

深圳航空有限责任公司
公司债券半年度报告
（2020 年）

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、资产流动性较差的风险

截至 2019 年末及 2020 年 6 月 30 日，公司流动资产分别为 342,461.46 万元及 986,119.88 万元，分别占资产总额的 5.15%及 13.69%，流动资产占总资产的比例较低。截至 2019 年末及 2020 年 6 月 30 日，公司流动比率分别为 0.14 及 0.29，速动比率分别为 0.13 及 0.28。民用航空公司一般均为重资产企业，其飞机资产的庞大使得非流动资产占比远远高于流动资产占比；尽管资产流动性较低是航空公司的特点之一，较低的资产流动性仍可能影响公司的资产变现能力。

二、资产负债率较高的风险

航空运输业属于资本密集型行业，由于购置飞机等大额资本支出，航空公司普遍保持较高的资产负债率。截至 2019 年末及 2020 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 87.38%及 91.90%；公司较高的资产负债率使之面临一定的资金压力。

三、汇兑损益变动风险

公司的飞机、飞机发动机及航材设备主要是通过国外进口或者租赁引入，大部分以外汇支付；公司的收入主要以人民币计算，同时面临大量美元债务的还本付息，存在货币错配的情况。2016 年 8 月 11 日汇改后，人民币已进入了较大幅度的汇率波动空间，并呈现出贬值的趋势；人民币汇率变动会对公司的盈利情况和财务情况造成一定影响。2019 年及 2020 年 1-6 月公司的汇兑净收益分别为-2.64 亿元及 2.59 亿元；受汇率波动影响公司汇兑收益变动幅度较大，而汇兑收益的变动直接影响其利润指标。

四、审计报告强调事项风险

公司 2019 年度的合并及母公司财务报表由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具德师报(审)字(20)第 P01988 号带强调事项的无保留意见的审计报告。尽管上述审计报告的审计结论表示公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了财务报表期间公司合并财务状况和母公司财务状况、合并经营成果和母公司经营成果以及合并现金流量和母公司现金流量；但强调事项中指出的已经计提坏账准备的应收款项，其未来部分或者全部转回的可能性仍将影响公司的财务状况。

五、受限资产占比较高风险

公司所有权受到限制的资产包括因长期借款抵押的固定资产，因租赁负债抵押的使用权资产，因长期借款质押的应收账款，因经营租入飞机租金、员工住房贷款担保、旅行社质量保证及诉讼等质押的货币资金等。截至 2020 年 6 月末，公司受限资产账面价值共计 257.25 亿元，占总资产比例为 35.72%，主要为因租赁负债抵押的使用权资产。公司受限资产规模较大，虽然符合航空企业的特点，但仍可能对公司带来不利影响。

六、政府补助是否可持续的风险

2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司政府补助收入分别为 107,743.62 万元及 72,324.29 万元，主要为其收到的税务返还及各地区政府为鼓励公司加开航线给予的航线补贴；前者较为稳定，后者受航线变化和各地政府政策因素影响较大，存在可能被取消的风险。

七、应收账款坏账准备计提不足风险

2019 年末及 2020 年 6 月末，公司应收账款坏账准备计提分别为 745.62 万元及 383.74 万元，分别占全部应收账款的 1.10%及 1.82%。公司应收账款以 BSP 机票结算款为主，应收对象主要集中于中国航空运输协会等单位，应收账款的账期 95%以上为一年期以内，因

此公司对应收账款的坏账准备计提较少。如若出现较大金额的应收账款无法回收，应收账款坏账准备计提不足将对公司的当期利润等财务指标产生一定影响。

八、未来资本支出较大的风险

2021 年发行人计划投资总额将达到 50 亿元，其中包括飞机引进、模拟机及配件、基建工程等，发行人未来支出较大，有可能使其面临一定的资金压力。

九、主营业务较为单一的风险

公司的主营业务是航空客运，2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司民航旅客运输收入（业务口径）占营业收入的比例分别为 94.74%及 91.31%，居绝对主导地位。公司主营业务较为单一，如果航空客运行业整体出现下行将会直接影响公司的盈利能力。

十、关联交易风险

截至 2020 年 6 月末，公司应收关联方账款 4,910.19 万元、应收关联方其他款项 1,681.39 万元、应付关联方账款 54,417.62 万元、应付关联方其他款项 16,346.43 万元。虽然上述关联交易相对于公司的整体交易规模而言较小，公司制定了专门的内控制度防范关联交易风险，过往关联交易基本以市场价格为定价原则；但不排除未来公司进行的关联交易存在影响其业务和经营效益的风险。

十一、对外担保风险

根据公司章程规定，公司对外担保须由股东会审批，并对对外担保事项作出决议。截至 2020 年 6 月末，公司仍在履行的对外担保主要包括公司就员工的房屋按揭银行借款向有关银行作出的担保。截至 2020 年 6 月末，公司就员工的房屋按揭银行借款向有关银行作出的担保为人民币 130.34 万元，公司上述对外担保的对象均为与公司签订劳动合同正式员工。公司员工分期向银行偿还的贷款本金及相应利息占该等员工平均工资的比例不大，公司因员工不能偿还银行借款而须承担担保责任的风险较小，但仍存在一定的对外担保风险。

十二、航空运输行业受疫情影响风险

公司所在行业为航空运输业，当前全球范围内出现新冠肺炎疫情，导致全球范围内的经济活动被迫停摆，航班被迫中断、旅客出行意愿明显降低，导致客运量和收入减少，极大影响公司的正常经营活动。若疫情持续，不能得到有效控制，公司的经营将受到较大的负面影响。

除第十二条以外，本公司所面临的风险因素与募集说明书相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 跟踪资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	18
五、 偿债计划.....	19
六、 专项偿债账户设置情况.....	21
七、 持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	22
一、 公司业务和经营情况	22
二、 公司治理、内部控制情况	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	30
六、 利润及其他损益来源情况	32
七、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况	错误!未定义书签。
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
附件 财务报表	36
担保人财务报表	49

释义

公司/本公司/深圳航空/深航	指	深圳航空有限责任公司
我国/中国	指	中华人民共和国
中国国航/国航	指	中国国际航空股份有限公司
18 深航 02	指	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
18 深航 04	指	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
18 深航 06	指	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）
19 深航 01	指	深圳航空有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
20 深航 D1	指	深圳航空有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债券（第一期）
主承销商/受托管理人/中信建投/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
本报告/半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求定期披露的《深圳航空有限责任公司公司债券半年度报告（2020 年）》
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期公司债券的投资者
元/万元/亿元	指	如无特别说明指人民币元/万元/亿元
公司章程	指	深圳航空有限责任公司章程
董事会	指	深圳航空有限责任公司董事会
报告期	指	2020 年 1-6 月
报告期末	指	2020 年 6 月末
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	深圳航空有限责任公司
中文简称	深圳航空
外文名称（如有）	Shenzhen Airlines Company Limited
外文缩写（如有）	Shenzhen Airlines
法定代表人	陈志勇
注册地址	广东省深圳市 宝安区宝安国际机场深航办公大楼
办公地址	广东省深圳市 宝安区宝安国际机场深航办公大楼
办公地址的邮政编码	518128
公司网址	www.shenzhenair.com
电子信箱	gubin@shenzhenair.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李有强
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	广东省深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼
电话	0755-23168596
传真	0755-23168596
电子信箱	liyouqiang@shenzhenair.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	广东省深圳市宝安区宝安国际机场深航办公大楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国国际航空股份有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内发行人控股股东、实际控制人未发生变化

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

2020 年 4 月 1 日，深圳航空有限责任公司 2020 年第一次股东会临时会议以通讯表决的方式召开，经全体股东审议，批准以下事项：

同意詹中、王杰、章雯担任深航董事。

同意陈志勇担任深航董事长。

同意宋志勇不再担任深航董事和董事长，王明远、朱松岩不再担任深航董事。

陈志勇先生、詹中先生、王杰先生、章雯女士简历：

陈志勇先生，56 岁，毕业于中国民用航空飞行学院飞行技术专业。1982 年 10 月参加工作，历任民航第七飞行大队三中队领航员，西南航空公司成都飞行部部长，飞行技术管理部经理，国航西南分公司飞行部部长，国航西南分公司副总经理兼总飞行师等职。2009 年 12 月至 2012 年 12 月任中国国际航空股份有限公司西南分公司总经理、党委副书记。2012 年 12 月至今任中国国际航空股份有限公司副总裁；2014 年 5 月起兼任深圳航空有限责任公司董事、总裁。

詹中先生，52 岁，毕业于上海交通大学中欧国际商学院工商管理专业。1989 年 12 月参加工作，历任中国国际航空股份有限公司浙江分公司财务部经理、中国国际航空股份有限公司董事会秘书局信息披露总经理、中国国际货运航空公司财务部总经理、中国国际航空股份有限公司财务部副总经理及总经理，2017 年 5 月至今，担任中航集团（国航股份）财务部总经理。

王杰先生，55 岁，毕业于中国人民解放军理工大学计算机科学与技术专业。1983 年 2 月参加工作，曾任民航江苏省管理局客运科科长，1996 年 1 月至 2001 年 4 月任国航南京营业部总经理，2004 年 3 月至 2010 年 7 月任国航股份上海分公司总经理、党委委员、副书记，2010 年 7 月至今，担任深圳航空副总裁。

章雯女士，47 岁，毕业于北京航空航天大学工商管理及清华大学工商管理专业。1993 年 8 月参加工作，历任中国国际航空股份有限公司规划发展部战略规划副经理、战略规划经理、机队管理高级经理、副总经理，中航集团（国航股份）规划发展部副总经理，2020 年 1 月至今，担任中航集团（国航股份）规划发展部总经理。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
签字会计师姓名（如有）	李渭华、王鸿美

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143499.SH
债券简称	18 深航 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、钱程、赵志鹏
联系电话	010-86451670

债券代码	143601.SH
债券简称	18 深航 04
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、钱程、赵志鹏
联系电话	010-86451670

债券代码	143793.SH
债券简称	18 深航 06
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、钱程、赵志鹏
联系电话	010-86451670

债券代码	155388.SH
债券简称	19 深航 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、钱程、赵志鹏
联系电话	010-86451670

债券代码	114694.SZ
债券简称	20 深航 D1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	陈翔、欧阳程、宋雁翔、李晨毓、柏龙飞、赵志鹏
联系电话	010-86451670

（三）资信评级机构

债券代码	143499.SH
债券简称	18 深航 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	143601.SH
债券简称	18 深航 04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	143793.SH
债券简称	18 深航 06
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	155388.SH
债券简称	19 深航 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	114694.SZ
债券简称	20 深航 D1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

七、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143499.SH
2、债券简称	18 深航 02
3、债券名称	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 14 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.27
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按期兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143601.SH
2、债券简称	18 深航 04
3、债券名称	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 24 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.55
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按期兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143793.SH
2、债券简称	18 深航 06
3、债券名称	深圳航空有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 9 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 9 月 7 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.35
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

	付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按期兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155388.SH
2、债券简称	19 深航 01
3、债券名称	深圳航空有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 26 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按期兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114694.SZ
2、债券简称	20 深航 D1
3、债券名称	深圳航空有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债

	券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 19 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.74
10、还本付息方式	本期债券到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	非公开发行的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143499.SH

债券简称	18 深航 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	18 深航 02，募集资金 5 亿元，扣除发行费用后全部用于补充公司营运资金，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于招商银行股份有限公司深圳爱华支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143601.SH

债券简称	18 深航 04
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	18 深航 04，募集资金 8 亿元，扣除发行费用后偿还公司债务及公司日常运营使用，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。审批。公司于中国银行股份有限公司深圳机场支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143793.SH

债券简称	18 深航 06
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	18 深航 06，募集资金 6 亿元，扣除发行费用后全部用于偿还公司债务，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用需经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于招商银行股份有限公司深圳爱华支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用

金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155388.SH

债券简称	19 深航 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	19 深航 01，募集资金 10 亿元，扣除发行费用后用于偿还公司债务，补充公司营运资金，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用将经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于中国银行股份有限公司深圳机场支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，募集资金专项账户运作良好。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114694.SZ

债券简称	20 深航 D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	20 深航 D1，募集资金 5 亿元，扣除发行费用后用于补充公司日常生产经营所需流动资金，截至本报告出具之日余额 0 亿元，募集资金使用将经过财务部资金管理室发起，经资金部副总经理同意，并经财务部总经理审批。公司于兴业银行股份有限公司深圳南新支行开设了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接受、存储

	、划转，募集资金专项账户运作良好。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况

（一） 最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143499.SH
债券简称	18 深航 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	143601.SH
债券简称	18 深航 04
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极

	低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	143793.SH
债券简称	18 深航 06
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155388.SH
债券简称	19 深航 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	中诚信国际信用评级有限责任公司官网及上海证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	评级标识代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	114694.SZ
债券简称	20 深航 D1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	A-1
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	评级标识代表债券为最高级短期债券，还本付息风险很小，安全性很高；受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用
---------------------------	-----

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143499.SH

债券简称	18 深航 02
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143601.SH

债券简称	18 深航 04
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	不适用

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143793.SH

债券简称	18 深航 06
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155388.SH

债券简称	19 深航 01
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114694.SZ

债券简称	20 深航 D1
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、设立募集资金专户并严格执行资金管理计划、严格信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：143499.SH

债券简称	18 深航 02
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本债券期限为 3 年。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143601.SH

债券简称	18 深航 04
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本债券期限为 3 年。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143793.SH

债券简称	18 深航 06
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本债券期限为 3 年。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155388.SH

债券简称	19 深航 01
偿债计划概述	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本债券期限为 3 年。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114694.SZ

债券简称	20 深航 D1
偿债计划概述	本期债券到期一次性还本付息，本期债券期限为 365 天。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143499.SH

债券简称	18 深航 02
账户资金的提取情况	账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：143601.SH

债券简称	18 深航 04
账户资金的提取情况	账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：143793.SH

债券简称	18 深航 06
账户资金的提取情况	账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：155388.SH

债券简称	19 深航 01
账户资金的提取情况	账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：114694.SH

债券简称	20 深航 D1
账户资金的提取情况	账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

本公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司拥有中国民用航空局颁发的，编号为民航运企字第 028 号的公共航空运输企业经营许可证，该经营许可证在未被依法吊销、撤销、注销等情况下长期有效，经营范围为国内（含港澳台）、国际航空客货运输业务；公司的主要业务围绕其航空运输主业开展，以客、货邮运输业务为主。

整体而言，公司主要经营三大业务板块：1、航空客运业务，主要为国内、国际航空旅客运输；2、航空货邮业务，集团本部主要为现有客运飞机的腹舱货邮运输；3、其他业务，主要为提供与航空产业链相关的服务，包括飞机出租、广告及旅游酒店等业务。2019 年 1-6 月及 2020 年 1-6 月，公司分板块业务经营情况见下表：

单位：亿元，%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
一、营业收入				
民航旅客运输	60.64	91.31	147.89	94.74
民航货邮运输	3.17	4.77	3.55	2.27
其他	2.60	3.92	4.65	2.98
合计	66.41	100.00	156.10	100.00
二、营业成本				
民航旅客运输	78.52	94.08	128.21	95.76
民航货邮运输	3.38	4.04	2.98	2.23
其他	1.57	1.88	2.70	2.02
合计	83.46	100.00	133.89	100.00
三、营业毛利润/毛利率				
民航旅客运输	-17.88	-	19.68	88.61
民航货邮运输	-0.21	-	0.57	2.57
其他	1.03	-	1.95	8.78
综合毛利润	-17.05	-	22.21	100.00
民航旅客运输	-29.49		13.31	
民航货邮运输	-6.54		16.06	
其他	39.62		41.94	

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
综合毛利率	-25.67		14.23	

2020 年 1-6 月，发行人实现营业收入 66.41 亿元，净利润-23.08 亿元，经营性活动现金净流量-17.83 亿元。总体上看，2020 年 1-6 月发行人主业经营情况受疫情影响，产生了大幅亏损，整体波动大。疫情属于全行业共同面对的特殊事件，疫情影响下的航空业正处于困难时期；但在国家的坚定领导下，疫情造成的不利影响正在逐步减退，行业风险整体可控。

面对当前的行业运营态势及宏观经济环境，发行人出台了各项措施，提高盈利水平：第一，坚持做大做强核心市场（深圳和广州），借力国航加强深航在深圳机场的现有地位，并在深圳机场二条跑道开始使用时大力增加运力，不断加大深圳机场市场份额，主导深圳市场。第二，加大与国航战略协同，增加国内、国际和周边国际航线，协助完善大国航网络和枢纽。实现机队规划、市场规划和运力布局等“三个统一”，并在客货市场、维修、信息、生产力资源等方面加强共享与合作。第三，积极拓展重点营销渠道，完善贵宾会员里程兑换座位保障机制，加强与国航、山航的代码共享，将深航原有的“尊鹏卡”并入“国航知音卡”，打造全新的“凤凰知音”，扩大旅客资源共享。最后，稳步推进入盟星空，借助联盟挖掘大客户开发和维系，提高核心客户管理效率，提升高价值客户的贡献比例。

（二） 公司未来展望

1、所属行业介绍

（1）国际航空运输业概况

随着科技和经济的发展，航空运输日益成为人们日常生活中最重要的交通运输方式之一。航空运输近年虽受宏观经济波动、国际局势等因素影响，但总体仍呈健康发展态势。根据国际航空运输协会（IATA）公布的数据，2019 年客运增速较 2018 年有所放缓，全球航空客运需求（收入客公里）同比增长 4.2%，运力同比增长 3.4%，载客率达 82.6%，较 2018 年有 0.7 个百分点的提升；全球货运需求同比下降 3.3%，货运运力同比增长 2.1%。

IATA 原预计，2020 年全球客运需求(收入客公里)将增长 4.1%，与 2019 年增幅 4.2%基本持平；客运运力投入(可用座公里)将增长 4.7%，超过 2019 年 3.5%的增幅；客运总量将达到 47.2 亿人次，较 2019 年增加 1.8 亿人次；货运量预计将温和反弹，增长约 2%，达到 6,240 万吨，高于 2019 年的 6,120 万吨。但受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，IATA 进一步下调预期：2020 年全球航空客运需求或将同比下降 38%，其中亚太地区全年客运需求同比下降 37%，北美地区全年客运需求同比下降 27%，欧洲地区全年客运需求同比下降 46%。（数据来源：IATA2020 年 3 月 24 日报告）

全球航空运输市场中，北美、欧洲以及亚太地区是世界航空运输业的主要市场。IATA 原预计，2020 年全球航空业收入将达到 8,720 亿美元，全球航空公司净利润 293 亿美元，但受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，IATA 于 2020 年 3 月 24 日发布预测称，2020 年全球航空客运业务收入损失或将达 2,520 亿美元，同比下降 44%；其中亚太地区客运收入下降 880 亿美元，北美地区客运收入下降 500 亿美元，欧洲地区客运收入下降 760 亿美元。

（2）国内航空运输业概况

近年来，我国航空运输业的航线数量和航线里程亦有显著的发展。截至 2019 年末，中国存有民航运营的公共航空运输企业 62 家，其中全货运公司 9 家，中外合资航空公司 10 家，上市公司 8 家；运输飞机在册 3,818 架，同比增加 179 架；定期航班航线 5,521 条，其中：国内航线 4,568 条（包含港、澳航线 111 条）、国际航线 953 条；按不重复计算的航线里程 948.22 万公里，其中：国内航班航线里程 546.75 万公里（包含港、澳地区航班航线里程 16.71 万公里）、国际航班航线里程 401.47 万公里。

航空运输业属于周期性行业，与宏观经济周期密切相关。虽然中国经济增长放缓，但是受人均收入持续增长、消费逐步升级、中等收入群体兴起、经济增长转型、产业结构升级、城镇化推行等因素影响，目前中国航空运输业仍处于成长期，中国航空市场需求增长的驱动力依然坚挺，市场潜力巨大。中国民航局预计，到 2020 年我国需满足人均乘机 0.5 次、旅客运输量 7.2 亿人次的市场需求，这就意味着“十三五”期间，我国航空市场仍有年均 10% 左右的增长速度。国际航空运输协会预计，2024 年中国旅客运输需求将超过美国，成为全球最大的航空客运市场；2035 年中国旅客数量将达到 13 亿人次。

2、公司行业地位

从业务量上看公司在国内航空公司中位列第五在地方性航空公司中处于领先地位。作为与特区共同成长起来的航空企业深航扎根深圳服务大众搭建起一条条深圳对外经贸往来和文化交流的“空中走廊”。2012 年 11 月深航正式加入了星空联盟融入国际航空市场、以崭新的面貌和姿态开启国际化建设进程。深航不仅注重企业自身发展还自觉履行社会责任、感恩回报社会被誉为深圳的一张亮丽名片。

3、重大变化及影响

公司所在行业为航空运输业，当前全球范围内出现新冠肺炎疫情，导致全球范围内的经济活动被迫停摆，航班被迫中断、旅客出行意愿明显降低，导致客运量和收入减少，极大影响公司的正常经营活动，若疫情持续不能有效控制，将对发行人的经营造成负面的影响。

4、未来发展战略

2010 年 4 月深圳市政府与中国国航签署《合作备忘录》双方就深圳航空未来发展达成共识在维护深航品牌独立、发展稳定的前提下利用资源互补优势和先进的管理手段携手推动深航不断做大做强。根据《合作备忘录》在深航作为独立承运人和独立品牌的前提下保持深航名称不变、品牌不变、总部注册地不变、独立航空承运人的地位不变、与市场经济接轨的内部机制不变继续成为深圳特区的一张亮丽名片同时未来将把深航发展成为以中高端客户为主经营国内、地区和周边国际航线具有独立品牌的亚太地区著名的全国性航空公司打造以深圳为基地、航线网络覆盖亚洲及洲际的大型网络航空公司。

“十三五”期间公司将继续做强做大核心市场借力国航加强深航在深圳机场的现有地位并在深圳机场第二条跑道开始使用时大力增加运力实现深圳航空在深圳机场市场份额不低于 50% 主导深圳市场；落实国家“一带一路”及“走出去”发展战略加大与国航战略协同配合国航战略增加国内、国际和周边国际航线协助完善大国航网络和枢纽；实现机队规划、市场规划和运力布局等“三个统一”并在客货市场、维修、信息、生产力资源等方面加强共享与合作。

5、行业格局和趋势

国际航空运输协会预测今后 20-25 年内中国将仍是世界上增长最快的航空市场。从中国实现小康目标、宏观经济增长率将维持 7% 左右的持续增长前提分析中国民航运输量（国内）仍将以高于 GDP 增幅的速度持续增长。其中：未来十年内消费升级和旅游业的升温将拉动客运量不断增长。随着我国城市居民人均可支配收入的增加和消费结构的升级人们对出行的要求越来越强调快捷、便利民航也由此成为越来越多人首选的交通方式。根据民航总局和民航协会所做的有关调查因私出行的旅客占民航总客源的比例近年来正在逐步提高其中旅游旅客所占比例也增长较快而随着按需申领护照的推广和自费旅游国家的增加中国公民出境旅游成为旅游消费的一大亮点。结合国内经济的持续增长和境外旅游的放开未来旅游业具有持续升温的潜力从而将成为民航运输业新的需求增长点。

6、下一年度经营计划及公司可能面临的风险

公司将继续做强做大核心市场借力国航加强深航在深圳机场的现有地位并在深圳机场第二条跑道开始使用时大力增加运力实现深圳航空在深圳机场市场份额不低于 50% 主导深圳市场；落实国家“一带一路”及“走出去”发展战略加大与国航战略协同配合国航战略

增加国内、国际和周边国际航线协助完善大国航网络和枢纽；实现机队规划、市场规划和运力布局等“三个统一”并在客货市场、维修、信息、生产力资源等方面加强共享与合作。

自 2019 年年末至今，全球疫情形势严峻，当前国内形势逐步缓和，但国际形势依然严峻，预计将持续对公司经营产生不利影响。疫情属于全行业共同面对的特殊事件，疫情影响下的航空业正处于困难时期；但在国家的坚定领导下，疫情造成的不利影响正在逐步减退，行业风险整体可控。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格。作为依法成立的有限公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构自主经营自负盈亏。

1、公司业务独立

公司拥有独立的采购和销售系统除飞机的对外采购须报国家主管部门批准外航材、油料由公司独立采购；公司通过自己的销售网点及代理商出售机票具有独立的销售体系。公司拥有独立的航空客运、货运运营系统。公司的客货航空运输服务业务均由自己独立开展。

2、公司资产独立完整

公司独立拥有生产经营所需的完整的资产包括自行购置的飞机、发动机等生产设备、土地使用权、商标、房产、航材等。公司目前没有以资产、权益为股东提供担保不存在资产、资金被股东违规占用而损害本公司利益的情况。公司目前资产独立完整独立于公司股东及其他关联方。

3、公司人员独立

公司拥有独立于实际控制人的劳动、人事和工资管理体系；董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生；除部分董事、监事在实际控制人所属其他公司任职其他高管人员均未有在实际控制人所属其他公司兼职的情况。

4、公司机构独立

公司设有股东会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构明确了职权范围建立了有效的法人治理结构。公司已建立起了一套适应公司发展需要的组织结构各部门及子公司组成了一个有机的整体组织机构健全完整运作正常有序在内部设置上不存在与中国国航“一套人马、两块牌子”的管理模式。公司的生产经营、办公机构与控股股东分开不存在混合经营的状况。

5、公司财务独立

公司设立了独立的财务部门配备了独立的财务人员建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司按照公司章程规定独立进行财务决策不存在中国国航干预本公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户不存在与中国国航共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人依法独立纳税无与股东单位混合纳税现象。目前公司不存在以资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保的情况公司对所有资产有完全的控制支配权不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况也不存在股东单位干预公司资金使用的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	720.20	664.87	+8.32	
2	总负债	661.87	580.94	+13.93	
3	净资产	58.33	83.93	-30.50	受疫情影响公司上半年亏损金额较高，净资产下滑幅度较大
4	归属母公司股东的净资产	58.81	83.58	-29.64	受疫情影响公司上半年亏损金额较高，归母净资产下滑幅度较大
5	资产负债率(%)	91.90	87.38	+5.17	
6	扣除商誉及无形资产后的	93.13	88.69	+5.01	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	0.29	0.14	+107.14	为应对疫情并提高公司抗风险能力, 公司上半年新增银行借款较多, 期末货币资金余额相应增加
8	速动比率	0.28	0.13	+115.38	为应对疫情并提高公司抗风险能力, 公司上半年新增银行借款较多, 期末货币资金余额相应增加
9	期末现金及现金等价物余额	77.97	10.06	+675.05	为应对疫情并提高公司抗风险能力, 公司上半年新增银行借款较多, 期末货币资金余额相应增加
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	66.41	156.10	-57.46	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大
2	营业成本	83.46	133.89	-37.67	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大
3	利润总额	-29.68	6.14	-583.39	受疫情影响公司上半年亏损金额较高
4	净利润	-23.08	4.52	-610.62	受疫情影响公司上半年亏损金额较高
5	扣除非经常性损益后净利润	-24.81	3.44	-821.15	受疫情影响公司上半年亏损金额较高
6	归属母公司股东的净利润	-22.25	4.66	-577.47	受疫情影响公司上半年亏损金额较高
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1.70	24.84	-93.15	受疫情影响公司上半年亏损金额较高, EBITDA 相应下降
8	经营活动产生的现金流净额	-17.83	25.97	-168.66	受疫情影响公司上半年业务规模

					下滑幅度较大，其中成本降幅小于收入，经营性现金流出较多
9	投资活动产生的现金流净额	-8.97	-10.75	+16.56	
10	筹资活动产生的现金流净额	94.73	-16.27	+682.24	为应对疫情并提高公司抗风险能力，公司上半年新增银行借款较多
11	应收账款周转率	15.02	21.82	-31.16	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，营业收入相应减少
12	存货周转率	30.75	48.94	-37.17	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，营业成本相应减少
13	EBITDA 全部债务比	0.00	0.05	-92.78	受疫情影响公司上半年亏损金额较高，EBITDA 相应下降
14	利息保障倍数	-2.01	1.45	-238.71	受疫情影响公司上半年亏损金额较高，EBIT 相应下降
15	现金利息保障倍数	-1.02	3.61	-128.21	受疫情影响公司上半年经营性现金净流量为负，现金利息保障倍数相应下降
16	EBITDA 利息倍数	0.16	2.30	-92.86	受疫情影响公司上半年亏损金额较高，EBITDA 相应下降
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标的变动原因已在表格中说明。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	790,141.57	101,237.60	+680.48	为应对疫情并提高公司抗风险能力，公司上半年新增银行借款较多，期末货币资金相应增加
应收账款	20,653.76	67,788.83	-69.53	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，各项经营性资产相应减少
预付款项	5,599.31	11,873.59	-52.84	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，各项经营性资产相应减少
其他应收款	103,783.11	90,020.07	+15.29	
存货	27,344.15	26,934.16	+1.52	
其他流动资产	38,597.97	44,607.22	-13.47	
流动资产合计	986,119.88	342,461.47	+187.95	公司货币资金增加较多
非流动资产：				
其他权益工具投资	15,297.07	22,260.85	-31.28	主要系公司所持中国民航信息网络股份有限公司股票价值下跌所致
长期应收款	2,244.28	2,587.64	-13.27	
长期股权投资	10,958.28	12,561.38	-12.76	
投资性房地产	13,932.70	14,250.05	-2.23	
固定资产	1,689,348.02	1,745,446.26	-3.21	
在建工程	1,157,834.85	1,116,670.66	+3.69	
使用权资产	3,172,324.17	3,279,890.39	-3.28	
无形资产	95,257.86	98,360.49	-3.15	
长期待摊费用	2,623.03	3,026.57	-13.33	
递延所得税资产	56,072.38	11,207.95	+400.29	公司上半年亏损金额较高，相应确认了较多递延所得税资产
非流动资产合计	6,215,892.64	6,306,262.24	-1.43	
资产总计	7,202,012.52	6,648,723.71	+8.32	

2.主要资产变动的原因

公司主要资产变动的原因已在表格中说明。

（二） 资产受限情况**1. 各类资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金-为经营租入飞机租金质押的资产	366.79	-	深圳航空有限责任公司	-
货币资金-用于员工住房贷款担保所质押的资产	200.00	-	员工	-
货币资金-用于旅行社质量保证所质押的资产	21.50	-	深圳航空有限责任公司	-
货币资金-诉讼冻结的资金	9,836.14	-	深圳航空有限责任公司	-
应收账款-长期借款质押的资产	150,000.00	-	深圳航空有限责任公司	-
固定资产-长期借款抵押品	127,496.67	-	深圳航空有限责任公司	-
使用权资产-租赁负债抵押品	2,284,532.13	-	深圳航空有限责任公司	-
合计	2,572,453.23	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

五、负债情况**（一） 主要负债情况及其变动原因****1.主要负债情况**

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债：				
短期借款	1,596,714.21	582,312.29	+174.20	为应对疫情并提高公司抗风险能力，公司上半年新增银行借款较多
应付债券	272,435.92	339,560.35	-19.77	
应付短期融资债券	723,824.51	738,193.28	-1.95	
国内票证结算	7,503.22	114,532.79	-93.45	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，各项经

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				营性负债相应减少
国际票证结算	11,037.70	28,986.16	-61.92	受疫情影响公司上半年业务规模下滑幅度较大，各项经营性负债相应减少
合同负债	14,693.50	19,387.21	-24.21	
应付职工薪酬	100,072.39	135,213.91	-25.99	
应交税费	2,126.30	10,143.75	-79.04	公司上半年亏损金额较高，各项税费相应减少
其他应付款	113,928.26	126,028.42	-9.60	
一年内到期的非流动负债	558,106.06	418,153.52	+33.47	公司一年内将到期的长期借款、应付债券、租赁负债有所上升
流动负债合计	3,400,442.07	2,512,511.67	+35.34	公司短期借款增长幅度较大
非流动负债：				
长期借款	155,508.46	56,178.13	+176.81	为应对疫情并提高公司抗风险能力，公司上半年新增银行借款较多
租赁负债	2,290,628.54	2,428,896.16	-5.69	
长期应付款	189,013.33	174,647.45	+8.23	
应付债券	459,791.33	489,853.47	-6.14	
预计负债	75,842.26	74,469.26	+1.84	
递延所得税负债	-	28,103.73	-100.00	公司递延所得税负债净额于 2020 年 3 月末减少至 0
其他非流动负负债	35,599.56	32,589.29	+9.24	
递延收益	11,904.04	12,137.63	-1.92	
非流动负债合计	3,218,287.52	3,296,875.12	-2.38	
负债合计	6,618,729.59	5,809,386.79	+13.93	

2.主要负债变动的原因

公司主要负债变动的原因已在表格中说明。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐适用 ☒不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月末，公司持有银行给予的流动资金贷款授信额度和项目授信额度共计人民币 646.66 亿元，其中已使用额度 203.61 亿元，未动用的额度为人民币 443.04 亿元。公司银行贷款均按时偿还，未出现展期或减免等情况。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-29.68 亿元

报告期非经常性损益总额：2.13 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用**七、对外担保情况****对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况**

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：132.78 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.44 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：130.34 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**☒适用 ☐不适用

本公司与深圳市建业建筑工程有限公司（以下简称“深圳建业公司”）于 2013 年签署《深圳市建设工程施工合同》，由深圳建业公司承包深航总部东区一期施工总承包工程，目前已竣工验收，但双方对于合同中约定的结算工程款产生分歧，迟迟未能达成一致意见。

2020 年 3 月 20 日，深航收到深圳市宝安区人民法院民事起诉状及证据材料，深圳建业公司要求深航支付拖欠工程款 85,897,974.13 元及其拖欠期间产生的利息，并要求深航承担诉讼费及财产保全费。

2020 年 4 月 7 日，深航以深圳建业公司迟延提交竣工结算档案资料和工程质量赔偿为由提起反诉，索赔金额暂计 2,298,400.00 元，深圳市宝安区人民法院已立案。

本次诉讼不会对本公司生产经营、财务状况及偿债能力造成重大影响。

二、关于破产相关事项☐适用 ☒不适用**三、关于司法机关调查事项**☐适用 ☒不适用**四、其他重大事项的信息披露**

重大事项明细	披露网址	临时公告披	最新进展	对公司经营情况和
--------	------	-------	------	----------

		露日期		偿债能力的影响
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2020-03-12	已披露相关事项	无重大影响
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十	http://www.sse.com.cn/	2020-04-03	已披露相关事项	无重大影响
董事及董事长发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020-04-22	已披露相关事项	无重大影响
涉及与深圳市建业建筑工程有限公司的重大诉讼	http://www.sse.com.cn/	2020-04-28	已披露相关事项	无重大影响
一季度净亏损超过上年末净资产的百分之十	http://www.sse.com.cn/	2020-05-15	已披露相关事项	无重大影响
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之百	http://www.sse.com.cn/	2020-07-17	已披露相关事项	无重大影响

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为深圳航空有限责任公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：深圳航空有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,901,415,720.09	1,012,376,039.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	206,537,636.77	677,888,253.11
应收款项融资		
预付款项	55,993,123.49	118,735,853.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,037,831,088.84	900,200,719.23
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	273,441,498.59	269,341,623.19
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	385,979,692.51	446,072,161.46
流动资产合计	9,861,198,760.29	3,424,614,650.34
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	22,442,798.60	25,876,354.68
长期股权投资	109,582,845.69	125,613,846.70
其他权益工具投资	152,970,672.15	222,608,476.39
其他非流动金融资产		
投资性房地产	139,327,009.40	142,500,545.73
固定资产	16,893,480,157.49	17,454,462,577.77

在建工程	11,578,348,521.36	11,166,706,577.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	31,723,241,738.75	32,798,903,856.41
无形资产	952,578,562.43	983,604,922.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	26,230,334.09	30,265,731.86
递延所得税资产	560,723,753.64	112,079,521.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	62,158,926,393.60	63,062,622,410.87
资产总计	72,020,125,153.89	66,487,237,061.21
流动负债：		
短期借款	15,967,142,060.24	5,823,122,881.86
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,724,359,164.97	3,395,603,483.08
应付短期融资债券	7,238,245,098.53	7,381,932,794.47
国内票证结算	75,032,173.16	1,145,327,871.21
国际票证结算	110,377,000.76	289,861,580.73
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,000,723,921.22	1,352,139,107.22
应交税费	21,263,013.99	101,437,455.09
其他应付款	1,139,282,563.82	1,260,284,241.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	146,935,044.97	193,872,110.92
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,581,060,634.45	4,181,535,198.41
其他流动负债		
流动负债合计	34,004,420,676.11	25,125,116,723.99
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	1,555,084,643.43	561,781,312.08
应付债券	4,597,913,336.09	4,898,534,663.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	22,906,285,361.60	24,288,961,600.91
长期应付款	1,890,133,280.96	1,746,474,488.92
长期应付职工薪酬		
预计负债	758,422,634.14	744,692,568.44
递延收益	119,040,420.13	121,376,349.05
递延所得税负债	0.00	281,037,336.51
其他非流动负债	355,995,561.33	325,892,873.78
非流动负债合计	32,182,875,237.68	32,968,751,193.47
负债合计	66,187,295,913.79	58,093,867,917.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,360,000,000.00	5,360,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,254,912.00	2,254,912.00
减：库存股		
其他综合收益	94,128,779.09	146,226,397.69
专项储备		
盈余公积	472,451,140.05	472,451,140.05
一般风险准备		
未分配利润	-47,471,580.79	2,377,156,848.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,881,363,250.35	8,358,089,298.32
少数股东权益	-48,534,010.25	35,279,845.43
所有者权益（或股东权益）合计	5,832,829,240.10	8,393,369,143.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,020,125,153.89	66,487,237,061.21

法定代表人：陈志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：深圳航空有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,776,445,493.96	796,648,905.80
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	120,586,622.66	469,625,752.59
应收款项融资		
预付款项	21,495,228.21	27,581,108.27
其他应收款	883,571,277.43	764,479,469.37
其中：应收利息		
应收股利		
存货	251,904,277.62	247,048,697.97
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	344,718,282.16	427,422,561.21
流动资产合计	9,398,721,182.04	2,732,806,495.21
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	356,421,625.81	356,421,625.81
其他权益工具投资	152,970,672.15	222,608,476.39
其他非流动金融资产		
投资性房地产	314,132,334.15	322,216,239.03
固定资产	15,794,595,283.87	16,309,353,068.38
在建工程	10,710,086,235.04	10,298,654,105.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	26,198,386,255.49	27,272,372,063.59
无形资产	869,979,997.98	897,039,256.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19,196,192.10	22,332,983.41
递延所得税资产	356,353,969.29	0.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	54,772,122,565.88	55,700,997,818.60
资产总计	64,170,843,747.92	58,433,804,313.81
流动负债：		
短期借款	15,546,263,125.36	5,542,836,460.57
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,402,721,433.74	3,048,418,965.72
应付短期融资债券	7,238,245,098.53	7,381,932,794.47

国内票证结算	64,775,649.65	977,654,141.02
国际票证结算	107,174,265.67	281,724,765.17
预收款项		
合同负债	132,390,658.06	166,784,015.97
应付职工薪酬	846,705,199.33	1,160,376,909.14
应交税费	12,220,191.89	70,977,973.04
其他应付款	1,130,484,511.96	1,304,286,298.77
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,882,898,706.41	3,547,066,449.39
其他流动负债		
流动负债合计	32,363,878,840.60	23,482,058,773.26
非流动负债：		
长期借款	912,743,272.00	101,121,064.66
应付债券	4,597,913,336.09	4,898,534,663.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,655,509,190.03	19,129,120,683.49
长期应付款	1,616,723,359.57	1,516,463,528.17
长期应付职工薪酬		
预计负债	605,347,461.18	600,289,376.98
递延收益	118,028,857.36	120,260,806.46
递延所得税负债	0.00	281,037,336.51
其他非流动负债	348,501,102.75	317,794,696.77
非流动负债合计	25,854,766,578.98	26,964,622,156.82
负债合计	58,218,645,419.58	50,446,680,930.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,360,000,000.00	5,360,000,000.00
其他权益工具	107,234,621.75	159,462,974.93
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,046,339.00	2,046,339.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	472,451,140.05	472,451,140.05
未分配利润	10,466,227.54	1,993,162,929.75
所有者权益（或股东权益）合计	5,952,198,328.34	7,987,123,383.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,170,843,747.92	58,433,804,313.81

法定代表人：陈志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	6,641,129,891.72	15,609,649,660.01
其中：营业收入	6,641,129,891.72	15,609,649,660.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,411,516,130.40	15,552,253,061.40
其中：营业成本	8,346,458,463.03	13,389,268,412.02
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,750,832.94	27,536,353.16
销售费用	497,161,503.68	768,542,761.20
管理费用	520,502,476.61	649,710,452.36
研发费用	53,453,196.89	9,797,606.47
财务费用	981,189,657.25	707,397,476.19
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	723,242,926.80	440,554,312.14
投资收益（损失以“－”号填列）	-10,620,921.02	8,024,949.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,466,360.47	15,166.94

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-136,660.78	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,575,960.24	-2,700.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,038,858,572.97	505,988,327.26
加：营业外收入	72,859,904.80	109,739,312.24
减：营业外支出	2,311,370.80	1,806,526.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,968,310,038.97	613,921,112.73
减：所得税费用	-659,867,753.92	161,664,071.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,308,442,285.05	452,257,041.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,224,628,429.37	465,544,546.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-83,813,855.68	-13,287,504.73
六、其他综合收益的税后净额	-52,097,618.60	-37,227,329.68
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-52,097,618.60	-37,227,329.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-52,228,353.18	-37,272,634.37
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-52,228,353.18	-37,272,634.37
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	130,734.58	45,304.69
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准		

备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额	130,734.58	45,304.69
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-2,360,539,903.65	415,029,711.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,276,726,047.97	428,317,216.55
归属于少数股东的综合收益总额	-83,813,855.68	-13,287,504.73
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陈志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	5,780,546,059.71	13,616,767,777.85
减：营业成本	7,197,887,636.19	11,636,980,829.86
税金及附加	8,601,738.42	22,118,179.19
销售费用	420,625,801.40	647,799,279.64
管理费用	404,354,584.04	529,441,219.44
研发费用	53,453,196.89	9,797,606.47
财务费用	757,571,580.08	584,386,662.58
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	634,194,083.01	361,948,319.19
投资收益（损失以“－”号填列）	12,685,758.75	8,024,949.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,448,060.23	15,166.94

列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	15,575,960.24	-2,700.34
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,396,044,615.08	556,229,736.37
加: 营业外收入	44,096,317.69	107,241,631.24
减: 营业外支出	2,186,467.44	1,600,123.85
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-2,354,134,764.83	661,871,243.76
减: 所得税费用	-571,438,062.62	160,546,082.51
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-1,782,696,702.21	501,325,161.25
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	-52,228,353.18	-37,272,634.37
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-52,228,353.18	-37,272,634.37
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-52,228,353.18	-37,272,634.37
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-1,834,925,055.39	464,052,526.88
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 陈志勇 主管会计工作负责人: 李有强 会计机构负责人: 陈敏

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,286,877,653.96	16,739,656,270.86
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	11,334,619.41	14,623,226.33
收到其他与经营活动有关的现金	916,611,889.88	1,048,249,546.07
经营活动现金流入小计	7,214,824,163.25	17,802,529,043.26
购买商品、接受劳务支付的现金	4,231,400,818.63	9,643,711,515.64
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,101,407,653.28	3,186,278,866.25
支付的各项税费	237,731,031.34	888,964,251.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,427,722,556.92	1,486,783,648.11
经营活动现金流出小计	8,998,262,060.17	15,205,738,281.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,783,437,896.92	2,596,790,762.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	0.00	558,820.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,345,347.82	106,718,665.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

取回飞机预付款收到的现金	0.00	240,674,057.06
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	38,345,347.82	347,951,542.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	838,364,124.94	1,432,612,329.72
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
存放使用受限的货币资金	97,461,000.07	-9,400,092.49
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	935,825,125.01	1,423,212,237.23
投资活动产生的现金流量净额	-897,479,777.19	-1,075,260,694.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,851,975,400.00	2,156,182,500.00
发行债券收到的现金	9,000,000,000.00	11,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	23,851,975,400.00	13,156,182,500.00
偿还债务支付的现金	11,784,692,613.78	13,146,028,877.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	423,307,156.44	721,447,256.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
融资租赁支付的现金	2,171,369,340.69	915,862,171.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	14,379,369,110.91	14,783,338,305.99
筹资活动产生的现金流量净额	9,472,606,289.09	-1,627,155,805.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-109,934.84	17,385,800.41
五、现金及现金等价物净增加额	6,791,578,680.14	-88,239,937.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,005,592,716.62	819,271,374.06
六、期末现金及现金等价物余额	7,797,171,396.76	731,031,436.23

法定代表人：陈志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,478,248,164.12	14,542,370,080.77
收到的税费返还	11,264,092.98	14,623,226.33
收到其他与经营活动有关的现金	747,228,892.84	526,624,266.09
经营活动现金流入小计	6,236,741,149.94	15,083,617,573.19
购买商品、接受劳务支付的现金	3,840,729,933.80	8,238,041,890.89
支付给职工及为职工支付的现金	2,559,134,423.66	2,464,680,781.62
支付的各项税费	205,493,047.10	833,030,421.59
支付其他与经营活动有关的现金	1,241,132,004.62	1,072,276,633.83
经营活动现金流出小计	7,846,489,409.18	12,608,029,727.93
经营活动产生的现金流量净额	-1,609,748,259.24	2,475,587,845.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	0.00	558,820.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,261,259.45	106,718,665.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
取回飞机预付款收到的现金	0.00	240,674,057.06
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	38,261,259.45	347,951,542.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	799,158,001.89	1,409,859,847.19
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
存放使用受限的货币资金	98,211,416.20	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	897,369,418.09	1,409,859,847.19
投资活动产生的现金流量净额	-859,108,158.64	-1,061,908,304.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,058,475,400.00	1,496,182,500.00
发行债券收到的现金	9,000,000,000.00	11,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	23,058,475,400.00	12,496,182,500.00
偿还债务支付的现金	11,417,291,580.06	12,592,690,151.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,290,372.25	668,459,545.99
融资租赁支付的现金	1,898,287,073.46	853,787,284.60
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	13,707,869,025.77	14,114,936,982.30
筹资活动产生的现金流量净额	9,350,606,374.23	-1,618,754,482.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-164,784.39	17,376,711.70
五、现金及现金等价物净增加额	6,881,585,171.96	-187,698,229.59
加：期初现金及现金等价物余额	796,498,905.80	605,731,027.83
六、期末现金及现金等价物余额	7,678,084,077.76	418,032,798.24

法定代表人：陈志勇 主管会计工作负责人：李有强 会计机构负责人：陈敏

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用