

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中国南方航空股份有限公司**  
**CHINA SOUTHERN AIRLINES COMPANY LIMITED**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：1055)

**於其他市場發佈的公告**

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

茲載列中國南方航空股份有限公司在上海證券交易所網站刊登的《中國南方航空股份有限公司關於廈門航空公司債券發行預案公告》及《中國南方航空股份有限公司關於“16南航02”回售的第一次提示性公告》，僅供參閱。

承董事會命  
中國南方航空股份有限公司  
謝兵  
公司秘書

中華人民共和國，廣州  
二零一九年四月十八日

於本公告日期，董事包括執行董事王昌順及張子芳；及獨立非執行董事鄭凡、顧惠忠、譚勁松及焦樹閣。

证券代码：600029

证券简称：南方航空

公告编号：2019-021

# 中国南方航空股份有限公司 关于厦门航空公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 一、关于厦门航空有限公司符合发行公司债券条件的说明

中国南方航空股份有限公司（以下简称“南方航空”）控股子公司厦门航空有限公司（以下简称“厦门航空”或“发行人”）拟公开发行公司债券。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定，经过将厦门航空的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，厦门航空符合现行公司债券政策和向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的各项规定，具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

## 二、本次发行概况

### （一）发行主体

厦门航空有限公司

## （二）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券面值 100 元，按面值平价发行。本次公司债券发行规模不超过 60 亿元（含）。

## （三）本次债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券的票面利率及其支付方式由发行人股东会授权经营班子与承销商在发行前根据市场情况确定。

## （四）本次债券期限

本次债券期限不超过 10 年（含 10 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。

## （五）还本付息方式

本次债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。

## （六）担保方式

本次发行的公司债券无担保。

## （七）赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容授权发行人经营班子确定。

## （八）发行方式及发行对象

本次发行采取面向合格投资者公开发行的方式，可一次或分期发行，具体发行期数和金额将根据发行人资金需求和市场情况确定。

## （九）募集资金用途

用于符合国家法律法规的用途，包括但不限于补充营运资金、偿还有息负债、项目投资、股权投资或收购资产。

#### （十）向公司股东配售安排

本次发行的公司债券不向发行人股东优先配售。

#### （十一）公司的资信情况、偿债保障措施

厦门航空资信情况良好，在偿债保障措施方面，在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取以下偿债保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、限制发行人债务及对外担保规模；
- 3、限制发行人重大对外投资。

#### （十二）本次的承销方式

由主承销商组织的承销团以余额包销的方式进行。

#### （十三）上市安排

本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券交易上市的申请。经监管部门批准，本次发行的公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

#### （十四）决议有效期

本次面向合格投资者公开发行公司债券的决议有效期为自发行人股东会审议通过之日起至中国证监会核准本次发行届满24个月之日止。

#### （十五）授权事宜

为提高本次发行的工作效率，在法律法规允许的范围内，经厦门航空股东会审批后，厦门航空董事会授权经营班子全权办理本次公司债券发行的相关事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和发行人股东会决议，根据发行人和市场的实际情况，制定本次公司债券发行的具体方案，以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、回拨机制、债券利率及其确定方式、发行时机（包括发行期数等）、是否设置回售条款和赎回条款等创新条款、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、还本付息的期限和方式、债券上市、终止发行、募集资金用途等与发行条款有关的全部事宜；

2、代表发行人进行所有与本次公司债券募集资金使用相关的谈判，重大合约的签署以及其他相关事宜，并进行适当的信息披露；

3、聘请中介机构，办理本次公司债券发行申请的申报事宜，以及在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约、各种公告及其他法律文件等和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

4、为本次发行的公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

5、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及发行人章程规定须由发行人股东会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

6、办理与本次公司债券发行、上市及存续期管理有关的其

他具体事项。

### 三、厦门航空简要财务会计信息

#### (一) 财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	37,476.00	24,002.81	50,350.74	104,921.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	38,848.76	32,942.22	33,882.15	31,936.12
预付款项	94,462.48	53,386.42	50,702.42	49,944.66
应收利息	-	38.55	3,240.01	5,190.15
应收股利	-	41.77	17.89	23.46
其他应收款	27,385.36	44,305.86	61,653.84	53,701.04
存货	45,745.96	41,607.94	37,076.45	34,471.78
一年内到期的非流动资产	-	-	74.38	40.03
其他流动资产	96,276.43	56,794.26	11,098.48	6,841.20
<b>流动资产合计</b>	<b>340,194.99</b>	<b>253,119.82</b>	<b>248,096.35</b>	<b>287,069.5</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	59,891.82	46,874.21	9,794.92
持有至到期投资	-	-	-	-
其他权益工具投资	82,377.36	-	-	-
其他非流动金融资产	5,730.62	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	15,569.53	14,654.59	17,300.53	17,099.32
投资性房地产	8,174.02	7,269.22	24,554.57	24,660.21
固定资产	2,990,742.01	2,499,711.13	2,350,044.35	2,320,782.53
在建工程	788,500.59	967,502.29	1,331,633.18	765,192.87
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	114,702.86	109,385.19	106,346.85	101,469.97
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	32,690.76	33,093.46	23,399.94	28,526.93
递延所得税资产	23,784.02	23,880.15	14,137.13	13,401.81
其他非流动资产	19,071.87	17,978.86	-	-

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,081,343.62</b>	<b>3,733,366.72</b>	<b>3,914,290.76</b>	<b>3,280,928.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,421,538.60</b>	<b>3,986,486.54</b>	<b>4,162,387.11</b>	<b>3,567,998.05</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	115,000.00	225,447.20	59,000.00	448,023.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	40,000.00	77,081.23
应付账款	329,674.11	291,074.53	258,213.62	286,966.90
预收款项	16,019.80	15,712.23	10,199.04	8,574.45
应付职工薪酬	63,652.57	26,116.51	18,989.44	10,472.50
应交税费	27,448.46	14,327.71	12,632.90	5,950.52
应付利息	-	8,230.36	17,122.77	8,079.95
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	120,372.02	111,507.52	91,784.62	124,370.49
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	304,931.76	193,333.55	192,292.60	245,407.28
其他流动负债	141,835.25	122,699.00	725,323.46	100,736.50
<b>流动负债合计</b>	<b>1,118,933.97</b>	<b>1,008,448.60</b>	<b>1,425,558.45</b>	<b>1,315,663.57</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	21,900.00	28,400.00	62,937.00	225,197.44
应付债券	339,968.65	469,593.51	468,943.41	-
长期应付款	1,074,975.58	774,843.52	726,112.96	771,528.83
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	1,707.62	-
递延收益	62,863.86	57,510.38	65,596.20	60,066.81
递延所得税负债	15,118.17	15,116.91	10,724.46	1,990.16
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,514,826.26</b>	<b>1,345,464.31</b>	<b>1,336,021.66</b>	<b>1,058,783.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,633,760.23</b>	<b>2,353,912.92</b>	<b>2,761,580.11</b>	<b>2,374,446.82</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	800,000.00	800,000.00	800,000.00	500,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	104,135.75	104,068.46	106,079.52	106,191.91
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	67,858.28	41,754.94	31,791.27	3,733.48
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	247,250.78	247,250.78	171,317.03	272,545.39
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	493,238.41	362,818.16	242,065.77	284,472.28
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>1,712,483.22</b>	<b>1,555,892.34</b>	<b>1,351,253.59</b>	<b>1,166,943.07</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>75,295.16</b>	<b>76,681.29</b>	<b>49,553.41</b>	<b>26,608.17</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,787,778.37</b>	<b>1,632,573.63</b>	<b>1,400,807.00</b>	<b>1,193,551.23</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,421,538.60</b>	<b>3,986,486.54</b>	<b>4,162,387.11</b>	<b>3,567,998.05</b>

## 2、合并利润表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,308,314.10</b>	<b>2,612,112.90</b>	<b>2,188,513.74</b>	<b>1,996,434.10</b>
其中：营业收入	2,308,314.10	2,612,112.90	2,188,513.74	1,996,434.10
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,273,608.91</b>	<b>2,555,042.64</b>	<b>2,115,257.09</b>	<b>1,943,341.85</b>
其中：营业成本	2,029,244.74	2,280,327.26	1,815,400.88	1,625,099.91
营业税金及附加	3,842.14	4,985.32	6,280.80	8,597.97
销售费用	122,165.54	156,795.82	124,126.68	122,696.31
管理费用	60,506.85	88,166.22	72,256.13	59,324.92
研发费用	2,953.11	-	-	-
财务费用	55,248.39	22,777.27	88,875.8	122,057.89
资产减值损失	-351.86	1,990.75	8,316.8	5,564.85
加：公允价值变动收益（亏损以“－”号填列）	-350.10	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	3,146.61	4,366.72	2884.54	2,461.22
其他收益	81,299.23	84,723.12	-	-
资产处置收益（亏损以“－”号填列）	31,508.25	116,496.77	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>150,309.18</b>	<b>262,656.87</b>	<b>76,141.19</b>	<b>55,553.47</b>
加：营业外收入	24,160.88	15,901.50	137,593.17	113,119.31
减：营业外支出	751.20	393.83	2,446.81	1,760.40
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>173,718.87</b>	<b>278,164.54</b>	<b>211,287.55</b>	<b>166,912.38</b>
减：所得税费用	47,842.79	65,321.04	57,868.83	45,636.63
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>125,876.08</b>	<b>212,843.50</b>	<b>153,418.72</b>	<b>121,275.75</b>

## 3、合并现金流量表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,555,964.10	2,910,381.17	2,451,819.93	2,275,425.58
收到的税费返还	13,290.65	930.00	-	6,357.66
收到其他与经营活动有关的现金	164,049.98	371,394.32	271,910.64	202,537.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,733,304.73</b>	<b>3,282,705.48</b>	<b>2,723,730.57</b>	<b>2,484,320.49</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,696,956.07	1,929,117.90	1,402,710.47	1,324,087.25
支付给职工以及为职工支付的现金	408,303.24	426,265.13	353,342.61	315,213.19
支付的各项税费	55,294.18	89,982.81	106,709.70	101,179.73
支付其他与经营活动有关的现金	206,610.68	467,751.84	410,006.47	279,150.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,367,164.18</b>	<b>2,913,117.68</b>	<b>2,272,769.25</b>	<b>2,019,630.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>366,140.55</b>	<b>369,587.81</b>	<b>450,961.32</b>	<b>464,690.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	381.80	667.95	-	1,478.33
取得投资收益收到的现金	903.65	2,252.75	1,678.58	1,991.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	292,919.06	716,554.45	273,074.44	256,377.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	-	-



项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>294,204.50</b>	<b>719,475.16</b>	<b>274,753.01</b>	<b>259,847.38</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	399,078.84	348,166.53	1,050,842.96	376,072.74
投资支付的现金	-	-	-	12,846.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	4,640.00	-	6,900.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,500.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>399,078.84</b>	<b>352,806.53</b>	<b>1,052,342.96</b>	<b>395,818.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-104,874.33</b>	<b>366,668.62</b>	<b>-777,589.95</b>	<b>-135,971.36</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	30,000.00	26,000.00	24,000.00
取得借款收到的现金	564,566.96	584,654.38	409,472.98	709,220.17
收到其他与筹资活动有关的现金	238,026.26	-	-	34,013.95
发行债券收到的现金	-	-	1,457,929.56	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>802,593.22</b>	<b>614,654.38</b>	<b>1,893,402.54</b>	<b>767,234.12</b>
偿还债务支付的现金	712,260.54	1,068,296.27	1,473,807.86	1,299,519.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,607.26	89,049.85	27,081.06	40,077.49
支付其他与筹资活动有关的现金	326,360.68	218,150.29	116,135.61	86,391.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,048,228.48</b>	<b>1,375,496.40</b>	<b>1,617,024.53</b>	<b>1,425,988.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-245,635.26</b>	<b>-760,842.02</b>	<b>276,378.01</b>	<b>-658,754.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,776.06</b>	<b>-3,075.57</b>	<b>-6,084.67</b>	<b>1,280.72</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>13,854.89</b>	<b>-27,661.16</b>	<b>-56,335.29</b>	<b>-328,755.05</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,817.21	50,478.38	102,855.81	431,610.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>36,672.10</b>	<b>22,817.21</b>	<b>46,520.52</b>	<b>102,855.81</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018.09.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	28,052.60	19,588.67	43,560.57	75,637.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	41,198.88	32,249.13	27,118.21	23,441.51
预付款项	62,465.08	39,564.56	41,972.27	44,827.05
应收利息	-	38.55	3,240.01	5,190.15
应收股利	-	41.77	17.89	123.46
其他应收款	68,032.89	127,569.86	205,115.83	43,371.38
存货	40,667.18	37,594.42	33,361.09	31,085.00
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	83,253.19	48,239.08	5,418.19	43,239.04

项目	2018.09.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产合计</b>	<b>323,669.82</b>	<b>304,886.03</b>	<b>359,804.05</b>	<b>266,915.43</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	59,768.54	46,742.28	9,671.36
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	299,256.33	298,538.48	267,262.47	186,061.27
其他权益工具投资	82,377.36	-	-	-
其他非流动金融资产	5,730.62	-	-	-
投资性房地产	24,634.48	25,109.90	23,502.26	23,635.22
固定资产	2,582,886.70	2,160,860.44	2,007,133.72	2,041,000.07
在建工程	740,175.36	844,069.03	1,176,328.76	651,135.56
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	107,067.70	101,459.97	105,008.80	100,875.56
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	10,351.86	11,498.86	4,549.08	4,922.02
递延所得税资产	23,748.61	23,844.74	14,108.44	13,396.91
其他非流动资产	11,145.86	17,978.86	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,887,374.88</b>	<b>3,543,128.82</b>	<b>3,644,635.80</b>	<b>3,030,697.96</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,211,044.70</b>	<b>3,848,014.85</b>	<b>4,004,439.85</b>	<b>3,297,613.39</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	115,000.00	212,547.20	59,000.00	423,700.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	40,000.00	77,081.23
应付账款	303,368.90	267,613.35	238,121.58	273,789.86
预收款项	5,680.13	11,832.72	7,785.79	40,770.64
应付职工薪酬	54,613.54	17,933.23	12,137.80	6,885.15
应交税费	26,079.71	13,242.93	11,577.46	5,155.64
应付利息	-	8,278.65	15,738.03	4,163.65
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	164,293.36	150,843.01	84,794.22	50,179.49
一年内到期的非流动负债	291,067.75	177,657.33	167,196.83	212,431.39
其他流动负债	133,332.92	114,960.76	716,457.08	94,826.63
<b>流动负债合计</b>	<b>1,093,436.31</b>	<b>974,909.18</b>	<b>1,352,808.78</b>	<b>1,188,983.67</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	21,900.00	28,400.00	56,000.00	185,709.70
应付债券	339,968.65	469,593.51	468,943.41	-
长期应付款	954,781.45	739,452.80	677,522.08	683,691.88
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	56,107.99	50,641.07	59,163.44	56,011.97

项目	2018.09.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
递延所得税负债	15,092.93	15,092.93	10,706.05	1,974.31
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,387,851.02</b>	<b>1,303,180.31</b>	<b>1,272,334.98</b>	<b>927,387.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,481,287.33</b>	<b>2,278,089.49</b>	<b>2,625,143.76</b>	<b>2,116,371.54</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	800,000.00	800,000.00	800,000.00	500,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	103,138.73	103,138.73	106,700.01	106,700.01
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	67,562.57	42,029.57	31,956.23	4,223.07
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	247,250.78	247,250.78	171,586.25	272,814.61
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	511,805.29	377,506.27	269,053.61	297,504.16
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,729,757.37</b>	<b>1,569,925.35</b>	<b>1,379,296.09</b>	<b>1,181,241.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,211,044.70</b>	<b>3,848,014.85</b>	<b>4,004,439.85</b>	<b>3,297,613.39</b>

### 5、母公司利润表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
<b>一、营业收入</b>	<b>1,998,566.19</b>	<b>2,298,103.58</b>	<b>1,946,521.27</b>	<b>1,803,552.20</b>
减：营业成本	1,710,524.66	1,963,227.48	1,576,294.14	1,426,512.31
营业税金及附加	3,338.27	4,324.86	5,192.67	7,240.87
销售费用	115,406.10	145,653.12	118,613.41	117,303.09
管理费用	54,154.84	77,758.39	63,023.82	55,612.94
研发费用	2,949.19	-	-	-
财务费用	50,955.49	18,332.85	74,877.79	107,229.34
资产减值损失	-	946.97	1,090.04	13.51
加：公允价值变动收益 (亏损以“-”号填列)	-350.10	-	-	-
投资收益(亏损以“-”号填列)	3,574.45	5,241.02	2,853.42	2690.79
其他收益	57,058.24	59,815.82	-	-
资产处置收益(亏损以“-”号填列)	33,923.87	100,586.30	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>155,444.10</b>	<b>253,503.06</b>	<b>110,282.82</b>	<b>92,330.93</b>
加：营业外收入	23,526.96	10,983.63	117,215.13	89,310.48
减：营业外支出	611.41	776.80	348.12	434.59
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>178,359.65</b>	<b>263,709.88</b>	<b>227,149.83</b>	<b>181,206.83</b>
减：所得税费用	47,218.68	64,592.69	56,828.74	44,867.33
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>131,140.98</b>	<b>199,117.19</b>	<b>170,321.09</b>	<b>136,339.5</b>

### 6、母公司现金流量表

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
销售商品、提供劳务收到的现金	2,263,806.80	2,599,356.17	2,220,650.50	2,076,231.13
收到的税费返还	13,290.65	-	-	6,357.66
收到其他与经营活动有关的现金	247,554.88	385,513.00	123,319.28	115,306.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,524,652.34</b>	<b>2,984,869.17</b>	<b>2,343,969.77</b>	<b>2,197,895.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,495,586.79	1,734,597.96	1,282,638.70	1,204,507.23
支付给职工以及为职工支付的现金	350,320.86	368,790.26	315,079.83	280,727.92
支付的各项税费	43,740.26	83,639.79	86,353.01	89,934.17
支付其他与经营活动有关的现金	245,190.28	458,317.74	368,630.84	222,322.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,134,838.18</b>	<b>2,645,345.76</b>	<b>2,052,702.38</b>	<b>1,797,491.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>389,814.15</b>	<b>339,523.41</b>	<b>291,267.039</b>	<b>400,403.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	381.80	667.95	99,499.14	20,031.91
取得投资收益收到的现金	1,283.04	3,048.34	2,629.94	1,991.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	205,300.95	600,155.83	270,086.38	307,661.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>206,965.79</b>	<b>603,872.12</b>	<b>372,215.45</b>	<b>329,684.72</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	377,270.95	184,283.99	866,530.40	277,118.98
投资支付的现金	-	-	61,781.36	110,746.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	334.67	13,869.36	75,741.33	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	50,640.18
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>377,605.62</b>	<b>198,153.35</b>	<b>1,004,053.09</b>	<b>438,505.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-170,639.83</b>	<b>405,718.77</b>	<b>-631,837.63</b>	<b>-108,820.44</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	544,236.96	462,654.38	354,500.00	666,610.78
发行债券收到的现金	-	-	1,457,929.56	-
收到其他与筹资活动有关的现金	238,026.26	-	-	32,547.19
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>782,263.22</b>	<b>462,654.38</b>	<b>1,812,429.56</b>	<b>699,157.97</b>
偿还债务支付的现金	672,413.94	945,999.98	1,364,297.82	1,223,452.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,147.37	80,693.46	17,774.56	32,652.41
支付其他与筹资活动有关的现金	309,617.40	201,289.43	116,135.61	86,391.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>991,178.70</b>	<b>1,227,982.87</b>	<b>1,498,207.98</b>	<b>1,342,497.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-208,915.48</b>	<b>-765,328.49</b>	<b>314,221.58</b>	<b>-643,339.03</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,413.19</b>	<b>-2,788.98</b>	<b>-5,942.06</b>	<b>786.01</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>8,845.64</b>	<b>-22,875.29</b>	<b>-32,290.73</b>	<b>-350,970.24</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>18,539.06</b>	<b>41,414.35</b>	<b>73,705.08</b>	<b>423,124.36</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>27,384.70</b>	<b>18,539.06</b>	<b>41,414.35</b>	<b>72,154.12</b>

## (二) 最近三年及一期合并报表范围的变化

### 1、财务报表合并范围

截至2018年9月末，厦门航空纳入合并范围的子公司基本情

况如下表所示；

单位：万元 币种：人民币

序号	子公司名称	持股比例	注册资本	业务性质
1	厦门航空酒店管理有限公司	100%	2,100.00	住宿和餐饮
2	厦门航空器材有限公司	100%	854.00	贸易
3	香港厦航假期有限公司	90.00%	港币 848.00	旅游服务
4	厦门航空国际旅行社有限公司	51.00%	800.00	旅游服务
5	河北航空有限公司	99.47%	260,000.00	航空运输
6	江西航空有限公司	60.00%	200,000.00	航空运输
7	厦门航空文化传媒有限公司	100.00%	500.00	文化、体育和娱乐业
8	澳门厦航假期有限公司	51%	澳元 180.00	旅游服务

## 2、财务报表合并范围变化情况

2015 年，纳入当年合并报表的子公司较 2014 年增加 1 家，原因是发行人投资设立江西航空有限公司（以下简称“江西航空”）；2016 年合并报表范围较上年相比没有变化；2017 年合并报表子公司新纳入两家，分别是厦门航空文化传媒有限公司以及澳门厦航假期有限公司，2018 年 9 月末合并报表范围无新变化，即截至 2018 年 9 月末纳入合并报表的子公司共 8 家。各期具体变化原因如下表所列示：

时间/项目	企业名称	次级	变更原因
<b>2015 年末合并范围</b>			
2015 年	江西航空	二级	控股
<b>2016 年末合并范围</b>			
-	-	-	-
<b>2017 年末合并范围</b>			
2017 年	厦门航空文化传媒有限公司	二级	控股
2017 年	澳门厦航假期有限公司	二级	控股
<b>2018 年 9 月末合并范围</b>			
-	-	-	-

### （三）最近三年及一期主要财务数据和财务指标

厦门航空最近三年及一期的主要财务数据和指标（合并报表）如下：

项目	2018 年 9 月末 /2018 年 1-9 月	2017 年末/度	2016 年末/度	2015 年末/度
总资产（亿元）	442.15	398.65	416.24	356.80
总负债（亿元）	263.38	235.39	276.16	237.44
全部债务（亿元）	199.86	181.43	227.46	186.80

项目	2018年9月末 /2018年1-9月	2017年末/度	2016年末/度	2015年末/度
所有者权益（亿元）	178.78	163.26	140.08	119.36
营业总收入（亿元）	230.83	261.21	218.85	199.64
利润总额（亿元）	17.37	27.82	21.13	16.69
净利润（亿元）	12.59	21.28	15.34	12.13
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	7.10	8.08	14.87	7.88
归属于母公司股东的净利润（亿元）	12.73	21.52	15.64	12.07
经营活动产生现金流量净额（亿元）	36.61	36.96	45.10	46.47
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-10.49	36.67	-77.76	-13.60
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-24.56	-76.08	27.64	-65.88
流动比率（倍）	0.30	0.25	0.17	0.22
速动比率（倍）	0.26	0.21	0.15	0.19
资产负债率（%）	59.57	59.05	66.35	66.55
债务资本比率（%）	52.78	52.64	61.89	61.01
营业毛利率（%）	12.09	12.70	17.05	18.60
平均总资产回报率（%）	4.96	7.84	6.51	5.83
平均净资产收益率（%）	7.36	14.03	11.83	10.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.15	5.33	11.46	7.03
应收账款周转率（次/年）	64.31	78.18	66.50	57.53
存货周转率（次/年）	46.46	57.96	50.75	49.06
EBITDA（亿元）	38.41	58.33	49.17	46.14
利息倍数（倍）	5.99	7.75	6.22	4.76
EBITDA全部债务比（倍）	0.19	0.32	0.22	0.25
EBITDA利息倍数（倍）	8.02	8.94	7.74	5.87
贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100	100

注：上述财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+应付短期债券+其他流动负债

长期债务=长期借款+应付债券+长期应付款

营业毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

平均总资产回报率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/平均资产总额

加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/计入财务费用的利息支出

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息支出

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

#### （四）财务状况分析

##### 1、资产结构分析

报告期各期末，厦门航空资产情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	37,476.00	0.85%	24,002.81	0.60%	50,350.74	1.21%	104,921.06	2.94%
应收账款	38,848.76	0.88%	32,942.22	0.83%	33,882.15	0.81%	31,936.12	0.90%
预付款项	94,462.48	2.14%	53,386.42	1.34%	50,702.42	1.22%	49,944.66	1.40%
应收利息	-	-	38.55	0.00%	3,240.01	0.08%	5,190.15	0.15%
应收股利	-	-	41.77	0.00%	17.89	0.00%	23.46	0.00%
其他应收款	27,385.36	0.62%	44,305.86	1.11%	61,653.84	1.48%	53,701.04	1.51%
存货	45,745.96	1.03%	41,607.94	1.04%	37,076.45	0.89%	34,471.78	0.97%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	74.38	0.00%	40.03	0.00%
其他流动资产	96,276.43	2.18%	56,794.26	1.42%	11,098.48	0.27%	6,841.20	0.19%
<b>流动资产合计</b>	<b>340,194.99</b>	<b>7.69%</b>	<b>253,119.82</b>	<b>6.35%</b>	<b>248,096.35</b>	<b>5.96%</b>	<b>287,069.50</b>	<b>8.05%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	-	-	59,891.82	1.50%	46,874.21	1.13%	9,794.92	0.27%
其他权益工具投资	82,377.36	1.86%	-	-	-	-	-	-
其他非流动	5,730.62	0.13%	-	-	-	-	-	-

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融资产								
长期股权投资	15,569.53	0.35%	14,654.59	0.37%	17,300.53	0.42%	17,099.32	0.48%
投资性房地产	8,174.02	0.18%	7,269.22	0.18%	24,554.57	0.59%	24,660.21	0.69%
固定资产	2,990,742.01	67.64%	2,499,711.13	62.70%	2,350,044.35	56.46%	2,320,782.53	65.04%
在建工程	788,500.59	17.83%	967,502.29	24.27%	1,331,633.18	31.99%	765,192.87	21.45%
无形资产	114,702.86	2.59%	109,385.19	2.74%	106,346.85	2.55%	101,469.97	2.84%
长期待摊费用	32,690.76	0.74%	33,093.46	0.83%	23,399.94	0.56%	28,526.93	0.80%
递延所得税资产	23,784.02	0.54%	23,880.15	0.60%	14,137.13	0.34%	13,401.81	0.38%
其他非流动资产	19,071.87	0.43%	17,978.86	0.45%	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,081,343.62</b>	<b>92.31%</b>	<b>3,733,366.72</b>	<b>93.65%</b>	<b>3,914,290.76</b>	<b>94.04%</b>	<b>3,280,928.55</b>	<b>91.95%</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,421,538.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,986,486.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,162,387.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,567,998.05</b>	<b>100.00%</b>

厦门航空资产主要由流动资产中的货币资金、预付款项、其他应收款、存货等和非流动资产中的固定资产、在建工程和无形资产等构成。2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，发行人资产总额分别为3,567,998.05万元、4,162,387.11万元、3,986,486.54万元和4,421,538.60万元。发行人资产构成以非流动资产为主，符合行业特点。截至2017末，发行人总资产为3,986,486.54万元，较2016末下降4.23%，主要原因是2017年新飞机引进以购买权转让加经营性租赁为主，导致在建工程减少较多。2016年发行人总资产为4,162,387.11万元，较2015年末增加16.66%，主要原因是根据飞机购买合同，发行人须在飞机交付前向飞机制造商分期支付飞机价款，2016年支付较多，导致在建工程增加较多。

## 2、负债结构分析

报告期各期末，发行人负债情况如下：

单位：万元 币种：人民币



项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>								
短期借款	115,000.00	4.37%	225,447.20	9.58%	59,000.00	2.14%	448,023.75	18.87%
应付票据	-	-	-	-	40,000.00	1.45%	77,081.23	3.25%
应付账款	329,674.11	12.52%	291,074.53	12.37%	258,213.62	9.35%	286,966.90	12.09%
预收款项	16,019.80	0.61%	15,712.23	0.67%	10,199.04	0.37%	8,574.45	0.36%
应付职工薪酬	63,652.57	2.42%	26,116.51	1.11%	18,989.44	0.69%	10,472.50	0.44%
应交税费	27,448.46	1.04%	14,327.71	0.61%	12,632.90	0.46%	5,950.52	0.25%
应付利息	-	-	8,230.36	0.35%	17,122.77	0.62%	8,079.95	0.34%
其他应付款	120,372.02	4.57%	111,507.52	4.74%	91,784.62	3.32%	124,370.49	5.24%
一年内到期的非流动负债	304,931.76	11.58%	193,333.55	8.21%	192,292.60	6.96%	245,407.28	10.34%
其他流动负债	141,835.25	5.39%	122,699.00	5.21%	725,323.46	26.26%	100,736.50	4.24%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,118,933.97</b>	<b>42.48%</b>	<b>1,008,448.60</b>	<b>42.84%</b>	<b>1,425,558.45</b>	<b>51.62%</b>	<b>1,315,663.57</b>	<b>55.41%</b>
<b>非流动负债:</b>								
长期借款	21,900.00	0.83%	28,400.00	1.21%	62,937.00	2.28%	225,197.44	9.48%
应付债券	339,968.65	12.91%	469,593.51	19.95%	468,943.41	16.98%	-	-
长期应付款	1,074,975.58	40.82%	774,843.52	32.92%	726,112.96	26.29%	771,528.83	32.49%
预计负债	-	-	-	-	1,707.62	0.06%	-	-
递延收益	62,863.86	2.39%	57,510.38	2.44%	65,596.20	2.38%	60,066.81	2.53%
递延所得税负债	15,118.17	0.57%	15,116.91	0.64%	10,724.46	0.39%	1,990.16	0.08%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,514,826.26</b>	<b>57.52%</b>	<b>1,345,464.31</b>	<b>57.16%</b>	<b>1,336,021.66</b>	<b>48.38%</b>	<b>1,058,783.25</b>	<b>44.59%</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,633,760.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,353,912.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,761,580.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,374,446.82</b>	<b>100.00%</b>

厦门航空负债主要由流动负债中的短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债等和非流动负债中的长期借款、长期应付款等构成。2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，发行人负债总额分别为2,374,446.82万元、2,761,580.11万元、2,353,912.92万元和2,633,760.23万元。2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，发行人流动负债占比分别为55.41%、51.62%、42.84%和42.48%，非流动负债占比分别为44.59%、48.38%、57.16%和57.52%。

### 3、现金流量分析

厦门航空 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月现金流量如下所示：

单位：万元 币种：人民币

项目		2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动 现金流	流入	2,733,304.73	3,282,705.48	2,723,730.57	2,484,320.49
	流出	2,367,164.18	2,913,117.68	2,272,769.25	2,019,630.21
	净额	366,140.55	369,587.81	450,961.32	464,690.28
投资活动 现金流	流入	294,204.50	719,475.16	274,753.01	259,847.38
	流出	399,078.84	352,806.53	1,052,342.96	395,818.74
	净额	-104,874.33	366,668.62	-777,589.95	-135,971.36
筹资活动 现金流	流入	802,593.22	614,654.38	1,893,402.54	767,234.12
	流出	1,048,228.48	1,375,496.40	1,617,024.53	1,425,988.81
	净额	-245,635.26	-760,842.02	276,378.01	-658,754.69
现金及现金等价物净增加额		<b>13,854.89</b>	<b>-27,661.16</b>	<b>-56,335.29</b>	<b>-328,755.05</b>

#### (1) 经营性现金流量分析

2015-2017 年度及 2018 年 1-9 月，发行人经营性现金净流量金额分别为 464,690.28 万元、450,961.32 万元、369,587.81 万元和 366,140.55 万元，持续为正值，表明发行人主营业务一直保持着良好的现金创造能力。从现金收入质量看，发行人近三年及一期现金收入比率分别为 118.39%、115.59%、114.63%和 113.92%，发行人收入实现质量好。

#### (2) 投资性现金流量分析

2015-2017 年度及 2018 年 1-9 月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -135,971.36 万元、-777,589.95 万元、366,668.62 万元和 -104,874.33 万元，除 2017 年外，发行人投资活动均为净流出，主要是购建固定资产、无形资产等支付的现金和投资支付的现金以及国债、央票产品的投资支付的现金，2017 年投资活动产生的现金流量净额为正值，主要系 2017 年转让飞机

购买权，导致在建工程处置现金流入较多。2015-2017年发行人投资活动现金流入分别为259,847.38万元、274,753.01万元和719,475.16万元，其中2017年流入规模较大，主要为2017年转让飞机购买权，导致在建工程处置现金流入较多；同期，发行人投资活动现金流出分别为395,818.74万元、1,052,342.96万元和352,806.53万元，主要是购建固定资产、无形资产等支付的现金，其中2016年发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金规模较大，为105.08亿元，主要为2016年根据飞机购买合同，发行人须在飞机交付前向飞机制造商分期支付飞机价款较多。

### (3) 筹资性现金流量分析

2015-2017年度及2018年1-9月，厦门航空筹资活动产生的现金流量净额分别为-658,754.69万元、276,378.01万元、-760,842.02万元和-245,635.26万元。2016年发行人筹资活动产生的现金流量净额为正值，较上年变化较大，主要系2016年向飞机制造商分期支付飞机价款较多，相应筹资现金流入较大。发行人筹资活动产生的现金流量净额基本为负值，主要系2015-2017年度及2018年1-9月期间转让飞机购买权，导致在建工程处置现金流入较多。

### 4、偿债能力分析

厦门航空2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-9月偿债能力指标如下：

项目/时间	2018年9月末 /2018年1-9月	2017年度/末	2016年度/末	2015年度/末
资产负债率(%)	59.57	59.05	66.35	66.55
流动比率	0.30	0.25	0.17	0.22
速动比率	0.26	0.21	0.15	0.19

项目/时间	2018年9月末 /2018年1-9月	2017年度/末	2016年度/末	2015年度/末
EBITDA (万元)	384,101.10	583,286.47	491,717.11	461,442.44
EBITDA 利息保障倍数	8.02	8.94	7.74	5.87

2015-2017年末及2018年9月末，发行人的资产负债率分别为66.55%、66.35%、59.05%和59.57%，呈逐年下降的趋势，其中2017年的资产负债率较上年减少7.30%，主要系2017年新飞机引进以购买权更替并经营性租赁为主，在建工程减少较多，负债规模得以有效控制。

2015-2017年末及2018年9月末，发行人流动比率分别为0.22、0.17、0.25和0.30，速动比率分别为0.19、0.15、0.21和0.26。2016年末发行人的流动比率及速动比率较2015年末有小幅下滑，主要原因是2016年受人民币继续大幅贬值影响，发行人首次亮相国内资本市场，打通直接融资，新增人民币超短融，导致流动负债增加较多。

2015-2017年末发行人利息保障倍数分别为5.87、7.74和8.94，发行人偿债能力良好。

综上所述，发行人具有较强的还本付息能力，偿债风险处于可控范围内。

## 5、盈利能力分析

报告期内，厦门航空盈利能力指标如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	2,308,314.10	2,612,112.90	2,188,513.74	1,996,434.10
营业毛利率	12.09%	12.70%	17.05%	18.60%
投资收益	3,146.61	4,366.72	2,884.54	2,461.22
利润总额	173,718.87	278,164.54	211,287.55	166,912.38
净利润	125,876.08	212,843.50	153,418.72	121,275.75
总资产报酬率	4.96%	7.84%	6.51%	5.83%
净资产收益率	7.36%	14.03%	11.83%	10.82%

注：2018年1-9月各项指标未作年化处理

2015-2017年及2018年1-9月，发行人营业收入分别为1,996,434.10万元、2,188,513.74万元、2,612,112.90万元及2,308,314.10万元，发行人主营业务以航空客货运为主。2015-2017年，发行人主营业务收入稳定增长，年均复合增长14.38%，2017年较2016营业收入增加423,599.16万元，同比增长19.36%，主要系2017年飞机日利用率提高，同时量价平衡取得较好效果，实现产销双丰收。2018年1-9月，发行人实现营业收入2,308,314.10万元，相当于2017年全年水平的88.37%。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-9月，发行人营业利润分别为55,553.47万元、76,141.19万元、262,656.87万元和150,309.18万元。2017年发行人营业利润同比增加186,515.68万元，增幅244.96%，主要原因在于一方面发行人加强成本管控，在收入增加的同时降低财务费用等支出；另一方面根据相关规定2017年开始非流动资产处置损益通过“资产处置损益”核算，计入营业利润；而2017年以前则列示在营业外收支中，不计入营业利润。

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-9月，发行人净利润分别为121,275.75万元、153,418.72万元、212,843.50万元和125,876.08万元，与营业利润同样呈上升趋势。

#### （五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

##### 1、未来业务目标

厦门航空制定“十三五”战略规划，将把握国家区域发展三大战略机遇，紧跟行业新趋势，以谋新求变的精神全面部署和实施“十三五”战略规划，实现规模与质量协调发展，迎接新一轮腾飞。

发行人的发展布局与“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、福建自贸区等重大国家战略高度契合。

到2020年末，预计发行人机队规模达268架，年均增速约为12.9%。其中，厦门航空以及厦门航空的控股子公司河北航空有限公司（以下简称“河北航空”）、江西航空，将根据不同类型不同阶段采取不同的发展速度。发行人将继续坚持“稳中求进”的原则，保持略高于行业的发展速度，通过规模增长和提升效率两手一起抓，推动内涵式发展，期末达210架，年均增速9.9%；河北航空因规模较小，规划每年净增飞机5架，预计2020年达40架，平均增速23.4%；江西航空作为新设公司，基数小，将以相对较高发展速度，以满足市场需求，预计2020年达到18架，平均增速78.3%。其中，在福建的飞机引进以及基建等投资规模超过300亿元，按照民航1:8的投入产出，累计间接带动经济增长超过2,000亿元，直接间接带动新增就业将超过9万人。

## 2、盈利能力的可持续性

报告期内厦门航空营业收入稳定增长，净利润稳定，盈利能力的可持续性较强。

厦门航空提出立足福建作为“海上丝绸之路”核心区以及东南亚侨乡的区域优势，在完善国内航线网络的基础上，着力将福建打造成为国内中转至东南亚/东北亚的区域门户枢纽、东南亚往返东北亚的桥梁枢纽，开通福建至巴黎、温哥华、纽约、洛杉矶、悉尼等洲际航线，实现福建与东南亚/东北亚以及欧美澳国家的互联互通，全力支持“一带一路”和民航强国建设。预计到2020年可为福建地区增加中转客源300万人次/年，有效提升福建

的世界知名度，也进一步保证未来经营规模的稳定提升和盈利的持续性。

#### 四、本次债券发行的募集资金用途

##### （一）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务、补充流动资金。厦门航空拟用不超过30亿元偿还公司债务，不超过30亿元补充流动资金，具体募集资金用途及规模根据厦门航空财务状况等实际情况决定。上述安排将有利于改善厦门航空负债结构，满足厦门航空业务快速发展对流动资金的需求，进一步提高公司持续盈利能力。

##### 1、偿还公司债务

厦门航空拟将本次债券募集资金不超过30亿元用于偿还公司债务，以降低融资成本，优化债务结构。根据统筹规划，发行人拟归还的主要债务清单如下，届时根据资金到位情况，在清单中选择合适债务归还。

单位：万元 币种：人民币

债权人名称	债务到期日	总金额
中国建设银行股份有限公司	2019.8.30	40,000.00
中国邮政储蓄银行	2019.12.27	20,000.00
中国民生银行股份有限公司	2019.8.31	20,000.00
中国银行股份有限公司	2019.9.28	40,000.00
中国农业银行股份有限公司	2019.10.30	30,000.00
融资租赁借款 <sup>1</sup>	-	150,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>300,000.00</b>

若募集资金实际到位时间与发行人预计不符，发行人将根据发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，本着有利于优化公司债务结

<sup>1</sup> 2年内到期的应付融资租赁款

构和节省财务费用的原则，对具体的运用计划进行适当的调整。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。

## 2、补充流动资金

近年来，发行人保持较快的发展速度，使得其对流动资金需求快速增长。发行人拟将本次债券募集资金不超过30亿元用于补充流动资金，具体包括：补充发行人本部业务运营对主营业务的资金需求，重点满足航油采购、飞机维修、航空配餐、机场起降、飞机及发动机经营租赁等方面的资金需求，保证公司业务运营的顺利进行。

发行人承诺，本次公司债券募集资金用途不直接或间接用于房地产业务。

### （二）本次债券募集资金运用对公司财务状况的影响

#### 1、有利于优化债务结构

本次债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行人2018年9月30日的合并财务报表的资产负债率水平由本次债券发行前的59.57%上升至62.14%，但发行人流动负债占负债总额的比例则由本次债券发行前的42.48%下降至27.91%，在有效增加流动资金总规模的前提下，改善了负债结构，这将有利于公司中长期资金的统筹安排，有利于发行人战略目标的稳步实施。

#### 2、提升短期偿债能力

以2018年9月30日公司合并口径财务数据为基准，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，厦门航空合



并财务报表的流动比率将由发行前的0.30增加至发行后的0.78。发行人流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

### 3、有利于提高经营的稳定性

本次发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率上升带来的财务风险。同时，将使发行人获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保情况

厦门航空对外担保事项主要系发行人为飞行学员贷款提供担保。为满足参加厦门航空组织的飞行员半自费培训计划人员的融资需求，厦门航空与中国银行厦门分行签订《飞行员半自费培训贷款合作协议》，中国银行厦门市分行为参加厦门航空组织的飞行员半自费培训计划人员所需的培训费用提供商业性助学贷款，厦门航空为借款人提供不可撤销连带责任担保，若中国银行厦门市分行同意发放贷款，厦门航空同意提供担保，则双方与借款人签订相应的《借款合同》，每位借款人最高的贷款额度为50万元，单笔贷款的最长期限为十三年且最长不超过借款人正式上岗后十年，借款人完成学习和训练后，由厦门航空分别与其签订服务合同，并由借款人选择提前还款或分期还款。截至2018年12月31日，厦门航空所担保贷款余额为2,694万元，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138万元，其中

2018年度厦门航空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0元。

(二) 重大未决诉讼或仲裁

截至本公告出具日，厦门航空不存在重大未决诉讼或仲裁。特此公告。

中国南方航空股份有限公司董事会

2019年4月19日

证券代码：600029      证券简称：南方航空      公告编号：2019-022  
债券代码：136452      债券简称：16 南航 02

## **中国南方航空股份有限公司**

# **关于“16 南航 02”回售的第一次提示性公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### **重要内容提示：**

- 回售代码：100910
- 回售简称：南航回售
- 回售价格：人民币 100 元/张
- 回售申报期：2019 年 4 月 24 日至 2019 年 4 月 30 日
- 回售资金发放日：2019 年 5 月 27 日
- 票面利率是否调整：本期债券存续期后 2 年票面利率上调为 3.7%

### **特别提示：**

1、中国南方航空股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）根据中国南方航空股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（债券简称“16 南航 02”，债券代码“136452”，以下简称“本期债券”）

募集说明书的有关约定，本期债券为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券发行时票面利率为 3.12%，根据公司实际情况及当前的市场环境，公司选择上调票面利率，即本期债券后续期限内票面利率为 3.7%。

2、根据本期债券募集说明书设定的回售选择权，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上海证券交易所（以下简称“上交所”）和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

3、“16 南航 02”的持有人，可按照本公告规定，在回售申报期对其所持有的全部或部分“16 南航 02”债券进行回售申报登记。本次回售申报期内不进行申报的，视为放弃回售选择权，将继续持有本期债券并接受发行人关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

4、本次回售等同于“16 南航 02”债券持有人于本期债券第 3 个计息年度付息日（2019 年 5 月 27 日），以人民币 100 元/张（不含利息）的价格卖出“16 南航 02”债券，请“16 南航 02”债券持有人慎重判断本次回售的风险。

5、本公告仅对“16 南航 02”债券持有人申报回售的有关事宜作简要说明，不构成对申报回售的建议。“16 南航 02”债券持有人欲了解本次债券回售的详细信息，请通过上交所网站

(<http://www.sse.com.cn/>) 查阅相关文件。

6、本次回售资金发放日指公司向本次有效申报回售的“16 南航 02”债券持有人支付本金及当期利息之日，即 2019 年 5 月 27 日。

为保证发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权有关工作的顺利进行，现将有关事宜公告如下：

### 一、本期债券基本情况

1、债券名称：中国南方航空股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）

2、债券简称：16 南航 02

3、债券代码：136452

4、发行人：中国南方航空股份有限公司

5、发行总额：人民币 50 亿元

6、债券发行批准机关及文号：中国证监会“证监许可〔2015〕2581 号”。

7、债券期限：本期债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

8、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整其后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前 20 个交易日刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则

后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、回售登记期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起5个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经登记机构确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

11、债券利率：本期债券存续期前3年的票面利率为3.12%，存续期后2年票面利率上调为3.7%。

12、起息日：2016年5月25日

13、付息日：本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的5月25日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的5月25日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

14、兑付日：本期债券的兑付日期为2021年5月25日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年5月25日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个

交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

15、上市时间和地点：本期债券已于 2016 年 6 月 28 日在上交所上市。

16、登记、托管、委托债券派息、兑付机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中证登上海分公司”）。

## 二、本期债券回售实施办法

1、本期债券回售代码：100910；回售简称：南航回售

2、回售申报期：2019 年 4 月 24 日至 2019 年 4 月 30 日正常交易时间（9:30-11:30，13:00-15:00）。

3、回售价格：面值人民币 100 元。以人民币 1,000 元为一个回售单位，回售金额必须是人民币 1,000 元的整数倍。

4、回售申报办法：投资者可选择将持有的债券全部或部分回售给发行人，在回售申报期内通过上交所交易系统进行回售申报，当日可以撤单，每日收市后回售申报一经确认，不能撤销。如果当日未能申报成功，或有未进行回售申报的债券余额，可于次日继续进行回售申报（限申报登记期内）。

5、选择回售的投资者须于回售申报期内进行回售申报登记，逾期未办理回售申报登记手续即视为投资者放弃回售，同意继续持有本期债券。

6、回售部分债券兑付日：2019 年 5 月 27 日。发行人委托中证登上海分公司为登记回售的投资人办理兑付。

7、发行人将于 2019 年 5 月 27 日，按照相关规定办理回售债

券的注销。

8、风险提示：投资者选择回售等同于投资者以人民币 100 元/张（不含利息）的价格卖出“16 南航 02”，请“16 南航 02”债券持有人慎重判断本次回售风险。

### 三、本期债券票面利率调整情况

根据《中国南方航空股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）募集说明书》中所设定的发行人调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期债券存续期前 3 年（2016 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 24 日）票面利率为 3.12%。根据公司的实际情况以及当前市场环境，公司选择上调票面利率，即本期债券后续期限内票面利率为 3.7%。

### 四、回售部分债券付款安排

1、回售资金发放日：2019 年 5 月 27 日。

2、回售部分债券享有 2018 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 24 日期间利息，票面年利率为 3.12%。

3、付款方式：发行人将依照中证登上海分公司的登记结果对本期债券回售部分支付本金及利息，该回售资金通过中证登上海分公司清算系统进入投资者开户的证券公司的登记公司备付金账户中，再由该证券公司在回售资金到账日划付至投资者在该证



券公司的资金账户中。

## 五、回售价格

根据募集说明书的有关约定，回售价格为债券面值（人民币100元/张）。

## 六、回售申报日

2019年4月24日至2019年4月30日。

## 七、回售申报期间的交易

“16南航02”在回售申报期内将继续交易；回售申报一经确认后不能撤销，相应的债券将被冻结交易。

## 八、回售申报程序

1、申报回售“16南航02”债券持有人应在2019年4月24日至2019年4月30日正常交易时间（9:30-11:30, 13:00-15:00），通过上交所交易系统进行回售申报，申报代码为100910，申报方向为卖出，回售申报一经确认后不能撤销，相应的债券将被冻结交易，直至本次回售实施完毕后相应债券被注销。在回售资金发放日之前，如发生司法冻结或扣划等情形，债券持有人的该笔回售申报业务失效。

2、“16南航02”债券持有人可对其持有的全部或部分有权回售的债券申报回售。“16南航02”债券持有人在本次回售申报日不进行申报的，视为对回售选择权的无条件放弃。

3、对“16南航02”债券持有人的有效回售申报，公司将在本

年度付息日（2019年5月27日）委托登记机构通过其资金清算系统进行清算交割。

## 九、回售实施的时间安排

时间	事项
2019年4月17日	发布本期债券票面利率上调公告
	发布本次回售公告
2019年4月19日	发布本次回售第一次提示性公告
2019年4月22日	发布本次回售第二次提示性公告
2019年4月23日	发布本次回售第三次提示性公告
2019年4月24日至 2019年4月30日	本次回售申报日
2019年5月7日	发布本次回售申报情况的公告
2019年5月22日	发布本次回售结果的公告
2019年5月27日	回售资金发放日，有效申报回售的“16南航02”完成资金清算交割

## 十、风险提示及相关处理

1、本次回售等同于“16南航02”持有人于债券存续期间第3个计息年度付息日（2019年5月27日），以人民币100元/张的价格（净价）卖出“16南航02”债券。请“16南航02”持有人对是否行使回售选择权进行慎重判断并做出独立决策，本公告不构成对本期债券持有人是否行使回售选择权的建议。

2、上交所对公司债券实行“净价交易，全价结算”，即“16南航02”按净价进行申报和成交，以成交价格和应计利息额之和作为结算价格。

## 十一、关于本次回售所付利息缴纳所得税的说明

## 1、关于向个人投资者征收利息所得税的说明

根据《中华人民共和国个人所得税法》等相关法规和文件的规定，本期债券个人投资者应就其获得的债券利息所得缴纳个人所得税。

本期债券利息个人所得税将统一由各兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地的税务部门缴付。请各兑付机构按照个人所得税法的有关规定做好代扣代缴个人所得税工作。如各兑付机构未履行本期债券利息个人所得税的代扣代缴义务，由此产生的法律责任由各兑付机构自行承担。

本期债券利息个人所得税的征缴说明如下：

- 1) 纳税人：本期债券的个人投资者
- 2) 征税对象：本期债券的利息所得
- 3) 征税税率：按利息额的 20%征收
- 4) 征税环节：个人投资者在付息网点领取利息时由付息网点一次性扣除
- 5) 代扣代缴义务人：负责本期债券付息工作的各付息网点
- 6) 本期债券利息税的征管部门：各付息网点所在地的税务部门

## 2、关于向居民企业征收利息所得税的说明

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定，对于持有本期债券的居民企业，其债券利息所得税自行缴纳。

### 3、关于向非居民企业征收利息所得税的说明

根据 2018 年 11 月 7 日发布的《关于境外机构投资境内债券市场企业所得税增值税政策的通知》，自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所有实际联系的债券利息。

## 十二、本期债券回售的相关机构

1、发行人：中国南方航空股份有限公司

联系人：魏兵

电话：020-8612 3412

传真：020-8611 3527

地址：广州市白云区齐心路 68 号中国南方航空大厦

2、主承销商、债券受托管理人：国信证券股份有限公司

联系人：彭索醒

电话：0755-8213 0833

传真：0755-8213 3436

地址：深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 14 层

3、托管人：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

联系方式：021-6887 0114

传真：021-5875 4185

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

特此公告。

中国南方航空股份有限公司董事会

2019 年 4 月 19 日