

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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)

## 2023年中期業績公告

中國南方航空股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年6月30日止6個月期間之未經審計業績。本公告列載本公司2023年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2023年中期業績公告可於香港交易及結算所有限公司披露易網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.csair.com](http://www.csair.com)閱覽，而本公司2023年中期報告的印刷版本將適時寄發予本公司H股登記股東。

承董事會命  
中國南方航空股份有限公司  
聯席公司秘書  
陳威華及劉巍

中華人民共和國，廣州  
2023年8月29日

於本公告日期，董事包括執行董事馬須倫、韓文勝及羅來君；及獨立非執行董事何超瓊、顧惠忠、郭為及蔡洪平。

# 一個總部 兩個樞紐



## 關於我們

中國南方航空股份有限公司是中國航線網絡最發達、年客運量最大的航空公司。截至報告期末，

南航運營包括波音787、777、737系列，空客350、330、320系列，中國商飛ARJ系列等型號客貨運輸飛機897架；

形成了密集覆蓋國內、全面輻射亞洲、有效連接歐美澳非洲的發達航線網絡；南航擁有20家分公司、7家控股航空子公司、

5個基地、21個國內營業部和遍佈全球的52個境外營業部；2018年6月，公司榮獲中國民航飛行安全最高獎「飛行安全鑽石二星獎」，

是中國國內安全星級最高的航空公司。



# 目錄

## 關於我們

- 4 釋義
- 6 公司資料

## 經營業績

- 10 主要會計資料和財務指標
- 14 管理層討論與分析

## 企業管治

- 40 公司治理
- 43 環境與社會責任
- 49 重要事項
- 68 股本變動、股東情況及權益披露
- 73 債券相關情況

## 財務報告

- 80 獨立核數師報告
- 81 中期財務報告

# 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

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

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

# 公司資料

中文名稱：	中國南方航空股份有限公司
中文簡稱：	南方航空
英文名稱：	China Southern Airlines Company Limited
英文簡稱：	CSN
法定代表人：	馬須倫
董事會秘書：	陳威華
聯席公司秘書：	陳威華 劉巍
證券事務代表：	徐陽
股東查詢：	本公司董事會辦公室
電話：	+86-20-86112480
傳真：	+86-20-86659040
電子信箱：	ir@csair.com
聯繫地址：	中國廣東省廣州市白雲區齊心路68號中國南方航空大廈
註冊地址：	中國廣東省廣州市黃埔區玉巖路12號冠昊科技園一期辦公樓3樓301室
移動客戶端(App)：	南方航空
微信小程序：	中國南方航空
微信公眾號：	中國南方航空
微信公眾號二維碼：	
微信號：	CS95539
新浪微博：	<a href="http://weibo.com/csair">http://weibo.com/csair</a>
辦公地址：	中國廣東省廣州市白雲區齊心路68號中國南方航空大廈
香港營業地址：	香港金鐘道95號統一中心9樓B1室

<b>公司網址：</b>	www.csair.com
<b>上市規則規定之授權代表：</b>	馬須倫 陳威華
<b>控股股東：</b>	中國南方航空集團有限公司
<b>主要往來銀行：</b>	國家開發銀行 中國進出口銀行 中國建設銀行 中國工商銀行 中國郵政儲蓄銀行
<b>信息披露報紙(A股)：</b>	《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》
<b>登載A股公告的指定網站：</b>	www.sse.com.cn
<b>登載H股公告的指定網站：</b>	www.hkexnews.hk
<b>中期報告備置地：</b>	本公司董事會辦公室
<b>A股上市交易所：</b>	上海證券交易所
<b>A股簡稱：</b>	南方航空
<b>A股代碼：</b>	600029
<b>A股股份過戶登記處：</b>	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區楊高南路188號
<b>H股上市交易所：</b>	香港聯合交易所有限公司
<b>H股簡稱：</b>	中國南方航空股份
<b>H股代碼：</b>	01055
<b>H股股份過戶登記處：</b>	香港證券登記有限公司 香港皇后大道東183號合和中心17M樓
<b>境內法律顧問：</b>	北京大成(廣州)律師事務所
<b>境外法律顧問：</b>	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
<b>境內審計師：</b>	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
<b>境內會計師事務所辦公地址：</b>	中國北京東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8層
<b>境外核數師：</b>	畢馬威會計師事務所(於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)
<b>境外會計師事務所辦公地址：</b>	香港中環遮打道10號太子大廈8樓







CHINA SOUTHERN  
787  
中国南方航空

144

145

147



广发银行

DREAMLINER

CHINA SOUTHERN

# 主要會計資料和財務指標

## 一、報告期末本集團主要會計資料和財務指標

### (一) 主要會計信息

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
經營收入	71,830	40,817	75.98
歸屬於本公司權益持有者的淨虧損	(2,877)	(11,490)	(74.96)
經營活動產生的現金流入淨額	16,831	1,654	917.59

	2023年6月30日	2022年12月31日	增加／(減少)%
歸屬於本公司權益持有者的權益	38,353	41,275	(7.08)
資產總額	305,197	312,246	(2.26)

### (二) 主要財務指標

	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
基本每股虧損(元／股)	(0.16)	(0.68)	(76.47)
攤薄每股虧損(元／股)	(0.16)	(0.68)	(76.47)

## 二、境內外會計準則下會計資料差異

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

	歸屬於本公司權益持有者的淨虧損		歸屬於本公司權益持有者的權益	
	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年6月30日	2022年12月31日
按中國企業會計準則	(2,875)	(11,488)	38,137	41,057
按國際財務報告準則調整的項目及金額：				
專項借款匯兌損益的資本化調整(a)	(3)	(4)	11	14
撥款轉入(b)	-	-	(4)	(4)
本公司同一控制下企業合併調整(c)	-	-	237	237
以上調整對稅務的影響	1	1	(1)	(2)
以上調整對非控股權益的影響	-	1	(27)	(27)
按國際財務報告準則	(2,877)	(11,490)	38,353	41,275

## (二)境內外會計準則差異的說明

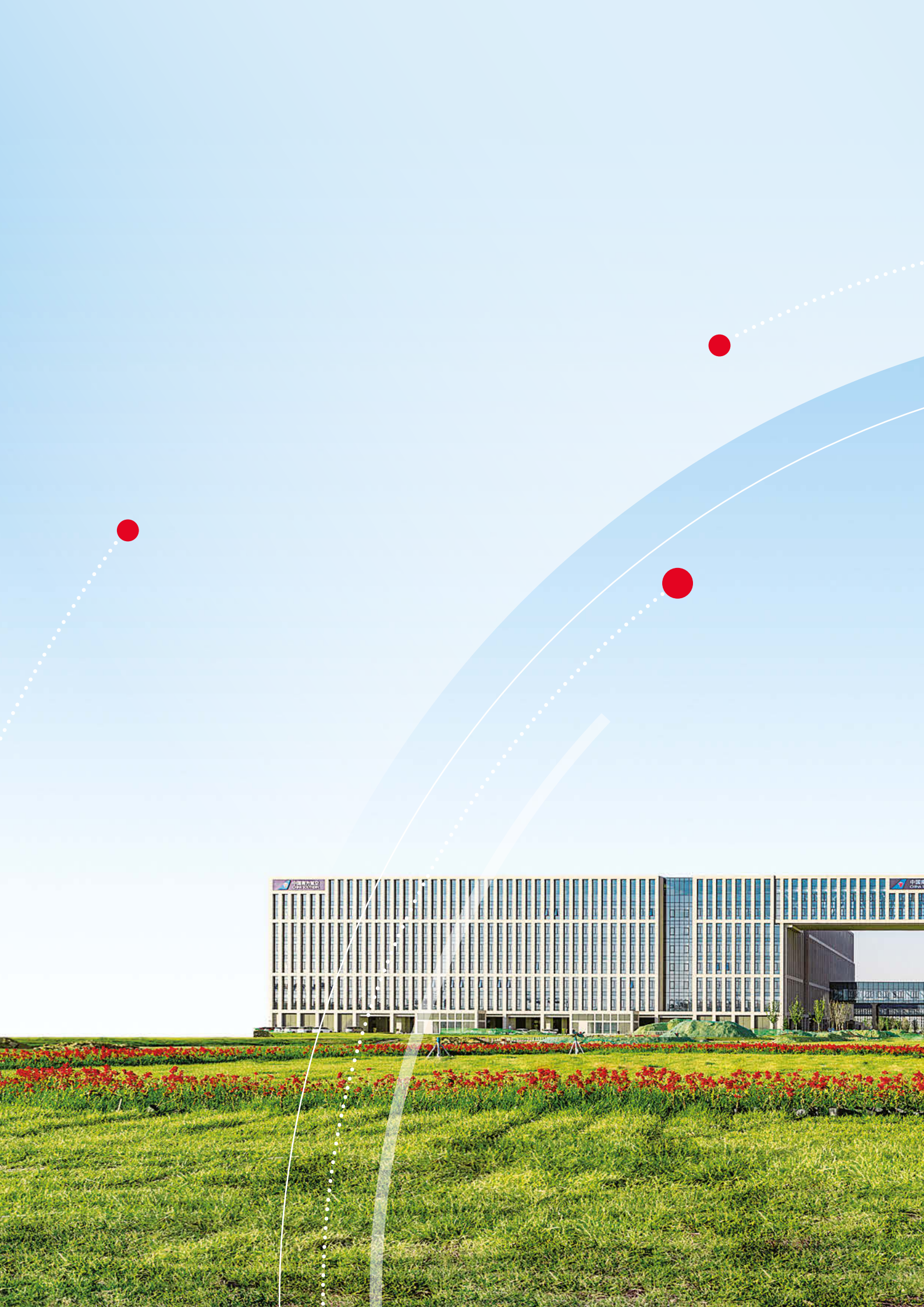
- (a) 根據中國企業會計準則，外幣專項借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌損益部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (b) 根據中國企業會計準則，對於資產相關的政府補助(除專項撥款)，本集團將其從相應資產的成本中扣除；對於政府撥入的投資補助等專項撥款，若國家相關規定作為資本公積處理的，本集團將其計入資本公積。根據國際財務報告準則，本集團將所有資產相關的政府補助從相應資產的成本中扣除。以上與政府補助相關的差異是由於以前年度在中國企業會計準則下計入資本公積的政府補助產生。
- (c) 根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

## 三、重大資產抵押、承諾和或有負債

本集團於2023年6月30日的資本承諾(不含投資承諾)約為人民幣107,214百萬元(2022年12月31日：人民幣106,644百萬元)，其中約人民幣95,344百萬元關於購買飛機、發動機及飛行相關設備和人民幣11,870百萬元關於其他物業、廠房及設備購置。

本集團之或有負債詳情刊於按國際會計準則第34號編製的中期財務報告附註22。

於2023年6月30日，本集團無物業、廠房、設備作為借款的抵押物(2022年12月31日：無)。

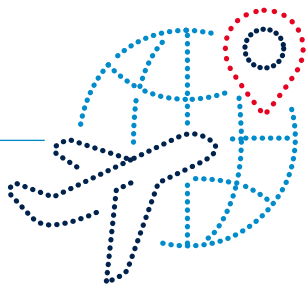




# 管理層討論與分析



馬須倫  
董事長



本集團實現了

- 安全飛行  
**132.7**萬小時
- 旅客運輸  
**6,499.6**萬人次
- 貨郵運輸量  
**70.6**萬噸

## 一、公司所屬行業及主營業務

### (一) 主要業務

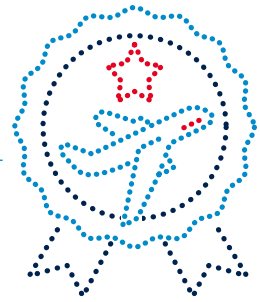
本公司的經營範圍包括：提供國內、地區和國際定期及不定期航空客、貨、郵、行李運輸服務；提供航空器維修服務；經營國內外航空公司的代理業務；提供航空配餐服

務(僅限分支機構經營)；航空地面延伸業務；民用航空器機型培訓(限分支機構憑許可證經營)；資產租賃；工程管理與技術諮詢；航材銷售；旅遊代理服務；商品零售批發；健康體檢服務；互聯網銷售(除銷售需要許可的商品)；保險兼業代理業務；國內貿易代理；專業設計服務；第一類增值電信業務；第二類增值電信業務；廣告製作；廣告發佈；

廣告設計、代理；互聯網數據服務；互聯網信息服務；信息系統集成服務；物聯網技術服務；社會經濟諮詢服務；信息技術諮詢服務；信息諮詢服務（不含許可類信息諮詢服務）。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。）

## (二)經營模式

本公司以建設世界一流航空運輸企業為出發點和落腳點，圍繞「十四五」發展目標和2035年遠景目標，進一步聚焦質量效益，確定「堅持五大發展、實施五大戰略、推進六大行動、實現六大轉變」的高質量發展總體思路，制定加快建設世界一流企業實施方案，明確建設世界一流企業的目標和舉措。



- 連續6年獲得  
**民航旅客服務測評 (CAPSE) 年度「最佳航空公司獎」**
- 連續13年獲得  
**工業和信息化部  
中國品牌力研究航空服務業第一品牌**

關於我們

經營業績

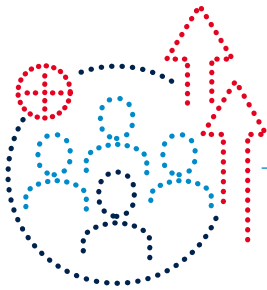
企業管治

財務報告





## 管理層討論與分析



新簽集團客戶

**5,559**家

本公司堅持安全、高質量、創新、合作和共享的「五大發展」理念，聚焦樞紐網絡戰略、生態圈戰略、創新驅動戰略、精益管控戰略、品牌經營戰略的「五大戰略」，開展「補短板、提質量、創一流」專項行動、加快北京大興樞紐建設、實施改革深化提升行動、全力推動數字化轉型、深入推進五大結構調整優化、全面打造「五化」服務的「六大行動」，力求實現由重速度向重質量轉變，由全面拓展市場向重點突破轉變，由相對單一產業向高相關多

元化產業轉變，由重計劃管控向重市場運作轉變，由傳統商業模式向數字化、生態圈轉變，由粗放型管理向精細化管理轉變這「六大轉變」。

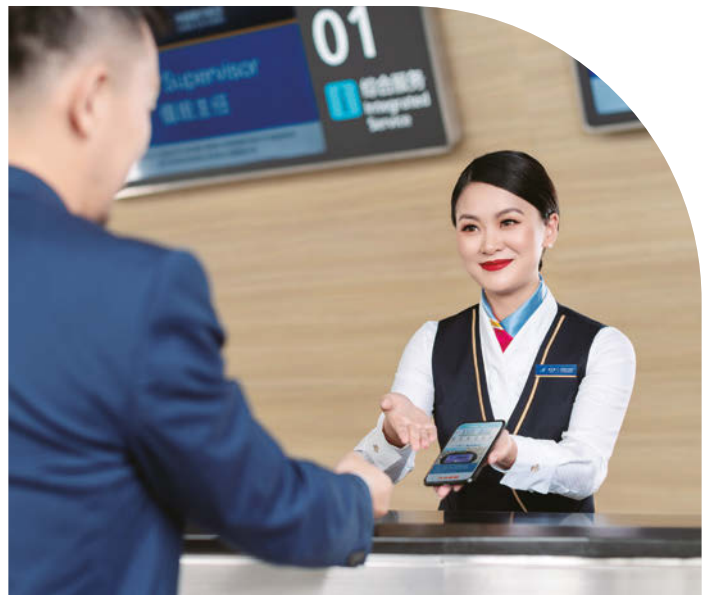
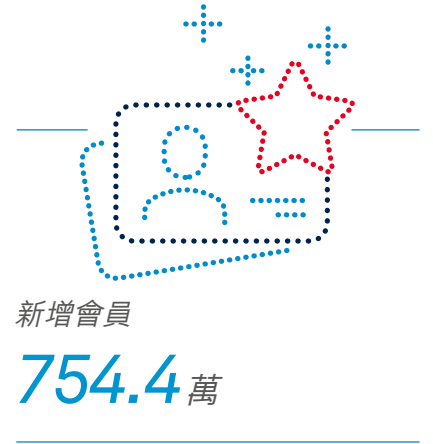
### (三) 行業情況說明

報告期內，中國民航行業運輸生產基本恢復至2019年水平。報告期內，中國民航運輸總周轉量、旅客運輸量和貨郵運輸量分別為531.3億噸公里、2.84億人次和327.6萬噸，分別約為2019年同期的84.6%、88.2%和93.1%。

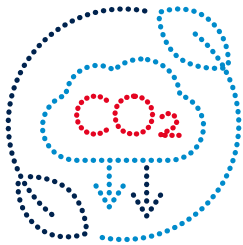
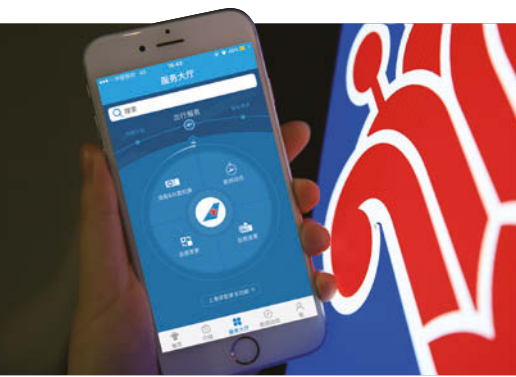
## 二、核心競爭力分析

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

本集團聚焦構建以樞紐為核心、戰略重點市場為關鍵、發展市場為支撐的航線網絡結構，著力建設廣州、北京兩大綜合性國際樞紐，實現雙輪驅動，創造新的盈利模式和發展方式，網絡型航空公司形態逐步形成。



## 管理層討論與分析



全面實施

### 碳中和七大行動

### 三、報告期內經營情況的討論與分析

報告期內，在全球利率上升背景下，全球經濟增速放緩，根據世界銀行《全球經濟展望》報告預測，2023年全球經濟增速為2.1%。我國國民經濟持續恢復、總體回升向好，上半年國內生產總值同比增長5.5%，貨物進出口總額同比增長2.1%，高質量發展穩步推進。上半年中國民航安全態勢平穩、行業有序恢復，全行業完成運輸總周轉量531.3億噸公里、旅客運輸量2.84億人次、貨郵運輸量327.6萬噸，分別恢復至2019年同期的84.6%、88.2%、93.1%。

報告期內，本集團統籌安全生產經營，搶抓市場恢復機遇，有力推進改革發展，連續13年獲得工業和信息化部中國品牌力研究航空服務業第一品牌，連續6年獲得民航旅客服務測評(CAPSE)年度「最佳航空公司獎」。



韓文勝  
副董事長兼總經理

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

## 1、安全管理

報告期內，本集團堅持依法治安，安全態勢保持平穩。我們深化安全七大體系建設制定《安全七大體系審核管理規定》，全面開展體系審核；我們開展管理人員年度安全專項述職，試點安全責任清單數字化；我們制定雙重預防機制建設，實施機組分級預先準備和航後講評。報告期內，本集團實現安全飛行132.7萬小時，連續保障了284個月飛行安全和349個月空防安全，安全水平繼續保持行業領先。

## 2、經營應對

報告期內，本集團搶抓市場恢復機遇，全力提升經營效益。我們把握客運市場恢復節奏，堅持航班邊際貢獻最大化經營策略，實施精細化航班編排和收益管理；圍繞客戶差異化需求，整合資源研發營銷產品，新簽集團客戶5,559家，新增會員754.4萬；同時，我們抓好貨運經營，推行貨機精細化管控，強化國內、國際腹艙經營；深化貨運客戶、產品雙經營體系建設，重點建設北京大興貨運樞紐。報告期內，本集團完成貨郵運輸量70.6萬噸，實現貨郵運收入人民幣71.80億元。

## 3、運行服務

報告期內，本集團穩步提升運行品質，著力構建服務質量管理體系。我們持續開展航班正常提升攻堅行動，優化快速過站保障標準；開展客戶視角航班正常體系研究，建立綜合指標體系；我們提升大面積航延服務能力，建立「南航快線」服務品質監控機制；升級客艙服務標準和流程，推出首乘旅客地面便利服務。報告期內，本集團連續6年獲得民航旅客服務測評(CAPSE)年度「最佳航空公司獎」。

## 管理層討論與分析

### 4、精益管控

報告期內，本集團持續構建成本領先長效機制，強化精益管控。我們推進成本經營責任體系建設，明確成本經營責任和評價標準；強化大項和專項成本管控，持續推進「打造金點子效益工程」；我們建立不動產運營激勵約束機制，完成33家二級機構不動產數據治理，全面實施不動產運營效能評價；加強財務風險管控，持續優化債務結構，節約財務費用。

### 5、戰略實施

報告期內，本集團聚焦高質量發展，推進重大戰略落地。我們高質量建設北京大興樞紐，中轉人數佔比大幅提升；強化大灣區市場控制力，廣深珠惠國內始發市場份額達37.3%；我們持續推進五大結構調整，機隊、人力、資產負債結構優化效果顯著；著力開展生態圈建設，深入推進數字化轉型，發佈《數據架構管理辦法》，完善新一代

IT架構。報告期內，本集團生態圈建設取得積極進展，生態圈收入同比大幅增長。

### 6、改革發展

報告期內，本集團推進重點改革任務，發展基礎不斷夯實。我們深化任期制和契約化管理，優化考核評價體系和薪酬兌現體系；持續提升人力資源投放效率，創新乘務安全員薪酬總額管理機制；我們整合優化子公司董事會建設職能，完善子公司授放權清單；深化機務系統改革，穩步推進南航物流分拆上市。



## 四、經營數據摘要

	截至6月30日止六個月		增加／ (減少)%
	2023年	2022年	
<b>載運量</b>			
收費客公里(RPK)(百萬)			
國內航線	<b>96,663.87</b>	46,419.33	108.24
港澳台航線	<b>747.32</b>	44.87	1,565.71
國際航線	<b>11,706.75</b>	1,859.69	529.50
合計：	<b>109,117.94</b>	48,323.89	125.81
收費噸公里(RTK)(百萬)			
國內航線	<b>9,145.68</b>	4,645.87	96.86
港澳台航線	<b>74.46</b>	7.01	962.16
國際航線	<b>4,058.61</b>	3,313.93	22.47
合計：	<b>13,278.74</b>	7,966.81	66.68
收費噸公里(RTK) – 客運(百萬)			
國內航線	<b>8,508.34</b>	4,110.30	107.00
港澳台航線	<b>65.35</b>	3.98	1,543.46
國際航線	<b>1,034.05</b>	164.53	528.48
合計：	<b>9,607.74</b>	4,278.81	124.54
收費噸公里(RTK) – 貨運(百萬)			
國內航線	<b>637.34</b>	535.56	19.00
港澳台航線	<b>9.11</b>	3.03	200.20
國際航線	<b>3,024.56</b>	3,149.40	(3.96)
合計：	<b>3,671.00</b>	3,688.00	(0.46)
載客人數(千人)			
國內航線	<b>61,577.61</b>	29,386.67	109.54
港澳台航線	<b>647.06</b>	45.08	1,335.38
國際航線	<b>2,770.92</b>	297.58	831.16
合計：	<b>64,995.58</b>	29,729.32	118.62

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

## 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月		增加／ (減少)%
	2023年	2022年	
運輸貨郵量(千噸)			
國內航線	379.47	320.59	18.37
港澳台航線	8.23	3.03	171.69
國際航線	318.74	342.42	(6.91)
合計：	706.44	666.04	6.07
<b>載運力</b>			
可用座位公里(ASK)(百萬)			
國內航線	127,743.29	71,818.97	77.87
港澳台航線	1,024.20	118.00	767.98
國際航線	15,276.43	3,093.93	393.75
合計：	144,043.92	75,030.90	91.98
可用噸公里(ATK)(百萬)			
國內航線	14,554.03	7,948.09	83.11
港澳台航線	133.36	15.62	753.88
國際航線	5,778.70	5,088.80	13.56
合計：	20,466.09	13,052.50	56.80
可用噸公里(ATK) — 客運(百萬)			
國內航線	11,496.90	6,463.71	77.87
港澳台航線	92.18	10.62	767.98
國際航線	1,374.88	278.45	393.75
合計：	12,963.95	6,752.78	91.98
可用噸公里(ATK) — 貨運(百萬)			
國內航線	3,057.13	1,484.38	105.95
港澳台航線	41.18	5.00	723.93
國際航線	4,403.82	4,810.35	(8.45)
合計：	7,502.14	6,299.72	19.09

	截至6月30日止六個月		增加／ (減少)百分點
	2023年	2022年	
<b>載運率</b>			
客座率(RPK/ASK)(%)			
國內航線	<b>75.67</b>	64.63	11.04
港澳台航線	<b>72.97</b>	38.02	34.94
國際航線	<b>76.63</b>	60.11	16.52
平均：	<b>75.75</b>	64.41	11.35
總體載運率(RTK/ATK)(%)			
國內航線	<b>62.84</b>	58.45	4.39
港澳台航線	<b>55.83</b>	44.88	10.95
國際航線	<b>70.23</b>	65.12	5.11
平均：	<b>64.88</b>	61.04	3.85
<b>收益</b>			增加／ (減少)%
每收費客公里收益(人民幣元)			
國內航線	<b>0.54</b>	0.48	12.50
港澳台航線	<b>0.94</b>	2.25	(58.22)
國際航線	<b>0.66</b>	2.26	(70.80)
平均：	<b>0.56</b>	0.54	3.70
每收費貨運噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	<b>1.29</b>	1.47	(12.24)
港澳台航線	<b>8.34</b>	17.49	(52.32)
國際航線	<b>2.08</b>	3.27	(36.39)
平均：	<b>1.96</b>	3.02	(35.10)
每收費噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	<b>5.83</b>	5.01	16.37
港澳台航線	<b>10.50</b>	21.98	(52.23)
國際航線	<b>3.45</b>	4.37	(21.05)
平均：	<b>5.13</b>	4.76	7.77

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告



## 管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月		增加／ (減少)%
	2023年	2022年	
<b>成本</b>			
每可用噸公里營運開支(人民幣元)	<b>3.53</b>	4.09	(13.69)
<b>飛行量</b>			
飛行總公里(百萬公里)	<b>820.13</b>	496.36	65.23
總飛行小時(千小時)			
國內航線	<b>1,188.83</b>	684.71	73.62
港澳台航線	<b>8.66</b>	0.93	832.51
國際航線	<b>129.22</b>	93.38	38.39
合計：	<b>1,326.71</b>	779.02	70.30
起飛架次(千次)			
國內航線	<b>482.82</b>	287.03	68.21
港澳台航線	<b>4.47</b>	0.58	667.87
國際航線	<b>21.80</b>	10.94	99.17
合計：	<b>509.09</b>	298.56	70.52

註：經營數據保留小數點後兩位，表格中若出現合計數與所列數值總和不符或增減幅度與所列數值不符，為四捨五入所致。

## 五、機隊信息摘要

截至2023年6月30日，本集團機隊規模、機隊結構、機齡及飛機交付和退出情況如下：

單位：架

飛機型號	自購	融資租賃	經營租賃	平均機齡 (年)	報告期 交付	報告期 退出	報告期末 合計
<b>客機</b>							
A380系列	0	0	0	—	0	2	<b>0</b>
A350系列	6	12	0	2.1	2	0	<b>18</b>
A330系列	11	22	7	9.5	0	0	<b>40</b>
A320系列	144	77	130	9.3	7	0	<b>351</b>
B787系列	4	25	10	6.5	0	0	<b>39</b>
B777系列	1	14	0	6.7	0	0	<b>15</b>
B737系列	133	64	191	9.8	0	9	<b>388</b>
EMB190	6	0	0	10.4	0	0	<b>6</b>
ARJ21	6	17	0	1.5	3	0	<b>23</b>
<b>貨機</b>							
B777系列	10	7	0	8.0	2	0	<b>17</b>
<b>合計</b>	<b>321</b>	<b>238</b>	<b>338</b>	<b>9.0</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>897</b>

截至2023年6月30日，本公司飛機及相關設備資本開支計劃、相關融資計劃的現有資料與本公司2022年度報告所披露的資料並無重大變動。

## 管理層討論與分析

### 六、報告期內主要經營情況

#### (一)財務報表相關科目變動分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

科目	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
經營收入	<b>71,830</b>	40,817	<b>75.98</b>
營運開支	<b>72,204</b>	53,349	<b>35.34</b>
經營活動的現金流入淨額	<b>16,831</b>	1,654	<b>917.59</b>
投資活動的現金流出淨額	<b>(4,505)</b>	(2,010)	<b>124.13</b>
籌資活動的現金(流出)／流入淨額	<b>(19,189)</b>	1,371	/

#### (二)經營收入分析

2023年上半年，本集團實現經營收入人民幣71,830百萬元，同比增加75.98%。其中，運輸收入為人民幣68,138百萬元，同比增加79.90%，主要是由於客運收入的增加。客運收入為人民幣60,958百萬元，客運收入的增加是由於本報告期內生產恢復，航班運輸量增加；貨運及郵運收入為人民幣7,180百萬元，同比減少35.56%，主要是本報告期內貨郵運單價下降所致；其他經營收入為人民幣3,692百萬元，同比增加25.49%，主要是佣金收入、地面服務和酒店及旅遊服務收入的增加。

單位：百萬元 幣種：人民幣

科目	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
運輸收入	<b>68,138</b>	37,875	<b>79.90</b>
其中：客運	<b>60,958</b>	26,732	<b>128.03</b>
貨運及郵運	<b>7,180</b>	11,143	<b>(35.56)</b>
其他經營收入	<b>3,692</b>	2,942	<b>25.49</b>
經營收入合計	<b>71,830</b>	40,817	<b>75.98</b>

## 分地區客運收入

單位：百萬元 幣種：人民幣

科目	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
國內	52,523	22,481	133.63
國際	7,729	4,150	86.24
港澳台地區	706	101	599.01
合計	60,958	26,732	128.03

## 分地區貨郵運收入

單位：百萬元 幣種：人民幣

科目	2023年1-6月	2022年1-6月	增加／(減少)%
國內	823	788	4.44
國際	6,281	10,302	(39.03)
港澳台地區	76	53	43.40
合計	7,180	11,143	(35.56)

## 管理層討論與分析

### (三) 營運開支分析

營運開支	2023年1-6月		2022年1-6月		增加／(減少) (%)
	人民幣百萬元	佔比(%)	人民幣百萬元	佔比(%)	
航班營運開支	34,388	47.63	23,236	43.55	47.99
維修開支	6,530	9.04	5,147	9.65	26.87
飛機及運輸服務開支	11,977	16.59	8,432	15.81	42.04
宣傳及銷售開支	2,872	3.98	1,798	3.37	59.73
行政及管理開支	1,922	2.66	1,599	3.00	20.20
折舊及攤銷	12,997	18.00	11,857	22.23	9.61
酒店及旅遊服務支出	331	0.46	229	0.43	44.54
餐食支出	200	0.28	158	0.30	26.58
金融機構手續費支出	66	0.09	33	0.06	100.00
貨物處理支出	198	0.27	184	0.34	7.61
其他	723	1.00	676	1.26	6.95
營運開支總額	72,204	100.00	53,349	100.00	35.34

2023年上半年的營運開支總額為人民幣72,204百萬元，較2022年上半年上升人民幣18,855百萬元或35.34%，營運開支總額佔經營收入總額的百分比為100.52%，較去年同期下降30.18個百分點。

航班營運開支佔營運開支總額的47.63%，較去年同期上升47.99%至人民幣34,388百萬元，主要是由於航班量增加，航油成本隨之增加。

維修開支佔營運開支總額的9.04%，較去年同期上升26.87%至人民幣6,530百萬元，主要是由於上半年生產恢復，飛機利用率增加帶動維修開支增加。

飛機及運輸服務開支佔營運開支總額的16.59%，較去年同期上升42.04%至人民幣11,977百萬元，主要是由於飛機起降架次增加，起降服務費隨之增加。

宣傳及銷售開支佔營運開支總額的3.98%，較去年同期上升59.73%至人民幣2,872百萬元，主要是由於上半年航班運輸量增加，代理業務手續費和電腦訂座費增加所致。

折舊及攤銷佔營運開支總額的18.00%，較去年同期上升9.61%至人民幣12,997百萬元，主要是由於飛機數量和飛行小時增加分別導致飛機與發動機折舊和攤銷增加。

## (四) 現金流分析

2023年上半年，本集團錄得經營活動現金淨流入人民幣16,831百萬元，較去年同期的人民幣1,654百萬元增加917.59%，主要是由於航班運輸量增加，經營收入增加。投資活動的現金流出淨額為人民幣4,505百萬元，較去年同期的人民幣2,010百萬元增加124.13%，主要是本報告期內處置長期資產收到的現金減少所致。籌資活動產生的現金流出淨額為人民幣19,189百萬元，上年同期籌資活動產生的現金流入淨額為人民幣1,371百萬元，主要是本報告期內發行超短期融資券以及取得借款的金額減少所致。截至2023年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣13,076百萬元，與2022年12月31日相比較減少34.26%。

## (五) 流動資金情況、財政資源與資本結構

### 1、資產結構及負債結構分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	佔總資產／ 總負債的		2022年 12月31日	佔總資產／ 總負債的		增加／ (減少)(%)	佔總資產／ 總負債 比例的 變動百分點
	2023年 6月30日	比例(%)		2022年 12月31日	比例(%)		
應收賬款	4,162	1.36	2,619	0.84	58.92	0.52	
現金及現金等價物	13,076	4.28	19,889	6.37	(34.26)	(2.09)	
衍生金融負債							
— 流動部分	1,099	0.44	1,708	0.66	(35.66)	(0.22)	
應付賬款	2,485	0.98	1,537	0.61	61.68	0.37	
票證結算	6,665	2.64	3,383	1.34	97.01	1.30	
應付所得稅	212	0.08	312	0.12	(32.05)	(0.04)	
應付關聯公司款項							
— 非流動部分	58	0.02	85	0.03	(31.76)	(0.01)	

於2023年6月30日，本集團總資產為人民幣305,197百萬元，較2022年12月31日減少2.26%。其中，流動資產為人民幣28,435百萬元，佔總資產的9.32%；非流動資產為人民幣276,762百萬元，佔總資產的90.68%。應收賬款為人民幣4,162百萬元，佔總資產的1.36%，較2022年12月31日增加58.92%，主要是因生產恢復，應收航空票款增加。現金及現金等價物為人民幣13,076百萬元，佔總資產的4.28%，較2022年12月31日減少34.26%，主要是本期融資規模下降。

於2023年6月30日，本集團總負債為人民幣252,311百萬元，較期初減少1.78%。其中，流動負債為人民幣138,659百萬元，佔總負債的54.96%；非流動負債為人民幣113,652百萬元，佔總負債的45.04%。票證結算為人民幣6,665百萬元，佔總資產的2.64%，較2022年12月31日增加97.01%，主要是因生產恢復，預售飛機艙位所得票款增加。

## 管理層討論與分析

本集團的帶息負債按照幣種分類明細如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2023年6月30日		2022年12月31日		增加／(減少) (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
美元	38,724	19.10	41,271	19.19	(6.17)
人民幣	161,499	79.68	171,176	79.59	(5.65)
其他	2,465	1.22	2,626	1.22	(6.13)
合計	202,688	100.00	215,073	100.00	(5.76)

本集團於2023年上半年錄得人民幣1,347百萬元的淨匯兌損失，上年同期錄得人民幣2,052百萬元的淨匯兌損失，主要是因為報告期內美元租賃負債的下降以及報告期內人民幣兌美元貶值幅度低於去年同期。

### 2、償債能力分析

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率(總負債除以總資產)為82.67%，較2022年12月31日的資產負債比率82.27%，上升0.40個百分點。於2023年6月30日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為20.51%，較2022年12月31日降低3.14個百分點。於2023年6月30日，本集團已獲得若干國內銀行及其他金融機構提供的合計約人民幣412,139百萬元的授信額度，其中約人民幣114,594百萬元已經使用，尚未使用的授信額度為約人民幣297,545百萬元，可以充分滿足流動資金和未來資本支出承諾的需求。

### 3、截至報告期末主要資產受限情況

於2023年6月30日，本集團存放於銀行及其他金融機構的受限制的貨幣資金約為人民幣161百萬元。除上所述，本集團無其他受限資產情況。

## 七、其他披露事項

### (一) 投資狀況分析

#### 1、重大的股權投資

無。

#### 2、重大的非股權投資

無。

#### 3、以公允價值計量的金融資產

單位：百萬元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期公允	計入權益的	本期計提	本期	本期	其他變動	期末數
		價值變動	累計公允					
股票	680	(105)	401	/	/	/	/	575
衍生工具	29	(11)	/	/	/	(14)	/	4
其他	28	-	19	/	/	/	/	28
合計	737	(116)	420	/	/	(14)	/	607

#### (1) 證券投資情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初		本期		計入權益的		本期	本期	本期	期末	會計核算科目
			投資成本	資金來源	賬面價值	變動損益	公允價值	累計公允					
股票	000099	中信海直	9	/	21	6	14	/	/	/	27	其他非流動金融資產	
其他	不適用	中國飛機服務有限公司	2	/	1	/	(1)	/	/	/	1	其他非流動金融資產	
其他	不適用	民航數據通信有限責任公司	1	/	27	/	20	/	/	1	27	其他非流動金融資產	
股票	00696	中國民航信息網絡	33	/	659	(111)	387	/	/	4	548	其他權益工具投資	
合計	/	/	45	/	708	(105)	420	/	/	5	603	/	

#### (2) 私募基金投資情況

無。



## 管理層討論與分析

### (3) 衍生品投資情況

2023年2月28日，本公司第九屆董事會第十二次會議審議批准公司2023年度套期保值計劃和套期保值方案。報告期內，公司通過開展航油套期保值以應對燃油價格波動風險，2023年上半年產生的公允價值收益約為人民幣4百萬元，並對存量利率套期保值進行跟蹤管理。上述業務使用的資金來源為金融機構授信及自有資金，不存在使用募集資金從事套期保值的情形。截至2023年6月30日，公司持有的全部利率套期保值已平倉。

### (二) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司無重大資產或股權出售。

### (三) 主要控股參股公司分析

#### 1、本集團六家航空子公司主要運營數據：

子公司名稱	飛機數量	佔本集團	承運旅客	佔本集團	貨郵運輸量	佔本集團	收費噸公里	佔本集團	收費客公里	佔本集團
	(架)	比例(%)	人數(千人)	比例(%)	(噸)	比例(%)	(RTK)百萬	比例(%)	(RPK)百萬	比例(%)
廈門航空	206	22.97	16,899.99	26.00	86,818.8	12.29	2,612.10	19.67	27,263.95	24.99
汕頭航空	18	2.01	1,462.04	2.25	5,919.8	0.84	180.48	1.36	1,952.99	1.79
珠海航空	16	1.78	1,216.40	1.87	4,570.7	0.65	183.40	1.38	2,006.90	1.84
貴州航空	20	2.23	1,811.91	2.79	9,341.5	1.32	246.62	1.86	2,637.54	2.42
重慶航空	30	3.34	2,350.73	3.62	7,720.2	1.09	305.80	2.30	3,327.26	3.05
河南航空	30	3.34	2,359.85	3.63	12,874.9	1.82	317.26	2.39	3,391.38	3.11

註：廈門航空運營數據包含其控股子公司河北航空、江西航空運營數據。

#### 2、主要控股公司情況分析

##### (1) 廈門航空

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

報告期內，廈門航空實現經營收入人民幣15,521百萬元，同比增加76.35%；淨利潤人民幣235百萬元，上年同期為淨虧損人民幣1,654百萬元。截至2023年6月30日，廈門航空總資產為人民幣54,644百萬元，淨資產為人民幣19,865百萬元。

## (2) 南航物流

南航物流成立於2018年6月，註冊資本人民幣18.18億元，法定代表人為劉祖斌。本公司持有南航物流55%股份。

報告期內，南航物流實現經營收入人民幣7,798百萬元，同比減少33.12%；實現淨利潤人民幣1,258百萬元，上年同期為淨利潤人民幣2,644百萬元。截至2023年6月30日，南航物流總資產為人民幣15,725百萬元，淨資產為人民幣12,546百萬元。

## (四) 可能面對的風險

### 1、宏觀環境風險

#### (1) 宏觀經濟波動風險

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

#### (2) 宏觀經濟政策風險

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

### 2、重大疫情、自然災害等不可抗力風險

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

## 管理層討論與分析

### 3、行業風險

#### (1) 行業競爭加劇風險

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

#### (2) 其他運輸方式的競爭風險

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

### 4、公司管理風險

#### (1) 安全風險

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

#### (2) 信息安全風險

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

#### (3) 資本支出規模較大風險

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

## 5、公司財務風險

### (1) 匯率波動風險

人民幣不可自由兌換成外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構或交換中心進行。本集團大量的租賃負債以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元，因此人民幣兌外幣的貶值或升值都會對本集團的業績構成重大影響。其中，美元兌人民幣匯率的變動對本集團財務費用的影響較大。假定除匯率以外的其他風險變量不變，於2023年6月30日人民幣兌美元匯率每升值(或貶值)1%，將導致本集團報告期內股東權益增加(或減少)人民幣284百萬元，淨虧損減少(或增加)人民幣284百萬元。

### (2) 燃油價格波動風險

航油成本是本集團最主要的成本支出。國際原油價格波動以及發改委對國內航油價格的調整，都會對本集團的成本造成較大的影響。雖然本集團已採用各種節油措施降低航油消耗量，但如果國際油價出現大幅波動，本集團的經營業績仍可能受到較大影響。假定燃油的消耗量不變，報告期內平均燃油價格每上升或下降10%，將導致本集團報告期內營運成本上升或下降人民幣2,280百萬元。

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

### (3) 利率波動風險

由於民航業有著「高投入」的行業特點，航空公司的資產負債率普遍較高。因此，市場資金的鬆緊變化造成的利率波動對本集團的財務費用有較大的影響，從而進一步影響本集團的經營業績。假定除利率以外的其他風險變量不變，報告期內本集團綜合資金成本每上升(或下降)100個基點，將導致本集團報告期內股東權益減少(或增加)人民幣311百萬元，淨虧損增加(或減少)人民幣311百萬元。於2023年6月30日，本集團的資本負債率(定義為借貸總額除以權益總額)為212%。

## 管理層討論與分析

### (五)2023年下半年經營計劃

2023年下半年，根據世界銀行預計全球經濟增長將顯著放緩，其中發達經濟體增長速度降至0.7%，新興市場和發展中經濟體增長速度降至2.9%。我國將堅持穩中求進工作總基調，全面深化改革開放，加大宏觀政策調控力度，著力擴大內需，推動經濟實現質的有效提升和量的合理增長。

國際航空運輸協會預計，2023年航空運輸市場的總收入預計同比增長9.7%，達到8,030億美元，航空貨運量將達到5,780萬噸。

面對國內外複雜環境，本集團將堅持高質量發展總體思路，搶抓機遇、積極進取，堅守安全生產底線，加強經營管控成本，提升運行服務水平，加快推動戰略落地，加大改革攻堅力度，為邁向世界一流夯實基礎。

#### 1、堅決守牢安全底線

本集團將持續提升安全品質，打造可持續、高質量的安全。我們將提高安全管理水平，開展安全七大體系建設成熟度評價，系統提升安全管控能力；強化資質能力建設，實施飛行專業人員技術恢復分類管理，全面推廣飛行教員和檢查員交叉檢查等安全管理新模式；培樹先進安全文化，實施多位一體運行現場監督機制；加強安全風險防控，推廣應用風險聯防聯控機制，緊盯機械故障、惡劣天氣等傳統風險，防範身心健康等新型風險。本集團要繼續確保2023年全年實現航空安全。

#### 2、全面提升經營水平

本集團將全力搶抓旺季市場機遇，提前謀劃淡季經營策略，爭取全年更好經營業績。我們將堅持「邊際貢獻總量最大化」策略，爭取增量時刻，進一步提高運營效率和飛機日利用率；提升重點市場競爭力，積極穩妥恢復國際航班；制定細分市場差異化定價策略，持續推進精品快線和產品體系建設；我們將優化貨機航線結構，加強客貨、空地協同，拓展現代倉儲、供應鏈管理、電商貿易業務；我們將持續深入推進「打造金點子效益工程」，強化航油、機務維修、營銷費用等大項成本管控；加大資源盤活力度，全面開展不動產效能評價，審慎開展航油、匯率套期保值。

### 3. 樹立運行服務品牌

本集團將深入推進大運行建設，著力提升品牌影響力。我們將推動機組資源統一調配，優化現場處置授權機制；完善客戶視角正常率提升策略，優化航班調時；我們將加強服務能力建設，加快推進服務智享平台建設，增加高品質、多樣化、個性化服務供給；開展客戶選擇因素深入分析和精準測量，增加服務資源投入，提升客戶感知價值；完善服務質量管理體系，優化服務質量評價指標；深入推進品牌引領行動，持續完善品牌體系建設，提升品牌國際影響力。

### 4. 推進戰略落地實施

本集團將積極推動重大戰略落地，繼續高質量建設北京大興樞紐，打造「四進四出」航班波，加強中高價值客戶運營；鞏固提升大灣區市場控制力，加密高品質主幹航線，持續打造南航快線品牌；深入推進大灣區「市場、網絡、產品、服務」四個一體化，抓住《區域全面經濟夥伴關係協定》機遇，增加東南亞幹線運力投入；持續推進五大結構調整優化，加速完成不動產數據治理；深入開展生態圈建設，打造個性化產品貨架，增加企業服務觸點；加快推進數字化轉型，制定《南航數字化轉型行動方案》，加強數字化對安全、經營、運行、服務等領域的支撐能力。

### 5. 縱深推動改革發展

本集團將進一步加大改革攻堅力度，持續加強任期制契約化管理的精準考核和剛性兌現，提升績效管理質量，探索具有南航特色的績效管理評價體系；持續優化市場化核算體系，薪酬總額管理向下貫穿；推動南航物流分拆上市，深化機務改革，推動機務維修標準化；開展子公司董事會建設，完善子公司董事會考核評價制度，進一步發揮外部董事作用。







# 公司治理

## 一、股東大會情況簡介

報告期內，於2023年5月19日，公司召開2023年第一次臨時股東大會，大會上所有議案均獲股東表決通過，詳情請參見(i)公司於2023年5月20日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空2023年第一次臨時股東大會決議公告》及(ii)公司於2023年5月19日在聯交所和公司網站披露的公告。

報告期內，於2023年6月27日，公司召開2022年年度股東大會，大會上所有議案均獲股東表決通過，詳情請參見(i)公司於2023年6月28日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上交所網站披露的《南方航空2022年年度股東大會決議公告》及(ii)公司於2023年6月27日在聯交所和公司網站披露的公告。

## 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	職務	變動情形
高飛	副總經理	聘任
王仁傑	總飛行師	聘任
李曄	安全總監	聘任
李勉松	服務總監	聘任
章正榮	副總經理	離任
馮華南	安全總監	離任

報告期內，公司董事會於2023年2月28日召開第九屆董事會第十二次會議，聘任高飛先生為公司副總經理，聘任王仁傑先生為公司總飛行師，聘任李曄先生為公司安全總監。詳情請參見公司於2023年3月1日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和在上交所網站披露的相關公告。公司董事會於2023年6月26日以董事簽字同意方式，聘任李勉松先生為公司服務總監。詳情請參見公司於2023年6月27日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和在上交所網站披露的相關公告。

2023年7月13日，劉長樂先生因身體原因辭去公司獨立非執行董事及董事會提名委員會委員，詳情請參見公司於2023年7月14日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和在上交所網站披露的相關公告。

2023年8月3日，公司2023年第二次臨時股東大會選舉何超瓊女士為公司第九屆董事會獨立非執行董事，詳情請參見公司於2023年8月4日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和在上交所網站披露的相關公告。

2023年8月29日，公司召開第九屆董事會第十六次會議，聘任曲光吉先生為公司副總經理。詳情請參見公司於2023年8月30日刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和在上交所網站披露的相關公告。

### 三、利潤分配或資本公積金轉增預案

本公司2023年半年度未進行利潤分配，亦未實施公積金轉增股本。本公司2022年度利潤分配預案已經2023年6月27日召開的公司2022年年度股東大會審議通過。

### 四、股權激勵計劃

報告期內，本公司未實施也無存續股權激勵計劃。

### 五、根據上市規則第13.51B(1)條之董事或監事變更資料

以下是根據上市規則第13.51B(1)條需作披露之董事或監事變更資料：

任積東：新增兼任民航工會第七屆全國委員會委員。

楊斌：新增兼任民航工會經費審查委員會委員。

顧惠忠：不再擔任中國會計學會副會長。

郭為：不再擔任北京奇享科技有限公司執行董事、經理。

郭為：不再擔任智慧神州信息技術有限公司經理。

郭為：新增兼任貳零叁伍科技實驗室(深圳)有限公司董事長。

郭為：新增兼任通明智雲(北京)科技有限公司董事長。

郭為：新增兼任智能雲科信息科技有限公司董事。

郭為：新增兼任中能國電(北京)新能源投資有限公司經理、執行董事。

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

### 六、董事及監事擁有的本公司股本權益

於2023年6月30日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及／或債券證(視情況而定)中擁有任何根據證券及期貨條例而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該些章節的規定被視為或當作這些董事、最高行政人員或監事擁有的權益或淡倉)、或根據證券及期貨條例第352條規定而紀錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉、或根據上市規則附錄十中的標準守則而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 公司治理

### 七、董事、監事和高級管理人員持股情況

報告期內，本公司現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員持股未發生變化。

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員未被授予的股權激勵。

### 八、員工情況

於2023年6月30日，本集團共有員工98,490名(2022年12月31日：97,899名)。報告期內本集團的員工成本合計為人民幣14,297百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣12,543百萬元)。本集團員工之薪金主要包括基本薪金及花紅。員工薪酬政策情況及培訓計劃的現有資料與本公司2022年度報告所披露的資料並無重大變動。

### 九、遵守企業管治守則

本公司董事會認為，本集團於截至2023年6月30日止六個月一直遵守了上市規則附錄十四第二部分企業管治守則所載之守則條文。

### 十、遵守標準守則

就本公司董事的證券交易方面，本公司所採納的操守準則並不比上市規則附錄十所載的標準守則寬鬆。經向本公司各董事個別查詢，本公司各董事於截至2023年6月30日止六個月一直遵守標準守則及操守準則。

### 十一、審計與風險管理委員會審閱中期報告

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

### 十二、購回、出售和贖回股份

截至2023年6月30日止6個月內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售和贖回本公司之股份。

# 環境及社會責任

## 一、環境信息情況

### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

#### 1、排污信息

本集團始終堅持綠色發展理念，認真履行環保職責，不斷完善污染防治和環保管理水平。本公司工程技術分公司瀋陽基地被列為瀋陽市土壤環境重點排污單位，本公司的合營企業廣州飛機維修工程有限公司被列為廣州市環境風險重點管控單位。主要污染物為廢水、廢氣和危險廢物，具體如下：

公司或 子公司名稱	主要污染物及 特徵污染物的名稱	排放方式	排污口 分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的 排放總量	超標 排放情況
中國南方航空 股份有限公司 工程技術分公司 瀋陽基地	污水：COD、 氨氮、懸浮物、 石油類	間歇排放	污水：1個 總排口	污水： 化學需氧量337mg/L 氨氮3.15mg/L 懸浮物21mg/L 石油類0.22mg/L pH值7.2 總氮4.98mg/L 總磷(以P計)0.05mg/L 動植物油2.45mg/L	廢水排放標準執行 《遼寧省污水綜合排放標準》 (DB21/1627-2008)	/	/	否
	廢氣：非甲烷總烴、 苯系物、甲苯、 二甲苯、顆粒物 氮氧化物、 二氧化硫 煙氣黑度	間歇排放	廢氣：15個 廢氣排口	/	廢氣中顆粒物執行 《大氣污染物綜合排放標準》 (GB16297-1996) 新污染源二級標準： 塗裝工序廢氣執行《工業塗裝 工序揮發性有機物排放標準》 (DB21/3160-2019)	/	/	否
				鍋爐廢氣排放口： 顆粒物7.9mg/m <sup>3</sup> 二氧化硫<4mg/m <sup>3</sup> 氮氧化物103mg/m <sup>3</sup> 煙氣黑度<1	鍋爐廢氣執行《鍋爐大氣污染物 排放標準》(GB13271-2014)	/	/	

## 環境及社會責任

公司或 子公司名稱	主要污染物及 特徵污染物的名稱	排放方式	排污口 分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的 排放總量	超標 排放情況
	危險廢物	間歇排放	5個危廢 暫存間 5個地下 廢液儲罐、 2個沖洗 廢水收集池	/	固體廢物執行國家《一般工業固 體廢物貯存、處置場污染控 制標準》(GB18599-2001)以 及2013年修改單(2013年36 號公告)；危險廢物執行《危 險廢物貯存污染控制標準》 (GB18597-2001)及其修改 單(環保部公告2013年第36 號)中的相關規定；工業固體 廢物分類執行《國家危險廢物 名錄》的有關規定。	900-404-06 廢有機溶劑 156.94t 900-214-08廢礦 物油、含油廢 物8.81t 900-249-08廢礦 物油與含礦物 油廢物8.78t 900-999-49其他 廢物(廢棄航 空器)0.15t 900-039-49其他 廢物0.355t 900-041-49其他 廢物50.24t	900-404-06廢有 機溶劑280t 900-214-08廢礦 物油、含油廢 物20t 900-249-08廢礦 物油與含礦物 油廢物30t 900-999-49其他 廢物(廢棄航 空器)3t 900-039-49其他 廢物10t 900-041-49其他 廢物85t	否
廣州飛機維修 工程有限公司	廢氣	間歇排放	噴漆機庫6個 廢氣排口	DA001: 苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs：11.5mg/m <sup>3</sup> 顆粒物：6.8mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機物化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否
				DA002: 苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs：12.8mg/m <sup>3</sup> 顆粒物：6.5mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機物化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否
				DA003: 苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯：NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs：7.1mg/m <sup>3</sup> 顆粒物：5.8mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機物化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否

公司或 子公司名稱	主要污染物及 特徵污染物的名稱	排放方式	排污口 分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的 排放總量	超標 排放情況
				DA004: 苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs: 4.43mg/m <sup>3</sup> 顆粒物: 6.9mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否
				DA005: 苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs: 11.8mg/m <sup>3</sup> 顆粒物: 7mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否
				DA006: 苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 甲苯+二甲苯: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) VOCs: 19.2mg/m <sup>3</sup> 顆粒物: 6.2mg/m <sup>3</sup>	表面塗裝(汽車製造業)揮發 性有機化合物排放標準 DB44/816-2010	/	/	否
			表面處理車間 1個廢氣 排口	硫酸霧: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 鉻酸霧: NDmg/m <sup>3</sup> (低於檢出限) 氮氧化物: 12mg/m <sup>3</sup>	電鍍污染物排放標準 GB 21900-2008	/	/	否
	廢水	間歇排放	污水處理站 1個預處理 排口	六價鉻: ND(低於檢出限) 總鉻: 0.086mg/L	水污染物排放限值 DB44/26-2001	/	/	否
			污水處理站 1個 總排放口	化學需氧量: 152mg/L 五日生化需氧量: 54.8mg/L 懸浮物: 28mg/L 石油類: 0.97mg/L 氨氮: 0.526mg/L 陰離子表面活性劑: 0.126mg/L 磷酸鹽: 0.25mg/L	水污染物排放限值 DB44/26-2001	/	/	否
			表面處理 車間1個 預處理排口	六價鉻: 0.052mg/L 總鉻: 0.224mg/L	電鍍水污染物排放標準 DB44/1597-2015	/	/	否
			表面處理 車間1個 總排放口	化學需氧量: 26mg/L 懸浮物: 10mg/L 石油類: 0.94mg/L 氨氮: 0.253mg/L 總磷: 0.08mg/L 總氮: 4.52mg/L	電鍍水污染物排放標準 DB44/1597-2015	/	/	否

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

## 環境及社會責任

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

### 2、防治污染設施的建設和運行情況

本集團「三廢」污染治理設施的建設和運行，嚴格按照生態環境主管部門及環保「三同時」的法規要求執行，污染防治設施與生產設施同步運行。生活類廢水排放至污水處理廠處理。生產類廢氣按照排污許可證嚴格執行標準排放。危險廢物集中收集暫存危廢暫存間及有機廢液儲罐內，定期委託有資質單位進行轉移和處置，嚴格按照各類標準執行，符合相關環保要求。

### 3、建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司工程技術分公司瀋陽基地和廣州飛機維修工程有限公司的建設項目均按照環保法律法規要求開展環境影響評價及驗收工作，並取得了排污許可證，嚴格按照排污許可證內容執行。

### 4、突發環境事件應急預案

本集團積極建立、完善突發環境事件應急預案，推動建立環評報告、突發環境事件、火災、危險航化品、危險廢棄物等各專項管理方案，以及二級單位應急預案，逐步形成完善的環境突發應急管理體系。本公司工程技術分公司瀋陽基地於2021年按照生態環境主管部門要求開展了突發環境事件應急預案修訂工作，並於2021年6月22日完成備案。廣州飛機維修工程有限公司於2022年按照生態環境主管部門要求開展了突發環境事件應急預案修訂工作，並於2022年9月14日完成備案。2022年9月30日，本集團發佈了《突發環境事件應急處置專項預案》。

### 5、環境自行監測方案

本集團依據國家重點監控企業自行監測及信息公開辦法等相關規定，建立和完善污染源監測及信息公開制度，制定年度污染物自行監測方案，委託具有環境監測資質的第三方公司定期對污染物進行監測。報告期內，經第三方公司監測，公司主要污染物均實現達標排放。本公司工程技術分公司瀋陽基地和廣州飛機維修工程有限公司依據相關技術規範和排污許可證要求，制定了排污許可證企業環境自行監測方案，並按照方案定期開展現場監測。

## (二)有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

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

### 1、綠色飛行

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

### 2、開展「雙碳」研究

報告期內，本公司開展「雙碳」研究，研判南航實現碳達峰時間、技術路徑、實現路線等，並開展地面碳盤查，摸清地面碳排放情況，對節能減排項目開發、開發碳資產、管理碳資產進行了前置研究。

### 3、運用市場機制降低二氧化碳排放對氣候變化的影響

本公司一直支持我國政府各項碳交易市場機制工作並積極參與。報告期內，根據中國民航局規定，公司於2023年4月圓滿完成歐盟碳交易2022年履約工作，於2023年5月完成廣東省碳交易2022年度二氧化碳排放報告和核查工作。我們依靠自主開發的航班碳排放數據監測報告系統(MRV系統)，圓滿完成2022年度民航飛行活動二氧化碳排放報告和核查工作。

### 4、建設完善環境保護管理信息系統

報告期內，本公司持續優化環境保護管理信息系統，實現能源消耗、污染排放數據信息等線上報送、處理，實現環境污染源、風險點、防控措施在線監控，並持續提高數據質量與準確性。

### 5、建立完善環境突發事件應急管理體系

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

### 6、開發旅客碳賬戶，完善旅客航班碳計算器

報告期內，本公司為旅客開發碳賬戶，將取消餐食、使用電子值機、使用電子行程單等減少的碳排放記錄在旅客碳賬戶中，並迭代更新旅客航班碳計算器，開展旅客自願抵消所乘坐航班碳排放產品的開發及上線準備。



## 環境及社會責任

### 7、全力推進塑料污染治理工作

報告期內，本公司執行落實塑料污染治理工作總體方案，完善一次性不可降解塑料製品替代標準，持續更新塑料製品禁限管理標準，在生產和採購環節嚴格執行標準進行管控，做好單獨回收和處理，推進行業標準的立項。開展創新研究，打造南航大廈總部樣板。

### 8、開展噪聲污染防治工作

報告期內，本公司遵照2022年6月施行的《中華人民共和國噪聲污染防治法》，形成航空器起降減噪應對方案。

### (三)在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

報告期內，本公司持續推進航油精細化管理。我們深入推進單發滑行、節油放輪、收襟翼高度等專項節油項目，繼續推進使用臨時航線、提高巡航高度，降低落地剩油、提高業載報送精確度。報告期內，本公司噸公里油耗2.80噸／萬噸公里，航油精細化管理成效明顯；我們著力推動藍天保衛戰工作，持續推進地面車輛「油改電」，根據監管要求按比例引進新能源場內車輛，確保飛機靠橋使用橋載空調和橋載電源替代APU，減少因消耗航空煤油、柴油而導致的碳排放；我們開展「雙碳」時間表、路線圖和實施路徑研究，研判公司實現碳達峰時間、技術路徑和實現路線等，並進行目標分解。開展地面碳盤查，摸清地面碳排放情況。推進首批建築節能改造工作，升級生態環保與能源管理系統。

## 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2023年上半年，本集團加強對鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興工作的系統謀劃，加強幫扶項目和幫扶活動的組織實施，持續按照南航特色幫扶模式推動項目落地見效，彰顯「鄉村振興，南航擔當」。

### 1、加強項目督導，高效推動實施落地

報告期內，本集團督促各幫扶點按計劃實施幫扶項目，持續在產業、教育、人才、消費、基礎設施、組織幫扶等方面推進各項措施。加大招商引資力度，帶動皮山縣就業1326人；實施皮西那鄉道路照明項目，建成路燈、燈箱，受益村民達9000餘人。

### 2、加強工作創新，高質深化南航特色

報告期內，本集團深化特色幫扶模式，持續加大人才幫扶、人才培訓力度，組織「振興號」主題航班，邀請100名定點縣基層幹部分批前往浙江大學開展鄉村振興專題培訓，學習浙江全國共同富裕示範區建設經驗。開展南航文體夏令營活動，豐富學生精神文化生活。

# 重要事項

## 一、承諾事項

本公司控股股東南航集團在報告期內或持續到報告期內的承諾事項如下：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與股改相關的承諾	其他	南航集團	股權分置改革工作完成後，在遵循國家相關法律法規要求的前提下，南航集團支持南方航空控制訂並實施管理層股權激勵制度。	長期	是	是	無	無
其他承諾	其他	南航集團	南航集團與本公司為界定與分配南航集團與本公司的資產與負債，於1995年3月25日簽訂一份分立協定(該協定於1997年5月22日修訂)。根據分立協議，南航集團與本公司同意就有關南航集團與本公司根據分立協議持有或繼承的業務、資產及負債而導致對方承擔的索償、債務及費用等，向對方做出賠償。	長期	是	是	無	無

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他承諾	其他	南航集團	關於本公司與南航財務簽訂的《金融服務框架協議》的相關承諾：A、南航財務是依據《企業集團財務公司管理辦法》等相關法規依法設立的企業集團財務公司，主要為集團成員單位提供存貸款等財務管理服務，相關資金僅在集團成員單位之間流動；B、南航財務所有業務活動均遵照相關法律法規的規定，運作情況良好，南方航空在財務公司的相關存貸款業務具有安全性。在後續運營過程中，財務公司將繼續按照相關法律法規的規定進行規範運作；C、南方航空與南航財務的相關存貸款將繼續由南方航空依照相關法律法規及公司章程的規定履行內部程序，進行自主決策，南航集團不干預南方航空的相關決策；D、南航集團將繼續充分尊重南方航空的經營自主權，不干預南方航空的日常商業運作。	長期	是	是	無	無

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能 及時履行 應說明 未完成 履行的 具體原因	如未能 及時履行 應說明 下一步 計劃
其他承諾	解決土地 等產權 瑕疵	南航集團	在2007年8月14日本公司與南航集團的資產買賣的關聯交易中，本公司購入的南航食品公司房屋建築物8項，合計建築面積8,013.99平方米；培訓中心房屋建築物11項，合計建築面積13,948.25平方米，因各種客觀原因未辦理房屋所有權證。本公司於2019年12月19日收到控股股東南航集團發來的《關於南航食品公司及培訓中心房產辦證工作的承諾函》。截至目前，前述房產中已有12項完成辦證，已辦證面積14,178.25平方米。剩餘房產未完成辦證的主要因為房產所在土地為租賃土地，因相關法律法規、政策變化導致無法辦理產權證。南航集團向本公司承諾：(1)若後續政策變更，允許相關房產辦理產權證，辦證過程中發生的費用，由南航集團承擔並支付；(2)若由於上述房產尚未辦證導致任何第三方向本公司提出權利主張或因所有權瑕疵影響公司的正常業務運營而導致公司遭受損失，則該等損失全部由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向本公司追償。	長期	是	是	無	無

## 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能 及時履行 應說明 未完成 履行的 具體原因	如未能 及時履行 應說明 下一步 計劃
其他承諾	其他	南航集團	本公司2018年2月7日收到公司控股股東南航集團出具的承諾函，就南方航空部分未取得權屬證書的土地、房產事宜，作出說明和承諾如下：截至2017年9月30日，南方航空及其分公司、營業部等有3宗土地(面積181,350.42平方米)以及342宗房產(面積244,228.08平方米)為南航集團此前歷次向南方航空以劃轉等方式轉讓的土地房產，該部分土地、房產尚未變更登記至申請人名下。該等土地、房產源於1997年、2004年和2007年南方航空與南航集團分別簽訂的分立協定、重組北方航空公司和新疆航空公司協議、資產買賣協議。南航集團承諾，若由於上述尚未取得權屬證書的土地、房產導致任何第三方向南方航空提出權利主張或因前述土地、房產的所有權瑕疵影響南方航空的正常業務運營而致使南方航空遭受損失，則該等損失由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向南方航空追償。	長期	是	是	無	無
其他承諾	解決土地 等產權 瑕疵	本公司	本公司於2022年8月向通航公司出具承諾，本公司於2016年7月1日將相關資產和負債注入通航公司，通航公司接收全部資產並實際擁有、控制和使用。若因產權瑕疵導致任何第三方向通航公司提出權利主張或因產權瑕疵影響通航公司的正常業務運營而導致通航公司遭受損失，則該等損失由本公司承擔，必要時可採取適當方式置換該出資資產。	長期	是	是	無	無

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他承諾	其他	本公司	<p>本公司就南航物流擬申請首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並在上海證券交易所主板上市作出承諾如下：</p> <p>自南航物流股票在上海證券交易所上市之日起36個月內，本公司不轉讓或者委託他人管理本公司直接和/或間接持有的南航物流本次發行上市前已發行的股份，也不由南航物流回購該部分股份。</p> <p>自南航物流股票在上海證券交易所上市之日起6個月內，如南航物流股票連續20個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後6個月的期末(如該日不是交易日，則為該日後第一個交易日)收盤價低於發行價，本公司持有南航物流股票的鎖定期限將自動延長6個月。如南航物流上市後發生派息、送股、資本公積轉增股本等除權、除息行為的，上述發行價為除權除息後的價格。</p> <p>如本公司所持有的南航物流股票在鎖定期屆滿後兩年內減持的(不包括本公司在南航物流本次發行上市後從公開市場中新買入的股票)，股票減持的價格不低於本次發行上市的股票的發行價。如南航物流上市後發生派息、送股、資本公積轉增股本等除權、除息行為的，上述發行價為除權除息後的價格。</p>	本公司所持有的南航物流股票在鎖定期屆滿後兩年內	是	是	無	無

## 重要事項

### 二、報告期內控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。

### 三、違規擔保情況

報告期內，公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

2023年3月28日，本公司第九屆董事會第十三次會議審議及批准擬聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2023年國內財務報告和內部控制報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任畢馬威會計師事務所為本公司2023年度香港財務報告提供專業服務。

2023年6月27日，本公司2022年年度股東大會審議通過了上述議案。

### 五、破產重組事項

報告期內，本公司無破產重組事項。

### 六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

### 七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

報告期內，本公司不存在上述情況。

### 八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，本公司不涉及上述情況。

## 九、重大關連交易

### (一) 股份發行

#### 1. 2020年股份發行

於2019年12月27日，本公司2019年第二次臨時股東大會、2019年第一次A股持有人類別股東大會及2019年第一次H股持有人類別股東大會審議並批准了向南航集團發行不多於2,453,434,457股A股(含2,453,434,457股A股)(「2020 A股發行」)並與南航集團訂立A股認購協議的議案，及向南龍控股(南航集團之全資附屬公司)發行不多於613,358,614股H股(含613,358,614股H股)(「2020 H股發行」)及與南龍控股訂立H股認購協議的議案。2020 A股發行所籌集資金用於購買飛機及償還本公司的借款，2020 H股發行所籌集資金用於補充本公司一般營運資金。

2020年4月15日，本公司按南龍控股與本公司訂立日期為2019年10月30日的認購協議以每股H股5.75港元的發行價發行合共608,695,652股H股。2020 H股發行項下發行的每股新H股所獲得的淨價為每股H股5.74港元。2020 H股發行籌集所得款項總額及募集資金淨額分別為港幣3,499,999,999元及人民幣3,175,094,454.53元。截至2023年6月30日，2020 H股發行募集資金已全部使用完畢。已使用所得款項用途與先前披露的所得款項計劃用途一致。

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

2020 A股發行募集資金總額及使用所得款項詳情：

2020 A股發行籌集 所得款項總額 (人民幣元)	先前披露的 所得款項計劃用途	於截至	於截至	使用未動用所得 款項的預期時限
		2023年6月30日止 已動用所得款項 (人民幣元)	2023年6月30日 未動用所得款項 (人民幣元)	
12,782,393,520.97	購買飛機	8,070,415,000.31	1,205,670,313.11	2024年12月31日或之前 <sup>(註1)</sup>
	償還本公司的借款	3,500,000,000.00	0	不適用

註： 1. 使用未動用所得款項的預期時限乃根據本集團在本報告日期預期的飛機引進時間而制定

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



## 重要事項

### 2. 建議股份發行

於2023年5月31日，本公司董事會決議提交臨時股東大會及類別股東大會，以批准及授權本公司董事會按A股認購價向不超過35名特定投資者（包括南航集團）發行不超過5,436,269,319股新A股（包括5,436,269,319股A股）（「A股發行」），並作為A股發行的一部分，與南航集團簽訂A股認購協議（「A股認購協議」），據此，南航集團將以A股認購價認購不低於人民幣5,000百萬元且不超過人民幣10,000百萬元的新A股。A股發行所募集資金總額將不超過人民幣17,500百萬元（含人民幣17,500百萬元），將用於購買新飛機及補充本公司的流動資金。同日，本公司董事會亦決議提交臨時股東大會，以批准按H股認購價發行不多於855,028,969股新H股（含855,028,969股H股）（「H股發行」），與「A股發行」合稱「建議股份發行」予南龍控股（南航集團之全資附屬公司）並與南龍控股簽訂H股認購協議（「H股認購協議」），將用於補充本公司一般運營資金。H股發行所募集資金總額將不超過港幣2,900百萬元（含港幣2,900百萬元）。建議股份發行項下將予發行新A股及新H股合共面值為不超過人民幣6,291,298,288元。建議股份發行項下擬發行的每股新A股及每股新H股所獲得的淨價，將於A股發行及H股發行各自完成及已產生或將會產生的與建議股份發行有關的有關發行費用確定後，根據上市規則的要求予以釐定和披露。前述A股發行和H股發行並非互為條件。根據前述A股發行將予發行之新A股將根據於臨時股東大會及類別股東大會向獨立股東尋求的特別授權進行配發及發行。根據前述H股發行將予發行之新H股則將根據一般性授權進行配發和發行，並須於臨時股東大會上獲得獨立股東的批准。

A股發行的其他特定投資者應包括證券投資基金管理公司、證券公司、信託公司、財務公司、保險機構投資者、合格境外機構投資者、以及符合中國證監會規定的其他境內法人投資者、自然人或其他合格投資者。證券投資基金管理公司、證券公司，合格境外機構投資者以及人民幣合格境外機構投資者通過其管理的兩個以上的產品認購股份的，均視為A股發行的一個認購對象。信託公司作為A股發行的認購對象，僅限於使用其自有資金認購股份。

A股認購價應不低於(i) A股在A股發行期的首日(「定價基準日」)之前20個交易日在上海證券交易所所報的交易均價的80%，以及(ii)發行前最近一期經審計的歸屬於本公司股東的每股淨資產中的較高者(計算結果向上取整至小數點後兩位)。新A股定價基準日前20個交易日A股交易均價等於定價基準日前20個交易日A股交易總額除以定價基準日前20個交易日本公司A股交易總量。於2023年5月31日，每股A股於上交所所報收市價為人民幣6.27元。如在本公司最近一期經審計的財務報告的資產負債表日至A股發行日期間發生任何除權或除息事項，包括派息、送股、配股、資本公積金轉增股本等，上述經審計的每股淨資產值將作相應調整。如在定價基準日至A股發行日期間發生除權或除息事項，包括派息、送股或資本公積金轉增股本等，A股認購價將根據除權或除息事項進行調整。調整方法規定如下：

1. 當僅派息時，按如下公式調整： $P_1 = P_0 - D$
2. 當送股或資本公積金轉增股本時，按如下公式調整： $P_1 = P_0 / (1 + N)$
3. 當派息、送股或資本公積金轉增股本同時進行時，按如下公式調整： $P_1 = (P_0 - D) / (1 + N)$

其中， $P_1$ 為調整後發行價格， $P_0$ 為調整前發行價格， $D$ 為每股派現金股利， $N$ 為每股送股或轉增股本數。

在前述定價機制的基礎上，最終的A股認購價將在A股發行經上海證券交易所審核通過並取得中國證監會同意註冊的批覆後，根據有關法律法規和監管部門的要求，由董事會或董事會授權人士在臨時股東大會授權範圍內，根據A股發行申購報價情況與保薦機構(主承銷商)協商確定。

## 重要事項

H股認購價應為(i)於批准H股發行的董事會會議當日(即2023年5月31日,「**董事會召開日**」)前20個香港交易日在聯交所報H股交易均價,及(ii)H股發行前最近一期經審計的歸屬於母公司普通股股東的每股淨資產(以董事會召開日中國人民銀行公佈的匯率的中間價折算為等值港幣(港幣1元=人民幣0.90372元))孰高者(計算結果向上取整至小數點後兩位)。董事會召開日前20個香港交易日的H股交易均價等於董事會召開日前20個香港交易日H股交易總額除以董事會召開日前20個香港交易日H股交易總量。若本公司在最近一期經審計財務報告的資產負債表日至發行日期間發生派息、送股、配股、資本公積轉增股本等除權、除息事項,則前述每股淨資產值將作相應調整。董事會召開日前20個香港交易日的H股交易均價為每股港幣4.98元。如本公司在董事會召開日至新H股發行日期間發生派息、送股、配股、資本公積轉增股本等除權、除息事項,則H股認購價將相應調整。調整方式如下:

1. 當僅派息時,按如下公式調整: $P_1 = P_0 - D$
2. 當送股或資本公積金轉增股本時,按如下公式調整: $P_1 = P_0 / (1 + N)$
3. 當配股時,按如下公式調整: $P_1 = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$
4. 當派息、送股或資本公積金轉增股本和配股將同時進行,按如下公式調整: $P_1 = (P_0 - D + A \times K) / (1 + K + N)$

其中, $P_0$ 為調整前發行價格, $P_1$ 為調整後發行價格, $D$ 為每股分紅派息金額, $N$ 為每股送股或資本公積金轉增股本數, $K$ 為配股率, $A$ 為配股價。

此外,根據上市規則第13.36(5)條,H股認購價不應較以下各項較高者折讓20%或更多(i)H股發行獲董事會批准當日(即2023年5月31日)之H股收市價,及(ii)緊接相關董事會批准當日前五個交易日之H股平均收市價。因此,H股認購價格在任何情況下應高於3.744港元,該價格為以下較高者折讓20%:

- (a) H股認購協議日期在聯交所報收市價每股H股4.51港元;及
- (b) 緊接H股認購協議日期前五個交易日在聯交所報平均收市價每股H股4.68港元。

建議股份發行的募集資金扣除發行費用後,將用於購買新飛機和補充一般營運資金,有利於擴大本公司機隊規模,優化機齡結構,提升航空運力水平,為提高現有航線的班次密度和開闢新航線奠定基礎,同時也有利於提升本公司資本實力和資產規模,緩解本公司日常經營活動的資金需求壓力。同時,募集資金到位有助於夯實本公司的業務發展基礎,增強本公司核心競爭力和盈利能力,促進本公司主營業務的持續快速增長,為本公司進一步做大做強提供資金保障,對實現本公司長期可持續發展具有重要的戰略意義。由於南航集團及南龍願意向本公司作出進一步注資,董事認為,直接透過向特定對象發行方式自南航集團及南龍籌集資本,符合本公司利益。

A股認購協議於滿足下列條件後生效：

- (1) 董事會、臨時股東大會及類別股東大會通過決議同意實施A股認購協議項下的A股發行；
- (2) 南航集團董事會或南航集團章程文件所規定的權限機關通過決議同意南航集團認購A股認購協議項下的新A股；
- (3) 已從有關審批機構(包括但不限於履行國有資產監督管理職責的主體)收到了所有許可、授權、批准、同意及核准以及其它相關批准同意本公司實施A股認購協議項下的A股發行；及
- (4) 本次A股發行經上海證券交易所審核通過及獲得中國證監會同意註冊的決定。

H股認購協議於滿足下列條件後生效：

- (1) 取得董事會、臨時股東大會通過決議同意實施H股認購協議項下的H股發行；
- (2) 取得南龍董事會及南航集團董事會通過決議同意認購H股認購協議項下的新H股；
- (3) 已從有關審批機構(包括但不限於履行國有資產監督管理職責的主體、中國證監會、聯交所等)收到了所有許可、授權、批准、核准、備案以及其它相關前置的審批或註冊流程，同意本公司實施H股認購協議項下的H股發行；及
- (4) 聯交所上市委員會批准新H股上市及買賣。

於2023年8月3日，本公司2023年第二次臨時股東大會、2023年第一次A股持有人類別股東大會及2023年第一次H股持有人類別股東大會審議並批准了上述A股發行和H股發行。於本報告日期，尚未根據建議股份發行發行任何A股或H股。

建議股份發行的詳情請參考公司2023年5月31日的公告及2023年6月19日的通函。

## (二)A股可轉換公司債券發行

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

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

## 重要事項

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

2021年4月21日，A股可轉換公司債券開始轉股，起始轉股價格為人民幣6.24元/股，轉換期間為2021年4月21日至2026年10月14日。自2022年11月28日起，轉股價格調整為人民幣6.17元/股。

已使用所得款項用途與先前披露的所得款項計劃用途一致。

A股可轉換公司債券發行募集資金總額及使用所得款項詳情：

A股可轉換公司 債券發行籌集 所得款項總額 (人民幣元)	先前披露的 所得款項計劃用途	於截至	於截至	使用未動用所得 款項的預期時限
		2023年6月30日止已 動用所得款項 (人民幣元)	2023年6月30日 未動用所得款項 (人民幣元)	
16,000,000,000.00	飛機購置、航材 購置及維修項目	9,291,383,381.91	1,251,992,026.09	2025年9月30日或之前 <sup>(註1)</sup>
	引進備用發動機	636,228,511.72	0	不適用
	補充流動資金	4,800,000,000.00	0	不適用

註： 1. 使用未動用所得款項的預期時限乃根據本集團在本報告日期預期的航材購置及飛機維修時間而制定

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

截至2023年6月30日，存在面值人民幣5,896,322,000元的A股可轉換公司債券尚未轉換。按照人民幣6.17元/股的轉股價格計算，倘該等A股可轉換公司債券於報告期內全數獲轉換，本公司可發行約955,643,760股A股股份且本公司已發行股份數目將增至約19,076,549,270股，而本公司控股股東南航集團所持股份數佔本公司全部已發行股份比例將下降至約63.18%。A股可轉換公司債券可在轉股期內由本公司有條件贖回。預計該等A股可轉換公司債券於報告期的全數獲贖回不會對本公司財務及流動資金狀況產生重大不利影響。該等A股可轉換公司債券於報告期內的全數轉換對每股虧損的攤薄影響及A股可轉換公司債券的其他詳情請參見按國際會計準則第34號編製的中期財務報告附註12及17及「債券相關情況」中「二、可轉換公司債券」一節。

### (三) 關聯債權債務往來

無。

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	每日最高 存款限額	存款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 存入金額	本期合計 取出金額	
南航財務	同一控股股東	20,000	0.49%-2.1%	14,118	266,095	273,371	<b>6,842</b>
合計	/	/	/	14,118	266,095	273,371	<b>6,842</b>

註：存款利率範圍未包括小額外幣存款。

**2. 貸款業務**

單位：百萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	貸款額度	貸款利率範圍	期初餘額	本期發生額		期末餘額
					本期合計 貸款金額	本期合計 還款金額	
南航財務	同一控股股東	20,000	2.9%-3.3%	6,363	6,615	6,194	<b>6,784</b>
合計	/	/	/	6,363	6,615	6,194	<b>6,784</b>

**3. 授信業務或其他金融業務**

單位：百萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	業務類型	總額	實際發生額
南航財務	同一控股股東	手續費	7.5	1

## 重要事項

### 十、重大合同情況

#### (一)託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無託管、承包事項。

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

#### (二)擔保情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型	主債務 擔保物 情況(如有)	擔保 是否已經 履行完畢	擔保 是否逾期	是否 擔保 逾期金額	是否 存在 反擔保	是否為	
													關連 關連 關係	
本公司	/	本公司自費 飛行學員	114.04	2008年 6月30日	2008年 6月30日	2031年 1月1日	連帶責任 擔保	/ /	部分已履行 完成	部分履行連帶 責任擔保	21.13	是	否	/
廈門航空	/	廈航半自費 飛行學員	1.55	2010年 5月4日	2010年 5月4日	2025年 7月6日	連帶責任 擔保	/ /	部分已履行 完成	部分履行連帶 責任擔保	1.38	是	否	/
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													0	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													116	
公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計													0	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													42,943	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													43,059	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													112.27	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													0	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													0	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													0	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													0	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													/	
擔保情況說明													無	

截至本報告披露日，本集團SPV公司擔保情況表：

序號	已設立的SPV公司	是否已實際為其提供擔保	已擔保的金額(億美元)
1	南航1號	是	1.50
2	南航2號	是	1.40
3	南航3號	是	3.28
4	南航5號	是	0.92
5	南航6號	是	0.35
6	南航7號	是	0.35
7	南航8號	是	0.35
8	南航9號	是	5.88
9	南航10號	是	5.17
10	南航11號	是	2.98
11	南航12號	是	0.25
12	南航13號	是	0.25
13	南航14號	是	0.33
14	南航15號	是	3.11
15	南航16號	是	5.26
16	南航17號	是	1.49
17	南航18號	是	2.50
18	南航19號	是	0.51
19	南航20號	是	0.51
20	南航21號	是	0.48
21	南航22號	是	0.48
22	南航23號	是	0.48
23	南航24號	是	2.78
24	南航25號	是	2.04
25	南航26號	是	4.73
26	重航1號	是	3.52
27	重航2號	是	0.32
28	廈航1號	是	0.64
29	廈航2號	是	0.10
30	廈航3號	是	0.10
31	廈航4號	是	0.19
32	廈航5號	是	0.19
33	廈航6號	是	0.20
34	廈航7號	是	0.11
35	廈航8號	是	0.19
36	廈航9號	是	0.19
37	廈航10號	是	0.19
38	廈航11號	是	0.19
39	廈航12號	是	0.08
40	廈航13號	是	0.19
41	廈航14號	是	0.18
42	廈航15號	是	0.18
43	廈航16號	是	0.09
44	廈航17號	是	0.08
45	廈航18號	是	0.66
合計	/	/	54.97

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告



## 重要事項

備註：根據公司2022年年度股東大會授權，廈門航空在其已獲授權的人民幣35.60億元或等值外幣擔保額度內進行調劑，廈航1號、廈航3號、廈航17號、廈航18號擔保額度分別調整至0.64億美元、0.10億美元、0.08億美元、0.66億美元。本公司及本公司控股子公司廈門航空、重慶航空對上述45家SPV已實際提供的擔保金額為54.97億美元，按照中國人民銀行2023年6月30日公佈的美元對人民幣匯率中間價7.2258計算，約為人民幣397.20億元，均包含在本公司股東大會審批的擔保授權額度範圍內。

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

### (a) 新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則應用於當前會計期間的本中期財務報告：

- 國際財務報告準則第17號，保險合約
- 國際會計準則第8號修訂本，會計政策、會計估計變動及差錯：會計估計的定義
- 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：國際稅務改革—支柱二模板規則

本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響所述如下：

### 國際財務報告準則第17號，保險合約

國際財務報告準則第17號取代國際財務報告準則第4號，載列適用於保險合同發行人的確認、計量、呈列及披露規定。該準則概無對該等財務報表造成重大影響，乃由於本集團概無屬國際財務報告準則第17號範圍內的合約。

### 國際會計準則第8號修訂本，會計政策、會計估計變動及差錯：會計估計的定義

該等修訂本就區分會計政策變動及會計估計變動提供進一步指引。該等修訂本概無對該等財務報表造成重大影響，乃由於本集團區分會計政策變動及會計估計變動的方法與該等修訂本一致。

## 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

該等修訂將初始確認豁免的範圍縮小，使豁免在初始確認時不適用於會產生等額及可抵銷暫時差異的交易，例如租賃及棄置負債。對於租賃及棄置負債，相關遞延所得稅資產和負債應從列報的最早比較期間期初開始確認，並將所有累計影響確認為當日留存收益或其他權益組成部分的調整。對於其他所有交易，該等修訂適用於最早列報期開期初後發生的交易。

在此修訂前，本集團並不將初始確認豁免應用於租賃交易，而是確認相關遞延稅項，但本集團此前已就單一交易產生按淨額計算的使用權資產及相關租賃負債確定的暫時性差異除外。應用次修訂後，本集團將分別確認使用權資產及相關租賃負債的暫時性差異。該變動主要影響年度財務報表中遞延所得稅資產及負債組成部分的披露，但由於相關遞延所得稅餘額符合國際會計準則第12號所訂明的抵銷資格，故其概不影響綜合財務狀況表所呈列的整體遞延所得稅餘額。

## 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：國際稅務改革－支柱二模板規則

該等修訂就執行由經濟合作與發展組織（「經合組織」）發佈的支柱二模板規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅提出遞延所得稅會計臨時強制性豁免（該等稅法所產生的所得稅於下文簡稱「支柱二所得稅」），包括實施該等規則所述符合條件的當地最低補稅的稅法。該等修訂本亦引進有關該等稅項的披露規定。該等修訂一經發佈後即時生效，並須追溯應用。

本集團經營區域航線和國際航線，並在各大洲設有海外辦事處，各大洲最近頒佈了新的稅法，以實施經合組織發佈的第二支柱範本規則。新稅法不早於二零二四年一月一日生效。由於新稅法尚未生效，本集團預計截至二零二三年十二月三十一日止年度不會產生任何當前所得稅影響。

## 重要事項

### (b) 香港會計師公會就取消強積金－長服金對沖機制的會計影響的新指引

於二零二二年六月，香港特區政府(「政府」)刊憲香港《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將最終取消僱主使用其於強制性公積金(「強積金」)計劃項下之強制性供款減少其應付香港僱員之長期服務金(「長服金」)及遣散費之法定權利(又稱「對沖機制」)。政府隨後宣佈修訂條例將自二零二五年五月一日(「過渡日期」)起生效。其次，政府亦預期推出一項補助計劃以在取消對沖機制後協助僱主。

其中，一旦取消對沖機制生效，僱主自過渡日期起概不得使用其強制性強積金供款(無論於過渡日期之前、當日或之後作出之供款)所產生之任何累計權益減少有關僱員服務年期之長服金。然而，倘僱員於過渡日期前已開始受僱，則僱主可繼續使用上述累計權益減少截至過渡日期前就僱員服務年期之長服金；另外，於過渡日期前就服務年期之長服金將按僱員緊接過渡日期前之月薪及截至過渡日期之服務年期計算。

於二零二三年七月，香港會計師公會頒佈《取消強積金－長服金對沖機制之會計影響》，就有關對沖機制及取消該機制之會計考量提供指引。該指引特別指出實體可將預期用於減少應付予僱員長服金之強制性強積金供款所產生之累計權益視為該僱員對長服金之供款而入賬。然而，倘採用此方法，則於二零二二年六月修訂條例頒佈後，將不再允許應用國際會計準則第19號第93(b)段中之可行權宜方法，並於提供相關服務期間將此類視同供款確認為當期服務成本之扣減，而停止應用可行權宜方法產生之任何影響將在損益中確認為追補調整，並對截至二零二二年十二月三十一日止年度之長服金負債作出相應調整。

於本中期財務報告及於過往期間，根據香港會計師公會指引，本集團一直將預期用於減少應付予僱員長服金之強制性強積金供款所產生之累計權益視為該僱員對長服金之供款。然而，本集團已一直應用上述可行權宜方法。

本集團已評估該新指引對上述會計政策之影響，並決定變更該等會計政策以符合指引。管理層已開展實行該變動之程序，包括進行額外數據收集及影響評估。然而，由於本集團尚未全面完成對香港會計師公會指引影響之評估，因此無法合理估計該變動於本中期財務報告獲授權發行時之影響。本集團預期於其截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表中追溯應用該指引。

## 十二、委託理財情況

### 委託理財總體情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額
大額存單	非公開發行A股股票閒置募集資金	62.5	1,621.5
七天通知存款	非公開發行A股股票閒置募集資金	26.4	0
大額存單	公開發行A股可轉換公司債券閒置募集資金	1,760.0	1,882.0

註：上述發生額為報告期內投入及收回金額的淨值

# 股份變動、股東情況 及權益披露

## 一、股本變動情況

### (一) 股份變動情況表

單位：股

	2022年12月31日		2023年1月-6月	2023年6月30日	
	數量	比例(%)	增加/(減少)數量	數量	比例(%)
一、有限售條件股份					
國有法人持股	3,257,005,885	17.97	(2,453,434,457)	803,571,428	4.43
二、無限售條件流通股份					
1、人民幣普通股	10,219,889,517	56.40	2,453,447,257	12,673,336,774	69.94
2、境外上市的外資股	4,643,997,308	25.63	0	4,643,997,308	25.63
三、股份總數	18,120,892,710	100.00	12,800	18,120,905,510	100.00

### (二) 股份變動情況說明

公司於2020年10月15日公開發行人民幣160億元可轉換公司債券，簡稱「南航轉債」，報告期內，「南航轉債」持有人累計轉股數量為12,800股。相關詳情請參見公司在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所網站披露的相關公告。

本公司於2020年6月17日向南航集團非公開發行2,453,434,457股A股股票，南航集團認購的股份自發行結束之日起36個月內不得上市交易或轉讓。報告期內，上述A股股票因限售期滿解除限售，相關詳情請參見公司於2023年6月14日在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所網站披露的相關公告。

### (三) 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2023年5月31日，本公司第九屆董事會第十五次會議審議同意，公司向包括南航集團在內的不超過35名(含本數)符合中國證監會規定條件的特定投資者發行A股股票，募集資金總額不超過人民幣1,750,000萬元(含本數)，南航集團擬以現金方式認購本次發行股份金額不低於人民幣500,000萬元(含本數)且不高於人民幣1,000,000萬元(含本數)，以及公司向南龍控股發行不超過855,028,969股(含本數) H股股票，且募集資金總額不超過港幣290,000萬元(含本數)。2023年8月3日，本公司2023年第二次臨時股東大會、2023年第一次A股類別股東大會及2023年第一次H股類別股東大會審議通過了上述相關事項。詳情請參見公司於2023年6月1日在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和上交所網站披露的相關公告以及公司於2023年5月31日在聯交所網站披露的相關公告。

本公司將按照相關規定持續履行信息披露義務。

### (四) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除	報告期增加	報告期末		解除限售日期
		限售股數	限售股數	限售股數	限售原因	
中國南方航空集團有限公司	2,453,434,457	2,453,434,457	0	0	非公開發行股份限售股	2023年6月19日
中國南方航空集團有限公司	803,571,428	0	0	803,571,428	非公開發行股份限售股	2025年11月24日
合計	3,257,005,885	2,453,434,457	0	803,571,428	/	/

# 股份變動、股東情況 及權益披露

## 二、股東和實際控制人情況

### (一) 股東數量

截至報告期末，公司普通股股東總數為177,577戶。

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

#### 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售		質押、標記或凍結 情況股份狀態	數量	股東性質
				條件股份數量	數量			
中國南方航空集團有限公司	0	9,404,468,936	51.90	803,571,428	無	0	國有法人	
南龍控股有限公司	0	2,612,124,036	14.41	0	無	0	國有法人	
香港中央結算(代理人) 有限公司	444,000	1,750,805,837	9.66	0	未知	-	境外法人	
香港中央結算有限公司	130,662,978	728,892,289	4.02	0	無	0	境外法人	
中國證券金融股份有限公司	0	320,484,148	1.77	0	無	0	國有法人	
美國航空公司	0	270,606,272	1.49	0	無	0	境外法人	
中國航空油料集團有限公司	(176,000)	261,685,354	1.44	0	無	0	國有法人	
中國國有企業結構調整 基金股份有限公司	(107,039,558)	72,077,475	0.40	0	無	0	國有法人	
興業銀行股份有限公司 — 廣發睿毅領先混合型 證券投資基金	945,300	70,644,579	0.39	0	無	0	境內非國有法人	
春秋航空股份有限公司	(69,991,700)	70,419,861	0.39	0	無	0	境內非國有法人	

## 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量	
中國南方航空集團有限公司	8,600,897,508	人民幣普通股	8,600,897,508	
南龍控股有限公司	2,612,124,036	境外上市外資股	2,612,124,036	
香港中央結算(代理人)有限公司	1,750,805,837	境外上市外資股	1,750,805,837	
香港中央結算有限公司	728,892,289	人民幣普通股	728,892,289	
中國證券金融股份有限公司	320,484,148	人民幣普通股	320,484,148	
美國航空公司	270,606,272	境外上市外資股	270,606,272	
中國航空油料集團有限公司	261,685,354	人民幣普通股	261,685,354	
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	72,077,475	人民幣普通股	72,077,475	
興業銀行股份有限公司－廣發睿毅領先混合型證券投資基金	70,644,579	人民幣普通股	70,644,579	
春秋航空股份有限公司	70,419,861	人民幣普通股	70,419,861	
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用			
上述股東委託表決權、受托表決權、放棄表決權的說明	不適用			
上述股東關聯關係或一致行動的說明	南航集團通過在香港的全資子公司南龍控股和航信(香港)有限公司合計持有本公司2,648,836,036股H股股票。本公司未知其他股東是否有關聯關係。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用			

## 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
		持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	中國南方航空集團有限公司	803,571,428	2025年11月24日	803,571,428	非公開發行股份限售股
	上述股東關聯關係或一致行動的說明	南航集團通過在香港的全資子公司南龍控股和航信(香港)有限公司合計持有本公司2,648,836,036股H股股票。公司未知其他股東是否有關聯關係。			

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

無。



## 股份變動、股東情況 及權益披露

### (四) 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

### 三、權益披露

於2023年6月30日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知悉，除本公司董事、最高行政人員或監事之外的下述人士於本公司之股份（「股份」）或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條而須置存的本公司股東權益登記冊所載錄的權益或淡倉如下：

股東姓名	身份	股份 類別	所持股份數目	約佔已發行	約佔已發行	約佔本公司
				A股總數的 百分比(註3)	H股總數的 百分比(註3)	已發行 股本總數的 百分比(註3)
南航集團(註1)	實益擁有人	A股	14,840,738,255 (L)(註1)	110.12%	–	81.90%
	受控制法團權益	H股	3,503,865,005 (L)(註2)	–	75.45%	19.34%
	小計		18,344,603,260 (L)	–	–	101.23%
南龍控股(註1)	實益擁有人					
	受控制法團權益	H股	3,503,865,005 (L)(註3)	–	75.45%	19.34%
American Airlines Group Inc.(註4)	受控制法團的權益	H股	270,606,272 (L)	–	5.83%	1.49%

註：

- 於2023年6月30日，南航集團於本公司14,840,738,255股A股中直接擁有權益，其中包括根據A股認購協議認購的5,436,269,319股A股。於2023年6月30日及截至本報告日期，該等A股尚未發行。
- 於2023年6月30日，南航集團透過其受控制法團南龍控股及航信(香港)有限公司(南龍控股之全資附屬公司)於本公司3,503,865,005股H股中間接擁有權益(包括南龍控股根據H股認購協議認購的855,028,969股H股。於2023年6月30日及截至本報告日期，該等H股尚未發行。)
- 於2023年6月30日，南龍控股於本公司3,503,865,005股H股中擁有權益，包括透過其全資附屬公司航信(香港)有限公司持有的31,150,000股H股中間接擁有權益，及於3,472,715,005股H股中直接擁有權益(其中包括根據H股認購協議認購的不超過855,028,969股H股。於2023年6月30日及截至本報告日期，該等H股尚未發行)。
- American Airlines Group Inc.因擁有對美國航空公司100%的控制權而被視為擁有270,606,272股H股股份之權益。
- 根據本公司於2023年6月30日相關的已發行A股總數13,476,908,202股A股、已發行H股總數4,643,997,308股H股及已發行股份總數18,120,905,510股計算的百分比。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知，概無其他人士(本公司董事、最高行政人員或監事除外)於本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須置存的本公司股東權益登記冊的權益或淡倉。

# 債券相關情況

## 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

### (一) 企業債券

無

### (二) 公司債券

#### 1、公司債券基本情況

無。

#### 2、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

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

#### 3、公司債券其他情況的說明

2023年3月7日，廈航披露《廈門航空有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)2023年本息兌付及摘牌公告》。廈航於廈門航空有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)兌付兌息日2個交易日前將「20廈航01」公司債券本金及利息足額劃付至中國證券登記結算有限責任公司上海分公司指定的銀行賬戶。2023年3月16日，廈航向投資者足額兌付廈門航空有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)債券本金及利息，「20廈航01」公司債券於兌付當日摘牌。

## 債券相關情況

## (三)銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

## 非金融企業債務融資工具基本情況

截至本報告披露日，本集團存續的非金融企業債務融資工具情況表：

單位：百萬元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 還本		交易場所	交易機制	是否存在
							(%)	付息方式			終止上市
中國南方航空股份有限公司2022年度第十六期超短期融資券	22南航股 SCP016	012284088	2022/11/25	2022/11/28	2023/8/25	1,500.00	2.70%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2023年度第二期超短期融資券	23南航股 SCP002	012381183	2023/03/23	2023/03/27	2023/09/22	2,100.00	2.19%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2023年度第三期超短期融資券	23南航股 SCP003	012381760	2023/04/26	2023/04/27	2023/10/24	2,000.00	2.33%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2023年度第四期超短期融資券	23南航股 SCP004	012381932	2023/05/23	2023/05/24	2023/11/17	2,300.00	2.13%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2023年度第五期超短期融資券	23南航股 SCP005	012382769	2023/07/24	2023/07/25	2023/10/20	1,200.00	2.03%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2023年度第六期超短期融資券	23南航股 SCP006	012382812	2023/07/26	2023/07/27	2023/10/25	1,000.00	2.13%	到期一次還本 付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 還本		交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
							(%)	付息方式			
中國南方航空股份有限公司2020年度第五期中期票據	20南航股 MTN005	102000240	2020/3/3	2020/3/5	2025/3/5	1,000.00	3.28%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第一期中期票據	21南航股 MTN001	102101342	2021/7/19	2021/7/21	2024/7/21	1,000.00	3.17%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第二期中期票據	21南航股 MTN002	102101975	2021/9/26	2021/9/28	2024/9/28	3,000.00	3.09%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第三期中期票據	21南航股 MTN003	102103046	2021/11/18	2021/11/22	2024/11/22	3,500.00	3.20%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2021年度第四期中期票據	21南航股 MTN004	102103343	2021/12/27	2021/12/28	2024/12/28	1,500.00	2.90%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2022年度第一期中期票據	22南航股 MTN001	102280279	2022/2/16	2022/2/17	2025/2/17	1,300.00	2.73%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
中國南方航空股份有限公司2022年度第二期中期票據	22南航股 MTN002	102280597	2022/3/22	2022/3/23	2025/3/23	1,000.00	2.95%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否

## 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 還本		交易場所	交易機制	是否存在
							(%)	付息方式			終止上市
中國南方航空股份有限公司2022年度第三期中期票據	22南航股 MTN003	102281130	2022/5/25	2022/5/26	2025/5/26	1,500.00	2.69%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否
廈門航空有限公司2022年第一期綠色中期票據	22廈門航空 MTN001 (綠色)	102280538	2022/3/15	2022/3/16	2025/3/16	100.00	3.00%	每年付息，到期還本付息	全國銀行間 債券市場	詢價交易方式和點 擊成交交易方式	否

## 二、可轉換公司債券情況

### (一)轉債發行情況

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

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

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

## (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

可轉換公司債券名稱	2020年	
	中國南方航空股份有限公司	
	可轉換公司債券	
期末轉債持有人數	23,933	
本公司轉債的擔保人	無	
擔保人盈利能力、資產狀況和信用狀況重大變化情況	無	

## (三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
2020年中國南方航空股份有限公司可轉換公司債券	5,896,401,000.00	79,000.00	-	-	5,896,322,000.00

## (四) 報告期轉債累計轉股情況

可轉換公司債券名稱	2020年	
	中國南方航空股份有限公司	
	可轉換公司債券	
報告期轉股額(元)	79,000.00	
報告期轉股數(股)	12,800	
累計轉股數(股)	1,619,179,228	
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	10.56	
尚未轉股額(元)	5,896,322,000.00	
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	36.85	

## (五) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

根據中國證監會《上市公司證券發行管理辦法》《公司債券發行與交易管理辦法》和《上海證券交易所股票上市規則》等相關規定，報告期內，公司委託信用評級機構聯合資信評估股份有限公司為公司2020年10月發行的南航轉債進行了信用評級，聯合資信評估股份有限公司出具了《中國南方航空股份有限公司公開發行可轉換公司債券2023年跟蹤評級報告》，評級結果如下：維持公司主體長期信用等級AAA，南航轉債信用等級為AAA，評級展望為穩定。公司各方面經營情況穩定，資產結構合理，資信情況良好。公司未來年度還債的現金來源主要包括公司業務正常經營所獲得的收入所帶來的現金流入等。





B-1207

B-1122

BOEING 737-8

BOEING 737-8



# 獨立 核數師報告



致中國南方航空股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱列載於第81頁至第115頁中國南方航空股份有限公司(「本公司」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於2023年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止6個月期間的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會所發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

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

## 審閱範圍

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

## 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於2023年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2023年8月29日

# 合併 利潤表

截至2023年6月30日止6個月—未經審計

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>經營收入</b>			
運輸收入		<b>68,138</b>	37,875
其他經營收入		<b>3,692</b>	2,942
<b>經營收入總額</b>	4	<b>71,830</b>	40,817
<b>營運開支</b>			
航班營運開支		<b>34,388</b>	23,236
維修開支		<b>6,530</b>	5,147
飛機及運輸服務開支		<b>11,977</b>	8,432
宣傳及銷售開支		<b>2,872</b>	1,798
行政及管理開支		<b>1,922</b>	1,599
折舊及攤銷		<b>12,997</b>	11,857
其他		<b>1,518</b>	1,280
<b>營運開支總額</b>		<b>72,204</b>	53,349
<b>其他收入淨額</b>	7	<b>1,807</b>	1,968
<b>經營收益／(虧損)</b>	9	<b>1,433</b>	(10,564)
利息收入		<b>219</b>	250
利息支出	8	<b>(2,970)</b>	(2,989)
匯兌損失，淨額		<b>(1,347)</b>	(2,052)
應佔聯營公司業績		<b>18</b>	6
應佔合營公司業績		<b>279</b>	150
金融資產／負債的公允價值變動損益		<b>604</b>	27
喪失聯營公司控制權收益		<b>-</b>	42
<b>稅前虧損</b>		<b>(1,764)</b>	(15,130)
所得稅	10	<b>(717)</b>	3,144
<b>本期淨虧損</b>		<b>(2,481)</b>	(11,986)
<b>本期淨虧損歸屬於：</b>			
本公司權益持有者		<b>(2,877)</b>	(11,490)
非控制性權益		<b>396</b>	(496)
<b>本期淨虧損</b>		<b>(2,481)</b>	(11,986)
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(人民幣元／股)	12	<b>(0.16)</b>	(0.68)

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併 綜合收益表

截至2023年6月30日止6個月—未經審計

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>本期淨虧損</b>		<b>(2,481)</b>	(11,986)
<b>其他綜合收益：</b>			
不能重分類進損益的項目			
—其他權益工具投資公允價值變動(不得重分類至損益)		<b>(111)</b>	—
—與以上項目有關的所得稅影響		<b>28</b>	—
以後將重分類至損益的項目			
—外幣報表折算差額		<b>1</b>	1
—應佔聯營公司之其他綜合收益		—	(1)
—與以上項目有關的所得稅影響		—	—
<b>本期其他綜合收益</b>	11	<b>(82)</b>	—
<b>本期綜合收益總額</b>		<b>(2,563)</b>	(11,986)
<b>綜合收益總額歸屬於：</b>			
本公司權益持有者		<b>(2,922)</b>	(11,490)
非控制性權益		<b>359</b>	(496)
<b>本期綜合收益總額</b>		<b>(2,563)</b>	(11,986)

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併 財務狀況表

於2023年6月30日—未經審計

	附註	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額	13	93,474	90,517
在建工程	14	32,817	33,300
使用權資產	15	127,840	131,954
商譽		237	237
於聯營公司權益		2,591	2,588
於合營公司權益		3,739	3,618
飛機租賃定金		376	354
其他權益工具投資		548	659
其他非流動金融資產		396	436
應收關聯公司款項	21(c)	308	357
衍生金融資產		—	27
遞延所得稅資產		12,321	12,471
其他資產		2,115	2,274
		<b>276,762</b>	278,792
<b>流動資產</b>			
存貨		1,552	1,387
應收賬款	16	4,162	2,619
其他應收款		8,638	7,939
現金及現金等價物		13,076	19,889
持有待售資產		—	709
受限制銀行存款		161	174
預付費用及其他流動資產		574	619
衍生金融資產		4	2
應收關聯公司款項	21(c)	268	116
		<b>28,435</b>	33,454
<b>流動負債</b>			
衍生金融負債		1,099	1,708
借款	17	75,732	85,336
租賃負債		20,566	21,799
應付賬款	18	2,485	1,537
合同負債		1,539	1,496
票證結算		6,665	3,383
應付所得稅		212	312
應付關聯公司款項	21(c)	390	435
預提費用		21,433	17,636
其他負債		8,538	7,816
		<b>138,659</b>	141,458
<b>淨流動負債</b>		<b>(110,224)</b>	(108,004)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>166,538</b>	170,788

關於我們

經營業績

企業管治

財務報告

# 合併 財務狀況表

於2023年6月30日－未經審計

	附註	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動負債</b>			
借款	17	36,267	34,444
租賃負債		69,712	72,963
其他非流動負債		1,514	1,954
應付關聯公司款項	21(c)	58	85
大修理準備		5,217	5,199
遞延收益		861	760
遞延所得稅負債		23	24
		<b>113,652</b>	115,429
<b>淨資產</b>		<b>52,886</b>	55,359
<b>股本及儲備</b>			
股本		18,121	18,121
儲備		20,232	23,154
<b>歸屬於本公司權益持有者的權益</b>		<b>38,353</b>	41,275
<b>非控制性權益</b>		<b>14,533</b>	14,084
<b>權益合計</b>		<b>52,886</b>	55,359

經由董事會於2023年8月29日批准及授權刊發。

馬須倫  
董事

韓文勝  
董事

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併 權益變動表

截至2023年6月30日止6個月一未經審計

	歸屬於本公司權益持有者									
	股本	公允價值儲備		公允價值儲備		其他儲備	累計虧損	小計	非控制性權益	權益合計
		股本溢價	(可重分類至損益)	(不能重分類至損益)						
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元					
	(附註19(b)(i))	(附註19(b)(ii))	(附註19(b)(iii))	(附註19(b)(iv))	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
於2022年1月1日	16,948	47,378	-	156	3,390	(21)	67,851	16,657	84,508	
<b>截至2022年6月30日止6個月權益變動：</b>										
本期淨虧損	-	-	-	-	-	(11,490)	(11,490)	(496)	(11,986)	
其他綜合收益	-	-	(1)	-	1	-	-	-	-	
本期綜合收益總額	-	-	(1)	-	1	(11,490)	(11,490)	(496)	(11,986)	
少數股東投入資本	-	-	-	-	15	-	15	12	27	
喪失子公司控制權對非控制性權益的影響	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)	
於2022年6月30日及2022年7月1日	16,948	47,378	(1)	156	3,406	(11,511)	56,376	15,272	71,648	
<b>截至2022年12月31日止6個月權益變動：</b>										
本期淨虧損	-	-	-	-	-	(21,209)	(21,209)	(521)	(21,730)	
其他綜合收益	-	-	1	61	-	-	62	46	108	
本期綜合收益總額	-	-	1	61	-	(21,209)	(21,147)	(475)	(21,622)	
發行股本	1,173	4,873	-	-	-	-	6,046	-	6,046	
喪失子公司控制權對非控制性權益的影響	-	-	-	-	-	-	-	(701)	(701)	
處置其他權益工具投資	-	-	-	40	-	(40)	-	-	-	
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	
於2022年12月31日及2023年1月1日	18,121	52,251	-	257	3,406	(32,760)	41,275	14,084	55,359	
<b>截至2023年6月30日止6個月權益變動：</b>										
本期淨虧損	-	-	-	-	-	(2,877)	(2,877)	396	(2,481)	
其他綜合收益	-	-	-	(46)	1	-	(45)	(37)	(82)	
本期綜合收益總額	-	-	-	(46)	1	(2,877)	(2,922)	359	(2,563)	
少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	1,017	1,017	
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(900)	(900)	
清算子公司對非控制性權益的影響	-	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)	
於2023年6月30日	18,121	52,251	-	211	3,407	(35,637)	38,353	14,533	52,886	

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

# 合併 現金流量表

截至2023年6月30日止6個月—未經審計

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>經營活動</b>		
經營活動現金流入	20,464	5,996
已收利息	248	220
已付利息	(3,192)	(3,124)
已付所得稅	(689)	(1,438)
<b>經營活動的現金流入淨額</b>	<b>16,831</b>	1,654
<b>投資活動</b>		
出售物業、廠房及設備、使用權資產及持有待售資產所得款項	1,064	3,614
收到合營公司股息	140	-
到期收回定期存款	72	110
收到聯營公司股息	15	6
處置衍生金融工具所得款項	21	-
收到其他非流動金融資產股息	1	-
喪失聯營公司控制權所得款項	-	43
購買物業、廠房及設備及其他資產	(5,815)	(5,313)
存入定期存款	(1)	(470)
購買聯營公司	(2)	-
<b>投資活動的現金流出淨額</b>	<b>(4,505)</b>	(2,010)
<b>籌資活動</b>		
銀行借款所得款項	20,564	37,453
超短期融資券所得款項	8,500	16,000
中期票據所得款項	-	3,900
償還銀行借款	(15,842)	(18,059)
償還公司債券	(8,000)	(5,000)
償還超短期融資券	(13,100)	(22,100)
已付租賃款的本金部分	(11,391)	(10,897)
非控制性權益注資	1,017	116
飛機租賃定金的支付	(10)	(14)
支付非控制性權益股息	(900)	(28)
支付非控制性權益之子公司清算款	(27)	-
<b>籌資活動的現金(流出)/流入淨額</b>	<b>(19,189)</b>	1,371
<b>現金及現金等價物的淨(減少)/增加</b>	<b>(6,863)</b>	1,015
於1月1日的現金及現金等價物結餘	19,889	21,456
現金及現金等價物匯兌收益	50	36
<b>於6月30日的現金及現金等價物結餘</b>	<b>13,076</b>	22,507

所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

# 財務報表 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 1 編製基準

中國南方航空股份有限公司(「本公司」)及其子公司(「本集團」)是按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定編製本中期財務報告，且符合國際會計準則委員會所發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告經由董事會於2023年8月29日批准刊發。

除預期將於2023年年度財務報告中反映的會計政策變更外，本中期財務報告是根據與2022年年度財務報告相同的會計政策編製。有關會計政策變動的詳情載於附註2。

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

本中期財務報告包括合併財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自2022年年度財務報告刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績變動具相關重要性的事件和交易。合併中期財務報表和其中所載的附註並未全部載有根據《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的資料。

本中期財務報告雖未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資訊的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的審閱報告載於第80頁。

## 2 會計政策變更

### (a) 新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則應用於當前會計期間的本中期財務報告：

- 國際財務報告準則第17號，保險合約
- 國際會計準則第8號修訂本，會計政策、會計估計變動及差錯：會計估計的定義
- 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：國際稅務改革—支柱二模板規則

本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響所述如下：



# 財務報表 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 2 會計政策變更(續)

### (a) 新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 國際財務報告準則第17號，保險合約

國際財務報告準則第17號取代國際財務報告準則第4號，載列適用於保險合同發行人的確認、計量、呈列及披露規定。該準則概無對該等財務報表造成重大影響，乃由於本集團概無屬國際財務報告準則第17號範圍內的合約。

#### 國際會計準則第8號修訂本，會計政策、會計估計變動及差錯：會計估計的定義

該等修訂本就區分會計政策變動及會計估計變動提供進一步指引。該等修訂本概無對該等財務報表造成重大影響，乃由於本集團區分會計政策變動及會計估計變動的方法與該等修訂本一致。

#### 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

該等修訂將初始確認豁免的範圍縮小，使豁免在初始確認時不適用於會產生等額及可抵銷暫時差異的交易，例如租賃及棄置負債。對於租賃及棄置負債，相關遞延所得稅資產和負債應從列報的最早比較期間期初開始確認，並將所有累計影響確認為當日留存收益或其他權益組成部分的調整。對於其他所有交易，該等修訂適用於最早列報期開期初後發生的交易。

在此修訂前，本集團並不將初始確認豁免應用於租賃交易，而是確認相關遞延稅項，但本集團此前已就單一交易產生按淨額計算的使用權資產及相關租賃負債確定的暫時性差異除外。應用次修訂後，本集團將分別確認使用權資產及相關租賃負債的暫時性差異。該變動主要影響年度財務報表中遞延所得稅資產及負債組成部分的披露，但由於相關遞延所得稅餘額符合國際會計準則第12號所訂明的抵銷資格，故其概不影響綜合財務狀況表所呈列的整體遞延所得稅餘額。

#### 國際會計準則第12號修訂本，所得稅：國際稅務改革－支柱二模板規則

該等修訂就執行由經濟合作與發展組織(「經合組織」)發佈的支柱二模板規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅提出遞延所得稅會計臨時強制性豁免(該等稅法所產生的所得稅於下文簡稱「支柱二所得稅」)，包括實施該等規則所述符合條件的當地最低補稅的稅法。該等修訂本亦引進有關該等稅項的披露規定。該等修訂一經發佈後即時生效，並須追溯應用。

本集團經營區域航線和國際航線，並在各大洲設有海外辦事處，各大洲最近頒佈了新的稅法，以實施經合組織發佈的支柱二模板規則。新稅法不早於二零二四年一月一日生效。由於新稅法尚未生效，本集團預計截至二零二三年十二月三十一日止年度不會產生任何當前所得稅影響。

## 2 會計政策變更(續)

### (b) 香港會計師公會就取消強積金－長服金對沖機制的會計影響的新指引

於二零二二年六月，香港特區政府(「政府」)刊憲香港《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將最終取消僱主使用其於強制性公積金(「強積金」)計劃項下之強制性供款減少其應付香港僱員之長期服務金(「長服金」)及遣散費之法定權利(又稱「對沖機制」)。政府隨後宣佈修訂條例將自二零二五年五月一日(「過渡日期」)起生效。其次，政府亦預期推出一項補助計劃以在取消對沖機制後協助僱主。

其中，一旦取消對沖機制生效，僱主自過渡日期起概不得使用其強制性強積金供款(無論於過渡日期之前、當日或之後作出之供款)所產生之任何累計權益減少有關僱員服務年期之長服金。然而，倘僱員於過渡日期前已開始受僱，則僱主可繼續使用上述累計權益減少截至過渡日期前就僱員服務年期之長服金；另外，於過渡日期前就服務年期之長服金將按僱員緊接過渡日期前之月薪及截至過渡日期之服務年期計算。

於二零二三年七月，香港會計師公會頒佈《取消強積金－長服金對沖機制之會計影響》，就有關對沖機制及取消該機制之會計考量提供指引。該指引特別指出實體可將預期用於減少應付予僱員長服金之強制性強積金供款所產生之累計權益視為該僱員對長服金之供款而入賬。然而，倘採用此方法，則於二零二二年六月修訂條例頒佈後，將不再允許應用國際會計準則第19號第93(b)段中之可行權宜方法，並於提供相關服務期間將此類視同供款確認為當期服務成本之扣減，而停止應用可行權宜方法產生之任何影響將在損益中確認為追補調整，並對截至二零二二年十二月三十一日止年度之長服金負債作出相應調整。

於本中期財務報告及於過往期間，根據香港會計師公會指引，本集團一直將預期用於減少應付予僱員長服金之強制性強積金供款所產生之累計權益視為該僱員對長服金之供款。然而，本集團已一直應用上述可行權宜方法。

本集團已評估該新指引對上述會計政策之影響，並決定變更該等會計政策以符合指引。管理層已開展實行該變動之程序，包括進行額外數據收集及影響評估。然而，由於本集團尚未全面完成對香港會計師公會指引影響之評估，因此無法合理估計該變動於本中期財務報告獲授權發行時之影響。本集團預期於其截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表中追溯應用該指引。

# 財務報表 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 3 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團在正常業務經營過程中承受流動資金、利率、外匯、信貸及燃油價格風險。

本中期財務報告並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，此中期財務報告應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報告一併閱讀。

本集團風險管理政策自2022年12月31日無變動。

### (a) 流動性風險

於2023年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產人民幣110,224百萬元。截至2023年6月30日止6個月，本集團錄得的經營活動現金淨流入為人民幣16,831百萬元，投資活動現金淨流出為人民幣4,505百萬元及融資活動現金淨流出人民幣19,189百萬元，導致現金及現金等價物淨減少人民幣6,863百萬元。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入及本集團取得外部融資以應付償還到期債務及已承擔的未來資本性開支之能力。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構融資的信用額度，以滿足短期及較長期的流動性要求。於2023年6月30日，本集團獲得多家國內銀行及金融機構的授信額度，提供最高人民幣約412,139百萬元的銀行授信額度(2022年12月31日：人民幣320,530百萬元)，其中人民幣約297,545百萬元尚未被使用(2022年12月31日：人民幣223,729百萬元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資以應所需。

於2023年6月30日，本集團的借款合同期限在附註17中披露。

### (b) 利率風險

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

本集團通過以美元定價的利率互換合同以應對現金流量利率風險。根據利率互換合同，本集團與第三方約定定期(主要為每季)，就合同約定的名義本金，按合同約定的固定利率與浮動利率的差計算並進行交割。截至2023年6月30日，所有利率互換合同均已提前結算。

截至2023年6月30日，在其他因素不變情況下，假定利率增加/減少100個基點，將會導致本集團稅後虧損增加/減少及留存利潤減少/增加約為人民幣311百萬元(2022年12月31日：人民幣340百萬元)。

對於本集團於報告期末所持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險敞口，本集團的稅後虧損(及留存收益)及合併權益的其他組成部份的影響是假設該利率的改變導致利息費用或收入的年度變動。該分析與2022年的分析基礎一致。

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (c) 外匯風險

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

本集團大部分的租賃負債以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元。人民幣對外幣的貶值或升值會對本集團的業績構成重大影響。

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

	2023年6月30日	
	人民幣對外幣升值／ (貶值)	對稅後虧損的減少／ (增加)和留存利潤的 增加／(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	284 (284)
歐元	1% (1%)	16 (16)
日元	10% (10%)	11 (11)

	2022年12月31日	
	人民幣對外幣升值／ (貶值)	對稅後虧損的減少／ (增加)和留存利潤的 增加／(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	293 (293)
歐元	1% (1%)	15 (15)
日元	10% (10%)	24 (24)

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (d) 信用風險

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

#### 現金及現金等價物

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

#### 應收賬款

「開賬與結算計劃」為航空公司及銷售代理人之間的結算系統。本集團大部分的機票是由參與國際航空協會組織的「開賬與結算計劃」的代理人銷售，降低了本集團的信用風險。於2023年6月30日，本集團應收開賬與結算計劃的代理人結餘為人民幣1,068百萬元(2022年12月31日：人民幣287百萬元)。本集團持續關注應收開賬與結算計劃的代理人及其餘應收賬款餘額的信用風險。本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬準備維持於管理層預期的數額內。

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

下表列示了在2023年6月30日，本集團應收航空票款的信用風險敞口及預期信用損失的相關資訊：

	2023年6月30日		
	預期損失率 %	賬面總額 人民幣百萬元	壞賬準備 人民幣百萬元
3個月內	0.01	2,830	-
3個月以上1年以下	50.00	55	27
1年以上2年以下	100.00	3	3
2年以上3年以下	100.00	-	-
3年以上	100.00	13	13
		<b>2,901</b>	<b>43</b>
	2022年12月31日		
	預期損失率 %	賬面總額 人民幣百萬元	壞賬準備 人民幣百萬元
3個月內	0.01	1,791	-
3個月以上1年以下	50.00	43	21
1年以上2年以下	100.00	2	2
2年以上3年以下	100.00	-	-
3年以上	100.00	13	13
		<b>1,849</b>	<b>36</b>

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (d) 信用風險(續)

##### 應收賬款(續)

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

本集團的應收里程積分銷售款以及應收航線合作款的信用風險低。本集團沒有對這些應收賬款計提信用損失準備。

於2023年6月30日，本集團根據預期信用損失對其他應收賬款計提了人民幣17百萬元的損失準備(2022年12月31日：人民幣17百萬元)。

##### 其他應收款

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

於2023年6月30日，本集團根據預期信用損失對其他應收款計提了人民幣136百萬元的損失準備(2022年12月31日：人民幣136百萬元)。

##### 衍生金融工具

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

# 財務報表 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 燃油價格風險

由於航油成本為本集團一項主要營運開支，因此本集團的業績極受航油價格波動所影響。本集團允許審慎利用掉期及期權等經批准使用的衍生工具，通過固定燃油價格範圍以應對浮動燃油成本的風險。截至2023年6月30日止6個月期間內，本集團簽訂了一些原油遠期合同以降低燃油價格風險。於2023年6月30日，該等原油遠期合同的公允價值為人民幣4百萬元。

在航油消耗量及所有其他變數保持不變的情況下，航油價格可能合理上升/降低10%（截至2022年6月30日止6個月期間：10%），本集團航油成本將增加/減少人民幣約2,280百萬元（截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣約1,440百萬元）。敏感性分析假設於報告期初至期末航油價格已變動而導致本集團航油成本的即時變動。

### (f) 資本管理

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

本集團根據風險水準管理資本並根據預期融資需求管理債務投資組合。本集團利用資產負債比率監察其資本，此比率按照負債總額除以資產總額計算。截至2023年6月30日止6個月期間，本集團的策略仍是將資產負債比率維持在一定範圍，以支持本集團的長期運營和發展。該策略與2022年相比沒有改變。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、發行新股、向股東返還資本、獲取新的債務融資或出售資產以減低債務。

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率為82.67%（2022年12月31日：82.27%）。

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (g) 公允價值

##### (i) 以公允價值計量的金融工具

##### 公允價值計量層級

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

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

於2023年6月30日				
公允價值計量按層級劃分：				
持續以公允價值計量的	2023年6月30日			
	公允價值 人民幣百萬元	第一層級 人民幣百萬元	第二層級 人民幣百萬元	第三層級 人民幣百萬元
<b>金融資產／(負債)：</b>				
其他權益工具投資：				
— 非流通上市股權	548	-	-	548
其他非流動金融資產：				
— 上市股權	27	27	-	-
— 非上市股權	28	-	-	28
衍生金融資產：				
— 原油遠期合同	4	-	4	-
衍生金融負債：				
— 可轉債的衍生部分	(1,099)	-	(1,099)	-



# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (g) 公允價值(續)

##### (i) 以公允價值計量的金融工具(續)

##### 公允價值計量層級(續)

於2022年12月31日				
公允價值計量按層級劃分：				
持續以公允價值計量的	2022年12月31日	第一層級	第二層級	第三層級
	公允價值 人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>金融資產/(負債)：</b>				
其他權益工具投資：				
— 非流通上市股權	659	—	—	659
其他非流動金融資產：				
— 上市股權	21	21	—	—
— 非上市股權	28	—	—	28
衍生金融資產：				
— 利率互換	29	—	29	—
衍生金融負債：				
— 可轉債的衍生部分	(1,708)	—	(1,708)	—

截至2023年6月30日止6個月期間及截至2022年6月30日止6個月期間，沒有第一層級、第二層級及第三層級之間轉入或轉出的情況。本集團的政策是於報告期末確認該報告期內各層級間的轉換。

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

	2023年6月30日	2022年12月31日
轉股價格	人民幣6.17元	人民幣6.17元
A股股票價格	人民幣6.02元	人民幣7.65元
股票波動率	32.25%	33.29%
無風險利率	2.25%	2.46%

### 3 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (g) 公允價值(續)

##### (i) 以公允價值計量的金融工具(續)

##### 公允價值計量層級(續)

第三層級的公允價值計量的資訊

	估值方法	重大非可觀察參數	範圍
其他權益工具投資：			
— 非流通上市股權投資(1)&(3)	市場法—估值倍數	流動性折扣	32%
其他非流動金融資產：			
— 非上市股權投資(2)	收益法—現金流折現	預測期預測利潤增長率	-9.47%-15%
		永續增長率	2.65%-2.81%
		永續期股利分配率	80%
		預測期股利分配率	27%-33%
		折現率	9.08%-11.77%

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

##### (ii) 不以公允價值計量的金融工具

於2023年6月30日及2022年12月31日，其他所有的金融工具包括現金及現金等價物、應收／付關聯公司款項、應收賬款及其他應收款項、其他非流動金融資產(攤餘成本)、應付賬款及其他應付款項、借款以及租賃負債的賬面價值與公允價值無重大差異。

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 4 經營收入

本集團主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運和其他延伸運輸服務。

按照服務線源自客戶合同收入進行劃分如下：

	截至6月30日止6個月	
	2023	2022
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>按照國際財務報告準則第15號核算的源自客戶合同收入：</b>		
按照服務線對收入進行劃分		
— 運輸收入		
— 客運	<b>60,958</b>	26,732
— 貨運及郵運	<b>7,180</b>	11,143
— 佣金收入	<b>1,423</b>	924
— 貨物處理收入	<b>480</b>	553
— 酒店及旅遊服務收入	<b>344</b>	194
— 地面服務收入	<b>291</b>	101
— 航空配餐服務收入	<b>198</b>	110
— 通用航空服務收入	<b>-</b>	245
— 其他	<b>823</b>	709
	<b>71,697</b>	40,711
<b>其他來源之收入：</b>		
— 租賃收入	<b>133</b>	106
	<b>71,830</b>	40,817

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

## 5 分部報告

### (a) 業務分部

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

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

分部業務之間的銷售及轉讓按當時適用的向第三方銷售及轉讓的市場價格進行交易。

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

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 5 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至2023年6月30日止6個月的分部業績列示如下：

	航空運輸				合計
	業務分部	其他業務分部	分部間抵消	未分配項目*	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>收入確認時點</b>					
在某一時點確認收入	1,466	999	(820)	-	1,645
在某一時段內確認收入	69,854	2,063	(1,732)	-	70,185
對外客戶的經營收入	70,952	878	-	-	71,830
分部間銷售	368	2,184	(2,552)	-	-
<b>報告分部收入</b>	<b>71,320</b>	<b>3,062</b>	<b>(2,552)</b>	<b>-</b>	<b>71,830</b>
<b>報告分部稅前(虧損)/收益</b>	<b>(2,895)</b>	<b>277</b>	<b>(49)</b>	<b>906</b>	<b>(1,761)</b>
<b>報告分部稅後(虧損)/收益</b>	<b>(3,424)</b>	<b>226</b>	<b>(36)</b>	<b>755</b>	<b>(2,479)</b>
<b>其他分部數據</b>					
所得稅	529	51	(13)	151	718
利息收入	209	10	-	-	219
利息支出	2,963	16	(9)	-	2,970
折舊及攤銷	12,911	100	-	-	13,011
信用損失	7	-	-	-	7
資產減值損失	-	1	-	-	1
應佔聯營及合營公司業績	-	-	-	297	297
金融資產/負債公允價值變動	-	-	-	604	604
非流動資產本期新增 <sup>(#)</sup>	11,246	277	(24)	-	11,499

## 5 分部報告(續)

### (a) 業務分部(續)

截至2022年6月30日止6個月的分部業績列示如下：

	航空運輸		分部間抵消 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
	業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元			
<b>收入確認時點</b>					
在某一時點確認收入	953	454	(356)	–	1,051
在某一時段內確認收入	39,559	1,523	(1,316)	–	39,766
對外客戶的經營收入	40,288	529	–	–	40,817
分部間銷售	224	1,448	(1,672)	–	–
<b>報告分部收入</b>	<b>40,512</b>	<b>1,977</b>	<b>(1,672)</b>	<b>–</b>	<b>40,817</b>
<b>報告分部稅前虧損</b>	<b>(15,189)</b>	<b>(186)</b>	<b>17</b>	<b>232</b>	<b>(15,126)</b>
<b>報告分部稅後虧損</b>	<b>(12,052)</b>	<b>(123)</b>	<b>17</b>	<b>175</b>	<b>(11,983)</b>
<b>其他分部資料</b>					
所得稅	(3,137)	(63)	–	57	(3,143)
利息收入	298	10	(58)	–	250
利息支出	3,038	18	(67)	–	2,989
折舊及攤銷	11,749	104	–	–	11,853
信用損失	–	–	–	–	–
應佔聯營及合營公司業績	–	–	–	156	156
金融資產／負債公允價值變動	–	–	–	27	27
非流動資產本期新增 <sup>(#)</sup>	8,351	252	(139)	–	8,464

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 5 分部報告(續)

### (a) 業務分部(續)

於2023年6月30日和2022年12月31日的分部資產和負債列示如下：

	航空運輸				合計
	業務分部	其他業務分部	分部間抵消	未分配項目*	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
<b>於2023年6月30日</b>					
報告分部資產	293,512	6,776	(2,271)	6,937	304,954
報告分部負債	250,128	3,338	(2,254)	1,099	252,311
<b>於2022年12月31日</b>					
報告分部資產	301,356	5,677	(1,974)	6,942	312,001
報告分部負債	254,087	3,089	(1,997)	1,708	256,887

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

# 非流動資產新增不包括於聯營及合營公司權益、其他股權工具投資、其他非流動金融資產(以公允價值計量且其變動計入當期損益)、長期應收款(包括應收關聯公司款項)、衍生金融資產及遞延所得稅資產。

### (b) 地區信息

本集團之業務分部於三個主要的地理區域經營，儘管其管理是全球性的。

本集團對地區分部的收入按如下原則進行分析：

- (1) 起點及終點均為中國境內(不包括中國香港特別行政區，中國澳門特別行政區及台灣地區(「港澳臺」))的運輸收入屬國內收入。往來於中國境內及港澳臺間的運輸收入屬港澳臺收入；起點或終點為其他境外地區的運輸收入則屬國際收入。

## 5 分部報告(續)

### (b) 地區信息(續)

- (2) 佣金收入、貨物處理、通用航空、提供酒店和旅遊服務、地面服務、航空配餐服務和其他雜項服務所賺取的收入按提供該服務所在地劃歸為該地區的業務收入。

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
境內	57,038	26,211
國際	14,010	14,452
港澳臺	782	154
	<b>71,830</b>	40,817

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

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

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>稅前虧損</b>			
報告分部稅前虧損	5(a)	(1,761)	(15,126)
專項借款匯兌損益的資本化調整	(i)	(3)	(4)
合併稅前虧損		<b>(1,764)</b>	(15,130)

	附註	2023年6月30日	2022年12月31日
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>資產</b>			
報告分部資產	5(a)	304,954	312,001
專項借款匯兌損益的資本化調整	(i)	11	14
撥款轉入	(ii)	(4)	(4)
同一控制下企業合併的調整	(iii)	237	237
其他		(1)	(2)
合併資產總額		<b>305,197</b>	312,246



# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 5 分部報告(續)

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

#### 負債

於2023年06月30日及2022年12月31日，報告分部負債金額與合併負債總額一致。

附註：

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

## 6 業務季節性

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

## 7 其他收入淨額

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
政府補助(註)	1,449	1,540
處置物業、廠房及設備、使用權資產及持有待售資產的 淨收益/(損失)		
— 飛機和備用發動機	142	95
— 其他物業、廠房及設備及使用權資產	21	(2)
其他	195	335
	<b>1,807</b>	1,968

註：政府補助主要包括各地方政府為鼓勵本集團經營當地航線而給予的補貼。

截至2023年6月30日止6個月期間及截至2022年6月30日止6個月期間，本集團已確認為收入的政府補助並無未滿足補貼條件及其他或有事項。

## 8 利息支出

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
借款利息	1,516	1,420
租賃負債利息	1,779	1,905
非以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債利息支出 減：資本化的利息支出(註)	3,295 (325)	3,325 (336)
	<b>2,970</b>	2,989

註：截至2023年6月30日止6個月，資本化利息所採用的加權平均年利率為2.47%(截至2022年6月30日止6個月：2.59%)。

## 9 經營收益／(虧損)

經營收益／(虧損)已扣除下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
僱員成本	14,297	12,543
燃油成本	22,797	14,395
折舊		
— 物業、廠房及設備	4,854	4,330
— 使用權資產	7,924	7,259
其他攤銷	219	268
租賃支出	652	520

## 10 所得稅

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
當期所得稅	540	1,004
遞延稅項	177	(4,148)
	<b>717</b>	(3,144)

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

截至2023年6月30日止6個月期間，本公司及中國境內各分子公司適用的所得稅稅率為15%至25%（截至2022年6月30日止6個月期間：15%至25%）。本公司部分子公司於香港運營，適用的香港利得稅稅率為16.5%（截至2022年6月30日止6個月期間：16.5%）。

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 11 其他綜合收益

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資：</b>		
本期確認的公允價值變動	(111)	-
於其他綜合收益中確認的遞延所得稅的影響	28	-
	(83)	-
<b>應佔聯營公司之其他綜合收益：</b>		
可重分類至損益	-	(1)
<b>外幣財務報表折算差額</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>本期其他綜合收益總額</b>	<b>(82)</b>	<b>-</b>

### 12 每股虧損

截至2023年6月30日止6個月期間之基本每股虧損是根據歸屬於本公司權益持有者淨虧損人民幣2,877百萬元（截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣11,490百萬元）和期內已發行加權平均股數18,120,892,710股（截至2022年6月30日止6個月期間：16,948,442,696股）計算。

由於可轉換公司債券對截至2023年6月30日止6個月期間及2022年6月30日止6個月期間之基本每股虧損具有反稀釋性，所以攤薄每股虧損與基本每股虧損是相同的。

## 13 物業、廠房及設備，淨額

	截至2023年6月30日止6個月			
	飛機 人民幣百萬元	其他飛行設備 含高價件 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2023年1月1日賬面價值	59,410	8,743	22,364	90,517
本期新增	1,629	335	277	2,241
在建工程轉入(附註14)	2,625	490	274	3,389
行使購買權從使用權資產轉入(附註15)	2,349	-	-	2,349
從使用權資產轉入(附註15)	-	-	21	21
本期計提折舊	(3,290)	(649)	(915)	(4,854)
本期處置	(76)	(103)	(10)	(189)
於2023年6月30日賬面價值	62,647	8,816	22,011	93,474

## 14 在建工程

	截至2023年6月30日止6個月		
	飛機及飛行 設備預付款 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2023年1月1日賬面價值	31,838	1,462	33,300
本期新增	5,285	505	5,790
轉出至物業、廠房及設備(附註13)	(3,115)	(274)	(3,389)
轉出至使用權資產(附註15)	(2,847)	-	(2,847)
轉出至其他	-	(37)	(37)
於2023年6月30日賬面價值	31,161	1,656	32,817

## 15 使用權資產

	截至2023年6月30日止6個月				
	飛機及發動機 人民幣百萬元	土地使用權 人民幣百萬元	建築物 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2023年1月1日賬面價值	124,584	5,481	1,358	531	131,954
本期新增	2,760	2	494	98	3,354
行使購買權轉入物業、廠房及設備 (附註13)	(2,349)	-	-	-	(2,349)
轉入物業、廠房及設備(附註13)	-	(21)	-	-	(21)
在建工程轉入(附註14)	2,847	-	-	-	2,847
本期計提折舊	(7,355)	(79)	(426)	(64)	(7,924)
本期處置	-	(3)	(18)	-	(21)
於2023年6月30日賬面價值	120,487	5,380	1,408	565	127,840

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 16 應收賬款

本集團向銷售代理及其他客戶提供的信貸期限一般由1個月至3個月不等。以下是基於交易日的應收賬款的賬齡分析：

	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
1個月內	3,260	1,942
超過1個月但少於3個月	531	425
超過3個月但少於12個月	338	231
超過1年	93	74
	4,222	2,672
減：壞賬準備	(60)	(53)
	4,162	2,619

### 17 借款

借款的分析如下：

	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動部分</b>		
長期借款	17,006	15,316
可轉換公司債券(「可轉債」)註(ii)	5,369	5,240
中期票據註(iii)	13,892	13,888
	36,267	34,444
<b>流動部分</b>		
長期借款的流動部分	15,195	10,773
短期銀行借款	52,333	53,674
超短期融資券	7,950	12,536
中期票據和公司債券的流動部分註(iii)&註(iv)	226	8,343
可轉換公司債券的流動部分註(ii)	28	10
	75,732	85,336
借款總額	111,999	119,780
借款償還期限：		
1年以內	75,732	85,336
1年以上，2年以內	17,307	14,167
2年以上，5年以內	16,347	17,599
5年以上	2,613	2,678
借款總額	111,999	119,780

## 17 借款(續)

### 借款的分析如下:(續)

註：

- (i) 於2023年6月30日，本集團未借入任何抵押借款(2022年12月31日：無)。
- (ii) 於2020年10月，本集團按面值公開發行160,000,000張A股可轉債，可轉債的票面價值為人民幣100元/張，期限為6年，票面利率第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.6%、第四年0.8%、第五年1.5%、第六年2.0%，每年付息一次。該可轉債的轉股期限為2021年4月21日起至2026年10月14日止，初始轉股價格為人民幣6.24元，同時附有轉股價格的調整及向下修正條款、贖回條款和回售條款等。在可轉債期滿後五個交易日內，本集團將按票面面值的106.5% (含最後一期利息)的價格贖回未轉股的可轉債。

可轉債的負債部分初始賬面價值為發行可轉債收到的款項扣除發行費用及衍生工具部分於發行日的公允價值的剩餘金額。初始確認後，衍生工具部分以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益；負債部分採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

截至2023年6月30日止6個月，790張可轉債以人民幣6.17元的轉換價轉為A股股票(截至2022年6月30日止6個月：1,560張)。於2023年6月30日，剩餘未轉股的58,963,220張可轉債的負債部分賬面價值為人民幣5,397百萬元(2022年12月31日：剩餘未轉股的58,964,010張，人民幣5,250百萬元)，衍生工具部分的公允價值人民幣1,099百萬元(2022年12月31日：人民幣1,708百萬元)。截至2023年6月30日止6個月，可轉債衍生工具部分公允價值變動形成的公允價值變動收益為人民幣609百萬元(截至2022年6月30日止6個月：公允價值變動損失人民幣29百萬元)。

- (iii) 於2020年，本集團發行三年期至五年期中期票據，發行總規模為人民幣8,000百萬元，其票面利率為2.44%至3.28%。其中，面值7,000百萬元的票據於本期贖回。截至2023年6月30日，面值1,000百萬元的票據將在一年以上到期。

於2021年，本集團發行三年期中期票據，發行總規模為人民幣9,000百萬元，其票面利率為2.90%至3.20%。截至2023年6月30日，該票據將在一年以上到期。

於2022年，本集團本期發行三年期中期票據，發行總規模為人民幣3,800百萬元，其票面利率為2.69%至2.95%。截至2023年6月30日，該票據將在一年以上到期。

於2022年，廈門航空本期發行三年期中期票據，發行總規模為人民幣100百萬元，其票面利率為3.00%。截至2023年6月30日，該票據將在一年以上到期。

- (iv) 於2020年3月16日，廈門航空發行三年期公司債券，發行規模為人民幣1,000百萬元，其票面利率為2.95%。該債券於本期間全部贖回。

- (v) 本集團的若干銀行融資額度附有金融機構相關的借貸合同中常見的一般性貸款契約，該些一般性貸款契約要求本集團保持一定的資產負債比率。若違反了該些一般性貸款契約，則相關的借款將需實時歸還。本集團定期監控該些一般性貸款契約的遵守情況。本集團具體的流動性風險管理政策請詳見附註3(a)。於2023年06月30日，本集團合計人民幣23,900百萬元的短期借款未遵循相關銀行借貸合同有關資產負債比率的一般性貸款契約(2022年12月31日：人民幣27,400百萬元)。本集團已從相關金融機構取得豁免，該等金融機構同意本集團按照借貸合同約定的還款日償還借款，並維持現有授予本集團的綜合授信額度。

# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 18 應付賬款

基於交易日的應付賬款的賬齡分析如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
1個月內	1,607	420
超過1個月但少於3個月	391	437
超過3個月但少於6個月	268	265
超過6個月但少於1年	88	129
超過1年	131	286
	2,485	1,537

### 19 股本、儲備及股息

#### (a) 股息

本公司董事未建議宣派截至2023年6月30日止6個月及2022年6月30日止6個月的中期股息。

#### (b) 儲備

##### (i) 股本溢價

股本溢價是本公司股票的面值與本公司已發行股份的對價之間的差額。

##### (ii) 公允價值儲備(可重分類至損益)

公允價值儲備(可重分類至損益)主要包括應佔聯營公司報告期末持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資公允價值的累計變動淨額。

##### (iii) 公允價值儲備(不得重分類至損益)

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

##### (iv) 其他儲備

其他儲備主要包含法定盈餘公積。截至2023年6月30日止6個月，本集團未提取法定盈餘公積金(截至2022年6月30日止6個月：無)。

## 20 承諾

於報告期末，本集團的資本承諾如下：

	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
就飛機、發動機及飛行設備的承諾		
— 已授權及已訂約	95,344	97,329
投資承諾		
— 已授權及已訂約		
— 應佔合營公司的資本承擔	49	52
— 購買聯營公司股權的投資承擔	171	171
— 已授權但未訂約		
— 應佔合營公司的資本承擔	42	14
	262	237
其他物業、廠房及設備的承諾		
— 已授權及已訂約	3,738	3,865
— 已授權但未訂約	8,132	5,450
	11,870	9,315
	107,476	106,881

## 21 重大關聯交易

### (a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員，包括董事、監事和高級管理人員，收取的薪酬包括袍金、薪金、津貼、酌情花紅及退休福利。主要管理人員於截至2023年6月30日止6個月期間共收取薪酬人民幣3.64百萬元(截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣5.27百萬元)。該等薪酬已包括在附註9的「僱員成本」內。

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

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



# 財務報表

## 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 21 重大關聯交易(續)

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

以下為本集團進行的重大交易詳情：

	截至6月30日止6個月	
	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元
<b>從南航集團及其聯屬公司取得的收入：</b>		
受託管理收入	19	17
租賃收入	4	4
航材銷售收入	24	4
飛行員訓練收入	13	—
航空配餐收入	3	1
其他	4	1
<b>向南航集團及其聯屬公司購買商品及服務：</b>		
土地及房屋建築物租賃費	216	204
維修材料採購和租賃費	35	41
物業管理費	83	77
航空配餐費用	56	23
佣金費用	17	6
代建費	—	17
其他	2	1
<b>從合營公司及聯營公司取得的收入：</b>		
飛行員培訓收入	6	5
航空配餐收入	10	4
地面服務收入	11	11
維修材料銷售及手續費收入	25	15
飛行員流動補償	—	3
飛機租賃收入	4	3
維修收入	9	4
其他	11	8
<b>向合營公司及聯營公司購買商品及服務：</b>		
維修費及維修材料採購	1,155	961
維修費	1,616	1,440
地面服務支出	10	5
廣告製作代理及宣傳服務	45	56
支付土地房屋租金	185	6
採購商品	9	6
其他	11	6
<b>向其他關聯公司購買商品及服務：</b>		
電腦訂座費	376	141
其他	5	7
<b>與南航集團及其聯屬公司相關的飛機交易：</b>		
支付的租賃飛機費用	2,805	2,924
<b>與南航集團及其聯屬公司相關的其他資產：</b>		
其他飛行設備銷售	58	—

## 21 重大關聯交易(續)

### (c) 與南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司之餘額

	2023年6月30日 人民幣百萬元	2022年12月31日 人民幣百萬元
<b>應收款項：</b>		
南航集團及其聯屬公司	17	10
聯營公司	121	76
合營公司	126	30
其他關聯公司	4	-
	<b>268</b>	116
<b>長期應收款項：</b>		
聯營公司	308	357
<b>預付購建長期資產款：</b>		
南航集團及其聯屬公司	429	429
聯營公司	-	66
	<b>429</b>	495
<b>應付款項：</b>		
南航集團及其聯屬公司	289	262
聯營公司	3	14
合營公司	98	159
	<b>390</b>	435
<b>預提費用：</b>		
南航集團及其聯屬公司	83	57
聯營公司	108	57
合營公司	1,509	1,505
其他關聯公司	832	770
	<b>2,532</b>	2,389
<b>租賃負債(包括一年內到期的餘額)：</b>		
南航集團及其聯屬公司	26,051	24,755
聯營公司	46	3
	<b>26,097</b>	24,758
<b>長期應付款：</b>		
南航集團及其關聯公司	58	85

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

# 財務報表 附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 21 重大關聯交易(續)

### (d) 關聯方的貸款及存放於關聯方的存款

#### (i) 中國南航集團財務有限公司(「南航財務」)的貸款

截至2023年6月30日，本集團向南航財務取得貸款人民幣6,784百萬元(2022年12月31日：人民幣6,363百萬元)。截至2023年6月30日止6個月期間，上述貸款產生的利息為人民幣約113百萬元(截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣97百萬元)，借款年利率為2.900% to 3.300% (截至2022年6月30日止6個月期間：年利率3.000%至3.300%)。

#### (ii) 南航集團的委託貸款

於2022年，南航集團、南航財務和本集團簽訂了委託貸款協議，由南航集團通過南航財務向本集團提供人民幣13,000百萬元的委託貸款。截至2023年6月30日止6個月期間，本集團已償還4,000百萬元的委託貸款。

截至2023年6月30日止6個月期間，南航集團、南航財務和本集團簽訂了委託貸款協議，由南航集團通過南航財務向本集團提供人民幣4,000百萬元的委託貸款。

於2023年6月30日，上述委託貸款中人民幣6,003百萬元(包括應付貸款利息人民幣3百萬元)須於一年內償還(2022年12月31日：人民幣約10,005百萬元)及人民幣7,002百萬元(包括應付貸款利息人民幣2百萬元)須於一年後償還(2022年12月31日：人民幣3,002百萬元)。

截至2023年6月30日止6個月期間貸款產生的利息用為人民幣125百萬元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣21百萬元)，借款年利率為2.00% (截至2022年6月30日止6個月期間：年利率為2.00%至3.85%)。

#### (iii) 南航財務認購的中期票據

於2020年3月，本集團公開發行面值總額為人民幣1,000百萬元的中期票據，自發行日起5年後到期，年利率為3.28%。其中，南航財務認購了人民幣300百萬元。於2023年6月30日，南航財務持有的中期票據的票面價值為人民幣300百萬元。

#### (iv) 存放於南航財務的存款

於2023年6月30日，本集團存放於南航財務的存款為人民幣6,842百萬元(2022年12月31日：人民幣14,118百萬元)。其適用利率乃按照中國人民銀行公佈之相關存款利率釐定。

截至2023年6月30日止6個月期間本集團從南航財務取得存款產生的利息收入為人民幣114百萬元(截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣85百萬元)。

## 22 或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用位於廣州、武漢及海口等地的若干房屋及建築物。但是據本集團瞭解，這些房屋及建築物在被租給本集團之前一直為南航集團所使用，而南航集團就這些房屋及建築物缺乏充分的產權證明。根據本集團與南航集團於1997年5月22日簽訂的賠償協議，南航集團同意就本集團因上述房屋和建築物的使用權受到質疑而引致的任何損失和損害，向本集團作出賠償。
- (b) 根據本集團於以前年度與南航集團簽訂的若干協議，南航集團向本集團轉讓若干土地使用權及房屋建築物。截至本報告日，該部分土地使用權及房屋建築物尚未變更登記至本集團名下。南航集團向本公司出具承諾函，承諾若由於上述尚未取得權屬證書的土地及房產建築物導致任何協力廠商向本集團提出權利主張，或因前述土地及房產建築物的所有權瑕疵影響本集團的正常業務運營而致使本集團遭受損失的，該等損失將由南航集團承擔，且承擔上述損失後不向本集團追償。
- (c) 本集團於以前年度向南航通用航空有限公司（「南航通航」）出具承諾，本集團於2016年7月1日將相關資產和負債注入南航通航，南航通航接收全部資產並實際擁有、控制和使用。若因土地和房產的產權瑕疵導致任何第三方向南航通航提出權利主張或因土地和房產的產權瑕疵影響南航通航的正常業務運營而導致南航通航遭受損失，則該等損失由本集團承擔，必要時可採取適當方式置換該出資資產。
- (d) 本公司及其子公司廈門航空同意飛行學員飛行培訓費之個人貸款提供連帶責任擔保，總額為人民幣約696百萬元（2022年12月31日：人民幣696百萬元）。截至2023年6月30日，銀行已向部分飛行學員發放貸款合計人民幣約123百萬元（2022年12月31日：人民幣143百萬元），由本公司及本公司的子公司廈門航空承擔連帶責任擔保。於本期間，本集團由於被擔保飛行學員未按時還貸而履行擔保責任的還貸金額為人民幣112千元（截至2022年6月30日止6個月期間：人民幣143千元）。

## 23 資產負債表日後事項

本公司擬向不超過35個特定投資者（包括南航集團）發行不超過5,436,269,319股（含）的A股股票（「A股發行」），募集資金總額不超過人民幣17,500百萬元（含）。南航集團擬以現金認購不低於人民幣5,000百萬元（含）以及不高於人民幣10,000百萬元（含）。同時，本公司擬向南龍控股有限公司（「南龍控股」）發行不超過855,028,969股（含）的H股股票（「H股發行」），募集資金總額不超過港幣2,900百萬元（含）。南龍控股擬以現金方式認購。於2023年8月3日，本公司臨時股東大會及類別股東大會審議通過了A股發行及H股發行。

# 中期財務報告 補充資料

(金額單位為人民幣)

## 本集團按照不同準則編製的財務報表差異調節表

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

註	截至2023年	截至2022年
	6月30日止6個月	6月30日止6個月
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國企業會計準則下的金額	<b>(2,875)</b>	(11,488)
調整：		
專項借款匯兌損益的資本化調整 (a)	<b>(3)</b>	(4)
以上調整對稅務的影響	<b>1</b>	1
以上調整對非控制性權益的影響	<b>-</b>	1
國際財務報告準則下的金額	<b>(2,877)</b>	(11,490)

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

註	2023年6月30日	2022年12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國企業會計準則下的金額	<b>38,137</b>	41,057
調整：		
專項借款匯兌損益的資本化調整 (a)	<b>11</b>	14
撥款轉入 (b)	<b>(4)</b>	(4)
本公司同一控制下企業合併的調整 (c)	<b>237</b>	237
以上調整對所得稅的影響	<b>(1)</b>	(2)
以上調整對非控制性權益的影響	<b>(27)</b>	(27)
國際財務報告準則下的金額	<b>38,353</b>	41,275

註：

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