

給您想要的世界

2015 年度報告



中国南方航空
CHINA SOUTHERN AIRLINES



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

目錄

關於我們	
釋義	2
重要提示	3
公司簡介	4
公司資料	5
公司業務概要	8
經營業績	
主要會計資料	12
經營數據摘要	14
機隊信息摘要	18
全年大事記	24
管理層討論與分析	26
重要事項	60
公司治理	
董事會報告	68
股本變動、股東情況及權益披露	80
董事、監事、高級管理人員和員工情況	86
公司治理報告	106
公司債券情況	114
內部控制	117
社會責任	118
財務報告	
按照國際財務報告準則編製之財務報表	
獨立核數師報告	122
合併利潤表	123
合併綜合收益表	124
合併資產負債表	125
合併權益變動表	127
合併現金流量表	128
財務報表附註	129
補充財務資料	205
五年財務摘要	208

釋義

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
江西航空	江西航空有限公司
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
深圳航食	深圳航空食品有限公司
文化傳媒公司	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
SPV公司	南航一號租賃(天津)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	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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

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十次會議於2016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。劉長樂董事因公未出席本次會議，授權寧向東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、 公司負責人及主管會計工作負責人副董事長兼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、 董事會建議截至2015年12月31日止年度派發股息共計約人民幣785百萬元，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0.8元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2015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2016年7月8日(星期五)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。

公司簡介

本集團是中華人民共和國最大的航空公司之一。

2015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2015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667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2015年12月31日，本集團每天有2,500多個航班飛至全球38個國家和地區，261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1,057個目的地，連接179個國家和地區。2015年，本集團旅客運輸量接近1.1億人次，連續37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67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。



公司資料

中文名稱：

中國南方航空股份有限公司

中文簡稱：

南方航空

英文名稱：

China Southern Airlines Company Limited

英文簡稱：

CSN

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

公司秘書：

謝兵

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 謝兵

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
中國農業銀行
中國建設銀行
中國工商銀行
中國進出口銀行

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：

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

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 湛宇豐

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

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

本公司提供國內、國際和地區定期及不定期航空客、貨、郵、行李運輸服務，通用航空服務，航空器維修服務；經營國內外航空公司的代理業務，航空配餐服務(僅限分支機構經營)，進行其他航空業務及相關業務(限保險兼業代理業務：人身意外傷害險)。

南航圍繞廣州、北京、烏魯木齊、重慶核心樞紐，打造國際化規模網絡型航空公司，形成密集覆蓋國內、全面輻射亞洲、有效鏈接歐美澳非洲的發達航線網絡。通過與天合聯盟成員密切合作，南航航線網絡通達全球1,057個目的地，連接179個國家和地區。南航致力於搭建「廣州之路」(Canton Route)國際航空樞紐，廣州已成為中國大陸進出大洋洲、東南亞的第一門戶。

2015年，中國民航全行業安全形勢平穩，保持較快發展速度，全年完成運輸總周轉量850億噸公里、旅客運輸量4.4億人次、貨郵運輸量625萬噸，同比分別增長13.7%、11.1%和5.2%。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內，本集團新增飛機58架(包括經營租賃飛機增加30架、融資租賃飛機增加23架、自購飛機增加5架)、退出飛機3架(包括經營租賃飛機1架、自購飛機2架)、融資租賃轉自購飛機11架。截至本報告期末，本集團機隊規模達到667架，較上年期末增加55架，報告期內，本集團融資租賃飛機和自購飛機增加導致固定資產增加人民幣16,436百萬元。

三、報告期內核心競爭力分析

本公司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優質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。2015年本公司進一步完善國際佈局，廣州樞紐又新增舊金山、基督城、內羅畢、羅馬等航線，加密北美、澳新地區航班；廣州樞紐國際中轉比例達到48%，呈良好發展態勢；A380實現夏秋執飛北京—阿姆斯特丹、冬春執飛廣州—悉尼；國際座公里比例持續提高。經過幾年耕耘，轉型效果越來越明顯，國際航線在2015年首次大幅盈利，為公司實現良好業績做出重要貢獻。
- (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，本公司採取「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常態化管理方式，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，本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) 品牌服務不斷提升改進。南航為打造「中國最好、亞洲一流、全球知名」的航空公司，不斷改進服務質量，品牌影響力在國內外持續提升。2015年本公司成立了客戶關懷中心，集中處理重大複雜投訴；着力改進服務短板，加大娛樂系統建設和國際長航線餐食提升；強化人性化服務意識，完善特殊任務和特殊旅客服務標準。



觸手可及

電話、網站、微信、APP…
無論何時何地，您都可以找到我

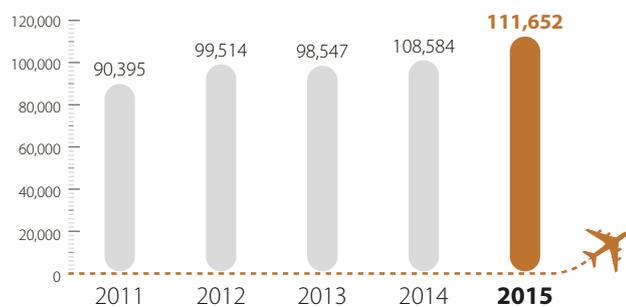




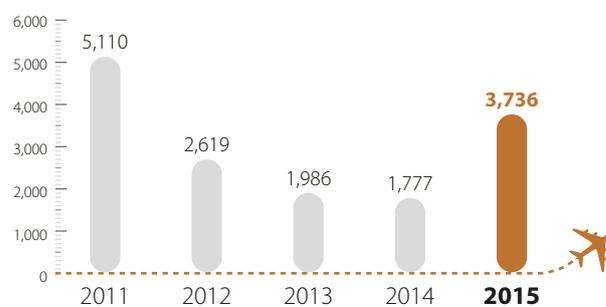
主要會計資料

主要會計資料

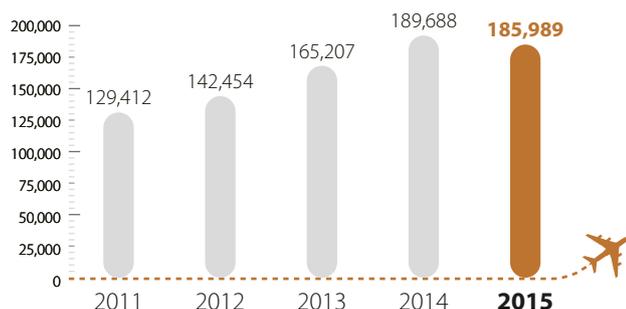
經營收入
(人民幣百萬元)



歸屬於本公司權益持有者的淨利潤
(人民幣百萬元)



總資產
(人民幣百萬元)



本公司權益持有者應佔每股利潤
(元/股)



	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
經營收入(人民幣百萬元)	90,395	99,514	98,547	108,584	111,652
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤 (人民幣百萬元)	5,110	2,619	1,986	1,777	3,736
總資產(人民幣百萬元)	129,412	142,454	165,207	189,688	185,989
本公司權益持有者應佔每股利潤 (元/股)	0.52	0.27	0.20	0.18	0.38

主要會計資料	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	增加／(減少) %
經營收入	111,652	108,584	2.83
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤	3,736	1,777	110.24

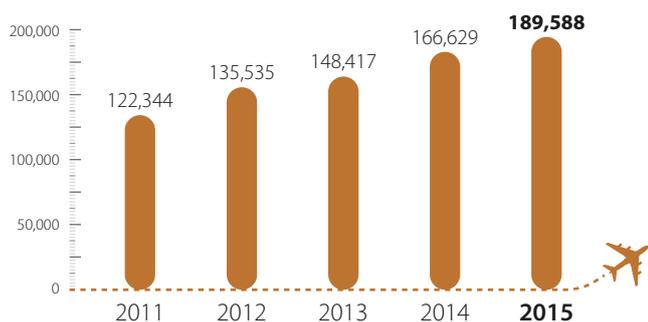
	2015年12月31日 人民幣百萬元	2014年12月31日 人民幣百萬元	增加／(減少) %
歸屬於本公司權益持有者的淨資產	39,045	35,748	9.22
總資產	185,989	189,688	(1.95)

	2015年 元／股	2014年 元／股	增加／(減少) %
基本每股利潤	0.38	0.18	111.11
攤薄每股利潤	0.38	0.18	111.11

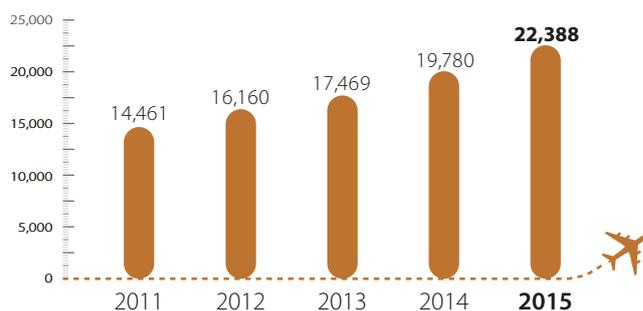
經營數據摘要

	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2015年	2014年	
載運量			
收費客公里(RPK)(百萬)			
國內航線	138,769.05	127,681.88	8.68
港澳台航線	3,526.99	3,214.52	9.72
國際航線	47,291.67	35,732.78	32.35
合計：	189,587.71	166,629.18	13.78
收費噸公里(RTK)(百萬)			
國內航線	13,916.26	12,916.60	7.74
港澳台航線	331.50	300.65	10.26
國際航線	8,140.24	6,562.71	24.04
合計：	22,388.00	19,779.96	13.19
收費噸公里(RTK) – 客運(百萬)			
國內航線	12,253.49	11,287.71	8.56
港澳台航線	309.91	282.65	9.64
國際航線	4,162.66	3,154.04	31.98
合計：	16,726.06	14,724.40	13.59
收費噸公里(RTK) – 貨運(百萬)			
國內航線	1,662.78	1,628.89	2.08
港澳台航線	21.59	18.00	19.94
國際航線	3,977.58	3,408.66	16.69
合計：	5,661.95	5,055.55	11.99
載客人數(千人)			
國內航線	95,121.91	89,363.18	6.44
港澳台航線	2,571.15	2,385.37	7.79
國際航線	11,728.96	9,170.47	27.90
合計：	109,422.02	100,919.02	8.43

收費客公里 (百萬)

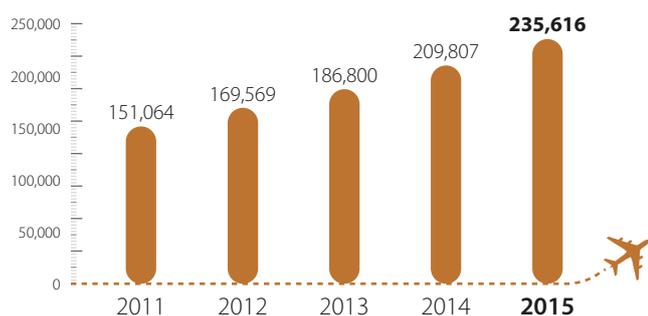


收費噸公里 (百萬)

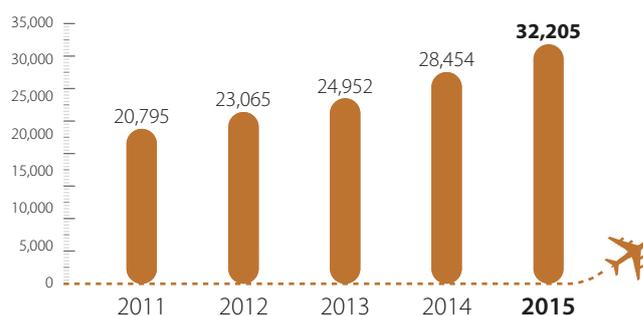


	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2015年	2014年	
運輸貨郵量(千噸)			
國內航線	1,030.10	1,014.90	1.50
港澳台航線	19.18	16.40	16.95
國際航線	462.27	401.95	15.01
合計：	1,511.55	1,433.25	5.46
載運力			
可用座位公里(ASK)(百萬)			
國內航線	172,104.99	160,482.40	7.24
港澳台航線	4,762.25	4,379.07	8.75
國際航線	58,749.02	44,945.99	30.71
合計：	235,616.26	209,807.46	12.30
可用噸公里(ATK)(百萬)			
國內航線	20,055.09	18,640.00	7.59
港澳台航線	562.65	497.79	13.03
國際航線	11,586.92	9,315.94	24.38
合計：	32,204.66	28,453.73	13.18
可用噸公里(ATK) – 客運(百萬)			
國內航線	15,489.45	14,443.42	7.24
港澳台航線	428.60	394.12	8.75
國際航線	5,287.41	4,045.14	30.71
合計：	21,205.46	18,882.68	12.30
可用噸公里(ATK) – 貨運(百萬)			
國內航線	4,565.65	4,196.59	8.79
港澳台航線	134.05	103.67	29.30
國際航線	6,299.51	5,270.80	19.52
合計：	10,999.21	9,571.06	14.92

可用座位公里 (百萬)



可用噸公里 (百萬)



經營數據摘要

	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2015年	2014年	
載運率			
客座率(RPK/ASK)(%)			
國內航線	80.60	79.60	1.26
港澳台航線	74.10	73.40	0.95
國際航線	80.50	79.50	1.26
平均：	80.50	79.40	1.39
總體載運率(RTK/ATK)(%)			
國內航線	69.40	69.30	0.14
港澳台航線	58.90	60.40	(2.48)
國際航線	70.30	70.40	(0.14)
平均：	69.50	69.50	-
收益(含燃油附加費)			
每收費客公里收益(人民幣元)			
國內航線	0.55	0.60	(8.33)
港澳台航線	0.71	0.78	(8.97)
國際航線	0.45	0.50	(10.00)
平均：	0.53	0.58	(8.62)
每收費貨運噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	1.23	1.31	(6.11)
港澳台航線	4.49	5.56	(19.24)
國際航線	1.19	1.45	(17.93)
平均：	1.21	1.42	(14.79)
每收費噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	5.65	6.10	(7.38)
港澳台航線	7.89	8.64	(8.68)
國際航線	3.18	3.50	(9.14)
平均：	4.78	5.27	(9.30)
收益(不含燃油附加費)			
每收費客公里收益(人民幣元)			
國內航線	0.55	0.54	1.85
港澳台航線	0.61	0.63	(3.17)
國際航線	0.35	0.39	(10.26)
平均：	0.50	0.51	(1.96)

	截至12月31日止年度		增加／(減少) %
	2015年	2014年	
每收費貨運噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	1.13	1.21	(6.61)
港澳台航線	3.89	4.39	(11.39)
國際航線	1.04	1.11	(6.31)
平均：	1.08	1.16	(6.90)
每收費噸公里收益(人民幣元)			
國內航線	5.61	5.48	2.37
港澳台航線	6.69	7.00	(4.43)
國際航線	2.52	2.69	(6.32)
平均：	4.50	4.58	(1.75)
成本			
每可用噸公里營運開支(人民幣元)	3.15	3.73	(15.55)
飛行量			
飛行總公里(百萬公里)	1,408.50	1,275.57	10.42
總飛行小時(千小時)			
國內航線	1,770.25	1,652.46	7.13
港澳台航線	44.79	41.64	7.56
國際航線	422.69	332.06	27.29
合計：	2,237.73	2,026.16	10.44
起飛架次(千次)			
國內航線	824.53	791.45	4.18
港澳台航線	20.66	19.86	4.03
國際航線	91.56	72.76	25.84
合計：	936.75	884.07	5.96

機隊信息摘要

截止2015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

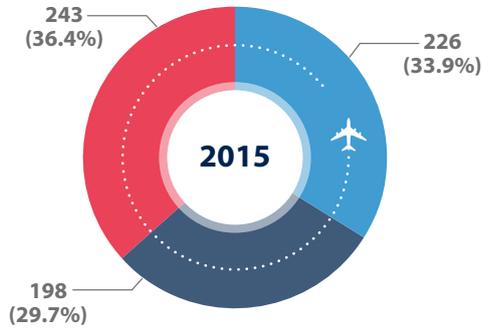
飛機型號	經營租賃	融資租賃	自購	報告期交付	報告期退出	報告期末合計
客機						
空中客車						
 A380	0	2	3			5
 A330-300	8	10	1	4		19
 A330-200	2	11	3			16
 A321	22	25	32	4		79
 A320	40	43	45	6		128
 A319	29	1	13			43
波音						
 B787	2	14	0	4		16
 B777-300ER	0	7	0	2		7
 B777-200	0	0	4			4
 B757-200	0	0	17		2	17
 B737-800	94	63	83	33	1	240
 B737-700	9	11	30			50
 B737-300	0	0	3			3
其他						
 EMB190	20	4	2	1		26
小計	226	191	236	54	3	653
貨機						
 B747-400F	0	0	2			2
 B777-200F	0	7	5	4		12
小計	0	7	7	4	0	14
合計	226	198	243	58	3	667

截止2015年12月31日，本集團各航空公司機隊情況如下：

	南方航空	廈門航空	汕頭航空	珠海航空	貴州航空	重慶航空	河南航空
飛機數量(架)	440	146	14	10	18	13	26

註： 報告期末，廈門航空飛機數量包含其控股子公司河北航空和江西航空飛機數量。

2015年度飛機引進構成 (架)

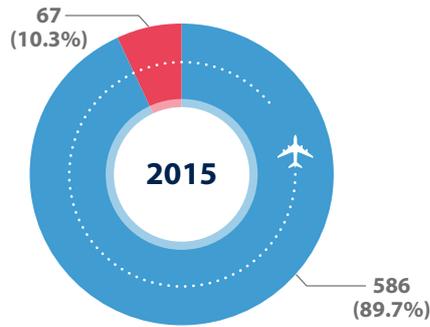


自購

融資租賃

經營租賃

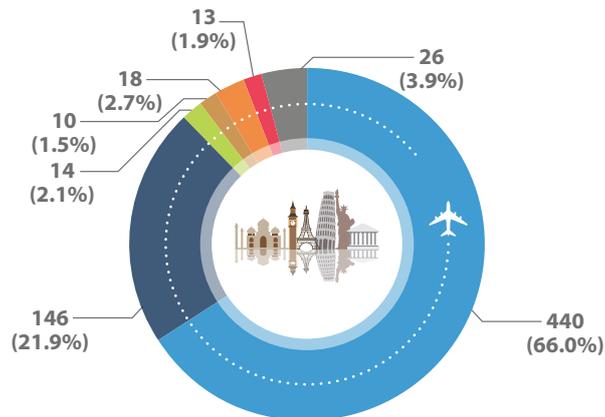
2015年度客機構成 (架)



寬體機

窄體機

2015年度本集團機隊分佈 (架)



南方航空

汕頭航空

貴州航空

河南航空

厦門航空

珠海航空

重慶航空

2014 - 2015年度機隊引進結構
(架)



2014 - 2015年度機隊結構
(架)



2014 - 2015年度客機結構
(架)



截止2015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	3.6	506
 A330-300	4.1	275/284
 A330-200	6.6	218/258
 A321	6.3	179
 A320	6.8	152
 A319	9.3	122/138
波音		
 B787	1.6	228/237
 B777-300ER	1.1	309
 B777-200	19.5	360
 B757-200	17.8	174/180/192/196/197
 B737-800	4.8	159/161/164/170
 B737-700	9.4	120/128
 B737-300	17.8	126
其他		
 EMB190	3.5	98
貨機		
 B747-400F	13.4	/
 B777-200F	3.3	/
平均	6.3	/

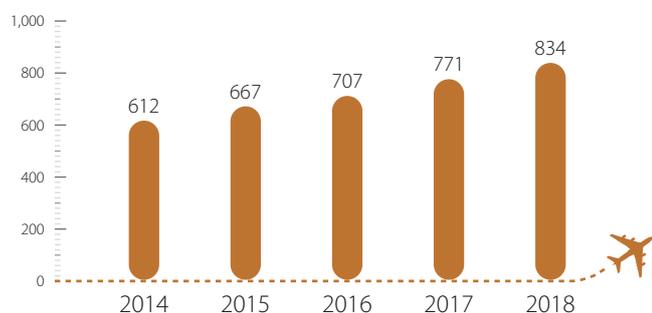
機隊信息摘要

2016年－2018年，本集團飛機交付和退出計劃如下：

單位：架

飛機型號	2015	2016			2017			2018		
	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	19	3		22	5		27	5		32
 A330-200	16			16			16			16
 A321	79	10		89	18		107	12		119
 A320	128	12		140	5		145	3		148
 A319	43		6	37			37			37
波音										
 B787	16			16			16			16
 B777-300ER	7	3		10			10			10
 B777-200	4			4			4			4
 B757-200	17		7	10		5	5		1	4
 B737-800	240	29		269	43		312	43		355
 B737-700	50		5	45			45			45
 B737-300	3			3		3	0			0
其他										
 EMB190	26	1		27	1		28	1		29
小計	653	58	18	693	72	8	757	64	1	820
貨機										
 B747-400F	2			2			2			2
 B777-200F	12			12			12			12
小計	14	0	0	14	0	0	14	0	0	14
合計	667	58	18	707	72	8	771	64	1	834

五年期末飛機數量變化（預測）



五年期末飛機數量增長率變化（預測）
(%)



截至2015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	11	2			13
S92A	0	0	9	1	3		10
合計	0	0	20	3	3	0	23

本集團2016年—2018年通用航空飛機交付和退出計劃如下：

單位：架

飛機型號	2015		2016		2017			2018		期末 預測數
	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	
西科斯基										
S76系列	13			13			13			13
S92A	10		1	9			9			9
合計	23	0	1	22	0	0	22	0	0	22

全年大事記

2月

2月5日 廣州白雲機場第三跑道正式啟用。當天早上8:01分，南航A380執行的 CZ328航班成為首架降落第三跑道的航班。



3月

3月26日 在荷蘭首相馬克·呂特的見證下，南航、廈航、荷蘭皇家航空公司在上海共同簽訂深化聯盟合作協議，宣佈三方將在中荷航線上加強合作。



4月

4月25日 尼泊爾發生8.1級地震後，南航立即啟動應急機制，及時調整和恢復航班運行，平安運送近1,200名滯留旅客回國。



2015

3月

3月15日 為期40天的2015年春運結束。春運期間南航累計執行航班超過6.6萬班，承運旅客約1,000萬人次。



3月

3月29日起，南航啟用夏秋季航班計劃。南航新航季全面響應國家「一帶一路」戰略，新開東南亞、非洲等航線70餘條。

6月

6月20日 南航北京—阿姆斯特丹往返航線升級為空客A380執飛，這是南航A380首次投入歐洲航線運營。



6月

6月22日 南航廣州-舊金山直航航線正式開通，這是繼洛杉磯和紐約之後，南航開通的第三條廣州直達美國的洲際航線，也是華南地區首條直達舊金山的航線。當月南航每週往返中國與北美地區的航班量達到創紀錄的70班，廣州已成為中國民航在華南地區前往北美的第一門戶。



8月

8月20日 南航在廣州舉辦「選擇南航，盡享奧克蘭美食」新聞發佈會，展示新西蘭名廚師艾爾·布朗為南航廣州—奧克蘭航班專門設計的機上餐食，為廣大旅客帶來原汁原味的奧克蘭美食體驗。



12月

12月16日 南航廣州—武漢—羅馬航線正式開通。這是我國華南和華中地區開通的首條飛往南歐的國際航線，也是中國民航第一條跨越海上絲綢之路起點(廣州)和終點(羅馬)的航線。



7月

7月16日 南航開通蘭州—烏魯木齊—聖彼得堡航線。這是南航在烏魯木齊開闢的第17條國際航線，將進一步加強中俄兩國交流，促進絲綢之路經濟帶建設和西部航空市場繁榮。

8月

8月5日 南航廣州—內羅畢航線開通。這是中國民航第一條直飛肯尼亞的航線。南航與肯尼亞航空在廣州-內羅畢，內羅畢至盧薩卡、迪拜以及廣州至澳大利亞等多條航線上開展代碼共享合作，方便旅客中轉銜接。



12月

12月16日 南航開通廣州-基督城直航航線，這是中國大陸迄今前往新西蘭南島的唯一直達航線。



12月

12月31日 22點58分，從上海飛往廣州的南航CZ3582航班平穩降落在廣州白雲國際機場，標誌着南航圓滿實現2015安全運營年。



管理層討論與分析

一、業務回顧

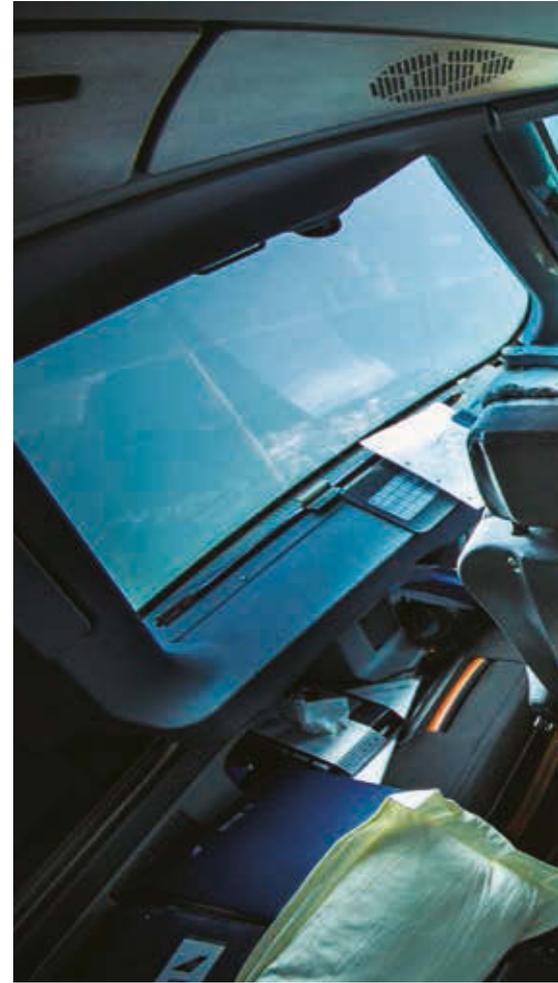
在過去的2015年，世界經濟增速放緩，全球復甦之路崎嶇艱辛，中國經濟下行壓力持續加大。與此同時，全球航空安全形勢嚴峻，國內外民航市場競爭持續加劇，人民幣匯率大幅波動，航油價格持續走低。面對錯綜複雜的外部環境，本集團堅持穩健發展思路，一方面頂住壓力，全力確保航空安全，一方面把握油價走低、出境游高增長等機遇，盈利水平大幅提高，同時我們還積極應對人民幣大幅貶值等挑戰，降低了匯兌損失。在管理層和全體員工的共同努力下，本集團經營業績再創新高，綜合競爭力持續提升，並取得了以下成績：

安全與效率

我們持續夯實安全基礎，加大安全培訓力度，進一步完善安全動態管理和優化信息系統建設，特別增強了特情處置能力。報告期內本集團實現安全飛行220萬小時，累計安全飛行1,572萬小時，通用飛行10,166小時，保證了超過16年的飛行安全和21年的空防安全，繼續保持着中國航空公司最好的安全記錄。

我們着力提升運行效率，強化航班、運力、機組資源管理，應對複雜形勢能力得到了提高，全年共啟動大面積延誤預警216次，優化航班班次合計超過10,000班。我們重點提升洲際航線的綜合運行效率，持續縮小飛行計劃偏差，節約飛行時間超過5,000小時。我們以樞紐控制中心(HCC)為抓手，進一步優化中轉流程，樞紐運行效率得到有效提高。

我們以樞紐控制中心(HCC)為抓手，進一步優化中轉流程，樞紐運行效率得到有效提高。



累計安全飛行



1,572

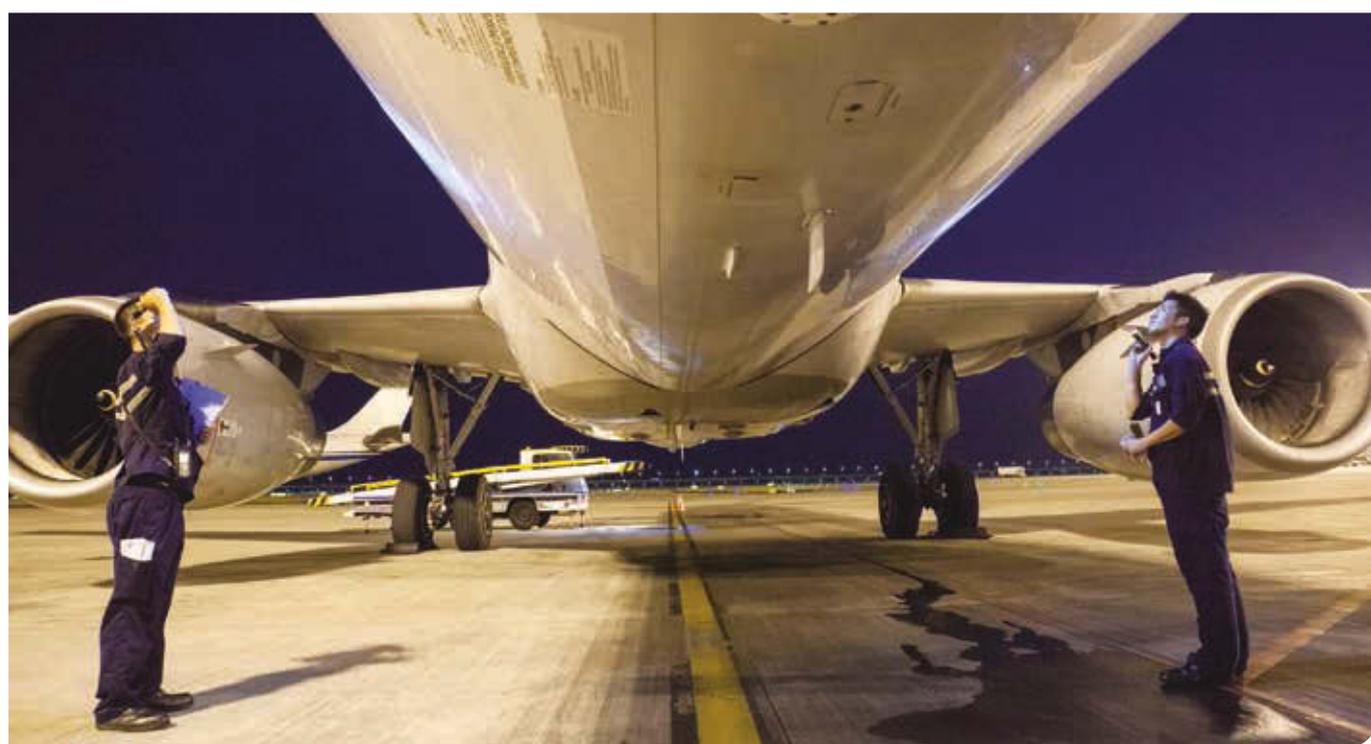
萬小時

優化航班超



10,000

班次





機隊與網絡

為積極應對市場需求，我們進一步擴大機隊規模，優化機隊結構。報告期內，本集團引進B777-300ER、B787等飛機58架，退出B757等飛機3架。我們與波音公司簽署協議，計劃向其購買110架B737NG以及B737MAX系列飛機並向其出售13架B757及3架B733系列飛機。我們與空中客車公司簽署協議，向其購買10架A330-300系列飛機。截止報告期末，本集團擁有飛機達到667架，機隊規模穩居亞洲第一，世界第五。

我們充分發揮現有優勢，持續拓展網絡佈局，戰略轉型不斷深入。報告期內，我們在國內強化重點市場競爭力和主導地位，同時牢牢把握「一帶一路」戰略機遇，完善國際佈局。我們重點加強歐美投入，適當增加澳新地區航班，報告期內新開內羅畢、基督城、羅馬等航點，加密廣州至悉尼、墨爾本、珀斯、洛杉磯、紐約等航班。同時，我們還加強烏魯木齊樞紐，增加烏魯木齊至德黑蘭、伊斯蘭堡等航班。

機隊規模達到



667

架



國際兩艙收入增幅近



+20%

南航官網訪問量達



9,093

萬人次

市場與服務

報告期內，本集團緊跟市場熱點，堅持客運營銷的精準化、國際化、電商化。我們針對不同時間、不同區域的市場特點和競爭環境，高效精細優化運力投放和價格策略；我們把握出境游熱潮，強化國際營銷，全年國際航線客座率超過80%，國際兩艙收入同比增長幅度近20%，洲際航線首次實現了全年盈利；我們持續優化公司官網及移動端，重視流量獲取，電子營銷轉化率不斷提升，全年南航官網訪問量9,093萬次，社交媒體粉絲總量達805萬，APP新增下載量217萬，大幅領跑國內航企。報告期內，移動端銷售以及微信銷售均快速增長近兩倍，運用「互聯網+」的能力有效提升。

報告期內，我們不斷提升貨機經營水平，優化上海、廣州樞紐的運力投放和網絡佈局。我們深挖腹艙經營潛力，全年廣州國際中轉貨郵量同比增長11%，「南航快運」運量同比增長27%。我們抓住迅猛發展的跨境電商機遇，跨境電商新業務增長勢頭良好。報告期內，在鞏固公司海油業務的基礎上，我們積極開拓陸上業務，通用航空業務逐步多元化，實現了連續11年盈利。



報告期內，本集團以全系列服務產品、全流程服務關懷推動服務提升，力求帶給旅客輕鬆愉快的體驗。我們全力推進服務電子化，成為國內電子值機開通最多的航空公司；我們推出南航行、關愛情系列產品，為特殊旅客提供溫馨服務；我們推出兒童禮包、兒童餐食和機上娛樂兒童專屬頻道，為兒童旅客創造驚喜；我們推出「快速通關」服務、官網預定中轉酒店產品以及國際航班通程業務，完善網上訂餐產品，實現大片機上季度首映機制，使旅客出行更自在。我們還專門設立客戶關懷中心，初步實現了全流程客戶關懷，旅客投訴率大幅低於行業平均值。

聯盟與合作

報告期內，我們繼續與天合聯盟伙伴深入合作關係，擴大了公司在歐洲等市場的覆蓋範圍及境外旅客對集團的認知度。我們在中國、歐洲的試點城市與聯盟伙伴建立互動機制，有關航線實現銷售收入顯着增加。

報告期內，我們與首都機場集團簽訂了戰略合作框架協議，明確了本集團作為北京新機場主運營基地航空公司地位。我們繼續成為悉尼文化節和墨爾本文化節的領袖合作伙伴和獨家官方航空贊助商，繼續成為澳大利亞歷史最悠久的體育俱樂部—墨爾本澳式足球俱樂部的主要合作伙伴，通過體育和文化深入澳洲主流市場。同時，我們還與各重點國際區域旅遊機構和機場密切合作，推動本集團國際品牌形象的全面傳播。



會員與員工

報告期內，我們「明珠俱樂部」新增會員420萬，總人數突破2,500萬。本集團以客戶為中心，持續優化會員專屬產品，推出高端會員尊享權益，特別提升高價值會員的體驗。我們積極嘗試汽車、地產合作項目，為會員創造更多價值。我們還首次推出每月28日的會員日活動，不斷推出多種會員專享優惠產品與服務，開創國內航空公司會員主題營銷的先河。

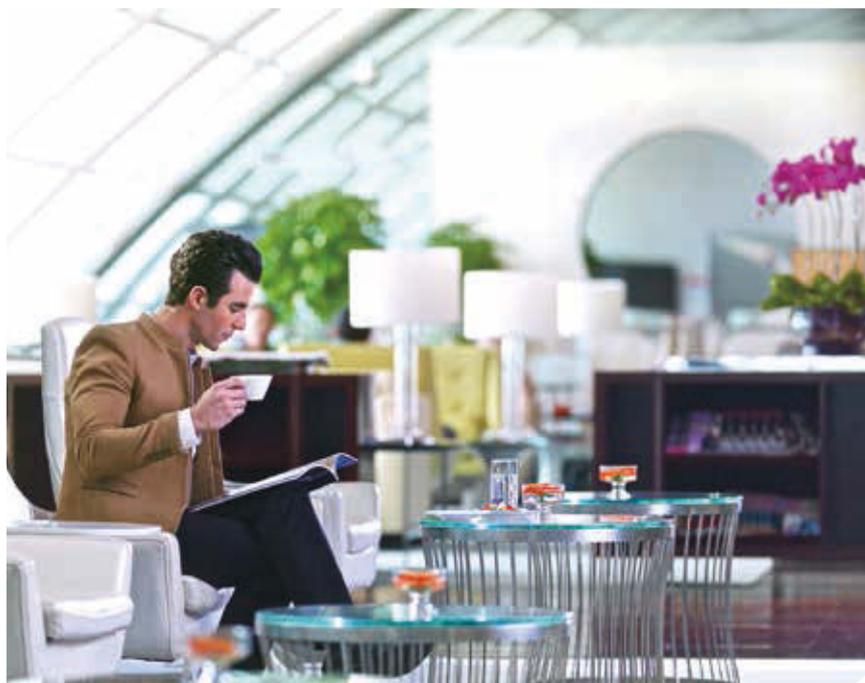
報告期內，我們聚焦關鍵問題，優化薪酬福利政策，激發了員工活力；我們完善職位發展通道，實現員工長期激勵；我們正式啟動「青年員工培養計劃」，全面促進青年員工成長成才；我們創新員工服務，通過提供增值、創新服務，增強員工歸屬感。報告期內，本集團榮獲「中國年度最佳僱主全國30強」以及「中國年度最受女性關注僱主」。

明珠俱樂部會員人數突破



2,500

萬





環境與社會

作為負責任的企業公民，我們一直秉承「綠色飛行、綠色消費、綠色創新」的理念，積極響應國家政策並投身於實踐當中。公司的環境保護政策涵蓋節能減排、提高能源利用效率、優化廢棄物處理、節能機體改造、優化飛行路線、無紙化辦公等多個領域。我們還將環境保護的理念分享給顧客，讓顧客在享受南航優質服務的同時，感受到我們為環境做出的努力並參與其中。

我們十分重視包括投資者、政府、顧客、員工、行業協會、合作伙伴、社區、行業專家、媒體、同業者等在內的各個利益相關方的意見和建議。我們相信，只有透過建立穩定、公開透明的利益相關方溝通機制，才能推動企業的可持續發展以及促進和諧社會的構建，達到多方共贏。報告期內，我們通過問卷調研、小組討論及訪談等方式，與近8000名利益相關方就南航在社會責任事宜進行了深入的交流，相關結果將作為審視及推進我們可持續發展議程的重要參考。



利潤與分紅

2015年，本集團實現經營收入人民幣111,652百萬元，歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣3,736百萬元。董事會欣然建議派發2015年度末期股息共計約人民幣785百萬元，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0.8元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2015年度股東大會予以審議。

歸屬於本公司權益持有者的淨利潤，人民幣



3,736

百萬元

建議派發股息，人民幣



785

百萬元



二、財務表現

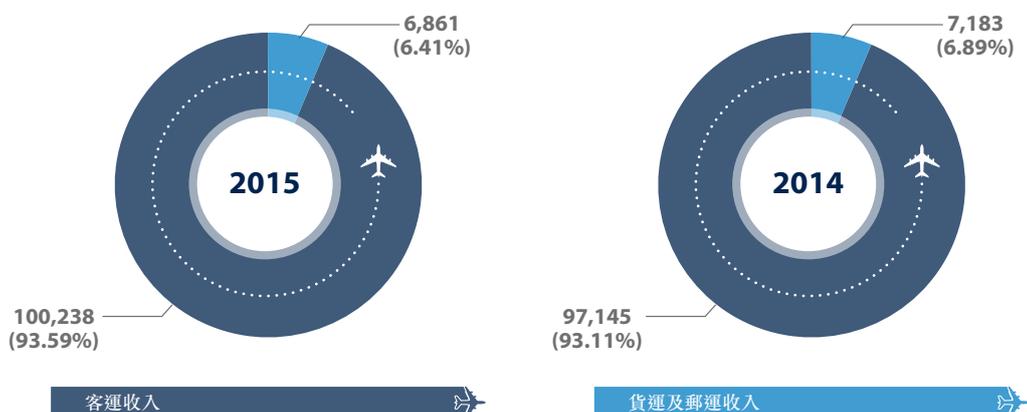
以下討論與分析涉及的部分財務數據摘自本公司按照國際財務報告準則編製並經審計的財務報表。

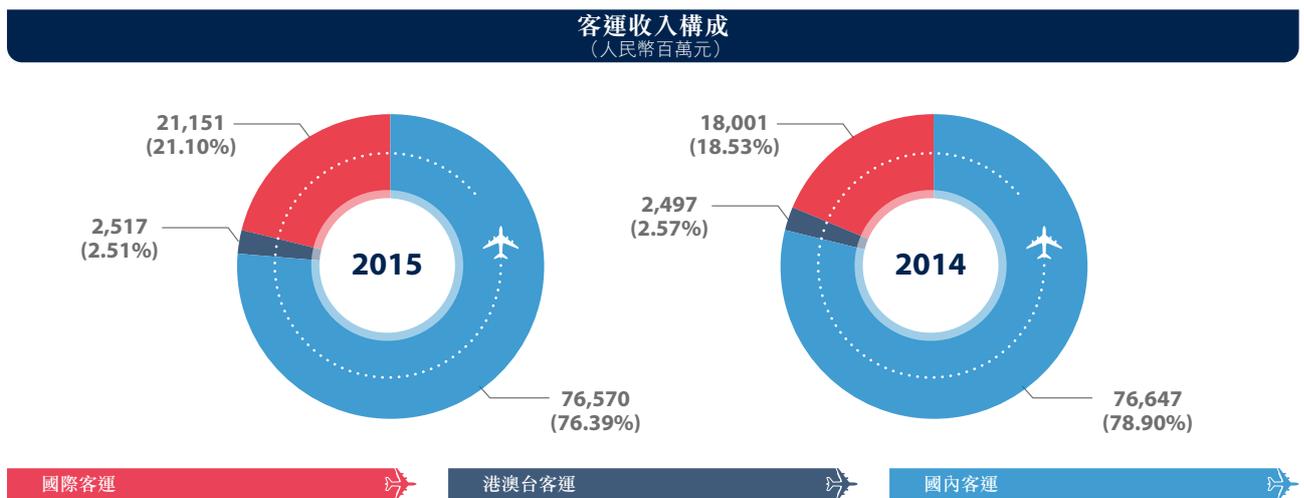
2015年本公司權益持有者應佔的淨利潤為人民幣3,736百萬元，而2014年本公司權益持有者應佔的淨利潤為人民幣1,777百萬元。本集團的經營收入由2014年的人民幣108,584百萬元上升人民幣3,068百萬元或2.83%至2015年的人民幣111,652百萬元。客座率由2014年的79.4%上升1.1個百分點至2015年的80.5%。客運收益(以每收費客公里之客運收入計算)由2014年的人民幣0.58元下降8.62%至2015年的人民幣0.53元。平均收益(以每收費噸公里之運輸收入計算)由2014年的人民幣5.27元下降至2015年的人民幣4.78元，降幅為9.30%。營運開支則由2014年的人民幣106,026百萬元下降人民幣4,534百萬元至2015年的人民幣101,492百萬元，降幅為4.28%。由於經營收入的上升和營運開支下降，2015年的經營利潤為人民幣13,438百萬元，而2014年的經營利潤為人民幣4,748百萬元，上升人民幣8,690百萬元。

三、經營收入

	2015年		2014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	107,099	95.92	104,328	96.08	2.66
其中：客運收入	100,238		97,145		3.18
— 國內客運收入	76,570		76,647		(0.10)
— 港澳臺客運收入	2,517		2,497		0.80
— 國際客運收入	21,151		18,001		17.50
貨運及郵運收入	6,861		7,183		(4.48)
其他經營收入	4,553	4.08	4,256	3.92	6.98
主要包括：					
佣金收入	1,545		1,335		15.73
酒店及旅遊服務收入	621		508		22.24
通用航空服務收入	490		576		(14.93)
逾期票證結算	459		459		—
地面服務收入	345		293		17.75
經營收入合計	111,652	100.00	108,584	100.00	2.83
減：燃油附加費收入	(6,300)		(13,746)		(54.17)
經營收入合計(不含燃油附加費)	105,352		94,838		11.09

運輸收入構成
(人民幣百萬元)





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2015年分別佔經營收入的96.08%及95.92%。在2015年的運輸收入中93.59%為客運收入，6.41%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107,099百萬元，比去年同期增加人民幣2,771百萬元或2.66%，主要是由於運力和客運量上升。本集團的其他經營收入主要來自佣金收入，酒店及旅遊服務收入，通用航空服務收入，逾期票證結算和地面服務收入。

經營收入上升的主要原因是客運收入由2014年的人民幣97,145百萬元上升3.18%至2015年的人民幣100,238百萬元。載客總人次在2015年增加8.43%至109.42百萬人次。收費客公里由2014年的166,629百萬客公里，增加13.78%至2015年的189,588百萬客公里，主要由於載客人數增加。本年的每收費客公里收益由2014年的人民幣0.58元降至2015年的人民幣0.53元，主要由於平均票價下降的影響。

國內客運收入佔2015年總客運收入的76.39%，由2014年的人民幣76,647百萬元降至2015年的人民幣76,570百萬元，下降0.10%。國內客運能力(以可用座位公里計算)增加7.24%，以收費客公里計算的客運量同時增加8.68%，客座率由2014年的79.6%增加1個百分點至2015年的80.6%，每收費客公里收益由2014年的人民幣0.60元降至2015年的人民幣0.55元。

港澳臺地區客運收入佔總客運收入的2.51%，由2014年的人民幣2,497百萬元升至2015年的人民幣2,517百萬元，增加0.80%。港澳臺地區航線的客運能力(以可用座位公里計算)增加8.75%，以收費客公里計算的客運量同時增加9.72%，客座率由2014年的73.4%上升0.7個百分點至2015年的74.1%，每收費客公里收益由2014年的人民幣0.78元降至2015年的人民幣0.71元。

國際客運收入佔總客運收入的21.10%，由2014年的人民幣18,001百萬元升至2015年的人民幣21,151百萬元，上升17.50%。國際航線在客運能力(以可用座位公里計算)上升30.71%的同時，以收費客公里計算的客運量上升32.35%，客座率由2014年的79.5%上升1個百分點至2015年的80.5%，每收費客公里收益由2014年的人民幣0.50元下降至2015年的人民幣0.45元。

貨運及郵運收入佔本集團總運輸收入的6.41%，佔總經營收入的6.14%，由2014年的人民幣7,183百萬元降至2015年的人民幣6,861百萬元，降幅為4.48%。下降的主要原因是貨運市場低迷，運價下降。

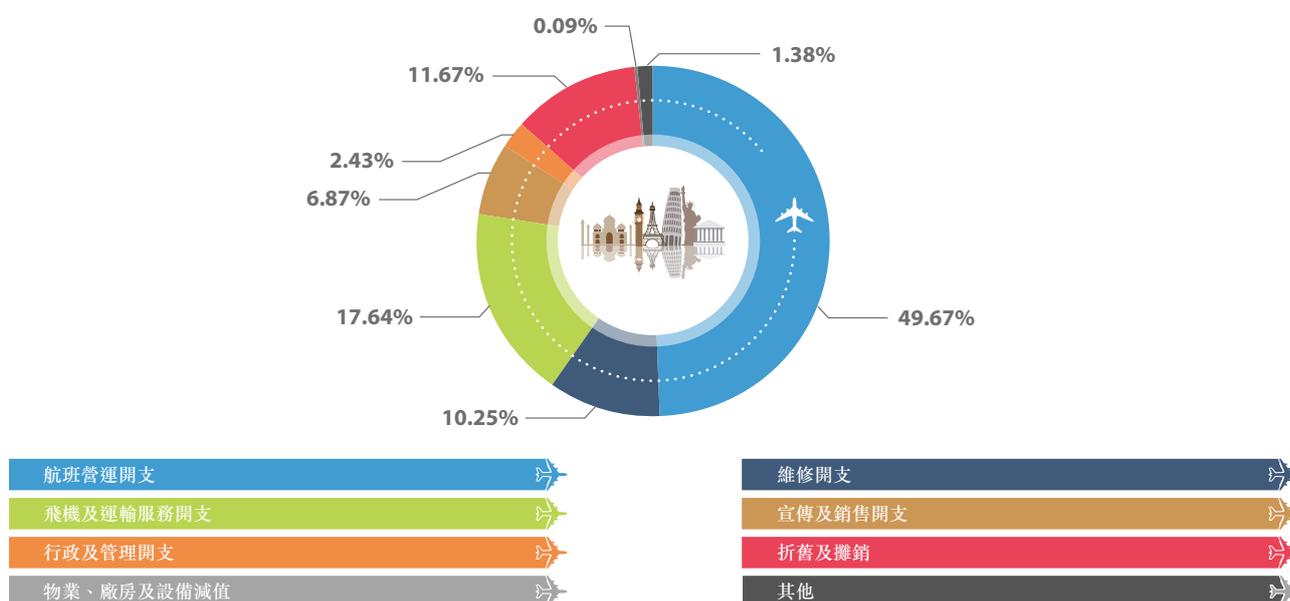
其他經營收入由2014年的人民幣4,256百萬元增加6.98%至2015年的人民幣4,553百萬元，增加的主要原因是佣金收入和酒店及旅遊服務收入上升。

四、營運開支

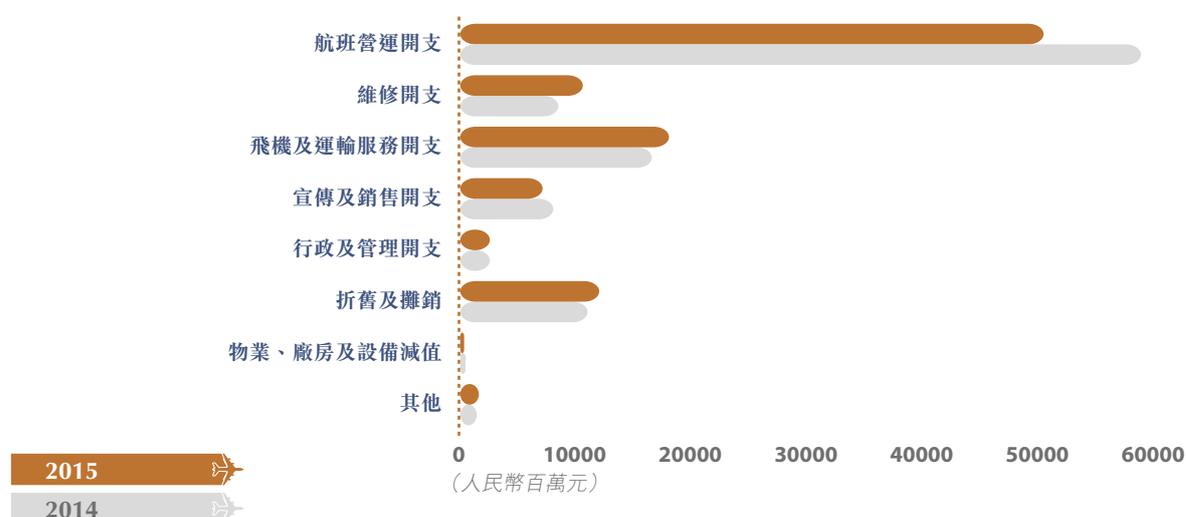
2015年的總營運開支合共人民幣101,492百萬元，比2014年下降人民幣4,534百萬元或4.28%，主要由於燃油成本下降幅度較大。總營運開支佔總經營收入的百分比由2014年的97.64%下降至2015年的90.90%。

營運開支	2015年		2014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	50,412	49.67	58,901	55.55
主要包括：				
燃油成本	26,274		37,728	
飛機經營性租賃支出	6,153		5,383	
機組人員工資及福利	8,070		6,803	
維修開支	10,407	10.25	8,304	7.83
飛機及運輸服務開支	17,908	17.64	16,402	15.47
宣傳及銷售開支	6,976	6.87	7,841	7.40
行政及管理開支	2,464	2.43	2,337	2.20
折舊及攤銷	11,845	11.67	10,828	10.21
物業、廠房及設備減值	90	0.09	215	0.20
其他	1,390	1.38	1,198	1.14
營運開支總額	101,492	100.00	106,026	100.00

2015年營運開支構成



2015年、2014年營運開支分項對比



航班營運開支佔總營運開支的49.67%，由2014年的人民幣58,901百萬元下降14.41%至2015年的人民幣50,412百萬元，主要是由於國際油價持續下跌，燃油成本下降。燃油成本佔航班營運開支的52.12%，由2014年的人民幣37,728百萬元下降30.36%至2015年的人民幣26,274百萬元。

維修開支佔總營運開支的10.25%，由2014年的人民幣8,304百萬元上升25.33%至2015年的人民幣10,407百萬元，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17.64%，由2014年的人民幣16,402百萬元增加9.18%至2015年的人民幣17,908百萬元，主要由於起降及導航費從2014年的人民幣10,496百萬元上升9.66%至2015年的人民幣11,510百萬元，主要原因為公司運力增加，起降架次上升所致。

宣傳及銷售開支佔總營運開支的6.87%，由2014年的人民幣7,841百萬元下降11.03%至2015年的人民幣6,976百萬元。

行政及管理開支佔總營運開支的2.43%，由2014年的人民幣2,337百萬元上升5.43%至2015年的人民幣2,464百萬元。

五、經營利潤

2015年的經營利潤為人民幣13,438百萬元(2014年：人民幣4,748百萬元)。經營利潤的上升主要是由於經營收入比2014年上升人民幣3,068百萬元或2.83%；營運開支比2014年下降人民幣4,534百萬元或4.28%。

六、其他淨收益

其他淨收益由2014年的人民幣2,190百萬元上升人民幣1,088百萬元至2015年的人民幣3,278百萬元，主要是由於政府補助增加。

利息支出由2014年的人民幣2,193百萬元減少人民幣5百萬元至2015年的人民幣2,188百萬元，主要因為融資租賃利息增加，但借款利息支出減少。

本集團於2015年錄得人民幣5,953百萬元的淨匯兌損失，比2014年淨匯兌損失人民幣292百萬元增加人民幣5,661百萬元，主要是因為受央行人民幣中間價匯改及美聯儲加息影響，美元兌人民幣匯率升幅較大。

七、稅項

本集團本年所得稅費用為人民幣1,300百萬元，較2014年的人民幣668百萬元，增加人民幣632百萬元，主要是由於報告期稅前利潤增加。

八、流動資金情況、財政資源與資本結構

於2015年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣51,422百萬元。在截至2015年12月31日止年度，本集團錄得的經營活動現金淨流入約為人民幣23,734百萬元，投資活動的淨現金流出約為人民幣6,931百萬元，融資活動的淨現金流出約為人民幣27,695百萬元，現金及現金等價物約減少人民幣10,892百萬元。

	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元
經營活動的現金流入淨額	23,734	13,570
投資活動的現金流出淨額	(6,931)	(9,760)
融資活動的現金流出淨額	(27,695)	(131)
現金及現金等價物(減少)/增加	(10,892)	3,679
於1月1日的現金及現金等價物結餘	15,414	11,748
匯率收益/(損失)對現金及現金等價物的影響	38	(13)
於12月31日的現金及現金等價物結餘	4,560	15,414

就2015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2015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173,739百萬元(2014年：人民幣187,133百萬元)的銀行融資額度。於2015年12月31日，約人民幣131,021百萬元尚未使用(2014年：人民幣126,703百萬元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資。

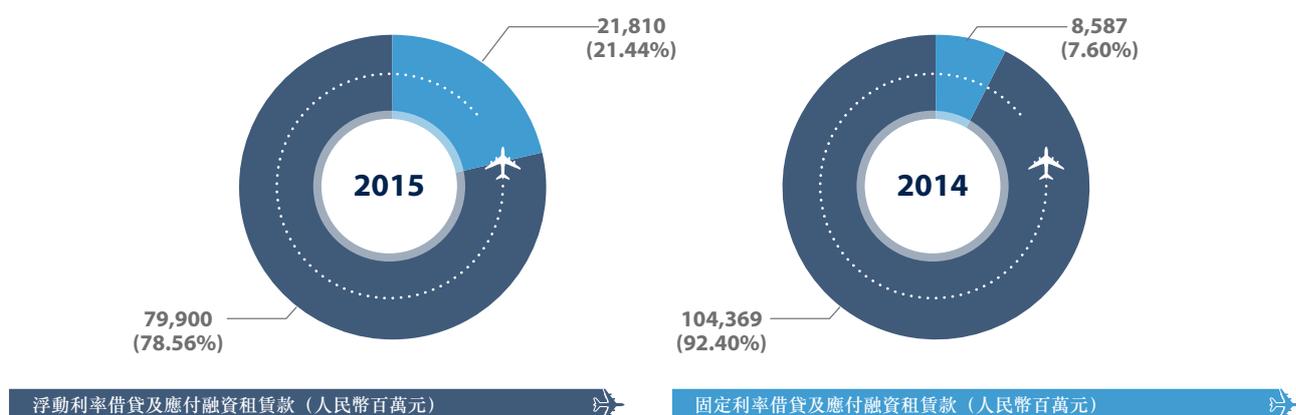
本公司董事對本集團截至2016年12月31日止12個月的現金流量預測進行了詳盡的審閱。根據這些預測，董事認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金及資本性開支需求。在編製現金流量預測時，董事已充分考慮了本集團的歷史現金需求和其他主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來12個月期間營運的貸款的充裕程度。董事會認為，現金流量預測所包括的假設及敏感度是合理的。但是鑑於所有假設受不明朗因素所限，部分或全部的假設是有可能不會實現的。

管理層討論與分析

本集團的借貸及應付融資租賃款總額分析如下：

借貸及應付融資租賃款總額構成

	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	變動 %
借貸及應付融資租賃款總額	101,710	112,956	(9.96)
其中：固定利率借貸及應付融資租賃款	21,810	8,587	153.99
浮動利率借貸及應付融資租賃款	79,900	104,369	(23.44)



截至2015年12月31日，本集團持有尚未平倉的利率套期合約的名義金額為美元581百萬元，並將於2016年至2024年間平倉。

借貸及應付融資租賃款總額按幣種分析

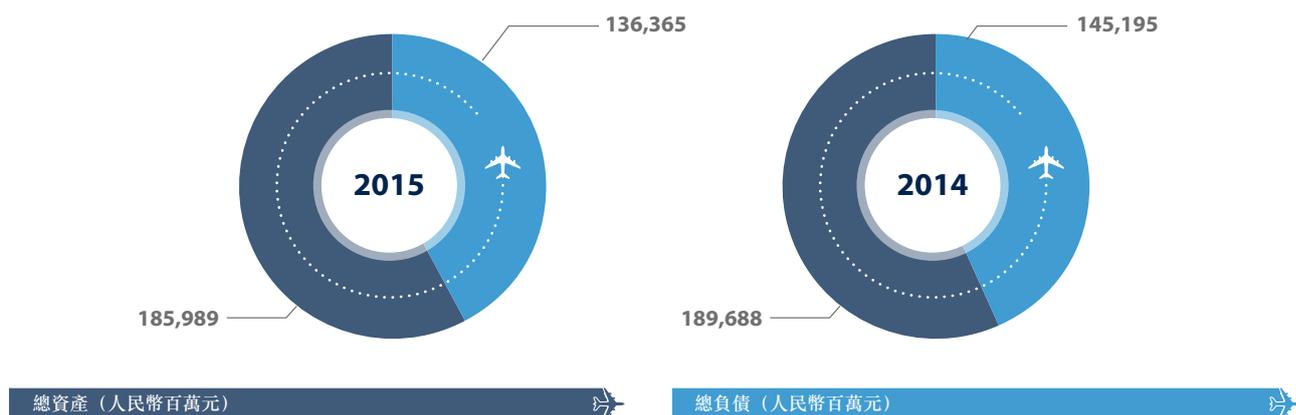
	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元
美元	62,592	105,393
人民幣	31,742	5,204
其他	7,376	2,359
總計	101,710	112,956

借貸及應付融資租賃款總額按到期日分析

	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元
1年以內	36,418	26,971
1年以上，但2年以內	14,143	22,713
2年以上，但5年以內	25,199	35,772
5年以上	25,950	27,500
總計	101,710	112,956

本集團於年末的資本結構狀況如下：

	2015年	2014年	變動
總負債(人民幣百萬元)	136,365	145,195	(6.08%)
總資產(人民幣百萬元)	185,989	189,688	(1.95%)
資產負債率	73%	77%	下降4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2015年12月31日的資產負債率為73%，在2014年12月31日則為77%。

九、重大資產抵押

於2015年12月31日，本集團有賬面總值分別為人民幣88,060百萬元之飛機已用作若干借款及租賃協議的抵押品(2014年：人民幣99,119百萬元)。

十、承諾及或有負債

承諾

本集團於2015年12月31日的資本承擔(不含投資承擔)約人民幣90,160百萬元(2014年：人民幣64,589百萬元)，其中關於購買飛機及飛行設備約為人民幣83,427百萬元，而用於本集團其他項目約為人民幣6,733百萬元。

於2015年12月31日，本集團具有以下投資承擔。

	2015 人民幣百萬元	2014 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擔	34	70
應佔合營公司的資本承擔	56	52
	90	122
已授權及未訂約：		
應佔合營公司的資本承擔	41	-
	131	122

或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用位於廣州、武漢及海口等地的若干房屋及建築物。但是據本集團瞭解，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，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) 本公司及其子公司，廈門航空，與若干銀行及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度人民幣627百萬元(2014年12月31日：人民幣646百萬元)進行擔保。截至2015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454百萬元(2014年12月31日：人民幣486百萬元)。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4百萬元(2014年：人民幣2百萬元)。
- (c) 本公司正在參與一項在ICC國際商會仲裁院進行的仲裁，仲裁對方為SASOF TR-81 AVIATION IRELAND LIMITED (「出租人」)，事由為兩架波音737飛機的退租事項。出租人在仲裁申請書針對飛機的退租條件提出了數項請求，要求本公司賠償13百萬美元。本公司已提出反訴，請求出租人賠償約9.8百萬美元。在ICC國際商會仲裁院進行的聽證從2016年3月7日開始並將在2016年4月19日結束。仲裁院尚未作出任何判決。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仲裁的結果及影響的金額(如有)作出合理的預計，因此未就該仲裁計提額外的預計負債。
- (d) 針對本公司前任董事長因涉嫌嚴重違紀接受組織調查事件，本公司管理層已經進行了充分評估，包括本公司內部審計部門針對前任董事長作為非執行董事，不參與具體公司經營管理的特點，完成了科學化的評估。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。

十一、境內外會計準則下會計資料差異

同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中本公司股東應佔淨利潤和本公司股東應佔權益差異情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

	本公司股東應佔淨利潤		本公司股東應佔權益	
	2015年	2014年	2015年 12月31日	2014年 12月31日
按中國會計準則	3,851	1,773	38,966	35,554
按國際財務報告準則調整的項目及金額：				
撥款轉入	1	1	(30)	(31)
專項借款匯兌損益的資本化調整	(222)	(28)	101	323
子公司非控制性權益應承擔的累計超額虧損	-	23	-	-
聯營公司同一控制下企業合併調整	(2)	(2)	4	6
以上調整對稅務的影響	55	9	(24)	(79)
以上調整對非控制性權益的影響	53	1	28	(25)
按國際財務報告準則	3,736	1,777	39,045	35,748

- 1、 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。
- 2、 根據中國會計準則，外幣專項借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- 3、 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。根據企業會計準則，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。
- 4、 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。

十二、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、發動機及飛行設備的承擔83,427百萬元	已授權並已訂立合同	1年以內(含1年)19,074百萬元；1年以上2年以內(含2年)22,359百萬元；2年以上3年以內(含3年)18,898百萬元；3年以上23,096百萬元	債務融資
投資承擔90百萬元	已授權並已訂立合同		其他
其他承擔2,550百萬元	已授權並已訂立合同		其他
經營租賃承擔36,109百萬元	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)6,560百萬元；1年以上2年以內(含2年)5,654百萬元；2年以上3年以內(含3年)4,965百萬元；3年以上18,930百萬元	其他

本集團對截至2015年12月31日止12個月的現金流進行預測，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。對於未來的資本承擔及其他融資需求，截至2015年12月31日，本集團已獲得多家國內銀行於2016年及以後年度提供最高約為人民幣173,739百萬元的授信額度，其中尚未使用的銀行授信額度約為人民幣131,021百萬元。本集團相信將可獲得這些融資。

十三、行業經營性信息分析

報告期內，全行業保持較快發展速度，完成運輸總周轉量850億噸公里、旅客運輸量4.4億人次、貨郵運輸量625萬噸，同比分別增長13.7%、11.1%和5.2%。

近年來，中國民航業一方面面臨着經濟下行壓力、高鐵分流等不利因素的挑戰，一方面也有居民收入增長、出境游市場快速發展等機遇，預計未來一段時間行業需求仍將快速有效增長。國際航協預計2016年全球航空盈利將達到363億美元，同比增長10%。中國民航局預計2016年中國民航旅客運輸量預計將達到4.85億人次，同比增長10.7%。

因此，我國民航業有望在2016年繼續保持較好增長態勢和盈利預期。

十四、投資情況分析

1、重大的股權投資

2015年12月8日，本公司與廈門建發集團有限公司簽訂《股權轉讓協議》，以人民幣626,666,667元購買廈門航空有限公司4%的股權。

2016年2月2日，本公司與控股股東南航集團簽訂《中國南方航空集團公司與中國南方航空股份有限公司關於出讓中國南航集團進出口貿易有限公司100%股權之轉讓協議》，以人民幣40,057.04萬元向南航集團購買中國南航集團進出口貿易公司100%股權。

2、重大的非股權投資

2015年12月17日，本公司與波音公司簽訂《80架B737NG/MAX飛機購買合同》，向波音公司購買80架B737NG/MAX飛機。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

2015年12月17日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《30架B737MAX飛機購買合同》，向波音公司購買30架B737MAX飛機。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

2015年12月23日，本公司與空中客車公司(AIRBUS S.A.S)（「空客公司」）簽訂《10架A330飛機購買合同》，向空客公司購買10架A330-300飛機。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

3、以公允價值計量的金融資產

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 (%)	期末賬面價值	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	43	-	2	可供出售金融資產	購入
601328	交通銀行	16	0.013	61	-	(2)	可供出售金融資產	購入
	合計	25	/	104	-	- /	/	/

4、持有非上市金融企業股權情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

所持對像名稱	最初 投資金額	持有數量 (股)	估該公司 股權比例 (%)	期末賬面 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	261	46	(6)	於聯營公司 權益	購入
合計	246	/	/	261	46	(6)	/	/

5、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

報告期內，本公司無委託理財事項。

(2) 委託貸款情況

報告期內，本公司無委託貸款事項。

6、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。

十五、重大資產和股權出售情況

2015年12月17日，本公司與波音公司簽訂《7架B757飛機、5台備用發動機和航材出售合同》、《6架B757飛機和4台備用發動機出售合同》、《3架B733飛機、4台備用發動機和航材出售合同》，向波音公司出售13架B757飛機和9台備用發動機、3架B733飛機和4台備用發動機以及部分航材。

十六、主要控股參股公司分析

1、本集團六家航空子公司主要運營數據：

子公司名稱	承運旅客 人數 (千人)	估本集團 比例 (%)	貨郵 運輸量 (噸)	估本集團 比例 (%)	收費噸 公里(RTK) 百萬	估本集團 比例 (%)	收費客 公里(RPK) 百萬	估本集團 比例 (%)
廈門航空	24,870.0	22.7	228,383.7	15.1	346,946.6	15.5	3,521,650.9	18.6
汕頭航空	2,921.1	2.7	21,844.0	1.4	34,061.2	1.5	351,650.1	1.9
珠海航空	1,675.0	1.5	12,375.7	0.8	25,512.3	1.1	266,100.0	1.4
貴州航空	2,871.8	2.6	23,993.3	1.6	41,672.5	1.8	430,080.3	2.3
重慶航空	2,644.5	2.4	17,931.7	1.2	31,340.6	1.4	328,275.1	1.7
河南航空	4,620.1	4.2	44,379.5	2.9	63,971.2	2.9	654,107.5	3.5

註：廈門航空運營數據包含其控股子公司河北航空運營數據。

2、 控股公司情況分析

(1) 廈門航空

廈門航空成立於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。本公司持有廈門航空55%股份，廈門建發集團有限公司和福建投資集團有限公司分別持有廈航34%和11%股份。

截至2015年12月31日，廈門航空(含河北航空、江西航空)機隊共有飛機146架。報告期內，廈門航空(含河北航空、江西航空)共完成運輸總周轉量34.6億噸公里，同比增長15.1%；實現旅客運輸量2,487.0萬人次，同比增長11.7%；實現貨郵運輸量22.8萬噸，同比增長1.1%；平均客座率為75.8%，同比增加0.9個百分點，平均載運率為64.5%，下降1.2個百分點。

2015年，廈門航空實現經營收入人民幣19,915百萬元，同比增長11.69%；實現淨利潤人民幣1,170百萬元，同比增長54.97%。截至2015年12月31日，廈門航空總資產為人民幣38,063百萬元，淨資產為人民幣14,579百萬元。

(2) 汕頭航空

汕頭航空成立於1993年7月，註冊資本人民幣2.8億元，法定代表人為董蘇光。本公司持有汕頭航空60%股份，汕頭航空投資有限公司持有汕頭航空40%股份。

截至2015年12月31日，汕頭航空機隊共有飛機14架。報告期內，汕頭航空共完成運輸總周轉量3.4億噸公里，同比減少3.6%；實現旅客運輸量292.1萬人次，同比減少5.7%；實現貨郵運輸量2.2萬噸，同比減少2.6%；平均客座率為79.2%，同比下降0.6個百分點；平均載運率為72.5%，同比下降0.7個百分點。

(3) 珠海航空

珠海航空成立於1995年5月，註冊資本人民幣2.5億元，法定代表人為王志學。本公司持有珠海航空60%股份，珠海市國有資產管理委員會持有珠海航空40%股份。

截至2015年12月31日，珠海航空機隊共有飛機10架。報告期內，珠海航空共完成運輸總周轉量2.6億噸公里，同比增長5.9%；實現旅客運輸量167.4萬人次，同比增長5.9%；實現貨郵運輸量1.2萬噸，同比增長4.4%；平均客座率為80.6%，同比增加4.9個百分點；平均載運率為72%，同比增加3.4個百分點。

(4) 貴州航空

貴州航空成立於1991年11月，註冊資本人民幣6.5億元，法定代表人為張勝。本公司持有貴州航空60%股份，貴州產業投資(集團)有限公司持有貴州航空40%股份。

截至2015年12月31日，貴州航空機隊共有飛機18架。報告期內，貴州航空共完成運輸總周轉量4.1億噸公里，同比增長16.8%；實現旅客運輸量287.1萬人次，同比增長10.4%；實現貨郵運輸量2.4萬噸，同比增長11.3%；平均客座率為78.8%，同比下降1.4個百分點；平均載運率為70.4%，同比下降0.3個百分點。

(5) 重慶航空

重慶航空成立於2007年5月，註冊資本人民幣12.0億元，法定代表人為劉德俊。本公司持有重慶航空60%股份，重慶城市交通開發投資(集團)有限公司持有重慶航空40%股份。

截至2015年12月31日，重慶航空機隊共有飛機13架。報告期內，重慶航空共完成運輸總周轉量3.1億噸公里，同比增長4.3%；實現旅客運輸量264.4萬人次，同比增長4.9%；實現貨郵運輸量1.8萬噸，同比下降9.9%；平均客座率為83.8%，同比增加1個百分點；平均載運率為77.2%，同比增加2.3個百分點。

(6) 河南航空

河南航空成立於2013年9月，註冊資本人民幣60.0億元，法定代表人為裴愛州。本公司持有河南航空60%股份，河南民航發展投資有限公司持有河南航空40%股份。

截至2015年12月31日，河南航空機隊共有飛機26架。報告期內，河南航空共完成運輸總周轉量6.4億噸公里，同比增長6.8%；實現旅客運輸量462萬人次，同比增長5.2%；實現貨郵運輸量4.4萬噸，同比增長6.8%；平均客座率為80%，同比下降0.5個百分點；平均載運率為72.9%，同比下降0.8個百分點。

3、其他主要參股公司情況分析

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、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	-
二、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	1,000,000,000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。

十七、公司控制的結構化主體情況

報告期內，本公司無控制的結構化主體。

十八、行業競爭格局和發展趨勢

「十二五」期間，中國民航業實現了持續快速發展，運輸總周轉量、旅客運輸量和貨郵運輸量年均增長率分別為9.6%、10.4%和2.3%，全行業保持連續盈利，航空運輸規模穩居全球第二。中國民航業競爭激烈，本公司在國內航線上需要和國航、東航、海航以及春秋航空、吉祥航空等29家國內航空公司競爭，在國際航線上則還需要與美國、歐洲、澳洲以及東南亞等國家的航空公司進行直接或間接的競爭。與此同時，快速發展的國內高鐵也逐漸成為公司新的競爭對手。

我們認為，未來中國民航業的主要向以下幾個方向發展：

- 1、 大眾化。預計到2020年，我國航空服務範圍將覆蓋我國93.2%的地級市、89%的縣級行政單元、95%的國民生產總值、92%的人口規模；國際航空航線條數和國際通航城市將成倍增長，我國年旅客運輸量將達到7億人次，年人均乘機次數將上升為0.47次。
- 2、 國際化。隨着國內居民收入持續增長，出境游市場將迎來快速發展，預計「十三五」我國國際航空運輸市場將保持15%以上的高速增長。相對應的，預計國際市場運力投放將進一步快速增加，國際航線競爭日益激烈。
- 3、 信息化。預計「十三五」期間，民航互聯網產業年均增長將高達30%，航空服務將向價值鏈兩端延伸，從單純的「賣艙位」到運用大數據「賣服務」，行業信息與資源進一步實現共享，航空經營模式將發生巨大改變。

十九、公司發展戰略

戰略定位：努力打造安全業績好、盈利能力強、品牌形象優的國際化規模網絡型航空公司。

總體目標：建立起以市場為導向的決策體系，確立先進的商業模式，形成通達全球、國內國際相互補充、樞紐基地相互支撐的樞紐網絡，打造行業領先的航空旅行綜合服務平台，建成優質特色的產品服務體系，實現精準的營銷，組織效率和經營效率有效提升，成為安全業績好、盈利能力強、品牌形象優的國際化規模網絡型航空公司。

產業發展戰略：逐步剝離與航空客運相關性不高的業務單元，將管理、人力、資金等資源聚焦於航空客運業務，對具有較強競爭力、市場前景廣闊、利潤空間較大的業務單元，積極開展第三方業務。按照「不影響安全、運行和服務保障，有利於業務發展，有利於降低成本」的原則，擇機產業化獨立發展，由成本中心、保障中心、服務中心轉變為利潤中心。

至「十三五」期末，本集團將建設成為機隊規模接近1,000架、年客運量1.6億人次左右、貨郵運輸量超過200萬噸，營業收入近1,800億元的大型國際化規模網絡型航空公司。

二十、2016年經營計劃

展望2016年，預計全球經濟增速略微提升，但總體仍將呈現復甦乏力態勢。我國經濟很可能將會在穩中趨緩逐步探底，形成中高速增長的階段性底部，並進入相對穩定的增長平台。全球民航將保持良好增長態勢，預計我國民航旅客運輸量仍將繼續快速增長。但是，未來航油價格走勢難以確定，匯率波動風險依然很大，低成本航空、高鐵快速發展，國際市場競爭日益激烈，本集團面臨的機遇與挑戰並存。為此，我們將做好以下工作：

- 1、我們要前瞻性發揮安全體系作用，加強數據運用，規範風險管理；要強化典型案例分析，堅持閉環管理，強化資質能力建設，推進安全運行一體化。2016年，本集團要繼續確保實現航空安全年。
- 2、我們將綜合宏觀環境和行業發展趨勢，以市場需求為導向，持續優化機隊結構。2016年本集團計劃引進飛機58架，退出18架，預計可用座公里同比增長10.6%，其中國內、國際(含地區)可用座公里分別增長5.2%和25.0%。





- 3、我們將提高「大運行」效率，細化航油管理，強化資源整合管控，持續完善應急預案；將加快中轉樞紐建設，以旅客感受為導向，構建高效的航班延誤處置體系和樞紐運行體系。
- 4、我們要持續放大「廣州之路」效應，持續完善國內國際網絡佈局；要抓住重點市場，優化國內運力結構；要鞏固澳新市場的優勢地位，持續增加對北美市場的投入；要加強烏魯木齊樞紐國際航線網絡建設，豐富中西亞航線網絡。
- 5、我們將緊貼市場和客戶需求，把握互聯網發展大勢，積極應對國內市場激烈競爭，持續提升國際航線經營品質。我們要在國內重點市場強化競爭優勢，提高市場話語權；要持續提升國際營銷能力，開發和吸引更多高端客戶；要加強營銷創新，積極推出增值產品；要擴大與國內現有合作伙伴的協同範圍，完善與聯盟伙伴的定期互動機制，持續提升協同價值。
- 6、我們要加強廣州、上海貨運樞紐建設，持續提高貨機經營水平；要抓住快遞、跨境電商等市場機遇，加強腹艙經營；要積極發展



通用航空，在鞏固海上能源服務等傳統市場的基礎上，大力開拓陸上業務，積極探索飛行培訓、對外維修、託管等多元市場。

- 7、我們將重點抓好中轉服務，提升中轉便捷性；要進一步改善旅客語言、餐食、娛樂體驗；要發揮客戶關懷中心作用，以投訴促進服務改進。我們要逐步將線下服務向線上轉移，用「互聯網+」思維解決旅客體驗問題，在各環節推廣電子化渠道服務。我們還將推出餐飲具、舒適品、機上娛樂品牌合作等產品，推進特色美食以及快速改簽等項目。
- 8、我們要鞏固全面預算管理成果，加強成本標準化管理和對標管理；要強化過程控制，提升大項成本管控精細化水平，加大力度降低營運成本。我們要創新融資工具，拓寬融資渠道，降低融資成本；要優化債務結構，控制好資產負債率，增強抗風險能力；要進一步開展境外租賃轉境內租賃的新模式，降低租賃成本。



二十一、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，影響本集團的業務及經營業績。

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。

(二) 行業風險

行業競爭加劇風險

隨着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。在國內航線方面，本公司面臨春秋航空等低成本航空公司的競爭。在港澳台及國際航線方面，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。隨着動車組的推廣、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，安全運行面臨着一定的考驗。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、歐元及日元。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。

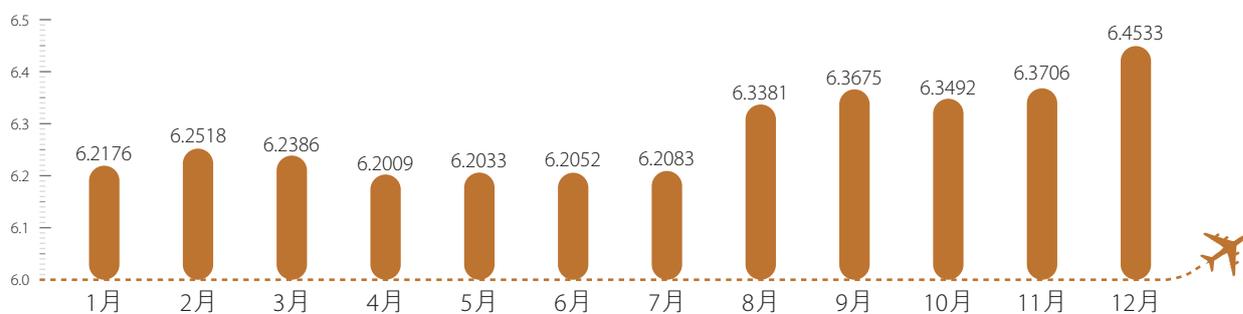
燃油價格波動風險

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。

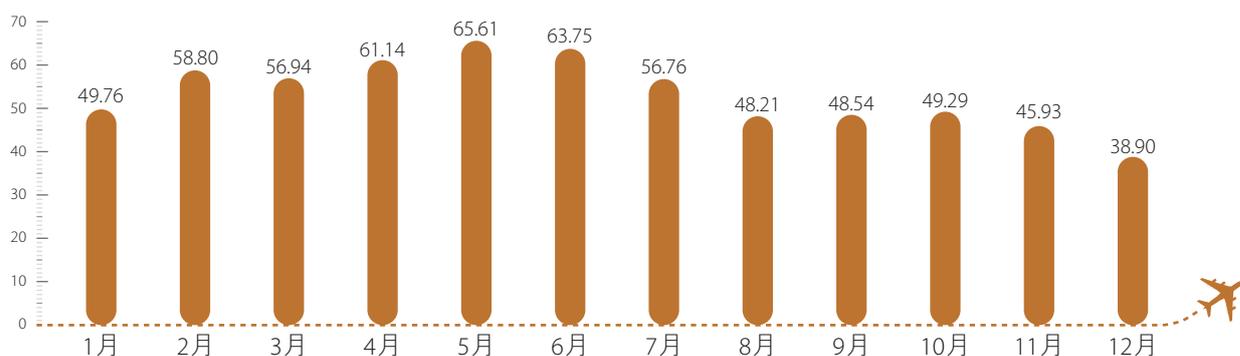
此外，本集團大部分的航油消耗須以中國現貨市場價格在國內購買。本集團目前並無有效的途徑，管理其因國內航油價格變動所承受的風險。但是根據國家發展與改革委員會及中國民用航空局於2009年發佈建立國內航線旅客運輸燃油附加與航空煤油價格聯動機制的規定，航空公司在規定範圍內可自主確定國內航線旅客燃油附加費收取標準。該聯動機制可在一定程度上降低本集團航油價格波動風險。

十二、匯率、油價變動分析

2015年度美元兌人民幣中間價



2015年布倫特原油期貨價格



註：匯率選取每月美元兌人民幣中間價均值；布倫特原油期貨價格(美元/桶)選取每月均價。

報告期內，受央行中間價匯改、美聯儲加息影響，人民幣下半年大幅貶值6.2%，由年初的6.2046跌至6.4921。美元兌人民幣匯率的變動對本公司財務費用的影響較大，假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2015年12月31日人民幣兌美元的匯率變動使人民幣每升值(或貶值)1%，將導致本集團股東權益和淨利潤減少(或增加)人民幣453百萬元。

報告期內，受石油供給過剩、全球經濟疲軟以及美元強勢綜合影響，下半年國際油價處於單邊下跌態勢。假定燃油的消耗量不變，燃油價格每上升或下降10%，將導致本集團本年營運成本上升或下降人民幣約2,627百萬元。



暢遊隨意

一杯香茶、一次豐盛的午餐、一場暢快的淋浴…
考慮周全的休息室內，每個人都能找到驅走旅途勞頓的最佳方式



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《中國南方航空股份有限公司章程》，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序後，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序的規定，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序均合規、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

幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (含稅) (元)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅) (百萬元)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市 公司股東 的淨利潤 (百萬元)	佔合併 報表中歸屬 於上市公司 股東的 淨利潤的 比率 (%)
2015年	0	0.8	0	785	3,736	21.01
2014年	0	0.4	0	393	1,777	22.12
2013年	0	0.4	0	393	1,986	19.79

註：2015年現金分紅金額佔公司報表(非合併報表)淨利潤的32%。

二、2015年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2015年半年度未進行利潤分配，亦未實施公積金轉增股本。

董事會建議截至2015年12月31日止年度派發股息共計約人民幣785百萬元，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0.8元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2015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2016年7月8日(星期五)左右向股東支付。

公司獨立董事一致認為上述利潤分配預案即充分考慮了股東利益，又符合公司當前的實際情況，有利於公司的持續穩定發展，同意利潤分配預案並提請股東大會審議。

三、重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

四、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。

五、資產交易、企業合併事項

2015年12月8日，本公司與廈門建發集團有限公司簽訂《股權轉讓協議》，以人民幣626,666,667元購買廈門航空4%的股權。上述有關交易詳情敬請參見公司於2015年12月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上海證券交易所網站披露的的相關公告。

重要事項

2015年12月17日，本公司與波音公司簽訂《80架B737NG/MAX飛機購買合同》和《7架B757飛機、5台備用發動機和航材出售合同》、《6架B757飛機和4台備用發動機出售合同》、《3架B733飛機、4台備用發動機和航材出售合同》，向波音公司購買80架B737NG/MAX飛機，並向波音公司出售13架B757飛機和9台備用發動機、3架B733飛機和4台備用發動機以及部分航材。上述有關交易詳情敬請參見公司於2015年12月18日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上海證券交易所網站披露的相關公告。

2015年12月17日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《30架B737MAX飛機購買合同》，向波音公司購買30架B737MAX飛機。上述有關交易詳情敬請參見公司於2015年12月18日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上海證券交易所網站披露的相關公告。

2015年12月23日，本公司與空中客車公司(AIRBUS S.A.S)簽訂《10架A330飛機購買合同》，向空客公司購買10架A330-300飛機。上述有關交易詳情敬請參見公司於2015年12月24日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上海證券交易所網站披露的相關公告。

2016年2月2日，本公司與控股股東南航集團簽訂《中國南方航空集團公司與中國南方航空股份有限公司關於出讓中國南航集團進出口貿易有限公司100%股權之轉讓協議》，以人民幣40,057.04萬元向南航集團購買貿易公司100%股權。上述有關交易詳情敬請參見公司於2016年2月3日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和上海證券交易所網站披露的相關公告。

六、股權激勵計劃

為建立與公司業績和長期戰略緊密掛鉤的長期激勵機制，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(「被授予以人」)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，當被授予以人行使股票增值權時，將獲得現金付款。在本公司達到預定業績條件的情況下，被授予以人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、2013年6月18日、2014年6月26日及2015年6月30日分別批准向H股股東派發每股0.2元、0.05元、0.04元及0.04元人民幣的現金股利(分別折合每股0.25港元、0.06港元、0.05港元及0.05港元)，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3.51港元。

報告期內，本公司未發生授予、行權等事項，有7,013,333份股票增值權失效。截至報告期末，該計劃授出的24,660,000份股票增值權全部失效。

七、重大合同情况

(一) 託管、承包、租賃事項

1、 託管情况

報告期內，本公司無託管事項。

2、 承包情况

報告期內，本公司無承包事項。

3、 租賃情况

報告期內，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2015年12月31日，本集團運營的機隊中有經營租賃飛機226架，融資租賃飛機198架。

(二) 擔保情况

- 1、 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2015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454百萬元，其中由本公司控股子公司廈門航空擔保的貸款為人民幣44百萬元。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，本集團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4百萬元，其中廈門航空未發生償付的金額，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。

- 2、為擴寬河北航空的融資渠道，降低融資成本，公司董事會於2015年5月11日審議同意授權廈門航空在2015年7月1日至2016年6月30日期間內為河北航空提供累計擔保餘額不超過人民幣35億元的貸款擔保，並提請公司股東大會審議。2015年6月30日，公司年度股東大會審議通過該事項。截至報告期末，廈門航空尚未為河北航空提供擔保。
- 3、為降低飛機租賃成本，公司董事會於2015年12月29日審議通過：1、增加10架SPV公司轉租賃模式飛機，並同意SPV公司作為10架飛機的第一承租人及轉租出租人；2、同意公司為SPV公司提供對外提供擔保，擔保總金額不超過11,543.59萬美元。截至報告期末，本公司為SPV公司提供擔保總金額為11,543.59萬美元。

（三）飛機購買與出售合同

2015年12月17日，本公司與波音公司簽訂《80架B737NG/MAX飛機購買合同》和《7架B757飛機、5台備用發動機和航材出售合同》、《6架B757飛機和4台備用發動機出售合同》、《3架B733飛機、4台備用發動機和航材出售合同》，向波音公司購買80架B737NG/MAX飛機，並向波音公司出售13架B757飛機和9台備用發動機、3架B733飛機和4台備用發動機以及部分航材。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

2015年12月17日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《30架B737MAX飛機購買合同》，向波音公司購買30架B737MAX飛機。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

2015年12月23日，本公司與空中客車公司(AIRBUS S.A.S)簽訂《10架A330飛機購買合同》，向空客公司購買10架A330-300飛機。本次購買飛機交易尚須獲得國家有關部門的批准後方可生效。

（四）其他重大合同或交易

報告期內，本公司無其他重大合同或交易。

八、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及整改情況

2015年1月5日，本公司原執行董事、副總經理、財務總監、總會計師徐杰波，原副總經理周岳海因涉嫌職務犯罪被立案偵查。2015年10月16日，本公司原副總經理劉纖因涉嫌受賄罪被立案偵查。2015年11月4日，本公司原董事長司獻民因涉嫌嚴重違紀接受組織調查。上述事件發生後，公司嚴格遵守上市規則做了適時披露。公司董事會和管理層高度重視，進一步健全相關制度和流程，強化高級管理人員履職約束機制和問責機制，確保合規管理各項要求落到實處，不斷提升公司治理的規範化、科學化水平，有效防範各類風險。

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。

九、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司無可轉換公司債券情況。

十、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《財產賠償協議》，根據該協議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)。根據分立協議，南航集團與本公司同意就有關南航集團與本公司根據分立協議持有或繼承的業務、資產及負債而導致對方承擔的索償、債務及費用等，向對方做出賠償。此項承諾時間及期限為長期，已得到嚴格履行。
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《金融服務框架協議》的相關承諾：A、南航財務是依據《企業集團財務公司管理辦法》等相關法規依法設立的企業集團財務公司，主要為集團成員單位提供存貸款等財務管理服務，相關資金僅在集團成員單位之間流動；B、南航財務所有業務活動均遵照相關法律法規的規定，運作情況良好，南方航空在財務公司的相關存貸款業務具有安全性。在後續運營過程中，財務公司將繼續按照相關法律法規的規定進行規範運作；C、南方航空與南航財務的相關存貸款將繼續由南方航空依照相關法律法規及公司章程的規定履行內部程序，進行自主決策，南航集團不干預南方航空的相關決策；D、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。

5. 本公司於2015年7月8日收到公司控股股東南航集團出具的承諾函，具體內容如下：

針對近期股票市場的異常波動，同時基於對公司未來發展前景的信心以及對公司價值的認可，為促進公司持續、穩定、健康發展和維護投資者利益，中國南方航空集團公司承諾：1、在股市異常波動期間，不減持所持公司股份；2、將根據市場情況，在法律、法規允許的範圍內，適時採取措施增持公司股票；3、繼續支持上市公司的經營發展，幫助上市公司提升業績，不斷提高投資者回報水平。此項承諾時間及期限為長期，已得到嚴格履行。

董事會報告

本公司董事會謹向全體股東提呈本集團截至2015年12月31日止之報告書及經審核的財務報表。

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2015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2015年12月31日止年度的財務報表，詳情請參閱本年度報告第123頁至204頁。

股息

2015年，本集團實現經營收入人民幣111,652百萬元，歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣3,736百萬元。董事會欣然建議派發2015年度末期股息共計約人民幣785百萬元，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0.8元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2015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，該等預計2016年7月8日(星期五)左右向股東支付。

五年財務摘要

本集團截至2015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208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35。

資本化之利息

截至2015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382百萬元(2014年：人民幣417百萬元)。

物業、廠房及設備

本公司及本集團截至2015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20。

主要客戶和供應商

本集團來自五個最大供應商的採購額合計並不超過本集團2015年度採購總額的30%。

本集團來自五個最大客戶的營業額合計並不超過本集團2015年度營業總額的30%。

與客戶和供應商的關係

本集團明白與供應商和客戶維持良好關係對達成其長遠目標及保持市場領導地位的重要性。本集團為保持其核心競爭力及品牌主導地位，銳意向客戶提供始終如一的優質服務。於本報告期間，本集團與供應商及／或客戶並無發生任何實質和重大的爭議。

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18及29。

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46。截至2015年12月31日，本集團的可供分配儲備為人民幣29,227百萬元(2014年12月31日：人民幣25,930百萬元)。

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23。

購回、出售和贖回股份

本公司或其任何附屬公司在截至2015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。

許可彌償條文

本公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的法律訴訟，作適當的投保安排。

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2015年12月31日止年度一直遵守《上市規則》附錄十所載的《標準守則》。

董事會報告

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

本公司董事會認為，本集團截至2015年12月31日止年度一直遵守了《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載之守則條文。

遵守法律及法規

截至2015年12月31日止年度，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

環境政策及表現

本集團重視環境保護，認為企業的發展與環境事務高度相關。我們落實綠色發展理念，在機隊優化、飛機改裝、航路優化、低碳出行、新能源應用等方面持續加大投入和改進力度，大力推進節能減排，全年節省航油2.5萬噸、減少二氧化碳排放量7.8萬噸。

董事及監事於重大交易、安排或合約之權益

除下述「關連交易」一節所披露者外，董事／監事及與董事／監事有關連的實體概無於本公司、其控股公司或其任何附屬公司訂立而於截至2015年12月31日止年度內任何時間或本年度末存續，且與本集團業務有重大關係的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及監事收購股份或債券的權利

截至2015年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事／監事可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，而董事／監事或其任何配偶或未滿18歲子女亦概無獲授予任何權利，以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何有關權利。

董事及監事於競爭業務之權益

於2015年12月31日，董事／監事或彼等各自的任何聯繫人概無從事與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務或於當中擁有任何權益。

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2015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《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。《上市規則》要求披露的在2015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。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團就上述進出口服務所發生之代理手續費為人民幣114百萬元。

B、本公司擁有40%股權及南航集團擁有60%股權之文化傳媒公司

本公司於2013年4月19日與文化傳媒公司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。由文化傳媒公司及其附屬公司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，文化傳媒公司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。

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由2015年1月1日至2015年12月31日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。

截至2015年12月31日止之年度，本集團就傳媒服務所發生的交易金額為人民幣67百萬元。

於2015年12月30日，本公司與文化傳媒公司訂立新傳媒服務框架協議，以更新傳媒服務交易及延長額外期限三年，即由2016年1月1日起至2018年12月31日止。新傳媒服務框架協議於截至2016年、2017年及2018年12月31日止財政年度各年的年度上限將保持不變，為人民幣118.5百萬元。

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%股權之財務公司

- (a) 本公司於2013年11月8日與財務公司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，財務公司向本公司提供存款(「提供存款服務」)和貸款服務(「提供貸款服務」)。雙方約定，財務公司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。本集團存入財務公司的資金，財務公司轉而將該筆款項悉數存入若干銀行；財務公司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)及財務公司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財務公司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。

2015年5月4日，本公司與財務公司訂立金融服務框架協議的補充協議，修訂自金融服務框架協議的補充協議生效之日起至2016年12月31日止期間有關提供存款服務及提供貸款服務之年度上限，由人民幣60億元修訂為人民幣80億元。於2015年6月30日，本公司2014年度股東大會審議並批准了金融服務框架協議的補充協議。

於2015年12月31日，本集團存放於財務公司之存款為人民幣2,934百萬元。

- (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臺及VOS銷售系統進行網上保險銷售，代價乃為就本公司電子平臺每售出一張保單的固定服務費。

本集團就其平臺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。

鑑於旅客對航空保險的購買需求增加及本公司與財務公司就銷售航空保險開展的各項合作，於2015年11月19日，本公司與財務公司訂立合作框架協議(「合作框架協議」)，自2015年1月1日起至2016年12月31日止為期兩年。

根據合作框架協議項下的保險業務平臺合作安排，作為平臺服務供應商，本公司同意與財務公司合作，並授權財務公司使用本集團各平臺(包括網上渠道及地面服務櫃檯渠道)作為銷售平臺，以銷售各類航空運輸保險(包括行李保險及航空乘客意外保險)。合作框架協議的範圍亦應涵蓋合作協議項下的電子平臺。此外，本公司同意進一步授權財務公司使用本集團的地面服務櫃檯渠道作為銷售平臺進行行李保險及航空乘客意外保險銷售。

就透過本集團地面服務櫃檯渠道及其電子平臺銷售保險而言，本集團現正按各類保險保費的固定比率收取費用。定價模式乃經本公司與財務公司公平磋商議定並參考本公司日期為2015年11月19日的公告披露的表格中所載的釐定基準。

本集團就合作框架協議下收取服務費的年度上限由截至2016年12月31日止兩個年度分別為人民幣40百萬元及人民幣60百萬元。

截至2015年12月31日止年度，本集團收取服務費為人民幣16百萬元。

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。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團向南航地勤支付的銷售代理費及貨物處理費分別為人民幣98百萬元及人民幣109百萬元，向其收取其他服務收入為人民幣20百萬元。

E、南航集團之全資附屬公司南航物業公司

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(「物業管理框架協議」)，以重續物業管理交易，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。

物業管理服務費將由雙方根據市價按公平磋商釐定，須由本公司在物業管理市場上進行諮詢後釐定，並經考慮本公司物業在新白雲機場及老白雲國際機場的位置、面積及類型。所收取之物業管理服務費不得高於類似行業內任何獨立第三方所收取之費用。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團根據物業管理框架協議所發生的物業管理及修繕費用為人民幣73百萬元。

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止為期三年，以遵守上市規則第14A.41條之規定。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，並根據歷史數據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。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團向深圳航食支付的服務費用為人民幣100百萬元。

於2015年12月30日，本公司與深圳航食訂立新配餐服務框架協議，以更新配餐服務交易及延長額外期限三年，即由2016年1月1日起至2018年12月31日止。配餐服務交易的服務費主要包括三個部分，即機上餐盒費、經營服務費及儲存管理費。機上餐盒費將根據原材料成本、生產人工成本及稅項釐定；經營服務費將根據人工成本及設施成本釐定；而儲存管理費將根據租金及人工成本釐定。就人工成本而言，將參考當地政府機構發佈的上一年度平均薪資釐定。深圳航食所收取的服務費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。新配餐服務框架協議於截至2016年、2017年及2018年12月31日止財政年度各年的年度上限分別為人民幣152百萬元、人民幣175百萬元及人民幣201百萬元。

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。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團根據該協議，所產生的發動機修理、翻修和維護等服務費用為人民幣1,324百萬元。

(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、本公司與南航集團於2014年12月29日訂立一份資產租賃協議，以重續租賃交易，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。根據資產租賃協議應付的年租為人民幣86,268,700元，乃訂約各方根據歷史數據及參考中環松德(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。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團根據該資產租賃協議所發生的租金支出為人民幣86,268,700元。

- 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幹預本公司使用若干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、大連及瀋陽的若干土地，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歷史數據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40,114,700元及人民幣63,582,200元。

鑑於預期根據房屋租賃協議出租之房屋面積有所增加，截至2016年12月31日止兩個年度房屋租賃協議項下之年度上限將不足夠。因此，本公司與南航集團訂立房屋租賃協議之補充協議，藉以輕微修訂截至2016年12月31日止兩個年度各年年度上限分別至人民幣40,270,700元(原上限為人民幣40,114,700元)及人民幣40,348,700元(原上限為人民幣40,114,700元)。

在截至2015年12月31日止之年度中，本集團根據該等租賃協議所發生的房屋租賃及土地租賃支出分別為人民幣40,270,700元及人民幣63,582,200元。

(5) 收購廈門航空之4%股權

於2015年7月14日，本公司與廈門建發集團有限公司(「廈門建發」)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，本公司同意購買及廈門建發同意出售於廈門航空4%之股權，代價為人民幣586,666,670元。代價人民幣586,666,670元乃訂約雙方根據當前市況，並考慮到(其中包括)廈門航空之資產淨值及廈門航空4%之股權於2014年12月31日的評估值等因素，公平磋商後釐定。

於2015年12月8日，本公司與廈門建發亦訂立股權轉讓協議的補充協議將代價由人民幣586,666,667元調整為人民幣626,666,667元，以體現利潤分配的安排。

本公司相信，本公司增持廈門航空4%股權，有利於進一步鞏固對廈門航空的控制權，有利於廈門航空保持一個穩定的股權結構，有利於進一步提升本公司和廈門航空的戰略協同效應，有助於提升本公司整體經營業績。

廈門建發為廈門航空之主要股東，故廈門建發為本公司附屬公司層面之關連人士。

本公司確認上述截至2015年12月31日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

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「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」，並參考《實務說明》第740號「關於《香港上市規則》所述持續關聯交易的核數師函件」，就本公司的持續關聯交易做出匯報。核數師已根據《上市規則》第14A章第38段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) 彼等沒有注意到任何事項致使其認為董事會並未批准所披露持續關連交易。
- (b) 如果是本集團提供貨品或服務的持續關連交易，彼等沒有注意到任何事項致使他們認為，這些持續關連交易沒有在所有重大方面按照本集團的定價政策進行。

董事會報告

- (c) 彼等沒有注意到任何事項致使他們認為，持續關連交易沒有在所有重大方面按照相關協議進行。
- (d) 在上述所列各項持續關連交易的交易總額方面，彼等沒有注意到任何事項致使他們認為，所披露持續關連交易的年度交易總額已超過在先前發出的公告中所披露各項持續關連交易的年度上限。

根據上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註48的若干關連方交易亦構成上市規則下的關連交易，須根據上市規則第14A章作出披露。本公司就上述關連交易或持續性關連交易的披露已符合上市規則第14A章的披露規定。

捐贈

截至2015年12月31日年度，本集團共捐贈人民幣12.6百萬元作為慈善用途。

委託存款及逾期定期存款

截至2015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

除於財務報表附註51已披露的資料外，於2015年12月31日，本集團無重大訴訟。

期後事項

- (a) 2016年2月2日，經公司董事會審批同意，本公司與控股股東中國南方航空集團公司簽訂《中國南方航空集團公司與中國南方航空股份有限公司關於出讓中國南航集團進出口貿易有限公司100%股權之轉讓協定》，以人民幣400,570,400元向南航集團購買中國南航集團進出口貿易公司100%股權。
- (b) 2016年3月7日，本公司2016年公司債券(第一期)發行工作完成。本期債券實際發行規模為50億元，期限為3年期，票面利率為2.97%。
- (c) 2016年3月8日，本公司董事會審議同意廈門航空根據有關法律、法規，向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行不超過人民幣100億元的超短期融資券，發行期限為不超過一年。本次發行超短期融資券需經中國銀行間市場交易商協會註冊後方可實施。
- (d) 本公司董事會於2016年1月15日收到本公司董事長司獻民的辭呈。因個人原因，司獻民向董事會提出辭去本公司董事長、非執行董事及董事會戰略決策委員會委員、提名委員會主任委員職務，並確認其與董事會和本公司無不同意見，亦不存在本公司股東需要知悉有關其辭任的其他事宜。

核數師

本公司於即將舉行的股東週年大會上將提議通過分別舉馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司2016年度國內財務報告及內部控制報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任畢馬威會計師事務所為本公司2016年度香港財務報告提供專業服務的決議。

承董事會命
譚萬庚
副董事長

中國•廣州
2016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

(一) 股份變動情況表

單位：股

	2014年12月31日		2015年增加/(減少)		2015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、無限售條件流通股份						
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) 股份變動情況說明

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
中國南方航空股份有限公司2015年公司債券(第一期)	2015年11月20日	3.63%	3,000	2015年12月1日	3,000	2020年11月18日

(二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及股東結構的變動。

(三) 現存的內部職工股情況

截至報告期末，公司無內部職工股。

三、股東情況

(一) 股東數量及持股情況

單位：股

截至報告期末，公司普通股股東總數為309,426戶
前十名股東持股情況表

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
中國南方航空集團公司	國有法人	(169,357,613)	4,039,228,665	41.14	0	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	3,517,791	1,749,166,988	17.82	0	未知
南龍控股有限公司	國有法人	0	1,033,650,000	10.53	0	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	237,610,358	237,610,358	2.42	0	未知
中航鑫港擔保有限公司	境內非國有法人	(84,000,000)	75,000,000	0.76	0	未知
中央匯金投資有限責任公司	國有法人	64,510,900	64,510,900	0.66	0	未知
中國航空集團有限公司	國有法人	49,253,400	49,253,400	0.50	0	未知
趙曉東	境內自然人	(91,019,998)	32,000,026	0.33	0	未知
中國建設銀行股份有限公司－ 博時主題行業混合型 證券投資基金(LOF)	境內非國有法人	29,999,916	29,999,916	0.31	0	未知
招商證券股份有限公司	境內非國有法人	26,862,225	26,862,225	0.27	0	未知

(二) 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件股份的數量	股份種類
中國南方航空集團公司	4,039,228,665	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,749,166,988	境外上市外資股
南龍控股有限公司	1,033,650,000	境外上市外資股
中國證券金融股份有限公司	237,610,358	人民幣普通股
中航鑫港擔保有限公司	75,000,000	人民幣普通股
中央匯金投資有限責任公司	64,510,900	人民幣普通股
中國航空集團有限公司	49,253,400	人民幣普通股
趙曉東	32,000,026	人民幣普通股
中國建設銀行股份有限公司－博時主題 行業混合型證券投資基金(LOF)	29,999,916	人民幣普通股
招商證券股份有限公司	26,862,225	人民幣普通股
上述股東關聯關係或一致行動的說明	南龍控股有限公司(「南龍」)為中國南方航空集團公司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) 控股股東和實際控制人情況

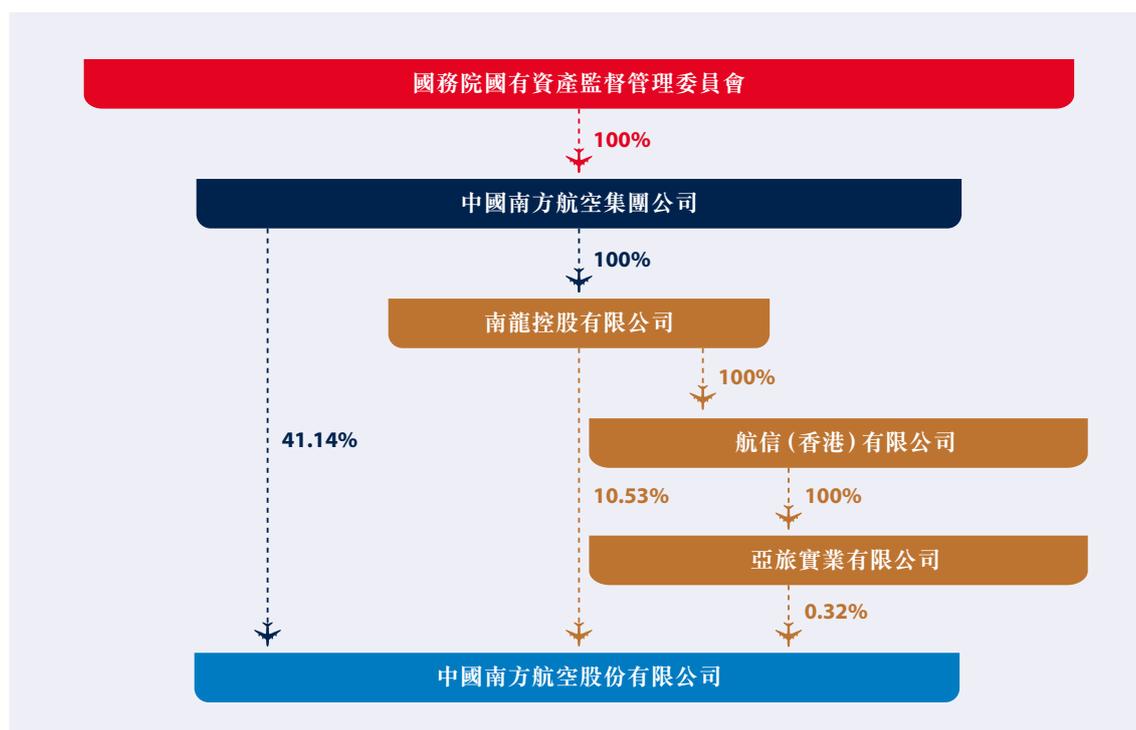
1、 控股股東情況

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	王昌順
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1,119,604.6萬元
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

中國南方航空集團公司成立於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、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定位是以航空運輸為核心，相關產業協同發展，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。

(四) 其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：萬元 幣種：港幣

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
南龍控股有限公司	王建軍	1992年9月	不適用	167,449.76	投資控股

四、權益披露

於2015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	4,039,228,665 (L)	57.52%	—	41.14%
	受控制法團權益	H股	1,064,770,000 (L)	—	38.10%	10.85%
		小計	5,103,998,665 (L)	—	—	51.99%
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2015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

(一) 董事、監事和高級管理人員情況

報告期末，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
董事					
譚萬庚	副董事長	男	51	2013年1月24日	2016年12月26日
	執行董事			2006年6月15日	2016年12月26日
	總經理			2009年1月13日	2016年12月26日
袁新安	非執行董事	男	59	2011年11月30日	2016年12月26日
楊麗華	非執行董事	女	60	2013年1月24日	2016年12月26日
張子芳	執行董事	男	57	2009年6月30日	2016年12月26日
	副總經理			2007年12月27日	2016年12月26日
李韶彬	執行董事	男	51	2013年1月24日	2016年12月26日
寧向東	獨立非執行董事	男	50	2010年12月29日	2016年12月26日
劉長樂	獨立非執行董事	男	64	2011年11月30日	2016年12月26日
譚勁松	獨立非執行董事	男	51	2013年12月26日	2016年12月26日
郭為	獨立非執行董事	男	53	2015年6月30日	2016年12月26日
焦樹閣	獨立非執行董事	男	50	2015年6月30日	2016年12月26日
監事					
潘福	監事會主席	男	53	2010年12月29日	2016年12月26日
李家世	監事	男	54	2009年6月30日	2016年12月26日
張薇	監事	女	49	2008年6月25日	2016年12月26日
楊怡華	監事	女	55	2004年6月16日	2016年12月26日
吳德明	監事	男	57	2013年12月26日	2016年12月26日
高級管理人員					
任積東	副總經理	男	51	2009年5月7日	2016年12月26日
王志學	副總經理	男	55	2012年8月3日	2016年12月26日
李彤彬	總工程師	男	54	2014年4月30日	2016年12月26日
	副總經理			2015年9月14日	2016年12月26日
蘇亮	總經濟師	男	53	2007年12月27日	2016年12月26日
陳威華	總法律顧問	男	49	2004年6月16日	2016年12月26日
郭志強	營銷總監	男	52	2012年9月27日	2016年12月26日
謝兵	董事會秘書	男	42	2007年11月26日	2016年12月26日
馮華南	安全總監	男	53	2014年8月15日	2016年12月26日
肖立新	總會計師	男	49	2015年3月27日	2016年12月26日
	財務總監			2015年3月27日	2016年12月26日

(二) 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

姓名	單位名稱	職務	起始日期	終止日期
袁新安	中國南方航空集團公司	副總經理	2007年9月28日	至今
楊麗華	中國南方航空集團公司	副總經理	2009年5月22日	至今
潘福	中國南方航空集團公司	紀檢組長	2010年10月27日	至今
張薇	中國南方航空集團公司	審計部部長	2007年10月8日	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	中國民航信息網絡股份有限公司	非執行董事
	廣州南航建設有限公司	董事長
	珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司	董事長
	深圳航空食品有限公司	董事長
	中國飛機服務有限公司	董事
楊麗華	中國南航集團文化傳媒股份有限公司	董事長
	中國南航集團物業管理有限公司	董事長
	中國南航集團地勤有限公司	董事長
	中國南航集團進出口貿易有限公司	董事長
李韶彬	廣州南航工程監理有限公司	董事長
	廣東南航明珠航空服務有限公司	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
	中國石化銷售股份有限公司	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	廣州恆運企業集團股份有限公司	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
	珠海華發實業股份有限公司	獨立董事
郭為	神州數碼控股有限公司	董事局主席
	神州數碼信息服務股份有限公司	董事長
	慧聰網有限公司	非執行董事
	上海浦東發展銀行股份有限公司	獨立董事
	Kosalaki Investments Limited	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	
焦樹閣	CDH CHINA MANAGEMENT COMPANY LIMITED	總裁	
	福建南平南孚電池有限公司	董事長	
	海南清水灣旅業有限公司	董事長	
	海南阿羅哈酒店有限公司	董事長	
	上海青農房地產開發有限公司	董事長	
	上海百安醫星投資有限公司	董事長	
	上海海思太科藥業有限公司	董事長	
	上海張江生物技術有限公司	董事長	
	上海邁泰亞博生物技術有限公司	董事長	
	河南雙匯投資發展股份有限公司	副董事長	
	內蒙古河套酒業集團股份有限公司	副董事長	
	鼎暉股權投資管理(天津)有限公司	董事	
	北京太洋藥業股份有限公司	董事	
	河南省漯河市雙匯實業集團有限責任公司	董事	
	Shine C Holding Limited	董事	
	WH Group Limited	董事	
	United Global Food (US) Holdings, Inc.	董事	
	Smithfield Foods, Inc.	董事	
	Rotary Vortex Ltd	董事	
	九陽股份有限公司	董事	
	奇瑞汽車股份有限公司	董事	
	Mabtech Limited	董事	
	Mabtech Holdings Limited	董事	
	GeneMab Limited	董事	
	中國蒙牛乳業有限公司	獨立董事	
	天津冠景投資諮詢有限公司	董事長	
	海南普利製藥股份有限公司	董事	
	上海海默澤新醫藥科技開發有限公司	董事	
	上海海默生物技術有限公司	董事	
	天津維遠投資管理有限公司	執行董事	
	寧波經濟技術開發區維均投資諮詢有限公司	執行董事、總經理	
	寧波經濟技術開發區旭博投資諮詢有限公司	執行董事、總經理	
	北京元博恆瑞投資顧問有限公司	董事、經理	
深圳市鼎暉創業投資管理有限公司	董事		
李家世	中國南航集團文化傳媒股份有限公司	副董事長	
	張薇	中國南航集團財務有限公司	監事會主席
		中國南航集團文化傳媒股份有限公司	監事會主席
	中國南航集團進出口貿易有限公司	監事會主席	
	廣州南航建設有限公司	董事	

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	廈門航空有限公司	監事
	貴州航空有限公司	監事會主席
	珠海航空有限公司	監事會召集人
	重慶航空有限責任公司	監事
	廣州白雲國際物流有限公司	監事會主席
	中國南航集團財務有限公司	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
	廣州南航工程監理有限公司	監事
	廣州航空貨站有限公司	監事會主席
王志學	珠海航空有限公司	董事長
蘇亮	四川航空股份有限公司	董事
	廈門航空有限公司	董事
陳威華	廈門航空有限公司	董事
郭志強	廈門航空有限公司	董事
	廣州南聯航空食品有限公司	董事長
	廣州白雲國際物流有限公司	董事長
李彤彬	廣州飛機維修工程有限公司	董事長
	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
馮華南	南航西澳飛行學院	董事長
	廣州航空貨站有限公司	董事
肖立新	南航海外(香港)有限公司	董事
	貴州航空有限公司	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

(三) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	職務	變動情形	變動原因
徐杰波	執行董事	離任	2015年1月5日，徐杰波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。
徐杰波	副總經理、財務總監、總會計師	免職	立案偵查
周岳海	副總經理	免職	立案偵查
胡臣杰	總信息師	免職	工作變動
王全華	非執行董事	離任	2015年3月25日，王全華先生因退休辭去公司非執行董事。
肖立新	財務總監、總會計師	聘任	新聘
魏錦才	獨立非執行董事	離任	根據《關於進一步規範黨政領導幹部在企業兼職(任職)問題的意見》的相關規定，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，其辭任已於2015年6月30日起生效。
郭為	獨立非執行董事	選舉	2015年6月30日，公司2014年度股東大會選舉郭為先生為獨立非執行董事。
焦樹閣	獨立非執行董事	選舉	2015年6月30日，公司2014年度股東大會選舉焦樹閣先生為獨立非執行董事。
李彤彬	副總經理、總工程師	聘任	新聘
劉織	副總經理	免職	立案偵查
司獻民	董事長、非執行董事	離任	2016年1月15日，司獻民因個人原因辭去本公司董事職務。

(四) 根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條之董事或監事變更資料

以下是根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條自2015年中期報告之後需作披露之董事或監事變更資料：

1. 本公司非執行董事袁新安先生已辭任大連槐城別墅有限公司董事長、貿易公司董事長、中國南航集團建設開發有限公司董事長，並擔任廣州南航建設有限公司董事長、中國民航信息網絡股份有限公司非執行董事。
2. 本公司非執行董事楊麗華女士擔任貿易公司董事長。

3. 本公司獨立非執行董事譚勁松先生已辭任廣州中大控股有限公司董事長，並擔任珠海華發實業股份有限公司獨立董事。
4. 本公司獨立非執行董事寧向東先生擔任中國石化銷售股份有限公司的獨立董事。

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。

(五) 董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況

幣種：人民幣

姓名	職務	期初 持股數 (股)	期末 持股數 (股)	年度內 股份增減 變動量 (股)	報告期從 公司領取 的稅前 報酬總額 (萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
董事						
譚萬庚	副董事長、執行董事、總經理	0	0	0	0	是
袁新安	非執行董事	0	0	0	0	是
楊麗華	非執行董事	0	0	0	0	是
張子芳	執行董事、副總經理	0	0	0	0	是
李韶彬	執行董事	0	0	0	77.3	否
寧向東	獨立非執行董事	0	0	0	15	否
劉長樂	獨立非執行董事	0	0	0	15	否
譚勁松	獨立非執行董事	0	0	0	15	否
郭為 ¹	獨立非執行董事	0	0	0	7.5	否
焦樹閣 ¹	獨立非執行董事	0	0	0	7.5	否
監事						
潘福	監事會主席	0	0	0	0	是
李家世	監事	0	0	0	77.5	否
張薇	監事	0	0	0	0	是
楊怡華	監事	0	0	0	33.2	否
吳德明	監事	0	0	0	59.1	否
高級管理人員						
任積東	副總經理	0	0	0	77.4	否
王志學 ²	副總經理	0	0	0	137.7	否
李彤彬	副總經理、總工程師	0	0	0	63.6	否
蘇亮 ³	總經濟師	0	0	0	13.4	否
陳威華	總法律顧問	0	0	0	70.5	否
郭志強	營銷總監	0	0	0	70.1	否
謝兵	董事會秘書	0	0	0	70.1	否
馮華南 ²	安全總監	0	0	0	113.4	否
肖立新 ⁴	總會計師、財務總監	0	0	0	31.7	否

董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

- 1、獨立非執行董事郭為先生和焦樹閣先生自2015年6月30日起任職，其薪酬披露期間為2015年7月—12月；
- 2、副總經理王志學先生、安全總監馮華南先生系飛行員，其薪酬中包含空勤待遇；
- 3、總經濟師蘇亮先生外派天合聯盟任職，不在本公司領取薪酬，本公司僅為其繳納相關保險和住房公積金；
- 4、總會計師、財務總監肖立新先生自2015年3月27日起任職，其薪酬披露期間為2015年4月—12月；
- 5、原獨立董事魏錦才先生自2015年6月30日起辭任，其任職期間從本公司領取的稅前薪酬為人民幣7.5萬元；
- 6、原總信息師胡臣杰先生為本公司市場化招聘高級管理人員，自2015年2月27日起不再任職，其任職期間從本公司領取的稅前薪酬為人民幣54.2萬元；
- 7、原副總經理劉纖自2015年10月16日起不再任職，其任職期間從本公司領取的稅前薪酬為人民幣128.2萬元，其薪酬中包含空勤待遇。
- 8、原執行董事、副總經理、總會計師、財務總監徐杰波、副總經理周岳海自2015年1月5日起不再任職，其任職期間從本公司領取的稅前薪酬為人民幣0元。
- 9、原董事長、非執行董事司獻民其報告期內從本公司領取薪酬為0元。

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2015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。

(六) 董事、監事和高級管理人員薪酬政策

本公司、監事、高級管理人員報酬實行年薪制，董事和監事的薪酬由公司按照股東大會通過的《中國南方航空股份有限公司董事薪酬管理制度》以及《中國南方航空股份有限公司監事薪酬管理制度》進行核算與發放。高級管理人員的薪酬由公司依據《中國南方航空股份有限公司高級管理人員薪酬管理制度》並經董事會確定後進行核算與發放。

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，且按本集團上述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49(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56。

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49。

等級 港幣	高級管理人員人數	
	2015年	2014年
0-500,000	3	1
500,001-1,000,000	6	7
1,000,001-1,500,000	3	2
1,500,001-2,000,000	0	3
合計	12	13

(七) 董事及監事服務合約

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。

(八) 現任董事、監事、高級管理人員簡歷

董事

譚萬庚，男，1964年8月出生，51歲，碩士研究生學歷，中山大學區域地理學專業畢業，經濟師。中共黨員，1990年8月參加工作。1992年至1996年歷任北京飛機維修工程有限公司基建處處長、人事行政部執行主任。1996年5月至1998年9月任中國民用航空總局人事勞動司副司長；1998年9月至2000年12月任中國民用航空總局人事教育司副司長；2000年12月至2006年1月任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月任中國南方航空股份有限公司黨委書記、副總經理，2006年6月起任中國南方航空股份有限公司董事；2007年2月至2009年1月任中國南方航空集團公司黨組成員，中國南方航空股份有限公司黨委書記、副總經理、董事；2009年1月至2月任中國南方航空集團公司黨組成員，中國南方航空股份有限公司總經理、黨委書記、董事；2009年2月至2011年5月任中國南方航空集團公司黨組成員，中國南方航空股份有限公司總經理、黨委副書記、董事；2011年5月至2013年1月任中國南方航空集團公司黨組書記，中國南方航空股份有限公司總經理、黨委副書記、董事；2013年1月至今任中國南方航空集團公司黨組書記，中國南方航空股份有限公司總經理、黨委副書記、副董事長。(2016年1月起為中共廣東省委十一屆委員)

董事、監事、高級管理人員和員工情況

袁新安，男，1957年2月出生，59歲，大學學歷，西安空軍工程學院航空機械專業畢業，高級工程師。中共黨員，1976年12月參加工作。1987年至1997年歷任民航廣州管理局維修廠質檢科科长、民航廣州飛機維修公司質檢經理、副總監。1997年4月至1998年10月任中國南方航空股份有限公司機務工程部副總經理；1998年10月至2000年11月任廣州飛機維修公司副總經理；2000年11月至2002年4月任中國南方航空股份有限公司總工程師兼機務工程部總經理；2002年4月至2007年2月任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理；2007年2月至2007年12月任中國南方航空集團公司總經理助理兼中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理；2007年9月至今任中國南方航空集團公司黨組成員、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月起任中國南方航空股份有限公司董事。目前還兼任珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司董事長、廣州南航建設有限公司董事長、深圳航空食品有限公司董事長、中國民航信息網絡股份有限公司非執行董事、中國飛機服務有限公司董事。

楊麗華，女，1955年11月出生，60歲，黨校研究生學歷，中央黨校研究生院經濟學專業畢業。中共黨員，1973年2月參加工作。1984年至1995年歷任民航北京管理局第一飛行總隊乘務大隊副大隊長、中國國際航空公司乘務大隊大隊長、乘務部經理。1995年7月至2000年9月任中國國際航空公司飛行總隊副總隊長；2000年9月至2002年10月任中國國際航空公司客艙服務部總經理、黨委副書記；2002年10月至2004年9月任中國國際航空公司副總裁；2004年9月至2009年5月任中國國際航空股份有限公司黨委常委、副總裁；2009年5月至今任中國南方航空集團公司黨組成員、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，2013年1月起任中國南方航空股份有限公司董事。目前還兼任中國南航集團進出口貿易有限公司董事長、中國南航集團物業管理有限公司、中國南航集團文化傳媒股份有限公司董事長、中國南航集團地勤有限公司董事長。

張子芳，男，1958年10月出生，57歲，大專學歷，遼寧大學黨政幹部基礎科專業畢業，在職取得清華大學經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級政工師。中共黨員，1976年2月參加工作。1993年至2000年，歷任中國北方航空公司辦公室副主任，瀋陽飛行大隊副政委兼政治處主任、政委。2000年至2003年歷任中國北方航空公司吉林分公司黨委書記、大連分公司總經理。2003年10月至2005年2月任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月任中國南方航空股份有限公司黨委副書記、紀委書記；2007年12月至2009年2月任中國南方航空股份有限公司副總經理、黨委副書記；2009年2月至2011年8月任中國南方航空股份有限公司黨委書記、副總經理，2009年6月起任中國南方航空股份有限公司董事；2011年8月至今任中國南方航空集團公司黨組成員，中國南方航空股份有限公司黨委書記、副總經理、董事。(目前其他兼職情況：中國民航運輸協會副理事長、廣東省嶺南文化促進基金會副理事長。)

李韶彬，男，1964年4月出生，51歲，大專學歷，湘潭師範專科學校漢語言文學專業畢業，在職取得中央黨校函授學院經濟管理專業本科學歷，政工師。中共黨員，1984年7月參加工作。1992年至1999年歷任民航廣州管理局政治部宣傳處副主任科員、南航宣傳部主任科員、南航(集團)公司宣傳部副部長。1999年12月至2002年5月任中國南方航空股份有限公司飛行部政治處主任；2002年5月至2004年5月任中國南方航空股份有限公司飛行部黨委副書記兼政治處主任；2004年5月至2006年3月任中國南方航空股份有限公司廣州飛行部黨委書記；2006年3月至2012年7月任中國南方航空股份有限公司廣州飛行部黨委書記、副總經理；2012年7月至今任中國南方航空股份有限公司工會主席，2013年1月起任中國南方航空股份有限公司董事。目前還兼任廣州南航工程監理有限公司和廣東南航明珠航空服務有限公司董事長。

寧向東，男，1965年5月出生，50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，以及中國石化銷售股份有限公司的獨立董事。

劉長樂，男，1951年11月出生，64歲，香港城市大學榮譽文學博士，聯合國際學院榮譽院士，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」、「2012 DHL／南華早報香港商業獎之「商業成就獎」等獎項。劉先生自2005年起至今連續擔任着國際艾美獎世界電視節主席的職務，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及第十一屆全國委員會委員，第十一屆政協全國委員會教科文衛體委員會副主任，第十二屆全國政協常委。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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

譚勁松，男，1965年1月出生，51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教授、博士生導師。兼任全國會計專業學位研究生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副會長，中國審計學會理事。目前還兼任保利房地產(集團)股份有限公司獨立董事、廣州恆運企業集團股份有限公司獨立董事和珠海華發實業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。

郭為，男，1963年2月出生，53歲，碩士研究生學歷，中國科學院研究生院(前稱中國科學技術大學研究生院)管理系管理專業畢業並獲得工學碩士學位。郭先生在業務策略發展及業務管理方面擁有豐富的經驗。曾任聯想集團執行董事及高級副總裁，神州數碼控股有限公司(「神州數碼」)董事局副主席兼總裁及首席執行官，鼎捷軟件股份有限公司董事。現任神州數碼董事局主席，及神州數碼若干附屬公司及聯營公司之董事。目前還兼任神州數碼信息服務股份有限公司董事長，慧聰網有限公司非執行董事，上海浦東發展銀行股份有限公司獨立董事，Kosalaki Investments Limited董事。此外，郭先生還擔任中國人民政治協商會議第十二屆全國委員會委員、國家信息化專家諮詢委員會第四屆委員會委員及中國民營科技實業家協會第六屆理事會理事長等社會職務。郭先生曾榮獲中國十大傑出青年稱號(2002年度)、中國未來經濟領袖(2003年度)及首屆中國青年企業家管理創新金獎(2005年度)等重要獎項，並獲《財富》(中文版)評為2011、2012、2013年中國最具影響力的50位商界領袖之一。郭先生自2015年6月30日至今任本公司獨立非執行董事。

焦樹閣，男，1966年2月出生，50歲，碩士研究生學歷。山東大學數學系控制理論專業本科畢業，航空航天工業部第二研究院系統工程專業研究生畢業並獲得工學碩士學位。焦先生在基金管理和股權投資方面擁有豐富的經驗。現任CDH China Management Company Limited(「鼎暉投資」)董事及總裁。焦先生曾任航天工業部第710研究所計算機研究員，中國國際金融有限公司副總經理，也是鼎暉投資的創始人。曾任中國雨潤食品集團有限公司非執行董事，中國山水水泥集團有限公司非執行董事。目前還兼任鼎暉投資關聯企業的董事，China Mengniu Dairy Company Limited獨立非執行董事，WH Group Limited非執行董事兼副主席，九陽股份有限公司董事，河南雙匯投資發展股份有限公司副董事長，以及北京大洋藥業有限公司、奇瑞汽車股份有限公司、內蒙古河套酒業集團股份有限公司、福建南孚南平電池有限公司、上海青晨房地產開發有限公司等公司的董事。焦先生自2015年6月30日至今任本公司獨立非執行董事。

監事

潘福，男，1963年2月出生，53歲，碩士研究生學歷，重慶大學電力系統及自動化專業畢業，高級工程師。中共黨員，1986年7月參加工作。1994年至2003年歷任雲南省電力局計劃處副處長、雲南電力集團有限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。2003年2月至2004年4月歷任中國南方電網有限責任公司安全監察部副主任(主持工作)、主任。2004年4月至2005年1月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(法定代表人)、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成員、黨組紀檢組組長，2010年12月起任中國南方航空股份有限公司監事會監事、監事會主席。

李家世，男，1961年5月出生，54歲，大專學歷，廣東民族學院經濟數學專業畢業，在職取得中央黨校函授學院經濟管理專業本科學歷和清華大學經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級政工師。中共黨員，1976年8月參加工作。1994年至1999年歷任南航(集團)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、南航(集團)公司黨委組織部副部長(主持工作)。1999年12月至2003年12月任中國南方航空(集團)公司黨委組織部部長；2003年12月至2007年12月任中國南方航空股份有限公司紀委副書記兼紀委辦公室主任；2007年12月至2012年2月任中國南方航空股份有限公司黨委常委、紀委書記兼紀委辦公室主任，2009年6月起任中國南方航空股份有限公司監事；2012年2月至今任中國南方航空集團公司黨組紀檢組組長，中國南方航空股份有限公司黨委常委、紀委書記兼紀委辦公室主任、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，1966年9月出生，49歲，碩士研究生學歷，天津大學投資技術經濟專業畢業，高級會計師。中共黨員，1988年9月參加工作。1999年至2006年歷任南航(集團)公司財務部總經理助理、中國南方航空股份有限公司財務部副總經理、中國南方航空集團公司監察局副局長兼審計部部長。2006年8月至2007年10月任中國南航集團財務有限公司總經理、黨總支書記；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6月起任中國南方航空股份有限公司監事；2008年10月至今任中國南方航空集團公司審計部部長，中國南方航空股份有限公司監事，2010年1月起任國務院國資委代表國務院向中國南方航空集團公司派出的國有企業監事會兼職監事，2012年2月起任中國南方航空集團公司黨組紀檢組組員。目前還兼任中國南航集團進出口貿易有限公司監事會主席、中國南航集團財務有限公司監事會主席、中國南航集團文化傳媒股份有限公司監事會主席、珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司監事、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

楊怡華，女，1960年8月出生，55歲，中央黨校本科學歷，中央黨校函授學院經濟管理專業畢業，會計師。中共黨員，1977年8月參加工作。1996年至2002年歷任中國南方航空股份有限公司財務部財務室經理，中國南方航空(集團)公司審計部副總經理。2002年5月至2015年9月任中國南方航空股份有限公司審計部總經理。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、廣州南航工程監理有限公司等公司的監事。

吳德明，男，1958年4月出生，57歲，本科學歷，華南師範大學成人教育學院政法系政治管理專業畢業，政工師。中共黨員，1976年2月參加工作。1991年至2001年歷任南航營運部政治處副主任，南航廣州售票處黨委委員、黨委副書記、紀委書記，中國南方航空股份有限公司運輸部售票處黨總支副書記、黨總支書記，中國南方航空股份有限公司運輸部客運處黨總支書記。2001年3月至2003年12月任中國南方航空集團公司紀委監察部部長；2003年12月至2009年4月任中國南方航空集團公司監察局(直屬紀委辦公室)局長(主任)；2009年4月至2015年11月任中國南方航空股份有限公司市場營銷管理委員會黨委委員、紀委書記、工會主席；2015年11月至今任中國南方航空股份有限公司市場營銷管理委員會黨委委員、紀委書記。2013年12月至今任本公司監事。

高級管理人員

任積東，男，1965年1月出生，51歲，大學學歷，南京航空學院航空發動機設計專業畢業，在職取得清華大學經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級工程師。中共黨員，1986年8月參加工作。1995年至2000年歷任民航烏魯木齊管理局(新疆航空公司)飛機維修廠二車間主任、副廠長、工程部總經理。2000年1月至2001年12月任民航烏魯木齊管理局(新疆航空公司)副局長(副總經理)、黨委常委；2001年12月至2004年6月任新疆航空公司黨委委員、副總經理；2004年6月至2004年12月任中國南方航空集團公司新疆公司黨委書記、副總經理；2005年1月至2月任中國南方航空股份有限公司新疆分公司黨委書記、副總經理；2005年3月至2007年2月任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理；2007年1月至2009年4月任中國南方航空股份有限公司黨委常委兼新疆分公司總經理、黨委副書記；2009年5月至今任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理。

王志學，男，1961年1月出生，55歲，大專學歷，民航十四航校飛機駕駛專業畢業，在職取得中國民用航空飛行學院飛行技術專業大學學歷，特級飛行員。中共黨員，1981年2月參加工作。1995年至2002年歷任珠海航空有限公司飛行安全技術檢查部副經理、經理，B737機型資深教員，南航(集團)汕頭航空有限公司副總飛行師兼飛行安全技術處處長、南航(集團)汕頭航空有限公司副總飛行師兼飛行安全技術管理部經理。2002年6月至2004年10月任汕頭航空有限公司副總經理；2004年10月至2009年2月任中國南方航空股份有限公司飛行管理部總經理；2009年2月至2012年7月任中國南方航空股份有限公司廣州飛行部總經理、黨委副書記；2012年8月至今任中國南方航空股份有限公司黨委常委、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。

李彤彬，男，1961年12月出生，54歲，大專學歷，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經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級工程師。中共黨員，1983年8月參加工作。1994年至2003年歷任北方航空公司飛機維修基地工程技術處副處長、修理廠廠長，機務工程部(飛機維修基地)副主任、主任，吉林分公司總經理。2004年9月至2005年1月任珠海航空有限公司副總經理、黨委副書記；2005年1月至2012年4月任珠海航空有限公司總經理、黨委副書記；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2015年8月任中國南方航空股份有限公司總工程師兼機務工程部總經理、黨委副書記；2015年9月至今任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理兼總工程師、機務工程部總經理、黨委副書記。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。

蘇亮，男，1962年4月出生，53歲，碩士研究生學歷，英國克蘭菲爾德大學航空學院航空運輸管理專業畢業，工程師。中共黨員，1981年12月參加工作。1998年至2000年歷任南航(集團)深圳公司航務部副經理、計劃企管部副經理、經理。2000年7月至2003年12月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書；2003年12月至2005年11月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書兼董事會秘書辦公室主任；2005年11月至2006年2月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書、市場營銷管理委員會副主任；2006年2月至2007年1月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書兼董事會秘書辦公室主任、市場營銷管理委員會副主任；2007年1月至12月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書兼董事會秘書辦公室主任；2007年12月至今任中國南方航空股份有限公司總經濟師。目前還兼任四川航空股份有限公司董事。

陳威華，男，1966年10月出生，49歲，大學學歷，北京大學法律學專業畢業，經濟師，具有律師資格和企業法律顧問職業資格。中共黨員，1988年7月參加工作。1997年至2004年歷任中國南方航空(集團)公司法律事務處副處長、中國南方航空股份有限公司及中國南方航空(集團)公司辦公室副主任(法律部主任)。2004年6月至2008年10月任中國南方航空股份有限公司總法律顧問兼法律部部长；2008年10月至今任中國南方航空股份有限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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

郭志強，男，1963年7月出生，52歲，在職黨校研究生學歷，中共新疆維吾爾自治區委黨校工商管理專業畢業，經濟師。中共黨員，1981年1月參加工作。1995年至2004年歷任新疆航空公司西安營業部經理、北京營業部經理、運輸部總經理，新疆航空公司副總經理，南航集團公司北京辦事處主任、南航股份公司北京營業部總經理、黨委書記。2004年6月至2004年12月任中國南方航空集團公司新疆公司黨委常委、副總經理；2005年1月至12月任中國南方航空股份有限公司新疆分公司黨委常委、副總經理；2005年12月至2008年2月任中國南方航空股份有限公司深圳分公司黨委委員、副總經理；2008年2月至2009年5月任重慶航空有限公司總裁兼首席執行官、黨委副書記；2009年5月至9月任中國南方航空股份有限公司市場營銷管理委員會黨委委員、副主任；2009年9月至2012年9月任中國南方航空股份有限公司市場營銷管理委員會主任、黨委副書記；2012年9月至2014年7月任中國南方航空股份有限公司營銷總監兼市場營銷管理委員會主任、黨委副書記；2014年7月至今任中國南方航空股份有限公司營銷總監。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董事長。

謝兵，男，1973年9月出生，42歲，大學學歷，南京航空航天大學運輸管理專業畢業，在職取得暨南大學工商管理碩士學位、英國伯明翰大學工商管理(國際銀行和金融)碩士學位和清華大學經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級經濟師，具有上海證券交易所上市公司董事會秘書資格。中共黨員，1995年7月參加工作。2003年至2007年歷任中國南方航空股份有限公司董事會秘書助理、中國南方航空集團公司辦公廳總經理秘書。2007年11月至2009年12月任中國南方航空股份有限公司董事會秘書兼董事會秘書辦公室副主任；2009年12月至今任中國南方航空股份有限公司董事會秘書兼董事會秘書辦公室主任。

馮華南，男，1962年11月出生，53歲，大專學歷，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碩士學位和清華大學經管學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，特級飛行員。中共黨員，1983年1月參加工作。1994年至1999年歷任南航(集團)公司珠海飛行訓練中心主任、南航股份公司飛行部副總經理。1999年12月至2002年10月任中國南方航空股份有限公司飛行安全技術部總經理；2002年11月至2004年9月任中國南方航空股份有限公司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總經理、黨委副書記；2014年8月至今任中國南方航空股份有限公司安全總監。目前還兼任珠海翔翼航空技術有限公司和南航西澳飛行學院董事長。

肖立新，男，1966年6月出生，49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高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位，高級會計師，具有註冊會計師資格。中共黨員，1991年7月參加工作。1999年至2002年歷任南航財務部總經理助理、南航股份公司財務部副總經理。2002年1月至2007年2月任中國南方航空股份有限公司財務部總經理、黨總支副書記；2007年2月至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總經理、黨委書記；2015年3月至今任中國南方航空股份有限公司總會計師、財務總監。目前還兼任貴州航空有限公司董事長、廈門航空有限公司董事、南航海外(香港)有限公司董事。

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

(一) 員工情況

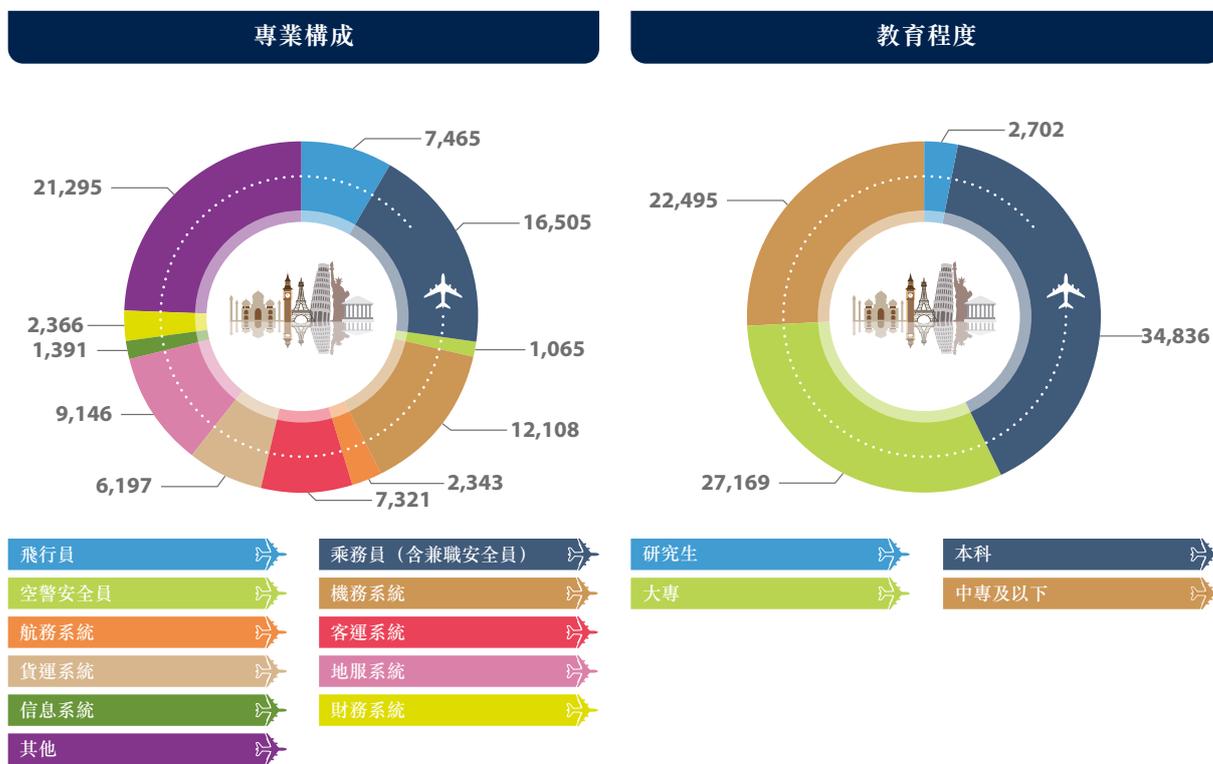
截至2015年12月31日，本集團共有員工87,202名(2014年12月31日：82,132)。

母公司在職員工的數量	65,205
主要子公司在職員工的數量	21,997
在職員工的數量合計	87,202

專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
飛行員	7,465
乘務員(含兼職安全員)	16,505
空警安全員	1,065
機務系統	12,108
航務系統	2,343
客運系統	7,321
貨運系統	6,197
地服系統	9,146
信息系統	1,391
財務系統	2,366
其他	21,295
合計	87,202

教育程度	
教育程度類別	數量(人)
研究生	2,702
本科	34,836
大專	27,169
中專及以下	22,495
合計	87,202

(二) 專業構成圖和教育構成圖



(三) 員工薪酬政策情況

「尊重人才，回報員工」是南航企業文化的重要內涵。南航在發展過程中逐步形成了與之相適應的薪酬策略，即以「合法、公平、高效、和諧」為原則，建立起一套以崗位價值為基礎、以勞動力市場價格為指導、以績效管理為核心、領先行業的薪酬分配制度，與員工共同分享企業發展成果。報告期內，本集團不斷優化薪酬、用工管理，以「崗位管理」為指導思想，努力推動「用工一體化」管理進程，將各職類臨時工、勞務工納入統一的工資制度，並根據崗位特點建立不同的職業發展通道，同時逐步統一所有崗位的福利待遇政策，提高了員工的積極性，增強了公司的凝聚力，對公司的安全生產運營產生了積極影響。

(四) 培訓計劃

2016年，本公司的培訓計劃是：

一是做好重點項目培訓。乘務培訓方面，要培訓3,500名新招乘務員和安全員、1,000名兩艙乘務員和875名主任／乘務長培訓，持續優化客艙運行結構。機上餐食方面，要加快開發和推廣公司機上品牌餐食操作、機上全新葡萄酒等在線精品課程，促進重點領域優質服務水平提升。領導力培訓方面，要高質量完成公司380人才計劃和二級機構副職初任培訓，發展中高管培訓的全案例教學，在線管理課程培訓覆蓋率要超過50%。語言培訓方面，要完成服務英語培訓190人，飛行員英語培訓230人，按需提供地服、安保等業務英語培訓項目。

二是做好課程內容體系建設。要完善面授課程標準，嚴格執行改進計劃，提升課程標準化水平；要精準分析開發需求，持續發展面授精品課程；要大力發展在線課程，E-learning至少上線150門課程，APP至少上線200個微課程，微信平台至少上線1,000個微課程；要緊貼乘務課程體系，支持融入乘務課程的內容開發，推動乘務課程體系落地。

三是做好在線學習平台優化。要根據用戶反饋，迭代PC平台、移動APP、微信公眾號的功能及界面體驗。實現多個平台數據互聯互通，嘗試多維分析平台功能、性能和學習數據，精準定位學員，針對性提供學習服務。





優游自在

海綿寶寶、免稅品選購、歐美大片…
簡潔舒適的客艙內，每個人都能找到體驗南航飛行的最佳方式

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2015年12月31日止年度一直遵守了《上市規則》附錄十四《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2015年12月31日，本公司第七屆董事會成員包括三位非執行董事、三位執行董事以及五位獨立非執行董事。除司獻民已於2016年1月15日辭去執行董事以外，所有董事之任期均至第七屆董事會任期屆滿時止。每位董事的簡歷載於本年報第93頁至第101頁。

董事會在2015年度共舉行34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2015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	董事會出席次數／ 可出次數	股東大會出席次數／ 可出次數
非執行董事		
司獻民(董事長)(於2016年1月15日退任)	24/34	1/1
王全華(於2015年3月25日退任)	2/2	0/0
袁新安	34/34	0/1
楊麗華	34/34	1/1
執行董事		
譚萬庚(副董事長、總經理)	34/34	1/1
張子芳(副總經理)	34/34	0/1
李韶彬	34/34	1/1
獨立非執行董事		
魏錦才(於2015年6月30日退任)	11/11	0/1
寧向東	34/34	1/1
劉長樂	34/34	0/1
譚勁松	34/34	1/1
郭為(於2015年6月30日上任)	23/23	0/1
焦樹閣(於2015年6月30日上任)	23/23	1/1

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2015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。

董事會已採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。

公司治理報告

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2015年度，本公司已提供更新及協調有關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2015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，另外三名成員則為獨立非執行董事寧向東、獨立非執行董事劉長樂及獨立非執行董事郭為。

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2015年12月31日，審計委員會由譚勁松擔任主席、寧向東和焦樹閣擔任委員。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2015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2015年季度、2015年中期及2014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。於2015年度，審計委員會亦建議修訂其職權範圍以反映《企業管治守則》有關風險管理的修改，經修訂的審計委員會職權範圍獲董事會批准。

審計委員會於2015年度共舉行22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：

委員名稱	出席次數／應出席次數
譚勁松(主席)	22/22
魏錦才(於2015年6月30日退任)	10/10
寧向東	22/22
焦樹閣(於2015年6月30日上任)	12/12

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。本公司在過去的三年並沒有轉換過核數師。

本公司2013年及2014年股東周年大會分別批准了聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司2014年度及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2014年度及2015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2014年及2015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：

	2015年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元
審計費用	15	18
非審計費用	0	0
合計	15	18

薪酬與考核委員會

於2015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，另外兩名成員則為獨立非執行董事譚勁松及非執行董事袁新安。

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。

公司治理報告

薪酬與考核委員會於2015年舉行1次會議，所有會議均根據其工作細則的規定召開，審議了2013年工資總額決算、2014年工資總額預決算以及2015年工資總額預算等議案。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
譚勁松	1/1
袁新安	1/1
王全華(於2015年3月25日退任)	0/0

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2015年履行了其職責範圍內的所有責任。

提名委員會

於2015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譚勁松及焦樹閣。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、選擇程式和任職期限，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2015年舉行了3次會議，分別提名肖立新先生擔任公司總會計師、財務總監，提名郭為先生、焦樹閣先生擔任公司獨立非執行董事以及提名李彤彬先生擔任公司副總經理兼總工程師。提名委員會在2015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)	3/3
魏錦才(於2015年6月30日退任)	2/2
譚勁松	3/3
焦樹閣(於2015年6月30日上任)	1/1

企業管治職能

董事會負責執行經修訂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，董事會根據一項新守則條文制定董事會成員多元化政策，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2015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職責載於第122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香港《公司條例》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彙報給公司管理層，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、回復郵件、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性互動，創造更多與投資者面對面的溝通機會。

公司治理報告

報告期內，本公司投資者關係管理重在樹立公司國際化戰略、差異化經營的資本市場形象。考慮到不同投資者的需求，溝通內容上注重針對性和專業性，使投資者更加清晰瞭解本公司經營狀況和未來發展戰略。2015年本公司通過業績發佈會、路演等多種方式持續與投資者和分析師進行了積極、坦誠的溝通，實現與投資者、分析師和基金經理交流940餘人次，其中：通過業績發佈會、路演方式交流130餘人次；通過參加境內外券商投資論壇、策略會方式交流300餘人次；通過公司拜訪、電話會議方式交流510餘人次。

本公司亦注重網絡平臺互動交流，通過上海證券交易所「e互動」交流平臺，組織了現金分紅網絡說明會，同時，每月在「e互動」披露接待投資者調研的情況，方便投資者查詢和瞭解公司最新情況。參加了廣東證監局和廣東上市公司協會投資者集體接待日活動，通過網絡在線與投資者進行溝通與交流。同時本公司投資者關係管理團隊圍繞資本市場關注熱點，加大資本市場反饋力度，收集投資者意見，及時總結市場變化給本公司帶來的影響，並向管理層提出合理化建議。

2016年，本公司將進一步深化與投資者的溝通交流，加強投資者關係網站建設，不斷拓寬與投資者的溝通方式，做好資本市場專題研究工作，實現資本市場和上市公司雙向溝通。增進投資者對本公司的瞭解，持續完善中小投資者的權益保護工作，同時也期望得到投資者更多的關注和支持。

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股東大會、董事會資料，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、公平」的標準履行信息披露義務。

報告期內，根據各上市地監管機構的監管要求，本公司繼續落實信息披露有關管理制度，加強信息披露內部控制，進一步提升了信息披露的效率和質量。本公司還以投資者角度出發，進一步豐富和優化了2014年度報告和2015年中期報告的內容與版式，使得相關報告更加通俗易懂。本公司希望通過信息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。

2015年8月，本公司H股2014年度報告榮獲第29屆國際ARC (Annual Report Competition) Award殊榮。

《公司章程》修訂

根據中國證券監督管理委員會《上市公司章程指引(2014年修訂)》(證監會公告[2014]47號)關於網絡投票及中小投資者單獨計票等相關規定以及為滿足公司經營管理的需要，於2015年8月28日，董事會建議對《公司章程》作出修訂(「建議修訂」)。詳情請參考本公司日期為2015年8月28日的公告。建議修訂仍須待本公司股東的批准。

除上述披露外，於2015年度，《公司章程》未作其他修訂。

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。

公司債券情況

一、公司債券基本情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
中國南方航空股份有限公司2015年公司債券(第一期)	15南航01	136053	2015年11月20日	2020年11月20日	3,000	3.63%	每年付息， 到期還本付息	上海證券交易所
中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第一期)	16南航01	136256	2016年3月3日	2019年3月3日	5,000	2.97%	每年付息， 到期還本付息	上海證券交易所

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	國信證券股份有限公司
	辦公地址	深圳市羅湖區紅嶺中路1012號國信證券大廈十六層至二十六層
	聯繫人	周磊、柯方鈺
	聯繫電話	(86)13501582885、(86)18688983432
資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	天津市和平區曲阜道80號

三、公司債券募集資金使用情況

本公司於2015年11月20日發行的中國南方航空股份有限公司2015年公司債券(第一期)所募集資金扣除發行費用後餘額為人民幣2,998.50百萬元，使用人民幣1,690百萬元用於償還銀行貸款，剩餘募集資金用於補充營運資金。

本公司於2016年3月3日發行的中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第一期)所募集資金扣除發行費用後餘額為人民幣4,999.75百萬元，募集資金全部用於償還銀行貸款。

四、公司債券資信評級機構情況

本公司公司債券資信評級機構為聯合信用評級有限公司。聯合信用評級有限公司成立於2002年5月，註冊資金人民幣3,000萬元，是國內專業從事資本市場信用評級業務的全國性公司之一。聯合信用評級有限公司2008年5月獲得中國證券監督管理委員會行政許可，從事證券市場資信評級業務。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，本公司公司債券無增信機制。

償債計劃：報告期內，15南航01公司債券的起息日為發行首日，即2015年11月20日。利息自起息日起每年支付一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付，付息日期為2016年至2018年每年的11月20日。若投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的付息日為2019年至2020年每年的11月20日。如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日；每次付息款項不另計利息。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，本公司尚未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

2015年10月，本公司聘請國信證券擔任本期債券的債券受託管理人，並與國信證券訂立了《債券受託管理協議》。

國信證券依據《公司債券發行與交易管理辦法》、《中國南方航空股份有限公司公開發行2015年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》、《受託管理協議》、《中國南方航空股份有限公司2015年公開發行公司債券持有人會議規則》等相關規定，積極行使受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

八、報告期末公司資產情況

截至2015年12月31日，本集團受限制的貨幣資金為人民幣約123百萬元。

截至2015年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣約50百萬元的投資性房地產和賬面價值為人民幣約66百萬元的土地使用權作為人民幣約415百萬元的借款的抵押物(財務報表附註35)。

截至2015年12月31日，本集團有賬面淨值總額為人民幣88,060百萬元之飛機和其他飛行設備已用作抵押若干借款或租賃協議(2014年：人民幣99,119百萬元)(財務報表附註35及36)。

除上所述，本集團無其他受限資產情況。

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

2015年1月12日，本公司完成超短期融資券人民幣30億元本金兌付並付息人民幣113,178,082.19元。

十、公司報告期內的銀行授信情況

截至2015年12月31日，本公司已獲得多家國內銀行於2016年及以後年度提供最高為人民幣約173,739百萬元的銀行授信額度，其中已使用的銀行授信額度為人民幣約42,718百萬元，尚未使用的銀行授信額度為人民幣約131,021百萬元。報告期內，本公司已償還的銀行貸款為人民幣約62,135百萬元。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，本公司按照《中國南方航空股份有限公司公開發行2015年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》(以下簡稱「《募集說明書》」)的約定，本期債券所募集資金扣除發行費用後，用於償還銀行貸款和補充營運資金。公司嚴格遵守《募集說明書》和有關信息披露規則，接受投資者的監督，並嚴格遵守公司作出的約定和承諾。

十二、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，本公司未發生對公司經營情況和償債能力產生重大影響的重大事項。

內部控制

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2015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

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2015年12月31日(基準日)有效。

我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。

我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，出具了標準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

南航自2007年開始主動向社會公眾發佈社會責任報告，是中國民航業首家發佈社會責任報告的企業。我們相信，社會責任報告將讓社會公眾更加瞭解南航在社會責任領域的思考和行動，將促進南航與社會公眾之間的溝通與互動，有助實現企業與社會的和諧共贏與可持續發展。

2015年，南航牢記責任擔當，推進改革創新，有效履行了社會責任：

保護環境

我們落實綠色發展理念，在機隊優化、飛機改裝、航路優化、低碳出行、新能源應用等方面持續加大投入和改進力度，大力推進節能減排，全年節省航油2.5萬噸、減少二氧化碳排放量7.8萬噸。

服務旅客

我們誠懇應對，以典型事件為案例，建立和完善了特殊任務保障、特殊旅客服務標準流程，提升了特殊事件及群體的服務保障能力。

關愛員工

我們加大投入和工作力度，完善員工福利、假期政策，積極改善工作生活設施條件；實施青年員工三年培養工作，注重營造團結和諧的工作氛圍。

社會職責

我們圓滿完成抗戰勝利70週年紀念活動、「兩會」等重大活動保障，以及維和運兵、抗震救災、撤離境外人員等重要保障任務。

南航志願者服務5.7萬小時，志願者服務對象超30萬人次。其中「歡樂出行、溫暖回家」志願服務項目近兩年來共3,800名志願者和機關員工參加，累計服務3萬多小時，幫助35萬餘名旅客，保障無陪兒童、老人、孕婦等特殊旅客4,500名。

我們開展了大規模的調研活動，收集到了旅客、投資者、合作伙伴、供應商、非盈利機構、政府、媒體等近萬條意見和建議。同時，我們舉辦首個南航公眾開放日活動，不斷加強與利益相關方溝通，提高企業運營透明度。

2015年，「十分」關愛基金會向廣州民航職業技術學院、廣東外語外貿大學、重慶大學、湖南大學、中國民用航空飛行學院、吉林大學、天津大學、大連海事大學、暨南大學、貴州大學、鄭州大學、東北林業大學各捐贈人民幣20萬元助學金；向新疆皮山地震災區、墨玉地震災區捐贈救災款共計人民幣100萬元。

2015年公司獲得榮譽：

- (1) 「海峽兩岸卓越貢獻服務企業獎」；
- (2) 新西蘭中國商會頒佈的「最快業務增長獎」
- (3) 「明善公益榜·上市公司年度最佳公益實踐」獎
- (4) 廣東省首屆「人文關懷優秀單位」
- (5) 「全球空客A330傑出運行航空公司」
- (6) 《Now Travel Asia》「亞洲傑出航空公司獎」
- (7) 中國物流業最高獎項「金飛馬獎」和「中國品牌價值百強物流企業獎」





BOARDING PASS



近在咫尺

紐約、倫敦、巴黎、悉尼…

無論您想去哪裡，我們都將把您安全舒適的送抵

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123至204頁中國南方航空股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司的合併財務報表，此合併財務報表包括於2015年12月31日的合併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》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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發表意見。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對合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

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擬備真實而中肯的合併財務報表相關的內部控制，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恰當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中肯地反映貴公司及其子公司於2015年12月31日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

其他事項

本報告(包括意見)乃為閣下而擬備並僅向閣下(作為整體)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，2016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2015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	2015年度 人民幣百萬元	2014年度 人民幣百萬元
經營收入			
運輸收入	5	107,099	104,328
其他經營收入	7	4,553	4,256
經營收入總額		111,652	108,584
營運開支			
航班營運開支	8	50,412	58,901
維修開支	9	10,407	8,304
飛機及運輸服務開支	10	17,908	16,402
宣傳及銷售開支	11	6,976	7,841
行政及管理開支	12	2,464	2,337
折舊及攤銷	13	11,845	10,828
物業、廠房及設備減值	20	90	215
其他		1,390	1,198
營運開支總額		101,492	106,026
其他收入淨額	15	3,278	2,190
經營利潤		13,438	4,748
利息收入		253	376
利息支出	16	(2,188)	(2,193)
應佔聯營公司業績	24	460	261
應佔合營公司業績	25	108	140
匯兌損失，淨額	35(e)	(5,953)	(292)
其他營業外收入	17	-	26
稅前利潤		6,118	3,066
所得稅費用	18	(1,300)	(668)
本年利潤		4,818	2,398
年度淨利潤歸屬於：			
本公司權益持有者	19	3,736	1,777
非控制性權益		1,082	621
本年淨利潤		4,818	2,398
本公司權益持有者應佔每股利潤			
基本及攤薄	19	RMB0.38	RMB0.18

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2015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	2015年度 人民幣百萬元	2014年度 人民幣百萬元
本年利潤		4,818	2,398
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	27	-	43
—衍生金融工具之公允價值變動	28	13	-
—應佔聯營公司之其他綜合(損失)/收益	24	(7)	21
—與以上項目有關的遞延所得稅影響	29	(3)	(11)
本年總綜合收益總額		4,821	2,451
總綜合收益歸屬於：			
本公司權益持有者		3,742	1,813
非控制性權益		1,079	638
本年總綜合收益總額		4,821	2,451

所載的附註為本財務報表的組成部分。

合併資產負債表

於2015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	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	20	142,870	134,453
在建工程	21	19,433	19,347
預付租賃款	22	2,637	2,349
投資於聯營公司	24	1,995	1,583
投資於合營公司	25	1,440	1,338
其他股權投資	26	136	136
飛機租賃訂金		669	651
可供出售金融資產	27	104	104
衍生金融工具	28	13	-
遞延所得稅資產	29	1,387	966
其他應收款	33	304	300
其他資產	30	888	920
		171,876	162,147
流動資產			
存貨	31	1,606	1,661
應收賬款	32	2,580	2,683
其他應收款	33	3,720	5,864
現金及現金等價物	34	4,560	15,414
受限制銀行存款		123	438
預付費用及其他流動資產		1,191	995
應收關聯公司款項	39	333	486
		14,113	27,541
流動負債			
借款	35	30,002	20,979
融資租賃負債的流動部份	36	6,416	5,992
應付賬款	37	2,500	1,657
票證結算		7,131	6,101
遞延收入	38	1,029	1,160
應付所得稅		66	296
應付關聯公司款項	39	152	458
預提費用	40	13,081	12,122
其他負債	41	5,158	5,321
		65,535	54,086

合併資產負債表(續)

於2015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	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 12月31日 人民幣百萬元
非流動負債			
借款	35	15,884	42,066
融資租賃負債	36	49,408	43,919
遞延收入	38	1,806	1,750
大修理準備	42	1,895	1,623
提早退休福利準備	43	13	25
遞延收益	44	886	853
遞延所得稅負債	29	938	873
		70,830	91,109
淨資產		49,624	44,493
股本及儲備			
股本	45	9,818	9,818
儲備	46	29,227	25,930
歸屬於本公司權益持有者		39,045	35,748
非控制性權益		10,579	8,745
總權益		49,624	44,493

第123至204頁的財務報表已由董事會於2016年3月30日批核，並代表董事會簽署。

譚萬庚
董事

張子芳
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2015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 人民幣 百萬元	合計 股權 人民幣 百萬元
	股本 人民幣 百萬元	股本 溢價 人民幣 百萬元	公允 價值儲備 人民幣 百萬元	其他 儲備 人民幣 百萬元	留存 收益 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元		
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	-	-	-	-	(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)
於2014年12月31日	9,818	14,131	44	1,486	10,269	35,748	8,745	44,493
於2015年1月1日	9,818	14,131	44	1,486	10,269	35,748	8,745	44,493
2015年權益變動								
本年度利潤	-	-	-	-	3,736	3,736	1,082	4,818
其他綜合收益	-	-	11	(5)	-	6	(3)	3
綜合收益總額	-	-	11	(5)	3,736	3,742	1,079	4,821
提取法定盈餘公積	-	-	-	246	(246)	-	-	-
派發2014年股息(附註46)	-	-	-	-	(393)	(393)	-	(393)
子公司非控制性權益注資	-	-	-	-	-	-	1,360	1,360
收購子公司非控制性權益	-	-	-	(52)	-	(52)	(574)	(626)
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
於2015年12月31日	9,818	14,131	55	1,675	13,366	39,045	10,579	49,624

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2015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	2015年度 人民幣百萬元	2014年度 人民幣百萬元
經營活動			
經營活動現金流入	34(b)	27,857	15,826
已收利息		313	360
已付利息		(2,274)	(1,991)
已付所得稅		(2,162)	(625)
經營活動的現金流入淨額		23,734	13,570
投資活動			
購買子公司，扣除購入的現金		(69)	(657)
出售物業、廠房及設備及預付租賃款所得款項		3,196	1,611
收到聯營公司股息		67	86
收到合營公司股息		6	-
收到其他投資及可供出售金融資產的股息		13	13
認購理財產品及定期存款		(278)	(3,286)
到期收回理財產品及定期存款		1,971	1,254
購買物業、廠房及設備及預付租賃款和其他資產		(12,139)	(8,649)
對聯營公司的投資		(40)	-
飛機租賃訂金的付款		(123)	(172)
飛機租賃訂金的退款		141	87
支付抵押的銀行存款		-	(1,656)
收回抵押的銀行存款		324	1,609
投資活動的現金流出淨額		(6,931)	(9,760)
籌資活動			
支付本公司權益持有者股息		(393)	(393)
借款所得款項		34,170	32,488
超短期融資券所得款項		8,000	6,000
發行公司債券所得款項		3,000	-
償還借款		(62,212)	(31,126)
償還融資租賃負債本金		(8,209)	(4,072)
償還超短期融資券		(3,000)	(3,000)
子公司非控制性權益注資		1,360	108
支付非控制性權益股息		(23)	(128)
購買非控制性權益		(388)	(8)
籌資活動現金流出淨額		(27,695)	(131)
現金及現金等價物的(減少)/增加		(10,892)	3,679
於1月1日的現金及現金等價物結餘		15,414	11,748
現金及現金等價物匯兌收益/(損失)		38	(13)
於12月31日的現金及現金等價物結餘		4,560	15,414

所載的附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

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東省廣州市蘿崗區經濟技術開發區開發大道233號203房。本公司及其子公司(「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2016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徹運用。

(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佈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《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))和衍生金融工具(附註2(f))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製)
(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2015年12月31日，本集團的流動負債超出其流動資產人民幣514.22億元。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2015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1,737億元(2014年：人民幣1,871億元)的授信額度。其中未使用的授信額度為人民幣1,310億元(2014年：人民幣1,267億元)。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

本集團已於二零一五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19號「由職工或第三方向設定受益計劃供款」的修改。此項修改區分了僅與當期服務相關的供款以及與以後期間服務相關的供款的情況。該項修改允許與服務相關，但是並不根據服務期限的長短而變動的供款，可以在該項服務提供期間確認的相關成本中抵減。與服務相關的供款，並且根據服務期限的長短而變動的供款，必須在服務期間內，按照與設定受益供款計劃相同的分配方法進行分攤。
- 國際財務報告準則2010-2012週期年度修改中國際財務報告準則第8號「經營分部」的修改，國際會計準則第16號「物業、工廠及設備」的修改，國際會計準則第38號「無形資產」的修改，國際會計準則第24號「關聯方披露」的修改。
- 國際財務報告準則2011-2013週期年度修改中國際財務報告準則第3號「業務合併」的修改，國際財務報告準則第13號「公允價值計量」的修改和國際會計準則第40號「投資性房產」的修改。

2010-2012週期內修改的採納需要在分部附註中額外披露。此外，其他修改對本集團無重大影響。

(iii) 新香港《公司條例》(第622章)

新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定在本財政年度生效，故合併財務報表中某些信息的列報和披露發生變動。

2 主要會計政策(續)

(a) 財務報表編製基準(續)

(iv) 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二零一五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2014年7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2018年1月1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。適用於主體在二零一七年一月一日或之後開始期間的國際財務報告準則年度財務報表，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。
- 《國際財務報告準則第16號—租賃》(IFRS 16)提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了出租人和承租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資訊的原則。IFRS 16帶來的一個關鍵變化是大多數經營租賃將在承租人的資產負債表上處理。該準則取代《國際會計準則第17號—租賃》及相關解釋。該準則自2019年1月1日或以後開始的年度期間生效，並允許已採用《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》的主體提早採用。本集團目前正在評估IFRS 16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—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製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策(續)

(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。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。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(m)或2(n)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(j))列示。

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。

2 主要會計政策(續)

(b) 子公司及非控制性權益(續)

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，減值虧損將即時在合併利潤表中確認。

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製)
(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(j))。

(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)列明的會計政策在合併利潤表中確認。當該金融資產終止確認或發生減值虧損(附註2(j))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(j))在合併資產負債表確認。

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。

2 主要會計政策(續)

(f) 衍生金融工具

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其公允價值重新計量。確認所產生的利得或損失的方法取決於該衍生工具是否指定作套期工具，如指定為套期工具，則取決於其所套期項目的性質。

本集團於交易開始時就套期工具與被套期項目的關係，以至其風險管理目標及執行多項套期交易的策略作檔案記錄。本集團亦於套期開始時和按持續基準，記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具，是否高度有效地抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的評估。

若金融衍生工具不符合套期會計原則便會被視為買賣工具，其由公允價值轉變而產生的未實現損益均會在利潤表內立即予以確認。

若被界定為非常有效的公允價值套期，其公允值的變動將在利潤表內與其相對應的資產或負債公允值的變動一同反映。

若金融衍生工具符合套期會計原則，並且是針對可預期及很可能發生的交易的現金流量，其會計處理如下：

- (i) 被視為有效套期的金融衍生工具的公允價值變動會直接於儲備中確認。當預計的交易或固定的承諾確認為一項資產或負債時，以前與之相關的確認的儲備將包括在此資產或負債的成本。當套期預測交易影響淨收益或損失時，有關金融衍生工具的累積損益便會在同期間由儲備內轉至利潤表內確認。
- (ii) 無效部份的公允價值變動會立即於利潤表內予以確認。

當一對沖工具到期或出售時，或當一對沖不再符合套期會計處理方法時，所有於當日在儲備的累計利潤或虧損，可在其承或預計交易確認時方於利潤表確認。當承諾或預計交易不可能發生時，其累計利潤或虧損則需立即轉入利潤表中列支。

(g) 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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策(續)

(h) 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(j))。

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(y))。

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收益表支銷。

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)進行覆核。

(i) 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(j))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。

2 主要會計政策(續)

(j) 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(h)。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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策(續)

(j) 租賃資產(續)

(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。

(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，或歸類為可供出售股權證券，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(j)(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(j)(ii)轉回。

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)

- 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。

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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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)

(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。

— 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。

2 主要會計政策(續)

(k) 資產減值(續)

(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。

(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壞賬及呆賬準備列示。

(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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

2 主要會計政策(續)

(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)應被初始確認。

初始確認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(p)(ii)確認。

(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合併財務報表內列為負債。

(s) 股本

普通股分類為權益。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)。

2 主要會計政策(續)

(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。

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：

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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)

- 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。

(w) 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量。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) 經營租賃收入

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。或然租金於其賺取的會計期間內確認為收入。

2 主要會計政策(續)

(w) 收入確認(續)

(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。

(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，便會在合併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) 利息收入是在應計時按實際利息法確認。

(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，則在合併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週期計提。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，並在預計大修週期計算折舊。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週期內預提及在利潤表列支。在退租前的最後一次大修週期完成時，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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

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

以現金結算應付僱員股票增值權的公允價值在行權等待期計入支出並相應增減負債。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」)在交易日公佈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佈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佈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佈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。

(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。

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：(續)

(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庭。

(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43及附註4(g)披露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) 會計估計

(i) 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餘成本進行後續計量。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、未能支付或拖欠賬款視為應收賬款已減值。減值準備金額是以資產的賬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。資金的賬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賬戶。其後收回已沖銷的金額計入利潤表。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

3 會計估計及判斷(續)

(a) 會計估計(續)

(ii) 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賬面淨值，應當對此資產考慮減值，並按國際會計準則第36號資產減值的規定，確認減值虧損。本集團定期審閱長期資產的賬面價值，判斷預期可收回金額是否低於賬面價值。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賬面價值時，本集團對這些資產進行減值測試。當減值確實發生時，資產的賬面值將調整至預期可收回金額。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。

(iii) 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。

(iv) 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週期及可能發生的大修成本進行估計。不同的估計可能會顯著影響估計準備和經營業績。

(v) 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常旅客計劃設計。

(vi) 消耗備件及維修物料準備

根據賬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。

3 會計估計及判斷(續)

(a) 會計估計(續)

(vii) 所得稅

在釐定所得稅準備時，需要作出重大判斷。在業務日常經營中，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當期所得稅和遞延所得稅資產和負債。

(b) 會計判斷

(i) 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收益計畫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49(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，並尋求盡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2015年12月31日，本集團的流動負債超出其流動資產人民幣514.22億元。截至2015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237.34億元，投資活動的淨現金流出為人民幣69.31億元，融資活動的淨現金流出為人民幣276.95億元，導致現金及現金等價物減少人民幣108.92億元。

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2015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1,737.39億元(2014年：人民幣1,871.33億元)的銀行融資，其中約人民幣1,310.21億元尚未被使用(2014年：人民幣1,267.03億元)。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2016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。但是鑑於所有假設涉及未來事項，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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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)

(a) 流動資金風險(續)

於2015年12月31日，本集團借款和融資租賃債務於各年度末的合約期限已分別於附註35、36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35及36。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。本集團通過訂立利率互換合同減輕相關現金流壓力及降低其公允價值利率風險。

根據多項模擬方案，本集團利用浮息轉換為定息利率互換來管理其現金流量利率風險。此等利率互換擁有將借款由浮息轉換為定息的經濟效力。本集團一般按浮息利率籌措長期借款及融資租賃負債，然後將借款或融資租賃負債互換為固定利率，該利率低於若本集團直接按定息借款可得的固定利率。根據利率互換，本集團與其他方協議按特定期間(主要為每季)交換，定息合同利率與浮動利率兩者間所產生的差額，參考協議的設定本金額計算。

截至2015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4.16億元(2014年：人民幣5.69億元)。合併權益的其他組成部分不受利率變動的影響(2014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2014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製)
(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36)、借款(附註35)以及經營性租賃承擔(附註47(b))均以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元。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。

	2015	
	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%)	453 (453)
歐元	1% (1%)	38 (38)
日元	10% (10%)	135 (135)

	2014	
	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)
新加坡元	2% (2%)	6 (6)
日元	10% (10%)	145 (145)

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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(續)

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利潤及留存利潤，在為呈列而按報告年末的匯率換算為人民幣時產生的整體即時影響。

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2014年的分析基礎一致。

(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大型知名金融機構。管理層相信這些是高質量的信貸資產。

開賬與結算計劃為航空公司及銷售代理人之間的結算系統。本集團大部分的機票是由參與國際航空協會組織的「開賬與結算計劃」的代理人銷售，降低了本集團的信用風險。於2015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10.54億元(2014年：人民幣9.90億元)。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32。

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6.27億元(2014年12月31日：人民幣約6.46億元)。截至2015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4.54億元(2014年12月31日：人民幣約4.86億元)，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0.04億元(2014年：人民幣約0.02億元)。

(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%(2014年：10%)，本集團航油成本將增加/減少約人民幣26.27億元(2014年：人民幣37.73億元)。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。

4 財務風險管理及公允價值(續)

(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。本集團利用資產負債比率監察其資本，此比率按照債務總額除以總資產計算。

本公司及其子公司不存在外部強制資本要求。於2015年12月31日，本集團的資產負債比率為73% (2014年：77%)。

(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：

- 第一級(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
- 第二級：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
- 第三級(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2015年12月31日以公允價值計量的金融資產。

	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
2015				
資產				
可供出售金融資產				
— 上市	104	—	—	104
衍生金融工具				
— 利率互換	—	13	—	13
合計	104	13	—	117
2014				
資產				
可供出售金融資產				
— 上市	104	—	—	104

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

2015年及2014年沒有第一級和第二級之間的重大重新分類。

(a) 在第一級內的金融工具

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。此等工具包括在第一級。在第一級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。

(b) 在第二級內的金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

(ii) 不以公允價值計量的金融工具

(a) 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，此等股權證券無市場報價資料，不能對其公允價值作出合理估計。因此，對其以成本減去減值虧損在合併資產負債表確認。

(b) 於2015年12月31日及2014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、應收/付其他關聯公司、借款以及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

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
客運	100,238	97,145
貨運及郵運	6,861	7,183
	107,099	104,328

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

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。

截至2015年12月31日止年度的分部業績如下：

	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	110,067	1,400	-	-	111,467
分部間銷售	114	1,528	(1,642)	-	-
報告分部收入	110,181	2,928	(1,642)	-	111,467
報告分部稅前利潤	5,480	279	-	582	6,341
報告分部稅後利潤	4,199	205	-	582	4,986
其他分部資料					
所得稅	1,281	74	-	-	1,355
利息收入	244	9	-	-	253
利息支出	2,156	32	-	-	2,188
折舊及攤銷	11,915	97	-	-	12,012
減值損失	105	3	-	-	108
應佔聯營公司業績	-	-	-	462	462
應佔合營公司業績	-	-	-	107	107
非流動資產本年新增	24,242	98	-	-	24,340

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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	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	622	55	-	-	677
利息收入	369	7	-	-	376
利息支出	2,155	38	-	-	2,193
折舊及攤銷	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

於2015年12月31日和2014年12月31日，本集團的分部資產和負債列示如下：

	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
於2015年12月31日					
報告分部資產	180,753	2,795	(1,004)	3,706	186,250
報告分部負債	136,391	1,290	(1,004)	-	136,677
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

* 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，衍生金融工具及其他投資。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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

6 分部資料(續)

(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、提供酒店和旅遊服務、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。

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
境內	82,981	82,764
國際	25,872	22,952
港澳臺	2,614	2,597
	111,467	108,313

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披露。

(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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
收入			
報告分部收入		111,467	108,313
逾期票證結算的重分類	(i)	459	459
銷售稅的重分類	(ii)	(274)	(188)
合併收入		111,652	108,584

	附註	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
稅前利潤			
報告分部稅前利潤		6,341	3,095
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	(222)	(28)
撥款轉入	(iv)	1	1
其他		(2)	(2)
合併稅前利潤		6,118	3,066

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(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(續)

	附註	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
資產			
報告分部資產		186,250	189,697
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	101	323
撥款轉入	(iv)	(342)	(259)
其他		(20)	(73)
合併總資產		185,989	189,688
負債			
報告分部負債		136,677	145,423
撥款轉入	(iv)	(312)	(228)
合併總負債		136,365	145,195

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

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
佣金收入	1,545	1,335
逾期票證結算	459	459
酒店及旅遊服務收入	621	508
通用航空服務收入	490	576
地面服務收入	345	293
航空食品收入	239	272
貨物處理收入	230	236
租賃收入	182	156
其他	442	421
	4,553	4,256

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

8 航班營運開支

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
燃油成本	26,274	37,728
機組人員工資及福利	8,070	6,803
飛機經營性租賃支出	6,153	5,383
航空配餐費用	2,680	2,497
民航發展基金	2,482	2,279
培訓費	1,003	1,003
飛機保險	168	202
其他	3,582	3,006
	50,412	58,901

9 維修開支

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
飛機維護及修理費用	7,396	5,525
員工薪酬及福利	2,131	1,966
維修耗材	880	813
	10,407	8,304

10 飛機及運輸服務開支

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
起降及導航費	11,510	10,496
地面服務費及其他	6,398	5,906
	17,908	16,402

11 宣傳及銷售開支

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
代理業務手續費	3,150	4,263
售票辦事處費用	2,605	2,465
電腦訂座費	605	542
廣告宣傳費	122	116
其他	494	455
	6,976	7,841

12 行政及管理開支

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
日常管理支出	2,325	2,195
核數師酬金	15	18
— 核數服務	15	18
— 非核數服務	—	—
其他稅金及附加	124	124
	2,464	2,337

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

13 折舊及攤銷

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
折舊		
— 自置資產	7,082	8,021
— 融資租賃持有之資產	4,684	2,768
遞延收益攤銷	(148)	(156)
其他攤銷	227	195
	11,845	10,828

14 僱員成本

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
工資、獎金和津貼	16,636	14,667
設定提存退休計劃供款	1,726	1,554
其他退休福利津貼	177	167
提早退休福利準備(附註43)	3	7
	18,542	16,395

與航班營運及維修相關的僱員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僱員成本於附註49(c)披露。該等成本包含在如上所述「工資、獎金及津貼」部分。

(a) 五位最高薪酬人士

於2015年，本集團5名最高薪酬人士並無附註56中本公司任何董事(2014年：無)，本集團5名(2014年：5名)最高薪酬人士的合計酬金如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
薪金、津貼及福利	7,856	7,180
退休計劃供款	617	661
	8,473	7,841

5位最高薪酬人士(2014：5名)之薪酬範圍分析如下：

	2015 人數	2014 人數
港幣1,500,000元至港幣2,000,000元 (折合人民幣1,256,670至1,675,560元)	3	5
港幣2,000,000元至港幣2,500,000元 (折合人民幣1,675,560至2,094,450元)	2	—

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

15 其他收入淨額

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
政府補助(註)	2,331	1,700
處置物業、廠房及設備，淨額淨收益/(虧損)		
— 飛機及備用發動機	414	344
— 其他物業、廠房及設備	(102)	(77)
其他	635	223
	3,278	2,190

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2015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

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
借款利息	1,320	1,628
融資租賃負債利息	1,248	978
提早退休福利準備利息(附註43)	2	4
減：資本化的貸款成本(註)	(382)	(417)
	2,188	2,193

註：

於2015年資本化利息所採用的加權平均年利率為2.77% (2014：2.37%)。

17 其他營業外收入

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
收購子公司所產生的收益	—	26

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

18 所得稅費用

(a) 合併利潤表的所得稅費用

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
中國所得稅		
— 本年所得稅計提	1,700	430
— 上年度多計提的所得稅	(41)	(29)
	1,659	401
遞延稅項(附註29)		
暫時性差異的產生和轉回	(359)	267
稅項	1,300	668

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(2014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。

(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

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
稅前利潤	6,118	3,066
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(註)	1,482	738
稅務調整：		
不可抵扣支出	3	11
應佔聯營公司及合營公司業績	(144)	(104)
未確認遞延所得稅資產的未利用稅務虧損及可抵扣暫時性差異	23	63
利用以前年度未確認遞延所得稅資產的未利用稅務虧損及可抵扣暫時性差異	(18)	(11)
上年度多計提的所得稅	(41)	(29)
其他	(5)	—
所得稅費用	1,300	668

註：

本年度本公司總部及各分公司的所得稅稅率為25%(2014年：25%)。本集團的子公司的所得稅稅率為15%至25%(2014年：15%至25%)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

19 每股利潤

截至2015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37.36億元(2014年：人民幣17.77億元)和年內已發行加權平均股數9,817,567,000股(2014年：9,817,567,000股)計算。

由於本公司在截至2015年及2014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。

20 物業、廠房及設備，淨額

	飛機						合計 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	
成本：							
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21)	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	-	-	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
於2015年1月1日	646	9,205	85,121	79,873	18,570	5,883	199,298
本年增加	-	138	1,564	5,901	660	353	8,616
在建工程轉入(附註21)	-	849	1,777	8,174	896	103	11,799
預付租賃款轉入	6	-	-	-	-	-	6
終止租賃意圖後轉至建築物	(8)	8	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	88	(88)	-	-	-	-	-
行使購買權重分類	-	-	6,700	(6,700)	-	-	-
本年處置	(2)	(38)	(1,454)	(416)	(1,156)	(230)	(3,296)
於2015年12月31日	730	10,074	93,708	86,832	18,970	6,109	216,423

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

20 物業、廠房及設備，淨額(續)

	飛機						合計 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2014年1月1日	173	2,794	32,812	10,240	10,216	3,346	59,581
本年折舊費用	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	-	-	176	-	39	-	215
資產減值準備轉銷	-	-	(317)	-	(51)	-	(368)
於2014年12月31日	187	3,028	34,800	12,579	10,566	3,685	64,845
於2015年1月1日	187	3,028	34,800	12,579	10,566	3,685	64,845
本年折舊費用	19	351	5,089	4,684	1,104	519	11,766
終止租賃意圖後轉至建築物	(2)	2	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	18	(18)	-	-	-	-	-
預付租賃款轉入	2	-	-	-	-	-	2
行使購買權重分類	-	-	2,301	(2,301)	-	-	-
本年處置	(1)	(14)	(1,315)	(416)	(1,087)	(191)	(3,024)
計提減值損失準備 (附註20(d))	-	-	15	40	35	-	90
資產減值準備轉銷 (附註20(c))	-	-	(108)	-	(18)	-	(126)
於2015年12月31日	223	3,349	40,782	14,586	10,600	4,013	73,553
賬面淨值							
於2015年12月31日	507	6,725	52,926	72,246	8,370	2,096	142,870
於2014年12月31日	459	6,177	50,321	67,294	8,004	2,198	134,453

20 物業、廠房及設備，淨額(續)

- (a) 於2015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15.70億元和人民幣1.25億元(2014年：分別為人民幣16.23億元和人民幣1.08億元)。
- (b) 於2015年12月31日，本集團有賬面淨值總額為人民幣880.60億元之飛機和其他飛行設備已用作抵押若干借款或租賃協議(2014年：人民幣991.19億元)(附註35及36)。
- (c) 於截至2015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2架波音757-200飛機並相應地沖銷了人民幣1.08億元的減值損失準備。
- (d) 於2015年12月31日，本集團評估了飛機及相關資產的可回收金額，對5架EMB 145飛機和2架EMB 190飛機計提了額外的0.55億元的減值損失。可收回金額根據資產的公允價值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。
- (e) 於2015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、瀋陽、西安、新疆、河南、成都、貴州、海南、湖北、三亞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2015年12月31日，該等物業在本集團的賬面淨值為人民幣36.15億元(2014年：人民幣35.72億元)。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。
- (f) 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1.82億元(2014年：人民幣1.56億元)。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：

	2015	2014
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
1年以內	53	54
1年以上，但5年以內	77	72
5年以上	20	11
	150	137

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

21 在建工程

	飛機及飛行 設備預付款 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2014年1月1日	16,413	1,046	17,459
本年增加	13,742	1,342	15,084
收購子公司	484	2	486
轉出至物業、廠房及設備(附註20)	(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
於2015年1月1日	17,754	1,593	19,347
本年新增	13,671	1,287	14,958
轉出至物業、廠房及設備(附註20)	(10,787)	(1,012)	(11,799)
完工轉出至預付租賃款及其他資產	-	(123)	(123)
本年減少	(2,938)	(12)	(2,950)
於2015年12月31日	17,700	1,733	19,433

22 預付租賃款

預付租賃款與本集團的土地使用權相關。於2015年，計入合併利潤表的攤銷金額為人民幣0.64億元(2014年：人民幣0.61億元)。

本集團絕大部份不動產位於中國境內。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、貴陽和其他城市的土地使用權，年限從30年至70年不等，將於2020年至2073年到期。

於2015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土地使用權證書。於2015年12月31日，該等土地使用權在本集團的賬面淨值為人民幣13.59億元(2014年12月31日：人民幣10.38億元)。本公司董事認為本集團使用及於上述土地使用權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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

23 子公司

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	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)&(v)	中國	人民幣5,000,000,000	55%	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
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)	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。根據該協定，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預付租賃款組成。非控制性權益股東增資人民幣11.2億元，均以現金出資。於2015年12月31日，上述資本已全額注入。
- (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) 自廈門航空有限公司初始設立，本公司即持有其51%的股權。於2015年12月，本公司以人民幣6.26億元為對價收購了由非控股股東持有的廈門航空有限公司4%股權。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

23 子公司(續)

(a) 重要非控制性權益

於2015年12月31日，非控制性權益餘額為人民幣105.79億元，其中人民幣67.06億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	
	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
流動部分		
資產	2,435	6,397
負債	(12,148)	(8,527)
淨流動負債總額	(9,713)	(2,130)
非流動部分		
資產	35,628	32,883
負債	(11,336)	(17,579)
淨非流動資產總額	24,292	15,304
淨資產	14,579	13,174

綜合收益表概況

	廈門航空	
	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
收入	19,915	17,831
稅前利潤	1,576	993
所得稅費用	(406)	(238)
持續經營稅後利潤	1,170	755
其他綜合(虧損)/收益	(5)	32
綜合收益總額	1,165	787
向非控制性權益支付股息	-	3

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

23 子公司(續)

(a) 重要非控制性權益(續)

現金流量概況

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
經營活動產生的現金流量		
經營產生的現金	5,035	2,660
已收利息	162	140
已付利息	(312)	(377)
已付所得稅	(473)	(180)
經營活動現金流入淨額	4,412	2,243
投資活動的現金流出淨額	(3,521)	(4,866)
融資活動的現金(流出)/生產淨額	(3,296)	1,850
現金及現金等價物淨減少	(2,405)	(773)
年初現金及現金等價物	3,036	3,809
現金及現金等價物匯兌收益	13	-
年末的現金及現金等價物	644	3,036

上述金額均為公司內部交易抵消前數額。

24 投資於聯營公司

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
應佔資產淨值	1,995	1,583

本集團的聯營公司均為無市場報價的非上市公司。於2015年12月31日有關本集團主要聯營公司之詳情列示如下：

	成立/ 營業地點	本集團的 實際權益	所有權益比率			主要業務
			由本公司 持有	由本公司子 公司持有	本集團持 有的投票權	
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%	提供航空金融 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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

24 投資於聯營公司(續)

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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
單個非重大聯營公司賬面價值合計	1,995	1,583
報告實體份額的合計金額：		
持續經營活動所得利潤	460	261
其他綜合(損失)/收益	(7)	21
綜合收益總額	453	282

25 投資於合營公司

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
應佔資產淨值	1,440	1,338

本集團的合營公司均為無市場報價的非上市公司。於2015年12月31日有關本集團主要合營公司之詳情列示如下：

	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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

25 投資於合營公司(續)

本集團投資於數家單個非重大合營公司，該等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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
單個非重大合營公司賬面價值合計	1,440	1,338
報告實體份額的合計金額：		
持續經營活動所得利潤	108	140
綜合收益總額	108	140

26 其他股權投資

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
對非上市的股權證券，按成本列示	136	136

本集團於截止於2015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(2014年：人民幣0.10億元)。

27 可供出售金融資產

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
可供出售金融資產		
—於中國上市	104	104
	104	104

本集團於截至2015年12月31日止年度從上市股權證券收到的股息共人民幣300萬元(2014年：人民幣300萬元)。

28 衍生金融工具

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
利率互換	13	—

本集團通過利率互換合同以應對市場利率變動的風險。於2015年12月31日，固定年利率為1.64%至1.72%，主要浮動年利率為倫敦銀行同業拆息。於2015年12月31日，仍未結算的利率互換合同設定本金為美元5.81億元。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

29 遞延所得稅資產／(負債)

(a) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析列示如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 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	525	390
— 於12個月內使用的遞延所得稅資產	862	576
	1,387	966
遞延稅項負債		
— 於12個月後實現的遞延所得稅負債	(938)	(873)
遞延所得稅資產淨額	449	93

(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2015年12月31日止年度				
遞延所得稅資產：				
預提費用	561	190	—	751
大修理準備	296	176	—	472
遞延收入	76	6	—	82
減值準備	235	(34)	—	201
其他	82	(20)	—	62
	1,250	318	—	1,568
遞延稅項負債：				
大修理準備	(363)	(21)	—	(384)
稅務折舊超出會計折舊	(689)	2	—	(687)
衍生金融工具公允價值變動	—	—	(3)	(3)
可供出售金融資產的公允價值變動	(20)	—	—	(20)
其他	(85)	60	—	(25)
	(1,157)	41	(3)	(1,119)
遞延所得稅資產淨額	93	359	(3)	449

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

29 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：(續)

	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
遞延稅項負債：				
大修理準備	(363)	—	—	(363)
稅務折舊超出會計折舊	(707)	18	—	(689)
可供出售金融資產的公允價值變動	(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

(c) 未予確認的遞延所得稅資產

於2015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3.71億元(2014年：人民幣2.72億元)。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2015年12月31日，本集團未確認為遞延所得稅資產的未使用稅務虧損總額為人民幣8.43億元(2014年：人民幣9.70億元)。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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
到期年限：		
2015年	—	95
2016年	230	230
2017年	200	201
2018年	214	250
2019年	194	194
2020年	5	—
	843	970

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

30 其他資產

	預付款 機場航站樓 獨家使用權 的預付款 人民幣百萬元	軟件 人民幣百萬元	租賃改良 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
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	-	5	-	290	295
在建工程轉入	-	63	45	-	108
本年處置	-	(1)	-	-	(1)
本年攤銷	(10)	(72)	(36)	(16)	(134)
於2014年12月31日	250	187	137	346	920
於2015年1月1日	250	187	137	346	920
增加	-	29	3	7	39
在建工程轉入	-	106	17	-	123
本年處置	-	-	-	(31)	(31)
本年攤銷	(10)	(75)	(39)	(39)	(163)
於2015年12月31日	240	247	118	283	888

31 存貨

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
消耗備件及維修物料	1,519	1,587
其他物資	197	178
	1,716	1,765
減：存貨跌價準備	(110)	(104)
	1,606	1,661

存款跌價準備如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
於1月1日	104	305
存貨跌價準備	13	-
存貨跌價準備沖回	-	(22)
處置存貨核銷準備	(7)	(179)
於12月31日	110	104

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

32 應收賬款

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
應收賬款	2,613	2,716
減：壞賬準備	(33)	(33)
	2,580	2,683

(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。以下是應收賬款的賬齡分析：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
1個月以內	2,157	2,133
超過1個月但少於3個月	383	535
超過3個月但少於12個月	30	25
超過1年	43	23
	2,613	2,716
減：壞賬準備	(33)	(33)
	2,580	2,683

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，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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
於1月1日	33	27
減值虧損確認	4	12
減值虧損轉回	-	(2)
不可收回數額核銷	(4)	(4)
於12月31日	33	33

- (ii) 截止2015年12月31日，人民幣0.47億元的應收賬款已逾期但未減值(2014年：人民幣0.05億元)。根據經驗判斷該類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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
3至12個月	19	5
超過12個月	28	-
	47	5

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

32 應收賬款(續)

(b) 應收賬款減值(續)

- (iii) 截止2015年12月31日，人民幣0.48億元(2014年：人民幣0.43億元)的應收賬款發生減值。截止2015年12月31日計提的減值準備為人民幣0.33億元(2014年：人民幣0.33億元)。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，該類應收賬款的部份能夠收回。該類應收賬款賬齡分析如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
3至12個月	30	20
超過12個月	18	23
	48	43

(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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
未逾期末減值	2,518	2,668

未逾期末減值的應收賬款所涉及的客戶未發生過違約狀況。

(d) 應收賬款按幣種列示

本集團應收賬款的賬面價值以下列幣種列示為：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
人民幣	2,016	2,231
美元	218	118
歐元	129	134
澳元	49	36
台幣	33	30
英鎊	28	38
其他幣種	140	129
	2,613	2,716

於2015年12月31日，應收賬款公允價值與其賬面價值近似。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

33 其他應收款

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
可抵扣增值稅	1,596	1,562
購置飛機應收回扣	901	1,018
定期存款(註)	761	2,454
購置飛機定金	-	239
應收利息	66	126
其他租賃定金	119	73
其他	583	695
小計	4,026	6,167
減：壞賬準備	(2)	(3)
	4,024	6,164
減：非流動部分的定期存款－確認為非流動資產(附註)	(304)	(300)
其他應收款流動部分	3,720	5,864

註：

於2015年12月31日，餘額代表人民幣7.61億元(2014年12月31日：24.54億元)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3.04億元重分類為非流動資產(2014年12月31日：人民幣3.00億元)。截止至2015年12月31日，定期存款加權平均利率為3.26%(2014：3.06%)。

於2015年12月31日，其他應收款公允價值與其賬面價值近似。

34 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
銀行及金融機構定期存款	98	4,445
銀行存款及現金	4,462	10,969
資產負債表所列示的現金及現金等價物	4,560	15,414

於2015年12月31日，本集團在南航財務(一家合資格的金融機構)的存款總額為人民幣29.34億元(2014年：人民幣42.64億元)(附註48(d)(ii))。

於2015年12月31日，現金及現金等價物公允價值與其賬面價值近似。

本集團的現金及現金等價物以下列幣種列示：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
人民幣	3,756	13,649
美元	587	1,296
歐元	69	136
日元	15	5
港幣	12	60
其他	121	268
	4,560	15,414

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

34 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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
稅前利潤		6,118	3,066
折舊費	13	11,766	10,789
其他攤銷	13	227	195
遞延收益攤銷	13	(148)	(156)
物業、廠房、設備減值損失	20	90	215
應佔聯營公司業績	24	(460)	(261)
應佔合營公司業績	25	(108)	(140)
出售物業、廠房及設備，淨額及預付租賃款收益	15	(312)	(267)
其他營業外收入	17	-	(26)
利息收入		(253)	(376)
利息支出	16	2,188	2,193
其他投資及可供出售金融資產的股息收益	26 & 27	(13)	(13)
匯兌損失淨額		5,516	292
存貨減少		55	15
應收賬款減少／(增加)		103	(391)
其他應收款項減少		418	108
預付費用及其他流動資產增加		(184)	(203)
應付關聯公司淨額減少		(153)	(154)
應付賬款增加		843	45
票證結算增加		1,030	261
預提費用增加		695	308
其他負債(減少)／增加		(277)	369
遞延收入減少		(75)	(410)
大修準備增加		630	244
提早退休福利準備減少		(20)	(28)
遞延收益增加		181	151
經營活動產生的現金流量		27,857	15,826

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

35 借款

(a) 於2015年12月31日，借款分析如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
非流動部分		
長期銀行借款		
— 抵押(附註(i)(iii))	7,819	19,846
— 無抵押	5,065	22,220
	12,884	42,066
公司債券		
— 無抵押(附註(iv))	3,000	—
	15,884	42,066
流動部分		
長期銀行借款的流動部分		
— 抵押(附註(i)(ii)(iii))	1,696	3,834
— 無抵押	823	6,902
短期銀行借款		
— 抵押(附註(ii))	—	232
— 無抵押	19,483	7,011
超短期融資券		
— 無抵押附註(v)	8,000	3,000
	30,002	20,979
借款總額	45,886	63,045
借款償還期限：		
1年以內	30,002	20,979
第2年內	6,774	17,226
第3年至第5年內	8,381	19,991
第5年後	729	4,849
借款總額	45,886	63,045

註：

- (i) 於2015年12月31日，本集團的借款為人民幣91.00億元(2014年：人民幣229.46億元)的借款以本集團合計金額為人民幣158.14億元(2014年：人民幣318.25億元)的部份飛機及其他飛行設備作為抵押。
- (ii) 於2015年12月31日，本集團並無任何借款以銀行存款作為抵押(2014年：人民幣5.32億元的借款以人民幣3.24億元的已抵押銀行存款作為抵押)。
- (iii) 於2015年12月31日，本集團有合計為人民幣4.15億元(2014年：4.34億元)的借款以人民幣0.66億元(2014年：0.68億元)的土地使用權以及人民幣0.50億元(2014年：0.51億元)的投資性房地產作為抵押。
- (iv) 於2015年11月20日，本集團發行五年期公司債券，發行規模為人民幣30億元，其票面利率為3.63%。於發行後第三年末，本集團對該債券擁有調整票面利率選擇權，同時投資者對該債券擁有回售選擇權。
- (v) 本集團已於2015年11月19日完成了2015年度第一期超短期融資券的發行。本期融資券發行額為30億元人民幣，期限為270天，票面利率為3.20%。

本集團已於2015年11月24日完成了2015年度第二期超短期融資券的發行。本期融資券發行額為20億元人民幣，期限為180天，票面利率為3.04%。

本集團已於2015年11月30日完成了2015年度第三期超短期融資券的發行。本期融資券發行額為30億元人民幣，期限為268天，票面利率為3.16%。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

35 借款(續)

(b) 於2015年12月31日，本集團短期借款的加權平均年利率為3.66% (2014年：3.30%)。

(c) 原到期日超過1年的借款詳情如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
以人民幣為單位之貸款		
於2015年12月31日，固定年利率為1.20%， 至2027年期間到期	20	226
公司債券－債券固定年利率為3.63%	3,000	-
於2015年12月31日，浮動年利率為基準利率 (由人行規定)之90%，95%，100%，至2022年期間到期	783	570
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%	-	927
於2015年12月31日，浮動年利率為1個月倫敦銀行 同業拆息加1.20%至2.20%，至2021年期間到期	1,097	1,832
於2015年12月31日，浮動年利率為3個月倫敦銀行 同業拆息加0.59%至2.80%，至2024年期間到期	10,327	38,546
於2015年12月31日，浮動年利率為6個月倫敦銀行 同業拆息加0.45%至2.55%，至2022年期間到期	3,176	10,701
	18,403	52,802
減：列作流動負債的1年內到期貸款	(2,519)	(10,736)
	15,884	42,066

(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)及本集團可以被要求最早付款的日期，本集團於報告期末需償付的借款剩餘的合約到期日如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
合約非折現的現金流		
1年以內	30,789	22,293
1年以上，2年以內	7,110	18,098
2年以上，5年以內	8,700	20,758
5年以上	744	5,040
	47,343	66,189

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

35 借款(續)

(e) 借款賬面價值以下列幣種列示

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
人民幣	30,145	4,444
美元	15,110	58,601
歐元	631	—
	45,886	63,045

於2015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36)。淨匯兌損失為人民幣59.53億元(2014年：人民幣2.92億元)，該匯兌損失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2015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(2014年：人民幣1.05億元)(附註48(d)(i))。
- (g) 於2015年12月31日，借款的公允價值與其賬面價值近似。該公允價值列入第二級。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

36 融資租賃負債

本集團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2016年至2027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的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)。

於2015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：

	2015			2014		
	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	6,416	7,864	1,448	5,992	7,312	1,320
1年以上，2年以內	7,369	8,613	1,244	5,487	6,643	1,156
2年以上，5年以內	16,818	19,515	2,697	15,781	18,277	2,496
5年以上	25,221	26,731	1,510	22,651	24,345	1,694
	55,824	62,723	6,899	49,911	56,577	6,666
減：列作流動負債的1年內到期金額	(6,416)			(5,992)		
	49,408			43,919		

36 融資租賃負債(續)

融資租賃負債詳細列示如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
以美元為單位之負債		
於2015年12月31日，固定年利率為2.09%至6.01%	9,570	4,176
於2015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%	21,168	25,819
於2015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%	16,744	16,797
以新加坡元為單位之負債		
於2015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%	368	418
以日元為單位之負債		
於2015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%	1,524	1,610
於2015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%	325	331
以人民幣為單位之負債		
於2015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130%	369	438
於2015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100%	242	322
於2015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95%	435	-
於2015年12月31日，浮動利率為3個月香港銀行同業拆息加0.38%	551	-
以歐元為單位之負債		
於2015年12月31日，浮動年利率為3個月歐元銀行同業拆息加0.32%至2.70%	2,951	-
於2015年12月31日，浮動年利率為6個月歐元銀行同業拆息加1.45%至1.80%	1,577	-
	55,824	49,911

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2015年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣722.46億元(2014年：人民幣672.94億元)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558.24億元(2014年：為人民幣499.11億元)。

於2015年12月31日，融資租賃負債的公允價值與其賬面價值近似。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製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

37 應付賬款

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
1個月以內	735	755
超過1個月但少於3個月	504	633
超過3個月但少於6個月	843	107
超過6個月但少於1年	314	76
超過1年	104	86
	2,500	1,657

於2015年12月31日，應付賬款的公允價值與其賬面價值近似。

本集團應付賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
人民幣	2,418	1,558
美元	69	86
其他	13	13
	2,500	1,657

38 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。

39 應收／應付關聯公司款項

(a) 應收關聯公司款項

	附註	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司		21	78
聯營公司		226	284
合營公司		86	124
	48(c)	333	486

應收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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

39 應收／應付關聯公司款項(續)

(b) 應付關聯公司款項

	附註	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司		59	144
南航集團的合營公司		18	112
聯營公司		13	13
合營公司		60	119
其他關聯公司		2	70
	48(c)	152	458

應付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 預提費用

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
維護及修理	5,179	3,518
燃油成本	1,179	1,814
工資及福利	2,434	2,385
起降及導航費	2,003	2,240
電腦訂座費	340	338
大修理準備(附註42)	470	112
利息支出	385	471
航空配餐費用	307	311
提早退休福利準備(附註43)	12	20
其他	772	913
	13,081	12,122

41 其他負債

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
民航發展基金及代收機場稅費	1,335	1,379
構建物業、廠房及設備款	767	703
銷售代理訂金	384	418
其他應交稅金	395	397
收到的包機定金	103	188
應付一子公司原股東款(附註(a))	658	758
其他	1,516	1,478
	5,158	5,321

(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，原先無息及按要求償還。自2015年3月1日起計息，年利率為6%。於2015年12月31日，該往來款的公允價值與其帳面價值近似。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

42 大修理準備

經營租賃下持有的飛機大修理準備詳情如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
於1月1日	1,735	1,491
本年準備	823	682
本年使用	(193)	(438)
於12月31日	2,365	1,735
減：當期部分(附註40)	(470)	(112)
	1,895	1,623

43 提早退休福利準備

提早退休員工福利準備詳情如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
於1月1日	45	73
本年計提(附註14)	3	7
財務費用(附註16)	2	4
本年支付	(25)	(39)
於12月31日	25	45
減：當期部分(附註40)	(12)	(20)
	13	25

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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

44 遞延收益

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
租賃回扣(附註(i))	145	184
維修回扣(附註(ii))	455	367
售後租回交易收益(附註(iii))	77	103
撥款轉入	190	177
其他	19	22
	886	853

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。

45 股本

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
註冊、已發行及繳足股本：		
4,039,228,665股內資國家股，每股面值人民幣1.00元 (2014年：4,208,586,278股每股面值人民幣1.00元)	4,039	4,209
2,983,421,335股A股，每股面值人民幣1.00元 (2014年：2,814,063,722股每股面值人民幣1.00元)	2,984	2,814
2,794,917,000股H股，每股面值人民幣1.00元 (2014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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

46 儲備

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
股本溢價		
於1月1日和12月31日	14,131	14,131
公允價值儲備		
於1月1日	44	22
可供出售金融資產的公允價值變動	1	22
衍生金融工具的公允價值變動	10	-
於12月31日	55	44
法定及任意盈餘公積金		
於1月1日	1,306	1,169
提取法定盈餘公積金(附註(a))	246	137
於12月31日	1,552	1,306
其他儲備		
於1月1日	180	167
享有聯營公司儲備變動	(5)	14
收購子公司非控制性權益	(52)	(1)
於12月31日	123	180
留存利潤		
於1月1日	10,269	9,022
本年利潤	3,736	1,777
提取法定盈餘公積金(附註(a))	(246)	(137)
派發上年股息	(393)	(393)
於12月31日	13,366	10,269
合計	29,227	25,930

46 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

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
報告期後提議派發末期股息每10股人民幣0.8元 (2014：每10股人民幣0.4元)(含稅)	785	393

董事會於2016年3月30日建議按每10股人民幣0.8元(含稅)(2014年：每10股人民幣0.4元(含稅))，合計人民幣7.85億元(2014年：人民幣3.93億元)分配截至2015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製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

47 承諾

(a) 資本承諾

於2015年12月31日，未在財務報表中體現的重大資本承諾如下：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
就飛機及飛行設備的承諾		
— 已授權已訂約	83,427	59,467
投資承諾		
— 已授權已訂約		
— 購買聯營公司股權的投資承諾	34	70
— 應佔合營公司的資本承諾	56	52
	90	122
— 已授權但未訂約		
— 應佔合營公司的資本承諾	41	—
	131	122
其他物業、廠房及設備承諾		
— 已授權已訂約	2,550	1,512
— 已授權但未訂約	4,183	3,610
	6,733	5,122
	90,291	64,711

於2015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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
2015年	—	18,146
2016年	19,074	11,628
2017年	22,359	10,081
2018年	18,898	7,552
2019年及以後年度	23,096	12,060
	83,427	59,467

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

47 承諾(續)

(b) 經營性租賃承諾

於2015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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
於下列期間應付的租賃費用		
1年以內	6,560	5,072
1年以上，5年以內	18,582	15,496
5年以上	10,967	8,230
	36,109	28,798

48 重大關連交易

(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56的支付給本公司董事(不包括獨立非執行董事)及若干最高薪酬員工如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
工資、獎金和津貼	8,907	13,013
退休福利	1,868	2,359
	10,775	15,372

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
董事及監事(附註56)	2,471	3,241
高級管理人員	8,304	12,131
	10,775	15,372

所有薪酬已經包括在「員工成本」中(附註14)。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

48 重大關聯交易(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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
收到南航集團收入			
包機包板收入	(i)	19	32
航空配餐收入	(ii)	1	1
貨物處理收入	(i)	1	–
航材銷售收入	(iii)	1	–
支付南航集團費用			
維修費	(iii)	1,324	780
土地及房屋建築物租賃費	(iv)	193	173
交易手續費	(v)	114	119
物業管理及修繕費	(vi)	73	61
航空配餐費用	(ii)	100	89
貨物處理手續費	(i)	109	46
佣金	(i)	98	8
印刷服務費	(vii)	4	4
監理費	(xx)	2	–
支付合營公司及聯營公司費用			
維修費	(viii)	1,714	1,335
模擬飛行訓練服務費	(ix)	324	316
飛行訓練費	(x)	112	169
地面服務支出	(xi)	119	111
航空配餐費用	(xii)	108	102
廣告製作代理及宣傳服務	(xiii)	67	75
佣金	(xiv)	1	29
採購維修材料	(viii)	29	24
對講機租賃支出	(xxi)	2	–
租賃支出	(xxii)	1	–
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)	21	34
租賃收入	(ix)	37	33
佣金收入	(xv)	17	40
維修收入	(xiv)	12	17
航空配餐收入	(xiv)	23	10
地面服務收入	(xvi)	8	8
客票收入	(xv)	1	2
航材銷售收入	(xvii)	1	2
航空配餐收入	(xii)	1	1
收到其他關聯公司收入			
客票收入	(xviii)	10	12
支付其他關聯公司費用			
電腦訂座費	(xix)	515	435
廣告製作代理及宣傳服務	(xviii)	–	20

48 重大關聯交易(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) 南航集團的全資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) 北航技工學校印刷廠向本集團提供印刷服務。
- (viii) 本集團的合營公司廣州飛機維修和瀋陽北方飛機維修向本集團提供綜合維修服務。
- 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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

48 重大關聯交易(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。本集團為四川航空提供配餐服務和維修服務。

(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，本集團向南航財務出售電子優惠券作為開展保險推廣活動的贈品。

(xvi) 本集團向聯營公司瀋陽空港物流及四川航空提供地面服務。

(xvii) 本集團向合營公司瀋陽北方飛機維修出售航材。

(xviii) 由於鳳凰衛視控股有限公司(「鳳凰衛視」)的董事會主席為本集團的非執行董事，因此鳳凰衛視被視作本集團的關聯方。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) 由於中國民航資訊網絡股份有限公司的董事為本集團的董事，因此中國民航資訊網絡股份有限公司被視作本集團的關聯方。中國民航資訊網絡股份有限公司向本集團提供電腦訂座服務。

(xx) 本集團的聯營公司廣州南航工程監理公司向本集團提供工程監理服務。

(xxi) 本集團的聯營公司廣州市拓康通信科技有限公司向本集團提供對講機租賃業務。

(xxii) 本集團的聯營公司沈陽空港物流向本集團提供設備及房屋租賃業務。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

48 重大關聯交易(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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
應收款項：			
南航集團		21	78
聯營公司		226	284
合營公司		86	124
	39(a)	333	486

	附註	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
應付款項：			
南航集團		77	256
聯營公司		13	13
合營公司		60	119
其他關聯公司		2	70
	39(b)	152	458

		2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
預提費用：			
南航集團		571	451
聯營公司		97	92
合營公司		931	836
其他關聯公司		282	269
		1,881	1,648

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。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

48 重大關聯交易(續)

(d) 關聯方的貸款及存放於關聯方的存款

(i) 關聯方的貸款

於2015年12月31日，本集團向南航財務取得貸款人民幣1.05億元。(2014：人民幣1.05億元)。

於2015年，南航集團、南航財務和本集團簽訂一份委託貸款協定，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2015年4月27日，到期日為2016年4月27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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
1年以內		105	105
	35(f)	105	105

截至2015年12月31日止年度，本集團向南航財務支付利息為人民幣0.04億元(2014：人民幣0.11億元)借款年利率為3.92%至4.14%(2014年：5.04%至5.70%)。

(ii) 存放於南航財務的存款

於2015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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
存放於南航財務的存款	34	2,934	4,264

截至2015年12月31日，本集團於本年度向南航財務收取人民幣0.70億元(2014年：人民幣0.68億元)的利息收入。

(e) 對南航集團的承諾

於2015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3.20億元(2014年：人民幣2.07億元)。

49 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13%至21%(2014年：11%至21%)的比例繳納退休金供款。參加該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2015年度，本集團向企業年金的供款額為人民幣約4.38億元。

49 僱員福利計劃(續)

(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政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。

(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。當被授予以行使股票增值權時，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。

被授予以所獲股票增值權有效期為自授予以之日起六年，在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在自授予以日起滿兩週年、三週年及四週年後生效。

本公司股東大會於2012年5月31日和2013年6月18日和2014年6月26日和2015年6月30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)，折合每股0.04元人民幣(相當於0.05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46(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3.51港元。

股票增值權負債公允價值的估值是採用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。截至2015年12月31日，本公司授予以的24,660,000份股票增值權已全部失效，相應的由於股權支付產生的負債餘額為零。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

50 合併現金流量表的補充資料

非現金交易－購買飛機

截至2015年12月31日止年度，以融資租賃購入之飛機金額為人民幣112.51億元(2014年：人民幣191.63億元)。

51 或有負債

- (a) 本集團向南航集團租用於廣州、武漢及海口等地的若干房屋及建築物。但是據本集團瞭解，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20及22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) 本公司及其子公司，廈門航空，與若干銀行及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度人民幣6.27億元(2014年12月31日：人民幣6.46億元)進行擔保。截至2015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4.54億元(2014年12月31日：人民幣4.86億元)。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0.04億元(2014年：人民幣0.02億元)。
- (c) 本公司正在參與一項在ICC國際商會仲裁院進行的仲裁，仲裁對方為SASOF TR-81 AVIATION IRELAND LIMITED (「出租人」)，事由為兩架波音737飛機的退租事項。出租人在仲裁申請書針對飛機的退租條件提出了數項請求，要求本公司賠償13百萬美元。本公司已提出反訴，請求出租人賠償約9.8百萬美元。在ICC國際商會仲裁院進行的聽證從2016年3月7日開始並將在2016年4月19日結束。仲裁院尚未作出任何判決。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仲裁的結果及影響的金額(如有)作出合理的預計，因此未就該仲裁計提額外的預計負債。
- (d) 針對本公司前任董事長因涉嫌嚴重違紀接受組織調查事件，本公司管理層已經進行了充分評估，包括本公司內部審計部門針對前任董事長作為非執行董事，不參與具體公司經營管理的特點，完成了科學化的評估。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。

52 直接控股和最終控股公司

於2015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。

53 期後事項

- (a) 2016年2月2日，經公司董事會審批同意，本公司與控股股東中國南方航空集團公司簽訂《中國南方航空集團公司與中國南方航空股份有限公司關於出讓中國南航集團進出口貿易有限公司100%股權之轉讓協定》，以人民幣400,570,400元向南航集團購買中國南航集團進出口貿易公司100%股權。
- (b) 2016年3月7日，本公司2016年公司債券(第一期)發行工作完成。本期債券實際發行規模為50億元，期限為3年期，票面利率為2.97%。
- (c) 2016年3月8日，本公司董事會審議同意廈門航空根據有關法律、法規，向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行不超過人民幣100億元的超短期融資券，發行期限為不超過一年，本次發行超短期融資券需經中國銀行間市場交易商協會註冊後方可實施。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

54 本公司資產負債表

附註	2015年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產		
物業、工廠及設備，淨額	112,207	105,495
在建工程	11,704	12,030
預付租賃款	1,310	1,348
投資於子公司	5,504	3,549
投資於聯營公司	513	467
投資於合營公司	482	483
其他股權投資	100	100
飛機租賃訂金	619	600
可供出售金融資產	43	40
衍生金融工具	13	-
遞延所得稅資產	1,331	939
其他資產	503	478
	134,329	125,529
流動資產		
存貨	1,115	1,179
應收賬款	2,162	2,160
其他應收款	2,620	3,402
現金及現金等價物	3,079	10,060
受限制銀行存款	102	93
預付費用及其他流動資產	685	606
應收關聯公司款項	206	3,463
	9,969	20,963
流動負債		
借款	24,028	17,811
融資租賃負債的流動部份	5,349	5,277
應付賬款	466	338
票證結算	6,123	5,413
遞延收入	964	1,072
當期所得稅	-	220
應付子公司及其他關聯公司款項	5,335	3,171
預提費用	11,181	10,024
其他負債	3,445	3,293
	56,891	46,619
非流動負債		
借款	13,216	30,844
融資租賃負債	41,740	38,357
遞延收入	1,516	1,525
大修理準備	1,468	1,184
提早退休福利準備	11	23
遞延收益	742	786
	58,693	72,719
淨資產	28,714	27,154
資本及儲備		
股本	9,818	9,818
儲備	18,896	17,336
總權益	28,714	27,154

本公司的財務報表已由董事會於2016年3月30日批核，並代表董事會簽署。

譚萬庚
董事

張子芳
董事

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

55 本公司儲備變動

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
股本溢價		
於1月1日和12月31日	13,878	13,878
公允價值儲備		
於1月1日	22	11
可供出售權益證券的公允價值變動	2	11
衍生金融工具的公允價值變動	10	-
於12月31日	34	22
法定及任意盈餘公積金		
於1月1日	1,306	1,169
提取法定盈餘公積金(附註(a))	246	137
於12月31日	1,552	1,306
其他儲備		
於1月1日以及於12月31日	146	146
留存利潤		
於1月1日	1,984	1,450
本年利潤	1,941	1,064
提取法定盈餘公積金(附註(a))	(246)	(137)
派發上年股息	(393)	(393)
於12月31日	3,286	1,984
合計	18,896	17,336

(a) 提取儲備

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%。

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

56 董事及監事薪酬及權益

(a) 董事及監事薪酬

截至2015年12月31日止年度，各董事及行政總裁的薪酬列示如下：

無論是本公司或其子公司董事或監事提供服務而支付或應收薪酬：

名稱	董事袍金 人民幣千元	工資、 獎金和津貼 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 人民幣千元	就接納擔任 董事一職 而支付或 應收的酬金 人民幣千元	就管理 本公司或 其子公司 企業的事務 而支付 或應收薪酬 人民幣千元	合計 人民幣千元
非執行董事							
王全華(附註(i)&(ii))	-	-	-	-	-	-	-
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	-	636	-	137	-	-	773
監事							
潘福(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李家世	-	636	-	139	-	-	775
張薇(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊怡華	-	240	-	92	-	-	332
吳德明	-	451	-	140	-	-	591
獨立非執行董事							
寧向東	150	-	-	-	-	-	150
劉長樂	150	-	-	-	-	-	150
譚勁松	150	-	-	-	-	-	150
魏錦才(附註(iii))	75	-	-	-	-	-	75
郭為(附註(iv))	75	-	-	-	-	-	75
焦樹閣(附註(iv))	75	-	-	-	-	-	75

56 董事及監事薪酬及權益(續)

(a) 董事及監事薪酬(續)

截至2014年12月31日止年度(經重述)

無論是本公司或其子公司董事或監事提供服務而支付或應收薪酬：

名稱	董事袍金 人民幣千元	工資、 獎金和津貼 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 人民幣千元	就接納擔任 董事一職 而支付或 應收的酬金 人民幣千元	就管理	合計 人民幣千元
						本公司或 其子公司 企業的事務 而支付 或應收薪酬 人民幣千元	
非執行董事							
王全華(附註(i)&(ii))	-	-	-	-	-	-	-
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	-	636	-	130	-	-	766
監事							
潘福(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李家世	-	636	-	132	-	-	768
張薇(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊怡華	-	294	-	140	-	-	434
吳德明	-	367	-	140	-	-	507
獨立非執行董事							
魏錦才(附註(iii))	150	-	-	-	-	-	150
寧向東	150	-	-	-	-	-	150
劉長樂	150	-	-	-	-	-	150
譚勁松	150	-	-	-	-	-	150

財務報表附註

(按照國際財務報告準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣)

56 董事及監事薪酬及權益(續)

(a) 董事及監事薪酬(續)

除上表所述外，本公司的非執行董事司獻民於2016年1月15日辭任，其於截至2015年12月31日止以及2014年12月31日止年度未從本公司獲取任何薪金、津貼及福利。與此同時，司獻民亦擔任南航集團的總經理並由南航集團承擔其工資薪金。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，合計人民幣766千元。

附註:

- (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2015年3月25日退任。
- (iii) 於2015年6月30日退任。
- (iv) 於2015年6月30日上任。

(b) 董事及監事終止福利

截至2015年12月31日，並無任何董事及監事已收或應收任何終止福利(2014年：無)。

(c) 就提供董事及監事服務而向第三方提供的對價

截至2015年12月31日止年度，本集團並無就提供董事服務而向第三方支付任何對價(2014年：無)。

(d) 向董事及監事、受該等董事及監事控制的法人團體及該董事及監事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易的資料

截至2015年12月31日，並無向董事及監事、受該等董事及監事控制的法人團體及該董事及監事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易(2014年：無)。

(e) 董事及監事在交易、安排或合同的重大權益

於本年度末或本年內任何時間，均不存在任何與本集團業務有關之重大交易、安排及合同而本公司的董事在其中享有直接或間接的重大權益(2014年：無)。

補充財務資料

截至2015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。

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
收入	111,467	108,313
減：營業成本	91,382	95,151
稅含及附加	274	188
銷售費用	7,081	7,947
管理費用	2,754	2,582
財務費用－淨額	7,826	2,251
資產減值損失	108	205
加：投資收益	582	416
經營利潤	2,624	405
加：營業外收入	3,814	2,822
減：營業外支出	97	132
利潤總額	6,341	3,095
減：所得稅費用	1,355	677
淨利潤	4,986	2,418
歸屬於：		
－本公司權益持有者	3,851	1,773
－非控制性權益	1,135	645
	4,986	2,418

簡明合併資產負債表

	2015年12月31日 人民幣百萬元	2014年12月31日 人民幣百萬元
資產		
流動資產總額	14,418	27,840
長期投資	3,453	2,937
固定資產和在建工程	162,010	153,248
無形資產和其他非流動資產	4,945	4,627
衍生金融工具	13	-
遞延所得稅資產	1,411	1,045
資產總計	186,250	189,697
負債和股東權益		
流動負債	65,536	54,086
遞延所得稅負債	938	873
其他非流動負債	70,203	90,464
負債總計	136,677	145,423
歸屬於本公司權益持有者權益合計	38,966	35,554
非控制性權益	10,607	8,720
股東權益合計	49,573	44,274
負債和股東權益總額	186,250	189,697

補充財務資料（續）

截至2015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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
中國會計準則下的金額		3,851	1,773
調整：			
撥款轉入	(c)	1	1
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	(222)	(28)
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		55	9
以上調整對非控制性權益的影響		53	1
國際財務報告準則下的金額		3,736	1,777

(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	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
中國會計準則下的金額		38,966	35,554
調整：			
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	101	323
撥款轉入	(c)	(30)	(31)
聯營公司的同一控制下企業合併的調整	(d)	4	6
以上調整對稅務的影響		(24)	(79)
以上調整對非控制性權益的影響		28	(25)
國際財務報告準則下的金額		39,045	35,748

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差額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

截至2015年12月31日止年度
(按照國際財務報告準則編製)

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				
	2015 人民幣百萬元	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
經營收入	111,652	108,584	98,547	99,514	90,395
營運開支	(101,492)	(106,026)	(98,280)	(95,877)	(87,063)
其他收入淨額	3,278	2,190	1,243	1,462	1,021
經營利潤	13,438	4,748	1,510	5,099	4,353
利息收入	253	376	307	235	179
利息支出	(2,188)	(2,193)	(1,651)	(1,376)	(1,067)
應佔聯營公司業績	460	261	294	317	456
應佔合營公司業績	108	140	96	121	125
匯兌(損失)/收益，淨額	(5,953)	(292)	2,903	267	2,755
其他營業外收入	—	26	25	75	129
稅前利潤	6,118	3,066	3,484	4,738	6,930
所得稅費用	(1,300)	(668)	(734)	(954)	(840)
本年利潤	4,818	2,398	2,750	3,784	6,090
年度淨利潤歸屬於：					
本公司權益持有者：	3,736	1,777	1,986	2,619	5,110
非控制性權益	1,082	621	764	1,165	980
本年淨利潤	4,818	2,398	2,750	3,784	6,090
本公司權益持有者應佔每股利潤 基本及攤薄	人民幣0.38元	人民幣0.18元	人民幣0.20元	人民幣0.27元	人民幣0.52元

合併資產負債表摘要

	於12月31日				
	2015 人民幣百萬元	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
非流動資產	171,876	162,147	144,634	125,667	109,927
淨流動負債	51,422	26,545	28,640	31,944	24,928
非流動負債	70,830	91,109	73,543	53,989	47,222
歸屬於本公司權益持有者	39,045	35,748	34,329	32,839	32,175
非控制性權益	10,579	8,745	8,122	6,895	5,602



www.csair.com



南航手機客戶端



南航微信服務號

