



中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES



2014 年度報告

H 股份代號: 1055
A 股份代號: 600029
ADR 代號: ZNH



目錄

關於我們	
重要提示	2
釋義	3
公司簡介	4
公司資料	7

經營業績	
主要會計資料和財務指標	12
經營數據摘要	14
機隊信息摘要	18
全年大事記	24
董事長致辭	26
管理層討論與分析	34

公司治理	
董事會報告	60
股本變動、股東情況及權益披露	71
董事、監事、高級管理人員和員工情況	76
公司治理報告	90

重要事項	100
------	-----

內部控制	107
------	-----

社會責任	108
------	-----

按照國際財務報告準則編製之財務報表	
獨立核數師報告	112
合併利潤表	113
合併綜合收益表	114
合併資產負債表	115
資產負債表	117
合併權益變動表	119
合併現金流量表	120
財務報表附註	121

補充財務資料	201
五年財務摘要	204

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本公司第七屆董事會第六次會議於2015年3月30日審議通過了本年度報告。應出席會議董事10人，實際出席會議董事9人。張子芳董事因公未出席本次會議，授權譚萬庚董事代為出席會議並表決。
- 三、 羅兵咸永道會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 公司負責人董事長司獻民先生、主管會計工作負責人總經理譚萬庚先生及會計機構負責人(會計主管人員)財務總監肖立新先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案：

董事會建議截至2014年12月31日止年度派發股息共計約人民幣3.93億元，按公司已發行股份9,817,567,000股計，每10股派發股息為人民幣0.4元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2014年度股東大會予以審議。股息將以人民幣計值及宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。上述利潤分配預案有待本公司股東大會的批准。如獲批准，該等股息預計於2015年8月6日(星期四)左右向股東支付。
- 六、 本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的市值承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七、 報告期內，公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八、 報告期內，公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 報告期內，公司不存在發行和存續優先股和可轉換債券的情況。
- 十、 報告期內，公司無註冊變更情況。

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本公司、公司、南航、南方航空	中國南方航空股份有限公司
本集團	中國南方航空股份有限公司及控股子公司
南航集團	中國南方航空集團公司
廈門航空、廈航	廈門航空有限公司
貴州航空	貴州航空有限公司
珠海航空	珠海航空有限公司
汕頭航空	汕頭航空有限公司
重慶航空	重慶航空有限責任公司
河南航空	中國南方航空河南航空有限公司
河北航空	河北航空有限公司
南航財務	中國南航集團財務有限公司
貿易公司	中國南航集團進出口貿易有限公司
南航地勤	中國南航集團地勤有限公司，原中國南航集團客貨代理有限公司(「南航客貨」)
深圳航食	深圳航空食品有限公司
南航文化傳媒	中國南航集團文化傳媒股份有限公司
南航物業公司	中國南航集團物業管理有限公司
可用座位公里或「ASK」	飛行公里數乘以可出售座位數
可用噸公里或「ATK」	飛行公里數乘以收費載運(乘客和貨郵)的可用載運噸位
收費客公里或「RPK」	即旅客周轉量，飛行公里數乘以所載運乘客數量
收費噸公里或「RTK」	即運輸總周轉量，飛行公里數乘以噸位載運量(包括客運和貨運)
收費噸公里—貨運或「RFTK」	即貨郵運周轉量或收費貨運噸公里，飛行公里數乘以噸位貨運載運量
收費噸公里—客運	飛行公里數乘以噸位客運載運量
客座率	以收費客公里除以可用座位公里所得的百分比
總體載運率	以收費噸公里除以可用噸公里所得的百分比
每收費客公里收益	旅客運輸收入除以收費客公里
每收費貨運噸公里收益	貨郵運輸收入除以收費貨運噸公里
公司章程	《中國南方航空股份有限公司章程》
聯交所	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
標準守則	《聯交所上市規則》附錄十 《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
企業管治守則	《聯交所上市規則》附錄十四內列載的《企業管治守則》
證券及期貨條例	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
中國	中華人民共和國

公司簡介



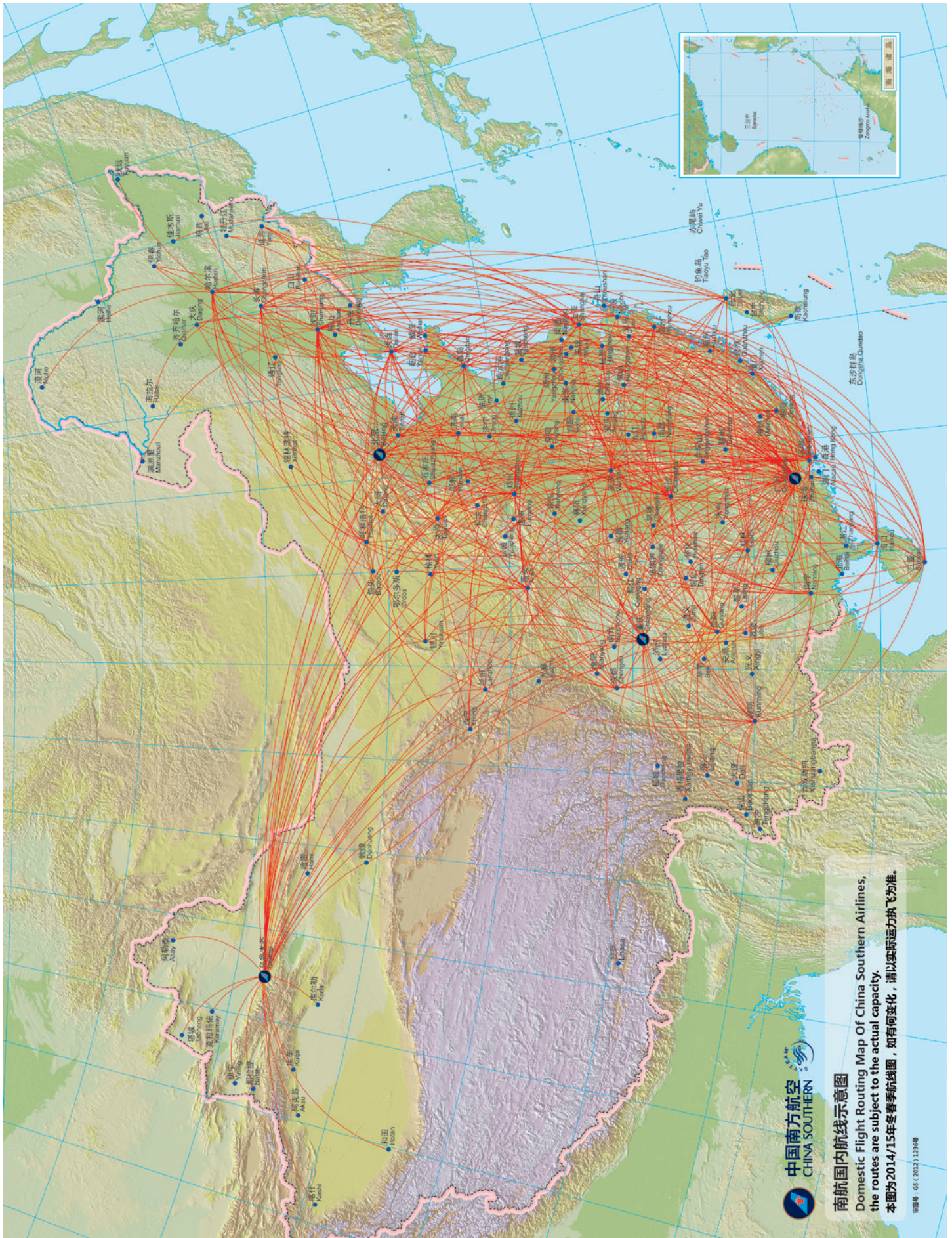
本集團是中華人民共和國最大的航空公司之一。



本集團是中華人民共和國最大的航空公司之一。2014年，本集團是中國運輸飛機最多、航線網絡最發達、年客運量最大的航空公司。截至2014年12月31日，本集團經營包括波音787、777、737系列，空客380、330、320系列等型號的客貨運輸飛機612架，機隊規模亞洲第一。本集團以建設國際化規模網絡型航空公司為總體戰略目標，形成密集覆蓋國內、全面輻射亞洲、有效連接歐洲、美洲、大洋洲、

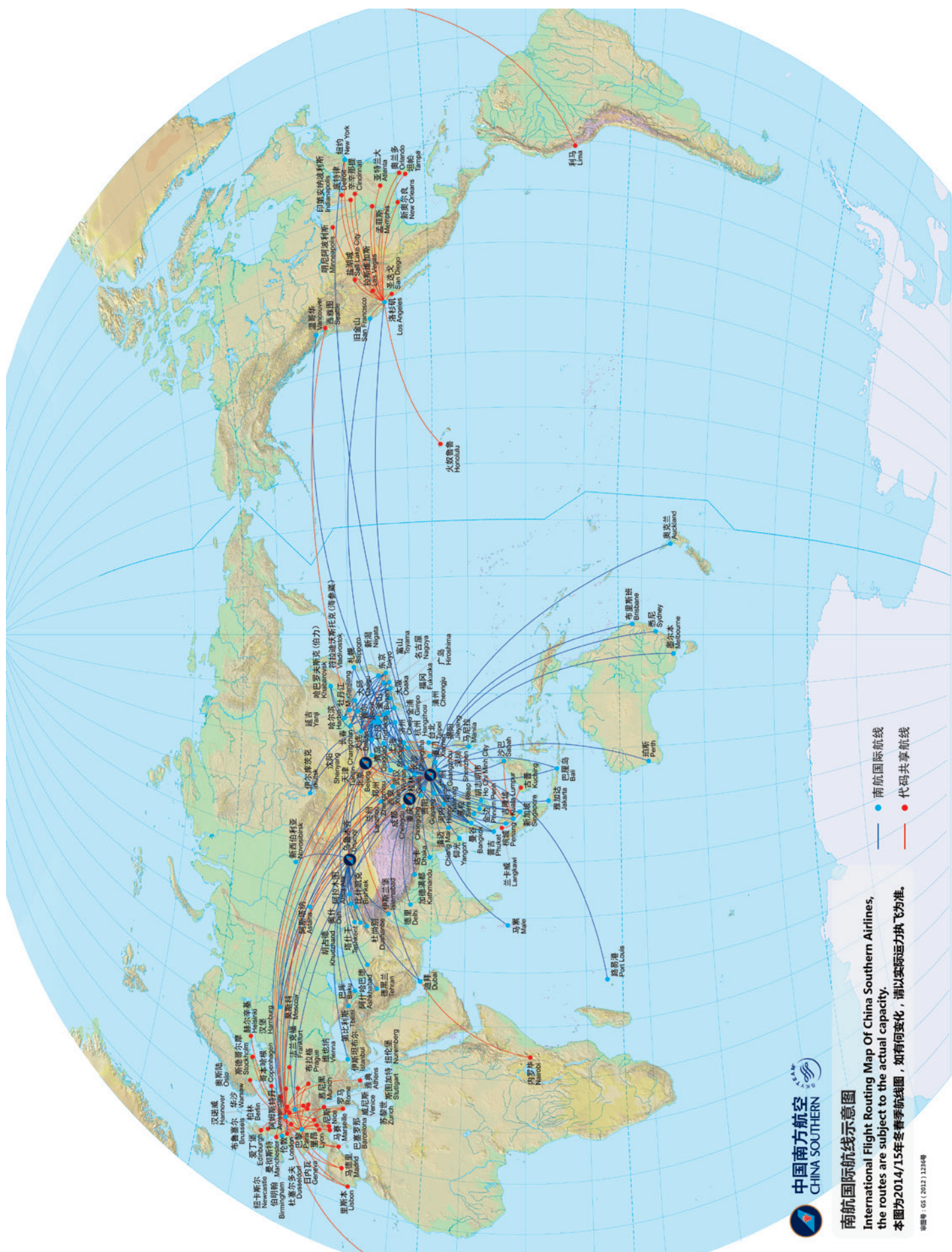
非洲的發達航線網絡。截至2014年12月31日，本集團每天有2000多個航班飛至全球近40個國家和地區，210個目的地。通過與天合聯盟成員密切合作，本集團航線網絡通達全球1052個目的地，連接177個國家和地區。2014年，本集團年旅客運輸量首次超過1億人次，也是中國民航首家年運輸旅客人次超1億的航空公司，連續36年位居國內各航空公司之首，穩居亞洲第一位。

本集團總部設在廣州，擁有新疆、北方、北京、深圳、海南、黑龍江、吉林、大連、湖北、湖南、廣西、西安、台灣、珠海直升機、上海等15家分公司和廈門航空、汕頭航空、珠海航空、貴州航空、重慶航空以及河南航空等6家主要附屬公司；在成都、杭州、南京等地設有25個國內營業部，在東京、洛杉磯、紐約、倫敦、巴黎、悉尼、奧克蘭、新加坡、莫斯科、溫哥華等地設有64個國外辦事處。此外，本公司還持有四川航空股份有限公司股份。



南航国内航线示意图
 Domestic Flight Routing Map Of China Southern Airlines,
 the routes are subject to the actual capacity.
 本图为2014/15年冬季航线图，如有何变化，请以实际运力执飞为准。

制图者：GS (2012) 1214#



南航国际航线示意图

International Flight Routing Map Of China Southern Airlines,
the routes are subject to the actual capacity.
本图为2014/15年冬季航线图，如有何变化，请以实际运力执飞为准。

制图号：GC (2012) 1234号

中文名稱

中國南方航空股份有限公司

中文簡稱

南方航空

英文名稱

China Southern Airlines Company Limited

英文簡稱

CSN

法定代表人

司獻民

董事會秘書

謝兵

證券事務代表

徐陽

股東查詢

本公司董事會秘書辦公室

電話

+86-20-86124462

傳真

+86-20-86659040

電子信箱

ir@csair.com

聯繫地址

中國廣東省廣州市機場路278號

聯席公司秘書

謝兵 劉巍

聯繫地址

香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈17樓

註冊地址

中國廣東省廣州市
蘿崗區經濟技術開發區
開發大道233號203房

辦公地址

中國廣東省廣州市機場路278號

香港營業地址

香港金鐘道95號統一中心9樓B1室

公司網址

www.csair.com

電子信箱

webmaster@csair.com

聯交所上市規則規定之授權代表

譚萬庚 劉巍

控股股東

中國南方航空集團公司

主要往來銀行

國家開發銀行
中國銀行
中國建設銀行
中國進出口銀行
中國農業銀行
中國工商銀行

公司資料

信息披露報紙(A股)

《中國證券報》
《上海證券報》
《證券時報》

登載A股公告的指定網站

www.sse.com.cn

登載H股公告的指定網站

www.hkexnews.hk

年度報告備置地地點

本公司董事會秘書辦公室

A股上市交易所

上海證券交易所

A股簡稱

南方航空

A股代碼

600029

A股股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓

H股上市交易所

香港聯合交易所

H股簡稱

南方航空

H股代碼

01055

H股股份過戶登記處

香港證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心17M樓

N股上市交易所

紐約證券交易所

N股簡稱

China Southern Air

N股代碼

ZNH

N股股份過戶登記處

BNY Mellon Shareowner Services
P.O.Box 30170 · College Station
TX 77842-3170 · USA

首次註冊登記日期

1995年3月25日

首次註冊登記地點

廣州白雲國際機場

法人營業執照註冊號

440000400012565

組織機構代碼

10001760-0

稅務登記號碼

粵國稅字440101100017600

粵地稅字440191100017600

境內法律顧問

廣東正平天成律師事務所

境外法律顧問

歐華律師事務所

境內審計師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

中國上海市黃浦區

湖濱路202號企業天地2號樓

普華永道中心11樓

境內會計師事務所簽字會計師

王斌 杜維偉

境外核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港遮打道10號中環太子大廈22樓

廣州



2014年2月19日，南航波音787成功首飛廣州－溫哥華航線。這是繼廣州－倫敦、廣州－奧克蘭之後，南航787執飛的第三條國際長航線。

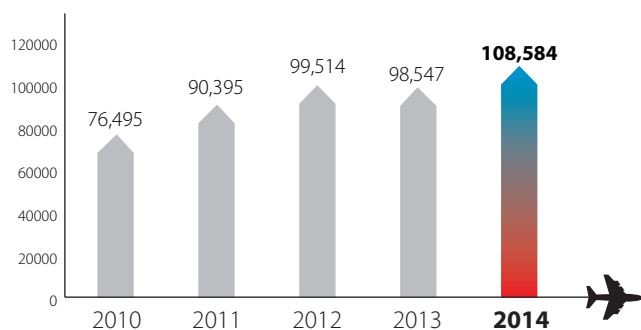




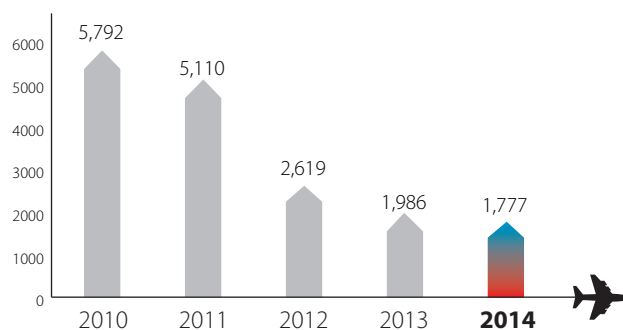
主要會計資料和財務指標

主要會計資料

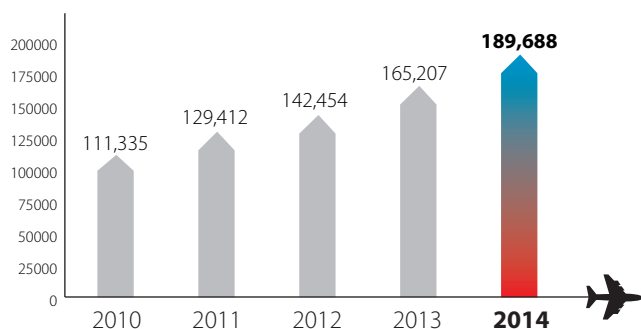
經營收入
(百萬元人民幣)



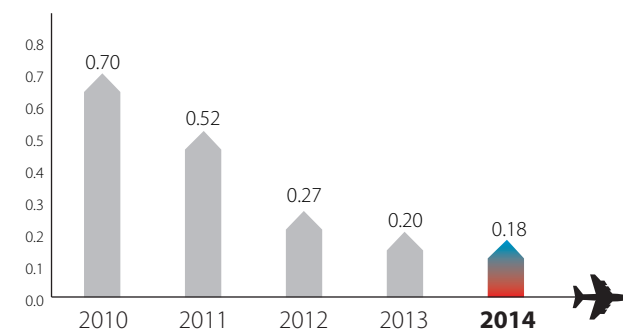
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤
(百萬元人民幣)



總資產
(百萬元人民幣)



本公司權益持有者應佔每股利潤
(元/股)



	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
經營收入(百萬元人民幣)	76,495	90,395	99,514	98,547	108,584
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤 (百萬元人民幣)	5,792	5,110	2,619	1,986	1,777
總資產(百萬元人民幣)	111,335	129,412	142,454	165,207	189,688
本公司權益持有者應佔每股利潤 (元/股)	0.70	0.52	0.27	0.20	0.18

單位：百萬元 幣種：人民幣

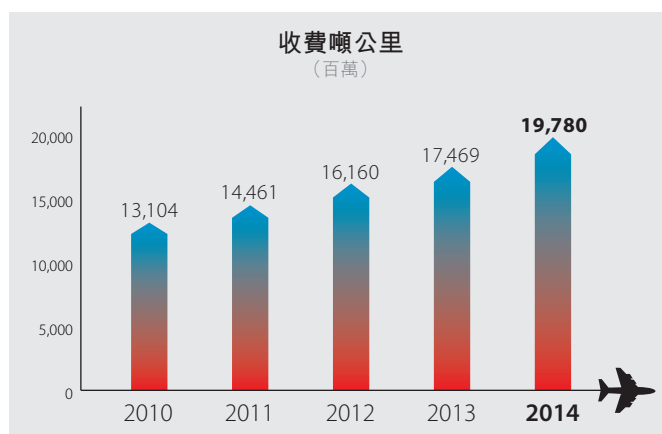
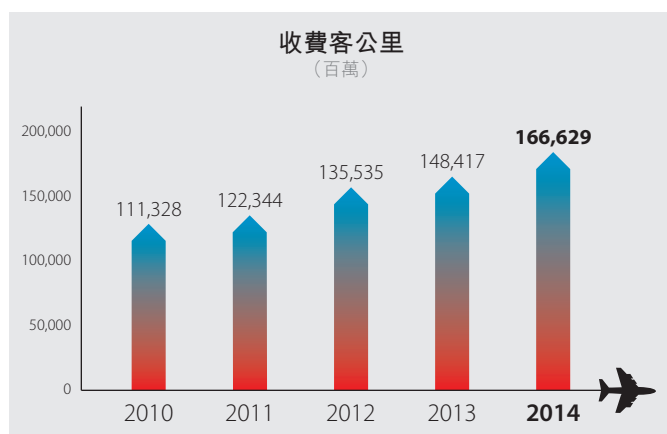
主要會計資料	2014年	2013年	增加／(減少)%
經營收入	108,584	98,547	10.18
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤	1,777	1,986	(10.52)

	2014年12月31日	2013年12月31日	增加／(減少)%
歸屬於本公司權益持有者的淨資產	35,748	34,329	4.13
總資產	189,688	165,207	14.82

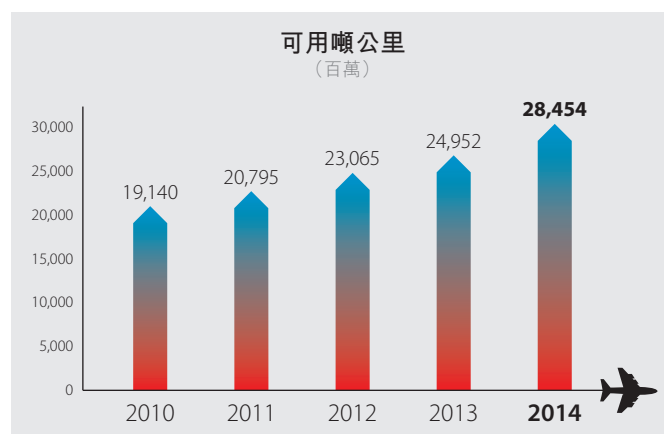
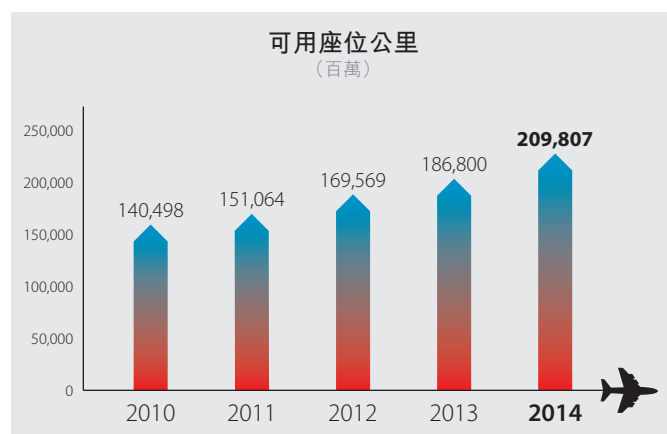
	2014年	2013年	增加／(減少)%
基本每股利潤(元／股)	0.18	0.20	(10.00)
攤薄每股利潤(元／股)	0.18	0.20	(10.00)

經營數據摘要

	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2014年	2013年	
載運量			
收費客公里(RPK)(百萬)			
國內航線	127,681.88	116,105.71	9.97
港澳臺航線	3,214.52	2,574.27	24.87
國際航線	35,732.78	29,736.57	20.16
合計：	166,629.18	148,416.55	12.27
收費噸公里(RTK)(百萬)			
國內航線	12,916.60	11,765.27	9.79
港澳臺航線	300.65	241.05	24.73
國際航線	6,562.71	5,462.27	20.15
合計：	19,779.96	17,468.59	13.23
收費噸公里(RTK) – 客運(百萬)			
國內航線	11,287.71	10,285.77	9.74
港澳臺航線	282.65	226.65	24.71
國際航線	3,154.04	2,628.76	19.98
合計：	14,724.40	13,141.18	12.05
收費噸公里(RTK) – 貨運(百萬)			
國內航線	1,628.89	1,479.50	10.10
港澳臺航線	18.00	14.40	25.00
國際航線	3,408.66	2,833.51	20.30
合計：	5,055.55	4,327.41	16.83
載客人數(千人)			
國內航線	89,363.18	82,172.28	8.75
港澳臺航線	2,385.37	2,019.28	18.13
國際航線	9,170.47	7,599.41	20.67
合計：	100,919.02	91,790.97	9.94



	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2014年	2013年	
運輸貨郵量(千噸)			
國內航線	1,014.90	923.73	9.87
港澳臺航線	16.40	13.70	19.71
國際航線	401.95	338.92	18.60
合計：	1,433.25	1,276.35	12.29
載運力			
可用座位公里(ASK)(百萬)			
國內航線	160,482.40	144,732.62	10.88
港澳臺航線	4,379.07	3,594.29	21.83
國際航線	44,945.99	38,472.93	16.82
合計：	209,807.46	186,799.84	12.32
可用噸公里(ATK)(百萬)			
國內航線	18,640.00	16,486.17	13.06
港澳臺航線	497.79	407.59	22.13
國際航線	9,315.94	8,058.23	15.61
合計：	28,453.73	24,951.99	14.03
可用噸公里(ATK) – 客運(百萬)			
國內航線	14,443.42	13,025.94	10.88
港澳臺航線	394.12	323.49	21.83
國際航線	4,045.14	3,462.56	16.83
合計：	18,882.68	16,811.99	12.32
可用噸公里(ATK) – 貨運(百萬)			
國內航線	4,196.59	3,460.23	21.28
港澳臺航線	103.67	84.11	23.26
國際航線	5,270.80	4,595.67	14.69
合計：	9,571.06	8,140.01	17.58



經營數據摘要


















	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2014年	2013年	
載運率			
客座率(RPK/ASK)(%)			
國內航線	79.60	80.22	(0.77)
港澳臺航線	73.40	71.62	2.49
國際航線	79.50	77.29	2.86
平均：	79.40	79.45	(0.06)
總體載運率(RTK/ATK)(%)			
國內航線	69.30	71.36	(2.89)
港澳臺航線	60.40	59.14	2.13
國際航線	70.40	67.78	3.87
平均：	69.50	70.01	(0.73)
收益			
每收費客公里收益(人民幣元)			
國內航線	0.60	0.61	(1.64)
港澳臺航線	0.78	0.84	(7.14)
國際航線	0.50	0.50	-
平均：	0.58	0.59	(1.69)
每收費貨運噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	1.31	1.42	(7.75)
港澳臺航線	5.56	6.02	(7.64)
國際航線	1.45	1.49	(2.68)
平均：	1.42	1.48	(4.05)

	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2014年	2013年	
每收費噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	6.10	6.24	(2.24)
港澳臺航線	8.64	9.33	(7.40)
國際航線	3.50	3.49	0.29
平均：	5.27	5.42	(2.77)
成本			
每可用噸公里營運開支(人民幣元)	3.73	3.94	(5.33)
飛行量			
飛行總公里(百萬公里)	1,275.57	1,147.07	11.20
總飛行小時(千小時)			
國內航線	1,652.46	1,516.01	9.00
港澳臺航線	41.64	34.44	20.91
國際航線	332.06	278.99	19.02
合計：	2,026.16	1,829.44	10.75
起飛架次(千次)			
國內航線	791.45	731.61	8.18
港澳臺航線	19.86	17.25	15.13
國際航線	72.76	61.01	19.26
合計：	884.07	809.87	9.16

機隊信息摘要

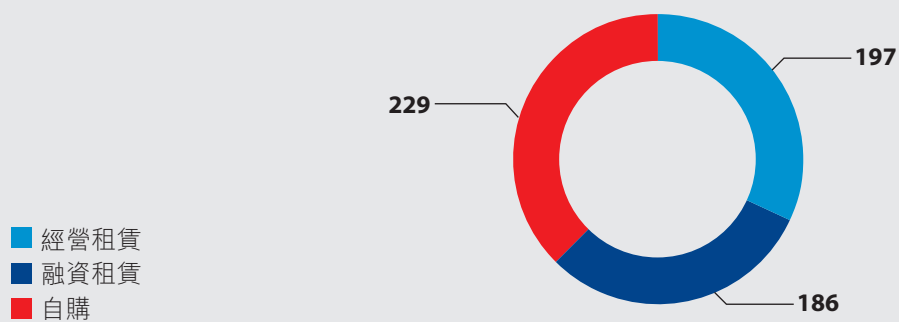
截止2014年12月31日，本集團機隊規模、結構及飛機交付和退出情況如下：

單位：架

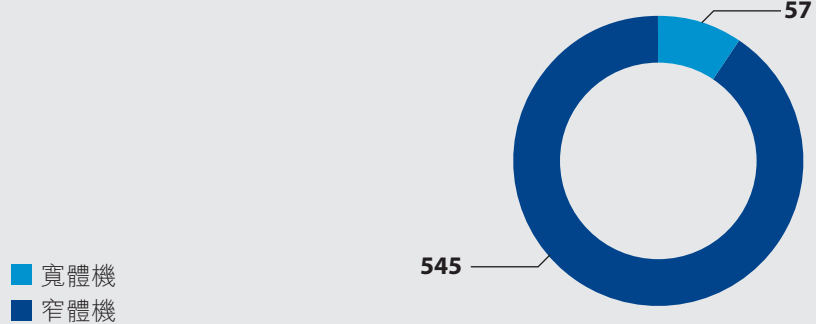
飛機型號	經營租賃	融資租賃	自購	報告期交付	報告期退出	報告期末合計
客機						
空中客車						
 A380	0	2	3			5
 A330-300	8	7	0	4		15
 A330-200	2	11	3			16
 A321	22	23	30	12		75
 A320	40	40	42	9	1	122
 A319	29	6	8		1	43
波音						
 B787	0	12	0	4		12
 B777-300ER	0	5	0	5		5
 B777-200	0	0	4		4	4
 B757-200	0	0	19			19
 B737-800	67	58	83	30	1	208
 B737-700	9	14	27		4	50
 B737-300	0	0	3		7	3
其他						
 EMB190	20	4	1			25
 EMB145	0	0	0		6	0
小計	197	182	223	64	24	602
貨機						
 B747-400F	0	0	2			2
 B777-200F	0	4	4			8
小計	0	4	6			10
合計	197	186	229	64	24	612

註：本集團報告期末飛機合計數包含廈門航空收購河北航空所新增的11架飛機，包括4架B737-800、2架B737-700和5架EMB190。

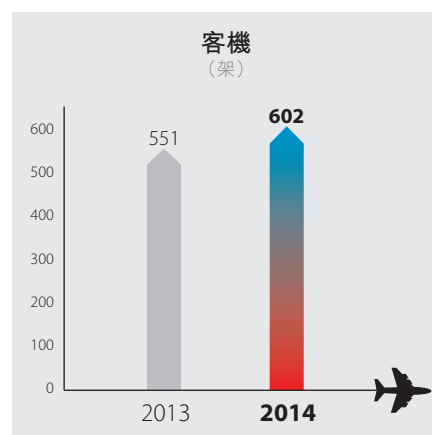
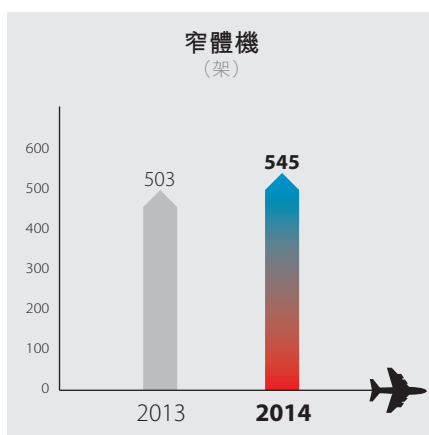
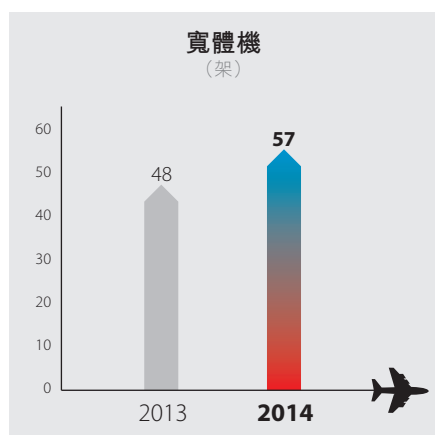
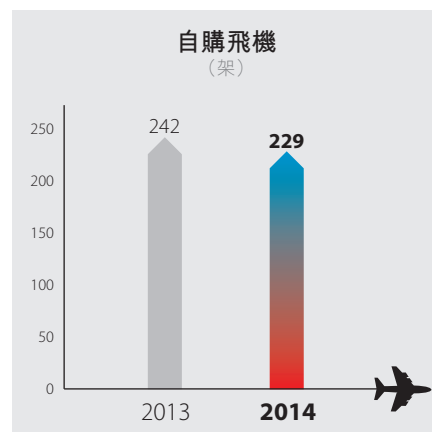
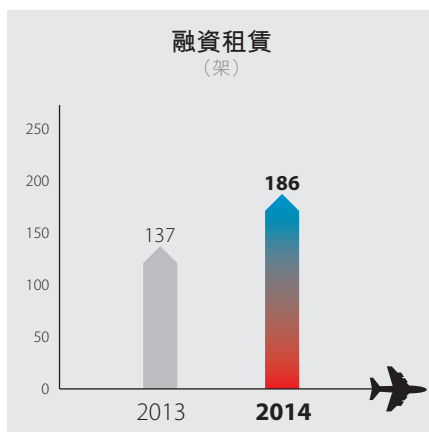
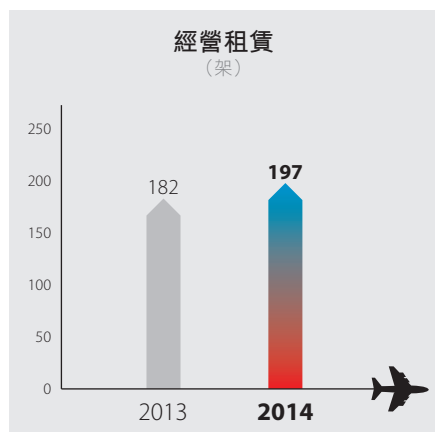
2014年度飛機引進構成
(架)



















2014年度客機構成
(架)



機隊信息摘要



















截止2014年12月31日，本集團機隊平均機齡以及座位佈局如下：

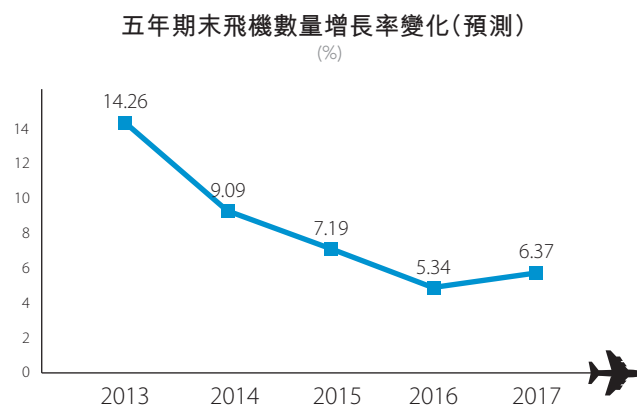
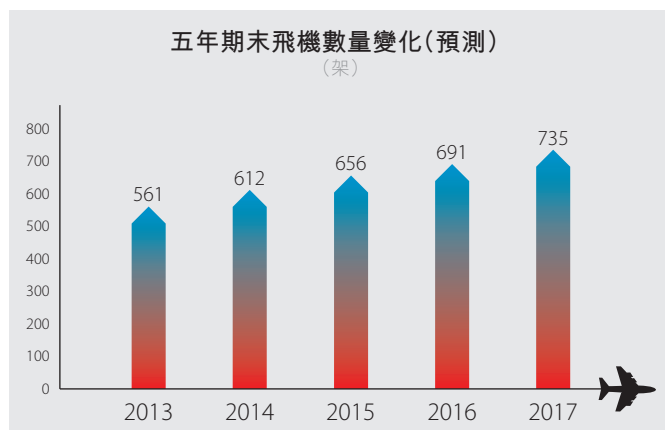
飛機型號	平均機齡 (年)	座位佈局 (座)
客機		
空中客車		
 A380	2.65	506
 A330-300	3.96	275/284
 A330-200	5.65	218/258
 A321	5.56	179
 A320	6.09	152
 A319	8.27	122/138
波音		
 B787	0.98	228/237
 B777-300ER	0.42	309
 B777-200	18.52	360
 B757-200	16.98	174/180/192/196/197/204
 B737-800	4.54	159/160/161/164/170
 B737-700	8.36	120/128
 B737-300	16.78	126
其他		
 EMB190	2.67	98
貨機		
 B747-400F	12.43	/
 B777-200F	3.64	/
平均	5.92	/

機隊信息摘要

2015年－2017年，本集團飛機交付和退出計劃如下：

單位：架

飛機型號	2014	2015			2016			2017		
	期末數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數
客機										
空中客車										
 A380	5			5			5			5
 A330-300	15	4		19	3		22	2		24
 A330-200	16			16			16			16
 A321	75	4		79	10		89	18		107
 A320	122	6		128	12		140	5		145
 A319	43			43		6	37			37
波音										
 B787	12	4		16			16			16
 B777-200	5			4			4			4
 B777-300ER	4	2		7	3		10			10
 B757-200	19		9	10			10			10
 B737-800	208	33	4	237	22		259	22		281
 B737-700	50			50		9	41		3	38
 B737-300	3			3			3			3
其他										
 EMB190	25			25			25			25
小計	602	53	13	642	50	15	677	47	3	721
貨機										
 B747-400F	2			2			2			2
 B777-200F	8	4		12			12			12
小計	10	4		14			14			14
合計	612	57	13	656	50	15	691	47	3	735



截至2014年12月31日，通用航空機隊如下：

單位：架

飛機型號	經營租賃	融資租賃	自購	代管	報告期 交付	報告期 退出	報告期末 合計
西科斯基							
S76系列	0	0	12	1		1	13
S92A	0	0	6	1	1		7
合計	0	0	18	2	1	1	20

本集團2015年—2017年通用航空飛機交付和退出計劃如下：

單位：架

飛機型號	2014		2015		2016		2017			
	期末數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數
西科斯基										
S76系列	13									
S92A	7	3	0	10			10			10
合計	20			23			23			23

全年大事記

1月11日

南航作為2014年悉尼文化節(Sydney Festival)獨家官方航空贊助商，冠名贊助了大型戶外音樂會等活動，推介南航及「廣州之路」。



2月19日

南航波音787成功首飛廣州—溫哥華航線。這是繼廣州—倫敦、廣州—奧克蘭之後，南航787執飛的第三條國際長航線。

2月26日

南航接收首架波音777-300ER客機，這是波音公司推出的一款高效遠程雙發飛機，它的亮點是擁有44個固定式後背設計、可123度躺臥的高端經濟艙，還配備了世界上最先進的泰雷茲機載娛樂系統。



4月25日

南航受邀成為2014世界旅遊旅行大會鑽石級贊助商，與全球旅遊行業精英共同探討和展望產業未來的發展。此次參與旅遊旅行大會的外方嘉賓來自62個國家，超過7成的外方嘉賓選擇了南航航班。

6月12日

南航上海分公司正式掛牌，標誌著南航在長三角地區發展邁出了戰略性的步伐，將為長三角航空客貨運輸提供更豐富優質的選擇。



6月23日

南航開通廣州—長沙—法蘭克福航線，我國中南地區至德國的空中走廊首次貫通。



7月30日

廣州—武漢—莫斯科航線正式開通，這是我國中部地區首條直飛俄羅斯的航線，將有力促進中俄兩國「兩河」流域的經貿合作、文化交流和人員往來。

8月6日

南航廣州—紐約航線成功首航。這是中國民航迄今為止最長的直航航線，單程航距達到13500公里。



8月23日

編號為B-2008的波音777-300ER飛機平穩降落在廣州白雲機場，這是南航機隊第600個成員。南航由此成為中國民航史上首個機隊規模突破600架的航空公司，開創了中國民航歷史新的起點。



9月19日

河南航空正式獨立運營，將使用南航企業標識、維持原有航班號不變，以充分利用南航網絡規模優勢，形成協同效應。



11月11日

南航參加第十屆中國國際航空航天博覽會，以「夢想」為主題，通過獨具特色的A380飛機雙層展臺形象亮相，多形式推廣宣傳南航品牌。

11月17日

南航與洛杉磯市政府在廣州舉行簽約儀式，公司董事長司獻民，洛杉磯市長艾裡克·加希提共同見證了簽約儀式。借助洛杉磯先進的醫療資源，雙方將聯合在中國推出前往洛杉磯的「健康關愛」系列產品。



11月17日

在中國國家主席習近平和澳大利亞總理托尼·阿博特的共同見證下，南航與澳大利亞旅遊局簽署了戰略合作協議補充議定書，約定在2015年繼續共同投入資源，深入擴大南航澳洲航線的品牌影響力。目前南航是中國至澳大利亞第一大承運人。



11月21日

在中國國家主席習近平和新西蘭總理約翰·基的共同見證下，南航與新西蘭旅遊局簽署了戰略合作協議，標誌著雙方未來的合作得到了實質性的深化，將帶動雙邊關係和兩國航空市場的進一步發展。南航還與奧克蘭機場簽署三方合作協議，聘請新西蘭名廚艾爾·布朗為特別顧問，為南航廣州—奧克蘭航線設計機上餐譜。



12月16日

南航波音787執飛的廣州—武漢—舊金山航線成功首航。這是華中地區首條直達美國的航線，也是南航在北美地區開通的第四條航線。為慶祝南航首航成功，舊金山市政府宣佈2014年12月16日為該市「南航日」。



12月31日

南航圓滿實現2014安全運營年。當年南航共安全運輸旅客1.01億人次，同比增長9.9%，是中國民航首家年運輸旅客人次超1億的航空公司，累計安全飛行超過1350萬小時，連續保證了246個月的空防安全，繼續保持著國內安全星級最高、安全業績最好的航空公司的驕人業績。



董事長致辭

尊敬的南方航空股東：

報告期內，國際經濟形勢複雜多變，我國經濟增速放緩，全球航空事故頻發，國內民航業面臨市場競爭加劇、高鐵衝擊、匯兌損失等一系列挑戰。面對嚴峻的經營形勢，本公司堅持穩健發展思路，加強安全管理體系建設，提升營銷精細化管理水平，穩步推進戰略轉型和國際化，積極提升品牌服務影響，有效化解了市場複雜多變、發展資源緊張、競爭壓力加大等各種不利因素影響，公司綜合競爭實力持續增強。



司獻民
董事長



1,352 萬小時
累計安全飛行

運行安全與機隊發展

報告期內，本集團進一步細化防控安全事故各項措施，建立空管流量即時監控和協調機制，深入開展航線優化，運行控制水平顯著提高，繼續保持中國航空公司最好的安全紀錄。2014年我們完成運輸飛行202萬小時，累計安全飛行1,352萬小時、通用飛行12,486小時，連續保證了182個月的飛行安全和246個月的空防安全。



報告期內，本集團不斷優化機隊結構，引進飛機64架，出售老舊飛機17架，退租飛機7架。2014年8月，本集團成為中國民航首個機隊規模突破600架的航空公司，位列世界第五，亞洲第一，開創了歷史新的起點。

樞紐網絡與產品服務

報告期內，本集團積極拓展航線網絡，全球航線佈局進一步得到完善。我們新開廣州－紐約、廣州－長沙－法蘭克福、廣州－武漢－莫斯科、廣州－武漢－舊金山等洲際航線，加密歐美、澳新、東南亞等國際航線，優化國內運力投入，國內國際相互補充、樞紐基地相互支撐的格局已初步形成。



連續保證

182 個月

飛行安全

機隊規模突破

600 架



四大樞紐運力集中度達到

+67.9%

報告期內，本集團持續完善樞紐建設和樞紐運行服務，戰略轉型成果進一步凸顯。截至2014年底，廣州、烏魯木齊樞紐控制中心(HCC)先後投入運行，廣州、北京、烏魯木齊、重慶四大樞紐運力集中度達到67.9%，旅客銜接正常率同比提高2個百分點至97.8%，主要國際航線旅客中轉比例超過55%，全年國際中轉旅客量同比增長7.3%。



報告期內，本集團加大軟硬件投入，持續創新產品和提升服務，不斷改善旅客服務體驗。我們推出一系列個性化服務和產品，例如面向無人陪伴兒童推出的「木棉童飛」，以及前往洛杉磯的「健康關愛」系列健康旅遊特色產品；全面升級明珠經濟艙服務，配備專享的三星PAD、專用餐具以及各種特色美食；進一步改進了餐食服務，啟動奧克蘭名廚合作項目，全面提升國際長航線餐食品質；持續升級機上娛樂產品，每月更新好萊塢電影10-12部。





客運經營

報告期內，本集團積極應對市場變化，重點抓好運力收入匹配，經營水平進一步提高。2014年全年運輸旅客1.01億人次，同比增長9.9%，在中國民航率先突破1億大關。

我們進一步加強市場預測，精細過程管理，探索區域管理，實行差異化的營銷策略，提升了運力與市場匹配程度。報告期內，網絡收益部、電子商務部相繼成立，渠道管控模式逐漸改進，新型營銷手段運用日趨熟練。2014年全年本公司網站直銷收入同比增長2.2%，社交媒體總粉絲數已達到628萬，領先於國內競爭對手。

社交媒體總粉絲數已達到

628 萬

常旅客銷售收入

285.4 億元

國際航線兩艙客座率同比提升

+6.6 個百分點



我們不斷提升營銷服務，加強常旅客營銷，強化了大客戶品質管理。2014年，本公司常旅客銷售收入人民幣285.4億元，同比增長5.8%，客服中心呼叫平台實現銷售收入人民幣58.3億元，同比增長4.1%，滿意度達到97.74%，並榮獲「2013-2014年度最佳呼叫中心獎」、「2013-2014年度中國呼叫中心最佳服務營銷團隊」、「2013-2014年度中國呼叫中心最佳解決方案獎」三大獎項。

我們持續優化國際客源結構，提升國際銷售能力。2014年，本公司國際航線兩艙客座率同比提升了6.6個百分點，收入同比增長25.3%，TMC（差旅管理公司）國際銷售收入同比增長16.5%，其中國際高艙收入增長12.9%，佔比達到45.5%。

貨運經營

報告期內，國內物流需求因電子商務的快速發展持續提高，國際貨運市場也出現回暖。本集團搶抓機遇，降本增效，努力提升貨運經營水平，榮獲了「2014中國物流業品牌價值百強」和「2014中國十佳物流企業」。



我們積極推進電子貨運項目，努力推廣「南航快運」產品，提升操作效率，提升經營品質。目前本公司的電子運單國內應用量在全球航空業界中位居第二，全年「南航快運」產品收入人民幣2.1億元，同比增長65%。

我們加強與快遞及電商企業總部合作，緊抓跨境電商機遇，積極拓展國際郵件及個人包裹運輸，其中與順豐全年合作貨量達8.1萬噸，同比增長15.5%，國際郵件運量、收入同比分別增長99%和97%，同比增收人民幣1.6億元；我們還深入推進國際大客戶合作，國際總部合作客戶達到11家，收入人民幣13億元，銷售收入同比增長19%。

南航快運收入同比增加



+65%

通用航空

報告期內，本集團全年完成了通用航空旅客運輸98,165人次，同比增加9.7%；完成通用航空收入人民幣5.76億元，同比增長19%；實現了連續10年盈利。

報告期內，我們積極開展通用航空項目的合作與探討，包括廣州—澳門不定期包機、東北護林業務、桂林灕江直升機空中游、惠州河源電力巡線，還啟動了河南南陽開展通用航空培訓業務、旅遊醫療救援業務等合作項目可行性工作。

2014年11月，為鞏固我們在海上後勤服務等方面的傳統優勢，利用有利的市場時機積極拓展其他通航業務，為公司培育新的業務增長點，公司董事會同意將珠海直升機分公司進行改制並設立全資子公司南航通用航空有限公司，以推動公司通用航空業務的產業化發展，增強我們在通用航空市場的競爭力。

全年完成通用航空旅客運輸

98,165 人次



+9.7%



戰略合作與員工發展

報告期內，本集團進一步增強與各方合作，夯實發展基礎。我們與中信集團、洛杉磯市、奧克蘭機場等簽署戰略合作協定，繼續深化與聯盟內外航空公司合作，利用國內外行業論壇、體育文化賽事、對外合作等機會，有效宣傳推廣南航品牌。截止2014年底，通過新增與澳航、捷克航代碼共享，我們已與18個國內外航空公司在379條航線進行代碼共享合作，增加了109個國際通航點；通過與悉尼文化節、墨爾本藝術節以及墨爾本澳式足球俱樂部等夥伴的密切合作，有效提升了公司在澳大利亞市場的影響力和知名度；通過加大與境外鐵路運輸公司的產品合作力度，空地聯運產品不斷得到推陳出新。

與18個國內外航空公司在379條航線進行代碼共用合作，增加了

109 個
國際通航點





230,000 人次
2014年培訓一線業務人員

報告期內，本集團關注員工發展，創新員工培訓。我們通過優化培訓制度、實施重點項目、強化過程管理等方式，重點加強公司的業務人才、管理人才和國際化人才培養，確保員工與公司共成長。2014年，公司開展各類培訓7,529項，培訓29萬人次，其中培訓一線業務人員近23萬人次，培訓覆蓋率達86%左右。公司還開發員工線上學習平台應用，包括線上課程159門，微課1,160個，以方便員工隨時隨地提升自我。

203 人

共有日、韓、法、荷、澳、馬來等
六個國籍的乘務員

報告期內，本集團進一步提升員工構成的國際化，促使國內外員工互相學習交流。目前公司共有來自全球19個國家的外籍飛行員90人以及日、韓、法、荷、澳、馬來等六個國家的乘務員203人。聘請外籍員工一方面能夠充分發揮其本土細膩親切的服務特點，一方面也能夠促使國內外員工通過工作交流深入瞭解對方國家的社會文化、餐飲習慣等內容，從而更好的服務各國旅客。



股息及致謝

2014年，本集團實現經營收入人民幣108,584百萬元，歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣1,777百萬元。董事會欣然建議派發2014年度末期股息共計約人民幣3.93億元，按本公司已發行股份9,817,567,000股計，每10股派發股息為人民幣0.4元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2014年度股東大會予以審議。

本人謹代表董事會，向為本集團做出努力及貢獻的高級管理層及全體員工致以衷心感謝，本人也藉此機會向全體股東及業務夥伴對本集團的信賴及鼎力支持表示謝意。

建議派發股息，人民幣

393 百萬元

司猷民

董事長

2015年3月30日



譚萬庚
總經理



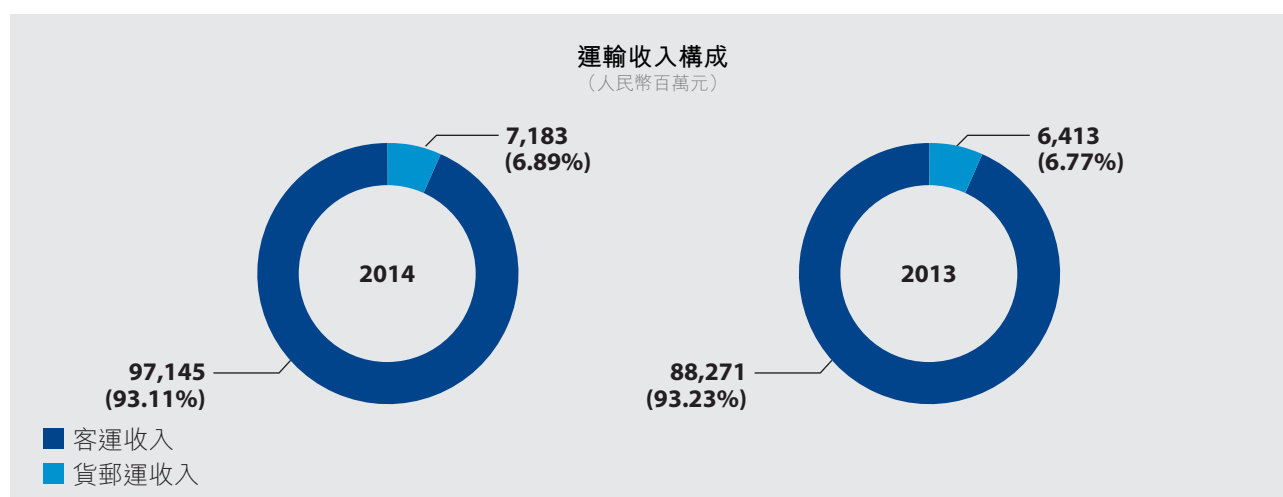
一、財務表現

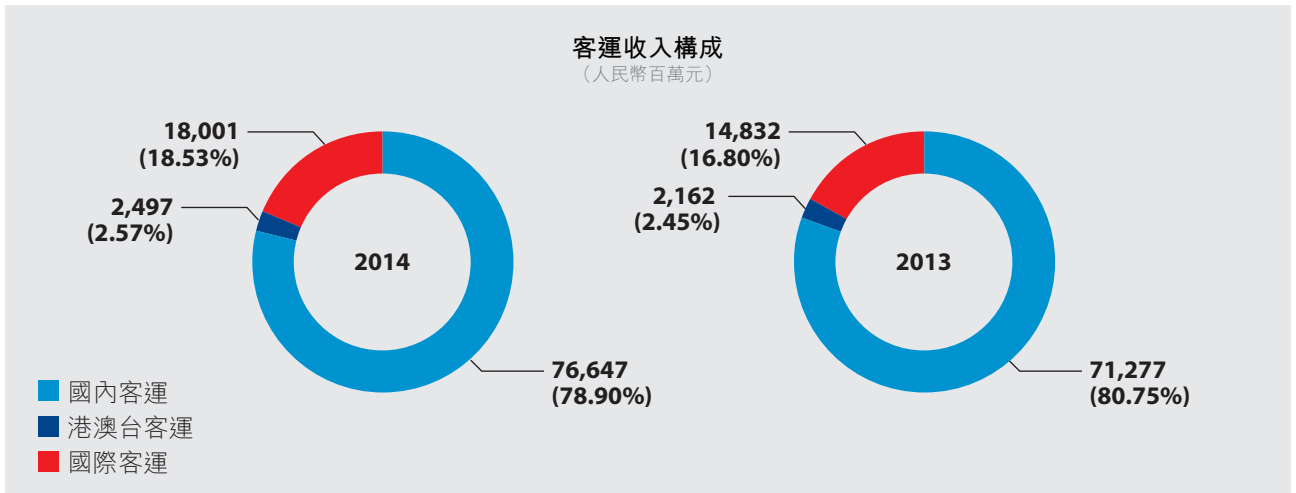
以下討論與分析涉及的部分財務數據摘自本公司按照國際財務報告準則編制並經審計的財務報表。

2014年本公司權益持有者應佔的利潤為人民幣17.77億元，而2013年本公司權益持有者應佔的利潤為人民幣19.86億元。本集團的經營收入由2013年的人民幣985.47億元上升人民幣100.37億元或10.18%至2014年的人民幣1,085.84億元。客座率由2013年的79.45%下降0.05個百分點至2014年的79.40%。客運收益(以每收費客公里之客運收入計算)由2013年的人民幣0.59元下降1.69%至2014年的人民幣0.58元。平均收益(以每收費噸公里之運輸收入計算)由2013年的人民幣5.42元下降至2014年的人民幣5.27元，降幅為2.77%。營運開支則由2013年的人民幣982.80億元上升人民幣77.46億元至2014年的人民幣1,060.26億元，升幅為7.88%。由於經營收入的上升，2014年的經營利潤為人民幣47.48億元，而2013年之經營利潤為人民幣15.10億元，上升人民幣32.38億元。

二、經營收入

	2014年		2013年		變動 %
	經營收入 人民幣百萬元	百分比 %	經營收入 人民幣百萬元	百分比 %	
運輸收入	104,328	96.08	94,684	96.08	10.19
其中：客運收入	97,145		88,271		10.05
— 國內客運收入	76,647		71,277		7.53
— 港澳臺客運收入	2,497		2,162		15.49
— 國際客運收入	18,001		14,832		21.37
貨郵運收入	7,183		6,413		12.01
其他經營收入	4,256	3.92	3,863	3.92	10.17
主要包括：					
佣金收入	1,335		1,040		28.37
通用航空服務收入	576		484		19.01
酒店及旅遊服務收入	508		565		(10.09)
逾期票證結算	459		684		(32.89)
地面服務收入	293		349		(16.05)
經營收入合計	108,584	100.00	98,547	100.00	10.18
減：燃油附加費收入	(13,746)		(13,062)		
經營收入合計 (不含燃油附加費)	94,838		85,485		





本集團的經營收入絕大部分來自航空運輸業務。運輸收入在2014年及2013年均佔經營收入的96.08%。在2014年的運輸收入中93.11%為客運收入，6.89%則為貨郵運收入。報告期內，本集團的運輸收入總額為人民幣1,043.28億元，比去年同期增加人民幣96.44億元或10.19%，主要是由於收費客公里(RPK)上升12.27%使客運收入增加。本集團的其他經營收入主要來自佣金收入，逾期票證結算，酒店及旅游服務收入，通用航空收入和地面服務收入。

經營收入上升的主要原因是客運收入由2013年的人民幣882.71億元上升10.05%至2014年的人民幣971.45億元。載客總人次在2014年增加9.94%至10,092萬人次。收費客公里由2013年的1,484.17億客公里，增加12.27%至2014年的1,666.29億客公里，主要由於飛機運力增加使得載客人數增加。本年的每收費客公里收益由2013年的人民幣0.59元降至2014年的人民幣0.58元，主要受到國內客運票價略為下降的影響。

國內客運收入佔2014年總客運收入的78.90%，由2013年的人民幣712.77億元升至2014年的人民幣766.47億元，上升7.53%。國內客運能力(以可用座位公里計算)增加10.88%，以收費客公里計算的客運量同時增加9.97%，客座率由2013年的80.22%下降0.62個百分點至2014年的79.60%。本年的每收費客公里收益由2013年的人民幣0.61元降至2014年的人民幣0.60元。

港澳臺地區客運收入佔總客運收入的2.57%，由2013年的人民幣21.62億元升至2014年的人民幣24.97億元，增加15.49%。港澳臺地區航線的客運能力(以可用座位公里計算)增加21.83%，以收費客公里計算的客運量同時增加24.87%，客座率由2013年的71.62%增加1.78個百分點至2014年的73.40%。2014年的每收費客公里收益由2013年的人民幣0.84元降至人民幣0.78元。

國際客運收入佔總客運收入的18.53%，由2013年的人民幣148.32億元升至2014年的人民幣180.01億元，上升21.37%。國際航線在客運能力(以可用座位公里計算)上升16.82%的同時，以收費客公里計算的客運量上升20.16%，客座率由2013年的77.29%上升2.21個百分點至2014年的79.50%。2014年的每收費客公里收益與2013年的人民幣0.50元持平。

貨郵運收入佔本集團總運輸收入的6.89%，佔總經營收入的6.62%，由2013年的人民幣64.13億元上升至2014年的人民幣71.83億元，升幅為12.01%。上升的主要原因是貨運市場需求回暖，貨運收費噸公里上升16.83%。

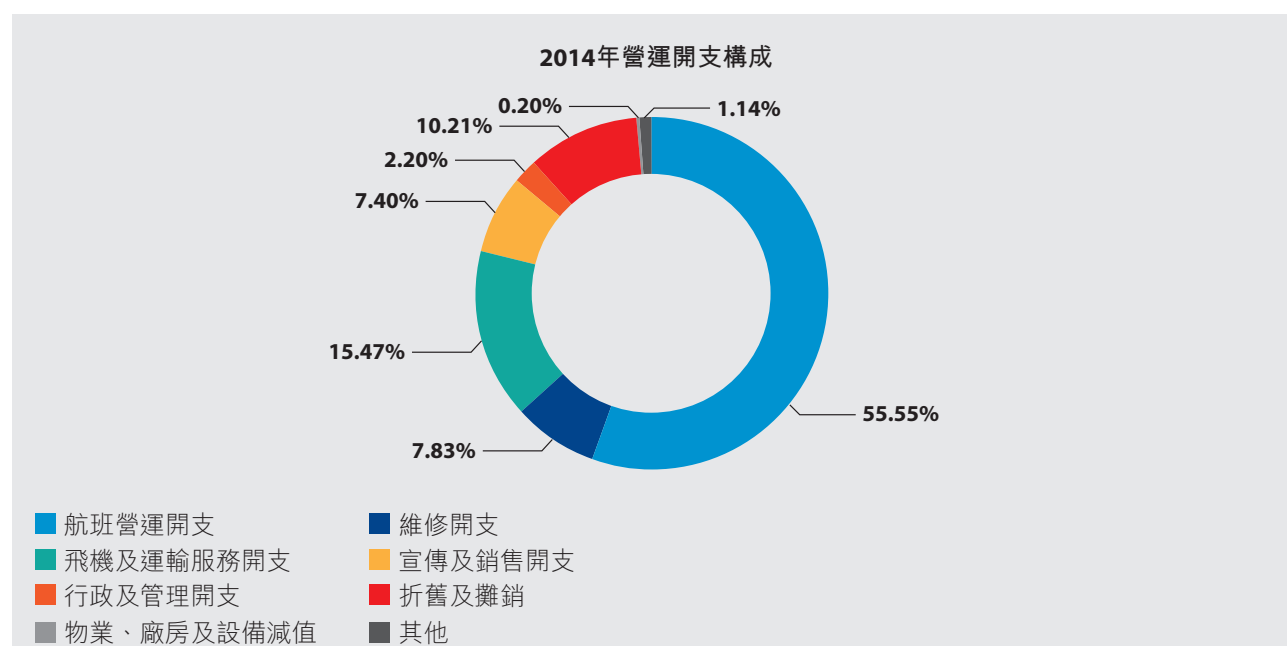
其他經營收入由2013年的人民幣38.63億元增加10.17%至2014年的人民幣42.56億元，增加的主要原因是由於佣金收入和通用航空收入上升。

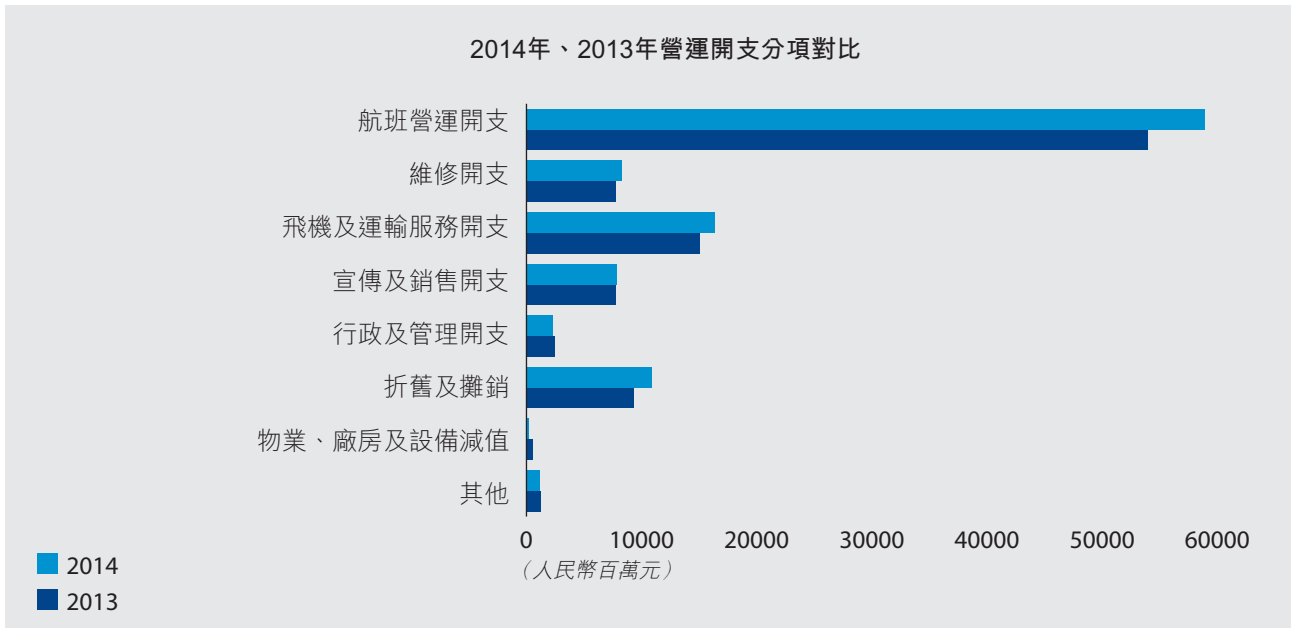
三、營運開支

2014年的總營運開支合共人民幣1,060.26億元，比2013年上升人民幣77.46億元或7.88%，主要由於燃油成本、職工薪酬、起降及導航費、折舊及攤銷費上升的影響所致。總營運開支佔總經營收入的百分比由2013年的99.73%下降至2014年的97.64%。

營運開支

	2014年		2013年	
	人民幣百萬元	百分比	人民幣百萬元	百分比
航班營運開支	58,901	55.55%	54,010	54.96%
主要包括：燃油成本	37,728		35,538	
經營性租賃支出	5,383		4,767	
航空人員工資及福利	6,803		5,799	
維修開支	8,304	7.83%	7,805	7.94%
飛機及運輸服務開支	16,402	15.47%	15,091	15.36%
宣傳及銷售開支	7,841	7.40%	7,754	7.89%
行政及管理開支	2,337	2.20%	2,470	2.51%
折舊及攤銷	10,828	10.21%	9,347	9.51%
物業、廠房及設備減值	215	0.20%	536	0.55%
其他	1,198	1.14%	1,267	1.28%
營運開支總額	106,026	100.00%	98,280	100.00%





航班營運開支佔總營運開支的55.55%，由2013年的人民幣540.10億元上升9.06%至2014年的人民幣589.01億元，主要是由於飛機運力增加載運量上升。燃油成本佔航班營運開支的64.05%，由2013年的人民幣355.38億元上升6.16%至2014年的人民幣377.28億元。

維修開支佔總營運開支的7.83%，由2013年的人民幣78.05億元上升6.39%至2014年的人民幣83.04億元，上升的主要原因為公司機隊規模擴大。

飛機及運輸服務開支佔總營運開支的15.47%，由2013年的人民幣150.91億元增加8.69%至2014年的人民幣164.02億元，主要由於起降及導航費從2013年的人民幣95.10億元上升10.37%至2014年的人民幣104.96億元，主要因為公司運力提升航班班次增加。

宣傳及銷售開支佔總營運開支的7.40%，由2013年的人民幣77.54億元增加1.12%至2014年的人民幣78.41億元。

行政及管理開支佔總營運開支的2.20%，由2013年的人民幣24.70億元下降5.38%至2014年的人民幣23.37億元。

四、經營利潤

2014年的經營利潤為人民幣47.48億元(2013年：經營利潤人民幣15.10億元)。經營利潤的上升主要是由於經營收入比2013年增加人民幣100.37億元或10.18%；營運開支上升人民幣77.46億元或7.88%。

五、其他收益

其他淨收益由2013年的人民幣12.43億元增加人民幣9.47億元至2014年的人民幣21.90億元，主要是由於政府補貼增加及飛機處置收益所致。

利息支出由2013年的人民幣16.51億元增加人民幣5.42億元至2014年的人民幣21.93億元，主要因為報告期內融資租賃飛機數量增加及支付借款利息增加所致。

本集團於2014年錄得人民幣2.92億元的淨匯兌損失主要是因為2014年人民幣對美元匯率出現小幅貶值，2013年同期錄得淨匯兌收益人民幣29.03億元主要是因為2013年人民幣對美元匯率出現較大幅度升值。

六、稅項

本集團本年所得稅支出為人民幣6.68億元，較2013年的人民幣7.34億元，減少人民幣0.66億元，主要是稅前利潤減少。

七、流動資金情況、財政資源與資本結構

於2014年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣265.45億元。在截至2014年12月31日止年度，本集團錄得的營運現金淨流入約為人民幣135.70億元，投資活動的淨現金流出約為人民幣97.60億元，融資活動的淨現金流出約為人民幣1.31億元，現金及現金等價物約增加人民幣36.79億元。

	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
經營活動的現金流入淨額	13,570	9,703
投資活動的現金流出淨額	(9,760)	(12,205)
融資活動的現金(流出)/流入淨額	(131)	4,168
現金及現金等價物增加	3,679	1,666
於1月1日的現金及現金等價物結餘	11,748	10,082
匯率損失對現金及現金等價物的影響	(13)	-
於12月31日的現金及現金等價物結餘	15,414	11,748

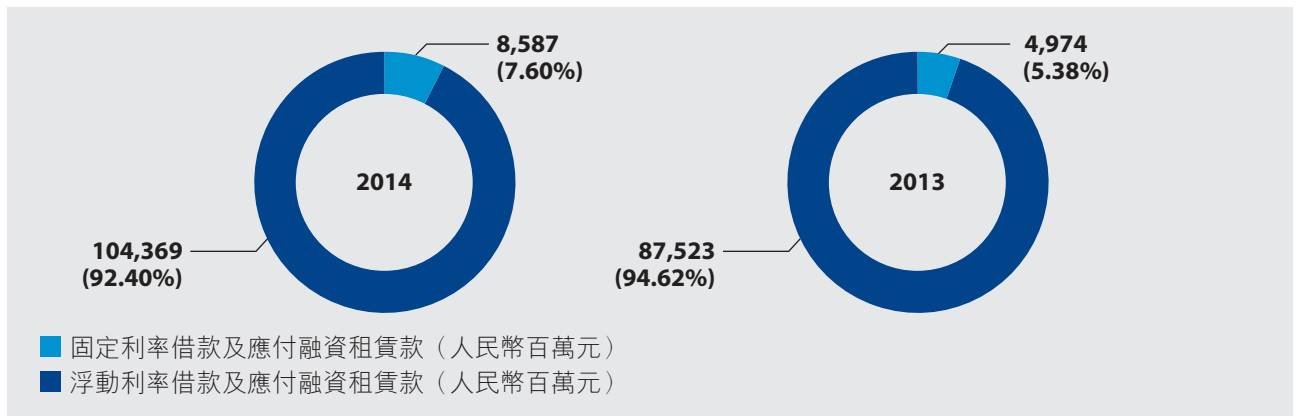
就2014年及以後年度，本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入以應付到期債務之能力及本集團取得外部融資以應付未來已承擔的資本性開支之能力。於2014年12月31日，本集團獲得多家中國商業銀行的貸款安排，提供最高約人民幣1,871.33億元(2013年：人民幣1,662.70億元)的銀行融資額度。於2014年12月31日，約人民幣1,267.03億元尚未使用(2013年：人民幣1,209.04億元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資。

本公司董事對本集團截至2015年12月31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，資本性開支及股息支付需求。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需求和其他主要因素，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，部分或全部的假設是有可能不會實現的。

本集團的借貸及應付融資租賃款總額分析如下：

借款及應付融資租賃款總額構成

	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	變動
借款及應付融資租賃款總額	112,956	92,497	22.12%
其中：固定利率借款及應付融資租賃款	8,587	4,974	72.64%
浮動利率借款及應付融資租賃款	104,369	87,523	19.25%



借款及應付融資租賃款總額按幣種分析

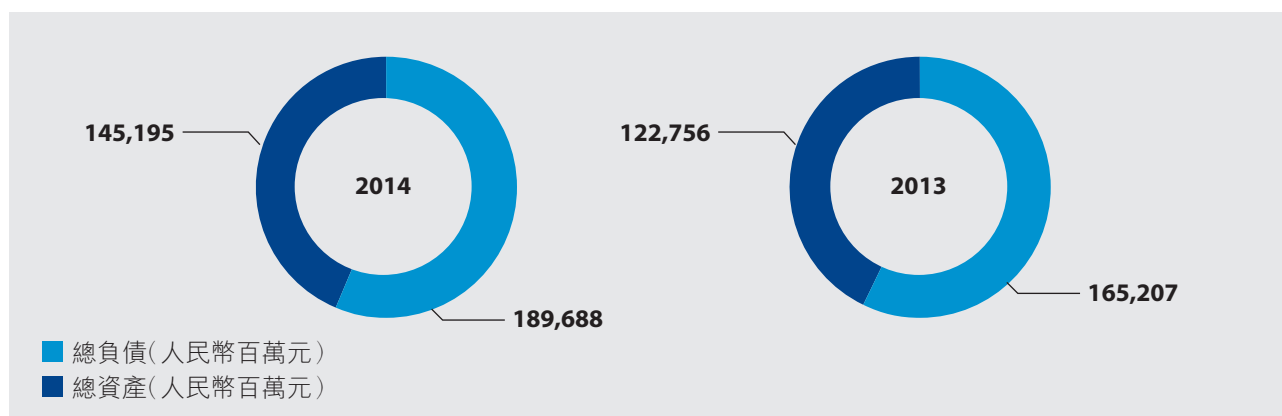
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
美元	105,393	88,970
人民幣	5,204	670
其他	2,359	2,857
總計	112,956	92,497

借款和應付融資租賃款總額按到期日分析

	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
1年以內	26,971	23,878
1年以上，但2年以內	22,713	14,805
2年以上，但5年以內	35,772	30,553
5年以上	27,500	23,261
總額	112,956	92,497

本集團於年末的資本結構狀況如下：

	2014年	2013年	變動
總負債(人民幣百萬元)	145,195	122,756	18.28%
總資產(人民幣百萬元)	189,688	165,207	14.82%
資產負債率	77%	74%	增加了 3個百分點



本集團利用資產負債率監察其資本，比率按照總負債除以總資產計算。本集團於2014年12月31日的資產負債率為77%，在2013年12月31日則為74%。

八、重大資產抵押

於2014年12月31日，本集團有賬面總值分別為人民幣991.19億元之飛機已用作若干借款及租賃協議的抵押品(2013年：人民幣802.33億元)。

九、承諾及或有負債

承諾

本集團於2014年12月31日的資本承諾(不含投資承諾)約人民幣645.89億元(2013年：人民幣513.53億元)，其中關於購買飛機及飛行設備約為人民幣594.67億元，而用於本集團其他項目約為人民幣51.22億元。

於2014年12月31日，本集團具有以下投資承諾。

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
已授權及已訂約：		
購買聯營公司股權的投資承諾	70	70
應佔合營公司的資本承諾	52	58
	122	128
已授權但未訂約：		
應佔合營公司的資本承諾	-	171
	122	299

或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用位於廣州、武漢、海口等地的若干房屋及建築物。該等房屋和建築物在本集團租用前由南航集團使用，但是據本集團瞭解，南航集團對這些房屋和建築物缺乏充分的產權證明。

根據本集團與南航集團於1997年5月22日簽訂的賠償協定，南航集團同意就本集團因上述房屋和建築物的使用權受到質疑而引致的任何損失和損害，向本集團作出賠償。

此外，如財務報表附註22及24所述，本集團正在為部分物業及土地申請物業權證書和土地使用權證書。本公司認為本集團使用及於上述物業進行各種經營活動並沒有因暫未取得有關物業權證書和土地使用權證書而受到任何影響。

- (b) 本公司及本公司的子公司廈門航空同意向飛行學員飛行培訓費之個人貸款提供連帶責任擔保，總額為人民幣約6.46億元(2013年12月31日：人民幣約6.56億元)。截至2014年12月31日，銀行已向部分飛行學員發放貸款合計人民幣約4.86億元(2013年12月31日：人民幣約4.64億元)，由本公司或本公司的子公司廈門航空承擔連帶責任擔保。於本年度，本集團由於被擔保飛行學員未按時還貸而履行擔保責任的還貸金額為人民幣約0.02億元(2013年：人民幣約0.06億元)。
- (c) 本公司於2011年7月11日正式收到一家境外公司(「原告」)因飛機銷售合同糾紛起訴本公司的訴狀，要求本公司支付共計約46百萬美元損害賠償金或者歸還其支付予本公司的約12百萬美元預付款，以及根據英國1981最高法院法第35A款計算的上述金額利息。原告於2012年度對原訴狀作出更改，將要求本公司歸還的預付款金額修改為約14百萬美元。於2013年7月25日，英格蘭及威爾士高等法院駁回原告的全部索償要求，而判決本公司獲得賠償金共計約28百萬美元，原告須承擔相關利息以及本公司針對原告提起反申索的訴訟費用。原告於2014年12月17日向上一訴法院提起訴訟，上訴法院駁回原告的申訴，但將支付予本公司的賠償金由28百萬美元變更為18百萬美元。上訴法院亦責令原告承擔本公司的上訴費用。原告已申請將案件進一步上訴至最高法院，但該申請均被上訴法院及最高法院駁回。基於目前可得資料，董事認為並無可能出現經濟利益流出本集團。
- (d) 2014年5月31日，本公司收到ICC國際商會仲裁院的仲裁通知，稱SASOF TR-81 AVIATION IRELAND LIMITED (「出租人」)已向該院提交仲裁申請。仲裁申請書稱，本公司存在數項違約行為，仲裁請求本公司賠償其發動機推力升級損害賠償、發動機壽命件補償、發動機儲備金補償、飛機退租成本費用、外聘律師費用及以上款項延期支付利息共計13百萬美元。本公司已就此事項成立應訴工作小組並於2014年7月31日向ICC國際商會仲裁院提出反訴，請求出租人賠償本公司包括銀行保費、履約保證金、違約金、額外技術費用、額外法律費用和利息等共計8.2百萬美元。截止本財務報表報出日，本案件尚未開庭，仍處於前期準備階段，預計在2016年上半年開庭。截止本報告日，由於仲裁程序仍在進行中，本公司認為目前尚未能對仲裁的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該仲裁額外計提預計負債。
- (e) 本公司個別前任高管因涉嫌職務犯罪被立案偵查，本公司已進行了充分的評估。基於所完成的工作，我們沒有發現該事件導致財務報表出現重大錯報的可能性。截止本報告日，該偵查工作仍在進行中。

十、境內外會計準則下會計資料差異

同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中歸屬於本公司權益持有者的淨利潤和淨資產差異情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

	附註	淨利潤		歸屬於本公司權益持有者的淨資產	
		2014年	2013年	2014年 12月31日	2013年 12月31日
按中國會計準則		1,773	1,895	35,554	34,139
按國際會計準則調整的項目及金額：					
撥款轉入	1	1	3	(31)	(32)
專項借款匯兌損益的資本化調整	2	(28)	133	323	351
子公司少數股東應承擔的累計超額虧損	3	23	-	-	(23)
聯營企業同一控制下企業合併調整	4	(2)	(2)	6	8
以上調整對稅務的影響		9	(33)	(79)	(88)
以上調整對少數股東損益的影響		1	(10)	(25)	(26)
按國際財務報告準則		1,777	1,986	35,748	34,329

附註：

- 根據中國會計準則，政府撥入的投資補助等專項撥款中若國家相關文件規定作為資本公積處理的，本公司將其計入資本公積。而按照國際財務報告準則的規定，與資產相關的政府補助應沖減相關資產的成本。
- 根據中國會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- 根據中國會計準則及國際財務報告準則，自2010年1月1日起，當子公司非控制性權益分擔的當期虧損超過了非控制性權益在該子公司年初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。根據中國會計準則，該會計政策變更應進行追溯調整，而根據國際財務報告準則，該會計政策變更無需進行追溯調整。
- 根據中國會計準則，本公司及其聯營企業在同一控制下的企業合併取得的子公司的資產和負債，按照賬面值計量，與支付的合併對價的差額調整股東權益，本公司按權益法核算並相應調整股東權益。根據國際財務報告準則，對合併中取得的子公司的資產和負債，按照公允價值計量，因此，本公司在按權益法核算時，對該聯營公司的報表按照與本公司國際財務報告準則會計政策一致的原則進行了調整。

十一、因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

幣種：人民幣

資本支出承諾	合同安排	時間安排	融資方式
飛機及飛行設備的承諾59,467百萬元	已授權並已訂立合同	1年以內(含1年)18,146百萬元；1年以上2年以內(含2年)11,628百萬元；2年以上3年以內(含3年)10,081百萬元；3年以上19,612百萬元	債務融資
投資承諾122百萬元	已授權並已訂立合同		其他
其他承諾1,512百萬元	已授權並已訂立合同		其他
經營租賃承諾28,798百萬元	不可撤銷的有關飛機及飛行設備和物業的經營租賃協議	1年以內(含1年)5,072百萬元；1年以上5年以內(含5年)15,496百萬元；5年以上8,230百萬元	其他

本集團認為本集團有充分的資金以應付該期間的營運資金及資本性開支需求。本集團應付到期債務的能力主要取決於本集團營運資金淨流入以及取得外部融資的能力。對於未來的資本承諾及其他融資需求，截至本財務報表之批准日，本集團已與多家國內銀行訂立了授信合同，於2014年及以後年度提供最高人民幣1,871.33億元的貸款額度。本集團相信將可獲得這些融資。

十二、對外投資分析

1、對外股權投資總體分析

報告期內，本公司向貴州航空增資人民幣1.62億元，持股比例為60%；本公司向河南航空增資3.52億元；本公司子公司廈門航空以人民幣7.49億購買河北航空99.23%的股權。

(1) 持有其他上市公司股權情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初投資 成本	佔該公司 股權比例 (%)	期末 帳面價值	報告期 損益	報告期 所有者 權益變動	會計核算 科目	股份 來源
000099	中信海直	9	0.57	40	-	11	可供出售 金融資產	購入
601328	交通銀行	16	0.013	64	2	21	可供出售 金融資產	購入
0696.HK	中國民航信息網 絡股份有限公司	33	2.25	33	9	-	其他股權投資	購入
合計		58	-	137	11	32	-	-

(2) 持有非上市金融企業股權情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

所持對象名稱	最初投資 金額	持有數量	佔該公司 股權比例 (%)	期末帳面 價值	報告期損益	報告期 所有者 權益變動	會計核算科目	股份 來源
南航財務	246	-	33.98	233	38	11	於聯營公司 權益	購入
合計	246	-	-	233	38	11	-	-

2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1) 委託理財情況

本年度公司無委託理財事項。

(2) 委託貸款情況

本年度公司無委託貸款事項。

3、募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

十三、主要子公司、參股公司分析

1、本集團六家航空子公司主要運營資料：

子公司名稱	承運旅客 人數(千人)	佔本集團 比例(%)	貨郵運輸量 (噸)	佔本集團 比例(%)	機隊規模 (架)	佔本集團 比例(%)
廈門航空	20,504.07	20.3	210,782.8	14.7	124	20.3
汕頭航空	3,098.82	3.1	22,417.2	1.6	14	2.3
珠海航空	1,581.18	1.6	11,851.2	0.8	9	1.5
貴州航空	2,601.67	2.6	21,563.9	1.5	16	2.6
重慶航空	2,521.98	2.5	19,911.7	1.4	11	1.8
河南航空	4,392.56	4.4	41,577.4	2.9	24	3.9

註：廈門航空運營資料包含其控股子公司河北航空運營資料。

2、廈門航空情況分析

廈航成立於1984年7月25日，註冊資本人民幣50億元，法定代表人為車尚輪。本公司持有廈航51%股份，廈門建發集團有限公司和冀中能源股份有限公司分別持有廈航34%和15%股份。

截至2014年12月31日，廈門航空機隊共有飛機113架。報告期內，廈門航空共完成運輸總周轉量27.7億噸公里，同比增長14.3%；實現旅客運輸量2,035.6萬人次，同比增長9.6%；實現貨郵運輸量20.9萬噸，同比增長9.0%；平均客座率為74.5%，同比下降0.4個百分點，平均載運率為65.1%，同比下降0.6個百分點。

2014年，廈門航空實現經營收入人民幣178.31億元，同比增長7.43%；營運開支人民幣172.30億元，同比增長11.30%；實現淨利潤人民幣7.55億元，同比下降42.45%。截至2014年12月31日，廈門航空總資產為人民幣392.80億元，淨資產為人民幣131.74億元。

3、其他主要子公司、參股公司情況

被投資單位名稱	業務性質	註冊資本(註)	在被投資單位 持股比例(%)	
			直接	間接
一、子公司				
汕頭航空	航空運輸	280,000,000元	60	-
珠海航空	航空運輸	250,000,000元	60	-
貴州航空	航空運輸	650,000,000元	60	-
重慶航空	航空運輸	1,200,000,000元	60	-
河南航空	航空運輸	6,000,000,000元	60	-
二、合營企業				
廣州飛機維修工程有限公司	飛機維修及維護	65,000,000美元	50	-
珠海翔翼航空技術有限公司	模擬飛行訓練	58,444,760美元	51	-
三、聯營企業				
南航財務	提供金融服務	724,330,000元	21.09	12.89
四川航空股份有限公司	航空運輸	350,000,000元	39	-
南航文化傳媒	廣告製作代理	200,000,000元	40	-
瀋陽空港物流有限公司	機場地面服務	153,300,000元	45	-

註：除另有說明外，以人民幣列示。

十四、風險因素分析

(一) 宏觀環境風險

宏觀經濟波動風險

民航運輸業的景氣程度與國內和國際宏觀經濟發展狀況密切相關。宏觀經濟景氣度直接影響到經濟活動的開展、居民可支配收入和進出口貿易額的增減，進而影響航空客運和航空貨運的需求。例如，過去數年因美國金融危機及歐洲債務危機，促使消費者減少支出或將開支轉移至其他消費項目，導致航空運輸的需求大幅下降。因此，不斷變化的經濟情況會影響航空運輸的需求，令本集團的業務及經營業績反覆不定。

宏觀政策風險

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

歐洲碳排放稅徵收導致經營成本增加的風險

歐盟委員會在2008年立法規定，從2012年起，歐洲將徵收碳排放稅。根據該政策，擁有歐洲通航點的國內航空公司將與歐洲本土航空公司承擔同樣的碳減排義務，此舉將導致包括本公司在內的國內航空公司在歐洲的經營成本大幅提高，可能會增加經營壓力。2014年12月，南航收到中國民航局《關於歐盟排放交易體系涉及我國航空公司在歐盟境內兩機場間航班有關問題的通知》，該通知不禁止中國有關運輸航空公司僅就2012-2016年在歐盟境內兩機場間航班參與歐盟碳排放交易。南航有在歐盟境內兩點間的航線，因此南航將根據中國民航局的通知要求，就2012-2016年歐盟境內兩點間航班向歐盟碳排放交易主管國家提交排放報告並繳納配額。同時，南航將在嚴格遵守中國政府相關法律和要求的前提下，履行歐盟碳排放交易的相關義務。

(二) 行業風險

行業競爭加劇風險

隨著國內民航運輸業市場的逐步開放，三大航空公司、外國航空公司以及中小航空公司在規模、航班、價格、服務等方面競爭日趨激烈，對公司的經營模式和管理水平提出了較大挑戰。在港澳臺及國際航線方面，本公司面臨眾多實力雄厚的外國航空公司的競爭。外國航空公司在經營管理和客戶資源等方面具有一定優勢，這對本公司的市場份額及盈利能力帶來一定的不利影響。

其他運輸方式的競爭風險

航空運輸、鐵路運輸、公路運輸在中短途運輸方面存在一定的可替代性。隨著動車組的推廣、全國性高速鐵路網的建設以及城市間高速公路網絡的完善，成本相對低廉的鐵路運輸、公路運輸的競爭和替代對本公司航空運輸業務的發展形成了一定的競爭壓力。

其他不可抗力及不可預見風險

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

(三) 公司管理風險

安全風險

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

資本支出規模較大風險

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

(四) 公司財務風險

匯率波動風險

人民幣不可自由兌換成外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或其他獲授權買賣外匯的機構或交換中心進行。本集團大部分的融資性租賃負債、銀行及其他貸款及經營租賃承擔均以外幣為單位，主要是美元、新加坡元及日元。由於本集團的外幣負債一般都高於外幣資產，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。

燃油價格波動風險

航油成本是航空公司最主要的成本支出。國際原油價格波動以及國家發改委對國內航油價格的調整，都會對本集團的盈利造成較大的影響。雖然本集團已採用各種節油措施控制單位燃油成本，降低航油消耗量，但如果國際油價出現大幅波動，本集團的經營業績仍可能受到較大影響。

此外，本集團大部分的航油消耗須以中國現貨市場價格在國內購買。本集團目前並無有效的途徑管理其因國內航油價格變動所承受的風險。但是根據國家發展與改革委員會及中國民用航空局於2009年發佈建立國內航線旅客運輸燃油附加與航空煤油價格聯動機制的規定，航空公司在規定範圍內可自主確定國內航線旅客燃油附加費收取標準。該聯動機制可在一定程度上降低本集團航油價格波動風險。

十五、匯率、油價變動分析

2014年全年匯率、油價變動情況如下表：



註： 匯率選取每月月底當天央行公佈的美元兌人民幣中間價；布倫特原油期貨價格(美元/桶)選取每月月底當天的收盤價。

2014年美元兌人民幣匯率呈現上半年貶值，下半年逐步回升，全年波動加劇，總體小幅貶值的走勢。美元兌人民幣匯率的變動對本公司財務費用影響較大，假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2014年12月31日人民幣兌美元的匯率變動使人民幣升值(或貶值)1%，將導致股東權益和淨利潤的增加(或減少)人民幣767百萬元。

國際油價2014年上半年高位運行，下半年急速大幅下跌。假定燃油的消耗量不變，燃油價格上升10%，將導致本集團本年營運成本上升人民幣約3,773百萬元。

十六、公司戰略

本集團在「十二五」的戰略總目標是成為安全業績好、盈利能力強、具有較強品牌影響力的國際化規模網絡型航空公司；形成以國內市場為主，國際市場佔有一定比例，國際國內互相支援、整體聯動的「點對點+樞紐」運營模式。通過實施戰略轉型，完善航線樞紐網絡、市場營銷網絡和服務保障網絡，發揮規模網絡效應，實現增長方式的根本性轉變。

安全戰略

以持續安全理念為動力，以SMS建設為抓手，積極引入現代科學管理方法，重視飛行、機務、簽派三支隊伍建設，以人為本，以安全文化建設為引領，不斷完善規章制度，狠抓基礎培訓，不斷提高從業人員素質，強化系統、部門、崗位規章制度落實，不斷夯實安全基礎，確保實現持續安全。

航線樞紐網絡戰略

繼續強化「樞紐+點對點」的航線網絡形態與功能，廣州、北京、烏魯木齊、重慶樞紐航線網絡作為南航航線網絡的核心，對整體網絡的穩定和發展依然起到決定性的作用；以各基地為節點的「點對點」航線網絡作為樞紐網絡的有益補充，豐富樞紐網絡，完善網絡產品，發揮網絡優勢。

市場營銷戰略

鞏固國內、突出重點；開拓國際、加強日韓；發展貨運、提高收益。以市場需求為導向，建立與航線樞紐網絡相匹配、網絡收益最大化的整體聯動的客貨運市場營銷體系。

品牌和服務戰略

以建設「中國最好、亞洲一流、全球知名」航空公司為總目標，以「一切從顧客感受出發、珍惜每一次服務機會」服務理念為指導，圍繞提升旅客感受和優於主要競爭對手兩個核心，以顧客滿意為導向，以產品創新為龍頭，堅持嚴格、精細和專業化管理，以最貼心服務、人性化產品、靈活解決問題機制打造服務差異化，快速提升服務競爭力。

信息化戰略

緊緊圍繞公司戰略轉型目標，堅持統一規劃、統一標準、統一設計、統一投資、統一建設、和統一管理的「六統一」原則，將現代信息技術充分應用到公司的生產經營當中，發揮信息化的龍頭作用，通過信息化帶動企業戰略轉型和內部管理機制改革，實現機制創新、管理創新、技術創新，提高企業管理水平，提高集中管控能力，增強企業核心競爭力，努力發揮信息化對企業可持續發展的支援和服務作用。

十七、核心競爭力分析

南航已逐漸形成了以廣州為核心的樞紐運營管理能力、矩陣式管理模式下的資源協同能力和對標SKYTRAX五星的品牌服務影響力等核心競爭力。



- (1) 戰略轉型不斷強化了以廣州為核心的樞紐運營管理能力。南航的戰略轉型主要是圍繞廣州、北京、烏魯木齊和重慶四大樞紐做中轉、圍繞國際長航線做銜接，創造新的盈利模式和發展方式，網絡型航空公司形態逐步形成。2014年四大樞紐的集中度達67.9%，繼續強化廣州樞紐，深耕「廣州之路」。國內加密改造廣州—昆明、成都、西安等航線；國際新開歐洲、北美等航線，加密澳新航線；積極升級優化機型配置，A380冬春季執行悉尼航線晚班，B787執飛倫敦、溫哥華、奧克蘭、大阪、舊金山航線，B777-300ER執飛紐約航線，有效提升了南航廣州國際航線競爭力。



- (2) 矩陣式管理模式下的資源協調能力不斷提高。面對南航多基地、多樞紐、多機型、大機隊的規模特點，公司採取「條塊結合、資源共享」為核心的矩陣式管理模式，既加大了總部在資源、政策、業務標準上的統一管控，也充分體現了分子公司在安全保障、市場營銷和服務創新上的主體作用，共同發揮出南航的規模網絡優勢。目前，矩陣式管理已經成為公司管理常態化方式，合理科學調配運力、航線、時刻等核心資源，統籌協同營銷、飛行、機務、服務等保障資源。未來，公司將進一步加大體制、機制創新力度，繼續優化調整矩陣管理方式手段，提升資源配置效率、系統聯動能力，把南航的存量優勢轉化為增量優勢。



- (3) 在不斷對標SKYTRAX五星標準過程中，品牌服務影響力逐漸提升。南航身為SKYTRAX四星航空公司，為打造「中國最好、亞洲一流、全球知名」的航空公司，持續對標SKYTRAX五星標準，不斷改進服務質量，南航的品牌影響力在國內外不斷提升。公司將根據旅客服務需求，不斷優化服務體驗與流程，使南航的服務質量再上一個台階。



十八、2015年經營計劃

展望2015年，世界經濟增速可能略有回升，但復甦疲軟態勢預計難有明顯改觀；國內經濟總體保持平穩，但下行壓力較大，我國經濟開始進入新常態，即：發展速度從高速增長轉為中高速增長，經濟結構不斷優化升級，經濟增長從要素驅動、投資驅動轉向創新驅動。

在此背景下，中國民航發展也將呈現一些新常態：一是民航運輸需求平穩增長將成為常態，整個行業很難出現持續高速增長；二是受行業准入放寬、運力相對過剩、高鐵持續衝擊和低成本航空快速發展等因素共同影響，市場競爭加劇，航空運輸大眾化、低票價將成為常態；三是旅客消費需求個性化、多樣化和市場競爭差異化將成為常態；四是受移動互聯網、大資料等新技術、新商業模式的影響，以市場為導向、緊貼客戶需求的精準營銷和差異化服務將逐漸成為常態。在中國經濟和行業發展進入新常態背景下，如何適應新常態，對本集團既是機遇，也是挑戰。

為此，我們要在2015年努力做好以下幾個方面的工作：

運行安全與機隊發展

要強化安全管理的法治思維，更加注重安全管理的規範性和長效性；要加大安全投入，加強基礎設施建設和新技术應用，切實推進各安全系統融合；要加強從業人員管理，完善技術管理制度和員工的資質培訓制度；要建立「平台化」的運行管控模式，實施區域化管理，確保權責匹配；要建立行業技術標準規範，提高運行控制系統的安全水平和效率水平。2015年本集團要確保實現航空安全年。

要繼續優化機隊結構，確保機隊規模與市場需求更加匹配。2015年本集團計劃引進飛機57架，退出13架。截止2015年底，本集團機隊規模預計將達到656架，機隊規模較2014年增長7.19%。

樞紐網絡與產品服務

要牢牢把握國家「一帶一路」戰略機遇，進一步加強樞紐建設，發揮規模網絡優勢；要在實行差異化的市場競爭和構建互聯互通的網絡形態中，拓展市場空間，提升盈利能力；要抓住中西部市場快速增長的機遇，加快區域樞紐建設，實現與主樞紐相互聯動、相互餵給、相互支撐的網絡佈局；要積極開拓國際航線，加大國際中轉力度，進一步豐富第六航權服務產品；要改善中轉旅客體驗，逐步提高中轉品質，不斷優化客源結構和銷售結構。

要提高服務電子化程度，推進「客票、座位、行李、酒店、餐食」五大自助項目建設；要優化服務內容設計，打造更具親和力的服務；要打造更順暢的服務流程，優化旅客體驗；要持續改善服務環境，改進國際長航線餐食，改造高端旅客、中轉旅客休息環境，試點推出南航特色香氛。





客運經營

我們要堅持客運營銷「精準化、國際化、電商化」三個發展方向，以邊際貢獻最大化為核心，穩步推進各項業務。

要提升預測能力，提高運力與市場的匹配度；要聚焦過程管控，加強整體聯動，快速應對市場變化；要加快完善國際佈局，進一步加大國際市場開拓力度；要優化渠道管理和客源結構，發揮網絡和聯盟優勢，改善國際經營；要加速電商發展，優化網站客戶體驗，積極推進服務電子化；要精細客戶管理，加強大客戶的開發與維護，推動精準營銷；要規範產品全流程管理，豐富營銷產品，繼續開發推廣輔助收入產品；要加大電子商務平台建設和系統建設，引進新技術，進一步支持客運營銷。

貨運經營

2015年，本集團將引進4架B777全貨機，總規模達到14架。因此，我們要抓住國際貨運回暖機遇，完善航線網絡，加大新興市場開闢力度，全力做好貨機經營。

要提前拓展營銷渠道，深挖市場運輸需求，完善廣州樞紐網絡佈局；要加強國際市場開拓，深挖熱點貨源，拓廣銷售渠道；要強化國際中轉，圍繞廣州和上海貨運樞紐強化廣州中轉東南亞和澳大利亞的業務；要持續挖掘腹艙國內經營潛力，加快推動體積訂艙；要加強與郵局、快遞企業等核心客戶合作，拓展更多國內中轉運輸渠道；要不斷完善高端產品體系建設，進一步拓展高端產品業務規模比例。

通用航空

2015年，本集團將新增三架Sikorsky S92A，S92A機隊規模將達到10架，通用航空機隊規模達到23架。我們要重點做好急救飛行、VIP飛行、撤台飛行的保障，通過提升服務品質強化競爭優勢；要通過自主經營與合作經營向結合的方式，積極開拓陸上業務；要發揮技術優勢，著眼委託代理、改裝、維修外委和進出口等領域，爭取成為行業標桿。

成本控制

要持續推進全面預算管理，嚴格預算目標管控，提高公司資源使用效率；要加強全面預算管理與長遠發展戰略的有機結合，統籌安排關鍵資源，加強中長期成本管理；要重點加強大項成本精細化管理，切實減少成本開支；要加強財務與業務融合，推進各成本單位從源頭降本增效。



法蘭克福 ✈️

2014年6月23日，南航開通廣州—長沙—法蘭克福航線，我國中南地區至德國的空中走廊首次貫通。





董事會報告

本公司董事會謹向全體股東提呈本集團截至2014年12月31日止之報告書及經審核業績。

主要業務、經營業績及財務狀況

本集團除經營航空運輸業務外，還經營其他與航空運輸有關的業務，包括提供飛機維修和航空配餐服務。本集團是中國最大的航空公司之一。以2014年的旅客運輸量、每週定期航班數量、飛行小時、航線條數以及機隊規模計算，本集團在中國的航空公司中排名第一。本集團按國際財務報告準則編製截至2014年12月31日止年度的財務報表，詳情請參閱本年度報告第113頁至200頁。

五年財務摘要

本集團截至2014年12月31日止的五個年度按國際財務報告準則編製的業績、資產及負債的摘要刊載於本年度報告第204頁。

銀行貸款及其他借款

本公司及本集團之銀行貸款及其他借款詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註36和37。

資本化之利息

截至2014年12月31日止年度，本集團按國際財務報告準則作資本化計入在建工程及物業、廠房及設備之利息費用為人民幣4.17億元(2013年：人民幣3.21億元)。

物業、廠房及設備

本公司及本集團截至2014年12月31日止年度之物業、廠房及設備及其變動情況刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註22。

主要客戶和供應商

本集團本年度自最大供應商採購額約佔本集團採購總額的17.19%。自五個最大供應商採購額合計約佔本集團2014年採購總額的32.47%。本年度內，本公司董事、其聯繫人士或任何股東(據董事所知，擁有本公司5%以上的股本者)概無在這五個最大供應商中擁有任何權益。

本集團來自五個最大客戶的營業額合計並不超過本集團2014年度營業總額的30%。

稅項

本公司及本集團稅項之詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註19及30。

境外非居民企業企業所得稅

根據中國相關稅務法律法規，本公司向非居民企業股東派發年度股息時，有義務代表非居民企業代扣代繳中國企業所得稅，稅率為10%。因此，任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的本公司H股皆被視為非居民企業股東所持的H股，就此應得的股息將被扣除企業所得稅。非居民企業股東在獲得股息後，可以根據稅收協定(安排)等相關規定申請辦理退稅(如有)。

境外個人股東個人所得稅

根據中國相關稅務法律法規，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，個人股東一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無須辦理申請事宜。然而，由於本公司屬於外商投資企業，且相關稅務機關已經確認，根據財政部、國家稅務總局於1994年5月13日頒發的《關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字[1994]020號），對外籍個人從外商投資企業取得的股息或紅利所得暫免徵收中國個人所得稅。

儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動情況刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註47。

附屬公司

本公司的主要附屬公司的詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註25。

購回、出售和贖回股份

本公司或其任何附屬公司在截至2014年12月31日止年度內，概無購回、出售和贖回本公司之股份。

優先購股權

本公司的公司章程並無優先購股權的規定，不要求本公司在發售新股時按持股比例向現有股東發售。

審計委員會

本公司審計委員會已審閱並確認本年度報告。

標準守則

經向各董事個別查詢，各董事截至2014年12月31日止年度一直遵守《聯交所上市規則》附錄十所載的《標準守則》。

就董事的證券交易方面，本公司所採納的操守準則並不比《標準守則》寬鬆。

遵守《企業管治守則》的守則條文

本集團截至2014年12月31日止年度一直遵守了《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載之守則條文。

充份公眾持股量

根據本公司於本年度報告刊發前的最後實際可行日期可以得悉，而董事亦知悉的公開資料，於截至2014年12月31日止年度任何時間內，本公司的公眾持股量一直符合《聯交所上市規則》的規定。

關連交易

本公司不時與南航集團及其他關連人士進行某些關連交易。《聯交所上市規則》要求披露的在2014年度進行的本公司的關連交易的詳情如下：

(1) 分立協議

南航集團與本公司為界定及分配南航集團與本公司資產與負債而於1995年3月25日簽訂一份分立協議(該協議已於1997年5月22日經第一次修訂協議修改)。根據分立協議，南航集團及本公司已同意就有關南航集團或本公司根據分立協議持有或繼承之業務、資產及負債而導致對方承擔之索償、債務及費用等，向對方做出賠償。

自分立協議簽訂之日至本年度報告刊發之日，本公司及南航集團均沒有提供賠償予對方。

(2) 本公司與南航集團及其各自的附屬公司的持續關連交易

A、南航集團之全資附屬公司貿易公司

於2014年1月9日，本公司與貿易公司訂立一份新的進出口委託代理框架協議(「進出口委託代理框架協議」)，以續訂據此擬進行之持續關連交易，自2014年1月1日起至2016年12月31日止固定期限為三年。根據新進出口委託代理框架協議，貿易公司同意向本集團提供進出口服務及相關租賃服務、清關服務、報關及檢驗服務以及相關存儲、運輸及保險代理服務、招投標代理服務。就進出口服務收取的服務費用而言，訂約雙方已同意，相關費用將不高於中國若干航空公司的若干貿易公司就類似服務所收取的現行市場費率。就清關、報關及檢驗以及相關存儲、運輸及保險服務所收取的服務費用而言，訂約雙方已同意，所收取的相關費用將不高於中國航材物流運輸市場獨立第三方服務供應商就所提供類似服務所收取的現行市場費率。就招投標代理服務所收取的服務費用而言，須根據國家就此類招投標代理服務不時所規定的標準費用進行釐定。於新進出口委託代理框架協議整個期間內，年度上限為每年人民幣160百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團就上述進出口服務所發生之代理手續費約為人民幣119百萬元。

B、本公司擁有40%股權及南航集團擁有60%股權之南航文化傳媒

本公司於2013年4月19日與南航文化傳媒續簽了傳媒服務框架協議(「傳媒服務框架協議」)，協議的有效期為三年，並自2013年1月1日起生效。在協議中規定雙方的合作範圍包括廣告代理業務、航班機上娛樂節目內容的策劃、採購、製作的代理服務、頻道宣傳製作服務、空姐招募等公關服務，以及報刊發放服務。由南航文化傳媒及其附屬公司(「南航文化傳媒集團」)向本集團成員提供的傳媒服務收費按(其中包括)現行市價釐定。定價按現行市價及各交易的訂約方依照以下定價機制經公平磋商後所協議釐定：(a)如果於提供服務的相同或類似地點就相同或類似服務已有現行市價，服務定價應遵循該現行市價；或(b)如果並無在相同或類似地點的現行市價，南航文化傳媒集團的服務須按不遜於本集團可於中國市場從獨立第三方獲得的條款提供。協議有效期內各年度的交易上限分別為人民幣98百萬元、人民幣105百萬元及人民幣113百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團就傳媒服務所發生的交易金額約為人民幣75百萬元。

本公司與文化傳媒公司於2014年12月29日訂立傳媒服務框架協議的補充協議，將文化傳媒公司集團所提供服務的年度上限由人民幣113百萬元修訂為人民幣118.5百萬元。此外，亦對傳媒服務框架協議作出下列修訂及載列傳媒服務框架協議的補充協議如下：(a)明確傳媒服務框架協議所述的訂約方包括其自身及其全資擁有或控股的附屬公司；及(b)明確文化傳媒公司集團的權利及義務，即明確文化傳媒公司集團將有全權負責對媒體或媒體代理商的選擇、談判、採購、執行及監督的全過程，而文化傳媒公司集團負責廣告監測、提交廣告效果監測報告及加強廣告效果監管。除上述修訂外，傳媒服務框架協議的所有其他條款保持不變。

C、南航集團擁有66%股權、本公司擁有21%股權及本公司四間附屬公司合共擁有13%股權之南航財務

- (a) 本公司於2013年11月8日與南航財務續簽了為期三年的金融服務框架協議(「金融服務框架協議」)，有效期為2014年1月1日至2016年12月31日。

根據該協議，南航財務向本公司提供存款和貸款服務。雙方約定，南航財務應按不低於中國人民銀行規定的同期存款利率標準定期向本公司支付存款利息。本集團存入南航財務的資金，南航財務轉而將該筆款項悉數存入若干銀行；南航財務同意向南航集團及其下屬的除本集團外其他子公司的貸款總額不超過南航財務股本金、公積金和除本集團以外的其他公司存款的總和。交易雙方定價遵循公平合理的原則，以市場公允價格為基礎，且不高於獨立第三方的價格或收費標準。於金融服務框架協議年期內任何時間，本公司存置的每日最高存款結餘(包括有關的應計利息)及南航財務提供予本公司的貸款服務的每日餘額(包括有關的應計應付利息)均不得超過上限，即每日人民幣60億元。本集團就其他金融服務向南航財務支付費用的年度總額不得超過人民幣5百萬元。於2013年12月26日，本公司2013年第二次臨時股東大會審議並批准了金融服務框架協議。

於2014年12月31日，本集團存放於南航財務之存款為人民幣4,264百萬元。

- (b) 於2014年11月21日，董事會批准廣東南航電子商務有限公司(「電商公司」)電商公司及財務公司、航聯保險銷售(北京)有限公司(「航聯」)與四家保險公司分別訂立四份電子化航空旅客綜合保險四方合作協議(「合作協議」)，自2014年6月12日起至2017年5月31日止為期三年。

根據合作協議，電商公司同意授權其他各方使用本公司的B2C網站、移動客戶端機票銷售平台及VOS銷售系統進行網上保險銷售，代價乃為就本公司電子平台每售出一張保單的固定服務費。

本集團就其平台每銷售一張保單將收取固定服務費人民幣5元。由於該等交易的特殊性，故並無任何可資比較市價，且上述定價模式乃經各方公平磋商後商定及自二零零八年開始合作起採納。

本集團收取服務費的年度上限由截至2014年12月31日止七個月、截至2016年12月31日止兩個年度及截至2017年5月31日止五個月分別為人民幣14.24百萬元、人民幣30.27百萬元、人民幣42.38百萬元及人民幣24.72百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團收取服務費約為人民幣20.87百萬元(包括截至2014年5月31日止五個月的服務費約為人民幣7.05百萬元及截至2014年12月31日止七個月的服務費約為人民幣13.82百萬元)。

D、南航集團之全資附屬公司南航地勤(原南航客貨)

本公司於2013年11月8日與南航地勤續簽了客貨服務框架協議(「客貨服務框架協議」)，自2014年1月1日起至2016年12月31日止為期三年。根據新客貨銷售服務框架協議，南航地勤同意向本集團提供下列服務：國內及國際客票銷售代理服務；國內及國際航空貨物運輸銷售代理服務；包機包板銷售代理服務；庫區內操作服務(該等服務包括廣州、北京及上海等地區)；及庫區外派送服務。銷售代理服務的代理費會根據行業內同區域同類型的航空公司支付給代理公司的代理費率進行比較；庫區內操作服務的服務費用根據各地方物價局統一制定的政府指導價格執行。於新客貨銷售服務框架協議之整個期限內之年度上限將保持為每年人民幣250百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團向南航地勤支付的銷售代理費及貨物處理費分別約為人民幣8百萬元及人民幣46百萬元，向其收取其他服務收入為人民幣32百萬元。

E、南航集團之全資附屬公司南航物業公司

本公司已於2012年12月28日與南航物業公司訂立新的物業委託管理框架協議(「新機場物業管理框架協議」)以重續物業管理交易，自2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。根據新機場物業管理框架協議，本公司已續聘南航物業公司對位於新白雲國際機場航站樓內的本公司租賃物業、本公司基地及新白雲國際機場110KV變電站(包括在之前協議內的位於老白雲機場的本公司總部的部分物業除外)進行運行管理、維修，以確保本公司生產、辦公、生活區設施完善完好及設備正常運轉。

本公司進一步於2013年1月11日與南航物業公司訂立老機場物業管理框架協議(「老機場物業管理框架協議」)以重續老白雲機場物業的物業管理，自2012年1月1日至2014年12月31日為期三年。根據老機場物業管理框架協議，本公司已續聘南航物業公司對公司位於廣州老白雲機場及周邊的物業提供管理維修服務。

雙方同意經公平磋商釐定新機場物業管理框架協議及老機場物業管理框架協議下的相關價格(或收費標準)，價格不會高於同行業獨立第三方的價格(或收費標準)。

於2013年12月31日，本公司與南航物業管理公司訂立老機場物業管理補充協議及新機場物業管理補充協議，據此，新機場物業管理框架協議及老機場物業管理框架協議的截至2014年12月31日止財政年度上限分別修訂為人民幣42.70百萬元及27.30百萬元。老機場物業管理補充協議及新機場物業管理補充協議下之經修訂年度上限乃由訂約雙方參考原年度上限、物業覆蓋範圍、服務範圍擴大及標準提高以及市場上獨立第三方就相似類型物業之類似服務所收取之現行服務費後經公平磋商而釐定。

截至2014年12月31日止年度，本集團根據新機場物業管理框架協議和老機場物業管理框架協議，所發生的物業管理及修繕費用約為人民幣61百萬元。

本公司與南航物業管理公司於2014年12月29日訂立新物業管理框架協議，以重續新機場物業管理框架協議及老機場物業管理框架協議原先包括的物業管理交易，自2015年1月1日起至2017年12月31日止為期三年。根據物業管理框架協議，本公司已續聘南航物業管理公司對位於廣州老白雲機場及新白雲國際機場及周邊的物業、本公司在新白雲國際機場航站樓內的租賃物業、本公司基地及新白雲國際機場110KV變電站進行運行管理、維修，以確保本公司生產、辦公、生活區設施完善完好及設備正常運轉。此外，南航物業管理公司亦獲委聘以對廣州貨站的變電站及配電設備提供物業管理及維修服務，並向本集團提供代收電費服務(為南航物業管理公司向本集團將予提供的新增服務)。截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度各年，物業管理框架協議的年度上限分別設定為人民幣90百萬元、人民幣92百萬元及人民幣96百萬元。

F、 南航集團擁有50.1%股權之深圳航食

本公司與深圳航食於2013年4月19日簽訂配餐服務框架協議(「配餐服務框架協議」)，自2013年1月1日起至2015年12月31日止為期三年。根據配餐服務框架協議，深圳航食同意在深圳航食所在機場為本集團指定的進出港航班提供機上餐盒和機供品的訂購、配備、配發、回收、倉儲及裝機等服務。服務費用由訂約方經公平磋商後釐定，當中參考國家或地方定價，並考慮深圳指定航班容量增長及市場自然增長，惟深圳航食所收取的服務費用不應高於任何獨立第三方在類似地點就類似服務所收取的費用。協議有效期內各年度的交易上限分別為人民幣100百萬元、人民幣115百萬元及人民幣132.25百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團向深圳航食支付的服務費用約為人民幣89百萬元。

G、南航集團擁有50%股權的珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司(「珠海MTU」)

本公司於2009年9月28日與南航集團、德國MTU公司、珠海MTU簽訂持續關聯交易協議，由珠海MTU在淨最優惠條款的國際競爭性的前提下繼續向本公司提供發動機修理、翻修和維護等服務，本公司按照相應的收費標準向珠海MTU支付相關費用，協議有效期從本協議生效之日起至2031年4月5日止。

截至2014年12月31日止年度，本集團根據該協議，所發生的發動機修理、翻修和維護等服務費用約為人民幣780百萬元。

(3) 商標許可協議

本公司與南航集團於1997年5月22日簽訂一份為期十年的商標許可協議，據此，南航集團確認本公司有權使用中英文名稱「南方航空(China Southern)」及「中國南方航空(China Southern Airlines)」，並授予本公司一項無特許使用費並可延續之特許權，允許本公司就其航空及相關業務在世界範圍內使用木棉花標誌。除非南航集團於協議屆滿前三個月發出書面終止通知，否則該協議將自動續期十年。2007年5月，本公司與南航集團的商標許可協議自動續延十年。

(4) 租賃

本集團作為承租人，南航集團作為出租人，雙方簽訂下列租賃協議：

- A、本公司已於2012年9月25日與南航集團訂立資產租賃協議(「資產租賃協議」)以重續租賃交易，自2012年1月1日起至2014年12月31日止為期三年。根據資產租賃協議，南航集團同意繼續向本公司出租位於廣州、海口、武漢、衡陽、荊州(原「沙市」)、湛江及長沙的若干土地、物業及民用航空建築物和設備。按照資產租賃協議，本公司截至2014年12月31日止三個年度將向南航集團支付的年度租金為人民幣36百萬元。

本公司與南航集團於2013年4月19日進一步簽訂南陽資產租賃協議(「南陽資產租賃協議」)，以進行有關位於南陽姜營機場若干土地及物業的租賃交易，期限自2013年1月1日起至2014年12月31日止。根據南陽資產租賃協議，應付的年度租金為人民幣30百萬元。

截至2014年12月31日止年度，本集團根據資產租賃協議及南陽資產租賃協議所發生的租金支出約為人民幣66百萬元。

本公司與南航集團於2014年12月29日訂立一份新資產租賃協議，以重續資產租賃協議及南陽資產租賃協議原先涉及的租賃交易，自2015年1月1日起至2017年12月31日止為期三年。根據新資產租賃協議，南航集團同意繼續向本公司出租位於廣州、海口、武漢、衡陽、荊州、湛江、長沙及南陽(主要指姜營機場)的若干土地、物業及民用航空建築物和設備，自2015年1月1日起至2017年12月31日止為期三年。根據新資產租賃協議應付的年租為人民幣86.26百萬元，乃訂約各方參考中環松德(北京)資產評估有限公司所編製的租金評估報告及考慮到位於相若地區物業的現行市場租金，經公平磋商後釐定。

- B、 本公司與南航集團於1997年5月22日簽訂一項賠償協議，據此，南航集團已同意就任何質疑或干預本公司使用若乾土地及建築物之權利而產生或引致之任何損失或損害向本公司作出賠償。
- C、 2014年1月9日，本公司與南航集團訂立兩份新租賃協議（「該等租賃協議」），即房屋租賃協議（「房屋租賃協議」）及土地租賃協議（「土地租賃協議」），以重續該等協議項下擬進行之土地及房屋租賃交易，期限自2014年1月1日起至2016年12月31日止。根據房屋租賃協議，南航集團同意向本公司出租南航集團及其附屬公司所持有位於廣州、瀋陽、大連、哈爾濱、新疆、長春、北京及上海等城市的若干房屋、設施及其他基礎設施，用作與民航業務發展有關的辦公用途。根據土地租賃協議，南航集團同意藉出租土地使用權向本公司出租位於新疆、哈爾濱、長春、大連及瀋陽的若乾土地，以作本公司民航及相關業務用途使用。年租乃訂約雙方經公平磋商後釐定，並參考廣東羊城土地房地產估價有限公司經考慮位於相若位置的物業之現行市場租金及上述過往數字編製的租金評估報告而作出調整。截至2016年12月31日止三個年度各年，本公司根據房屋租賃協議及土地租賃協議應付南航集團租金的最高年度總額分別不得超過人民幣40百萬元及人民幣64百萬元，並須按季支付。

截至2014年12月31日止年度，本集團根據該等租賃協議所發生的土地租賃及房屋租賃支出分別約為人民幣40百萬元及人民幣64百萬元。

(5) 收購河北航空之95.40%股權

於2014年10月13日，廈門航空（本公司子公司）與河北航空投資集團有限公司（「河北航投」）訂立股權轉讓協議，據此，廈門航空同意購買及河北航投同意出售於河北航空95.40%之股權，代價為人民幣6.80億元（「收購」）。代價人民幣6.80億元乃訂約雙方根據當前市況，並考慮到（其中包括）河北航空之資產淨值及河北航空95.40%之股權於2014年4月30日的評估值等因素，公平磋商後釐定。

本公司相信，收購能有助於本集團進一步開發河北航空市場，促進廈門航空華北市場整合及完善其國內航線網絡；收購亦將有利於廈門航空及河北航空發揮協同效應以鞏固市場地位，從而進一步提升本公司、廈門航空及河北航空之整體競爭力。

河北航投為冀中能源集團有限責任公司的全資子公司，而冀中能源集團有限責任公司為冀中能源股份有限公司（廈門航空之主要股東）的控股公司，故河北航投為本公司子公司層面之關連人士。

本公司的獨立非執行董事已向本公司董事會確認其已審閱上述所有非豁免持續關連交易，並認為：

- (a) 該等交易屬本集團的日常業務；
- (b) 該等交易乃按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (c) 該等交易乃根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師，遵照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」，並參考《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本公司的持續關聯交易做出匯報。核數師已根據《聯交所上市規則》第14.56條出具載有上述持續關聯交易的結論的無保留意見函件，表示：

- (a) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等已披露的持續關連交易未獲董事會批准；
- (b) 就本集團提供貨品或服務所涉及的持續關連交易，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等持續關連交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- (c) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等持續關連交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行；及
- (d) 就上述所載每項持續關連交易的總金額而言，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等持續關連交易的金額超逾本公司訂立的全年上限。

根據《聯交所上市規則》，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註50的若干關聯方交易亦構成《聯交所上市規則》下的關連交易，須根據《聯交所上市規則》第14A章作出披露。本公司就上述關連交易或持續關連交易的披露已符合《聯交所上市規則》第14A章的披露規定。

捐贈

截至2014年12月31日年度，本集團共捐贈約人民幣11.2百萬元作為慈善用途。

委託存款及逾期定期存款

截至2014年12月31日，本集團存於金融機構或其他單位的存款沒有包括任何委託存款或已到期但本集團未能取回的定期存款。

重大訴訟

除於本年度財務報表附註53已披露的資料外，於2014年12月31日，本集團無重大訴訟。

核數師

本公司於即將舉行的股東週年大會上將提議分別通過普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司2015年度國內財務報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本公司2015年度香港財務報告提供專業服務的決議。

承董事會命
司獻民
董事長

中國•廣州
2015年3月30日

股份變動、股東情況及權益披露

一、股本變動情況

單位：股

	2013年 12月31日		2014年 1月－12月 增加／(減少)		2014年 12月31日	
	數量	比例	數量	比例	數量	比例
一、有限售條件股份	0	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股						
1、人民幣普通股	7,022,650,000	71.53%	0	0	7,022,650,000	71.53%
2、境外上市的外資股	2,794,917,000	28.47%	0	0	2,794,917,000	28.47%
合計	9,817,567,000	100%	0	0	9,817,567,000	100%
三、股份總數	9,817,567,000	100%	0	0	9,817,567,000	100%

二、股東情況

(一) 股東數量 and 持股情況

單位：股

報告期末股東總數：260,564
前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	報告期內 增加／(減少)	期末 持股總數	期末 持股比例	期末持有 有限售 條件股份 數量	質押或 凍結的 股份數量
南航集團	國家	58,536,278	4,208,586,278	42.87%	0	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	(119,100)	1,745,649,197	17.78%	0	未知
南龍控股有限公司(「南龍」)	國有法人	0	1,033,650,000	10.53%	0	無
中航鑫港擔保有限公司	境內非國有法人	0	159,000,000	1.62%	0	未知
趙曉東	境內自然人	(24,858,200)	123,020,024	1.25%	0	未知
蕪湖瑞健投資諮詢有限公司	境內非國有法人	(91,700,000)	50,350,000	0.51%	0	未知
中國銀行股份有限公司 — 華泰柏瑞積極成長混合型 證券投資基金	境內非國有法人	34,145,990	34,145,990	0.35%	0	未知
中國銀行股份有限公司 — 嘉實滬深300交易型開放式 指數證券投資基金	境內非國有法人	317,441	19,209,426	0.20%	0	未知
全國社保基金一一六組合	境內非國有法人	18,803,880	18,803,880	0.19%	0	未知
全國社保基金六零三組合	境內非國有法人	17,999,929	17,999,929	0.18%	0	未知

(二) 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況		
股東名稱	持有無限售 條件股份的數量	股份種類
南航集團	4,208,586,278	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,745,649,197	境外上市外資股
南龍	1,033,650,000	境外上市外資股
中航鑫港擔保有限公司	159,000,000	人民幣普通股
趙曉東	123,020,024	人民幣普通股
蕪湖瑞健投資諮詢有限公司	50,350,000	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞積極成長混合型證券投資基金	34,145,990	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司－嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	19,209,426	人民幣普通股
全國社保基金一一六組合	18,803,880	人民幣普通股
全國社保基金六零三組合	17,999,929	人民幣普通股
上述股東關聯關係或 一致行動的說明	南龍為南航集團在香港的全資子公司。公司未知其他股東是否有關聯關係。上述香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股中包括南航集團在香港的四級境外子公司亞旅實業有限公司持有的31,120,000股本公司H股股票。	

(三) 控股股東或實際控制人情況

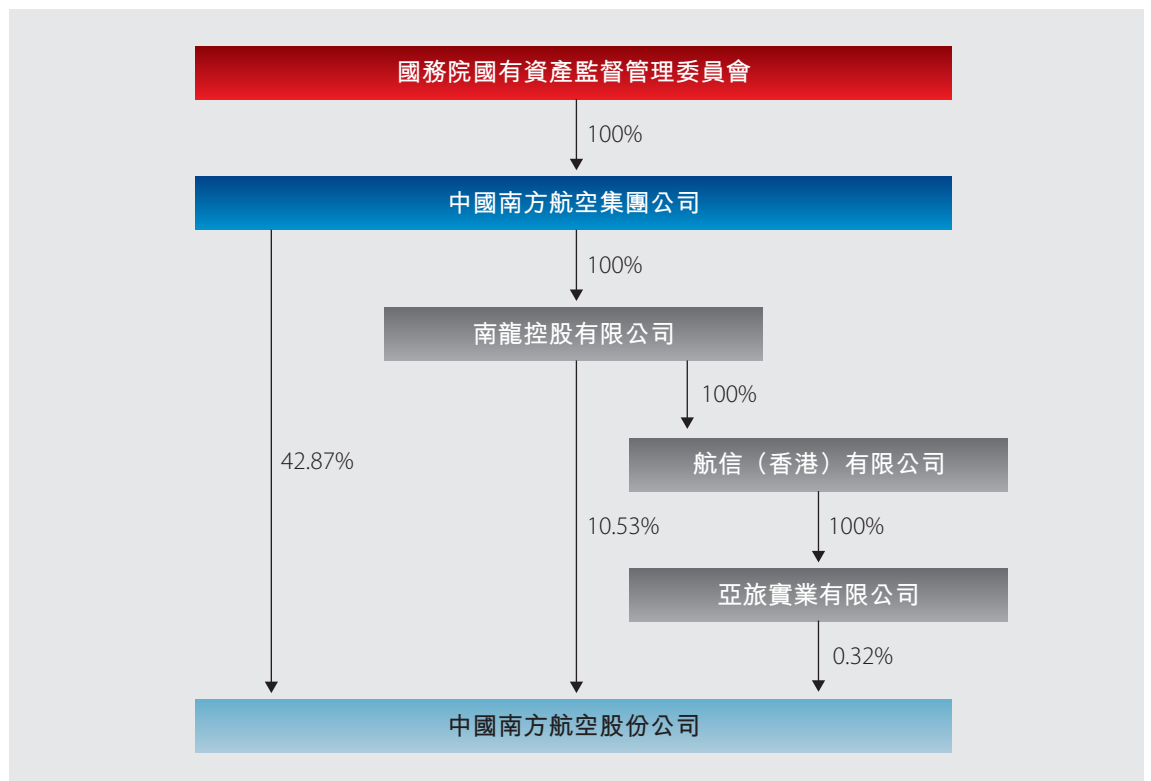
1、 控股股東情況

報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

名稱	中國南方航空集團公司
單位負責人或法定代表人	司獻民
成立日期	2002年10月11日
組織機構代碼	10000589-6
註冊資本	人民幣11,196,046,000元
主要經營業務	經營集團公司及其投資企業中由國家投資形成的全部國有資產和國有股權。
未來發展戰略	以航空運輸為核心，相關產業協同發展，成為具有綜合競爭優勢和較強價值創造能力的大型航空運輸產業集團。
報告期內控股和參股的 其他境內外上市公司的股權情況	中國民航信息網絡股份有限公司(參股11.94%)

2、 實際控制人情況

公司與實際控制人之間的產權及控制關係圖：



3、 控股股東及實際控制人其他情況介紹

南航集團成立於2002年10月11日，是以中國南方航空(集團)公司為主體，聯合新疆航空公司、中國北方航空公司組建而成的大型國有航空運輸集團，是國務院國資委直接管理的三大骨幹航空集團之一，主營航空運輸業務，兼營航空客貨代理、飛機發動機維修、進出口貿易、金融理財、建設開發、傳媒廣告等相關產業。

南航集團的發展戰略目標是，建設成為具有綜合競爭優勢和價值創造力的航空產業集團。以「顧客至上、尊重人才、追求卓越、持續創新、愛心回報」為核心價值觀，以「成為顧客首選、員工喜愛的航空公司」為願景和使命，以打造「中國最好、亞洲一流」為服務品牌目標。

4、 其他持股在百分之十以上的法人股東

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構 代碼	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
南龍	敬公斌	1992年9月	不適用	港幣1,674,497,600元	投資控股

三、權益披露

於2014年12月31日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知悉，除本公司董事、最高行政人員或監事之外的下述人士於本公司之股份（「股份」）或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條而須置存的本公司股東權益登記冊所載錄的權益或淡倉如下：

股東姓名	身份	股份類別	所持股份數目	約佔已發行 A股總數的 百分比	約佔已發行 H股總數的 百分比	約佔本公司 已發行股本 總數的百分比
南航集團(註)	實益擁有人	A股	4,208,586,278 (L)	59.93%	—	42.87%
	受控制法團權益	H股	1,064,770,000 (L)	—	38.10%	10.85%
		小計	5,273,356,278 (L)	—	—	53.72%
南龍(註)	實益擁有人 受控制法團權益	H股	1,064,770,000 (L)	—	38.10%	10.85%

註：南航集團被視為透過其於香港之全資子公司於合共1,064,770,000股H股股份中擁有權益，其中31,120,000股H股乃由亞旅實業有限公司直接持有（佔當時已發行H股總數之約1.11%），1,033,650,000股H股乃由南龍直接持有（佔當時已發行H股總數之約36.98%）。由於亞旅實業有限公司亦為南龍之間接全資子公司，因此南龍亦被視為於亞旅實業有限公司所持有之31,120,000股H股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2014年12月31日，就本公司董事、最高行政人員及監事所知，概無其他人士（本公司董事、最高行政人員或監事除外）於本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第336條須置存的本公司股東權益登記冊的權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員情況

1、董事、監事和高級管理人員情況

本公司董事、監事和高級管理人員如下：

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期
司獻民	董事長、非執行董事	男	57	2013年12月26日	2016年12月26日
譚萬庚	副董事長、執行董事、總經理	男	50	2013年12月26日	2016年12月26日
王全華	非執行董事	男	60	2013年12月26日	2015年3月25日
袁新安	非執行董事	男	58	2013年12月26日	2016年12月26日
楊麗華	非執行董事	女	59	2013年12月26日	2016年12月26日
張子芳	執行董事、副總經理	男	56	2013年12月26日	2016年12月26日
李韶彬	執行董事	男	49	2013年12月26日	2016年12月26日
魏錦才	獨立非執行董事	男	65	2013年12月26日	2016年12月26日
寧向東	獨立非執行董事	男	49	2013年12月26日	2016年12月26日
劉長樂	獨立非執行董事	男	63	2013年12月26日	2016年12月26日
譚勁松	獨立非執行董事	男	50	2013年12月26日	2016年12月26日
潘福	監事會主席	男	52	2013年12月26日	2016年12月26日
李家世	監事	男	53	2013年12月26日	2016年12月26日
張薇	監事	女	48	2013年12月26日	2016年12月26日
楊怡華	監事	女	54	2013年12月26日	2016年12月26日
吳德明	監事	男	56	2013年12月26日	2016年12月26日
任積東	副總經理	男	50	2013年12月26日	2016年12月26日
劉織	副總經理	男	50	2013年12月26日	2016年12月26日
董蘇光	副總經理	男	61	2013年12月26日	2014年4月30日
王志學	副總經理、總飛行師	男	53	2013年12月26日	2016年12月26日
胡臣杰	總信息師	男	46	2013年12月26日	2015年2月27日
蘇亮	總經濟師	男	52	2013年12月26日	2016年12月26日
陳威華	總法律顧問	男	48	2013年12月26日	2016年12月26日
郭志強	營銷總監	男	51	2013年12月26日	2016年12月26日
袁錫藩	總工程師	男	52	2013年12月26日	2014年4月30日
李彤彬	總工程師	男	53	2014年4月30日	2016年12月26日
謝兵	董事會秘書	男	42	2013年12月26日	2016年12月26日
馮華南	安全總監	男	52	2014年8月15日	2016年12月26日
肖立新	總會計師、財務總監	男	48	2015年3月27日	2016年12月26日

註1：2014年4月30日，董事會批准同意董蘇光先生因退休不再擔任公司副總經理；2014年4月30日，董事會批准袁錫藩先生因工作調動不再擔任本公司總工程師，聘任李彤彬先生任本公司總工程師；2014年8月15日，董事會批准聘任馮華南先生任本公司安全總監；2015年2月27日，董事會批准同意免去胡臣杰先生公司總信息師職務；2015年3月25日，王全華先生因退休辭去公司非執行董事；2015年3月27日，董事會批准聘任肖立新先生任本公司總會計師、財務總監。魏錦才先生於2015年4月9日向董事會提出辭去獨立非執行董事職務，其辭職將在新任獨立非執行董事正式委任之日起生效。

註2：2014年12月30日，陳港、田曉東因涉嫌職務犯罪被立案偵查，董事會免去陳港公司副總經理職務，免去田曉東運行總監職務；2015年1月5日，徐杰波、周岳海因涉嫌職務犯罪被立案偵查，徐杰波向董事會辭去公司董事職務，董事會批准免去徐杰波公司董事會戰略決策委員會委員、副總經理、財務總監、總會計師職務，免去周岳海公司副總經理職務。

2、董事、監事和高級管理人員其他任職情況

(1) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
司獻民	南航集團	總經理	2009年1月	至今
王全華	南航集團	副總經理	2002年9月	2014年12月
袁新安	南航集團	副總經理、總法律顧問	2007年9月	至今
楊麗華	南航集團	副總經理	2009年5月	至今
潘福	南航集團	黨組紀檢組長	2010年11月	至今
張薇	南航集團	審計部部長	2008年10月	至今

(2) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其它單位名稱	在其它單位擔任的職務	
袁新安	中國南航集團建設開發有限公司	董事長	
	貿易公司	董事長	
	珠海MTU	董事長	
	大連槐城別墅有限公司	董事長	
	深圳航食	董事長	
	中國飛機服務有限公司	董事	
楊麗華	南航文化傳媒	董事長	
	南航物業公司	董事長	
	南航地勤	董事長	
寧向東	四川長虹電器股份有限公司	獨立董事	
	航天科技控股集團股份有限公司	獨立董事	
	陽光城集團股份有限公司	獨立董事	
	濰柴動力股份有限公司	獨立董事	
劉長樂	鳳凰衛視控股有限公司	董事局主席兼行政總裁	
	譚勁松	廣州恒運企業集團股份有限公司	獨立董事
李家世	廣東冠昊生物科技股份有限公司	獨立董事	
	保利房地產(集團)股份有限公司	獨立董事	
	威靈控股有限公司	獨立非執行董事	
	廣州中大控股有限公司	董事長	
	張薇	南航文化傳媒	副董事長
	南航財務	監事會主席	
	南航文化傳媒	監事會主席	
貿易公司	監事會主席		
廣州南航建設有限公司	董事		

董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其它單位名稱	在其它單位擔任的職務	
楊怡華	廈門航空	監事	
	貴州航空	監事會主席	
	珠海航空	監事會召集人	
	重慶航空	監事	
	廣州白雲國際物流有限公司	監事會主席	
	財務公司	監事	
	北京南航地面服務有限公司	監事會召集人	
	南龍國際貨運有限公司	監事會主席	
	王志學	珠海航空	董事長
	蘇亮	四川航空股份有限公司	董事
廈門航空		董事	
陳威華	廈門航空	董事	
	廈門航空	董事	
郭志強	廈門航空	董事	
	廣州南聯航空食品有限公司	董事長	
李彤彬	廣州白雲國際物流有限公司	董事長	
	廣州飛機維修工程有限公司	董事長	
馮華南	瀋陽北方飛機維修有限公司	董事長	
	珠海翔翼航空技術有限公司	董事長	
	南航通用航空有限公司	董事長	
	南航西澳飛行學院	董事長	

3、根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條之董事或監事變更資料

以下根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條自2014年中期報告之後需作出披露之董事或監事變更資料：

1. 本公司非執行董事楊麗華女士獲委任為南航地勤的董事長；
2. 本公司獨立非執行董事魏錦才先生辭任廈門國際航空港股份有限公司、易食集團股份有限公司的獨立董事，以及香港瀚洋控股有限公司的獨立非執行董事；
3. 本公司監事會主席潘福先生辭任南航客貨的董事長；
4. 本公司監事張薇女士辭任中國南航建設開發有限公司、珠海MTU的監事。

除上述披露之外，並無根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條需作出披露之其他資料。

4、董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期從公司領取的應付報酬總額 (人民幣萬元)
司獻民	董事長、非執行董事	0	0	0
譚萬庚	副董事長、執行董事、總經理	0	0	0
王全華	非執行董事	0	0	0
袁新安	非執行董事	0	0	0
楊麗華	非執行董事	0	0	0
張子芳	執行董事、副總經理	0	0	0
李韶彬	執行董事	0	0	76.6
魏錦才	獨立非執行董事	0	0	15
寧向東	獨立非執行董事	0	0	15
劉長樂	獨立非執行董事	0	0	15
譚勁松	獨立非執行董事	0	0	15
潘福	監事會主席	0	0	0
李家世	監事	0	0	76.8
張薇	監事	0	0	0
楊怡華	監事	0	0	43.4
吳德明	監事	0	0	50.7
任積東	副總經理	0	0	76.8
劉纖	副總經理	0	0	139.7
董蘇光	副總經理(於2014年4月30日退任)	0	0	48.6
王志學	副總經理、總飛行師	0	0	134.8
胡臣杰	總信息師	0	0	103.7
蘇亮	總經濟師	0	0	6.6
陳威華	總法律顧問	0	0	69.7
郭志強	營銷總監	0	0	69
袁錫藩	總工程師(於2014年4月30日退任)	0	0	44.4
李彤彬	總工程師(於2014年4月30日上任)	0	0	56
謝兵	董事會秘書	0	0	69.4
馮華南	安全總監(於2014年8月15日上任)	0	0	111.1
肖立新	總會計師、財務總監(於2015年3月27日上任)	0	0	0

- 註： 1. 其中徐杰波、陳港、周岳海、田曉東報告期從公司領取的應付報酬總額分別為人民幣76.6萬元，76.6萬元，137.3萬元，69.5萬元。
2. 報告期內，蘇亮先生由於外派天合聯盟，不在本公司領取薪酬，公司僅為其繳納相關保險；劉纖先生、王志學先生、馮華南先生、周岳海先生為飛行員，其薪酬中包含空勤待遇。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

報告期內，本公司現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員均未持有和買賣本公司股份。

截至2014年12月31日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及／或債券證(視情況而定)中擁有任何根據《證券及期貨條例》而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定被視為或當作這些董事、最高行政人員或監事擁有的權益或淡倉)、或根據《證券及期貨條例》第352條規定而紀錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉、或根據《聯交所上市規則》附錄十中的《標準守則》而應知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

5、董事、監事和高級管理人員薪酬政策及股權激勵情況

本公司董事及高級管理人員之薪酬政策由薪酬與考核委員會根據本集團之營運業績，個人表現及可比的市場數據，且按本集團《董事薪酬管理制度》以及《高級管理人員薪酬管理制度》而提供建議予董事會。

於2011年11月30日，本公司股東大會審議通過了《中國南方航空股份有限公司H股股票增值權計劃》，以向本公司特定董事、高級管理人員、管理骨幹和核心技術人才提供中長期激勵以促進本集團業務持續發展，該計劃之詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註51(c)。

本公司董事、監事及高級管理人員之薪酬詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註18。

有關其他員工退休金計劃及房屋福利之詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註14及51。

等級 港幣	高級管理人員人數	
	2014年	2013年
0-500,000	1	1
500,001-1,000,000	7	8
1,000,001-1,500,000	2	1
1,500,001-2,000,000	3	3
合計	13	13

6、董事及監事服務合約及在合同中的權益

本公司或其子公司沒有與任何董事或監事訂立或建議訂立不可於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

截至2014年12月31日止年度，所有董事或監事均沒有在任何本公司或其附屬公司為合約一方的任何重大合同中持有重大權益。

7、董事、監事、高級管理人員簡歷

董事

司獻民先生，57歲，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)。司先生1975年參加工作，曾任中國南方航空公司河南分公司政治處主任，貴州航空有限公司黨委書記兼副總經理，本公司黨委副書記、紀委書記，中國南方航空集團公司北方公司黨委書記。2004年10月至2009年1月任本公司總經理，2004年12月31日起任本公司董事，2009年1月至今任中國南方航空集團公司總經理、黨組副書記，本公司董事長。

譚萬庚先生，50歲，碩士研究生學歷，中山大學經濟地理專業畢業。譚先生1990年參加工作，曾任北京飛機維修工程有限公司基建處處長、人事行政部主任，中國民用航空總局人事勞動司(人事教育司)副司長，中國民用航空總局東北管理局局長、黨委書記，2006年1月至2007年2月任本公司黨委書記、副總經理，2007年2月至2009年1月任中國南方航空集團公司黨組成員、本公司黨委書記、副總經理，2009年1月至2009年2月任中國南方航空集團公司黨組成員、本公司總經理、黨委書記；2009年2月至2011年5月任中國南方航空集團公司黨組成員、本公司總經理、黨委副書記，2011年5月至今任中國南方航空集團公司黨組書記、本公司總經理。譚先生自2006年6月15日起任本公司董事，2013年1月24日起任本公司副董事長。

袁新安先生，58歲，大學學歷，空軍工程學院航空機械專業畢業，高級工程師。袁先生1976年12月參加工作，曾任南方航空公司機務工程部副總經理，民航廣州飛機維修公司副總經理，本公司總工程師兼機務工程部總經理，2002年4月至2007年9月任本公司副總經理，2007年9月至今任中國南方航空集團公司副總經理，2008年7月起兼任中國南方航空集團公司總法律顧問，2011年11月30日至今任本公司董事。袁先生目前還兼任中國南航集團進出口貿易有限公司、中國南航集團建設開發有限公司、珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司、大連槐城別墅有限公司、深圳航空食品有限公司等公司的董事長，以及中國飛機服務有限公司董事。

楊麗華女士，59歲，研究生學歷，中央黨校經濟管理專業畢業，高級政工師。楊女士1973年參加工作，曾任中國國際航空公司乘務大隊大隊長、乘務部經理、飛行總隊副總隊長。2000年9月任中國國際航空公司客艙服務部總經理，2002年10月任中國國際航空公司副總裁，2004年9月任中國國際航空股份有限公司副總裁，2009年5月至今任中國南方航空集團公司副總經理，其間：2010年7月至2012年8月兼任中國南方航空集團公司工會主席。楊女士自2013年1月24日至今任本公司董事。楊女士目前還兼任中國南航集團文化傳媒股份有限公司、中國南航集團物業管理有限公司和中國南航集團地勤有限公司董事長。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

張子芳先生，56歲，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，高級政工師。張先生1976年參加工作，曾任中國北方航空公司飛行總隊副政委、政委，中國北方航空公司吉林分公司黨委書記，中國南方航空集團公司北方公司大連分公司總經理，中國南方航空集團公司政治工作部部長。2005年2月至2007年12月任本公司黨委副書記、紀委書記；2007年12月至2009年2月任本公司副總經理、黨委副書記；2009年2月至今任本公司黨委書記、副總經理。張先生自2009年6月30日至今任本公司董事。

李韶彬先生，49歲，大學學歷，中央黨校經濟管理專業畢業，政工師。李先生1984年參加工作，曾任南航宣傳部副部長、南航廣州飛行部政治處主任、南航廣州飛行部黨委副書記兼政治處主任。2004年5月任本公司廣州飛行部黨委書記，2006年3月至2012年8月任本公司廣州飛行部黨委書記、副總經理，2012年8月至今任本公司工會主席。李先生自2013年1月24日至今任本公司董事。

魏錦才先生，65歲，中央黨校經濟管理專業畢業。魏先生具有多年民航工作經驗，對民用航空運營管理有深入研究，在航空業內有廣泛影響。魏先生曾任中國民航總局機關黨委副書記，1993年3月至2008年11月任中國民航管理幹部學院黨委書記，2008年11月至2010年8月任中國民航管理幹部學院院長。魏先生自2010年12月29日至今任本公司獨立非執行董事。

寧向東先生，49歲，博士研究生學歷，清華大學經濟管理學院數量經濟學專業畢業。寧先生1990年參加工作，曾任清華大學助教、講師、副教授，清華大學中國經濟研究中心常務副主任，哈佛商學院、伊利諾大學、新南威爾士大學、悉尼大學、香港中文大學訪問學者，並曾任大唐電信科技股份有限公司、山推工程機械股份有限公司、宏源證券股份有限公司、歌爾聲學股份有限公司等上市公司的獨立董事。現任清華大學經濟管理學院教授、博士生導師，清華大學公司治理研究中心執行主任。寧先生自2010年12月29日至今任本公司獨立非執行董事。目前還兼任航天科技控股集團股份有限公司、四川長虹電器股份有限公司、陽光城集團股份有限公司、濰柴動力股份有限公司等上市公司的獨立董事。

劉長樂先生，63歲，香港城市大學榮譽文學博士，鳳凰衛視創始人，自1996年起擔任鳳凰衛視有限公司董事局主席兼行政總裁；2000年鳳凰衛視控股有限公司在香港上市後擔任董事局主席兼行政總裁。劉先生領導鳳凰衛視在華人傳媒領域創造出的卓越成就獲得了海內外各界的廣泛讚許，有「傳媒智者」、「亞太最具創造力之華商領袖」、「最具中國商業精神企業家」之稱，並曾獲得「羅伯特蒙代爾世界經理人CEO成就獎」、「亞洲品牌創新年度人物大獎」、「華商領袖年會『領袖人物』年度人物大獎」。劉先生自2005年起至今連續擔任著國際艾美獎世界電視節主席的職務並於2008年榮獲國際電視藝術與科學學院授予的「國際艾美理事會獎」。劉先生2009年獲任「世界華文媒體合作聯盟」名譽主席；2010年出任中國佛教協會第八屆理事會特約顧問。2014年出任國際佛光會世界總會第六屆理事會副總會長。劉先生是中國人民政治協商會議第十屆、第十一屆及第十二屆全國委員會委員，第十一屆政協全國委員會教科文衛體委員會副主任，第十二屆政協全國委員會常務委員。劉先生獲香港特別行政區政府委任為太平紳士，2010年獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章。劉先生自2011年11月30日至今任本公司獨立非執行董事。

譚勁松先生，50歲，博士研究生學歷，畢業於中國人民大學會計系，在職取得中國人民大學會計學專業博士研究生學歷，中國註冊會計師。譚先生1985年參加工作，曾任湖南邵陽市財會學校教師、中山大學管理學院副院長，現任中山大學管理學院黨委書記、教授、博士生導師。兼任全國會計碩士專業學位(MPAcc)教育指導委員會委員，中國內部審計協會理事，廣東省註冊會計師協會常務理事，中國審計學會理事。目前還兼任廣州中大控股有限公司董事長、廣東冠昊生物科技股份有限公司獨立董事、保利房地產(集團)股份有限公司獨立董事和廣州恆運企業集團股份有限公司獨立董事，此外還擔任威靈控股有限公司獨立非執行董事。譚先生自2013年12月26日至今任本公司獨立非執行董事。

監事

潘福先生，52歲，碩士研究生學歷，畢業於重慶大學電力系統及自動化專業，高級工程師。潘先生1986年參加工作，曾任雲南省電力局試驗研究所副總工程師、雲南省電力工業局計劃處副處長，雲南電力集團有限責任公司計劃發展部副主任，昆明發電廠副廠長、廠長，雲南電力集團公司副總工程師、總工程師，中國南方電網有限責任公司安全監察部副主任、主任，中國南方電網技術研究中心主任；2005年1月至2007年11月任貴州電網公司總經理、黨組副書記；2007年11月至2010年11月任中國南方電網有限責任公司計劃發展部主任。2010年11月至今任中國南方航空集團公司黨組紀檢組組長。2010年12月29日至今任本公司監事會主席。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

李家世先生，53歲，大學學歷，畢業於廣東技術師範學院經濟數學專業，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，政工師。李先生1976年參加工作，曾任本公司黨委組織部副部長、廣州南聯航空食品有限公司黨委書記、副總經理、本公司黨委組織部部長，南航嘉源(廣州)航空用品有限公司董事長、廣州南聯航空食品有限公司董事長，2003年12月至2007年12月任本公司紀委副書記兼紀委辦公室主任，2007年12月至今任本公司紀委書記。2012年2月起任中國南方航空集團公司黨組紀檢組副組長兼本公司紀委書記。2009年6月30日至今任本公司監事。目前還兼任中國南航集團文化傳媒股份有限公司副董事長。

張薇女士，48歲，碩士研究生學歷，畢業於天津大學投資技術經濟專業，在職取得清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，高級會計師。張女士1988年參加工作，曾任本公司財務部總經理助理、財務部副總經理，中國南方航空集團公司監察局副局長兼審計部部長，中國南航集團財務有限公司總經理。2007年10月至2008年10月任中國南方航空集團公司監察局副局長兼審計部部長，2008年10月至今任中國南方航空集團公司審計部部長。2008年6月至今任本公司監事。目前還兼任中國南航集團文化傳媒股份有限公司、中國南航集團財務有限公司、中國南航集團進出口貿易有限公司等公司的監事會主席，以及廣州南航建設有限公司的董事。

楊怡華女士，54歲，大學學歷，會計師、國際註冊內部審計師。曾任本公司財務部財務室經理、審計部副總經理。2002年5月至今任本公司審計部總經理。2004年6月至今任本公司監事。目前還兼任貴州航空有限公司和南龍國際貨運有限公司等公司的監事會主席，以及北京南航地面服務有限公司和珠海航空有限公司的監事會召集人、廈門航空有限公司、廣州白雲國際物流有限公司、中國南航集團財務有限公司、重慶航空有限責任公司等公司的監事。

吳德明先生，56歲，畢業於華南師範大學政治管理專業，在職大學學歷。1976年參加工作，曾任南航營運部政治處副主任、南航廣州售票處黨委副書記、紀委書記，南航運輸部售票處黨總支副書記、黨總支書記，南航集團公司紀檢監察部負責人，監察局局長兼直屬紀委辦公室主任。2009年4月至今任本公司營銷委黨委委員、紀委書記、工會主席，2013年12月至今任本公司監事。

高級管理人員

任積東先生，50歲，畢業於南京航空航天大學航空發動機設計專業，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，高級工程師。任先生1986年參加工作，曾任民航烏魯木齊管理局副局長、新疆航空公司副總經理，本公司新疆分公司黨委書記、副總經理，2005年3月至2007年1月任本公司副總經理，2007年1月至2009年4月任本公司新疆分公司總經理，2009年5月至今任本公司副總經理。

劉纖先生，50歲，畢業於民航飛行學院飛機駕駛專業。清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)。曾任民航總局飛行標準司飛行技術檢查處助理調研員、運行監察處助理調研員、飛行標準處助理調研員、副處長，本公司副總飛行師、總飛行師，2007年8月至今任本公司副總經理。

王志學先生，53歲，大學學歷。王先生1981年參加工作，曾任珠海航空有限公司飛行安全技術檢查部經理，汕頭航空有限公司副總飛行師兼飛行安全技術處處長，汕頭航空有限公司副總經理。2004年10月至2009年2月任本公司飛行管理部總經理，2009年2月至2012年7月任本公司廣州飛行部總經理。2012年8月至今任本公司副總經理兼總飛行師。目前還兼任珠海航空有限公司董事長。

蘇亮先生，52歲，畢業於英國克蘭菲爾德大學航空運輸管理專業，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)。曾在本公司從事航務、計劃和國際貨運項目管理等職，2000年7月至2007年11月任本公司董事會秘書，2007年12月至今任本公司總經濟師。目前還兼任四川航空股份有限公司和廈門航空有限公司等公司的董事。

陳威華先生，48歲，畢業於北京大學法律系，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，具有中國律師資格和企業法律顧問職業資格。陳先生1988年加入民航業，曾任本公司法律事務處副處長、處長，本公司法律部主任。2004年1月至今任本公司總法律顧問兼法律部總經理。目前還兼任廈門航空有限公司董事。

郭志強先生，51歲，研究生學歷，新疆維吾爾自治區黨校工商管理專業畢業，經濟師。郭先生1980年參加工作，曾任新疆航空公司運輸部總經理、新疆航空公司副總經理、南航北京營業部總經理、南航新疆分公司副總經理，2005年12月至2008年2月任本公司深圳分公司副總經理，2008年2月至2009年5月任重慶航空有限公司總裁、首席執行官。2009年5月任本公司營銷委副主任，2009年9月至2012年9月任本公司營銷委主任，2012年9月至2014年7月任本公司營銷總監兼營銷委主任，2014年7月任本公司營銷總監。目前還兼任廣州南聯航空食品有限公司和廣州白雲國際物流有限公司的董事長、廈門航空有限公司董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

李彤彬先生，53歲，大學學歷，中國民航學院飛機電氣設備維修專業畢業，在職取得海南大學工商管理碩士學位和清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級工程師。李先生1983年7月參加工作，曾任北方航空公司飛機維修廠技術處副處長、飛機維修基地修理廠廠長、飛機維修基地副主任、北方航空公司機務工程部主任、北方航空公司吉林分公司總經理、珠海航空有限公司副總經理；2005年1月至2012年4月任珠海航空有限公司總經理；2012年4月至2014年4月任中國南方航空股份有限公司北方分公司黨委書記、副總經理。2014年4月至今任本公司總工程師。李先生目前還兼任廣州飛機維修工程有限公司和瀋陽北方飛機維修有限公司董事長。

謝兵先生，43歲，畢業於南京航空航天大學民航運輸管理專業，後就讀於暨南大學和英國伯明翰大學，分別獲得工商管理碩士和工商管理(國際銀行和金融)碩士學位，清華大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)，高級經濟師。曾在本公司規劃發展部、董事會秘書辦公室以及中國南方航空集團公司辦公廳任職。2007年11月至今任本公司董事會秘書。

馮華南先生，52歲，大學學歷，中國民航飛行專科學校飛機駕駛專業畢業，在職取得北京航空航天大學航空工程專業碩士學位和清華大學經管學院EMBA學位，特級飛行員。馮先生1983年參加工作，曾任中國南方航空股份有限公司珠海飛行訓練中心主任，中國南方航空股份有限公司飛行部副總經理、飛行安全技術部總經理、飛行技術管理部總經理，2004年9月至2006年2月任貴州航空有限公司黨委書記、副總經理，2006年2月至2014年7月任貴州航空有限公司董事、總經理。2014年8月至今任本公司安全總監。目前還兼任珠海翔翼航空技術有限公司、南航通用航空有限公司和南航西澳飛行學院董事長。

肖立新先生，48歲，碩士研究生學歷，廣東省社會科學院經濟學專業畢業，在職取得清華大學經管學院EMBA學位，高級會計師，具有註冊會計師任職資格。1991年7月參加工作，曾任中國南方航空股份有限公司財務部總經理助理、副總經理、總經理、黨總支副書記；2007年3月至2007年10月任中國南方航空股份有限公司副總會計師兼財務部總經理；2007年10月至2008年2月任中國南航集團財務有限公司董事、總經理、黨總支書記；2008年2月至2015年3月任中國南航集團財務有限公司董事、總經理、黨委書記。自2012年3月至2015年3月還兼任航聯保險經紀有限公司董事、副董事長。肖先生自2015年3月27日起任本公司總會計師、財務總監。

除上述披露外，上述本公司董事、監事、高級管理人員與本公司的任何董事、監事、高級管理人員、主要股東概無任何關係。

二、母公司和主要子公司員工情況

1、員工情況

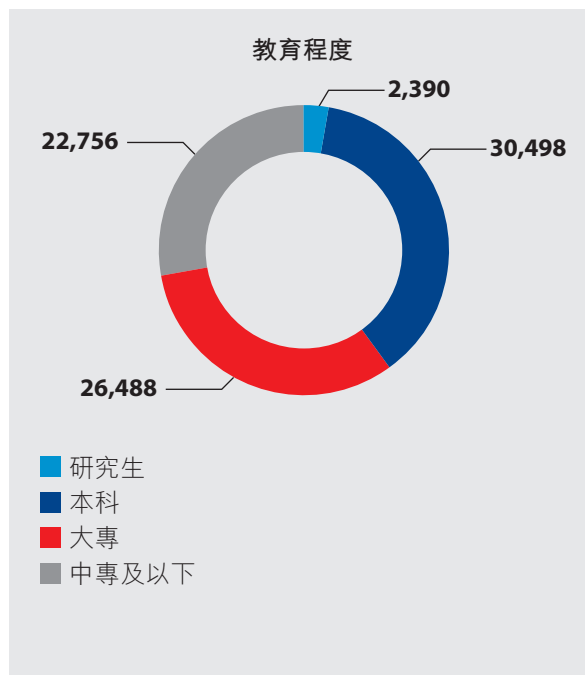
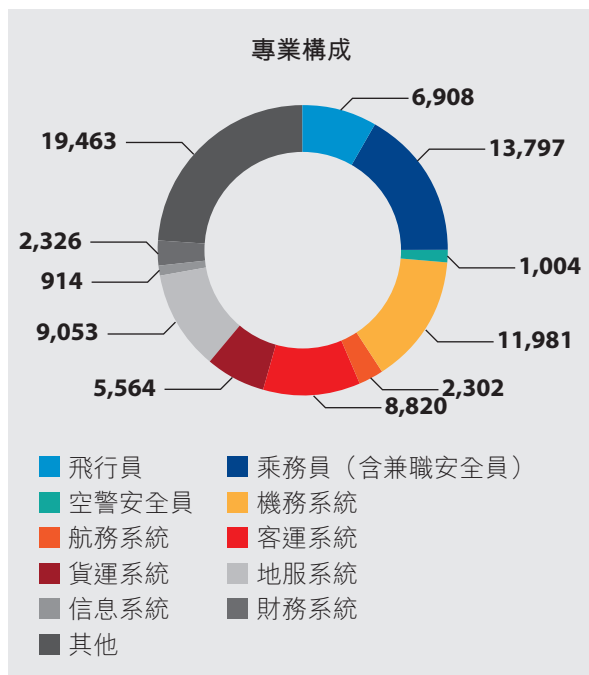
截至2014年12月31日，本集團共有員工82,132名(2013年12月31日：80,175)。

母公司在職員工的數量	61,122
主要子公司在職員工的數量	21,010
在職員工的數量合計	82,132
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	5,288

專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
飛行員	6,908
乘務員(含兼職安全員)	13,797
空警安全員	1,004
機務系統	11,981
航務系統	2,302
客運系統	8,820
貨運系統	5,564
地服系統	9,053
信息系統	914
財務系統	2,326
其他	19,463
合計	82,132

教育程度	
教育程度類別	數量(人)
研究生	2,390
本科	30,498
大專	26,488
中專及以下	22,756
合計	82,132

2、專業構成圖和教育構成圖



3、員工薪酬政策情況

於2014年12月31日，本集團共有員工82,132名(2013年12月31日：80,175)。本集團員工之薪金主要包括基本薪金及花紅。

本集團員工之薪酬政策主要由董事會根據員工之功績、資格、能力及本集團之營運業績而制定。

4、 培訓計劃

2015年，本公司的培訓計劃是：以提升培訓實效性為核心，健全需求導向的管理模式，優化業務結構，深化體系和專業能力建設，繼續強化培訓質量管理，加快推進培訓管理信息化，初步打造面授、在線、移動三位一體的混合式培訓體系，實現培訓總量、業務模式、設施設備、培訓效果的均衡發展，以基於互聯網的人才培養創新模式，創造有影響力的業務價值貢獻，支撐公司持續健康發展。具體來講，我們的目標是：

(一) 努力完成重點項目。

要加強領導力培訓，迅速響應分子公司個性化培訓需求；要完成服務英語培訓500人，飛行員英語培訓350人；要培訓乘務長／主任乘務長900名，五星乘務長500名，兩艙乘務員1500名，外籍乘務員100名；要完成36期專業資質培訓；要啟用新模式，培訓600名各業務系統兼職教員。

(二) 強化互聯網思維，紮實推進網絡學院建設。

要內外聯動推廣移動學習，要突破PC平台運營瓶頸，優化體驗功能，要開發15門以上精品課程，上線100門業務部門課程，同時要力爭上線超過1000個移動微課，逐步打造3-5個混合式項目品牌。

公司治理報告

本公司堅信，良好穩固的企業管治架構是確保本公司持續發展和提升股東價值的重要基礎。本公司一直嚴格遵守中國證券監督管理委員會、上海證券交易所、聯交所、紐約證券交易所及美國證券交易委員會的監管規定，並致力達致和保持高水平的企業管治，所採納的企業管治原則，強調優質的董事會向所有利益群體負責，開放溝通和公平披露。

企業管治守則

本公司董事會已審閱本公司之企業管治常規，並認為本公司已採納了相關企業管治常規的原則並實行完善的管治和披露措施。本集團截至2014年12月31日止年度一直遵守了《聯交所上市規則》附錄十四經《企業管治守則》所載之守則條文。

本公司所採納的企業管治措施概述於下文。

董事會

董事會代表股東管理本公司事務，並以增進股東價值為宗旨。在董事長的領導下，董事會負責根據公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則，制訂和審批本集團的發展和業務策略與政策、審批年度預算與業務計劃、建議股息方案，確保實施審慎有效的內部監控系統以及監督管理層的表現。

提交董事會議決的主要事項包括：

1. 本集團營運策略方針；
2. 有關本公司主要業務及財務目標的政策制定；
3. 監督管理層的表現；
4. 批准本集團重大收購、投資、出售、資產處置或任何重大資本開支；
5. 確保實施審慎有效的內部監控系統；及
6. 審議本公司財務報表與業績。

本公司管理層以總經理為首，負責本集團的日常營運。董事長與總經理各有不同職責，透過職責分工達到本集團董事會與管理層的權力平衡，以確保其獨立性和問責性。董事長領導和監督董事會，確保其以本集團的最大利益為根本。董事長負責決定每次董事會會議的議程，當中須按情況考慮其他董事提議加入議程的事宜。此外，董事長亦負責引領和釐定本公司業務的總體發展目標和方向。總經理則在副總經理的輔助下督導本集團的日常業務營運、政策規劃與實施，並就本集團一切業務對董事會負責。總經理與各副總經理和主要業務部門的行政管理層緊密合作，確保本集團的有效營運和持續發展。總經理須與董事長和所有董事保持聯繫，向其報告所有重大業務發展事宜，並負責建立和維持有效率的行政管理團隊輔助其履行職責。董事長和總經理互相之間沒有任何關係。其他各董事之間也概無任何關係。

截至2014年12月31日，本公司第七屆董事會成員包括四位非執行董事、三位執行董事以及四位獨立非執行董事。徐杰波已於2015年1月5日辭去執行董事。王全華已於2015年3月25日辭去非執行董事。魏錦才於2015年4月9日向董事會提出辭去獨立非執行董事職務，其辭職將在新任獨立非執行董事正式委任之日起生效。除上述披露外，所有其他董事之任期均至第七屆董事會任期屆滿時止。

董事會在2014年度共舉行32次董事會會議，所有該等會議均根據公司章程的規定召開。本公司在2014年度共舉行1次股東大會，董事努力做到親身出席股東大會，積極瞭解公司股東的意見。

各董事的具體出席情況如下：

董事姓名	參加董事會情況					參加股東大會情況
	本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委托出席次數	缺席次數	出席股東大會的次數
非執行董事						
司獻民(董事長)	32	4	28	0	0	1
王全華	32	2	28	2	0	1
袁新安	32	4	28	0	0	1
楊麗華	32	4	28	0	0	1
執行董事						
譚萬庚(副董事長、總經理)	32	2	28	2	0	1
張子芳(副總經理)	32	3	28	1	0	1
李韶彬	32	3	28	1	0	1
獨立非執行董事						
魏錦才	32	4	28	0	0	1
寧向東	32	4	28	0	0	1
劉長樂	32	3	28	1	0	1
譚勁松	32	4	28	0	0	1

本集團十分重視獨立非執行董事的經驗與意見，並以此作為本集團業務的有效指引。獨立非執行董事以全體股東利益為前提為本集團提供廣泛的專業知識及經驗，對本集團之策略、表現及管理程式之事宜提供獨立判斷。獨立非執行董事佔董事會成員的三分之一。獨立非執行董事譚勁松具備《聯交所上市規則》第3.10條所列的適當或會計專業資格或相關財務管理專長。另外，遵照《聯交所上市規則》第3.13條所載獨立性指引的規定，本公司已獲每一位獨立非執行董事發出其獨立性年度確認函。本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立於本公司的人士。此外，他們豐富的業務及財務經驗對本公司順利發展甚為重要。於2014年，獨立非執行董事在董事會上就股東及本公司整體而言有關的多項事宜發表了他們的見解及意見。

董事會採已納董事會成員多元化政策，旨在列載為達致董事會成員多元化而採取之方針。本公司確認和相信董事會成員多元化之好處，可確保董事會就適合本公司業務所需之技能，經驗和多元化方面取得平衡。

董事會所有委任均以用人唯才為原則，並充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗(專業或其他方面)、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

董事之持續專業發展

所有本公司董事均於其首次獲委任時接受全面、正式及為其而設之入職培訓，以確保瞭解本集團業務及經營及充分明白《聯交所上市規則》規定董事須承擔之責任及義務及相關監管規定。

本公司董事持續獲得法定及監管制度發展以及業務及市場轉變之更新，以便彼等根據上市規則及有關法定規定履行職務及責任。另外，本公司將於有需要時向董事持續提供信息及專業發展。

於2014年度，本公司已提供更新及協調有關《聯交所上市規則》及監管規定之培訓予所有董事。所有董事均向本公司提供了所接受培訓的記錄。

所有本公司截至2014年12月31日止的董事均通過出席外部講座、內部培訓或閱讀材料等方式，積極參與了主題涵蓋監管規則、企業管治、財務及商業的持續專業培訓，以拓展其知識及技能。

董事會專門委員會

本公司已成立戰略與決策委員會、審計委員會，薪酬與考核委員會及提名委員會。有關該等委員會各自角色、職能及組成的詳情載於下文：

戰略與決策委員會

戰略決策委員會包括四名成員，由譚萬庚出任戰略決策委員會主任委員，另外三名成員則為非執行董事司獻民、獨立非執行董事魏錦才及獨立非執行董事劉長樂。報告期內，戰略決策委員會對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出了建議。2014年8月29日，戰略決策委員會召開會議，研究討論了公司「十三五」機隊規劃及戰略轉型方向等重大問題。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，其中，譚勁松擁有相關專業資格或會計財務管理知識，具備對財務報表的理解能力。於2014年12月31日，審計委員會由譚勁松擔任主席、魏錦才和寧向東擔任委員。審計委員會能夠獲得充裕資源以履行其職務，並可在有需要時尋求獨立專業意見。

本公司審計委員會之職權範圍符合常規守則之條文C.3.3以及本公司須遵守的相關政策和法規。審計委員會的角色及職能的詳情刊載於已在聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.csair.com」公佈的本公司審計委員會工作細則中。於2014年度，審計委員會開展的工作包括監督與外界核數師的關係、審閱本集團的2014年季度、2014年中期及2013年年度財務報表、監督遵守法例及上市規定的情況、在其認為必須的情況下審閱法律或其他方面獨立顧問的委聘職責，以及進行調查。此外，審計委員會亦審查本公司內部控制的有效性，其中涉及定期審查公司不同管治結構及業務流程下的內部控制，並考慮各自的潛在風險及迫切程度，以確保本公司業務運作的效率及實現本公司目標及策略。有關審閱及審查的範圍包括財務、經營、合規情況及風險管理。審計委員會亦審閱本公司的內部審計方案，並定期向董事會呈交相關報告及具體建議。

本公司發生個別高管人員被立案偵查事件後，審計委員會與公司董事、高級管理人員及中介機構保持密切溝通，多次召開會議了解具體情況，評估事件對公司的影響。針對事件對本公司財務報表的編製、內控制度的評估等工作可能造成的影響，審計委員會採取有效措施積極應對，要求內部審計機構增加業務流程的評估並擴大內控測試範圍，並與審計師就審計範圍、審計程序、審計發現問題的處理等事項進行多次溝通，指導本公司順利完成財務報表編製及內控評估等工作，有效履行和充分發揮了審計委員會的職能及作用，促進了本公司的規範運作。

審計委員會於2014年度共舉行9次會議，履行了其職責範圍內的所有責任。各審計委員的具體出席情況如下：

審計委員會成員	出席次數／ 應出席次數
譚勁松(主席)	9/9
魏錦才	9/9
寧向東	9/9

外聘核數師

審計委員會已審核本公司核數師的表現、獨立性及客觀性，對結果滿意。

審計委員會得出的結論是本公司核數師為本集團進行非審計服務無損其獨立性。

本公司2012年的核數師為畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所。本公司2012年及2013年股東週年大會分別批准了聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2013年度及2014年度國內財務報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本公司2013年度及2014年度香港財務報告提供專業服務。

下表載列本公司外聘核數師於2013年及2014年向本集團提供之主要審計服務及非審計服務類別及收費：

	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
審計費用	18	12
非審計費用	0	4
合計	18	16

薪酬與考核委員會

於2014年12月31日，薪酬與考核委員會有三名成員，由獨立非執行董事寧向東擔任主席，另外兩名成員則為非執行董事王全華及獨立非執行董事譚勁松。

薪酬與考核委員會的職責主要包括：就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策、薪酬結構及薪酬待遇向董事會提供建議；以及針對薪酬政策的制定與改進確立正規及具透明度的程序。薪酬與考核委員會尤其獲授特定職責，須確保並無董事或其任何聯繫人參與釐定其自身的薪酬。薪酬與考核委員會的角色及職能的詳情刊載於已在聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.csair.com」公佈的本公司薪酬與考核委員會實施細則中。

薪酬與考核委員會於2014年舉行1次會議，所有會議均根據其工作細則的規定召開，以下乃各成員之出席情況。

薪酬與考核委員會成員	出席次數／應出席次數
寧向東(主席)	1/1
王全華	1/1
譚勁松	1/1

薪酬與考核委員會在合適時就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事長及／或總經理，並獲提供充裕資源以履行其職務。並在需要時索取專業意見。薪酬與考核委員會亦負責評估執行董事之表現及審批執行董事之服務合約條款。薪酬與考核委員會在2014年履行了其職責範圍內的所有責任。

提名委員會

於2014年12月31日，提名委員會有三名成員，由司獻民出任提名委員會主席，另外兩名成員則為獨立非執行董事魏錦才及譚勁松。提名委員會的職責包括根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；經考慮董事會成員多元化政策以研究董事、經理人員的選擇標準和程式，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議以及對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議。

提名委員會依據相關法律法規和公司章程的規定，結合本公司實際情況和董事會成員多元化政策，研究公司的董事、經理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會通過，並遵照實施。提名委員會能夠獲得提供充裕資源以履行其職務，並在其認為有必要時，可獨立聘請中介機構為其建議提供專業意見。提名委員會的角色及職能的詳情刊載於已在聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.csair.com」公佈的本公司提名委員會工作細則中。

提名委員會於2014年舉行了2次會議，提名委員會在2014年履行了其職責範圍內的所有責任。以下乃各成員之出席情況。

提名委員會成員	出席次數／ 應出席次數
司獻民(主席)	2/2
魏錦才	2/2
譚勁松	2/2

企業管治職能

董事會負責執行企業管治守則之守則條文D.3.1職權範圍所載之企業管治職責。

於本年度內，董事會於召開會議審議年度業績時及年度報告時，審閱《標準守則》及本企業管治報告內之披露。

上市公司董事及監事進行證券交易的標準守則

經向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，彼等確認董事截至2014年12月31日止年度內一直遵守《標準守則》。就董事及監事的證券交易方面，本公司所採納的操守的嚴格性並不亞於《標準守則》。

對財務報表的責任

下文載述董事對財務報表的責任，應與本年度報告中由本集團核數師編製的闡明本集團核數師呈報職責的核數師報告一併閱讀，但兩者應分別獨立理解。

董事負責監督各財政週期賬目的編製，此等賬目應真實及公平地反映本集團於該期間的業務狀況、業績及現金流量。

公司外部核數師，羅兵咸永道會計師事務所的呈報職責載於核數師報告第112頁。董事認為，在財務報表的編製過程中，本集團貫徹採用了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

董事有責任確保本集團保存會計紀錄。該等紀錄必須合理準確地披露本集團的財政狀況，以及可供根據中國法律法規及《公司條例》(香港法例第622章)的披露要求和有關會計準則編製財務報表。

與股東及投資者之溝通及投資者關係

董事會相信，具透明度及適時披露本集團資料將有助股東及投資者作出最佳投資決定，並可增強其對本集團業務表現及策略之瞭解。此舉亦對發展及維繫與本公司之潛在投資者及現有投資者之持續投資者關係至為重要。

報告期內，本公司通過召開業績發佈會、路演、參加投資者見面會等方式，增強本公司與投資者之間的溝通。通過與投資者的深入交流、廣泛聽取投資者建議，及時將市場的意見和建議匯報給公司管理層，有效實現資本市場和上市公司的雙向溝通。本公司亦通過接聽電話、回覆郵件、現金分紅網絡說明會等方式，加強與廣大中小股東的日常交流，有效保護中小股東的權益。本公司通過持續提升投資者關係網站建設，增強與資本市場的良好互動，創造更多與投資者面對面的溝通機會。

報告期內，本公司主要的投資者關係活動包括：

- 1、 2014年1月在悉尼組織了非交易性路演；5月在新加坡組織了非交易性路演；8月在紐約組織了非交易性路演；並組織了2次的定期業績路演。
- 2、 2014年3月在香港召開了2013年度業績媒體見面會和投資者見面會；8月在香港召開了2014年中期業績投資者見面會。
- 3、 2014年5月參加了廣東證監局廣東上市公司協會投資者集體接待日活動。
- 4、 在2014年5月20日召開了2013年度現金分紅網絡說明會，就2013年度現金分紅方案的相關事宜予以重點說明。
- 5、 在2014年6月26日在廣州舉行了2013年度股東大會，本次會議出席現場會議和網絡投票表決的股東或股東代表共45人。
- 6、 董事會秘書及投資者關係部門經理於2014年日常接待投資者拜訪共35批72人次，參加券商投資論壇4次。

投資者和公眾可登陸本公司網站(www.csair.com)，瞭解公司治理結構、組織結構、股票信息、生產數據、業績公告、其他公告等詳細資料，具體可按照以下步驟獲取資料：

- 1、 到本公司網站首頁，點擊「投資者關係」；
- 2、 然後點擊所需查閱的內容。

如果投資者有意查詢本公司任何事宜，可撥打電話(8620)8612-4462、傳真(8620)8665-9040、發送郵件至ir@csair.com聯繫董事會秘書，或在年度股東大會或臨時股東大會上直接提問，關於股東參加年度股東大會或臨時股東大會以及提交決議案的程序，可通過上述途徑向董事會秘書查詢。

信息披露

本公司嚴格遵守各上市地上市規則要求，按照「真實、準確、完整、及時」的標準履行信息披露義務。

報告期內，本公司繼續夯實信息披露工作基礎，優化信息披露流程，進一步提高了信息披露質量。除滿足法定披露要求以外，本公司通過主動披露積極向投資者傳遞公司信息，加強與投資者的雙向互動，促使公司治理更加透明、公開。

報告期內，本公司進一步整合了各上市地年報披露要求，以投資者角度出發，進一步豐富和優化了2013年度報告的內容與版式。

在上海證券交易所2014年7月完成的2013年度上市公司信息披露工作評價中，本公司評價結果為最高級「A」。

《公司章程》修訂

於2014年度，本公司《公司章程》未作修訂。

股東權利

作為保障股東權益及權利之一項措施，本公司就各重大事項(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案，以供股東考慮及投票。所有於股東大會提呈之決議案將根據《聯交所上市規則》以投票方式表決。投票表決之結果將於相關股東大會後在聯交所及本公司網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.csair.com」上公佈。

股東特別大會可由董事會應單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東以書面形式之請求而召開，根據《公司章程》第79(3)條而召開。有關請求必須陳述於大會上將處理之事務的目標，且必須由請求人簽署，並向董事會或本公司公司秘書書面作出。股東應遵循有關章程所載有關召開股東特別大會之規定及程序。

就向董事會提出查詢而言，股東可向本公司發出書面查詢。股東可就上述權利向本公司之董事會秘書辦公室或電郵至上節「與股東及投資者之溝通及投資者關係」所載郵件地址發出查詢或提出請求。

其他

作為一家在中國設立的，同時在上海證券交易所、香港聯合證券交易所和紐約證券交易所上市的公司，本公司須同時遵守適用的中國法律法規、香港法律法規及適用美國聯邦證券法律法規。

紐約 ✈️

2014年8月6日，南航廣州—紐約航線成功首航。這是中國民航迄今為止最長的直航航線，單程航距達到13,500公里。





重要事項

一、報告期實施利潤分配方案執行情況

1、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2013年1月24日召開的2013年第一次臨時股東大會上，本公司審議修改《公司章程》，規定：

「本公司的利潤分配政策為：

公司利潤分配的原則：在兼顧公司長遠和可持續發展的前提下，公司的利潤分配政策應重視對投資者的合理投資回報，牢固樹立回報股東的意識，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。

公司利潤分配的形式：公司實行現金、股票、現金與股票相結合或其他符合法律、行政法規的合理方式分配股利。

公司利潤分配的條件及比例：公司在當年盈利且存在可供分配利潤，按規定提取法定公積金、任意公積金後，並無重大投資計劃或重大現金支出等事項(重大投資計劃或重大現金支出是指公司未來十二個月內擬對外投資、收購資產或購買設備累計支出超過公司最近一期經審計的合併報表淨資產的百分之三十)以及未發生重大損失(損失金額超過公司最近一期經審計的合併報表淨資產的10%)等特殊事項的前提下，公司應當採取現金方式分配股利，以現金方式分配的利潤不少於當年實現的利潤在彌補虧損並提取公積金後剩餘可分配利潤的百分之十。最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於公司於該三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。公司未來三年以現金方式累計分配的利潤不少於公司於該三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。

公司利潤分配的時間間隔：在滿足利潤分配條件並保證公司正常經營和長遠發展的前提下，公司原則上每年度進行一次利潤分配，也可以根據盈利情況和資金需求情況進行中期利潤分配。

發放股票股利的條件：公司根據年度的盈利情況及現金流狀況，在保證最低現金分紅比例，維持公司股本規模及股權結構合理的前提下，注重股本擴張與業績增長保持同步，如確有特殊情況無法進行現金分配並按照公司章程的規定履行各項程式後，可通過發行股票股利的方式回報投資者。若公司實施了以股票分配股利或資本公積金轉增股本方案的，則公司當年可以不再實施以現金方式分配利潤的方案，且該年度不計入本條前款所述的三年內。」

公司的利潤分配政策符合公司章程及審議程式的規定，有明確的分紅標準和分紅比例，充分保護中小投資者的合法權益，並由獨立董事發表意見，利潤分配政策調整或變更的條件和程式均合規、透明。

2、公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：百萬元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元)(含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤	佔合併報表 中歸屬於上 市公司股東 的淨利潤 的比率(%)
2014年	0	0.4	0	393	1,777	22.1
2013年	0	0.4	0	393	1,986	19.8
2012年	0	0.5	0	491	2,619	18.7

二、2014年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2014年度中期未進行利潤分配，亦未實施公積金轉增股本。

董事會建議截至2014年12月31日止年度派發股息共計約人民幣3.93億元，按公司已發行股份9,817,567,000股計，每10股派發股息為人民幣0.4元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2014年度股東大會予以審議。股息將以人民幣計值及宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。上述利潤分配預案有待本公司股東大會的批准。如獲批准，計劃於2015年8月6日(星期四)左右向股東支付。

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司無資金被佔用情況及清欠進展情況。

四、資產交易、企業合併事項

於2014年10月13日，廈門航空與河北航投訂立股權轉讓協議，據此，廈門航空同意購買及河北航投同意出售於河北航空95.40%之股權，代價為人民幣6.80億元。此外，經本公司董事會批准，廈門航空與四川航空簽訂股權轉讓協定，以人民幣0.69億元收購四川航空持有的河北航空3.83%的股權。

目前上述交易已完成，廈門航空已合計持有河北航空99.23%的股權。有關交易詳情敬請參見公司於2014年10月14日在上海證券交易所以及香港聯合證券交易所發佈的相關公告。

五、股權激勵計劃

為建立與公司業績和長期戰略緊密掛鈎的長期激勵機制，進一步完善本公司整體薪酬結構體系，將股東利益和公司董事、高級管理人員及骨幹員工的利益緊密聯繫起來，為本公司的長期持續發展奠定人力資源優勢，於2011年11月30日，本公司2011年第一次臨時股東大會審議通過《中國南方航空股份有限公司H股股票增值權計劃》及《中國南方航空股份有限公司H股股票增值權首次授予計劃》（「該計劃」）。

根據該計劃，本公司於2011年12月31日前授予118名員工（「被授予人」）24,660,000份股票增值權，有效期為自授予之日起六年，行權價為每股3.92港元。該計劃無須發行股份，當被授予以行使股票增值權時，將獲得與股票市場價值等值的現金付款。在本公司達到預定業績條件的情況下，被授予以所獲股票增值權總額的三分之一將分別於自2011年12月22日起滿兩週年、三週年、及四週年後生效。

本公司股東大會於2012年5月31日批准向H股股東派發每股0.2元人民幣的現金股利（折合每股0.25港元）（含稅）、於2013年6月18日批准向H股股東派發每股0.05元人民幣的現金股利（折合每股0.06港元）（含稅）及於2014年6月26日批准向H股股東派發折合每股0.04元人民幣的現金股利（折合每股0.05港元）（含稅），根據該計劃的規定，上述H股股票增值權的行權價調整為每股3.56港元。

報告期內，本公司未發生授予、行權等事項，有8,326,667份H股股票增值權失效。截止報告期末，合計有17,646,667份H股股票增值權失效，剩餘未生效H股股票增值權7,013,333份。

六、重大合同情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1、 託管情況

本報告期公司無託管事項。

2、 承包情況

本報告期公司無承包事項。

3、 租賃情況

除上述關聯交易披露中，本公司作為承租人租賃南航集團的部分土地和房產外，本集團亦採用經營租賃和融資租賃方式引進飛機，截至2014年12月31日，本集團運營的機隊中有經營租賃飛機197架，融資租賃飛機186架。

(二) 擔保情況

由於飛行學員的培訓費用較高，本公司及本公司控股子公司廈門航空部分飛行學員需要為個人承擔的培訓費和在校學習期間的學雜費申請個人貸款，為此，本公司及廈門航空為部分採用自費模式培養的飛行學員申請個人貸款，並分別對個人貸款提供連帶責任擔保。這些飛行學員完成學習和訓練後，由本公司及廈門航空分別與其簽訂服務合同，並由飛行學員選擇提前還款或分期還款。2007年6月28日召開的本公司2006年度股東大會同意授權董事會在每一會計年度內審批累計總額不超過一億元人民幣連帶責任擔保事宜。2008年6月25日召開的本公司2007年度股東大會同意授權董事會在每一會計年度內審批累計總額不超過四億元人民幣連帶責任擔保事宜。

根據股東大會的授權，本公司董事會根據本公司飛行學員培養計劃，分別於2007年、2008年、2009年、2010年及2011年通過決議，同意為本公司2007年度、2008年度、2009年度、2010年度以及2011年度公司招收的自費生飛行學員培訓費及學雜費貸款提供連帶責任擔保，2007年度、2008年度、2009年度、2010年度以及2011年度貸款金額分別為人民幣9,085.8萬元、不超過人民幣21,360萬元、不超過人民幣18,475萬元、不超過人民幣17,926.96萬元以及不超過人民幣8,385萬元。保證期間為銀行向飛行學員發放貸款之日起，至貸款到期之日後兩年止。此外，本公司控股子公司廈門航空於2009年12月29日通過決議，同意廈航為半自費飛行學員貸款提供連帶責任擔保，每名飛行學員貸款的最高額度為人民幣500,000元，截止2011年12月31日前累積最高擔保額度不超過人民幣1億元。擔保貸款的用途為支付初始飛行培訓費。擔保範圍包括主債權及利息、違約金、損害賠償金和實現債權的費用；擔保期限自貸款首次發放日起，至貸款所有本息結清為止。

截至2014年12月31日，銀行已向部分飛行學員發放貸款，由本集團擔保的貸款為人民幣646百萬元，其中由本公司控股子公司廈門航空擔保的貸款為人民幣55.2百萬元。由於在飛行學員的培養過程中，小部分飛行學員因無法完成課程或其他原因，已經退出了培養計劃，其中部分飛行學員暫時無力償還部分銀行貸款的本息，本公司在報告期內已經為這部分飛行學員履行連帶責任擔保，共計償付人民幣2百萬元，廈門航空償付的金額為人民幣0元，本集團也在採取多種方式積極向這部分飛行學員追繳相關的銀行貸款本息。

（三）飛機購買合同

本公司第七屆董事會於2014年5月16日召開臨時會議，審議同意本公司根據市場需求的發展和公司的運力規劃於2014年5月16日與空客公司簽訂《飛機購買合同》，向空客公司購買30架空客A320系列飛機及50架A320 NEO系列飛機。根據該合同，空客公司將於2016年至2020年向本公司全部交付上述飛機。以本集團截至2014年12月31日的可用噸公里計算，此次交易將使本集團運力增長約12.1%。上述飛機購買交易已於2014年6月26日獲得股東大會批准，尚待國家有關部門的批准。

（四）其他重大合同或交易

本報告期本公司無其他重大合同或交易。

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東處罰情況

在報告期內，公司副總經理陳港，運行總監田曉東因涉嫌職務犯罪被立案偵查。2015年1月5日，公司執行董事、副總經理、財務總監、總會計師徐杰波，副總經理周岳海因涉嫌職務犯罪被立案偵查。上述事件發生後，公司嚴格遵守上市規則做了適時披露。

本公司及現任董事、監事、高級管理人員、公司控股股東、實際控制人沒有受到有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

八、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司不存在發行和存續可轉換公司債券情況。

九、聘任、解聘會計師事務所情況

在2014年6月26日召開的2013年年度股東大會上，本公司審議及批准聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司二零一四年度國內財務報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本公司二零一四年度香港財務報告提供專業服務，並授權董事會釐定其酬金。

十、募集資金使用情況

報告期內，本公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

十一、非募集資金項目情況

報告期內，本公司無非募集資金投資項目。

十二、承諾事項

本公司控股股東南航集團在報告期內或持續到報告期內的承諾事項如下：

(一) 與股改相關的承諾

股權分置改革工作完成後，在遵循國家相關法律法規要求的前提下，南航集團支持南方航空制訂並實施管理層股權激勵制度。此承諾已及時嚴格履行。

(二) 其他承諾

1. 本公司與南航集團1997年5月22日簽訂《財產賠償協定》，根據該協定南航集團同意就任何質疑或干預本公司使用向南航集團所租用的土地及建築物的權利而產生或導致任何損失或損害向本公司做出賠償。此項承諾時間及期限為長期，已得到嚴格履行。
2. 南航集團與本公司1995年為界定與分配南航集團與本公司資產與負債於1995年3月25日簽訂一份分立協定(該協定於1997年5月22日修訂)。根據分立協定，南航集團與本公司同意就有關南航集團與本公司根據分立協定持有或繼承的業務、資產及負債而導致對方承擔的索償、債務及費用等，向對方做出賠償。此項承諾時間及期限為長期，已得到嚴格履行。

重要事項

3. 在2007年8月14日本公司與南航集團的資產買賣的關聯交易中，本公司購入的南航食品公司有房屋建築物8項，合計建築面積8,013.99平方米；培訓中心房屋建築物11項，合計建築面積13,948.25平方米，因各種客觀原因未辦理房屋所有權證。對此，南航集團出具承諾函，承諾：(1)上述權證由南航集團負責在2008年底前辦理完畢；(2)辦證過程中發生的費用，由南航集團承擔並支付；(3)南航集團對上述兩項承諾事項願意承擔對本公司造成的一切損失，包括但不限於：A、未取得權證對生產帶來的損失，B、未取得權證所引起的潛在風險導致的損失。由於南航集團在辦理過程中因種種原因發生了延誤，致使上述權證的辦理工作在一直未能完成。根據南航集團最近向本公司出具的承諾函，南航集團承諾2016年12月31日之前完成辦理工作，並願意承擔因承諾事項對南方航空造成的一切損失。

由於產權變更需符合國家及地方的法律法規，並涉及政府審批等一系列程序，南航集團一直在與政府進行積極溝通，但截至報告期末，上述承諾還未完全履行完畢。此項承諾履行的時間及期限為2016年12月31日。

4. 關於本公司與南航財務簽訂的《金融服務框架協定》的相關承諾：A、南航財務是依據《企業集團財務公司管理辦法》等相關法規依法設立的企業集團財務公司，主要為集團成員單位提供存貸款等財務管理服務，相關資金僅在集團成員單位之間流動；B、南航財務所有業務活動均遵照相關法律法規的規定，運作情況良好，南方航空在財務公司的相關存貸款業務具有安全性。在後續運營過程中，財務公司將繼續按照相關法律法規的規定進行規範運作；C、南方航空與南航財務的相關存貸款將繼續由南方航空依照相關法律法規及公司章程的規定履行內部程式，進行自主決策，南航集團不干預南方航空的相關決策；D、鑒於南方航空在資產、業務、人員、財務、機構等方面均獨立於南航集團，南航集團將繼續充分尊重南方航空的經營自主權，不干預南方航空的日常商業運作。此項承諾時間及期限為長期，已得到嚴格履行。

董事會負責本集團的總體內部監控系統及其有效性。董事會已確立既定程序，以確定、評估及管理本集團所面對的重大風險，程序包括當營商環境或規例指引變更時，更新內部監控系統。

董事會已審閱本集團於截至2014年12月31日止財政年度本集團的內部監控系統，並對其成效表示滿意。

一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

本公司董事會對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息真實完整和可靠、防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告相關內部控制進行了評價，並認為其在2014年12月31日(基準日)有效。

本公司在內部控制自我評價過程中未發現與非財務報告相關的重大或重要內部控制缺陷。

本公司聘請的普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，對公司財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，出具了無保留意見的審計報告。內部控制評價報告詳見上海證券交易所網站。

二、內部控制審計報告的相關情況說明

內部控制審計報告詳見上海證券交易所網站。

三、年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

本公司於2007年6月制定了《信息披露管理制度》，於2008年4月制定了《重大內部信息報告制度》，於2009年12月制定了《內幕信息管理制度》並根據監管機構要求進行修訂，對公司內部信息的傳遞以及信息披露工作進行了規範，並對包括年報信息披露差錯在內的對外信息披露的重大差錯責任追究也進行了明確的規定。

報告期內，本公司未發生年度報告存在重大差錯的情況。

社會責任

自2008年始，南航經過多年的堅持和完善，建立健全了具有自身特色的社會責任體系，知恩於心，感恩於行，對旅客、員工乃至社會、環境事業投入了更多的精力，把履行社會責任作為企業發展的基本要務，濟危扶難，熱心公益，踐行誠信經營、綠色飛行，以感恩的心回饋社會，塑造了企業品格，也成就了南航基業。

2014年，南航牢記責任，創新機制，有效履行了企業社會責任：

保障特殊飛行任務。相繼完成雲南魯甸地震、新疆和田地震、維和部隊運輸、越南撤民、馬爾代夫運水等特殊飛行保障任務。其中安排9個航班、運輸13噸物資到雲南魯甸，安排兩架飛機從越南接回291名中國公民，為馬爾代夫運送兩批共38噸純淨水。

完成重大活動運輸任務。相繼圓滿完成2014年春運、廣交會、世界旅遊旅行大會、APEC峰會等重大活動的運輸保障任務。

積極支持文化事業。相繼贊助2014年悉尼文化節、墨爾本文化節和墨爾本足球俱樂部。積極贊助運輸北美印第安文物來華參展。

「十分」關愛基金捐贈。2014年「十分」關愛基金共對外捐贈640萬元人民幣，其中教育捐贈220萬元，扶貧捐贈100萬元，救災捐贈320萬元。

志願者活動。2014年南航志願者協會累計組織活動1,709次，參與總人數21,736人次，服務時間54,650小時，服務對象286,321人次，一對一長期結對人數1,168人。



2014年公司獲得榮譽

- 1 2013/14年度新西蘭航空服務最佳貢獻獎業
- 2 2014年美國《環球金融》「中國之星」最佳航空公司
- 3 2013年度荷蘭史基普機場「亞洲最佳航空公司大獎」
- 4 《Now Travel Asia》雜誌2014「亞洲最佳頭等艙服務獎」
- 5 2014中國十佳物流企業
- 6 2014中國物流業品牌價值百強企業
- 7 2014年財資亞洲最佳融資方案獎
- 8 2013-2014年度中國呼叫中心產業高峰論壇「最佳呼叫中心獎」、「呼叫中心最佳服務行銷團隊」、「呼叫中心最佳解決方案獎」
- 9 2013《南方週末》國有上市企業社會責任榜年度最佳企業
- 10 2014《財富》(中文版)最受讚賞中國公司交通運輸及物流行業第一

武漢 ✈️

2014年12月16日，南航波音787執飛的廣州—武漢—舊金山航線成功首航。這是華中地區首條直達美國的航線，也是南航在北美地區開通的第四條航線。為慶祝南航首航成功，舊金山市政府宣佈2014年12月16日為該市「南航日」。





獨立核數師報告



羅兵咸永道

致中國南方航空股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第113至200頁中國南方航空股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2014年12月31日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於2014年12月31日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其他事項

本報告(包括意見)乃為股東而編製並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2015年3月30日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888，傳真: +852 2810 9888，www.pwchk.com

合併利潤表

截至2014年12月31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	2014年度 人民幣百萬元	2013年度 人民幣百萬元
經營收入			
運輸收入	5	104,328	94,684
其他經營收入	7	4,256	3,863
經營收入總額		108,584	98,547
營運開支			
航班營運開支	8	58,901	54,010
維修開支	9	8,304	7,805
飛機及運輸服務開支	10	16,402	15,091
宣傳及銷售開支	11	7,841	7,754
行政及管理開支	12	2,337	2,470
折舊和攤銷	13	10,828	9,347
物業、廠房及設備減值	22	215	536
其他		1,198	1,267
營運開支總額		106,026	98,280
其他收入淨額	15	2,190	1,243
經營利潤		4,748	1,510
利息收入		376	307
利息支出	16	(2,193)	(1,651)
應佔聯營公司業績	26	261	294
應佔合營公司業績	27	140	96
匯兌(損失)/收益·淨額	36(e)	(292)	2,903
其他營業外收入	17	26	25
稅前利潤		3,066	3,484
所得稅費用	19	(668)	(734)
本年利潤		2,398	2,750
年度淨利潤歸屬於：			
本公司權益持有者	21	1,777	1,986
非控制性權益		621	764
本年淨利潤		2,398	2,750
本公司權益持有者應占每股利潤			
基本及攤薄	21	RMB0.18	RMB0.20
股息	47	393	393

所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2014年12月31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	2014年度 人民幣百萬元	2013年度 人民幣百萬元
本年利潤		2,398	2,750
本年其他綜合收益：			
期後會重分類至損益的項目			
—可供出售金融資產之公允價值變動	29	43	(8)
—應佔聯營公司之其他綜合收益／(損失)		21	(3)
—與以上項目有關的遞延所得稅影響	30	(11)	2
本年綜合收益總額		2,451	2,741
綜合收益總額歸屬於：			
本公司權益持有者		1,813	1,981
非控制性權益		638	760
本年綜合收益總額		2,451	2,741

所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表

於2014年12月31日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	12月31日 2014年 人民幣百萬元	12月31日 2013年 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	22	134,453	119,777
在建工程	23	19,347	17,459
預付租賃款	24	2,349	2,267
投資於聯營公司	26	1,583	1,305
投資於合營公司	27	1,338	1,197
其他股權投資	28	136	162
飛機租賃訂金		651	566
可供出售金融資產	29	104	61
遞延所得稅資產	30	966	1,251
其他應收款	34	300	-
其他資產	31	920	589
		162,147	144,634
流動資產			
存貨	32	1,661	1,647
應收賬款	33	2,683	2,173
其他應收款	34	5,864	3,431
現金及現金等價物	35	15,414	11,748
受限制銀行存款		438	440
預付費用及其他流動資產		995	803
應收關聯公司款項	40	486	331
		27,541	20,573
流動負債			
借款	36	20,979	20,242
融資租賃負債的流動部份	37	5,992	3,636
應付賬款	38	1,657	1,407
票證結算		6,101	5,815
遞延收入	39	1,160	1,244
應付所得稅		296	495
應付關聯公司款項	40	458	457
預提費用	41	12,122	11,898
其他應付款	42	5,321	4,019
		54,086	49,213
淨流動負債	2(a)(i)	(26,545)	(28,640)
總資產減流動負債		135,602	115,994

合併資產負債表

於2014年12月31日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	12月31日 2014年 人民幣百萬元	12月31日 2013年 人民幣百萬元
非流動負債			
借款	36	42,066	37,246
融資租賃負債	37	43,919	31,373
遞延收入	39	1,750	2,069
大修理準備	43	1,623	1,076
提早退休福利準備	44	25	41
遞延收益	45	853	858
遞延所得稅負債	30	873	880
		91,109	73,543
淨資產		44,493	42,451
股本及儲備			
股本	46	9,818	9,818
儲備	47	25,930	24,511
歸屬於本公司權益持有者		35,748	34,329
非控制性權益		8,745	8,122
總權益		44,493	42,451

權經由董事會於2015年3月30日批准及授權刊發。

司獻民
董事

譚萬庚
董事

所載的附註為本財務報表的組成部分。

資產負債表

於2014年12月31日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	12月31日 2014年 人民幣百萬元	12月31日 2013年 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	22	105,495	100,399
在建工程	23	12,030	12,315
預付租賃款	24	1,348	1,347
投資於子公司	25	3,549	3,036
投資於聯營公司	26	467	437
投資於合營公司	27	483	483
其他股權投資	28	100	100
飛機租賃訂金		600	484
可供出售金融資產	29	40	25
遞延所得稅資產	30	939	1,221
其他資產	31	478	488
		125,529	120,335
流動資產			
存貨	32	1,179	1,251
應收賬款	33	2,160	1,800
其他應收款	34	3,402	2,231
現金及現金等價物	35	10,060	5,467
受限制銀行存款		93	87
預付費用及其他流動資產		606	518
應收關聯公司款項	40	3,463	449
		20,963	11,803
流動負債			
借款	36	17,811	16,547
融資租賃負債的流動部份	37	5,277	3,558
應付賬款	38	338	486
票證結算		5,413	5,153
遞延收入	39	1,072	1,154
應付所得稅		220	480
應付子公司及其他關聯公司款項	40	3,171	2,256
預提費用	41	10,024	10,057
其他應付款	42	3,293	3,004
		46,619	42,695
淨流動負債		(25,656)	(30,892)
總資產減流動負債		99,873	89,443

資產負債表

於2014年12月31日
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	附註	12月31日 2014年 人民幣百萬元	12月31日 2013年 人民幣百萬元
非流動負債			
借款	36	30,844	29,093
融資租賃負債	37	38,357	30,482
遞延收入	39	1,525	1,860
大修理準備	43	1,184	689
提早退休福利準備	44	23	39
遞延收益	45	786	808
		72,719	62,971
淨資產		27,154	26,472
股本及儲備			
股本	46	9,818	9,818
儲備	47	17,336	16,654
總權益		27,154	26,472

權經由董事會於2015年3月30日批准及授權刊發。

司獻民
董事

譚萬庚
董事

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2014年12月31日止年度
(按照國際財務報告準則編製)
(以人民幣為單位)

	本公司權益持有者應佔權益							非控制 性權益	權益 合計
	股本	股本 溢價	公允價 值儲備	其他 儲備	留存 收益	小計			
	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	人民幣 百萬元		
於2013年1月1日	9,818	14,131	24	1,226	7,640	32,839	6,895	39,734	
2013年權益變動									
本年利潤	-	-	-	-	1,986	1,986	764	2,750	
其他綜合收益	-	-	(2)	(3)	-	(5)	(4)	(9)	
綜合收益總額	-	-	(2)	(3)	1,986	1,981	760	2,741	
提取法定盈餘公積	-	-	-	113	(113)	-	-	-	
派發2012年股息	-	-	-	-	(491)	(491)	-	(491)	
收購子公司非控制性權益	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	
子公司非控制性權益注資	-	-	-	-	-	-	560	560	
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)	
於2013年12月31日	9,818	14,131	22	1,336	9,022	34,329	8,122	42,451	
於2014年1月1日	9,818	14,131	22	1,336	9,022	34,329	8,122	42,451	
2014年權益變動									
本年度利潤	-	-	-	-	1,777	1,777	621	2,398	
其他綜合收益	-	-	22	14	-	36	17	53	
綜合收益總額	-	-	22	14	1,777	1,813	638	2,451	
提取法定盈餘公積	-	-	-	137	(137)	-	-	-	
派發2013年股息(註47)	-	-	-	-	(393)	(393)	-	(393)	
子公司非控制性權益注資	-	-	-	-	-	-	108	108	
收購子公司非控制性權益	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(2)	
業務合併產生的非控制性權益	-	-	-	-	-	-	6	6	
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	(128)	(128)	
2014年12月31日	9,818	14,131	44	1,486	10,269	35,748	8,745	44,493	

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2014年12月31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	2014年度 人民幣百萬元	2013年度 人民幣百萬元
經營活動			
經營活動現金流入	35(b)	15,826	11,546
已收利息		360	220
已付利息		(1,991)	(1,538)
已付所得稅		(625)	(525)
經營活動的現金流入淨額		13,570	9,703
投資活動			
購買子公司，扣除購入的現金		(657)	–
出售物業、廠房及設備及預付租賃款所得款項		1,611	205
收到聯營公司股息		86	33
收到合營公司股息		–	5
收到其他投資及可供出售金融資產的股息		13	14
認購理財產品及定期存款		(3,286)	(8,402)
到期收回理財產品及定期存款		1,254	8,481
收到理財產品利息收入		–	25
購買物業、廠房及設備及預付租賃款和其他資產		(8,649)	(12,308)
對聯營公司及其他投資款		–	(72)
飛機租賃訂金的付款		(172)	(51)
飛機租賃訂金的退款		87	142
支付抵押銀行存款		(1,656)	(277)
收回抵押銀行存款		1,609	–
投資活動的現金流出淨額		(9,760)	(12,205)
籌資活動			
支付本公司權益持有者股息	47(b)	(393)	(491)
借款所得款項		32,488	38,324
超短期融資券所得款項		6,000	500
償還借款		(31,126)	(31,243)
償還融資租賃負債本金		(4,072)	(2,895)
償還超短期融資券		(3,000)	(500)
子公司非控制性權益注資		108	560
支付非控制性權益股息		(128)	(87)
購買非控制性權益		(8)	–
籌資活動現金流入淨額		(131)	4,168
現金及現金等價物的增加			
於1月1日的現金及現金等價物結餘		11,748	10,082
現金及現金等價物匯兌損失		(13)	–
於12月31日的現金及現金等價物結餘		15,414	11,748

所載的附註為本財務報表的組成部分。

1 公司基本資訊

中國南方航空股份有限公司(「本公司」)是於1995年3月25日在中華人民共和國(「中國」)成立的一間股份有限公司。公司的註冊地為中華人民共和國廣州市夢崗區經濟技術開發區開發大道233號203房。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要經營民航業務，包括客運、貨運、郵運，以及其他延伸運輸服務。

本公司大部份權益由一家成立於中國名為中國南方航空集團公司(「南航集團」)的國有企業擁有。

本公司的股份在上海證券交易所、香港聯合交易所及紐約證券交易所上市。

除特別註明外，該等財務報表以人民幣列示。

本合併財務報表已由本公司董事會於2015年3月30日批准刊發。

2 主要會計政策

在該等合併財務報表編製時使用的主要會計政策如下。除特別註明外，這些政策在所呈報的所有年度內貫切運用。

(a) 財務報表編製基準

本合併財務報表是按照國際會計準則委員會頒布的所有適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括了所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及詮釋。本合併財務報表亦符合舊有香港《公司條例》(第32章)和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露條文。除了在會計政策中說明的按公允價值列賬的可供出售股權(附註2(e))外，本財務報表是根據歷史成本基準而編製。

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及資產、負債和收入與支出的呈報數額。管理層的估計和假設是根據以往歷史經驗和各種按情況被認為合理的因素在沒有其他直接的資料來源下，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這些估計。

本集團持續對估計及相關假設進行評估。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。如果會計估計變更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對財務報表構成重大影響的判斷，以及有關判斷不確定因素的討論，已於附註3披露。

合併財務報表包括本公司、其子公司，以及本集團在合營企業和聯營企業的權益。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(a) 財務報表編製基準(續)

(i) 持續經營

於2014年12月31日，本集團的淨流動負債為人民幣265.45億元。於編製合併財務報表時，本公司董事會結合目前淨經營資金為負的情況，對本集團的持續經營能力進行了充分詳盡的評估。本公司董事會認為本集團可以獲取足夠的融資來源，以保證償還短期債務和資本性支出所需的資金。

於2014年12月31日，本集團從數家中國境內銀行和金融機構獲取約人民幣1,871億元(2013年：人民幣1,663億元)的授信額度。其中未使用的授信額度為人民幣1,267億元(2013年：人民幣1,209億元)。本公司董事會相信該等授信額度的授信期間在需要時可以延長至以後年度。據此，本公司董事會確認以持續經營為基礎編製本合併財務資料是恰當的，無需包括任何本公司及本集團在未能滿足持續經營條件下所需計入的調整。

(ii) 本集團採用的新訂準則及經修訂的準則

本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

- 國際會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷。此修改澄清了對銷權必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須對所有對手方具有法律約束力。此修改亦考慮了結算機制。此修改對集團財務報表並無重大影響。
- 國際財務報告準則第10、12號及國際會計準則第27號(修改)「投資主體的合併」此等修改意味著許多基金和類似主體將獲豁免合併其大部分子公司。取而代之，基金和類似主體可以公允價值計量且其變動計入當期損益來計量其子公司。此等修改為符合「投資主體」定義並表現出某些特點的主體提供豁免。改變亦包括對國際財務報告準則第12號引入投資主體須作出的披露。此修改對集團財務報表並無重大影響。
- 國際會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改刪除了透過發布國際財務報告準則第13號，國際會計準則第36號所包括的現金產出單元的可收回金額的若干披露。此外，對於發生減值的資產，如果其可收回金額是以公允價值減去處置成本為基礎確定的，此修改還要求增強關於該可收回金額的披露資訊。本集團已應用此修改，對集團整體財務報表並無重大影響。
- 國際會計準則第39號的修改「金融工具：確認及計量」有關衍生工具的更替和套期會計的延續。此修改考慮了「場外」衍生工具的立法變更和成立中央對手方。根據國際會計準則第39號，將衍生工具更替至中央對手方將導致套期會計法的終止。此修改提供了當一項套期工具的更替符合指定標準時，可豁免終止採用套期會計法。本集團已應用此修改，對集團整體財務報表並無重大影響。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告第21號「徵費」，載列如有關債務屬於國際會計準則第37號「準備」的範圍，則支付此項徵費義務的會計法。此解釋說明導致支付徵費的債務事件和何時將負債入賬。本集團目前並無重大徵費責任，因此對集團的影響不大。

2 主要會計政策 (續)

(a) 財務報表編製基準(續)

(ii) 本集團採用的新訂準則及經修訂的準則(續)

- 年度改進項目2012。此等修改包括2010-2012週期年度改進項目的變動，並影響7項準則，但只有如下對二零一四年七月一日或之後的交易生效：國際財務報告準則第2號「股份基礎付款」；此修改澄清了「歸屬條件」的定義，並分開定義「表現條件」和「服務條件」。國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際財務報告準則第9號「金融工具」、國際會計準則第37號「準備、或有負債及或有資產」的其後修改，及國際會計準則第39號「金融工具－確認及計量」。此準則已被修改以澄清按照國際會計準則第32號「金融工具－呈報」的定義下，支付或有對價的一項義務如符合金融工具的定義，須被分類為金融負債或作為權益入賬。所有非權益性或有對價(金融或非金融性質)在每個報告日期按公允價值計量，而公允價值的變動則在損益中確認。這些年度改進項目的變動修改對集團財務報表並無重大影響。

(iii) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一四年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在二零一四年七月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值透過其他綜合收益以及按公允價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資需要按公允價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量的公允價值變動不循環入賬。目前有新的預期信貸損失模型，取代在國際會計準則第39號中使用的減值虧損模型。對於金融負債，就指定為按公允價值透過損益表計量的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。

根據此準則，仍需有同期文件存檔，但此規定與國際會計準則第39號現時所規定的不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間起生效。容許提早採納。本集團仍未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。

- 國際財務報告準則第15號「客戶合同收益」處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認，並就向財務報表使用者報告有用的資訊建立原則。當客戶獲得一項貨品或服務的控制權並因此有能力指示該貨品或服務如何使用和獲得其利益，即確認此項收益。此準則取代國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建造合同」和相關解釋。此準則將於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間起生效，並容許提早採納。本集團現正評估國際財務報告準則第15號的影響。

沒有其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會一解釋公告預期會對本集團有重大影響。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(a) 財務報表編製基準(續)

(iv) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(即從截至2015年12月31日止年度開始)(根據該條例第358條)。本公司現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的合併財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有合併財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。

(b) 子公司及非控制性權益

子公司是指由本集團控制的所有企業(包括結構實體)。當本集團承受、或有權支配與該企業活動所產生的各種收益、並能通過其對該企業的影響而影響這些收益時，該企業被視為受到本公司控制。從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其予以合併。從喪失實際控制權之日起停止合併。

由控制開始當日至控制停止當日，於子公司的投資會被包含在合併財務報表內。集團內部往來的結餘與交易，以及集團內部交易所產生的任何未實現利潤，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實現虧損也予以抵銷。如有必要，子公司上報的金額會根據本集團的會計政策進行調整。

非控制性權益指非本公司直接或間接應佔的子公司的權益，而且本集團並沒有同意與這些權益的持有人訂立任何附加條款，以致本集團在整體上對這些權益存在符合金融負債定義的契約責任。就每項企業合併，本集團以子公司的可識別資產淨值的相應份額計量非控制性權益。

非控制性權益與本公司權益持有者應佔權益在合併資產負債表的權益項目中分開列示。本集團業績內的非控制性權益作為年內本公司非控制性權益與權益持有者在利潤或虧損總額及綜合收益總額間的分配，並分別在合併利潤表及合併綜合收益表中列示。應付非控制性權益持有人的貸款及其他契約責任會根據附註2(n)或2(o)視負債的性質列示為金融負債。

本集團於子公司的權益變更，如不構成喪失控制權，這些變更會被視為權益性交易，於合併權益的控制性權益及非控制性權益將會被調整，以反映其權益轉變，但不會調整商譽及確認損益。

如本集團喪失子公司控制權，該權益變更會被視為整體處置該子公司，其損益將會計入利潤表。於喪失子公司控制權當日，如仍然持有該子公司部份權益，該部份權益將會以公允價值確認，而該金額將被視為金融資產(附註2(e))初始確認的公允價值，或於聯營公司或合營公司(附註2(c))的投資成本(如適用)。

在本公司資產負債表中，對子公司投資以成本減去減值虧損(附註2(k))列示。

2 主要會計政策 (續)

(b) 子公司及非控制性權益(續)

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

(c) 聯營及合營安排

聯營指本集團或本公司對其管理層有重大影響力而無控制權或共同控制權的主體，包括參與決定其財務及運營政策。

本集團已將國際財務報告準則第11號應用於所有合營安排。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益及義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並認定為合營企業。

聯營公司或合營公司投資按權益法計入合併財務報表且最初以成本確認，經調整於收購日期本集團應佔被投資公司可辨識淨資產公允價值超出投資成本(如有)的部份。其後，根據收購後的本集團應佔被投資公司淨資產的變化及投資的任何減值虧損對投資進行調整(附註2(e)及2(k))。本集團本年度應佔被投資公司的收購後稅後業績，調整收購日公允價值超出成本的部分及本年度確認的任何減值虧損後於合併利潤表確認，而本集團應佔被投資公司收購後的稅後其他綜合收益則於合併綜合收益表確認。

當本集團對聯營公司或合營公司虧損的承擔額超出本集團於聯營公司或合營公司權益時，本集團的權益將會減至零，並且不再確認其他虧損。除非本集團須向聯營公司或合營公司承擔法定或推定義務，或代聯營公司及合營公司付款。在這意義上，本集團於聯營公司或合營公司權益包括按權益法計算的投資額賬面金額和長期利益，而該長期利益實質上是本集團於聯營公司或合營公司淨投資的一部分。

除非未實現虧損提供證據顯示轉移的資產已出現減值，本集團與聯營公司或合營公司之間交易所產生的未實現利潤和虧損，均按本集團於聯營公司或合營公司所佔的權益比率抵銷。未實現的虧損顯示轉移的資產出現減值的情況下，減值虧損將即時在利潤表中確認。

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

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(d) 商譽

商譽代表以下超過的金額

- (i) 所支付對價的公允價值、非控制性權益所佔被收購方的權益及本集團此前於被收購方所持有的權益的公允價值之和；
- (ii) 在收購日本集團所享有的被收購方的可辨認資產及負債的公允價值淨值。

當(ii)大於(i)此差額應立即在合併利潤表中確認為議價收購收益。

商譽是以成本減去累計減值虧損後列示。企業合併產生的商譽將分配至預計能夠從企業合併的協同效應中受益的現金產出單元或現金產出單元組，並每年進行減值測試(附註2(k))。

(e) 其他股權投資

本集團及本公司有關股權投資(子公司、聯營公司及合營公司投資除外)的政策如下：

股權投資最初以其交易價格作為公允價值計量，除非採用所有參數基於可觀察市場數據的估值技術計算的公允價值更具有可靠性。除以下另外列明外，成本包括可歸屬交易費用。這些投資經初始確認後，將根據下述分類及期後會計處理於財務報表列示：

可供出售金融資產是被指定為可供出售的非衍生金融資產。本集團在報告期末對其公允價值重新計量，公允價值變動形成的收益或損失，作為其他綜合收益直接計入股東權益中的公允價值儲備。從該投資獲得的股息收入根據附註2(w)(iv)列明的會計政策在利潤表中確認。當該金融資產終止確認或發生減值虧損(附註2(k))時，以前年度計入股東權益的收益或損失將轉出並計入當期損益。

本集團其他股權投資主要是指持有的在中國成立的非上市公司的股權證券，這些證券沒有活躍市場報價資料，而且不可能對其公允價值作出合理估計。因此，他們是以成本減去減值虧損(附註2(k))在資產負債表確認。

本集團會在承諾購入／出售投資或投資到期當日確認／終止確認有關的投資。

(f) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金收入或／和資本增值而持有的建築物。

投資性房地產以成本入賬，減去累計折舊及減值虧損(附註2(k))。折舊是根據投資性房地產的預計使用年限，在扣除估計淨殘值後以直線法計提，並沖銷其成本。投資性房地產的租金收入根據附註2(w)(iii)的會計政策核算。

2 主要會計政策 (續)

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目以成本減去累計折舊及減值虧損列示(附註2(k))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、人工成本、拆卸和搬移項目及恢復該地方原來面貌的費用(如適用)的初步估計金額，以及適當比例的生產間接費用和借貸成本(附註2(z))。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

報廢或處置物業、廠房及設備項目的收益或虧損，是以資產的處置所得淨額與賬面金額之間的差額確定，並在報廢或處置日計入利潤表。

當一項飛機大修進行時，大修費用的成本會包括在飛機組件的賬面價值中，並於估計的大修期間內攤銷。大修費用相關的組件以直線法在3至12年內攤銷。當一項大修完成時，以往大修費用的餘額將全部沖減並計入利潤表。

除上述與大修費用有關的組件外，其他物業、廠房及設備的折舊是根據預計使用年限，在扣除預計殘值後(如有)，以直線法計提並沖銷其成本，詳情如下：

建築物	5至35年
自置及以租賃持有的飛機	15至20年
其他飛行設備	
— 飛機發動機	15至20年
— 其他(包括周轉件)	3至15年
機器及設備	4至10年
汽車	6至8年

如果物業、廠房及設備項目的組成部分有不同的使用年限，其折舊會按其成本以合理的基準獨立計算。本集團每年對每項資產的使用年限及殘值(如有)進行復核。

(h) 在建工程

在建工程是指飛機預付款、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(k))列示。即使由中國相關部門所簽發的權屬證明書有任何延誤，當資產實質上達到預計可使用狀態時，相關成本便會停止資本化，而在建工程則會轉入物業、廠房及設備。

在建工程不計提折舊。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(i) 租賃資產

如果本集團把一項安排(包括一項交易或一系列交易)確定為在一段商定期間轉讓一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排包含租賃。該確定是以對有關安排的實質作為評估基準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

(i) 本集團租賃資產的分類

對於本集團以租賃持有的資產，如果租賃使與資產所有權有關的所有風險和報酬實質上轉移至本集團，有關的資產便會劃歸為以融資租賃持有；如果租賃不會使與資產所有權有關的所有風險和報酬實質上轉移至本集團，則劃歸為經營租賃；但以經營租賃持作自用的土地，如果無法在租賃開始時將其公允價值與建於其上的建築物的公允價值分開計算的，按以融資租賃持有方式入賬；除非建於其上的建築物同樣明確地為經營租賃持有，相應的土地才劃歸為經營租賃。就此而言，租賃的開始時間是指本集團首次訂立租賃或自前承租人接收租賃資產的時間。

(ii) 以融資租賃購入的資產

本集團融資租入資產按租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，並計入物業、廠房及設備，而扣除融資費用後的相應負債則列為融資租賃負債。折舊是在相關的租賃期或租賃資產預計使用年限(如本公司或本集團很可能取得資產的所有權)內，按相應的比率計提並沖銷其成本或重估值；有關的資產預計使用年限載列於附註2(g)。減值虧損按照附註2(k)所列的會計政策入賬。租賃付款內含的融資費用會計入租賃期內的損益，並使每個會計期間的融資費用佔剩餘應付租賃款的比率大致相同。或有租金在發生的當期計入利潤表。

(iii) 經營租賃費用

本集團經營租入資產的租金費用在租賃期內以等額計入利潤表，除非有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式。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分。或有租金在發生的當期計入利潤表。

以經營租賃持有土地的取得成本按相關租賃期(介於30至70年)以直線法進行攤銷。

(iv) 售後回租交易

出售後以融資租賃回租交易所產生的收益或虧損，會遞延入賬並按相關租賃期攤銷。

其他飛機售後回租交易為經營性租賃的，如果是以公允價值達成，則其收益或虧損即時確認。當交易價格低於公允價值時立即確認損益。但如果該損失是由未來期間低於市場價格的租金而補償，該損失將會遞延入賬，並按這些資產的預計使用年限進行攤銷。如果交易價格高於公允價值，則相關利得將會遞延入賬，並按這些資產的預計使用年限進行攤銷。

2 主要會計政策 (續)

(j) 遞延費用

本集團向員工發放的一次性住房補貼作遞延入賬，並以直線法於獲益年限攤銷。

遞延費用以成本減去減值虧損(附註2(k))列示。

(k) 資產減值

(i) 股權投資及應收款項的減值

股權投資及流動和非流動應收款項以成本或攤餘成本列示，或歸類為可供出售金融資產，並會於每個報告期末被審閱以確定是否出現減值的客觀跡象。減值的客觀跡象包括本集團從可觀察數據中注意到以下一項或多項虧損事項：

- 債務人遇到重大的財務困難；
- 違反合約，如未能支付或拖欠本金或利息；
- 債務人很有可能將會申請破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大改變為債務人帶來負面影響；及
- 股權投資的公允價值出現重大或持續性下降至低於成本。

如該跡象存在，任何確定的減值虧損會被確認如下：

- 以權益法確認的子公司、聯營公司及合營公司的投資(包括按照權益法確認的部份(附註2(c))減值虧損的計算是根據附註2(k)(ii)把投資的整體可收回金額與賬面值作比較。如用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則減值虧損可根據附註2(k)(ii)轉回。
- 以成本列賬的無公開報價的股權證券，其減值虧損是以金融資產的賬面金額及估計的未來現金流(如折現的影響重大，以類似的金融資產的現行市場回報率折現)的差額計算。以成本列賬的股權證券的減值虧損不會被轉回。
- 應收賬款、其他流動應收款及其他金融資產以攤餘成本列示，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(如折現的影響重大，以金融資產的原實際利率折現，即初始確認該資產計算的實際利率)的差額計算。以攤餘成本列賬的金融資產具有類似的風險特徵，如類似的以往逾期狀況，及未有被個別評估為減值的，是以組合形式進行減值評估。以組合形式進行減值評估的金融資產的未來現金流乃根據與本集團擁有類似信貸風險特徵的資產的歷史虧損經驗作參考。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(k) 資產減值 (續)

(i) 股權投資及應收款項的減值 (續)

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損益。所轉回的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而確定的金額。

- 已直接確認在權益中的可供出售的金融資產的累計虧損應從權益調整到損益。在利潤表確認累計虧損的金額是收購成本(減去任何本金還款及攤銷)和現行公允價值的差額，減去任何以前在利潤表確認的有關該資產的減值虧損。

已在利潤表確認的可供出售的股權證券的減值虧損，不會在損益轉回。任何在期後增加該資產的公允價值會直接在其他綜合收益中確認。

減值虧損一般直接於相關資產科目沖銷，除有關應收賬款及其他應收款的減值虧損，該應收款的回收性是有疑問的，但回收的可能性不是極小，則於呆賬準備科目計提。當本集團認為有關金額收回的可能性極小時，不能收回的部分則會直接於應收賬款及其他應收款沖銷，並轉銷於呆賬準備科目中已計提的有關準備。其後收回已計提準備的金額，會於呆賬準備科目中轉回。於呆賬準備科目中的其他變動和其後收回已直接沖銷的金額會在利潤表確認。

(ii) 其他資產的減值

本集團會在每個報告期末參考內部和外部的資訊，以確定下列資產是否出現減值跡象，或以往確認的減值虧損不再存在或已經減少(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備；
- 投資性房地產；
- 在建工程；
- 設備租賃訂金；
- 預付租賃款；
- 其他資產；及
- 商譽。

如果出現減值跡象，資產的可收回金額便會作出估計。無論是否出現減值跡象，商譽的可收回金額會每年作出估計。

- 計算可收回金額
資產的可收回金額是其公允價值減去處置費用與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預期未來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折現率，折現至其現值。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小資產組別(即現金產出單元)來釐定可收回金額。

2 主要會計政策 (續)

(k) 資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值(續)

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產出單元(或單元組)商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元(或單元組)中其他資產的賬面金額。但減值不會使個別資產的賬面價值減少至低於其可計量的公允價值減處置費用，或其使用價值，如能釐定。

— 轉回減值虧損

如果用作釐定資產(商譽除外)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。商譽的減值虧損不會被轉回。

所轉回的減值虧損以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。

(iii) 中期財務報告及減值虧損

在《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》下，本集團需根據國際會計準則第34號《中期財務報告》對於財政年度的首六個月編製中期財務報告。本集團於中期期末採用與年末相同的減值測試、確認和轉回的有關準則(附註2(k)(i)至(ii))。

已在中期確認的商譽、可供出售金融資產及以成本列賬的無公開報價證券的減值虧損，不會在期後沖回。即使在年末時評估是沒有或只有較少的減值虧損，該中期已確認的減值虧損均不會被沖回。若可供出售金融資產的公允價值於剩餘年度期間或任何其他往後期間增加，該增加於其他綜合收益中確認，而非於損益中確認。

(l) 存貨

存貨主要包括消耗備件和其他物資，按成本減去任何適當的存貨跌價準備列示，並於用作營運時計入利潤表。成本是指平均單位成本。

待銷售或處置的存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低額列示。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產和銷售所需的估計成本後所得數額。

當出售存貨，存貨的賬面淨值會於確認收入的會計期間確認為一項費用。當存貨發生跌價或毀損，相對於可變現淨值的存貨跌價準備或毀損的存貨價值會於該期間確認為一項費用。存貨跌價準備轉回於轉回當期確認一項費用的抵減項。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(m) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款最初以公允價值確認，其後以攤餘成本減去呆賬準備(附註2(k))列示。如折現的影響並不重大，則應收款項以成本減去呆賬準備列示。

(n) 帶息借款

帶息借款最初按公允價值減去應佔交易成本確認。其後帶息借款以攤餘成本列賬，而最初確認的數額與贖回價值之間的任何差異，連同任何應付利息和費用，均以實際利率法於借款期內在利潤表中確認。

(o) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款最初以公允價值確認。除根據附註2(q)(i)計量的財務擔保外，應付賬款及其他應付款其後以攤餘成本列示。如折現的影響並不重大，則以成本列示。

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金，以及存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和流動性高的投資，這些投資可以隨時換算為已知的現金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。就合併現金流量表而言，現金及現金等價物還包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

(q) 已作出的財務擔保、準備及或有負債

(i) 已作出的財務擔保

財務擔保是指那些規定發行人(即擔保人)根據債務工具的條款支付指定款項，以補償受擔保人的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合約。

如果本集團作出財務擔保，擔保的公允價值(除非公允價值能夠可靠地估計，否則為交易價格)在應付賬款及其他應付款項中初始確認為遞延收益。

初始確認為遞延收益的擔保數額會在擔保期內於利潤表中攤銷為已作出財務擔保的收入。此外，如果(i)擔保的持有人很可能根據這項擔保向本集團提出申索，以及(ii)向本集團提出的申索數額預期高於應付賬款及其他應付款項現時就這項擔保入賬的數額(即初始確認的數額減去累計攤銷後所得數額)，準備便會根據附註2(q)(ii)確認。

2 主要會計政策 (續)

(q) 已作出的財務擔保、準備及或有負債(續)

(ii) 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，且該義務的履行很可能會導致經濟效益流出，以及有關金額能夠可靠的計量，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。

如果貨幣時間價值重大，則按預計所需支出的現值計提準備。如果不是很可能導致經濟效益流出，或有關金額不能可靠計量，便會將該義務披露為或有負債，但經濟效益流出的可能性極小的情況則除外。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，但經濟效益流出的可能性極小的情況則除外。

(r) 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

(s) 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

(t) 長期負債的配對

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，以反映這些安排在整體上的商業實質。此淨額計算的安排是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。

(u) 遞延收益

本集團獲多項與購買或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交付時為止，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，用以減低以租賃持有的飛機和發動機的租金開支。

(v) 所得稅

本期所得稅項是按本年度應課稅收入根據已執行或在報告期末實質上已執行的稅率計算的預期應付所得稅，加上以往年度應付所得稅的任何調整。

遞延所得稅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。遞延所得稅資產也可以由未使用稅務虧損和未使用稅款抵減產生。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(v) 所得稅 (續)

除了某些有限的例外情況外，所有遞延所得稅負債和遞延所得稅資產(只限於很可能獲得未來應課稅利潤以使該遞延所得稅資產得以使用)則會被確認。由可抵扣暫時性差異所產生遞延所得稅資產，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所得稅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援確認由未使用的稅務虧損和稅款抵減所產生的遞延所得稅資產時，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。

不能確認為遞延所得稅資產和負債的暫時性差異的有限例外情況包括商譽；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，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，除非該差異很可能在未來轉回，並且可能產生足夠的未來應納稅所得額以利用這些暫時性差異。

遞延所得稅金額是按照資產和負債賬面金額的預期實現或償還方式，根據已執行或在報告期末實質上已執行的稅率計量。於相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債償還時確認。遞延所得稅資產和負債均不折現計算。

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

- 就當期所得稅資產和負債而言，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
- 就遞延所得稅資產和負債而言，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所得稅負債需要償還或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和償還當期所得稅負債，或同時變現該資產和償還該負債。

2 主要會計政策 (續)

(w) 收入確認

收入應按其已收或應收價款的公允價值來計量。如果經濟效益可能會流入本集團，而收入和成本(如適用)又能夠可靠地計量時，收入便會根據下列基準在利潤表中確認：

(i) 源自客運、貨運和郵運服務的收入

客運收入於提供運輸服務時或機票逾期未用時(而非機票售出時)確認。仍未提供運輸服務的機票銷售額計作流動負債下的票證結算。

貨運及郵運收入於提供運輸服務時確認。

來自航空相關服務的收入於提供服務時確認。

收入已扣減銷售稅。

(ii) 源自常旅客里程獎勵計劃的收入

本集團設有兩個常旅客里程獎勵計劃，分別名為「南航明珠俱樂部」及「廈航白鷺卡常旅客計劃」。該兩個計劃根據會員的累計飛行裏數提供飛行獎勵及其他獎勵。

提供獎勵里程的飛行收入根據公允價值在飛行運輸收入與常旅客里程獎勵計劃授予會員的獎勵里程之間進行分配。與獎勵里程相關的價值作為負債予以遞延，在相關里程被兌換或到期前於遞延收入中列示。

在常旅客里程獎勵計劃下從第三方獲得的獎勵里程收入同樣作為負債予以遞延，列示於遞延收入中。

常旅客里程獎勵計劃的會員兌換獎勵里程時，收入會被確認在利潤表當中。會員兌換的飛行獎勵會在提供運輸服務時確認為收入，會員兌換的其他非飛行獎勵，會於會員兌換獎勵里程時計入當期損益。

(iii) 經營租賃

應收租金收入在經營租賃期所涵蓋的期間內，以等額在損益確認；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在損益中確認為應收租賃總額的組成部分。或有租金在發生的當期計入當期損益。

(iv) 股息收入

— 非上市投資的股息收入是在股東收取股息的權利確定時確認。

— 上市投資的股息收入是在股價除息時確認。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(w) 收入確認 (續)

(v) 當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會履行該補助的附帶條件時，便會在資產負債表確認政府補助。用於彌補本集團已產生開支的補助，會在開支產生的期間有系統地在利潤表內確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助，則在計算資產的賬面金額時扣除，其後於資產的使用年限內通過減少的折舊費用在損益內確認。

(vi) 利息收入是在產生時按實際利率法確認。

(x) 運輸佣金

運輸佣金在提供運輸服務及有關收入確認時在利潤表列支。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。

(y) 保養及大修費用

例行保養、維修及大修費用在產生時於利潤表內列支。

需要在大修時更換的自有或以融資租賃方式持有飛機的組件，其折舊按平均預計大修周期計提。每次進行大修時產生的費用在物業、廠房及設備的賬面金額確認，並在預計大修周期計算折舊。上一次大修費用的任何剩餘賬面金額不再確認，並會在利潤表列支。

根據相關租賃協議，本集團需要定期為以經營租賃方式持有的飛機進行大修，以滿足退租條件的要求。因此，預計大修費用於估計大修周期內預提及在利潤表列支。在退租前的最後一次大修周期完成時，租期完結時將產生的預計大修費用在餘下租期內預提。預計費用與大修實際費用之間的差額在進行大修的期間內在利潤表列支。

(z) 借貸成本

與收購或生產建造需要長時間才可以使資產達到預計可使用狀態直接相關的借貸成本予以資本化。其他借貸成本於發生期間確認為費用。

屬於符合條件資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產達到預計可使用狀態所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使符合條件的資產達到預計可使用狀態所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

2 主要會計政策 (續)

(aa) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃作出供款

薪金、年度獎金及向定額供款退休計劃作出的供款在僱員提供相關服務的年度內產生。如延遲付款或結算會構成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。

(ii) 終止僱傭福利

只有當本集團明確其承擔中止僱傭合約或因自願離職而提供福利的義務，且已有詳細正式計劃及不可能撤銷時，該解僱福利費用才被確認。

(iii) 股票增值權計劃

公允價值需於等待期內確認為員工成本並相應增加負債。該負債於各報告期末及結算日重新計量。其公允價值的任何變動於合併利潤表中確認。

(ab) 外幣折算

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

年內的外幣交易按中國人民銀行(「人行」)在交易日公布的外匯牌價折合為人民幣。各項貨幣性外幣資產及負債按人行在報告期末公布的外匯牌價折合為人民幣。匯兌收益及損失在利潤表中確認。

以歷史成本計算的非貨幣性外幣資產及負債按人行在交易日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人行在確定公允價值當日公布的外匯牌價折合為人民幣。

(ac) 關聯方

(a) 個人或與該個人關係密切的家庭成員與報告主體相關聯，如果該個人：

- (i) 對報告主體實施控制或共同控制；
- (ii) 對報告主體實施重大影響；或者
- (iii) 是報告主體或其母公司的關鍵管理人員的成員。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策 (續)

(ac) 關聯方 (續)

(b) 如果適用以下任何情形，則某主體與報告主體相關聯：

- (i) 該主體和報告主體是同一集團的成員(這意味著該兩家主體的母公司、子公司和同級子公司均相互關聯)。
- (ii) 某一主體是另一主體的聯營企業或合營企業(或是另一主體所屬集團的一個成員的聯營企業或合營企業)。
- (iii) 兩家主體都是同一家企業的合營企業。
- (iv) 某一主體是某企業的合營企業並且另一主體是該企業的聯營企業。
- (v) 該主體是為報告主體或與報告主體關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該主體受(a)項所述個人的控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所述的個人對該主體實施重大影響或是該主體(或其母公司)的關鍵管理人員的成員。

與該個人關係密切的家庭成員是指預期他們在與企業的交易中，可能會影響該名個人或受其影響的家屬。

(ad) 分部信息

經營分部及財務報表內呈報的各分部項目的金額自定期提供予本集團最高行政管理人員即本集團主要經營決策者的財務資料中識別出來，以將資源分配至本集團的各項業務及地理位置，並評估本集團的各項業務及地理位置的表現。

就財務報告而言，除非分部具備類似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則單個重大經營分部不會進行合併計算。並非屬個別重大的經營分部如符合上述大部分標準，則可進行合併計算。

3 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。除了分別於附註44及附註4(g)提及的提早退休福利準備、金融工具的公允價值計量以外，本集團相信下列重要會計政策亦涉及編製財務報表時最重要的判斷和估計。

(a) 應收賬款減值

應收賬款減去減值準備以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。當存在客觀證據表明本集團不能按照應收款項原始條款收回所有賬款時，計提應收賬款減值準備。債務人遇到重大的財務困難、債務人有可能破產或財務重組、未能支付或拖欠帳款視為應收賬款已減值。減值準備金額是以資產的帳面價值及預計未來現金流量現值之間的差額計算，以原實際利率折現。資金的帳面價值在使用壞賬準備科目中減少，虧損金額計入利潤表。當應收賬款不能收回時，沖減應收賬款的準備帳戶。其後收回已沖銷的金額計入利潤表。

(b) 長期資產減值

如果經營環境預示長期資產的預期可收回金額低於它的帳面淨值，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帳面價值，判斷預期可收回金額是否低於帳面價值。當經營事件或環境顯示資產的預期可回收金額可能低於它們的帳面價值時，本集團對這些資產進行減值測試。當減值確實發生時，資產的帳面值將調整至預期可收回金額。可收回金額是以公允價值減去處置費用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折現至其現值，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金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援的假設所作出對運輸收入和經營成本的預測和估計。

(c) 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。本集團每年審閱資產的預計可使用年限以決定記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釐定。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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

3 會計估計及判斷 (續)

(d) 大修理準備

在負有大修責任的期間，為滿足退租條件的要求，按預計支出對以經營租賃方式持有的飛機計提機身及發動機大修準備。本集團基於歷史維修成本，對相同或類似型號的機身及發動機的大修周期及可能發生的大修成本進行估計。不同的估計可能會影響計提的大修準備及當期損益。

(e) 源自常旅客里程獎勵計劃的收入

常旅客里程獎勵計劃授予會員的獎勵里程部份的收入是基於單位獎勵里程的公允價值和獎勵里程兌換率進行估計。單位獎勵里程的公允價值參考了平均票價。獎勵里程兌換率是根據歷史兌換率，並考慮未來年度預計兌換的情況及相關的兌換政策確定的。

(f) 消耗備件及維修物料準備

根據帳面價值和可變現淨值差額提取消耗備件及維修物料準備。根據當前市場狀況、歷史經驗、以及公司對消耗備件及維修物料的未來經營計劃估計可變現淨值。由於市場狀況以及消耗備件及維修物料未來計劃的改變，可變現淨值可能會做出重大調整。

(g) 所得稅

在釐定所得稅準備時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延所得稅資產和負債。

(h) 退休金福利

根據國際會計準則第19號，企業不僅應核算設定受益計劃正式條款下的法定義務，而且還應該核算非正式的慣例產生的推定義務。當企業沒有現實選擇而只能支付僱員福利時，非正式慣例將導致推定義務的產生。本公司認為向在企業年金(於附註51(a)中定義)實施前退休的僱員支付福利津貼完全取決於本公司的自主意願，不會因此而產生法定或推定義務。本公司也有權根據實際經營情況決議終止該等支付(附註14)。

4 財務風險管理及公允價值

本集團在正常業務經營過程中承受流動資金、利率、外匯、信貸及燃油價格風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的不利影響。本集團承受的此等風險及本集團用以管理此等風險的財務風險管理政策如下：

(a) 流動資金風險

於2014年12月31日，本集團的淨流動負債為人民幣265.45億元。截至2014年12月31日止年度，本集團錄得的經營活動現金淨流入為人民幣135.70億元，投資活動的淨現金流出為人民幣97.60億元，融資活動的淨現金流出為人民幣1.31億元，導致現金及現金等價物增加人民幣36.79億元。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入，及本集團保持現金外部融資及獲取新的外部融資以應付償還到期債務及應付未來已承擔的資本性開支之能力。於2014年12月31日，本集團獲得多家國內銀行及金融機構的授信額度，提供最高約人民幣1,871.33億元(2013年：人民幣1,662.70億元)的銀行融資，其中約人民幣1,267.03億元尚未被使用(2013年：人民幣1,209.04億元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資以應所需。

本公司董事對本集團截至2015年12月31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及股息支付需求。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需求和其他主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來12個月期間營運的授信額度的充裕程度。本公司董事認為，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，部分或全部的假設是有可能不會實現的。

於2014年12月31日，本集團借款和融資租賃債務於各年度末的未經折現的合約現金流已分別於附註36、37披露。

(b) 利率風險

本集團借款及融資租賃債務的利率和還款期資料，分別載於附註36及37。本集團主要的借款為浮動利率，產生現金流量利率風險敞口。本集團固定利率借款產生公允價值利率風險敞口。

截至2014年12月31日，在其他因素不變情況下，假定利率增加／減少100個基點，將會導致本集團稅後利潤及留存利潤減少／增加約為人民幣5.69億元(2013年：人民幣4.43億元)。合併權益的其他組成部分不受利率變動的影響(2013年：無)。

上述敏感性分析是基於假設報告期末利率發生變動，並應用於重新計量本集團於報告期末所持有承受公允價值利率風險的金融工具而導致本集團稅後利潤及留存利潤及合併權益的其他組成部分的即時改變。對於本集團於報告期末所持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流量利率風險敞口，本集團的稅後利潤及留存利潤及合併權益的其他組成部份的影響是假設該利率的改變導致利息費用或收入的年度變動。該分析與2013年的分析基礎一致。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

4 財務風險管理及公允價值 (續)

(c) 外匯風險

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

本集團大部分的融資租賃負債(附註37)、借款(附註36)以及經營性租賃承擔(附註48(b))均以外幣為單位，主要是美元、新加坡元及日元。由於本集團的外幣負債一般都高於外幣資產，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。

下表摘錄了假設在財政年度的開始利率變動，所有其他因素維持不變的情況下，外匯匯率對本集團該年度除稅後利潤及權益的影響。

	2014年		2013年	
	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後利潤和 留存利潤的 增加/(減少) 人民幣百萬元	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後利潤和 留存利潤的 增加/(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	767 (767)	1% (1%)	654 (654)
新加坡元	2% (2%)	6 (6)	2% (2%)	7 (7)
日元	10% (10%)	145 (145)	10% (10%)	177 (177)

上表呈列的分析結果為本集團各實體按各自功能貨幣計量的稅後損益及權益，在為呈列而按報告年末的匯率換算為人民幣時，對有關損益及權益的整體即時影響。

敏感度分析假設已採用變動匯率重新計量本集團於報告期末持有而導致本集團承受外匯風險的金融工具，借款及租賃負債，包括按貸款人或借款人功能貨幣以外貨幣計值的集團內公司間應付款項及應收款項。該分析不包括換算海外業務財務報表為本集團呈報貨幣所產生的差額。該分析與2013年的分析基礎一致。

4 財務風險管理及公允價值 (續)

(d) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自於現金及現金等價物，應收賬款及為本集團之飛行學員個人貸款所提供的擔保。

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。

本集團大部分的機票是由參與國際航空協會組織的「開賬與結算計劃」的代理人銷售，降低了本集團的其信用風險。開賬與結算計劃為航空公司及銷售代理人之間的結算系統。於2014年12月31日，本集團應收開賬與結算計劃的代理人結餘為人民幣9.90億元(2013年：人民幣10.46億元)。本集團持續關注應收開賬與結算計劃的代理人及其餘應收賬款餘額的信用風險。本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬減值準備維持於管理層預期的數額內。應收賬款相關的信用風險的進一步定量披露，載於附註33。

本集團及其下屬子公司廈門航空同意向飛行學員飛行培訓費之個人貸款提供連帶責任擔保，總額為人民幣約6.46億元(2013年12月31日：人民幣約6.56億元)。截至2014年12月31日，銀行已向部分飛行學員發放貸款合計人民幣約4.86億元(2013年12月31日：人民幣約4.64億元)，由本公司或本公司的子公司廈門航空承擔連帶責任擔保。於本年度，本集團由於被擔保飛行學員未按時還貸而履行擔保責任的還貸金額為人民幣約0.02億元(2013年：人民幣約0.06億元)。

(e) 燃油價格風險

由於航油為本集團一項主要營運支出，因此本集團的業績極受航油價格波動所影響。在航油消耗量及所有其他變數保持不變的情況下，航油價格可能合理上升/降低10%(2013年：10%)，本集團航油成本將增加/減少約人民幣37.73億元(2013年：人民幣35.54億元)。敏感度分析假設於報告期初航油價格已變動而導致本集團航油成本的即時變動。

(f) 資本管理

本集團資本管理的首要目標為通過保障成本合理的融資管道，確保本集團的持續經營能力和盈利能力，以維持本集團的發展並向股東提供回報。

本集團管理資金比例和管理債務投資組合風險與預期融資需求。本集團利用資本負債比率監察其資本，此比率按照負債總額除以總資本計算。

本公司及其子公司不存在外部強制資本要求。於2014年12月31日，本集團的資本負債比率為77%(2013年：74%)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

4 財務風險管理及公允價值 (續)

(g) 公允價值

(i) 以公允價值計量的金融工具

以下表格呈報了報告期末根據國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」中所定義的三個公允價值級別劃分的以公允價值計量的金融資產，而每種金融工具則完全基於對計量其公允價值具有重大意義的參數的最低級別來分類。有關等級詳情如下：

- 第1級(最高等級)：參照活躍市場中相同金融工具的報價(未經調整)計算公允價值
- 第2級：參照活躍市場中類似金融工具的報價，或全部重要參數直接或間接基於可觀察市場數據的估值技術，計算公允價值
- 第3級(最低等級)：任何重要參數並非基於可觀察市場數據的估值技術計算公允價值

以下表格呈報了本集團於2014年12月31日以公允價值計量的金融資產。

	本集團				本公司			
	第一級 人民幣 百萬元	第二級 人民幣 百萬元	第三級 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元	第一級 人民幣 百萬元	第二級 人民幣 百萬元	第三級 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
2014								
資產								
可供出售金融資產：								
— 上市	104	-	-	104	40	-	-	40
2013								
資產								
可供出售金融資產：								
— 上市	61	-	-	61	25	-	-	25

2014年及2013年沒有第1級和第2級之間的重大重新分類。

(a) 在第1層內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日未扣除任何交易成本前的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。在第1層的工具主要包括分類為交易性證券或可供出售的A股權益投資。

4 財務風險管理及公允價值 (續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 不以公允價值計量的金融工具

- (a) 其他股權投資為於中國成立之公司的可供出售的非上市股權證券，由於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。相應地，該等投資以成本減去減值損失在合併資產負債表中列賬。
- (b) 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，披露其公允價值並沒有意義。
- (c) 於2014年12月31日及2013年12月31日，應收賬款及其他應收款項、應付及其他應付款項、借款和應付融資租賃款等其他金融工具的賬面價值與公允價值無重大差異。

5 運輸收入

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
客運	97,145	88,271
貨運及郵運	7,183	6,413
	104,328	94,684

6 分部資料

(a) 業務分部

本集團的客運和貨運業務被視為單一業務單位管理。本集團的主要經營決策者，即公司最高行政管理人員，以航線的盈利能力作為分配資源決定的基礎，並考慮飛機的型號及航線的經濟原則。其資源分配決策的目標是優化財務業績。因此，根據本集團的管理客運和貨運業務網絡及資源分配決策方式，在財務報告的披露層面，本集團只擁有一個主要報告經營分部—「航空運輸業務」。

其他業務分部主要包括酒店及旅遊服務，地面服務，貨物處理及其他雜項服務的業務分部。這些其他業務部門合併作為「其他業務分部」。

分部之間的銷售按正常商業關係釐定的價格進行。

根據本集團的主要經營決策者用於評估分部表現及就分部之間的資源配置所用的資料，本集團的主要經營決策者以按中國企業會計準則所編製的財務業績來監控各報告分部的業績、資產及負債。因此，本集團於附註6(c)列出因採用不同會計政策而產生的每項報告分部收入、稅前利潤、資產及負債的重大調節項目。

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

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

6 分部資料 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至2014年12月31日止年度本集團的分部業績如下：

	航空運輸 業務部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
對外客戶的經營收入	107,790	523	-	-	108,313
分部間銷售	-	1,364	(1,364)	-	-
報告分部收入	107,790	1,887	(1,364)	-	108,313
報告分部稅前利潤	2,422	257	-	416	3,095
報告分部稅後利潤	1,800	202	-	416	2,418
其他分部資料					
所得稅費用	622	55	-	-	677
利息收入	369	7	-	-	376
利息支出	2,155	38	-	-	2,193
折舊和攤銷	10,915	88	-	-	11,003
減值損失	205	-	-	-	205
應佔聯營公司業績	-	-	-	263	263
應佔合營公司業績	-	-	-	140	140
非流動資產本年新增	29,523	98	-	-	29,621

截至2013年12月31日止年度本集團的分部業績列示如下：

	航空運輸 業務部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
對外客戶的經營收入	97,659	471	-	-	98,130
分部間銷售	-	1,147	(1,147)	-	-
報告分部收入	97,659	1,618	(1,147)	-	98,130
報告分部稅前利潤	2,796	123	-	431	3,350
報告分部稅後利潤	2,118	100	-	431	2,649
其他分部資料					
所得稅費用	678	23	-	-	701
利息收入	300	7	-	-	307
利息支出	1,611	40	-	-	1,651
折舊和攤銷	9,425	80	-	-	9,505
減值損失	567	1	-	-	568
應佔聯營公司業績	-	-	-	296	296
應佔合營公司業績	-	-	-	96	96
非流動資產本年新增	28,780	82	-	-	28,862

6 分部資料 (續)

(a) 業務分部 (續)

於2014年12月31日和2013年12月31日，本集團的分部資產和負債列示如下：

	航空運輸				合計
	業務分部 人民幣百萬元	其他業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	人民幣百萬元
於2014年12月31日					
報告分部資產	184,661	2,427	(568)	3,177	189,697
報告分部負債	144,782	1,209	(568)	-	145,423
於2013年12月31日					
報告分部資產	160,759	2,304	(658)	2,740	165,145
報告分部負債	122,320	1,271	(658)	-	122,933

* 未分配資產主要包括投資於聯營公司、合營公司，可供出售金融資產及其他投資。未分配業績主要包括應佔聯營公司及合營公司業績、可供出售金融資產和其他投資的股息收入以及理財產品利息收入。

(b) 本集團之業務分部於三個主要的地理區域經營，儘管其管理是全球性的。

本集團分地區分部之收入按如下原則分析：

- (1) 於中國境內(不包括中國香港特別行政區，中國澳門特別行政區及台灣地區(「港澳臺」))提供服務所獲取的運輸收入屬國內業務收入。提供中國與海外市場間(不包括港澳臺地區)去程及回程服務所獲取的運輸收入屬國際業務收入。
- (2) 佣金收入、提供酒店和旅游服務、地面服務、貨物處理和其他雜項服務所賺取的收入按提供該服務所在地劃歸為該地區的業務收入。

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
境內	82,764	76,828
國際	22,952	19,053
港澳臺	2,597	2,249
	108,313	98,130

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

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

6 分部資料 (續)

(c) 報告分部收入、分部稅前利潤、分部資產及分部負債與合併財務報表列示之合併數據之差異調節

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
收入			
報告分部收入		108,313	98,130
逾期票證結算的重分類	(i)	459	684
銷售稅的重分類	(ii)	(188)	(267)
合併收入		108,584	98,547
稅前利潤			
報告分部稅前利潤		3,095	3,350
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	(28)	133
撥款轉入	(iv)	1	3
其他		(2)	(2)
合併稅前利潤		3,066	3,484
資產			
報告分部資產		189,697	165,145
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	323	351
撥款轉入	(iv)	(259)	(210)
其他		(73)	(79)
合併總資產		189,688	165,207
負債			
報告分部負債		145,423	122,933
撥款轉入	(iv)	(228)	(178)
其他		-	1
合併總負債		145,195	122,756

6 分部資料 (續)

(c) 報告分部收入、分部稅前利潤、分部資產及分部負債與合併財務報表列示之合併數據之差異調節 (續)

註：

- (i) 根據中國會計準則，逾期票證結算按有關規定記入營業外收入。按照國際財務報告準則，上述逾期票證結算則記入其他營運收入。
- (ii) 根據中國會計準則，銷售稅需單獨列報，而按照國際財務報告準則，則從收入扣除後列報。
- (iii) 根據中國會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (iv) 根據中國會計準則，政府撥入的投資補助等專項撥款中若國家相關規定作為資本公積處理的，本公司將其記入資本公積。否則，與資產相關的政府補助於初始確認時予以遞延並在相關資產的使用壽命內按直線法攤銷計入當期損益。而按照國際財務報告準則的規定，與購買固定資產相關的政府補助應沖減相關資產的成本。

7 其他經營收入

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
佣金收入	1,335	1,040
逾期票證結算	459	684
酒店及旅遊服務收入	508	565
通用航空服務收入	576	484
地面服務收入	293	349
航空食品收入	272	226
貨物處理代理收入	236	176
租賃收入	156	137
其他	421	202
	4,256	3,863

8 航班營運開支

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
燃油成本	37,728	35,538
機組人員工資及福利	6,803	5,799
飛機經營性租賃支出	5,383	4,767
航空配餐費用	2,497	2,295
民航發展基金	2,279	2,036
培訓費	1,003	784
飛機保險	202	194
其他	3,006	2,597
	58,901	54,010

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

9 維修開支

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
飛機維護及修理費用	5,525	5,334
員工薪酬及福利	1,966	1,712
維修耗材	813	759
	8,304	7,805

10 飛機及運輸服務開支

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
起降及導航費	10,496	9,510
地面服務費及其他	5,906	5,581
	16,402	15,091

11 宣傳及銷售

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
代理業務手續費	4,263	4,356
售票辦事處費用	2,465	2,303
電腦訂座費	542	526
廣告宣傳費	116	118
其他	455	451
	7,841	7,754

12 行政及管理開支

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
日常管理支出	2,195	2,334
核數師酬金	18	16
其他稅金及附加	124	120
	2,337	2,470

13 折舊及攤銷

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
折舊費		
— 自置資產	8,021	6,861
— 融資租賃持有之資產	2,768	2,477
遞延收益攤銷	(156)	(146)
其他攤銷	195	155
	10,828	9,347

14 員工成本

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
薪金及福利	14,667	12,938
設定提存退休計劃供款	1,554	1,324
其他退休福利津貼	167	175
提早退休福利準備(附註44)	7	12
	16,395	14,449

與航班營運及維修相關的員工成本金額已分別包含在以上附註8至9的合計數中。

由現金結算的股票增值權計劃而產生的員工成本於附註51(c)披露。該等成本包含在如上所述「薪金及福利」部分。

15 其他收入淨額

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
政府補助(註)	1,700	1,155
處置物業、廠房及設備，淨額淨收益/(虧損)		
—飛機及備用發動機	344	(8)
—其他物業、廠房及設備	(77)	(70)
其他	223	166
	2,190	1,243

註：

政府補助指(i)政府給予本集團的稅收返還；(ii)各地方政府為鼓勵本集團經營當地航線而給予的補貼。政府補助在滿足要求並收訖現金後確認。

截至2014年12月31日止，本集團已確認為收入的政府補貼並無未滿足補貼條件及其他或有事項的情況。

16 利息支出

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
借款利息	1,628	1,275
融資租賃負債利息	978	692
提早退休福利準備利息(附註44)	4	5
減：資本化的貸款成本(註)	(417)	(321)
	2,193	1,651

註：

於2014年資本化利息所採用的加權平均年利率為2.37% (2013年：2.25%)

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

17 其他營業外收入

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
理財產品利息收入	-	25
收購子公司所產生的收益(附註 49)	26	-
	26	25

18 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2014年12月31日止年度的薪酬分析如下：

姓名	薪金、 津貼及福利			退休計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
非執行董事					
司獻民(附註(i))	-	-	-	-	-
王全華(附註(i))	-	-	-	-	-
袁新安(附註(i))	-	-	-	-	-
楊麗華(附註(i))	-	-	-	-	-
執行董事					
譚萬庚(附註(i))	-	-	-	-	-
張子芳(附註(i))	-	-	-	-	-
李韶彬(附註(ii))	-	636	130	-	766
監事					
李家世	-	636	132	-	768
張薇(附註(i))	-	-	-	-	-
楊怡華	-	294	140	-	434
吳德明(附註(iv))	-	367	140	-	507
獨立非執行董事					
魏錦才	150	-	-	-	150
寧向東	150	-	-	-	150
劉長樂	150	-	-	-	150
譚勁松(附註(iv))	150	-	-	-	150
	600	1,933	542	-	3,075

18 董事、監事及高級管理人員之薪酬 (續)

(a) 董事和監事之薪酬(續)

董事及監事截至2013年12月31日止年度的薪酬分析如下：

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及福利 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
非執行董事				
司獻民(附註(i))	-	-	-	-
王全華(附註(i))	-	-	-	-
袁新安(附註(i))	-	-	-	-
楊麗華(附註(i)&(ii))	-	-	-	-
執行董事				
譚萬庚(附註(i))	-	-	-	-
張子芳(附註(i))	-	-	-	-
李韶彬(附註(ii))	-	639	120	759
監事				
潘福(附註(i))	-	-	-	-
李家世	-	636	120	756
張薇(附註(i))	-	-	-	-
楊怡華	-	291	122	413
梁忠高(附註(iii))	-	300	122	422
吳德明(附註(iv))	-	-	-	-
獨立非執行董事				
貢華章(附註(iii))	150	-	-	150
魏錦才	150	-	-	150
寧向東	150	-	-	150
劉長樂	150	-	-	150
譚勁松(附註(iv))	-	-	-	-
	600	1,866	484	2,950

除上表所述外，本公司的執行董事徐杰波於2015年1月5日辭任，其於截至2014年12月31日止年度的薪金、津貼及福利為人民幣636千元，退休計劃供款為人民幣130千元，合計766千元，其於截至2013年12月31日止年度的薪金、津貼及福利為人民幣636千元，退休計劃供款為人民幣121千元，合計757千元。

除上述者外，若干董事因向本集團提供服務而獲授股票增值權，有關詳情載於財務報表附註51(c)。

註：

- (i) 該等董事或監事於本公司未獲得與董事或監事職位相關之薪金，其同時於南航集團擔任管理職位，並就此取得薪金。
- (ii) 於2013年1月24日上任。
- (iii) 於2013年12月26日退任。
- (iv) 於2013年12月26日上任。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

18 董事、監事及高級管理人員之薪酬（續）

(b) 最高薪酬人士

於2014年，本集團5名最高薪酬人士當中並無本公司上述董事(2013年：無)，董事的酬金已包括在上述分析中。於本年，本集團5名(2013年：5名)最高薪酬人士的合計酬金詳情如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
薪金、津貼及福利	7,180	6,268
退休計劃供款	661	595
	7,841	6,863

本集團支付予該5名最高薪酬人士(2013年：5名)之薪酬範圍分析如下：

	2014 人數	2013 人數
港幣1,500,000至港幣2,000,000(等值 人民幣1,183,350至人民幣1,577,800)	5	5

19 所得稅費用

(a) 合併利潤表的所得稅費用

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
中國所得稅		
— 本年所得稅計提	430	705
— 上年度多計提的所得稅	(29)	(31)
	401	674
遞延稅項(附註30)		
暫時性差異的產生和轉回	267	60
所得稅費用	668	734

就本集團之絕大多數的境外航空業務而言，本集團已根據境外政府與中國政府訂立的雙邊航空協定獲豁免境外航空業務稅項，或境外業務一直蒙受稅務虧損，故在本年度及以前年度沒有對上述境外航空業務提取稅項準備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其主要子公司按25%的企業所得稅法定稅率執行(2013年：25%)。本公司其他一些子公司按照不同地方的稅收優惠政策適用15%的優惠所得稅率。

19 所得稅費用 (續)

(b) 實際所得稅費用和會計利潤按適用稅率計算的調節如下

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
稅前利潤	3,066	3,484
按照在相關稅收管轄區錄得利潤以適用稅率計算 除稅前利潤的所得稅(附註)	738	863
稅務調整：		
不可抵扣支出	11	19
應佔聯營公司及合營公司業績	(104)	(108)
未確認的未利用稅務虧損及可抵扣暫時性差異	63	32
利用以前年度未確認的未利用稅務虧損及可抵扣暫時性差異	(11)	(41)
上年度多計提的所得稅	(29)	(31)
所得稅費用	668	734

註：

本年度本公司總部及各分公司的所得稅稅率為25% (2013年：25%)。本集團的子公司的所得稅稅率為15%至25% (2013年：15%至25%)。

20 本公司權益持有者應佔利潤

截至2014年12月31日止年度，本公司權益持有者應佔合併利潤中包括已列入本公司獨立財務報表的利潤人民幣10.64億元(2013年：人民幣9.45億元)。

21 每股利潤

截至2014年12月31日止年度每股基本利潤是根據本公司權益持有者應佔利潤人民幣17.77億元(2013年：人民幣19.86億元)和年內已發行加權平均股數9,817,567,000股(2013年：9,817,567,000股)計算。

由於本公司在截至2014年及2013年12月31日止年度並無具攤薄性的潛在普通股，所以攤薄每股利潤與基本每股收益是相同的。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

22 物業、廠房及設備，淨額

(a) 本集團

			飛機		其他		總計
	投資性房地產	建築物	自置	以融資性租賃持有	飛行設備，包括周轉件	機器，設備及汽車	
	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	人民幣百萬元
成本：							
於2013年1月1日	667	8,599	83,011	38,667	16,570	5,076	152,590
本年增加	17	41	2,772	10,935	1,120	507	15,392
在建工程轉入(附註23)	-	68	4,707	9,363	353	11	14,502
終止租賃意圖後轉至建築物	(72)	72	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	69	(69)	-	-	-	-	-
行使購買權重分類	-	-	327	(327)	-	-	-
本年處置	-	(39)	(1,953)	(320)	(566)	(248)	(3,126)
於2013年12月31日	681	8,672	88,864	58,318	17,477	5,346	179,358
於2014年1月1日	681	8,672	88,864	58,318	17,477	5,346	179,358
本年增加	-	151	726	8,521	821	608	10,827
在建工程轉入(附註23)	1	444	382	11,546	957	133	13,463
終止租賃意圖後轉至建築物	(99)	99	-	-	-	-	-
終止租賃意圖後轉至預付租賃款	(21)	-	-	-	-	-	(21)
出租後轉至投資性房地產	84	(84)	-	-	-	-	-
收購子公司(附註49)	-	-	539	1,931	261	23	2,754
本年處置	-	(77)	(5,390)	(443)	(946)	(227)	(7,083)
於2014年12月31日	646	9,205	85,121	79,873	18,570	5,883	199,298

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

22 物業、廠房及設備，淨額（續）

(a) 本集團（續）

	投資性房地產		飛機		其他		總計
	房地產	建築物	自置	以融資性租賃持有	飛行設備，包括周轉件	機器，設備及汽車	
	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	人民幣百萬元
累計折舊及資產減值準備：							
於2013年1月1日	186	2,440	29,109	8,098	9,515	3,202	52,550
本年計提折舊	22	339	5,023	2,477	1,106	371	9,338
終止租賃意圖後轉至建築物	(39)	39	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	4	(4)	-	-	-	-	-
行使購置權重分類	-	-	15	(15)	-	-	-
本年處置	-	(20)	(1,665)	(320)	(346)	(227)	(2,578)
計提減值損失準備	-	-	500	-	36	-	536
資產減值準備轉銷	-	-	(170)	-	(95)	-	(265)
於2013年12月31日	173	2,794	32,812	10,240	10,216	3,346	59,581
於2014年1月1日	173	2,794	32,812	10,240	10,216	3,346	59,581
本年計提折舊	21	292	6,095	2,768	1,063	550	10,789
終止租賃意圖後轉至建築物	(22)	22	-	-	-	-	-
終止租賃意圖後轉至預付租賃款	(4)	-	-	-	-	-	(4)
出租後轉至投資性房地產	19	(19)	-	-	-	-	-
本年處置	-	(61)	(3,966)	(429)	(701)	(211)	(5,368)
計提減值損失準備(附註22(f))	-	-	176	-	39	-	215
資產減值準備轉銷(附註22(e))	-	-	(317)	-	(51)	-	(368)
於2014年12月31日	187	3,028	34,800	12,579	10,566	3,685	64,845
帳面淨值：							
於2014年12月31日	459	6,177	50,321	67,294	8,004	2,198	134,453
於2013年12月31日	508	5,878	56,052	48,078	7,261	2,000	119,777

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

22 物業、廠房及設備，淨額（續）

(b) 本公司

	投資性 房地產	建築物	飛機		其他 飛行設備， 包括周轉件	機器， 設備及汽車	總計
			自置	以融資 性租賃持有			
	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	人民幣百萬元
成本：							
於2013年1月1日	329	5,627	63,936	37,430	15,060	3,579	125,961
本年新增	-	22	2,724	10,933	1,022	349	15,050
在建工程轉入(附註23)	-	52	2,212	9,058	353	9	11,684
終止租賃意圖後轉至建築物	(67)	67	-	-	-	-	-
行使購置權重分類	-	-	327	(327)	-	-	-
本年處置	-	(11)	(1,908)	(320)	(555)	(163)	(2,957)
於2013年12月31日	262	5,757	67,291	56,774	15,880	3,774	149,738
於2014年1月1日	262	5,757	67,291	56,774	15,880	3,774	149,738
本年新增	-	20	569	6,396	650	378	8,013
在建工程轉入(附註23)	-	380	222	9,075	714	119	10,510
終止租賃意圖後轉至建築物	(9)	9	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	57	(57)	-	-	-	-	-
本年處置	-	(250)	(10,934)	(408)	(913)	(331)	(12,836)
於2014年12月31日	310	5,859	57,148	71,837	16,331	3,940	155,425

22 物業、廠房及設備，淨額（續）

(b) 本公司（續）

	飛機							總計 人民幣百萬元
	投資性 房地產 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			
					飛行設備， 包括周轉件 人民幣百萬元	機器， 設備及汽車 人民幣百萬元		
累計折舊及資產減值準備：								
於2013年1月1日	96	1,622	23,378	7,637	8,834	2,378	43,945	
本年計提折舊	11	260	3,747	2,410	934	213	7,575	
終止租賃意圖後轉至建築物	(38)	38	-	-	-	-	-	
行使購職權重分類	-	-	15	(15)	-	-	-	
本年處置	-	(8)	(1,621)	(320)	(346)	(157)	(2,452)	
計提減值損失準備	-	-	500	-	36	-	536	
資產減值準備轉銷	-	-	(170)	-	(95)	-	(265)	
於2013年12月31日	69	1,912	25,849	9,712	9,363	2,434	49,339	
於2014年1月1日	69	1,912	25,849	9,712	9,363	2,434	49,339	
本年計提折舊	7	185	4,694	2,591	917	396	8,790	
出租後轉至投資性房地產	5	(5)	-	-	-	-	-	
本年處置	-	(123)	(6,405)	(408)	(674)	(258)	(7,868)	
計提減值損失準備(附註22(f))	-	-	176	-	39	-	215	
資產減值準備轉銷	-	-	(495)	-	(51)	-	(546)	
於2014年12月31日	81	1,969	23,819	11,895	9,594	2,572	49,930	
賬面淨值								
於2014年12月31日	229	3,890	33,329	59,942	6,737	1,368	105,495	
於2013年12月31日	193	3,845	41,442	47,062	6,517	1,340	100,399	

- (c) 於2014年12月31日，本集團飛機和飛行設備累計減值損失準備分別為人民幣16.23億元和人民幣1.08億元(2013年：分別為人民幣17.64億元和人民幣1.20億元)。

於2014年12月31日，本公司飛機和飛行設備累計減值損失準備分別為人民幣13.37億元和人民幣1.08億元(2013年：分別為人民幣16.56億元和人民幣1.20億元)。

- (d) 於2014年12月31日，本集團及本公司有賬面淨值總額分別為人民幣991.19億元及人民幣810.49億元之飛機和其他飛行設備已用作抵押若幹借款或租賃協議(2013年：分別為人民幣802.33億元及人民幣696.20億元)(附註36及37)。

- (e) 於截至2014年12月31日止年度，本集團處置了在以前年度已計提了減值損失準備的7架波音737-300飛機和6架EMB-145飛機並相應地沖銷了人民幣3.17億元的減值損失準備。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

22 物業、廠房及設備，淨額（續）

- (f) 於2014年12月31日，本集團評估了飛機及相關資產的可回收金額，基於市場價格，對2架波音747-400F型飛機計提了額外的1.76億元的減值損失。考慮到部分飛行設備已經停止運營，本集團亦對這些飛行設備計提了0.39億元的資產減值損失。可收回金額根據資產的公允坐減去出售成本與其使用價值的較高者確定。公允價值參考近期可獲得的飛機及其他飛行設備的市場價格來確定。
- (g) 於2014年12月31日及截至本財務報表的批准日，本集團目前正在為位於廣州(包括廣州白雲國際機場)、廈門、黑龍江、吉林、大連、廣西、湖南、北京、上海、珠海、深圳、沈陽、新疆、河南、成都、貴州、海南、湖北及汕頭的物業申領物業權證書。本集團擁有該等物業的權益但未獲簽發物業權證書。於2014年12月31日，該等物業在本集團及本公司的賬面淨值分別為人民幣35.72億元及人民幣25.04億元(2013年：分別為人民幣35.57億元及人民幣26.46億元)。本公司董事認為本集團使用及於上述物業進行各種經營活動並沒有因暫未取得有關物業權證書而受到任何影響。
- (h) 本集團以經營租賃形式租出投資性房地產及若干飛行訓練設施。這些租賃首次租期一般為1至14年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。各項租賃均不包含或有租金。本集團於本年度內就這些租賃取得租金收入合計人民幣0.94億元(2013年：人民幣0.85億元)。公司管理層預計該等投資性房地產公允價值與賬面價值近似。

根據租賃意圖的開始或到期，該物業會在投資性房地產與物業、廠房及設備之間進行重分類。

本集團就不可撤銷的經營性租賃以後應收的最低租賃付款額如下：

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
1年以內	54	45
1年以上，但5年以內	72	54
5年以上	11	2
	137	101

23 在建工程

本集團

	飛機及飛行 設備預付款 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
於2013年1月1日	18,115	574	18,689
本年新增	12,721	795	13,516
轉出至物業、廠房及設備(附註22)	(14,423)	(79)	(14,502)
完工轉出至預付租賃款及其他資產	-	(244)	(244)
於2013年12月31日	16,413	1,046	17,459
於2014年1月1日	16,413	1,046	17,459
本年新增	13,742	1,342	15,084
收購子公司(附註49)	484	2	486
轉出至物業、廠房及設備(附註22)	(12,885)	(578)	(13,463)
完工轉出至預付租賃款及其他資產	-	(219)	(219)
於2014年12月31日	17,754	1,593	19,347

本公司

	飛機及飛行 設備預付款 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
於2013年1月1日	14,461	348	14,809
本年新增	8,761	581	9,342
轉出至物業、廠房及設備 (附註22)	(11,623)	(61)	(11,684)
完工轉出至預付租賃款及其他資產	-	(152)	(152)
於2013年12月31日	11,599	716	12,315
於2014年1月1日	11,599	716	12,315
本年新增	9,556	866	10,422
轉出至物業、廠房及設備 (附註22)	(10,011)	(499)	(10,510)
完工轉出至預付租賃款及其他資產	-	(197)	(197)
於2014年12月31日	11,144	886	12,030

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

24 預付租賃款

於2014年，計入合併利潤表的攤銷金額為人民幣0.61億元(2013年：人民幣0.58億元)。

本集團絕大部份建築物位於中國境內。於相關部門批准後，本集團正式獲得了位於廣州、深圳、珠海、北海、長沙、汕頭、海口、鄭州、吉林、貴陽和其他城市的宗地使用權，年限從30年至70年不等，將於2020年至2073年到期。

於2014年12月31日及截至本財務報表的批准日，本集團目前正在申領部分土地使用權之土地使用權證書。於2014年12月31日，該等物業在本集團及本公司的賬面淨值分別為人民幣10.38億元及人民幣7.81億元(2013年：分別為人民幣10.56億元及人民幣7.91億元)。本公司董事認為本集團使用及於上述物業進行各種經營活動並沒有因暫未取得有關土地使用權證書而受到任何影響。

25 於子公司權益

(a) 於子公司權益

	本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
非上市公司出資，按成本列示	3,592	3,079
減：減值虧損	(43)	(43)
	3,549	3,036

於本年度，管理層對錄得虧損的子公司的可收回金額進行評估，並認為對這些子公司投資的賬面金額未超出其可收回金額，因此本公司於2014年12月31日未就這些子公司投資計提進一步減值準備(2013年：無)。

本公司所有的子公司為非上市公司。以下為對本集團業績、資產及負債有重要影響的主要子公司之詳情：

公司名稱	成立/ 營業地點	註冊資本	本公司持有的 權益比例	主要業務
河南航空有限公司(「南航河南航空」) (i)&(ii)	中國	人民幣 6,000,000,000	60%	航空運輸
廈門航空有限公司(「廈門航空」)(ii)	中國	人民幣 5,000,000,000	51%	航空運輸
重慶航空有限責任公司(ii)	中國	人民幣 1,200,000,000	60%	航空運輸
汕頭航空有限公司(ii)	中國	人民幣 280,000,000	60%	航空運輸
新疆民航實業管理有限責任公司(ii)	中國	人民幣 251,332,832	51.84%	物業管理

25 於子公司權益 (續)

(a) 於子公司權益(續)

公司名稱	成立／ 營業地點	註冊資本	本公司持有的 權益比例	主要業務
珠海航空有限公司(ii)	中國	人民幣 250,000,000	60%	航空運輸
貴州航空有限公司(「貴州航空」)(ii)&(v)	中國	人民幣 650,000,000	60%	航空運輸
廣州南聯航空食品有限公司(iii)	中國	人民幣 120,000,000	55%	航空配餐
廣州白雲國際物流有限公司(ii)	中國	人民幣 50,000,000	61%	物流服務
北京南航地面服務有限公司(ii)	中國	人民幣 18,000,000	100%	地面服務
中國南航集團航空食品有限公司(ii)	中國	人民幣 10,200,000	100%	航空配餐
南龍國際貨運有限公司	香港	港幣 3,270,000	51%	貨運服務

- (i) 於2014年，本公司的子公司，南航河南航空的各方股東達成一項協定。根據該協議，各方股東按照股權比例對南航河南航空增資人民幣28億元。本公司共增資人民幣16.8億元，由現金人民幣13.3億元以及等價於人民幣3.5億元的固定資產以及土地使用權組成。非控制性權益股東增資人民幣11.2億元，均以現金出資。
- (ii) 這些子公司為中國的有限責任公司。
- (iii) 該子公司為在中國成立的中外合資的有限公司。
- (iv) 本集團若干子公司是根據中國法律以合資模式經營，其經營年期受到限制。
- (v) 於2014年8月，根據本公司的子公司貴州航空的股東會決議，貴州航空的各股東同意按照股權比例對貴州航空以現金增資人民幣2.7億元。於2014年，本公司與非控制性權益股東向貴州航空分別完成增資人民幣1.62億元及人民幣1.08億元。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

25 於子公司權益 (續)

(b) 重要非控制性權益

於2014年12月31日，非控制性權益餘額為人民幣87.68億元，其中人民幣64.20億元屬於佔廈門航空非控制性權益。其餘非控制性權益影響不重大。

廈門航空的非控制性權益對本集團有重大影響，其財務資料匯總如下：

資產負債表概況

	廈門航空	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
流動部分		
資產	6,397	5,517
負債	(8,527)	(6,974)
淨流動負債總額	(2,130)	(1,457)
非流動部分		
資產	32,883	23,574
負債	(17,579)	(9,757)
淨非流動資產總額	15,304	13,817
淨資產	13,174	12,360

綜合收益表概況

	廈門航空	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
收入	17,831	16,598
稅前利潤	993	1,750
所得稅費用	(238)	(438)
持續經營稅後利潤	755	1,312
其他綜合收益／(虧損)	32	(8)
綜合收益總額	787	1,304
向非控制性權益支付股息	3	74

25 於子公司權益 (續)

(b) 重要非控制性權益(續)

現金流量概況

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
經營活動產生的現金流量		
經營產生的現金	2,660	3,152
已收利息	140	86
已付利息	(377)	(209)
已付所得稅	(180)	(477)
經營活動現金流入淨額	2,243	2,552
投資活動的現金流出淨額	(4,866)	(4,171)
融資活動產生淨現金	1,850	1,833
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(773)	214
年初現金及現金等價物	3,809	3,595
年末現金及現金等價物	3,036	3,809

上述金額均為公司內部交易抵消前數額。

26 於聯營公司權益

	本集團	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
應佔淨資產	1,583	1,305
	本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
對非上市企業股份/出資，按成本列示	474	474
減：減值準備	(7)	(37)
	467	437

於2014年12月31日，本公司的資產負債表中對若干被認為是無法全數收回賬面金額的聯營公司投資計提了減值準備人民幣0.07億元(2013年：人民幣0.37億元)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

26 於聯營公司權益 (續)

於2014年12月31日有關本集團主要聯營公司之詳情列示如下，該等聯營公司均無市場報價。

	成立／ 營業地點	本集團的 實際權益	所有權益比率		本集團持有 的投票權	主要業務
			由本公司持有	由本公司 子公司持有		
中國南航集團財務 有限公司(「南航財務」)	中國	33.98%	21.09%	12.89%	33.98%	提供金融服務
四川航空有限公司 (「四川航空」)	中國	39%	39%	—	39%	航空運輸
中國南航集團文化傳媒 有限公司「文化傳媒」)	中國	40%	40%	—	40%	廣告製作代理

本集團未有單個對本集團財務重大的聯營公司。

本集團投資於數家單個非重大聯營公司，該些投資採用權益法核算。該等聯營公司合計金額的財務資料匯總如下：

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
單個非重大聯營公司帳面價值合計	1,583	1,305
報告實體份額的合計金額：		
持續經營活動所得利潤	261	294
其他綜合收入／(損失)	21	(3)
綜合收益總額	282	291

27 於合營公司權益

	本集團	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
應佔淨資產	1,338	1,197

	本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
非上市公司出資，按成本列示	483	483

27 於合營公司權益 (續)

於2014年12月31日有關本集團主要合營公司之詳情列示如下，該等聯營公司均無市場報價。

	成立／ 營業地點	本集團的 實際權益	所有權益比率		本集團持有的 投票權	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 (「廣州飛機維修」)	中國	50%	50%	—	50%	飛機維修及 維護服務
珠海翔翼航空技術 有限公司(「珠海翔翼」)	中國	51%	51%	—	50%	飛行模擬服務
廣州南航中免免稅品 有限公司	中國	50%	50%	—	50%	機上免稅貨品銷售
China Southern West Australian Flying College Pty Ltd (「Flying College」)	澳大利亞	48.12%	48.12%	—	50%	飛行員訓練服務

本集團未有單個對本集團財務重大的合營公司。

本集團投資於數家單個非重大合營公司，該些投資採用權益法核算。該等合營公司合計金額的財務資料匯總如下：

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
單個非重大合營公司帳面價值合計	1,338	1,197
報告實體份額的合計金額：		
持續經營活動所得利潤	140	96
綜合收益總額	140	96

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

28 其他股權投資

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
對非上市的股權證券，按成本列示	136	162	100	100

本集團於截止於2014年12月31日止年度從非上市股權證券收到的股息共人民幣0.10億元(2013年：0.11億元)。

29 可供出售金融資產

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
可供出售金融資產 — 於中國上市	104	61	40	25
上市證券的市值	104	61	40	25

本集團於截至2014年12月31日止年度的上市證券股息收入為人民幣300萬元(2013年：人民幣300萬元)。

30 遞延所得稅資產／(負債)

(a) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債分析如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
遞延所得稅資產				
— 於12個月後使用的 遞延所得稅資產	390	443	458	413
— 於12個月內使用的 遞延所得稅資產	576	808	481	808
	966	1,251	939	1,221
遞延所得稅負債				
— 於12個月後實現的 遞延所得稅負債	(873)	(880)	—	—
遞延所得稅資產淨額	93	371	939	1,221

30 遞延所得稅資產／（負債）（續）

(b) 本集團遞延所得稅資產淨額的變動如下：

	於本年年初 人民幣百萬元	（借記）／ 貸記利潤表 人民幣百萬元	借記其他 綜合收益 人民幣百萬元	於本年年末 人民幣百萬元
截至2014年12月31日止年度				
遞延所得稅資產：				
預提費用	847	(286)	-	561
大修理準備	173	123	-	296
遞延收入	75	1	-	76
減值準備	393	(158)	-	235
其他	69	13	-	82
	1,557	(307)	-	1,250
遞延所得稅負債：				
大修理準備	(363)	-	-	(363)
稅務折舊超出會計折舊	(707)	18	-	(689)
可供出售股權公允價值變動	(9)	-	(11)	(20)
其他	(107)	22	-	(85)
	(1,186)	40	(11)	(1,157)
遞延所得稅資產淨額	371	(267)	(11)	93

	於本年年初 人民幣百萬元	（借記）／ 貸記利潤表 人民幣百萬元	貸記其他 綜合收益 人民幣百萬元	於本年年末 人民幣百萬元
截至2013年12月31日止年度				
遞延所得稅資產：				
預提費用	870	(23)	-	847
大修理準備	145	28	-	173
遞延收入	106	(31)	-	75
減值準備	345	48	-	393
其他	47	22	-	69
	1,513	44	-	1,557
遞延所得稅負債：				
大修理準備	(319)	(44)	-	(363)
稅務折舊超出會計折舊	(643)	(64)	-	(707)
可供出售股權公允價值變動	(11)	-	2	(9)
其他	(111)	4	-	(107)
	(1,084)	(104)	2	(1,186)
遞延所得稅資產淨額	429	(60)	2	371

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

30 遞延所得稅資產／（負債）（續）

(c) 本公司遞延所得稅資產淨額的變動如下：

	於本年年初 人民幣百萬元	（借記）／ 貸記利潤表 人民幣百萬元	借記其他 綜合收益 人民幣百萬元	於本年年末 人民幣百萬元
截至2014年12月31日止年度				
遞延所得稅資產：				
預提費用	741	(262)	-	479
大修理準備	172	124	-	296
減值準備	373	(159)	-	214
其他	30	(2)	-	28
	1,316	(299)	-	1,017
遞延所得稅負債：				
可供出售股權公允價值變動	(4)	-	(4)	(8)
其他	(91)	21	-	(70)
	(95)	21	(4)	(78)
遞延所得稅資產淨額	1,221	(278)	(4)	939

	於本年年初 人民幣百萬元	貸記／（借記） 利潤表 人民幣百萬元	借記其他 綜合收益 人民幣百萬元	於本年年末 人民幣百萬元
截至2013年12月31日止年度				
遞延所得稅資產：				
預提費用	724	17	-	741
大修理準備	145	27	-	172
遞延收入	40	(40)	-	-
減值準備	320	53	-	373
其他	15	15	-	30
	1,244	72	-	1,316
遞延所得稅負債：				
可供出售股權公允價值變動	(3)	-	(1)	(4)
其他	(60)	(31)	-	(91)
	(63)	(31)	(1)	(95)
遞延所得稅資產淨額	1,181	41	(1)	1,221

30 遞延所得稅資產／（負債）（續）

(d) 未予確認的遞延所得稅資產

於2014年12月31日，本集團並未確認為遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異為人民幣0.23億元(2013年：人民幣0.29億元)。管理層預計在可預見未來不是很可能產生足夠的應稅利潤以利用這些可抵扣暫時性差異的轉回。

中國所得稅稅務虧損可以抵扣最多未來5年的應納稅所得額。於2014年12月31日，本集團未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損總額為人民幣9.32億元(2013年：人民幣2.36億元)。這是由於管理層預計在這些稅務虧損過期前，本集團不大可能產生足夠的未來應納稅所得額以利用這些稅務虧損。未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損到期日分析如下：

	本集團	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
到期年限：		
2014年	–	32
2015年	95	–
2016年	98	4
2017年	201	–
2018年	250	200
2019年	288	–
	932	236

於2014年12月31日，未確認的未使用稅務虧損的大幅增加主要歸因於業務合併所獲取子公司(附註49)於以前年度所產生的大額未使用稅務虧損。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

31 其他資產

本集團

	機場航站樓 獨家使用權 的預付款 人民幣百萬元	軟件	土地使用權 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2013年1月1日	270	75	68	67	480
本年新增	-	15	-	9	24
在建工程轉入	-	136	46	-	182
本年度攤銷	(10)	(52)	(23)	(12)	(97)
於2013年12月31日	260	174	91	64	589
於2014年1月1日	260	174	91	64	589
本年新增	-	18	37	8	63
收購子公司(附註 49)	-	5	-	290	295
在建工程轉入	-	63	45	-	108
本年處置	-	(1)	-	-	(1)
本年度攤銷	(10)	(72)	(36)	(16)	(134)
於2014年12月31日	250	187	137	346	920

本公司

	機場航站樓 獨家使用權 的預付款 人民幣百萬元	軟件	土地使用權 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2013年1月1日	270	44	42	48	404
本年新增	-	1	-	3	4
在建工程轉入	-	136	16	-	152
本年度攤銷	(10)	(41)	(11)	(10)	(72)
於2013年12月31日	260	140	47	41	488
於2014年1月1日	260	140	47	41	488
本年新增	-	-	-	1	1
在建工程轉入	-	69	24	-	93
本年處置	-	(1)	-	-	(1)
本年度攤銷	(10)	(71)	(16)	(6)	(103)
於2014年12月31日	250	137	55	36	478

32 存貨

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
消耗備件及維修物料	1,587	1,799	1,137	1,455
其他物資	178	153	90	74
	1,765	1,952	1,227	1,529
減：存貨跌價準備	(104)	(305)	(48)	(278)
	1,661	1,647	1,179	1,251

存款跌價準備如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
於1月1日	305	372	278	345
存貨減值準備	-	21	-	21
處置存貨核銷準備	(201)	(88)	(230)	(88)
於12月31日	104	305	48	278

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

33 應收賬款

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
應收賬款	2,716	2,200	2,188	1,821
減：壞賬準備	(33)	(27)	(28)	(21)
	2,683	2,173	2,160	1,800

(a) 賬齡分析

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準備的賬齡分析：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
1個月內	2,133	1,810	1,665	1,513
超過1個月但少於3個月	535	345	480	274
超過3個月但少於12個月	25	25	23	21
超過1年	23	20	20	13
	2,716	2,200	2,188	1,821
減：壞賬準備	(33)	(27)	(28)	(21)
	2,683	2,173	2,160	1,800

所有應收賬款預計將於1年內收回。

(b) 應收賬款減值

- (i) 除非本集團認為金額的收回可能性極低，否則應收賬款的減值損失應在壞賬準備中記錄。對認為收回可能性極低的金額，該金額可直接沖減相關的應收賬款(附註2(k))。

壞賬準備於本年度的變動情況如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
於1月1日	27	26	21	22
減值虧損確認	12	13	10	11
減值虧損轉回	(2)	-	-	-
不可收回數額核銷	(4)	(12)	(3)	(12)
於12月31日	33	27	28	21

33 應收賬款 (續)

(b) 應收賬款減值(續)

- (ii) 截止2014年12月31日，人民幣0.05億元(2013年：人民幣0.11億元)的應收賬款已逾期但未減值。根據經驗判斷該些應收賬款所涉及的客戶未出現重大財務困難，逾期債務能夠收回。

該類應收賬款賬齡分析如下：

	2014	2013
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
3至12個月	5	11

- (iii) 截止2014年12月31日，人民幣0.43億元(2013年：人民幣0.34億元)的應收賬款發生減值。截止2014年12月31日計提的減值準備為人民幣0.33億元(2013年：人民幣0.27億元)。發生減值的應收賬款是由於個別客戶出現意外經濟困難狀況。經評估，該類應收賬款的一部份能夠收回。該類應收賬款賬齡分析如下：

	2014	2013
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
3至12個月	20	14
超過12個月	23	20
	43	34

(c) 未減值的應收賬款

單獨或組合計提均未減值的應收賬款賬齡分析如下：

	2014	2013
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
未到期未減值	2,668	2,155

未到期未減值的應收賬款所涉及的客戶未發生過違約狀況。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

33 應收賬款 (續)

(d) 應收賬款按幣種列示

本集團應收賬款的帳面價值以下列幣種列示為：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
人民幣	2,231	1,795	1,763	1,443
歐元	134	135	126	135
美元	118	73	107	73
澳元	36	38	35	38
台幣	30	18	20	18
英鎊	38	30	36	30
其他幣種	129	111	101	84
	2,716	2,200	2,188	1,821

於2014年12月31日，應收賬款公允價值與其帳面價值近似。

34 其他應收款

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
可抵扣增值稅	1,562	1,114	1,434	1,095
購置飛機應收回扣	1,018	919	905	862
定期存款(附註)	2,454	422	602	-
購置飛機定金	239	215	-	-
應收利息	126	110	20	11
其他租賃定金	73	79	51	40
其他	695	574	392	223
小計	6,167	3,433	3,404	2,231
減：壞賬準備	(3)	(2)	(2)	-
	6,164	3,431	3,402	2,231
減：非流動部分的定期存款－ 確認為非流動資產(附註)	(300)	-	-	-
流動部分其他應收款	5,864	3,431	3,402	2,231

註：

於2014年12月31日，餘額代表人民幣24.54億元(2013年12月31日：4.22億元)的三個月以上到期的定期存款。到期日一年以上的定期存款人民幣3億元重分類為非流動資產。截止至2014年12月31日，定期存款加權平均利率為3.06%。

於2014年12月31日，其他應收款公允價值與其帳面價值近似。

35 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
銀行及金融機構定期存款	4,445	4,844	1,780	982
銀行存款及現金	10,969	6,904	8,280	4,485
資產負債表所列示的現金及現金等價物	15,414	11,748	10,060	5,467

於2014年12月31日，本集團及本公司在南航財務的存款總額分別為人民幣42.64億元及人民幣40.32億元(2013年：分別為人民幣26.75億元及人民幣25.50億元)(附註50(d)(i))。

於2014年12月31日，現金及現金等價物公允價值與其帳面價值近似。

本集團的現金及現金等價物以下列幣種列示：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
人民幣	13,649	10,976	8,652	4,655
美元	1,296	401	962	375
歐元	136	80	136	80
日元	5	17	5	17
港幣	60	26	49	11
其他	268	248	256	329
	15,414	11,748	10,060	5,467

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

35 現金及現金等價物 (續)

(b) 將稅前利潤調節為經營業務之現金流入：

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
稅前利潤		3,066	3,484
折舊費	13	10,789	9,338
其他攤銷	13	195	155
遞延收益攤銷	13	(156)	(146)
物業、廠房、設備減值損失	22	215	536
應佔聯營公司業績	26	(261)	(294)
應佔合營公司業績	27	(140)	(96)
出售物業、廠房及設備，淨額及預付租賃款(收益)/虧損	15	(267)	78
其他營業外收入	17	(26)	(25)
利息收入		(376)	(307)
利息支出	16	2,193	1,651
其他投資及可供出售金融資產的股息收益	28 & 29	(13)	(14)
匯兌損失/(收益)淨額		292	(2,903)
存貨減少		15	61
應收賬款增加		(391)	(321)
其他應收款項減少/(增加)		108	(959)
預付費用及其他流動資產增加		(203)	(205)
應付關聯公司淨額(減少)/增加		(154)	118
應付賬款增加/(減少)		45	(418)
票證結算增加		261	961
預提費用增加		308	648
其他負債增加		369	200
遞延收入(減少)/增加		(410)	463
大修準備增加/(減少)		244	(421)
提早退休福利準備減少		(28)	(31)
遞延收益增加/(減少)		151	(7)
經營業務現金流入		15,826	11,546

36 借款

(a) 於2014年12月31日，借款分析如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
非流動部分				
長期銀行借款				
— 抵押(附註(i)(iii))	19,846	21,888	12,575	14,767
— 無抵押	22,220	15,358	18,269	14,326
	42,066	37,246	30,844	29,093
流動部分				
長期銀行借款				
— 抵押(附註(i)(ii))	3,834	2,867	2,530	1,803
— 無抵押	6,902	2,963	6,288	2,371
短期銀行借款				
— 抵押(附註(ii))	232	265	—	—
— 無抵押	10,011	14,147	8,993	12,373
	20,979	20,242	17,811	16,547
借款總額	63,045	57,488	48,655	45,640
借款償還期限：				
一年內	20,979	20,242	17,811	16,547
第二年內	17,226	10,666	12,799	9,245
第三年至第五年內	19,991	19,479	15,252	15,167
第五年後	4,849	7,101	2,793	4,681
借款總額	63,045	57,488	48,655	45,640

註：

- (i) 於2014年12月31日，本集團和本公司有分別為人民幣229.46億元和人民幣151.05億元(2013年：分別為人民幣247.55億元和人民幣165.70億元)的借款以本集團和本公司合計金額分別為人民幣318.25億元和人民幣211.07億元(2013年：分別為人民幣321.55億元和人民幣225.58億元)的部份飛機及其他飛行設備作為抵押。
- (ii) 於2014年12月31日，本集團有合計為人民幣5.32億元(2013年：人民幣2.65億元)的借款以人民幣3.24億元(2013年：人民幣2.77億元)的已抵押銀行存款作為抵押。
- (iii) 於2014年12月31日，本集團有合計為人民幣4.34億元(2013年：無)的借款以人民幣1.19億元(2013年：無)的已抵押土地使用權作為抵押。
- (b) 於2014年12月31日，本集團和本公司短期借款的加權平均年利率分別為3.30%和3.34% (2013年：年利率分別為2.10%和2.45%)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

36 借款 (續)

(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	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 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				
於2014年12月31日，固定年利率為5.45%至6.40%，至2022年期間到期	226	—	200	—
於2014年12月31日，浮動年利率為90%，95%，100%的人民幣同期貸款基準利率，至2016年期間到期	570	640	—	—
以美元為單位之貸款				
於2014年12月31日，固定年利率為1.89%至3.30%，至2017年期間到期	927	311	—	—
於2014年12月31日，浮動利率為1個月倫敦銀行同業拆息加0.80%至2.20%，至2021年期間到期	1,832	2,149	1,534	1,810
於2014年12月31日，浮動利率為3個月倫敦銀行同業拆息加0.35%至3.25%，至2024年期間到期	38,546	33,758	30,834	28,337
於2014年12月31日，浮動利率為6個月倫敦銀行同業拆息加0.4%至5.5%，至2023年期間到期	10,701	6,218	7,094	3,120
	52,802	43,076	39,662	33,267
減：列作流動負債的1年內到期貸款	(10,736)	(5,830)	(8,818)	(4,174)
	42,066	37,246	30,844	29,093

36 借款 (續)

- (d) 根據合約非折現的現金流(包括根據合約利率計算的應償付利息，如果該借款為浮動利率，則採用報告期末的現行相應利率)及本集團及本公司可以被要求最早付款的日期，本集團及本公司於報告期末需償付的借款剩餘的合約到期日如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
合約非折現的現金流				
1年內到期	22,293	21,528	18,774	17,517
1年以上，2年以內	18,098	11,603	13,417	9,944
2年以上，5年以內	20,758	20,711	15,690	15,988
5年以上	5,040	7,454	2,873	4,885
	66,189	61,296	50,754	48,334

- (e) 借款帳面價值以下列幣種列示：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
人民幣	4,444	670	3,597	-
美元	58,601	56,818	45,058	45,640
	63,045	57,488	48,655	45,640

於2014年12月31日，本集團有金額重大的以美元列示的借款及融資租賃負債(附註37)。淨匯兌損失為人民幣2.92億元(2013年：淨匯兌收益為人民幣29.03億元)，該匯兌收益主要產生於以美元列示的借款及融資租賃負債的折算。

- (f) 於2014年12月31日，南航財務提供予本集團的貸款為人民幣1.05億元(2013年：人民幣5.20億元)(附註50(d)&(i))。
- (g) 於2014年12月31日，借款的公允價值與其帳面價值近似。該公允價值列入第2層。

37 融資租賃負債

本集團及本公司有飛機及相關設備的融資租賃承擔。大部分融資租賃期介於10至12年，分別將於2015年至2025年期間期滿。本集團根據國際會計準則17號仔細評估了租賃飛機的分類並相信所有歸類為融資租賃的飛機均滿足國際會計準則17號規定的會使得一項租賃被歸類為融資租賃的一項或多項條件(比如，在租賃期屆滿時，資產的所有權轉移給承租人；承租人有購買資產選擇權，所訂立的購買價格預計遠低可行使選擇權時租賃資產的公允價值，因此在租賃開始日就可合理地確定承租人將會行使這種選擇權；在租賃開始日最低租賃付款額的現價幾乎相當於租賃開始日租賃資產的公允價值等)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

37 融資租賃負債 (續)

於2014年12月31日，根據這些融資租賃需在未來支付之款項的分析如下：

本集團

	2014			2013		
	最低租賃 付款額現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款額總額 人民幣百萬元	利息 人民幣百萬元	最低租賃 付款額現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款額總額 人民幣百萬元	利息 人民幣百萬元
1年以內	5,992	7,312	1,320	3,636	4,498	862
1年以上，2年以內	5,487	6,643	1,156	4,139	4,887	748
2年以上，5年以內	15,781	18,277	2,496	11,074	12,690	1,616
5年以上	22,651	24,345	1,694	16,160	17,356	1,196
	49,911	56,577	6,666	35,009	39,431	4,422
減：列作流動負債的 1年內到期金額	(5,992)			(3,636)		
	43,919			31,373		

本公司

	2014			2013		
	最低租賃 付款額現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款額總額 人民幣百萬元	利息 人民幣百萬元	最低租賃 付款額現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款額總額 人民幣百萬元	利息 人民幣百萬元
1年以內	5,277	6,389	1,112	3,558	4,379	821
1年以上，2年以內	4,759	5,735	976	4,058	4,770	712
2年以上，5年以內	13,313	15,475	2,162	10,346	11,894	1,548
5年以上	20,285	21,822	1,537	16,078	17,271	1,193
	43,634	49,421	5,787	34,040	38,314	4,274
減：列作流動負債的 1年內到期金額	(5,277)			(3,558)		
	38,357			30,482		

37 融資租賃負債 (續)

融資租賃負債詳細列示如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
以美元為單位之負債				
於2014年12月31日，固定年利率為3.20%至6.01%	4,176	4,431	3,483	3,693
於2014年12月31日，浮動年利率為3個月倫敦銀行同業拆息加0.18%至3.30%	25,819	15,946	20,995	15,715
於2014年12月31日，浮動年利率為6個月倫敦銀行同業拆息加0.03%至3.30%	16,797	11,775	16,797	11,775
以新加坡元為單位之負債				
於2014年12月31日，浮動年利率為6個月新加坡銀行同業拆息加1.44%	418	476	418	476
以日元為單位之負債				
於2014年12月31日，浮動年利率為3個月東京銀行同業拆息加0.75%至1.90%	1,610	1,985	1,610	1,985
於2014年12月31日，浮動年利率為6個月東京銀行同業拆息加3.00%	331	396	331	396
以人民幣為單位之負債				
於2014年12月31日，浮動年利率為中國人民銀行五年以上人民幣貸款基準利率上浮30%	438	—	—	—
於2014年12月31日，浮動年利率為中國人民銀行五年期人民幣貸款基準利率	322	—	—	—
	49,911	35,009	43,634	34,040

本集團已把有關資產及保險單在內的抵押品，提供予出租人作為抵押。於2014年12月31日，本集團及本公司分別以賬面淨值為人民幣672.94億元和599.42億元(2013年：人民幣480.78億元和470.62億元)的若干飛機作為相應的融資租賃負債的抵押，該等融資租賃負債的餘額分別為人民幣499.11億元和人民幣436.34億元(2013年：分別為人民幣350.09億元和人民幣340.40億元)。

於2014年12月31日，融資租賃負債的公允價值與其帳面價值近似。該公允價值應列入第2層。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

38 應付賬款

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
1個月內	755	987	90	386
超過1個月但少於3個月	633	252	190	37
超過3個月但少於6個月	107	79	2	20
超過6個月但少於1年	76	73	4	40
超過1年	86	16	52	3
	1,657	1,407	338	486

於2014年12月31日，應付賬款的公允價值與其帳面價值近似。

本集團與本公司應付帳款的帳面價值以下列幣種列示：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
人民幣	1,558	1,066	246	225
美元	86	329	79	257
其他幣種	13	12	13	4
	1,657	1,407	338	486

39 遞延收入

遞延收入代表尚未兌換的常旅客里程獎勵計劃下的獎勵里程。

40 應收／應付子公司及其他關聯公司款項

(a) 應收子公司及其他關聯公司款項

附註	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司	78	74	78	74
聯營公司	284	95	30	89
合營公司	124	162	123	162
子公司	-	-	3,232	124
50(c)	486	331	3,463	449

應收子公司及其他關聯公司款項為無抵押、免息及無固定付款期限的款項。所有款項預期於1年內清還。

40 應收／應付子公司及其他關聯公司款項 (續)

(b) 應付子公司及其他關聯公司款項

附註	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司	144	168	139	168
南航集團的合營公司	112	78	1	51
聯營公司	13	15	1	11
合營公司	119	96	116	93
其他關聯公司	70	100	1	-
子公司	-	-	2,913	1,933
50(c)	458	457	3,171	2,256

應付子公司及其他關聯公司款項為無抵押、免息及無固定付款期限的款項。所有款項預期於1年內清還。

41 預提費用

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
維護及修理	3,518	3,286	3,323	3,052
燃油成本	1,814	2,337	1,367	1,924
工資及福利	2,385	2,259	1,794	1,679
起降及導航費	2,240	2,128	1,620	1,674
電腦訂座費	338	462	181	308
大修理準備(附註43)	112	415	84	348
利息支出	471	269	417	224
航空配餐費用	311	215	397	331
提早退休福利準備(附註44)	20	32	20	31
其他	913	495	821	486
	12,122	11,898	10,024	10,057

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

42 其他負債

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
民航發展基金及代收機場稅費	1,379	1,213	1,107	1,092
構建物業、廠房及設備款	703	573	592	515
銷售代理訂金	418	390	394	333
其他應交稅金	397	377	265	179
收到的包機定金	188	103	114	92
應付一子公司原股東款(附註a)	758	-	-	-
其他	1,478	1,363	821	793
	5,321	4,019	3,293	3,004

(a) 該款項為本集團2014年收購之一子公司所欠原股東的往來款，無抵押、無息及按要求償還(附註49)。

43 大修理準備

經營租賃下持有的飛機大修理準備詳情如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
於1月1日	1,491	1,912	1,037	1,438
本年準備	682	300	588	251
本年使用	(438)	(721)	(357)	(652)
於12月31日	1,735	1,491	1,268	1,037
減：當期部分(附註41)	(112)	(415)	(84)	(348)
	1,623	1,076	1,184	689

44 提早退休福利準備

提早退休員工福利準備詳情如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
於1月1日	73	104	70	102
本年所得稅計提(附註14)	7	12	7	11
財務費用(附註16)	4	5	4	5
本年支付	(39)	(48)	(38)	(48)
於12月31日	45	73	43	70
減：當期部分(附註41)	(20)	(32)	(20)	(31)
	25	41	23	39

本集團為若干員工實施一項提早退休計劃。提早退休計劃的福利是按照提早退休日期至正常退休日期的剩餘服務年限及員工於提早退休日的薪金數額等因素計算。因有關責任而預計需於未來支付的現金流現值確認為提早退休福利準備。

45 遞延收益

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
租賃回扣(附註(i))	184	249	184	249
維修回扣(附註(ii))	367	319	367	319
售後租回交易收益(附註(iii))	103	121	103	121
撥款轉入	177	144	111	97
其他	22	25	21	22
	853	858	786	808

註：

- (i) 根據若干租賃安排，當本公司滿足某些條件後，出租人給予本公司回扣款項，該等回扣款項先列作遞延收益，並按直線法在剩餘租賃期限攤銷。
- (ii) 根據若干安排，當本公司滿足某些條件後，發動機供應商給予本公司回扣款項，該等回扣款項先列作遞延收益，並按直線法在受益期限攤銷。
- (iii) 本公司對若干飛機進行售後租回交易安排，該交易認定為經營租賃。其產生的遞延收益按有關租賃期限攤銷。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

46 股本

	本集團和本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
註冊、已發行及繳足股本：		
4,208,586,278股內資國家股，每股面值人民幣1.00元 (2013年：4,150,050,000股每股面值人民幣1.00元)	4,209	4,150
2,814,063,722股A股，每股面值人民幣1.00元 (2013年：2,877,000,000股每股面值人民幣1.00元)	2,814	2,873
2,794,917,000股H股，每股面值人民幣1.00元 (2013年：2,794,917,000股每股面值人民幣1.00元)	2,795	2,795
	9,818	9,818

所有內資國家股、H股及A股在各重大方面均享有完全同等的權益。

47 儲備

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
股本溢價				
於1月1日和12月31日	14,131	14,131	13,878	13,878
公允價值儲備				
於1月1日	22	24	13	11
可供出售金融資產的公允價值變動	22	(2)	4	2
於12月31日	44	22	17	13
法定及任意盈餘公積金				
於1月1日	1,169	1,056	1,169	1,056
提取法定盈餘公積金(附註(a))	137	113	137	113
於12月31日	1,306	1,169	1,306	1,169
其他儲備				
於1月1日	167	170	144	146
享有聯營公司儲備變動	14	(3)	7	(2)
收購子公司非控制性權益	(1)	-	-	-
於12月31日	180	167	151	144
留存利潤				
於1月1日	9,022	7,640	1,450	1,109
本年利潤	1,777	1,986	1,064	945
提取法定盈餘公積金	(137)	(113)	(137)	(113)
派發上年股息	(393)	(491)	(393)	(491)
於12月31日	10,269	9,022	1,984	1,450
合計	25,930	24,511	17,336	16,654

47 儲備 (續)

(a) 提取法定盈餘公積金

根據中國公司法及本公司和若干子公司的公司章程規定，本公司及有關子公司須將它們每年按照有關中國企業會計準則及相關規定計算的稅後利潤的10%提取法定盈餘公積金，直至公積金結餘等於註冊股本之50%。提取法定盈餘公積金須於派發股息之前，且年末留存利潤為正數。

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) 股息

應付本公司股東本年股息：

	本集團和本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
報告期後提議派發末期股息 每10股人民幣0.4元(2013年：每10股人民幣0.4元) (含稅)	393	393

董事會於2015年3月30日建議按每10股人民幣0.4元(含稅)(2013年：每10股人民幣0.4元(含稅))，合計人民幣3.93億元(2013年：人民幣3.93億元)分配截至2014年12月31日止年度的股息。於報告期日後提議派發的股息並未於報告期末確認為負債。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

48 承諾

(a) 資本支出承諾

於2014年12月31日，本集團及本公司的資本支出承諾如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
就飛機及飛行設備的承諾				
— 已授權已訂約	59,467	47,651	37,439	24,875
	59,467	47,651	37,439	24,875
投資承擔				
— 已授權已訂約				
— 對子公司的投資承諾	—	—	2,529	2,880
— 購買聯營公司股權的 投資承諾	70	70	70	70
— 應佔合營公司的資本承諾	52	58	52	58
	122	128	2,651	3,008
— 已授權但未訂約				
— 對子公司的投資承諾	—	—	1,000	—
— 應佔合營公司的資本承諾	—	171	—	171
	122	299	3,651	3,179
其他物業、廠房及設備承諾				
— 已授權已訂約	1,512	1,411	653	1,097
— 已授權但未訂約	3,610	2,291	2,574	1,431
	5,122	3,702	3,227	2,528
	64,711	51,652	44,317	30,582

於2014年12月31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	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
2014年	—	20,945	—	14,388
2015年	18,146	14,417	10,680	7,835
2016年	11,628	6,365	6,170	2,567
2017年	10,081	5,924	4,941	85
2018年及以後年度	19,612	—	15,648	—
	59,467	47,651	37,439	24,875

48 承諾 (續)

(b) 經營性租賃承諾

於2014年12月31日，就不可撤銷的物業、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總額如下：

	本集團		本公司	
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
於下列期間應付的租賃費用				
1年內	5,072	4,608	4,323	3,844
1年以上但5年以內	15,496	14,740	13,715	12,779
5年以上	8,230	6,874	7,845	6,274
	28,798	26,222	25,883	22,897

49 業務合併

2014年12月15日，本集團以7.49億元的對價向河北航空投資集團有限公司及四川航空集團有限公司獲得河北航空有限公司(「河北航空」) 99.23%的股本，並獲得河北航空的控制權。

下表匯總了就購買河北航空而支付的對價，以及在購買日購入的資產和承擔的負債與非控制性權益的公允價值。本集團因該項業務合併產生收益為人民幣0.26億元。本集團認為，產生收益的主要原因是河北航空近幾年來均發生虧損，原股東有意出售其在河北航空公司的權益。相應的，本集團能夠協商一個較低的購買對價並因此產生收益。

對價：		人民幣百萬元
2014年12月15日		
— 現金		680
— 需承擔負債的公允價值		69
總對價		749
可辨認的購買資產和承擔負債的確認數額		
不動產、工廠及設備(附註22(a))		2,754
在建工程(附註23)		486
其他資產(附註31)		295
存貨		29
應收賬款		119
其他應收款		109
現金及現金等價物		23
待攤費用及其他流動資產		81
借款		(724)
融資租賃負債		(1,331)
應付賬款及其他應付款		(206)
票證結算		(25)
遞延收益		(9)
預提費用		(29)
其他負債		(791)
可辨認淨資產總額		781
非控制性權益		(6)
所確認的收益(附註17)		(26)
		749

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

49 業務合併 (續)

收購相關成本人民幣287,000已於截至2014年12月31日止年度的合併利潤表內行政開支中扣除。

合併利潤表中的收入包括自2014年12月15日由河北航空產生的收入人民幣0.94億元。河北航空同期也發生人民幣0.52億元的損失。假設河北航空於2014年1月1日開始被合併，合併備考損益表的收入和淨利潤將為人民幣1,098.59億元及人民幣21.62億元。

50 與關聯方的交易

(a) 主要管理層薪酬

本集團主要管理人員薪酬，包括列示於附註18的支付給本公司董事及若干最高薪酬員工如下：

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
短期員工福利	13,013	12,412
退休福利	2,359	2,074
	15,372	14,486

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
董事及監事(附註18(a))	3,241	3,108
高級管理人員	12,131	11,378
	15,372	14,486

所有薪酬已經包括在「員工成本」中(附註14)。

50 與關聯方的交易 (續)

(b) 與南航集團及其聯屬公司(「南航集團」)及本集團的聯營、合營及其他關聯公司之交易

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、合營公司及其他關聯公司提供或獲得經營方面之服務。

以下為本集團進行的重大交易詳情：

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
收到南航集團收入			
包機包板收入	(i)	32	107
航空配餐收入	(ii)	1	–
貨物處理收入	(i)	–	1
支付南航集團費用			
維修費	(iii)	780	796
土地及房屋建築物租賃費	(iv)	170	169
交易手續費	(v)	119	121
物業管理及修繕費	(vi)	61	63
航空配餐費	(ii)	89	84
貨物處理手續費	(i)	46	33
佣金	(i)	8	19
印刷服務費	(vii)	4	–
支付合營公司及聯營公司費用			
維修費	(viii)	1,335	1,783
模擬飛行訓練服務費	(ix)	316	270
飛行訓練費	(x)	169	120
地面服務支出	(xi)	111	14
航空配餐費	(xii)	102	–
廣告製作代理及宣傳服務	(xiii)	75	77
銷售代理費	(xiv)	29	–
採購維修材料	(viii)	24	–
收到合營公司及聯營公司收入			
廣告媒體委託經營代理收入	(xiii)	34	32
租金收入	(ix)	33	31
佣金收入	(xv)	40	12
維修收入	(xiv)	17	14
航空配餐收入	(xiv)	10	18
地面服務收入	(xvi)	8	7
電子優惠券銷售收入	(xv)	2	–
航材銷售收入	(xvii)	2	–
航空配餐收入	(xii)	1	–
收到其他關聯公司收入			
客票收入	(xviii)	12	12
支付其他關聯公司費用			
電腦訂座費	(xix)	435	444
廣告製作代理及宣傳服務	(xviii)	20	10

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

50 與關聯方的交易 (續)

(b) 與南航集團及其聯屬公司(「南航集團」)及本集團的聯營、合營及其他關聯公司之交易(續)

- (i) 中國南航集團地勤有限公司(「南航地勤」)是南航集團的全資子公司，包用本集團的飛機運送旅客和貨物。除此之外，貨物處理收入／手續費是指本集團與南航地勤就貨物處理服務而取得的收入／支出。

南航地勤替本集團出售機票而收到本集團支付之佣金。佣金乃根據由中國民用航空局及國際航空運輸協會規定之佣金率計算。

- (ii) 深圳航空食品有限公司(「深圳航食」)自其董事長袁新安於2011年11月成為本公司非執行董事而成為本集團關聯方。

航空配餐收入／支出是指本集團與深圳航食就航空配餐及相關服務服務而取得的收入／支出。

- (iii) 南航集團合營企業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。
- (iv) 本集團向南航集團租用位於中國的土地及房屋建築物。該金額為本集團向南航集團就租入土地及房屋建築物支付或應付的租金。
- (v) 本集團通過南航集團全資子公司中國南航集團進出口貿易有限公司(「南航進出口」)購買飛機、飛行設備及其他航空相關裝備，並向該公司支付交易手續費。

- (vi) 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。

- (vii) 印刷服務費是指北航技工學校印刷廠向本集團提供印刷服務的費用。

- (viii) 本集團的合營公司廣州飛機維修和瀋陽北方飛機維修(「瀋陽北方飛機維修」)向本集團提供綜合維修服務。

此外，本集團亦向廣州飛機維修工程採購維修材料。

- (ix) 本集團的合營公司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。

- (x) 本集團的合營公司Flying College向本集團提供飛行訓練服務。

- (xi) 本集團的聯營公司北京空港航空地面服務有限公司與瀋陽空港物流有限公司(「瀋陽空港物流」)向本集團提供地面物流服務。

- (xii) 航空配餐收入／支出是指本集團與本集團的聯營公司北京空港配餐有限公司就航空配餐及相關服務服務而取得的收入／支出。

50 與關聯方的交易 (續)

(b) 與南航集團及其聯屬公司(「南航集團」)及本集團的聯營、合營及其他關聯公司之交易(續)

(xiii) 本集團的聯營公司文化傳媒向本集團提供廣告服務。

此外，廈門航空向文化傳媒的子公司，廈門航空文化傳媒有限公司(「廈航文化傳媒」)提供廣告媒體資源。

(xiv) 本集團的聯營公司四川航空為本集團提供銷售代理服務。服務的價格參照市價確定。

此外，本集團向四川航空提供飛機維修服務和航空配餐服務。

(xv) 本集團為南航財務及四川航空提供網站資源以向乘客出售航空保險。

此外，電子優惠券銷售收入是指南航財務開展保險推廣活動而向本集團購買電子優惠券作為促銷的贈品。

(xvi) 本集團向瀋陽空港物流及四川航空提供地面服務。

(xvii) 航材銷售收入指本集團向瀋陽北方飛機維修出售航材的收入。

(xviii) 鳳凰衛視控股有限公司(「鳳凰衛視」)向本集團提供廣告代理業務。

此外，本集團向鳳凰衛視銷售客票。服務的價格參照市價確定。

(xix) 中國民航信息網絡股份有限公司向本集團提供計算機訂座服務。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

50 與關聯方的交易 (續)

(c) 與南航集團及本集團的聯營、合營及其他關聯公司之餘額

應收／應付南航集團及本集團的聯營、合營及其他關聯公司的詳情：

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
應收款項：			
南航集團		78	74
聯營公司		284	95
合營公司		124	162
	40(a)	486	331

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
應付款項：			
南航集團		256	246
聯營公司		13	15
合營公司		119	96
其他關聯公司		70	100
	40(b)	458	457

		2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
預提費用：			
南航集團		451	498
聯營公司		92	31
合營公司		836	772
其他關聯公司		269	330
		1,648	1,631

應收／應付南航集團及本集團的聯營、合營及其他關聯公司的款項為無抵押、免息及無固定付款期限。

50 與關聯方的交易 (續)

(d) 關聯方借款及存放於關聯方的存款

(i) 關聯方借款

於2014年12月31日，本集團向南航財務取得借款人民幣1.05億元。(2013年：人民幣5.20億元)。

於2014年，南航集團、南航財務和本集團簽訂一份委託貸款協議，由南航集團通過南航財務向本集團提供人民幣1.05億元的委託貸款，起始日為2014年3月10日，到期日為2015年3月9日，利率為中國人民銀行規定的基準利率的90%。

南航財務的無抵押貸款到期日情況如下：

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
1年內		105	56
1年以上2年以內		-	8
2年以上5年以內		-	456
	36(f)	105	520

截至2014年12月31日止年度，本集團向南航財務支付利息為人民幣0.11億元(2013年：人民幣0.28億元)借款年利率為5.04%至5.70% (2013年：5.54%至5.84%)。

(ii) 存放於南航財務的存款

於2014年12月31日，本集團存放於南航財務的存款列示於如下表格。其適用利率乃按照中國人民銀行公佈之相關存款利率釐定。

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
存放於南航財務的存款	35	4,264	2,675

截至2014年12月31日，本集團於本年度向南航財務收取人民幣0.68億元(2013年：人民幣0.66億元)的利息收入。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

50 與關聯方的交易 (續)

(e) 對南航集團的承諾

於2014年12月31日，本集團對南航集團關於租賃土地和房屋的經營租賃承諾為人民幣2.07億元(2013年：人民幣0.66億元)。

51 僱員福利計劃

(a) 退休福利

本集團的僱員參加了本集團在中國主要業務所在地的市政府和省府制定的定額供款退休計劃。本集團按僱員工資、獎金和其他津貼的11%至21% (2013年：10%至22%)的比例繳納退休金供款。參加該等計劃的僱員於退休時從當地勞動和社會保障部門領取退休金。本集團所有退休僱員的退休福利義務均由該等計劃覆蓋。本集團也根據實際情況自願向在企業年金實施前退休僱員支付一定的福利津貼。

於2014年，本公司及部分主要子公司的僱員參加了由南航集團建立的新的定額供款退休計劃(「企業年金」)。向企業年金的供款是根據上一年度的年度工資的一個固定比例確定的。按照企業年金方案，本集團除了上述年度供款外並無其它額外的義務。在2014年度，本集團向企業年金的供款額為人民幣約4.07億元。

(b) 住房補貼

本集團每月按照員工工資的一定比例向相關部門支付由市政府和省府組織的住房公積金。本集團的責任以每年對該住房公積金應付款額為限。

除了住房公積金外，本集團的部分員工有權享有以下其中一個住房福利計劃：

- (i) 根據一項在2002年9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，本集團有權要求他們按照其辭職日到保留退休金的權利期滿的時間佔保留退休金的權利期間的比例歸還已支付的補貼款。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。不足償還的部分計入利潤表。此補貼款於2012年已攤銷完畢。
- (ii) 本集團每月向符合資格的員工以現金支付住房補貼。這部分的住房補貼於發生時計入利潤表。

51 僱員福利計劃 (續)

(c) 股票增值權計劃

於2011年11月30日，本公司股東大會審議通過了《中國南方航空股份有限公司H股股票增值權計劃》及《中國南方航空股份有限公司H股股票增值權首次授予計劃》(「該計劃」)。

根據該計劃，本集團於2011年12月31日前授予118名員工24,660,000份股票增值權，行權價格為每股3.92港元。該計劃無須發行股份，每份股票增值權與一股H股進行掛鈎。當被授予人行使股票增值權時，可自有關H股股份的市場股價較行權價的升幅中收取現金收益。

被授予人所獲股票增值權有效期為自授予之日起六年，在達到預定業績條件的情況下，被授予人所獲股票增值權總額的三分之一將分別在自授予日起滿兩周年、三周年及四周年後生效。

本公司股東大會於2012年5月31日，2013年6月18日和2014年6月26日分別批准向H股普通股股東派發折合每股0.20元人民幣(相當於0.25港元)(含稅)，折合每股0.05元人民幣(相當於0.06港元)(含稅)和折合每股0.04元人民幣(相當於0.05港元)(含稅)的現金股利(附註47(b))，根據該計劃中預先確定的公式，上述H股股票增值權的行權價格調整為每股3.56港元。本公司有8,326,667份H股股票增值權於本年度內失效。

股票增值權負債公允價值的估價是採用Black-Scholes期權估值模型。該模型主要計算參數包括無風險利率、預期分紅收益率及預期股價波動率。於2014年12月31日，股票增值權負債的公允價值為人民幣0元(2013年：人民幣1,893,000元)，本集團本年度轉回的股票增值權員工成本為人民幣1,893,000元(2013年：人民幣410,000元)。

52 合併現金流量表的補充資料

非現金交易－購買飛機

截至2014年12月31日止年度，以融資租賃購入之飛機金額為人民幣191.62億元(2013年：人民幣172.68億元)。

53 或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用位於廣州、武漢及海口等地的若干房屋及建築物。該等房屋和建築物在本集團租用前由南航集團使用，但是據本集團瞭解，南航集團就這些房屋及建築物缺乏充分的產權證明。

根據本集團與南航集團於1997年5月22日簽訂的賠償協議，南航集團同意就本集團因上述房屋和建築物的使用權受到質疑而引致的任何損失和損害，向本集團作出賠償。

此外，如附註22及24所述，本集團正在為部分物業及土地申請物業權證書和土地使用權證書。本公司認為本集團使用及於上述物業進行各種經營活動並沒有因暫未取得有關物業權證書和土地使用權證書而受到任何影響。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編制)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

53 或有負債 (續)

- (b) 本公司及廈門航空與若干銀行與若干飛行學員簽訂合同，對該等飛行學員用於支付飛行培訓費的個人借款總額人民幣6.46億元(2013年12月31日：人民幣6.56億元)進行擔保。截至2014年12月31日，相關銀行已按擔保條款向自費飛行學員發放貸款合計人民幣4.86億元(2013年12月31日：人民幣4.64億元)。於本年度，本集團由於被擔保飛行學員未按時還貸而履行擔保責任的還貸金額為人民幣0.02億元(2013年：人民幣0.06億元)。
- (c) 本公司於2011年7月11日正式收到一家境外公司(「原告」)因飛機銷售合同糾紛起訴本公司的訴狀，要求本公司支付共計約46百萬美元損害賠償金或者歸還其支付予本公司的約12百萬美元預付款，以及根據英國1981最高法院法第35A款計算的上述金額利息。原告於2012年度對原訴狀作出更改，將要求本公司歸還的預付款金額修改為約14百萬美元。於2013年7月25日，英格蘭及威爾士高等法院駁回原告的全部索償要求，而判決本公司獲得賠償金共計約28百萬美元，原告須承擔相關利息以及本公司針對原告提起反申索的訴訟費用。原告於2014年12月17日向向上訴法院提起訴訟，上訴法院駁回原告的申訴，但將支付予本公司的賠償金由28百萬美元變更為18百萬美元。上訴法院亦責令原告承擔本公司的上訴費用。原告已申請將案件進一步上訴至最高法院，但該申請均被上訴法院及最高法院駁回。基於目前可得資料，董事認為並無可能出現經濟利益流出本集團。
- (d) 2014年5月31日，本公司收到ICC國際商會仲裁院的仲裁通知，稱SASOF TR-81 AVIATION IRELAND LIMITED (「出租人」)已向該院提交仲裁申請。仲裁申請書稱，本公司存在數項違約行為，仲裁請求本公司賠償其發動機推力升級損害賠償、發動機壽命件補償、發動機儲備金補償、飛機退租成本費用、外聘律師費用及以上款項延期支付利息共計13百萬美元。本公司已就此事項成立應訴工作小組並於2014年7月31日向ICC國際商會仲裁院提出反訴，請求出租人賠償本公司包括銀行保費，履約保證金、違約金、額外技術費用、額外法律費用和利息等共計8.2百萬美元。截至本財務報表報出日，本案件尚未開庭，仍處於前期準備階段，預計在2016年上半年開庭。截至本報告日，由於仲裁程序仍在進行中，本公司認為目前尚未能對訴訟的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該訴訟額外計提預計負債。
- (e) 本公司的個別前任高管因涉嫌職務犯罪而被立案偵查，本公司已進行了充分的評估。基於所完成的工作，我們沒有發現該事件導致財務報表出現重大錯報的可能性。截至本報告日，該偵查工作仍在進行中。

54 母公司及最終控股公司

於2014年12月31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集團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。

補充財務資料

截至2014年12月31日止年度
(根據中國會計準則編製)

簡明合併利潤表

下列的合併財務資料是摘錄自本集團按中國會計準則編製的合併財務報表

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
營業收入	108,313	98,130
減：營運開支	95,151	87,061
税金及附加	188	267
銷售費用	7,947	7,855
管理費用	2,582	2,689
財務損失／(收益)，淨額	2,251	(1,294)
資產減值損失	205	568
加：投資收益	416	431
經營利潤	405	1,415
加：營業外收入	2,822	2,070
減：營業外支出	132	135
利潤總額	3,095	3,350
減：所得稅費用	677	701
淨利潤	2,418	2,649
以下人士應佔：		
—本公司權益持有者	1,773	1,895
—非控制性權益	645	754
	2,418	2,649

合併資產負債表摘要

	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
資產		
流動資產總額	27,840	20,571
長期投資	2,937	2,543
固定資產和在建工程	153,248	136,563
無形資產和其他非流動資產	4,627	4,129
遞延所得稅資產	1,045	1,339
資產總計	189,697	165,145
負債和股東權益		
流動負債	54,086	49,213
遞延所得稅負債	873	880
其他非流動資產	90,464	72,840
負債總計	145,423	122,933
歸屬於本公司權益持有者權益合計	35,554	34,139
非控制性權益	8,720	8,073
股東權益合計	44,274	42,212
負債和股東權益總額	189,697	165,145

補充財務資料

截至2014年12月31日止年度

本集團按不同準則編製的財務報表差異調節表

(1) 中國會計準則和國際財務報告準則之重大差異對本公司股東應佔淨利潤的影響分析如下：

	附註	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元
中國會計準則下的金額		1,773	1,895
調整：			
撥款轉入	(c)	1	3
專項借款匯兌損益的資本化	(a)	(28)	133
子公司非控制性權益應承擔的累計超額虧損	(b)	23	-
聯營公司的同一控制下企業合併的調整	(d)	(2)	(2)
以上調整對稅務的影響		9	(33)
以上調整對非控制性權益的影響		1	(10)
國際財務報告準則下的金額		1,777	1,986

(2) 中國會計準則和國際財務報告準則之重大差異對本公司股東應佔權益的影響分析如下：

	附註	於2014年 2014 人民幣百萬元	於2013年 2013 人民幣百萬元
中國會計準則下的金額		35,554	34,139
調整：			
專項借款匯兌損益的資本化	(a)	323	351
子公司非控制性權益應承擔的累計超額虧損	(b)	-	(23)
撥款轉入	(c)	(31)	(32)
聯營公司的同一控制下企業合併調整	(d)	6	8
以上調整對稅務的影響		(79)	(88)
以上調整對非控制性權益的影響		(25)	(26)
國際財務報告準則下的金額		35,748	34,329

本集團按不同準則編製的財務報表差異調節表（續）

附註：

- (a) 根據中國會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌損益部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (b) 根據中國會計準則及國際財務報告準則，自2010年1月1日起，當子公司非控制性權益分擔的當期虧損超過了非控制性權益在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。根據中國會計準則，該會計政策變更應進行追溯調整，而根據國際財務報告準則，該會計政策變更無需進行追溯調整。
- (c) 根據中國會計準則，政府撥入的投資補助等專項撥款中若國家相關規定作為資本公積處理的，本公司將其記入資本公積。而按照國際財務報告準則的規定，與資產相關的政府補助應沖減相關資產的成本。
- (d) 根據中國會計準則，本公司及其聯營公司在同一控制下的企業合併取得的子公司的資產和負債，按照賬面價值計量，與支付的合併對價的差額調整股東權益，本公司按權益法核算並相應調整股東權益。根據國際財務報告準則，對合併中取得的子公司的資產和負債，按照公允價值計量，因此，本公司在按權益法核算時，對該聯營公司的報表按照與本公司國際財務報告準則會計政策一致的原則進行了調整。

五年財務摘要

下列的合併財務資料是摘錄自本集團按國際財務報告準則編製的合併財務報表。

合併利潤表摘要

	截至12月31日止年度				
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元	2011 人民幣百萬元	2010 人民幣百萬元
經營收入	108,584	98,547	99,514	90,395	76,495
營運開支	(106,026)	(98,280)	(95,877)	(87,063)	(70,689)
其他收入淨額	2,190	1,243	1,462	1,021	476
經營利潤	4,748	1,510	5,099	4,353	6,282
利息收入	376	307	235	179	93
利息支出	(2,193)	(1,651)	(1,376)	(1,067)	(1,265)
應佔聯營公司業績	261	294	317	456	56
應佔合營公司業績	140	96	121	125	112
出售持有待售合營 公司投資收益，淨額	-	-	-	-	1,078
匯兌(損失)/收益，淨額	(292)	2,903	267	2,755	1,746
其他營業外收入	26	25	75	129	(13)
稅前利潤	3,066	3,484	4,738	6,930	8,089
所得稅費用	(668)	(734)	(954)	(840)	(1,677)
本年利潤	2,398	2,750	3,784	6,090	6,412
年度淨利潤歸屬於：					
本公司權益持有者	1,777	1,986	2,619	5,110	5,792
非控制性權益	621	764	1,165	980	620
本年淨利潤	2,398	2,750	3,784	6,090	6,412
本公司權益持有者應佔每股利潤 基本及攤薄	人民幣0.18	人民幣0.20	人民幣0.27	人民幣0.52	人民幣0.70

合併資產負債表摘要

	於12月31日				
	2014 人民幣百萬元	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元	2011 人民幣百萬元	2010 人民幣百萬元
非流動資產	162,147	144,634	125,667	109,927	95,476
淨流動負債	26,545	28,640	31,944	24,928	16,466
非流動負債	91,109	73,543	53,989	47,222	48,694
歸屬於本公司權益持有者	35,748	34,329	32,839	32,175	26,817
非控制性權益	8,745	8,122	6,895	5,602	3,499



广州之路
全球航空枢纽



中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES



www.csair.com



南航手機客戶端



南航微信服務號



MIX
Paper from
responsible sources
FSC™ C008061