	011902746.IB	20	2019-11-21	180 天	2020-05-19	2.05	已偿还
19 南航股 SCP034	011902987.IB	20	2019-12-16	179 天	2020-06-12	2.05	已偿还
19 南航股 SCP035	011903020.IB	20	2019-12-18	177 天	2020-06-12	2.05	已偿还
19 南航股 SCP036	011903058.IB	10	2019-12-23	179 天	2020-06-19	2.05	已偿还
20 南航股 SCP001	012000189.IB	15	2020-01-16	180 天	2020-07-14	2.00	已偿还
20 南航股 SCP003	012000239.IB	5	2020-01-19	89 天	2020-04-17	1.74	已偿还
20 南航股 SCP002	012000251.IB	20	2020-01-19	180 天	2020-07-17	2.00	已偿还
20 南航股 SCP004	012000324.IB	10	2020-02-12	90 天	2020-05-12	1.50	已偿还
20 南航股 SCP005	012000320.IB	10	2020-02-12	177 天	2020-08-07	1.85	已偿还
20 南航股 SCP006	012000345.IB	25	2020-02-13	90 天	2020-05-13	1.50	已偿还
20 南航股 MTN001	102000113.IB	10	2020-02-13	3 年	2023-02-13	3.12	未偿还
20 南航股 SCP007	012000405.IB	20	2020-02-18	178 天	2020-08-14	1.85	已偿还
20 南航股 SCP008	012000396.IB	10	2020-02-19	149 天	2020-07-17	1.75	已偿还
20 南航股 SCP009	012000545.IB	5	2020-02-26	177 天	2020-08-21	1.90	已偿还

简称	代码	发行规模 (亿元)	起息日	发行 期限	到期日	票面利率 (%)	偿还 情况
20 南航股 MTN002	102000199.IB	10	2020-02-27	3 年	2023-02-27	3.05	未偿还
20 南航股 MTN003	102000238.IB	10	2020-03-05	3 年	2023-03-05	3.00	未偿还
20 南航股 MTN004	102000239.IB	10	2020-03-05	3 年	2023-03-05	3.00	未偿还
20 南航股 MTN005	102000240.IB	10	2020-03-05	5 年	2025-03-05	3.28	未偿还
20 南航股 MTN006	102000280.IB	10	2020-03-09	3 年	2023-03-09	3.00	未偿还
20 南航股 SCP010	012000750.IB	5	2020-03-10	178 天	2020-09-04	1.82	已偿还
20 南航股 SCP011	012000751.IB	5	2020-03-10	269 天	2020-12-04	2.12	未偿还
20 南航股 SCP012	012001302.IB	30	2020-04-13	88 天	2020-07-10	1.20	已偿还
20 南航股 SCP013	012001327.IB	30	2020-04-14	182 天	2020-10-13	1.60	已偿还
20 南航股 SCP014	012001353.IB	30	2020-04-15	269 天	2021-01-09	1.90	未偿还
20 南航股 SCP015	012001354.IB	10	2020-04-15	178 天	2020-10-10	1.60	已偿还
20 南航股 SCP016	012001499.IB	5	2020-04-22	268 天	2021-01-15	1.82	未偿还
20 南航股 MTN007	102000859.IB	10	2020-04-26	3 年	2023-04-26	2.44	未偿还
20 南航股 MTN008	102000858.IB	5	2020-04-27	3 年	2023-04-27	2.44	未偿还
20 南航股 MTN009	102000888.IB	5	2020-04-28	3 年	2023-04-28	2.44	未偿还
20 南航股 SCP019	012001664.IB	10	2020-04-28	178 天	2020-10-23	1.29	已偿还
20 南航股 SCP017	012001662.IB	10	2020-04-28	178 天	2020-10-23	1.29	已偿还
20 南航股 SCP018	012001663.IB	10	2020-04-28	87 天	2020-07-24	1.03	已偿还
20 南航股 SCP021	012001841.IB	15	2020-05-19	266 天	2021-02-09	1.40	未偿还
20 南航股 SCP020	012001864.IB	20	2020-05-20	266 天	2021-02-10	1.40	未偿还
20 南航股 SCP022	012001953.IB	20	2020-05-26	270 天	2021-02-20	1.45	未偿还
20 南航股 SCP024	012001972.IB	20	2020-05-27	90 天	2020-08-25	1.31	已偿还
20 南航股 SCP023	012001971.IB	20	2020-05-27	270 天	2021-02-21	1.48	未偿还
20 南航股 SCP026	012002119.IB	10	2020-06-10	30 天	2020-07-10	1.15	已偿还
20 南航股 SCP025	012002099.IB	30	2020-06-10	177 天	2020-12-04	1.25	未偿还

二、本次可转债资信评级情况

本次可转债经联合信用评级有限公司评级，根据联合信用评级有限公司出具的《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2020〕2069 号），发行人主体信用级别为 AAA，本次可转债信用级别为 AAA。

公司本次可转换公司债券存续期间，联合信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

三、可转换公司债券的担保情况

本次发行的 A 股可转债不提供担保。

四、公司商业信誉情况

公司近三年及一期与公司主要客户发生业务往来时不存在严重的违约现象。

第八节 偿债措施

本次 A 股可转换公司债券经联合信用评级有限公司评级，根据联合信用评级有限公司出具的《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》（联合〔2020〕2069 号），发行人主体信用级别为 AAA，本次可转债信用级别为 AAA。公司本次 A 股可转换公司债券存续期间，联合信用评级有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

项目	2020 年 1-6 月/2020 年 6 月 30 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.33	0.18	0.29	0.26
速动比率（倍）	0.30	0.16	0.26	0.23
资产负债率（合并）	73.98%	74.87%	68.30%	71.53%
利息保障倍数（倍）	-2.36	1.39	1.79	3.16

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产－存货）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

总体看来，公司最近三年及一期业务保持持续稳定的发展态势，具备较强的偿债能力和抗风险能力，以保证偿付本期可转债本息的资金需要。

第九节 财务会计资料

一、最近三年及一期财务报告的审计情况

毕马威华振对南方航空 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的财务报表进行审计，并分别出具了“毕马威华振第 1801758 号”、“毕马威华振第 1901718 号”和“毕马威华振第 2001428 号”标准无保留意见审计报告。

2020 年 1-6 月财务报告未经审计。

二、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

财务指标	2020 年 1-6 月 /2020 年 6 月 30 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.33	0.18	0.29	0.26
速动比率（倍）	0.30	0.16	0.26	0.23
资产负债率（合并）	73.98%	74.87%	68.30%	71.53%
资产负债率（母公司）	76.11%	78.83%	72.56%	77.24%
应收账款周转率（次/年）	26.20	50.40	51.30	44.86
存货周转率（次/年）	43.23	75.54	77.45	69.59
每股经营活动现金流量（元）	-0.29	3.11	1.60	2.12
每股净现金流量（元）	1.01	-0.44	0.00	0.24
归属于母公司所有者的净利润 （万元）	-8,174	2,651	2,983	5,914
利息保障倍数（倍）	-2.36	1.39	1.79	3.16
研发费用占营业收入的比重	0.42%	0.23%	0.15%	0.14%

注 1：上述主要财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款账面价值平均净额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均净额
- 6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

8、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/全部利息支出

9、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

注 2：2020 年 1-6 月应收账款周转率及存货周转率为应收账款年化周转率及存货年化周转率

(二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》(中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号)要求计算,公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下表所示:

项目		2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
扣除非经常损益前	基本每股收益(元/股)	-0.64	0.22	0.28	0.60
	稀释每股收益(元/股)	-0.64	0.22	0.28	0.60
扣除非经常损益后	基本每股收益(元/股)	-0.66	0.16	0.22	0.53
	稀释每股收益(元/股)	-0.66	0.16	0.22	0.53
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率(%)		-12.65	4.22	5.51	12.84
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率(%)		-13.03	3.10	4.32	11.31

(三) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号)的规定,公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示:

单位:百万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置净损益	81	140	598	944
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13	45	28	17
应收款项坏账准备转回	-	-	4	-
收购合营公司按购买日公允价值重新计量原持有股权产生的投资收益	-	13	-	88
企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	5	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
持有其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益	-6	3	-8	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的税前利润	-	-	-	1
扣除非流动资产处置净损益、政府补助及企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益的其他各项营业外收支净额	351	826	474	366
所得税影响额	-109	-252	-265	-353
少数股东损益影响额（税后）	-86	-80	-190	-361
合计	244	700	641	702

三、财务信息查询

投资者欲了解本公司的详细财务资料，敬请查阅本公司财务报告。投资者可在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅上述财务报告。

四、本次可转换公司债券转股的影响

如本次可转换公司债券全部转股，按初始转股价格计算，则公司股东权益增加160.00亿元，总股本增加约256,410.26万股。

第十节 其他重要事项

本公司自《中国南方航空股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》刊登日至上市公告书刊登前未发生下列可能对本公司有较大影响的其他重要事项。

- 1、主要业务发展目标发生重大变化；
- 2、所处行业或市场发生重大变化；
- 3、主要投入、产出物供求及价格重大变化；
- 4、重大投资；
- 5、重大资产（股权）收购、出售；
- 6、发行人住所的变更；
- 7、重大诉讼、仲裁案件；
- 8、重大会计政策的变动；
- 9、会计师事务所的变动；
- 10、发生新的重大负债或重大债项的变化；
- 11、发行人资信情况发生变化；
- 12、其他应披露的重大事项。

第十一节 董事会上市承诺

发行人董事会承诺严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，并自可转换公司债券上市之日起做到：

1、承诺真实、准确、完整、公平和及时地公布定期报告、披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、上交所的监督管理；

2、承诺发行人在知悉可能对可转换公司债券价格产生误导性影响的任何公共传播媒体出现的消息后，将及时予以公开澄清；

3、发行人董事、监事及高级管理人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事发行人可转换公司债券的买卖活动；

4、发行人没有无记录的负债。

第十二节 上市保荐机构及其意见

一、保荐机构相关情况：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：沈如军

保荐代表人：王珏、龙海

项目协办人：贺潇潇

项目组成员：马青海、王文彬、王菁文、雷仁光、王鹏飞、马文辉、王寓佳、沈源

办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

电话：010-6505 1166

传真：010-6505 1156

二、上市保荐机构的推荐意见

中国国际金融股份有限公司认为：南方航空申请本次发行的A股可转换公司债券上市符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，南方航空本次发行的A股可转换公司债券具备在上交所上市的条件。中国国际金融股份有限公司同意保荐发行人的A股可转换公司债券在上交所上市交易，并承担相关保荐责任。

（本页为《中国南方航空股份有限公司 A 股可转换公司债券上市公告书》的盖章页）



（本页为《中国南方航空股份有限公司 A 股可转换公司债券上市公告书》的盖章页）

