

中国南方航空股份有限公司

600029



2005 年半年度报告

目录

释 义	
一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事和高级管理人员.....	9
五、管理层讨论与分析.....	9
六、重要事项.....	16
七、财务报告.....	23
八、备查文件目录.....	96

释 义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本公司、公司	指	中国南方航空股份有限公司
本集团	指	中国南方航空股份有限公司及其附属公司
南航集团	指	南方航空（集团）公司、中国南方航空集团公司
北方航空	指	中国北方航空公司
新疆航空	指	新疆航空公司
运输总周转量 （吨公里）	指	运输量和运输距离即旅客、货物、邮件在空中实现位移的综合性指标
货邮周转量 （吨公里）	指	每一航段货物、邮件重量与该航段距离的乘积之和
旅客周转量 （人公里）	指	每一航段旅客运输量（人）与该航段距离的乘积之和
最大周转量 （吨公里）	指	最大业载与航距的乘积
最大客公里 （人公里）	指	可出售的最大座位数与航距的乘积
载运率	指	运输总周转量（实际吨公里）与最大周转量之比
客座率	指	实际旅客客公里与最大客公里之比
飞机日利用率	指	每个营运日每架飞机的实际飞行小时

一、重要提示

1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事王全华，因事未能出席董事会，委托董事周永前出席会议；独立董事乐巩南，因事未能出席董事会，委托独立董事杜志强出席会议；董事彭安发，因事未能出席董事会。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司负责人董事长刘绍勇，主管会计工作负责人总经理司献民、副总经理兼财务总监徐杰波，会计机构负责人（会计主管人员）财务部总经理肖立新声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：中国南方航空股份有限公司
公司英文名称：China Southern Airlines Company Limited
公司英文名称缩写：CSN
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：南方航空
公司 A 股代码：600029
公司 H 股上市交易所：香港交易所
公司 H 股简称：南方航空
公司 H 股代码：1055
公司其他股票种类：美国存托凭证(ADR)
公司其他股票上市交易所：纽约证券交易所
公司其他股票简称：China Southern Air
公司其他股票代码：ZNH
- 3、公司注册地址：广东省广州市经济技术开发区
公司办公地址：广州机场路 278 号
邮政编码：510405
公司国际互联网网址：www.cs-air.com
公司电子信箱：ir.cz@cs-air.com
- 4、公司法定代表人：刘绍勇
- 5、公司董事会秘书：苏亮
电话：020-8612 4737
传真：020-8665 9040

E-mail : ir.cz@cs-air.com

联系地址：广州机场路 278 号

公司证券事务代表：雷彬

电话：020-8612 4737

传真：020-8665 9040

E-mail : ir.cz@cs-air.com

联系地址：广州机场路 278 号

6、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.sse.com.cn

公司半年度报告备置地点：广州机场路 278 号本公司总部

(二) 主要财务数据和指标

1 主要会计数据和财务指标

单位: 百万元 币种: 人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末		本报告期末 比上年度期 末增减 (%)
		调整后	调整前	
流动资产	10,469	8,157	8,157	28.34
流动负债	29,908	26,614	26,614	12.38
总资产	68,727	63,210	63,210	8.73
股东权益(不含少数股东权益)	10,822	11,653	11,653	-7.13
每股净资产(元)	2.47	2.66	2.66	-7.14
调整后的每股净资产(元)	2.36	2.55	2.55	-7.45
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
净利润	-843	333	333	-353.15
扣除非经常性损益后的净利润	-813	314	314	-358.92
每股收益(元)	-0.19	0.08	0.08	-337.50
每股收益(元) ^{注1}	-0.19			
净资产收益率(%)	-7.8	2.84	2.84	-374.65
经营活动产生的现金流量净额	2,629	1,514	1,514	73.65

2 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 百万元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置固定资产的净损失	-11
扣除资产减值准备及处置固定资产净损失后的其他各项营业外收入, 支出净额	-23
以上各项对税务的影响	4
合计	-30

3 国内外会计准则差异

单位：百万元 币种：人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计准则及制度编制的	-843	333	11,653	10,822
飞机售后租回收益	-15	-15	180	165
员工福利分房损失	-13	-56	197	184
土地使用权评估增值的调整	2	2	-162	-160
联营公司的会计政策差异	-52	-	-26	-78
收到捐赠	12	-	-	-
利息资本化	-	-	11	11
以上调整对税务的影响	2	2	-5	-3
按国际财务报告准则编制的	-907	266	11,848	10,941

注：

- (a) 根据中国会计准则及制度，飞机售后租回交易赚取的收益作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。按照国际财务报告准则，飞机售后租回交易中所赚取的收益，若售后租回交易属经营性租赁及有关的出售交易是以公允价值达成，则有关收益会即时确认为收益；出售价超过公允价值的部分作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。
- (b) 根据中国会计准则及制度，本公司由南航集团统筹福利分房的有关亏损在分房当期记入未分配利润。此外，应付一次性住房补贴款亦按有关规定记入 2001 年年初未分配利润。按照国际财务报告准则，上述福利分房亏损及一次性住房补贴款在有关合同所规定的偿付期的相关会计期间列支处理。
- (c) 根据中国会计准则及制度，土地使用权以重估金额入账。按照国际财务报告准则，由 2002 年 1 月 1 日起，土地使用权以历史成本基准入账。因此，土地使用权的重估盈余已冲回股东权益处理。
- (d) 部份联营公司的会计政策与本公司存在差异。根据国际会计准则，上述会计政策的差异在采用权益法核算应占联营公司权益时进行调整。
- (e) 根据中国会计准则及制度，用于购建固定资产的专门借款的借款费用在有关资产达到可预定使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。按照国际财务报告准则，除了专门借款

外，与购建固定资产有关的一般借款的借款费用亦会在有关资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。

- (f) 根据中国会计准则及制度，收到捐赠应计入资本公积，而按照国际财务报告准则的规定，收到的捐赠应计为收入。

4 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位: 元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	14.89	14.34	0.37	0.37
营业利润	-8.18	-7.88	-0.20	-0.20
净利润	-7.80	-7.51	-0.19	-0.19
扣除非经常性损益后的净利润	-7.53	-7.25	-0.19	-0.19

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 137,089 户。

2、前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股东或外资股东)
中国南方航空集团公司	-	2,200,000,000	50.3	未流通	未知	国有股东
HKSCC Nominees Limited	-975,000	1,150,978,998	26.3	已流通	未知	外资股东
华夏成长证券投资基金	9,971,622	40,524,595	0.9	已流通	未知	社会公众股东
中国工商银行—上证 50 交易型开放指数基金	26,569,146	33,551,946	0.8	已流通	未知	社会公众股东
中国银行—海富通收益增长证券投资基金	30,000,000	30,000,000	0.7	已流通	未知	社会公众股东
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	-5,530,870	25,000,000	0.6	已流通	未知	社会公众股东
全国社保基金—零三组合	10,659,160	22,583,609	0.5	已流通	未知	社会公众

						股东
洪文晖	13,636,100	13,636,100	0.3	已流通	未知	社会公众 股东
中国工商银行—中银国际中国精选 混合证券投资基金	13,599,124	13,599,124	0.3	已流通	未知	社会公众 股东
博时价值增长证券投资基金	-1,000,000	13,000,000	0.3	已流通	未知	社会公众 股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明

公司前十名股东中，非流通股股东和流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人；公司前十名股东之间未知有关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

3、前十名流通股股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
HKSCC Nominees Limited	1,150,978,998	H股
华夏成长证券投资基金	40,524,595	A股
中国工商银行—上证50交易型开放指数基金	33,551,946	A股
中国银行—海富通收益增长证券投资基金	30,000,000	A股
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	25,000,000	A股
全国社保基金—零三组合	22,583,609	A股
洪文晖	13,636,100	A股
中国工商银行—中银国际中国精选混合证券投资 基金	13,599,124	A股
博时价值增长证券投资基金	13,000,000	A股
兴华证券投资基金	12,200,000	A股

前十名流通股股东关联关系的说明：公司前十名流通股股东之间未知有关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

公司前十名股东中，非流通股股东和流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2005 年 3 月 28 日，经本公司董事会决议，增聘任积东、何宗凯任南航副总经理，聘刘纤任南航总飞行师；免去江平南航副总经理职务，另有任用；免去郝建华南航总飞行师职务。

2005 年 8 月 12 日，经本公司董事会决议，因彭安发个人涉嫌违法，被司法机关逮捕，所以解除其董事职务，提交最近一次股东大会审议。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

随着国内经济的持续稳定增长，国家“西部大开发”和“振兴东北”发展战略的推动和国内航空公司的联合重组效应，本公司在充满机遇的市场环境下，面临新的挑战。2004 年 12 月 31 日，本公司股东大会通过公司收购北方航空、新疆航空的与航空业务相关的资产和负债并签订《资产买卖合同》的议案。此次购买协议的通过，标志着南航股份与北方航空、新疆航空的核心业务重组正式完成。本公司的业务因此得益，客运量及客座率都有不同程度的上升，但由于原油价格持续升高，导致航油价格连续攀升，直接地大幅度增加了经营成本，同时，国内市场竞争激烈，收益水平难以稳定，加上本集团重组后，业务整合需要一段时间才能发挥效益，短期内未能取得有效的协同效应，因此，上半年录得净亏损人民币 8.43 亿元。

在二零零五年上半年，本集团安全形势保持了总体平稳的态势，一体化管理顺利推进，基本实现了平稳过渡。特别是面对主业重组“磨合期”、管理规模和难度增大，航空运输市场竞争日趋激烈的重重压力，本公司上下应对有矩，稳妥推进公司发展战略的实施。

经本公司董事会决议，并与中关村证券股份有限公司友好协商，双方同意于 2005 年 5 月 30 日终止《资产管理合同》。截至 2005 年 5 月 30 日，本

公司已经收回委托资产本金人民币 500,000,000 元及委托资产收益人民币 12,904,110 元。

经本公司董事会批准，本公司将在北京天竺空港工业区设立北京分公司。本公司相信，随着本集团航空主业的整合，本公司在北京首都机场的业务发展将为本集团现有的蓝天大三角（广州、沈阳、乌鲁木齐）网络服务提供更优的枢纽基地；同时，本集团也据此可积极参与和分享 2008 年北京奥运会为北京航空市场带来的机会。

中国人民银行 7 月 21 日发布公告称，自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。2005 年 7 月 21 日，美元对人民币交易价格调整为 1 美元兑人民币 8.11 元。本公司主要以美元融资租赁或银行贷款的方式购买飞机，在航油、航材租赁、购买以及大修等方面有大量的美元交易和外债且国际航班在国外机场的起降费等都使得本公司在人民币升值过程中获益。人民币升值将使本集团产生一次性汇兑收益，并带来需外币支出成本的减少。但同时也因人民币升值面临着在国际航线上的挑战。

根据《国家发展改革委、民航总局关于国内航线收取燃油附加有关问题的通知》，自 2005 年 8 月 1 日（航班时刻）起，航空公司在所有国内航线（不包括内地与香港、澳门航线）征收燃油附加费。此次燃油附加费的复征，将有助于减轻本集团的航油成本负担。

（二）报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

载运能力：

	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	增长额	增长率
最大客公里 (百万客公里)				
国内航线	33,833.63	20,141.25	13,692.38	67.98%
港澳航线	1,138.05	925.81	212.24	22.92%
国际航线	6,780.83	4,860.96	1,919.87	39.50%
合计：	41,752.51	25,928.02	15,824.49	61.03%

最大周转量 (百万吨公里)

国内航线	3,885.16	2,332.12	1,553.04	66.59%
港澳航线	127.26	102.69	24.57	23.93%
国际航线	1,401.77	1,138.81	262.96	23.09%
合计：	5,414.19	3,573.62	1,840.57	51.51%

飞行总公里 (百万公里)	254.55	156.04	98.51	63.13%
--------------	--------	--------	-------	--------

总飞行小时 (千小时)	399.71	241.54	158.17	65.48%
-------------	--------	--------	--------	--------

起飞架次 (千次)

国内航线	184.97	117.92	67.05	56.86%
港澳航线	8.36	7.55	0.81	10.73%
国际航线	12.83	7.55	5.28	69.93%
合计：	206.16	133.02	73.14	54.98%

载运量：**旅客周转量 (百万客公里)**

国内航线	23,479.13	13,643.66	9,835.47	72.09%
港澳航线	694.73	573.07	121.66	21.23%
国际航线	4,303.98	3,024.77	1,279.21	42.29%
合计：	28,477.84	17,241.50	11,236.34	65.17%

运输总周转量 (百万吨公里)

国内航线	2,524.47	1,518.30	1,006.17	66.27%
港澳航线	69.24	56.62	12.62	22.29%
国际航线	749.99	610.59	139.40	22.83%
合计：	3,343.70	2,185.51	1,158.19	52.99%

运输周转量 - 客运 (百万吨公里)

国内航线	2,094.44	1,219.60	874.84	71.73%
港澳航线	61.87	51.10	10.77	21.08%
国际航线	383.03	269.50	113.53	42.13%
合计：	2,539.34	1,540.20	999.14	64.87%

	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	增长额	增长率
运输周转量 - 货邮运 (百万吨公里)				
国内航线	430.03	298.71	131.32	43.96%
港澳航线	7.37	5.51	1.86	33.76%
国际航线	366.96	341.09	25.87	7.58%
合计:	804.36	645.31	159.05	24.65%
载客人数 (千人)				
国内航线	18,114.88	11,824.54	6,290.34	53.20%
港澳航线	739.21	671.04	68.17	10.16%
国际航线	1,405.08	818.75	586.33	71.61%
合计:	20,259.17	13,314.33	6,944.84	52.16%
运输货邮量 (千吨)				
国内航线	285.20	218.14	67.06	30.74%
港澳航线	8.03	6.86	1.17	17.06%
国际航线	54.78	41.78	13.00	31.11%
合计:	348.01	266.78	81.23	30.45%
载运率:				
客座率				
国内航线	69.40%	67.74%	1.66	2.45%
港澳航线	61.05%	61.90%	-0.85	-1.37%
国际航线	63.47%	62.23%	1.24	1.99%
合计:	68.21%	66.50%	1.71	2.57%
平均载运率				
国内航线	64.98%	65.10%	-0.12	-0.18%
港澳航线	54.41%	55.14%	-0.73	-1.32%
国际航线	53.50%	53.62%	-0.12	-0.22%
合计:	61.76%	61.16%	0.60	0.98%
机队:				
期末服务中飞机架数(注)				
波音	136	113	23	20.35%
空中客车	56	24	32	133.33%
麦道	36	-	36	100.00%
安博威	6	2	4	200.00%
其他	8	-	8	100.00%
合计:	242	139	103	74.10%
飞机日利用率 (小时)				
波音	10.30	9.60	0.70	7.29%
空中客车	9.34	9.27	0.07	0.76%
合计:	9.87	9.40	0.47	5.00%

注：2004 年 12 月 31 日，经本公司股东大会决议，本公司收购北方航空、新疆航空航空主业资产，因此新增飞机 78 架，其中波音飞机 17 架，麦道飞机 35 架，空中客车飞机 18 架。因此，于 2004 年 12 月 31 日，本公司服务中飞机有 231 架。

2、业务回顾及分析

报告期内，本集团主营业务收入为 18,052,955 千元，较去年同期增加了 61.66%，本集团运输总周转量 3,343.71 百万吨公里，较去年同期增加了 52.99%。飞机的合计日利用率为 9.87 小时，较去年同期增加了 5%。

报告期内，本集团旅客运输收入为 16,400,438 千元，较去年同期增加了 64.28%，占本集团主营业务收入的 90.85%。旅客周转量为 28,477.84 百万客公里，较去年同期增加了 65.17%。

国内客运收入 13,375,549 千元，较去年同期增加了 64.19%，占客运收入总额的 81.55%；旅客周转量由去年同期的 13,643.66 百万客公里增加了 72.09%至 23,479.13 百万客公里，客座率由去年同期的 67.74%上升至 69.40%；平均每客公里收入为 0.57 元，较去年同期下降 4.6%。

港澳客运收入为 594,569 千元，较去年同期增加了 12.78%，占客运收入总额的 3.63%；旅客周转量由去年同期的 573.07 百万客公里增加了 21.23%至 694.73 百万客公里，客座率由去年同期的 61.90%下降至 61.05%；平均每客公里收入为 0.86 元，较去年同期下降 7.0%。

国际客运收入为 2,430,320 千元，较去年同期增加了 85.55%，占客运收入总额的 14.82%；旅客周转量由去年同期的 3,024.77 百万客公里增加了 42.29%至 4,303.98 百万客公里，客座率由去年同期的 62.20%上升至 63.47%；平均每客公里收入为 0.56 元，较去年同期上升了 30.4%。

报告期内，货邮运输收入为 1,504,438 千元，较去年同期增加了 39.15%，占主营业务收入的 8.33%；货邮运输周转量为 804.36 百万吨公里，较去年同期上升了 24.65%，每吨公里收入为 1.87 元，较去年同期增加 11.6%，主要是由于国内外货邮运输需求增加所致。

报告期内，本集团主营业务成本为 15,923,754 千元，较去年同期增加了 81.45%，主要由于航油成本，飞机及运输服务费及维修费用的增加。

报告期内，航油成本为 5,548,666 千元，较去年同期增加了 104.58%，主要由于飞行小时增加而使航油消耗量增加及平均航油价格较去年同期上涨所致；飞机及运输服务费为 2,349,412 千元，较去年同期增加了 49.86%，主要由于飞机起降架次较去年同期增加所致；飞机经营性租赁费用为 1,171,939 千元，较去年同期增加了 44.27%，主要由于新增经营性租赁飞机影响；折旧费用为 1,450,418 千元，较去年同期增加了 85.58%，主要由于机队规模的扩大；飞机发动机维修费用为 1,984,185 千元，较去年同期增加了 72.58%，主要由于飞机飞行小时的增加。工资及福利费用为 989,495 千

元，较去年同期增加了 66.00%，主要由于飞行小时的增加而使支付给飞行和空乘人员的小时费增加所致；餐食及机供品费用为 535,006 千元，较去年同期增加 77.40%，主要由于载运旅客人数的增加。

报告期内，营业费用为 1,291,249 千元，较去年同期增加了 48.48%，主要是由于旅客运输业务较去年同期增加所致；管理费用为 862,435 千元，较去年同期增加了 80.49%，主要是本集团业务扩张所致；财务费用为 582,918 千元，较去年同期上升 75.88%，主要由于利息费用的增加，利息费用的增加主要由于伦敦银行同业拆息利率及贷款金额的增加。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位: 百万元 币种: 人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
客运	16,402	15,924	8.93	64.28	81.45%	-51.92%
货运	1,504			39.15		
其他	147			44.51		

(3) 主营业务分地区情况表

单位: 百万元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
国内	14,176	62.51
香港	637	13.55
国际	3,240	72.07
合计	18,053	61.66

(4)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
(1)厦门航空有限公司	国内航空客、货运输业务,航空公司间的业务代理,经批准的由福建始发至临近国家或地区的航空客、货运输业务;航空器维修;旅客服务、飞机清洁服务、行李货物装卸及其他航空延伸服务等	700,000	7,845,908	41,974
(2)广西航空有限公司	国内航空客、货运输业务,航空公司间的业务代理;将飞机湿租给本公司经营经批准的自广西始发至香港地区的航空客货运输业务;开发兴办与航空运输有关的宣传广告、快件传递、航空食品、餐厅、宾馆、旅游、商店(含免税店)、维修、进出口贸易、科技开发业务	170,900	287,085	-42,947
(3)汕头航空有限公司	国内航空客、货运输业务;航空公司间的业务代理;将飞机湿租给本公司经营经批准的自汕头始发的国际和地区航空客货运输业务;与航空运输有关的科技开发、机械维修和快件专递;航空食品的销售	280,000	482,198	-6,061
(4)珠海航空有限公司	航空运输及按珠海市外经委批复开展进出口业务	250,000	328,927	16,153
(5)贵州航空有限公司	国内航空客货运输服务;航空公司间的业务代理;航空邮件专递服务;航空维修;科技开发;食品批零兼售	80,000	170,270	-7,228
(6)广州南联航空食品有限公司	为中国民航和外国航空公司提供机上的餐食点心、冷饮、饮料、干鲜果、茶水、旅客航空日用品、纪念品和国产糖烟酒服务;提供与航空配餐有关的劳务的服务;接受中国境内机关、团体、企事业单位的定单为其提供餐食、饮料、原料等服务;航空食品保税仓	55,980	557,800	-20,953
(7)珠海翔翼航空技术有限公司	开发和销售各种飞行模拟训练相关软件,提供飞行技术训练服务,以及在中国和亚洲提供上述相关的技术支持	2,980,万美元	372,929	29,001

*上述公司经营情况和业绩数据是已经过本集团根据统一的会计政策调整后的。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

航油价格的持续提高，使本公司经营承受巨大的成本压力，公司一如既往地加强成本控制管理，同时国家允许航空公司征收燃油附加税，在一定程度上舒缓了航油成本增加所带来的压力。

（三）公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

经董事会批准，本公司对控股子公司广州白云国际物流有限公司增加资本投入人民币 11,547.3 万元。有关法定手续正在办理中。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《上市公司治理准则》等一系列治理规范性文件的要求，逐步建立和规范公司法人治理结构：

- 1、 公司能够确保所有股东享有平等地位和充分行使权利，并通过网站、接待来访、来电等形式，保持与股东有效的沟通；公司严格按照法定程序召集、召开股东大会；公司关联交易公平合理，符合公司和全体股东的利益。
- 2、 公司与控股股东实行了人员、资产、机构、财务和业务五分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。报告期内，公司严格按照中国证监会、国家经贸委发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，开展了认真的自查工作，不断完善公司法人治理结构。
- 3、 公司董事会的人数和人员构成符合有关规定的要求；公司董事认真履行勤勉诚信义务，出席董事会和股东大会，确实履行相应的责任。公司董事会目前下设四个专门委员会：审核委员会、信息披露管理委员会、薪酬与考核委员会、战略发展委员会。各专门委员会的设立和有效运作，提高了董事会的议事和管治效率与质量，提高了董事会决策的科学性和客观性。
- 4、 公司监事会按时召开监事会会议。全体监事列席董事会会议，并对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法性和规范性进行监督。

- 5、 公司董事会下设的薪酬与考核委员会，积极推进建立公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制，逐步实行企业管理层绩效年薪制度。
- 6、 公司能充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户、供应商等利益相关者的合法权益，积极合作，力求达到相赢，共同发展。
- 7、 公司能按照《中国南方航空股份有限公司信息披露管理制度》等有关规定真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东有平等的机会获得信息，提高信息披露的透明度。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内，并未实施利润分配。

- ## (三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案
- 经本公司董事会决议，2005 年中期不分配利润，本期不用公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

1、 重大诉讼仲裁事项的说明

正如本公司在 2004 年度报告所述，本公司涉及一宗民事诉讼（香港高等法院 2001 年第 515 宗民事诉讼）（“诉讼”）。根据诉讼的诉状请求，原告新联国际顾问有限公司（New Link Consultants Limited）索偿的根据是数份证据证明华联航材系统有限公司（“华联公司”）与各被告订立了协议，独家采购华联公司寄售的航材，因被告没有履行协议，华联公司向本公司作为其中一名被告索取赔偿；而华联公司目前正在破产清盘中，其索偿的所有权利和利益已转让给原告，故本公司作为其中一名被告被诉因违约须支付原告无固定金额的赔偿。本公司提出反对由该法院审理案件，并要求将之转交中国审理。2004 年 5 月 3 日，法院裁决本公司胜诉，原告遂提出上诉。2005 年 8 月，双方在二审开庭前达成和解并签订和解协议，根据该协议的约定，原告方将永久放弃及解除其对于本公司有权或可能有权提出的诉讼及/或上诉或关于该诉讼及/或该上诉的任何索赔，至此，本案以各方当事人的和解结案。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、 收购资产情况

1)、经本公司董事会批准，本公司于 2005 年 4 月 21 日与空中客车公司、中国南方航空进出口贸易公司签订关于购买 5 架空中客车 380-800 飞机购买合同。该交易已经本公司股东大会决议批准。该事项已于 2005 年 4 月 22 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。

2)、经本公司董事会批准，本公司及本公司控股子公司—厦门航空有限公司于 2005 年 4 月 29 日与美国波音公司签订关于购买 12 架波音 737-700 飞机和 33 架波音 737-800 飞机购买合同，其中 15 架波音 737-800 飞机为厦门航空有限公司购买。该交易已经本公司股东大会决议批准。该事项已于 2005 年 5 月 11 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、关联债权债务往来

单位:百万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	收取的资金 占用费的金额	发生额	余额
中国南方航空进出口贸易公司	母公司的全资子公司	-	15		73	765
南航集团	母公司				1,897	93
南龙旅运	母公司的全资子公司	16	68			
广州飞机维修工程有限公司	合营公司	41	63		76	42
合计	/	57	146	/	2,046	900

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 16 百万元人民币，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 83 百万元人民币。关联债权债务形成原因：本公司与南航集团的关联债权债务往来主要是由于本公司收购其属下的北方航空、新疆航空主业资产与负债，以及正常的业务往来所产生。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

1)、截至 2005 年 6 月 30 日，本集团运营的机队有经营租赁飞机 85 架，其中波音飞机 55 架，空中客车飞机 18 架，麦道飞机 12 架；融资租赁飞机 53 架，其中波音飞机 9 架，空中客车飞机 34 架，麦道飞机 10 架。

2)、经本公司董事会批准，本公司以经营性租赁方式向 GE 金融航空服务公司引进 9 架波音 737-800 飞机，该交易已经本公司股东大会决议批准。该事项已于 2005 年 1 月 17 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。

3)、经本公司董事会批准，本公司以经营性租赁方式向国际租赁财务公司引进 5 架波音 737-700、5 架波音 737-800、5 架空中客车 320-200、10 架空中客车 321-200 飞机，该事项已于 2005 年 3 月 22 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。

4、担保情况

本报告期公司无担保事项。

5、委托理财情况

本公司将人民币 500,000,000 元委托中关村证券股份有限公司进行投资理财，委托理财投资品种是证券投资，委托期限为 2004 年 7 月 27 日至 2005 年 5 月 30 日。经本公司董事会决议，并与中关村证券股份有限公司友好协商，双方同意于 2005 年 5 月 30 日终止《资产管理合同》。截至 2005 年 5 月 30 日，本公司已经收回委托资产本金人民币 500,000,000 元及委托资产收益人民币 12,904,110 元。

目前，我公司无任何委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

本公司与南航集团 1997 年 5 月 22 日签订《财产赔偿协议》，根据该协议南航集团同意就任何质疑或干预本公司使用向南航集团所租用的土地及建筑物的权利而产生或导致任何损失或损害向本公司做出赔偿。

南航集团与本公司 1995 年为界定与分配南航集团与本公司资产与负债于 1995 年 3 月 25 日签订一份分立协议（该协议于 1997 年 5 月 22 日修订）。根据分立协议，南航集团与本公司同意就有关南航集团与本公司根据分立协议持有或继承的业务、资产及负债而导致对方承担的索偿、债务及费用等，向对方做出赔偿。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，本公司及本公司董事会没有受处罚和整改情况。

(十一) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
本公司董事会以董事通讯、签字同意方式,批准有关以经营性租赁方式引进 9 架波音 737-800 飞机的议案。	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-01-17	www.sse.com.cn
本公司董事会以董事通讯、签字同意方式,批准签署有关引进空中客车 380-800 飞机和波音 7E7 飞机的飞机购买框架协议的议案。	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-01-31	www.sse.com.cn
本公司董事会以董事通讯、签字同意方式,批准有关以经营性租赁方式引进 5 架波音 737-700、5 架波音 737-800、5 架空中客车 320-200、10 架空中客车 321-200 飞机的议案	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-03-22	www.sse.com.cn
本公司董事会增聘任积东、何宗凯任南航副总经理,聘刘纤任南航总飞行师;免去江平南航副总经理职务,另有任用;免去郝建华南航总飞行师职务。	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-03-30	www.sse.com.cn
本公司于 2005 年 4 月 21 日与空中客车公司、中国南方航空进出口贸易公司签订关于购买 5 架空中客车 380-800 飞机购买合同。	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-04-22	www.sse.com.cn
本公司 2004 年年度报告	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-04-26	www.sse.com.cn
本公司资产收购进展公告	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-04-26	www.sse.com.cn
经董事会批准,本公司及本公司控股子公司—厦门航空有限公司于 2005 年 4 月 29 日与美国波音公司签订关于购买 12 架波音 737-700 飞机和 33 架 737-800 飞机购买合同,其中 15 架 737-800 飞机为厦门航空有限公司购买。	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-05-11	www.sse.com.cn
经本公司股东中国南方航空集团公司和 Space Dragon Limited、Choicewell Limited 和华夏基金管理有限公司提议,并经本公司董事会审核同意,将有关新增议案提交 2004 年度股东大会审议	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-05-30	www.sse.com.cn
经本公司董事会决议,并与中关村证券股份有限公司友好协商,双方同意于 2005 年 5 月 30 日终止《资产管理合同》	中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily	2005-06-02	www.sse.com.cn

2004 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海 证券报、香港商 报、China Daily	2005-06-16	www.sse.com.cn
关于 2005 年度中期业绩预亏公告	中国证券报、上海 证券报、香港商 报、China Daily	2005-07-14	www.sse.com.cn
本公司董事会以董事通讯、签字同意方式，同意在已经南航董事会审议批准的 13 架波音 787 飞机购买框架协议范围内，南航控股子公司厦门航空有限公司作为飞机实际使用者与波音公司就引进 3 架波音 787 飞机签定飞机购买合同	中国证券报、上海 证券报、香港商 报、China Daily	2005-08-09	www.sse.com.cn

七、财务报告

(一) 财务报表

资产负债表 2005 年 6 月 30 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金	1	5,844	3,274	4,430	2,302
短期投资	2	0	669	0	487
应收票据		0	0	0	0
应收股利		0	0	0	0
应收利息		0	0	0	0
应收账款	3	1,431	1,592	1,078	1,297
其他应收款	4	1,045	731	1,805	1,395
预付账款	5	146	147	98	118
应收补贴款		0	0	0	0
存货	6	1,639	1,398	1,210	999
待摊费用	7	364	346	290	199
一年内到期的长期债权投资		0	0	0	0
其他流动资产		0	0	0	0
流动资产合计		10,469	8,157	8,911	6,797
长期投资：					
长期股权投资		726	741	4,321	4,227
长期债权投资		0	0	0	0
长期投资合计	8	726	741	4,321	4,227
其中：合并价差		0	0	0	0
其中：股权投资差额		0	0	0	6
固定资产：					
固定资产原价		66,909	61,326	54,302	49,899
减：累计折旧		15,647	13,706	12,385	10,775
固定资产净值		51,262	47,620	41,917	39,124
减：固定资产减值准备		0	0	0	0
固定资产净额	9	51,262	47,620	41,917	39,124
工程物资		0	0	0	0
在建工程	10	784	626	303	219
固定资产清理		0	0	0	0
固定资产合计		52,046	48,246	42,220	39,343

资产负债表 (续)
 2005 年 6 月 30 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	540	467	303	296
长期待摊费用	12	113	131	91	109
其他长期资产	13	4,763	5,413	4,374	4,674
无形资产及其他资产合计		5,416	6,011	4,768	5,079
递延税项：					
递延税款借项	26	70	55	70	55
资产总计		68,727	63,210	60,290	55,501
流动负债：					
短期借款	14	11,666	10,173	10,438	9,220
应付票据	15	2,760	137	2,760	136
应付账款	16	2,561	2,600	2,242	2,331
预收账款		0	5	0	5
票证结算	17	899	874	839	806
应付工资		123	179	99	152
应付福利费		63	79	0	8
应付股利		39	0	0	0
应交税金	20	271	324	97	141
其他应付款	18	718	495	600	379
其他应付款	19	2,419	4,328	1,890	3,752
预提费用	21	4,249	3,729	3,672	3,191
预计负债		0	0	0	0
一年内到期的长期负债	22	4,140	3,691	3,633	3,223
其他流动负债		-	-		-
流动负债合计		29,908	26,614	26,270	23,344
长期负债：					
长期借款	23	13,139	12,324	10,925	10,540
应付债券		0	0	0	0
长期应付款	24	11,604	9,538	11,604	9,538
专项应付款		0	0	0	0
其他长期负债	25	769	524	669	426
长期负债合计		25,512	22,386	23,198	20,504

资产负债表（续）
 2005 年 6 月 30 日

编制单位：中国南方航空股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币

项目	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
递延税项：					
递延税款贷项	26	327	337	0	0
负债合计		55,747	49,337	49,468	43,848
少数股东权益		2,158	2,220	0	0
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）		4,374	4,374	4,374	4,374
减：已归还投资		0	0	0	0
实收资本（或股本）净额	27	4,374	4,374	4,374	4,374
资本公积	28	5,813	5,801	5,813	5,801
盈余公积	29	672	672	603	603
其中：法定公益金		193	193	177	177
未分配利润	30	-37	806	32	875
拟分配现金股利		0	0	0	0
外币报表折算差额		0	0	0	0
减：未确认投资损失		0	0	0	0
所有者权益（或股东权益）合计		10,822	11,653	10,822	11,653
负债和所有者权益（或股东权益）总计		68,727	63,210	60,290	55,501

公司法定代表人：刘绍勇

主管会计工作负责人：司献民 徐杰波

会计机构负责人：肖立新

利润及利润分配表
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	附注	合并		母公司	
		本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	31	18,053	11,167	14,106	7,715
减: 主营业务成本	31	15,924	8,776	12,639	6,228
主营业务税金及附加	32	518	318	388	208
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		1,611	2,073	1,079	1,279
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	33	240	95	153	65
减: 营业费用		1,290	870	1,008	631
管理费用		862	478	590	274
财务费用	34	583	331	499	277
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-884	489	-865	162
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	35	-10	29	-5	172
补贴收入		0	0	0	0
营业外收入	36	23	48	16	43
减: 营业外支出	37	57	25	45	7
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-928	541	-899	370
减: 所得税	38	-57	88	-56	37
减: 少数股东损益		-28	120	0	0
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		0	0	0	0
五、净利润(亏损以“-”号填列)		-843	333	-843	333
加: 年初未分配利润		806	764	875	787
其他转入		0	0	0	0
六、可供分配的利润		-37	1,097	32	1,120
减: 提取法定盈余公积		0	0	0	0
提取法定公益金		0	0	0	0
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)		0	0	0	0
提取储备基金		0	0	0	0
提取企业发展基金		0	0	0	0
利润归还投资		0	0	0	0

利润及利润分配表（续）
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位：中国南方航空股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币

项目	附注	合并		母公司	
		本期数	上期数	本期数	上期数
七、可供股东分配的利润		-37	1,097	32	1,120
减：应付优先股股利		0	0	0	0
提取任意盈余公积		0	0	0	0
应付普通股股利		0	0	0	0
转作股本的普通股股利		0	0	0	0
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)		-37	1,097	32	1,120
补充资料：					
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益		0	0	0	0
2. 自然灾害发生的损失		0	0	0	0
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额		0	0	0	0
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额		0	0	0	0
5. 债务重组损失		0	0	0	0
6. 其他		0	0	0	0

公司法定代表人：刘绍勇 主管会计工作负责人：司献民 徐杰波 会计机构负责人：肖立新

现金流量表
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	附注	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,517	12,747
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		91	44
现金流入小计		18,608	12,791
购买商品、接受劳务支付的现金		13,333	8,450
支付给职工以及为职工支付的现金		1,549	1,309
支付的各项税费		321	216
支付的其他与经营活动有关的现金		776	693
现金流出小计		15,979	10,668
经营活动产生的现金流量净额		2,629	2,123
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		669	487
其中：出售子公司收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		23	26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		77	74
收回购置固定资产所预付的定金		2,366	1,960
收到的其他与投资活动有关的现金		18	10
现金流入小计		3,153	2,557
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		3,798	2,430
投资所支付的现金		23	117
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		3,821	2,547
投资活动产生的现金流量净额		-668	10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		12	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
借款所收到的现金		8,085	6,473
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		8,097	6,473

现金流量表 (续)
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	附注	合并数	母公司数
偿还债务所支付的现金		6,662	5,793
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		826	685
其中: 支付少数股东的股利			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
其中: 子公司依法减资支付给少数股东的现金			
现金流出小计		7,488	6,478
筹资活动产生的现金流量净额		609	-5
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,570	2,128
补充材料			
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润		-843	-843
加: 少数股东损益(亏损以“-”号填列)		-28	-
减: 未确认的投资损失			
加: 计提的资产减值准备			
固定资产折旧		2,142	1,752
递延收益摊销		-38	-38
长期待摊费用摊销		29	23
待摊费用减少(减: 增加)		-18	-91
预提费用增加(减: 减少)		477	442
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)		11	
固定资产报废损失			
财务费用		583	499
投资损失(减: 收益)		10	5
递延税款贷项(减: 借项)		-66	-56
票证结算增加		25	33
应交税金减少		-12	-3
大修理准备(减少)		-9	-11
存货的减少(减: 增加)		-241	-211
经营性应收项目的减少(减: 增加)		-265	-210
经营性应付项目的增加(减: 减少)		649	611
其它应交款增加		223	221
经营活动产生的现金流量净额		2,629	2,123

现金流量表（续）
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位：中国南方航空股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币

项目	附注	合并数	母公司数
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产		3,606	3,606
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		5,844	4,430
减：现金的期初余额		3,274	2,302
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		2,570	2,128

公司法定代表人：刘绍勇 主管会计工作负责人：司献民 徐杰波 会计机构负责人：肖立新

合并资产减值表
 2005 年 6 月 30 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
坏账准备合计	169	32	-	43	43	158
其中: 应收账款	95	-	-	43	43	52
其他应收款	74	32	-	-	-	106
短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
存货跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 库存商品	-	-	-	-	-	-
原材料	-	-	-	-	-	-
长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中: 专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-
资产减值合计	169	32	-	43	43	158

公司法定代表人: 刘绍勇 主管会计工作负责人: 司献民 徐杰波 会计机构负责人: 肖立新

母公司资产减值表
 2005 年 6 月 30 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
坏账准备合计	156	32	-	49	49	139
其中: 应收账款	82	-	-	49	49	33
其他应收款	74	32	-	-	-	106
短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
存货跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 库存商品	-	-	-	-	-	-
原材料	-	-	-	-	-	-
长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中: 房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中: 专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-
资产减值合计	156	32	-	49	49	139

公司法定代表人: 刘绍勇

主管会计工作负责人: 司献民 徐杰波

会计机构负责人: 肖立新

股东权益增减变动表
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数
一、实收资本(或股本)		
期初余额	4,374	4,374
本期增加数	-	-
其中: 资本公积转入	-	-
盈余公积转入	-	-
利润分配转入	-	-
新增资本(股本)	-	-
本期减少数	-	-
期末余额	4,374	4,374
二、资本公积		
期初余额	5,801	5,801
本期增加数	12	-
其中: 资本(或股本)溢价	-	-
接受捐赠非现金资产准备	-	-
接受现金捐赠	12	-
股权投资准备	-	-
关联交易差价	-	-
拨款转入	-	-
外币资本折算差额	-	-
其他资本公积	-	-
本期减少数	-	-
其中: 转增资本(或股本)	-	-
期末余额	5,813	5,801
三、法定和任意盈余公积		
期初余额	479	438
本期增加数	-	-
其中: 从净利润中提取数	-	-
法定盈余公积	-	-
任意盈余公积	-	-
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
法定公益金转入数	-	-
本期减少数	-	-
其中: 弥补亏损	-	-
转增资本(或股本)	-	-
分派现金股利或利润	-	-
分派股票股利	-	-
期末余额	479	438
其中: 法定盈余公积	402	361
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-

股东权益增减变动表（续）
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

编制单位：中国南方航空股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
四、法定公益金		
期初余额	193	173
本期增加数	-	-
其中：从净利润中提取数	-	-
本期减少数	-	-
其中：其他集体福利支出	-	-
期末余额	193	173
五、未分配利润		
期初未分配利润	806	764
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	-843	333
本期利润分配	-	-
期末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	-37	1,097

公司法定代表人：刘绍勇 主管会计工作负责人：司献民 徐杰波 会计机构负责人：肖立新

公司概况

中国南方航空股份有限公司(以下简称“本公司”)及其子公司(以下统称“本集团”)主要从事提供国内、香港地区及国际航空客运、货运及邮运服务,其航班的主要营运基地是广州新白云国际机场,广州新白云国际机场为本集团之航线网络中枢及本公司总部之所在地。

本公司是由中国南方航空集团公司(“南航集团”)经中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改生[1994]139号文批准独家发起成立的股份有限公司。南航集团以其与航空业务相关的于1994年1月1日的资产负债投入本公司,并换取折合2,200,000,000股每股面值人民币1.00元的内资法人股。本公司于1995年3月25日正式注册成立,并正式接管南航集团的航空业务。

本公司经国务院证券委员会证委发[1997]33号文批准,于1997年7月分别在香港联合交易所有限公司和美国纽约证券交易所上市,共发行1,174,178,000股H股。

本公司于2002年5月21日召开临时股东大会通过发行不超过1,000,000,000股每股面值人民币1.00元的A股,并于2003年获得了中国证券监督管理委员会(2003)70号文批准,于2003年7月成功在上海证券交易所发行并上市1,000,000,000股每股面值人民币1.00元的A股股票。

本公司于2003年3月13日获得中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资一函[2003]273号“关于同意南方航空股份有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复”,变更为永久存续的外商投资股份有限公司,并于2003年10月17日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企股国字第000995号企业法人营业执照。

根据本公司、南航集团、中国北方航空公司(“北方航空”)及新疆航空公司(“新疆航空”)于2004年11月12日签署的资产购买合同,并经本公司于2004年12月31日召开的股东特别大会通过,本公司于同日购入北方航空及新疆航空的航空业务及相关的部分资产。此收购的代价为人民币15,398,000,000元,本公司将以承担北方航空及新疆航空于2004年12月31日的债项合计人民币13,439,000,000元方式来支付部分收购代价。余款人民币1,959,000,000元由现金支付,部分金额已于2005年6月30日前支付,余下金额将于2005年下半年支付。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

a. 会计准则和会计制度

本公司编制会计报表所采用的主要会计政策是根据中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其他有关规定制定的。根据中华人民共和国财政部财会(2003)18号“财政部关于印发《民航企业会计核算办法》的通知”，本公司从2003年1月1日开始执行《民航企业会计核算办法》。

b. 会计年度

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

c. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

d. 编制基础记账基础和计价原则

合并会计报表是按照《企业会计制度》和财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》(财会字[1995]11号)编制的。

记帐基础为权责发生制，除特别声明外，计价方法为历史成本法。

e. 合并会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

合并会计报表是按照《企业会计制度》和财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》(财会字[1995]11号)编制的。

合并会计报表的合并范围包括本公司及其所有主要子公司。子公司指本公司通过直接及间接占被投资公司50%以上(不含50%)权益性资本的公司，或本公司虽然占被投资公司权益性资本不足50%但对其具有实质控制权的公司。只有在本公司对子公司占50%以上权益性资本或虽占其权益性资本不足50%但对其具有实质控制权的期间，其经营成果才反映在本集团的合并利润表中。少数股东应占的权益和损益作为独立项目记入合并会计报表内。对于资产及经营业绩均较小，对本集团合并报表无重大影响的子公司，本公司并未将这些公司列入合并报表范围，而是在长期股权投资中核算。

当子公司所采用的会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计政策对子公司会计报表进行必要的调整。合并时所有集团间重大交易，包括集团间未实现利润及往来余额均已抵销。

与其他投资者通过合同协议规定分享对被投资公司的控制权而形成的合营公司，在编制合并报表时，本公司按比例合并方法对合营公司的资产、负债、收入、成本及费用进行合并，即将在合营公司的各项资产、负债、收入、成本及费用中所占份额与本公司会计报表的类似项目逐行进行合并。

f. 外币业务核算方法

外币业务按业务发生当日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。年末各项货币性外币资产、负债账户按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。除与购建固定资产直接有关的汇兑损益(参见注释 1)外,外币折算差异作为汇兑损益计入当期损益。

g. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物指本集团持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

h. 应收款项坏账损失核算方法

坏账准备的估计是首先单独认定已有迹象表明回收困难的应收账款,并根据其相应不能回收的可能性提取坏账准备;对其他的应收账款根据账龄分析及管理层认为合理的比例计提坏账准备。管理层认为合理的坏账比例是根据以往经验确定的。

其他应收款的坏账准备是根据其性质及相应回收风险估计而计提的。

i. 存货核算方法

存货主要包括航材消耗件及普通器材,以成本与可变现净值之较低者计价。存货在取得时按实际成本入账,发出存货的成本按加权平均法核算。按存货类别计算的成本高于可变现净值的差额计入存货跌价准备。可变现净值是根据存货在结算日后正常业务中的处理所得或管理层根据当时市场情况做出的估计而确定的。本集团存货盘存制度为永续盘存制。

领用的存货采用一次转销法进行核算。

j. 短期投资核算方法

短期投资按成本与市价孰低计价。短期投资初始成本是指取得短期投资的全部价款,但不包括已宣告但尚未领取的现金股利及已到付息期但尚未领取的债券利息。

本集团对投资比重较大的单项短期投资按单项投资计算市价低于成本的差额,计提短期投资跌价准备,其余按投资总体计算市价低于成本的差额,计提短期投资跌价准备。

除取得短期投资时已宣告的但尚未领取的现金股利及已到付息期但尚未领取的债券利息外,本集团于实际收到现金股利或利息时冲减短期投资的账面价值。本集团当出售或收回短期投资时,将实际收到金额与账面金额的差额计入当期损益。

k. 长期投资核算方法

本集团对被投资企业具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，即最初以初始投资成本计量，以后根据应享有的被投资企业所有者权益的份额进行调整。

初始投资成本与享有被投资企业所有者权益份额之差额作为股权投资差额，并按以下方式处理：

- i. 初始投资成本超过享有被投资企业所有者权益份额之差额，按直线法摊销。合同规定投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按 10 年平均摊销，年末未摊销余额包括在长期股权投资中。
- ii. 初始投资成本低于享有被投资企业所有者权益份额之差额，如果是在财政部发布《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关问题解答（二）》（财会[2003]10 号）以前发生的，合同规定投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按 10 年平均摊销，年末未摊销余额包括在长期股权投资中；在财政部颁布财会[2003]10 号以后发生的，记入资本公积-股权投资准备。

本集团对被投资企业无控制、无共同控制且无重大影响的长期股权投资采用成本法核算，即以初始投资成本计价。投资收益在被投资企业宣布现金股利或利润分配时确认。

处置或转让长期股权投资按实际取得的价款与账面价值的差额计入当期损益。

本集团对长期股权投资计提减值准备(参见注释 q)。

l. 固定资产计价和折旧方法

固定资产指本集团为提供劳务和经营管理而持有的，使用期限超过 1 年且单位价值较高的资产。

固定资产以成本或评估值减累计折旧及减值准备(参见注释 q)记入资产负债表内。评估值指按规定进行评估并按评估值进行相应账务调整的资产价值。

本集团根据中华人民共和国财政部财会函[2004]39 号《财政部关于同意选择南航作为高价周转件资本化管理试点单位的复函》，将高价周转件列入固定资产管理和核算。

本集团对固定资产在预计使用年限内按直线法计提折旧，各类固定资产的年折旧率分别为：

	<u>年折旧率</u>
自置及以融资性租赁持有的飞机	4.75%-6.33%
其他飞行设备	
飞机发动机	6.47%-12.13%
其他，包括高价周转件	6.67%-12.5%
建筑物	2.5%-6.67%
机器设备	9.7%-19.4%
汽车	16.17%

土地使用权以成本或评估值减累计摊销及减值准备(参见注释 q)记入资产负债表内，并以直线法按土地使用权年期摊销。

m. 租赁资产计价

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

i) 资租赁租入资产

融资性租赁之飞行设备按租赁开始日租赁资产在所有人（出租人）账上的原账面价值与最低租赁付款额的现值中较低者计入固定资产，并以直线法计提折旧。以折旧重置成本作出重估后，以融资租赁购入的资产已按重估价值列账，即重估日的公允价值减其后任何的累积折旧和减值亏损。

对于无法合理确定租赁期届满时将会取得所有权的租赁资产，按资产租赁年限和估计可使用年限两者中较短的期间计提折旧；对于能够合理确定租赁期届满时将会取得所有权的租赁资产在尚可使用年限内计提折旧。

在租赁开始日，最低租赁付款额记入应付融资租赁款，最低租赁付款额与资产入账价值之间的差额记为未确认融资费用，年末应付融资租赁款抵减未确认融资费用后净额列入资产负债表中长期应付款项下或一年内到期的长期负债项下。

未确认融资租赁费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

本集团对融资租入资产计提减值准备(参见注释 q)。

ii) 经营租赁费用

经营租赁的租金在租赁期内按直线法确认为费用。或有租金在实际发生时确认为当期费用。

n. 在建工程核算方法

在建工程以成本减减值准备(参见注释 q)记入资产负债表内。

在有关建造的资产达到预定可使用状态之前发生的与购买或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，包括在购建期间利用专门借款进行购建所发生的借款费用（包括有关借款本金和利息的汇兑损益），全部资本化为在建工程。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

o. 无形资产计价及摊销方法

无形资产以成本减累计摊销及减值准备(参见注释 q)记入资产负债表内。无形资产的成本按直线法摊销，合同或法律规定年限的，按合同规定的受益年限与法律规定的有效年限的较短者摊销。合同与法律均没有规定年限的，按 10 年摊销。

p. 长期待摊费用摊销方法

因引进、改装或核准经营性租赁飞机而发生的关税及其它费用，资本化为长期待摊费用，并以直线法在租赁期间摊销。

q. 资产减值准备

本集团对各项资产（包括长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、融资租入资产及其他资产）的账面价值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已跌至低于账面价值。当发生事项或情况变化显示账面价值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现减值情况，账面价值会减低至可收回金额，减计的价值即为资产减值损失。

可收回金额是指销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者中的较高者。

本集团按单项项目计算资产减值损失，并将减值损失记入当期损益。但当本集团已将长期股权投资初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额记入了资本公积后，本集团将长期股权投资的减值损失首先冲减该投资初始确认时记入资本公积的金额，减值损失超过该资本公积的部分记入当期损益。

如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得资产的可收回金额大于其账面价值，则以前年度已确认的资产减值损失便会转回，转回的资产减值损失计入当期损益，但转回后资产的账面价值不应高于假如资产没有计提资产减值情况下的账面价值。长期股权投资的减值损失转回时，首先转回原确认减值损失时记入损益的部分，然后再恢复原冲减的资本公积。

r. 所得税的会计处理方法

所得税是按照纳税影响会计法确认的所得税费用。当期所得税费用包括当期应交所得税和递延税项资产和负债的变动。

当期应交所得税按当期应纳税所得额和适用的所得税率计算。

递延税项是按债务法计算所做出的准备。该法是根据时间性差异计算递延税项，即对由于税法与会计制度在确认收益、费用或损失时的时间不同而产生的税前会计利润与应纳税所得额的差异计算递延税项。在税率变动或开征新税时，该法对原已确认的时间性差异的所得税影响金额进行调整，在转回时间性差异的所得税影响金额时，按照现行所得税率计算转回。

预期可在未来抵减应纳税所得额的税务亏损（在同一法定纳税单位及司法管辖区内）将用来抵销递延税项负债。当与递延税项资产相关的税务利益预计不能实现时，该相关递延税项资产将相应减少至其预期可实现数额。

s. 预计负债及或有负债

如果本集团须就已发生的事件承担现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出企业，以及有关金额能够可靠地估计，本集团便会对该义务计提预计负债。

如果上述义务的履行导致经济利益流出企业的可能性较低，或是无法对有关金额作出可靠地估计，该义务将被披露为或有负债。

t. 收入确认原则

收入是在经济利益能够流入本集团，以及相关的收入和成本能够可靠地计量时，根据下列方法确认：

- i. 来自客运、货运和邮运服务的票款收入于提供运输服务时确认为收入。尚未提供运输服务的票款，则列作票证结算负债；
- ii. 源自航运相关业务的收入于提供服务时入账；
- iii. 利息收入是按借出资金本金和适用利率计算，并以时间为基准确认的；
- iv. 股息收入在本集团的收取权确定时予以确认。

u. 运输佣金

运输佣金在提供运输服务及有关收入入账时列作开支。尚未提供运输服务的运输佣金，则于资产负债表内列作待摊费用。

v. 借款费用的会计处理方法

用于购建固定资产的专门借款的借款费用在有关资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

w. 维修及保养支出

自有飞机和融资性租赁持有的飞机的例行维修及保养支出（包括大修理费用）于实际发生时计入当期损益。以经营性租赁持有的飞机在交回出租人之前所需进行的指定大修，其估计成本按直线法在租赁期间计提大修准备。

x. 利润分配政策

现金股利于宣告发放时计入当期利润及利润分配表。资产负债表日后至会计报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示。

y. 退休福利

按照中国有关法规，本集团为员工参加了政府组织安排的定额供款退休计划。本集团按员工工资的一定比率向退休计划供款，并将已到期的应供款额记入当期损益。

z. 常客飞行奖励计划

本集团执行两个常客飞行奖励计划，分别为《南航明珠俱乐部》及《白鹭里程计划》。该两个计划根据累计飞行里数提供飞行奖励予会员。免费飞行所带来的估计递增成本随着飞行里数的累积而确认为费用，并作为预提费用列于流动负债内。当会员领取飞行奖励或其领取权期限届满时，有关的债务会相应予以冲减，以反映负债的完结。

本集团向第三方销售飞行里数所得的收入于提供相关运输服务时确认为收入。

aa. 关联方

如果本集团有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方有能力直接或间接控制或共同控制本集团或对本集团施加重大影响；或本集团与另一方或多方同受一方控制，均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

bb. 主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计差错更正

无

(四) 税项

(a) 本集团适用的与提供服务相关的税金如下：

税种	税率	纳税基数
营业税 香	3% 或 5%	运输、地面服务和手续费收入。所有入境的国际及 港地区航班均获豁免营业税。
城市维护建设税	7%	应纳营业税金额
教育费附加	3%	应纳营业税金额

本公司如“公司概况”所述变更为外商投资企业后，根据[1985]财税字第 069 号“财政部关于贯彻《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》几个具体问题的规定”第 5 条：对中外合资企业不征收城市维护建设税；根据 1994 年 10 月 12 日国发明电[1994] 23 号第 2 条：对“三资企业”暂不征收教育费附加。故从 2003 年 10 月 1 日起，本公司免缴城市维护建设税和教育费附加。

(b) 所得税

本公司适用的所得税税率为 15%。

本集团已根据中国政府与境外政府订立的航空协定获豁免境外航空业务税项，或在某些境外地区一直蒙受税务亏损，故在本年度没有对任何境外税项提取准备。

(五) 控股子公司及合营企业

单位: 百万元 币种: 人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例 (%)		是否合并
						直接	间接	
广西航空有限公司	中国	阳广华	170.9	航运		60	0	是
南航集团汕头航空有限公司	中国	阳广华	280	航运		60	0	是
珠海航空有限公司	中国	郑恩仁	250	航运		60	0	是
厦门航空有限公司	中国	吴荣南	700	航运		60	0	是
贵州航空有限公司	中国	王昌顺	80	航运		60	0	是
广州南联航空食品有限公司	中国	韩马章	55.98	航空配餐		51	0	是
广州航空大酒店	中国		63.29	酒店经营		90	0	是
广东省南方国际航空旅游公司	中国		2.1	旅游服务		90	0	是
广州白云国际物流有限公司	中国		50	货运服务		61	0	是
珠海翔翼航空技术有限公司	中国	江平	美元 29,800,000	模拟飞行 训练服务		51	0	是
广东南航易网通电子商务有限公司	中国		5.88	网络资讯 服务		51	0	是
China Southern West Austrialian Flying College Pty Limited	澳大利 亚		澳元 100,000	飞行训练 服务		65	0	是
CZ Flamingo Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CZ Skylark Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CZ Kapok Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CSA-I Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CZ93B Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CZ97A Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
Zhong Yuan 99A Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		100	0	是
CXA92A Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		0	60	是
CXA93A Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		0	60	是
CXA95B Limited	开曼 群岛		美元 1,000	飞机租赁		0	60	是

单位:百万元 币种:人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例(%)		是否合并
						直接	间接	
CXA95C Limited	开曼群岛		美元 1,000	飞机租赁		0	60	是
CXA98A Limited	开曼群岛		美元 1,000	飞机租赁		0	60	是
厦门航空器材公司	中国		8.56	航空器材供应		0	60	是
香港厦航假期有限公司 (2004 年名称:厦门航空假期有限公司)	香港		港元 6,300,000	旅游服务		0	54	是
汕头华康航空食品有限公司	中国		10	航空配餐		0	42	否
新疆航空地面服务有限公司	中国		15	机场地面服务		60	0	是
新疆民航物业管理有限公司	中国		251.323	公用服务		51.8	0	是
沈阳北方飞机维修有限公司	中国		美元 4,000,000	提供飞机维修及维护服务		75	0	是
厦门航空旅行集团公司(由 2004 年子公司厦门航空发展有限公司及澳门厦航假期有限公司合并组成)	中国		67	酒店管理		0	57	是
广州航空货站有限公司	中国		238	货运业务		70		是
珠海航空广告有限公司	中国		1.5	广告服务		0	36	否
白云国际快件监管有限公司	中国		5	货运服务		0	55	否
南航嘉源国际发展有限公司	中国		10	销售客舱服务用品		50	0	否
湖南南方航空旅行社有限公司	中国		1	旅游服务		54	0	否

单位:百万元 币种:人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例 (%)		是否合并
						直接	间接	
广州飞机维修工程有限公司	中国	袁新安	美元 27,500,000	提供飞机维修及维护服务		50	0	是
南航集团财务有限公司	中国		424.33	提供财务服务		32	15.42	否
珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司	中国	袁新安	美元 63,100,000	提供飞机发动机维修及维护服务		50	0	是
中国邮政航空有限责任公司	中国	马军胜	394.9	航运		49	0	是
北京南航地面服务有限公司	中国		18	机场地面服务		50	0	是
香港公务航空中心有限公司	香港		港元 1,000,000	提供公务飞行后勤服务		20	0	否
中国南航集团广告传媒有限公司	中国		5	航空广告		45	0	否
四川航空股份有限公司	中国		350	航运		39	0	否
珠海航空快递有限公司	中国		3	提供快递业务		0	18	否
桂林市广升实业发展有限公司	中国		2.1	批发及零售业务		0	18	否
厦门民航凯亚有限公司	中国		2	计算器软硬件工程项目承包		0	17.1	否
广州市拓康科技有限公司	中国		15	提供民航通讯服务		36	0	否

1)、对持股比例未达 50%以上的子公司,已纳入合并范围的原因说明

广州飞机维修工程有限公司,该等公司为合营公司。本集团按比例合并将这些公司纳入本集团的合并范围。

珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司,该等公司为合营公司。本集团按比例合并将这些公司纳入本集团的合并范围。

中国邮政航空有限责任公司,该等公司为合营公司。本集团按比例合并将这些公司纳入本集团的合并范围。

北京南航地面服务有限公司,该等公司为合营公司。本集团按比例合并将这些公司纳入本集团的合并范围。

2)、对持股比例达到 50%以上的子公司，未纳入合并范围的原因说明：

湖南南方航空旅行社有限公司，本集团占该等公司之注册资本比例超过 50%，但这些公司的合计资产，负债及业绩对本集团的资产，负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。本集团采用成本法对它们进行核算。

白云国际快件监管有限公司，本集团占该等公司之注册资本比例超过 50%，但这些公司的合计资产，负债及业绩对本集团的资产，负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。本集团采用成本法对它们进行核算。

珠海航空广告有限公司，本集团占该等公司之注册资本比例超过 50%，但这些公司的合计资产，负债及业绩对本集团的资产，负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。本集团采用成本法对它们进行核算。

南航嘉源国际发展有限公司，本集团占该等公司之注册资本比例超过 50%，但这些公司的合计资产，负债及业绩对本集团的资产，负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。本集团采用成本法对它们进行核算。

(六) 会计报表附注

1 货币资金

	本集团				本公司			
	2005年6月30日		2004年12月31日		2005年6月30日		2004年12月31日	
	原币金额	人民币	原币金额	人民币	原币金额	人民币	原币金额	人民币
	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	千元
现金								
人民币		3		6		2		6
美元	-	4	-	4	-	4	-	1
其他货币	-	4	-	3	-	4	-	1
		<u>11</u>		<u>13</u>		<u>10</u>		<u>8</u>
银行存款								
人民币		3,467		2,084		2,160		1,233
美元	86	712	40	334	80	659	41	342
港币	520	554	83	88	516	550	24	25
日元	2,197	165	1,267	101	2,173	163	1,242	99
新加坡元	3	15	2	8	3	15	2	8
泰铢	53	11	47	10	45	9	38	8
马来西亚林吉特	12	27	32	70	11	25	31	68
欧元	4	41	3	38	4	41	3	36
韩国圆	21,525	168	6,835	54	21,026	164	6,329	50
越南盾	46,699	24	28,588	15	45,960	24	28,588	15
澳币	5	33	6	40	4	26	5	35
其他货币	-	8	-	13	-	8	-	13
		<u>5,225</u>		<u>2,855</u>		<u>3,844</u>		<u>1,932</u>
财务公司存款								
人民币		608		406		576		362
		<u>608</u>		<u>406</u>		<u>576</u>		<u>362</u>
合计		<u><u>5,844</u></u>		<u><u>3,274</u></u>		<u><u>4,430</u></u>		<u><u>2,302</u></u>

财务公司存款指存放于南航集团财务有限公司(“南航财务”)的存款。南航财务为一家经中国人民银行批准设立的金融机构。南航财务受南航集团控制,并为本集团的联营公司(注释39)。

本集团并没有任何作抵押或被冻结的银行存款。于2005年6月30日,本集团境外银行存款折合为人民币518,000,000元(2004年12月31日:人民币388,000,000元)。这些境外银行存款并没有重大回收风险。

以上外币现金、银行存款及财务公司存款按以下汇率折算为人民币：

	<u>2005 年</u> 6 月 30 日	<u>2004 年</u> 12 月 31 日
美元	8.2765	8.2765
港币	1.0649	1.0637
日元	0.075149	0.079701
新加坡元	4.9100	5.0550
泰铢	0.2000	0.2122
马来西亚林吉特	2.177	2.177
欧元	9.961	11.2627
韩国圆	0.007800	0.007900
越南盾	0.0005222	0.0005247
澳币	6.310	6.4428

注：除特别声明外，资产负债表及合并资产负债表的外币均按以上汇率折算为人民币。

2 短期投资

本集团

	<u>2005 年 1 月 1 日</u> 人民币百万元	<u>本期减少数</u> 人民币百万元	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币百万元
股权投资			
- 股票投资	509	509	-
债权投资			
- 国债投资	160	160	-
合计	<u>669</u>	<u>669</u>	<u>-</u>

本公司

	<u>2005 年 1 月 1 日</u> 人民币百万元	<u>本期减少数</u> 人民币百万元	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币百万元
股权投资			
- 股票投资	<u>487</u>	<u>487</u>	<u>-</u>

上述有市价的短期投资于期/(年)末的账面价值及市价分别为：

本集团

	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	账面价值	市价	账面价值	市价
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
股票投资	-	-	509	529
债券投资	-	-	160	160

本公司

	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	账面价值	市价	账面价值	市价
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
股票投资	-	-	487	502

于 2004 年，本公司与一位独立第三方分别将人民币 500,000,000 元及人民币 75,000,000 元现金委托中关村证券公司进行投资理财，委托理财投资品种是证券投资，委托期限为 2004 年 7 月 27 日至 2005 年 7 月 26 日。根据合同，该独立第三方有义务帮助本公司获得合理的投资回报，并避免本公司遭受任何投资损失。本公司已于 2005 年 5 月终止与中关村证券公司的委托合同，并收回上述委托理财投资。

3 应收账款

	本集团		本公司	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
应收账款	1,483	1,687	1,111	1,379
减：坏账准备	52	95	33	82
合计	1,431	1,592	1,078	1,297

应收账款账龄分析如下：

本集团

	2005 年 6 月 30 日				2004 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例
	人民币百万元		人民币百万元		人民币百万元		人民币百万元	
一年以内	1,435	96.8%	4	0.3%	1,576	93.4%	5	0.3%
一至二年	15	1.0%	15	100%	14	0.8%	9	64.3%
二至三年	7	0.5%	7	100%	25	1.5%	9	36.0%
三年以上	26	1.7%	26	100%	72	4.3%	72	100.0%
合计	<u>1,483</u>	<u>100.0%</u>	<u>52</u>	<u>3.5%</u>	<u>1,687</u>	<u>100.0%</u>	<u>95</u>	<u>5.6%</u>

本公司

	2005 年 6 月 30 日				2004 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例
	人民币百万元		人民币百万元		人民币百万元		人民币百万元	
一年以内	1,081	97.3%	3	0.3%	1,282	92.9%	6	0.5%
一至二年	4	0.4%	4	100%	8	0.6%	3	37.5%
二至三年	4	0.4%	4	100%	23	1.7%	7	30.4%
三年以上	22	1.9%	22	100%	66	4.8%	66	100.0%
合计	<u>1,111</u>	<u>100.0%</u>	<u>33</u>	<u>3.0%</u>	<u>1,379</u>	<u>100.0%</u>	<u>82</u>	<u>5.9%</u>

坏账准备分析如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
于 1 月 1 日	95	70	82	57
加：本期/年计提	-	26	-	27
购入航空业务并入	-	44	-	44
减：本期/年冲销	43	45	49	46
于 6 月 30 日/12 月 31 日	<u>52</u>	<u>95</u>	<u>33</u>	<u>82</u>

除注释 39 中所列示外，上述余额中无其它对持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东的应收款项。

本期间，本集团及本公司并没有个别重大收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司并没有个别重大账龄超过 3 年的应收账款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司应收账款前 5 名单位的应收账款总额如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
金额（人民币百万元）	636	408	573	345
占应收账款总额比例%	43%	24%	52%	25%

4 其它应收款

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
应收子公司	-	-	891	917
应收关联公司	25	62	78	62
其它	1,126	743	942	490
	1,151	805	1,911	1,469
减：坏账准备	106	74	106	74
合计	1,045	731	1,805	1,395

坏账准备分析如下：

	本集团及本公司	
	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
于 1 月 1 日	74	30
加：本期/年计提	32	2
购入航空业务并入	-	59
减：本期/年冲销	-	17
于 6 月 30 日 / 12 月 31 日	106	74

其它应收款账龄分析如下：

本集团

	2005 年 6 月 30 日				2004 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例
	人民币 百万元		人民币 百万元		人民币 百万元		人民币 百万元	
一年以内	747	64.9%	2	0.3%	625	77.6%	2	0.3%
一至二年	224	19.5%	-	-	60	7.5%	-	-
二至三年	60	5.2%	6	10%	35	4.3%	-	-
三年以上	120	10.4%	98	81.7%	85	10.6%	72	84.7%
合计	<u>1,151</u>	<u>100.0%</u>	<u>106</u>	<u>9.2%</u>	<u>805</u>	<u>100.0%</u>	<u>74</u>	<u>9.2%</u>

本公司

	2005 年 6 月 30 日				2004 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备提取比例
	人民币 百万元		人民币 百万元		人民币 百万元		人民币 百万元	
一年以内	1,431	74.9%	2	0.1%	1,259	85.7%	2	0.2%
一至二年	270	14.1%	-	-	91	6.2%	-	-
二至三年	91	4.8%	6	6.6%	35	2.4%	-	-
三年以上	119	6.2%	98	82.4%	84	5.7%	72	85.7%
合计	<u>1,911</u>	<u>100.0%</u>	<u>106</u>	<u>5.5%</u>	<u>1,469</u>	<u>100.0%</u>	<u>74</u>	<u>5.0%</u>

除注释 39 中所列示外，上述余额中无其它对持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东的其它应收款项。

本期间，本集团及本公司并没有个别重大收回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其它应收款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司并没有账龄超过 3 年的个别重大其它应收款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司其它应收款前 5 名的其它单位的应收款总额如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
金额（人民币百万元）	460	194	1,069	976
占其它应收款总额比例%	40%	24%	56%	66%

5 预付帐款

预付账款的账龄均为一年以内。

上述余额中无其它对持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东的预付款项。

6 存货

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
成本：				
航材消耗件	1,480	1,267	1,092	904
普通器材	80	61	73	58
机上供应品	24	27	16	24
其它	55	43	29	13
合计	1,639	1,398	1,210	999

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司无需计提存货跌价准备。

以上存货均为购买形成。

本集团及本公司于成本和费用中确认的存货成本如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
本集团	360	278
本公司	327	163

7 待摊费用

	注	本集团		本公司	
		2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
经营性租赁租金	(a)	180	167	136	105
销售代理费	(b)	-	24	-	23
物料消耗	(c)	78	79	-	-
保险费	(d)	55	40	50	36
其它		51	36	104	35
合计		364	346	290	199

注：

- (a) 根据经营性飞机租赁合同规定，本集团须向出租人预付 1 至 6 个月不等的租金，预付的租金在付租相关期内摊销，期末余额为未摊销部分。
- (b) 本集团在销售代理人售出机票时支付代理费，有关支出先列作待摊费用，并在本集团提供运输服务时列作开支。
- (c) 本集团的一家合营公司主营发动机修理业务，其所发生的发动机维修物料消耗在相关的修理项目未完成时列作待摊费用，并在修理服务完成后列作开支相关成本。
- (d) 本集团向保险公司预付保险费，保险费在投保相关期内摊销，期末余额为未摊销部分。

8 长期投资

本集团

	对联营公司 的投资 人民币百万元	其他 股票投资 人民币百万元	其他 股权投资 人民币百万元	合计 人民币百万元
2005 年 1 月 1 日	467	62	212	741
加：本期增加	-	-	23	23
本期按权益法核算调整数	(33)	-	-	(33)
本期处置投资	-	(5)	-	(5)
2005 年 6 月 30 日	434	57	235	726

8 长期投资(续)

本公司

	对子公司 的投资	对联营公司 的投资	对合营公司 的投资	其他 股权投资	合计
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
2005 年 1 月 1 日	3,090	357	610	170	4,227
加：本期增加投资	117	-	-	-	117
本期按权益法核算调整数	1	(33)	14	-	(18)
股权投资差额摊销	(1)	-	-	-	(1)
减：应 / 已收股利	4	-	-	-	4
2005 年 6 月 30 日	<u>3,203</u>	<u>324</u>	<u>624</u>	<u>170</u>	<u>4,321</u>

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司并没有对个别重大的长期股权投资计提减值准备。

本集团为海外上市而曾经在 1996 年年末进行资产评估。因为该次评估，本公司的控股子公司有人民币 30,284,000 元的资产减值净额，本公司在控股子公司的投资也作了相应的调整，调整部分以股权投资差额列示，其净额为人民币 20,498,000 元，并以直线法按控股子公司有关资产大约剩余的预计使用年限 10 年摊销如下：

	股权投资差额 人民币百万元
初始金额净额	<u>20</u>
累计摊销：	
2005 年 1 月 1 日	16
本期摊销	<u>1</u>
2005 年 6 月 30 日	<u><u>17</u></u>
摊余价值：	
2005 年 6 月 30 日	<u>3</u>
2004 年 12 月 31 日	<u><u>4</u></u>

本集团的主要联营公司和合营公司及本公司的主要子公司的详情列于注释 42。

8 长期投资(续)

本集团及本公司采用权益法核算的股权投资分析如下：

本集团

于 2005 年 6 月 30 日，本集团对主要联营公司投资列示如下：

	南航财务	四川航空 股份有限 公司(注)	其他	合计
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
占被投资单位股权比例：				
直接	32%	39%		
间接	15.42%	-		
初始投资成本 (于 2005 年 1 月 1 日)	246	137	88	471
2005 年 1 月 1 日	236	209	22	467
加：本期按权益法核 算调整数	(12)	(21)	-	(33)
2005 年 6 月 30 日	224	188	22	434

四川航空股份有限公司与本集团的会计政策存在差异。这些差异的会计政策主要为维修及保养支出。本集团对高价周转件的维修费支出于实际发生时计入当期损益，而四川航空股份有限公司将维修费资本化，并以 6 年摊销。本集团的飞机及发动机的维修及保养支出于实际发生时计入当期损益，而四川航空股份有限公司则资本化为长期待摊费用，并以 1 年至 10 年摊销。

8 长期投资(续)

本公司

于 2005 年 6 月 30 日，本公司对主要子公司投资分析如下：

	南航(集团)						合计
	厦门航空 有限公司	汕头航空 有限公司	广西航空 有限公司	珠海航空 有限公司	贵州航空 有限公司	其他 子公司	
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
占被投资单位股权比例:							
直接	60%	60%	60%	60%	60%		
投资期限	-	16 年	-	20 年	-		
初始投资成本 (于 2005 年 1 月 1 日)	353	168	103	150	48	654	1,476
2005 年 1 月 1 日	2,021	162	161	68	76	602	3,090
加：本期增加投资	-	-	-	-	-	117	117
本期按权益法核 算调整数	25	10	(12)	(7)	(7)	(8)	1
股权投资差额摊销	-	-	-	-	-	(1)	(1)
减：应 / 已收股利	-	-	3	-	-	1	4
2005 年 6 月 30 日	2,046	172	146	61	69	709	3,203

于 2005 年 6 月 30 日，本公司对主要联营公司投资列示如下：

	南航财务	四川航空股份 有限公司(注)	其他	合计
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
占被投资单位股权比例:				
直接	32%	39%		
初始投资成本 (于 2005 年 1 月 1 日)	127	137	88	352
2005 年 1 月 1 日	126	209	22	357
加：本期按权益法核算 调整数	(12)	(21)	-	(33)
2005 年 6 月 30 日	114	188	22	324

8 长期投资(续)

四川航空股份有限公司与本公司的会计政策存在差异。这些差异的会计政策主要为维修及保养支出。本集团对高价周转件的维修费支出于实际发生时计入当期损益，而四川航空股份有限公司将维修费资本化，并以 6 年摊销。本集团的飞机及发动机的维修及保养支出于实际发生时计入当期损益，而四川航空股份有限公司则资本化为长期待摊费用，并以 1 年至 10 年摊销。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司对主要合营公司投资分析如下：

	中国邮政 航空有限 责任公司	广州飞机 维修工程 有限公司	珠海保税区摩天 宇航空发动机 维修有限公司	北京南航 地面服务 有限公司	合计
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
占被投资单位股权比例:					
直接	49%	50%	50%	50%	
投资期限	15 年	40 年	30 年	16 年	
初始投资成本 (于 2005 年 1 月 1 日)	150	87	261	-	498
2005 年 1 月 1 日	91	367	147	5	610
加：本期按权益法核算调整数	1	17	(3)	(1)	14
2005 年 6 月 30 日	92	384	144	4	624

本集团及本公司于以上公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团的其他股票投资分析如下：

被投资单位名称	股份类别	持股数量	占被投资单 位股权比例	初始投资 成本	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
				人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
本公司：					-	-
子公司：						
中国民航信息网 络股份有限公司	内资股	21,924,500	2.5%	33	33	33
太平洋保险公司	普通股	10,000,000	0.5%	13	13	13
中国交通银行	普通股	7,480,000	0.008%	11	11	11
其他					-	5
					57	62

8 长期投资(续)

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司其他股权投资列示如下：

被投资单位名称	投资期限	初始投资	占被投资单	2005 年	2004 年
		成本	位股权比例	6 月 30 日	12 月 31 日
		人民币		人民币	人民币
		百万元		百万元	百万元
本公司：					
海南美兰国际机场有限责任公司	-	100	7.4%	100	100
中国海洋直升机股份有限公司		69	6%	69	69
湖南南方航空旅行社有限公司(注)	10 年		54%	1	1
公司合计				170	170
子公司：					
厦门航空工业公司	-	20	10%	20	20
民航快递有限公司	-	8	4.29%	8	8
厦门足球俱乐部	-	3	4.94%	3	3
中国飞机服务公司	-	2	1%	2	2
广州空港国际物流有限公司(注)	10 年	2	51%	2	2
珠海航空快递有限公司(注)	-	1	30%	1	1
桂林市广升实业发展有限责任公司(注)	10 年	1	30%	1	1
白云国际快件监管有限公司(注)	-	2	55%	3	-
南航嘉源国际发展有限公司	22 年	5	51%	5	-
汕头华康航空食品有限公司	-	11	70%	11	-
其他				9	5
				65	42
合计				235	212

注：上表中所列公司对本集团业绩的影响并不重大，因此本集团采用成本法对它们进行核算，见注释 42。其中即使本集团投资或持股比例占被投资单位之注册资本超过 50%，由于被投资公司的合计资产、负债及经营结果对本集团的资产、负债及经营结果的影响并不重大，因此未予合并。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司长期投资账面价值占净资产的比例分别为 7%及 40%（2004 年 12 月 31 日：分别为 6%及 36%）。

9 固定资产

本集团

	土地使用权 及建筑物 人民币 百万元	飞机		其他飞行 设备, 包括 高价周转件 人民币 百万元	机器、 设备及 汽车 人民币 百万元	合计 人民币 百万元
		自购 人民币 百万元	以融资性 租赁持有 人民币 百万元			
成本或评估价值:						
2005 年 1 月 1 日	7,467	27,134	14,405	9,323	2,997	61,326
本期增加	86	1,149	4,019	348	118	5,720
在建工程转入	6	-	-	-	95	101
本期减少	(37)	-	-	(125)	(76)	(238)
2005 年 6 月 30 日余额	7,522	28,283	18,424	9,546	3,134	66,909
累计折旧:						
2005 年 1 月 1 日	802	4,330	2,894	4,281	1,399	13,706
本期计提折旧	176	760	475	478	253	2,142
折旧冲销	(31)	-	-	(100)	(70)	(201)
2005 年 6 月 30 日余额	947	5,090	3,369	4,659	1,582	15,647
账面净值:						
2005 年 6 月 30 日	6,575	23,193	15,055	4,887	1,552	51,262
2004 年 12 月 31 日	6,665	22,804	11,511	5,042	1,598	47,620

9 固定资产 (续)

本公司

	土地使用 权 及建筑物	飞机		其他飞行	机器、	合计
		自购	以融资性 租赁持有	设备, 包括 高价周转件	设备及 汽车	
	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元	人民币 百万元
成本或评估价值:						
2005 年 1 月 1 日	4,017	22,133	14,405	7,468	1,876	49,899
本期增加	84	125	4,019	246	20	4,494
在建工程转入	-	-	-	-	79	79
本期减少	-	-	-	(125)	(45)	(170)
2005 年 6 月 30 日余 额	4,101	22,258	18,424	7,589	1,930	54,302
累计折旧:						
2005 年 1 月 1 日	424	3,158	2,894	3,491	808	10,775
本期计提折旧	106	629	475	378	164	1,752
折旧冲销	-	-	-	(100)	(42)	(142)
2005 年 6 月 30 日	530	3,787	3,369	3,769	930	12,385
账面净值:						
2005 年 6 月 30 日	3,571	18,471	15,055	3,820	1,000	41,917
2004 年 12 月 31 日	3,593	18,975	11,511	3,977	1,068	39,124

于 2005 年 6 月 30 日, 本集团及本公司无需计提固定资产减值准备。

于 2005 年 6 月 30 日, 本集团及本公司已提足折旧仍继续使用的固定资产账面原值分别为人民币 50,000,000 元及人民币 36,000,000 元 (2004 年 12 月 31 日: 人民币 54,000,000 元及人民币 38,000,000 元)。

土地使用权的期限为 30 年至 70 年。于 2005 年 6 月 30 日, 剩余摊销年限为 16 年至 64 年。

9 固定资产 (续)

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司有若干飞机和其他飞行设备用作若干银行借款及融资性租赁协议之抵押（见注释 23 及注释 24）。这些资产的账面净额情况如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
飞机				
银行借款抵押	13,451	11,927	10,107	10,179
融资性租赁协议抵押	15,055	11,511	15,055	11,511
小计	28,506	23,438	25,162	21,690
其他设备				
银行借款抵押	238	7	-	-
合计	28,744	23,445	25,162	21,690

于 2005 年 6 月 30 日，本公司经营租赁租出固定资产账面净额为：

	本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
土地使用权及建筑物	125	142
其他飞行设备	97	131
	222	273

根据本公司在 2002 年及 2003 年与若干独立第三者订立的安排（“安排”），本公司分别出售了 1 架飞机后随即把该飞机租回。根据安排，预定净现值的租赁负债全部由出售收益支付，而这些款项已经由本公司以不可撤回的存款及债务证券的方式存放于特定的账号以支付出租人。本公司拥有在若干年后购买该飞机的认购权，商定的购入价将由该日剩余的存款及债务证券支付。如果本公司提前结束租赁协议，本公司须向出租人支付一笔预定赔偿款。本公司只要在遵守租赁协议的情况下，便可享有在不受干扰的情况下使用该飞机以及持续占有与使用或营运该飞机的权利。由于本公司保留与拥有飞机相关的大致所有风险与回报，而所享有的权利大致上亦与订立协议前相同，故并未对固定资产作出任何调整。于 2005 年 6 月 30 日，租赁负债净现值及相关的配对存款和债务证券金额为人民币 2,462,000,000 元（于 2004 年 12 月 31 日：人民币 2,462,000,000 元）。本公司已把上述安排所获得的现金收益净额在安排发生当年确认为收入。

于 2005 年 6 月 30 日及截至本会计报表之批准日，本集团仍在办理位于广州新白云机场属于本集团的土地使用权证及房产证。于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司有若干房产账面净值分别为人民币 2,477,000,000 元及人民币 1,417,000,000 元（2004 年 12 月 31 日：人民币 2,477,000,000 元及人民币 1,417,000,000 元）。本公司董事认为本集团没有取得有关的土地使用权证及房产证不会影响该房产的使用及运作。

10 在建工程

工程项目	预算金额 人民币 百万元	于 2005 年	本期增加 人民币 百万元	本期结转 固定资产 人民币 百万元	于 2005 年	工程投入 占预算 比例	资金来源
		1 月 1 日 余额 人民币 百万元			6 月 30 日 余额 人民币 百万元		
公司							
飞行设备款及预付款利息	317	-	113	-	113	36%	80%贷款
郑州售票中心	49	-	22	-	22	45%	自有资金
机务航材系统	39	22	10	-	32	82%	自有资金
广州新机场飞机配套区	79	55	-	(55)	-	70%	自有资金
B777 发动机升级	20	18	-	(18)	-	90%	自有资金
深圳货站	40	22	14	-	36	90%	自有资金
其他	120	102	4	(6)	100		自有资金
公司合计	664	219	163	(79)	303		
子公司							
广州新机场货运中心	598	303	62	-	365	61%	35%贷款
福州长乐机场设施	75	20	12	-	32	43%	自有资金
其他	210	68	5	(10)	63		自有资金
子公司小计	883	391	79	(10)	460		
应占合营公司							
广州新机场设施	133	13	1	-	14	11%	自有资金
其他	13	3	16	(12)	7		自有资金
应占合营公司小计	146	16	17	(12)	21		
集团合计	1,693	626	259	(101)	784		

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司无需计提在建工程减值准备。

本集团于在建工程中资本化的利息费用如下：

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月 2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元	截至 6 月 30 日止 6 个月 2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
利息费用资本化金额	45	17	35	17

本集团及本公司本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率分别为 1.25% 至 5.27% 及 1.25% 至 4.82%（2004 年 1 至 6 月期间：1.45%至 1.78%）。

11 无形资产

	本集团 人民币百万元	本公司 人民币百万元
成本		
2005 年 1 月 1 日	519	333
本期增加	79	10
2005 年 6 月 30 日	598	343
累计摊销		
2005 年 1 月 1 日	52	37
本期摊销	6	3
2005 年 6 月 30 日	58	40
账面价值		
2005 年 6 月 30 日	540	303
2004 年 12 月 31 日	467	296

12 长期待摊费用

	本集团 人民币百万元	本公司 人民币百万元
成本		
2005 年 1 月 1 日	164	120
本期增加	5	2
本期减少	(8)	(8)
2005 年 6 月 30 日余额	161	114
累计摊销		
2005 年 1 月 1 日	33	11
本期摊销	23	20
本期减少	(8)	(8)
2005 年 6 月 30 日余额	48	23
账面价值		
2005 年 6 月 30 日	113	91
2004 年 12 月 31 日	131	109

12 长期待摊费用 (续)

长期待摊费用主要为本集团及本公司因引进、改装或核准经营性租赁飞机而发生的关税及其他费用。该等费用以直线法在飞机租赁期间摊销。

于 2005 年 6 月 30 日，长期待摊费用剩余摊销年限为 2 至 3 年。

13 其他长期资产

1) 设备购置及租赁定金

	本集团				本公司			
	2005 年		2004 年		2005 年		2004 年	
	6 月 30 日		12 月 31 日		6 月 30 日		12 月 31 日	
	原币	人民币	原币	人民币	原币	人民币	原币	人民币
	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元	百万元
购买飞机								
定金(美元)	467	3,863	560	4,640	431	3,567	486	4,024
经营性租赁								
飞机押金(美元)	107	885	92	757	98	807	75	650
		<u>4,748</u>		<u>5,397</u>		<u>4,374</u>		<u>4,674</u>

根据飞机购买合同，本集团及本公司一般须在飞机交付前 6 个月，向飞机制造商支付约飞机售价 30% 的定金。

根据飞机经营性租赁合同，本集团及本公司一般须向出租人支付约 3 个月的租金定金。

2) 长期应收款

长期应收款为本集团存放于一家国内保险公司的保险本金。根据保险协议，该保险本金将于 2007 年保险协议届满时全额归还本集团。

14 短期借款

短期借款按借款条件分析如下：

	本集团				本公司			
	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日		2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元
信用借款								
美元	929	7,689	683	5,650	897	7,423	678	5,612
港元	3,280	3,493	2,678	2,842	2,709	2,885	2,678	2,842
人民币		-		1,270		-		766
小计		11,182		9,762		10,308		9,220
担保借款								
人民币		484		411		130		-
小计		484		411		130		-
合计		11,666		10,173		10,438		9,220

上述担保借款由下列各方提供担保：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
南航集团	459	411	130	-
德国摩天宇	25	-	-	-
	484	411	130	-

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为 4.26% 及 4.29%（2004 年 12 月 31 日：分别为 1.6% 及 1.56%）。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司无任何未按期偿还的借款。

除注释 39 中列示外，上述余额中无其它对持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东的短期借款。

15 应付票据

本集团

	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	人民币百万元	比例%	人民币百万元	比例%
银行承兑汇票	-	-	72	52.6%
商业承兑汇票	2,760	100%	65	47.4%
合计	2,760	100%	137	100.0%

本公司

	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	人民币百万元	比例%	人民币百万元	比例%
银行承兑汇票	-	-	71	52.2%
商业承兑汇票	2,760	100%	65	47.8%
合计	2,760	100%	136	100.0%

上述余额均为一年内到期的应付票据。

除注释 39 中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应付票据。

16 应付账款

应付账款按账龄分析如下：

	本集团		本公司	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
3 个月以内	1,948	1,871	1,680	1,715
3 个月至 6 个月	287	349	279	301
6 个月以上	326	380	283	315
合计	2,561	2,600	2,242	2,331

除注释 39 中列示外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应付账款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司无任何账龄超过 3 年的个别重大应付账款。

17 票证结算

票证结算是指本集团及本公司预售机位所得票款。所有票款的账龄均为一年内。

票证结算中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的票证结算款项。

18 其他应交款

其他应交款为尚未缴付的教育费附加。

19 其他应付款

除注释 39 中列示外，其他应付款中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的其他应付款。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司无任何账龄超过 3 年的个别重大其他应付款。

20 应交税金

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
企业所得税	(38)	41	(41)	-
营业税	264	239	112	127
城市维护建设税	14	16	4	8
增值税	4	15	-	-
其他	27	13	22	6
合计	271	324	97	141

21 预提费用

	注	本集团		本公司		
		2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万 元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	
关税及增值税	(a)	13	71	13	45	应计未支付
飞机起降服务费	(b)	1,584	1,383	1,314	1,100	应计未支付
飞机及发动机维修费	(b)	944	901	1,090	983	应计未支付
员工福利分房费及一 次性住房补贴	(c)	32	145	32	145	应计未支付
利息费用	(d)	292	249	268	229	应计未支付
航油费	(b)	406	377	191	226	应计未支付
销售代理费用		8	14	8	14	应计未支付
航空配餐费	(b)	176	98	151	118	应计未支付
大修理准备						
本期部分(注释 25)		166	75	130	62	应计未支付
电脑订座费		273	144	196	100	应计未支付
飞机保险费		11	13	3	3	应计未支付
经营性租赁费用		46	25	39	15	应计未支付
其他费用		298	234	237	151	应计未支付
合计		4,249	3,729	3,672	3,191	

注：

(a) 关税及增值税

关税及增值税主要为本集团因引进飞机而应付的关税及增值税税款，这些关税及增值税已资本化成为飞机原值的一部分，本集团按规定分期支付有关税款。

(b) 飞机起降服务费、飞机及发动机维修费、航油费及航空配餐费

由于飞机起降服务费、飞机及发动机维修费、航油费及航空配餐费的交易量大且所涉及的金额较大，结算时间一般需要 1 至 3 个月，因此期 / 年末预提与相关会计期间 / 年度有关的费用，以使收入和费用配比。

(c) 员工福利分房费及一次性住房补贴

根据财政部财会字[2001]5 号文要求，将已经记入 2001 年年初未分配利润需支付的职工福利分房款项和需支付给 1998 年前参加工作的无房老职工的一次性住房补贴列示为预提费用。

21 预提费用 (续)

(d) 利息费用

预提利息费用主要来自与飞机购置有关的应付融资租赁款及借款，本集团一般须每 3 个月或 6 个月偿付一次有关款项及利息，因此各期末存在应计但尚未支付的利息费用。

22 一年到期的长期负债

	本集团				本公司			
	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日		2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元	原币 百万元	人民币 百万元
一年内到期长期借款 (注释 23)								
担保 (人民币)		1		1		-		-
信用 (人民币)		93		16		50		-
信用 (美元)	36	298	10	82	36	298	10	82
抵押及担保 (美元)	96	793	60	496	72	598	31	254
抵押及担保 (人民币)		18		-		-		-
抵押 (美元)	65	540	119	989	35	290	94	780
抵押 (人民币)		-		26		-		26
小计		<u>1,743</u>		<u>1,610</u>		<u>1,236</u>		<u>1,142</u>
一年内到期的应付融资租赁款 (注释 24)								
抵押及担保								
- 美元	272	2,253	246	2,032	272	2,253	246	2,032
- 日元	1,912	144	615	49	1,912	144	615	49
小计		<u>2,397</u>		<u>2,081</u>		<u>2,397</u>		<u>2,081</u>
合计		<u><u>4,140</u></u>		<u><u>3,691</u></u>		<u><u>3,633</u></u>		<u><u>3,223</u></u>

23 长期借款

本集团

利率	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	原币百万元	人民币百万元	原币百万元	人民币百万元
人民币借款：				
固定年利率由 4.8%至 6.03%， 已于 2005 年全部偿还		-		1,687
政府免息贷借款，至 2005 年 到期		3		3
浮动年利率 4.94%至 5.26%， 最长到期日至 2011 年		1,350		1,217
美元借款：				
浮动年利率由 3 个月伦敦银 行同业拆息加 0.3%至 0.9%， 最长到期日至 2012 年	484	4,006	212	1,753
浮动年利率由 6 个月伦敦银 行同业拆息加 0.3%至 1.2%， 最长到期日至 2013 年	804	6,657	796	6,589
固定年利率由 4.43%至 8.35%，最长到期日至 2015 年	345	2,857	323	2,676
港元借款：				
浮动年利率由 3 个月香港银 行同业拆息加 0.8%，最长到 期日至 2006 年	8	9	9	9
		14,882		13,934
减：一年内到期的长期借款 (注释 22)		(1,743)		(1,610)
		<u>13,139</u>		<u>12,324</u>

23 长期借款 (续)

本公司

利率	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	原币百万元	人民币百万元	原币百万元	人民币百万元
人民币借款：				
固定年利率由 4.8%至 6.03%， 已于 2005 年全部偿还		-		135
浮动年利率 4.94%至 5.18%， 最长到期日至 2014 年		1,030		1,217
美元借款：				
浮动年利率由 3 个月伦敦银行 同业拆息加 0.30%至 0.9%，最 长到期日至 2010 年	282	2,335	172	1,426
浮动年利率由 6 个月伦敦银行 同业拆息加 0.3%至 1.2%，最 长到期日至 2013 年	804	6,656	795	6,578
固定年利率由 4.43%至 8.35%， 最长到期日至 2015 年	259	2,140	281	2,326
		<u>12,161</u>		<u>11,682</u>
减：一年内到期的长期借款 (注释 22)		<u>(1,236)</u>		<u>(1,142)</u>
		<u>10,925</u>		<u>10,540</u>

23 长期借款 (续)

长期借款按借款条件分析如下：

	注	本集团		本公司	
		2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
		6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
信用借款		4,807	4,538	4,647	4,459
担保借款	(a)	472	2,424	309	1,812
抵押借款	(b)	6,073	4,800	4,739	4,240
抵押及担保借款	(c)	3,530	2,172	2,466	1,171
		<u>14,882</u>	<u>13,934</u>	<u>12,161</u>	<u>11,682</u>

(a) 上述担保借款由下列各方提供担保：

	本集团		本公司		
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年	
	6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日	
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
南航集团	443	2,415	309	1,812	
深圳市盈信投资有限公司	22	-	-	-	
南航财务	7	9	-	-	
	<u>472</u>	<u>2,424</u>	<u>309</u>	<u>1,812</u>	

(b) 上述抵押借款由本集团及本公司的若干资产作抵押（注释 9）。

(c) 上述抵押及担保借款由本集团及本公司的若干资产作抵押（注释 9）及由下列各方提供担保：

	本集团		本公司		
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年	
	6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日	
		人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
美国进出口银行	1,480	1,732	787	969	
中国银行	211	291	186	53	
中国工商银行	128	149	128	149	
南航集团	1,711	-	1,365	-	
	<u>3,530</u>	<u>2,172</u>	<u>2,466</u>	<u>1,171</u>	

23 长期借款 (续)

长期借款的到期日分析列示如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
一年内	1,743	1,610	1,236	1,142
一年至二年	4,047	1,698	3,529	1,476
二年至三年	2,050	4,436	1,538	3,817
三年以上	7,042	6,190	5,858	5,247
	<u>14,882</u>	<u>13,934</u>	<u>12,161</u>	<u>11,682</u>

上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的长期借款。

24 长期应付款

本集团及本公司

	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
1 月 1 日余额	11,619	6,841
加：本期/年增加	3,606	-
加：购入航空业务并入	-	6,001
减：汇率变动的影响	218	(49)
本期/年已付	<u>1,006</u>	<u>1,272</u>
6 月 30 日/12 月 31 日余额	14,001	11,619
减：一年内到期的应付融资租赁款（注释 22）	<u>2,397</u>	<u>2,081</u>
	<u>11,604</u>	<u>9,538</u>

应付融资租赁款是指本集团就融资性租赁飞机及有关设备而应付租赁公司的款项。本集团及本公司的飞机及有关设备的融资性租赁将于 2005 年至 2017 年间期满。于 2005 年 6 月 30 日，这些融资性租赁的加权平均年利率为 4.96%，而本集团及本公司于 2005 年 6 月 30 日以后需支付的融资租赁最低付款额为：

24 长期应付款 (续)

	<u>2005 年 6 月 30 日</u> 人民币百万元	<u>2004 年 12 月 31 日</u> 人民币百万元
一年以内	2,397	2,081
一年至二年	3,457	2,829
二年至三年	2,597	2,559
三年以上	5,550	4,150
	<u>14,001</u>	<u>11,619</u>

根据融资性租赁条款，本集团及本公司拥有该等融资性租赁飞机的认购权，在租赁期满或将届满时以公允价值购买某些飞机，以及以公允价值或出租人所定的飞机成本的若干百分比购买其他飞机。

上述应付融资租赁款是以本集团及本公司相关的飞机及其保险单提供予出租人作为抵押。于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司用作抵押之飞机的账面值列于注释 9。

本集团及本公司的上述应付融资租赁款由下列各方提供担保：

	<u>2005 年</u> <u>6 月 30 日</u> 人民币百万元	<u>2004 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币百万元
中国银行	6,445	7,134
中国工商银行	6,913	4,485
无担保融资租赁款	643	-
	<u>14,001</u>	<u>11,619</u>

本集团及本公司于 2005 年 6 月 30 日的长期应付融资租赁款按币种分析如下：

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>		<u>2004 年 12 月 31 日</u>	
	原币百万元	人民币百万元	原币百万元	人民币百万元
美元	984	8,144	698	5,775
日元	46,039	3,460	47,215	3,763
		<u>11,604</u>		<u>9,538</u>

一年内到期的融资租赁款已在注释 22 中披露。

上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应付融资租赁款。

25 其他长期负债

a) 大修理准备

	本集团	本公司
	人民币百万元	人民币百万元
2005 年 1 月 1 日余额	359	248
其中本期部分	75	62
加：本期准备	82	57
2005 年 6 月 30 日余额	441	305
减：已计在预提费用内的本期部分（注释 21）	166	130
	275	175

b) 递延收益

本集团及本公司

	飞机售后 租回 交易收益	经营性 租赁飞机 的回扣	融资性 租赁飞机 的回扣	合计
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
原值：				
2005 年 1 月 1 日	259	60	21	340
本期增加	-	46	246	292
2005 年 6 月 30 日	259	106	267	632
累计摊销：				
2005 年 1 月 1 日	79	21	-	100
本年摊销	15	15	8	38
2005 年 6 月 30 日	94	36	8	138
账面净值：				
2005 年 6 月 30 日	165	70	259	494
2004 年 12 月 31 日	180	39	21	240

根据订立之若干飞机售后租回交易安排，本公司出售了若干飞机予独立第三方，并随即与该第三方订立了经营性租赁合同租回该等飞机，租期为 8 至 10 年。本公司把这些飞机售后租回交易安排所得的收益，即出售收入超过飞机账面净值及有关出售费用的金额作为递延收益入账，并按有关租赁年期摊销。

根据若干经营性租赁飞机合约，出租人给予了回扣款项予本公司，本公司将该笔回扣款项作为递延收益入账，并按有关租赁年期摊销。

根据若干融资性租赁飞机安排，出租人给予现金回扣款项，该等回扣款项先列作递延收益，并按直线法在相关租赁年期摊销。

26 递延税款

递延税项负债 / (资产) 净额的变动如下：

	本集团 人民币百万元	本公司 人民币百万元
2005 年 1 月 1 日余额	282	(55)
加：重分类至应交税金	41	41
减：本期减少（注释 38）	66	56
2005 年 6 月 30 日余额	257	(70)

递延税项负债 / (资产) 净额由以下项目的税务影响所组成：

	注	本集团		本公司	
		2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
递延税项资产：					
税务亏损	(a)	(144)	(39)	(144)	(39)
修理费预提	(b)	(135)	(129)	(135)	(125)
高价周转件维修费	(c)	(319)	(254)	(264)	(195)
预提费用	(d)	(15)	(143)	(15)	(143)
飞机售后租回收益	(e)	(25)	(27)	(25)	(27)
其他		(14)	(18)	(5)	(22)
递延税项资产总额		(652)	(610)	(588)	(551)
递延税项负债：					
修理费预提	(b)	56	74	-	-
固定资产折旧	(f)	822	751	518	459
其他		31	67	-	37
递延税项负债总额		909	892	518	496
净额		257	282	(70)	(55)

注：

(a) 税务亏损

根据税法有关规定，税务亏损最长可结转五年，以抵销未来的应纳税所得额。本项递延税项是根据尚未抵销的税务亏损及对企业未来应纳税所得额的估计确认的。

(b) 修理费预提

本集团及本公司的某些飞机大修费是按现金收付制计税。根据本会计报表所采用的会计政策，这些费用在发生当期列支。本集团及本公司对因此而造成的时间差异计提递延税项。

(c) 高价周转件维修费

根据税法有关规定，高价周转件维修费先作资本化然后分五年摊销扣减应纳税所得额。根据本会计报表所采用的会计政策，有关费用在发生当期列支。本集团及本公司对因此而造成的时间性差异计提递延税项。

(d) 预提费用

本集团及本公司某些计税开支是按现金收付制抵扣。在编制本会计报表时，这些费用是按权责发生制计提。本集团及本公司对因此而造成的时间性差异计提递延税项。

(e) 飞机售后租回收益

根据税法有关规定，飞机售后租回交易所赚取的收益于发生当期计征所得税。根据有关的会计政策这些收益计入递延收益，并按有关租赁期间摊销。本公司对因此而造成的时间性差异计提递延税项。

(f) 固定资产折旧

本项递延税项是就飞机的计税折旧率与会计折旧率的差异而引致的时间性差异而计提的。

27 股本

	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
(a) 注册股本：		
2,200,000,000 股内资法人股 每股面值人民币 1.00 元	2,200	2,200
1,174,178,000 股 H 股 每股面值人民币 1.00 元	1,174	1,174
1,000,000,000 股 A 股 每股面值人民币 1.00 元	1,000	1,000
	4,374	4,374
(b) 已发行及缴足股本：		
2,200,000,000 股内资法人股 每股面值人民币 1.00 元	2,200	2,200
1,174,178,000 股 H 股流通股 每股面值人民币 1.00 元	1,174	1,174
1,000,000,000 股 A 股流通股 每股面值人民币 1.00 元	1,000	1,000
	4,374	4,374

上述实收股本已经毕马威华振会计师事务所验证，并于 1994 年 12 月 31 日、1997 年 9 月 10 日及 2003 年 7 月 17 日分别出具了验资报告。

28 资本公积

本集团及本公司

	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
于 1 月 1 日余额	5,801	5,801
其他增加	12	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	5,813	5,801

29 盈余公积

	本集团		本公司	
	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
法定盈余公积金				
1 月 1 日及 6 月 30 日余额	402	402	349	349
法定公益金				
1 月 1 日及 6 月 30 日余额	193	193	177	177
任意盈余公积金				
1 月 1 日及 6 月 30 日余额	77	77	77	77
盈余公积合计	672	672	603	603

30 未分配利润

董事会于 2005 年 8 月 26 日提议本公司不向普通股股东派发股利。

31 主营业务收入及主营业务成本

a) 分产品主营业务

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元	2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
客运	16,402	9,983	12,632	6,677
货运及邮运	1,504	1,081	1,343	940
其他	147	103	131	98
	18,053	11,167	14,106	7,715

本集团主营业务收入是指从本集团航空运输业务所得之收入。本集团的地区分部资料已于注释 31(b) 中列示。

本期间本集团及本公司前五名客户收入总额及其占本集团及本公司主营业务收入如下：

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
金额（人民币百万元）	231	263	212	90
占主营业务收入总额比例%	1.3%	2.4%	1.5%	1.2%

b) 分地区主营业务

本集团主要经营单一主营业务，即提供航空运输服务。以下是本集团按地区划分其主营业务的分析：

	截至 6 月 30 日止 6 个月			
	国内	香港地区	国际（注）	合计
	人民币百万元	人民币百万 元	人民币百万元	人民币百万元
2005 年				
主营业务收入净额	14,176	637	3,240	18,053
减：主营业务成本	12,371	535	3,018	15,924
主营业务税金及附加	404	17	97	518
主营业务利润	<u>1,401</u>	<u>85</u>	<u>125</u>	<u>1,611</u>
2004 年				
主营业务收入净额	8,723	561	1,883	11,167
减：主营业务成本	6,825	442	1,509	8,776
主营业务税金及附加	246	16	56	318
主营业务利润	<u>1,652</u>	<u>103</u>	<u>318</u>	<u>2,073</u>

注：主要为往返中国与亚洲国家、美国、荷兰、比利时及澳大利亚的航线。

本集团赚取收入的主要资产是其机队，他们大部分均在中国注册。由于本集团灵活调配机队以配合航线网络，故并没有适当的基准按地区分配这些资产。除飞机以外，本集团大部分资产均位于中国。

32 主营业务税金及附加

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
营业税	471	289	353	189
城市维护建设税	33	20	25	13
教育费附加	14	9	10	6
合计	518	318	388	208

33 其他业务利润

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
地面服务	94	39	98	38
其他	146	56	55	27
合计	240	95	153	65

34 财务费用

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
发生的利息支出	823	361	724	303
减：资本化的利息支出	45	17	35	17
净利息支出	778	344	689	286
利息收入	(18)	(9)	(10)	(6)
净汇兑收入	(197)	(15)	(199)	(13)
银行手续费	20	11	19	10
合计	583	331	499	277

净汇兑收入主要是由于本集团及本公司的日元应付融资租赁款的汇率变动所致。

35 投资(损失)/收益

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币千万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
股权投资(损失) /收益				
按成本法核算	23	11	14	-
按权益法核算	(33)	18	(18)	171
股权投资差额摊销	-	-	(1)	1
合计	(10)	29	(5)	172

本集团及本公司投资收益的汇回并没有任何重大限制。

36 营业外收入

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
处理固定资产净收益	-	4	-	-
超过规定结算时限的票证	-	40	-	40
其他	23	4	16	3
合计	23	48	16	43

37 营业外支出

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月		截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
处理固定资产净损失	11	3	-	1
捐赠	40	4	40	1
其他	6	18	5	5
合计	57	25	45	7

38 所得税

	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月 2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元	截至 6 月 30 日止 6 个月 2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
本期企业所得税	9	28	-	-
递延税项 (注释 26)	(66)	60	(56)	37
	(57)	88	(56)	37

39 关联方及关联交易

(a) 存在控制关系的关联方

企业名称：中国南方航空集团公司
 注册地址：广东省广州市机场路 278 号
 主营业务：本系统所属企业的经营管理、所属企业产品的销售
 与本企业关系：最终控股公司
 经济性质或类型：国有
 法定代表人：刘绍勇
 注册资本：人民币 2,198,980,000 元

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，南航集团持有本公司 2,200,000,000 股内资法人股，合计人民币 2,200,000,000 元。

(b) 不存在控制关系的关联方

(i) 与本集团属同一控股股东控制的公司，即南航集团的子公司：

中国南方航空进出口贸易公司
 中原航空公司
 南航集团经济发展公司
 南龙旅运（香港）有限公司
 深圳白云航空服务有限公司
 南航财务
 中国南方航空集团 - 海南有限公司

(ii) 本集团的合营公司

广州飞机维修工程有限公司
 珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司
 中国邮政航空有限责任公司

(iii) 本集团的联营公司

香港公务航空中心公司
 四川航空股份有限公司

(c) 本集团与关联方于本期间进行的交易金额如下：

	注	截至 6 月 30 日止 6 个月	
		2005 年 人民币百万元	2004 年 人民币百万元
开支			
采购手续费	(1)	23	19
杂项航空供应品	(2)	35	26
销售代理费	(3)	10	11
维修费	(4)	253	216
员工福利分房付款	(5)	-	43
土地及房屋租金	(6)	28	8
商标	(7)	-	-
飞机租赁费	(8)	5	-
利息支出	(9)	29	4
收入			
利息收入	(10)	3	1
其他			
联营企业及其他企业资本投入	(11)	5	5

注：

- (1) 采购手续费是指就中国南方航空进出口贸易公司替本集团进口飞机及飞行设备而向其支付的手续费。采购手续费主要根据采购金额的一个固定百分比收取，该百分比是参考市场一般水平拟定，有关收费一般在次月底前支付。
- (2) 杂项航空供应品是指购自南航集团经济发展公司的航空杂项供应品。杂项航空供应品是按市场价格拟定，有关费用一般在次月底前支付。
- (3) 销售代理费是指就南龙旅运（香港）有限公司及深圳白云航空服务有限公司替本集团出售机票而向其支付的销售代理费。销售代理费的收费标准按民航总局的规定，销售代理人会直接从上缴票款中扣除有关的费用。
- (4) 维修费是指就广州飞机维修工程有限公司及珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司向本集团提供飞机综合维护服务而向其支付的费用。收费标准参考市场一般水平拟定。本期间，该维修费有人民币 253,000,000 元在本集团按比例合并法对该公司进行核算时已作抵销。

- (5) 员工福利分房付款是指就南航集团向本集团员工出售住房，而向其支付的住房账面成本与出售所得之间的差额。员工福利分房付款按照分房的数量以及房屋建造成本超出售价之差额而拟定，有关费用按协议规定的付款进度支付。
- (6) 土地及房屋租金是指本集团根据若干租赁协议租用南航集团的土地及房屋而向其支付的租金。有关租金是参考市场价格拟定，每年上半年度及下半年度的租金在当年的 6 月份及 12 月份支付。
- (7) 根据 1997 年 5 月 22 日签订为期 10 年的商标许可协议，南航集团授予本公司无偿使用其“南方航空（China Southern）”及“中国南方航空（China Southern Airlines）”中英文名称的权利，并授予本公司在世界范围内在航空及相关业务方面无偿使用其木棉花标志的权利。除非南航集团于协议届满前 3 个月发出书面终止通知，否则该协议将自动续期 10 年。
- (8) 飞机租赁费是指本集团从中国南方航空集团 - 海南有限公司租入一架麦道 82 飞机所支付的租金。飞机租赁费是参考市场一航水平拟定。
- (9) 利息支出是指本集团从南航财务借款所支付的利息，借款利息费用是按中国人民银行公布的借款利率支付，利息费用在每季度末支付。年末借款余额见注释 39(d)。
- (10) 利息收入是指本集团存放于南航财务的存款所获得的利息（注释 1），存款利息收入是按中国人民银行公布的存款利率收取，利息收入在每季度末收取。年末存款余额见注释 39(d)。
- (11) 广东拓康通信有限公司于 2004 年 2 月 19 日成立，本公司按占该联营公司的 36% 权益在本期间投入了人民币 5,400,000 元资本。

南航嘉源国际发展有限公司于 2005 年 2 月 7 日成立，本公司按占该联营公司的 51% 权益在本期间投入了人民币 5,100,000 元资本。

除上述各项外，本年度，南航集团若干业务单位向本集团提供运输、酒店及其他服务，所涉及之总金额相对本集团各年度之业绩并不重要。

(d) 本集团与关联方往来账余额如下：

	<u>与关联方关系</u>	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
		人民币百万元	人民币百万元
货币资金			
南航财务	其他关联公司	608	406
应收账款			
南龙旅运(香港)有限公司	其他关联公司	68	52
其他应收款			
中国南方航空进出口贸易公司	其他关联公司	15	15
广州飞机维修工程有限公司	合营公司	63	22
应付账款			
中国南方航空进出口贸易公司	其他关联公司	765	838
广州飞机维修工程有限公司	合营公司	42	118
南航集团经济发展公司	其他关联公司	-	3
其他应付款			
南航集团	最终控股股东	93	1,990
预提费用			
珠海保税区摩天宇航空 发动机维修有限公司	合营公司	115	138
应付票据			
南航财务	其他关联公司	854	-
短期借款			
南航财务	其他关联公司	300	239

(e) 关联方担保及其他或有负债：

- (i) 南航集团及南航财务为本集团的若干银行借款提供担保（注释 14 及 23），除此以外，没有关联方为本集团提供任何担保。
- (ii) 本公司与南航集团为界定及分配本公司与南航集团资产及负债而于 1995 年 3 月 25 日签订重组协议（该协议亦于 1997 年 5 月 22 日经第 1 次修订协议修订）。根据重组协议，本公司及南航集团同意就对方按照重组协议而持有或继承之业务、资产及负债而导致对方须承担任何的索偿、债务及费用等，向对方作出赔偿。自重组协议签订之日起至本会计报表批准日，本公司与南航集团均未出现过须承担上述索偿、债务或费用而导致须向对方索偿的情况。
- (iii) 本公司向南航集团租用位于广州的若干土地和位于武汉和海口的若干土地和房屋。本集团对这些土地上的房屋和其他租赁物业装修作出了重大投资。据本公司所知，该等土地和房屋在本公司租用前由南航集团使用，但是据本公司了解，南航集团对这些土地及房屋缺乏充分的产权证明。

根据本公司与南航集团于 1997 年 5 月 22 日签订的赔偿协议，南航集团同意就本公司因上述土地和房屋的使用权受到质疑而引致的任何损失或损害，向本公司作出赔偿。

本公司董事认为上述与关联人士进行的交易及往来款是在一般的普通业务往来及基于普通的商业交易条件或交易有关的协议基础上进行的。

40 或有事项

本公司目前涉及一宗民事诉讼（香港高等法院 2001 年第 515 宗民事诉讼（“诉讼”）。根据诉讼的起诉状请求，原告新联国际顾问有限公司索偿的根据是数份证据证明华联航材系统有限公司以下简称（“华联公司”）与各被告订立了协议，独家采购“华联公司”寄售的航材，因被告没有履行协议，华联公司向本公司作为其中一名被告索取赔偿；而华联公司目前正在破产清盘中，其索偿的所有权利和利益已转让给原告，故本公司作为其中一名被告被诉因违约须支付原告无固定金额的赔偿。由于本案正处于初步阶段，难以估计判决的结果。根据本公司代理律师的意见，本公司董事认为本公司有确实根据在诉讼中进行成功的抗辩。故不需在本会计报表对该索偿计提任何或有负债准备。

41 承诺事项

a) 资本承担

于 2005 年 6 月 30 日，本集团及本公司的资本承担如下：

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元	2005 年 6 月 30 日 人民币百万元	2004 年 12 月 31 日 人民币百万元
就飞机及有关设备的承担：				
已授权及已订约	37,429	11,776	28,441	10,121
就广州新机场投资的承担：				
已授权及已订约	79	110	79	110
已授权但未订约	741	714	741	714
	820	824	820	824
其他承担：				
已授权及已订约	57	132	42	117
已授权但未订约	2,425	724	1,322	200
	2,482	856	1,364	317
	40,731	13,456	30,625	11,262

41 承诺事项

a) 资本承担 (续)

于 2005 年 6 月 30 日, 本集团已订购但未交付有 14 架波音 737-700 飞机, 33 架波音 737-800 飞机, 6 架空中客车 319-100 飞机, 13 架空中客车 320-200 飞机, 2 架空中客车 321-200 飞机, 5 架空中客车 380-800 飞机及相关设备, 这些飞机及飞行设备预期于 2005 年至 2010 年间交付。本集团已就购买有关飞机及设备支付了人民币 3,863,000,000 元订金。于 2005 年 6 月 30 日, 就购置这些飞机及飞行设备, 包括预计交付日的估计价格提升, 在未来的付款总额如下:

	本集团	本公司
	人民币百万元	人民币百万元
于下列时间付款金额:		
一年以内	8,641	6,556
一年以上两年以内	13,775	9,717
两年以上三年以内	11,827	8,982
三年以上四年以内	3,186	3,186
	37,429	28,441

b) 经营性租赁承担

本集团及本公司就不可撤销的飞机及飞行设备的经营性租赁于 2005 年 6 月 30 日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	本集团		本公司	
	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元	人民币百万元
一年以内	2,800	1,761	2,313	1,489
一年以上两年以内	3,198	1,622	2,765	1,418
两年以上三年以内	2,936	1,562	2,576	1,376
三年以上	14,525	7,805	13,925	7,568
合计	23,459	12,750	21,579	11,851

c) 投资承担

于 2005 年 6 月 30 日, 本集团及本公司在子公司及合营公司的资本投入承担有人民币 61,450,000 元及人民币 83,000,000 元 (2004 年 12 月 31 日: 人民币 181,000,000 元及人民币 83,000,000 元)。

42 主要子公司、联营公司及合营公司

于 2005 年 6 月 30 日，本公司主要子公司及本集团主要联营公司及合营公司资料如下：

(i) 主要子公司

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
广西航空有限公司	中国 1994 年 4 月 28 日	60	—	170,900,000 元	航运
南航(集团)汕头航空有限公司	中国 1993 年 7 月 20 日	60	—	280,000,000 元	航运
珠海航空有限公司	中国 1995 年 5 月 8 日	60	—	250,000,000 元	航运
厦门航空有限公司	中国 1984 年 8 月 11 日	60	—	700,000,000 元	航运
贵州航空有限公司	中国 1991 年 11 月 12 日	60	—	80,000,000 元	航运
广州南联航空食品有限公司(注 b)	中国 1989 年 11 月 21 日	51	—	55,980,000 元	航空配餐
广州航空大酒店	中国 1997 年 1 月 8 日	90	—	63,290,000 元	酒店经营
广东省南方国际航空旅游公司	中国 1992 年 5 月 11 日	90	—	2,100,000 元	旅游服务
广州白云国际物流有限公司	中国 2002 年 7 月 23 日	61	—	50,000,000 元	货运服务
珠海翔翼航空技术有限公司(注 b)	中国 2002 年 7 月 10 日	51	—	29,800,000 美元	模拟飞行训练服务
广东南航易网通电子商务有限公司	中国 2002 年 10 月 17 日	51	—	5,880,000 元	网络资讯服务
China Southern West Australian Flying College Pty Limited	澳大利亚 1971 年 1 月 26 日	65	—	100,000 澳元	飞行训练服务
CZ Flamingo Limited	开曼群岛 1993 年 12 月 8 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ Skylark Limited	开曼群岛 1993 年 11 月 17 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ Kapok Limited	开曼群岛 1993 年 10 月 26 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁

42 主要子公司、联营公司及合营公司(续)

(i) 主要子公司(续)

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
CSA-I Limited	开曼群岛 1993 年 9 月 1 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ93B Limited	开曼群岛 1993 年 5 月 11 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ97A Limited	开曼群岛 1997 年 1 月 2 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
Zhong Yuan 99A Limited	开曼群岛 1999 年 2 月 15 日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CXA92A Limited	开曼群岛 1992 年 8 月 3 日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA93A Limited	开曼群岛 1993 年 7 月 1 日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA95B Limited	开曼群岛 1995 年 7 月 7 日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA95C Limited	开曼群岛 1995 年 10 月 16 日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA98A Limited	开曼群岛 1998 年 3 月 20 日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
厦门航空器材公司	中国 1997 年 7 月 30 日	—	60	8,560,000 元	航空器材供应
香港厦航假期有限公司(2004 年名称: 厦门航空假期有限公司)	香港 1994 年 4 月 28 日	—	54	6,300,000 港元	旅游服务
汕头华康航空食品有限公司(注 d)	中国 1994 年 6 月 22 日	—	42	10,000,000 元	航空配餐
新疆航空地面服务有限公司	中国 2002 年 5 月 27 日	60	—	15,000,000 元	机场地面服务
新疆民航物业管理有限责任公司	中国 2002 年 2 月 12 日	51.8	—	251,322,832 元	公用服务
沈阳北方飞机维修有限公司	中国 1997 年 11 月 8 日	75	—	4,000,000 美元	提供飞机维修及维护服务
广州航空货站有限公司	中国 2004 年 3 月 31 日	70	—	238,000,000 元	货运业务
珠海航空广告有限公司(注 d)	中国 1995 年 8 月 3 日	—	36	1,500,000 元	广告服务
白云国际快件监管有限公司(注 d)	中国 2003 年 7 月 28 日	—	55	5,000,000 元	货运服务

42 主要子公司、联营公司及合营公司(续)

(i) 主要子公司(续)

南航嘉源国际发展有 限公司(注 b 及 d)	中国 2005 年 2 月 7 日	51	—	10,000,000 元	销售客舱服务 用品
湖南南方航空旅行有 限公司(注 d)	中国 1998 年 8 月 6 日	54	—	1,000,000 元	旅游服务
厦门航空旅行集团公 司(注 c)(由 2004 年子公司厦门航空 发展有限公司及澳 门厦航假期有限公 司合并组成)	中国 2003 年 10 月 1 日	—	57	67,000,000 元	酒店管理

注：

- (a) 除另有说明外，以人民币列示。
- (b) 为中外合资公司。
- (c) 本公司通过非全资子公司持有该等公司超过 51%的股权，本公司通过这些非全资子公司拥有这些公司的控制权，因此将这些公司纳入本集团合并范围。
- (d) 本集团占该等公司之注册资本比例超过 50%，但这些公司的合计资产、负债及业绩对本集团的资产、负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。本集团采用成本法对它们进行核算。

除上述(d)所述情况外，所有子公司本期间均纳入本集团的合并范围。

42 主要子公司、联营公司及合营公司(续)

(ii) 主要联营公司及合营公司

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
广州飞机维修工程有限公司 (注 b)	中国 1989 年 10 月 28 日	50	—	27,500,000 美元	提供飞机维修及维护服务
南航集团财务有限公司	中国 1995 年 6 月 28 日	32	15.4 2	424,330,000 元	提供财务服务
香港公务航空中心有限公司	香港 1998 年 1 月 7 日	20	—	1,000,000 港元	提供公务飞行后勤服务
珠海保税区摩天宇航航空发动机维修有限公司(注 b)	中国 2001 年 4 月 6 日	50	—	63,100,000 美元	提供飞机发动机维修及维护服务
中国邮政航空有限责任公司(注 b)	中国 1996 年 11 月 25 日	49	—	394,900,000 元	航运
北京南航地面服务有限公司(注 b)	中国 2004 年 4 月 1 日	50	—	18,000,000 元	机场地面服务
中国南航集团广告传媒有限公司	中国 1994 年 3 月 3 日	45	—	5,000,000 元	航空广告
四川航空股份有限公司	中国 2002 年 8 月 28 日	39	—	350,000,000 元	航运
珠海航空快递有限公司(注 c)	中国 1997 年 2 月 26 日	—	18	3,000,000 元	提供快递业务
桂林市广升实业发展有限公司(注 c)	中国 2000 年 1 月 18 日	—	18	2,100,000 元	批发及零售业务
厦门民航凯亚有限公司(注 c)	中国 2001 年 9 月 14 日	—	17.1	2,000,000 元	计算器软硬件工程项目承包
广州市拓康科技有限公司 (注 c)	中国 2004 年 2 月 19 日	36	—	15,000,000 元	提供民航通讯服务

注：

- (a) 除另有说明外，以人民币列示
- (b) 该等公司为合营公司。本集团按比例合并并将这些公司纳入本集团的合并范围。
- (c) 该等公司对本集团业绩的影响并不重大，故此本集团采用成本法对他们进行核算。

除上述(c)所述情况外，上述所有联营公司在本期间均按权益法核算。

43 资产负债表日后事项

(a) 飞机购置交易

于 2005 年 8 月，本公司之子公司厦门航空有限公司与美国波音公司签署了购买 3 架波音 787 飞机的飞机购买协议，这些飞机将于 2008 年至 2010 年间付运。

(b) 人民币升值

于 2005 年 7 月 21 日，人行宣布中国政府调整人民币汇率机制，实行以市场供求为基础，并参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，其中特别是美元对人民币的汇价自 2005 年 7 月 21 日收市起上调至 1 美元兑人民币 8.11 元。董事会认为，上述人民币升值的安排并不会对本集团截至 2005 年 12 月 31 日止年度的财务状况产生不利影响。

八、备查文件目录

(一) 载有公司法人代表、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 报告期内在《中国证券报》《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

(三) 在香港公告的公司 2005 年中期业绩报告。

董事长：刘绍勇
中国南方航空股份有限公司
2005 年 8 月 26 日