

閣下對本通函任何方面如有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下全部之中國南方航空股份有限公司股份售出或轉讓，應立即將本通函交予買主或承讓人或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

主要交易

(1) B737-800 交易

(2) B777F 交易

載有中國南方航空股份有限公司將於二零零六年十二月二十八日上午九時正在中國廣東省廣州市新白雲國際機場南工作區空港五路南航明珠大酒店四樓1號會議室舉行股東特別大會的通知列於本通函附錄二第98頁至101頁。倘若閣下未能出席股東特別大會及／或於會上投票，務請按隨附之代表委任表格印備之指示將表格盡快填妥及交回本公司在香港之股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。惟在任何情況下，交回之時間最遲為上述大會或其任何續會指定舉行時間48小時前。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可出席大會或任何續會及在會上投票。

二零零六年十一月十日

	頁次
釋義	1-2
董事會函件	3-9
1. 緒言	3
2. 廈門飛機收購協議.....	4
3. 波音飛機收購協議.....	6
4. 上市規則的規定	8
5. 交易理由	8
6. 前景	8
7. 推薦意見	9
8. 股東特別大會	9
9. 其他資料	9
附錄一 — 本集團之財務資料.....	10-86
附錄二 — 一般資料	87-97
股東特別大會通告	98-101

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下之涵義：

「可用噸公里數」或「ATKs」	指	飛行公里數乘以收費運載(乘客和／或貨物)的可用載運噸位
「B737-800飛機」	指	六架波音B737-800飛機
「B737-800交易」	指	根據廈門飛機收購協議購買六架B737-800飛機
「B777F貨機」	指	六架波音B777F貨機
「B777F交易」	指	根據波音飛機收購協議購買六架B777F貨機
「董事會」	指	本公司的董事會
「波音」	指	美國波音公司，乃一間在美國達拉維州註冊成立之公司
「波音飛機收購協議」	指	本公司與波音於二零零六年十月十三日簽訂的，本公司同意收購且波音同意出售6架波音B777F貨機的飛機收購協議
「本公司」	指	中國南方航空股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在聯交所上市
「董事」	指	本公司之董事
「股東特別大會」	指	本公司將於二零零六年十二月二十八日舉行的股東特別大會，以批准廈門飛機收購協議、波音飛機收購協議及該交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(根據上市規則)
「HKSA」	指	香港會計師公會，其於二零零四年九月八日將英文名HKSA更改為HKICPA

釋 義

「香港」	指	中國香港特別行政區
「最後可行日期」	指	二零零六年十月十六日，本通函刊發前確定其中所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國 (惟就本通函而言，不包括香港、澳門及台灣)
「先前波音B787收購協議」	指	本公司 (作為買方) 與波音 (作為賣方) 於二零零五年八月三十日簽訂的，關於本公司向波音收購10架B787飛機的飛機收購協議
「先前波音飛機收購協議」	指	廈航與波音於二零零六年八月二十二日簽訂的，關於廈航向波音收購6架B737-800飛機的飛機收購協議
「RMB」	指	人民幣，中華人民共和國的法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例 (香港法例第571章)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司之監事
「該交易」	指	B737-800交易和B777F交易
「廈門飛機收購協議」	指	於二零零六年十月十三日簽署的，廈航同意收購並且波音同意出售6架波音B737-800飛機的飛機收購協議
「廈航」	指	廈門航空有限公司，乃在中國成立之有限責任公司，為本公司之附屬公司 (根據上市規則)

僅為說明目的，本通函裏使用的美元與人民幣的匯率為1美元兌換7.9116元人民幣。



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)

董事：

執行董事：

劉紹勇 (董事長)

王全華 (董事)

趙留安 (董事)

司獻民 (董事、總經理)

譚萬庚 (董事、副總經理)

徐杰波 (董事、財務總監、副總經理)

陳振友 (董事)

註冊地址：

中國

廣東省

廣州經濟技術開發區

香港主要營業地點：

香港

金鐘道95號

統一中心

9樓B1室

獨立非執行董事：

樂羣南

魏明海

王知

隋廣軍

監事：

孫曉毅 (監事會主席)

陽廣華 (監事)

楊怡華 (監事)

敬啟者：

主要交易

(1) B737-800 交易

(2) B777F 交易

1. 緒言

於二零零六年十月十六日，董事會宣布，根據本公司《公司章程》第134條規定，董事會已審議及以書面決議案方式於二零零六年十月十三日認可批准：(一) 簽署廈門飛機收購協議，根據該協議，廈航將從波音購買六架波音B737-800飛機；

(二) 簽署波音飛機收購協議，根據該協議，本公司將從波音購買六架波音B777F貨機；及(三) 召開股東大會審議該交易。

二零零六年十月十三日(在交易時間結束後)，廈航(本公司持股60%的控股子公司)與波音訂立廈門飛機收購協議，根據該協議，廈航同意根據相關條款和條件從波音收購波音B737-800飛機。

二零零六年十月十三日(在交易時間結束後)，本公司與波音訂立波音飛機收購協議，根據該協議，本公司同意根據相關條款和條件從波音收購波音B777F貨機。

廈門飛機收購協議與波音飛機收購協議為廈航與本公司分別簽訂，彼此區別且獨立，並且該交易的完成並不是互為條件的。

根據上市規則，廈門飛機收購協議及波音飛機收購協議共同構成本公司之一項主要交易。

本通函旨在載列該交易之其他詳情。

2. 廈門飛機收購協議

(1) 日期

二零零六年十月十三日

(2) 訂約方

(a) 廈門航空有限公司，作為買方。廈門航空公司主要從事民航業務。根據上市規則，廈航乃本公司之附屬公司。

(b) 美國波音公司(一間在美國達拉維註冊成立之公司)，作為賣方。波音主要從事飛機製造業務。就董事經作出一切合理查詢後所知，所獲得之資料及據彼等深信，波音及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士(定義見上市規則)之第三者，且並非本公司之關連人士。

(3) 將收購的飛機

六架波音B737-800飛機

(4) 代價

據波音提供的信息，波音B737-800飛機之目錄價格為每架66至75百萬美元。該等目錄價格包括機身價格及發動機價格。

廈門飛機收購協議乃根據一般商業及行業慣例磋商訂立。該等B737-800飛機的實際總代價須以現金支付，經各方公平磋商釐定並基於波音給予的關於波音飛機的價格優惠，顯著低於波音的目錄價格，該等價格優惠以信貸備忘形式給予，該信貸備忘可用於向波音購置該等飛機、部件或其他產品及服務。該信貸備忘乃訂約方按公平原則磋商釐定。

就B737-800交易而言，廈門飛機收購協議包含了限制透露B737-800交易代價的保密條款。此外，根據當地航空業商業常規，購買B737-800飛機的代價通常不對公眾透露。本公司曾經於個別情況下向波音尋求允許其在相關公告及通函中透露某些依上市規則第14章要求須透露的信息(包括相關實際購買代價)之許可。無論如何，波音拒絕了本公司對此方面的請求，並堅持於可能情況下保持該等資料保密。根據上市規則第14.58(4)條的要求，主要交易應披露代價總值，現時或日後支付代價的方法，本公司已就該B737-800飛機的實際代價向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14.58(4)條的有關披露規定。

考慮到廈航購買飛機的一切相關因素，包括所購買飛機的類型、數量及付運期，B737-800交易中給予的價格優惠程度與廈航於先前波音飛機收購協議以及先前波音B787收購協議中獲得的價格優惠相若。本公司相信B737-800交易所獲價格優惠對本公司整體營運成本的影響，跟先前波音飛機收購協議以及先前波音B787收購協議中所獲價格優惠的影響並無重大差異。

(5) 付款及交收方式

購置B737-800飛機之總代價部分以本公司的現金，部分以商業貸款分期付款。廈航將根據廈門飛機收購協議的要求每季度或每半年進行分期付款。B737-800飛機將於二零一零年向廈航交付。

(6) 資金來源

B737-800交易將部份以廈航之自有資金及部份以商業銀行所提供之商業貸款支付。該等商業銀行均非且將不會是本公司之關連人士(定義見上市規則)。於本公告日期，廈門航空公司尚未為籌措B737-800交易之資金而與任何該等商業銀行簽訂任何協議。廈航與任何商業銀行就B737-800交易之資金而簽訂任何協議後，本公司將根據其《公司章程》與適用的上市規則完成必要的法律程序並做出必要的信息披露。

3. 波音飛機收購協議

(1) 日期

二零零六年十月十三日

(2) 訂約方

(a) 本公司，作為買方。本公司主要從事民航業務。

(b) 美國波音公司(一間在美國達拉維註冊成立之公司)，作為賣方。波音主要從事飛機製造業務。就董事經作出一切合理查詢後所知，所獲得之資料及據彼等深信，波音及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士(定義見上市規則)之第三者，且並非本公司之關連人士。

(3) 將收購的飛機

六架波音B777F貨機

(4) 代價

據波音的公開市場報價，波音B777F貨機之市場報價為每架232百萬美元。該等目錄價格包括機身價格及發動機價格。該波音飛機收購協議乃根據一般商業及行業慣例磋商訂立。該等B777F貨機的實際總代價須以現金支付，經各方公平磋商釐定並基於波音給予的關於波音飛機的價格優惠，顯著低於波音的目錄價格，該等價格優惠以信貸備忘形式給予，該信貸備忘可用於向波音購置該等飛機、部件或其他產品及服務。該信貸備忘乃訂約方按公平原則磋商釐定。

就B777F交易而言，波音飛機收購協議包含了限制透露B777F交易代價的保密條款。此外，根據當地航空業商業常規，購買B777F貨機的代價通常不對公眾透露。本公司曾經於個別情況下向波音尋求允許其在相關公告及通函中透露某些依上市規則第14章要求須透露的信息(包括相關實際購買代價)之許可。無論如何，波音拒絕了本公司對此方面的請求，並堅持於可能情況下保持該等資料保密。根據上市規則第14.58(4)條的要求，主要交易應披露代價總值，現時或日後支付代價的方法，本公司已就該B777F貨機的實際代價向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14.58(4)條的有關披露規定。

考慮到購買飛機的一切相關因素，包括所購買飛機的類型、數量及付運期，B777F交易中給予本公司的價格優惠程度與本公司於先前波音飛機收購協議以及先前波音B787收購協議中獲得的價格優惠相若。本公司相信B777F交易所獲價格優惠對本公司整體營運成本的影響，跟先前波音飛機收購協議以及先前波音B787收購協議中所獲價格優惠的影響並無重大差異。

(5) 付款及交收方式

購置B777F貨機之總代價部分以本公司的現金，部分以商業銀行所提供之商業貸款支付。本公司根據波音飛機收購協議的要求每季度或每半年進行分期付款。該B777F貨機將於二零零八年十一月至二零一零年七月分期向本公司交付。

(6) 資金來源

B777F交易將部份以本公司之自有資金及部份以商業銀行所提供之商業貸款支付。該等商業銀行均非且將不會是本公司之關連人士(定義見上市規則)。於本公告日期，本公司尚未為籌措B777F交易之資金而與任何該等商業銀行簽訂任何協議。本公司與任何商業銀行就B777F交易之資金而簽訂任何協議後，本公司將根據其《公司章程》與適用的上市規則完成必要的法律程序並做出必要的信息披露。

4. 上市規則的規定

參照上市規則第14.22條，廈門飛機收購協議與波音飛機收購協議被合併計算，所以兩交易被作為一宗交易處理。根據上市規則第14.07條，B737-800交易連同B777F交易之統共相關百分比率超過25%但少於100%。B737-800交易和B777F交易一併構成一項主要交易，所以須按上市規則第14.40條規定經本公司股東批准。

本公司各股東毋須放棄就批准廈門飛機收購協議，波音飛機收購協議及該交易的決議案投票。

另外亦須按照上海證券交易所的相關規定及規則披露B737-800交易和B777F交易。

5. 交易理由

本公司主要從事民航業務，正如本公司於二零零六年十月十六日發布的公告中陳述的，董事相信收購波音B737-800飛機和B777F貨機有利於本公司發展戰略的實施，提升本公司的經營能力，特別是貨運業務拓展。董事也相信該收購有助於為旅客提供更優質的服務，增強本公司核心競爭力。B737-800飛機將以2.4%增加集團的旅客運輸量可用噸公里；B777F貨機將以25.7%增加集團的貨物運輸量可用噸公里。

因此，董事（包括獨立非執行董事）相信廈門飛機收購協議和波音飛機收購協議的條款公平合理，符合常規商業條件且符合本公司股東的整體利益。

6. 前景

在各種影響成本因素沒有得到改善的情況下，本集團目前正在處於較為困難的經營時期，但本集團相信，在最困難的時期，也是企業重整和歷練的特殊時期，本集團將通過一系列措施，嚴格控制成本、提高企業效益：

- 一、繼續調整航線網絡配置，以實現由原有的「點對點」的線性運營向「樞紐網絡」營運的戰略轉型；同時，通過不斷創新，推出「網上值機」、「南航行一縱橫中國」等服務品牌，不斷優化服務，以吸引旅客；以此，提高市場盈利能力，努力增加收入；

二、繼續盤活存量資產，充分利用各種市場機會，有效處置剩餘資產，提高資產利用率；

三、積極探索利用航油貨對沖、利率交易等金融衍生工具，消減成本壓力；

四、仍將一如既往地嚴格控制成本，提高整體綜合效益。

7. 推薦意見

董事會建議本公司股東投票贊成將於股東特別大會上提呈的關於廈門飛機收購協議，波音飛機收購協議及該交易之普通決議案。

8. 股東特別大會

本通函98頁至101頁載有將於二零零六年十二月二十八日上午九時在中國廣東省廣州市新白雲國際機場南工作區空港五路南航明珠大酒店四樓1號會議室召開特別股東大會的通知。倘若閣下未能出席股東特別大會及／或於會上投票，務請按隨附之代表委任表格印備之指示將表格盡快填妥及交回本公司在香港之股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。惟在任何情況下，交回之時間最遲為股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可出席上述大會或其任何續會及在會上投票。

9. 其他資料

務請閣下留意本公司於二零零五年一月一日至二零零五年十二月三十一日期間之年報及二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日期間之中報所載的財務資料及一般資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
劉紹勇
董事長
謹啟

二零零六年十一月十日

I. 財務報告概要

下述的本公司截至二零零三年、二零零四年及二零零五年十二月三十一日三個年度各年的合併損益表及於二零零三年、二零零四年及二零零五年十二月三十一日的合併資產負債表是摘錄自本公司按國際財務報告準則編製的經審核的財務報告。所有這些財務資料應與本公司已印發的年度報告中所刊載的經審核的財務報告及其附註一併閱讀。核數師對本公司截至二零零三年、二零零四年及二零零五年十二月三十一日止的財務報告發表了無保留意見。摘錄自本公司二零零五年年度報告之截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核的財務報告載於本附錄第II部。

此外，下述的本公司截至二零零六年六月三十日止六個月期間的合併利潤表及於二零零六年六月三十日的合併資產負債表是摘錄自本公司按國際財務報告準則編製的未經審核的中期財務報告。所有這些財務資料應與本公司已印發的中期報告中所刊載的未經審核的中期財務報告及其附註一併閱讀。摘錄自本公司二零零六年中期報告之截至二零零六年六月三十日止六個月期間未經審核的中期財務報告載於本附錄第III部。

合併利潤表

截至二零零五年十二月三十一日止三個年度的每個年度及二零零六年六月三十日止六個月期間

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日
	二零零三年 人民幣百萬元 (重述)	二零零四年 人民幣百萬元 (重述)	二零零五年 人民幣百萬元	二零零六年 人民幣百萬元
經營收入				
運輸收入	16,965	23,344	37,419	20,223
其他收入	505	630	874	381
經營收入總額	17,470	23,974	38,293	20,604
營運開支				
航班營運	7,070	10,418	19,394	11,266
維修	2,589	3,459	4,589	1,757
飛機及運輸服務	2,767	3,503	5,759	2,843
宣傳及銷售	1,480	1,940	2,780	1,408
行政及管理	1,053	1,323	2,457	1,079
折舊及攤銷	2,038	2,413	4,440	2,456
其他	17	9	179	38
營運開支總額	17,014	23,065	39,598	20,847
經營(虧損)/利潤	456	909	(1,305)	(243)
非經營收入/(開支)				
利息收入	13	22	55	18
利息支出	(824)	(691)	(1,616)	(1,004)
應佔聯營公司業績	45	10	(285)	4
應佔合營公司業績	(46)	(16)	36	78
出售物業、廠房及設備損失	(22)	(1)	(32)	—
匯兌收益/(損失)，淨額	(164)	(59)	1,220	279
其他，淨額	21	46	74	95
非經營開支淨額	(977)	(689)	(548)	(530)

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月期間
	二 零 零 三 年	二 零 零 四 年	二 零 零 五 年	二 零 零 六 年
	人民幣百萬元 (重述)	人民幣百萬元 (重述)	人民幣百萬元	人民幣百萬元
稅前(虧損)／利潤	(521)	220	(1,853)	(773)
所得稅利益／(費用)	334	(65)	7	(11)
本年／期(虧損)／利潤	<u>(187)</u>	<u>155</u>	<u>(1,846)</u>	<u>(784)</u>
以下人士應佔：				
本公司股東	(358)	(48)	(1,848)	(825)
少數股東	<u>171</u>	<u>203</u>	<u>2</u>	<u>41</u>
本年／期(虧損)／利潤	<u>(187)</u>	<u>155</u>	<u>(1,846)</u>	<u>(784)</u>
每股虧損				
基本	人民幣(0.09)元	人民幣(0.01)元	人民幣(0.42)元	人民幣(0.19)元
攤薄	<u>人民幣(0.09)元</u>	<u>人民幣(0.01)元</u>	<u>人民幣(0.42)元</u>	<u>人民幣(0.19)元</u>

合併資產負債表

於二零零三年、二零零四年及二零零五年十二月三十一日及二零零六年六月三十日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零三年 人民幣百萬元 (重述)	二零零四年 人民幣百萬元 (重述)	二零零五年 人民幣百萬元	二零零六年 人民幣百萬元
非流動資產				
物業、廠房及設備，淨額	28,536	46,841	54,266	53,201
在建工程	1,630	565	674	753
預付租賃款	349	346	333	348
於聯營公司權益	422	429	142	117
於合營公司權益	731	782	805	883
其他投資	204	272	320	316
租賃及設備訂金	2,933	5,397	7,265	8,972
遞延稅項資產	—	51	74	91
其他資產	255	331	302	274
	<u>35,060</u>	<u>55,014</u>	<u>64,181</u>	<u>64,955</u>
流動資產				
短期投資	—	683	—	—
存貨	544	1,302	1,382	1,475
應收賬款	834	1,203	1,518	1,729
其他應收款項	296	720	956	1,248
預付費用及其他流動資產	248	378	380	588
可收回所得稅	—	—	—	5
應收關聯公司款項	—	—	84	74
現金及現金等價物	2,080	3,083	2,901	4,405
	<u>4,002</u>	<u>7,369</u>	<u>7,221</u>	<u>9,524</u>
流動負債				
銀行及其他貸款	7,097	11,518	16,223	21,893
融資性租賃負債	1,298	2,144	3,373	3,579
應付賬款及應付票據	1,366	1,690	3,929	2,976
票證結算	466	874	1,413	1,589
應付所得稅	90	39	28	—
應付關聯公司款項	929	2,434	116	228
預提費用	2,528	4,551	4,250	5,308
其他負債	1,020	2,974	3,796	3,847
	<u>14,794</u>	<u>26,224</u>	<u>33,128</u>	<u>39,420</u>
淨流動負債	<u>(10,792)</u>	<u>(18,855)</u>	<u>(25,907)</u>	<u>(29,896)</u>
總資產減流動負債	<u>24,268</u>	<u>36,159</u>	<u>38,274</u>	<u>35,059</u>

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二 零 零 三 年 人 民 幣 百 萬 元 (重 述)	二 零 零 四 年 人 民 幣 百 萬 元 (重 述)	二 零 零 五 年 人 民 幣 百 萬 元	二 零 零 六 年 人 民 幣 百 萬 元
非流動負債及遞延項目				
銀行及其他貸款	4,522	11,935	12,740	11,555
融資性租賃負債	5,543	9,599	12,459	11,115
大修準備	189	284	301	390
遞延收益	47	100	496	500
遞延稅項負債	398	338	342	355
	10,699	22,256	26,338	23,915
淨資產	13,569	13,903	11,936	11,144
股本及儲備				
股本	4,374	4,374	4,374	4,374
儲備	7,522	7,474	5,626	4,801
本公司股東應佔權益	11,896	11,848	10,000	9,175
少數股東權益	1,673	2,055	1,936	1,969
權益合計	13,569	13,903	11,936	11,144

II 本公司截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表

合併利潤表

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
經營收入			
運輸收入	4	37,419	23,344
其他收入	4	874	630
經營收入總額		<u>38,293</u>	<u>23,974</u>
營運開支			
航班營運	5	19,394	10,418
維修	6	4,589	3,459
飛機及運輸服務	7	5,759	3,503
宣傳及銷售	8	2,780	1,940
行政及管理	9	2,457	1,323
折舊及攤銷	10	4,440	2,413
其他		179	9
營運開支總額		<u>39,598</u>	<u>23,065</u>
經營(虧損)／利潤		<u>(1,305)</u>	<u>909</u>
非經營收入／(開支)			
利息收入		55	22
利息支出	12	(1,616)	(691)
應佔聯營公司業績	21	(285)	10
應佔合營公司業績	22	36	(16)
出售物業、廠房及設備損失		(32)	(1)
匯兌收益／(損失)，淨額		1,220	(59)
其他，淨額		74	46
非經營開支淨額		<u>(548)</u>	<u>(689)</u>
稅前(虧損)／利潤		(1,853)	220
所得稅利益／(費用)	14	7	(65)
本年(虧損)／利潤		<u>(1,846)</u>	<u>155</u>
以下人士應佔：			
本公司股東	15	(1,848)	(48)
少數股東		2	203
本年(虧損)／利潤		<u>(1,846)</u>	<u>155</u>
每股基本虧損	17	<u>人民幣(0.42)元</u>	<u>人民幣(0.01)元</u>

第23頁至72頁所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表

於二零零五年十二月三十一日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	18	54,266	46,841
在建工程	19	674	565
預付租賃款		333	346
於聯營公司權益	21	142	429
於合營公司權益	22	805	782
其他投資	23	320	272
租賃及設備訂金		7,265	5,397
遞延稅項資產	24	74	51
其他資產	25	302	331
		<u>64,181</u>	<u>55,014</u>
流動資產			
短期投資	23	—	683
存貨	26	1,382	1,302
應收賬款	27	1,518	1,203
其他應收款項	28	956	720
預付費用及其他流動資產		380	378
應收關聯公司款項	33	84	—
現金及現金等價物	29	2,901	3,083
		<u>7,221</u>	<u>7,369</u>
流動負債			
銀行及其他貸款	30	16,223	11,518
融資性租賃負債	31	3,373	2,144
應付賬款及應付票據	32	3,929	1,690
票證結算		1,413	874
應付所得稅		28	39
應付關聯公司款項	33	116	2,434
預提費用	34	4,250	4,551
其他負債	35	3,796	2,974
		<u>33,128</u>	<u>26,224</u>
淨流動負債		<u>(25,907)</u>	<u>(18,855)</u>
總資產減流動負債		<u>38,274</u>	<u>36,159</u>

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
非流動負債及遞延項目			
銀行及其他貸款	30	12,740	11,935
融資性租賃負債	31	12,459	9,599
大修準備	36	301	284
遞延收益		496	100
遞延稅項負債	24	342	338
		<u>26,338</u>	<u>22,256</u>
淨資產		<u>11,936</u>	<u>13,903</u>
股本及儲備			
股本	37	4,374	4,374
儲備	38	5,626	7,474
本公司股東應佔權益		10,000	11,848
少數股東權益		1,936	2,055
權益合計		<u>11,936</u>	<u>13,903</u>

經由董事會於二零零六年四月十九日批准及授權刊發。

劉紹勇
董事

司獻民
董事

徐杰波
董事

第23頁至72頁所載的附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表

於二零零五年十二月三十一日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	18	45,054	39,254
在建工程	19	569	232
預付租賃款		115	128
於子公司權益	20	2,091	2,149
於聯營公司權益	21	140	296
於合營公司權益	22	666	636
其他投資	23	170	167
租賃及設備訂金		6,290	4,674
遞延稅項資產	24	74	51
其他資產	25	269	305
		<u>55,438</u>	<u>47,892</u>
		-----	-----
流動資產			
短期投資	23	—	502
存貨	26	1,096	999
應收賬款	27	1,156	1,035
其他應收款項	28	862	495
預付費用及其他流動資產		409	289
應收關聯公司款項	33	84	—
現金及現金等價物	29	2,002	2,302
		<u>5,609</u>	<u>5,622</u>
		-----	-----
流動負債			
銀行及其他貸款	30	14,664	10,161
融資性租賃負債	31	3,373	2,144
應付賬款及應付票據	32	3,472	1,456
票證結算		1,154	806
應付關聯公司款項	33	64	2,382
預提費用	34	3,517	3,733
其他負債	35	2,893	2,467
		<u>29,137</u>	<u>23,149</u>
		-----	-----
淨流動負債		<u>(23,528)</u>	<u>(17,527)</u>
		-----	-----
總資產減流動負債		<u>31,910</u>	<u>30,365</u>
		-----	-----

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非流動負債及遞延項目			
銀行及其他貸款	30	10,464	10,540
融資性租賃負債	31	12,459	9,599
大修準備	36	186	186
遞延收益		496	60
		<u>23,605</u>	<u>20,385</u>
淨資產		<u>8,305</u>	<u>9,980</u>
股本及儲備			
股本	37	4,374	4,374
儲備	38	3,931	5,606
權益合計		<u>8,305</u>	<u>9,980</u>

經由董事會於二零零六年四月十九日批准及授權刊發。

劉紹勇
董事

司獻民
董事

徐杰波
董事

第23頁至72頁所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併權益變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

	股本 人民幣 百萬元	本公司股東應佔權益			合計 人民幣 百萬元	少數股東 權益 人民幣 百萬元 (附註(ii))	權益 合計 人民幣 百萬元
		股本 溢價 人民幣 百萬元	其他 儲備 人民幣 百萬元 (附註(i))	留存利潤/ (累積虧損) 人民幣 百萬元			
於二零零四年一月一日	4,374	5,325	611	1,586	11,896	1,673	13,569
本年(虧損)/利潤	—	—	—	(48)	(48)	203	155
撥作儲備	—	—	61	(61)	—	—	—
少數股東投入的資本	—	—	—	—	—	71	71
分派予少數股東的股息	—	—	—	—	—	(15)	(15)
收購北方航空/新疆航空 航空業務	—	—	—	—	—	123	123
於二零零四年 十二月三十一日	<u>4,374</u>	<u>5,325</u>	<u>672</u>	<u>1,477</u>	<u>11,848</u>	<u>2,055</u>	<u>13,903</u>
於二零零五年一月一日	4,374	5,325	672	1,477	11,848	2,055	13,903
本年(虧損)/利潤	—	—	—	(1,848)	(1,848)	2	(1,846)
撥作儲備	—	—	19	(19)	—	—	—
少數股東投入的資本	—	—	—	—	—	17	17
收購少數股東持有的權益	—	—	—	—	—	(118)	(118)
分派予少數股東的股息	—	—	—	—	—	(20)	(20)
於二零零五年 十二月三十一日	<u>4,374</u>	<u>5,325</u>	<u>691</u>	<u>(390)</u>	<u>10,000</u>	<u>1,936</u>	<u>11,936</u>

附註：

- (i) 其他儲備為法定盈餘公積金、法定公益金及任意盈餘公積金，詳見附註38。
- (ii) 少數股東權益於二零零三年及二零零四年十二月三十一日是於負債及所有者權益類別外單獨列示。由二零零五年一月一日，少數股東權益於所有者權益中列示。因此在比較年度的少數股東權益已相應重述，詳見附註3。

第23頁至72頁所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
稅前的(虧損)／利潤	(1,853)	220
物業、廠房及設備的折舊及攤銷	4,420	2,363
其他攤銷	40	50
遞延收益的攤銷	(78)	(4)
應佔聯營公司業績	285	(10)
應佔合營公司業績	(36)	16
出售物業、廠房及設備損失	32	1
利息收入	(55)	(22)
利息支出	1,616	691
持有作買賣的證券投資的已變現 及未變現溢利淨額	(6)	(15)
未實現匯兌(收益)／損失，淨額	(1,164)	42
存貨減少／(增加)	46	(29)
應收賬款增加	(315)	(218)
其他應收款增加	(236)	(166)
預付費用及其他流動資產增加	(2)	(31)
遞延費用的增加	—	(2)
應收／(應付)關聯公司淨額減少	(493)	(586)
應付賬款及應付票據增加／(減少)	2,239	(30)
票證結算增加	539	408
預提費用(減少)／增加	(399)	541
其他負債增加	822	1,223
大修準備增加	17	113
營運現金流入	5,419	4,555
已收利息	55	22
已付利息	(1,616)	(754)
已付所得稅	(23)	(227)
經營活動的現金流入淨額	3,835	3,596

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
投資活動			
出售物業、廠房及設備所得的款項		238	47
出售其他投資所得的款項		689	—
遞延收益增加		57	—
收到聯營公司股息		2	12
收到合營公司股息		39	5
收到其他非流動投資股息		4	—
收到持有作買賣的證券投資股息		—	13
其他非流動資產減少／(增加)		4	(9)
收購北方航空／新疆航空的 航空業務的付款	43	(1,959)	—
收購少數股東持有的權益的付款		(118)	—
租賃及設備訂金的付款		(6,649)	(3,151)
租賃及設備訂金的退款		4,619	1,253
資本性開支		(4,935)	(6,631)
購入其他投資		—	(680)
投資聯營公司		—	(9)
投資合營公司		—	(72)
收購北方航空／新疆航空的 航空業務的影響	43	—	398
投資活動的現金流出淨額		<u>(8,009)</u>	<u>(8,824)</u>
融資活動前的現金流出		<u>(4,174)</u>	<u>(5,228)</u>
融資活動			
銀行及其他貸款所得的款項		18,238	14,555
償還銀行及其他貸款		(12,193)	(7,108)
償還融資性租賃負債的本金		(2,050)	(1,272)
少數股東投入的資本		17	71
支付少數股東的股息		(20)	(15)
融資活動的現金流入淨額		<u>3,992</u>	<u>6,231</u>
現金及現金等價物(減少)／增加		(182)	1,003
於一月一日的現金及現金等價物結餘		<u>3,083</u>	<u>2,080</u>
於十二月三十一日的現金 及現金等價物結餘		<u>2,901</u>	<u>3,083</u>

第23頁至72頁所載的附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣幣為單位)

1 呈列基準

中國南方航空股份有限公司(「本公司」)及其子公司(「本集團」)主要從事提供國內、港澳地區及國際客運、貨運及郵運服務，其航班的主要營運基地是新廣州白雲國際機場。新廣州白雲國際機場為本集團之航線網絡中樞及本公司總部之所在地。

本公司於一九九五年三月二十五日在中華人民共和國(「中國」)成立為一間股份有限公司，作為中國南方航空集團公司(「南航集團」)重組的一部分。南航集團是受中國中央政府監管的國有企業。

從一九九七年七月份起，本公司的H股及美國存股證券(「ADS」)(每張美國存股證券代表50股H股)分別在香港聯合交易所有限公司和紐約證券交易所掛牌。本公司於二零零三年七月發行1,000,000,000股A股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於二零零四年十二月三十一日向母公司—南航集團正式收購中國北方航空公司(「北方航空」)及新疆航空公司(「新疆航空」)的航空業務和若干資產(「收購北方航空／新疆航空」)(詳見附註43)。

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表是按照所有適用的國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括了國際會計準則及解釋。本財務報表亦符合香港公司條例的披露規定和香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條例。

國際會計準則委員會頒布了多項新訂及經修訂的國際財務報告準則，這些準則由二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效。因採用新訂及經修訂的國際財務報告準則後的會計政策的變更對當期及以往會計期間財務報表的影響已詳述於附註3。

(b) 財務報表編製基準

本集團於二零零五年十二月三十一日的淨流動負債為人民幣25,907,000,000元(二零零四年：人民幣18,855,000,000元)。在編製財務報表時，董事已考慮本集團未來的流動資金情況，並認為本集團截至二零零六年十二月三十一日止十二個月期間有足夠的流動資金應付營運及資本開支需要。因此，財務報表以持續經營基礎編製。詳情參閱附註44。

截至二零零五年十二月三十一日止年度的合併財務報表包括本公司及其子公司的財務報表及本集團於聯營公司及合營公司的權益。

除以下資產是按公允價值列賬外，本財務報表是根據歷史成本基準而編製：

- 部份物業、廠房及設備(附註2(d))；及
- 短期投資(附註2(h))

管理層需在編製符合國際財務報告準則的財務報表時作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和資產與負債和收入與支出的呈報數額。管理層的估計和假設乃根據歷史經驗和各種被判斷為合理的因素，在沒有其他直接來源下，作為判斷資產和負債的賬面價值的基礎。因此，實際結果可能有別於該估計。

本集團持續進行估計及相關假設的評估。修訂會計估計如果只影響當期，則有關影響在會計估計變更的當期確認。如果該項會計估計更改影響當期和以後期間，則有關影響在當期和以後期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則時作出的判斷，如對本財務報表有重大影響及估計會在下一年度調整的重大風險，已於附註49披露。

(c) 合併基準

(i) 子公司

子公司是指由本公司控制的企業。當本公司有權直接或間接支配子公司的財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，則這些子公司將被視為受到本公司控制。在評估本公司是否擁有控制權時，潛在的可行使或可轉換投票權將被考慮在內。合併報表內包括由控制生效當日至控制停止當日的子公司的業績。

集團內部往來的結餘與交易，和集團內部交易所產生的任何未變現溢利，會在編製合併財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現溢利相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示資產已出現減值的部分。

於資產負債表日的少數股東權益是指並非由本公司直接或透過子公司間接擁有的股權所佔子公司淨資產的部份；少數股東權益在合併資產負債表及權益變動表的權益項目內區別於本公司股東應佔權益而單獨列示。少數股東應佔業績作為本年度利潤或虧損在少數股東及本公司股東之間的分配，於合併利潤表內列示。

如果少數股東應佔的虧損超過其所佔子公司淨資產的權益，超過部份和任何屬於少數股東的進一步虧損便會沖減本集團所佔權益，除非少數股東被約束有義務承擔並有能力增加投資彌補該虧損。子公司的所有其後利潤均會分配予本集團，直至本集團收回以往承擔的少數股東應佔虧損為止。

在本公司資產負債表中，子公司投資是以成本減去減值虧損（附註2(1)）列示。

(ii) 聯營公司及合營公司

聯營公司是指本集團可以對其財務及經營決策發揮重大影響力，但不是控制或共同控制其管理層的企業。合併報表包括由發揮重大影響力開始當日至結束日止本集團以權益法計入的應佔聯營公司之總溢利和虧損。除非有法律或推定義務代聯營公司支付債務，當本集團對聯營公司虧損的承擔額超出本集團於聯營公司權益時，本集團的賬面金額將會減至零，並且不再確認其他虧損。

合營公司是指本集團根據合約安排對其有共同控制權的企業。合併報表包括由共同控制生效當日至結束日止本集團以權益法計入的應佔合營公司之總溢利和虧損。除非有法律或推定義務代合營公司支付債務，當本集團對合營公司虧損的承擔額超出本集團於合營公司權益時，本集團的賬面金額將會減至零，並且不再確認其他虧損。

本集團與聯營公司及合營公司之間交易所產生的未變現損益，均按本集團於聯營公司或合營公司所佔的權益比率抵銷；未變現虧損的抵銷方法與未變現溢利相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示資產已出現減值的部分。

在本公司資產負債表中，於聯營公司及合營公司投資是以成本減去減值虧損（附註2(1)）列示。

(iii) 商譽

商譽是指企業合併成本或於聯營公司及合營公司投資超過本集團佔被收購者的可認定資產、負債及或有負債淨公允價值的數額。

商譽是以成本減累計減值虧損列示。商譽將分配給現金產生單位及每年進行減值測試（附註2(1)）。對於聯營公司及合營公司，商譽的賬面金額包括於聯營公司及合營公司權益的賬面金額。

任何企業合併成本或於聯營公司及合營公司的投資少於本集團佔被收購者的可認定資產、負債及或有負債淨公允價值，則超出的數額會即時確認為收益。

如在年內出售現金產生單位、聯營公司或合營公司，任何應佔購入商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

(d) 物業、廠房及設備

(i) 自購資產

物業、廠房及設備最初是以成本入賬，減去累計折舊（見下文(iv)）及減值虧損（附註2(1)）。資產的成本包括採購價及任何將資產變成目前的可用狀態及運往現址作擬定用途的直接成本，分拆費用和搬移項目及回復該地方原來面貌的費用（如適用）。以折舊重置成本作出重估後（附註18），物業、廠房及設備已按重估價值列賬，即重估日的公允價值減其後累計折舊和減值虧損。重估會定期進行，以確保其賬面值不會與於資產負債表日的公允價值有重大差異。

報廢或處置物業、廠房及設備的溢利或虧損，是以資產的處置所得淨額與賬面值之間的差額確定，並在報廢或處置日在損益表內確認。任何相關的評估增值由重估盈餘轉至留存收益。

(ii) 租賃持有的資產

由本集團承擔絕大部分所有權相關的風險及回報的資產租賃歸類為融資租賃。

融資性租賃購入的飛行設備是以在租賃開始日按公允價值與最低租賃付款額的現值中較低者，減去累計折舊（見下文(iv)）及減值虧損（附註2(1)）列賬，而扣除融資費用後的相應負債則列為融資租賃負債。以折舊重置成本作出重估後（附註18），融資租賃持有資產已按重估價值列賬，即重估日的公允價值減其後累計折舊和減值虧損。重估會定期進行，以確保這些資產賬面值不會與於資產負債表日的公允價值有重大差異。

租賃付款內包含的融資費用會計入租賃期內分攤，使每個期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或有租金在其產生的期間作為開支撇銷。

飛機售後以融資性租賃租回交易所產生的溢利或虧損，會遞延入賬並按有關租賃年期攤銷。其他以公允交易達成的飛機售後租回交易所產生的溢利或虧損會即時確認。出售價與公允價值之差額會遞延入賬，並按該等資產預期使用年限進行攤銷。

除非有其他方法更能反映從租賃持有資產取得的利益的模式，經營租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在利潤表列支。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在利潤表中確認為租賃淨付款總額的組成部份。或有租金會在其產生的會計期間在利潤表列支。

(iii) 其後支出

假若因替換某部分物業、廠房及設備而使之帶來未來經濟效益很可能流入本集團時，而該替換成本能可靠地計量，本集團會將該發生的費用確認於物業、廠房及設備的賬面金額。所有其他支出均在發生時於利潤表列支。

(iv) 折舊

折舊是根據物業、廠房及設備預計使用年限，在扣除估計殘值後(如有)，以直線法沖銷其成本或重估值，詳情如下：

建築物	15至40年
自置及以融資租賃持有的飛機	15至20年
其他飛行設備	
飛機發動機	8至15年
其他，包括周轉件	8至15年
機器設備	5至10年
汽車	6年

本集團融資租賃持有的資產是根據租賃年期以等額將成本攤銷。如果本集團很可能取得該資產的擁有權，折舊將按資產年限計算(見上文)。

如果物業、廠房及設備的組成部份有不同的預計使用年限，其折舊會按其成本或重估值以合理的基準獨立計算。每件資產的預計使用年限及估計殘值(如有)將每年進行評估。

(e) 在建工程

在建工程是指辦公大樓、多項興建中的基建項目和有待安裝的設備，以成本減去減值虧損(附註2(1))列示。成本包括建築直接成本、初始估計的分拆費用和搬移項目及回復該地方原來面貌的費用(如適用)及在建築和安裝期間的利息支出。縱使由有關中國當局所簽發的啟用證明書有任何延誤，當資產基本上可作既定用途時，這些成本會停止資本化，而在建工程則被轉為物業、廠房及設備。

在建工程不計提折舊。

(f) 預付租賃款

預付租賃款是指向中國政府機構繳付的土地使用權款項。土地使用權以成本減去減值虧損(附註2(1))列示，按相關使用權年限(介於30至70年)以直線法攤銷計入利潤表。

(g) 遞延費用

因改裝、引進及核實若干經營租賃飛機而發生的關稅及其他直接成本，作遞延資產處理，並按有關租賃年期攤銷。

本集團向員工發放的一次性住房補貼作遞延入賬，並以直線法分十年攤銷，即員工獲得利益的年限。

遞延費用以成本減去減值虧損(附註2(l))列示。

(h) 其他債券及證券投資

本集團及本公司有關債券及證券投資(於子公司、聯營公司及合營公司投資除外)的政策如下：

為買賣持有的金融工具歸類為流動資產並以初始公允價值列示。公允價值會在每個資產負債表日重計，任何衍生的溢利或虧損在利潤表確認。

本集團及／或本公司有能力並有意持有至到期的有期債務證券，歸類為持有至到期證券。這些證券是以初始公允價值加交易成本於資產負債表確認。隨後會以攤銷成本減去減值虧損(附註2(l))於資產負債表中列示。

其他金融工具是以成本減去減值虧損(附註2(l))列示。其他金融工具為於中國成立之公司之可供出售的非上市股本權益。由於這些股本權益沒有市場報價資料，因此，是不可能對其公允價值作出合理估計。

(i) 存貨

存貨主要包括消耗零備件和物資，按成本扣減適當的陳舊準備列賬，並於用作營運時轉入費用。成本是指平均單位成本。待出售的存貨按賬面價值與可變現淨值中較低者列示。可變現淨值是指預計重售售價。

(j) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項以初始公允價值列賬，其後以攤銷成本減去減值虧損(附註2(l))列示。如貼現的影響並不重大，則應收款以成本減去壞賬的減值虧損(附註2(l))列示。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及存放於銀行或其他金融機構內原存款期在三個月內之存款。就合併現金流量表而言，現金及現金等價物之餘額是經扣減銀行透支而呈列。

(I) 減值虧損

(i) 債券及證券投資及其他應收款的減值虧損

債券及證券投資及其他流動及非流動應收款若以成本或攤銷成本列示，將會於每個資產負債表日被評估確定是否出現減值的客觀跡象。如該跡象存在，任何計算的減值虧損會確認如下：

- 非報價證券及流動應收款以成本列賬。減值虧損是以財務資產的賬面金額與估計的未來現金流(如貼現的影響重大，以類似的財務資產的現行市場回報率貼現)的差額計算。如以後期間的減值減少，流動應收款的減值虧損會被轉回。證券的減值虧損不會被轉回。
- 財務資產以攤銷成本列示，減值虧損是以資產的賬面金額及估計的未來現金流的現值(以財務資產的原有效利率貼現，即初始確認該資產計算的有效利率)的差額計算。

假若減值虧損在以後期間減少及其減少可以客觀地聯繫到有關事項是在減值虧損確認後才發生，減值虧損會被轉回至利潤表。所轉回之減值虧損不應讓資產的賬面金額超出若在以往年度沒有確認減值虧損的金額。

(ii) 其他資產的減值虧損

本集團會在每個資產負債表日參考內部和外部的信息，以確認下列資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 租賃及設備訂金；
- 預付租賃款；
- 遞延費用；及
- 於子公司、聯營公司及合營公司投資

如果出現減值跡象，對資產的可收回金額便會作出估計。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額是其淨售價與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預期現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最少資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其屬於現金產生單位賬面金額高於其可收回金額時，便會在利潤表中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產生單位（或一組單位）商譽的賬面金額，然後按比例減少該單位（或一組單位）中其他資產的賬面金額。但減值不會使個別資產的賬面金額減至低於其可計量的公允價值減出售成本，或其使用價值。

— 轉回減值虧損

如果用作釐定資產可收回金額的估計數字出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入利潤表。

(m) 帶息借款

帶息借款最初以公允價值減應佔交易成本確認。期後，帶息借款是以攤銷成本列示。成本與贖回價值之間的差額按實際利息率基準在借款期間計入利潤表內。

(n) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項以初始公允價值確認，其後以攤銷成本列示。如貼現的影響並不重大，則以成本列示。

(o) 準備及或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，在合理的估計時預期會導致含有經濟效益的資源外流，本集團或本公司便會就該時間或金額不定的負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計入準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。

(p) 長期負債之配對

凡以存放抵押存款作配對的長期負債，有關的負債及存款（及其所產生的收入及支出）均同時沖減，以反映此等安排在整體上的商業效果。此淨額計算的安排乃基於在一切違約情況下本集團有權堅持將負債及存款作淨額清償，而且該權利毫無疑問地獲得保證。

(q) 遞延收益

本集團獲多項與購買或經營性租賃若干飛機和發動機有關的收益。這些收益會被遞延至飛機和發動機付運時為止，用作減少購買飛機和發動機的成本，從而減少將來的折舊金額，或在屆時進行攤銷，用以減低經營性租賃之飛機和發動機的租金開支。

(r) 所得稅

本年度所得稅包括當期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動。本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動均在利潤表內確認，但與直接確認為股東權益項目有關的，則確認為股東權益。

當期所得稅是按本年度應課稅收入根據已執行或在資產負債表日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應課稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未使用稅務虧損和未使用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產（只限於很可能獲得未來應課稅利潤以使該遞延稅項資產得以使用）則會被確認。由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產，因有未來應課稅利潤的支持而使之確認，包括因轉回目前存在的應課稅暫時性差異而產生的金額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一期間或於遞延稅項資產所產生時稅務虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未使用的稅務虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並是否預期能在使用稅務虧損和稅款抵減的同一期間內轉回。

不能確認為遞延稅項資產和負債的暫時性差異的有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認（如屬企業合併的一部分則除外）；以及投資於子公司相關的暫時性差異（如屬應稅差異，不確認本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時性差異；或如屬可抵扣差異，則只確認很可能在將來轉回的差異）。

遞延稅項金額是按照資產和負債賬面金額的預期實現或償還方式，根據已執行或在資產負債表日實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在每個資產負債表日評估遞延稅項資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅利潤以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後又可能獲得足夠的應課稅利潤，有關減額便會轉回。

因分派股息而額外產生的所得稅是在支付相關股息的責任確立時確認。

本期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延稅項負債：

- 就所得稅資產和負債的情況下，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和償還該負債；或
- 就遞延稅項資產和負債的情況下，這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，但這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要償還或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現所得稅資產和償還本年所得稅負債，或同時變現該資產和償還該負債。

(s) 收入確認

- (i) 源自客運、貨運和郵運服務的收入於提供運輸服務時入賬。尚未提供運輸服務的售票款，則納入流動負債內，作為票證結算。源自航運相關業務的收入於提供服務時入賬。收入按扣除銷售稅後淨額列示。
- (ii) 銀行存款的利息收入按實際利率法計提。
- (iii) 股息收入是在本集團收取款項的權利確立時確認。
- (iv) 經營性租賃收入以直線法按有關租賃年期確認為收入。

(t) 運輸佣金

運輸佣金在提供運輸服務及有關收入確認時列為費用。尚未提供運輸服務的運輸佣金，則在資產負債表內列作預付費用。

(u) 保養及修理費用

例行保養、維修及修理費用在發生時於利潤表內確認為費用。有關自有及以融資租賃持有飛機的大修費用是資本化後按估計平均大修周期分攤。

以經營性租賃持有的飛機在交回出租人之前所需進行的指定大修，其估計成本按其租賃年期計提準備。

(v) 借貸成本

借貸成本於發生期間在利潤表確認為費用，但與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途直接相關的借貸成本則會資本化。

(w) 退休金

退休金計劃的供款和支付予退休僱員的額外退休福利，在發生時於利潤表確認為費用。

(x) 常客飛行獎勵計劃

本集團有兩個常客飛行獎勵計劃，分別為《南航明珠俱樂部》及《白鷺里程計劃》。該兩個計劃根據累計飛行里數提供飛行獎賞予會員。本集團因會員累積飛行里數而提供免費飛行所帶來的估計遞增成本會被確認為費用及作預提費用列為流動負債處理。當會員領取飛行獎賞或其領取權期限屆滿時，遞增成本債務會相應予以沖減，以反映債務的完結。

常客飛行獎勵計劃的里程銷售予第三方的收入於提供相關運輸服務時確認為收入。

(y) 外幣換算

外幣交易按交易日中國人民銀行公布的外匯牌價折合為人民幣。年末各項貨幣性外幣資產及負債賬戶按資產負債表日中國人民銀行公布的外匯牌價折合為人民幣。因外幣折算而產生的差異作為損益計入利潤表。以歷史成本確認的非貨幣性外幣資產及負債按該交易日中國人民銀行公布的外匯牌價折合為人民幣。以公允價值列示的非貨幣性外幣資產及負債按確認公允價值當日中國人民銀行公布的外匯牌價折合為人民幣。

(z) 關聯方

就本財務報表而言，如果本集團有能力直接或間接控制另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策作出重要影響，或另一方人士有能力直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策作出重要的影響，或本集團與另一方人士同時受到第三方的共同控制，有關人士即視為本集團的關聯方。關聯方也包括個人（主要管理人員，具影響力的股東及／或其直系家庭成員）或其他實體，包括受本集團關聯方重大影響的實體（而關聯方乃個人），以及僱員退休福利計劃（包括適用於本集團及本集團關聯方的員工）。

(aa) 分部報告

分部是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供單項或一組相關的產品或服務（業務分部），或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務（地區分部）。分部之間的風險和回報水準也不一樣。

3 新訂及經修訂的國際財務報告準則

國際會計準則委員會頒布了多項新訂及經修訂的國際財務報告準則，這些準則在由二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效。

本集團及／或本公司在採用新訂及經修訂的國際財務報告準則後的會計政策已於附註2中詳述，以下列示了對當前及以前會計期間財務報表會計政策的重大變更。

本集團並未採用任何不適用於當前會計期間的新準則或解釋（附註50）。

(a) 佔聯營公司及合營公司稅項的表述變更（國際會計準則第1號，財務報表的列報）

於以前年度，本集團按權益法計算的於聯營公司及合營公司的所得稅包括在本集團合併利潤表的所得稅中。由二零零五年一月一日起，依據國際會計準則第1號使用指引，本集團已改變原列示方式，將使用權益法核算的聯營公司及合營公司的所得稅計入本集團合併利潤表稅前的應佔聯營公司業績及應佔合營公司業績。這些列示上的變更已於比較期間相應重述。

由於會計政策的轉變，本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度按權益法核算的應佔聯營公司虧損及應佔合營公司虧損分別減少人民幣15,000,000元及人民幣3,000,000元。本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度按權益法核算的應佔聯營公司利潤減少人民幣2,000,000元，而應佔合營公司虧損增加人民幣11,000,000元。本年度本集團之所得稅利益亦相應減少人民幣18,000,000元（二零零四年：所得稅費用減少人民幣13,000,000元）。因此，對本集團兩個期間的淨利潤及淨資產並不因該項調整而影響。

(b) 少數股東權益的表述變更（國際會計準則第1號，財務報表的列報及國際會計準則第27號，合併及獨立財務報表）

在以前年度，於資產負債表日的少數股東權益是在合併資產負債表中與負債及所有者權益類別單獨列示。於合併利潤表中，少數股東損益亦單獨列示，並作為減少分派予股東的利潤（佔本公司權益的股東）項目。

從二零零五年一月一日起，為符合國際會計準則第1號及第27號的規定，本集團更改會計政策對少數股東權益的表述方式。根據新的政策，少數股東權益包含在權益總額內，並與本公司股東應佔權益分別列示。有關新政策的詳情，參閱附註2(c)。這些表述的變更已於比較期間相應重述。

由於該等呈列方式變動，本年度本集團虧損及權益總額分別減少人民幣2,000,000元及增加人民幣1,936,000,000元（二零零四年：分別減少人民幣203,000,000元及增加人民幣2,055,000,000元）。

(c) 關聯方的範圍（國際會計準則第24號，關聯方交易的披露）

由於採用經修訂國際會計準則第24號，關聯方的定義（附註2(z)）已擴大並包括國有企業。經修訂國際會計準則第24號亦要求披露主要管理人員的薪酬。本集團的財務報表已包括該等附加披露事項。

4 營業額

營業額包括空運業務及與空運有關的業務在扣除銷售稅後所得之收入。以下為營業額之分析：

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
運輸收入		
客運	34,328	21,100
貨運及郵運	3,091	2,244
	<u>37,419</u>	<u>23,344</u>
其他營運收入		
佣金收入	237	203
通用航空服務收入	77	55
地面服務收入	195	146
航空食品收入	25	53
租賃收入	69	45
飛機出租收入	1	11
其他	270	117
	<u>874</u>	<u>630</u>
	<u><u>38,293</u></u>	<u><u>23,974</u></u>

根據中國各種有關銷售稅之細則及條例，本集團須向國家與地方稅務機關繳付銷售稅。稅額按國內、出境之國際及港澳地區航班運輸收入的3%徵收。在截至二零零五年十二月三十一日止年度所支付之銷售稅總額為人民幣1,111,000,000元（二零零四年：人民幣716,000,000元），並已從收入內扣除。

5 航班營運開支

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
燃油成本	11,929	6,050
經營性租賃支出		
— 飛機及飛行設備	2,497	1,665
— 土地及房屋建築物	302	109
航空配餐費用	1,196	705
飛機保險	105	185
航空人員工資及福利	1,619	1,026
培訓費	373	183
民航基礎設施建設基金	978	466
其他	395	29
	<u>19,394</u>	<u>10,418</u>

民航基礎設施建設基金從二零零四年一月一日至二零零四年三月三十一日期間免交。從二零零四年四月一日起，民航基礎設施建設基金按照本集團所投入在各航線上的運力計算，並計入航班營運費用。

6 維修開支

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
維護及修理費用	4,153	3,247
維修耗材	436	212
	<u>4,589</u>	<u>3,459</u>

7 飛機及運輸服務開支

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
起降及導航費	4,891	3,222
地面服務費	868	281
	<u>5,759</u>	<u>3,503</u>

8 宣傳及銷售開支

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
代理業務手續費	1,503	1,062
售票辦事處費用	659	555
電腦訂座費	417	233
廣告宣傳費	32	36
其他	169	54
	<u>2,780</u>	<u>1,940</u>

9 行政及管理開支

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
日常管理支出	2,408	1,260
應收賬款及其他應收款減值虧損	—	27
核數師酬金	12	11
其他稅金及附加	37	25
	<u>2,457</u>	<u>1,323</u>

10 折舊及攤銷

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
折舊費		
— 自置資產	3,292	1,891
— 融資性租賃持有之資產	1,128	472
遞延收入攤銷	(20)	—
其他攤銷	40	50
	<u>4,440</u>	<u>2,413</u>

經營性租賃租出的物業、廠房及設備的折舊費為人民幣35,000,000元（二零零四年：人民幣55,000,000元）。

11 員工成本

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
薪金及福利	3,515	2,260
退休金計劃供款	472	168
	<u>3,987</u>	<u>2,428</u>

與航班營運、維修、飛機及運輸服務、宣傳及銷售與行政及管理開支相關的員工成本金額已分別包含在以上附註5至9的合計數中。

12 利息支出

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
須於五年內全數償還之銀行及其他貸款的利息支出	211	221
其他貸款的利息支出	877	156
融資性租賃負債的財務費用	626	348
減：資本化的貸款成本	(98)	(34)
	<u>1,616</u>	<u>691</u>

二零零五年貸款成本的資本化年利率為4.14%至5.27%（二零零四年：年利率1.51%至3.48%）。

13 董事、監事及高級管理人員之薪酬

(a) 董事和監事之薪酬

董事及監事截至二零零五年十二月三十一日止年度的薪酬分析如下：

姓名		董事袍金 及 注 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事						
劉紹勇	(i)	—	299	—	12	311
劉名啟		—	242	—	10	252
彭安發		—	101	—	6	107
王全華		—	237	—	12	249
趙留安	(i)	—	237	—	12	249
周永前		—	237	—	12	249
司獻民		—	281	—	12	293
周用金		—	127	—	2	129
徐杰波		—	226	—	12	238
吳榮南		—	368	162	7	537
監事						
孫曉毅		—	237	—	12	249
陽廣華		—	225	—	12	237
楊怡華		—	48	70	11	129
獨立非執行董事						
杜志強	(ii)	—	—	—	—	—
樂鵬南		58	—	—	—	58
魏明海		58	—	—	—	58
王知		58	—	—	—	58
隋廣軍		58	—	—	—	58
		232	2,865	232	132	3,461

董事及監事截至二零零四年十二月三十一日止年度的薪酬分析如下：

姓名		薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休福利	合計
	董事袍金 註 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
劉紹勇	(i)	—	213	—	215
劉名啟		—	401	—	410
王全華		—	335	—	344
彭安發		—	335	—	344
趙留安	(i)	—	364	—	367
周永前		—	364	—	367
司獻民		—	169	114	293
周用金		—	180	110	293
徐杰波		—	173	110	293
吳榮南		—	264	152	422
王昌順		—	34	45	83
顏志卿		—	39	55	98
監事					
孫曉毅		—	335	—	344
陽廣華		—	173	110	293
楊怡華		—	44	108	161
干玉華		—	16	3	29
李其宏		—	26	16	44
梁華福		—	33	45	82
獨立非執行董事					
杜志強	(ii)	—	—	—	—
樂肇南		52	—	—	52
魏明海		50	—	—	50
王知		50	—	—	50
隋廣軍		50	—	—	50
		<u>202</u>	<u>3,498</u>	<u>868</u>	<u>116</u>
		<u>202</u>	<u>3,498</u>	<u>868</u>	<u>4,684</u>

註：

(i) 上述金額包括該董事作為飛行員的薪金。

(ii) 該董事於截至二零零五年十二月三十一日止年度的董事袍金為人民幣1元(二零零四年：人民幣1元)。

(b) 最高薪酬人士

於本年度，本集團5位最高薪酬人士包括本公司其中1名董事(二零零四年：零)，其酬金已包括在上文附註13(a)中。於本年度，其他4名(二零零四年：5名)最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
薪金、津貼及實物利益	1,931	2,045
退休福利	39	29
	<u>1,970</u>	<u>2,074</u>

本集團支付予4名最高薪酬人士(二零零四年：5名)之薪酬範圍分析如下：

	二零零五年 人數	二零零四年 人數
無 — 港幣1,000,000元(等值人民幣1,052,000元)	<u>4</u>	<u>5</u>

14 所得稅(利益)／費用

(a) 合併利潤表的所得稅(利益)／費用

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
中國所得稅	12	176
遞延稅項(附註24)	(19)	(111)
所得稅(利益)／費用	<u>(7)</u>	<u>65</u>

中國的法定所得稅稅率是33%。除本公司部份分、子公司，本公司及其子公司根據有關稅務機關發出的批准文件按優惠稅率15%計算所得稅。

就本集團之境外航空業務而言，本集團已根據境外政府與中國政府訂立之雙邊航空協議獲豁免境外稅項，或一直在該等境外地區內蒙受稅務虧損，故本年度及以前年度並沒有提取任何境外稅項準備。

(b) 所得稅(利益)/費用和會計(虧損)/利潤按適用稅率計算的調節如下：

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元 (重述，附註3)
稅前(虧損)/利潤	<u>(1,853)</u>	<u>220</u>
稅前(虧損)/利潤按15%計算的預計所得稅 (二零零四年：15%)	(278)	33
調整：		
不可抵扣支出的稅項影響	82	29
非應課稅收入的稅項影響	(8)	—
應佔聯營公司及合營公司權益的稅項影響	37	(1)
未確認為遞延稅項的稅務虧損	135	—
其他	<u>25</u>	<u>4</u>
實際所得稅(利益)/費用	<u>(7)</u>	<u>65</u>

15 本公司股東應佔虧損

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔虧損中包括本公司財務報表人民幣1,675,000,000元(二零零四年：人民幣169,000,000元)的虧損。

16 股息

本公司在本年度及上年度內並沒有派發中期股息。

本公司董事會不建議宣派截至二零零五年十二月三十一日止年度末期股息。本公司沒有派發截至二零零四年十二月三十一日止年度末期股息。

17 每股基本虧損

截至二零零五年十二月三十一日止年度，每股基本虧損是根據股東應佔虧損人民幣1,848,000,000元(二零零四年：人民幣48,000,000元)和年內已發行股份的加權平均股數4,374,000,000股(二零零四年：4,374,000,000股)計算。

本公司在本年度及上年度內並沒有具攤薄性的潛在普通股，所以並未列示攤薄之每股淨虧損。

18 物業、廠房及設備，淨額

(a) 本集團

	飛機					總計 人民幣 百萬元
	建築物 人民幣 百萬元	自置 人民幣 百萬元	以融資性 租賃持有 人民幣 百萬元	其他	機器、	
				飛行設備， 包括周轉件 人民幣 百萬元	設備 及汽車 人民幣 百萬元	
成本／估值：						
於二零零四年一月一日	3,288	17,222	10,463	6,842	1,930	39,745
匯率調整	5	—	—	—	12	17
因行使購買權重新分類	—	550	(550)	—	—	—
增購	336	4,156	—	525	5	5,022
在建工程轉入	2,472	—	—	—	235	2,707
通過收購北方航空／ 新疆航空	915	5,206	4,616	1,753	490	12,980
售出	(28)	—	—	(76)	(73)	(177)
	<u>6,988</u>	<u>27,134</u>	<u>14,529</u>	<u>9,044</u>	<u>2,599</u>	<u>60,294</u>
於二零零四年十二月三十一日	6,988	27,134	14,529	9,044	2,599	60,294
代表：						
按成本記賬	6,633	20,905	10,189	6,870	2,115	46,712
按一九九六年估值記賬 (附註(d))	355	6,229	4,340	2,174	484	13,582
	<u>6,988</u>	<u>27,134</u>	<u>14,529</u>	<u>9,044</u>	<u>2,599</u>	<u>60,294</u>
於二零零五年一月一日	6,988	27,134	14,529	9,044	2,599	60,294
匯率調整	(6)	—	—	—	(14)	(20)
增購	64	1,827	8,146	1,336	307	11,680
在建工程轉入	513	—	—	—	56	569
轉入存貨	—	—	—	(126)	—	(126)
售出	(256)	—	—	(207)	(81)	(544)
	<u>7,303</u>	<u>28,961</u>	<u>22,675</u>	<u>10,047</u>	<u>2,867</u>	<u>71,853</u>
於二零零五年十二月三十一日	7,303	28,961	22,675	10,047	2,867	71,853
代表：						
按成本記賬	6,948	22,732	18,335	7,873	2,383	58,271
按一九九六年估值記賬 (附註(d))	355	6,229	4,340	2,174	484	13,582
	<u>7,303</u>	<u>28,961</u>	<u>22,675</u>	<u>10,047</u>	<u>2,867</u>	<u>71,853</u>

	飛 機		其 他	機 器 、		
	建 築 物	自 置	以 融 資 性	飛 行 設 備 ,	設 備	總 計
	人 民 幣	人 民 幣	租 賃 持 有	包 括 周 轉 件	及 汽 車	人 民 幣
	百 萬 元	百 萬 元	人 民 幣	人 民 幣	人 民 幣	百 萬 元
	百 萬 元	百 萬 元	百 萬 元	百 萬 元	百 萬 元	百 萬 元
累 計 折 舊 :						
於 二 零 零 四 年 一 月 一 日	594	3,192	2,605	3,644	1,174	11,209
匯 率 調 整	1	—	—	—	9	10
因 行 使 購 買 權 重 新 分 類	—	183	(183)	—	—	—
本 年 度 折 舊	179	956	472	544	212	2,363
售 出	(17)	—	—	(51)	(61)	(129)
於 二 零 零 四 年						
十 二 月 三 十 一 日	757	4,331	2,894	4,137	1,334	13,453
於 二 零 零 五 年 一 月 一 日	757	4,331	2,894	4,137	1,334	13,453
匯 率 調 整	(1)	—	—	—	(11)	(12)
本 年 度 折 舊	227	1,546	1,108	1,121	418	4,420
售 出	(74)	—	—	(145)	(55)	(274)
於 二 零 零 五 年						
十 二 月 三 十 一 日	909	5,877	4,002	5,113	1686	17,587
賬 面 淨 值 :						
於 二 零 零 五 年						
十 二 月 三 十 一 日	6,394	23,084	18,673	4,934	1,181	54,266
於 二 零 零 四 年						
十 二 月 三 十 一 日	6,231	22,803	11,635	4,907	1,265	46,841

(b) 本公司

	飛 機					
	建築物	自置	以融資性租賃持有	其他飛行設備，包括周轉件	機器、設備及汽車	總計
	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	人民幣百萬元
成本／估值：						
於二零零四年一月一日	1,644	12,868	10,463	5,396	1,189	31,560
因行使購買權重新分類	—	550	(550)	—	—	—
子公司註銷併入	3	—	—	134	13	150
增購	12	3,509	—	192	38	3,751
在建工程轉入	1,663	—	—	—	235	1,898
通過收購北方航空／						
新疆航空	727	5,206	4,616	1,745	441	12,735
售出	(23)	—	—	—	(40)	(63)
於二零零四年十二月三十一日	4,026	22,133	14,529	7,467	1,876	50,031
代表：						
按成本記賬	3,832	17,520	10,189	5,642	1,612	38,795
按一九九六年						
估值記賬 (附註(d))	194	4,613	4,340	1,825	264	11,236
	4,026	22,133	14,529	7,467	1,876	50,031
於二零零五年一月一日	4,026	22,133	14,529	7,467	1,876	50,031
增購	29	128	8,146	1,181	65	9,549
在建工程轉入	77	—	—	—	56	133
轉入存貨	—	—	—	(126)	—	(126)
售出	(78)	—	—	(202)	(29)	(309)
於二零零五年十二月三十一日	4,054	22,261	22,675	8,320	1,968	59,278
代表：						
按成本記賬	3,860	17,648	18,335	6,495	1,704	48,042
按一九九六年						
估值記賬 (附註(d))	194	4,613	4,340	1,825	264	11,236
	4,054	22,261	22,675	8,320	1,968	59,278

	飛機		其他		機器、 設備	總計
	建築物 人民幣 百萬元	自置 人民幣 百萬元	以融資性 租賃持有 人民幣 百萬元	飛行設備， 包括周轉件 人民幣 百萬元	及汽車 人民幣 百萬元	
累計折舊：						
於二零零四年一月一日	324	2,231	2,605	3,073	717	8,950
因行使購買權重新分類	—	183	(183)	—	—	—
子公司註銷併入	1	—	—	72	10	83
本年度折舊	110	744	472	346	117	1,789
售出	(10)	—	—	—	(35)	(45)
於二零零四年 十二月三十一日	<u>425</u>	<u>3,158</u>	<u>2,894</u>	<u>3,491</u>	<u>809</u>	<u>10,777</u>
於二零零五年一月一日	425	3,158	2,894	3,491	809	10,777
本年度折舊	138	1,255	1,108	786	336	3,623
售出	(61)	—	—	(100)	(15)	(176)
於二零零五年 十二月三十一日	<u>502</u>	<u>4,413</u>	<u>4,002</u>	<u>4,177</u>	<u>1,130</u>	<u>14,224</u>
賬面淨值：						
於二零零五年 十二月三十一日	<u>3,552</u>	<u>17,848</u>	<u>18,673</u>	<u>4,143</u>	<u>838</u>	<u>45,054</u>
於二零零四年 十二月三十一日	<u>3,601</u>	<u>18,975</u>	<u>11,635</u>	<u>3,976</u>	<u>1,067</u>	<u>39,254</u>

- (c) 本集團絕大部分建築物均位於中國。本集團已獲中國政府有關部門正式授予21幅位於廣州、深圳、珠海、北海、長沙、汕頭、海口、鄭州、貴陽及武漢之土地的土地使用權，租約年期為30至70年，並於二零二零年至二零六八年間期滿。就其他本集團建築物所在中國地區之土地，本集團根據本公司與南航集團訂立之若干租賃協議獲正式授予其使用權，年期由1至5年不等。就此等租賃協議，本集團於二零零五年內向南航集團支付了人民幣24,000,000元（二零零四年：人民幣2,000,000元）（附註39(a)(vi)）。
- (d) 按照有關中國股份制企業首次公開發售股票的法規及條例，本集團於一九九六年十二月三十一日之物業、廠房及設備由一間於中國註冊之獨立估值行廣州資產評估公司按折舊重置成本法進行估值，並得到中國國家國有資產管理局的批准。

在一九九六年的重估後，本集團的物業、廠房及設備按照重估金額列示，重估金額為重估日之公允價值減去任何累計折舊及減值虧損。本集團定期進行重估，以確保賬面金額與公允價值在資產負債表日沒有出現重大差異。根據獨立估值行第一太平戴維斯物業顧問有限公司於二零零五年九月三十日根據折舊重置成本法進行的評估，物業、廠房及設備的賬面值與其公允價值沒有出現重大差異。

於二零零五年十二月三十一日，按評估值入賬的物業、廠房及設備的賬面值與這些資產若按歷史成本減去累計折舊及減值虧損的價值相若。

- (e) 於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司有賬面總值分別為人民幣30,408,000,000元及26,506,000,000元之飛機已用作若干貸款及租賃協議的抵押品（二零零四年：分別為人民幣23,562,000,000元及人民幣21,814,000,000元）（附註30及31）。
- (f) 於二零零二年，本公司與本公司合營公司珠海翔翼航空技術有限公司（「珠海翔翼」）簽定了經營性租賃協議，將若干飛行訓練設備及建築物出租予珠海翔翼。除非任何一方提出適當通知終止協議，否則起始租期為1年的租賃協議租期自動延期1年。本公司於本年度在該租賃協議下確認的租金收入合共人民幣31,000,000元（附註39(a)(xi)）（二零零四年：人民幣31,000,000元）。於二零零五年十二月三十一日，相關物業、廠房及設備的成本及累計折舊分別為人民幣862,000,000元及人民幣664,000,000元（二零零四年：分別為人民幣787,000,000元及人民幣514,000,000元）。有關物業、廠房及設備在本年度發生的折舊費用為人民幣35,000,000元（二零零四年：人民幣55,000,000元）。於二零零五年十二月三十一日，本公司在1年內到期的應收最低租金合共人民幣31,000,000元（二零零四年：人民幣31,000,000元）。
- (g) 根據本公司在二零零二年及二零零三年分別與若干獨立第三者訂立的兩項安排（「安排」），本公司分別出售了一架飛機後隨即把該飛機租回。根據安排，預定淨現值的租賃負債全部由出售收益支付，而這些款項已由本公司以不可撤回的存款及債務證券的方式存放於特定的賬號以支付出租人。本公司擁有在若干年後購買該等飛機的認購權，商定的購入價將由該日剩餘的存款及債務證券支付。如果本公司提前結束租賃協議，本公司須向出租人支付一筆預定賠償款。本公司只要在遵守租賃協議的情況下，便可享有在不受干擾的情況下使用該等飛機以及持續佔有及營運該等飛機的權利。由於本公司保留與擁有飛機相關的大致所有風險與回報，而所享有的權利大致上亦與訂立協議前相同，故並未對物業、廠房及設備作出任何調整。於二零零五年十二月三十一日，租賃負債淨現值及相關的配對存款和債務證券金額為人民幣2,376,000,000元（二零零四年：人民幣2,462,000,000元）。
- (h) 於二零零五年十二月三十一日及至本財務報表的批准日，本集團目前正在為位於新廣州白雲國際機場的物業申領土地使用權證書和物業權證書。本集團擁有該些物業的權益但未獲簽發土地使用權證書和物業權證書。於二零零五年十二月三十一日，該些物業在本集團和本公司的賬面值分別為人民幣2,316,000,000元及人民幣1,527,000,000元（二零零四年：分別為人民幣2,319,000,000元及人民幣1,513,000,000元）。本公司董事認為本集團使用及於上述物業進行各種活動並沒有因暫未取得有關土地使用權證書和物業權證書而受到任何影響。

19 在建工程

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於一月一日	565	1,630	232	1,532
增加	678	1,616	470	576
通過收購北方航空／ 新疆航空的航空業務	—	26	—	22
轉出至物業、廠房及設備	(569)	(2,707)	(133)	(1,898)
於十二月三十一日	<u>674</u>	<u>565</u>	<u>569</u>	<u>232</u>

於二零零五年十二月三十一日的在建工程主要為位於廣州、吉林和福州的機場、深圳貨運站及北京辦事處的工程項目。

20 於子公司權益

	本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非上市公司股份／出資，按成本列示	1,482	1,232
應收子公司款項	<u>609</u>	<u>917</u>
	<u>2,091</u>	<u>2,149</u>

有關本集團主要子公司之詳情載於附註51。

21 於聯營公司權益

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
應佔淨資產	142	429	—	—
非上市出資，按成本列示	—	—	354	357
減：減值虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(214)</u>	<u>(61)</u>
	<u>142</u>	<u>429</u>	<u>140</u>	<u>296</u>

有關本集團主要聯營公司之詳情載於附註52，它們均為非上市企業。

聯營公司的財務資料匯總：

	100%		本集團應享權益	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非流動資產	5,334	4,254	2,081	1,672
流動資產	2,275	2,165	455	1,049
非流動負債	(3,897)	(2,918)	(1,520)	(1,290)
流動負債	(3,318)	(2,568)	(874)	(1,002)
淨資產	<u>394</u>	<u>933</u>	<u>142</u>	<u>429</u>
收入	3,314	2,676	1,318	1,042
開支	(3,798)	(2,633)	(1,618)	(1,030)
所得稅	(39)	(5)	15	(2)
本年度(虧損)/利潤	<u>(523)</u>	<u>38</u>	<u>(285)</u>	<u>10</u>

22 於合營公司權益

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
應佔淨資產	805	782	—	—
非上市出資，按成本列示	—	—	666	636
	<u>805</u>	<u>782</u>	<u>666</u>	<u>636</u>

有關本集團主要合營公司之詳情載於附註52，它們均為非上市企業。

合營公司的財務資料匯總：

	本集團應享權益	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非流動資產	920	845
流動資產	877	794
非流動負債	(524)	(389)
流動負債	(468)	(468)
淨資產	<u>805</u>	<u>782</u>
收入	1,115	762
開支	(1,082)	(767)
所得稅	3	(11)
本年度利潤/(虧損)	<u>36</u>	<u>(16)</u>

23 其他投資

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
非流動投資				
可供出售的股權證券， 按成本列示	<u>320</u>	<u>272</u>	<u>170</u>	<u>167</u>
流動投資				
持有作買賣的股權證券	—	523	—	502
持有至到期的債務證券	<u>—</u>	<u>160</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>683</u>	<u>—</u>	<u>502</u>
上市證券的市場價值	<u>—</u>	<u>683</u>	<u>—</u>	<u>502</u>

於二零零四年十二月三十一日的流動投資均在香港以外上市。

本年度持有作買賣的股權證券的已變現及未變現溢利淨額為人民幣6,000,000元(二零零四年：人民幣15,000,000元)。

本集團於本年度從非上市證券收到的股息共人民幣4,000,000元(二零零四年：人民幣14,000,000元)。

24 遞延稅項資產／負債

遞延稅項(負債)／資產淨額的變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於一月一日	(287)	(398)	51	(90)
轉入利潤表(附註14(a))	<u>19</u>	<u>111</u>	<u>23</u>	<u>141</u>
於十二月三十一日	<u>(268)</u>	<u>(287)</u>	<u>74</u>	<u>51</u>

於二零零五年十二月三十一日，遞延稅項(負債)／資產淨額由以下項目的稅務影響所組成：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
遞延稅項資產：				
稅務虧損	159	39	159	39
已資本化之維修費	275	254	220	195
預提費用	175	275	175	271
其他	29	21	28	20
遞延稅項資產總額	<u>638</u>	<u>589</u>	<u>582</u>	<u>525</u>
遞延稅項負債：				
預提費用	(58)	(75)	—	—
稅務折舊超出會計折舊	(832)	(752)	(508)	(459)
其他	(16)	(49)	—	(15)
遞延稅項負債總額	<u>(906)</u>	<u>(876)</u>	<u>(508)</u>	<u>(474)</u>
	<u>(268)</u>	<u>(287)</u>	<u>74</u>	<u>51</u>
於資產負債表的淨遞延 稅項資產	74	51	74	51
於資產負債表的淨遞延 稅項負債	<u>(342)</u>	<u>(338)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>(268)</u>	<u>(287)</u>	<u>74</u>	<u>51</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團的中國所得稅稅務虧損合共人民幣1,601,000,000元(二零零四年：人民幣260,000,000元)。該稅務虧損可以抵扣最多未來5年的應納稅所得額並將會於2011年過期。由於預計在稅務虧損過期前，本集團未來有足夠應納稅所得額實現所有稅務虧損利益的可能性較低，根據載於附註2(r)的會計政策，本集團沒有就人民幣710,000,000元(二零零四年：人民幣零元)的稅務虧損確認遞延稅項資產。

本集團未為香港業務約人民幣303,000,000元(二零零四年：人民幣303,000,000元)的累計虧損確認遞延稅項資產，這是由於本集團預期未來可使用這些稅務虧損的機會較低。該項稅務虧損在現行稅務條例是沒有期限。

25 其他資產

本集團及本公司的其他資產包括一次性住房補貼款人民幣171,000,000元（二零零四年：人民幣197,000,000元），詳情載於附註40。

一次性住房補貼款的變動如下：

	本集團及本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於一月一日	197	223
本年攤銷	(26)	(26)
於十二月三十一日	171	197

26 存貨

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
消耗備件及維修物料	1,241	1,175	990	904
其他物資	141	127	106	95
	1,382	1,302	1,096	999

以下為存貨確認為費用之分析：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
消耗	720	596	383	275
撇減存貨	209	—	209	—
	929	596	592	275

由於機隊進行調整，存貨於二零零五年十二月三十一日撇減人民幣209,000,000元。

27 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。以下是應收賬款減去壞賬減值虧損的賬齡分析：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
1個月內	1,366	998	1,076	863
超過1個月但少於3個月	137	163	73	133
超過3個月但少於12個月	14	42	7	39
超過12個月	1	—	—	—
	<u>1,518</u>	<u>1,203</u>	<u>1,156</u>	<u>1,035</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司應收賬款有一筆人民幣42,000,000元（二零零四年：人民幣52,000,000元）應收同系子公司款項。

所有應收賬款預計將於1年內收回。

除了企業的功能貨幣外，包括在應收賬款有以下其他貨幣金額：

	本集團		本公司	
	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬
美元	<u>美元15</u>	<u>美元11</u>	<u>美元14</u>	<u>美元10</u>

28 其他應收款

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司的其他應收款包括一筆人民幣98,000,000元應收中原航空公司款項（二零零四年：人民幣104,000,000元）。於二零零五年十二月三十一日及截至本財務報表之批准日，本集團正在辦理有關手續將部分中原航空公司擁有的建築物轉讓給本集團，以抵償中原航空公司應付本集團款項。

29 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存放於中國南航集團財務有限公司（「南航財務」）的銀行存款。南航財務是一家受南航集團控制的中國核准金融機構，並同時為本集團的聯營公司。根據本公司與南航財務於一九九七年五月二十二日簽訂並於二零零四年十二月三十一日更新的財務協議，南航財務從本集團收到的所有存款已即時由其存放於幾家指定的主要國內銀行。於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司在南航財務的存款總額分別為人民幣544,000,000元及人民幣480,000,000元（二零零四年：分別為人民幣406,000,000元及人民幣362,000,000元）。

除了企業的功能貨幣外，包括在現金及現金等價物有以下其他貨幣金額：

	本集團		本公司	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	百萬	百萬	百萬	百萬
美元	美元24	美元37	美元23	美元42
日元	日元1,161	日元1,272	日元1,093	日元1,243

30 銀行及其他貸款

(a) 於二零零五年十二月三十一日，銀行及其他貸款之分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
銀行貸款	28,960	23,450	25,128	20,701
其他貸款	3	3	—	—
	<u>28,963</u>	<u>23,453</u>	<u>25,128</u>	<u>20,701</u>

(b) 於二零零五年十二月三十一日，銀行及其他貸款於下列期間到期：

	本集團		本公司	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
1年內到期或須於				
要求時償還	16,223	11,518	14,664	10,161
1年以上但2年內	4,316	1,626	3,475	1,476
2年以上但5年內	4,251	6,422	3,079	5,283
5年以上	<u>4,173</u>	<u>3,887</u>	<u>3,910</u>	<u>3,781</u>
	28,963	23,453	25,128	20,701
減：列作流動負債的				
1年內到期貸款	<u>(16,223)</u>	<u>(11,518)</u>	<u>(14,664)</u>	<u>(10,161)</u>
	<u>12,740</u>	<u>11,935</u>	<u>10,464</u>	<u>10,540</u>

(c) 原到期日超過1年的銀行及其他貸款的詳情如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
以人民幣為單位之貸款				
來自市政府機關之免息貸款， 須於要求時償還	3	3	—	—
於二零零五年十二月三十一日 浮動年利率為5.02%至5.51%， 至二零一一年期間到期	877	1,217	550	1,217
以美元為單位之貸款				
於二零零五年十二月三十一日 固定年利率為4.43%至7.73% 至二零一五年期間到期	2,414	2,676	1,835	2,326
於二零零五年十二月三十一日 浮動年利率為3個月倫敦銀行 同業拆息加0.70%至0.90%， 至二零一二年期間到期	3,610	1,426	1,946	1,426
於二零零五年十二月三十一日 浮動年利率為6個月倫敦銀行 同業拆息加0.30%至1.20%， 至二零一三年期間到期	7,713	8,206	7,511	6,713
	14,617	13,528	11,842	11,682
減：列作流動負債的 1年內到期貸款	(1,877)	(1,593)	(1,378)	(1,142)
	<u>12,740</u>	<u>11,935</u>	<u>10,464</u>	<u>10,540</u>

(d) 於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司的銀行及其他貸款分別包含短期銀行貸款總計人民幣14,346,000,000元及人民幣13,286,000,000元（二零零四年：分別為人民幣9,925,000,000元及人民幣9,019,000,000元）。於該日，本集團及本公司的短期借款加權平均年利率均為4.83%（二零零四年：年利率分別為1.60%及1.56%）。

(e) 於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司分別有人民幣8,116,000,000元及人民幣5,954,000,000元的銀行貸款（二零零四年：分別為人民幣8,620,000,000元及人民幣7,783,000,000元）是以本集團及本公司若干賬面值分別為人民幣11,735,000,000元及人民幣7,833,000,000元（二零零四年：分別為人民幣11,927,000,000元及人民幣10,179,000,000元）的飛機作抵押。

- (f) 於二零零五年十二月三十一日，若干銀行及其他貸款由下列各方作出擔保：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
擔保人				
中國工商銀行	111	149	111	149
美國進出口銀行	1,171	1,732	593	969
中國銀行	155	291	155	53
南航集團	1,908	2,452	1,474	1,812
深圳市盈信 投資發展有限公司	22	—	—	—
南航財務	7	9	—	—
	<u>3,374</u>	<u>4,633</u>	<u>2,333</u>	<u>2,983</u>

- (g) 於二零零五年十二月三十一日，南航財務提供本集團及本公司的貸款為人民幣300,000,000元及人民幣零元（二零零四年：分別為人民幣256,000,000元及人民幣76,000,000元）（附註39(b)）。
- (h) 於二零零五年十二月三十一日，本集團獲得多家中國商業銀行的貸款安排，提供最高約人民幣39,294,000,000元（二零零四年：人民幣35,750,000,000元）的銀行融資。於二零零五年十二月三十一日，約人民幣28,242,000,000元已使用（二零零四年：人民幣11,525,000,000元）。
- (i) 除了企業的功能貨幣外，包括在銀行及其他貸款有以下其他貨幣金額：

	本集團		本公司	
	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬
美元	美元3,208	美元1,969	美元2,834	美元1,926
港幣	<u>港幣1,821</u>	<u>港幣2,678</u>	<u>港幣1,640</u>	<u>港幣2,678</u>

31 融資性租賃負債

本集團及本公司有飛機及有關設備的融資性租賃承擔。大部分融資性租賃期介於10至15年，分別將於二零零六年至二零一七年期間期滿。於二零零五年十二月三十一日，根據這些融資性租賃需在未來付出之款項的分析如下：

	本集團及本公司					
	二零零五年			二零零四年		
	債務	付款	利息	債務	付款	利息
	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	人民幣 百萬元
1年內	3,373	4,030	657	2,144	2,580	436
1年以上但2年內	2,930	3,423	493	2,863	3,213	350
2年以上但5年內	4,797	5,750	953	6,044	6,540	496
5年以上	4,732	5,412	679	692	722	30
	15,832	18,615	2,782	11,743	13,055	1,312
減：列作流動負債的 1年內到期 金額	(3,373)			(2,144)		
	12,459			9,599		

若干融資性租約安排包括由本公司與若干子公司之間訂立的融資性租賃，以及該等子公司與銀行之間的相關貸款安排。本公司已對子公司的銀行貸款債務作出擔保，因此，有關租賃的資產及負債已記於本公司的資產負債表內，以反映交易的實質。

根據租賃的條款，本集團擁有認購權，可於租賃期滿或將屆滿時以公平市值購買若干飛機及以公平市值或各出租人所界定的飛機成本的若干百分比購買其他飛機。

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司已將賬面值人民幣18,673,000,000元（二零零四年：人民幣11,635,000,000元）的若干飛機作為抵押，以取得金融機構給予出租人的信貸，該等信貸的結餘合共為人民幣15,832,000,000元（二零零四年：人民幣11,743,000,000元）。

除了企業的功能貨幣外，包括在融資性租賃負債有以下其他貨幣金額：

	本集團及本公司	
	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬
美元	美元1,556	美元958
日元	日元47,795	日元47,840

32 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
應付賬款	3,033	1,554	2,576	1,320
應付票據	896	136	896	136
	<u>3,929</u>	<u>1,690</u>	<u>3,472</u>	<u>1,456</u>

應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於1個月內	2,000	735	1,797	642
超過1個月但少於3個月	1,225	431	1,043	369
超過3個月但少於6個月	704	524	632	445
	<u>3,929</u>	<u>1,690</u>	<u>3,472</u>	<u>1,456</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司應付賬款及應付票據有一筆人民幣859,000,000元(二零零四年：人民幣838,000,000元)應付同系子公司的款項。

所有應付賬款及應付票據預期於1年內清還。

除了企業的功能貨幣外，包括在應付賬款及應付票據有以下其他貨幣金額：

	本集團		本公司	
	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬	二零零五年 百萬	二零零四年 百萬
美元	<u>美元147</u>	<u>美元108</u>	<u>美元129</u>	<u>美元104</u>

33 應收／應付關聯公司款項

(a) 應收關聯公司款項

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
合營公司	<u>84</u>	<u>—</u>	<u>84</u>	<u>—</u>

應收關聯公司款項是無抵押、免息及無固定付款期限。

(b) 應付關聯公司款項

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
南航集團及其子公司	12	2,094	12	2,094
聯營公司	5	—	—	—
合營公司	99	340	52	288
	<u>116</u>	<u>2,434</u>	<u>64</u>	<u>2,382</u>

應付關聯公司款項是無抵押、免息及無固定付款期限。

34 預提費用

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
燃油成本	686	743	493	560
經營性租賃費用	86	29	86	29
航空配餐費用	132	192	131	164
工資及福利	193	349	114	137
應付一次性住房補貼	92	108	92	108
維護及修理	996	976	960	976
預提大修準備(附註36)	151	75	123	62
起降及導航費	1,129	1,331	890	1,041
電腦訂座費	190	195	105	187
利息支出	338	240	312	218
關稅及税金	12	71	12	45
物業管理費	37	—	37	—
其他	208	242	162	206
	<u>4,250</u>	<u>4,551</u>	<u>3,517</u>	<u>3,733</u>

35 其他負債

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
民航基礎設施建設基金	177	161	125	108
機場建設稅款	542	316	482	267
應付機場稅款	198	112	198	110
應付工程款	793	864	531	668
包機預付款	104	119	92	94
銷售代理訂金	198	182	155	147
其他應交税金	441	332	228	206
其他	1,343	888	1,082	867
	<u>3,796</u>	<u>2,974</u>	<u>2,893</u>	<u>2,467</u>

36 大修準備

經營性租賃下持有的飛機的大修準備詳情如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於一月一日結餘	359	200	248	131
本年準備	129	89	86	47
通過收購北方航空／ 新疆航空的航空業務	—	70	—	70
減：本年使用	(36)	—	(25)	—
	<u>452</u>	<u>359</u>	<u>309</u>	<u>248</u>
於十二月三十一日結餘	452	359	309	248
減：包括在預提費用的 當期部分 (附註34)	(151)	(75)	(123)	(62)
	<u>301</u>	<u>284</u>	<u>186</u>	<u>186</u>

37 股本

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
註冊、已發行及繳足股本：		
2,200,000,000股內資國有普通股每股面值 人民幣1.00元	2,200	2,200
1,174,178,000股H股每股面值人民幣1.00元	1,174	1,174
1,000,000,000股A股每股面值人民幣1.00元	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	<u>4,374</u>	<u>4,374</u>

所有內資國有普通股，H股及A股在各重大方面均享有完全同等的權益。

38 儲備

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
股本溢價				
於一月一日及 十二月三十一日	5,325	5,325	5,325	5,325
法定盈餘公積金 (附註a)				
於一月一日	402	361	349	339
利潤表轉入	8	41	—	10
於十二月三十一日	410	402	349	349
法定公益金 (附註b)				
於一月一日	193	173	177	172
利潤表轉入	5	20	—	5
於十二月三十一日	198	193	177	177
任意盈餘公積金 (附註c)				
於一月一日	77	77	77	77
利潤表轉入	6	—	—	—
於十二月三十一日	83	77	77	77
留存利潤／(累計虧損)				
於一月一日	1,477	1,586	(322)	(138)
本年虧損	(1,848)	(48)	(1,675)	(169)
撥作儲備	(19)	(61)	—	(15)
於十二月三十一日	(390)	1,477	(1,997)	(322)
合計	5,626	7,474	3,931	5,606

- (a) 根據中國公司法及本公司和若干子公司之公司章程規定，本公司及有關子公司須將它們每年按照有關中國會計準則計算除稅後利潤的10%撥入法定盈餘公積金，直至公積金結餘相等於註冊股本之50%。在提撥法定盈餘公積金前不得分發股息，並須獲得股東批准。

本公司截止二零零五年十二月三十一日止年度因虧損而不作儲備分配。

法定盈餘公積金可用以彌補以前年度虧損(如有)，亦可按現有持股比例發行新股予股東或增加股東所持股份的面值而轉換為股本，但轉換後之結餘不可少於註冊股本的25%。

- (b) 根據中國公司法與本公司及若干子公司之公司章程規定，本公司及有關的子公司須將它們每年按照有關中國會計準則計算除稅後利潤的5%至10%撥入法定公益金。這基金只可用於本公司及有關子公司員工的集體福利上，例如興建宿舍、飯堂及其他福利設施。這項基金除清盤外不得分發。在提撥法定公益金前不得分發股息，並須獲得股東批准。

本公司截止二零零五年十二月三十一日止年度因虧損而不作儲備分配。

- (c) 該儲備的用途與法定盈餘公積金類似，並須獲得股東批准。
- (d) 根據中國公司法及本公司的公司章程，中國法定財務報表內所呈報的除稅後淨利潤，在彌補以前年度的累計虧損(如有)及做了上述準備的分配後，經公司董事會的批復方可作為股息分派。根據本公司的公司章程，就利潤分派而言，本公司的淨利潤將取下列兩項之較少者：(i)根據中國會計準則及相關規定計算的淨利潤；(ii)根據國際財務報告準則計算的淨利潤；或倘本公司之財務報表並非根據國際財務報告準則編製，則以股份上市的其中一個國家的會計準則編製之財務報表之淨利潤。本公司於二零零五年十二月三十一日無可供分配儲備(二零零四年：零)。

39 與關聯方的交易

除了在財務報表附註27、29、30、32及33披露外，本集團還發生了以下重大關聯方交易。

(a) 與關聯公司的重大交易

本集團在正常業務經營過程中從南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營及合營公司獲得經營及金融方面之服務。

以下為進行的重大交易詳情：

	附註	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
支付南航集團及其聯屬公司費用			
手續費	(i)	32	33
航空配餐費	(ii)	173	170
銷售代理費	(iii)	26	2
雜項航空供應品	(iv)	88	66
飛機租賃費	(v)	10	—
土地及房屋建築物租賃費	(vi)	90	18
物業管理費	(vii)	28	—
員工福利分房付款	(viii)	—	85
支付聯營公司及合營公司費用			
地面服務費	(ix)	32	—
維修費	(x)	1,118	1,159
模擬飛行訓練服務費	(xi)	126	100
利息支出	(xii)	37	3
收到聯營公司及合營公司收入			
租賃收入	(xi)	31	31
利息收入	(xii)	3	4
其他			
收購北方航空及新疆航空的航空業務	(xiii)	—	15,522
向關聯方分攤管理費用	(xiv)	—	65

附註：

- (i) 南航集團全資子公司中國南方航空進出口貿易公司代表本集團購買飛機及飛行設備及其他航空相關裝備。
- (ii) 本集團向一家在中國成立的合作經營企業—深圳航空食品有限公司及南航集團全資子公司—中國南航集團航空食品有限公司購買航班配餐和有關服務。南航集團享有該企業33%的稅後利潤。

- (iii) 南航集團某些子公司替本集團出售機票而收到本集團支付之佣金。佣金乃根據機票價值的1.5%至12%的固定比率計算。
- (iv) 本集團向南航集團子公司南航集團經濟發展公司購買航空雜項供應品。
- (v) 本集團向南航集團子公司中國南方航空集團海南有限公司租入飛機。
- (vi) 本集團向南航集團租用土地及房屋建築物。在二零零五年向南航集團就租入土地及房屋建築物支付的租金分別為人民幣24,000,000元(附註18(c))及人民幣66,000,000元(二零零四年：分別為人民幣2,000,000元及人民幣16,000,000元)。
- (vii) 南航集團的子公司廣州南航物業管理有限公司向本集團提供物業管理服務。
- (viii) 南航集團提供宿舍予本集團合資格員工，本集團從一九九五年至二零零四年期間，向其繳付固定年費人民幣85,000,000元(附註40)。於二零零五年沒有支付該款項。
- (ix) 本集團合營公司北京南航地面服務有限公司向本集團提供機場地面服務。
- (x) 廣州飛機維修工程有限公司及珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司向本集團提供綜合維修服務。本集團享有上述2家公司各50%的權益。
- (xi) 本集團佔有51%權益的珠海翔翼向本集團提供模擬飛行訓練服務。此外，本集團與珠海翔翼簽定經營性租賃協議將若干飛行訓練設備及建築物出租予珠海翔翼(附註18(f))。
- (xii) 本集團向存放於南航財務的存款收取利息。其適用利率乃按照中國人民銀行公布之相關存款利率釐定(附註29)。

本集團向南航財務取得貸款。截止二零零五年十二月三十一日止年度的借款年利率為3.30%至5.02%。
- (xiii) 於二零零四年十二月三十一日，本公司收購北方航空及新疆航空的航空業務和若干資產。總收購代價為人民幣15,522,000,000元，其中人民幣13,563,000,000元以承擔北方航空及新疆航空於該日的負債支付，餘額人民幣1,959,000,000元已在二零零五年以現金全數支付。
- (xiv) 於二零零四年本集團按成本基準向北方航空及新疆航空分攤的共用行政管理服務費用合計人民幣65,000,000元。

除上述各項外，在本年度內，南航集團若干業務單位向本集團提供酒店及其他服務，所涉及之總金額對於本集團本年度之業績並不重要。

本公司董事認為上述與關聯方進行的交易是在正常業務往來及根據交易有關的協議基礎上進行。

(b) 南航財務貸款

南航財務給予本集團的貸款屬無抵押，相關的條款如下：

利率	擔保	本集團	
		二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
按中國人民銀行 公布的浮動利率的90%， 一年內到期	無擔保	—	76
按中國人民銀行 公布的浮動利率的90%， 一年內到期	南航集團擔保	300	180
		<u>300</u>	<u>256</u>

(c) 主要管理層薪酬

主要管理層薪酬詳情如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
短期利益	5,926	6,748
退休福利	221	182
	<u>6,147</u>	<u>6,930</u>
董事及監事 (附註13)	3,461	4,684
高級管理人員	2,686	2,246
	<u>6,147</u>	<u>6,930</u>

所有薪酬已經包括在員工成本中 (附註11)。

(d) 本集團為其僱員參加了市政府和省府制定的界定供款退休計劃。本集團僱員退休計劃詳情見附註40。

(e) 和其他國有企業的交易

本集團在現階段採取以國有企業為主的經濟體制運營。除了與南航集團及其聯屬公司的交易外，本集團大多數的交易是與中國政府直接或間接擁有或控制的企業、以及眾多的政府機關和機構 (統稱為「國有企業」) 進行的，這些交易都是在日常業務過程中進行。這些交易包括銷售和採購商品及輔助原料，提供和接受勞務，資產租賃，購入物業、廠房和設備以及籌措資金，執行以上交易時所遵照的條款與同非國有企業訂立的交易條款相若。本集團認為以上就關聯方交易已作出有意義的披露。

40 僱員福利計劃

根據中國有關法規規定，本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的界定供款退休計劃。本集團按僱員工資、獎金和其他津貼的9%至20%（二零零四年：14%至20%）的比例繳納退休金供款。參加該計劃的僱員可按退休時的工資水平的固定比例領取退休金。除上述退休金供款責任外，本集團並不承擔繳納與該退休計劃相關的任何其他費用的重大責任。

此外，本集團被選定為設立補充定額供款退休金計劃的試點企業之一。因此，本集團員工參與了一個補充定額供款計劃，本集團須按員工工資總額的3%至5%向該計劃作定額供款。除上述退休金計劃供款外，本集團並無其他退休金福利供款責任。

另外，根據本公司與南航集團於一九九七年五月二十二日訂立的一份綜合服務協議（「服務協議」），南航集團同意為本集團合資格的員工提供足夠的住房；而本集團在一九九五年至二零零四年10年期間每年向南航集團繳付人民幣85,000,000元的固定年費。該協議已在二零零四年十二月三十一日終止。

根據一項在二零零二年九月實施的額外員工住房福利計劃，本集團根據有關的中國房改政策同意向某些未從南航集團或本集團獲得住房的員工支付一次性住房補貼款，以資助他們購買住房。若員工在服務年限期結束前離職，則必須向本集團償還以剩餘服務年限期為比例計算的部份住房補貼款。本集團有權把員工住房作抵押及在未能償還有關款項時通過出售有關住房以取得款項的償還。任何未能獲得償還的款項會於利潤表中沖銷。於二零零五年十二月三十一日，本集團已就該計劃支付了合共人民幣168,000,000元（二零零四年：人民幣152,000,000元），剩餘應付款合共人民幣92,000,000元（二零零四年：人民幣108,000,000元）則記於資產負債表中的預提費用內。住房補貼款是在合資格員工提出申請後支付。

41 分部資料

本集團主要從事單一業務，即提供航空運輸服務。運輸收入及經營利潤／（虧損）之區域性分析是根據以下基準作出：

- (i) 於中國境內（不包括港澳地區）提供服務所賺取的運輸收入屬於國內業務收入，提供中國與港澳地區及中國與海外市場間來回程服務所賺取的運輸收入分別作為港澳地區業務收入及國際業務收入。
- (ii) 提供售票服務、通用航空及地面服務、航空配餐及其他各種服務所賺取的其他收入按提供該服務所在地劃歸為該地區的業務收入。

	國內 人民幣百萬元	香港地區 人民幣百萬元	國際* 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
二零零五年				
運輸收入	29,533	1,298	6,588	37,419
其他營運收入	874	—	—	874
	<u>30,407</u>	<u>1,298</u>	<u>6,588</u>	<u>38,293</u>
營業額	<u>30,407</u>	<u>1,298</u>	<u>6,588</u>	<u>38,293</u>
經營虧損	<u>(282)</u>	<u>(97)</u>	<u>(926)</u>	<u>(1,305)</u>
二零零四年				
運輸收入	17,742	1,180	4,422	23,344
其他營運收入	630	—	—	630
	<u>18,372</u>	<u>1,180</u>	<u>4,422</u>	<u>23,974</u>
營業額	<u>18,372</u>	<u>1,180</u>	<u>4,422</u>	<u>23,974</u>
經營利潤	<u>650</u>	<u>67</u>	<u>192</u>	<u>909</u>

* 截至二零零五年十二月三十一日止年度國際運輸收入亞洲市場約佔74%（二零零四年：67%）。餘下來自歐洲、北美和澳大利亞航線的收入。

本集團賺取收入的主要資產為其機隊，它們全部在中國註冊。由於本集團靈活調配機隊以配合航線網絡，故並沒有適當的基準按地區分配這些資產。本集團除飛機以外的資產大部份位於中國。

42 重大非現金交易

在二零零四年，本公司收購北方航空及新疆航空的航空業務和若干資產。總收購代價為人民幣15,522,000,000元，其中人民幣13,563,000,000元以承擔北方航空及新疆航空於二零零四年十二月三十一日的負債支付。詳情見附註43。

在二零零五年，以融資性租賃購入之飛機金額為人民幣6,938,000,000元。

43 收購北方航空及新疆航空的影響

(a) 現金流量表補充資料

二零零四年
人民幣百萬元

購入資產：

物業、廠房及設備，淨額	12,980
存貨	729
應收帳款	314
現金及現金等價物	398
其他資產	1,101
	<u>15,522</u>

承擔負債：

銀行及其他貸款	4,587
融資性租賃負債	6,125
應付帳款	343
預提費用	1,475
其他負債	1,033
	<u>13,563</u>

可辨認資產及負債淨額

1,959

應用現金支付款至二零零四年十二月三十一日尚未支付金額

1,959

有關收購的淨現金流入－取得的現金及現金等價物

398

(b) 收購北方航空及新疆航空如在二零零四年一月一日生效對截至二零零四年十二月三十一日止年度的經營業績影響：

	本集團 (不含收購北方 航空及新疆 航空的影響) 人民幣百萬元	北方航空及 新疆航空 業務的業績 人民幣百萬元	合併 人民幣百萬元
營業額	<u>23,974</u>	<u>10,097</u>	<u>34,031</u>
本年利潤	<u>155</u>	<u>170</u>	<u>325</u>

44 金融工具

本集團財務資產包括現金及現金等價物、其他投資、應收賬款、其他應收款項、其他流動資產及應收關聯公司款項。本集團的財務負債包括銀行及其他貸款、融資性租賃負債、應付賬款及應付票據、應付關連公司款項、應付稅金及其他負債。

流動資金風險

於二零零五年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣25,907,000,000元（二零零四年：人民幣18,855,000,000元）。在截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團錄得的營運現金淨流入約為人民幣3,835,000,000元（二零零四年：人民幣3,596,000,000元），投資活動及融資活動的淨現金流出約為人民幣4,017,000,000元（二零零四年：人民幣2,593,000,000元），以及現金及現金等價物約減少人民幣182,000,000元（二零零四年：增加人民幣1,003,000,000元）。

就二零零六年及以後年度，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以應付到期債務之能力，以及其取得外部融資以應付未來已承擔的資本性開支之能力。就於二零零五年十二月三十一日的未償還短期銀行貸款，本集團已獲主要銀行承諾對有關貸款給予展期。對於未來的資本承擔及其他融資需求，本集團已經與多間國內銀行訂立了貸款合同，於二零零六年及以後年度提供最高約人民幣44,704,000,000元的貸款額。本公司董事相信本集團將可獲得這些融資。

本公司董事對本集團截至二零零六年十二月三十一日止12個月的現金流量預測進行了詳盡的審閱。根據這些預測，董事認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金及資本性開支要求。在編製現金流量預測時，董事已充分考慮了本集團的歷史現金要求和其他主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來12個月期間營運的貸款的充裕程度。董事會認為，現金流量預測所包括的假設及敏感度是合理的。但是鑑於所有假設受不明朗因素所限，部份或全部的假設是有可能不會實現的。

利率風險

本集團銀行及其他貸款的利率和還款期資料，及本集團融資性租賃債務的還款期資料分別載列於附註30及31。

外幣風險

本集團的所有租賃債務及大部份的貸款均以外幣為單位，主要是美元，其次是日元。由於本集團的外幣付款一般都高於外幣收入，故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。本集團除了在中國國家外匯管理局允許的範圍內保留其以外幣為單位的盈利及收入，或在某些限制條件下與國內的核准銀行簽定外匯期貨合同外，並無其他方法可有效地對沖其外幣風險。

於二零零五年七月二十一日，中國人民銀行宣佈中國政府改革匯率制度，根據市場供求關係，採取盯住一籃子外幣的浮動匯率制度。其中特別是美元兌人民幣的匯價自二零零五年七月二十一日收市起上調至1美元兌人民幣8.11元。

信貸風險

本集團的現金及現金等價物幾乎全部存放於中國的金融機構。管理層相信這些是高質量的信貸資產。

本集團大部份的機票是由參與國際航空協會所組織的「售票及結算計劃」的代理人銷售，其信貸風險不重大。售票及結算計劃為航空公司及銷售代理人之間的結算系統。於二零零五年十二月三十一日，應收售票及結算計劃的代理人結餘為人民幣782,000,000元（二零零四年：人民幣411,000,000元）。本集團時刻關注應收售票及結算計劃的代理人及其餘應收賬款餘額的信貸風險。本集團持續對客戶的財政狀況進行信貸評估，壞賬減值虧損維持於管理層預期的數額內。

公允價值

- (a) 除下列各項，於二零零四年及二零零五年十二月三十一日的金融工具之賬面值與估計公允價值並沒有重大差異：

	二零零五年		二零零四年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	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
本集團：				
銀行及其他貸款	<u>28,963</u>	<u>28,989</u>	<u>23,453</u>	<u>23,665</u>
本公司：				
銀行及其他貸款	<u>25,128</u>	<u>25,132</u>	<u>20,701</u>	<u>20,862</u>

下列方法及假設是用以估計各類金融工具之公允價值：

- (i) 現金及現金等價物、短期投資、應收賬款、其他應收款及其他流動資產、融資性租賃負債、應付賬款及應付票據、應付稅款及其他負債。
- 由於這些金融工具之期限短，故其賬面價值接近其公允價值。
- (ii) 銀行及其他貸款
- 公允價值為以折現現金流量法按本集團可取得之同類負債的利率估計。
- (iii) 公允價值是於特定時間根據有關之市場資料及金融工具之資料作出估計。該等估計性質主觀，並涉及不明朗因素及須作重大判斷之事項，因此並不能準確地釐定。假設的改變有可能嚴重影響公允價值估計。
- (b) 本集團每項租賃的經濟特徵均有所不同，由於時間和成本的限制，因此無法以現行市場上的租賃與這些租賃作比較來估計其公允價值。
- (c) 其他非流動投資為於中國成立之公司的可供出售的無報價股權證券，並沒有這些股權證券的市場報價資料，因此，不能對其公允價值作出合理估計。
- (d) 應收／應付關聯公司款項的結餘是無抵押、免息及沒有固定還款期限。因此，披露估計其公允價值沒有意義。

45 承諾事項

(a) 資本承擔

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司的資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
就飛機及飛行設備 的承擔				
－已授權及已訂約	45,628	11,776	33,955	10,121
－已授權但未訂約	—	13,571	—	13,571
	<u>45,628</u>	<u>25,347</u>	<u>33,955</u>	<u>23,692</u>
就廣州新機場投資 的承擔				
－已授權及已訂約	79	110	79	110
－已授權但未訂約	761	714	761	714
	<u>840</u>	<u>824</u>	<u>840</u>	<u>824</u>
其他承擔				
－已授權及已訂約	11	132	11	117
－已授權但未訂約	1,324	568	1,241	200
	<u>1,335</u>	<u>700</u>	<u>1,252</u>	<u>317</u>
	<u>47,803</u>	<u>26,871</u>	<u>36,047</u>	<u>24,833</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團已訂購但未交付有82架飛機及飛行設備。這些飛機及飛行設備款預期於二零零六年至二零一零年期間交付。本集團已就購買有關飛機及相關設備支付了人民幣6,351,000,000元訂金。於二零零五年十二月三十一日，就購置這些飛機及飛行設備，包括預計交付日的估計價格提升，在未來的付款總額如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
二零零五年	—	8,748	—	7,093
二零零六年	7,341	2,996	5,914	2,996
二零零七年	8,945	32	7,240	32
二零零八年	14,354	—	13,046	—
二零零九年	5,300	—	3,511	—
二零一零年	9,688	—	4,244	—
	<u>45,628</u>	<u>11,776</u>	<u>33,955</u>	<u>10,121</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司應佔合營公司的資本開支承擔總額如下：

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
已授權及已訂約	—	—
已授權但未訂約	74	156
	<u>74</u>	<u>156</u>

(b) 經營性租賃承擔

於二零零五年十二月三十一日，就不可撤銷的飛機及飛行設備的經營性租賃以後應支付的最低租賃付款額如下：

	本集團		本公司	
	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
於下列期間應付的 租賃費用				
1年內	3,340	1,761	3,113	1,488
1年以上但5年內	10,798	9,207	10,309	8,602
5年以上	10,456	1,782	10,444	1,761
	<u>24,594</u>	<u>12,750</u>	<u>23,866</u>	<u>11,851</u>

(c) 投資承擔

於二零零五年十二月三十一日，本集團及本公司的資本投入承擔包括：

	二零零五年 人民幣百萬元	二零零四年 人民幣百萬元
子公司	—	181
合營公司	83	83
	<u>83</u>	<u>264</u>

46 或有負債

- (a) 根據南航集團於一九九五年進行的重組(附註1)，本公司從南航集團繼承航空及航空相關之業務，以及有關的資產及負債。根據中國法律顧問給予本公司的意見，除本公司於重組時所繼承之業務所構成、產生或與之有關的債務外，本公司並無承擔任何其他債務。對於南航集團在重組前所產生之其他債項及負債，本公司並沒有共同及單獨的償債責任。然而，卻無任何肯定之中國規例或其他公告支持上述結論。
- (b) 本集團向南航集團租賃位於廣州的若干土地和位於武漢和海口的若干土地和建築物。本集團對該等土地上的建築物和其他租賃物業裝修作出了重大投資。但是南航集團就在廣州的土地以及在武漢和海口的土地和建築物都缺乏充分的證明文件，以證明南航集團對該等土地及建築物享有的權利。

若本集團使用上述土地或有關設施遭到質疑，本集團並不能預測這將會對其財政狀況或經營業績構成多大影響。根據本公司與南航集團於一九九七年五月二十二日簽訂一項賠償協議，南航集團已同意就本集團因對該等土地和建築物的使用權遭到任何挑戰或干預而引致的任何損失或損害，向本集團作出賠償。

47 比較數字

因會計政策改變，部分比較數字已經調整或重分類，詳情見附註3。

48 母公司及最終控股公司

於二零零五年十二月三十一日，本公司之董事認為在中國成立的國有企業南航集團為本公司的直接母公司及最終控股公司。南航集團無提供可供公眾使用的財務報表。

49 會計估計及判斷

本集團的財政狀況與經營業績容易受到與編製財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。本集團依據歷史經驗和認為合理的其他不同假設作為相關假設和估計的基礎，而這些經驗和假設均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準，管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，實際業績可能有別於這些估計。

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感程度等。主要會計政策載列於附註2。本集團相信，下列主要會計政策為編製財務報表時，採用了最重要的判斷和估計。

減值

如果經營環境預示長期資產的預期可收回值低於它的賬面淨值，應當對此資產考慮減值，並按國際會計準則第36號，資產減值的規定，確認減值虧損。本集團定期審閱長期資產的賬面價值，判斷預期可收回值是否低於賬面價值。當經營事件或環境顯示資產的預期可收回值可能低於它們的賬面價值時，本集團對這些資產進行減值測試。當減值確實發生時，資產的賬面值將調整至預期可收回值。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對運輸收入和經營成本作出重大判斷。本集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出對運輸收入和經營成本的預測和估計。

折舊

物業、廠房及設備在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年限以決定紀錄於各個報告期的折舊金額。預計可使用年限是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

壞賬減值虧損

考慮到債務人可能無法清償債務，本集團對預計損失計提壞賬減值虧損。有關數額是根據應收賬款賬齡、債務人信貸評估及以往的撇賬經驗估計未來現金流。如果債務人的財政狀況惡化，實際撇賬額可能高於估計減值虧損。

50 新頒布的會計準則

截至本財務報表發出日，國際會計準則委員會頒布了以下修訂會計準則、新會計準則及新解釋。本公司並未在本財務報表中採用這些尚未在截至二零零五年十二月三十一日止年度會計期間生效的準則：

	生效的會計 期間起始日
國際財務報告準則第6號，礦產資源的勘探和評價	二零零六年一月一日
國際財務報告準則第7號，金融工具：披露	二零零七年一月一日
解釋公告第4號，決定一項協議是否包含租賃	二零零六年一月一日
解釋公告第5號，退出，恢復和環境復原基金產生的權力	二零零六年一月一日
解釋公告第6號，因參與特定市場之責任 — 廢料電力及電子設備	二零零五年十二月一日
解釋公告第7號，採用國際會計準則第29號的重述， 惡性通貨膨脹經濟中的財務報告	二零零六年三月一日
解釋公告第8號，國際財務報告準則第2號範圍	二零零六年五月一日
解釋公告第9號，在內衍生工具重評估	二零零六年六月一日
國際會計準則第1號修訂，財務報表的表述：資本披露	二零零七年一月一日
國際會計準則第19號修訂，僱員福利—精算利得和損失， 集團計劃及披露	二零零六年一月一日
國際會計準則第39號修訂，金融工具：確認和計量 — 預期集團內部交易現金流套期 — 公允價值期權	二零零六年一月一日
國際會計準則第39號修訂，金融工具：確認和計量， 及國際財務報告準則第4號，保險合同 — 財務擔保合同	二零零六年一月一日
國際會計準則第21號修訂，外幣匯率變更的影響 — 對國外實體的投資淨額	二零零六年一月一日
國際財務報告準則第1號修訂，首次採用國際會計準則	二零零六年一月一日

本集團正在評估以上修訂會計準則、新會計準則及新解釋對於首次採用時對財務報表的影響。至目前為止，本集團相信，在未來期間採用上述修訂會計準則、新會計準則及新解釋不會對本集團的營運表現和財務狀況造成重大影響。

51 子公司

以下為於二零零五年十二月三十一日本公司之主要子公司之詳情：

公司名稱	成立／ 營業地點	註冊股本	本公司 持有的權益	主要業務
廣西航空有限公司(a)	中國	人民幣170,900,000元	95%	航運
南航(集團)汕頭航空有限公司(a)	中國	人民幣280,000,000元	60%	航運
珠海航空有限公司(a)	中國	人民幣250,000,000元	60%	航運
廈門航空有限公司(a)	中國	人民幣700,000,000元	60%	航運
貴州航空有限公司(a)	中國	人民幣80,000,000元	60%	航運
廣州航空貨站有限公司(a)	中國	人民幣238,000,000元	70%	貨運業務
廣州白雲國際物流有限公司(a)	中國	人民幣50,000,000元	61%	貨運業務
廣州南聯航空食品有限公司(b)	中國	人民幣120,000,000元	75%	航空配餐
China Southern West Australian Flying College Pty Limited	澳大利亞	100,000澳元	65%	飛行訓練服務
新疆民航物業管理有限公司(a)	中國	人民幣251,332,832元	51.8%	物業管理

- (a) 這些子公司為中國的有限責任公司。
- (b) 這些子公司為在中國成立的中外合資公司。

52 聯營公司及合營公司

以下為於二零零五年十二月三十一日本集團之主要聯營公司及合營公司之詳情：

公司名稱	成立／ 營業地點	本集團的 實際權益	所有權益比率		主要業務
			由本公司 持有	由本公司 子公司持有	
廣州飛機維修工程有限公司(a)	中國	50%	50%	—	提供飛機維修及維護服務
中國南航集團財務有限公司	中國	49.3%	32%	26%	提供財務服務
四川航空股份有限公司	中國	39%	39%	—	航運
珠海保稅區摩天宇航空發動機 維修有限公司(a)	中國	50%	50%	—	提供飛機發動機維修 及維護服務
中國貨運郵政航空有限責任公司(a)	中國	49%	49%	—	航運
珠海翔翼航空技術有限公司(a)	中國	51%	51%	—	模擬飛行訓練
北京南航地面服務有限公司(a)	中國	50%	50%	—	機場地面服務

(a) 這些公司為合營公司。

III 本公司截至二零零六年六月三十日止六個月期間未經審核的中期財務報告 合併利潤表

截至二零零六年六月三十日止六個月－未經審計

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零零六年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元
經營收入			
運輸收入		20,223	17,443
其他營運收入		381	401
經營收入總額	3	<u>20,604</u>	<u>17,844</u>
營運開支			
航班營運		11,266	9,084
維修		1,757	2,320
飛機及運輸服務		2,843	2,560
宣傳及銷售		1,408	1,220
行政及管理		1,079	912
折舊及攤銷		2,456	2,094
其他		38	70
營運開支總額		<u>20,847</u>	<u>18,260</u>
經營虧損		<u>(243)</u>	<u>(416)</u>
非經營收入／(開支)			
利息收入		18	17
利息支出	6	(1,004)	(750)
應佔聯營公司業績		4	(28)
應佔合營公司業績		78	24
出售物業、廠房及設備損失		-	(35)
匯兌收益，淨額		279	197
其他，淨額		95	(34)
總非經營開支淨額		<u>(530)</u>	<u>(609)</u>
稅前虧損		(773)	(1,025)
所得稅(費用)／利益	5	(11)	61
本期虧損	6	<u>(784)</u>	<u>(964)</u>
以下人士應佔：			
本公司股東		(825)	(907)
少數股東		41	(57)
本期虧損		<u>(784)</u>	<u>(964)</u>
每股虧損	8		
基本		人民幣(0.19)	人民幣(0.21)
攤薄		<u>人民幣(0.19)</u>	<u>人民幣(0.21)</u>

第78頁至85頁所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

合併資產負債表

於二零零六年六月三十日－未經審計

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

	附註	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	9	53,201	54,266
在建工程		753	674
預付租賃款		348	333
於聯營公司權益		117	142
於合營公司權益		883	805
其他投資		316	320
租賃及設備訂金		8,972	7,265
遞延稅項資產		91	74
其他資產		274	302
		<u>64,955</u>	<u>64,181</u>
流動資產			
存貨		1,475	1,382
應收賬款	10	1,729	1,518
其他應收款		1,248	956
預付費用及其他流動資產		588	380
可收回所得稅		5	-
應收關聯公司款項		74	84
現金及現金等價物		4,405	2,901
		<u>9,524</u>	<u>7,221</u>
流動負債			
銀行及其他貸款	11	21,893	16,223
融資性租賃負債		3,579	3,373
應付賬款及應付票據	12	2,976	3,929
票證結算		1,589	1,413
應交所得稅		-	28
應付關聯公司款項		228	116
預提費用		5,308	4,250
其他負債		3,847	3,796
		<u>39,420</u>	<u>33,128</u>
淨流動負債		<u>(29,896)</u>	<u>(25,907)</u>
總資產減流動負債		<u>35,059</u>	<u>38,274</u>

		於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
	附註		
非流動負債及遞延項目			
銀行及其他貸款	11	11,555	12,740
融資性租賃負債		11,115	12,459
大修準備		390	301
遞延收益		500	496
遞延稅項負債		355	342
		<u>23,915</u>	<u>26,338</u>
淨資產			
		<u>11,144</u>	<u>11,936</u>
股本及儲備			
股本		4,374	4,374
儲備	13	4,801	5,626
本公司股東應佔權益			
		9,175	10,000
少數股東權益			
		<u>1,969</u>	<u>1,936</u>
權益合計			
		<u>11,144</u>	<u>11,936</u>

經由董事會於二零零六年八月十七日批准及授權刊發。

劉紹勇
董事

司獻民
董事

徐杰波
董事

第78頁至85頁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
截至二零零六年六月三十日止六個月－未經審計
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	本公司股東應佔權益				合計 人民幣 百萬元	少數股東 權益 人民幣 百萬元	權益 合計 人民幣 百萬元
	股本	股本 溢價	其他 儲備	留存利潤／ (累積虧損)			
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元			
於二零零五年一月一日	4,374	5,325	672	1,477	11,848	2,055	13,903
本期虧損	—	—	—	(907)	(907)	(57)	(964)
少數股東投入的資本	—	—	—	—	—	12	12
分派予少數股東的股息	—	—	—	—	—	(9)	(9)
於二零零五年六月三十日	<u>4,374</u>	<u>5,325</u>	<u>672</u>	<u>570</u>	<u>10,941</u>	<u>2,001</u>	<u>12,942</u>
於二零零六年一月一日	4,374	5,325	691	(390)	10,000	1,936	11,936
本期(虧損)／利潤	—	—	—	(825)	(825)	41	(784)
收購少數股東持有的權益	—	—	—	—	—	(6)	(6)
分派予少數股東的股息	—	—	—	—	—	(2)	(2)
於二零零六年六月三十日	<u>4,374</u>	<u>5,325</u>	<u>691</u>	<u>(1,215)</u>	<u>9,175</u>	<u>1,969</u>	<u>11,144</u>

第78頁至85頁所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

簡明合併現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月－未經審計

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 人民幣百萬元	二零零五年 人民幣百萬元
經營活動的現金流入淨額	669	1,662
投資活動的現金流出淨額	<u>(2,625)</u>	<u>(692)</u>
融資活動前的現金 (流出) / 流入淨額	(1,956)	970
融資活動的現金流入淨額	<u>3,460</u>	<u>1,579</u>
現金及現金等價物增加	1,504	2,549
於一月一日的現金及現金等價物結餘	<u>2,901</u>	<u>3,083</u>
於六月三十日的現金及現金等價物結餘	<u><u>4,405</u></u>	<u><u>5,632</u></u>

於二零零六年及二零零五年一月一日及六月三十日的現金及現金等價物代表銀行存款及現金。

第78頁至85頁所載的附註為本中期財務報告的組成部分。

中期財務報告附註

截至二零零六年六月三十日止六個月－未經審計

(按照國際財務報告準則編製)

(以人民幣為單位)

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，包括符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零零六年八月十七日許可發出。

於二零零六年六月三十日，本集團流動負債超過流動資產人民幣29,896,000,000元，其中包括短期內需償還的銀行及其他貸款人民幣21,893,000,000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流入以應付到期債務的能力，以及其取得外部融資以應付未來已承擔的資本性開支之能力。在編製中期財務報告時，董事已考慮影響本集團流動資金狀況的要素，並認為本集團有足夠資金應付短期債務及資本性開支要求。因此，本中期財務報表是根據本集團將可以持續經營的基礎編製。

本中期財務報告是按根據與二零零五年年度財務報表大致相同的會計政策編製。有關本集團於二零零六年採用的新及經修訂的國際財務報告準則的詳情，請參閱附註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、估計和假設會影響政策的應用、資產及負債和年度至該日止收入和支出的匯報數額。實際業績可能有別於這些估計。

在編製本中期財務報告時，管理層對應用會計政策及主要不確定估計因素作出的判斷與應用在二零零五年年度財務報表的判斷一致。

本中期財務報告包括簡明合併財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自二零零五年年度財務報表刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績的變動相關重要的事件和交易。簡明合併中期財務報表和其中所載的附註並未載有根據《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切資料。《國際財務報告準則》包括《國際會計準則》及相關解釋。

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香港會計師公會所頒佈的《核數準則》第700號「中期財務報告的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第15頁。

本中期財務報告載有關於早前已呈列於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度財務報表的財務資料，這些財務資料均取自該財務報表，但並不構成本集團就該財政年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表。本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的年度財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。核數師已在其二零零六年四月十九日的審核報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

2 新訂及經修訂的《國際財務報告準則》

國際會計準則委員會頒佈了多項新訂及經修訂的《國際財務報告準則》。這些準則在由二零零六年一月一日或以後開始的會計期間生效或可供提早採用。董事會已根據已頒佈的《國際財務報告準則》，確定預期在編製本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度財務報表時採用的會計政策。

在本中期財務報告刊發日後，對截至二零零六年十二月三十一日止年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表有效或可供提早採用的《國際財務報告準則》有可能受到國際會計準則委員會頒佈的額外解釋或作出的其他修訂所影響，因此，本集團將在該期間財務報表採用的政策不能在本中期財務報告刊發日時準確地確定。

採納這些新訂及經修訂的《國際財務報告準則》對本中期財務報告在呈列期間應用的本集團會計政策沒有重大影響。

3 收入及分部報告

本集團主要從事單一業務，即提供航空運輸服務。在中華人民共和國（「中國」）的廣州白雲國際機場是本集團航線網絡中樞和總部所在地。

營業額包括空運業務及與空運有關的業務在扣除銷售稅後所得的收入。

本集團營業額和經營利潤／（虧損）的地區資料分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	國內	港澳地區	國際	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
二零零六年				
運輸收入	16,017	674	3,532	20,223
其他營運收入	381	—	—	381
營業額	<u>16,398</u>	<u>674</u>	<u>3,532</u>	<u>20,604</u>
經營利潤 / (虧損)	<u>266</u>	<u>(63)</u>	<u>(446)</u>	<u>(243)</u>
二零零五年				
運輸收入	13,592	641	3,210	17,443
其他營運收入	401	—	—	401
營業額	<u>13,993</u>	<u>641</u>	<u>3,210</u>	<u>17,844</u>
經營利潤 / (虧損)	<u>(228)</u>	<u>28</u>	<u>(216)</u>	<u>(416)</u>

4 業務的季節性

由於暑假在七月及八月期間，本集團於下半年一般錄得較高的載客需求量。因此，在一般情況下上半年的呈報收入及業績普遍較下半年為低。

5 所得稅費用／(利益)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
中國所得稅	5	1
遞延稅項	6	(62)
所得稅費用／(利益)	11	(61)

中國的法定所得稅稅率是33%。除本公司部份分、子公司外，本公司及其子公司根據有關稅務機關發出的批准文件按優惠稅率15%計算所得稅。

就本集團之境外航空業務而言，本集團已根據境外政府與中國政府訂立之雙邊航空協議獲豁免境外稅項，或一直在該等境外地區錄得稅務虧損，故本期及以前期間並沒有提取任何境外稅項準備。

6 本期虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
本期虧損已扣除／(計入)下列各項：		
利息支出		
國有銀行貸款的利息支出	597	225
其他銀行貸款的利息支出	239	268
	836	493
融資性租賃負債的財務費用	272	302
減：資本化的借貸成本	(104)	(45)
	1,004	750
燃油成本*	7,080	5,549
折舊		
— 自置資產	1,651	1,603
— 融資性租賃持有的資產	811	491
遞延收入攤銷	(26)	(22)
其他攤銷	16	30
經營性租賃支出		
— 飛機及飛行設備	1,418	1,184
— 土地及房屋建築物	148	134
員工成本	2,054	1,776
應佔聯營公司稅項	5	(1)
應佔合營公司稅項	9	(3)
非上市證券收到的股息	(1)	(8)
持有作買賣的股權證券的已變現及未變現溢利淨額	—	(1)

* 截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團支付給國有燃油供應商的燃油成本約為人民幣5,619,000,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月：人民幣4,336,000,000)。

7 股息

董事會不建議派發截至二零零六年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零零五年六月三十日止六個月：無)。

8 每股虧損

每股基本虧損是根據本公司股東應佔虧損人民幣825,000,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月：人民幣907,000,000元)和期內已發行股份的加權平均數，即4,374百萬股計算(截至二零零五年六月三十日止六個月：4,374百萬股)。

本公司在本期及以前期間並沒有具攤薄性的潛在普通股，所以每股攤薄虧損與每股基本虧損的數額一致。

9 物業、廠房及設備，淨額

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團以總成本額人民幣395,000,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月：人民幣5,168,000,000元)購入飛機。

10 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一個月至三個月不等。應收賬款減去壞賬減值虧損的賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
一個月內	1,551	1,366
超過一個月但少於三個月	143	137
超過三個月但少於十二個月	34	14
超過十二個月	1	1
	<u>1,729</u>	<u>1,518</u>

11 銀行及其他貸款

銀行及其他貸款的分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
免息及無抵押 其他貸款	3	3
帶息及有抵押 國有銀行貸款	5,895	5,804
其他銀行貸款	2,713	2,998
	8,608	8,802
帶息及無抵押 國有銀行貸款	22,143	16,706
其他銀行貸款	2,694	3,452
	24,837	20,158
銀行及其他貸款合計	33,448	28,963
減：列作流動負債的一年內到期貸款	(21,893)	(16,223)
	11,555	12,740

12 應付賬款及票據

在資產負債表日應付賬款及票據的賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
一個月內	1,236	2,000
超過一個月但少於三個月	484	1,225
超過三個月但少於六個月	1,256	704
	2,976	3,929

13 儲備

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團沒有將金額撥入法定公積金（截至二零零五年六月三十日止六個月：無）。

14 承擔

(a) 資本承擔

於二零零六年六月三十日，本集團的資本承擔如下：

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
就飛機及飛行設備的承擔		
— 已授權及訂約	43,212	45,628
廣州新機場投資的承擔		
— 已授權及訂約	79	79
— 已授權但未訂約	955	761
	1,034	840
其他承擔		
— 已授權及訂約	9	11
— 已授權但未訂約	1,635	1,324
	1,644	1,335
	45,890	47,803

(b) 投資承擔

於二零零六年六月三十日，本集團就合營公司承諾作出資本投入人民幣83,000,000元（二零零五年十二月三十一日：人民幣83,000,000元）。

15 與關聯方的交易

(a) 與國有企業的交易

本公司是一家被國家控制的企業，目前在一個以國有企業為主的經濟體制中營運，其中大部分的企業都是由中國政府通過其政府機關、關聯單位及其他機構直接或間接控制的（「國有企業」）。

除在本中期財務報告中披露外，與其他國有企業的交易包括但不限於下列各項：

- 運輸服務；
- 租賃安排；
- 購買設備；
- 購買輔助原料及航材；

— 輔助及公共服務；及

— 金融服務安排。

這些交易都是在本集團日常業務過程中進行，執行以上交易時所遵照的條款和與非國家控制企業所訂立的交易條款相若。本集團已就其產品及服務購買及銷售訂立了相關的購買、計價策略及審批流程。該些購買、計價策略及審批流程並不受到交易對方是否國有企業所影響。

董事會考慮了關聯方關係、本集團的定價策略、購買及審批流程對交易的潛在影響，以及要就了解關係對財務報表潛在影響所需的資料。董事認為，除了已在本中期財務報告中披露的關聯方交易外，並沒有需要就與其他國有企業的交易作關聯方交易披露。

(b) 與中國南方航空集團公司（「南航集團」）及其關聯公司、和本集團的聯營公司及合營公司的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
支付給南航集團及其關聯公司的費用		
手續費	14	23
航空配餐費	90	87
銷售代理費	21	18
雜項航空供應品	29	35
飛機租賃費	—	5
土地及房屋建築物租賃費	45	28
物業管理費	9	—
支付聯營公司及合營公司的費用		
維修費	617	506
模擬飛行訓練服務費	73	59
地面服務費	24	16
利息支出	6	29
收到聯營公司及合營公司的收入		
租賃收入	16	15
利息收入	3	3

(c) 中國南航集團財務有限公司的貸款及存款（「南航財務」）（南航集團控制的一家中國核准金融機構及是本集團的聯營公司）

於二零零六年六月三十日，南航財務提供貸款人民幣300,000,000元（二零零五年十二月三十一日：人民幣300,000,000元）。該貸款屬無抵押，利率按中國人民銀行（「人行」）公佈的浮動利率計算，並須於一年內償還。該貸款由南航集團擔保（包括在下列附註(d)披露的金額內）。

於二零零六年六月三十日，本集團存放於南航財務的存款為人民幣899,000,000元（二零零五年十二月三十一日：人民幣544,000,000元）。存款利率是按人行公佈的適用利率計算。

(d) 南航集團及南航財務提供的擔保

部份貸款由以下人士擔保：

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
南航集團	1,815	1,908
南航財務	<u>6</u>	<u>7</u>

(e) 與南航集團及其關聯公司、和本集團的聯營公司及合營公司的結餘

	於二零零六年 六月三十日 人民幣百萬元	於二零零五年 十二月三十一日 人民幣百萬元
應收款		
聯營公司	15	—
合營公司	59	84
南航集團的關聯公司	90	42
應付款		
聯營公司	—	5
南航集團及其關聯公司	213	871
合營公司	<u>15</u>	<u>99</u>

應收／應付南航集團及其關聯公司、及本集團的聯營公司及合營公司的款項是無抵押、免息及須於要求時償還。

(f) 主要管理層薪酬

主要管理層收取的薪酬包括袍金、薪金、津貼、實物利益、酌情花紅及退休福利。主要管理層於截至二零零六年六月三十日止六個月共收取薪酬人民幣2,112,000元(截至二零零五年六月三十日止六個月: 人民幣2,841,000元)。總薪酬已包括在附註6的「員工成本」內。

(g) 退休福利供款

本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的界定供款退休計劃。

16 或有負債

本集團的或有負債自二零零五年十二月三十一日起並沒有重大變化，有關詳情已於二零零五年年度財務報表中披露。

17 資產負債表日後事項

於二零零六年七月六日，本集團與Airbus SNC簽署了購買50架A320系列空客飛機的協議，這些飛機計劃將於二零零九年至二零一零年間付運。

IV 債項

於二零零六年九月三十日(即本通函附印前就本債項聲明而言之用途)營業時間結束時，本集團有銀行及其他貸款約人民幣35,146,815,000元及融資租賃債務約人民幣14,702,040,000元。

於二零零六年九月三十日，本集團有銀行及其他約人民幣8,301,876,000貸款以若干架面值總額為人民幣10,187,090,000元之飛機作為抵押。融資租賃債務則以面值總額為人民幣19,970,332,000元之相關租賃飛機作為抵押。此外，銀行貸款人民幣1,551,081,000元亦獲若干銀行之擔保。

V 財務負債聲明

除上述者及集團內公司間之債務外，於二零零六年九月三十日營業時間結束時，本集團概無重大未償還之按揭、抵押、負債或任何定期貸款或其他借款或借款性質之債項，包括銀行透支及貸款、債務證券或類似債項，或任何租購或融資租賃承擔、或任何擔保或其他重大之或然負債。

董事認為，自二零零五年十二月三十一日至二零零六年九月三十日，本集團之債項及或然負債概無重大變動。

VI 影響

本集團之主要業務為從事民航服務。於交易後，預期本集團之乘客量將會增加及每座位公里之營運費用將會減少。故此，預期本集團之盈利將會改善。本集團因此認為交易符合本集團之最佳利益。此外，由於將透過商業銀行提供商業貸款悉數撥資進行交易，因此本集團之資產淨值將不會有重大變動。

VII 重大變動

董事認為本集團自二零零五年十二月三十一日(最近期公佈本公司經審核財務報表之編製日期)並無任何財務及業務之重大不利變動。

VIII 營運資金

計及本集團現時內部資源及可動用之信貸額，董事經過適當和審慎的查詢，認為本集團具有充裕之營運資金以應付目前所需。

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則之規定以提供有關本集團之資料。董事願就本通函所載資料之準確性共同及個別地承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，本通函並無遺漏其他事實，致使其所載任何聲明產生誤導。

2. 董事及監事之權益披露

於最後可行日期，本公司各董事或監事及彼等各自之聯繫人士概無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）之股份、相關股份及／或債券證（視情況而定）中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為彼等擁有之權益或淡倉）、或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉、或根據《上市規則》附錄10中之《上市公司董事進行證券交易之標準守則》而知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

本公司董事或監事及彼等各自之聯繫人士（定義見上市規則）概無擁有根據上市規則第8.10條而須披露（倘彼等各自均為控股股東）之任何競爭權益。

3. 主要股東

於最後可行日期，就本公司董事或監事所知，除本公司董事、首席執行官及監事之外，下述人士擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定而須向本公司披露之本公司股份及相關股份權益及淡倉，或者直接或間接擁有附帶權利在任何情況下於本集團任何其他成員公司之股東大會投票之任何類別股本面值10%或以上，或擁有該等股本的購股權：

股東名稱	持有方式	股份類別	持股數目	佔本公司 已發行H股 總數的百分比	佔本公司 已發行內資股 總數的百分比	佔本公司 已發行股本 總數的百分比	淡倉
南航集團	直接持有	國家股 (A股)	2,200,000,000	—	68.75%	50.30%	—
香港中央結算 (代理人) 有限公司	直接持有	H股	1,149,349,998	97.89%	—	26.28%	616,000

附註：

就本公司董事、首席執行官及監事所得資料(包括聯交所網頁提供的資料)，以及根據董事、主要行政人員及監事所知悉，於最後可行日期：

1. 香港中央結算(代理人)有限公司所持有的1,149,349,998股H股中，Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited作為信託受益人擁有共計193,877,000股本公司H股權益(佔當時已發行H股總數約16.51%)。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司所持有的1,149,349,998股H股中，J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.擁有合共70,912,000股本公司H股權益(佔當時已發行H股總數約6.04%)。根據香港聯交所網頁披露的資料以及根據董事及監事所知悉，J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.以下述方式持有本公司權益：
 - (a) 70,162,000股H股(佔當時已發行H股總數約5.98%)由J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.最終持有100%股權的JF Asset Management Limited以實益擁有人身份持有；及
 - (b) 750,000股H股(佔當時已發行H股總數約0.06%)由JF International Management Inc.以投資經理人身份持有。J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc.最終持有100%股權的J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc.持有JF International Management Inc.大約99.99%的股權。
3. 香港中央結算(代理人)有限公司持有的1,149,349,998股H股中，70,658,800股本公司H股(佔當時已發行H股總數約6.02%)由JP Morgan Chase Bank以實益擁有人身份持有。JP Morgan Chase Bank由J.P. Morgan Chase & Co.全資擁有。
4. 香港中央結算(代理人)有限公司所持有的1,149,349,998股H股中，Morgan Stanley International Incorporated擁有合共111,121,932股本公司H股權益(佔當時已發行H股總數約9.46%)。據香港聯交所網頁披露的資料，以及根據董事、首席執行官及監事所知悉，Morgan Stanley International Incorporated以下述方式持有本公司權益：
 - (a) 743,332股H股(佔本公司當時已發行H股總數約0.06%)由Morgan Stanley Dean Witter Hong Kong Securities Limited持有。Morgan Stanley International Incorporated持有90%股權的Morgan Stanley Asia Pacific (Holdings) Limited最終全資持有Morgan Stanley Dean Witter Hong Kong Securities Limited；
 - (b) 108,670,000股H股(佔本公司當時已發行H股總數約9.25%)由Morgan Stanley Investment Management Company持有。Morgan Stanley International Incorporated持有90%股權的Morgan Stanley Asia Pacific (Holdings) Limited最終全資擁有Morgan Stanley Investment Management Company；
 - (c) 292,600股H股(佔本公司當時已發行H股總數約0.02%)由Morgan Stanley Asset & Investment Trust Management Co. Limited持有。Morgan Stanley International Incorporated最終全資擁有Morgan Stanley Asset & Investment Trust Management Co. Limited；
 - (d) 714,000股H股(佔本公司當時已發行H股總數約0.06%)由Morgan Stanley & Co International Limited持有。Morgan Stanley & Co International Limited由Morgan Stanley Group (Europe)最終全資擁有。Morgan Stanley Group (Europe)由Morgan Stanley International Limited擁有其98.30%股權；Morgan Stanley International Limited則由Morgan Stanley International Incorporated最終全資持有；及

- (e) 702,000股H股(佔本公司當時已發行H股總數約0.06%)由Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.持有。Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.由Morgan Stanley International Incorporated擁有其93.75%的股權。

據香港聯交所網頁披露的資料，及根據董事、首席執行官及監事所知悉，於二零零六年八月十四日，Morgan Stanley Dean Witter Hong Kong Securities Limited亦持有本公司616,000股H股(佔當時已發行H股總數約0.05%)中之淡倉。

5. 香港中央結算(代理人)有限公司持有的1,149,349,998股H股中，96,938,500股本公司H股(佔當時已發行H股總數約8.25%)由Space Dragon Limited以實益擁有人身份持有。Space Dragon Limited由Cheung Kong Investment Company Limited全資擁有。
6. 香港中央結算(代理人)有限公司持有的1,149,349,998股H股中，96,938,500股本公司H股(佔當時已發行H股總數約8.25%)由Choicewell Limited以實益擁有人身份持有。Choicewell Limited由Hutchison Whampoa Limited最終全資擁有。

除上文披露者外，於最後可行日期，據本公司董事、首席執行官及監事所知，概無其他人士(惟董事或監事除外)於本公司之股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部所界定的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益。

4. 重大合約

於緊接刊發本通函日期前兩年內，本集團訂立之合同(非於一般業務過程中訂立)如下：

- (a) 本公司、南航集團、中國北方航空公司(「北方航空」，南航集團之全資附屬公司)及新疆航空公司(「新疆航空」，南航集團之全資附屬公司)於二零零四年十一月十二日訂立之買賣合同(「買賣合同」)，據此，本公司同意收購、而南航集團、北方航空及新疆航空同意出售北方航空、新疆航空及其各自附屬公司之若干航空及與航空有關業務、資產及物業，包括飛機、發動機、零件、航空器材和設施、物業、辦公室設施及其他固定、流動及無形資產。此外，本公司亦會承擔新疆航空、北方航空及其各自附屬公司民航業務合計人民幣13,563,000,000元之所有相關負債。總代價(包括買賣合同項下承擔債項)為人民幣15,522,000,000元。該合同於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。

- (b) 本公司、南航集團及北方航空於二零零四年十一月十二日訂立之租賃協議(「租賃協議1」)，據此，南航集團及北方航空向本公司出租位於瀋陽、大連、吉林、哈爾濱、朝陽及俄羅斯多個地點且與北方航空之民航業務相關之若干樓宇、設施及其他基礎設施，為期三年。租賃協議1之代價為每年人民幣41,993,318.44元。該協議於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。
- (c) 本公司、南航集團及新疆航空於二零零四年十一月十二日訂立之租賃協議(「租賃協議2」)，據此，南航集團及新疆航空向本公司出租位於新疆及俄羅斯且與新疆航空民航業務相關之若干樓宇、設施及其他基礎設施，為期三年。租賃協議2之代價為每年人民幣5,797,908.61元。該協議於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。
- (d) 本公司與南航集團於二零零四年十一月十二日訂立之租賃協議(「租賃協議3」)，據此，南航集團向本公司出租位於烏魯木齊、瀋陽、大連及哈爾濱若干土地之使用權，為期三年。租賃協議3之代價為每年人民幣22,298,033元。該協議於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。
- (e) 本公司與南航集團全資附屬公司南航集團航空食品有限公司(「南航航食公司」)於二零零四年十一月十二日訂立之航空配餐合同(「航空配餐合同」)，據此，南航航食公司向於國內機場(主要為南航航食公司提供三年期航空配餐服務之中國北方及新疆等地機場)起降之本公司各類航班提供航空配餐及配餐服務。航空配餐服務之代價是根據各類航空配餐之價格及各類航機之服務收費而釐定，且不得超過每年人民幣2.20億元。該合同於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。
- (f) 本公司與南方航空集團財務有限公司(「南航財務」，本公司之關連人士，分別由南航集團擁有42%、本公司擁有32%及本公司五家附屬公司合共擁有26%權益)於二零零四年十一月十二日訂立之財務協議(「財務協議」)。該財務協議由二零零四年十一月十二日起計，為期三年，並可由本公司於固定期限結束前30日內遵照有關上市規則之規定提出書面申請而予以續期。根據財務協議，南航財務向本公司提供存款服務，以及在與本公司簽立其他協議情況下向本公司提供其他財務服務，如貸款、信貸融通、財務擔保及信貸數據。本公司毋須就於南航財務的存款繳納任

何額外收費。至於南航財務根據財務協議所提供之其他財務服務，本公司須按中國人民銀行訂定的標準費率向南航財務支付費用。中國各商業銀行亦按中國人民銀行所訂相若的費率進行收費。本公司將按照本公司與南航財務可能訂立之有關提供貸款或其他財務服務之各別協議之付款條款支付該等利息、費用及傭金。該協議於二零零四年十二月三十一日獲股東通過後生效。

- (g) 本公司與空中客車於二零零五年四月二十一日訂立之飛機購買協議（「飛機購買協議一」），據此，本公司同意收購而空中客車同意出售5架新A380飛機。每架A380飛機之市場價格約為272,600,000美元。該協議於二零零五年六月十五日獲股東通過後生效。
- (h) 本公司、廈航及波音公司於二零零五年四月二十九日訂立的飛機購買協議（「飛機購買協議二」），據此，本公司及廈航同意收購而波音公司同意出售12架新B737-700飛機及33架新B737-800飛機。每架B737-700飛機的市場價介乎50,500,000美元至59,000,000美元，而每架B737-800飛機的市場價介乎61,500,000至69,500,000美元。該協議於二零零五年六月十五日獲股東通過後生效。
- (i) 廈航與波音公司於二零零五年八月八日訂立之飛機購買協議（「飛機購買協議三」），據此，廈航同意收購而波音公司同意出售3架新B787飛機。每架B787飛機目錄價格約為123,200,000美元。該協議於二零零五年十二月十六日獲股東通過後生效。
- (j) 本公司與波音公司於二零零五年八月三十日訂立之飛機購買協議（「飛機購買協議四」），據此，本公司同意收購而波音公司同意出售10架新B787飛機。每架B787飛機目錄價格約為125,000,000至135,000,000美元。該協議於二零零五年十二月十六日獲股東通過後生效。
- (k) 本公司與空中客車於二零零五年九月六日訂立之飛機購買協議（「飛機購買協議五」），據此，本公司同意收購而空中客車同意出售10架新A330飛機。每架A330飛機之市場價格約為152,700,000至180,000,000美元。該協議於二零零五年十二月十六日獲股東通過後生效。

- (l) 本公司與中國南航集團旅游發展有限公司(「南航旅游公司」，南航集團之全資附屬公司)於二零零六年一月一日訂立之有關租賃管理的框架協議(「框架協議」)。據此，本公司將本公司下屬酒店的部分租賃予南航旅游公司，經營管理，為期三年。框架協議的代價基於應支付租金和對旅館經營管理的費用，且不得超過每年人民幣6百萬元。此框架協議於二零零六年四月二十五日經公司董事會批准後生效。
- (m) 本公司與中國南方航空廣告有限公司(「南航廣告公司」，本公司對其擁有45%股權，南航集團對其擁有55%股權)於二零零六年一月一日訂立之廣告代理協議(「廣告代理協議」)。據此，南航廣告公司將為本司製作廣告文案、圖形以及音像，為期三年，所獲版權一律歸本公司所有。廣告代理協議的代價基於所提供廣告服務的應付費用，且不得超過每年人民幣3000萬元。此廣告代理協議於二零零六年四月二十五日經公司董事會批准後生效。
- (n) 本公司與廣州南航物業管理有限公司(「南航物業公司」，本公司工會對其擁有90%股權，南航集團對其擁有10%股權)於二零零六年一月一日訂立之物業管理框架協議(「物業管理框架協議」)。據此，南航物業公司向本公司提供為期三年的物業管理以及本公司下屬部分物業的修繕服務。物業管理框架協議的代價基於所提供物業管理和維修服務的應付費用，且不得超過每年人民幣47,010,000元。此物業管理框架協議於二零零六年四月二十五日經公司董事會批准後生效。
- (o) 本公司與南方航空集團海南有限公司(「海南有限」，南航集團全資附屬公司)於二零零六年四月一日訂立之收購協議(「海南收購協議」)。據此，本公司同意購買海南有限且海南有限同意出售有關海南有限航空業務的資產和債務。本公司支付的總代價為人民幣5,150,000元，包括本公司將收購的資產和將承擔的責任。此收購協議於二零零六年四月十八日經公司董事會批准後生效。
- (p) 本公司與南龍旅運(香港)有限公司(「南龍」，南航集團全資附屬公司)訂立之客銷售代理協議(「客貨代理協議」)據此，南龍代理本公司在香港地區進行銷售、結算和航班地面運行保障等業務，為期一年。客貨代理協

議的代價基於客貨銷售以及其他服務的應付費用，且不得超過每年人民幣60萬元。此客貨代理協議於二零零六年五月十六日生效並且經公司董事會於二零零五年十二月二十四日批准。

- (q) 本公司與空中客車於二零零六年七月六日訂立之飛機購買協議（「飛機購買協議六」），據此，本公司同意收購而空中客車同意出售50架新空客A320飛機。50架空客A320飛機之總計目錄價格約為3,316,000,000美元。該協議將在經過股東特別大會通過後生效。
- (r) 廈航與波音於二零零六年八月二十二日簽訂的修訂飛機收購協議三的協議（「修訂協議」），據此，廈航同意向波音購買，波音同意向廈航出售6架B737-800飛機，以置換原先根據廈門飛機收購協議三購買的3架波音B787飛機。此外，根據廈門修訂協議，廈航擁有購買三架波音B787飛機的選擇權。波音B787飛機之市場報價為每架123,200,000萬美元，B737-800飛機之市場報價為每架61,500,000美元與69,500,000美元之間。該協議將在經過股東特別大會通過後生效。
- (s) 廈門航空與波音公司於二零零六年十月十三日訂立之協議（「廈門飛機收購協議」），據此，廈門航空同意收購而波音公司同意出售6架波音B737-800飛機。每架B737-800飛機之目錄價格介乎於66,000,000至75,000,000美元。該協議將在經過股東特別大會通過後生效。
- (t) 本公司與波音公司於二零零六年十月十三日訂立之協議（「波音飛機收購協議」），據此，本公司同意收購而波音公司同意出售6架波音B777F貨機。每架B777F貨機之目錄價格為232,000,000美元。該協議將在經過股東特別大會通過後生效。

5. 重大訴訟

到目前為止，本公司無重大訴訟。

6. 董事及監事之權益

- (a) 本公司董事或監事概無於自二零零五年十二月三十一日（即本公司最近期公布之經審核財務報表之編製日期）以來本集團任何成員公司所買賣或租賃或擬買賣或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

- (b) 本公司董事或監事概無於本通函日期仍然有效且對本集團業務關係重大之任何合約或安排中擁有重大權益。

7. 服務合約

董事概無與本集團任何成員公司訂有本集團可於一年內終止而毋須支付任何賠償(法定賠償除外)之任何現有或擬定服務合約。

8. 薪酬政策

本公司薪酬委員會由三位成員組成。薪酬委員會由獨立非執行董事隋廣軍擔任主席，成員為獨立非執行董事魏明海及執行董事王全華。薪酬委員會曾於二零零五年召開全體會議。另外，薪酬委員會在需要考慮有關薪酬政策時也會召開會議。

薪酬委員會負責批准本集團董事及高級管理層的薪酬待遇及本集團就本集團董事及高級管理層的全年酬金的初步方案。委員會也負責評估執行董事的表現以及批准執行董事的服務合約的條款。

本集團須遵守中國中央政府規定的應付本公司董事、高級管理層及其他主要僱員的薪酬規例。至最後可行日止，本公司擁有約39,802名員工。

9. 要求股東以投票方式表決之程序

根據本公司《公司章程》第八十八條，於本公司股東大會上由股東對以下交易或安排作出的任何表決必須以投票方式表決：

- i. 相關的交易；
- ii. 獨立董事批准的交易；
- iii. 向主要股東，或發行者的獨立非執行董事，或上述這些人各自的相關人員授予股票期權；以及
- iv. 股東擁有主要權益的其他交易，股東因此必須放棄在股東大會上對上述交易的表決權。

對於本公司股東大會上，股東批准交易或安排的任何表決，如無特別要求以投票方式表決，表決應以舉手方式進行，除非下列人士在舉手表決以前或以後，要求以投票方式表決：

- i. 會議主席；
- ii. 至少兩名出席的有表決權的股東或者股東的代理人；或
- iii. 單獨或者合併計算持有在該會議上有表決權的股份10%以上（含10%）的一個或者多個股東。

以投票方式表決的要求可以由提出者撤回。

10. 一般事項

- (a) 本公司之秘書為蘇亮。畢業於英國克蘭菲爾德大學航空學院航空運輸管理專業，持有碩士學位。一九九八年至一九九九年任南航深圳公司航務部副經理，一九九九年至二零零零年任南航深圳公司計劃企管部經理。蘇先生曾任本公司國際貨運項目負責人，負責本公司北美貨運業務的規劃與拓展，自二零零零年起擔任本公司之秘書至今。
- (b) 徐杰波先生自二零零一年二月十三日起被本公司僱用為首席財務官，自二零零一年四月十六日起被本公司僱用為執行董事，徐先生的資質符合上市規則第3.24項下全部要求，除了其不是香港會計師公會成員或準成員且其擁有的專業會計資質並不屬於香港會計師公會認可為可豁免考試要求而成為香港會計師公會成員的情形。本公司安排了合資格會計師 Lung Chun Tak Junius先生為徐先生提供協助。Lung Chun Tak Junius先生是在金融和會計領域有十九年以上經驗的執業註冊會計師，他是香港證券專業學會的普通成員，香港註冊會計師公會的成員，持有工商管理碩士學位。在開始自己執業之前，Lung先生曾在一家國際會計師事務所工作。

本公司現尚未委任任何人士擔任符合上市規則第3.24條所有規定之合資格會計師。本公司將會繼續致力物色及聘用合資格的適當人選擔任合資格會計師一職。

- (c) 本公司之註冊地址為中國廣東省廣州經濟技術開發區，而本公司在香港之主要營業地點為香港金鐘道95號統一中心9樓B1室。
- (d) 本公司之香港股份過戶登記分處為香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓。

11. 備查文件

以下文件之副本可自截至及包括二零零六年十月十三日止之一般辦公時間內在本公司之香港主要營業地點（地址為香港金鐘道95號統一中心9樓B1室）備查：

(a) 本公司之組織章程細則；

(b) 買賣合同；

(c) 租賃協議1；

(d) 租賃協議2；

(e) 租賃協議3；

(f) 航空配餐合同；

(g) 財務協議；

(h) 飛機購買協議一；

(i) 飛機購買協議二；

(j) 飛機購買協議三；

(k) 飛機購買協議四；

(l) 飛機購買協議五；

(m) 飛機購買協議六；

(n) 修訂協議；

(o) 框架協議；

- (p) 廣告代理協議；
- (q) 物業管理框架協議；
- (r) 海南收購協議；
- (s) 客貨代理協議；
- (t) 廈門飛機收購協議；
- (u) 波音飛機收購協議；
- (v) 本集團截至二零零四年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日止各年度之經審核財務報表；及
- (w) 二零零六年中報。

本公司已就向聯交所申請豁免遵守上市規則第14.66(2)條，附錄一B部43(2)(b)節下的有關披露規定，故只有經修改過的飛機購買協議一、飛機購買協議二、飛機購買協議三、飛機購買協議四、飛機購買協議五、飛機購買協議六、廈門飛機收購協議及波音飛機收購協議可供公眾備查。以上協議中與實際對價相關的信息將不被披露。



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)

股東特別大會通告

茲通告中國南方航空股份有限公司(「本公司」)於二零零六年十二月二十八日上午九時正在中國廣東省廣州市新白雲國際機場南工作區空港五路南航明珠大酒店四樓1號會議室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，會上將考慮並通過下列決議案：

普通決議案

1. 「批准簽署本公司(買方)與在圖盧茲註冊成立的公司Airbus SNC(賣方)於二零零六年七月六日訂立的飛機購買協議(「先前空客飛機購買協議」)及其下的交易(註有「A」字樣的副本將呈交大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)，惟須受其所載條款及條件所限制。」
2. 「簽署廈門航空(買方)與在美國特拉華州註冊成立的公司波音公司(賣方)於二零零六年八月二十二日訂立的飛機購買協議(「先前波音飛機收購協議」)及其下的交易(註有「B」字樣的副本將呈交大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)，惟須受其所載條款及條件所限制。」
3. 「簽署廈門航空(買方)與在美國特拉華州註冊成立的公司波音公司(賣方)於二零零六年十月十三日訂立的飛機購買協議(「廈門飛機收購協議」)及其下的交易(註有「C」字樣的副本將呈交大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)，惟須受其所載條款及條件所限制。」
4. 「簽署本公司(買方)與在美國特拉華州註冊成立的公司波音公司(賣方)於二零零六年十月十三日訂立的飛機購買協議(「波音飛機收購協議」)及其下的交易(註有「D」字樣的副本已呈交大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)，惟須受其所載條款及條件所限制。」
5. 任命李文新先生為本公司董事並授權董事會決定其報酬。

6. 授權董事會修訂董事會議事規則和股東大會議事規則以符合本公司新公司章程的要求。
7. 授權監事會修訂監事會議事規則以符合本公司新公司章程的要求。
8. 授權董事會在適當的時間以適當的條件購買「董事及高級管理人員責任保險」。

特別決議案

1. 實行本公司新公司章程(註有「E」字樣的副本已呈交大會，並由股東特別大會主席簡簽以資識別)。

承董事會命
公司秘書
蘇亮

中華人民共和國，廣州
二零零六年十一月十日

於本通告日，本公司董事包括劉紹勇，王全華，趙留安，司獻明，徐杰波，譚萬庚及陳振友(以上為執行董事)；以及樂羣南，魏明海，王知及隨廣軍(以上為非執行董事)。

李文新先生簡歷

李文新先生，中國南方航空股份有限公司董事候選人。大學學歷，經濟管理專業，高級政工師。李先生自一九六九年參加民航工作，一九九一年至一九九八年歷任中國通用航空公司紀委書記、黨委副書記、副總經理等職；一九九八年二月擔任中國東方航空股份有限公司山西分公司黨委書記兼常務副總經理；二零零零年六月擔任東方航空集團公司黨委副書記、紀委書記；二零零二年九月，擔任中國東方航空集團公司黨組書記、副總經理；二零零零年六月至二零零六年九月任中國東方航空股份有限公司監事會主席；二零零六年九月始，任中國南方航空集團公司黨組書記、副總經理。

股東特別大會通告

附註：

1. 有權出席股東大會人員

- a. 截至二零零六年十一月二十七日下午交易結束後，持有本公司H股股份，並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東（「合資格股東」）或其代表，均有權在按附註二「股東特別大會登記辦法」辦妥會議登記手續後出席股東特別大會（A股股東另行通知）。
- b. 本公司董事、監事及高級管理人員。
- c. 本公司聘用之專業顧問代表及本公司董事會邀請之特別嘉賓。

2. 股東特別大會登記辦法

- a. 擬親自或委托代理人出席股東特別大會的合資格股東，必須在二零零六年十二月八日或之前通過親自交回或郵遞送達本公司登記地址，或以傳真方式（傳真號碼（+86）20-8665-9040）將股東特別大會通告附表甲之回條送交至本公司。
- b. 個人合資格股東或其代理人出席股東特別大會時應出示身份證。公司合資格股東之法定代表出席股東特別大會時，該法人代表應出示身份證，以及該公司合資格股東的董事會或其他權力機構委派該法人代表出席會議的經公證的決議或授權書副本。
- c. 持有本公司H股股份並擬出席股東特別大會的股東，必須將其轉讓文件及有關股票於二零零六年十一月二十七日，星期一下午四時正或之前，送交本公司H股的登記公司香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- d. 本公司將自二零零六年十一月二十八日至二零零六年十二月二十八日（包括首尾兩天）期間暫停辦理H股登記，期間亦不會登記任何H股轉讓。

3. 股東代理人

- a. 合資格股東有權委托一位或多位代理人代表其出席股東特別大會及投票。代理人不必為本公司股東。
- b. 代理人必須由合資格股東或其委托人以股東特別大會代表為人表格，該表格隨附於股東特別大會通告附件乙。如代理人由合資格股東之委托人委任，則授權該委托人委任代理人的授權書或其他授權文件必須經過律師公證。
- c. 經公證人簽署的授權書或其他授權文件及填妥的股東特別大會代表委任表格，必須於股東特別大會舉行的48小時前送達香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心46樓，方為有效。

股東特別大會通告

4. 其他

a. 股東特別大會會期預計不超過一天。參加大會的合資格股東往返食宿費用自理。

b. 本公司總部地址為：

中華人民共和國
廣東省廣州市
機場路278樓1樓
郵編：510405
電話：(+86) 20-8612 4737
傳真：(+86) 20-8665 9040
公司網址：www.cs-air.com
聯係人：蘇亮及雷彬

c. 除非下列人員在舉手表決以前或以後，要求以投票方式表決，否則於本公司任何股東大會的決議應以舉手方式進行表決：

i. 會議主席；

ii. 至少兩名出席的有表決權的股東或股東的代理人；或

iii. 單獨或合計持有在該會議上由表決權的股份10%或以上的一名或以上股東。

以投票方式表決的要求可由提出者撤回。