



中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES

A 股份代码: 600029 • H 股份代码: 1055 • ADR 代码: ZNH



因变而变

重要提示

- 一. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二. 本公司第八届董事会第十七次会议于 2021 年 3 月 30 日审议通过本年度报告。应出席会议董事 6 人，实际出席会议董事 6 人。
- 三. 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四. 公司负责人董事长兼总经理马须伦先生、主管会计工作负责人副总经理吴颖湘女士及会计机构负责人(会计主管人员)财务部总经理袁金涛先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本公司2020年度不进行利润分配或资本公积金转增股本，本次利润分配预案有待公司2020年年度股东大会批准。
- 六. 前瞻性陈述的风险声明
本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七. 报告期内，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。
- 八. 报告期内，公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- 九. 重大风险提示
公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请投资者查阅“经营情况讨论与分析”中的“可能面对的风险”。



目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	19
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	55
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	63
第八节	公司治理.....	76
第九节	公司债券相关情况.....	81
第十节	财务报告.....	89
第十一节	备查文件目录.....	252

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、南航、南方航空	指	中国南方航空股份有限公司
本集团	指	中国南方航空股份有限公司及控股子公司
南航集团	指	中国南方航空集团有限公司
厦门航空、厦航	指	厦门航空有限公司
贵州航空	指	贵州航空有限公司
珠海航空	指	珠海航空有限公司
汕头航空	指	汕头航空有限公司
重庆航空	指	重庆航空有限责任公司
河南航空	指	中国南方航空河南航空有限公司
南航通航	指	南航通用航空有限公司
河北航空	指	河北航空有限公司
江西航空	指	江西航空有限公司
南航财务	指	中国南航集团财务有限公司
货运物流公司	指	南方航空货运物流（广州）有限公司
南龙控股	指	南龙控股有限公司
文化传媒公司	指	中国南航集团文化传媒股份有限公司
SPV 公司	指	南航及子公司为租赁飞机专设的特殊目的公司
美国航空	指	American Airlines, Inc.
四川航空	指	四川航空股份有限公司
中国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	国家发展和改革委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国民航局	指	中国民用航空局
国际航协或“IATA”	指	国际航空运输协会 (International Air Transport Association)
大兴机场	指	北京大兴国际机场
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
公司章程	指	《中国南方航空股份有限公司章程》
可用座位公里或“ASK”	指	飞行公里数乘以可出售座位数
可用吨公里或“ATK”	指	飞行公里数乘以可用载运吨位数
可用吨公里—客运	指	飞行公里数乘以可载客运吨位数
可用吨公里—货运	指	飞行公里数乘以可载货物及邮件吨位数
收费客公里或“RPK”	指	即旅客周转量，飞行公里数乘以所载运乘客数量
收费吨公里或“RTK”	指	即运输总周转量，飞行公里数乘以运载（乘客及货邮）吨位量
收费吨公里—货运	指	即货邮运周转量，飞行公里数乘以运载货邮吨位量
收费吨公里—客运	指	飞行公里数乘以运载客运吨位量
飞机利用率	指	飞机在指定时间内提供的生产飞行小时数
客座率	指	以收费客公里除以可用座位公里所得的百分比

总体载运率	指	以收费吨公里除以可用吨公里所得的百分比
每收费客公里收益	指	旅客运输收入除以收费客公里
每收费吨公里收益	指	运输收入除以收费吨公里
每收费货运吨公里收益	指	货邮运输收入除以收费货运吨公里

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	中国南方航空股份有限公司
公司的中文简称	南方航空
公司的外文名称	China Southern Airlines Company Limited
公司的外文名称缩写	CSN
公司的法定代表人	马须伦

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢兵	徐阳
联系地址	中国广东省广州市白云区齐心路68号中国南方航空大厦	中国广东省广州市白云区齐心路68号中国南方航空大厦
电话	+86-20-86112480	+86-20-86112480
传真	+86-20-86659040	+86-20-86659040
电子信箱	ir@csair.com	ir@csair.com

三、基本情况简介

公司注册地址	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3楼301室
公司注册地址的邮政编码	510530
公司办公地址	中国广东省广州市白云区齐心路68号中国南方航空大厦
公司办公地址的邮政编码	510403
公司网址	www.csair.com
电子信箱	ir@csair.com
移动客户端（APP）	南方航空
微信公众号	中国南方航空
微信公众号二维码	
新浪微博	http://weibo.com/csair

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上交所	南方航空	600029
H 股	联交所	中国南方航空股份	01055
N 股	纽约证券交易所	China Southern Air	ZNH

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
	签字会计师姓名	王洁、梁曦
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	毕马威会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道10号太子大厦8楼
报告期内履行持续督导职责的 保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸写字楼2座28层
	签字的保荐代表人姓名	王珏、龙海
	持续督导的期间	2020年6月17日至2021年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：百万元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年 同期增加/ (减少) (%)	2018年
营业收入	92,561	154,322	(40.02)	143,623
扣除与主营业务无关的业务收入 和不具备商业实质的收入后的营 业收入	90,306	151,633	(40.44)	141,159
归属于上市公司股东的净(亏损) 利润	(10,842)	2,651	(508.98)	2,983
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净(亏损)/利润	(11,658)	1,951	(697.54)	2,342
经营活动产生的现金流量净额	9,049	38,122	(76.26)	19,585
	2020年末	2019年末	本期末比上 年同期增加 /(减少) (%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	69,346	63,863	8.59	65,003
总资产	326,115	306,646	6.35	246,655

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同 期增加/(减 少) (%)	2018年
基本每股(亏损)/收益(元/股)	(0.77)	0.22	(450.00)	0.28
稀释每股(亏损)/收益(元/股)	(0.77)	0.22	(450.00)	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股 (亏损)/收益(元/股)	(0.83)	0.16	(618.75)	0.22
加权平均净资产收益率(%)	(15.77)	4.22	减少 19.99 个 百分比	5.51
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	(16.96)	3.10	减少 20.06 个 百分比	4.32

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际财务报告准则与按中国企业会计准则披露的财务报告中合并财务报表归属于上市公司股东的净(亏损)/利润和净资产差异情况

单位：百万元 币种：人民币

	归属于上市公司股东 的净(亏损)/利润		归属于上市公司股东 的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国企业会计准则	(10,842)	2,651	69,346	63,863
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
拨款转入(1)	/	1	(6)	(6)
专项借款汇兑损益的资本化调整(2)	(9)	(16)	47	56
同一控制下企业合并调整(3)	/	/	237	237
以上调整对税务的影响	2	4	(10)	(12)
以上调整对少数股东权益的影响	2	/	(30)	(32)
按国际财务报告准则	(10,847)	2,640	69,584	64,106

(二) 境内外会计准则差异的说明：

1. 根据中国企业会计准则，对于与资产相关的政府补助(除专项拨款)，本集团将其从相应资产的成本中扣除；对于政府拨入的投资补助等专项拨款，若国家相关规定作为资本公积处理的，本集团将其计入资本公积。根据国际财务报告准则，本集团将所有资产相关的政府补助从相应资产的成本中扣除。以上与政府补助相关的差异是由于以前年度在中国企业会计准则下计入资本公积的政府补助产生。
2. 根据中国企业会计准则，外币专项借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。根据国际财务报告准则，除了作为利息费用调整的外币借款产生的汇兑差额部分可予以资本化外，其他均计入当期损益。
3. 根据中国企业会计准则，本公司在同一控制下的企业合并取得的子公司的资产和负债，按照账面价值计量，与支付的合并对价的差额调整所有者权益。同一控制下的企业合并，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，因此中国企业会计准则下对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应重述。根据国际财务报告准则，对同一控制下企业合并采用购买法计量。

九、2020年分季度主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	21,141	17,823	26,386	27,211
归属于上市公司股东的净（亏损）/利润	(5,262)	(2,912)	711	(3,379)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净（亏损）/利润	(5,353)	(3,065)	602	(3,842)
经营活动(使用) /产生的现金流量净额	(8,238)	3,793	8,422	5,072

十、非经常性损益项目和金额

单位:百万元 币种:人民币

非经常性损益项目	2020年	附注 (如适用)	2019年	2018年
非流动资产处置损益	(22)		140	598
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	768		45	28
收购合营公司重新计量原持有股权产生的收益	/	附注四(49)	13	/
可转债公允价值变动收益	201	附注四(50)	/	/
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	/
丧失子公司控制权的投资损失	(8)	附注四(49)	/	/
应收款项坏账准备转回			/	4
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	425		826	474
其他非流动金融资产的公允价值变动（损失）/收益	(14)	附注四(50)	3	(8)
少数股东权益影响额（税后）	(196)		(80)	(190)
所得税影响额	(338)		(252)	(265)
合计	816		700	641

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益工具投资	1,049	799	(250)	/
其他非流动金融资产	106	92	(14)	(14)
套期工具	3	(42)	(45)	/
衍生金融资产/(负债)	218	(3,159)	(3,377)	67
合计	1,376	(2,310)	(3,686)	53

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务

本公司的经营范围包括：（1）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；（2）提供通用航空服务；（3）提供航空器维修服务；（4）经营国内外航空公司的代理业务；（5）提供航空配餐服务（仅限分支机构经营）；（6）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；（7）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）；航空地面延伸服务；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) 盈利模式、经营特色和发展战略

本公司以建设世界一流航空运输企业的“三二四五三”战略框架为出发点和落脚点，围绕“十四五”发展目标和2035年远景目标，进一步聚焦质量效益，确定“坚持五大发展、实施五大战略、推进六大行动、实现六大转变”的高质量发展总体思路。

本公司坚持安全、高质量、创新、合作和共享的“五大发展”理念，聚焦枢纽网络战略、生态圈战略、创新驱动战略、精益管控战略、品牌经营战略的“五大战略”，推进安全生产专项整治、抓好重大战略机遇、深化改革重点突破、对标一流管理提升、五大结构调整优化、服务品质攻坚提升的“六大行动”，力求实现由重速度向重质量转变，由全面拓展市场向重点突破转变，由相对单一产业向高相关多元化产业转变，由重计划管控向重市场运作转变，由传统商业模式向数字化、生态圈转变，由粗放型管理向精细化管理转变这“六大转变”。

(三) 航空业发展情况和本公司的行业地位

1、国际、国内航空业发展情况

(1) 国际航空业发展概况

客运需求急剧下跌，收益大幅下挫。国际航协发布的数据显示，全球航空业受新冠疫情冲击，2020年全球客运需求(按照收入客公里计算)同比大幅下降65.9%，其中国际客运需求同比大幅下降75.6%。全行业客运收入预计跌至1,910亿美元，同比下降三分之二。载客率为62.8%，同比下降19.2个百分点。

货运量跌价升，收益逆势增长。国际航协发布的数据显示，因全球客运需求不足，客机停飞，货运运力同比下降23%，全球航空货运量5,420万吨，低于2019年的6,130万吨。同时，由于防疫物资运输等需求强劲，货运收入逆势增长，全球航司货运收入增至1,177亿美元，收益水平同比增长30%。

行业复苏面临多重挑战。国际航协表示，本次新冠疫情致行业产生严重财务损失，全球航司的债务水平进一步上升，风险应对能力更加薄弱。全球放松旅行限制和隔离措施进程尚不确定，取决于全球疫苗的接种进度。国际航协预计，全球航空运输业2021年仍将维持亏损状态，甚至在2022年之前也不会赢利。危机持续的时间比预期更长，行业复苏需要更多政府援助。

(2) 中国航空业发展概况

根据中国民航局公布的数据：

安全运行方面。2020年，中国民航实现运输航空持续安全飞行124个月、8,943万小时的连续安全飞行纪录，并连续实现18年空防安全。中国民航航班正常率88.52%，比“十二五”末提升20个百分点；全国233个机场实现国内航班无纸化出行，41家国内航空公司实施客票退改签“阶梯费率”。

生产经营方面。2020年，中国民航共完成运输总周转量798.5亿吨公里、旅客运输量4.2亿人次、货邮运输量676.6万吨。截至2020年末，中国民航机队规模达6,747架，全国航路航线总里程达到23.7万公里，全国颁证运输机场数量241个，其中千万级机场39个。

2、航空行业特点

(1) 民航业发展水平是综合国力的重要体现

民航业是国民经济的重要战略产业，其发展水平一方面反映了一个国家和地区的现代化水平、经济结构和开放水平等状况，另一方面是衡量国家、区域经济竞争力的重要指标。

(2) 民航业具有公共性的特点

民航对促进国际交往、服务大众出行、抢险救灾等社会公共服务方面，有其他交通方式不可替代的作用。航空客运是旅游业发展的基础，是开展国际政治、经济和文化交流的保障，国际间跨洋客运几乎都需要借助航空运输。航空货运是商贸、物流、高科技等产业发展所必须的，也是邮政快递产业发展的基础。

(3) 民航业具有技术含量高的特点

民航业科技含量高、产业链条长，高度集成了大量先进科技。民航业的发展为相关领域的科技创新提供了广阔空间，特别是上游航空制造业可拉动材料、冶金、化工、机械制造、特种加工、电子、信息等产业的发展和 innovation，是一个国家经济发展的战略性行业以及先导性高技术产业，也是一个国家现代化、工业化、科学技术和综合国力的重要标志。

(4) 民航业具有高风险、高投入的特点

高风险一方面体现在空中运输的不确定性，不安全的风险源复杂、种类多，存在很多不可控因素，一旦出现问题后果不堪设想；一方面体现在受政治经济形势、自然灾害和流行性疾病影响很大，本次新冠疫情就对全球航空业造成了巨大冲击，同时汇率、利率、航油价格波动也会对经营盈利产生较大影响。高投入体现在航空企业固定资产投资高，包括运力投入的投资、基本建设和技术改造投资，其中飞机引进成本、运营成本和维修成本巨大，同时配套的基础建设、设施设备和技术改造也需要巨大的资金投入。

3、本公司的行业地位

本集团是中国运输飞机最多、航线网络最发达、年客运量最大的航空公司。截至报告期末，本集团运营包括波音787、777、737系列，空客380、350、330、320系列等型号客货运输飞机867架。2020年，本集团旅客运输量已连续42年居中国各航空公司之首，继续保持亚洲第一、世界前列。截至报告期末，本公司已连续保障了21年的飞行安全和26年的空防安全，保持着中国航空公司最好的安全纪录。2018年6月，本公司荣获中国民航飞行安全最高奖“飞行安全钻石二星奖”，是中国国内安全星级最高的航空公司。

近年来，本公司着力建设广州、北京两大综合性国际枢纽，网络型航空公司形态逐步形成。2020年，本公司持续强化粤港澳大湾区一体化建设，带动起广东省与整个粤港澳大湾区的人流、物流、信息流和资金流，促进大湾区城市群与全球主要城市群的互联互通。2020年，公司完成全部在京航班转场大兴机场，北京枢纽建设进入新时代。本集团在大兴机场日均计划航班量超过400班次，通达国内40余个航点，通过链接地面交通形成辐射京津冀和雄安新区连接国内外的航线网络，时刻份额达45%，成为大兴机场最大主基地公司。

（四）核心竞争力

本公司已逐渐形成强大完善的规模化、网络化优势，以广州—北京为核心的枢纽运营管理能力，大运行与矩阵管理相结合的资源协同能力，优质品牌服务影响力和全面领先的信息化技术水平等五大核心竞争力。

1、强大完善的规模化网络化优势。南航机队规模位居全国首位，机队性能先进；航线网络最密集，形成了密集覆盖国内，全面辐射亚洲，有效连接欧美澳非洲的发达航线网络；年旅客运输量最多，是国内首个运输量过亿的航空公司。南航现有北京、深圳等16家分公司和厦门航空等8家控股航空子公司，分子公司能较好地协调当地市场、机场、大客户、渠道和媒体等资源的优势，为枢纽输送中转客源。同时公司设立了7个区域营销中心，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、控股公司、区域营销中心、营业部为主的点面结合的销售网络。

2、不断强化以广州-北京为核心的双枢纽运营管理能力。南航按照“一个总部，两个枢纽”总体定位，着力建设广州、北京两大综合性国际枢纽，实现双轮驱动，创造新的盈利模式和发展方式，网络型航空公司形态逐步形成。2020年，南航深耕大湾区，努力将广州枢纽打造成为与省市共建的国际航空枢纽典范，目前南航在广州市场份额已经超过50%。同时，南航2020年完成全部在京航班转场大兴机场，获得45%的时刻份额，成为最大主基地公司，为枢纽打造提供有利条件和资源。通过全面推进“双枢纽”战略布局，南航将进一步完善体制机制和配套资源，尽快形成“南北呼应、比翼齐飞”的发展新格局。

3、不断提升的大运行管控及资源协调能力。南航具有多基地、多枢纽、多机型、大机队等规模特点，公司已初步形成“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，南航通过健全管理机制，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。南航深化营销领域改革，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，营销管控格局不断优化。

4、争创世界一流的品牌服务水平。南航开展大服务建设，打造国际一流服务品牌，不断改进服务质量，品牌影响力在国内外持续提升。2020年，南航以“亲和精细”为服务定位，打破各系统和部门间的壁垒，实现全链条、系统性、一体化的服务管理，相继推出系列新的服务产品、服务举措，公司服务质量和航班正常率持续提升，实现行业领先，公司再次荣获“全国用户满意标杆企业”称号。此外，公司坚决打赢疫情防控阻击战，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。

5、全面领先的信息化系统。南航十分重视企业的信息化建设，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，新版官网、移动APP、微信平台、B2B等多个IT系统建设改造，形成了客运营销、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，初步实现了“云平台+双中台”的技术架构，打造了企业级数字赋能与能力复用平台，有力支持了公司战略转型和业务发展，取得了行业内普遍认可的信息化建设成就。2020年，公司全面推动“生态圈战略”，强化电商平台建设，全力打造移动客户端全流程一站式服务平台。目前，“一机在手、全程无忧”的功能全覆盖目标已经实现，APP激活数、社交媒体粉丝数等关键指标保持行业领先。

（五）面临的挑战

本集团面临的主要挑战包括：

1、新冠疫情影响

2020年新冠疫情全球大流行，世界各国为控制疫情，陆续采取了旅行限制措施，导致全球航空客运需求锐减。我国采取有力的疫情防控措施，率先实现国内疫情可控，国内经济恢复势头向好，境内航空客运需求逐渐恢复，但境外疫情仍未得到有效遏制，国际航线限制政策持续严格，国内可能出现的散发疫情仍将对公司经营造成不利影响。随着疫苗接种推广，各国旅行限制将逐步取消，但受疫苗产量、全球分配情况影响，未来航空需求恢复情况仍存在较大不确定性。

2、高铁网络扩张

根据中国国家铁路集团有限公司公布的数据，截至2020年底，全国铁路营运里程达到14.63万公里，其中高速铁路3.79万公里。到2035年，全国铁路网将达到20万公里左右，其中高铁7万公里左右，50万人口以上城市高铁通达，全国1、2、3小时高铁出行圈全面形成。高速铁路运营速度自2007年以来持续提升，最高运营速度从每小时250公里提升至每小时350公里，未来可能继续提升。本公司与高铁网络重合的航线（特别是800公里以下的航线）的经营业绩在未来将受到一定影响。

3、行业竞争加剧

国内市场方面，受新冠疫情影响，大量国际航线运力转移至国内航线，行业供需失衡竞争加剧，国内航线票价水平可能会出现一定下降。国际市场方面，全球航空业整合速度加快，小型航空公司可能面临被收购或破产的局面，大型航空公司则寻求政府介入救助，对原有的国际合作结构形成冲击。

4、汇率波动

2020年，受新冠疫情影响全球贸易大幅萎缩，发达国家货币政策同步宽松，政府债务水平再创新高。国际金融市场经历大幅震荡，人民币汇率弹性继续增强，但整体走势相较其他主要国家货币仍比较稳健。全年来看，人民币对美元即期汇率呈现出先升后贬再升的“N”字型走势。汇率波动导致公司财务费用的变化，并将直接影响公司的业绩表现。

5、原油价格

2020年，全球政治格局复杂多变，经济下行压力加大，国际原油供给端和需求端均存在不确定性。2020年初国际原油价格持续下跌并出现大幅波动，后续缓慢回升，呈V型走势。原油价格波动导致公司燃油成本变化，并将直接影响公司的业绩表现。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，本集团引进飞机32架（包括经营租赁飞机10架、融资租赁飞机13架、自购飞机9架），退出飞机27架（包括14架A320系列飞机、11架EMB190飞机和2架A330飞机）。截至本报告期末，本集团机队规模达到867架，较上年末净增加5架。报告期内，本集团新引进飞机增加固定资产及使用权资产原值合计人民币约129.29亿元。

报告期内，本集团其他主要资产发生重大变化情况的说明详见“经营情况讨论分析”中资产、负债情况。

三、经营数据摘要

	截至12月31日止年度		增加／（减少）（%）
	2020年	2019年	
载运量			
收费客公里(RPK)（百万）			
国内航线	140,135.20	195,239.18	(28.22)
港澳台航线	239.14	3,258.71	(92.66)
国际航线	13,065.78	86,422.92	(84.88)
合计:	153,440.11	284,920.82	(46.15)
收费吨公里(RTK)（百万）			
国内航线	13,720.92	18,897.97	(27.39)
港澳台航线	30.19	312.80	(90.35)
国际航线	7,053.76	13,414.05	(47.42)
合计:	20,804.88	32,624.82	(36.23)
收费吨公里(RTK)－客运（百万）			
国内航线	12,390.86	17,182.13	(27.89)
港澳台航线	20.91	286.62	(92.71)
国际航线	1,138.30	7,573.52	(84.97)
合计:	13,550.07	25,042.27	(45.89)
收费吨公里(RTK)－货运（百万）			
国内航线	1,330.06	1,715.84	(22.48)
港澳台航线	9.29	26.18	(64.54)
国际航线	5,915.47	5,840.53	1.28
合计:	7,254.81	7,582.55	(4.32)
载客人数（千人）			
国内航线	93,911.34	128,706.50	(27.03)
港澳台航线	213.22	2,480.54	(91.40)
国际航线	2,731.48	20,445.12	(86.64)



	截至12月31日止年度		增加／（减少）（%）
	2020年	2019年	
合计：	96,856.04	151,632.16	(36.12)
运输货邮量（千吨）			
国内航线	817.51	1,052.13	(22.30)
港澳台航线	9.12	23.27	(60.80)
国际航线	634.19	688.16	(7.84)
合计：	1,460.83	1,763.57	(17.17)
载运力			
可用座位公里(ASK)（百万）			
国内航线	193,935.93	235,216.49	(17.55)
港澳台航线	550.91	4,367.53	(87.39)
国际航线	20,235.13	104,477.84	(80.63)
合计：	214,721.97	344,061.86	(37.59)
可用吨公里(ATK)（百万）			
国内航线	22,182.70	26,803.84	(17.24)
港澳台航线	70.71	506.71	(86.04)
国际航线	11,638.87	19,123.06	(39.14)
合计：	33,892.28	46,433.61	(27.01)
可用吨公里(ATK)－客运（百万）			
国内航线	17,454.23	21,169.48	(17.55)
港澳台航线	49.58	393.08	(87.39)
国际航线	1,821.16	9,403.01	(80.63)
合计：	19,324.98	30,965.57	(37.59)
可用吨公里(ATK)－货运（百万）			
国内航线	4,728.46	5,634.36	(16.08)
港澳台航线	21.13	113.64	(81.40)
国际航线	9,817.71	9,720.05	1.00
合计：	14,567.30	15,468.05	(5.82)
载运率			增加／（减少）百分点
客座率(RPK/ASK)(%)			
国内航线	72.26	83.00	(10.74)
港澳台航线	43.41	74.61	(31.20)
国际航线	64.57	82.72	(18.15)
平均：	71.46	82.81	(11.35)
总体载运率 (RTK/ATK)(%)			
国内航线	61.85	70.50	(8.65)
港澳台航线	42.70	61.73	(19.03)
国际航线	60.61	70.15	(9.54)
平均：	61.39	70.26	(8.88)
收益			增加／（减少）（%）
每收费客公里收益（人民币元）			
国内航线	0.41	0.52	(21.15)
港澳台航线	1.05	0.75	40.00
国际航线	0.96	0.39	146.15

	截至12月31日止年度		增加／（减少）（%）
	2020年	2019年	
平均：	0.46	0.49	(6.12)
每收费货运吨公里收益（人民币元）			
国内航线	1.36	1.14	19.30
港澳台航线	8.93	4.67	91.22
国际航线	2.47	1.29	91.47
平均：	2.27	1.27	78.74
每收费吨公里收益（人民币元）			
国内航线	4.34	5.50	(21.09)
港澳台航线	11.06	8.18	35.21
国际航线	3.84	3.10	23.87
平均：	4.18	4.54	(7.93)
成本			
每可用吨公里主营业务成本（人民币元）	2.75	2.88	(4.51)
飞行量			
飞行总公里（百万公里）	1,304.67	1,875.52	(30.44)
总飞行小时（千小时）			
国内航线	1,835.82	2,249.15	(18.38)
港澳台航线	4.88	40.77	(88.03)
国际航线	236.51	661.45	(64.24)
合计：	2,077.21	2,951.36	(29.62)
起飞架次(千次)			
国内航线	786.17	963.42	(18.40)
港澳台航线	2.71	19.07	(85.80)
国际航线	33.58	135.39	(75.20)
合计：	822.46	1,117.88	(26.43)

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。

四、机队数据摘要

(一) 截至 2020 年 12 月 31 日，本集团机队规模、机队结构及飞机交付和退出情况如下：

单位：架

飞机型号		经营租赁架数	融资租赁架数	自购飞机架数	报告期交付	报告期退出	报告期末合计
客机	A380系列	0	1	4	0	0	5
	A350系列	0	6	2	2	0	8
	A330系列	12	29	4	0	2	45
	A320系列	124	100	101	22	14	325
	B787系列	8	25	4	0	0	37
	B777系列	0	14	1	0	0	15
	B737系列	163	76	162	0	0	401
	EMB190	3	0	6	0	11	9
	ARJ21	0	3	3	6	0	6
货机	B777系列	0	7	7	2	0	14
	B747系列	0	0	2	0	0	2
合计		310	261	296	32	27	867

(二) 2021—2023 年，本集团飞机交付和退出计划如下：

单位：架

飞机型号	2020	2021			2022			2023		
	期末数	交付	退出	期末预测数	交付	退出	期末预测数	交付	退出	期末预测数
客机										
空客										
A380系列	5	/	/	5	/	/	5	/	/	5
A350系列	8	4	/	12	4	/	16	4	/	20
A330系列	45	/	5	40	/	/	40	/	/	40
A320系列	325	15	1	339	5	/	344	/	/	344
波音										
B787系列	37	5	/	42	/	/	42	/	/	42
B777系列	15	1	/	16	/	/	16	/	/	16
B737系列	401	31	3	429	48	/	477	44	/	521
其他										
EMB190	9	/	3	6	/	/	6	/	/	6
ARJ21	6	8	/	14	8	/	22	9	/	31
客机小计	851	64	12	903	65	0	968	57	0	1,025
货机										
B777系列	14	/	/	14	/	/	14	/	/	14
B747系列	2	/	/	2	/	/	2	/	/	2
货机小计	16	0	0	16	0	0	16	0	0	16
合计	867	64	12	919	65	0	984	57	0	1,041

注：公司机队未来引进退出计划后续可能根据合同签订及飞机交付情况进行调整。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年业务回顾

2020 年,受新冠疫情全球大流行影响,世界经济陷入大萧条以来最严重衰退,世界经济供需循环受阻。国际货币基金组织《世界经济展望》显示,2020 年全球经济出现近 10 年来首次负增长,经济增速为 -3.5%。中国统筹疫情防控和经济社会发展,率先控制疫情,逐步构建起国际、国内相互促进双循环新发展格局,成为 2020 年全球唯一实现经济正增长的主要经济体,全年经济增长 2.3%,全年国内生产总值首次突破人民币 100 万亿元,如期完成新时代脱贫攻坚任务。

新冠疫情对全球航空业造成巨大冲击,全球航空业特别是航空公司经营困难,我国航空业也面临前所未有的严峻局面,航空需求大幅下跌。面对疫情带来的严峻挑战,本集团有效组织疫情防控,确保安全态势平稳,抢抓市场机遇降本增效,稳步推进体制机制改革。报告期内,在管理层和全体员工的共同努力下,本集团疫情防控有力有效,安全基础持续夯实,经营应对成效显著,发展战略加快落地。2020 年,本集团实现安全飞行 208 万小时,旅客运输量约 9,686 万人次,货运物流实现大幅增盈,公司再次荣膺“全国用户满意标杆企业”。

1、疫情防控

报告期内,本集团坚决落实疫情防控责任,统筹各项防疫工作。我们第一时间成立疫情防控工作领导小组、启动重大突发公共卫生事件一级响应;制定疫情防控运输保障方案,全力保障抗疫运输任务,国内首家出台防疫物资免费运输政策;严格落实国家防疫政策,削减重点国家、地区航班,持续加强航班旅客全流程管控和员工全方位防护。报告期内,本集团累计投入 1.9 万个抗疫航班,运送医护人员 2.5 万人次、抗疫物资 2.9 万吨,接回滞留同胞 2.4 万人次;实现公司所有国际国内航班旅客机上零感染、所有员工工作岗位上零感染;涌现出一大批先进典型,得到了中央、上级和社会各界的高度评价。

2、安全管理

报告期内,本集团坚决守牢安全底线,制定安全七大体系建设纲要。我们统筹开展安全生产专项整治三年行动,综合运用多种技术手段,持续推进作风问题显性化,以“三个敬畏”为内核开展作风建设;完善风险监测预警机制,做好安全隐患排查治理;紧盯重点领域和重点风险,强化事前和过程控制,推动安全关口前移。截至报告期末,本集团连续保障了 21 年的飞行安全和 26 年的空防安全,继续保持着中国航空公司最好的安全记录。

3、经营应对

报告期内,本集团根据疫情发展变化及政策导向,积极主动调整经营策略。我们全力抢抓客运收入,紧盯疫情变化,滚动优化国内航线航班,抢抓国际回程客源;积极把握货运物流增收机遇,全面提升货机利用率,全年组织客改货航班 8,431 班,货运物流经营成效显著。我们着力强化成本管控,积极争取政策支持,大幅压降成本费用。我们主动收缩投资,及时调整运力引进节奏。我们加快盘活处置低效闲置资产,着力推进权证完善,不动产利用率进一步提升。

4、枢纽网络

报告期内，本集团深入推进枢纽网络战略，加快推进广州、北京两大综合性国际枢纽建设。我们持续打造广深联合枢纽，构建以“湾区通”为主体的产品体系，推动大湾区市场、产品、服务、网络一体化；加速推进北京枢纽建设，提前完成大兴机场全部航班转场，争取时刻奖励、优化机场时刻、强化宣传推广，全力做好北京枢纽运营。我们突出海南战略重点市场地位，与海南省签署战略合作协议；强化与厦航、川航协同，在成都等重点市场共同打造精品干线；与美航、阿提哈德航、俄罗斯航等 20 家国际伙伴新签合作协议。

5、精益管控

报告期内，本集团初步构建全面市场化核算体系。我们开展精益管控成本专项活动，开拓成本管控新思路，落实降本增效措施 1,100 余项，择优作为成本管控策略纳入规章手册，实现规范化、制度化；严控航油、起降等大项成本，坚持绿色飞行，优化航路、精准配载，全年可用吨公里油耗同比下降 6.6%；实现多元化低成本融资，进一步优化公司债务结构；防范化解油价、汇率、利率、现金流、应收款项等风险，审慎开展外汇及航油套保等业务。

6、运行服务

报告期内，本集团深入推进大运行建设，推进大服务建设。我们不断优化管控模式，开展航班正常提升工程，连续五年航班正常率行业领先；实施快速过站价值贡献核算，运行效率进一步提高；持续提升维修能力，加强机务科技创新，运行更加可靠。我们完善服务管控体系，明确“亲和精细”服务定位，坚持真情服务，不断提升旅客出行体验，投诉率三大航最低；打造“亲情服务 360”和“木棉系品牌”，推广绿色飞行餐食换里程服务，行李全流程追踪项目获得 IATA 全网络合规认证。

7、改革发展

报告期内，本集团制定深化改革三年行动实施方案，开展对标世界一流管理提升行动，高起点编制“十四五”规划。我们开展机队、市场、人力、产业、资产负债五大结构调整优化，着力解决制约高质量发展的瓶颈问题；定向增发股票和公开发行可转债募集资金合计人民币约 320 亿元，夯实发展基础；持续完善市场化经营机制，出台任期制和契约化管理办法；建立“云平台+双中台”IT 架构基础，业务共享能力体系基本成型。报告期内，本集团“双百行动”混合所有制改革圆满落地，货运物流和南航通航引进战略投资者，完善公司治理结构和三项制度改革，搭建市场化的经营机制，混改企业发展空间进一步拓宽。

8、社会责任

报告期内，本集团坚定推进绿色飞行，深化扶贫工作模式，积极履行社会责任。我们持续优化机型和航路，着力提升航油使用效率，减少温室气体排放；持续推进燃油车新能源化，推动“大规模动态图航路规划”纳入国家重点研发专项，公司获得中国民航局授予的“蓝天保卫战工作先进单位”；不断深化南航特色扶贫模式，在全国 12 省 2 县 22 村开展扶贫工作，派出挂职和驻村扶贫干部 83 名，帮助定点帮扶地区全部实现脱贫摘帽，公司获得 2019 年中央单位定点扶贫考核最高等次“好”等荣誉。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，本集团营业收入总额为人民币92,561百万元，比上年同期减少人民币61,761百万元，同比下降40.02%；运输总周转量为20,804.88百万吨公里，比上年同期下降36.23%；旅客运输量96.86百万人次，比上年同期下降36.12%；客座率为71.46%，比上年同期下降11.35个百分点；飞机利用率为每日7.02小时，比上年同期减少2.94小时。

报告期内，本集团旅客运输收入为人民币70,534百万元，占本集团主营业务收入的比例为78.11%，比上年同期减少人民币67,968百万元，同比下降49.07%；旅客周转量为153,440.11百万客公里，比上年同期下降46.15%；每收费客公里收益为人民币0.46元，同比下降6.12%。

报告期内，本集团的货邮运输收入为人民币16,493百万元，占主营业务收入的比例为18.26%，比上年同期增加人民币6,878百万元，上升71.53%；货邮运周转量为7,254.81百万吨公里，比上年同期下降4.32%；每货邮吨公里收益为人民币2.27元，比上年同期上升78.74%。

报告期内，本集团营业成本总额为人民币94,903百万元，比上年同期减少人民币40,765百万元，下降30.05%。主营业务成本为人民币93,115百万元，比上年同期减少人民币40,791百万元，下降30.46%。航油成本为人民币18,797百万元，比上年同期下降56.10%。

报告期内，本集团销售费用为人民币5,248百万元，比上年同期下降33.76%；管理费用为人民币3,989百万元，比上年同期下降1.26%，主要是受疫情影响本公司管理人员工资及福利费有所下降以及北京大兴机场转场导致办公费、水电费和折旧费等有所上升的综合因素所致；财务费用为人民币2,993百万元，比上年同期下降59.88%，主要原因是本报告期汇兑收益所致。

报告期内，本集团归属于上市公司股东的净亏损为人民币10,842百万元，上年同期归属于上市公司股东的净利润为人民币2,651百万元。

报告期内，本集团实现的经营活动产生的现金流量净额为人民币9,049百万元，较上年同期减少76.26%；投资活动使用的现金流量净额为人民币7,754百万元，较上年同期下降46.98%；筹资活动产生的现金流量净额为人民币22,299百万元，去年同期为现金净流出28,847百万元，主要是本报告期增加长短期借款、货运物流公司及南航通航引进战略投资者、非公开发行股票以及发行可转债等募集资金所致。

截至2020年12月31日，本集团总资产为人民币326,115百万元，比上年末增加6.35%，其中流动资产为人民币38,985百万元，占总资产的比例为11.95%，比上年末增加人民币22,247百万元，主要是由于本报告期内发行股票及可转债等项目募集资金所致。非流动资产为人民币287,130百万元，占总资产的比例为88.05%，比上年末减少人民币2,778百万元。

截至2020年12月31日，本集团总负债为人民币241,252百万元，比上年末上升5.08%，其中流动负债为人民币95,681百万元，占负债总额的比例为39.66%，比上年末上升0.20%。非流动负债为人民币145,571百万元，占总负债的比例为60.34%，比上年末增加8.55%。

截至2020年12月31日，本集团归属于上市公司股东权益合计为人民币69,346百万元，比上年末增加人民币5,483百万元，主要为本报告期非公开发行股票及本年亏损的综合影响所致。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:百万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	92,561	154,322	(40.02)
营业成本	94,903	135,668	(30.05)
销售费用	5,248	7,923	(33.76)
管理费用	3,989	4,040	(1.26)
财务费用	2,993	7,460	(59.88)
投资(损失)/收益	(401)	225	(278.22)
公允价值变动收益	53	265	(80.00)
信用减值损失	(164)	(13)	1,161.54
资产减值损失	(4,017)	(38)	10,471.05
资产处置(损失)/收益	(22)	148	(114.86)
营业外支出	197	56	251.79
经营活动产生的现金流量净额	9,049	38,122	(76.26)
投资活动使用的现金流量净额	(7,754)	(14,624)	(46.98)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	22,299	(28,847)	(177.30)

2. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
客运	70,354	/	/	(49.07)	/	/
货运及邮运	16,493	/	/	71.53	/	/
其他	3,279	/	/	(6.74)	/	/
合计	90,306	93,115	(3.11)	(40.44)	(30.46)	(126.60)
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	62,882	/	/	(41.46)	/	/
港澳台地区	334	/	/	(86.95)	/	/
国际	27,090	/	/	(34.96)	/	/
合计	90,306	93,115	(3.11)	(40.44)	(30.46)	(126.60)

(2). 成本分析表

单位：百万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
航空业务成本	航空业务成本	93,115	98.12	133,906	98.70	(30.46)	主要是由于疫情影响各项开支减少所致
其他业务成本	其他业务成本	1,788	1.88	1,762	1.30	1.48	/
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
航空业务成本	航油成本	18,797	19.81	42,814	31.56	(56.10)	主要为受疫情影响，航空运输量减少以及油价下降所致
航空业务成本	职工薪酬费用	18,557	19.55	21,284	15.69	(12.81)	/
航空业务成本	折旧与摊销费用	23,282	24.53	23,477	17.30	(0.83)	/
航空业务成本	起降服务费	10,857	11.44	17,658	13.02	(38.52)	主要为受疫情影响，航空运输量减少，飞机起降架次减少所致
航空业务成本	飞机维护及修理费用	10,286	10.84	9,840	7.25	4.53	/
航空业务成本	租赁费	977	1.03	1,412	1.04	(30.81)	主要为去年同期根据新租赁准则首次实施采用短租豁免的经营租赁飞机数量较多且本期已相继退租所致
航空业务成本	餐食机供品费用	1,765	1.86	3,975	2.93	(55.60)	主要为受疫情影响，航空运输量减少以及餐食和机供品配置减低所致
航空业务成本	其他	8,594	9.06	13,446	9.91	(36.09)	主要为报告期免征民航发展基金及受疫情影响各项成本减少所致
其他业务成本	其他业务成本	1,788	1.88	1,762	1.30	1.48	/
/	合计	94,903	100.00	135,668	100.00	(30.05)	/

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额人民币2,189百万元，占年度销售总额2.36%；其中前五名客户销售额无关联方之间的销售额。

前五名供应商采购额人民币16,119百万元，占年度采购总额34.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额人民币4,104百万元，占年度采购总额8.89%。

3. 费用

报告期内，本集团销售费用为人民币5,248百万元，同比减少人民币2,675百万元，主要是由于本报告期内受疫情影响，业务代理手续费和电脑订座费减少所致。管理费用为人民币3,989百万元，同比减少人民币51百万元，主要是受疫情影响本公司管理员工资及福利费有所下降以及北京大兴机场转场导致办公费、水电费和折旧费等有所上升的综合影响所致。财务费用为人民币2,993百万元，同比减少人民币4,467百万元，主要原因是本报告期因人民币升值产生净汇兑收益人民币3,485百万元。

4. 研发投入

研发投入情况表

单位：百万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	367
本期资本化研发投入	320
研发投入合计	687
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.74
公司研发人员的数量(人)	10,169
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.13
研发投入资本化的比重（%）	46.58

5. 现金流

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币9,049百万元，较上年同期的人民币38,122百万元减少76.26%，主要是本报告期受疫情影响运输服务形成的现金流入减少所致；投资活动使用的现金流量净额为人民币7,754百万元，较上年同期的人民币14,624百万元减少46.98%，主要由于本报告期购建固定资产、无形资产、其他长期资产支付的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额为人民币22,299百万元，主要是本报告期增加长短期借款、货运物流公司及南航通航引进战略投资者、非公开发行股票以及发行可转债等募集资金所致；截至2020年12月31日，本集团现金及现金等价物为人民币25,419百万元，与2019年12月31日相比增加1,274.74%。主要是由于本报告期内非公开发行股票及公开发行可转债等项目募集资金所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

按照《企业会计准则第8号-资产减值》及《企业会计准则第1号-存货》的要求，公司充分考虑各项资产的实际情况、市场价格及未来现金流量等因素，对存在减值迹象的资产进行了减值测试，在2020年度对飞机、备发及航材资产计提减值准备，增加本集团2020年度亏损总额人民币40.17亿元。

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	25,823	7.92	1,994	0.65	1195.04	主要是由于本报告期内非公开发行股票及公开发行可转债等项目募集资金所致
衍生金融资产	0	0.00	218	0.07	(100.00)	主要是本报告期内货币互换合同到期结算所致
预付款项	732	0.22	1,591	0.52	(53.99)	主要为预付航油款减少所致
无形资产	6,155	1.89	3,709	1.21	65.95	主要为北京新机场南航基地土地使用权从在建工程转入所致
长期待摊费用	887	0.27	652	0.21	36.04	主要是飞行员引进费的增加所致

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
递延所得税资产	7,749	2.38	2,697	0.88	187.32	主要是本报告期亏损，根据未来盈利预测所预估的可抵扣税务亏损而确认的递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	1,369	0.42	827	0.27	65.54	主要为购买长期资产预付款增加所致
短期借款	25,286	10.48	12,250	5.34	106.42	主要是本报告期内增加借款所致
应付票据	278	0.12	0	0.00	/	主要为本报告期使用汇票结算航油款增加所致
票证结算	3,997	1.66	10,303	4.49	(61.21)	主要为受疫情影响，预售票款减少所致
其他流动负债	10,999	4.56	22,497	9.80	(51.11)	主要是本报告期内偿还超短期融资券所致
长期借款	8,811	3.65	2,391	1.04	268.51	主要是本报告期内增加借款所致
应付债券	29,323	12.15	11,246	4.90	160.74	主要为本报告期发行中期票据及可转换公司债所致
长期应付款	291	0.12	0	0.00	/	主要是本报告期内对部分自有飞机售后回租安排确认超额融资所致

2. 资产结构及负债结构分析

截至报告期末，本集团的带息负债按照币种分类明细如下：

单位：百万元

	本期期末数		上期期末数		同比增加/(减少)百分比
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
美元	52,862	26.45	70,260	37.93	(24.76)
人民币	142,545	71.33	109,946	59.35	29.65
其他	4,424	2.22	5,048	2.72	(12.36)
合计	199,831	100.00	185,254	100.00	/

本年人民币有息负债大幅增加，主要由于本集团于本报告期发行的超短期融资券、中期票据、公司债券及可转债均以人民币发行。

3. 截至报告期末主要资产受限情况

截至2020年12月31日，本集团受限制的货币资金约为人民币117百万元。

截至2020年12月31日，本集团无资产受限情况。

(四) 行业经营性信息分析

1 主要机队经营状况

飞机型号		平均机龄 (年)	日利用率 (小时)	客座率 (%)	总体载运率 (%)
客机	A380系列	8.7	4.68	62.99	53.88
	A350系列	0.9	7.24	66.36	39.39
	A330系列	7.6	6.45	70.33	44.08
	A320系列	7.6	6.90	71.16	64.15
	B787系列	4.2	7.75	67.25	41.60
	B777系列	4.2	2.63	70.29	43.49
	B737系列	7.5	7.13	72.86	65.66
	EMB190	7.9	5.36	76.30	61.02
货机	B777系列	7.2	15.10	/	75.53
	B747系列	18.4	1.32	/	67.77
平均		7.2	7.02	71.46	61.39

注：上述飞机日利用率统计数据未包含停飞的34架 B737MAX 飞机及运营时间较短的6架 ARJ21 飞机。

2 报告期内引进飞机及相关设备的资金安排

单位：架

报告期内引进的机型	资金安排			报告期内引进架数
	经营租赁	融资租赁	自购	
A320系列	10	8	4	22
A350系列	/	/	2	2
B777系列	/	2	/	2
ARJ21	/	3	3	6
合计	10	13	9	32

3 2021-2023年飞机及相关设备资本开支计划、相关融资计划

飞机及相关设备资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式
飞机、发动机及飞行设备承担人民币56,547百万元	已授权并已订立合同	1年以内(含1年)人民币28,382百万元；1年以上2年以内(含2年)人民币15,033百万元；2年以上3年以内(含3年)人民币11,910百万元；3年以上人民币1,222百万元	自有资金或债务融资

4 报告期内飞机的保养政策及成本

本集团的飞机保养政策请见2020年度财务报表附注第二点公司重要会计政策和会计估计中的第27点“保养及大修支出”。

报告期内，本集团飞机、发动机的维护及维修成本为人民币10,500百万元。

5 报告期内飞机及其他飞行设备的折旧成本

报告期内，本集团飞机及其他飞行设备（包括高价周转件）折旧成本为人民币21,395百万元。

6 安全投入情况

报告期内，公司始终坚持“安全第一”不动摇，积极开展安全整治专项行动，深入推进安全七大体系建设，全面提升安全管控能力。

一是开展安全生产专项整治三年行动。我们专题研究疫情防控、客改货等重点风险防控，重点整治跑道安全、危险品运输等风险，建立机械故障和缺陷风险联防联控机制，启动运输机场运行风险预防分析项目。

二是着力推进安全七大体系建设。我们积极推进安全责任、规章手册、训练培训、过程控制、风险管控、安全文化和科技创新等安全七大体系建设，持续建设和完善安全管控体系，进一步加强公司安全管理的系统性和协同性。

截至报告期末，公司连续实现了21个航空安全年，继续保持了中国航空公司最好的安全记录。

7 报告期内新增航线概况及未来航线计划

报告期内，公司围绕广州-北京核心枢纽加密北京大兴-重庆、北京大兴-成都、北京大兴-乌鲁木齐-喀什、北京大兴-厦门、广州-兰州-敦煌等航线，同时新开上海浦东-兰州、上海虹桥-南宁、福州-南京-大连、昆明-杭州、青岛-西安、南宁-太原等国内航线，持续完善航线网络；国际航线方面，受中国民航局“五个一”及“一国一策”政策影响，报告期内公司国际航班大幅取消、调减，后续视政策调整逐步恢复。2020年，公司国际航线新增深圳-内罗毕、武汉-伊斯兰堡、福州-札幌、福州-福冈等。

2021年，本公司将以边际贡献最大化为目标，加大国内市场运力投入，提升国际航线收益品质。国内航线计划增加北京大兴-无锡、北京大兴-赣州、广州-腾冲、广州-宜宾、广州-沙市、广州-长白山等，国际航线视政策调整情况，逐步推进复飞、加密和新开。

(五) 投资状况分析

(1) 1. 重大的股权投资

2020年12月21日，本公司董事会同意公司与厦门建发集团有限公司（以下简称“厦门建发”）和福建省投资开发集团有限责任公司（以下简称“福建投资”）按股权同比例向厦门航空增资，本次增资总金额为人民币40亿元，其中公司以现金和实物资产分阶段出资人民币22亿元，厦门建发出资人民币13.6亿元，福建投资出资人民币4.4亿元。本次增资完成后，本公司、厦门建发和福建投资持股比例不变，分别为55%、34%、11%。详情请参见公司于2020年12月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于向控股子公司增资暨关联交易公告》。

2. 以公允价值计量的金融资产

单位：百万元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000099	中信海直	9	0.48	22	-	/	其他非流动金融资产	购入
601328	交通银行	16	0.013	42	(6)	/	其他非流动金融资产	购入
不适用	中国飞机服务有限公司	2	1.00	1	-	/	其他非流动金融资产	增资扩股
不适用	民航数据通信有限责任公司	1	2.50	27	(4)	/	其他非流动金融资产	增资扩股
00696	中国民航信息网络	33	2.25	699	19	(121)	其他权益工具投资	发起
不适用	海口美兰国际机场有限责任公司	100	2.35	100	-	(66)	其他权益工具投资	增资扩股
合计		161	/	891	9	(187)	/	/

(六) 重大资产和股权出售

2020年11月25日，本公司与南航通航、南方电网产业投资集团有限责任公司、国新双百壹号（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）、中国南航集团资本控股有限公司及珠海通航通投资合伙企业（有限合伙）签署《增资及股权转让协议》。详情请参见公司于2020年11月25日在上交所网站披露的《南方航空H股公告-关联交易》。

2020年12月22日，本公司与上海隐南企业管理合伙企业（有限合伙）、太仓市钟鼎远祥股权投资合伙企业（有限合伙）、国新双百壹号（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）、珠海君联逸格股权投资企业（有限合伙）、中金启辰（苏州）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、中金浦成投资有限公司、中国外运股份有限公司和珠海员祺企业管理合伙企业（有限合伙）（员工持股平台）签署《关于南方航空货运物流（广州）有限公司之增资协议》，详情请参见公司于2020年12月22日在上交所网站披露的《关于全资子公司增资扩股暨引进投资者的主动公告》。

(六) 主要控股参股公司分析

子公司名称	飞机数量	占本集团比例 (%)	承运旅客人数 (千人)	占本集团比例 (%)	货邮运输量 (吨)	占本集团比例 (%)	收费吨公里 (RTK) 百万	占本集团比例 (%)	收费客公里 (RPK) 百万	占本集团比例 (%)
厦门航空	209	24.1	26,908.8	27.8	253,655.1	17.4	4,138.6	19.9	39,526.5	25.8
汕头航空	15	1.7	2,113.7	2.2	14,274.5	1.0	253.5	1.2	2,664.8	1.7
珠海航空	16	1.8	1,737.5	1.8	8,483.9	0.6	257.7	1.2	2,763.1	1.8
贵州航空	20	2.3	2,799.7	2.9	20,043.5	1.4	389.2	1.9	4,050.8	2.6
重庆航空	30	3.5	3,326.8	3.4	15,498.6	1.1	413.9	2.0	4,434.6	2.9
河南航空	30	3.5	4,342.0	4.5	33,130.4	2.3	542.2	2.6	5,608.6	3.7

注：厦门航空运营数据包含其控股子公司河北航空、江西航空运营数据。

1、控股公司情况分析

(1) 厦门航空

厦门航空成立于1984年8月，注册资本人民币140亿元，法定代表人为王志学。本公司持有厦门航空55%股份，厦门建发和福建投资分别持有厦门航空34%和11%股份。

2020年，厦门航空实现营业收入人民币20,675百万元，同比减少36.60%，净亏损人民币177百万元，上年同期为实现净利润人民币785百万元，截至2020年12月31日，厦门航空总资产为人民币53,193百万元，净资产为人民币18,729百万元。

(2) 汕头航空

汕头航空成立于1993年7月，注册资本人民币2.8亿元，法定代表人为罗来君。本公司持有汕头航空60%股份，汕头航空投资股份有限公司持有汕头航空40%股份。

2020年，汕头航空实现营业收入人民币1,167百万元，同比减少50.40%，净亏损人民币360百万元，上年同期为实现净利润人民币18百万元，截至2020年12月31日，汕头航空总资产为人民币803百万元，净资产为人民币578百万元。

(3) 珠海航空

珠海航空成立于1995年5月，注册资本人民币2.5亿元，法定代表人为王长江。本公司持有珠海航空60%股份，珠海市人民政府国有资产监督管理委员会持有珠海航空40%股份。

2020年，珠海航空实现营业收入人民币1,041百万元，同比减少45.47%，净亏损人民币302百万元，上年同期为实现净利润人民币48百万元，截至2020年12月31日，珠海航空总资产为人民币938百万元，净资产为人民币680百万元。

(4) 贵州航空

贵州航空成立于1998年6月，注册资本人民币12.81亿元，法定代表人为易红磊。本公司持有贵州航空60%股份，贵州航空投资控股集团有限责任公司持有贵州航空40%股份。

2020年，贵州航空实现营业收入人民币1,572百万元，同比减少47.69%，净亏损人民币471百万元，上年同期为实现净利润人民币92百万元，截至2020年12月31日，贵州航空总资产为人民币1,742百万元，净资产为人民币1,359百万元。

(5) 重庆航空

重庆航空成立于2007年5月，注册资本人民币12亿元，法定代表人为金巍峰。本公司持有重庆航空60%股份，重庆城市交通开发投资(集团)有限公司持有重庆航空40%股份。

2020年，重庆航空实现营业收入人民币2,117百万元，同比减少33.13%，净亏损人民币501百万元，同比增加209.26%，截至2020年12月31日，重庆航空总资产为人民币4,447百万元，净资产为人民币312百万元。

(6) 河南航空

河南航空成立于2013年9月，注册资本人民币60亿元，法定代表人为裴爱州。本公司持有河南航空60%股份，河南民航发展投资有限公司持有河南航空40%股份。

2020年，河南航空实现营业收入人民币2,427百万元，同比减少45.23%，净亏损人民币464百万元，上年同期为实现净利润人民币37百万元，截至2020年12月31日，河南航空总资产为人民币4,339百万元，净资产为人民币3,901百万元。

(7) 货运物流公司

货运物流公司成立于2018年6月，注册资本人民币18亿元，法定代表人为何晓群。本公司持有货运物流公司55%股份。

2020年，货运物流公司实现营业收入人民币15,397百万元，同比上升80.29%，实现净利润人民币4,013百万元，同比上升990.49%。截至2020年12月31日，货运物流公司总资产为人民币9,211百万元，净资产为人民币6,391百万元。

2、其他主要参股公司情况分析

被投资单位名称	业务性质	注册资本	在被投资单位持股比例(%)		本期末资产总额(人民币百万元)	本期营业收入总额(人民币百万元)	本期净利润/(亏损)(人民币百万元)
			直接	间接			
一、合营企业							
广州飞机维修工程有限公司	飞机维修及维护	6,500万美元	50	0	3,743	2,790	-35
珠海保税区摩天宇航空发动机维修有	飞机维修及维护	16,310万美元	50	0	6,225	6,921	729
二、联营企业							
南航财务	提供金融服务	137,773万人民币	41.81	6.78	16,590	289	123
文化传媒公司	广告制作代理	20,000万人民币	40	0	1,003	278	31
四川航空	航空运输	100,000万人民币	39	0	57,624	16,080	(2,476)

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

2020年，新冠疫情在世界范围内大流行，全球航空运输业呈现巨幅下滑，航空公司飞机部分停飞、大批裁员、运营资金紧缺以及大规模的破产重组频发。全球各地的跨境旅行需求基本在政策和航线的限制下被极度压制，航空公司大量取消订单或者推迟接收飞机。IATA 预计2020年全球航空业净亏损1,185亿美元。

IATA 预计全球航空运输业 2021 年全年仍将维持亏损状态，全球航空公司面临各国政府继续收紧航空旅行限制、新冠病毒变种、现金流紧张等问题。

全球民航业在经历新冠疫情巨大冲击后逐步展现出新的发展趋势：

1、全球航空业或将进入新一轮重组期

大型航空公司可能通过获得政府援助摆脱困境，实力较弱的航空公司被大型航空公司收购甚至破产的可能性大大上升，经过重组后的全球航空业应对风险挑战的能力将增强。

2、航空业长期前景明朗，短期复苏波折

国际航协预测，到2036年，全球航空业将提供超过9,800万个就业岗位，创造产值超过5.7万亿美元，航空业将对全球经济复苏起到不可替代的作用。但新冠疫情影响极为广泛，各地区恢复周期不一致，导致航空业短期复苏步伐缓慢。

2020年新冠疫情给中国民航业带来巨大冲击，但长期来看中国民航的发展空间依然巨大。具体体现在以下三个方面：

1、市场潜力巨大

中国民航近10年旅客运输量年均增速达11%，但人均乘机仅0.47次，而美国人均乘机基本稳定在2.3-2.7次，相当于中国的5-6倍。预计“十四五”期间我国民航运输市场将继续保持中高速增长，发展空间依然巨大。国际航协预计到2036年，中国航空客运总量将达到15亿人次。

2、我国发展战略及宏观政策有利于航空业发展

我国实施的发展战略极大拓展了航空业发展空间。中共中央、国务院发布《国家综合立体交通网规划纲要》，到2035年综合立体交通网将达70万公里，其中航空网络建设具有持续完善的潜力，全球、区域物流网络体系构建将迎来全新机遇。中国民航局发布《新时代民航强国建设行动纲要》，明确到本世纪中叶全面建成民航强国的目标。此外，粤港澳大湾区、建设雄安新区和“一带一路”等一系列政策预示了航空业广阔的发展前景。

3、新发展理念促高质量发展

在新冠疫情导致全球经济衰退的背景下，我国率先控制疫情，实现国内经济正增长，为航空业发展提供了较好的宏观环境。“十四五”期间我国民航将科学把握新发展阶段，深入贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，以推动高质量发展为主题，加快推进基础设施建设，加速空域资源改革，持续释放行业优质供给。

(二) 经营计划

展望2021年，全球疫情走势不确定性仍然较强，疫情冲击带来的各类风险不断凸显，各国刺激政策力度受债务水平制约，长期结构性矛盾进一步暴露，复苏不稳定不平衡。根据国际货币基金组织预测，鉴于2021年疫情有望得到有效控制，预计全球经济将出现恢复态势。但受到全球贸易低迷及逆全球化等因素影响，全球经济复苏基础薄弱。

我国最先恢复经济社会运行秩序，经济较快实现恢复性增长。但疫情变化和外部环境存在诸多不确定性。2021年是“十四五”开局之年，预计我国将坚持稳中求进工作总基调，继续科学精准实施宏观政策，逐步形成国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

面对诸多不确定性，本集团以为中国民航打通大动脉、畅通微循环，在新发展格局中多做贡献为己任，以推动高质量发展为主题，以改革创新为根本动力，统筹发展和安全，落实公司高质量发展总体思路，确保安全态势平稳，争取更好经营业绩，加快推进重大战略和重点改革任务，努力将本集团打造成为具有全球竞争力的世界一流航空运输企业。

1、坚持安全第一，加强疫情防控常态化管理

本集团要以安全生产专项整治三年行动为主线，以安全体系建设为抓手，强体系、严作风、控风险，不断提升安全品质。我们要严格落实安全责任，强化资质能力建设，持续抓好作风纪律；要加强重点风险防控，发挥各类技术手段作用，完善风险监测预警机制。我们要持续做好疫情防控常态化管理，重点做好境外输入风险管控。2021年，本集团要确保继续实现航空安全年。

2、加快提质增效，争取更好经营业绩

本集团将密切关注疫情发展和航空市场变化，加强分析研判，灵活调整营销策略，全力提质增效。我们要加大国内运力投入，加强枢纽建设，做好广州枢纽、乌鲁木齐枢纽建设的基础上，重点加强北京大兴枢纽建设；要优化航线航班，确保运力与市场匹配，实现整体边贡最大化；要全力争取时刻增量，积极争取国际航班增班；要完善产品体系，推出“随到随走快线”和“机票+”等产品；加强客户基础，加大渠道管控力度，推进高频非会员转化，提高旅客乘机频次。

我们要优化货机投放和航线编排，继续抓好客改货航班，提升货机利用率和载运率；积极拓展营销渠道，抢抓大客户，发展网上销售，大力拓展疫苗运输、跨境电商和医药冷链等高附加值业务；大力发展现代仓储，拓展货运物流业务，加快提升货站保障能力；推动货运产品体系落地，逐步向“天地合一”的现代物流服务商转型。

3、坚持精益管控，增强抗风险能力

本集团要建立精益管控成本长效机制，持续打牢基础，增强发展后劲。我们要启动成本标准建设，选择关键项目开展建标对标；持续严控航油、起降、维修等大项成本，降低机组运行成本，减少服务成本虚耗；持续拓展融资渠道，实现多元化低成本融资，进一步优化债务结构；积极创新资本运作，做好可转债存续期机制建设。我们要建立完善碳资产管理机制，制定南航生态环保中长期规划；积极培育新的盈利增长点，持续推进机务维修改革，加强维修能力建设，大力发展第三方业务，盘活航食资源，拓展免税品销售渠道。

4、持续提高运行品质，打造亲和精细服务品牌

本集团要持续提升运行效率和服务品质。我们要提升运行集中管控效能，构建一体化运行协调体系，打造统一运行指挥信息平台，逐步确立航班正常率行业优势；推进航油全流程精细化管理，可用吨公里油耗要保持比较优势。我们要开展服务品质攻坚提升，着力打造“南航e行”、“亲情服务360”、“客户尊享”、“行李优享”、“中转畅享”、“食尚南航”六张名片；要加强品牌顶层设计，整合优化品牌架构，明确品牌传播策略，加大宣传推广力度，提升品牌知名度、美誉度和竞争力。

5、加快推进战略落地，加大改革攻坚力度

本集团要开拓发展空间，取得更大突破。我们要进一步加强组织领导，完善工作机制，全面统筹推进北京枢纽建设，做好市场组织和产品设计，持续强化客户基础；要完善大湾区网络布局，加强市场整体联动，构建完整产品体系，提升服务一体化水平，巩固提升大湾区市场控制力；我们要落实深化改革三年行动实施方案，开展对标世界一流管理提升行动，提升精细化管理水平；推动三项制度改革取得突破，落实任期制和契约化管理办法；完善全面市场化核算体系，建立四级单位市场化核算报表。

6、加速数字化转型，打造高质量发展新动能

本集团要积极推动数字化转型，深化云平台和双中台建设，把握大数据、5G等技术发展机遇，快速改进IT系统，打造核心竞争力；我们要围绕“吃、住、行、娱、游、购”，搭平台、找伙伴、活积分、强引流、做集成，丰富产品和产品体系，构建南航生态圈；要做好全员营销、社交营销，将航空业特色服务及产品通过线上输出创造价值，要大力拓展货运电商，积极发掘市场需求；要持续做好信息安全，加强个人隐私保护。

(三) 可能面对的风险

1、宏观环境风险

(1) 宏观经济波动风险

民航运输业的景气程度与国内和国际宏观经济发展状况密切相关。宏观经济景气度直接影响到经济活动的开展、居民可支配收入和进出口贸易额的增减，进而影响航空客运和航空货运的需求，影响本集团的业务及经营业绩。

(2) 宏观政策风险

政府所制定的宏观经济政策，特别是周期性的宏观政策调整如信贷、利率、汇率、财政支出等，都会使航空运输业受到直接或间接的影响。此外，政府对新航空公司的设立、航权开放、航线以及票价等方面均有所管制，并同时规定了燃油附加费定价机制。相关政策的变动也可能会影响到公司运营业绩及未来业务的发展。

2、重大疫情、自然灾害等不可抗力风险

航空业受外部环境影响较大，重大疫情等突发性公共卫生事件，洪水、台风、火山爆发等自然灾害以及恐怖袭击、国际政治动荡等因素都会影响航空公司的正常运营，从而对本公司的业绩和长远发展带来不利影响。

3、行业风险

(1) 行业竞争加剧风险

面对日益变化多端的市场，如果公司未能有效增强预判能力，采取灵活的销售策略和定价机制，将可能影响公司实现预期收益目标。在运力引进方面，行业运力增速过快和市场需求增速放缓的趋势日益显著，如果公司未能建立相应的运力引进、退出机制，将可能对公司经营效益产生重大不利影响。在开拓国际市场方面，如果公司未能进一步提升国际航线的运营品质，将可能影响公司运营收入和盈利水平。

(2) 其他运输方式的竞争风险

航空运输、铁路运输、公路运输在中短途运输方面存在一定的可替代性。随着高铁网络不断完善，如果公司未能制定有效应对高铁竞争的营销策略，将可能影响公司经营效益。

4、公司管理风险

(1) 安全风险

飞行安全是航空公司正常运营的前提和基础。恶劣天气、机械故障、人为错误、飞机缺陷以及其他不可抗力事件都可能对飞行安全造成影响。本公司机队规模大，异地运行、过夜运行、国际运行较多，安全运行面临着一定的考验。一旦发生飞行安全意外事故，将对本公司正常的生产运营及声誉带来不利影响。

(2) 信息安全风险

信息安全形势日渐严峻，如果公司对信息安全管理未能上升到公司甚至更高高度来抓，加强信息安全资源投入，强化信息安全管理，将可能影响公司的安全、生产、运营、营销和服务等工作，给公司造成影响和损失。

(3) 资本支出规模较大风险

公司的主要资本支出为引进飞机。近年来，本公司一直通过引进先进机型、退出老旧机型、精简机型种类来优化机队结构，降低运营成本。由于飞机运营固定成本高，如果本公司的经营情况出现严重下滑，可能导致营业利润大幅下跌、财务困难等问题。

5、公司财务风险

(1) 汇率波动风险

人民币不可自由兑换成外币。所有涉及人民币的外汇交易必须通过中国人民银行或其他获授权买卖外汇的机构或交换中心进行。本集团大量的租赁负债和部分银行及其他贷款以外币为单位，主要是美元、欧元及日元，因此人民币兑外币的贬值或升值都会对本集团的业绩构成重大影响。其中，美元兑人民币汇率的变动对本集团财务费用的影响较大。假定除汇率以外的其他风险变量不变，于2020年12月31日人民币兑美元汇率每升值（或贬值）1%，将导致本集团报告期内股东权益增加（或减少）人民币367百万元，净亏损减少（或增加）人民币367百万元。

(2) 燃油价格波动风险

航油成本是本集团最主要的成本支出。国际原油价格波动以及发改委对国内航油价格的调整，都会对本集团的成本造成较大的影响。虽然本集团已采用各种节油措施降低航油消耗量，但如果国际油价出现大幅波动，本集团的经营业绩仍可能受到较大影响。假定燃油的消耗量不变，报告期内平均燃油价格每上升或下降10%，将导致本集团报告期内营运成本上升或下降人民币1,880百万元。

此外，本集团大部分的航油消耗须以中国现货市场价格在国内购买。本集团目前并无有效的途径管理其因国内航油价格变动所承受的风险。但是，根据发改委及中国民航局于2009年发布《关于建立民航国内航线旅客运输燃油附加与航空煤油价格联动机制有关问题的通知》的规定，航空公司在规定范围内可自主确定国内航线旅客燃油附加费收取标准。该联动机制可在一定程度上降低本集团航油价格波动风险。

(3) 利率波动风险

由于民航业有着“高投入”的行业特点，航空公司的资产负债率普遍较高。因此，市场资金的松紧变化造成的利率波动对本集团的财务费用有较大的影响，从而进一步影响本集团的经营业绩。假定除利率以外的其他风险变量不变，报告期内本集团综合资金成本每上升（或下降）100个基点，将导致本集团报告期内股东权益减少（或增加）人民币315百万元，净亏损增加（或减少）人民币315百万元。

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2013年1月24日召开的2013年第一次临时股东大会上，本公司审议修改《中国南方航空股份有限公司章程》，规定：“本公司的利润分配政策为：

公司利润分配的原则：在兼顾公司长远和可持续发展的前提下，公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，牢固树立回报股东的意识，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司利润分配的形式：公司实行现金、股票、现金与股票相结合或其他符合法律、行政法规的合理方式分配股利。

公司利润分配的条件及比例：公司在当年盈利且存在可供分配利润，按规定提取法定公积金、任意公积金后，并无重大投资计划或重大现金支出等事项(重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的30%)以及未发生重大损失(损失金额超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的10%)等特殊事项的前提下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的利润在弥补亏损并提取公积金后剩余可分配利润的10%。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于公司于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司未来三年以现金方式累计分配的利润不少于公司于该三年实现的年均可分配利润的30%。

公司利润分配的时间间隔：在满足利润分配条件并保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年度进行一次利润分配，也可以根据盈利情况和资金需求情况进行中期利润分配。

发放股票股利的条件：公司根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例，维持公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，如确有特殊情况无法进行现金分配并按照公司章程的规定履行各项程序后，可通过发行股票股利的方式回报投资者。若公司实施了以股票分配股利或资本公积金转增股本方案的，则公司当年可以不再实施以现金方式分配利润的方案，且该年度不计入本条前款所述的三年内。”

公司的利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，有明确的分红标准和分红比例，充分保护中小投资者的合法权益，并由独立董事发表意见，利润分配政策调整或变更的条件和程序均合规、透明。

公司第八届董事会第十七次会议审议通过《公司2020年度利润分配预案》。

鉴于2020年公司经营亏损，不符合公司章程规定的利润分配条件，建议公司2020年度不进行现金分红，不进行资本公积转增股本等利润分配。上述预案有待本公司2020年年度股东大会批准。

经测算，公司2018-2020年累计分配的现金股利超过该三年实现的年均合并报表归属于母公司股东可分配利润，符合《公司章程》规定的“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于公司于该三年实现的年均可分配利润的30%”的标准。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)(百万元)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净(亏损)/利润(百万元)	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净(亏损)/利润的比率(%)
2020年	0	0	0	0	(10,842)	0
2019年	0	0	0	0	2,651	0
2018年	0	0.5	0	613	2,983	20.55

二、承诺事项履行情况

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	其他	南航集团	股权分置改革工作完成后，在遵循国家相关法律法规要求的前提下，南航集团支持南方航空制订并实施管理层股权激励制度。	长期	是	是
其他承诺	其他	南航集团	南航集团与本公司为界定与分配南航集团与本公司的资产与负债，于1995年3月25日签订一份分立协定（该协定于1997年5月22日修订）。根据分立协议，南航集团与本公司同意就有关南航集团与本公司根据分立协议持有或继承的业务、资产及负债而导致对方承担的索偿、债务及费用等，向对方做出赔偿。	长期	是	是
其他承诺	其他	南航集团	关于本公司与南航财务签订的《金融服务框架协议》的相关承诺：A、南航财务是依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法规依法设立的企业集团财务公司，主要为集团成员单位提供存贷款等财务管理服务，相关资金仅在集团成员单位之间流动；B、南航财务所有业务活动均遵照相关法律法规的规定，运作情况良好，南方航空在财务公司的相关存贷款业务具有安全性。在后续运营过程中，财务公司将按照相关法律法规的规定进行规范运作；C、南方航空与南航财务的相关存贷款将继续由南方航空依照相关法律法规及公司章程的规定履行内部程序，进行自主决策，南航集团不干预南方航空的相关决策；D、南航集团将继续充分尊重南方航空的经营自主权，不干预南方航空的日常商业运作。	长期	是	是
其他承诺	解决土地等产权瑕疵	南航集团	在2007年8月14日本公司与南航集团的资产买卖的关联交易中，本公司购入的南航食品公司有房屋建筑物8项，合计建筑面积8,013.99平方米；培训中心房屋建筑物11项，合计建筑面积13,948.25平方米，因各种客观原因未办理房屋所有权证。本公司于2019年12月19日收到控股东南航集团发来的《关于南航食品公司及培训中心房产办证工作的承诺函》。截至目前，前述房产中已有12项完成办证，已办证面积14,178.25平方米。剩余房产未完成办证的主要原因为房产所在土地为租赁土地，因相关法律法规、政策变化导致无法办理产权证。南航集团向本公司承诺：（1）若后续政策变更，允许相关房产办理产权证，办证过程中发生的费用，由南航集团承担并支付；（2）若由于上述房产尚未办证导致任何第三方向本公司提出权利主张或因所有权瑕疵影响公司的正常业务运营而导致公司遭受损失，则该等损失全部由南航集团承担，且承担上述损失后不向本公司追偿。	长期	是	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
其他承诺	其他	南航集团	<p>本公司2018年2月7日收到公司控股东南航集团出具的承诺函，就南方航空部分未取得权属证书的土地、房产事宜，作出说明和承诺如下：截至2017年9月30日，南方航空及其分公司、营业部等有3宗土地（面积181,350.42平方米）以及342宗房产（面积244,228.08平方米）为南航集团此前历次向南方航空以划转等方式转让的土地房产，该部分土地、房产尚未变更登记至申请人名下。该等土地、房产源于1997年、2004年和2007年南方航空与南航集团分别签订的分立协定、重组北方航空公司和新疆航空公司协议、资产买卖协议。南航集团承诺，若由于上述未取得权属证书的土地、房产导致任何第三方向南方航空提出权利主张或因前述土地、房产的所有权瑕疵影响南方航空的正常业务运营而致使南方航空遭受损失，则该等损失由南航集团承担，且承担上述损失后不向南方航空追偿。</p>	长期	是	是
其他承诺	其他	南航集团	<p>本公司2019年12月27日收到公司控股东南航集团出具的关于不存在减持公司股票行为或减持计划的承诺函。因《证券法》进行修订，承诺引用的法律条文发生变化，2020年3月13日，南航集团对承诺进行了更新。具体内容如下：鉴于南航集团拟以现金的方式参与认购本公司非公开发行的 A 股股票，南航集团全资子公司南龙控股拟以现金方式参与认购本公司非公开发行的 H 股股票，现做出如下承诺：1、自本公司董事会首次审议本次非公开发行方案之日（即2019年10月30日）前六个月至本承诺函出具之日，南航集团、南龙控股及其全资子公司航信（香港）有限公司（三家公司统称“南航集团及一致行动人”）未出售或以任何方式减持本公司的任何股票。2、自本承诺函出具之日起至本公司本次非公开发行完成后六个月期间内，南航集团及一致行动人将不会出售或以任何方式减持所持有的本公司的任何股票，也不存在减持本公司股票的计划。3、南航集团及一致行动人不存在违反《中华人民共和国证券法》第四十四条的情形。如有违反，南航集团及一致行动人因减持股票所得收益将归本公司所有。4、本承诺函自签署之日起对南航集团及一致行动人具有约束力，若南航集团及一致行动人违反上述承诺发生减持情况，则减持所得全部收益归本公司所有，南航集团及一致行动人依法承担由此产生的法律责任。</p>	本公司2019年非公开发行完成后六个月期间内	是	是

三、公司对会计政策、会计估计变更原因和影响的分析说明

(一) 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于2020年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第13号》(财会 [2019] 21号) (“解释第13号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10号)

1. 解释第13号

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

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

解释第13号自2020年1月1日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

2. 财会[2020]10号

财会 [2020] 10号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。财会 [2020] 10号自2020年6月24日起施行，可以对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(二) 会计估计变更

对于固定资产及使用权资产中的发动机替换件，本集团原采用年限平均法计提折旧。经过分析多年积累的运营数据，评估发动机替换件的实际消耗模式和有关经济利益的预期实现方式，本集团认为发动机替换件的消耗与实际的飞行小时更为直接相关。因此，本集团认为将发动机替换件的折旧方法变更为工作量法能够更为真实反映资产实际消耗情况，更加客观反映本集团的财务状况和经营成果。该会计估计变更采用未来适用法自2020年4月1日起执行。针对发动机替换件折旧方法的变更对比如下：

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

于本年度，该会计估计变更分别减少本集团及本公司的亏损总额人民币约1,618百万元及人民币约883百万元。由于目前无法准确预计本集团未来期间发动机的飞行小时数，因此无法预测本次会计估计变更对本集团及本公司未来期间财务报表的影响。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

	现聘任
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	5
境外会计师事务所名称	毕马威会计师事务所
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境外会计师事务所审计年限	5
保荐人	中国国际金融股份有限公司

审阅本集团截至2020年6月30日止的半年度财务报表及审计本集团截至2020年12月31日止的年度财务报告的费用总额为人民币15百万元（含增值税税金），其中内部控制报告审计费用为人民币2百万元（含增值税税金）；审计部分本集团之子公司截至2020年12月31日止的年度财务报告的费用总额为人民币2百万元（含增值税税金）。为本集团提供税务、咨询等服务费用总额约为人民币3百万元（含增值税税金）。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

在2020年6月30日召开的2019年年度股东大会上，本公司审议及批准续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2020年度国内财务报告和内部控制报告、美国财务报告以及财务报告内部控制提供专业服务，续聘毕马威会计师事务所为本公司2020年度香港财务报告提供专业服务，并授权公司董事会根据具体工作情况决定其酬金。

五、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

六、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，经联合信用评级有限公司综合分析和评估，本公司及本公司控股股东南航集团的主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”。

七、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，本公司与日常经营相关的重大关联交易存续事项主要为在开展日常业务中与南航集团及其附属公司签订的关联交易协议，具体如下：

- 1、2008年11月11日，本公司与文化传媒公司签订《无形资产特许使用协议》，详情请参见公司于2008年11月12日在上交所网站披露的《南方航空H股公告》。
- 2、2017年12月19日，本公司与中国南方航空集团物业管理有限公司签署《物业委托管理框架协议》。详情请参见公司于2017年12月20日在上交所网站披露的《南方航空H股公告》。
- 3、2018年1月19日，本公司与广州南航建设有限公司签署《南航大厦资产租赁协议》。详情请参见公司于2018年1月20日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于签署〈南航大厦资产租赁协议〉暨日常关联交易公告》。

4、2018年1月26日，本公司与南航集团签署《资产租赁框架协议》。详情请参见公司于2018年1月27日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于签署<资产租赁框架协议>暨日常关联交易公告》。

5、2018年12月27日，本公司与深圳航空食品有限公司签署《配餐服务框架协议》。详情请参见公司于2018年12月28日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于续签《配餐服务框架协议》暨日常关联交易公告》。

6、2018年12月27日，本公司与文化传媒公司签署《传媒服务框架协议》。详情请参见公司于2018年12月28日在上交所网站披露的《南方航空H股公告》。

7、2019年8月27日，本公司与南航财务签署《金融服务框架协议》。详情请参见公司于2019年8月28日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于续签《金融服务框架协议》暨日常关联交易公告》。

8、2019年10月10日，本公司与南航国际融资租赁有限公司签署《2020-2022年融资和租赁服务框架协议》。详情请参见公司于2019年10月11日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空日常关联交易公告》。

9、2019年12月30日，本公司与南航集团签署《房屋与土地租赁框架协议》。详情请参见公司于2019年12月31日在上交所网站披露的《南方航空H股公告》。

10、2020年12月21日，本公司与中国南航集团物业管理有限公司续签《物业管理框架协议》。详情请参见公司于2020年12月22日在上交所网站披露的《南方航空H股公告-持续关连交易》。

11、2020年12月21日，本公司与南航集团续签《资产租赁框架协议》。详情请参见公司于2020年12月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于续签<资产租赁框架协议>暨日常关联交易公告》

上述关联交易事项是按照公平、合理的商业条款厘定，且相关交易均按市场公允价格定价，交易价格均不高于第三方定价。相关交易对本公司的独立性没有影响，符合本公司和全体股东的利益。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

2020年11月25日，本公司与南航通航、南方电网产业投资集团有限责任公司、国新双百壹号（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）、中国南航集团资本控股有限公司及珠海通航通投资合伙企业（有限合伙）签署《增资及股权转让协议》。详情请参见公司于2020年11月25日在上交所网站披露的《南方航空H股公告-关连交易》。

（三）共同对外投资的重大关联交易

2020年12月21日，本公司董事会同意公司与厦门建发和福建投资按股权同比例向厦门航空增资，本次增资总金额为人民币40亿元，其中公司以现金和实物资产分阶段出资人民币22亿元，厦门建发出资人民币13.6亿元，福建投资出资人民币4.4亿元。本次增资完成后，本公司、厦门建发和福建投资持股比例不变，分别为55%、34%、11%。详情请参见公司于2020年12月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于向控股子公司增资暨关联交易公告》。

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

2019年7月8日，本公司与南航集团以及南航财务签署《三方委托贷款协议》。详情请参见公司于2019年7月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于与控股股东及其控股子公司签署〈委托贷款合同〉暨关联交易的公告》。2020年6月9日，本公司根据资金使用计划，提前归还人民币5亿元贷款。

2019年9月3日，本公司与南航集团以及南航财务签署《委托贷款合同》。详情请参见公司于2019年9月4日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的《南方航空关于与控股股东及其控股子公司签署〈委托贷款合同〉暨关联交易的公告》。2020年5月27日，本公司根据资金使用计划，提前归还人民币47.2亿元贷款。

2、临时公告未披露的事项

单位：百万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
南航集团	控股股东	0	0	0	300	(300)	0
合计		0	0	0	300	(300)	0
关联债权债务形成原因		2019年7月24日，本公司与南航集团以及南航财务公司签署《委托贷款合同》，南航集团将人民币3亿元委托南航财务公司贷款给本公司，贷款期限为3年。2020年6月9日，本公司根据资金使用计划，提前归还人民币3亿元。					
关联债权债务对公司的影响		该笔贷款金额较小，对公司2020年经营成果和财务状况没有显著影响。					

八、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司无托管、承包事项。

报告期内，除上述关联交易披露中，本公司作为承租人租赁南航集团的部分土地和房产外，本集团采用租赁方式引进飞机。截至2020年12月31日，本集团运营的机队中有经营租赁飞机310架，融资租赁飞机261架。

(二) 担保情况

单位:百万元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
本公司	/	本公司自费飞行学员	211.06	2008年6月30日	2008年6月30日	2033年4月20日	连带责任担保	部分已履行完成	部分履行连带责任担保	19.74	是	否	/
厦门航空	/	厦门航空半自费飞行学员	10.14	2010年5月4日	2010年5月4日	2025年7月6日	连带责任担保	部分已履行完成	部分履行连带责任担保	1.38	是	否	/
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)											0		
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)											221		
公司及子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											2,266		
报告期末对子公司担保余额合计 (B)											36,251		
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)													
担保总额 (A+B)											36,472		
担保总额占公司净资产的比例(%)											52.59		
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)											0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)											/		
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)											0		
上述三项担保金额合计 (C+D+E)											0		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											/		
担保情况说明											无		

截至本报告披露日，公司对 SPV 担保情况表：

序号	已设立的 SPV 公司	是否已实际为其提供担保	已担保的金额（亿美元）
1	南航1号	是	1.50
2	南航2号	是	1.40
3	南航3号	是	3.28
4	南航4号	是	0.16
5	南航5号	是	0.92
6	南航6号	是	0.35
7	南航7号	是	0.35
8	南航8号	是	0.35
9	南航9号	是	5.88
10	南航10号	是	5.17
11	南航12号	是	0.25
12	南航13号	是	0.25
13	南航14号	是	0.33
14	南航15号	是	3.41
15	南航16号	是	5.26
16	南航17号	是	1.49
17	南航18号	是	2.50
18	南航19号	是	0.51
19	南航20号	是	0.51
20	南航21号	是	0.48
21	南航22号	是	0.48
22	南航23号	是	0.48
23	南航24号	是	2.78
24	南航25号	是	2.04
25	南航26号	是	4.73
26	重航1号	是	3.52
27	重航2号	是	0.32
28	厦航1号	是	0.17
29	厦航2号	是	0.11
30	厦航3号	是	0.11
31	厦航4号	是	0.14
32	厦航5号	是	0.15
33	厦航6号	是	0.20
34	厦航7号	是	0.09
35	厦航8号	是	0.14
36	厦航9号	是	0.15
37	厦航10号	是	0.15
38	厦航11号	是	0.16
39	厦航12号	是	0.13
40	厦航13号	是	0.19
41	厦航14号	是	0.18
42	厦航15号	是	0.18
43	厦航16号	是	0.13
44	厦航17号	是	0.12
合计	/		51.2
备注	本公司及本公司控股子公司厦门航空、重庆航空对上述44家 SPV 已实际提供的担保金额为51.2亿美元，按照中国人民银行2020年12月31日公布的美元对人民币汇率中间价6.5249计算，约为人民币334.07亿元，均包含在本公司股东大会审批的担保授权额度范围内。		

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财总体情况

单位：百万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
大额存单	非公开发行 A 股股票闲置募集资金	7,299	5,439	/
七天通知存款	非公开发行 A 股股票闲置募集资金	2,002	411	/
大额存单	公开发行 A 股可转换公司债券闲置募集资金	10,525	10,145	/
七天通知存款	公开发行 A 股可转换公司债券闲置募集资金	223	73	/

2. 单项委托理财情况

单位：百万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益	实际收回情况	是否经过法定程序
中国光大银行股份有限公司	大额存单	1,000	2020/6/23	2020/10/23	非公开发行 A 股股票闲置募集资金	大额存单	固定收益	3.850%	12.83	1,012.83	是
中国光大银行股份有限公司	大额存单	530	2020/6/23	2020/10/23		大额存单	固定收益	3.850%	6.80	536.80	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	330	2020/6/23	2020/12/23		大额存单	固定收益	3.850%	6.35	336.35	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	140	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.850%	2.70	2.70	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	599	2020/7/6	到期日未定		大额存单	固定收益	3.850%	9.61	9.61	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	200	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.850%	3.85	3.85	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	1,000	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.900%	19.50	19.50	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	500	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.900%	9.75	9.75	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	1,000	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.900%	19.50	19.50	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	1,000	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.900%	19.50	19.50	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	1,000	2020/6/23	到期日未定		大额存单	固定收益	3.900%	19.50	19.50	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	630	2020/6/23	2020/7/6		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.46	630.46	



受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益	实际收回情况	是否经过法定程序
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	31	2020/9/22	2020/11/13		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.09	31.09	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	760	2020/10/27	2020/11/26		七天通知存款	固定收益	2.025%	1.28	761.28	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	170	2020/6/23	2020/11/26		七天通知存款	固定收益	2.025%	1.49	171.49	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	65	2020/12/10	到期日未定		七天通知存款	固定收益	2.025%	/	/	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	346	2020/12/23	到期日未定		七天通知存款	固定收益	2.025%	/	/	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	380	2020/10/26	2020/11/26	公开发行 A 股可转换公司债券闲置募集资金	大额存单	固定收益	4.000%	1.32	381.32	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	2,145	2020/10/26	到期日未定		大额存单	固定收益	4.000%	14.25	14.25	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	2,000	2020/10/26	到期日未定		大额存单	固定收益	4.000%	13.33	13.33	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	2,000	2020/10/26	到期日未定		大额存单	固定收益	4.000%	13.33	13.33	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	2,000	2020/10/26	到期日未定		大额存单	固定收益	4.000%	13.33	13.33	
中国光大银行股份有限公司	大额存单	2,000	2020/10/26	到期日未定		大额存单	固定收益	4.000%	13.33	13.33	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	150	2020/10/23	2020/11/23		七天通知存款	固定收益	2.025%	0.26	150.26	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	43	2020/12/10	到期日未定		七天通知存款	固定收益	2.025%	/	/	
中国光大银行股份有限公司	七天通知存款	30	2020/12/10	到期日未定		七天通知存款	固定收益	2.025%	/	/	

九、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

报告期内，南航共在全国12省的2个国家级贫困县（皮山县和墨玉县）、22个贫困村开展定点扶贫工作。全年共派出挂职和驻村扶贫干部83人，投入扶贫资金人民币4,462万元。其中派往深度贫困地区皮山县和墨玉县的扶贫干部62人，投入皮山县和墨玉县扶贫资金人民币3,950万元。

南航全面履行央企社会责任，成立扶贫开发工作领导小组，统筹规划扶贫工作开展，发挥自身航空业务优势，持续深化“航空引领、产业带动、教育固本、关爱救助、阳光扶贫”的南航特色扶贫模式，助力打赢脱贫攻坚战、全面实现小康社会。截至报告期末，南航定点扶贫新疆墨玉县和皮山县以及全国其他定点帮扶村均已实现脱贫摘帽。

2. 年度精准扶贫概要

1) 坚持航空引领，强化互通互联。加大运力投入，引进宽体机、调派客机赴喀什运输农产品；完善航线网络，援疆航线增至36条，连接16个援疆省市的23个城市；畅通扶贫“新通道”，围绕机上餐食、航空用品采购，引商建厂、引资入村，推进“扶贫产品上蓝天”工程，制订货运扶贫优惠政策，帮助落地企业和农产品解决运输难问题。

2) 坚持产业带动，因地制宜打造特色鲜明。帮助定点县招商引资。引进30余家电子装配、服装、制鞋等劳动密集型企业落户墨玉县、皮山县，总投资额约6.7亿元，提供6,000余个就业岗位，带动4万余贫困人口脱贫。发展乡村特色产业。因地制宜发展种养殖业，与种植专业合作社合作，建设无公害红薯、蔬菜种植基地、“杏”福产业园、“阳光南航银杏产业扶贫基地”“脐橙示范种植园”“南航文岗村火龙果基地”以及鸡、鹅、羊养殖等10余个产业项目。多渠道搭建电商平台。建设电子商务进农村示范县项目，建立皮山县电商特色馆，带动电商创业人员700余人，线上线下交易额14,600余万元；利用南航商城、电商平台、员工商城等平台优势，直播带货、推介旅游资源和特色产品。开展消费扶贫。通过工会福利采购、员工团购、消费扶贫专项行动等方式，累计帮助销售新疆定点扶贫县农产品8,000余万元。

3) 坚持教育固本，注重扶贫扶志相结合。建设高标准明珠小学。累计捐资1,100余万元建设皮山县南航明珠小学和墨玉县南航明珠幼儿园，出资5,800万元在墨玉县建设高标准南航明珠小学，并向皮山县南航明珠小学捐赠教学电脑150余台、书籍4.3万余册。加强师生素质教育。组织定点县青少年参加南航夏令营；组织基层教师到华南师范大学进修；连续6年资助墨玉县喀瓦克乡小学足球队外出参赛，并与教育部合作在墨玉县建设全国青少年校园足球“满天星”训练营。组织系统技能培训。累计培训定点县基层干部1,500余名、技术人员2.2万余名；办好农民夜校，开展劳动就业技能、电子商务、扶贫宣传。

4) 坚持关爱救助，打造“健康扶贫工程”。开展“救急难”行动。累计捐赠1,000万元“救急难”资金，救助墨玉县1,591名重特大疾病患者；捐赠113万元建立墨玉县“儿童早期发展中心”，救治脑瘫儿童231名。提升医疗服务能力。在墨玉县开展全民免费健康体检、大病救治、100%全覆盖贫困人口参保服务、医疗机构标准化建设等工作，全面提升医疗服务能力，减轻群众就医负担。助力抗击新冠疫情。向定点扶贫县拨付价值60多万元的防疫用品等物资，开展驻村工作队员关爱行动。

5) 坚持阳光扶贫，加强扶贫领域作风建设。开展作风治理。制定扶贫采购管理办法、对外捐赠管理办法等规章制度，将扶贫工作纳入党建考核、党组巡视、内部巡查和审计工作范围，确保扶贫工作廉洁透明。营造良好氛围。利用平台加强扶贫工作宣传，讲好南航扶贫故事，树立扶贫典型，营造同心助

力脱贫攻坚的浓厚氛围。

3. 精准扶贫成效

单位：百万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	44.62
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	6,063
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1产业扶贫项目类型	农林产业扶贫 √
1.2产业扶贫项目个数（个）	24
1.3产业扶贫项目投入金额	6.95
1.4帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	6,063
2.转移就业脱贫	
其中：2.1职业技能培训投入金额	0.007
2.2职业技能培训人数（人/次）	5,368
2.3帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	1,391
3.教育脱贫	
其中：3.1资助贫困学生投入金额	0.12
3.2资助贫困学生人数（人）	86
3.3改善贫困地区教育资源投入金额	33
4.健康扶贫	
其中：4.1贫困地区医疗卫生资源投入金额	2
5.其他项目	
其中：5.1.项目个数（个）	28
5.2.投入金额	2.54
三、所获奖项（内容、级别）	
在2018年和2019年中央单位定点扶贫工作成效考核中获评最高等次“好”	

4. 后续精准扶贫计划

未来南航将保持帮扶政策稳定，做好脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，建立脱贫攻坚长效机制，不断巩固拓展脱贫成果。

一是坚持脱贫不脱钩，摘帽不摘责任，坚持机构不撤、机制不变、人员不减，保留整个扶贫工作工作领导机构和扶贫工作机制，保持现有的挂职和驻村干部，推动长期稳定脱贫。

二是坚持力度不减，深化航空特色扶贫模式。以互通互联为着力点，加深贫困地区与发达地区之间的联系，让贫困地区的人员、产品“走出去”，让扶贫产业、资金、人才“引进来”。

三是坚持多措并举，持续巩固脱贫成果，坚持产业带动，因地制宜发展特色产业。坚持教育固本，持续做好皮山县、墨玉县明珠小学和明珠幼儿园。延续“救急难”项目，防止因病返贫、因病致贫。制定中长期发展规划，推进脱贫与乡村振兴有效衔接，逐步从脱贫摘帽走向乡村振兴。

(二) 社会责任工作情况

2020年，南航紧抓重要发展机遇，深入谋划、持续推动高质量发展，积极履行社会、经济和环境责任，全力抗击疫情，深化改革发展，坚决守牢安全底线，打造亲和精细服务，积极回馈社会，保护地球家园，不断满足人民日益增长的美好生活需要，加快建设世界一流航空运输企业。

全力打赢疫情防控阻击战。新冠疫情发生以来，南航坚决扛起央企的责任担当，逆流而上、冲锋在前，将抗疫运输作为“最优先级”任务，累计投入1.9万个航班，运送医护人员2.5万人次、抗疫物资2.9万吨，接回滞留海外同胞2.4万人次。全方位防护旅客和员工安全，实现所有国际国内航班旅客机上零感染、所有员工工作岗位上零感染。发挥民航在特殊时期不可替代的重要作用，全力恢复航线航班，努力服务生产生活秩序恢复和产业链供应链稳定，为我国疫情防控大局作出了重要贡献。

坚决守牢安全底线。推进安全七大体系建设，统筹开展安全生产专项整治三年行动、“三个敬畏”宣传教育、安全整顿等活动。全年没有发生公司责任征候，连续保证21年的飞行安全和26年的空防安全，安全水平在中国民航保持领先地位。

打造亲和精细服务品牌。坚持精细运行、精准调控、精益飞行，全年航班正常率持续提升。成立品牌管理委员会和服务提升委员会，推进大服务建设，行李全流程追踪获得 IATA 全网络合规认证，再次荣获全国“用户满意标杆企业”。

深入践行“以人为本”理念。南航重视员工的发展和培养，推进培训体系化、规范化开展，提供丰富多样的培训课程。成立 EAP 空勤人员心理健康室、“同行者”心理关爱工作室，提升员工心理健康水平，促进员工全面发展。组织开展丰富多彩的员工活动平衡员工工作与生活，关爱女性员工和困难员工，提升员工的幸福感。

持续推进绿色飞行。通过机型结构优化、航路优化、单发滑行、精准配载等深化节能减排，全年可用吨公里油耗同比下降6.6%。2018年10月以来，投资5.16亿元，推进机场控制区燃油车新能源化；大力推广桥载电源替代使用APU，累计节省航油11.6万吨；积极推动信息技术创新，“大规模动态图航路规划”纳入国家重点研发专项；被中国民航局评为“蓝天保卫战工作先进单位”。

（三）环境信息情况

报告期内，本公司高度重视生态环境保护工作，逐步完善环境体系建设，积极应对气候变化，降低能源和资源消耗，引领航空业绿色低碳发展，助力国家碳达峰碳中和目标实现：

1、环境管理

公司不断完善环境管理体系建设，持续推进《关于全面加强生态环境保护工作的指导意见》，开展第二轮环保自查，建立污染治理和应急处理工作机制和方案；积极推进生态环保信息系统建设，打造生态环保及能源管理系统，进一步提升环境系统化管理水平。2020年，本公司全年二氧化碳排放1,931.80万吨，吨公里油耗2.95吨/万吨公里，吨公里二氧化碳排放9.29吨/万吨公里。

2、应对气候变化

公司落实国家节能减排政策，开展打赢“蓝天保卫战”专项行动，减少碳排放、提升碳资产管理水平。报告期内，公司制定碳监测制度，出台《南航飞行活动碳排放数据监测报告核查管理办法》，完成首次民航飞行活动二氧化碳排放数据的监测、报告和核查；加强碳交易管理，成立碳资产处置工作领导小组，如期完成2019年欧盟碳交易、广东省碳交易履约工作，通过公开竞价拍卖方式出售历年由于航班排放效率提高而累计富余的69.5万吨广东省碳配额。

3、绿色运营

航空运输过程中产生的废水、废气、有害废弃物等会带来一定污染。公司遵照《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等法规，合规处理机上污水、工业废水以及生活污水，并对运营中产生的废弃物进行减量化、无害化处理，减少环境影响。

4、倡导绿色环保

公司积极宣传环保理念，倡导绿色办公、低碳生活，组织开展环保公益活动，鼓励广大旅客与南航员工一起，树立环保节约的意识，养成绿色低碳的生活和消费方式。报告期内，公司组织开展以“绿水青山，节能增效”为主题的2020全国节能宣传周活动，积极响应国家关于制止餐饮浪费行为的要求，大力开展“光盘行动”；制作《厉行节约 反对浪费 看我三十六计》手册，推广“剩菜指数”评估体系，及时淘汰不受欢迎的菜品，从源头制止餐饮浪费；加强员工宣传教育，营造厉行节约、反对浪费的浓厚氛围。2020年公司“绿色飞行”项目累计减少近100万份机上餐食浪费。

属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明等其他公司履行社会责任的信息详见公司在上交所网站上发布的《中国南方航空股份有限公司2020社会责任报告》。

十、可转换公司债券情况

（一）可转债发行情况

2020年5月14日，公司召开第八届董事会第十三次会议，会议通过了《关于公司符合公开发行 A 股可转换公司债券条件的议案》以及具体方案、预案、可行性分析报告等议案。2020年6月30日，公司召开2019年年度股东大会、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，审议通过公开发行 A 股可转换公司债券有关议案。

2020年7月10日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：201734）。中国证监会依法对公司提交的上市公司发行可转换为股票的公司债券核准行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。

2020年8月24日，中国证监会第十八届发行审核委员会2020年第124次工作会议对公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

2020年9月21日，公司收到中国证监会出具的《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）。2020年10月15日，公司公开发行16,000万张 A 股可转换公司债券，每张面值人民币100元，发行总额人民币160亿元。2020年10月21日，公司收到本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金款项并存放于募集资金专项账户。

2020年11月3日，经上交所自律监管决定书[2020]355号文同意，公司160亿元可转换公司债券在上交所挂牌交易，债券简称“南航转债”，债券代码110075。

(二) 报告期可转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	2020年中国南方航空股份有限公司可转换公司债券	
期末可转债持有人数	178,392	
本公司可转债的担保人	无	
前十名可转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国南方航空集团有限公司	10,102,758,000	63.14
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	533,727,000	3.34
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	428,043,000	2.68
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	235,970,000	1.47
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	174,328,000	1.09
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	168,428,000	1.05
基本养老保险基金三零七组合	147,608,000	0.92
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	126,440,000	0.79
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国农业银行)	123,648,000	0.77
中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	120,000,000	0.75

(三) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司委托信用评级机构联合信用评级有限公司为公司2020年10月发行的南航转债进行了信用评级，联合信用评级有限公司出具了《中国南方航空股份有限公司公开发行A股可转换公司债券信用评级报告》，评级结果如下：公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，本次可转债信用等级为AAA。公司各方面经营情况稳定，资产结构合理，负债情况无明显变化，资信情况良好。公司未来年度还债的现金来源主要包括公司业务正常经营所获得的收入所带来的现金流入等。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+,-)		本次变动后	
	数量	比例(%)	数量	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份						
国有法人持股	1,090,128,583	8.89	+3,062,130,109	+3,062,130,109	4,152,258,692	27.09
二、无限售条件流通股份						
1、人民币普通股	8,111,520,431	66.12	0	0	8,111,520,431	52.91
2、境外上市的外资股	3,065,523,272	24.99	0	0	3,065,523,272	20.00
三、股份总数	12,267,172,286	100.00	+3,062,130,109	+3,062,130,109	15,329,302,395	100.00

2、普通股股份变动情况说明

2020年4月15日，本公司发布《南方航空关于完成向南龙控股有限公司发行H股股票的公告》，公司根据发行方案完成向南龙控股发行H股普通股608,695,652股，发行价格为每股5.75港元。相关公告详情请参见公司于2020年4月16日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的相关公告。

2020年6月18日，本公司发布《南方航空非公开发行A股股票发行结果暨股本变动公告》，公司根据发行方案，向南航集团以非公开发行方式，发行境内上市人民币普通股（A股）共2,453,434,457股，发行价格为每股人民币5.21元，募集资金总额为人民币12,782,393,520.97元。相关公告详情请参见公司于2020年6月19日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的相关公告。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股亏损、每股净资产等财务指标的影响

报告期内，公司因非公开发行H股及非公开发行A股事项，总股本增加至15,329,302,395股，上述股本变动使公司报告期内每股亏损有所摊薄、每股净资产有所增厚。不考虑发行取得募集资金对公司利息费用减少或其他收益增加的影响，如按变动前12,267,172,286股计算2020年归属于上市公司普通股股东的每股亏损和每股净资产分别为：0.88元和4.35元，按照非公开发行H股及非公开发行A股后股本15,329,302,395股计算2020年归属于上市公司普通股股东的每股亏损和每股净资产分别为：0.77元和4.52元。

(二) 限售股份变动情况

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国南方航空集团有限公司	0	0	2,453,434,457	2,453,434,457	非公开发行股份限售股	2023年6月19日
中国南方航空集团有限公司	489,202,658	0	0	489,202,658	非公开发行股份限售股	2021年9月27日
南龙控股有限公司	0	0	608,695,652	608,695,652	非公开发行股份承诺	2023年4月14日
南龙控股有限公司	600,925,925	0	0	600,925,925	非公开发行股份承诺	2021年9月10日
合计	1,090,128,583	0	3,062,130,109	4,152,258,692	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格(或利 率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2020年6月9日	5.21元/股	2,453,434,457	2020年6月17日	2,453,434,457	/
H 股	2020年4月15 日	5.75港元/股	608,695,652	2020年4月15日	608,695,652	/
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2020年10月15 日	100元/张	16,000万张	2020年11月3日	16,000万张	2026年10月14日
厦航2020年公司债券(第一期)(疫 情防控债)(品种一)	2020年3月16日	100元(2.95%)	人民币10亿元	2020年3月23日	人民币10亿元	2023年3月15日
其他衍生证券						
2020年第一期超短期融资券	2020年1月15日	100元(2.00%)	人民币15亿元	2020年1月17日	人民币15亿元	2020年7月13日
2020年第二期超短期融资券	2020年1月17日	100元(2.00%)	人民币20亿元	2020年1月20日	人民币20亿元	2020年7月16日
2020年第三期超短期融资券	2020年1月17日	100元(1.74%)	人民币5亿元	2020年1月20日	人民币5亿元	2020年4月16日
2020年第四期超短期融资券	2020年2月11日	100元(1.50%)	人民币10亿元	2020年2月13日	人民币10亿元	2020年5月11日
2020年第五期超短期融资券	2020年2月11日	100元(1.85%)	人民币10亿元	2020年2月13日	人民币10亿元	2020年8月6日
2020年第六期超短期融资券	2020年2月12日	100元(1.50%)	人民币25亿元	2020年2月14日	人民币25亿元	2020年5月12日
2020年第七期超短期融资券	2020年2月17日	100元(1.85%)	人民币20亿元	2020年2月19日	人民币20亿元	2020年8月13日
2020年第八期超短期融资券	2020年2月17日	100元(1.75%)	人民币10亿元	2020年2月20日	人民币10亿元	2020年7月16日
2020年第九期超短期融资券	2020年2月24日	100元(1.90%)	人民币5亿元	2020年2月27日	人民币5亿元	2020年8月20日
2020年第十期超短期融资券	2020年3月6日	100元(1.82%)	人民币5亿元	2020年3月11日	人民币5亿元	2020年9月3日
2020年第十一期超短期融资券	2020年3月6日	100元(2.12%)	人民币5亿元	2020年3月11日	人民币5亿元	2020年12月3日
2020年第十二期超短期融资券	2020年4月10日	100元(1.20%)	人民币30亿元	2020年4月14日	人民币30亿元	2020年7月9日
2020年第十三期超短期融资券	2020年4月13日	100元(1.60%)	人民币30亿元	2020年4月15日	人民币30亿元	2020年10月12日
2020年第十四期超短期融资券	2020年4月14日	100元(1.90%)	人民币30亿元	2020年4月16日	人民币30亿元	2021年1月8日
2020年第十五期超短期融资券	2020年4月14日	100元(1.60%)	人民币10亿元	2020年4月16日	人民币10亿元	2020年10月9日
2020年第十六期超短期融资券	2020年4月21日	100元(1.82%)	人民币5亿元	2020年4月23日	人民币5亿元	2021年1月14日
2020年第十七期超短期融资券	2020年4月27日	100元(1.29%)	人民币10亿元	2020年4月29日	人民币10亿元	2020年10月22日
2020年第十八期超短期融资券	2020年4月27日	100元(1.03%)	人民币10亿元	2020年4月29日	人民币10亿元	2020年7月23日
2020年第十九期超短期融资券	2020年4月27日	100元(1.29%)	人民币10亿元	2020年4月29日	人民币10亿元	2020年10月22日
2020年第二十期超短期融资券	2020年5月19日	100元(1.40%)	人民币20亿元	2020年5月21日	人民币20亿元	2021年2月9日
2020年第二十一期超短期融资券	2020年5月18日	100元(1.40%)	人民币15亿元	2020年5月20日	人民币15亿元	2021年2月8日
2020年第二十二期超短期融资券	2020年5月25日	100元(1.45%)	人民币20亿元	2020年5月27日	人民币20亿元	2021年2月19日
2020年第二十三期超短期融资券	2020年5月26日	100元(1.48%)	人民币20亿元	2020年5月28日	人民币20亿元	2021年2月19日
2020年第二十四期超短期融资券	2020年5月26日	100元(1.31%)	人民币20亿元	2020年5月28日	人民币20亿元	2020年8月24日
2020年第二十五期超短期融资券	2020年6月8日	100元(1.25%)	人民币30亿元	2020年6月11日	人民币30亿元	2020年12月3日
2020年第二十六期超短期融资券	2020年6月9日	100元(1.15%)	人民币10亿元	2020年6月11日	人民币10亿元	2020年7月9日
2020年第二十七期超短期融资券	2020年8月17日	100元(1.48%)	人民币30亿元	2020年8月20日	人民币30亿元	2020年10月15日
2020年第二十八期超短期融资券	2020年10月15日	100元(1.30%)	人民币10亿元	2020年10月19日	人民币10亿元	2020年11月12日
2020年第一期中期票据	2020年2月12日	100元(3.12%)	人民币10亿元	2020年2月14日	人民币10亿元	2023年2月10日

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
2020年第二期中期票据	2020年2月26日	100元(3.05%)	人民币10亿元	2020年2月28日	人民币10亿元	2023年2月24日
2020年第三期中期票据	2020年3月3日	100元(3.00%)	人民币10亿元	2020年3月6日	人民币10亿元	2023年3月3日
2020年第四期中期票据	2020年3月3日	100元(3.00%)	人民币10亿元	2020年3月6日	人民币10亿元	2023年3月3日
2020年第五期中期票据	2020年3月3日	100元(3.28%)	人民币10亿元	2020年3月6日	人民币10亿元	2025年3月4日
2020年第六期中期票据	2020年3月5日	100元(3.00%)	人民币10亿元	2020年3月10日	人民币10亿元	2023年3月8日
2020年第七期中期票据	2020年4月23日	100元(2.44%)	人民币10亿元	2020年4月27日	人民币10亿元	2023年4月25日
2020年第八期中期票据	2020年4月23日	100元(2.44%)	人民币5亿元	2020年4月28日	人民币5亿元	2023年4月26日
2020年第九期中期票据	2020年4月27日	100元(2.44%)	人民币5亿元	2020年4月29日	人民币5亿元	2023年4月27日
厦航2020年度第一期超短期融资券	2020年1月14日	100元(2.40%)	人民币5亿元	2020年1月16日	人民币5亿元	2020年7月9日
厦航2020年度第二期超短期融资券(疫情防控债)	2020年2月10日	100元(2.30%)	人民币4亿元	2020年2月13日	人民币4亿元	2020年8月6日
厦航2020年度第三期超短期融资券(疫情防控债)	2020年2月10日	100元(2.47%)	人民币3亿元	2020年2月13日	人民币3亿元	2020年11月5日
厦航2020年度第四期超短期融资券(疫情防控债)	2020年2月14日	100元(2.30%)	人民币6亿元	2020年2月18日	人民币6亿元	2020年7月28日
厦航2020年度第五期超短期融资券(疫情防控债)	2020年2月18日	100元(2.30%)	人民币4亿元	2020年2月20日	人民币4亿元	2020年8月13日
厦航2020年度第六期超短期融资券	2020年3月26日	100元(1.85%)	人民币3亿元	2020年3月30日	人民币3亿元	2020年9月22日
厦航2020年度第七期超短期融资券	2020年4月3日	100元(1.80%)	人民币3亿元	2020年4月8日	人民币3亿元	2020年9月29日
厦航2020年度第八期超短期融资券	2020年4月16日	100元(1.20%)	人民币4亿元	2020年4月20日	人民币4亿元	2020年6月16日
厦航2020年度第九期超短期融资券	2020年4月21日	100元(1.05%)	人民币6亿元	2020年4月23日	人民币6亿元	2020年6月18日
厦航2020年度第十期超短期融资券	2020年7月7日	100元(1.55%)	人民币5亿元	2020年7月9日	人民币5亿元	2020年12月17日

(二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

1、公司普通股股份总数及股本结构变动如下：

股份类别	本次非公开发行前		本次非公开发行后	
	股份数量 (股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	1,090,128,583	8.89	4,152,258,692	27.09
其中：A 股	489,202,658	3.99	2,942,637,115	19.20
H 股	600,925,925	4.90	1,209,621,577	7.89
无限售条件股份	11,177,043,703	91.11	11,177,043,703	72.91
其中：A 股	8,111,520,431	66.12	8,111,520,431	52.91
H 股	3,065,523,272	24.99	3,065,523,272	20.00
合计	12,267,172,286	100.00	15,329,302,395	100.00

2、公司资产和负债结构的变动

(1) 资产结构分析

截至2020年12月31日，本集团资产总额为人民币326,115百万元，较2019年末增长6.35%；资产负债率为73.98%，较2019年末降低0.89个百分点。其中，流动资产总额为人民币38,985百万元，占资产总额11.95%，较2019年末增加132.91%，非流动资产为人民币287,130百万元，占总资产88.05%，较2019年

末减少0.96%。

(2) 负债结构分析

截至2020年12月31日，本集团负债总额为人民币241,252百万元，其中流动负债为人民币95,681百万元，占负债总额的39.66%；非流动负债为人民币145,571百万元，占负债总额的60.34%。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	212,149
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	201,158

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国南方航空集团有限公司	2,453,434,457	6,981,865,780	45.55	2,942,637,115	无	0	国有法人
南龙控股有限公司	608,695,652	2,243,271,577	14.63	1,209,621,577	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	(367,050)	1,750,462,857	11.42	0	未知	-	境外法人
香港中央结算有限公司	50,775,170	627,961,397	4.10	0	无	0	境外法人
中国航空油料集团有限公司	(15,379,600)	482,959,270	3.15	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	320,484,156	2.09	0	无	0	国有法人
美国航空公司	0	270,606,272	1.77	0	无	0	境外法人
中国国有企业结构调整基金股份有 限公司	(1,622,500)	240,902,416	1.57	0	无	0	国有法人
春秋航空股份有限公司	0	140,531,561	0.92	0	无	0	境内非国有法人
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）	(18,537,465)	70,006,275	0.46	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国南方航空集团有限公司	4,039,228,665	人民币普通股	4,039,228,665				
香港中央结算（代理人）有限公司	1,750,462,857	境外上市外资 股	1,750,462,857				
南龙控股有限公司	1,033,650,000	境外上市外资 股	1,033,650,000				
香港中央结算有限公司	627,961,397	人民币普通股	627,961,397				
中国航空油料集团有限公司	482,959,270	人民币普通股	482,959,270				
中国证券金融股份有限公司	320,484,156	人民币普通股	320,484,156				
美国航空公司	270,606,272	境外上市外资 股	270,606,272				
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	240,902,416	人民币普通股	240,902,416				
春秋航空股份有限公司	140,531,561	人民币普通股	140,531,561				
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	人民币普通股	70,006,275				
上述股东关联关系或一致行动的说明	南航集团通过在香港的全资子公司南龙控股和航信（香港）有限公司合计持有本公司 2,279,983,577 股 H 股股票（含限售股）。公司未知其他股东是否有关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

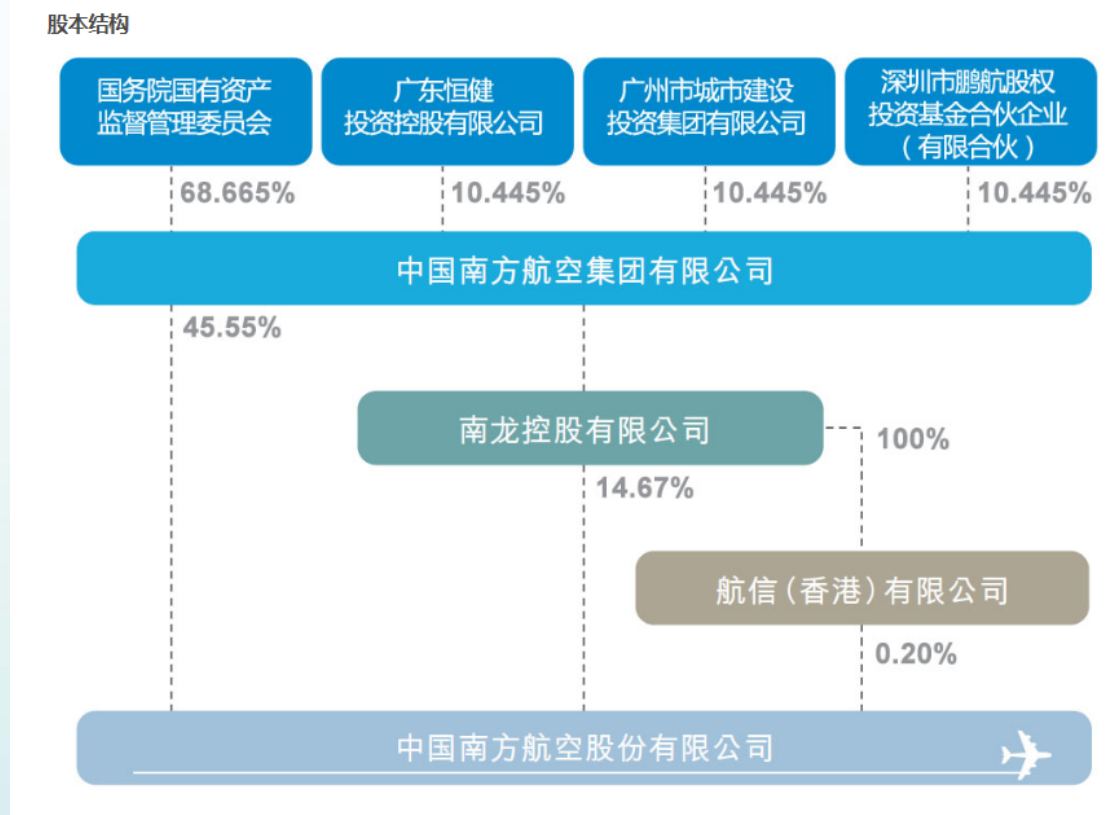
单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	南龙控股有限公司	600,925,925	2021年9月10日	600,925,925	非公开发行股份承诺
2	中国南方航空集团有限公司	489,202,658	2021年9月27日	489,202,658	非公开发行股份限售股
3	南龙控股有限公司	608,695,652	2023年4月14日	608,695,652	非公开发行股份承诺
4	中国南方航空集团有限公司	2,453,434,457	2023年6月19日	2,453,434,457	非公开发行股份限售股
上述股东关联关系或一致行动的说明		南航集团通过在香港的全资子公司南龙控股和航信（香港）有限公司合计持有本公司2,279,983,577股 H 股股票（含限售股）。			

四、控股股东及实际控制人情况
(一) 控股股东情况
1、法人

名称	中国南方航空集团有限公司
单位负责人或法定代表人	马须伦
成立日期	1987年4月9日
主要经营业务	经营集团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。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中国民航信息网络股份有限公司（参股6.93%）
其他情况说明	诚信情况良好

2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

南航集团成立于1987年4月9日，是以中国南方航空(集团)公司为主体，联合新疆航空公司、中国北方航空公司组建而成的大型国有航空运输集团，是国资委直接管理的三大骨干航空集团之一，主营航空运输业务，兼营金融理财、建设开发、传媒广告等相关产业。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：百万元 币种：港币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
南龙控股有限公司	敬公斌	1992年11月	8,873.797673	投资控股

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	年度内股份增 减变动量 (股)	报告期内从公 司获得的税前 报酬总额 (万元)	是否在公司关 联方获取报酬
马须伦	董事长 副董事长 执行董事 总经理	男	56	2020年12月21日 2019年5月8日 2019年5月8日 2019年3月18日	至今 2020年12月21日 至今 至今	0	0	0	0	是
*王昌顺	董事长 执行董事	男	63	2016年5月27日 2016年5月27日	2020年12月21日 2020年12月21日	0	0	0	0	是
韩文胜	执行董事	男	54	2019年5月8日	至今	0	0	0	0	是
郑凡	独立董事	男	65	2017年12月20日	至今	0	0	0	6	否
顾惠忠	独立董事	男	64	2017年12月20日	至今	0	0	0	6	否
谭劲松	独立董事	男	56	2013年12月26日	至今	0	0	0	15	否
焦树阁	独立董事	男	55	2015年6月30日	至今	0	0	0	15	否
李家世	监事会主席 监事	男	59	2019年5月8日 2009年6月30日	至今 至今	0	0	0	0	是
林晓春	监事	男	49	2019年5月8日	至今	0	0	0	75.81	否
毛娟	监事	女	48	2017年12月20日	至今	0	0	0	83.11	否
章正荣	副总经理	男	58	2018年8月10日	至今	0	0	0	0	是
罗来君	副总经理	男	49	2019年3月18日	至今	0	0	0	0	是
吴颖湘	副总经理	女	47	2020年6月29日	至今	0	0	0	0	是
*肖立新	副总经理 总会计师 财务总监	男	54	2017年11月22日 2015年3月27日 2015年3月27日	2020年10月21日 2020年10月21日 2020年10月21日	0	0	0	0	是
任积东	副总经理	男	56	2009年5月7日	至今	0	0	0	106.56	否
程勇	副总经理	男	58	2018年8月21日	至今	0	0	0	166.63	否
王志学	副总经理	男	60	2012年8月3日	至今	0	0	0	0	否
李彤彬	总工程师 副总经理	男	59	2014年4月30日 2015年9月14日	至今	0	0	0	106.39	否
苏亮	总经济师	男	58	2007年12月27日	至今	0	0	0	85.39	否
陈威华	总法律顾问	男	54	2004年6月16日	至今	0	0	0	87.69	否
李韶彬	培训总监	男	56	2019年6月21日	至今	0	0	0	84.62	否
谢兵	董事会秘书	男	47	2007年11月26日	至今	0	0	0	87.06	否
冯华南	安全总监	男	58	2014年8月15日	至今	0	0	0	160.19	否
罗明毫	总飞行师	男	58	2018年3月28日	至今	0	0	0	151.81	否
朱海龙	运行总监	男	57	2020年12月30日	至今	0	0	0	0	否
*郭建业	服务总监	男	58	2017年1月4日	2020年6月29日	0	0	0	25.08	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	1,262.34	/

注：

- 1、根据本公司有关业绩考核方案，本公司部分董事、监事和高级管理人员的部分薪酬需根据考核结果延期兑现，上表中列示的报酬总额包含有关延期兑现薪酬；
- 2、程勇先生、冯华南先生、罗明毫先生系飞行员，其薪酬中包含空勤待遇；王志学先生自2019年3月起由厦门航空发放薪酬；朱海龙先生自2021年1月起按公司运行总监发放薪酬；郑凡先生、顾惠忠先生根据国家相关规定领取薪酬；
- 3、带*的为报告期末已经不再任职的人员。

现任董事、监事、高级管理人员简历

董事

马须伦，男，1964年7月生（56岁），华中科技大学机械学院工业工程专业毕业，工程硕士，注册会计师。1984年8月参加工作，1990年10月加入中国共产党。曾任中国物资储运总公司副总经理，民航总局财务司副司长，中国国际航空公司副总裁、党委常委。2002年10月任中国国际航空公司常务副总裁、党委副书记；2004年9月任中国国际航空股份有限公司董事、总裁、党委副书记；2004年12月任中国航空集团公司党组成员兼中国国际航空股份有限公司董事、总裁、党委副书记；2007年2月任中国航空集团公司副总经理、党组成员；2008年12月任中国东方航空集团公司党组副书记、中国东方航空股份有限公司总经理、党委副书记；2011年10月任中国东方航空集团公司党组书记、副总经理，中国东方航空股份有限公司总经理；2016年11月任中国东方航空集团公司董事、总经理、党组副书记，2016年12月兼中国东方航空股份有限公司副董事长、总经理、党委副书记；2019年2月任中国南方航空集团有限公司董事、总经理、党组副书记，2019年3月兼任中国南方航空股份有限公司总经理，2019年5月兼任中国南方航空股份有限公司副董事长；2020年12月任中国南方航空集团有限公司董事长、党组书记，中国南方航空股份有限公司董事长、总经理。

韩文胜，男，1967年1月出生（54岁），天津大学管理工程系管理工程专业毕业，硕士研究生学历，工学硕士，经济师。1987年8月参加工作，1985年5月加入中国共产党。曾任中国南方航空股份有限公司培训中心副主任，政策研究室主任，人劳科教部总经理、党总支书记，市场营销管理委员会副主任、党委委员兼市场销售部总经理、党委副书记，上海基地总经理、党委副书记。2009年12月任中国南方航空股份有限公司市场营销管理委员会党委副书记、副主任；2011年10月任中国南方航空股份有限公司市场营销管理委员会党委书记、副主任；2016年10月任中国南方航空集团公司副总经理、党组成员；2017年11月任中国南方航空集团有限公司副总经理、党组成员，中国南方航空股份有限公司副总经理、党委委员；2018年11月任中国南方航空集团有限公司董事、党组副书记，兼中国南方航空股份有限公司副总经理，2018年12月转兼中国南方航空股份有限公司党委副书记；2019年1月任中国南方航空集团有限公司董事、党组副书记，2019年5月任中国南方航空股份有限公司董事。目前还兼任四川航空股份有限公司副董事长、政协第十二届广东省委员会常务委员。

郑凡，男，1955年11月出生（65岁），本科学历，北京师范大学学校教育专业毕业，高级政工师，中共党员。1974年参加工作。1982年2月北京师范大学教育系教师；1986年1月中共中央宣传部干部、副处级调研员；1988年3月中共深圳市罗湖区委宣传部副部长（挂职），中共深圳市委宣传部副处长（挂职）；1991年3月中共深圳市福田区委宣传部副部长，中共深圳市委直属机关工委办公室主任；1994年8月任华侨城经济发展总公司办公室总经理；1997年12月任华侨城集团总经理助理、香港华侨城有限公司董事总经理；2000年8月任华侨城集团公司党委副书记、纪委书记、首席文化官；2008年3月任华侨城集团公司党委书记、副总经理，2010年1月兼任深圳华侨城股份有限公司党委书记、副董事长。曾任中国海外交流协会理事、海峡两岸关系协会理事、广东省粤港澳合作促进会副会长、广东省企业家协会副会长、深圳市第四届、第五届人大代表、广东省第十一届政协委员。郑先生自2017年12月20日至今任本公司独立董事。

顾惠忠，男，1956年11月出生（64岁），硕士研究生学历，毕业于郑州航空工业管理学院，北京航空航天大学国际金融专业硕士毕业，研究员级高级会计师，中共党员。1974年参加工作。曾任航空工业部财务司综合处副处长、处长，中国航空工业总公司外事财务处处长，中振会计咨询公司总经理，中国航空工业总公司财务局副局长，国防科工委财务司副司长。1999年6月至2005年2月任中国航空工业第一集团公司党组成员、副总经理；2005年2月至2008年8月任中国航空工业第一集团公司党组成员、副总经理、总会计师；2008年8月至2017年1月任中国航空工业集团公司党组成员、副总经理、总会计师。曾兼任中国一航国际租赁有限责任公司董事长、中国一航财务有限责任公司董事长、中国航空技术国际控股有限责任公司董事长、中航资本控股股份有限公司董事长、中航万科有限公司董事长。现任鞍钢集团有限公司外部董事，中国会计学会副会长。顾先生自2017年12月20日至今任本公司独立董事。

谭劲松，男，1965年1月出生（56岁），博士研究生学历，毕业于中国人民大学会计系，在职取得中国人民大学会计学专业博士研究生学历，中国注册会计师，中共党员。谭先生1985年参加工作，曾任湖南邵阳市财会学校教师、中山大学管理学院副院长，现任中山大学管理学院教授、博士生导师。兼任全国会计专业学位研究生教育指导委员会委员，中国内部审计协会理事，广东省注册会计师协会副会长，中国审计学会理事。目前还兼任中远海运特种运输股份有限公司、上海莱士血液制品股份有限公司、珠海华发实业股份有限公司、美的置业控股有限公司独立董事。谭先生自2013年12月26日至今任本公司独立董事。

焦树阁，男，1966年2月出生（55岁），硕士研究生学历，山东大学数学系控制理论专业本科毕业，航空航天工业部第二研究院系统工程专业研究生毕业并获得工学硕士学位。焦先生在基金管理和股权投资方面拥有丰富的经验。现任 CDH China Management Company Limited（“鼎晖投资”）董事及行政总裁，也是鼎晖投资的创始人之一。焦先生曾任航天工业部第710研究所计算机研究员，中国国际金融有限公司直接投资部副总经理。曾任中国雨润食品集团有限公司非执行董事，中国山水水泥集团有限公司非执行董事。焦先生目前兼任福建南平南孚电池有限公司、内蒙古河套酒业集团股份有限公司、芜湖正鼎投资管理有限公司等公司的董事长；担任万洲国际有限公司、河南省漯河市双汇实业集团有限公司、九阳股份有限公司、奇瑞汽车股份有限公司等多家公司董事；兼任中国蒙牛乳业有限公司独立董事；兼任迈博药业有限公司主席及非执行董事；兼任鼎晖投资关联企业的董事。焦先生自2015年6月30日至今任本公司独立董事。

监事

李家世，男，1961年5月出生（59岁），中央党校经济管理专业毕业，本科学历，清华大学经管学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级政工师。1976年8月参加工作，1986年6月加入中国共产党。1998年2月任广州南联航空食品有限公司党委书记；1999年4月任中国南方航空（集团）公司党委组织部副部长（主持工作）；1999年12月任南方航空（集团）公司党委组织部部长；2003年12月任中国南方航空股份有限公司纪委副书记兼纪委会办公室主任；2007年12月任中国南方航空股份有限公司纪委书记、党委常委、纪委会办公室主任，2009年6月兼任中国南方航空股份有限公司监事；2012年2月任中国南方航空集团公司党组纪检组副组长，中国南方航空股份有限公司纪委书记兼纪委会办公室主任、党委常委；2017年11月任中国南方航空股份有限公司工会主席、党委常委；2018年1月任中国南方航空集团有限公司工会主席，中国南方航空股份有限公司工会主席、党委常委；2018年7月任中国南方航空集团有限公司工会主席、中国南方航空股份有限公司工会主席，2019年5月兼任中国南方航空股份有限公司监事会主席，2019年8月兼任中国南方航空集团有限公司职工董事。

林晓春，男，1971年5月生（49岁），北京大学法律学系国际法专业毕业，法学学士，北京工业大学、美国城市大学工商管理硕士，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士，具有企业法律顾问及公司律师资格。1995年7月参加工作，1995年6月加入中国共产党。2006年10月任中国南方航空股份有限公司法律部副部长；2009年1月任中国南方航空股份有限公司法律部副总经理；2009年12月任中国南方航空集团公司法律部副部长、中国南方航空股份有限公司法律部副总经理；2013年5月任中国南方航空集团公司法律部部长；2017年4月任中国南方航空集团有限公司法律标准部总经理、中国南方航空股份有限公司法律标准部总经理，2019年5月兼任中国南方航空股份有限公司监事。

毛娟，女，1972年12月出生（48岁），哈尔滨理工大学会计学专业毕业，本科学历。1993年7月参加工作，1992年4月加入中国共产党。曾任海南南方航空工贸实业公司副总经理，中国南方航空股份有限公司海南分公司财务部副经理，中国南方航空股份有限公司财务部稽核与系统处经理。2011年8月任中国南方航空股份有限公司审计部副总经理；2016年6月任中国南方航空股份有限公司审计部总经理；2017年4月任中国南方航空集团有限公司、中国南方航空股份有限公司审计部常务副总经理；2017年11月任中国南方航空集团有限公司、中国南方航空股份有限公司审计部总经理，2017年12月兼任中国南方航空股份有限公司监事。目前还兼任中国南航集团财务有限公司、南龙国际货运有限公司监事会主席，兼任厦门航空有限公司监事。

高级管理人员

章正荣，男，1962年9月出生（58岁），中国民用航空飞行专科学校飞机驾驶专业、中共中央党校经济管理专业毕业，本科学历，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。1982年2月参加工作，1988年4月加入中国共产党。曾任中国南方航空(集团)公司飞行部飞行三大队副大队长、第四飞行大队副大队长、第一飞行大队大队长。2002年5月任中国南方航空股份有限公司飞行部副总经理兼第一飞行大队大队长；2002年11月任中国南方航空股份有限公司航空安全监察部总经理；2004年5月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部总经理、党委副书记；2007年8月任中国南方航空股份有限公司总飞行师兼广州飞行部总经理、党委副书记；2009年3月任中国南方航空股份有限公司总飞行师兼总值班经理室主任；2012年4月任中国南方航空股份有限公司总飞行师、安全总监兼总值班经理室主任；2012年7月任中国南方航空集团公司总飞行师兼航空安全部部长；2014年4月任中国南方航空集团公司总飞行师、安全总监兼航空安全部部长；2016年12月任中国南方航空集团公司总飞行师，2017年1月兼中国南方航空股份有限公司运行总监；2017年11月任中国南方航空集团公司总经理助理、中国南方航空股份有限公司运行总监；2018年6月任中国南方航空集团有限公司副总经理、党组成员，中国南方航空股份有限公司运行总监，2018年8月兼任中国南方航空股份有限公司副总经理；2018年11月任中国南方航空集团有限公司副总经理、党组成员，中国南方航空股份有限公司副总经理。目前还兼任贵州航空有限公司董事长。

罗来君，男，1971年10月生（49岁），南京航空航天大学会计学专业毕业，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士。1993年7月参加工作，1992年9月加入中国共产党。曾任中国南方航空股份有限公司上海营业部财务部经理，财务部物资采购办公室副主任，贵州航空有限公司财务部副经理、经理。2003年6月任贵州航空有限公司党委委员、财务总监兼财务部经理；2005年6月任中国南方航空股份有限公司经营考核办公室主任；2005年11月任中国南方航空股份有限公司营销委副主任兼计划财务部总经理、党委委员；2009年2月任中国南方航空股份有限公司货运部总经理、党委副书记；2012年7月任中国南方航空股份有限公司大连分公司总经理、党委副书记；2016年11月任中国南方航空股份有限公司营销委常务副主任、党委副书记；2017年8月任中国南方航空股份有限公司营销委主任、党委副书记；2019年3月任中国南方航空集团有限公司副总经理、党组成员，中国南方航空股份有限公司副总经理。目前还兼任中国南方航空河南航空有限公司、汕头航空有限公司董事长。

吴颖湘，女，1973年11月出生（47岁），中南工业大学工商管理系国际会计专业毕业，工学学士，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级会计师，注册会计师，全球特许管理会计师。1994年7月参加工作，1992年11月加入中国共产党。2001年3月任南方航空（集团）公司财务部部长助理，2005年9月任中国南方航空集团公司财务部副部长；2012年9月任中国南方航空集团公司财务部部长；2017年2月任中国南方航空集团公司业绩考核管理部负责人；2017年4月任中国南方航空集团公司、中国南方航空股份有限公司综合业绩考核部总经理；2018年9月任汕头航空有限公司总经理、党委副书记；2019年10月任中国南方航空股份有限公司市场营销管理委员会党委书记、副主任；2020年5月任中国南方航空集团有限公司党组成员；2020年6月任中国南方航空集团有限公司副总经理、党组成员，中国南方航空股份有限公司副总经理。

任积东，男，1965年1月出生（56岁），南京航空学院动力工程系航空发动机设计专业毕业，本科学历，工学学士，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级工程师。1986年8月参加工作，1986年6月加入中国共产党。曾任民航乌鲁木齐管理局（新疆航空公司）副局长（副总经理）、市委常委，新疆航空公司副总经理、党委委员。2004年6月任中国南方航空集团公司新疆航空公司党委书记、副总经理；2005年1月任中国南方航空股份有限公司新疆分公司党委书记、副总经理；2005年2月任中国南方航空股份有限公司市委常委；2005年3月任中国南方航空股份有限公司副总经理、市委常委；2007年1月任中国南方航空股份有限公司市委常委，新疆分公司总经理、党委副书记；2009年4月任中国南方航空股份有限公司市委常委；2009年5月任中国南方航空股份有限公司副总经理、市委常委；2018年7月任中国南方航空股份有限公司副总经理。

程勇，男，1962年4月出生（58岁），中国民用航空飞行专科学校飞机驾驶专业、中国民用航空飞行学院飞行技术专业毕业，本科学历，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），特级飞行员。1982年1月参加工作，1984年8月加入中国共产党。曾任中国北方航空公司沈阳飞行总队副队长，中国北方航空公司天鹅航空有限责任公司副总经理，中国北方航空公司三亚有限公司总经理。2004年11月任中国南方航空集团公司北方公司总经理；2005年1月任中国南方航空股份有限公司北方分公司总经理、党委副书记；2008年10月任辽宁省机场管理集团公司重组工作领导小组副组长、中国南方航空股份有限公司北方分公司总经理、党委副书记；2009年1月任辽宁省机场管理集团公司重组工作领导小组副组长；2009年4月任中国南方航空股份有限公司北京分公司总经理、党委副书记；2010年4月任中国南方航空股份有限公司市委常委兼北京分公司总经理、党委副书记；2017年7月任中国南方航空股份有限公司市委常委；2018年8月任中国南方航空股份有限公司副总经理。

王志学，男，1961年1月出生（60岁），民航十四航校飞机驾驶专业、中国民用航空飞行学院飞行技术专业毕业，本科学历，特级飞行员。1981年2月参加工作，1980年12月加入中国共产党。曾任中国南方航空（集团）汕头航空公司副总飞行师兼飞行安全技术处处长，中国南方航空（集团）汕头航空有限公司副总飞行师兼飞行安全技术管理部经理。2002年6月任中国南方航空（集团）汕头航空公司副总经理；2004年10月任中国南方航空股份有限公司飞行管理部总经理；2009年2月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部总经理、党委副书记；2012年7月任中国南方航空股份有限公司总飞行师、市委常委；2012年8月任中国南方航空股份有限公司副总经理、总飞行师、市委常委；2016年12月任中国南方航空股份有限公司副总经理、市委常委；2018年7月任中国南方航空股份有限公司副总经理，2019年2月兼任厦门航空有限公司法定代表人、副董事长、总经理、党委副书记。

李彤彬，男，1961年12月出生（59岁），东北大学工业电气自动化专业毕业，本科学历，海南大学经济管理学院工商管理硕士（MBA）、清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级工程师。1983年8月参加工作，1983年5月加入中国共产党。曾任中国北方航空公司机务工程部主任、飞机维修基地主任，中国北方航空公司吉林分公司总经理。2004年9月任珠海航空有限公司副总经理、党委副书记；2005年1月任珠海航空有限公司总经理、党委副书记；2012年4月任中国南方航空股份有限公司北方分公司党委书记、副总经理；2014年4月任中国南方航空股份有限公司总工程师兼机务工程部总经理、党委副书记；2015年8月任中国南方航空股份有限公司总工程师、党委常委，机务工程部总经理、党委副书记；2015年9月任中国南方航空股份有限公司副总经理、总工程师、党委常委，机务工程部总经理、党委副书记；2016年12月任中国南方航空股份有限公司副总经理、总工程师、党委常委；2018年7月任中国南方航空股份有限公司副总经理、总工程师。目前还兼任广州飞机维修工程有限公司、珠海保税区摩天宇航航空发动机维修有限公司董事长。

苏亮，男，1962年4月出生（58岁），英国克兰菲尔德大学航空运输专业毕业，硕士研究生学历，理学硕士，工程师。1981年12月参加工作，1996年5月加入中国共产党。曾任中国南方航空（集团）深圳公司航务部副经理、计划企管部副经理、经理。2000年7月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书；2003年12月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书兼董事会秘书办公室主任；2005年11月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书，市场营销管理委员会副主任、党委委员；2006年2月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书，董事会秘书办公室主任，市场营销管理委员会副主任、党委委员；2007年12月任中国南方航空股份有限公司总经济师。目前还兼任四川航空股份有限公司董事，中国南航集团文化传媒股份有限公司、南航西澳飞行学院董事长。

陈威华，男，1966年10月出生（54岁），北京大学法律学系法律学专业毕业，本科学历，法学学士，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），经济师，具有律师资格和企业法律顾问职业资格。1988年7月参加工作，2001年2月加入中国共产党。曾任中国南方航空（集团）公司法律事务处副处长，中国南方航空股份有限公司、南方航空（集团）公司办公室副主任（法律部主任）。2004年6月任中国南方航空股份有限公司总法律顾问兼法律部部长；2008年10月任中国南方航空股份有限公司总法律顾问兼法律部总经理；2017年4月任中国南方航空股份有限公司总法律顾问。目前还兼任厦门航空有限公司董事。

李韶彬，男，1964年4月出生（56岁），湘潭师范专科学校中文系汉语言文学专业毕业，中央党校经济管理专业毕业，政工师。1984年7月参加工作，1988年2月加入中国共产党。曾任民航湖南省管理局政治处宣传科干事，民航广州管理局政治部宣传处副主任科员，中国南方航空公司宣传部主任科员。1994年9月任中国南方航空（集团）公司宣传部副部长；1999年12月任中国南方航空股份有限公司飞行部政治处主任；2002年5月任中国南方航空股份有限公司飞行部党委副书记兼政治处主任；2004年5月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部党委书记；2006年3月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部党委书记、副总经理；2012年8月任中国南方航空股份有限公司工会主席；2013年1月任中国南方航空股份有限公司执行董事；2017年4月任中国南方航空股份有限公司培训中心总经理、党委副书记；2019年6月任中国南方航空股份有限公司培训总监。

谢兵，男，1973年9月出生（47岁），南京航空航天大学民航学院运输管理专业、暨南大学管理学院硕士教育中心工商管理专业、英国伯明翰大学工商管理（国际银行与金融）专业毕业，硕士研究生学历，MBA、清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），高级经济师，具有上交所上市公司董事会秘书资格、联交所公司秘书资格，为香港特许秘书公会会员及资深会士。1995年7月参加工作，1994年1月加入中国共产党。曾任中国南方航空股份有限公司董事会秘书助理，中国南方航空集团公司办公厅总经理秘书。2007年11月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书，董事会秘书办公室副主任；2009年12月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书，董事会秘书办公室主任；2017年4月任中国南方航空股份有限公司董事会秘书，中国南方航空股份有限公司董事会办公室主任。目前还兼任中国南航集团资本控股有限公司董事长、党委书记，南航国际融资租赁有限公司董事长，中央企业留学人员联谊会副会长，香港特许秘书公会理事等职务。

冯华南，男，1962年11月出生（58岁），中国民航飞行专科学校飞机驾驶专业毕业，北京航空航天大学自动化科学与电气工程学院航空工程专业工程硕士、清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），特级飞行员。1983年1月参加工作，1986年10月加入中国共产党。曾任中国南方航空（集团）公司珠海飞行训练中心主任，中国南方航空股份有限公司飞行部副总经理。1999年12月任中国南方航空股份有限公司飞行安全技术部总经理；2002年11月任中国南方航空股份有限公司飞行技术管理部总经理；2004年9月任贵州航空有限公司党委书记、副总经理；2006年2月任贵州航空有限公司总经理、党委副书记；2014年8月任中国南方航空股份有限公司安全总监。

罗明毫，男，1962年9月出生（58岁），中国民用航空飞行专科学校飞行驾驶专业、湖南省委党校经济学专业毕业，党校研究生学历，清华大学经济管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），二级飞行员。1982年7月参加工作，1984年12月加入中国共产党。曾任中国南方航空（集团）公司湖南公司飞行部副经理、北海营业部副经理，中国南方航空股份有限公司湖南分公司北海营业部经理。2002年5月任中国南方航空股份有限公司湖南分公司副总经理；2006年12月任中国南方航空股份有限公司客舱部总经理、党委副书记；2010年12月任中国南方航空股份有限公司大连分公司总经理、党委副书记；2012年7月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部总经理、党委副书记；2018年3月任中国南方航空股份有限公司总飞行员。

朱海龙，男，1963年12月出生（57岁），中国民用航空飞行专科学校飞机驾驶专业毕业，大专学历，在职取得中国民用航空飞行学院空中交通运输专业大学学历，一级飞行员。1983年1月参加工作，1984年8月加入中国共产党。曾任民航第十五飞行大队飞行员，南航海南公司飞行部飞行员、飞行二中队副队长、B737飞行中队中队长、飞行部副经理、经理、中国南方航空股份有限公司海南分公司总经理助理兼海口飞行部经理；2007年6月任汕头航空有限公司副总经理、党委委员；2013年3月任中国南方航空股份有限公司湖北分公司副总经理兼飞行部经理、党委委员；2015年9月任中国南方航空股份有限公司深圳分公司副总经理、党委委员；2018年2月任中国南方航空股份有限公司广州飞行部副总经理、党委副书记；2018年5月任中国南方航空股份有限公司飞行总队总队长、党委副书记。2020年12月任中国南方航空股份有限公司运行总监。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
马须伦	中国南方航空集团有限公司	董事长	2020年12月	至今
*王昌顺	中国南方航空集团有限公司	董事长	2016年12月	2020年12月
马须伦	中国南方航空集团有限公司	董事	2019年2月	至今
马须伦	中国南方航空集团有限公司	总经理	2019年2月	2020年11月
韩文胜	中国南方航空集团有限公司	董事	2018年11月	至今
李家世	中国南方航空集团有限公司	工会主席	2017年11月	至今
李家世	中国南方航空集团有限公司	职工董事	2019年8月	至今
章正荣	中国南方航空集团有限公司	副总经理	2018年6月	至今
罗来君	中国南方航空集团有限公司	副总经理	2019年3月	至今
吴颖湘	中国南方航空集团有限公司	副总经理	2020年5月	至今
*肖立新	中国南方航空集团有限公司	总会计师	2016年10月	2020年10月
在股东单位任职情况的说明	带*的为报告期末已经不再任职的人员。			

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
韩文胜	四川航空股份有限公司	副董事长
韩文胜	政协第十二届广东省委员会	常务委员
顾惠忠	鞍钢集团有限公司	外部董事
顾惠忠	中国会计学会	副会长
谭劲松	中远海运特种运输股份有限公司	独立董事
谭劲松	上海莱士血液制品股份有限公司	独立董事
谭劲松	珠海华发实业股份有限公司	独立董事
谭劲松	美的置业控股有限公司	独立董事
焦树阁	CDH Investments Management (Hong Kong) Limited	董事兼行政总裁
焦树阁	中国蒙牛乳业有限公司	独立董事
焦树阁	Rotary Vortex Ltd	董事
焦树阁	万洲国际有限公司 WH Group Limited	董事
焦树阁	河南双汇投资发展股份有限公司	董事
焦树阁	北京太洋药业有限公司	董事
焦树阁	上海青晨房地产开发有限公司	董事长
焦树阁	海南清水湾旅业有限公司	董事
焦树阁	海南阿罗哈酒店有限公司	董事
焦树阁	内蒙古河套酒业集团股份有限公司	副董事长、董事长
焦树阁	福建南平南孚电池有限公司	董事长
焦树阁	宁波亚锦电子科技股份有限公司	董事长
焦树阁	北京东方略生物医药科技股份有限公司	董事
焦树阁	CP&CDH Capital Company Limited (正鼎资本有限公司)	董事
焦树阁	上海百迈博制药有限公司	董事
焦树阁	宁波鼎晖百孚股权投资有限公司	董事
焦树阁	鼎晖投资管理(厦门)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖投资(天津)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖元泰企业管理咨询(天津)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖和泰投资管理(厦门)有限公司	董事
焦树阁	深圳鼎晖华曙股权投资管理有限公司	董事
焦树阁	宁波大盈电器有限公司	董事
焦树阁	中国诚通香港有限公司	董事
焦树阁	迈博药业有限公司 Mabpharm Limited	董事
焦树阁	奇瑞控股集团有限公司	董事
焦树阁	Mabtech Holdings Limited	董事
焦树阁	Mabtech Limited	董事
焦树阁	宁波亚丰电器有限公司	董事
焦树阁	上海海思太科药业有限公司	董事
焦树阁	上海迈泰亚博生物技术有限公司	董事
焦树阁	深圳市鼎晖创业投资管理有限公司	董事
焦树阁	Smithfield Foods, Inc.	董事
焦树阁	泰州迈博太科药业有限公司	董事
焦树阁	天津泰鼎投资有限公司	董事
焦树阁	天津维远投资管理有限公司	执行董事

焦树阁	宁波经济技术开发区维均投资咨询有限公司	执行董事、总经理
焦树阁	宁波经济技术开发区旭博投资咨询有限公司	执行董事、总经理
焦树阁	鼎晖股权投资管理(天津)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖宇泰地产投资管理(天津)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖晖泰投资管理(天津)有限公司	董事
焦树阁	鼎晖华泰投资管理(北京)有限公司	董事
焦树阁	上海鼎晖赋泰股权投资管理有限公司	董事
焦树阁	宁波经济技术开发区鹏晖投资咨询有限公司	执行董事、总经理
焦树阁	上海晟珩生物技术有限公司	董事
焦树阁	United Global Food (US) Holdings, Inc.	董事
焦树阁	CDH China Management Company Limited	总裁、董事
焦树阁	东建国际控股有限公司	董事
焦树阁	海南普利制药股份有限公司	董事
毛娟	厦门航空有限公司	监事
毛娟	中国南航集团财务有限公司	监事会主席
毛娟	南龙国际货运有限公司	监事会主席
毛娟	广州南航工程监理有限公司	监事
毛娟	广州南航中免免税品有限公司	监事
章正荣	贵州航空有限公司	董事长
罗来君	中国南方航空河南航空有限公司	董事长
罗来君	中国民航信息网络股份有限公司	董事
罗来君	汕头航空有限公司	董事长
罗来君	中国航空运输协会第四届理事会	副理事长
吴颖湘	中国航空公司(香港)有限公司	副董事长
吴颖湘	南航海外(香港)有限公司	董事
吴颖湘	中国南航集团财务有限公司	董事长
任积东	中国航空运输协会	理事
程勇	广州南联航空食品有限公司	董事长
程勇	广州南航中免免税品有限公司	董事长
程勇	深圳航空食品有限公司	董事长
程勇	南航嘉源(广州)航空用品有限公司	董事长
王志学	厦门航空有限公司	副董事长、总经理
王志学	福建省政协第十二届委员会	委员
李彤彬	广州飞机维修工程有限公司	董事长
李彤彬	珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司	董事长
苏亮	中国南航集团文化传媒股份有限公司	董事长
苏亮	四川航空股份有限公司	董事
苏亮	南航西澳飞行学院	董事长
陈威华	厦门航空有限公司	董事
李韶彬	广州南航工程监理有限公司	董事长
谢兵	中国南航集团资本控股有限公司	董事长
谢兵	南航国际融资租赁有限公司	董事长
谢兵	中央企业留学人员联谊会第一届委员会	副会长
谢兵	香港特许秘书公会	资深会士、理事
罗明毫	南航西澳飞行学院	董事

罗明毫	珠海翔翼航空技术有限公司	董事长
-----	--------------	-----

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事、高级管理人员报酬实行年薪制，董事和监事的薪酬由公司按照股东大会通过的《中国南方航空股份有限公司董事薪酬管理制度》以及《中国南方航空股份有限公司监事薪酬管理制度》进行核算与发放。高级管理人员的薪酬由公司依据《中国南方航空股份有限公司年薪制薪酬管理办法》并经董事会确定后进行核算与发放。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	《中国南方航空股份有限公司董事薪酬管理制度》，《中国南方航空股份有限公司监事薪酬管理制度》，《中国南方航空股份有限公司年薪制薪酬管理办法》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，本公司应付全体董事、监事和高级管理人员报酬的情况请见本节第一点“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内，本公司全体董事、监事和高级管理人员从公司领取的税前报酬合计为人民币1,262.34万元（包含有关延期兑现薪酬）。

公司董事、监事、高级管理人员变动情况姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王昌顺	董事长	离任	辞职
王昌顺	执行董事	离任	辞职
马须伦	董事长	聘任	董事会聘任
吴颖湘	副总经理	聘任	董事会聘任
肖立新	副总经理、总会计师、财务总监	离任	工作变动
郭建业	服务总监	离任	工作变动
朱海龙	运行总监	聘任	董事会聘任

四、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	65,349
主要子公司在职员工的数量	35,082
在职员工的数量合计	100,431
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
飞行员	10,827
乘务员（含兼职安全员）	22,674
空警安全员	3,528
机务系统	16,295
航务系统	2,479
客运系统	8,625
货运系统	5,468
地服系统	11,802
信息系统	1,860
财务系统	1,912
其他	14,961
合计	100,431
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	4,399
本科	51,494
大专	29,780
中专及以下	14,758
合计	100,431

(二) 薪酬政策

报告期内，为应对新冠疫情影响、实现高质量发展，公司优化薪酬总额与市场化核算挂钩机制，持续推进薪酬总额向下贯穿，进一步加大薪酬对重点岗位的倾斜力度，鼓励员工创先争优；出台包机补贴、隔离补贴等一系列对空勤人员的补贴政策，充分体现了对空勤队伍的关心关爱；建立健全市场化的选人用人机制和激励约束机制，出台任期制与契约化管理制度，与“双百企业”、“科改示范企业”班子签订业绩合同与聘任协议，实现“业绩升、薪酬升，业绩降、薪酬降”；积极探索中长期激励计划，在公司“双百企业”试点开展员工持股，激发企业活力动力。

(三) 培训计划

2021年，公司将按照高质量发展总体思路，继续围绕“培训支撑战略、培训创造价值”的理念，以成功申报产教融合型试点企业为契机，通过加强顶层设计、狠抓三基建设、关注重点人群、举办重点项目、优化管理制度等方式，推动公司教育培训总体规划落地，进一步提升培训质量，有效保证公司员工队伍能力提升，为公司安全运营提供充足的人才保障。

受新冠疫情影响，本公司2021年将继续坚持线下培训与线上培训相结合的方式，不断提升培训覆盖面。员工培训重点项目包括公司管培生培训、各系统新雇员培训、飞行员年度复训、机务维修人员基础执照培训、机务维修人员专业技术培训、签派员复训、国际运行熟悉训练培训、乘务员定期复训、转机型培训、安全员定期训练、应急复训、客运、货运营销国际人才培养等培训。同时，公司将继续加强培训课程、师资和运营体系的建设，落实培训“到岗到人”，加强培训评价体系建设，探索培训市场化核算机制，实现培训高质量发展。

(四) 劳务外包情况

币种：人民币

劳务外包的工时总数	4,930万小时
劳务外包支付的报酬总额	243,892万元

第八节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，构建了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层等组成的公司治理体系，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互配合、相互协调、相互制衡的运行机制，公司治理的实际状况与中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件没有存在重大差异。公司根据境内外监管要求，不断修订完善《公司章程》及相关规则，规范公司运作。

控股股东

公司的控股股东为南航集团，是国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业之一，和公司不存在同业竞争。公司的控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

根据国务院、国资委相关规定，公司高级管理人员马须伦先生担任南航集团总经理（至2020年11月），章正荣先生、罗来君先生、吴颖湘女士担任南航集团副总经理，中国证监会上市公司监管部已同意豁免前述高级管理人员兼职限制。公司独立董事一致认为，2020年度公司及南航集团能按照相关监管规定，严格要求和规范马须伦先生、章正荣先生、罗来君先生及吴颖湘女士等公司高级管理人员的履职行为，确保其勤勉尽责，优先履行公司高级管理人员的职责，切实维护公司和中小股东合法权益。马须伦先生、章正荣先生、罗来君先生及吴颖湘女士等公司高级管理人员严格按照《公司法》、《证券法》及上市地相关法律法规要求，勤勉尽责，切实履行了承诺，未因上述兼职损害公司及中小股东合法权益。

股东大会

公司股东大会为公司的最高权力机构，依法行使各项职权。公司严格按照法律法规、《公司章程》以及《股东大会议事规则》等的要求做好股东大会的各项工作，充分保证股东依法行使股东权利。报告期内，公司召开了1次股东大会，2次类别股东大会，并聘请律师对股东大会的召集召开程序进行见证，会议的召集、召开程序均合法有效，并通过股东大会网络投票方式确保公司所有股东，特别是中小投资者参与决策，充分行使权利。

董事会

董事会是公司决策机构。公司董事会向股东大会负责，在《公司章程》规定的职权范围内按照《董事会议事规则》所规定的程序制定公司发展策略，并监督经营管理的执行情况及财务表现，对董事高管的委任提出建议，决定重大合约、交易、财务事宜及其他重大政策。董事会依法合理授权董事会常务委员会及管理层，提高了决策水平和议事效率，促进公司生产经营发展。

目前公司董事人数为6名，包括2名执行董事和4名独立董事，独立董事人数占董事会总人数一半以上。2020年度，公司董事会依法运作，共召开了27次董事会，其中4次现场会议，23次临时会议，董事会议案决策程序和内容符合《上市规则》、《公司章程》及有关法律法规的要求，所做决议合法有效。

董事

公司董事会成员具有不同的行业背景，在财务会计、投资战略、企业文化、公司治理等方面拥有丰富的经验和专业知识。董事每届任期三年，可连选连任，独立董事连任时间原则上不超过六年，各董事之间不存在任何包括财务、业务、亲属或其他重大相关的关系。全体董事均能通过董事会秘书及时获得上市公司董事必须遵守的法规、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向，以确保其能了解应尽之职责，保证董事会的程序得以贯彻执行以及适用的法律法规得以恰当遵守。公司独立董事工作勤勉尽责，积极出席董事会及其下属委员会会议，对关联交易、对外担保、现金分红、发行可转换债券、董事及高管的任免等事项发表独立意见，对公司生产经营、债务结构调整等提出建设性的意见和建议。报告期内，2020年12月21日，董事会聘任马须伦先生为公司董事长。王昌顺先生因退职原因，辞去公司董事长、执行董事、董事会战略与投资委员会主任委员、提名委员会委员。

董事会专门委员会

公司董事会下设战略与投资委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、航空安全委员会。在各个委员会中，独立董事人数都占比超过二分之一，其中审计与风险管理委员会三名委员全部由独立董事担任，主任委员由会计专业资深人士担任。薪酬与考核委员会、提名委员会的主任委员均由独立董事担任。公司董事会下设各委员会均制定了工作细则并严格按照工作细则开展工作。各委员会对专业问题进行深入研究，提出建议供董事会参考。

监事会

公司监事会由股东代表监事和职工代表监事组成，股东代表监事由股东大会选举和罢免，职工代表监事由公司职工代表选举产生。监事会现有监事3人，其中股东代表监事2人，职工代表监事1人，设监事会主席1人，公司董事、总经理、副总经理和财务负责人等都没有兼任监事。公司监事会严格按照法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定规范运作，公司监事勤勉诚信，积极出席监事会会议、股东大会和列席董事会会议，对公司的关联交易、现金分红、对外担保、发行可转换债券等重大事项的决策程序以及公司董事、管理层的履职情况依法进行监督，及时听取财务报告编制及审计工作开展情况的汇报，积极了解公司内控制度的建设及执行情况。报告期内，监事会共召开3次现场会议，8次临时会议，按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》规定，对公司规范运作、定期报告、财务工作、现金分红、关联交易、内部控制等重大事项进行审核并提出审核意见。

管理层

公司管理层根据股东大会和董事会的决议，负责公司日常的生产经营和管理工作，严格按照股东大会和董事会的授权，勤勉尽责，带领全体员工开展具体的经营工作。报告期内，管理层抓实抓细疫情防控措施，不断提高公司管理水平和抗风险能力，积极推进公司战略落地，确保公司全年安全运营以及公司所有国际国内航班旅客机上零感染、所有员工工作岗位上零感染。

董事、监事和高级管理人员培训

报告期内，公司采取多种形式，向董事、监事及高级管理人员宣贯新《证券法》，持续提升董监高人员合规意识。公司组织部分董事、监事及高级管理人员参加了由国资委、中国证监会、上交所、联交所及香港特许秘书公会举办的有关上市规则及企业管治守则的培训和学习，公司也组织开展董事、监事和高级管理人员合规履职培训，促进董事、监事和高管持续更新业务知识及提升履职技能。

投资者关系

报告期内，公司更加注重以投资者需求为导向，按照新《证券法》和证监会、上交所的监管要求，敬畏投资者，回报投资者，积极践行股权文化，努力提升投资者关系的工作精度和服务水平，切实维护投资者合法权益，做守底线、负责任、有担当的上市公司。

公司克服疫情困难，发挥互联网优势，民航业第一家，采用云视频形式，召开2019年度业绩发布会，树立在资本市场的良好形象。全年举办和参与各类发布会、策略会、电话会超过60场，与近700名投资者和分析师，围绕公司战略、经营、疫情应对等热点问题进行交流，阐述公司改革策略、应对困难的措施，增进投资者对公司长远发展的了解。用好投资者关系热线、投资者关系邮箱、投资者关系网站、“上证 e 互动”等平台，不断加强与投资者特别是中小投资者的交流力度。完善投资者关系信息收集和市场信息反馈传导机制，加强对行业舆情、研究报告和公司股价的动态跟踪，分析资本市场关注热点，有效提高与投资者沟通交流的质量。积极了解资本市场对行业和公司经营发展的建议和意见，推动公司治理水平和内在价值的持续提升。

2021年，公司将继续贯彻尊重投资者、回报投资者的理念，以积极、创新、专业的态度，深化投资者沟通交流，增进投资者对公司的了解和认可，维护投资者的合法权益，期望继续得到投资者的关注和支持。

信息披露

本公司严格遵守各上市地上市规则要求，按照“真实、准确、完整、及时、公平、有效”的标准履行信息披露义务。

报告期内，新《证券法》正式实施，监管机构以信息披露为监管核心，持续加大监督处罚力度，进一步提升上市公司质量。本公司克服疫情挑战，创新工作方式方法，按时保质披露定期报告，确保合规底线；系统谋划重点披露事项，持续改进工作流程，不断提升信息披露的质量和效率；深入推进“大信息披露团队”建设，上市合规管理逐步实现规范化、系统化。

2020年8月，本公司获得上交所2019-2020年度信息披露 A 级评价，至此公司连续七年获得上交所信息披露 A 级评价。

制度建设

公司严格按照各上市地监管法规，不断完善公司章程及相关治理细则。报告期内，公司根据非公开发行股票结果，修订《中国南方航空股份有限公司章程》，并多次研讨，提出章程、议事规则优化方案，持续完善相关规则。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年年度股东大会、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	2020-6-30	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=sse&orgId=gssh0600029&stockCode=600029&announcementId=1207978757&announcementTime=2020-07-01	2020-7-1

股东大会情况说明

报告期内，公司共召开1次股东大会以及2次类别股东大会，所有议案均获股东表决通过，详情请参见公司于2020年7月1日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站披露的相关公告。

三、董事履行职责情况

董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数 (含类别)
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
马须伦	否	27	4	23	0	0	否	3
王昌顺	否	26	3	23	0	0	否	3
韩文胜	否	27	4	23	0	0	否	3
郑凡	是	27	4	23	0	0	否	3
顾惠忠	是	27	4	23	0	0	否	3
谭劲松	是	27	4	23	0	0	否	3
焦树阁	是	27	4	23	0	0	否	3

年内召开董事会会议次数	27
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	23
现场结合通讯方式召开会议次数	0

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，董事会加强下设委员会建设，落实专门委员会工作组主体责任。各专门委员会根据议事规则勤勉工作，为加强董事会决策科学性认真履职。

审计与风险管理委员会由谭劲松先生、顾惠忠先生、焦树阁先生组成。报告期内，审计与风险管理委员会召开9次会议，审议聘任审计师、公司定期报告、关联交易、套期保值、债务融资计划、发行可转换公司债券等，审查公司风险管理及内部控制系统有效性，审阅公司内部审计方案；提名委员会由王昌顺先生、郑凡先生、焦树阁先生组成，报告期内召开3次会议，审议提名第九届董事会成员、吴颖湘女士为公司副总经理、朱海龙先生为公司运行总监等议案；薪酬与考核委员会由韩文胜先生、郑凡先生、顾惠忠先生组成，报告期内召开3次会议，审议高管薪酬兑现、高管绩效合约、第九届董事会独立非执行董事薪酬等议案；战略与投资委员会由王昌顺先生、顾惠忠先生、焦树阁先生组成，报告期内召开1次会议，听取公司“十四五”规划的汇报；航空安全委员会由马须伦先生、郑凡先生、谭劲松先生组成，报告期内召开2次会议，听取公司2020年安全生产经营情况、工作计划汇报。

五、监事会发现公司存在风险的说明

本公司监事会履行诚信、勤勉的义务，忠实履行职责，切实维护公司利益和广大股东权益。报告期内，本公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对公司依法运作、财务情况、定期报告、利润分配、关联交易、对外担保、内部控制、募集资金使用、公开发行 A 股可转换公司债券、监事会换届等重大事项进行审核并提出审核意见。本公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

为规范本公司高级管理人员的薪酬考评和管理，完善公司激励机制，持续修订《中国南方航空股份有限公司年薪制薪酬管理手册》及《公司经营班子绩效考核管理手册》，根据公司年度经营目标和年度工作目标，签订岗位年度绩效合约，进一步加大薪酬与业绩的挂钩力度，由董事会薪酬与考核委员会按照《中国南方航空股份有限公司年薪制薪酬管理手册》等制度的要求，根据绩效合约完成情况及考核结果确定高级管理人员年度薪酬收入。

七、是否披露内部控制自我评价报告

报告期内，本公司按照中国《企业内部控制规范》的要求，对公司内部控制的有效性进行了自我评价，发表声明如下：在2020年12月31日（内部控制评价报告基准日），公司内部控制整体有效，不存在财务报告相关内部控制重大和重要缺陷，未发现非财务报告相关的内部控制重大和重要缺陷。本公司内部控制自我评价报告全文详见上交所网站。

八、内部控制审计报告的相关情况说明

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。报告全文详见上交所网站。

第九节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

单位:百万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)	19南航02	155417	2019/05/16	2022/05/17	2,000	3.72	每年付息, 到期还本付息	上交所
中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)	19南航01	155185	2019/02/21	2022/02/22	3,000	3.45	每年付息, 到期还本付息	上交所
中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)	18南航01	155052	2018/11/26	2021/11/27	2,000	3.92	每年付息, 到期还本付息	上交所
中国南方航空股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16南航02	136452	2016/5/25	2021/5/25	149.417	3.70	每年付息, 到期还本付息	上交所
中国南方航空股份有限公司2015年公司债券(第一期)	15南航01	136053	2015/11/20	2020/11/20	0	4.15	每年付息, 到期还本付息	上交所
厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19厦航01	163004	2019/11/20	2022/11/20	1,500	3.58	每年付息, 到期还本付息	上交所
厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券(第一期)	20厦航01	163273	2020/3/16	2023/3/16	1,000	2.95	每年付息, 到期还本付息	上交所

注: 截至本报告披露日, 15南航01已摘牌。

公司债券付息兑付情况:

2020年2月22日(因遇休息日, 顺延至2020年2月24日), 本公司支付了中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)2019年2月22日至2020年2月21日期间的利息, 债券票面利率为3.45%, 每手债券面值人民币1,000元, 派发利息为人民币34.50元(含税)。

2020年5月17日(因遇休息日, 顺延至2020年5月18日), 本公司支付了中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)2019年5月17日至2020年5月16日期间的利息, 债券票面利率为3.72%, 每手债券面值人民币1,000元, 派发利息为人民币37.20元(含税)。

2020年5月25日, 本公司支付了中国南方航空股份有限公司2016年公司债券(第二期)2019年5月25日至2020年5月24日期间的利息, 债券票面利率为3.70%, 每手债券面值人民币1,000元, 派发利息为人民币37.00元(含税)。

2020年11月20日，本公司支付了中国南方航空股份有限公司2015年公司债券（第一期）债券本金和2019年11月20日至2020年11月19日期间的利息，债券票面利率为4.15%，每手债券面值人民币1,000元。每手债券兑付本金为人民币1,000元，本次兑付的本金总额为人民币2,654,980,000元。每手债券派发利息为人民币41.50元（含税）。

2020年11月27日，本公司支付了中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）2019年11月27日至2020年11月26日期间的利息，债券票面利率为3.92%，每手债券面值人民币1,000元，派发利息为人民币39.20元（含税）。

2020年11月20日，厦门航空支付了厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)2019年11月20日至2020年11月19日期间的利息，债券票面利率为3.58%，每手债券面值人民币1,000元，派发利息为人民币35.80元（含税）。

公司债券其他情况说明：

2020年11月10日，本公司披露《中国南方航空股份有限公司2015年公司债券（第一期）2020年本息兑付及摘牌公告》。本公司于中国南方航空股份有限公司2015年公司债券（第一期）兑付兑息日2个交易日前将“15南航01”公司债券本金及利息足额划付至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户。2020年11月20日，本公司向投资者足额兑付中国南方航空股份有限公司2015年公司债券（第一期）债券本金及利息，“15南航01”公司债券于兑付当日摘牌。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

16南航02 债券受托管理人	名称	国信证券股份有限公司（“国信证券”）
	办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦14层1408室
	联系人	周磊、彭索醒
	联系电话	0755-82130833
18南航01、19南航01、19南航02 债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司（“中信建投证券”）
	办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座二层
	联系人	焦希波、王瑶
	联系电话	010-86451120
19厦航01、20厦航01 债券受托管理人	名称	中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
	联系人	杨芳、邓小强、王琰君
	联系电话	010-60838888
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层

三、公司债券募集资金使用情况

“15南航01”、“16南航02”公司债券募集资金用于偿还银行贷款及补充营运资金。以上募集资金已按募集说明书约定的用途使用完毕，报告期末募集资金余额为零。公司已按照《中国南方航空股份有限公司2015年公司债券之募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》的约定，在交通银行股份有限公司广州兰天支行设立了募集资金专项账户。公司严格按照债券募集说明书中的约定对专项账户进行管理，“15南航01”、“16南航02”募集资金的流入及使用，均在募集资金专户内进行，并严格履行《中国南方航空股份有限公司2015年公司债券之募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》的相关程序运作募集资金。

“18南航01”、“19南航01”、“19南航02”公司债券募集资金用于补充营运资金及偿还公司债务。以上募集资金已按募集说明书约定的用途使用完毕，报告期末募集资金余额为零。公司已按照《关于中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》的约定，在中国农业银行广州机场路支行设立了募集资金专项账户。公司严格按照债券募集说明书中的约定对专项账户进行管理，“18南航01”、“19南航01”、“19南航02”募集资金的流入及使用，均在募集资金专户内进行，并严格履行《关于中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》的相关程序运作募集资金。

“19厦航01”、“20厦航01”公司债券募集资金用于补充流动资金及偿还公司债务。以上募集资金已按募集说明书约定的用途使用完毕，报告期末募集资金余额为零。公司已按照《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集资金专户存储三方监管协议》、《厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集资金三方监管协议》的约定，在中国银行股份有限公司厦门机场支行、中国建设银行股份有限公司厦门市分行设立了募集资金专项账户。公司严格按照债券募集说明书中的约定对专项账户进行管理，“19厦航01”、“20厦航01”募集资金的流入及使用，均在募集资金专户内进行，并严格履行《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集资金专户存储三方监管协议》和《厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集资金三方监管协议》的相关程序运作募集资金。

四、公司债券评级情况

2020年5月22日，联合信用评级有限公司对本公司主体长期信用状况和本公司发行的“15南航01”、“16南航02”、“18南航01”、“19南航01”和“19南航02”的信用状况进行了跟踪评级：确定本公司主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，本公司发行的“15南航01”、“16南航02”、“18南航01”、“19南航01”和“19南航02”信用等级为AAA。

2020年6月9日，联合信用评级有限公司对厦门航空主体长期信用状况和厦门航空发行的“19厦航01”、“20厦航01”的信用状况进行了评级：确定厦门航空主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，厦门航空发行的“19厦航01”和“20厦航01”信用等级为AAA。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内，本公司公司债券无增信机制。

本公司公司债券偿债计划：

“16南航02”起息日为2016年5月25日，利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，债券的付息日期为2017年至2021年每年的5月25日。2019年5月25日部分投资者行使了回售选择权，则该回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的5月25日，兑付日为2019年5月25日。剩余未回售部分债券将于2020年至2021年每年的5月25日兑付利息，并在2021年5月25日兑付本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

“18南航01”起息日为2018年11月27日，利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券的计息期限为2018年11月27日至2021年11月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。债券到期一次还本。债券的兑付日期为2021年11月27日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

“19南航01”起息日为2019年02月22日，利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券的计息期限为2020年02月22日至2022年02月22日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。债券到期一次还本。债券的兑付日期为2022年02月22日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

“19南航02”起息日为2019年05月17日，利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券的计息期限为2020年05月17日至2022年05月17日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。债券到期一次还本。债券的兑付日期为2022年05月17日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

“19厦航01”起息日为2019年11月20日。利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2020年至2022年每年的11月20日；本期债券的兑付日期为2022年11月20日；如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

“20厦航01”起息日为2020年3月16日。利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2021年至2023年每年的3月16日；本期债券的兑付日期为2023年3月16日；如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

上述公司债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由本公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。

上述公司债券其他偿债保障措施：①设立专门的偿付工作小组；②设立专项账户并严格执行资金管理计划；③制定债券持有人会议规则；④充分发挥债券受托管理人的作用；⑤严格的信息披露。此外，本公司承诺在出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能偿付债券本息时，公司将至少采取下列措施：①不向股东分配利润；②限制公司债务及对外担保规模；③限制公司重大对外投资。

六、公司债券受托管理人履职情况

2015年10月，本公司聘请国信证券担任本公司债券受托管理人，并与国信证券订立了《中国南方航空股份有限公司2015年公开发行公司债券之受托管理协议》。

国信证券对本公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注本公司的资信状况、偿债保障措施实施情况及对债券持有人权益有重大影响的事项，并对本公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。国信证券依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《中国南方航空股份有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《中国南方航空股份有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》、《中国南方航空股份有限公司2015年公开发行公司债券之受托管理协议》、《中国南方航空股份有限公司2015年公开发行公司债券持有人会议规则》等相关规定，积极履行了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

对于本公司2020年1-4月累计新增借款超过上年末净资产20%的事项，国信证券于2020年5月15日出具了《国信证券股份有限公司关于中国南方航空股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》。2020年6月29日，国信证券按照相关规定和约定，出具了《中国南方航空股份有限公司公司债券2019年定期受托管理事务报告》。

2018年9月，本公司聘请中信建投证券担任公司债券受托管理人，并与中信建投证券先后订立了《中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券之债券受托管理协议》。

中信建投证券对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中信建投证券依据《公司债券发行与交易管理办法》、《中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》、《中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》、《中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券之受托管理协议》、《中国南方航空股份有限公司2018年公开发行公司债券持有人会议规则》、《中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《中国南方航空股份有限公司2019年公开发行公司债券持有人会议规则》等相关规定，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

对于本公司2020年1-4月累计新增借款超过上年末净资产20%的事项，中信建投证券于2020年5月13日出具了《关于中国南方航空股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告》。中信建投证券于2020年6月30日出具了《中国南方航空股份有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告》。

2019年3月，厦门航空聘请中信证券担任公司债券受托管理人，并与中信证券订立了《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券受托管理协议》。

中信证券对厦航履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督,持续关注厦航的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况,对厦航专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中信证券依据《公司债券发行与交易管理办法》、《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)募集说明书(面向合格投资者)》、《厦门航空有限公司公开发行2020年公司债券(第一期)(疫情防控债)募集说明书(面向合格投资者)》、《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券受托管理协议》、《厦门航空有限公司公开发行2019年公司债券债券持有人会议规则》等相关规定,积极行使受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。

中信证券于2020年6月30日出具了《厦门航空有限公司公司债券受托管理事务报告(2019年度)》。

七、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

单位:百万元 币种:人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期 增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	16,111	34,525	(53.34)	主要为本报告期亏损所致
流动比率	0.41	0.18	127.78	主要为本报告期货币资金增加所致
速动比率	0.39	0.16	143.75	主要为本报告期货币资金增加所致
资产负债率(%)	73.98	74.87	(1.19)	/
EBITDA 全部债务比 (%)	6.68	15.04	(55.59)	主要为本报告期亏损所致
利息保障倍数	(1)	1	(200.00)	主要为本报告期亏损所致
现金利息保障倍数	3	7	(57.14)	主要是本报告期受疫情影响运输服务形成的现金流入减少所致
EBITDA 利息保障倍数	2	5	(60.00)	主要为本报告期亏损所致
贷款偿还率(%)	100	100	/	/
利息偿付率(%)	100	100	/	/

八、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

债券名称	到期(兑付)日	兑付情况
2019年第九期超短期融资券	2020年1月10日	按时足额兑付本息金额共计 2,035,745,901.64 元
2019年第二十三期超短期融资券	2020年1月21日	按时足额兑付本息金额共计 1,012,743,169.40 元
2019年第十一期超短期融资券	2020年2月14日	按时足额兑付本息金额共计 511,434,426.23 元
2019年第二十五期超短期融资券	2020年2月21日	按时足额兑付本息金额共计 505,924,180.33 元
2019年第二十六期超短期融资券	2020年2月25日	按时足额兑付本息金额共计 1,012,049,180.33 元
2019年第二十七期超短期融资券	2020年3月17日	按时足额兑付本息金额共计 1,011,311,475.41 元
2019年第二十八期超短期融资券	2020年3月20日	按时足额兑付本息金额共计 505,592,896.17 元
2019年第二十九期超短期融资券	2020年3月20日	按时足额兑付本息金额共计 1,011,558,196.72 元
2019年第三十一期超短期融资券	2020年4月10日	按时足额兑付本息金额共计 505,077,868.85 元
2019年第三十二期超短期融资券	2020年4月15日	按时足额兑付本息金额共计 3,030,983,606.56 元
2020年第三期超短期融资券	2020年4月17日	按时足额兑付本息金额共计 502,115,573.77 元
2020年第四期超短期融资券	2020年5月12日	按时足额兑付本息金额共计 1,003,688,524.59 元
2020年第六期超短期融资券	2020年5月13日	按时足额兑付本息金额共计 2,509,221,311.48 元
2019年第二十四期超短期融资券	2020年5月15日	按时足额兑付本息金额共计 1,018,602,459.02 元
2019年第三十三期超短期融资券	2020年5月19日	按时足额兑付本息金额共计 2,020,163,934.43 元
2019年第三十四期超短期融资券	2020年6月12日	按时足额兑付本息金额共计 2,020,051,912.57 元
2019年第三十五期超短期融资券	2020年6月12日	按时足额兑付本息金额共计 2,019,827,868.85 元
2019年第三十期超短期融资券	2020年6月19日	按时足额兑付本息金额共计 510,214,754.10 元
2019年第三十六期超短期融资券	2020年6月19日	按时足额兑付本息金额共计 1,010,025,956.28 元
2020年第十二期超短期融资券	2020年7月10日	按时足额兑付本息金额共计 3,008,679,452.05 元
2020年第二十六期超短期融资券	2020年7月10日	按时足额兑付本息金额共计 1,000,945,205.48 元
2020年第一期超短期融资券	2020年7月14日	按时足额兑付本息金额共计 1,514,754,098.36 元
2020年第二期超短期融资券	2020年7月17日	按时足额兑付本息金额共计 2,019,672,131.15 元
2020年第八期超短期融资券	2020年7月17日	按时足额兑付本息金额共计 1,007,124,316.94 元
2020年第十八期超短期融资券	2020年7月24日	按时足额兑付本息金额共计 1,002,455,068.49 元
2020年第五期超短期融资券	2020年8月7日	按时足额兑付本息金额共计 1,008,946,721.31 元
2020年第七期超短期融资券	2020年8月14日	按时足额兑付本息金额共计 2,017,994,535.52 元
2020年第九期超短期融资券	2020年8月21日	按时足额兑付本息金额共计 504,594,262.30 元
2020年第二十四期超短期融资券	2020年8月25日	按时足额兑付本息金额共计 2,006,460,273.97 元
2020年第十期超短期融资券	2020年9月4日	按时足额兑付本息金额共计 504,437,808.22 元
2020年第十五期超短期融资券	2020年10月10日	按时足额兑付本息金额共计 1,007,802,739.73 元
2020年第十三期超短期融资券	2020年10月13日	按时足额兑付本息金额共计 3,023,934,246.58 元
2020年第二十七期超短期融资券	2020年10月16日	按时足额兑付本息金额共计 3,007,055,342.47 元
2020年第十七期超短期融资券	2020年10月23日	按时足额兑付本息金额共计 1,006,290,958.90 元
2020年第十九期超短期融资券	2020年10月23日	按时足额兑付本息金额共计 1,006,290,958.90 元
2020年第二十八期超短期融资券	2020年11月13日	按时足额兑付本息金额共计 1,000,997,260.27 元
2020年第十一期超短期融资券	2020年12月4日	按时足额兑付本息金额共计 507,812,054.79 元
2020年第二十五期超短期融资券	2020年12月4日	按时足额兑付本息金额共计 3,018,184,931.51 元
厦航2019年第三期超短期融资券	2020年1月10日	按时足额兑付本息金额共计 511,569,125.68 元
厦航2019年第五期超短期融资券	2020年2月5日	按时足额兑付本息金额共计 506,370,491.80 元

厦航 2019 年第六期超短期融资券	2020 年 2 月 14 日	按时足额兑付本息金额共计 404,233,879.78 元
厦航 2019 年第七期超短期融资券	2020 年 3 月 13 日	按时足额兑付本息金额共计 303,606,557.38 元
厦航 2019 年第八期超短期融资券	2020 年 4 月 9 日	按时足额兑付利息金额共计 303,501,639.34 元
厦航 2019 年第九期超短期融资券	2020 年 4 月 24 日	按时足额兑付本息金额共计 607,419,452.05 元
厦航 2019 年第十期超短期融资券	2020 年 5 月 22 日	按时足额兑付本息金额共计 404,904,918.03 元
厦航 2020 年第八期超短期融资券	2020 年 6 月 17 日	按时足额兑付本息金额共计 400,802,191.78 元
厦航 2020 年第九期超短期融资券	2020 年 6 月 19 日	按时足额兑付本息金额共计 601,001,095.89 元
厦航 2020 年第一期超短期融资券	2020 年 7 月 10 日	按时足额兑付本息金额共计 505,803,278.69 元
厦航 2020 年第四期超短期融资券(疫情防控债)	2020 年 7 月 29 日	按时足额兑付本息金额共计 606,145,901.64 元
厦航 2020 年第二期超短期融资券(疫情防控债)	2020 年 8 月 7 日	按时足额兑付本息金额共计 404,449,180.33 元
厦航 2020 年第五期超短期融资券(疫情防控债)	2020 年 8 月 14 日	按时足额兑付本息金额共计 404,449,180.33 元
厦航 2020 年第六期超短期融资券	2020 年 9 月 23 日	按时足额兑付本息金额共计 302,736,986.30 元
厦航 2020 年第七期超短期融资券	2020 年 9 月 30 日	按时足额兑付本息金额共计 302,603,835.62 元
厦航 2020 年第三期超短期融资券(疫情防控债)	2020 年 11 月 6 日	按时足额兑付本息金额共计 305,425,901.64 元
厦航 2020 年第十期超短期融资券	2020 年 12 月 18 日	按时足额兑付本息金额共计 503,460,958.90 元

九、公司报告期内的银行授信情况

截至2020年12月31日，本集团已获得多家国内银行提供最高为人民币3,154.52亿元的银行授信额度，其中已使用的银行授信额度约为人民币872.64亿元，尚未使用的银行授信额度约为人民币2,281.88亿元。

十、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，本公司严格执行公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

十一、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内，受新冠疫情影响，本公司经营业绩出现亏损。面对新冠疫情影响，本公司积极调整经营策略，加强成本和现金流管理，多渠道、多举措筹集资金，保障公司正常经营及偿债资金需求。随着全球新冠疫苗接种持续推进，疫情防控形势向好，国内国际航空客运需求复苏态势良好，从长远来看，本次疫情不会对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

中国南方航空股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日

至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表

审计报告

毕马威华振审字第 2102395 号

中国南方航空股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的中国南方航空股份有限公司 (以下简称“南方航空”) 财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的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 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了南方航空 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于南方航空, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102395 号

三、关键审计事项 (续)

评估飞机及相关设备的预计未来现金流量的现值	
<p>请参阅财务报表附注“二、公司重要会计政策和会计估计”(13)、(18)、(25)及(31)(a)所述的会计政策及“四、合并财务报表项目注释”(12)及(55)。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截至 2020 年 12 月 31 日，南方航空飞机及相关设备合计人民币约 208,867,000,000 元。南方航空在资产负债表日对出现减值迹象的资产 (或资产组) 进行可收回金额评估以确认减值损失，可收回金额是资产 (或资产组) 的公允价值减去处置费用后的净额与资产 (或资产组) 预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。根据减值测试结果，2020 年度，南方航空对飞机及相关设备计提资产减值损失人民币约 3,959,000,000 元。南方航空对包括飞机及相关设备的航空运输收入增长率及相关运营成本增长率 (“预测增长率”) 及折现率等关键参数进行估计，以预测飞机及相关设备未来现金流量的现值。</p> <p>由于评估南方航空在预测飞机及相关设备的预计未来现金流量的现值时所涉及的预测增长率和折现率的假设需要运用重大判断，且预计未来现金流量的现值对预测增长率和折现率的变动敏感，我们将评估飞机及相关设备的预计未来现金流量的现值识别为关键审计事项。</p>	<p>我们对该关键审计事项执行的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 评估南方航空与评估飞机及相关设备的预计未来现金流量的现值的流程相关内部控制的设计和运行有效性，包括与南方航空确定编制预计未来现金流量的现值时采用的预测增长率及折现率相关的控制； • 基于南方航空的未来经营计划，评估南方航空预测增长率的合理性； • 通过比较企业内部数据和公开行业信息，评价南方航空在预计未来现金流量的现值时使用的预测增长率； • 将南方航空相关历史期间的预测增长率与实际增长率进行比较，评价南方航空准确预测增长率的能力； • 对预测增长率和折现率进行敏感性分析，以评估其对南方航空减值测试结果的影响；及 • 在我们具备估值技能和知识的专业人员的协助下，基于公开行业信息独立形成预期折现率，并将其与南方航空使用的折现率进行比较，以评估南方航空确定飞机及相关设备的预计未来现金流量的现值时使用的折现率的合理性。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102395 号

三、关键审计事项 (续)

评估飞行授予的奖励里程单独售价	
<p>请参阅财务报表附注“二、公司重要会计政策和会计估计”(21)(b)、(31)(b)所述的会计政策、“四、合并财务报表项目注释”(24)、(35)和(42)及“十五、母公司财务报表主要项目注释”(5)。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2020 年 12 月 31 日，南方航空奖励里程相关的合同负债余额为人民币约 3,196,000,000 元，2020 年度与奖励里程相关的收入确认金额为人民币约 1,405,000,000 元。南方航空将奖励里程的客运服务收款金额按提供客运服务和奖励里程的单独售价的相对比例进行分配。南方航空采用基于历史数据的参数和假设对飞行授予的奖励里程单独售价进行估计，其中包括奖励里程预计兑换比例（“预计兑换率”）。奖励里程首先确认为合同负债，待会员兑换奖励里程并取得相关利益时确认为收入。</p> <p>由于评估飞行授予的奖励里程单独售价中所涉及的假设需要运用重大判断，尤其是评估预计兑换率时考虑未来兑换方式的影响，因此，我们将评估飞行授予的奖励里程单独售价识别为关键审计事项。</p>	<p>我们对该关键审计事项执行的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 评估南方航空确定飞行授予的奖励里程单独售价的流程相关内部控制的设计及运行有效性，包括确定飞行授予的奖励里程单独售价所用假设的内部控制； • 评估南方航空确定飞行授予的奖励里程单独售价所采用的方法，并将预计兑换率的相关假设与历史期间的假设进行比较； • 将飞行授予的奖励里程单独售价与南方航空向其他航空公司或合作银行销售奖励里程的合同单价进行比较； • 将南方航空采用的预计兑换率与历史期间的兑换情况进行比较； • 评价常旅客里程奖励计划政策及客户行为的变化对预计兑换率的影响； • 将南方航空相关历史期间估计的预计兑换率与实际兑换情况进行比较，评估南方航空准确预测兑换率的能力；及 • 对预计兑换率进行敏感性分析，以评价其对与奖励里程相关的收入的影响。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102395 号

四、其他信息

南方航空管理层对其他信息负责。其他信息包括南方航空 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估南方航空的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非南方航空计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南方航空的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102395 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对南方航空持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南方航空不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容 (包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就南方航空中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102395 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

王洁 (项目合伙人)

中国 北京

梁曦

2021 年 3 月 30 日

中国南方航空股份有限公司

合并资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动资产：			
货币资金	四 (1)	25,823	1,994
衍生金融资产	四 (2)	-	218
应收票据		12	1
应收账款	四 (3)	2,544	3,197
预付款项	四 (4)	732	1,591
其他应收款	四 (5)	1,955	2,358
存货	四 (6)	1,760	1,893
其他流动资产	四 (7)	6,159	5,486
流动资产合计		38,985	16,738
非流动资产：			
长期股权投资	四 (8)	5,673	6,445
其他权益工具投资	四 (9)	799	1,049
其他非流动金融资产	四 (10)	92	106
投资性房地产	四 (11)	312	304
固定资产	四 (12)	85,754	84,374
在建工程	四 (13)	32,438	39,344
使用权资产	四 (55)	145,540	149,941
无形资产	四 (14)	6,155	3,709
设备租赁定金	四 (15)	362	457
长期待摊费用	四 (16)	887	652
套期工具	四 (17)	-	3
递延所得税资产	四 (18)	7,749	2,697
其他非流动资产	四 (19)	1,369	827
非流动资产合计		287,130	289,908
资产总计		326,115	306,646

中国南方航空股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

负债及股东权益	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动负债:			
短期借款	四 (21)	25,286	12,250
衍生金融负债	四 (2)	3,148	-
应付票据	四 (22)	278	-
应付账款	四 (23)	11,974	13,797
合同负债	四 (24)	1,513	1,610
票证结算	四 (25)	3,997	10,303
应付职工薪酬	四 (26)	4,328	3,976
应交税费	四 (27)	680	760
其他应付款	四 (28)	8,640	7,503
一年内到期的非流动负债	四 (29)	24,838	22,794
其他流动负债	四 (30)	10,999	22,497
流动负债合计		95,681	95,490
非流动负债:			
长期借款	四 (31)	8,811	2,391
应付债券	四 (32)	29,323	11,246
衍生金融负债	四 (2)	11	-
套期工具	四 (17)	42	-
租赁负债	四 (55)	100,283	114,076
长期应付款	四 (33)	291	-
大修理准备	四 (34)	4,216	3,542
递延收益	四 (36)	769	833
递延所得税负债	四 (18)	80	232
其他非流动负债	四 (35)	1,745	1,782
非流动负债合计		145,571	134,102
负债合计		241,252	229,592

中国南方航空股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

负债及股东权益 (续)	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
股东权益:			
股本	四 (37)	15,329	12,267
资本公积	四 (38)	39,050	25,623
其他综合收益	四 (39)	242	406
盈余公积	四 (40)	2,579	2,579
未分配利润	四 (41)	12,146	22,988
归属于母公司股东权益合计		69,346	63,863
少数股东权益		15,517	13,191
股东权益合计		84,863	77,054
负债及股东权益总计		326,115	306,646

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

母公司资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

资产	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动资产：			
货币资金		17,634	937
衍生金融资产		-	218
应收账款	十五 (1)	2,139	3,102
预付款项		713	1,684
其他应收款	十五 (2)	1,364	1,752
存货		1,145	1,235
持有待售资产		-	689
一年内到期的非流动资产	十五 (4)	476	-
其他流动资产		5,106	4,508
流动资产合计		28,577	14,125
非流动资产：			
长期股权投资	十五 (3)	15,788	15,044
其他权益工具投资		100	188
其他非流动金融资产		22	22
投资性房地产		437	435
固定资产		54,875	56,774
在建工程		23,570	30,233
使用权资产		124,839	123,618
无形资产		4,466	1,967
长期应收款	十五 (4)	1,691	-
设备租赁定金		326	375
长期待摊费用		110	78
套期工具		-	3
递延所得税资产		7,017	2,536
其他非流动资产		1,155	656
非流动资产合计		234,396	231,929
资产总计		262,973	246,054

中国南方航空股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2020年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
负债及股东权益		
流动负债:		
短期借款	22,615	15,079
衍生金融负债	3,148	-
应付票据	278	-
应付账款	8,773	10,107
合同负债	1,355	1,442
票证结算	3,028	8,318
应付职工薪酬	2,799	2,916
应交税费	75	91
其他应付款	7,455	9,527
一年内到期的非流动负债	19,644	18,176
其他流动负债	10,999	19,498
流动负债合计	80,169	85,154
非流动负债:		
长期借款	8,122	2,320
应付债券	26,823	8,149
衍生金融负债	11	-
套期工具	42	-
租赁负债	86,324	94,075
长期应付款	291	-
大修理准备	2,656	2,230
递延收益	390	442
其他非流动负债	1,597	1,597
非流动负债合计	126,256	108,813
负债合计	206,425	193,967
股东权益:		
股本	15,329	12,267
资本公积	38,423	25,541
其他综合收益	(35)	68
盈余公积	2,579	2,579
未分配利润	252	11,632
股东权益合计	56,548	52,087
负债及股东权益总计	262,973	246,054

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

合并利润表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2020 年	2019 年
一、营业收入	四 (42)	92,561	154,322
减：营业成本	四 (42)	94,903	135,668
税金及附加	四 (43)	330	348
销售费用	四 (44)	5,248	7,923
管理费用	四 (45)	3,989	4,040
研发费用	四 (46)	367	352
财务费用	四 (47)	2,993	7,460
其中：利息费用		6,716	5,845
利息收入		322	74
加：其他收益	四 (54)	4,179	4,084
投资(损失)/收益	四 (49)	(401)	225
其中：对联营企业和合营企业的			
投资(损失)/收益		(467)	200
公允价值变动收益	四 (50)	53	265
信用减值损失	四 (51)	(164)	(13)
资产减值损失	四 (52)	(4,017)	(38)
资产处置(损失)/收益	四 (53)	(22)	148
二、营业(亏损)/利润		(15,641)	3,202
加：营业外收入	四 (56)	652	924
减：营业外支出	四 (57)	197	56
三、(亏损)/利润总额		(15,186)	4,070
减：所得税(收益)/费用	四 (58)	(3,366)	975
四、净(亏损)/利润		(11,820)	3,095
(一)按经营持续性分类：			
1. 持续经营净(亏损)/利润		(11,820)	3,095
2. 终止经营净(亏损)/利润		-	-
(二)按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净(亏损)/利润		(10,842)	2,651
2. 少数股东净(亏损)/收益		(978)	444

中国南方航空股份有限公司

合并利润表 (续)

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2020 年	2019 年
五、其他综合收益的税后净额	四 (39)	(218)	(83)
(一)归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(164)	(88)
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下不能转损益的其他综合收益		(1)	2
(2)其他权益工具投资公允价值变动		(134)	(29)
2.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		(3)	-
(2)现金流量套期储备		(34)	(55)
(3)外币财务报表折算差额		8	(6)
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(54)	5
六、综合收益总额		(12,038)	3,012
(一)归属于母公司股东的综合收益总额		(11,006)	2,563
(二)归属于少数股东的综合收益总额		(1,032)	449
七、每股(亏损)/收益			
(一)基本每股(亏损)/收益 (人民币元)	四 (59)	(0.77)	0.22
(二)稀释每股(亏损)/收益 (人民币元)	四 (59)	(0.77)	0.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

母公司利润表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2020 年	2019 年
一、营业收入	十五 (5)	58,173	106,553
减：营业成本	十五 (5)	65,559	94,090
税金及附加		201	162
销售费用		3,206	5,455
管理费用		2,481	2,509
研发费用		187	199
财务费用		2,194	5,606
其中：利息费用		5,264	4,285
利息收入		272	54
加：其他收益		1,833	2,027
投资收益	十五 (6)	1,956	441
其中：对联营企业和合营企业的			
投资(损失)/收益		(469)	166
公允价值变动收益		68	268
信用减值损失		(155)	(9)
资产减值损失		(3,943)	-
资产处置(损失)/收益		(63)	181
二、营业(亏损)/利润		(15,959)	1,440
加：营业外收入		482	789
减：营业外支出		153	34
三、(亏损)/利润总额		(15,630)	2,195
减：所得税(收益)/费用		(4,250)	383
四、净(亏损)/利润		(11,380)	1,812
(一)持续经营净(亏损)/利润		(11,380)	1,812
(二)终止经营净(亏损)/利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		(103)	(90)
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)其他权益工具投资公允价值变动		(66)	(35)
2.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		(3)	-
(2)现金流量套期储备		(34)	(55)
六、综合收益总额		(11,483)	1,722

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

合并现金流量表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注	2020 年	2019 年
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		94,833	171,535
收到的税费返还		362	187
收到其他与经营活动有关的现金	四 (60) (a)	5,152	4,531
经营活动现金流入小计		100,347	176,253
购买商品、接受劳务支付的现金		63,590	107,054
支付给职工以及为职工支付的现金		23,932	26,816
支付的各项税费		2,804	3,091
支付其他与经营活动有关的现金	四 (60) (b)	972	1,170
经营活动现金流出小计		91,298	138,131
经营活动产生的现金流量净额	四 (61) (a)	9,049	38,122
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		654	492
取得投资收益收到的现金		408	283
取得子公司及其他营业单位取得的现金净额		-	176
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		2,848	814
收到其他与投资活动有关的现金	四 (60) (c)	295	212
投资活动现金流入小计		4,205	1,977
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		11,061	15,622
投资支付的现金		898	979
投资活动现金流出小计		11,959	16,601
投资活动使用的现金流量净额		(7,754)	(14,624)

中国南方航空股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注	2020 年	2019 年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		19,753	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,802	-
取得借款收到的现金		71,841	33,985
发行债券收到的现金		73,300	50,986
收到其他与筹资活动有关的现金		69	-
筹资活动现金流入小计		164,963	84,971
偿还债务支付的现金		135,726	106,109
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,678	7,709
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		32	82
购买子公司少数股东权益支付的现金		260	-
筹资活动现金流出小计		142,664	113,818
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		22,299	(28,847)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		(24)	6
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额			
加: 年初现金及现金等价物余额	四 (61) (a)	23,570	(5,343)
		1,849	7,192
六、年末现金及现金等价物余额			
	四 (61) (b)	25,419	1,849

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人

(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

母公司现金流量表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2020 年	2019 年
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	59,364	118,244
收到的税费返还	18	22
收到其他与经营活动有关的现金	2,681	2,574
经营活动现金流入小计	62,063	120,840
购买商品、接受劳务支付的现金	48,729	75,699
支付给职工以及为职工支付的现金	13,763	16,861
支付的各项税费	824	2,074
支付其他与经营活动有关的现金	721	758
经营活动现金流出小计	64,037	95,392
经营活动(使用)产生的现金流量净额	(1,974)	25,448
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	492
取得投资收益收到的现金	2,690	523
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,011	1,170
处置子公司部分股权收到的现金	332	-
收到其他与投资活动有关的现金	389	176
投资活动现金流入小计	6,422	2,361
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,264	12,606
投资支付的现金	3,465	835
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	23
投资活动现金流出小计	7,729	13,464
投资活动使用的现金流量净额	(1,307)	(11,103)

中国南方航空股份有限公司

母公司现金流量表 (续)

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2020 年	2019 年
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	15,951	-
取得借款收到的现金	64,890	31,615
发行债券收到的现金	68,000	44,992
收到其他与筹资活动有关的现金	26	-
筹资活动现金流入小计	148,867	76,607
偿还债务支付的现金	123,551	87,660
分配股利或偿付利息支付的现金	5,321	6,058
筹资活动现金流出小计	128,872	93,718
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	19,995	(17,111)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(17)	5
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	16,697	(2,761)
加: 年初现金及现金等价物余额	859	3,620
六、年末现金及现金等价物余额	17,556	859

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人

(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

合并股东权益变动表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	归属于母公司股东权益					少数 股东权益	股东 权益合计
	股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、2019 年初余额	12,267	25,589	494	2,398	21,131	12,842	74,721
二、2019 年度增减变动金额							
(一)综合收益总额							
- 净利润	-	-	-	-	2,651	444	3,095
- 其他综合收益	-	-	(88)	-	-	5	(83)
综合收益总额合计	-	-	(88)	-	2,651	449	3,012
(二)股东投入和减少资本							
- 购买子公司少数股东 股权影响	-	(10)	-	-	-	(14)	(24)
(三)利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	181	(181)	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	(613)	(86)	(699)
(四)其他权益变动	-	44	-	-	-	-	44
三、2019 年年末余额	12,267	25,623	406	2,579	22,988	13,191	77,054
一、2020 年年初余额	12,267	25,623	406	2,579	22,988	13,191	77,054
二、2020 年度增减变动金额							
(一)综合收益总额							
- 净亏损	-	-	-	-	(10,842)	(978)	(11,820)
- 其他综合收益	-	-	(164)	-	-	(54)	(218)
综合收益总额合计	-	-	(164)	-	(10,842)	(1,032)	(12,038)
(二)股东投入和减少资本							
- 股东投入的普通股 (附注四(37)(a))	3,062	12,889	-	-	-	-	15,951
- 少数股东投入资本	-	700	-	-	-	3,521	4,221
- 购买子公司少数股东 股权影响 (附注六(2)(a))	-	(155)	-	-	-	(105)	(260)
- 丧失子公司控制权对 少数股东权益的影响	-	-	-	-	-	(1)	(1)
(三)利润分配							
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(57)	(57)
(四)其他权益变动	-	(7)	-	-	-	-	(7)
三、2020 年年末余额	15,329	39,050	242	2,579	12,146	15,517	84,863

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

母公司股东权益变动表

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2019 年年初余额	12,267	25,497	158	2,398	10,614	50,934
二、2019 年度增减变动金额						
(一)综合收益总额						
- 净利润	-	-	-	-	1,812	1,812
- 其他综合收益	-	-	(90)	-	-	(90)
综合收益总额合计	-	-	(90)	-	1,812	1,722
(二)利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	-	181	(181)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	(613)	(613)
(三)其他权益变动	-	44	-	-	-	44
三、2019 年年末余额	12,267	25,541	68	2,579	11,632	52,087
一、2020 年年初余额	12,267	25,541	68	2,579	11,632	52,087
二、2020 年度增减变动金额						
(一)综合收益总额						
- 净亏损	-	-	-	-	(11,380)	(11,380)
- 其他综合收益	-	-	(103)	-	-	(103)
综合收益总额合计	-	-	(103)	-	(11,380)	(11,483)
(二)股东投入和减少资本						
- 股东投入的普通股	3,062	12,889	-	-	-	15,951
(三)其他权益变动	-	(7)	-	-	-	(7)
三、2020 年年末余额	15,329	38,423	(35)	2,579	252	56,548

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

马须伦
董事长

(签名和盖章)

吴颖湘
副总经理、
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

袁金涛
财务部总经理、
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

一 公司基本情况

中国南方航空股份有限公司(以下简称“本公司”)及其子公司(以下统称“本集团”)主要从事提供国内、港澳台地区及国际航空客运、货运及邮运服务。

本公司是由中国南方航空集团有限公司(原中国南方航空集团公司，以下简称“南航集团”)经中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改生[1994] 139 号文批准独家发起成立的股份有限公司。南航集团以其与航空业务相关的资产负债投入本公司，并换取折合 2,200,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的内资国有普通股。本公司于 1995 年 3 月 25 日注册成立，并正式接管南航集团的航空业务，注册地和总部地址均为中华人民共和国广东省广州市。

本公司经国务院证券委员会证委发 [1997] 33 号文批准，于 1997 年 7 月分别在香港联合交易所有限公司和美国纽约证券交易所上市，共发行 1,174,178,000 股 H 股。本公司于 2003 年获得了中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”) [2003] 70 号文批准，于 2003 年 7 月成功在上海证券交易所上市并发行 1,000,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的 A 股股票。

本公司于 2003 年 3 月 13 日获得中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资一函 [2003] 273 号“关于同意中国南方航空股份有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复”，变更为永久存续的外商投资股份有限公司。

根据商资批 [2008] 1094 号“商务部关于同意中国南方航空股份有限公司增加注册资本等事项的批复”以及本公司 2008 年 6 月 25 日的股东大会决议和经商务部批准修改后的公司章程的规定，本公司于 2008 年 11 月将资本公积中的股本溢价人民币 2,187,089,000 元转增为注册资本，变更后的注册资本为人民币 6,561,267,000 元。

本公司经中国证监会 2009 年 6 月 18 日证监许可 [2009] 541 号文及 2009 年 5 月 31 日证监许可 [2009] 449 号文核准，分别向南航集团非公开发行 721,150,000 股 A 股股票，向南航集团的全资子公司南龙控股有限公司(“南龙控股”)非公开发行 721,150,000 股 H 股股票，变更后的注册资本为人民币 8,003,567,000 元。

本公司经中国证监会 2010 年 9 月 9 日证监许可 [2010] 1243 号文及 2010 年 9 月 1 日证监许可 [2010] 1215 号文核准，于 2010 年 10 月及 2010 年 11 月分别向南航集团等九名特定投资者非公开发行 1,501,500,000 股 A 股股票，向南龙控股非公开发行 312,500,000 股 H 股股票，变更后的注册资本为人民币 9,817,567,000 元。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本公司经中国证监会 2017 年 7 月 26 日证监许可 [2017] 1350 号文核准，于 2017 年 8 月 10 日向美国航空公司(American Airlines, Inc.)(“美国航空”)非公开发行 270,606,272 股 H 股股票，变更后的注册资本为人民币 10,088,173,272 元。

本公司经中国证监会 2018 年 8 月 2 日证监许可 [2018] 1235 号文及 2018 年 3 月 12 日证监许可 [2018] 431 号文核准，于 2018 年 9 月分别向南航集团等七名特定投资者非公开发行 1,578,073,089 股 A 股股票，向南龙控股非公开发行 600,925,925 股 H 股股票，变更后的注册资本为人民币 12,267,172,286 元。

本公司经中国证监会 2020 年 3 月 27 日证监许可 [2020] 547 号文及 2020 年 5 月 14 日证监许可 [2020] 918 号文核准，于 2020 年 4 月及 2020 年 6 月分别向南龙控股非公开发行 608,695,652 股 H 股股票和向南航集团非公开发行 2,453,434,457 股 A 股股票，变更后的注册资本为人民币 15,329,302,395 元。于 2020 年 6 月 30 日，本公司的总股本为 15,329,302,395 股，每股面值人民币 1 元。

本年纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2021 年 3 月 30 日批准报出。

二 公司重要会计政策和会计估计

本集团长期资产减值的判断标准、飞行授予的奖励里程单独售价、涉及所得税事项的估计与判断、折旧与摊销、计量飞机相关的使用权资产的折现率及退租检准备以及弃用机票收入确认的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

(1) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算(附注二(8))。

(5) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动(附注二(11)(b))于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

(6) 合并财务报表的编制方法

(a) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

(b) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(c) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理(附注二(6)(d))。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(d) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，自丧失控制权日起终止将该子公司纳入本公司合并范围。对于稀释后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。在个别财务报表中，应当对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本公司应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

(7) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(附注二(15))外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目及境外经营的现金流量项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、除长期股权投资(附注二(11))以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券、超短期融资券、租赁负债及股本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注二(21)的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(b) 金融资产的分类和后续计量

i) 本集团金融资产的分类

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(c) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关受益在担保期内分摊计入当期收益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值准则(附注二(9)(f))所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(f) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 租赁应收款； 及
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资以及衍生金融资产。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和租赁应收款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低债务人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 天，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

债务人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(g) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

(h) 可转换工具

i) 含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

ii) 不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

(i) 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临现金流量变动风险的浮动利率借款等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

i) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

ii) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具 (或其组成部分) 的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(10) 存货

(a) 存货的分类和成本

存货主要包括航材消耗件及普通器材。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(b) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(d) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(11) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(a) 长期股权投资投资成本确定

i) 通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

ii) 其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；对于投资者投入的长期股权投资，本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但价格不公允的除外。

(b) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

i) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(附注二(26))。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二(6)进行处理。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

ii) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制(附注二(11)(c))且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(附注二(11)(c))的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(附注二(26))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。

被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二(18)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(c) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动(即对安排的回报产生重大影响的活动)必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意；

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二(18)。

(12) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销(附注二(13)(b)、附注二(16))，除非投资性房地产符合持有待售的条件(附注二(26))。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二(18)。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产指本集团为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注二(14)确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时终止确认被替换部分的账面价值；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(b) 固定资产的折旧方法

除发动机替换件按飞行小时以工作量法计提折旧外，本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其预计使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件(附注二(26))。

各项固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及折旧率列示如下：

类别	预计使用年限/ 预计飞行小时	预计 净残值率	年折旧率/ 千小时折旧率
房屋及建筑物	5 - 35 年	5%	2.7% - 19.0%
自有飞机			
- 飞机	15 - 20 年	5%	4.8%-6.3%
- 机身替换件	6 - 12 年	0%	8.3 - 16.7%
其他飞行设备			
- 备用发动机	15 - 20 年	5%	4.8% - 6.3%
- 其他，包括高价周转件	3 - 15 年	0% - 5%	6.3% - 33.3%
机器设备及汽车	4 - 10 年	5%	9.5% - 23.8%
发动机替换件	9-42 千小时	0%	2.4%-11.1%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(c) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二 (18)。

(d) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认：

- (i) 固定资产处于处置状态；
- (ii) 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(14) 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(附注二(15))和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备(附注二(18))计入资产负债表内列示。

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

- i) 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- ii) 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(16) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(附注二(18))后在资产负债表内列示。本集团将使用寿命有限的无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法进行摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(附注二(26))。

各项无形资产的摊销年限列示如下：

项目	摊销年限
土地使用权	30-70 年
软件	2-10 年
航班时刻使用权	3 年
技术许可费	10 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用按预计受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限列示如下：

项目	摊销期限
租赁资产装修或改良支出	3-15 年
飞行员住房补贴	受益期内按直线法摊销
飞行员引进费	受益期内按直线法摊销

(18) 除存货、金融资产、持有待售资产及递延所得税资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 使用权资产

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(附注二(19))减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，根据资产组或者资产组组合中各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

(19) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(20) 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(21) 收入

收入是本集团在日常经营活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有客户额外购买选择权(例如客户奖励积分等)的合同，本集团评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本集团将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务的控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后予以估计。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(a) 提供运输服务收入

当客户接受本集团提供的客运、货运和邮运服务等运输服务时，客户取得运输服务的控制权，与此同时，本集团将对应的运输服务交易价格结转确认为收入。本集团已收但尚未提供运输服务的票款，计入票证结算负债。

弃用机票为本集团预期客户可能会放弃其部分或全部合同权利，从而本集团无需行使的客运合约责任所对应的部分合同权利。

当本集团预收机票款无须退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团于提供运输服务时，按照客户行使合同权利的模式按比例将预期有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，才能将上述负债的相关余额转为收入。

(b) 常旅客里程奖励计划

本集团主要执行两个常旅客里程奖励计划，分别为南航明珠俱乐部及厦航白鹭卡常旅客计划。会员可利用累积里程兑换飞行奖励或其他奖励。

根据常旅客里程奖励计划，对于以飞行方式获得的奖励里程，本集团将票款收入按照常旅客奖励里程和运输服务的单独售价的相对比例分摊，并将分摊至奖励里程的部分，首先确认为合同负债。

在常旅客里程奖励计划下，从第三方取得的除飞行以外方式获得的奖励里程，同样首先确认为合同负债。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团采用基于历史数据的参数和假设对飞行授予的奖励里程单独售价进行估计，其中包括奖励里程预计兑换比例(“预计兑换率”)。

与奖励里程相关的合同负债待会员兑换奖励里程并取得相关利益时确认为收入。会员兑换的飞行奖励按照附注二(21)(a)所述的会计政策确认收入。会员兑换的其他奖励，在会员取得相关奖励商品或服务的控制权时结转计入当期损益。

(c) 航空运输辅助及延伸业务收入

当客户接受航空运输辅助及延伸业务的服务时，客户取得服务控制权，与此同时本集团确认收入。

(d) 商品销售收入

当商品运送到客户的场地且客户已接受该商品时，客户取得商品控制权，与此同时本集团确认收入。

(22) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金缴费，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团的职工退休后移交当地社保部门并领取退休金后，本集团没有义务向退休职工继续发放工资或补贴。本集团可根据经营情况向退休职工支付补贴，也有权利终止该支付。本集团根据经营情况向退休职工支付补贴的行为，不构成本集团的任何法律义务或推定义务。

企业年金计划

本公司及部分子公司于 2014 年度开始实施新的企业年金计划，符合条件的员工可自愿参与，企业按本企业上年度工资总额的一定比例向年金计划缴存费用，在企业成本中税前列支。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(23) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其冲减相关资产的账面价值。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；如果用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，本集团按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

(24) 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本期应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或者取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵消后的净额列示：

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(25) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注二(21)所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更。对由新冠肺炎疫情直接引发、企业于 2020 年 1 月 1 日或以后就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，企业可以选择简化方法（“疫情租金减让简化方法”）进行会计处理，不再评估是否发生租赁变更，也不再重新评估租赁分类：

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；
- 减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额，2021 年 6 月 30 日后应付租赁付款额增加不影响满足该条件，2021 年 6 月 30 日后应付租赁付款额减少不满足该条件；
- 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团对飞机及发动机以外的其他租赁中属于疫情租金减让简化方法适用范围的租金减让选择应用简化方法进行会计处理。

(a) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(“退租检准备”)。

对于构成使用权资产的各组成部分以及使用权资产的后续支出，按附注二(13)(a)所述的会计政策进行计量。

除发动机替换件根据附注二(13)(b)所述的按飞行小时以工作量法计提折旧外，本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注二(18)所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

除了短期租赁及选择应用疫情租金减让简化方法的情形外，对于其他租赁变更，当租赁变更增加了一项或多项租赁资产的使用权，且增加的对价与增加的使用权的单独价格按该合同情况调整后的金额相当，则本集团将该变更作为一项单独租赁核算；当租赁变更未作为一项单独租赁的，本集团在租赁变更生效日，对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期，并按照变更后的租赁付款额和修订后的折现率重新计量租赁负债。

选择应用疫情租金减让简化方法的，本集团继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧等后续计量。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现或减让前折现率折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整负债；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

除了选择应用疫情租金减让简化方法的情形外，当短期租赁发生租赁变更或者因租赁变更之外的原因导致租赁期发生变化的，本集团将其视为一项新租赁进行会计处理。

选择应用疫情租金减让简化方法的短期租赁和低价值资产租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减相关资产成本或费用；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

(b) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

i) 融资租赁

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注二(9)所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

ii) 经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

除了选择应用疫情租金减让简化方法的情形外，对于经营租赁发生变更的，本集团自租赁变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

选择应用疫情租金减让简化方法的，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本集团在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

(26) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团按账面价值与公允价值(附注二(19))减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(附注二(9))、递延所得税资产(附注二(24))或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(附注二(19))减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(27) 保养及大修支出

自有或租赁持有的飞机，发生符合资本化条件的大修支出，其相关更换飞机组件的成本及人工费用等，按附注二(13)(a)及附注二(25)(a)进行资本化，其他例行保养、维修费用在发生时计入当期损益。

本集团根据相关租赁协议，负有需要于退租时将租赁资产恢复至租赁条款约定状态的大修义务，除附注二(25)(a)中已于租赁开始日初始计量使用权资产时所确认的退租检准备，其他与退租相关的大修支出在满足预计负债确认条件时按预计支出在相关期间计提。计提的大修理准备与大修实际支出之间的差额计入进行大修期间的当期损益。

(28) 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(29) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

(30) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部并披露分部信息。

两个或多个经营分部存在相似经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(31) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注十三载有关于金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

(a) 除存货、金融资产、持有待售资产及递延所得税资产外的其他资产减值

如附注二(18)所述，本集团在资产负债表日对除存货、金融资产、持有待售资产及递延所得税资产外的其他资产（该等资产(或资产组)包括固定资产中的自有飞机、其他飞行设备（包括高价周转件）以及使用权资产中的飞机及发动机（“飞机及相关设备”））进行减值评估。以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会被视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得某些资产(或资产组)的公开市价，本集团在估计此类资产(或资产组)的可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关运营服务收入和相关运营成本的预测，以及预计未来现金流量现值时使用的折现率。例如，在预计飞机及相关设备未来现金流量的现值时，需要对飞机及相关设备的航空运输收入增长率及相关运营成本增长率及折现率等重大会计估计参数作出判断，其中，飞机及相关设备的相关运营成本主要指燃油、起降、飞机维修及职工薪酬等成本。

(b) 飞行授予的奖励里程单独售价

根据常旅客里程奖励计划，本集团在厘定飞行授予的奖励里程单独售价时需要预测兑换率作出估计，预计兑换率的估计需要同时考虑奖励里程的历史兑换率以及近期常旅客里程奖励计划政策及客户行为的变化可能对未来兑换情况产生的影响，因此不同的判断及估计可能会影响合同负债及当期损益的金额。

(c) 税项

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提当期所得税时，本集团需要作出判断与估计。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述税务事项最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(d) 折旧与摊销

如附注二(13)及(25)所述，对于固定资产及使用权资产中的发动机替换件，本集团采用工作量法根据飞行小时计提折旧，预计飞行小时数是根据以往相同或相似型号的发动机的飞行及大修历史经验而确定。对其他固定资产及使用权资产，在考虑其残值后，在使用寿命或短于使用寿命的租赁期内按年限平均法计提折旧和摊销，资产使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。本集团定期审阅发动机替换件的预计飞行小时以及其他资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e) 大修理准备

为了保证归还飞机时达到约定的状况，本集团对以经营租赁方式持有的机身及发动机计提大修理准备并将大修支出于租赁合同开始日确认为使用权资产或于预计大修期间计入当期损益。本集团基于相同或类似型号的机身及发动机历史实际发生的维修成本、当前经济及航空业发展情况对预计大修周期和大修成本进行估计。不同的判断及估计可能会对计提的大修理准备及经营业绩产生重大影响。

(f) 弃用机票的收入确认

如附注二(21)所述，本集团于提供运输服务时，按照客户行使合同权利的模式按比例将预期有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额确认为收入。本集团基于历史数据预期客户行使合同权利的模式估计弃用机票的比例，且该估计不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。不同判断及估计可能会影响本集团当期收入的确认金额。

(32) 主要会计政策、会计估计的变更

(a) 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于 2020 年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

i) 解释第 13 号

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

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

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

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

ii) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法(附注二(25))。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 会计估计变更

对于固定资产及使用权资产中的发动机替换件，本集团原采用年限平均法计提折旧。经过分析多年积累的运营数据，评估发动机替换件的实际消耗模式和有关经济利益的预期实现方式，本集团认为发动机替换件的消耗与实际的飞行小时更为直接相关。因此，本集团认为将发动机替换件的折旧方法变更为工作量法能够更为真实反映资产实际消耗情况，更加客观反映本集团的财务状况和经营成果。该会计估计变更采用未来适用法自 2020 年 4 月 1 日起执行。针对发动机替换件折旧方法的变更对比如下：

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

于本年度，该会计估计变更分别减少本集团及本公司的亏损总额人民币约 1,618 百万元及人民币约 883 百万元。由于目前无法准确预计本集团未来期间发动机的飞行小时数，因此无法预测本次会计估计变更对本集团及本公司未来期间财务报表的影响。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	主要税率
增值税(a)	按税法规定计算的应税劳务收入(主要包括运输及地面服务等收入)为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0%、6%、10%或 9%、16%或 13%
城市维护建设税	按缴纳的增值税计征	5%或 7%
教育费附加	按缴纳的增值税计征	5%
企业所得税(b)	按应纳税所得额计征	15%至 25%

(a) 本集团的运输及地面服务等相关收入适用增值税。

根据《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号)文件，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%。

(b) 本公司广州总部及各分公司本年适用的所得税税率为 15%至 25% (2019 年：15%至 25%)。子公司本年适用的所得税税率为 15%至 25% (2019 年：15%至 30%)。其中，本公司部分子公司于香港运营，适用的香港利得税税率为 16.5%。本公司的原子公司中国南方航空西澳飞行学院(“西澳飞行学院”)位于澳大利亚，适用的企业所得税税率为 30%，其已于 2020 年 12 月进入清算程序，并不再纳入本集团合并范围。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(2) 税收优惠

所得税税收优惠

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》，本集团享受企业所得税优惠政策的子公司如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
重庆航空有限责任公司(“重庆航空”)	15%	享受西部大开发优惠政策
贵州航空有限公司(“贵州航空”)	15%	享受西部大开发优惠政策
珠海翔翼航空技术有限公司 (“珠海翔翼”)	15%	享受高新技术企业优惠政策
广东南航电子商务有限公司	15%	享受高新技术企业优惠政策

本年，除上述享受优惠税率的子公司外，本公司及其他子公司、分公司适用的税率及税收优惠政策较 2019 年没有发生重大变化。根据《财政部税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》(2020 年第 8 号)，受疫情影响较大的困难行业企业 2020 年度发生的亏损，最长结转年限由 5 年延长至 8 年。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四 合并财务报表项目注释

(1) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	1	2
银行存款	16,613	1,179
财务公司存款(a)	9,092	711
其他货币资金(b)	117	102
	<u>25,823</u>	<u>1,994</u>

(a) 财务公司存款指存放于中国南航集团财务有限公司(“南航财务”)的存款(附注八(5)(d))。南航财务为一家经中国人民银行批准设立的金融机构。南航财务为本集团的联营公司(附注六(3)(a))。

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，受限制的货币资金为人民币约 117,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币约 102,000,000 元)，主要为本集团存放于银行的房改户存款及保函保证金。

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金折合为人民币约 182,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 170,000,000 元)。这些境外的货币资金并没有重大回收风险。

(2) 衍生金融资产/(负债)

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产		
货币互换合同(a)	-	187
远期购汇合同(b)	-	31
合计	<u>-</u>	<u>218</u>
流动负债		
远期购汇及		
外汇期权合同(b)	(56)	-
可转债的衍生工具部分(c)	(3,092)	-
合计	<u>(3,148)</u>	<u>-</u>
非流动负债		
利率互换合同(d)	(11)	-

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (a) 本集团通过货币互换合同将浮动利率计息的短期美元借款转换为固定利率计息的人民币负债，转换后的固定利率为**3.39%-3.67%**，该等货币互换合同已于本年到期结算。于**2019年12月31日**，根据货币互换合同的公允价值确认资产人民币约**187,000,000元**，未结算的名义美元本金为**620,000,000美元**。
- (b) 本集团通过远期购汇及外汇期权合同锁定部分美元远期购汇的汇率。于**2020年12月31日**，根据远期购汇及外汇期权合同的公允价值确认负债人民币约**56,000,000元**(**2019年12月31日**：确认资产人民币约**31,000,000元**)，仍未结算的合同金额为**400,000,000美元**(**2019年12月31日**：**1,035,000,000美元**)。
- (c) 于**2020年10月**，本集团在中国境内按面值公开发行**160,000,000张A股可转换公司债券**(“可转债”)，可转债的票面价值为人民币**100元/张**，期限为**6年**，票面利率第一年**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。该可转债的转股期限为**2021年4月21日起至2026年10月14日止**，初始转股价格为人民币**6.24元**，同时附有转股价格的调整及向下修正条款、赎回条款和回售条款等。在可转债期满后五个交易日内，本集团将按票面面值的**106.5%**(含最后一期利息)的价格赎回未转股的可转债。

可转债的负债部分初始账面价值为发行可转债收到的款项扣除发行费用及衍生工具部分于发行日的公允价值的剩余金额。初始确认后，衍生工具部分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；负债部分采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

于**2020年12月31日**，根据可转债的衍生工具部分的公允价值确认衍生金融负债人民币约**3,092,000,000元**(附注十三(6)(i))。于**2020年度**，可转债衍生工具部分公允价值变动形成的公允价值变动收益为人民币**201,000,000元**(附注四(50))。

- (d) 本集团通过利率互换合同以应对市场利率变动的风险。于**2020年12月31日**，固定年利率为**1.68%至1.72%**，主要浮动年利率为伦敦银行同业拆息利率。于**2020年12月31日**，根据利率互换合同的公允价值确认负债人民币**11,000,000元**(**2019年12月31日**：无)，仍未结算的利率互换合同名义本金约为**56,000,000美元**(**2019年12月31日**：无)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 应收账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款	2,587	3,233
减：坏账准备	43	36
	<u>2,544</u>	<u>3,197</u>

(a) 应收账款按账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	2,529	3,205
1 至 2 年(含 2 年)	37	10
2 至 3 年(含 3 年)	6	1
3 年以上	15	17
	<u>2,587</u>	<u>3,233</u>
减：坏账准备	43	36
	<u>2,544</u>	<u>3,197</u>

(b) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

	2020 年 12 月 31 日				2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,587	100	43	2	3,233	100	36	1
- 应收航空票款	1,503	58	28	2	1,918	59	29	2
- 应收里程积分销售款及通用航空服务款	329	13	-	-	351	11	-	-
- 应收航线合作款	400	15	-	-	651	20	-	-
- 其他	355	14	15	4	313	10	7	2
	<u>2,587</u>	<u>100</u>	<u>43</u>	<u>2</u>	<u>3,233</u>	<u>100</u>	<u>36</u>	<u>1</u>

(i) 应收账款预期信用损失评估

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以应收账款账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况有显著差异，因此在根

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

据账龄信息计算预期信用损失时进一步区分为应收航空票款、应收里程积分销售款及通用航空服务款、应收航线合作款以及应收其他款项。

本集团应收航空票款的信用风险敞口及预期信用损失的相关信息如下：

	预期信用 损失率	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
3 个月内(含 3 个月)	0.01%	1,472	-	1,884	-
3 个月以上至 1 年(含 1 年)	50.00%	7	4	11	6
1 年以上至 2 年(含 2 年)	100.00%	6	6	7	7
2 年以上至 3 年(含 3 年)	100.00%	5	5	-	-
3 年以上	100.00%	13	13	16	16
		<u>1,503</u>	<u>28</u>	<u>1,918</u>	<u>29</u>

预期信用损失率基于历史期间的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

本集团的应收里程积分销售款、应收航线合作款以及应收通用航空服务款主要为应收合作银行以及资信良好的长期合作单位，其信用风险为低，本集团未计提坏账准备。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团对其他的应收账款按照预期信用损失的金额计提应收账款坏账准备合计人民币约 15,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币约 7,000,000 元)。

(c) 坏账准备的变动情况：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	36	36
本年计提	11	12
本年收回	(1)	(1)
本年核销	(3)	(11)
年末余额	<u>43</u>	<u>36</u>

(d) 本集团实际核销的应收账款合计为人民币约 3,000,000 元，均为与众多第三方公司间的小额交易产生，且无单项重大的应收账款核销。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(e) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	占应收账款余额 总额比例(%)	坏账准备 金额
余额前五名的应收 账款总额	486	18.8	3

(f) 本年度，本集团不存在因金融资产转移而予以终止确认的应收账款情况(2019 年：无)。

(4) 预付款项

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付航油款	17	853
预付培训费	258	285
预付航材设备款	215	95
其他	242	358
	<u>732</u>	<u>1,591</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>732</u>	<u>1,591</u>

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 比例(%)	金额	占总额 比例(%)
1 年以内(含 1 年)	659	90.0	1,539	96.8
1 至 2 年(含 2 年)	55	7.5	50	3.1
2 至 3 年(含 3 年)	18	2.5	-	-
3 年以上	-	-	2	0.1
	<u>732</u>	<u>100.0</u>	<u>1,591</u>	<u>100.0</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团账龄超过一年的预付款项主要为预付航材款。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额的 比例(%)
余额前五名的预付款项总额	<u>480</u>	<u>65.6</u>

(5) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收利息	35	8
应收股利(a)	4	7
其他(b)	<u>2,075</u>	<u>2,348</u>
	2,114	2,363
减：坏账准备	<u>159</u>	<u>5</u>
	<u>1,955</u>	<u>2,358</u>

(a) 应收股利

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
香港商用航空中心有限公司 （“香港商用航空”）	-	6
其他	<u>4</u>	<u>1</u>
	<u>4</u>	<u>7</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在账龄超过 1 年的应收股利。

(b) 其他

(i) 按客户类别分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收关联方	28	20
应收第三方	<u>2,047</u>	<u>2,328</u>
	2,075	2,348
减：坏账准备	<u>159</u>	<u>5</u>
	<u>1,916</u>	<u>2,343</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(ii) 按账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	1,357	1,733
1 至 2 年(含 2 年)	176	173
2 至 3 年(含 3 年)	65	66
3 年以上(注)	477	376
	<u>2,075</u>	<u>2,348</u>
减：坏账准备	159	5
	<u>1,916</u>	<u>2,343</u>

注：如附注五所述，西澳飞行学院自 2020 年 12 月进入清算程序，不再纳入本集团合并范围，本集团将预付西澳飞行学院培训费人民币 148,000,000 元转至其他应收款核算，账龄为 3 年以上，并于 2020 年度全额计提坏账准备。

于 2020 年 12 月 31 日，账龄在 1 年以上的其他应收款主要为本集团可用于抵扣未来航材采购款或修理费用的应收飞机设备制造商回扣款、押金及保证金和预付培训费。

(iii) 按款项性质分类情况

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收政府补助款	523	1,275
飞机设备制造商回扣款	497	616
押金及保证金	170	203
其他	885	254
	<u>2,075</u>	<u>2,348</u>
减：坏账准备	159	5
	<u>1,916</u>	<u>2,343</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(iv) 坏账准备的变动情况

	2020 年				2019 年			
	第一阶段 未来12个 月预期信 用损失	第二阶段 整个存续 期预期信 用损失 (未发生 信用减值)	第三阶段 整个存续 期预期信 用损失 (已发生 信用减值)	合计	第一阶段 未来12个 月预期信 用损失	第二阶段 整个存续 期预期信 用损失 (未发生 信用减值)	第三阶段 整个存续 期预期信 用损失 (已发生 信用减值)	合计
年初余额	1	4	-	5	1	2	2	5
本年预期信用 损失调整	3	5	148	156	-	2	-	2
本年转回	(2)	-	-	(2)	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
年末余额	2	9	148	159	1	4	-	5

本年度，本集团不存在核销的其他应收款坏账准备。

(v) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收 款余额总额 比例(%)	坏账准备 金额
子公司少数股东 1	股权款	336	1 年以内	16.2	-
客户 1	飞机设备制造商回扣款	169	6 年以内	8.2	-
客户 2	培训费	148	3 年以上	7.1	148
客户 3	飞机设备制造商回扣款	141	6 年以内	6.8	-
子公司少数股东 2	股权款	83	1 年以内	4.0	-
		<u>877</u>		<u>42.3</u>	<u>148</u>

(vi) 本年度，本集团不存在因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款情况。

(6) 存货

(a) 存货分类如下：

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
航材消耗件	1,613	(72)	1,541	1,683	(54)	1,629
其他	219	-	219	264	-	264
	<u>1,832</u>	<u>(72)</u>	<u>1,760</u>	<u>1,947</u>	<u>(54)</u>	<u>1,893</u>

本集团本年末存货余额中无资本化的借款费用，且未用于担保。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	本年计提 附注四(52)	本年转销	2020 年 12 月 31 日
航材消耗件	<u>54</u>	<u>56</u>	<u>(38)</u>	<u>72</u>

本年度，本集团根据飞机处置计划评估了相关专用航材消耗件的可变现净值，并根据可变现净值对该等航材消耗件计提了合计人民币约 56,000,000 元的存货跌价准备。本年度，本集团由于处置或使用航材消耗件相应结转了以前年度计提的存货跌价准备合计人民币约 38,000,000 元。

(7) 其他流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预缴增值税及待抵扣 增值税进项税	6,072	5,214
预缴企业所得税	<u>87</u>	<u>272</u>
	<u>6,159</u>	<u>5,486</u>

(8) 长期股权投资

长期股权投资分类如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
合营企业(a)	3,225	3,124
联营企业(b)	<u>2,448</u>	<u>3,321</u>
	<u>5,673</u>	<u>6,445</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(a) 对合营企业的投资

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动额				2020 年 12 月 31 日	减值 准备
		按权益法调整 的净损益	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
广州飞机维修工程 有限公司(“广州 飞机维修工程”)	1,132	(16)	-	-	-	1,116	-
珠海保税区摩天宇 航空发动机维修 有限公司(“珠海 摩天宇”)(i)	1,965	326	(246)	-	38	2,083	-
其他	27	(1)	-	-	-	26	-
	<u>3,124</u>	<u>309</u>	<u>(246)</u>	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>3,225</u>	<u>-</u>

(i) 珠海摩天宇向本集团提供发动机维护及维修服务。本年度，本集团就上述内部交易在合并报表层面调整长期股权投资人民币约 38,000,000 元。

(ii) 在合营企业中的权益相关信息见附注六(3)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 对联营企业的投资

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动额				2020 年 12 月 31 日	减值 准备	
		按权益法 调整的净 损益	其他综 合收益	宣告发放 现金股利 或利润	其他权益 变动			计提减值 准备
南航财务	1,122	61	(3)	(22)	-	-	1,158	-
四川航空股份有限公 司(“四川航空”)	808	(808)	-	-	-	-	-	-
中国南航集团文化传 媒股份有限公司 (“文化传媒公司”)	364	12	-	(23)	-	-	353	-
北京星明湖金雁酒店 有限公司(“北京星 明湖”)	386	(16)	-	-	-	-	370	-
新疆民航实业管理有 限责任公司(“新疆 实业”)	174	(15)	-	-	(7)	-	152	-
北京空港配餐有限公 司(“北京空港配餐”)	131	(20)	-	-	-	-	111	-
沈阳空港物流有限公 司(“沈阳空港物 流”)	83	(5)	-	(4)	-	-	74	-
其他	253	15	(2)	(36)	-	-	230	-
	<u>3,321</u>	<u>(776)</u>	<u>(5)</u>	<u>(85)</u>	<u>(7)</u>	-	<u>2,448</u>	-

在联营企业中的权益相关信息见附注六(3)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(9) 其他权益工具投资

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国民航信息网络股份有限公司 （“中航信”）	699	861
海口美兰国际机场有限责任公司 （“美兰机场”）	100	188
	<u>799</u>	<u>1,049</u>

本年度其他权益工具投资的情况：

项目	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	本年确认的股利收入	计入其他综合收益的累计利得
中航信	出于战略目的而计划长期持有	19	275
美兰机场	出于战略目的而计划长期持有	-	-
		<u>19</u>	<u>275</u>

本年度无终止确认的其他权益工具投资，也无留存收益由之前计入其他综合收益的累计利得或损失转入的情形。

(10) 其他非流动金融资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
上市公司股票投资	64	74
非上市公司股权投资	28	32
	<u>92</u>	<u>106</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(11) 投资性房地产

	附注	土地使用权	房屋及建筑物	合计
账面原值：				
2019 年 12 月 31 日		34	436	470
本年新增				
从固定资产重分类	(附注四(12))	-	58	58
本年减少				
重分类至固定资产	(附注四(12))	-	(6)	(6)
2020 年 12 月 31 日		<u>34</u>	<u>488</u>	<u>522</u>
减：累计折旧或摊销				
2019 年 12 月 31 日		12	154	166
本年新增				
本年计提		2	21	23
从固定资产重分类	(附注四(12))	-	24	24
本年减少				
重分类至固定资产	(附注四(12))	-	(3)	(3)
2020 年 12 月 31 日		<u>14</u>	<u>196</u>	<u>210</u>
账面价值：				
2020 年 12 月 31 日		<u>20</u>	<u>292</u>	<u>312</u>
2019 年 12 月 31 日		<u>22</u>	<u>282</u>	<u>304</u>

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日及截至本财务报表批准日，本集团位于广东、辽宁、四川等账面价值为人民币约 47,000,000 元的若干投资性房地产(2019 年 12 月 31 日：账面价值人民币约 53,000,000 元)尚未办妥土地使用权证及房产证。本公司董事认为上述土地使用权证及房产证未办妥事宜不会影响该等房产的使用及运作。
- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在投资性房地产用于抵押的情况(2019 年 12 月 31 日：人民币约 15,000,000 元，详见附注四(20))。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(12) 固定资产

	房屋及建筑物	自有飞机	其他飞行设备(包括高价周转件)	机器设备及汽车	合计
成本或评估价值(a):					
2019 年 12 月 31 日	16,071	113,111	24,385	8,285	161,852
本年增加					
购置	12	1,435	542	935	2,924
在建工程转入(附注四(13))	5,720	3,740	497	1,340	11,297
因行使购买权自使用权资产转入(附注四(55)(a))	-	2,780	-	-	2,780
从投资性房地产重分类(附注四(11))	6	-	-	-	6
本年减少					
重分类至投资性房地产(附注四(11))	(58)	-	-	-	(58)
本年处置与报废(c)	(152)	(6,830)	(399)	(558)	(7,939)
因合并范围变化减少(e)	(99)	-	-	(34)	(133)
2020 年 12 月 31 日	21,500	114,236	25,025	9,968	170,729
减: 累计折旧					
2019 年 12 月 31 日	4,935	53,227	13,034	5,294	76,490
本年增加					
本年计提	618	5,735	1,493	946	8,792
因行使购买权自使用权资产转入(附注四(55)(a))	-	982	-	-	982
从投资性房地产重分类(附注四(11))	3	-	-	-	3
本年减少					
重分类至投资性房地产(附注四(11))	(24)	-	-	-	(24)
本年处置与报废(c)	(59)	(4,588)	(372)	(483)	(5,502)
因合并范围变化减少(e)	(15)	-	-	(11)	(26)
2020 年 12 月 31 日	5,458	55,356	14,155	5,746	80,715
减: 减值准备					
2019 年 12 月 31 日	3	900	85	-	988
本年计提(b)、(附注四(52))	-	3,202	75	2	3,279
处置转销(d)	-	-	(7)	-	(7)
2020 年 12 月 31 日	3	4,102	153	2	4,260
账面价值:					
2020 年 12 月 31 日	16,039	54,778	10,717	4,220	85,754
2019 年 12 月 31 日	11,133	58,984	11,266	2,991	84,374

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (a) 本集团为海外上市而曾经在 1996 年年末进行资产评估。因为该次评估，本集团部分资产以评估价值入账。
- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团飞机及相关设备合计人民币约 208,867,000,000 元。本年度，本集团根据飞机处置计划，对拟处置的机龄较长或市场价值明显下跌的部分飞机及相关设备计提了总额为人民币约 3,959,000,000 元的减值准备。其中，对固定资产中的自有飞机及相关设备计提减值准备合计人民币约 3,277,000,000 元，对使用权资产中租赁的飞机及相关设备计提减值准备人民币约 682,000,000 元（详见附注四(55)）。上述减值准备是对应资产的可收回金额低于其账面价值的差额。可收回金额是基于该等资产的公允价值减去处置费用。其中，公允价值参考近期可获得的飞机及相关设备的市场价格或第三方评估机构基于成本法对该等飞机及相关设备的评估值。
- (c) 本年度，本集团对部分自有飞机进行了售后回租安排，分别减少飞机原值及累计折旧人民币约 5,375,000,000 元及人民币约 3,375,000,000 元，形成固定资产处置损失人民币约 73,000,000 元。同时，该交易确认超额融资以及租赁形成的使用权资产及租赁负债。于 2020 年 12 月 31 日，超额融资余额人民币约 385,000,000 元计入长期应付款(含一年内到期部分)(详见附注四(33))。
- (d) 本年度，本集团处置了若干其他飞行设备(包括高价周转件)并相应转销了以前年度对上述资产计提的减值准备合计人民币约 7,000,000 元。
- (e) 本年度，因丧失西澳控制权，本集团固定资产、无形资产及使用权资产账面价值减少金额分别为人民币约 107,000,000 元、人民币约 26,000,000 元及人民币约 36,000,000 元。
- (f) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，固定资产的抵押信息详见附注四(20)。
- (g) 未办妥产权证书的固定资产

于 2020 年 12 月 31 日及截至本财务报表批准日，本集团位于北京、辽宁、广东、广西、贵州、海南、河南、黑龙江、湖北、吉林、上海、新疆、重庆、福建、山西、浙江、四川等地账面价值合计为人民币约 10,179,000,000 元的若干房产(2019 年 12 月 31 日：账面价值人民币约 7,053,000,000 元)尚未办妥土地使用权证及房产证。本公司董事认为上述土地使用权证及房产证未办妥事宜不会影响该等房产的使用及运作。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(13) 在建工程

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
分期支付购买飞机及飞行设备款	29,373	-	29,373	31,041	-	31,041
其中：分期支付购买飞机款的利息资本化	1,576	-	1,576	1,588	-	1,588
北京新机场南航基地项目	-	-	-	6,219	-	6,219
厦航大厦	912	-	912	714	-	714
南航广州碧花园综合培训中心	502	-	502	164	-	164
厦航洪文飞行乘务出勤楼	309	-	309	140	-	140
南宁市区运营中心	203	-	203	114	-	114
深圳运行保障楼	172	-	172	60	-	60
贵州航空生产保障区一期项目	156	-	156	52	-	52
泉州基地(晋江飞行出勤楼)	119	-	119	71	-	71
西安分公司运营基地一期	108	-	108	29	-	29
湖北分公司南工作区综合保障楼	-	-	-	180	-	180
广州白云国际机场值班倒班用房项目	-	-	-	116	-	116
其他	584	-	584	444	-	444
	<u>32,438</u>	<u>-</u>	<u>32,438</u>	<u>39,344</u>	<u>-</u>	<u>39,344</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

重大在建工程项目变动

项目名称	预算数	2019 年		本年转入固 定资产(附注 四(12))	本年转入使 用权资产 (附注四 (55))	本年转入 无形资产 (附注四 (14))	本年转入 其他	2020 年 12 月 31 日	工程累计投 入占预算比 例(%)	借款费用 资本化累 计金额	其中：本年	资金来源
		12 月 31 日	本年增 加								借款费用资 本化金额 (附注四 (47))	
分期支付购买飞机及飞行设备款(i)	不适用	31,041	8,858	(4,237)	(6,289)	-	-	29,373	不适用	1,576	299	贷款、自有资金
北京新机场南航基地项目	14,551	6,219	1,712	(5,606)	-	(2,325)	-	-	(ii)	260	37	贷款、自有资金
厦航大厦	2,665	714	198	-	-	-	-	912	34%	-	-	自有资金
南航广州碧花园综合培训中心	980	164	399	-	-	(61)	-	502	57%	8	8	贷款、自有资金
厦航洪文飞行乘务出勤楼	680	140	169	-	-	-	-	309	45%	-	-	自有资金
南宁市区运营中心	298	114	89	-	-	-	-	203	68%	2	2	贷款、自有资金
深圳运行保障楼	360	60	112	-	-	-	-	172	48%	2	2	贷款、自有资金
贵州航空生产保障区一期项目	411	52	104	-	-	-	-	156	38%	-	-	自有资金
泉州基地(晋江飞行出勤楼)	244	71	48	-	-	-	-	119	49%	-	-	自有资金
西安分公司运营基地一期	293	29	79	-	-	-	-	108	37%	1	1	贷款、自有资金
湖北分公司南工作区综合保障楼	418	180	93	(273)	-	-	-	-	已完工	11	5	贷款、自有资金
广州白云国际机场值班倒班用房项目	430	116	239	(351)	-	(4)	-	-	已完工	6	6	贷款、自有资金
其他	不适用	444	1,395	(830)	-	(327)	(98)	584	已部分完工	8	3	贷款、自有资金
		<u>39,344</u>	<u>13,495</u>	<u>(11,297)</u>	<u>(6,289)</u>	<u>(2,717)</u>	<u>(98)</u>	<u>32,438</u>		<u>1,874</u>	<u>363</u>	

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

重大在建工程项目变动(续)

- (i) 根据飞机购买合同，本集团一般须在飞机交付前向飞机制造商分期支付飞机价款。该价款于接收飞机时转入飞机引进成本，后续于固定资产或使用权资产中核算。本年度，新增分期支付购买飞机及飞行设备款的利息资本化金额为人民币约 299,000,000 元，转出的分期支付购买飞机及飞行设备款的利息资本化金额为人民币约 311,000,000 元。
- (ii) 北京新机场南航基地项目一期和二期工程总预算含税价为人民币约 14,551,000,000 元。截至 2020 年 12 月 31 日，一期项目已全部完工，二期项目尚未开展。
- (iii) 本年借款费用资本化率为 2.22%-3.01%。
- (iv) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或其他所有权受限制的在建工程。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(14) 无形资产

	土地使 用权	软件	航班时刻 使用权	技术许 可费	合计
账面原值或评估价值：					
2019 年 12 月 31 日	4,022	1,409	267	23	5,721
本年新增					
购置	45	70	-	1	116
在建工程转入 (附注四(13))	2,440	277	-	-	2,717
本年减少					
因合并范围变化减少 (附注四(12)(e))	(26)	-	-	-	(26)
2020 年 12 月 31 日	<u>6,481</u>	<u>1,756</u>	<u>267</u>	<u>24</u>	<u>8,528</u>
减：累计摊销					
2019 年 12 月 31 日	813	927	267	5	2,012
本年计提	134	221	-	6	361
2020 年 12 月 31 日	<u>947</u>	<u>1,148</u>	<u>267</u>	<u>11</u>	<u>2,373</u>
账面价值：					
2020 年 12 月 31 日	<u>5,534</u>	<u>608</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>6,155</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>3,209</u>	<u>482</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>3,709</u>

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日及截至本财务报表批准日，本集团账面价值为人民币约 3,019,000,000 元的若干土地(2019 年 12 月 31 日：账面价值人民币约 843,000,000 元)尚未办妥土地使用权证。本公司董事认为上述土地使用权证未办妥事宜不会影响该等房产及土地的使用及运作。
- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在无形资产用于抵押的情况(2019 年 12 月 31 日：人民币约 87,000,000 元，详见附注四(20))。
- (c) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无需对无形资产计提减值准备。

(15) 设备租赁定金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
租赁飞机押金	<u>362</u>	<u>457</u>

根据飞机租赁合同，本集团一般须向出租人支付约定金额的押金。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(16) 长期待摊费用

	2019 年 12 月 31 日	本年增加额	本年摊销额	2020 年 12 月 31 日
租赁资产装修或改良支出	251	125	(92)	284
飞行员住房补贴	51	22	(10)	63
飞行员引进费	350	239	(49)	540
	<u>652</u>	<u>386</u>	<u>(151)</u>	<u>887</u>

(17) 套期工具

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
利率互换	<u>(42)</u>	<u>3</u>

本集团通过利率互换合同以应对市场利率变动的风险。于 2020 年 12 月 31 日，固定年利率为 1.64%至 1.70% (2019 年 12 月 31 日：1.64%至 1.72%)，主要浮动年利率为伦敦银行同业拆息。于 2020 年 12 月 31 日，仍未结算的利率互换合同名义本金约为 202,000,000 美元(2019 年 12 月 31 日：约为 325,000,000 美元)。

(18) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
使用权资产的净影响	5,226	1,307	7,290	1,823
大修理准备	1,445	361	1,047	262
应付暂估款	5,754	1,456	4,491	1,114
资产减值准备	4,470	1,118	326	81
合同负债及其他非流 动负债	230	57	273	68
税务亏损	17,192	4,288	30	7
套期工具	42	10	-	-
其他	512	128	448	112
	<u>34,871</u>	<u>8,725</u>	<u>13,905</u>	<u>3,467</u>

对于可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损，递延所得税资产于很可能获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益时予以确认。于 2020 年 12 月 31 日，本集团的递延所得税资产包括就 2020 年产生的可于未来 5-8 年利用的可抵扣税务亏损确认的递延所得税资产人民币约 4,281,000,000 元。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 未经抵销的递延所得税负债：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
应付暂估时间性差异	(523)	(144)	(799)	(191)
固定资产折旧	(2,681)	(669)	(1,911)	(478)
其他权益工具投资的公允价值变动	(666)	(166)	(916)	(229)
其他非流动金融资产的公允价值变动	(64)	(16)	(78)	(20)
套期工具	-	-	(3)	(1)
衍生金融负债	(134)	(34)	(218)	(54)
非同一控制企业合并资产评估增值	(172)	(27)	(183)	(29)
	<u>(4,240)</u>	<u>(1,056)</u>	<u>(4,108)</u>	<u>(1,002)</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	819	951
可抵扣亏损	<u>1,058</u>	<u>667</u>
	<u>1,877</u>	<u>1,618</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
2021 年	92	92
2022 年	82	82
2023 年	110	116
2024 年	337	377
2028 年	437	-
	<u>1,058</u>	<u>667</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	976	7,749	770	2,697
递延所得税负债	(976)	(80)	(770)	(232)

(19) 其他非流动资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
购买长期资产预付款	<u>1,369</u>	<u>827</u>

(20) 所有权受到限制的资产

于 2020 年 12 月 31 日，所有权受到限制的资产情况如下：

	附注四	2019 年 12 月 31 日	本年减少	2020 年 12 月 31 日
用于长期借款 抵押的资产：				
- 固定资产 - 自有飞机	(12)	339	(339)	-
- 投资性房地产	(11)	15	(15)	-
- 无形资产	(14)	<u>87</u>	<u>(87)</u>	-
		<u>441</u>	<u>(441)</u>	-

(21) 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	25,286	7,530
委托借款	<u>-</u>	<u>4,720</u>
	<u>25,286</u>	<u>12,250</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团短期借款的年利率为 2.00%至 3.65%(2019 年 12 月 31 日：2.42%至 4.35%)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(22) 应付票据

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>278</u>	<u>-</u>

上述金额均为一年内到期的应付票据。

(23) 应付账款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付飞机及发动机修理费	5,183	4,874
应付起降费	2,203	3,126
应付航油款	1,215	1,998
应付航材采购款	930	1,066
应付离港订座费	580	467
应付餐食机供品款项	412	578
其他	<u>1,451</u>	<u>1,688</u>
	<u>11,974</u>	<u>13,797</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团账龄超过一年的应付账款主要为应付飞发维修款、航材采购款以及离港订座费。

(24) 合同负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
常旅客里程奖励计划(a)	1,451	1,568
服务收入相关的预收款	<u>62</u>	<u>42</u>
	<u>1,513</u>	<u>1,610</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(a) 本集团的常旅客里程奖励计划余额本年的变动如下：

于 2019 年 12 月 31 日(附注四(42)(e))	<u>3,331</u>
其中：合同负债	1,568
其他非流动负债(附注四(35))	1,763
加：本年增加	1,270
减：本年确认收入转出	1,405
其中：由合同负债年初余额转出	1,192
由本年新增合同负债转出	<u>213</u>
于 2020 年 12 月 31 日(附注四(42)(e))	<u>3,196</u>
其中：合同负债	1,451
其他非流动负债(附注四(35))	1,745

(25) 票证结算

票证结算是指本集团预售飞机舱位所得票款。于 2020 年度，票证结算年初余额中人民币约 6,564,000,000 元满足收入确认条件，并结转至当期收入；人民币约 3,367,000,000 元因发生退票，于退回票款时冲回。于 2020 年 12 月 31 日，票证结算账龄均在 2 年以内。

(26) 应付职工薪酬

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	4,288	3,952
应付设定提存计划(b)	35	22
应付辞退福利(c)	5	2
	<u>4,328</u>	<u>3,976</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(a) 应付短期薪酬

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,507	16,026	(15,755)	3,778
职工福利费	-	1,016	(1,016)	-
社会保险费	-	872	(872)	-
其中：医疗保险费	-	787	(787)	-
工伤保险费	-	38	(38)	-
生育保险费	-	47	(47)	-
住房公积金	6	1,744	(1,748)	2
工会经费和职工教育经费	327	437	(399)	365
其他用工费用	112	2,470	(2,439)	143
	<u>3,952</u>	<u>22,565</u>	<u>(22,229)</u>	<u>4,288</u>

(b) 应付设定提存计划

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	4	1,140	(1,114)	30
失业保险费	-	27	(27)	-
年金缴费	18	1,043	(1,056)	5
	<u>22</u>	<u>2,210</u>	<u>(2,197)</u>	<u>35</u>

于 2020 年度，本集团按职工工资、奖金和其他津贴的 14%至 16%(2019 年度：12%至 16%)的比例缴纳基本养老保险费。参加该计划的职工退休后向劳动及社会保障部门领取退休金。另外，自 2014 年度开始，本公司及部分子公司参加了南航集团按照相关规定成立的中国南方航空集团公司企业年金(“新企业年金”)。根据新企业年金规定，本公司及部分子公司需要按照本企业上年度工资总额的固定比例缴费。执行新企业年金后，本集团不再对新企业年金执行后退休的职工支付额外的补充养老性质的福利项目。

(c) 应付辞退福利

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
内部退休计划补偿	-	1
其他辞退福利	5	1
	<u>5</u>	<u>2</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(27) 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应交增值税	71	27
应交企业所得税	462	563
其他	147	170
	<u>680</u>	<u>760</u>

(28) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付利息(a)	523	345
应付股利(b)	31	6
其他(c)	8,086	7,152
	<u>8,640</u>	<u>7,503</u>

(a) 应付利息

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付借款利息	18	18
应付超短期融资券利息	113	148
应付债券利息 (附注四(32)(e))	392	179
	<u>523</u>	<u>345</u>

(b) 应付股利

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付子公司少数股东股利	<u>31</u>	<u>6</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(c) 其他

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付购建固定资产款	3,432	2,070
民航发展基金及代收机场税费	885	1,937
押金及质保金	742	842
应付关联公司(附注八(6))	228	109
其他	2,799	2,194
	<u>8,086</u>	<u>7,152</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团账龄超过一年的其他应付款主要为应付航空业务押金，属于正常业务往来押金。除此之外，本集团没有其他个别重大账龄超过一年的其他应付款。

(29) 一年内到期的非流动负债

	附注四	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	(31)	67	141
一年内到期的租赁负债	(55)	20,930	19,998
一年内到期的公司债券	(32)	3,747	2,655
一年内到期的长期应付款	(33)	94	-
		<u>24,838</u>	<u>22,794</u>

(30) 其他流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
超短期融资券	<u>10,999</u>	<u>22,497</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团超短期融资券的年利率区间为 1.40% - 1.90% (2019 年 12 月 31 日：2.05% - 3.22%)。

	面额总值	折价额	年初已摊 销额	本年折价 摊销额	2020 年 12 月 31 日
超短期融资券	<u>11,000</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>10,999</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

于 2020 年 12 月 31 日，超短期融资券相关信息如下：

融资券名称	面值	发行日期	债券期限 (天)	2020 年 12 月 31 日
20 南航股 SCP014	3,000	14/04/2020	269	3,000
20 南航股 SCP016	500	21/04/2020	268	500
20 南航股 SCP020	2,000	19/05/2020	266	2,000
20 南航股 SCP021	1,500	18/05/2020	266	1,500
20 南航股 SCP022	2,000	25/05/2020	270	2,000
20 南航股 SCP023	2,000	26/05/2020	270	2,000
减：未摊销折价额				(1)
合计	<u>11,000</u>			<u>10,999</u>

于 2020 年度，本集团分别发行和偿还了超短期融资券合计人民币 48,300,000,000 元和人民币 59,800,000,000 元。

(31) 长期借款

长期借款分类：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押借款(附注四(20))	-	100
信用借款	8,878	1,632
委托借款	-	800
	<u>8,878</u>	<u>2,532</u>
减：一年内到期的长期借款 (附注四(29))		
抵押借款	-	90
信用借款	67	51
	<u>67</u>	<u>141</u>
	<u>8,811</u>	<u>2,391</u>

于 2020 年 12 月 31 日，长期借款的年利率区间为 1.20%至 4.41%(2019 年 12 月 31 日：1.20%至 4.41%)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(32) 应付债券

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付债券(i)	9,649	11,301
中期票据(ii)	10,588	2,600
可转换债券(附注四(2)(c))	12,833	-
减：一年内到期的部分(附注四(29))	(3,747)	(2,655)
	<u>29,323</u>	<u>11,246</u>

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，公司债券有关信息如下：

债券名称		面值	发行日期	债券期限	票面利率(d)	账面价值
第二期(16 南航 02)	(a)	5,000	2016 年 05 月 25 日	5 年期	3.70%	5,000
减：2019 年回售部分	(c)	(4,851)				(4,851)
第一期(18 南航 01)	(a)	2,000	2018 年 11 月 26 日	3 年期	3.92%	2,000
第一期(19 南航 01)	(a)	3,000	2019 年 02 月 21 日	3 年期	3.45%	3,000
第二期(19 南航 02)	(a)	2,000	2019 年 05 月 16 日	3 年期	3.72%	2,000
第一期(19 厦航 01)	(b)	1,500	2019 年 11 月 20 日	3 年期	3.58%	1,500
第一期(20 厦航 01)	(b)	1,000	2020 年 03 月 16 日	3 年期	2.95%	1,000
减：未摊销折价额						-
		<u>9,649</u>				<u>9,649</u>

(ii) 于 2020 年 12 月 31 日，中期票据有关信息如下：

债券名称		面值	发行日期	债券期限	票面利率(d)	账面价值
第二期(16 厦门航空 MTN002)	(b)	1,600	2016 年 10 月 20 日	5 年期	3.11%	1,600
第一期(19 南航股 MTN001)	(a)	1,000	2019 年 10 月 18 日	3 年期	3.20%	1,000
第一期(20 南航股 MTN001)	(a)	1,000	2020 年 02 月 12 日	3 年期	3.12%	1,000
第二期(20 南航股 MTN002)	(a)	1,000	2020 年 02 月 26 日	3 年期	3.05%	1,000
第三期(20 南航股 MTN003)	(a)	1,000	2020 年 03 月 03 日	3 年期	3.00%	1,000
第四期(20 南航股 MTN004)	(a)	1,000	2020 年 03 月 03 日	3 年期	3.00%	1,000
第五期(20 南航股 MTN005)	(a)	1,000	2020 年 03 月 03 日	5 年期	3.28%	1,000
第六期(20 南航股 MTN006)	(a)	1,000	2020 年 03 月 05 日	3 年期	3.00%	1,000
第七期(20 南航股 MTN007)	(a)	1,000	2020 年 04 月 23 日	3 年期	2.44%	1,000
第八期(20 南航股 MTN008)	(a)	500	2020 年 04 月 23 日	3 年期	2.44%	500
第九期(20 南航股 MTN009)	(a)	500	2020 年 04 月 27 日	3 年期	2.44%	500
减：未摊销折价额						(12)
		<u>10,600</u>				<u>10,588</u>

(a) 经中国证监会证监 [2015] 2581 号和 [2018] 1758 号文核准，南航股份向合格投资者公开发行上述公司债券。

经中国银行间市场交易商协会注册通知书中市协注 [2018] DFI144 号文核准，南航股份发行上述中期票据。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (b) 经中国证监会证监 [2019] 708 号文核准，厦门航空有限公司(“厦门航空”)向合格投资者公开发行上述公司债券。

经中国银行间市场交易商协会注册通知书中市协注 [2016] MTN324 号文核准，厦门航空发行上述中期票据。

- (c) 于 2019 年度，南航股份行使发行人上调票面利率权，16 南航 02 公司债券票面利率上升至 3.70%，同时部分投资者行使回售选择权向南航股份回售上述部分债券，剩余金额将于发行日起五年后到期并偿还，于 2020 年 12 月 31 日，其中人民币约 149,000,000 元的公司债券于一年内到期。
- (d) 以上公司债券及中期票据，均采用单利按年计息的固定利率，每年付息一次。
- (e) 2020 年 12 月 31 日应付债券利息为人民币约 392,000,000 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币约 179,000,000 元) (附注四(28)(a))。

(33) 长期应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
长期应付款	385	-
减：一年内到期的长期应付款(附注四(29))	94	-
	<u>291</u>	<u>-</u>

注：长期应付款为售后回租交易的超额融资部分。

(34) 大修理准备

于 2020 年 1 月 1 日	4,425
其中：一年内支付的部分	883
加：本年增加	760
减：本年减少	543
于 2020 年 12 月 31 日	<u>4,642</u>
减：已计在应付账款内的一年内支付的部分	<u>426</u>
	<u>4,216</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(35) 其他非流动负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
常旅客里程奖励计划 (附注四(24)(a))	1,745	1,763
其他	-	19
	<u>1,745</u>	<u>1,782</u>

(36) 递延收益

	2019 年 12 月 31 日	本年新增	本年减少	2020 年 12 月 31 日
飞机发动机的回扣(a)	600	-	(69)	531
专用权使用费收入(b)	11	-	(2)	9
政府补助(c)	222	127	(120)	229
	<u>833</u>	<u>127</u>	<u>(191)</u>	<u>769</u>

(a) 发动机的制造商在本集团使用该发动机并满足若干条件后，给予本集团回扣款项。本集团将上述回扣款项作为递延收益入账，并在相关飞机发动机剩余受益期限内摊销。

(b) 本集团于 2008 年将若干广告资源的 18 年专用权出售给文化传媒公司，其产生的递延收益按合同约定期限摊销。

(c) 涉及政府补助的项目：

项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年冲减 资产成本	本年计入 损益金额	其中：本年计入 其他收益金额	年末余额
与资产相关的 政府补助	41	9	(25)	-	-	25
与收益相关的 政府补助	181	118	-	(95)	(84)	204
	<u>222</u>	<u>127</u>	<u>(25)</u>	<u>(95)</u>	<u>(84)</u>	<u>229</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(37) 股本

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
有限售条件股份		
人民币普通股(A股)	2,942	489
- 南航集团(a)	2,942	489
境外上市的外资股(H股)	1,210	601
- 南龙控股持有的 H 股(a)(b)	1,210	601
无限售条件股份		
人民币普通股(A股)	8,112	8,112
- 南航集团	4,039	4,039
- 社会公众股东持有的 A 股	4,073	4,073
境外上市的外资股(H股)	3,065	3,065
- 南龙控股持有的 H 股(b)	1,034	1,034
- 社会公众股东持有的 H 股	2,031	2,031
股本总额	15,329	12,267

2020 年 4 月，本公司以每股港币 5.75 元的发行价向南龙控股非公开发行 608,695,652 股 H 股股票。2020 年 6 月，本公司以每股人民币 5.21 元的发行价向南航集团非公开发行 2,453,434,457 股 A 股股票。南航集团认购的上述非公开发行的 A 股股票自发行结束之日起 36 个月内不得转让。此外，根据本公司与南龙控股为上述 H 股股票认购分别签署的认购协议约定，南龙控股承诺在上述非公开发行 H 股股票结束之日起 36 个月内，不上市交易或转让其在上述认购中取得的任何 H 股股票。上述非公开发行 A 股及 H 股股票合计分别新增股本人民币 3,062,000,000 元及资本公积人民币 12,889,000,000 元。

- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，南航集团下属的南龙控股和航信(香港)有限公司合计持有本公司境外上市的 H 股股票 2,279,983,577 股(含限售股)(2019 年 12 月 31 日：1,671,287,925 股(含限售股))。

(38) 资本公积

	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	25,368	13,589	(155)	38,802
拨款转入	217	-	-	217
其他	38	-	(7)	31
	25,623	13,589	(162)	39,050

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(39) 其他综合收益

	资产负债表中的其他综合收益			利润表中的其他综合收益				
	2019 年 12 月 31 日	税后归属于 母公司	2020 年 12 月 31 日	本年所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
(一)不能重分类进损益的 其他综合收益								
其中：其他权益工具投资 公允价值变动(附 注四(9))	409	(134)	275	(250)	-	(63)	(134)	(53)
权益法下不能转损益 的其他综合收益	3	(1)	2	(2)	-	-	(1)	(1)
(二)将重分类进损益的其 他综合收益								
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	-	(3)	(3)	(3)	-	-	(3)	-
现金流量套期储备 外币财务报表折算 差额	2	(34)	(32)	(30)	15	(11)	(34)	-
	(8)	8	-	8	-	-	8	-
	406	(164)	242	(277)	15	(74)	(164)	(54)

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(40) 盈余公积

2020 年 12 月 31 日及
2019 年 12 月 31 日

法定盈余公积	2,502
任意盈余公积	77
	<hr/>
	2,579

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本报告期内，本公司因亏损未提取盈余公积 (2019 年度：按净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币约 181,000,000 元)。

(41) 未分配利润

	2020 年	2019 年
调整前上年年末未分配利润	22,988	23,983
应用新准则的调整	-	(2,852)
调整后年初未分配利润	<hr/> 22,988	<hr/> 21,131
加：本年归属于母公司股东的 净(亏损)/利润	(10,842)	2,651
减：应付普通股股利(a)	-	(613)
提取法定盈余公积	-	(181)
	<hr/> 12,146	<hr/> 22,988

(a) 于 2020 年，本公司未派发现金股利 (根据 2019 年 6 月 26 日股东大会的批准，本公司于 2019 年 7 月 24 日向 A 股和 H 股普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.05 元 (含税)，合计人民币约 613,000,000 元)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(42) 营业收入和营业成本

	2020 年	2019 年
主营业务收入(a)	90,306	151,633
其他业务收入(b)	2,255	2,689
	<u>92,561</u>	<u>154,322</u>
其中：合同产生的收入(c)	92,375	154,120
租赁收入	186	202
主营业务成本	93,115	133,906
其他业务成本(b)	1,788	1,762
	<u>94,903</u>	<u>135,668</u>

本集团主营业务收入是指从本集团航空运输业务所取得之收入。

(a) 主营业务收入

	2020 年	2019 年
客运	70,534	138,502
货运及邮运	16,493	9,615
其他	3,279	3,516
	<u>90,306</u>	<u>151,633</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2020 年		2019 年	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
酒店及旅游业务	390	317	712	587
航空配餐业务	273	333	353	336
其他	1,592	1,138	1,624	839
	<u>2,255</u>	<u>1,788</u>	<u>2,689</u>	<u>1,762</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(c) 合同产生的收入

	2020 年	2019 年
与客户间的运输合同产生的运输服务收入	87,027	148,117
其他提供劳务或销售商品收入	5,348	6,003
	<u>92,375</u>	<u>154,120</u>

(d) 营业收入的分解

于 2020 年度，本集团营业收入按主要的服务及商品类型分解后的信息及其与本集团的每一报告分部的收入之间的关系：

项目	航空营运业务分部		其他业务分部		分部间抵销		合计	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
主营业务收入								
客运	70,534	138,502	-	-	-	-	70,534	138,502
货运及邮运	16,493	9,615	-	-	-	-	16,493	9,615
其他	3,279	3,516	-	-	-	-	3,279	3,516
合计	<u>90,306</u>	<u>151,633</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90,306</u>	<u>151,633</u>
其他业务收入								
酒店及旅游业务	8	9	766	1,002	(384)	(299)	390	712
航空配餐业务	31	8	1,357	2,126	(1,115)	(1,781)	273	353
其他	1,707	1,145	2,052	2,404	(2,167)	(1,925)	1,592	1,624
合计	<u>1,746</u>	<u>1,162</u>	<u>4,175</u>	<u>5,532</u>	<u>(3,666)</u>	<u>(4,005)</u>	<u>2,255</u>	<u>2,689</u>

于 2020 年度，本集团按收入确认时点确认的营业收入情况如下：

项目	航空营运业务分部		其他业务分部		分部间抵销		合计	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
在某一时点确认收入	2,856	2,996	1,727	2,747	(1,483)	(2,401)	3,100	3,342
在某一时段内确认收入	89,196	149,799	2,448	2,785	(2,183)	(1,604)	89,461	150,980
合计	<u>92,052</u>	<u>152,795</u>	<u>4,175</u>	<u>5,532</u>	<u>(3,666)</u>	<u>(4,005)</u>	<u>92,561</u>	<u>154,322</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(e) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

于 2020 年 12 月 31 日，本集团分摊至尚未履约的常旅客里程奖励计划的交易价格为人民币约 3,196,000,000 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币约 3,331,000,000 元) (附注四(24)(a))。预计将于会员在积分有效期内兑换飞行奖励或其他奖励，并取得相关服务或商品控制权时确认为当期损益。

(43) 税金及附加

	2020 年	2019 年	计缴标准
城市维护建设税	47	63	参见附注三
教育费附加	35	47	参见附注三
其他	248	238	
	<u>330</u>	<u>348</u>	

(44) 销售费用

	2020 年	2019 年
工资及福利	2,781	3,067
业务代理手续费	842	2,214
电脑订座费	352	959
宣传广告费	121	314
其他	1,152	1,369
	<u>5,248</u>	<u>7,923</u>

(45) 管理费用

	2020 年	2019 年
工资及福利	2,394	2,563
折旧及摊销费	586	528
办公及水电费	147	110
维修及物业管理费	172	170
其他	690	669
	<u>3,989</u>	<u>4,040</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(46) 研发费用

	2020 年	2019 年
职工薪酬费用	333	321
折旧与摊销费用	3	3
其他	31	28
	<u>367</u>	<u>352</u>

(47) 财务费用

	2020 年	2019 年
租赁负债的利息支出	5,165	5,284
借款及债券的利息支出	1,914	1,840
减：资本化的利息支出(附注四(13))	363	1,279
存款的利息收入	(322)	(74)
净汇兑(收益)/损失	(3,485)	1,472
其他财务费用	84	217
	<u>2,993</u>	<u>7,460</u>

本集团本年度用于确定借款费用利息资本化金额的加权平均资本化率为 2.51% (2019 年度：3.51%)。

(48) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按性质分类，列示如下：

	2020 年	2019 年
燃油成本	18,797	42,814
职工薪酬费用	24,847	27,647
起降服务费	10,857	17,658
折旧与摊销	24,581	24,610
飞机维护及修理费用	10,500	10,081
租赁费	1,363	2,173
餐食机供品费用	1,765	3,975
民航发展基金	-	2,332
业务代理手续费	842	2,214
其他	10,955	14,479
	<u>104,507</u>	<u>147,983</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(49) 投资(损失)/收益

	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(467)	187
丧失对子公司控制权产生的投资损失	(8)	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	4	5
收购合营公司重新计量原持有股权产生的收益	-	13
处置航油衍生工具取得的投资收益	51	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	2
其他权益工具投资的股利收入	19	18
其中：与资产负债表日仍持有的其他权益工具投资 相关的股利收入	19	18
	<u>(401)</u>	<u>225</u>

本集团投资收益的汇回并没有重大限制。

(50) 公允价值变动收益

	2020 年	2019 年
货币互换合同公允价值变动(损失)/收益	(16)	231
利率互换合同公允价值变动(损失)/收益	(11)	-
远期购汇及外汇期权合同公允价值变动损失	(107)	31
其他非流动金融资产公允价值变动(损失)/收益	(14)	3
可转债公允价值变动收益(附注四(2)(c))	201	-
	<u>53</u>	<u>265</u>

(51) 信用减值损失

	2020 年	2019 年
应收账款(附注四(3))	10	11
其他应收款(附注四(5))	154	2
	<u>164</u>	<u>13</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(52) 资产减值损失

	2020 年	2019 年
存货跌价准备(附注四(6)(b))	56	20
固定资产减值损失(附注四(12))	3,279	18
使用权资产减值损失(附注四(55))	682	-
	<u>4,017</u>	<u>38</u>

(53) 资产处置(损失)/收益

	2020 年	2019 年	2020 年计入非经常性损益的金额
固定资产处置(损失)/收益	<u>(22)</u>	<u>148</u>	<u>(22)</u>

(54) 政府补助

于 2020 年度，本集团其他与收益相关的政府补助情况汇总如下：

	2020 年	2019 年
其他收益(a)	4,179	4,084
营业外收入(附注四(56))	30	45
其他(b)	30	23
	<u>4,239</u>	<u>4,152</u>

(a) 其他收益

	2020 年	2019 年
航线补贴	2,788	3,475
航空事业补贴及其他	1,391	609
	<u>4,179</u>	<u>4,084</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 其他

本集团收到的用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的与收益相关的政府补助，本集团先将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失期间计入当期损益或冲减相关成本；本集团收到的用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益或冲减相关成本。本年计入合并利润表的金额为人民币约 30,000,000 元(2019 年：人民币约 23,000,000 元)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(55) 租赁

(a) 本集团作为承租人的租赁情况

使用权资产

	飞机及发动机	房屋及建筑物	其他	合计
账面原值				
2019 年 12 月 31 日	215,316	2,790	392	218,498
本年增加				
- 新增	6,526	412	190	7,128
- 在建工程转入 (附注四(13))	6,063	-	226	6,289
本年减少				
- 因行使购买权转入 固定资产 (附注四(12))	(2,780)	-	-	(2,780)
- 本年处置	(4,419)	(180)	-	(4,599)
- 因合并范围变化而减少 (附注四(12)(e))	-	-	(43)	(43)
2020 年 12 月 31 日	220,706	3,022	765	224,493
减：累计折旧				
2019 年 12 月 31 日	67,886	637	34	68,557
本年增加				
- 本年计提	14,167	997	90	15,254
本年减少				
- 因行使购买权转入 固定资产 (附注四(12))	(982)	-	-	(982)
- 本年处置	(4,419)	(132)	-	(4,551)
- 因合并范围变化而减少 (附注四(12)(e))	-	-	(7)	(7)
2020 年 12 月 31 日	76,652	1,502	117	78,271
减：减值准备				
2019 年 12 月 31 日	-	-	-	-
本年计提(附注四(12)(b))、 (附注四(52))	682	-	-	682
2020 年 12 月 31 日	682	-	-	682
账面价值：				
2020 年 12 月 31 日	143,372	1,520	648	145,540
2019 年 12 月 31 日	147,430	2,153	358	149,941

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

租赁负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
长期租赁负债	121,213	134,074
减：一年内到期的租赁负债 (附注四(29))	<u>20,930</u>	<u>19,998</u>
	<u>100,283</u>	<u>114,076</u>

项目	2020 年	2019 年
选择简化处理方法的短期租赁费用	1,257	2,092
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	106	81
转租使用权资产取得的收入	5	8
与租赁相关的总现金流出	27,198	25,241

(b) 本集团作为经营租赁出租人的租赁情况

	2020 年	2019 年
租赁收入	186	202
其中：与未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入	29	33

本集团于 2020 年度及 2019 年度将部分航材以及房屋建筑物用于出租。本集团将该等租赁分类为经营租赁，因为该等租赁并未实质上转移与资产所有权有关的几乎全部风险和报酬。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	66	38
1 年至 2 年(含 2 年)	35	25
2 年至 3 年(含 3 年)	31	20
3 年至 4 年(含 4 年)	28	18
4 年至 5 年(含 5 年)	26	11
5 年以上	97	36
合计	<u>283</u>	<u>148</u>

(56) 营业外收入

	2020 年	2019 年	本年计入非经常性 损益的金额
政府补助(a)、(附注 四(54))	30	45	30
违约金收入	142	273	142
其他	480	606	480
	<u>652</u>	<u>924</u>	<u>652</u>

(a) 该等政府补助为本集团收到的与本集团日常活动无关的政府补助，因此计入营业外收入。

(57) 营业外支出

	2020 年	2019 年	本年计入非经常性 损益的金额
非流动资产损毁 报废损失	80	22	80
其他	117	34	117
	<u>197</u>	<u>56</u>	<u>197</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(58) 所得税(收益)/费用

	2020 年	2019 年
按税法及相关规定计算的当年所得税	1,716	1,611
上年度税务影响当年所得税调整	48	10
递延所得税的变动	(5,130)	(646)
	<u>(3,366)</u>	<u>975</u>

将基于合并利润表的(亏损)/利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税(收益)/费用:

	2020 年	2019 年
税前(亏损)/利润	<u>(15,186)</u>	<u>4,070</u>
按税率 15%-25% (2019 年同期: 15%-30%)		
计算的所得税	(3,665)	968
不得扣除的成本、费用和损失	102	18
投资损失/(收益)	111	(50)
使用以前年度未确认为递延所得税资产的可抵		
扣亏损及其他可抵扣暂时性差异	(8)	(3)
本年未确认为递延所得税资产的可抵扣亏损		
及其他可抵扣暂时性差异	80	62
上年度税务影响当年所得税调整	48	10
研发费用加计扣除	(34)	(30)
本年所得税(收益)/费用	<u>(3,366)</u>	<u>975</u>

(59) 基本每股(亏损)/收益和稀释每股(亏损)/收益的计算过程

(a) 基本每股(亏损)/收益

基本每股(亏损)/收益以归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	金额单位	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合			
并净(亏损)/利润	百万元	(10,842)	2,651
本公司发行在外普通股的加权			
平均数	百万股	<u>14,057</u>	<u>12,267</u>
基本每股(亏损)/收益	人民币元/股	<u>(0.77)</u>	<u>0.22</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 稀释每股(亏损)/收益

稀释每股(亏损)/收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。本年，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2019年：无)，因此，稀释每股(亏损)/收益等于基本每股(亏损)/收益。

(60) 现金流量表项目注释

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年	2019 年
收到的政府补助	4,775	3,885
其他	377	646
	<u>5,152</u>	<u>4,531</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年	2019 年
支付其他销售及管理费用	628	701
支付金融机构手续费支出	84	217
支付其他	260	252
	<u>972</u>	<u>1,170</u>

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2020 年	2019 年
收到的利息收入	295	67
其他	-	145
	<u>295</u>	<u>212</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(61) 现金流量表相关情况

(a) 合并现金流量表补充资料

补充资料	2020 年	2019 年
将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量:		
净(亏损)/利润	(11,820)	3,095
加: 应收款项及其他应收款信用减值损失(附注四(51))	164	13
存货跌价准备的计提(附注四(6))	56	20
固定资产减值准备的计提(附注四(12))	3,279	18
使用权资产减值准备(附注四(55))	682	-
固定资产折旧(附注四(12))	8,792	8,993
使用权资产折旧(附注四(55))	15,254	15,153
投资性房地产折旧(附注四(11))	23	29
无形资产摊销(附注四(14))	361	266
长期待摊费用摊销(附注四(16))	151	169
递延收益的(减少)/增加 (附注四(36))	(64)	73
合同负债及其他非流动负债的减少(附注四(24)、(35))	(134)	(337)
处置及报废固定资产、无形资产及其他长期资产的净收益	(57)	(140)
公允价值变动收益(附注四(50))	(53)	(265)
财务费用	3,177	7,005
投资损失/(收益)(附注四(49))	401	(225)
递延所得税资产的增加(附注四(18))	(5,052)	(406)
递延所得税负债的减少	(78)	(240)
存货的减少/(增加)(附注四(6))	77	(199)
受限资金的(增加)/减少(附注四(1))	(15)	14
票证结算的(减少)/增加	(6,306)	1,709
应交税费的增加	105	2,129
经营性应收项目的减少	1,309	1,073
经营性应付项目的(减少)/增加	(1,203)	175
经营活动产生的现金流量净额	9,049	38,122

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

补充资料	2020 年	2019 年
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
租入固定资产	<u>11,335</u>	<u>30,351</u>
现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	25,419	1,849
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>1,849</u>	<u>7,192</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>23,570</u>	<u>(5,343)</u>
 (b) 现金及现金等价物的构成		
	2020 年	2019 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
库存现金	1	2
可随时用于支付的存款	<u>25,418</u>	<u>1,847</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>25,419</u>	<u>1,849</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(62) 外币货币性项目

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
美元	42	6.5249	276
欧元	8	8.0250	64
塔卡	285	0.0771	22
日元	332	0.0632	21
港币	18	0.8416	15
澳币	3	5.0163	15
其他外币			63
应收账款—			
美元	7	6.5249	48
欧元	2	8.0250	13
港币	11	0.8416	9
塔卡	117	0.0771	9
日元	111	0.0632	7
澳币	1	5.0163	7
加拿大元	1	5.1161	6
其他外币			23
其他应收款—			
美元	74	6.5249	481
欧元	3	8.0250	21
日元	206	0.0632	13
港币	11	0.8416	9
韩元	833	0.0060	5
其他外币			16
设备租赁定金—			
美元	51	6.5249	333
应付账款—			
美元	90	6.5249	590
日元	158	0.0632	10
欧元	1	8.0250	5
港币	1	0.8416	1
其他外币			16
其他应付款—			
泰铢	78	0.2179	17
美元	2	6.5249	14
港币	5	0.8416	4
澳币	1	5.0163	3
其他外币			17

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
租赁负债（包含 一年内到期）—			
美元	8,102	6.5249	52,862
欧元	406	8.0250	3,257
日元	16,218	0.0632	1,025
新加坡元	26	4.9314	127
其他外币			15

五 合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

本集团的子公司西澳飞行学院于 2020 年 12 月 21 日进入清算程序，并自此不再纳入本集团合并范围，该子公司在进入清算程序前的经营成果和现金流量已包括在本集团 2020 年度的合并利润表及合并现金流量表中。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 通过设立或投资等方式取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
厦门航空	中国 福建	中国	航空运输	55.00	-
汕头航空有限公司 ("汕头航空")	中国 广东	中国	航空运输	60.00	-
珠海航空有限公司 ("珠海航空")	中国 广东	中国	航空运输	60.00	-
贵州航空	中国 贵州	中国	航空运输	60.00	-
重庆航空	中国 重庆	中国	航空运输	60.00	-
中国南方航空河南航空 有限公司("河南航空")	中国 河南	中国	航空运输	60.00	-
广州南联航空食品有限 公司("南联食品")	中国 广东	中国	航空配餐	70.50	-
南航通用航空有限公司 ("南航通航")	中国 广东	中国	通用航空	57.88	-
中国南方航空雄安航空有 限公司("雄安航空")	中国 河北	中国	航空运输	100.00	-
南方航空货运物流(广州) 有限公司("货运物流")	中国 广东	中国	航空运输	55.00	-
中国南方航空货运有限 公司("南航货航")	中国 广东	中国	航空运输	100.00	-
南航南沙融资租赁(广州) 有限公司("南沙租赁")	中国 广东	中国	租赁业	100.00	-

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
南龙国际货运有限公司 ("南龙国际")	中国 香港	中国 香港	货运服务	51.00	-
中国南航集团进出口贸 易有限公司("贸易公 司")	中国 广东	中国	进出口贸易 代理服务	100.00	-

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
北京南航地面服务有限公司(“北京地服”)	中国 北京	中国	地面服务	100.00	-
珠海翔翼	中国 广东	中国	飞行员培训服务	100.00	-
沈阳北方飞机维修有限公司(“北方维修”)	中国 沈阳	中国	飞机维修及维护	100.00	-
广东南航明珠航空服务有限公司(“广东南航明珠”)	中国 广东	中国	餐饮及住宿	100.00	-

(d) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	2020 年归属于少数股东的损益	2020 年向少数股东分派股利	2020 年 12 月 31 日少数股东权益
厦门航空	45.00%	(107)	31	8,776
货运物流	45.00%	16	2	2,892

上述子公司的主要财务信息

	2020 年 12 月 31 日	
	厦门航空	货运物流(注)
流动资产	2,292	8,479
非流动资产	50,901	732
资产合计	<u>53,193</u>	<u>9,211</u>
流动负债	16,033	2,708
非流动负债	18,431	112
负债合计	<u>34,464</u>	<u>2,820</u>
	2020 年	
	厦门航空	货运物流(注)
营业收入	20,675	15,397
净(亏损)/利润	(177)	4,013
综合收益总额	<u>(300)</u>	<u>4,013</u>
经营活动现金净流入	<u>4,268</u>	<u>5,241</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
	厦门航空
流动资产	3,010
非流动资产	53,770
资产合计	<u>56,780</u>
流动负债	15,494
非流动负债	22,226
负债合计	<u>37,720</u>
	<u>2019 年</u>
	厦门航空
营业收入	32,612
净利润	785
综合收益总额	<u>799</u>
经营活动现金净流入	<u>8,259</u>

注：于 2020 年 12 月 24 日，因本公司子公司货运物流少数股东投入资本，导致本公司对货运物流的持股比例从 100%下降至 55%(附注六(2)(c))。

(e) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司无实质上构成对子公司净投资的其他项目余额。

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(a) 广州白云国际物流有限公司(“白云物流”)

本公司于 2020 年 1 月自第三方公司收购子公司白云物流 29%的股权，自此，本公司合计持有白云物流 90%的股权。2020 年 5 月 31 日，本公司以持有的白云物流 90%的股权增资子公司货运物流，自此，白云物流成为货运物流的子公司。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	白云物流
购买成本—现金	260
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	<u>105</u>
差额调整资本公积	<u>155</u>

(b) 南航通航

于 2020 年 12 月 18 日，因本公司子公司南航通航的少数股东投入资本以及本公司处置部分对南航通航的股权，导致本公司对南航通航的持股比例从 100% 下降至 57.88%，但未丧失对南航通航的控制权。

交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	南航通航
处置对价	
— 现金	332
— 少数股东增资	510
减：按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	<u>667</u>
差额调整资本公积	<u>175</u>

(c) 货运物流

于 2020 年 12 月 24 日，因本公司子公司货运物流少数股东投入资本，导致本公司对货运物流的持股比例从 100% 下降至 55%，但未丧失对货运物流的控制权。

交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	货运物流
处置对价	
— 少数股东增资	3,355
减：按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	<u>2,830</u>
差额调整资本公积	<u>525</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 在合营企业和联营企业中的权益

(a) 主要合营企业和联营企业的基础信息

	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)
				直接	间接	
合营企业 -						
广州飞机维修工程	中国 广东	中国	飞机维修及维护	50.00	-	50.00
珠海摩天宇	中国 广东	中国	发动机维修及维护	50.00	-	50.00
联营企业 -						
南航财务	中国 广东	中国	提供金融服务	41.81	6.78	48.59
四川航空	中国 四川	中国	航空运输	39.00	-	39.00
文化传媒公司	中国 广东	中国	广告制作代理	40.00	-	40.00
北京星明湖	中国 北京	中国	餐饮及住宿	-	49.00	49.00
新疆实业	中国 新疆	中国	物业管理	42.80	-	42.80
北京空港配餐	中国 北京	中国	航空配餐	30.00	-	30.00
沈阳空港物流	中国 辽宁	中国	机场地面服务	45.00	-	45.00

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 合营企业和联营企业的汇总信息

合营企业：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	<u>3,225</u>	<u>3,124</u>
	2020 年	2019 年
净利润及其他综合收益总额(i) 按持股比例计算的合计数	<u>309</u>	<u>365</u>

联营企业：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	<u>2,448</u>	<u>3,321</u>
	2020 年	2019 年
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损(i)	(776)	(178)
其他综合收益(i)	<u>(5)</u>	<u>3</u>
综合收益总额	<u>(781)</u>	<u>(175)</u>

- (i) 净(亏损)/利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。
- (ii) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团未确认的联营企业亏损损失为人民币约 185 百万元(2019 年 12 月 31 日：无)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七 分部报告

本集团拥有航空营运业务分部及其他业务分部。

本集团的航空营运业务分部包括客运及货邮运业务。

其他业务分部主要包括酒店及旅游服务、航空配餐服务、地面服务、货物处理服务及其他服务等个别不重大的经营分部，本集团将其合并为其他业务分部。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

分部间转移价格参照市场价格确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、使用权资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、合同负债、租赁负债、银行借款及递延收益等。

分部经营成果是指各个分部产生的收入(包括对外交易收入及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的利息净支出及营业外收支后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

未分配项目主要包括长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、衍生金融工具及投资收益等。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

下述披露的本集团于 2020 年度、2019 年度及于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日各个报告分部的信息，包括本集团管理层定期审计的信息及会计准则要求披露的信息：

	航空营运业务分部		其他业务分部		分部间抵销		未分配项目		合计	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
对外交易收入	91,722	152,591	839	1,731	-	-	-	-	92,561	154,322
分部间交易收入	330	204	3,336	3,801	(3,666)	(4,005)	-	-	-	-
营业成本	94,191	134,817	3,922	4,422	(3,233)	(3,571)	-	-	94,880	135,668
利息收入	328	64	26	41	(32)	(31)	-	-	322	74
利息费用	6,739	5,833	11	43	(34)	(31)	-	-	6,716	5,845
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	-	-	-	-	-	-	(467)	187	(467)	187
收购合营公司重新计量原持有股权产生的收益	-	-	-	-	-	-	-	13	-	13
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-	53	265	53	265
信用减值损失	153	11	11	2	-	-	-	-	164	13
资产减值损失	4,015	38	2	-	-	-	-	-	4,017	38
折旧和摊销费用	24,438	24,256	143	354	-	-	-	-	24,581	24,610
(亏损)/利润总额	(14,727)	3,020	(112)	558	1	2	(348)	490	(15,186)	4,070
所得税费用	(3,339)	796	(51)	112	-	-	24	67	(3,366)	975
净(亏损)/利润	(11,388)	2,224	(61)	446	1	2	(372)	423	(11,820)	3,095
于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日										
资产总额	317,741	295,439	6,019	7,048	(4,209)	(3,662)	6,564	7,821	326,115	306,646
负债总额	239,968	230,738	2,237	2,458	(4,154)	(3,604)	3,201	-	241,252	229,592
其他非流动资产增加额 (注)	24,039	44,851	547	739	(49)	-	-	-	24,537	45,590

注：其他非流动资产增加额不包括长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、套期工具以及递延所得税资产。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入是根据以下基准作出：

于中国境内(不包括港澳台地区)提供服务所赚取的运输收入属于国内业务收入，提供中国与港澳台地区及中国与海外市场间来回程运输服务所赚取的运输收入分别作为港澳台地区业务收入及国际业务收入。

提供售票服务、通用航空、地面服务、航空配餐及其他各种服务所赚取的其他收入按提供该服务所在地划归为该地区的业务收入。

具体对外交易收入的信息见下表：

国家或地区	对外交易收入总额	
	2020 年	2019 年
中国	65,471	112,671
其中：中国大陆	65,137	110,112
港澳台地区	334	2,559
国际(i)	27,090	41,651
	<u>92,561</u>	<u>154,322</u>

(i) 主要为往返中国与亚洲国家、北美、荷兰、澳洲、法国、英国及德国等航线。

本集团赚取收入的主要资产为飞机，他们全部在中国注册。由于本集团灵活调配机队以配合航线网络，故并没有适当的基准按地区分配这些资产。本集团除飞机以外的资产大部分位于中国。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八 关联方及关联交易

(1) 本公司的母公司情况

(a) 母公司基本情况

母公司名称	关联关系	注册地	业务性质	本公司最终控制方
南航集团	控股股东	中国	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	南航集团

(b) 母公司注册资本及其变化

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
南航集团	<u>17,768</u>	<u>17,768</u>

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	持股比例		表决权比例	持股比例		表决权比例
直接	间接	直接		间接		
南航集团	<u>45.55%</u>	<u>14.87%</u>	<u>60.42%</u>	<u>36.92%</u>	<u>13.62%</u>	<u>50.54%</u>

(2) 本公司的子公司情况

有关本公司主要子公司的信息参见附注六(1)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 本公司的合营和联营企业情况

有关本公司主要合营企业和联营企业的信息参见附注六 (3)。其中，南航财务和文化传媒公司与本集团属同一控股股东控制的公司，即南航集团的子公司。

本公司其他合营企业和联营企业情况如下：

关联方名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
广州南航中免免税品有限公司 ("南航中免免税品")	中国 广东	中国	免税商品	50.00	-
香港商用航空	中国 香港	中国	机场服务	20.00	-
广州空港航翼信息科技有限公司 ("空港航翼")	中国 广东	中国	软件开发	39.00	-
北京空港航空地面服务有限公司 ("北京空港地服") (i)	中国 北京	中国	机场地面服务	10.00	-
广州市拓康通信科技有限公司 ("拓康通讯科技")	中国 广东	中国	通信系统研究开发和 维护	36.00	-
北京兴航空港置业有限公司 ("北京兴航置业")	中国 北京	中国	房地产开发	27.50	-

- (i) 北京空港地服属于本集团的联营公司主要是因为北京空港地服相关活动的决策由董事会作出，本集团在董事会中派驻董事，能够对该公司的生产经营决策施加重大影响。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
深圳市白云航空旅游有限公司 （“深圳白云航旅”）	与本集团属同一控股股东控制的中国南航集团地勤有限公司的控股子公司
中国南航集团物业管理有限公司 （“南航物业公司”）	与本集团属同一控股股东控制的公司，即南航集团的子公司
南航保险经纪有限公司（“南航 保险经纪”）	与本集团属同一控股股东控制的中国南航集团资本控股有限公司的控股子公司
广州南航建设有限公司（“南航 建设”）	与本集团属同一控股股东控制的公司，即南航集团的子公司
南航国际融资租赁有限公司 （“南航国际融资租赁”）	本集团控股股东的合营公司，即南航集团的合营公司
中海南航建设开发有限公司 （“中海南航建设开发”）	本集团控股股东的合营公司，即南航集团的合营公司
深圳航空食品有限公司（“深圳 航食”）	本集团控股股东的联营公司，即南航集团的联营公司
中国航空器材有限公司（“中国 航空器材”）	本集团控股股东的联营公司，即南航集团的联营公司
中航信	由本集团的关键管理人员担任董事的公司

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(5) 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(a) 采购商品/接受劳务

本集团

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价政策	2020 年	2019 年
关键管理人员	接受劳务	支付关键管理人员劳务薪酬		13	16
深圳白云航旅	接受劳务	销售代理费	(i)	36	44
南航物业公司	接受劳务	物业管理及修缮费	(ii)	129	148
广州飞机维修工程	采购商品及接受劳务	采购维修材料及维修费			
			(iii)	2,331	2,939
珠海摩天宇	接受劳务	维修费	(iv)	1,773	2,442
文化传媒公司	接受劳务	广告制作代理及宣传服务费	(v)	169	196
中航信	接受劳务	电脑订座费及网络费	(vi)	433	685
深圳航食	采购商品	航空配餐费	(vii)	88	142
沈阳空港物流	接受劳务	地面服务支出	(viii)	12	21
北京空港配餐	采购商品	航空配餐费	(ix)	18	93
北京空港地服	接受劳务	地面服务支出	(x)	119	91
北方维修	接受劳务	维修费	(xi)	-	17
广东南航明珠	采购商品及接受劳务	采购机供品及食堂服务费			
			(xii)	-	77
新疆实业	接受劳务	物业管理费	(xiii)	18	26
中国航空器材	采购商品	采购维修材料及航材租赁费	(xiv)	91	165
四川航空	接受劳务	销售代理费	(xv)	10	14
南航中免免税品	采购商品	商城商品采购	(xvi)	11	-
其他	采购商品及接受劳务			12	21

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本公司除子公司外的采购商品/接受劳务的关联交易情况如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价政策	2020 年	2019 年
关键管理人员	接受劳务	支付关键管理人员劳务薪酬		13	16
深圳白云航旅	接受劳务	销售代理费	(i)	36	44
南航物业公司	接受劳务	物业管理及修缮费	(ii)	121	132
广州飞机维修工程	采购商品及接受劳务	采购维修材料及维修费	(iii)	2,057	2,613
珠海摩天宇	接受劳务	维修费	(iv)	1,773	2,442
文化传媒公司	接受劳务	广告制作代理及宣传服务	(v)	168	196
中航信	接受劳务	电脑订座费及网络费	(vi)	193	265
深圳航食	采购商品	航空配餐费	(vii)	76	128
沈阳空港物流	接受劳务	地面服务支出	(viii)	11	20
北京空港配餐	采购商品	航空配餐费	(ix)	16	78
北京空港地服	接受劳务	地面服务支出	(x)	109	73
北方维修	接受劳务	维修费	(xi)	-	17
广东南航明珠	采购商品及接受劳务	采购机供品及食堂服务费	(xii)	-	40
新疆实业	接受劳务	物业管理费	(xiii)	18	26
中国航空器材	采购商品	采购维修材料及航材租赁费	(xiv)	31	68
四川航空	接受劳务	销售代理费	(xv)	9	14
南航中免免税品	采购商品	南航商城商品采购	(xvi)	11	-
其他	采购商品及接受劳务			10	15

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (i) 销售代理费是指就深圳白云航旅替本集团代理客运机票及航空货物运输销售而向其支付的费用。销售代理费的收费标准参考市场一般水平拟定。该关联交易已经董事会批准。
- (ii) 物业管理及修缮费是指就南航物业公司向本集团提供物业管理服务向其支付的费用。物业管理及修缮费的收费标准按不高于独立第三方的价格确定。该关联交易已经董事会批准。
- (iii) 采购维修材料费是指就广州飞机维修工程向本集团出售飞机维护及维修所需的航材而向其支付的费用。上述关联交易的收费标准参考市场一般水平拟定。该关联方交易已按一般正常商业交易审批程序进行审批。

维修费是指就广州飞机维修工程向本集团提供飞机维护及维修服务而向其支付的费用。上述关联交易的收费标准参考市场一般水平拟定。该关联方交易已按一般正常商业交易审批程序进行审批。

上述交易均由本公司管理层批准。

- (iv) 维修费是指就珠海摩天宇向本集团提供发动机维护及维修服务而向其支付的费用。上述关联交易的收费标准参考市场一般水平拟定。该关联方交易已经股东大会批准。
- (v) 广告制作代理及宣传服务费是指文化传媒公司为本集团提供的广告代理业务、媒体制作及宣传服务而收取的费用。收费参考市场一般水平拟定。该关联交易已经董事会批准。
- (vi) 电脑订座费及网络费是指中航信向本集团提供电脑订座服务及网络服务而收取的费用。其收费标准参照中国民用航空总局现行有关规定拟定。
- (vii) 航空配餐费是指就深圳航食向本集团提供航空配餐而向其支付的费用。配餐单价是按市场价格拟定。该关联方交易已按一般正常商业交易审批程序进行审批，由董事会批准。
- (viii) 地面服务支出是指就沈阳空港物流向本集团提供地面物流服务而向其支付的费用。物流服务收费是按市场价格拟定。
- (ix) 航空配餐费是指就北京空港配餐向本集团提供航空配餐而向其支付的费用。配餐单价是按市场价格拟定。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (x) 地面服务支出是指北京空港地服向本集团提供首都机场及大兴机场内旅客、行李、货物服务而向其支付的费用。地面服务收费是参照中国民用航空局现行有关规定及市场价格拟定。
- (xi) 维修费是指就原合营公司北方维修向本集团提供飞机维护及维修服务而向其支付的费用。上述关联交易的收费标准参考市场一般水平拟定。该关联方交易已按一般正常商业交易审批程序进行审批，由本公司管理层批准。北方维修于 2019 年 4 月 23 日成为本集团子公司。
- (xii) 采购机供品及食堂服务费是指广东南航明珠向本集团提供机供品及为本集团食堂提供服务而向其支付的费用。收费参考市场一般水平拟定。该关联交易已经董事会批准。广东南航明珠于 2019 年 12 月 17 日成为本集团子公司。
- (xiii) 物业管理费是指新疆实业为本集团提供公共设施维护物业服务而向其支付的费用。收费标准参考市场一般水平拟定。
- (xiv) 采购维修材料及航材租赁费是指就中国航空器材向本集团出售维修材料及出租航材而向其支付的费用。收费标准参考市场一般水平拟定。
- (xv) 销售代理费是指四川航空为本集团提供代理客运机票而向其支付的费用。收费标准参考市场一般水平拟定。
- (xvi) 南航商城商品采购是指南航中免免税品为本集团提供商城商品采购而向其支付的费用，收费标准参考市场一般水平拟定。

本报告期，本公司的部分子公司向本集团提供航空配餐服务、电子客票服务、地面服务、机场货运延伸服务、信息服务、酒店服务、培训服务及飞机维修服务等。上述交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行，并已在合并报表中抵销。

除上述各项外，本报告期，南航集团若干业务单位及其他关联方向本集团提供对讲机租赁及维修服务及其他服务，所涉及之总金额相对本集团各年度之业绩并不重大。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 出售商品/提供劳务

本集团

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价政策	2020 年	2019 年
四川航空	销售商品及提供劳务	飞机维修及地面服务、航空配餐、飞行训练收入	(i)	51	90
北方维修	提供劳务	人员劳务收入	(ii)	-	6
广州飞机维修工程	提供劳务及销售商品	手续费及航材销售收入	(iii)	6	7
南航集团	提供劳务	受托管理收入	(iv)	27	27
中国航空器材	销售商品	航材销售收入	(v)	7	36
珠海摩天宇	提供劳务及销售商品	航材销售及代理收入	(vi)	8	-
南航保险经纪	提供劳务	平台服务收入	(vii)	5	14
其他	提供劳务及销售商品			9	11

本公司除子公司外的出售商品/提供劳务的关联交易情况如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价政策	2020 年	2019 年
四川航空	提供劳务	飞机维修及地面服务、飞行训练收入	(i)	26	37
北方维修	提供劳务	人员劳务收入	(ii)	-	6
南航集团	提供劳务	受托管理收入	(iv)	27	27
中国航空器材	销售商品	航材销售收入	(v)	2	31
其他	提供劳务及销售商品			4	3

(i) 飞机维修及地面服务收入是指本集团向四川航空提供飞机维修服务及地面物流服务所收取的费用。

航空配餐收入是指本集团向四川航空提供航空配餐服务所收取的费用。

飞行训练收入指本集团子公司珠海翔翼向四川航空提供模拟飞行训练而取得的收入。

上述收费标准参考市场一般水平拟定。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

- (ii) 人员劳务收入指本集团向原合营公司北方维修收取的人员劳务收入，收费标准参考市场一般水平拟定。北方维修于 2019 年 4 月 23 日成为本集团子公司。
- (iii) 手续费收入是指本集团代理广州飞机维修工程进口和出售航材而向其收取的手续费。交易手续费主要根据采购金额的固定百分比收取，该百分比是参考市场一般水平拟定。

航材销售收入是指本集团向广州飞机维修工程销售航材取得的收入，价格按照一般市场价格拟定。
- (iv) 受托管理收入是指本集团接受南航集团委托，对南航集团的日常事务进行管理所收取的管理费，收费标准参考市场一般水平拟定。
- (v) 航材销售收入是指本集团向中国航空器材销售航空器材的收入，收费标准参考市场一般水平拟定。
- (vi) 航材销售及代理收入是指本集团向珠海摩天宇销售航材及进出口代理的收入，收费标准参考市场一般水平拟定。
- (vii) 平台服务收入是指本集团通过提供销售平台，由南航保险经纪向购买本集团电子客票的旅客销售保险公司的各类航空运输保险产品，南航保险经纪需定期向本集团支付一定比例的保险销售平台服务费。收费标准参考市场一般水平拟定。

本报告期内，本公司及本公司的子公司为其下属子公司提供担保。

(c) 关联租赁情况

出租情况：

本集团及本公司

承租方名称	租赁资产种类	2020 年	2019 年
深圳航食及其他关联方	房屋及设备	11	15

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

承租情况：

本集团

出租方名称	租赁资产种类	2020 年	2019 年
南航集团 (i)	土地及房屋	185	188
南航国际融资租赁 (ii)	飞机、发动机 及飞行设备	4,670	2,696
南航建设 (iii)	房屋	165	165
其他	土地及房屋	-	5

本公司

出租方名称	租赁资产种类	2020 年	2019 年
南航集团(i)	土地及房屋	168	188
南航国际融资租赁(ii)	飞机、发动机 及飞行设备	4,230	2,266
南航建设(iii)	房屋	165	165
其他	土地及房屋	-	5

- (i) 基于本集团及本公司与南航集团就若干房屋及土地的使用事项签订的协议，本集团及本公司2020年确认相关租赁费用金额为人民币约185,000,000元及人民币168,000,000元(2019年：人民币约188,000,000元及人民币约188,000,000元)。
- (ii) 基于本集团与南航国际融资租赁就若干飞机的使用事项签订的协议，本集团及本公司2020年支付给南航国际融资租赁的租赁相关款项金额分别为人民币约4,670,000,000元及人民币约4,230,000,000元(2019年：人民币约2,696,000,000元及人民币约2,266,000,000元)。该关联方交易已经股东大会批准。
- (iii) 基于本集团及本公司与南航建设就若干房屋的使用事项签订的协议，本集团及本公司2020年确认相关租赁费用金额为人民币约165,000,000元(2019年：人民币约165,000,000元)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(d) 向关联金融机构借款及于关联金融机构存款

本集团

关联方	借贷余额	起始日	到期日
向关联金融机构借款：			
南航财务(i)	1,686	2020年2月至 2020年12月	2021年12月至 2023年3月
于关联金融机构存款：			
南航财务(ii) (附注四(1))	9,092	活期存款或智能存款	活期存款或智能存款

本公司

关联方	借贷余额	起始日	到期日
向关联金融机构借款：			
南航财务(i)	1,500	2020年12月	2021年12月
于关联金融机构存款：			
南航财务(ii)	1,233	活期存款或智能存款	活期存款或智能存款

(i) 本集团及本公司向南航财务的借款所产生的利息支出是按资金本金和中国人民银行公布的贷款基础报价利率(“LPR”)加减一定基点计算，于2020年12月31日，利率分别有4.275%、3.350%和3.000%，利息支出在每季度末支付。本年度，本集团及本公司于南航财务借款的利息支出分别为人民币约27,000,000元及人民币约21,000,000元(2019年：人民币约9,000,000元及人民币约4,000,000元)。

(ii) 本集团及本公司于南航财务的存款所获得的利息收入是按资金本金和中国人民银行公布的存款利率计算，并以时间为基准确认。利息收入在每季度末收取。本年度，本集团及本公司于南航财务存款的利息收入分别为人民币约91,000,000元及人民币约39,000,000元(2019年：人民币约40,000,000元及人民币约27,000,000元)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(e) 关联方委托贷款

本集团作为借入方的委托贷款

关联方	借贷余额	起始日	到期日/还款日	本年确认的利息支出
南航集团(i)	-	2019 年 7 月、9 月	2020 年 5 月、6 月	89

本公司作为借入方的委托贷款

关联方	借贷余额	起始日	到期日/还款日	本年确认的利息支出
南航集团(i)	-	2019 年 7 月、9 月	2020 年 5 月、6 月	89
子公司(ii)	2,595	期限不超过 6 个月 的资金池委托贷款	期限不超过 6 个月 的资金池委托贷款	22

本公司作为出借方的委托贷款

关联方	借贷余额	起始日	到期日/还款日	本年确认的利息收入
南沙租赁(iii)	2,167	2020 年 11 月、12 月	2023 年 12 月、 2025 年 12 月	7

- (i) 南航集团、南航财务和本公司于 2019 年签订了一系列委托贷款协议，由南航集团通过南航财务向本公司提供合计人民币 5,520,000,000 元的委托贷款，该等贷款已分别于 2020 年 5 月及 6 月全部偿还。
- (ii) 本公司及部分子公司与银行签订资金池服务协议，合作银行依照协议定时将子公司账户内资金余额向本公司账户归集，作为子公司向本公司发放的委托贷款。上述交易的相关利息根据本公司与子公司资金往来的结余数进行结算。鉴于上述资金账户的交易频繁，本公司仅在现金流量表及关联方交易中以本期净变动额列示。
- (iii) 本公司与子公司南沙租赁于 2020 年签订一系列委托贷款协议，由本公司通过南航财务向南沙租赁提供委托贷款，截至 2020 年 12 月 31 日委托贷款余额为人民币约 2,167,000,000 元(附注十五(4))。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(f) 关联方可转换公司债券

于 2020 年 10 月，本集团在中国境内按面值公开发行 160,000,000 张 A 股可转债，可转债的票面价值为人民币 100 元/张，期限为 6 年，每年付息一次(附注四(2)(c))。其中，南航集团认购了 10,102,758 张 A 股可转债。

(6) 关联方应收应付款项

应收关联方款项：

本集团

	关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	四川航空	19	-	28	-
	中国航空器材	7	-	17	-
	其他	5	-	1	-
		<u>31</u>	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>-</u>
其他应收款	广州飞机维修工程	9	-	18	-
	四川航空	9	-	-	-
	南航财务	22	-	-	-
	其他	14	-	9	-
	<u>54</u>	<u>-</u>	<u>27</u>	<u>-</u>	
其他非流动资产	中海南航建设开发	639	-	160	-
	北京兴航置业	429	-	353	-
	珠海摩天宇	88	-	-	-
	四川航空	66	-	-	-
	<u>1,222</u>	<u>-</u>	<u>513</u>	<u>-</u>	

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本公司除应收子公司外的应收其他关联方款项的情况如下：

	关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	四川航空	10	-	7	-
	其他	3	-	6	-
		<u>13</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>
其他应收款	广州飞机维修工程	6	-	14	-
	四川航空	9	-	-	-
	南航财务	1	-	-	-
	其他	11	-	8	-
		<u>27</u>	<u>-</u>	<u>22</u>	<u>-</u>
其他非流动资产	中海南航建设开发	639	-	160	-
	北京兴航置业	429	-	353	-
	四川航空	66	-	-	-
		<u>1,134</u>	<u>-</u>	<u>513</u>	<u>-</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

应付关联方款项

本集团

	关联方	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付账款	珠海摩天宇	1,067	1,102
	广州飞机维修工程	973	1,043
	中航信	459	274
	文化传媒公司	53	125
	深圳航食	31	21
	北京空港地服	8	14
	中国航空器材	13	21
	深圳白云航旅	12	-
	北京空港配餐	-	15
	南航集团	-	19
	其他	19	17
			<u>2,635</u>
其他应付款	南航集团	192	71
	南航物业公司	21	35
	新疆实业	11	-
	其他	4	3
		<u>228</u>	<u>109</u>
租赁负债(含一年内到期部分)	南航国际融资租赁	26,789	23,734

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本公司除应付子公司外的应付其他关联方款项的情况如下：

	关联方	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付账款	珠海摩天宇	1,065	1,100
	广州飞机维修工程	830	889
	中航信	205	81
	文化传媒公司	53	125
	深圳航食	26	19
	北京空港地服	2	14
	北京空港配餐	-	14
	中国航空器材	4	11
	深圳白云航旅	12	-
	其他	15	13
		<u>2,212</u>	<u>2,266</u>
其他应付款	南航集团	90	-
	南航物业公司	20	34
	新疆实业	11	-
	其他	4	1
		<u>125</u>	<u>35</u>
租赁负债(含一年内到期部分)	南航国际融资租赁	<u>24,615</u>	<u>21,389</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九 或有事项

- (1) 本集团同意向飞行学员飞行培训费之个人贷款提供连带责任担保，总额为人民币约 696,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币约 696,000,000 元)。截至 2020 年 12 月 31 日，银行已向部分飞行学员发放贷款合计人民币约 221,000,000 元(截至 2019 年 12 月 31 日：人民币约 275,000,000 元)，由本公司或本公司的子公司厦门航空承担连带责任担保。于本年，本集团由于被担保飞行学员未按时还贷而履行担保责任的还贷金额为人民币零元(2019 年：人民币零元)。
- (2) 本集团向南航集团租用位于广州、武汉、海口等地的若干房屋及建筑物。该等房屋和建筑物在本集团租用前由南航集团使用，但是据本集团了解，南航集团对这些房屋和建筑物缺乏充分的产权证明。根据本集团与南航集团于 1997 年 5 月 22 日签订的赔偿协议，南航集团同意就本集团因上述房屋和建筑物的使用权受到质疑而引致的任何损失和损害，向本集团作出赔偿。
- (3) 根据本集团于以前年度与南航集团签订的若干协议，南航集团向本集团转让若干土地使用权及房屋建筑物，截至本报告日，该部分土地使用权及房屋建筑物尚未变更登记至本集团名下。南航集团向本公司出具的承诺函，承诺若由于上述尚未取得权属证书的土地及房产建筑物导致任何第三方向本集团提出权利主张，或因前述土地及房产建筑物的所有权瑕疵影响本集团的正常业务运营而致使本集团遭受损失的，该等损失将由南航集团承担，且承担上述损失后不向本集团追偿。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十 承诺事项

(1) 重大承诺事项

资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
就飞机、发动机及飞行设备的承担	56,547	71,224
就其他固定资产的承担	4,970	4,571
	<u>61,517</u>	<u>75,795</u>

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的投资承诺：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
投资承担	<u>-</u>	<u>232</u>

以下为本集团于资产负债表日，在合营企业自身的资本性支出承诺中所占的份额：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
所占合营企业的资本承担	<u>405</u>	<u>322</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十一 资产负债表日后事项

自资产负债表日至本财务报告批准日期间，本集团未发生需要作出披露的期后事项。

十二 新冠肺炎疫情的影响

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

本集团一直密切关注新冠肺炎疫情发展对本集团业务的影响，并积极主动调整经营策略。这些策略包括：根据各国、各地区的疫情管控情况调整国内外航线航班；大力发展货运业务，全面提升货机利用率。本集团基于 2020 年实际运营情况、采取的抗击新冠肺炎疫情措施以及未使用的银行授信额度(附注十三(2))等信息，编制了 2020 年 12 月 31 日后 18 个月期间的现金流量预测。我们相信本集团拥有充足的资金来源，以满足预测期间的营运资金、资本性开支及偿还到期债务的需求。

十三 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险
- 燃油价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收账款、其他应收款和衍生金融工具。管理层会持续监控该信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于南航集团旗下的金融机构南航财务和其他信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

(a) 应收账款

本集团应收账款主要为应收航空票款，于 2020 年 12 月 31 日应收航空票款占应收账款余额为 58% (2019 年 12 月 31 日：59%)。本集团的其他应收账款主要是应收合作银行里程积分销售款、应收航线合作款以及应收通用航空服务款等款项，信用风险较低。

本集团大部分的机票是由参与国际航空协会组织的“开账与结算计划”的代理人销售。“开账与结算计划”为航空公司及销售代理人之间的结算组织。于 2020 年 12 月 31 日，本集团应收“开账与结算计划”的代理人结余为人民币约 293,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币约 984,000,000 元)。本集团持续关注应收“开账与结算计划”的代理人及其余应收账款余额的信用风险，并对客户的财务状况进行信用评估，有关应收账款集中度风险的披露参见附注四(3)(e)。

(b) 衍生工具

本集团与银行等交易对手方签订衍生工具合同，交易对方须有良好的信用评级，并且已跟本集团订立净额结算协议。鉴于交易对方的信用评级良好，本集团管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

(2) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资(需获得本公司董事会的批准)和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

于 2020 年 12 月 31 日，本集团的流动负债净额为人民币约 56,696,000,000 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币约 78,752,000,000 元)。本年度，本集团经营活动现金净流入为人民币约 9,049,000,000 元；投资活动现金净流出为人民币约 7,754,000,000 元；筹资活动现金净流入为人民币约 22,299,000,000 元；现金及现金等价物增加为人民币约 23,570,000,000 元。

本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。于 2020 年 12 月 31 日，本集团已获得多家国内银行提供最高为人民币约 315,452,000,000 元的银行授信额度，其中尚未使用的银行授信额度为人民币约 228,188,000,000 元。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2020 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以上	合计	
金融负债 -						
短期借款	25,616	-	-	-	25,616	25,286
应付票据、应付账款 以及其他应付款	20,892	-	-	-	20,892	20,892
长期借款(包含一年内 到期部分)	328	409	5,840	4,150	10,727	8,878
应付债券(包含一年内 到期部分)	4,419	7,941	9,580	17,040	38,980	33,070
租赁负债(包含一年内 到期部分)	25,752	23,989	54,653	36,382	140,776	121,213
长期应付款(包含一年 内到期部分)	111	111	207	-	429	385
其他流动负债	11,015	-	-	-	11,015	10,999
	<u>88,133</u>	<u>32,450</u>	<u>70,280</u>	<u>57,572</u>	<u>248,435</u>	<u>220,723</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2019 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以上	合计	
金融负债 -						
短期借款	12,278	-	-	-	12,278	12,250
应付账款以及其他应 付款	21,300	-	-	-	21,300	21,300
长期借款(包含一年内 到期部分)	243	125	1,105	2,007	3,480	2,532
应付债券(包含一年内 到期部分)	3,149	4,126	7,615	-	14,890	13,901
租赁负债(包含一年内 到期部分)	25,404	23,860	63,003	44,814	157,081	134,074
其他流动负债	22,634	-	-	-	22,634	22,497
	<u>85,008</u>	<u>28,111</u>	<u>71,723</u>	<u>46,821</u>	<u>231,663</u>	<u>206,554</u>

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团于资产负债表日持有的计息金融工具的利率及金额请参见附注四(1)，(21)，(29)，(30)，(31)，(32)，(33)及(55)。本集团通过签订利率互换合约以及货币互换合约对冲利率风险。有关详细情况请参见附注四(17)及附注四(2)。

于 2020 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，假定利率增加 100 个基点将会导致本集团净亏损增加及股东权益减少人民币约 315,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：净利润及股东权益分别减少人民币约 559,000,000 元)。

(4) 外汇风险

除在附注四(62)中披露的外币余额外，本集团其他金融资产和金融负债大部分均以人民币结算。

对于不是以记账本位币计价的应收账款和应付账款，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

人民币不可自由兑换成外币。所有涉及人民币的外汇交易必须通过中国人民银行或其他获授权买卖外汇的机构或交换中心进行。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

本集团的大部分租赁债务及部分贷款主要以美元、日元及欧元为单位。由于本集团的外币负债一般都高于外币资产，故此人民币对美元的贬值或升值都会对本集团的业绩构成重大影响。本集团除了在中国国家外汇管理局允许的范围内保留其以外币为单位的资金，或在某些限制条件下与国内的核准银行签订远期购汇合同、货币互换合同外，并无其他方法可有效地对冲该外币风险。于 2020 年度及 2019 年度，本集团签署了货币互换合同、远期购汇合同和外汇期权合同以对冲部分外币借款合同或外币远期付款承诺的外汇风险，详细情况请参见附注四(2)。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日				
	美元	日元	欧元	其他外币	合计
外币金融资产 -					
货币资金	276	21	64	115	476
应收款项	529	20	34	84	667
设备租赁定金	333	-	-	-	333
	<u>1,138</u>	<u>41</u>	<u>98</u>	<u>199</u>	<u>1,476</u>
外币金融负债 -					
应付款项	604	10	5	58	677
租赁负债(包含一年内到期部分)	52,862	1,025	3,257	142	57,286
	<u>53,466</u>	<u>1,035</u>	<u>3,262</u>	<u>200</u>	<u>57,963</u>
	2019 年 12 月 31 日				
	美元	日元	欧元	其他外币	合计
外币金融资产 -					
货币资金	395	17	34	172	618
应收款项	728	71	69	327	1,195
设备租赁定金	385	-	-	-	385
	<u>1,508</u>	<u>88</u>	<u>103</u>	<u>499</u>	<u>2,198</u>
外币金融负债 -					
短期借款	4,357	-	-	-	4,357
应付款项	679	58	7	123	867
租赁负债(包含一年内到期部分)	65,903	1,282	3,550	216	70,951
	<u>70,939</u>	<u>1,340</u>	<u>3,557</u>	<u>339</u>	<u>76,175</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2020 年 12 月 31 日人民币兑美元的汇率变动使人民币升值 1%、人民币兑欧元的汇率变动使人民币升值 1%、人民币兑日元的汇率变动使人民币升值 10%(2019 年 12 月 31 日：人民币兑美元的汇率变动使人民币升值 1%、人民币兑欧元的汇率变动使人民币升值 1%、人民币兑日元的汇率变动使人民币升值 10%)将导致股东权益和净亏损或净利润的变动情况如下(此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示)：

	股东权益增加	净亏损减少
2020 年 12 月 31 日		
美元	367	367
欧元	24	24
日元	74	74
	<u>465</u>	<u>465</u>
	股东权益增加	净利润增加
2019 年 12 月 31 日		
美元	434	434
欧元	26	26
日元	94	94
	<u>554</u>	<u>554</u>

于 2020 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币兑美元的汇率变动使人民币贬值 1%、人民币兑欧元的汇率变动使人民币贬值 1%、人民币兑日元的汇率变动使人民币贬值 10%将导致股东权益和净亏损或净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团或本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

(5) 燃油价格风险

本集团允许审慎利用掉期及期权等经批准使用的衍生工具，在获批限额内与经批准的对手进行交易，以管理燃油价格上涨的风险。此外，交易对手的信贷风险通常限于公允价值随时变动产生的收益，而非有关工具的本金。因此，即使交易对手违约，亦不可能发生重大损失。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

于 2020 年度，本集团通过签订若干原油期货合同应对燃油价格风险，并于本年实现人民币约 51,000,000 元的净收益。截止 2020 年 12 月 31 日，本集团并未持有任何未结算的原油期货合同。

假定燃油的消耗量不变，燃油价格上升 10%，将导致本集团本年营运成本上升人民币约 1,880,000,000 元(2019 年：人民币约 4,281,000,000 元)。

(6) 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次： 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次： 相关资产或负债的不可观察输入值。

(i) 持续的以公允价值计量的资产/(负债)

资产/(负债)	附注	2020年12月31日			合计
		第一层次	第二层次	第三层次	
其他非流动金融资产	四(10)				
-上市公司股票投资		64	-	-	64
-非上市公司股权投资		-	-	28	28
其他权益工具投资	四(9)				
-非上市公司股权投资		-	-	100	100
-上市公司非流通股股票投资		-	-	699	699
套期工具	四(17)	-	(42)	-	(42)
衍生金融负债	四(2)				
-可转债的衍生工具部分		-	(3,092)	-	(3,092)
-其他衍生金融负债		-	(67)	-	(67)
		64	(3,201)	827	(2,310)

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

资产/(负债)	附注	2019年12月31日			
		第一层次	第二层次	第三层次	合计
其他非流动金融资产	四(10)				
-上市公司股票投资		74	-	-	74
-非上市公司股权投资		-	-	32	32
其他权益工具投资	四(9)				
-非上市公司股权投资		-	-	188	188
-上市公司非流通股股票 投资		-	-	861	861
套期工具	四(17)	-	3	-	3
衍生金融资产	四(2)	-	218	-	218
		74	221	1,081	1,376

本年度，本集团金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

本年度，上述金融工具公允价值计量所属层次在三个层次之间没有发生重大转换。

(ii) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团于 2020 年 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(7) 公允价值确认方法和假设

对于在资产负债表日以公允价值计量的金融资产及金融负债以及上述附注十三(6)披露的公允价值信息，本集团在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(i) 其他非流动金融资产

对于上市公司股票投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。对于非上市公司股权投资，其公允价值以收益法估计得出。此项估值技术的不可观察输入值主要包括被投资单位的预期利润增长率及预期股利分配率。而折现率的选取是参照被投资单位的可参考交易市场的平均报酬率。其他非流动金融资产的公允价值与被投资单位的预期利润增长率及预期股利分配率正相关，与折现率负相关。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(ii) 其他权益工具投资

对于非上市公司股权投资，其公允价值以市场法估计得出。此项估值技术的不可观察输入值主要包括流动性折扣，权益工具的公允价值与流动性折扣呈负相关。对于上市公司非流通股权益工具，其公允价值以收益法估计得出。此项估值技术的不可观察输入值主要包括被投资单位的预期利润增长率及预期股利分配率。而折现率的选取是参照被投资单位的可参考交易市场的平均报酬率。权益工具的公允价值与被投资单位的预期利润增长率及预期股利分配率正相关，与折现率负相关。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2020 年 12 月 31 日		不可观察输入值	范围区间
	的公允价值	估值技术		
其他权益工具投资 -非上市公司股权投资	100	市场法	流动性折扣	42%
			预测期预测利润增长率	-10%-15%
			永续增长率	3%
其他权益工具投资 -上市公司非流通股股票 投资	699	收益法	永续期股利分配率	80%
			预测期股利分配率	33%
			折现率	10.09%
			预测期预测利润增长率	5%-15%
			永续增长率	1%-4%
			永续期股利分配率	80%
其他非流动金融资产 -非上市公司股权投资	28	收益法	预测期股利分配率	27%-43%
			折现率	9.72%-11.64%
			预测期预测利润增长率	10%-12%
			永续增长率	3%
其他权益工具投资 -上市公司非流通股股 票投资	861	收益法	永续期股利分配率	80%
			预测期股利分配率	34%
			折现率	9.90%
			预测期预测利润增长率	11%-15%
			永续增长率	1%-4%
			永续期股利分配率	80%
其他非流动金融资产 -非上市公司股权投资	32	收益法	预测期股利分配率	27%-43%
			折现率	9.90%-11.08%

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(iii) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

(iv) 借款及租赁负债

对于借款和租赁负债的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。

(v) 估计公允价值时所用利率

估计长期借款的公允价值时以中国人民银行发布的基准利率为基础利率，并根据具体借款合同条款做出适当调整。

(vi) 可转债

于 2020 年 12 月 31 日，可转债的衍生工具部分的公允价值使用二叉树模型进行计算，该模型使用的主要参数如下：

2020 年 12 月 31 日

转股价格	人民币 6.24 元
股票价格	人民币 6.01 元
股票波动率	35.38%
无风险利率	3.14%

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十四 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团利用资产负债比率(以总负债除以总资产)监控资本结构。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的资产负债比率如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
总负债	241,252	229,592
总资产	326,115	306,646
资产负债比率	<u>73.98%</u>	<u>74.87%</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十五 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款	2,161	3,128
减：坏账准备	22	26
	2,139	3,102

(a) 应收账款按账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内(含1年)	2,133	3,106
1至2年(含2年)	12	6
2至3年(含3年)	3	-
3年以上	13	16
	2,161	3,128
减：坏账准备	22	26
	2,139	3,102

(b) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,161	100	22	1	3,128	100	26	1
- 应收航空票款	1,639	76	22	1	2,297	73	25	1
- 应收里程积分销售款	93	4	-	-	197	6	-	-
- 应收航线合作款	245	11	-	-	515	16	-	-
- 其他	184	9	-	-	119	5	1	1
	2,161	100	22	1	3,128	100	26	1

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(i) 应收账款预期信用损失评估

本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以应收账款账龄与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况有显著差异，因此在根据账龄信息计算预期信用损失时进一步区分为应收航空票款、应收里程积分销售款、应收航线合作款以及应收其他款项。

下表列示了于 2020 年 12 月 31 日，本公司应收航空票款的信用风险敞口及预期信用损失的相关信息。

	违约损失率	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
3 个月内 (含 3 个月)	0.01%	1,616	-	2,268	-
3 个月以上至 1 年 (含 1 年)	50.00%	3	2	9	5
1 年以上至 2 年 (含 2 年)	100.00%	4	4	4	4
2 年以上至 3 年 (含 3 年)	100.00%	3	3	-	-
3 年以上	100.00%	13	13	16	16
		<u>1,639</u>	<u>22</u>	<u>2,297</u>	<u>25</u>

违约损失率基于历史期间的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本公司所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

本公司的应收里程积分销售款以及应收航线合作款主要为应收合作银行以及资信良好的长期合作单位，其信用风险为低，本公司未计提坏账准备。

(c) 坏账准备的变动情况：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
年初余额	26	26
本年计提	-	9
本年收回	(1)	-
本年核销	<u>(3)</u>	<u>(9)</u>
年末余额	<u>22</u>	<u>26</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(d) 本年度，本公司实际核销的应收账款为人民币 3,000,000 元，均为与第三方交易产生，且无单项重大的应收账款核销。

(e) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	占应收账款余额 总额比例(%)	坏账准备金额
余额前五名的应收账款总额	1,407	65	3

(f) 本年度，本公司不存在因金融资产转移而予以终止确认的应收款项情况(2019年：无)。

(2) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收利息	18	135
应收股利(a)	4	7
其他(b)	1,499	1,611
	<u>1,521</u>	<u>1,753</u>
减：坏账准备	157	1
	<u>1,364</u>	<u>1,752</u>

(a) 应收股利

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
香港商用航空	-	6
其他	4	1
	<u>4</u>	<u>7</u>

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在重要的账龄超过 1 年的应收股利。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 其他

(i) 按客户类别分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收关联方	527	322
应收第三方	972	1,289
	<u>1,499</u>	<u>1,611</u>
减：坏账准备	157	1
	<u>1,342</u>	<u>1,610</u>

(ii) 按账龄分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	973	1,163
1 至 2 年(含 2 年)	67	80
2 至 3 年(含 3 年)	40	19
3 年以上	419	349
	<u>1,499</u>	<u>1,611</u>
减：坏账准备	157	1
	<u>1,342</u>	<u>1,610</u>

于 2020 年 12 月 31 日，账龄在 1 年以上的其他应收款主要为本公司可用于抵扣未来航材采购款或修理费用的应收飞机设备制造商回扣款、押金及保证金和预付培训费。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(iii) 按款项性质分类情况

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
飞机设备制造商回扣款	433	509
押金及保证金	79	99
应收政府补助款	190	584
其他	797	419
	<u>1,499</u>	<u>1,611</u>
减：坏账准备	157	1
	<u>1,342</u>	<u>1,610</u>

(iv) 坏账准备的变动情况

	2020 年				2019 年			
	第一阶段 未来12个 月预期信 用损失	第二阶段 整个存续 期预期信 用损失 (未发生 信用减值)	第三阶段 整个存续 期预期信 用损失 (已发生 信用减值)	合计	第一阶段 未来12个 月预期信 用损失	第二阶段 整个存续 期预期信 用损失 (未发生 信用减值)	第三阶段 整个存续 期预期信 用损失 (已发生 信用减值)	合计
年初余额	1	-	-	1	1	-	-	1
本年预期信用损 失调整	3	5	148	156	-	-	-	-
年末余额	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>148</u>	<u>157</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

本年度，本公司不存在核销或转回的其他应收款坏账准备。

(v) 于 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

	性质	余额	账龄	占其他应收 款余额总额 比例(%)	坏账准备 金额
客户 1	飞机设备制造商回扣款	169	6 年以内	11.3	-
客户 2	培训费	148	3 年以上	9.9	148
客户 3	飞机设备制造商回扣款	141	6 年以内	9.4	-
客户 4	飞机设备制造商回扣款	56	5 年以内	3.7	-
客户 5	飞机设备制造商回扣款	37	5 年以内	2.5	-
		<u>551</u>		<u>36.8</u>	<u>148</u>

(vi) 本年度，本公司不存在因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款情况。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 长期股权投资

长期股权投资分类如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
子公司(a)	11,036	9,486
合营企业(b)	3,027	2,964
联营企业(c)	1,725	2,594
	<u>15,788</u>	<u>15,044</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(a) 对子公司的投资

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动			2020 年 12 月 31 日	减值准备增减变动			本年宣告分派的 现金股利
		增加投资	减少投资	因丧失子公司 控制权减少		本年计提减 值准备	因丧失子公司 控制权减少	减值准备年 末余额	
河南航空	2,400	-	-	-	2,400	-	-	-	-
珠海翔翼	1,294	-	-	-	1,294	-	-	-	39
厦门航空	1,046	-	-	-	1,046	-	-	-	-
南航通航	1,000	-	(223)	-	777	-	-	-	-
重庆航空	720	-	-	-	720	-	-	-	-
贵州航空	654	37	-	-	691	-	-	-	37
雄安航空	600	-	-	-	600	-	-	-	-
货运物流(注 1)	442	247	-	-	689	-	-	-	1,780
南联食品	234	-	-	-	234	-	-	-	-
贸易公司	218	-	-	-	218	-	-	-	30
汕头航空	168	-	-	-	168	-	-	-	-
珠海航空	150	-	-	-	150	-	-	-	-
西澳飞行学院(注 2)	113	-	-	(113)	-	113	(113)	-	-
北京地服	100	-	-	-	100	-	-	-	-
北方维修	50	-	-	-	50	-	-	-	2
白云物流(注 1)	31	260	(291)	-	-	-	-	-	-
大连航空食品有限公司	31	-	-	-	31	-	-	-	-
南航货航	-	632	-	-	632	-	-	-	-
南沙租赁	-	1,000	-	-	1,000	-	-	-	-
其他子公司	235	1	-	-	236	-	-	-	377
	<u>9,486</u>	<u>2,177</u>	<u>(514)</u>	<u>(113)</u>	<u>11,036</u>	<u>113</u>	<u>(113)</u>	<u>-</u>	<u>2,265</u>

注 1：本公司于 2020 年 5 月将持有的白云物流 90% 股权增资货运物流。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

注2：西澳飞行学院自2020年12月进入清算程序，不再纳入本集团合并范围，本公司持有的对西澳飞行学院以成本法计量的长期股权投资账面金额为人民币113,000,000元，已于本年度全额计提减值准备。

(b) 对合营企业的投资

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动			2020 年 12 月 31 日	减值准备
		按权益法调整 的净损益	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备		
广州飞机维修 工程	1,132	(16)	-	-	1,116	-
珠海摩天宇	1,805	326	(246)	-	1,885	-
其他	27	(1)	-	-	26	-
	<u>2,964</u>	<u>309</u>	<u>(246)</u>	<u>-</u>	<u>3,027</u>	<u>-</u>

(c) 对联营企业的投资

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动					2020 年 12 月 31 日	减值准备
		按权益法调整 的净损益	其他综合 收益	宣告发放现金 股利或利润	其他权益 变动	计提减值 准备		
南航财务	969	51	(3)	(18)	-	-	999	-
四川航空	808	(808)	-	-	-	-	-	-
文化传媒公司	364	12	-	(23)	-	-	353	-
北京空港配餐	131	(20)	-	-	-	-	111	-
新疆实业	101	(14)	-	-	(7)	-	80	-
沈阳空港物流	83	(5)	-	(4)	-	-	74	-
其他	138	6	-	(36)	-	-	108	-
	<u>2,594</u>	<u>(778)</u>	<u>(3)</u>	<u>(81)</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>1,725</u>	<u>-</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(4) 长期应收款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
委托贷款	2,167	-
减：一年内到期部分	476	-
	<u>1,691</u>	<u>-</u>

如附注八(5)(e)所述，长期应收款为本公司通过南航财务向南沙租赁提供的委托贷款，年利率为 3.43%。

(5) 营业收入和营业成本

	2020 年	2019 年
主营业务收入(a)	55,231	103,526
其他业务收入(b)	2,942	3,027
	<u>58,173</u>	<u>106,553</u>
其中：合同产生的收入(c)	56,094	104,409
租赁收入	2,079	2,144
主营业务成本	63,498	92,039
其他业务成本(b)	2,061	2,051
	<u>65,559</u>	<u>94,090</u>

本公司主营业务收入是指从本公司航空运输业务所取得之收入。

(a) 主营业务收入

	2020 年	2019 年
客运	44,872	93,898
货运及邮运	8,335	7,391
其他	2,024	2,237
	<u>55,231</u>	<u>103,526</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2020 年		2019 年	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁	2,079	1,461	2,144	1,698
其他	863	600	883	353
	<u>2,942</u>	<u>2,061</u>	<u>3,027</u>	<u>2,051</u>

(c) 合同产生的收入

	2020 年	2019 年
与客户间的运输合同产生的运输服务收入	53,207	101,289
其他提供劳务或销售商品收入	2,887	3,120
	<u>56,094</u>	<u>104,409</u>

(d) 本公司营业收入按国家或地区分类情况如下：

	2020 年	2019 年
中国大陆	41,556	71,105
港澳台地区	107	1,343
国际	16,510	34,105
合计	<u>58,173</u>	<u>106,553</u>

(e) 本公司按收入确认时点确认的营业收入情况如下：

	2020 年	2019 年
在某一时点确认收入	2,201	2,411
在某一时段内确认收入	55,972	104,142
合计	<u>58,173</u>	<u>106,553</u>

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(f) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

于 2020 年 12 月 31 日，本公司分摊至尚未履约的常旅客里程奖励计划的交易价格为人民币约 2,951,000,000 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币约 3,039,000,000 元)。预计将于会员在积分有效期内兑换飞行奖励或其他奖励，并取得相关服务或商品控制权时确认为当期损益。

(6) 投资收益

	2020 年	2019 年
成本法核算的长期股权投资收益	2,265	273
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(469)	166
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	2
处置航油衍生工具取得的投资收益	51	-
处置对子公司部分长期股权投资的投资收益	109	-
	<u>1,956</u>	<u>441</u>

本公司投资收益的汇回并没有重大限制。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

补充资料

一 非经常性损益明细表

	2020 年	2019 年
非流动资产处置净(损失)/收益	(22)	140
丧失子公司控制权的投资损失(附注四(49))	(8)	-
可转债公允价值变动收益(附注四(50))	201	-
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	768	45
收购合营公司重新计量原持有股权产生的收益(附注四(49))	-	13
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
其他非流动金融资产公允价值变动(损失)/收益(附注四(50))	(14)	3
扣除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	425	826
所得税影响额	(338)	(252)
少数股东权益影响额(税后)	(196)	(80)
	<u>816</u>	<u>700</u>

非经常性损益明细表的编制基础：

根据中国证监会《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]》的规定，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作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

本集团通过开展套期保值业务，运用衍生工具锁定利率、汇率以及燃油价格，控制利率波动风险、汇率波动风险以及燃油价格波动风险对本集团经营的影响。本集团认为，该等业务与本集团正常经营业务直接相关，因此将该等业务产生的损益界定为经常性损益项目。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

二 境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际财务报告准则与按中国企业会计准则披露的财务报告中合并财务报表归属于母公司股东的净(亏损)/利润和股东权益差异情况：

	归属于母公司股东的净(亏损)/ 利润		归属于母公司股东权益	
	2020 年	2019 年	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
按中国企业会计准则	(10,842)	2,651	69,346	63,863
按国际财务报告准则调整的 项目及金额：				
拨款转入(a)	-	1	(6)	(6)
专项借款汇兑损益的资 本化调整(b)	(9)	(16)	47	56
同一控制下企业合并 调整(c)	-	-	237	237
以上调整对税务的影响	2	4	(10)	(12)
以上调整对少数股东权 益的影响	2	-	(30)	(32)
按国际财务报告准则	<u>(10,847)</u>	<u>2,640</u>	<u>69,584</u>	<u>64,106</u>

差异原因说明如下：

- (a) 根据中国企业会计准则，对于与资产相关的政府补助(除专项拨款)，本集团将其从相应资产的成本中扣除；对于政府拨入的投资补助等专项拨款，若国家相关规定作为资本公积处理的，本集团将其计入资本公积。根据国际财务报告准则，本集团将所有资产相关的政府补助从相应资产的成本中扣除。以上与政府补助相关的差异是由于以前年度在中国企业会计准则下计入资本公积的政府补助产生。
- (b) 根据中国企业会计准则，外币专项借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。根据国际财务报告准则，除了作为利息费用调整的外币借款产生的汇兑差额部分可予以资本化外，其他均计入当期损益。
- (c) 根据中国企业会计准则，本公司在同一控制下的企业合并取得的子公司的资产和负债，按照账面价值计量，与支付的合并对价的差额调整所有者权益。同一控制下的企业合并，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，因此中国企业会计准则下对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应重述。根据国际财务报告准则，对同一控制下企业合并采用购买法计量。

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

三 净资产收益率及每股(亏损)/收益

本集团按照中国证监会颁布的《公开发行证券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)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股(亏损)/收益如下:

	加权平均		每股(亏损)/收益			
	净资产收益率(%)		基本每股(亏损)/收益		稀释每股(亏损)/收益	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
归属于公司普通股股东的净(亏损)/利润	(15.77)	4.22	(0.77)	0.22	(0.77)	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净(亏损)/利润	(16.96)	3.10	(0.83)	0.16	(0.83)	0.16

1 每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益的计算过程详见附注四(59)(a)。

(2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润	(10,842)	2,651
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	816	700
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润	(11,658)	1,951
本公司发行在外普通股的加权平均数	14,057	12,267
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	(0.83)	0.16

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

(3) 稀释每股(亏损)/收益

稀释每股(亏损)/收益的计算过程详见附注四(59)(b)。

(4) 扣除非经常性损益后的稀释每股收益

扣除非经常性损益后的稀释每股(亏损)/收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润(稀释)除以本公司发行在外普通股的加权平均数(稀释)计算。本年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2019 年：无)，因此，扣除非经常性损益后的稀释每股亏损等于扣除非经常性损益后的基本每股亏损。

2 加权平均净资产收益率的计算过程

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并 净(亏损)/利润	(10,842)	2,651
归属于本公司普通股股东的合并 净资产的加权平均数	68,756	62,852
加权平均净资产收益率(%)	(15.77)	4.22

中国南方航空股份有限公司

财务报表附注

2020 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	2020 年	2019 年
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	63,863	65,003
本年归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润的影响	(5,421)	1,326
非公开发行股票的影响	10,535	-
购买子公司少数股东股权的影响	(149)	(1)
分配普通股股利的影响	-	(316)
会计政策变更的影响	-	(3,124)
其他权益变动	(72)	(36)
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	68,756	62,852

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净(亏损)/利润	(11,658)	1,951
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	68,756	62,852
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	(16.96)	3.10

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿。
备查文件目录	报告期内在香港联交所披露易网站和公司网站上发布的中英文公告原稿。
备查文件目录	本公司董事、监事、高级管理人员对《2020年年度报告》的意见和声明。

董事长:



董事会批准报送日期: 2021年3月30日



中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES

www.csair.com



广州之路
全球航空枢纽



南航手机客户端



南航微信服务号