



探索不止  
2016年度報告



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



晝夜無休 伴您飛翔



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



## 關於我們

天合聯盟成員中國南方航空股份有限公司，總部設在廣州，以藍色垂直尾翼鑲紅色木棉花為公司標誌，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。

截至報告期末，南航經營客貨運輸機702架，機隊規模居亞洲第一，世界第四，是全球第一家同時運營空客A380和波音787的航空公司。

---



## 目錄

### 關於我們

- 2 釋義
- 3 重要提示
- 4 公司簡介
- 5 公司資料
- 8 公司業務概要

### 經營業績

- 16 主要會計資料和財務指標
- 18 經營數據摘要
- 22 機隊信息摘要
- 30 全年大事記
- 32 管理層討論與分析
- 68 重要事項

### 公司治理

- 76 董事會報告
- 88 股份變動、股東情況及權益披露
- 92 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 112 公司治理報告
- 119 公司債券情況
- 123 風險管理及內部控制
- 126 社會責任

### 財務報告

#### 按照國際財務報告準則編製之財務報表

- 132 獨立核數師報告
- 140 合併利潤表
- 141 合併綜合收益表
- 142 合併財務狀況表
- 144 合併權益變動表
- 145 合併現金流量表
- 146 財務報表附註

#### 232 補充財務資料

#### 236 五年財務摘要

## 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
南航通航	南航通用航空有限公司
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
文化傳媒公司	中國南航集團文化傳媒股份有限公司
SPV公司	南航一號租賃(天津)有限公司
上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
發改委	中華人民共和國國家發展與改革委員會
民航局	中國民用航空局
公司章程	《中國南方航空股份有限公司章程》
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)
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
飛機利用率	飛機在指定時間內提供的生產飛行小時時數
客座率	以收費客公里除以可用座位公里所得的百分比
收入飛行小時數	飛機商業飛行的飛行小時數量
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
每收費座公里收益	旅客運輸收入除以投入座位數
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

## 重要提示

- 一、 本公司董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及董事(「董事」)、監事(「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十四次會議於2017年3月30日審議通過了本年度報告。應出席會議董事11人，實際出席會議董事9人。楊麗華董事因公未出席本次會議，授權袁新安董事代為出席會議並表決。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、 畢馬威會計師事務所為本公司出具了無保留意見的獨立核數師報告。
- 四、 公司負責人董事長王昌順先生、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)總會計師、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2016年12月31日止年度派發股息共計約人民幣982百萬元，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1元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2016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，公司計劃在2017年8月31日(星期四)或之前向股東支付。
- 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，公司不存在特別重大風險。公司已在本報告中詳細描述可能存在的風險，敬請投資者查閱「管理層討論與分析」中的第二十一點「風險因素分析」。

## 公司簡介

本集團是中華人民共和國最大的航空公司之一。

2016年，本集團是中國運輸飛機最多、安全記錄最好、航線網絡最發達、年客運量最大的航空公司。截至2016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702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，已形成密集覆蓋國內，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2016年12月31日，本集團每天有2,000多個航班飛至全球超過40個國家和地區、224個目的地，投入市場的座位數可達30萬個。通過與天合聯盟成員密切合作，本集團航線網絡通達全球1,062個目的地，連接177個國家和地區。2016年，本集團旅客運輸量1.15億人次，連續38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、深圳、北京、黑龍江、吉林、大連、湖北、湖南、海南、廣西、上海、西安、台灣、四川等15家分公司和廈門航空、珠海航空、貴州航空、汕頭航空、重慶航空、河南航空等6家控股航空子公司；在珠海設有南航通航，在杭州、青島、拉薩等地設有25個國內營業部，在東京、新加坡、舊金山、紐約、多倫多、倫敦、巴黎、羅馬、莫斯科、悉尼、奧克蘭、內羅畢等地設有68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

**法定代表人：**

王昌順

**董事會秘書及公司秘書：**

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



---

## 公司資料

### 註冊地址：

廣東省廣州市黃埔區玉岩路12號  
冠昊科技園一期辦公樓3樓301室

### 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

### 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  
中國農業銀行  
中國工商銀行  
中國銀行  
中國建設銀行

### 信息披露報紙(A股)：

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》

### 登載A股公告的指定網站：

www.sse.com.cn

### 登載H股公告的指定網站：

www.hkexnews.hk

### 年度報告備置地地點：

本公司董事會秘書辦公室

### A股上市交易所：

上海證券交易所

### A股簡稱：

南方航空

### A股代碼：

600029

### A股股份過戶登記處：

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

### H股上市交易所：

香港聯合交易所有限公司

## 公司資料

### H股簡稱：

中國南方航空股份

### 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：

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)

### 境內會計師事務所辦公地址：

中國北京東長安街1號東方廣場畢馬威大樓8層

### 境內會計師事務所簽字會計師：

王潔、尹潔

### 境外核數師：

畢馬威會計師事務所

### 境外會計師事務所辦公地址：

香港中環遮打道10號太子大廈8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

#### (一) 主要業務

公司的經營範圍包括：(1)提供國內、地區和國際定期及不定期航空客、貨、郵、行李運輸服務；(2)提供通用航空服務；(3)提供航空器維修服務；(4)經營國內外航空公司的代理業務；(5)提供航空配餐服務；(6)進行其他航空業務及相關業務，包括為該等業務進行廣告宣傳；(7)保險兼業代理服務：人身意外傷害險；(8)航空地面延伸服務；(9)航空培訓；(10)資產租賃；(11)工程管理與技術諮詢；(12)航材銷售；(13)旅遊代理服務；(14)代訂服務；(15)商品零售批發；(16)移動運營代理；(17)電子商務(以上各項最終以公司登記機關核定為準)。

#### (二) 行業地位和競爭優勢

報告期內，全球航空旅行需求持續保持增長，全年全球航空運輸業運送旅客達37億人次，創歷史新高。國際航空運輸協會(以下簡稱「國際航協」)發佈的2016年全球航空定期運輸數據顯示，2016年全球航空客運需求與2015年相比增長6.3%，增勢遠超十年來5.5%的年均增長率；2016年全球航空運力與2015年相比增長6.2%，全年平均客座率水平創歷史新高，達到80.5%。報告期內，雖然人民幣大幅貶值給國內航空公司帶來一定匯兌損失，但由於油價處於歷史低位、國內航空市場需求旺盛、出境遊保持快速增長，國內航空公司的盈利仍比上年有所增加。根據民航局發佈的數據，2016年全行業共完成運輸總周轉量960.9億噸公里，比上年增長12.8%；完成旅客運輸量4.88億人次，比上年增長11.8%；完成貨郵運輸量666.9萬噸，比上年增長6.0%；實現客座率82.7%，為近年來最高水平。



## 公司業務概要

報告期內，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、安全記錄最好的航空公司。截至報告期末，本集團經營客貨運輸飛機702架，同比淨增35架，機隊規模保持亞洲第一。本集團始終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；年旅客運輸量1.15億人次，連續38年位居國內各航空公司之首，穩居亞洲第一位；連續實現了17個航空安全年，繼續保持了中國航空公司最好的安全記錄。本集團是中國大陸到澳新、南亞、中亞地區最大的航空承運人，是「一帶一路」沿線最大的航空承運人。

本集團的競爭優勢主要體現在：(1)規模網絡優勢突出。本集團機隊規模超過700架，機隊性能先進，航線網絡密集，年旅客運輸量達1.15億人次，銷售網絡遍佈世界五大洲，市場影響力大。(2)技術實力雄厚。公司具備獨立培養飛行員的能力，在澳洲設有飛行學院。公司擁有領先的飛機維修水平，具備涵蓋南航在用機型的主要維修能力。公司信息化建設處於行業領先地位，「南航e行」已全面啟動。(3)品牌形象良好。我們全力打造「南航e行」，推動互聯網與306個旅客服務接觸點深度融合，提升服務便捷性；不斷改進機上餐食和娛樂服務，明珠會員人數超過3,010萬；國際化推廣日見成效，品牌影響力在國內外持續提升。



---

## 公司業務概要

### (三) 面臨的挑戰

本集團面臨的主要挑戰包括：

#### 1、 匯率波動

2016年，受中國國內經濟增速放緩、美元強勢及美聯儲加息等因素影響，人民幣兌美元匯率大幅貶值6.39%。預計2017年美元指數將繼續保持強勢，人民幣貶值壓力依然存在。雖然本集團已果斷通過提高人民幣負債比例降低匯率波動風險，但由於行業特點，公司仍將長期維持一定規模的美元負債。匯率波動仍會在一定程度上影響公司的業績表現。

#### 2、 原油價格反彈

受國際原油輸出國組織減產影響，國際油價呈現探底回升走勢，航空公司燃油成本隨之大幅上升。預計2017年全球需求將逐步回升，國際油價穩中有升或將是大概率事件。由於航油成本是公司的主要營運成本，航油價格上漲帶來的航油成本提升將直接影響公司的業績表現。

#### 3、 高鐵網絡擴張

截至報告期末，中國高鐵通車里程已達2.2萬公里，對航空市場的衝擊已從我國中東部擴展至西部地區。預計到2020年，中國將形成「八縱八橫」高速鐵路網，不斷完善的高鐵網絡對航空客源的增速將會有進一步影響。本公司與高鐵網絡重合的航線(特別是800公里以下的航線)的經營業績在未來將受到一定衝擊。

#### (四) 盈利模式、經營特色和發展戰略

南航於2005年提出建設國際化規模網絡型航空公司的總體戰略目標，從點對點線性運行航空公司向網絡型航空公司轉型。圍繞這一目標，南航在以「三網建設」(即航線樞紐網絡、市場營銷網絡、服務保障網絡)為實質的戰略轉型推進過程中，緊緊抓住航線樞紐網絡這個龍頭，一方面加速開闢澳洲、東南亞、中西亞、歐美國際航線，改變國內、國際市場比例嚴重失衡的狀況；另一方面積極打造廣州—北京「雙樞紐」，構建更加完善的航線網絡和高效的航班波。由此，南航的國際航線比例快速提升，航線網絡更趨「精幹」，樞紐建設成效顯著，為旅客增加了更多中轉銜接機會。

與此同時，南航始終注意鞏固擴大國內航線豐富這一優勢，兼顧「點對點」航線，形成了「以國內市場為主，國際市場佔有一定比例，國際國內互相支持、整體聯動」的「樞紐+點對點」這一具有鮮明南航特色的運營模式，也為建設國際化規模網絡型航空公司奠定了堅實基礎。其中，樞紐航線網絡是南航航線網絡的核心，對整體網絡的穩定和發展起決定性作用；以各基地為節點的「點對點」航線網絡是樞紐網絡的有益支撐，對擴大網絡覆蓋面、完善樞紐航線網絡有著重要意義。

長期來看，南航將堅持「穩中求進」總基調和「安全第一」的戰略方針、堅持「市場引領」的戰略導向，積極打造廣州—北京「雙樞紐」的戰略佈局，堅定「規範化、一體化、智能化、國際化」的戰略取向，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。

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

## 公司業務概要

### (五) 安全投入情況

報告期內，南航把「安全第一」作為戰略方針寫入公司「十三五」發展規劃。公司堅持分階段抓安全，精準把握複雜多變的安全形勢，召開8次安全管理委員會會議和7次安全視頻會；組織2期「安全培訓工作坊」和3期培訓班，輪訓366人次；陸續開展安康杯、安全生產月、客艙安全讀本宣講、百日安全生產競賽等活動，努力營造良好穩定的安全環境。

報告期內，公司共發佈安全提示／警示87次；積極推進自願報告，收集自願報告4,469份；按月度編發12期安全風險管理分析報告，針對新航線、新技術組織18次專項風險評估；總結汲取典型事件教訓，發佈警示課件14個；全面啟用酒測系統，提高安全裕度；實施監察157次，開展安全審計10次；組織5個專項治理活動，開展2次安全整頓；獎勵對安全管理做出貢獻或建言獻策的人員共計260人次；對違規違章、組織失信等行為嚴肅問責，實施安全約見7次。

截至報告期末，公司連續實現了17個航空安全年，繼續保持了中國航空公司最好的安全記錄。

## 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，本集團引進飛機53架(包括經營租賃飛機29架、融資租賃飛機22架、自購飛機2架)、退出飛機18架(包括經營租賃飛機11架、自購飛機7架)、融資租賃轉自購飛機13架。截至本報告期末，本集團機隊規模達到702架，較上年期末淨增加35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原值增加人民幣12,046百萬元。

報告期內，本集團其他主要資產發生重大變化情況的說明詳見「管理層討論與分析」中資產、負債情況。

## 三、報告期內核心競爭力分析

本公司已逐漸形成強大完善的規模化、網絡化優勢、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、優質品牌服務影響力和全面領先的信息化技術水平等五大核心競爭力。

## 公司業務概要

- (一) 強大完善的規模化、網絡化優勢。南航機隊規模位居中國首位，機隊性能先進，是國內唯一運營A380的航空公司，擁有同時運營A380和B787的成熟經驗；航線網絡最密集，形成了密集覆蓋國內，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。同時，南航年旅客運輸量最多，是國內首個運輸量過億的航空公司。本集團現有新疆、北方、深圳等15家分公司和廈門航空、汕頭航空、貴州航空、珠海航空、重慶航空、河南航空等6家航空控股子公司，能較好地發揮所在地的各種優勢，為樞紐輸送中轉客源；擁有25個國內營業部和遍佈各大洲的68個國外辦事處，已經形成了分公司、子公司、營業部和辦事處點面結合的銷售網絡。
- (二) 不斷強化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，逐步形成網絡型航空公司形態。2016年我們進一步完善國際佈局，又新增廣州至多倫多、阿德萊德等航線，加密北美、澳新地區航班；全年國際樞紐中轉345萬人次，同比增長19%，第六航權中轉78.2萬人次，同比增長50%；實現國際座公里比例達到三成的規劃目標。經過幾年耕耘，轉型效果越來越明顯，公司國際航線2016年再次盈利，為公司實現良好業績做出重要貢獻。
- (三) 矩陣式管理模式下的資源協調能力。針對南航多基地、多樞紐、多機型、大機隊的規模特點，公司採取「條塊結合、資源共享」為核心的矩陣式管理模式，既加大了總部在資源、政策、業務標準上的統一管控，也充分體現了分子公司在安全保障、市場營銷和服務創新上的主體作用，共同發揮出南航的規模網絡優勢。目前，矩陣式管理已經成為公司管理常態化方式，能夠起到合理科學調配運力、航線、時刻等核心資源，統籌協同營銷、飛行、機務、服務等保障資源的效果。未來，公司將進一步加大體制、機制創新力度，繼續優化調整矩陣管理方式，提升資源配置效率和系統聯動能力，把南航的存量優勢轉化為增量優勢。
- (四) 爭創世界一流的品牌服務水平。為打造一流的國際服務品牌，南航不斷提升服務質量，通過對標SKYTRAX向世界一流水平看齊，品牌影響力在國內外持續提升；不斷改進機上餐食質量和娛樂水平，逐步推出機上WIFI項目，完善會員服務和維護，建立健全服務閉環管理機制，整體服務水平穩中有升；開通中國民航首條人體捐獻器官轉運綠色通道、第一家推出「機上醫療志願者」服務等。2016年，本公司被SKYTRAX網站評為「全球最受喜愛航空公司」第13名，位居中國航空公司首位。
- (五) 全面領先的信息化技術水平。南航一直重視企業的信息化建設，信息技術研發能力在行業內首屈一指，持續對新版官網、移動APP、微信平台、B2B等多個IT系統建設改造，客運營銷、運行控制、空地服務、航空安全、貨運、企業管理和公共平台等系統日益成熟。信息化建設有力支持了公司戰略轉型和業務發展，獲得了行業內的普遍認可，其中南航微信公眾號榮獲「2016年中央企業最具影響力新媒體賬號」。南航擁有超過1,000人的信息化人才隊伍，為相關研發工作奠定了堅實的人才基礎。2016年，我們實施「南航e行」電商平台建設，全力打造移動客戶端全流程一站式服務平台，全面推動南航「互聯網+」戰略，致力於為旅客提供出行「門到門」的卓越服務體驗，實現「一機在手、全程無憂」的目標。





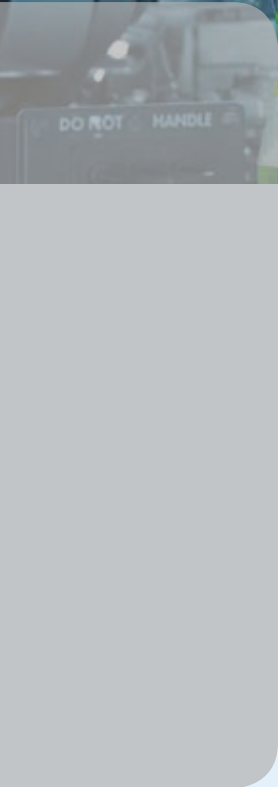
時間 地點

5:30 維修基地

---

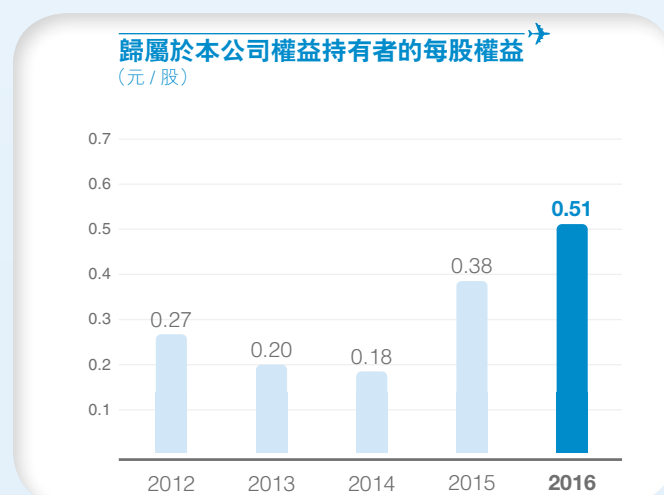
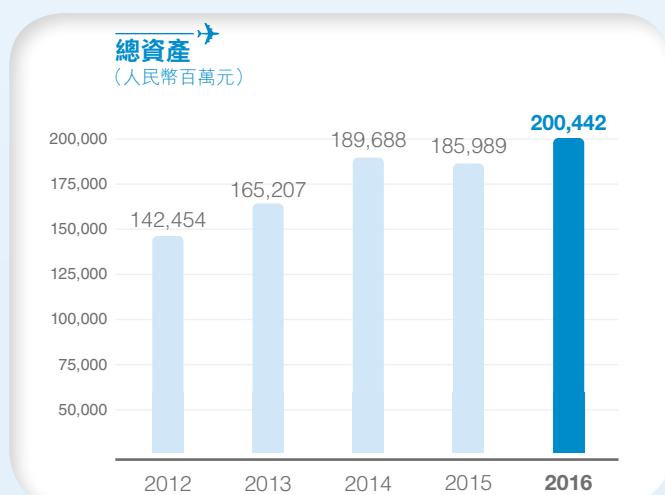
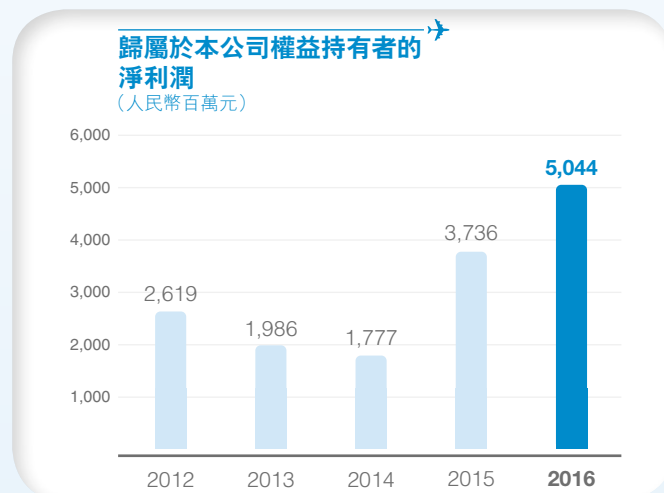
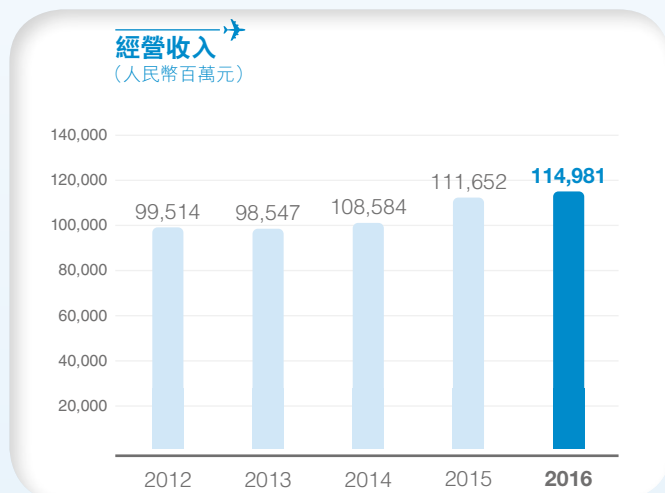
## 南方航空—安全第一

我們全年安全運輸旅客1.15億人次，連續實現了17個航空安全年，繼續保持中國航空公司最好的安全記錄。



## 主要會計資料和財務指標

### 主要會計資料



主要會計資料	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
經營收入(人民幣百萬元)	99,514	98,547	108,584	111,652	<b>114,981</b>
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤(人民幣百萬元)	2,619	1,986	1,777	3,736	<b>5,044</b>
總資產(人民幣百萬元)	142,454	165,207	189,688	185,989	<b>200,442</b>
歸屬於本公司權益持有者的每股權益(元/股)	0.27	0.20	0.18	0.38	<b>0.51</b>

## 主要會計資料和財務指標

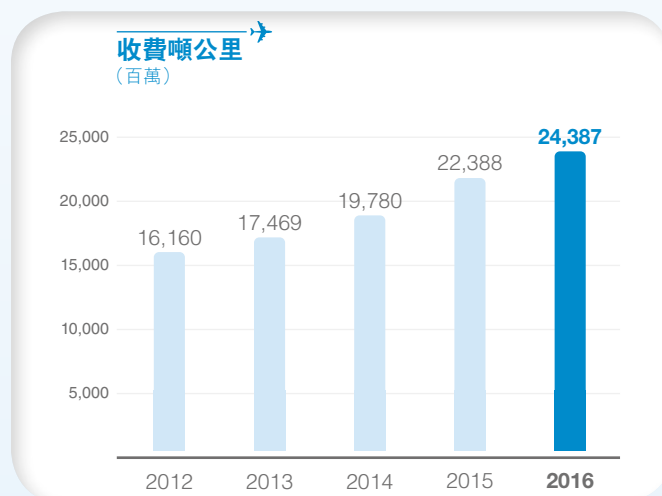
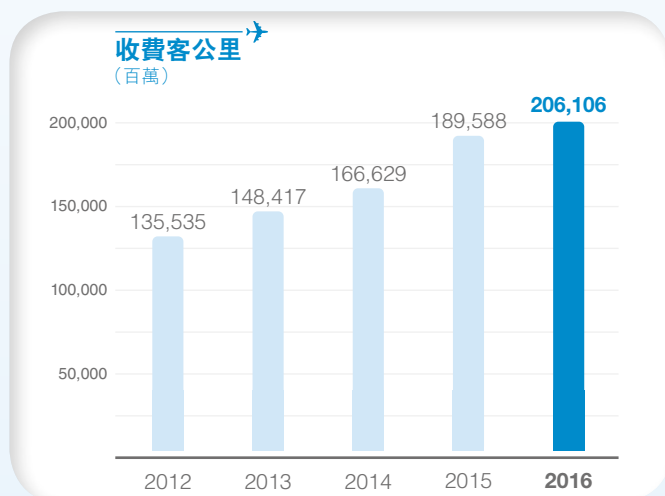
主要會計資料	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	增加／(減少)%
經營收入	<b>114,981</b>	111,652	2.98
歸屬於本公司權益持有者的淨利潤	<b>5,044</b>	3,736	35.01

	2016年12月31日 人民幣百萬元	2015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	<b>43,456</b>	39,045	11.30
資產總額	<b>200,442</b>	185,989	7.77

## 主要財務指標

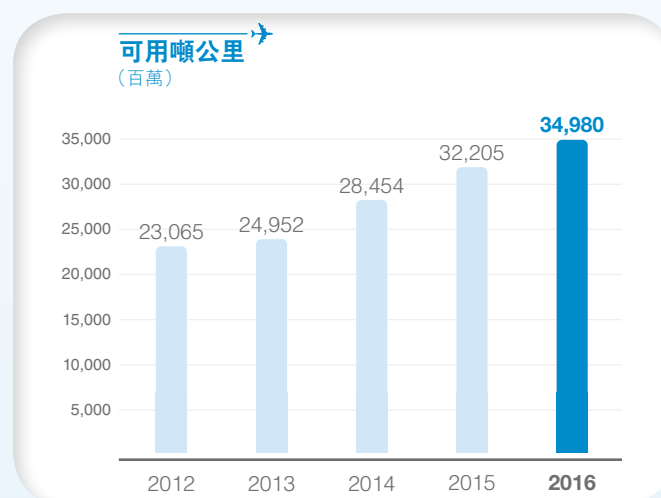
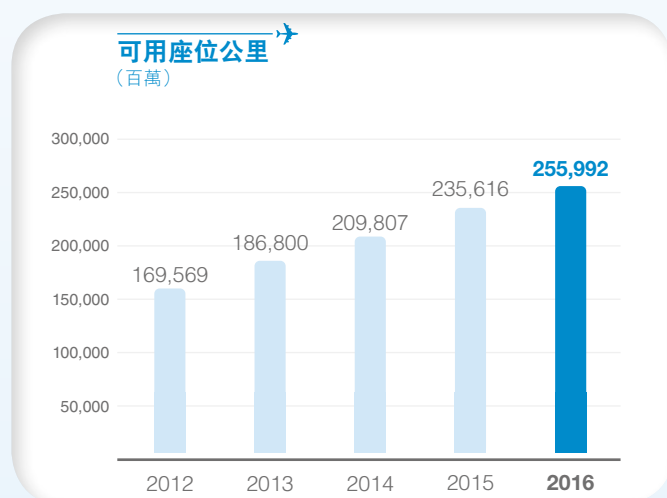
主要財務指標	2016年 元／股	2015年 元／股	增加／(減少)%
基本每股收益	<b>0.51</b>	0.38	34.21
攤薄每股收益	<b>0.51</b>	0.38	34.21

## 經營數據摘要



項目名稱	截至12月31日止年度		增加／(減少) (%)
	2016年	2015年	
<b>載運量</b>			
<b>收費客公里(RPK)(百萬)</b>			
國內航線	144,979.57	138,769.05	4.48
港澳台航線	3,083.71	3,526.99	(12.57)
國際航線	58,042.36	47,291.67	22.73
合計：	206,105.64	189,587.71	8.71
<b>收費噸公里(RTK)(百萬)</b>			
國內航線	14,551.20	13,916.26	4.56
港澳台航線	292.46	331.50	(11.78)
國際航線	9,542.90	8,140.24	17.23
合計：	24,386.56	22,388.00	8.93
<b>收費噸公里(RTK) – 客運(百萬)</b>			
國內航線	12,794.43	12,253.49	4.41
港澳台航線	270.59	309.91	(12.69)
國際航線	5,099.18	4,162.66	22.50
合計：	18,164.20	16,726.06	8.60
<b>收費噸公里(RTK) – 貨運(百萬)</b>			
國內航線	1,756.77	1,662.78	5.65
港澳台航線	21.87	21.59	1.30
國際航線	4,443.72	3,977.58	11.72
合計：	6,222.36	5,661.95	9.90
<b>載客人數(千人)</b>			
國內航線	98,463.43	95,121.91	3.51
港澳台航線	2,340.68	2,571.15	(8.96)
國際航線	13,814.52	11,728.96	17.78
合計：	114,618.63	109,422.02	4.75

## 經營數據摘要



項目名稱	截至12月31日止年度		增加/(減少) (%)
	2016年	2015年	
<b>運輸貨郵量(千噸)</b>			
國內航線	<b>1,083.68</b>	1,030.10	5.20
港澳台航線	<b>19.73</b>	19.18	2.87
國際航線	<b>509.14</b>	462.27	10.14
合計：	<b>1,612.55</b>	1,511.55	6.68
<b>載運力</b>			
<b>可用座位公里(ASK)(百萬)</b>			
國內航線	<b>179,655.46</b>	172,104.99	4.39
港澳台航線	<b>4,193.19</b>	4,762.25	(11.95)
國際航線	<b>72,143.29</b>	58,749.02	22.80
合計：	<b>255,991.94</b>	235,616.26	8.65
<b>可用噸公里(ATK)(百萬)</b>			
國內航線	<b>20,740.93</b>	20,055.09	3.42
港澳台航線	<b>491.23</b>	562.65	(12.69)
國際航線	<b>13,748.02</b>	11,586.92	18.65
合計：	<b>34,980.18</b>	32,204.66	8.62
<b>可用噸公里(ATK) – 客運(百萬)</b>			
國內航線	<b>16,168.99</b>	15,489.45	4.39
港澳台航線	<b>377.39</b>	428.60	(11.95)
國際航線	<b>6,492.90</b>	5,287.41	22.80
合計：	<b>23,039.28</b>	21,205.46	8.65
<b>可用噸公里(ATK) – 貨運(百萬)</b>			
國內航線	<b>4,571.93</b>	4,565.65	0.14
港澳台航線	<b>113.84</b>	134.05	(15.08)
國際航線	<b>7,255.13</b>	6,299.51	15.17
合計：	<b>11,940.90</b>	10,999.21	8.56

## 經營數據摘要

項目名稱	截至12月31日止年度		增加／(減少) (%)
	2016年	2015年	
<b>載運率</b>			
<b>客座率(RPK/ASK)(%)</b>			
國內航線	80.7	80.6	0.12
港澳台航線	73.5	74.1	(0.81)
國際航線	80.5	80.5	/
平均：	80.5	80.5	/
<b>總體載運率(RTK/ATK)(%)</b>			
國內航線	70.2	69.4	1.15
港澳台航線	59.5	58.9	1.02
國際航線	69.4	70.3	(1.28)
平均：	69.7	69.5	0.29
<b>收益</b>			
<b>每收費客公里收益(人民幣元)</b>			
國內航線	0.53	0.55	(3.64)
港澳台航線	0.72	0.71	1.41
國際航線	0.40	0.45	(11.11)
平均：	0.50	0.53	(5.66)
<b>每收費貨運噸公里收益(人民幣元)</b>			
國內航線	1.15	1.23	(6.50)
港澳台航線	3.91	4.49	(12.92)
國際航線	1.14	1.19	(4.20)
平均：	1.16	1.21	(4.13)
<b>每收費噸公里收益(人民幣元)</b>			
國內航線	5.45	5.65	(3.54)
港澳台航線	7.92	7.89	0.38
國際航線	2.94	3.18	(7.55)
平均：	4.50	4.78	(5.86)

## 經營數據摘要



















項目名稱	截至12月31日止年度		增加／(減少) (%)
	2016年	2015年	
<b>成本</b>			
每可用噸公里營運開支(人民幣元)	<b>3.04</b>	3.15	(3.49)
<b>飛行量</b>			
飛行總公里(百萬公里)	<b>1,504.31</b>	1,408.50	6.80
總飛行小時(千小時)			
國內航線	<b>1,833.17</b>	1,770.25	3.55
港澳台航線	<b>39.26</b>	44.79	(12.35)
國際航線	<b>502.91</b>	422.69	18.98
合計：	<b>2,375.34</b>	2,237.73	6.15
<b>起飛架次(千次)</b>			
國內航線	<b>835.10</b>	824.53	1.28
港澳台航線	<b>18.95</b>	20.66	(8.28)
國際航線	<b>105.06</b>	91.56	14.74
合計：	<b>959.11</b>	936.75	2.39



## 機隊信息摘要

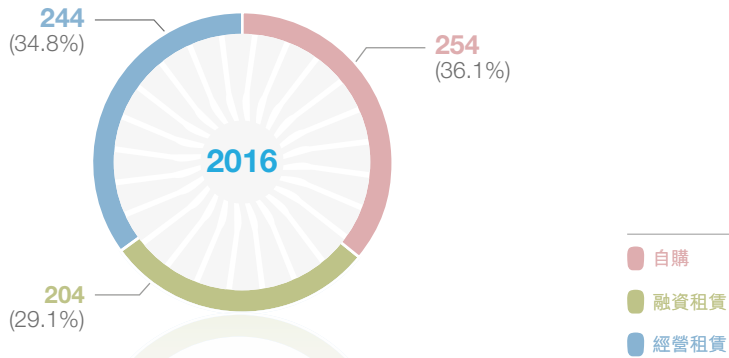
截至2016年12月31日，本集團機隊規模、機隊結構及飛機交付和退出情況如下：

單位：架

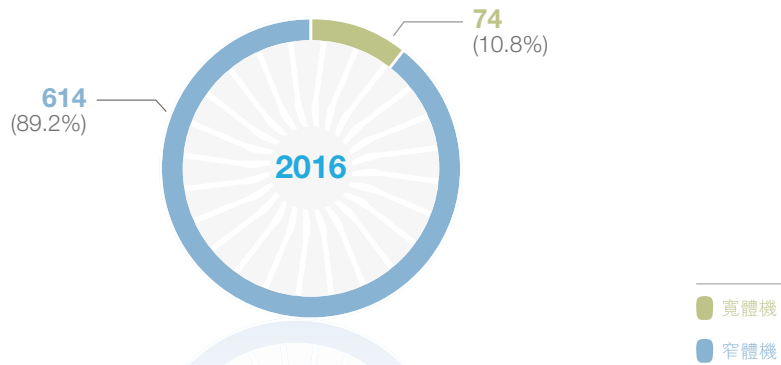
飛機型號	經營租賃	融資租賃	自購	報告期交付	報告期退出	報告期末合計
<b>客機</b>						
空中客車						
 A380	0	2	3	0	0	5
 A330-300	8	13	1	3	0	22
 A330-200	2	11	3	0	0	16
 A321	22	35	32	10	0	89
 A320	40	39	54	5	0	133
 A319	23	1	13	0	6	37
 A320-200NEO	2	0	0	2	0	2
波音						
 B787-8	2	14	0	0	0	16
 B787-9	0	1	0	1	0	1
 B777-300ER	0	9	1	3	0	10
 B777-200	0	0	4	0	0	4
 B757-200	0	0	10	0	7	10
 B737-800	121	63	85	29	0	269
 B737-700	4	7	34	0	5	45
 B737-300	0	0	3	0	0	3
其他						
 EMB190	20	4	2	0	0	26
客機小計	244	199	245	53	18	688
貨機						
 B747-400F	0	0	2	0	0	2
 B777-200F	0	5	7	0	0	12
貨機小計	0	5	9	0	0	14
合計	244	204	254	53	18	702

機隊信息摘要

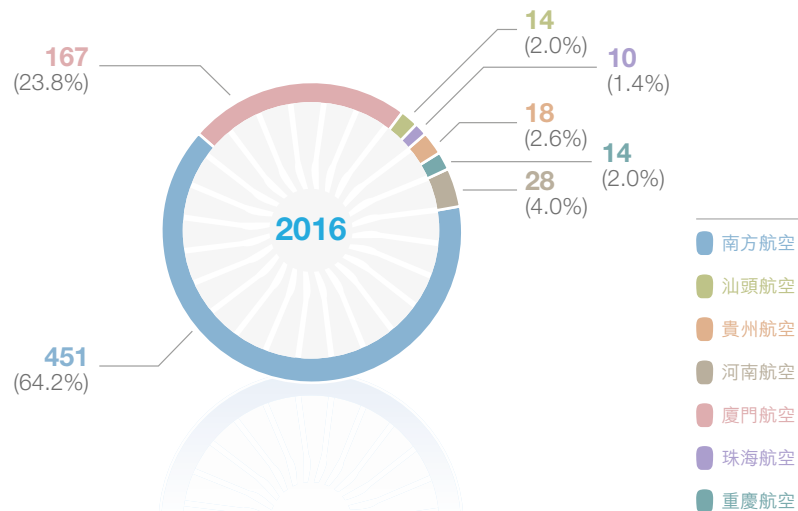
2016年度飛機保有形式構成  
(架)



2016年度客機構成  
(架)

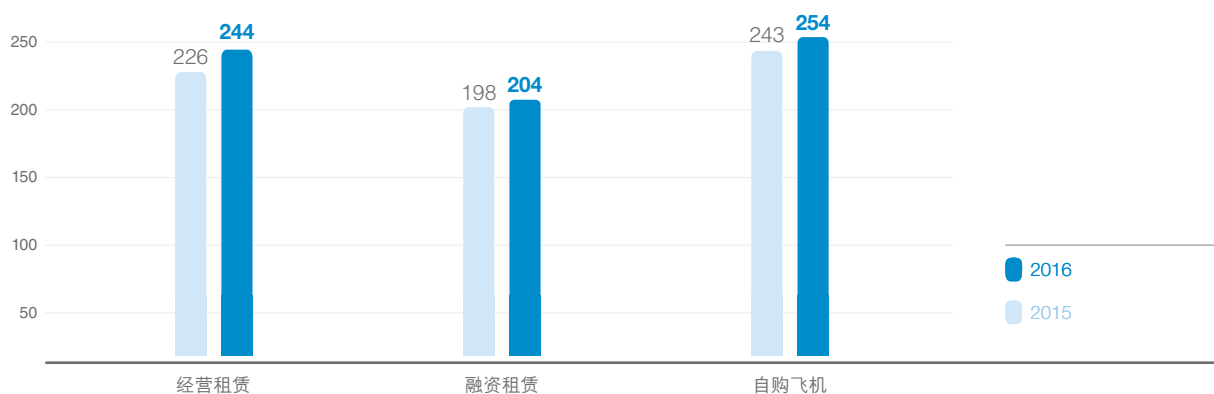


2016年度本集團機隊分佈  
(架)

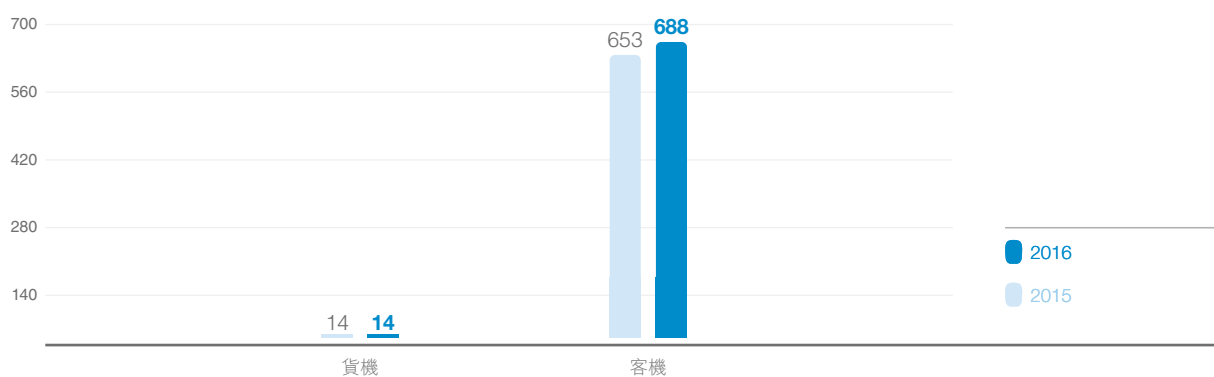


## 機隊信息摘要

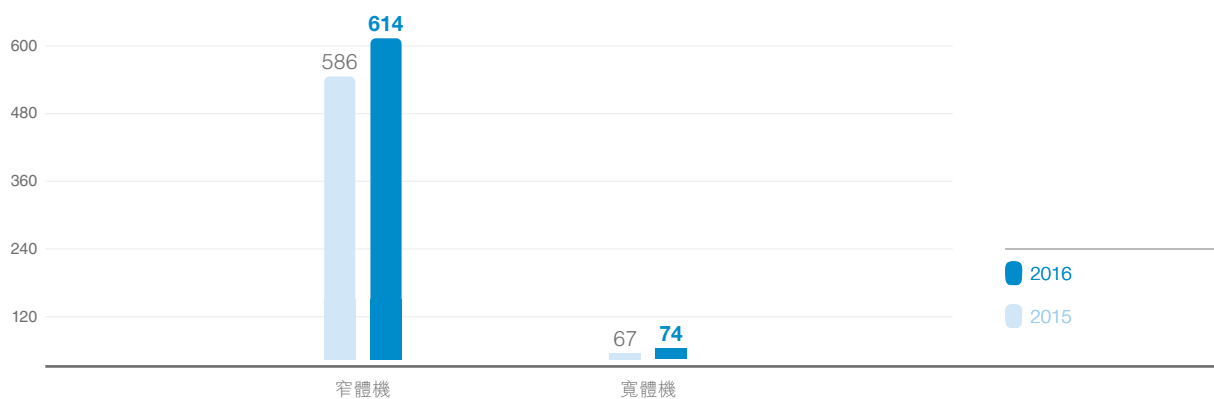
2015 - 2016年度機隊保有形式結構  
(架)



2015 - 2016年度機隊種類結構  
(架)



2015 - 2016年度客機結構  
(架)


















## 機隊信息摘要

截至2016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)	451	167	14	10	18	14	28

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。

截至2016年12月31日，本集團機隊平均機齡、座位佈局、旅客運輸量及客座率等指標數據如下：

飛機型號	平均機齡 (年)	座位佈局(座)	旅客運輸量 (人)	客座率(%)	總體載運率 (%)	日利用率(小 時)	收入飛行小 時數(小時)
<b>客機</b>							
<b>空中客車</b>							
 A380	4.6	506	1,101,064	87.5	69.2	9.8	18,023
 A330-300	4.4	275/284	4,442,021	82.6	62.2	12.3	92,067
 A330-200	7.5	218/258	2,650,569	82.6	56	11.7	68,338
 A321	6.5	179/195	16,371,965	82.8	72.4	9.4	280,893
 A320	7.4	152/166	21,774,692	81.1	76.3	9.6	459,156
 A319	10.2	122/138	5,512,997	79	65.7	9.3	137,294
<b>波音</b>							
 B787	2.4	228/237/287	2,101,368	79.1	58.9	11.5	67,859
 B777-300ER	1.6	309	1,614,657	86.3	57.8	13.1	42,204
 B777-200	20.5	360	1,126,384	84.5	69.7	8.7	12,716
 B757-200	15.5	174/180/192/196/197	1,570,676	75.9	66.1	7.9	34,830
 B737-800	5.0	159/161/164/170	46,701,924	78.6	71	9.3	867,712
 B737-700	10.3	120/128	6,022,451	76.5	65.7	9	156,415
 B737-300	18.7	126	426,336	78.7	76.6	8	8,744
<b>其他</b>							
 EMB190	4.5	98	3,201,521	77	70.8	8.6	81,656
<b>貨機</b>							
 B747-400F	14.4	/	/	/	65.8	0.9	651
 B777-200F	4.3	/	/	/	83.8	10.7	46,780
平均	6.6	/	/	80.51	69.72	9.53	/

## 機隊信息摘要

截至2016年12月31日，本集團在冊機隊按保有形式情況分析表：

型號	空客380系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有保有	3	4.8	10.13	11,122
融資租賃	2	4.3	9.43	6,901
經營租賃	/	/	/	/
合計/平均	<b>5</b>	<b>4.6</b>	<b>9.85</b>	<b>18,023</b>

型號	空客330系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有保有	4	5.3	12.46	18,246
融資租賃	24	4.6	12.95	106,806
經營租賃	10	8.7	10.32	35,368
合計/平均	<b>38</b>	<b>5.8</b>	<b>12.41</b>	<b>160,420</b>

型號	空客320系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有保有	99	10.1	9.31	337,222
融資租賃	75	3.7	9.65	233,495
經營租賃	87	7.7	9.48	295,397
合計/平均	<b>261</b>	<b>7.5</b>	<b>9.46</b>	<b>866,114</b>

型號	波音787系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有保有	/	/	/	/
融資租賃	15	2.6	11.58	59,595
經營租賃	2	1.4	11.27	8,252
合計/平均	<b>17</b>	<b>2.4</b>	<b>11.54</b>	<b>67,847</b>

型號	波音777系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有保有	12	10.4	9.99	43,863
融資租賃	14	1.7	12.31	57,830
經營租賃	/	/	/	/
合計/平均	<b>26</b>	<b>5.7</b>	<b>11.19</b>	<b>101,693</b>

## 機隊信息摘要

型號	波音757系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有形式				
自行保有	10	15.5	7.90	28,927
融資租賃	/	/	/	/
經營租賃	/	/	/	/
<b>合計/平均</b>	<b>10</b>	<b>15.5</b>	<b>7.90</b>	<b>28,927</b>

型號	波音737系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有形式				
自行保有	122	7.9	9.04	394,981
融資租賃	70	4.8	9.47	242,659
經營租賃	125	4.6	9.34	387,301
<b>合計/平均</b>	<b>317</b>	<b>6.1</b>	<b>9.25</b>	<b>1,024,942</b>






















型號	波音747系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有形式				
自行保有	2	14.4	0.89	652
融資租賃	/	/	/	/
經營租賃	/	/	/	/
<b>合計/平均</b>	<b>2</b>	<b>14.4</b>	<b>0.89</b>	<b>652</b>

型號	EMB190系列			
	飛機數量 (架)	平均機齡 (年)	日利用率 (小時)	收入飛行小時數 (小時)
自有形式				
自行保有	2	2.3	9.62	7,043
融資租賃	4	4.7	9.20	13,463
經營租賃	20	4.7	8.35	61,139
<b>合計/平均</b>	<b>26</b>	<b>4.5</b>	<b>8.58</b>	<b>81,645</b>

## 機隊信息摘要

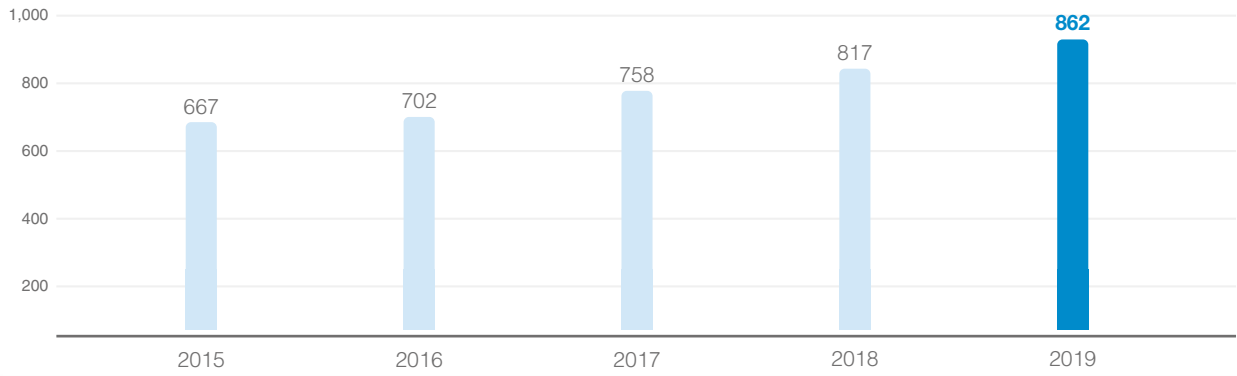
2017年—2019年，本集團飛機交付和退出計劃如下：

單位：架

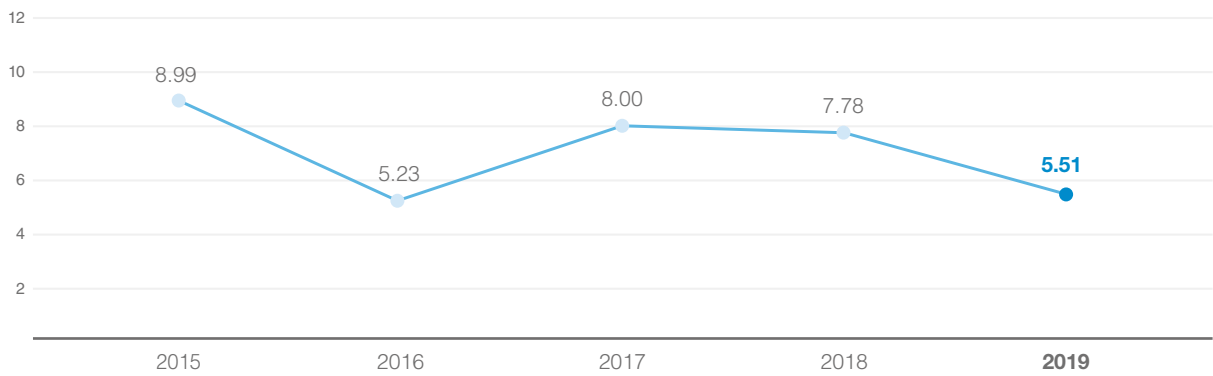
飛機型號	2016		2017			2018			2019		
	期末數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數	交付	退出	期末 預測數	
<b>客機</b>											
空中客車											
 A380	5			5			5			5	
 A330-300	22	7		29	5		34			34	
 A330-200	16			16			16			16	
 A321	89	10		99			99			99	
 A320	133	5	3	135		7	128		11	117	
 A319	37		6	31			31			31	
 A320neo	2	5		7	3		10	6		16	
 A321neo	0	8		8	12		20	14		34	
 A319neo	0			0			0	2		2	
波音											
 B787-8	16			16			16			16	
 B777-300ER	10			10			10			10	
 B777-200	4		2	2		2	0			0	
 B757-200	10		6	4			4			4	
 B737-800	269	41	3	307	30	10	327		1	326	
 B737-700	45		7	38			38			38	
 B737-300	3		3	0			0			0	
 B787-9	1	3		4	10		14	7		21	
 B737-8max	0	7		7	18		25	28		53	
其他											
 EMB190	26			26			26			26	
客機小計	688	86	30	744	78	19	803	57	12	848	
貨機											
 B747-400F	2			2			2			2	
 B777-200F	12			12			12			12	
貨機小計	14	0	0	14	0	0	14	0	0	14	
合計	702	86	30	758	78	19	817	57	12	862	

機隊信息摘要

五年期末飛機數量變化(預測)  
(架)



五年期末飛機數量增長率變化(預測)  
(%)





# 全年大事記

## 2016

### 一月

**1月27日**，航班號為CZ3071的空客A330飛機滿載250多名旅客從深圳寶安國際機場起飛，標誌著南航深圳—悉尼航線正式開通。



### 四月

**4月4日至7日**，第九屆國際飛機維修技能大賽在美國達拉斯舉行。作為國內唯一一支參賽隊伍，南航代表隊榮獲「國際組」第一名、「商業航空組」第三名、「大賽總排名」第四名的佳績。



### 八月

**8月25日**，南航和當當網聯合啟動「閱享南航」項目，率先在中國航空企業中推出「好書進休息室、進客艙」的閱讀服務。



### 五月

**5月1日**，南航宣佈在往返廣州—悉尼的CZ301/302航班上提供空中互聯網服務。這是繼京廣航線部分航班實現空中上網後，南航首次在跨洋國際航班上提供該服務。

**5月10日**，南航舉辦迄今為止最大規模的一次公眾開放日。近300個市民家庭、200多家媒體共計近1,000人當天分別走進南航廣州總部和全國15個分支機構，參觀飛機維修、運行指揮等部門。



**5月24日**，南航在廣州召開新聞發佈會，為人體捐獻器官轉運開通民航綠色通道。南航是國家衛生和計劃生育委員會等六部門聯合下發《關於建立人體捐獻器官轉運綠色通道的通知》後首家公開響應通知要求並開通人體捐獻器官轉運綠色通道的中國航空公司。

### 六月

**2016年暑期**，南航豐富機上經濟艙餐食，設計研發了45款具有全國各地地方特色的菜品，以粵菜結合地方特色菜系的形式讓來自不同地域的旅客都能品嚐到特有的餐食風味。



九月



9月2日，一架註冊號為B-8640的全新空客A321客機平穩降落在廣州白雲國際機場，成為南航機隊第700個成員。南航機隊規模在國際航協(IATA)排名中上升至世界第四，刷新了中國航空公司運營紀錄。

十月

10月，南航與騰訊公司聯合推出登機牌條形碼微信「掃一掃」功能。旅客掃描登機牌下方的條形碼即可得知計劃起飛時間、登機時間、到達時間、登機口、出發地及目的地天氣狀況等航班相關信息。



十一月



11月17日，南航在第三屆世界互聯網大會「互聯網+出行」分論壇宣佈，將率先加入交通運輸部「綜合交通運輸出行大數據開放雲平台」項目，貫徹落實國家「互聯網+」戰略，打造「南航e行」，提供全方位一站式的出行信息及運輸服務。南航成為首個加入國家綜合交通運輸出行大數據開放雲平台的航空企業。

十二月



12月8日，南航正式開通廣州直飛多倫多航線。這是繼廣州—溫哥華航線之後南航開通的第二條加拿大直飛航線。

12月12日，南航開通廣州直飛阿德萊德航線。這是南航開通的第六條澳洲直航航線，也是首條連通中國大陸和南澳洲的空中橋樑。該航線的成功運營，標誌著南航航線網絡已覆蓋澳大利亞五個州的主要城市，進一步擴大了南航作為中澳市場最大航空承運人的領先優勢。



## 管理層討論與分析

報告期內，本集團積極打造「陽光南航」，進一步明確了公司發展戰略和路徑，積極推進資源整合和戰略協同，大力提升品牌服務影響，綜合競爭實力顯著增強。





王昌順  
董事長

## 一、業務回顧

2016年，全球經濟艱難復甦，中國經濟增速放緩但緩中趨穩、穩中向好。全球民航業需求旺盛，繼續受惠於全球低油價帶來的利好，但同時也面臨油價緩慢回升、地緣政治風險上升等挑戰；中國民航業繼續保持兩位數的高速增長，但面臨市場競爭加劇、高鐵衝擊、匯兌損失等諸多挑戰。本集團堅持穩健發展思路，積極打造「陽光南航」，以「嚴、實、細、準、廉」為工作作風標準穩步推進各項工作，南航員工的「向心力、戰鬥力、執行力、創造力和免疫力」得到進一步凝聚。我們深入加強安全管理體制建設，進一步明確了公司發展戰略和路徑，積極推進資源整合和戰略協同，大力提升品牌服務影響，綜合競爭實力顯著增強。

管理層討論與分析



安全運行

我們牢固樹立持續安全理念，不斷加強安全責任體系建設，進一步細化防控安全事故各項措施，風險管理漸顯新成效。報告期內，本集團實現安全飛行237.5萬小時，累計安全飛行1,809.5萬小時，通用飛行12,312小時，連續實現了超過17年的飛行安全和22年的空防安全，繼續保持中國航空公司最好的安全紀錄。

我們搶抓國內重點市場時刻資源增量，充分調動運力資源，有效提高飛行機組利用率；加強內外協作，資源調配更加有效，

運行效率得到進一步提升，公司各項運行數據均創近5年最好水平；全年共啟動航延預警156起，成功應對雷雨、颱風等惡劣天氣造成的大面積延誤，航班正常率行業領先。

機隊發展

我們深入研判市場需求，結合公司戰略，持續優化機隊結構。報告期內，本集團引進53架飛機，退出18架飛機。本公司與波音公司簽署協議，向其購買12架787-9飛機。廈門航空與波



管理層討論與分析



音公司簽署協議，向其購買6架787-9飛機、10架737-800飛機。截至報告期末，本集團機隊規模在國內率先突破700架，繼續保持亞洲第一。

我們充分結合機隊發展計劃，積極擴充飛行隊伍，全年本集團新增飛行員661人(含外籍飛行員88人)、乘務員1,672人。

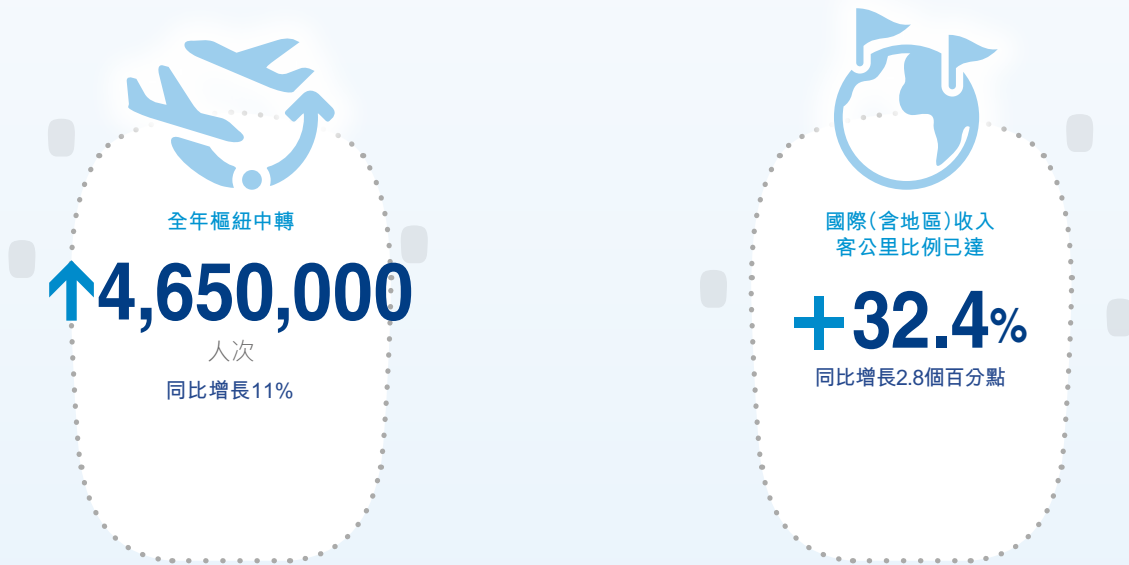
網絡樞紐

我們持續優化航線網絡，強化樞紐建設，深入推進戰略轉型。我們一方面在國內著力加密主幹航線，核心航線數量和運力

集中度均保持穩步上升的良好趨勢；一方面充分把握國際市場增長機遇，進一步完善國際航線網絡。報告期內，本公司新開廣州—多倫多、廣州—阿德萊德、深圳—悉尼、深圳—武漢—迪拜等航線，鞏固了本公司作為中國大陸到澳新、南亞、中亞地區最大的航空承運人地位。廈門航空新開廈門—墨爾本、廈門—溫哥華、廈門—深圳—西雅圖等航線，國際化進程同步加速。



管理層討論與分析



我們抓住廣州樞紐時刻放量契機，完善重點航線網絡佈局；重點增加北京樞紐主幹線、高盈利航線投入；借力「一帶一路」戰略，拓展烏魯木齊樞紐，在國內基地市場增加投入，鞏固幹線地位。報告期內，本公司樞紐建設成效更加明顯，全年樞紐中轉465萬人次，同比增長11%；其中國際中轉345

萬人次，同比增長19%，第六航權中轉78.2萬人次，同比增長50%。報告期內，本公司國際(含地區)收入客公里比例已達32.4%，同比增長2.8個百分點。

市場營銷

我們持續優化調整航班，優先保障運力和熱點時刻資源投放在效益較佳航線，力求運力與市場高度匹配，客座率持續提升，國際航線實現連續盈利；充分發揮規模優勢，把握需求高峰，



管理層討論與分析



春運、暑期等旺季收入同比提升3.45%；參加國內外重要展會，加強與海外重點市場政府及組織合作關係，持續拓展海外高端渠道，公司國際化品牌知名度進一步提升；優化貨機運行及網絡佈局，貨機連續三年實現盈利。

我們大力推廣機上升艙、提前付費選座等增值產品，本公司輔助收入達到人民幣5.5億元，同比增長179.1%；會員規模

保持高增長，報告期末明珠會員總數超3,010萬人，同比增長19.9%，常客收入佔比已近40%，其中「會員日」主題活動帶來會員增長累計超212萬人；穩步拓展大客戶業務，實現指定客戶355家，全球客戶總數達到45家；「95539」客服中心樹立「優質服務是最好的營銷」的理念，實現銷售收入超過人民幣30億元，客戶滿意度達97.47%。





管理層討論與分析



電子直銷收入人民幣

↑288.4

億元

同比增長57.6%



本公司被Skytrax網站評為「全球最受喜愛航空公司」第

13名

位居中國航空公司首位

電子商務

報告期內，本公司大力推行「互聯網+」戰略，提出全力打造「南航e行」，推動互聯網與306個旅客服務接觸點深度融合，通過提升服務便捷性，增強旅客黏性，加快公司智能化戰略的實現。目前，南航APP已上線登機口升艙、機場室內導航、退票險等71項功能；APP下載激活數達1,378萬，社交媒體粉絲數達1,335萬，均位居中國民航第一。同時，南航還率先加入交通運輸部「綜合交通運輸出行大數據開放雲平台」項目，與百度公司簽訂戰略合作協議，助推「南航e行」的建設。

我們創新營銷活動，深耕社交媒體，電商營銷能力顯著增強。報告期內，本公司實現電子直銷收入人民幣288.4億元，同比增長57.6%；移



## 管理層討論與分析



### 產品服務

報告期內，本集團在產品研發和服務管控等方面持續加大力度，整體服務水平穩中有升。本公司被SKYTRAX網站評為「全球最受喜愛航空公司」第13名，位居中國航空公司首位；廈門航空榮獲國內質量領域的最高政府性榮譽—「中國質量獎」，成為中國服務業首家獲此殊榮的企業，同時也是中國民航唯一獲獎的航空公司。本公司還秉承「以人為本，生命高於一切」理念，在全民航率先開通了人體捐獻器官運輸綠色通道，全年保障活體器官運輸248起，運輸成功率100%；啟動機上醫療志願者項目，機上醫療志願者數量已達2,419人，協助守護了3,027個航班。

動端收入人民幣48.6億元，同比增長142.3%；社交媒體收入人民幣5.5億元，同比增長262.3%。南航微信公眾號榮獲「2016年中央企業最具影響力新媒體賬號」，訪問量、用戶數、活躍度均居行業之首。

## 管理層討論與分析



本公司以「智能、便捷」為目標，在部分航班上推出了機上WIFI服務；推出自助退改簽產品，預購逾重行李費、付費選座等增值產品；持續推廣兩艙網上訂餐產品；實現中轉酒店網上預訂，全年完成訂單近1.5萬單；設計研發了45道餐食新品，突出地方特色；大幅增加好萊塢影片保有量，每月電影總量超過130部。廈門航空全面升級洲際航線服務，精心定制特色服務產品，配置「鷺翔雲端·中國白」兩艙餐具，攜手國際品牌打造「六精六美」餐食；打造具有情懷的主題航班，推出三八節「少女心·公主夢」航班、六一節「魔法王國」航班等。

### 成本控制

針對報告期內油價、匯率波動較大的情況，本集團主動應對，全面預算管理體系趨於成熟，風險管控能力不斷提升。

本公司嚴格執行「收入減、成本減」的聯動調整機制，有效平衡了油價上漲的衝擊，成本費用成功控制在年度目標內；積極調整債務結構，應對人民幣貶值挑戰，提前歸還18.37億美元負債，人民幣融資比例由30.69%提高至51.16%；加大「提直降代」力度，直銷比例超過四成，同比減少代理費人民幣12.24億元；通過發行公司債券、超短期融資券等方式開展多種形式的低利率融資，直接融資(不含融資租賃負債)比例由29.5%提高至88.9%。

廈門航空推行全員、全過程、全方位的成本控制，通過簡單機隊形成戰略低成本，通過全面預算管理構築管理低成本，通過精細化理財確保財務低成本，通過精密運行降低航班運行成本。長期的精細化成本機制進一步夯實了其低成本優勢。



譚萬庚  
副董事長兼總經理

### 經營業績

報告期內，本集團實現經營收入總額人民幣114,981百萬元，同比增長2.98%。營運開支總額人民幣106,204百萬元，同比增長4.64%。雖受人民幣匯率波動影響發生匯兌損失人民幣3,276百萬元，但因主業盈利狀況較佳，仍實現歸屬於本公司權益持有者的淨利潤人民幣5,044百萬元，同比提升35.01%。

董事會在此對公司股東、管理層以及所有員工致以誠摯謝意，並欣然建議派發2016年度末期股息共計約人民幣982百萬元，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1元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2016年度股東大會予以審議。

### 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。

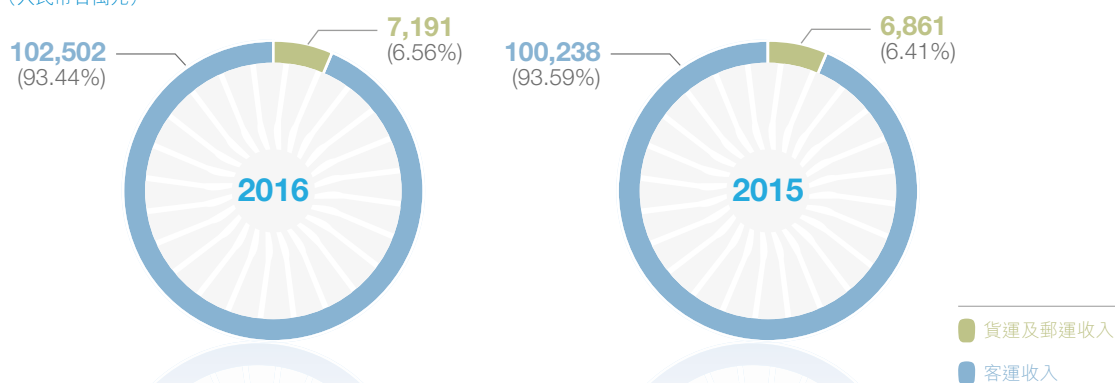
2016年歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣5,044百萬元，而2015年歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣3,736百萬元。本集團的經營收入總額由2015年的人民幣111,652百萬元上升人民幣3,329百萬元或2.98%至2016年的人民幣114,981百萬元。2016年客座率為80.5%，與上年同期持平。每收費客公里收益由2015年的人民幣0.53元下降5.66%至2016年的人民幣0.50元。每收費噸公里收益由2015年的人民幣4.78元下降至2016年的人民幣4.50元，降幅為5.86%。營運開支則由2015年的人民幣101,492百萬元上升人民幣4,712百萬元至2016年的人民幣106,204百萬元，升幅為4.64%。由於經營收入的增長被營運開支的上升抵消，2016年的經營利潤為人民幣12,612百萬元，而2015年的經營利潤為人民幣13,438百萬元，下降人民幣826百萬元。

## 管理層討論與分析

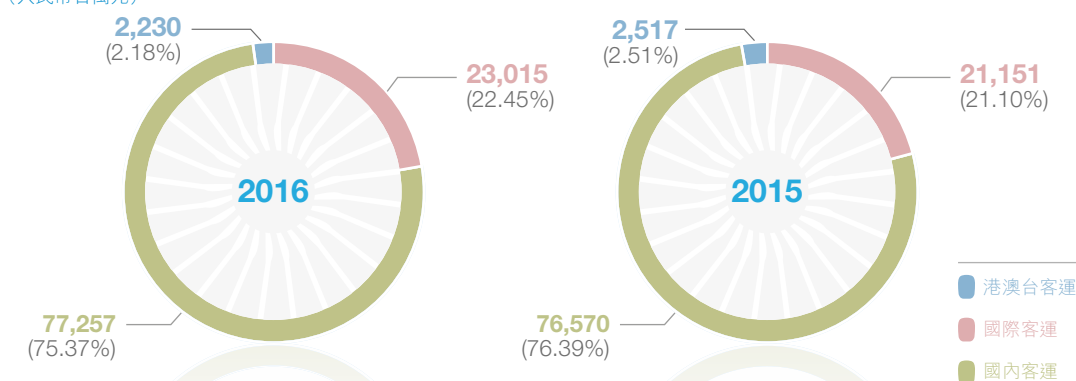
## 三、經營收入

	2016年		2015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	109,693	95.40	107,099	95.92	2.42
其中：客運收入	102,502		100,238		2.26
— 國內客運收入	77,257		76,570		0.90
— 港澳台客運收入	2,230		2,517		(11.40)
— 國際客運收入	23,015		21,151		8.81
貨運及郵運收入	7,191		6,861		4.81
其他經營收入	5,288	4.60	4,553	4.08	16.14
主要包括：					
佣金收入	2,518		1,545		62.98
酒店及旅遊服務收入	625		621		0.64
通用航空服務收入	461		490		(5.92)
地面服務收入	384		345		11.30
逾期票證結算	376		459		(18.08)
經營收入總額	114,981	100.00	111,652	100.00	2.98
減：燃油附加費收入	(5,798)		(6,300)		(7.97)
經營收入總額 (不含燃油附加費)	109,183		105,352		3.64

運輸收入構成  
(人民幣百萬元)



客運收入構成  
(人民幣百萬元)



## 管理層討論與分析

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2015年及2016年分別佔經營收入的95.92%及95.40%。在2016年的運輸收入中93.44%為客運收入，6.56%則為貨運及郵運收入。報告期內，本集團的運輸收入總額為人民幣109,693百萬元，比去年同期增加人民幣2,594百萬元或2.42%，主要是由於運力和載運量上升。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，地面服務收入和逾期票證結算。

經營收入上升的主要原因是客運收入由2015年的人民幣100,238百萬元上升2.26%至2016年的人民幣102,502百萬元。載客人數在2016年增加4.75%至114.62百萬人次。收費客公里由2015年的189,588百萬客公里，增加8.71%至2016年的206,106百萬客公里，主要由於載客人數增加。本年的每收費客公里收益由2015年的人民幣0.53元降至2016年的人民幣0.50元，主要由於平均票價下降的影響。

國內客運收入佔2016年總客運收入的75.37%，由2015年的人民幣76,570百萬元升至2016年的人民幣77,257百萬元，上升0.90%。國內客運能力(以可用座位公里計算)增加4.39%，以收費客公里計算的客運量同時增加4.48%，客座率由2015年的80.6%增加0.1個百分點至2016年的80.7%。本年的每收費客公里收益由2015年的人民幣0.55元降至2016年的人民幣0.53元。

港澳台地區客運收入佔總客運收入的2.18%，由2015年的人民幣2,517百萬元下降至2016年的人民幣2,230百萬元，下降11.40%。港澳台地區航線的以收費客公里計算的客運量下降12.57%，客運能力(以可用座位公里計算)同時下降11.95%，客座率由2015年的74.1%下降0.6個百分點至2016年的73.5%。每收費客公里收益由2015年的人民幣0.71元升至2016年的人民幣0.72元。

國際客運收入佔總客運收入的22.45%，由2015年的人民幣21,151百萬元上升至2016年的人民幣23,015百萬元，上升8.81%。國際航線在以收費客公里計算的客運量上升22.73%的同時，客運能力(以可用座位公里計算)上升22.80%，2015年及2016年的客座率均為80.5%。每收費客公里收益由2015年的人民幣0.45元下降至2016年的人民幣0.40元。

貨運及郵運收入佔本集團總運輸收入的6.56%，佔經營收入總額的6.25%，由2015年的人民幣6,861百萬元上升至2016年的人民幣7,191百萬元，升幅為4.81%。上升的主要原因是貨郵運運輸量的上升。

其他經營收入由2015年的人民幣4,553百萬元增加16.14%至2016年的人民幣5,288百萬元，增加的主要原因是佣金收入的上升。

## 管理層討論與分析

### 四、營運開支

2016年的營運開支總額為人民幣106,204百萬元，比2015年上升人民幣4,712百萬元或4.64%，主要是由於僱員成本、起降及導航費、折舊及攤銷和飛機經營性租賃支出的上升與燃油成本的下降部分抵消的綜合影響。營運開支總額佔經營收入總額的百分比由2015年的90.90%上升至2016年的92.37%。

營運開支	2016年		2015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	<b>51,461</b>	<b>48.45</b>	50,412	49.67
主要包括：				
燃油成本	<b>23,799</b>		26,274	
飛機經營性租賃支出	<b>7,330</b>		6,153	
機組人員工資及福利	<b>9,215</b>		8,070	
維修開支	<b>11,318</b>	<b>10.66</b>	10,407	10.25
飛機及運輸服務開支	<b>20,215</b>	<b>19.03</b>	17,908	17.64
宣傳及銷售開支	<b>6,304</b>	<b>5.94</b>	6,976	6.87
行政及管理開支	<b>2,815</b>	<b>2.65</b>	2,464	2.43
折舊及攤銷	<b>12,619</b>	<b>11.88</b>	11,845	11.67
物業、廠房及設備減值	<b>71</b>	<b>0.07</b>	90	0.09
其他	<b>1,401</b>	<b>1.32</b>	1,390	1.38
營運開支總額	<b>106,204</b>	<b>100.00</b>	101,492	100.00

航班營運開支佔營運開支總額的48.45%，由2015年的人民幣50,412百萬元上升2.08%至2016年的人民幣51,461百萬元，主要是總載運量因載運力上升而增加和因國際油價持續下跌，燃油成本下降相抵消的綜合影響。燃油成本佔航班營運開支的46.25%，由2015年的人民幣26,274百萬元下降9.42%至2016年的人民幣23,799百萬元。

維修開支佔營運開支總額的10.66%，由2015年的人民幣10,407百萬元上升8.75%至2016年的人民幣11,318百萬元，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營運開支總額的19.03%，由2015年的人民幣17,908百萬元增加12.88%至2016年的人民幣20,215百萬元，主要由於起降及導航費從2015年的人民幣11,510百萬元上升13.89%至2016年的人民幣13,109百萬元，主要原因為國際航線起降架次上升所致。

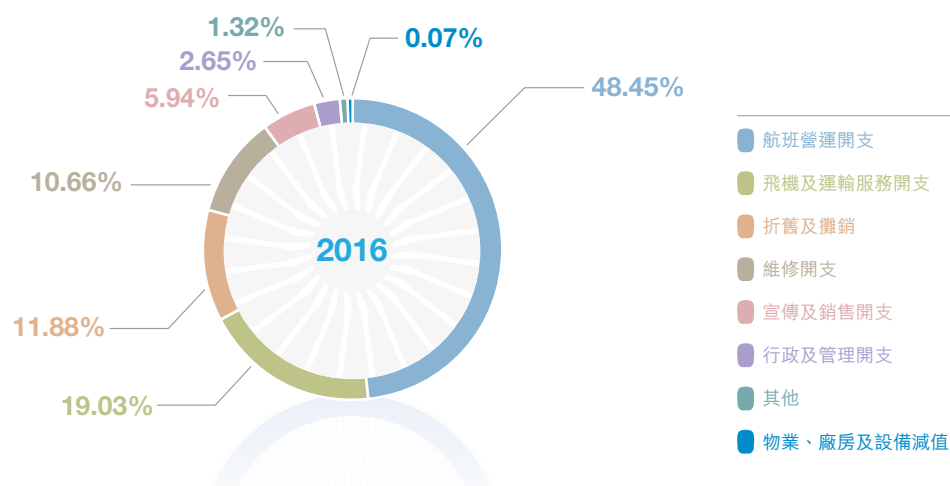
宣傳及銷售開支佔營運開支總額的5.94%，由2015年的人民幣6,976百萬元下降9.63%至2016年的人民幣6,304百萬元。下降主要是由於代理業務手續費下降所致。

行政及管理開支佔營運開支總額的2.65%，由2015年的人民幣2,464百萬元上升14.25%至2016年的人民幣2,815百萬元。上升主要是由於日常管理支出增加所致。

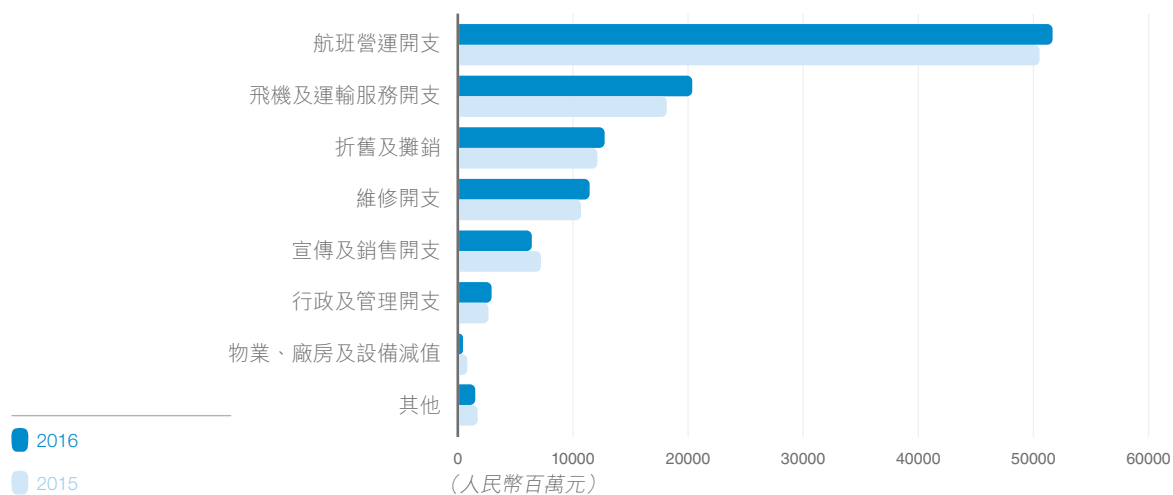
折舊及攤銷佔營運開支總額的11.88%，由2015年的人民幣11,845百萬元上升6.53%至2016年的人民幣12,619百萬元，上升的主要原因為公司機隊規模擴大。

管理層討論與分析

2016年營運開支構成



2016年、2015年營運開支分項對比



五、經營利潤

2016年的經營利潤為人民幣12,612百萬元(2015年：人民幣13,438百萬元)。經營利潤的下降主要是由於經營收入比2015年上升人民幣3,329百萬元或2.98%；營運開支比2015年上升人民幣4,712百萬元或4.64%。



## 管理層討論與分析

### 六、其他收入淨額

其他收入淨額由2015年的人民幣3,278百萬元上升人民幣557百萬元至2016年的人民幣3,835百萬元，主要是由於政府補助增加。

利息支出由2015年的人民幣2,188百萬元上升人民幣277百萬元至2016年的人民幣2,465百萬元，主要因為利率及融資租賃負債平均餘額上升所致。

本集團於2016年錄得人民幣3,276百萬元的淨匯兌損失，比2015年淨匯兌損失人民幣5,953百萬元減少人民幣2,677百萬元，主要是因為報告期間美元借款減少所致。

### 七、稅項

本集團本年所得稅費用為人民幣1,763百萬元，較2015年的人民幣1,300百萬元，增加人民幣463百萬元，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2016年12月31日，本集團的淨流動負債為人民幣54,168百萬元。在截至2016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23,764百萬元，投資活動的淨現金流出為人民幣15,750百萬元，融資活動的淨現金流出為人民幣8,459百萬元，因此現金及現金等價物減少人民幣445百萬元。

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
經營活動的現金流入淨額	23,764	23,734
投資活動的現金流出淨額	(15,750)	(6,931)
融資活動的現金流出淨額	(8,459)	(27,695)
現金及現金等價物減少	(445)	(10,892)
於1月1日的現金及現金等價物結餘	4,560	15,414
滙兌收益對現金及現金等價物的影響	37	38
於12月31日的現金及現金等價物結餘	4,152	4,560

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入及本集團取得外部融資以應付到期債務及未來已承擔的資本性開支之能力。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。於2016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139,274百萬元(2015年：人民幣173,739百萬元)的銀行融資額度，其中未使用額度人民幣110,199百萬元(2015年：人民幣131,021百萬元)。本公司董事相信本集團有足夠的融資。

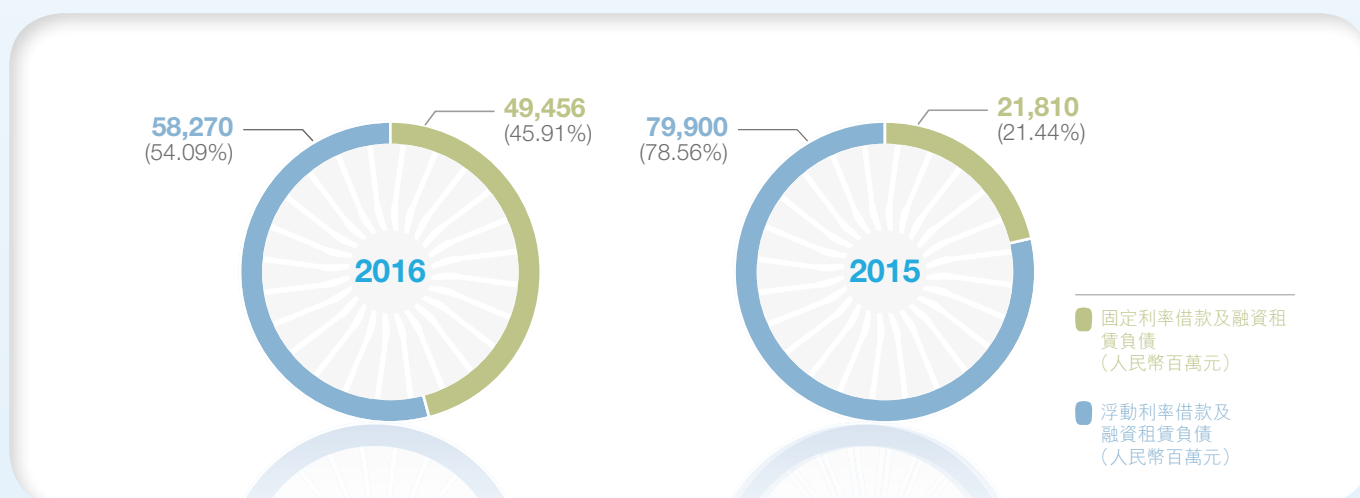
本公司董事對本集團截至2017年12月31日止12個月的現金流量預測進行了審閱。根據這些預測，董事認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金，資本性開支及股息支付的需求。在編製現金流量預測時，董事已充分考慮了本集團的歷史現金需求和其他主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來12個月期間營運的貸款的充裕程度。董事會認為，現金流量預測所包括的假設及敏感度是合理的。但是鑑於所有假設受不明朗因素所限，部分或全部的假設是有可能不會實現的。

## 管理層討論與分析

本集團的借款及融資租賃負債總額分析如下：

## 借款及融資租賃負債總額構成

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	變動 %
借款及融資租賃負債總額	107,726	101,710	5.91
固定利率借款及融資租賃負債	49,456	21,810	126.76
浮動利率借款及融資租賃負債	58,270	79,900	(27.07)



## 借款及融資租賃負債總額按幣種分析

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
美元	41,567	62,592
人民幣	59,651	31,742
其他	6,508	7,376
合計	107,726	101,710

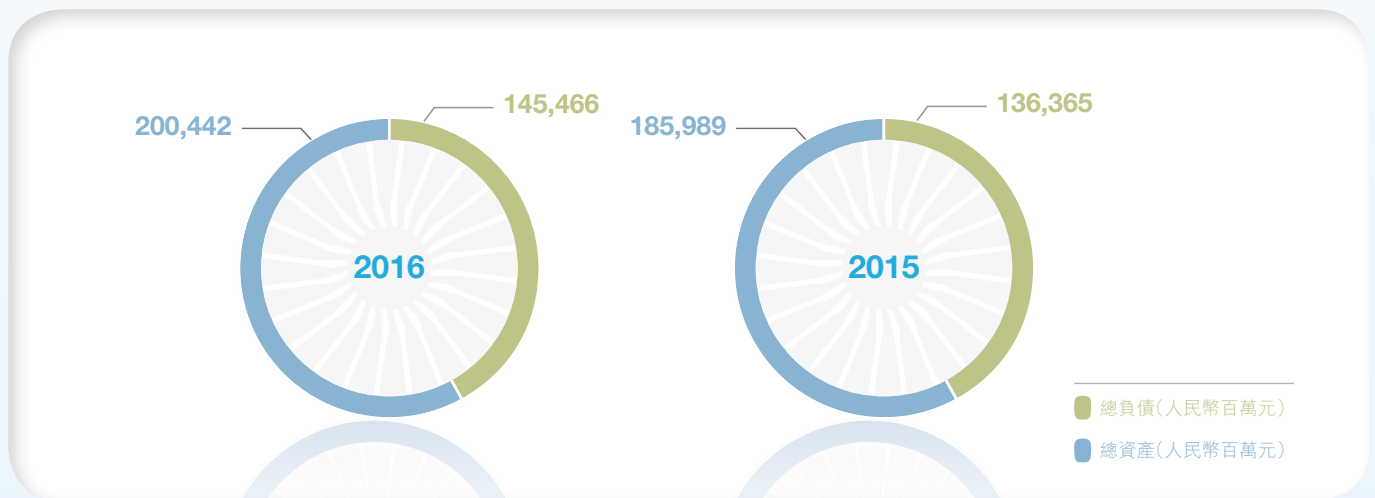
## 借款及融資租賃負債總額按到期日分析

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
1年以內	35,441	36,418
1年以上，但2年以內	7,413	14,143
2年以上，但5年以內	39,843	25,199
5年以上	25,029	25,950
合計	107,726	101,710

本集團於年末的資本結構狀況如下：

	2016年	2015年	變動
負債總額(人民幣百萬元)	145,466	136,365	6.67%
資產總額(人民幣百萬元)	200,442	185,989	7.77%
資產負債率	73%	73%	/

## 管理層討論與分析



本集團利用資產負債率監察其資本，比率按照負債總額除以資產總額計算。本集團於2016年12月31日和2015年12月31日的資產負債率均為73%。

### 九、重大資產抵押

於2016年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣78,318百萬元之飛機已用作若干借款或租賃協議的抵押物(2015年：人民幣88,060百萬元)。

### 十、承諾及或有負債

#### 承諾

本集團於2016年12月31日的資本承擔(不含投資承擔)約人民幣105,141百萬元(2015年：人民幣90,160百萬元)，其中關於購買飛機及飛行設備約為人民幣83,532百萬元，而用於本集團其他項目約為人民幣21,609百萬元。

於2016年12月31日，本集團具有以下投資承擔。

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>已授權及已訂約：</b>		
購買聯營公司股權的投資承擔	170	34
應佔合營公司的資本承擔	25	56
	<b>195</b>	<b>90</b>
<b>已授權但未訂約：</b>		
應佔合營公司的資本承擔	19	41
	<b>214</b>	<b>131</b>

## 或有負債

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

根據本集團與南航集團於1997年5月22日簽訂的賠償協議，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，本集團若干房產及土地使用權尚未辦妥房產證及土地使用權證。本公司董事認為上述房產證及土地使用權證未辦妥事宜不會影響該些房產及土地使用權的使用及運作。

- (2) 本公司及本公司的子公司廈門航空同意向飛行學員飛行培訓費之個人貸款提供連帶責任擔保，總額為人民幣約696百萬元（2015年12月31日：人民幣約627百萬元）。截至2016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409百萬元（截至2015年12月31日：人民幣約454百萬元），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4百萬元（2015年度：人民幣約4百萬元）。
- (3) 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，要求本公司賠償約13百萬美元。本公司已提出反訴，要求出租人賠償約9.8百萬美元。截至本報告日，在ICC國際商會仲裁院進行的庭審已結束，但仲裁院尚未作出最終裁決。本公司認為目前尚未能對仲裁的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該仲裁計提預計負債。
- (4) 海南省某建築工程公司於2016年起訴南航集團某全資子公司違反與其簽訂的建造合同，並要求賠償工程款人民幣約45百萬元及相應的利息。該建築工程公司同時起訴本公司及本公司下屬的三亞分公司對上述賠償承擔連帶清償責任。本公司認為一審判決並不合理，並已聘請律師應訴。截至本報告日，二審程序仍在進行中。本公司認為目前尚未能對訴訟的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該訴訟計提預計負債。
- (5) 2016年10月18日本公司被廣州某航空服務公司、廣西某航空服務公司起訴本公司違反與其簽訂的《航線包銷協議》（以下簡稱「包銷協議」）。原告要求本公司支付因違反包銷協議而拖欠的人民幣約141百萬元的包銷差異款，返還人民幣約5.8百萬元的履約保證金，並就上述金額支付相應的利息。本公司認為該國內銷售代理人的訴訟請求不合理，並已聘請律師應訴。截至本報告日，由於訴訟程序仍在進行中，本公司認為目前尚未能對訴訟的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該訴訟計提預計負債。

## 管理層討論與分析

### 十一、境內外會計準則下會計資料差異

按照中國企業會計準則與按照國際財務報告準則編制的財務報告中歸屬於本公司權益持有者的淨利潤和歸屬於本公司權益持有者的淨資產差異情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

	歸屬於本公司 權益持有者的淨利潤		歸屬於本公司 權益持有者的淨資產	
	本期數	上期數 (經重述)	期末數	期初數 (經重述)
中國企業會計準則下的金額	<b>5,055</b>	3,892	<b>43,181</b>	39,191
調整：				
撥款轉入	<b>1</b>	1	<b>(29)</b>	(30)
專項借款匯兌損益的資本化調整	<b>48</b>	(222)	<b>149</b>	101
聯營企業同一控制下企業合併調整	<b>(2)</b>	(2)	<b>2</b>	4
本公司同一控制下企業合併調整	<b>(33)</b>	(55)	<b>182</b>	(225)
以上調整對稅務的影響	<b>(4)</b>	69	<b>(36)</b>	(24)
以上調整對非控制性權益的影響	<b>(21)</b>	53	<b>7</b>	28
國際財務報告準則下的金額	<b>5,044</b>	3,736	<b>43,456</b>	39,045

- 根據中國企業會計準則，政府撥入的投資補助等專項撥款中若國家相關文件規定作為資本公積處理的，本公司將其計入資本公積。而按照國際財務報告準則的規定，與資產相關的政府補助應沖減相關資產的成本。
- 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- 根據中國企業會計準則，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。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在最終控制方對其開始實施控制時納入合併範圍，因此對中國企業會計準則下合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。此外，本公司在按權益法核算聯營公司時，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。

## 管理層討論與分析

## 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、發動機及飛行設備承擔人民幣83,532百萬元	已授權並已訂立合同	1年以內(含1年)人民幣25,971百萬元；1年以上2年以內(含2年)人民幣24,355百萬元；2年以上3年以內(含3年)人民幣17,878百萬元；3年以上人民幣15,328百萬元	債務融資
投資承擔人民幣170百萬元	已授權並已訂立合同		其他
其他承擔人民幣2,297百萬元	已授權並已訂立合同		其他
經營租賃承擔人民幣61,215百萬元	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)人民幣7,948百萬元；1年以上2年以內(含2年)人民幣7,427百萬元；2年以上3年以內(含3年)人民幣7,390百萬元；3年以上人民幣38,450百萬元	其他

本集團計劃通過營運收入、現有銀行信貸額度、租賃及其他融資方式來滿足上述資金需求，保障公司的生產經營正常進行。

## 十三、航空行業經營性信息分析

## (一) 報告期內引進飛機及相關設備的資金安排

單位：架

報告期內引進的機型	資金安排			報告期內引進架數
	經營租賃	融資租賃	自購	
A330-300	0	3	0	3
A321	0	10	0	10
A320	0	5	0	5
A320-200NEO	2	0	0	2
B787-9	0	1	0	1
B777-300ER	0	3	0	3
B737-800	27	0	2	29
合計	29	22	2	53

## 管理層討論與分析

### (二) 2017-2019年飛機及相關設備資本開支計劃、相關融資計劃

幣種：人民幣

飛機及相關設備資本支出承諾	合同安排	時間安排	融資方式
飛機、發動機及飛行設備承擔人民幣68,204百萬元	已授權並已訂立合同	1年以內(含1年)人民幣25,971百萬元；1年以上2年以內(含2年)人民幣24,355百萬元；2年以上3年以內(含3年)人民幣17,878百萬元	債務融資

### (三) 報告期內新增購買飛機的預計收益

報告期內，本公司及廈門航空分別與波音公司簽署協議，向其購買合計18架B787-9飛機以及10架B737-800飛機。

以本公司類似機型的綜合客艙佈局、2014-2016年的執飛航線結構以及平均座公里收益水平來測算，結合新引入的B787-9飛機的客艙佈局，假設市場條件不發生重大變化，預計本期購買的B787-9飛機在投入使用後，國內航線座公里收益約為人民幣0.647元，國際航線座公里收益約為人民幣0.312元。

以廈門航空類似機型的綜合客艙佈局、2014-2016年的執飛航線結構以及平均座公里收益水平來測算，結合新引入的B737-800飛機的客艙佈局，假設市場條件不發生重大變化，預計本期購買的B737-800飛機在投入使用後，國內航線座公里收益約為人民幣0.414元。

### (四) 報告期內飛機的維護及修理費用

報告期內，本集團飛機的維護及修理費用為人民幣7,952百萬元。

### (五) 報告期內飛機的折舊成本

報告期內，本集團飛機及其他飛行設備(包括高價周轉件)折舊成本為人民幣11,484百萬元。

### (六) 報告期內，機長、副駕駛的增加數量以及現役機長、副駕駛的年平均飛行小時數

項目	數量增減(人)	年平均飛行小時(個)
機長	400	874
副駕駛	-21	827
其他飛行員	282	/

## 十四、投資情況分析

### (1) 重大的股權投資

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有限公司100%股權。

2016年12月23日，本公司與南航集團、廈門航空、汕頭航空、珠海航空及廣州南聯航空食品有限公司簽訂《增資協議》，以現金方式向南航財務增資人民幣169,888,917.96元。增資完成後，本公司所持有南航財務的股權將由21.089%增至25.277%。上述有關交易詳情請參見公司於2016年12月24日在上海證券交易所發佈的相關公告。

### (2) 重大的非股權投資

2016年4月26日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《10架B737-800飛機購買合同》，向波音公司購買10架B737-800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。

2016年7月27日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《6架B787-9飛機購買合同》，向波音公司購買6架B787-9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。

2016年10月12日，本公司與波音公司簽訂《12架B787-9飛機購買合同》，向波音公司購買12架B787-9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。



## 管理層討論與分析

### (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	0.48	34	/	(9)	可供出售金融資產	購入
601328	交通銀行	16	0.013	54	3	(7)	可供出售金融資產	購入
00696	中國民航 信息網絡	33	2.25	411	11	378	可供出售金融資產	發起
合計		58	/	499	14	362	/	/

### (4) 持有非上市金融企業股權情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

所持對象名稱	最初投資金額	持有數量(股)	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
南航財務	246	/	33.98	278	37	(1)	於聯營公司權益	購入
合計	246	/	/	278	37	(1)	/	/

### (5) 非金融類公司委託理財及衍生品投資情況

#### (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，本公司控股子公司廈門航空向其控股子公司河北航空提供委託貸款人民幣5億元、美元1,800萬元，用於河北航空補充營運資金。

## 十五、重大資產和股權出售情況

2016年10月12日，本公司與波音公司簽訂《飛機出售合同》，向波音公司出售4架B777-200飛機和2台備用發動機。

## 十六、主要控股參股公司分析

### (一) 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)	佔本集團 比例(%)	貨郵運輸 量(噸)	佔本集團 比例(%)	收費噸公 里(RTK) 百萬	佔本集團 比例(%)	收費客公 里(RPK) 百萬	佔本集團 比例(%)
廈門航空	26,956.15	23.52	239,835.9	14.87	4,013.20	16.5	40,563.50	19.68
汕頭航空	2,895.53	2.53	21,814.3	1.35	339.00	1.39	3,510.72	1.70
珠海航空	1,755.60	1.53	15,001.0	0.93	271.73	1.11	2,805.11	1.36
貴州航空	3,090.69	2.70	28,241.6	1.75	461.74	1.89	4,730.67	2.30
重慶航空	2,841.32	2.48	20,933.9	1.30	350.72	1.44	3,663.23	1.78
河南航空	4,785.32	4.17	44,072.7	2.73	644.01	2.64	6,593.39	3.20

註：廈門航空運營數據包含其控股子公司河北航空、江西航空運營數據。

### (二) 控股公司情況分析

#### 1、廈門航空

廈門航空成立於1984年8月，註冊資本人民幣80億元，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門航空34%和11%股份。

截至2016年12月31日，廈門航空(含河北航空、江西航空)機隊共有飛機167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40.1億噸公里，同比增長15.7%；實現旅客運輸量2,695.6萬人次，同比增長8.4%；實現貨郵運輸量24.0萬噸，同比增長5.0%；平均客座率為76.3%，同比增加0.5個百分點，平均載運率為65.0%，同比增加0.5個百分點。

2016年，廈門航空實現經營收入人民幣21,874百萬元，同比增長9.84%；實現淨利潤人民幣1,223百萬元，同比增長4.53%。截至2016年12月31日，廈門航空總資產為人民幣44,075百萬元，淨資產為人民幣16,339百萬元。

#### 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，法定代表人為肖立新。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2016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3.39億噸公里，同比下降0.47%；實現旅客運輸量289.55萬人次，同比下降0.88%；實現貨郵運輸量2.18萬噸，同比下降0.14%；平均客座率為78.8%，同比下降0.4個百分點；平均載運率為71.6%，同比下降0.9個百分點。

---

## 管理層討論與分析

### 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2016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2.72億噸公里，同比增長6.51%；實現旅客運輸量175.56萬人次，同比增長4.81%；實現貨郵運輸量1.50萬噸，同比增長21.21%；平均客座率為80.1%，同比下降0.5個百分點，平均載運率為73.6%，同比增加1.6個百分點。

### 4、 貴州航空

貴州航空成立於1998年6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2016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4.62億噸公里，同比增長10.80%；實現旅客運輸量309.07萬人次，同比增長7.62%；實現貨郵運輸量2.82萬噸，同比增長17.7%；平均客座率為79.5%，同比增加0.7個百分點，平均載運率為72.8%，同比增加2.4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2016年12月31日，重慶航空機隊共有飛機14架。報告期內，重慶航空共完成運輸總周轉量3.51億噸公里，同比增長11.91%；實現旅客運輸量284.13萬人次，同比增長7.44%；實現貨郵運輸量2.09萬噸，同比增長16.74%；平均客座率為83.7%，同比下降0.1個百分點，平均載運率為74.6%，同比下降2.6個百分點。

## 管理層討論與分析

**6、河南航空**

河南航空成立於2013年9月，註冊資本人民幣60億元，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2016年12月31日，河南航空機隊共有飛機28架。報告期內，河南航空共完成運輸總周轉量6.44億噸公里，同比增長0.67%；實現旅客運輸量478.53萬人次，同比增長3.58%；實現貨郵運輸量4.41萬噸，同比下降0.69%；平均客座率為80.7%，同比增加0.7個百分點，平均載運率為73.9%，同比增加1.0個百分點。

**(三) 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	/
文化傳媒公司	廣告製作代理	200,000,000元	40	/
新疆民航實業管理有限責任公司	物業管理	304,415,632元	42.80	/

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。近年我國航空運輸消費屬性增強，個人出遊超過商務出行，佔據主導地位；出境遊需求持續旺盛，國際市場的需求增速遠超行業平均水平，航空公司紛紛加大國際市場投入，集中開闢至澳洲、北美、歐洲的國際航線。本公司在國內航線上和國航、東航、海航以及春秋航空、吉祥航空等多家國內航空公司競爭，在國際航線上與美國、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。2016年9月，民航局和發改委聯合發佈《關於深化民航國內航空旅客運輸票價改革有關問題的通知》，進一步擴大市場調節價航線範圍，800公里以下航線、800公里以上與高鐵動車組列車形成競爭航線相關旅客運輸票價均交由航空公司自主制定。票價管制的逐漸放開有助於航空公司根據市場需求自主定價，充分發揮市場對資源配置的決定性作用，預計行業競爭趨勢將日趨激烈。

進入「十三五」，我們判斷：從行業發展看，中國民航仍處在重要機遇期，仍將維持較長時期快速增長。具體原因如下：

- (一) 市場潛力依然巨大。作為全球增長最快的市場之一，根據中國國家統計局和民航局的數據測算，中國2016年人口13.8億，民航旅客運輸量4.88億人次，人均乘機0.35次。而美國的人均乘機近年來基本穩定在2.3-2.4次，相當於目前中國的6-7倍。中國民航局預計，2020年中國民航旅客運輸量將達到7.2億人次，年均增長仍將超過10%，人均乘機達0.5次。國際航協預計中國2024年將超越美國成全球最大航空市場。
- (二) 旅遊業發展提供強勁動力。從相關國家經驗看，人均GDP突破1萬美元後，出境遊市場都會出現井噴。財政部預測到2020年我國人均GDP達到1萬美元。屆時，國內旅遊人數預計將達64億人次，年出入境總人數預計將達到7.5億人次，其中航空出行量在1.5億人次以上。中國民航的國際航線市場仍有較大提升空間。



## 管理層討論與分析

- (三) 發展環境更趨有利。「十三五」期間，國家將構建全方位對外開放新格局，給中國民航帶來了全球化戰略機遇。同時，中央及各地政府普遍重視民航，加大投入，航空公司的發展空間快速擴大。目前，中國千萬級機場已達28家，前30大市場幾乎都有擴建航站樓或跑道計劃，成都、武漢、三亞、大連等地還將新建機場。

## 十九、公司發展戰略

本集團堅持「穩中求進」總基調、堅持「安全第一」的戰略方針、堅持「市場引領」的戰略導向，打造廣州—北京「雙樞紐」的戰略佈局，堅定「規範化、一體化、智能化、國際化」的戰略取向，以推進既定戰略工程為抓手，朝著建設具有國際競爭力的世界一流航空產業集團的目標不斷邁進。

本集團將始終堅持把確保航空安全放在一切工作的首位；發揮市場在資源配置中的決定性作用，不斷提升經營效益；堅定不移地打造廣州樞紐，建設好、運營好北京樞紐，同時做好市場之間的戰略協同。

本集團要把規範化管理做為提高運行效率、降低經營成本、提升服務水平的基礎，合力打造「南航系」，加強戰略協同，推進核心業務的一體化，推動重點板塊的產業化發展；要實施創新驅動，運用互聯網、雲計算、大數據、人工智能等現代信息技術，以打造「南航e行」為抓手，推進管理、服務智能化；要提升國際經營管理能力，打造適應南航特點的國際航線網絡，借助平台和合作夥伴推動國際化。





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

## 二十、經營計劃

展望2017年，從全球經濟看，經濟增速預計比去年略有上升，但是貿易自由化步伐減慢，保護主義抬頭，地緣政治風險升高。我國經濟儘管下行壓力較大，但隨著改革的深入推進，經濟增速依然位居世界主要經濟體前列。中國民航仍處在重要

機遇期，市場潛力依然巨大。與其同時，我們也面臨著國際原油價格反彈、人民幣匯率波動、國際市場競爭加劇以及高鐵「八縱八橫」網絡日趨完善等挑戰。本集團將堅持「穩中求進」總基調、「安全第一」的戰略方針、「市場引領」的戰略導向，打造廣州—北京「雙樞紐」的戰略佈局，堅定「規範化、一體化、智能化、國際化」的戰略取向，加快深化改革，持續推動戰略落地，確保航空安全，再創良好效益，朝著建設具有國際競爭力的世界一流航空產業集團的目標不斷邁進，以更佳業績回報股東和社會。2017年，我們將重點做好以下工作：

## 管理層討論與分析



- (一) 持續提升安全管理水平。我們要牢固「安全第一」思想，全方位、全層級，全鏈條落實安全責任；要健全數量完備、質量完善的手冊體系，運用多種手段牢固樹立規章權威；要持續開展安全培訓，深入進行技術研討，加快新技術推廣應用步伐，推進安全大數據應用；要完善應急預案以及內部快速應急響應機制，加強實戰演練，建立外部應急聯動機制。2017年，本集團要確保繼續實現航空安全年。
- (二) 結合市場環境，持續優化機隊結構。我們要加強運力中長期規劃，根據市場變化加強機隊滾動規劃和動態調整；要順應客艙佈局新趨勢，加快推進客艙選型改造；要充分考慮國際航線結構，提高寬體機與航線匹配度。2017年，本集團計劃引進飛機86架，退出30架。
- (三) 堅持真情服務，打造一流國際服務品牌。我們要加大軟硬件投入，加快推進空地互聯和機上WIFI項目；持續改善樞紐中轉服務，優化中轉流程，提高中轉效率；加快推進購票、選座、值機、行李、安檢等環節的服務電子化水平。我們要持續加強南航品牌宣傳，加大國際市場推廣力度，提高主流市場影響力。
- (四) 加快適應新變化，持續提高運行保障能力。我們要適應公司快速發展，加快推進「集中控制、統一指揮」的大運行體系建設；要調整優化組織和運行流程，建立適應大機隊特點的運行管理模式。我們要持續完善大面積航延預案，妥善做好各項航延服務保障，切實維護旅客權益；要確保全年航班正常率行業領先。



## 管理層討論與分析

- (五) 大力加強樞紐建設，持續擴大轉型成效。我們要全力推進北京新機場建設，統籌考慮樞紐綜合功能，確保運行流程符合樞紐要求；要進一步深化廣州樞紐建設，持續鞏固優勢，完善國際網絡，放大「廣州之路」效應；要繼續強化樞紐協同，研究和推進廣深一體化策略，鞏固珠三角市場，打造各有側重、相互支撐的兩場聯合樞紐。
- (六) 加快建設「南航e行」，夯實比較競爭優勢。我們要盡快實現「南航e行」核心功能年內全部上線，提升便捷性；要結合旅客活躍度、銷售量等指標，完善評估反饋機制；要加強全公司IT資源整合，打破信息孤島，推進營銷、運行、服務、管理等各個系統對接與數據整合，形成南航大數據庫，實現信息共享，提升智能化水平；要繼續大力發展粉絲，到年底社交媒體粉絲總量達到2,000萬，APP下載激活數新增900萬。
- (七) 充分發揮財務管理的重要作用，著力控制成本。我們要繼續高度關注匯率變動，及時果斷採取應對措施，動態優化債務幣種結構；要科學匹配投資項目的資金期限，調整優化長短期融資比例，綜合運用多種方式降低融資成本；要充分利用各種財稅優惠政策，積極探索包括設立特殊目的實體公司在內的租賃模式和業務，降低租賃成本；要鞏固深化全面預算管理，加大成本精細化管理力度，進一步挖掘成本控制潛力。

## 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

隨著國內民航運輸業市場的逐步開放，三大航空公司、外國航空公司以及中小航空公司在規模、航班班次、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。在國內航線上，本公司面臨多家低成本航空公司的競爭。在港澳台及國際航線上，本公司面臨眾多實力雄厚的外國先進航空公司的競爭。外國先進航空公司在經營管理和客戶資源等方面具有一定優勢，這對本公司的市場份額及盈利能力帶來一定的不利影響。

### 其他運輸方式的競爭風險

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

### 其他不可抗力及不可預見風險

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

## (三) 公司管理風險

### 安全風險

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

### 資本支出規模較大風險

公司的主要資本支出為購置飛機。近年來，本公司一直通過引進先進機型、退出老舊機型、精簡機型種類來優化機隊結構，降低運營成本。由於飛機運營固定成本高，如果本公司的經營情況出現嚴重下滑，可能導致營業利潤大幅下跌、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租賃負債、部分銀行及其他貸款及經營性租賃承諾均以外幣為單位，主要是美元、歐元及日元，因此人民幣兌外幣的貶值或升值都會對本集團的業績構成重大影響。

## 管理層討論與分析

### 燃油價格波動風險

航油成本是公司最主要的成本支出。國際原油價格波動以及發改委對國內航油價格的調整，都會對本集團的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，根據發改委及民航局於2009年發佈《關於建立民航國內航線旅客運輸燃油附加與航空煤油價格聯動機制有關問題的通知》的規定，航空公司在規定範圍內可自主確定國內航線旅客燃油附加費收取標準。該聯動機制可在一定程度上降低本集團航油價格波動風險。

## 二、匯率、油價變動分析

2016年度美元兌人民幣中間價走勢



2016年度布倫特原油期貨價格走勢

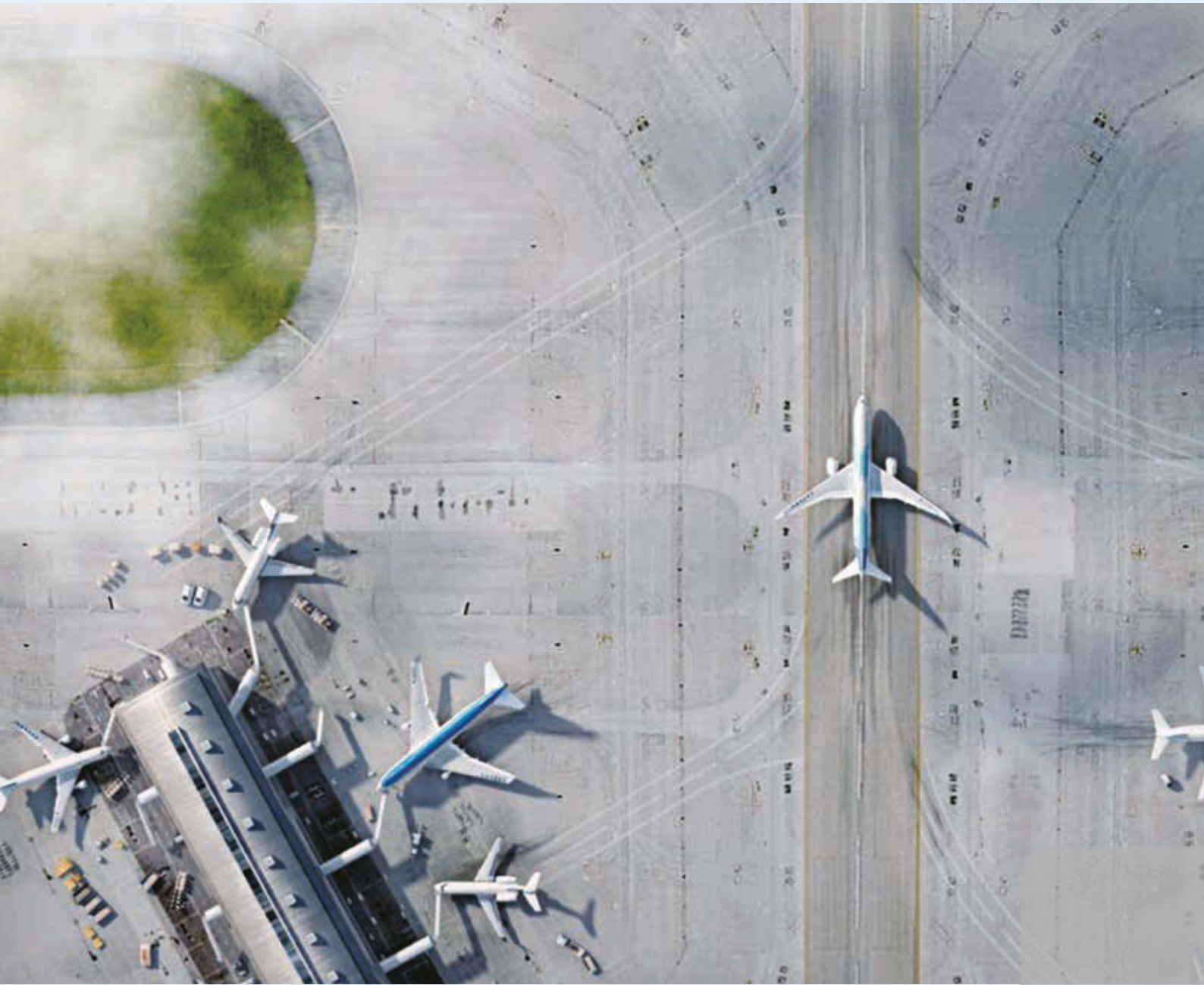


註：匯率選取中國人民銀行公佈的2016年全年每工作日美元兌人民幣中間價；布倫特原油期貨價格(美元/桶)選取2016年全年交易日的收盤價。

## 管理層討論與分析

截至2016年12月31日，本集團外幣金融資產合計人民幣3,042百萬元，外幣金融負債合計人民幣49,520百萬元，其中美元負債42,877百萬元。報告期內，受國內經濟增速放緩、美元強勢及美聯儲加息影響，美元兌人民幣升值6.83%，美元兌人民幣中間價由上年期末的6.4936升至報告期末的6.9370。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，於2016年12月31日人民幣兌美元匯率每升值(或貶值)1%，將導致本集團股東權益和淨利潤增加(或減少)人民幣305百萬元。

截至2016年12月31日，本集團燃油成本佔營運開支的22.41%，是集團的主要營運開支。報告期內，受國際原油輸出組織減產影響，國際油價呈現探底回升走勢，布倫特原油價格由年初的37.22美元/桶升至年底的56.82美元/桶。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開支上升或下降人民幣2,380百萬元。





時間 地點

12:00 全球航線網絡

## 南方航空—以成為國際化規模網絡型航空公司為目標

我們以702架飛機的機隊規模位居亞洲第一，以廣州、北京「雙樞紐」為戰略佈局，每天有2,000多個航班飛至全球超過40個國家和地區、224個目的地，投入市場的座位數可達30萬個。

## 重要事項

### 一、報告期實施利潤分配方案執行情況

#### (一) 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30%)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10%。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30%。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30%。

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。

## 重要事項

## (二) 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本公司權益持有者的淨利潤(百萬元)	佔合併報表中歸屬於本公司權益持有者的淨利潤的比率(%)
2016年	0	1.0	0	982	5,044	19.47
2015年	0	0.8	0	785	3,736	21.01
2014年	0	0.4	0	393	1,777	22.12

## 二、2016年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2016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2016年12月31日止年度派發股息共計約人民幣982百萬元，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1元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2016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，公司計劃在2017年8月31日(星期四)或之前向股東支付。

公司獨立董事一致認為上述利潤分配預案既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

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有限公司100%股權。上述交易詳情請參見公司於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。上述交易已於2016年8月完成。

2016年4月26日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《10架B737-800飛機購買合同》，向波音公司購買10架B737-800飛機。上述交易詳情請參見公司於2016年4月27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。



## 重要事項

2016年7月27日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《6架B787-9飛機購買合同》，向波音公司購買6架B787-9飛機。上述交易詳情請參見公司於2016年7月28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10月12日，本公司與波音公司簽訂《12架B787-9飛機購買合同》和《飛機出售合同》，向波音公司購買12架B787-9飛機，並向波音公司出售4架B777-200飛機和2台備用發動機。上述交易詳情請參見公司於2016年10月13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12月23日，本公司與南航集團、廈門航空、汕頭航空、珠海航空及廣州南聯航空食品有限公司簽訂《增資協議》，以現金方式向南航財務增資人民幣169,888,917.96元。增資完成後，本公司所持有南航財務的股權將由21.089%增至25.277%。上述交易詳情請參見公司於2016年12月24日在上海證券交易所發佈的相關公告。

## 六、重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，本公司與日常經營相關的重大關聯交易存續事項主要為在開展日常業務中與南航集團及其子公司簽訂的關聯交易協議，具體如下：

1. 2008年11月11日，本公司與文化傳媒公司簽訂《無形資產特許使用協議》，詳情請參見公司於2008年11月12日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
2. 2009年9月28日，本公司與南航集團、MTU AERO ENGINES GMBH、珠海MTU公司簽訂關於持續關聯交易的協議。詳情請參見公司於2009年9月29日在《中國證券報》、《上海證券報》、和上海證券交易所網站披露的《關聯交易公告》。
3. 2013年11月8日，本公司與南航地勤續簽《客貨銷售服務框架協議》。詳情請參見公司於2013年11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《南方航空日常關聯交易公告》。
4. 2013年12月26日，本公司2013年第二次臨時股東大會審議通過本公司與南航財務續簽《金融服務框架協議》。詳情請參見公司於2013年12月27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《南方航空2013年第二次臨時股東大會決議公告》。
5. 2014年1月9日，本公司與南航集團簽署《房屋租賃合同》和《土地租賃合同》。詳情請參見公司於2014年1月10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《南方航空日常關聯交易公告》。
6. 2014年11月21日，本公司與南航財務簽署《電子化航空旅客綜合保險四方合作協議》。詳情請參見公司於2014年11月22日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
7. 2014年12月29日，本公司與中國南航集團物業管理有限公司續簽《物業管理框架協議》。詳情請參見公司於2014年12月30日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。

## 重要事項

8. 2014年12月29日，本公司與南航集團續簽《資產租賃協議》。詳情請參見公司於2014年12月30日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
9. 2015年6月30日，本公司2014年年度股東大會審議通過本公司與南航財務簽署《金融服務框架協議補充協議》。詳情請參見公司於2015年7月1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《南方航空2014年年度股東大會決議公告》。
10. 2015年8月13日，本公司與南航集團簽署《房屋租賃協議的補充協議》。詳情請參見公司於2015年8月14日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
11. 2015年11月19日，本公司與南航財務簽署《保險業務平台合作框架協議》。詳情請參見公司於2015年11月20日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
12. 2015年12月30日，本公司與文化傳媒公司續簽《傳媒服務框架協議》。詳情請參見公司於2015年12月31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《南方航空H股公告》。
13. 2015年12月30日，本公司與深圳航空食品有限公司續簽《配餐服務框架協議》。詳情請參見公司於2015年12月31日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
14. 2016年8月29日，本公司與南航財務簽署《金融服務框架協議》。詳情請參見公司於2016年8月30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《南方航空日常關聯交易公告》。
15. 2016年12月15日，本公司與三亞南航房地產開發有限公司簽署《商品房買賣合同》。詳情請參見公司於2016年12月16日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。
16. 2016年12月16日，本公司與南航地勤簽署《客貨銷售服務框架協議補充協議》以及《客貨銷售及地勤服務框架協議》。詳情請參見公司於2016年12月17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《南方航空日常關聯交易公告》。
17. 2016年12月16日，本公司與南航集團簽署《房屋與土地租賃框架協議》。詳情請參見公司於2016年12月17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《南方航空日常關聯交易公告》。
18. 2016年12月23日，本公司與南航集團、廈門航空、汕頭航空、珠海航空、廣州南聯航空食品有限公司簽署《增資協議》，向南航財務增資。詳情請參見公司於2016年12月24日在上海證券交易所網站披露的《南方航空H股公告》。

上述關聯交易事項是按照公平、合理的商業條款釐定，且相關交易均按市場公允價格定價，交易價格均不高於第三方定價。相關交易對本公司的獨立性沒有影響，符合本公司和全體股東的利益。

## 重要事項

2016年，本公司發生的主要日常關聯交易情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

交易項目	2016年 全年發生額	2016年關聯交易 年度上限
金融服務(存款餘額)	3,759	8,000
金融服務(貸款餘額)	0	8,000
發動機修理、翻修和維護	1,877	2,600
媒體資源使用服務	71	119
進出口代理服務	60	160
資產租賃	190	190
航空配餐服務	124	152
代理、生產服務	222	260
物業管理	70	92

### (二) 關聯債權債務往來

單位：百萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金			
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	本期新增	本期歸還	期末餘額
南航集團	控股股東	0	0	0	105	105	(105)	105
關聯債權債務形成原因		南航集團向本公司提供委托貸款						

## 七、重大合同情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

#### 1、託管情況

報告期內，本公司無託管事項。

#### 2、承包情況

報告期內，本公司無承包事項。

#### 3、租賃情況

報告期內，除上述關聯交易披露，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2016年12月31日，本集團運營的機隊中有經營租賃飛機244架，融資租賃飛機204架。

## (二) 擔保情況

- 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。上述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人民幣一億元連帶責任擔保事宜。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人民幣四億元連帶責任擔保事宜。

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50萬元，截至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2016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409百萬元，其中由本公司控股子公司廈門航空擔保的貸款為人民幣37.7百萬元。在飛行學員的培養過程中，小部分飛行學員因無法完成課程或其他原因已經退出了培養計劃，其中部分飛行學員暫時無力償還部分銀行貸款的本息，本公司在報告期內已經為這部分飛行學員履行連帶責任擔保，共計償付人民幣4百萬元，廈門航空償付的金額為人民幣0元，本集團也在採取多種方式積極向這部分飛行學員追繳相關的銀行貸款本息。

- 2、為拓寬河北航空的融資渠道，降低其融資與租賃成本，促進其持續穩健發展，本公司2014年年度股東大會於2015年6月30日審議通過授權廈門航空在2015年7月1日至2016年6月30日期間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。本公司董事會於2016年5月11日審議同意授權廈門航空在2016年7月1日至2017年6月30日期間內為河北航空提供累計餘額不超過人民幣35億元的擔保，並提請公司股東大會審議。2016年5月27日，本公司2015年年度股東大會審議通過該事項。截至報告期末，廈門航空為河北航空提供的擔保餘額為人民幣8億元。
- 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4,931萬美元。

## 重要事項

### (三) 其他重大合同或交易

2016年4月26日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《10架B737-800飛機購買合同》，向波音公司購買10架B737-800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。

2016年7月27日，本公司控股子公司廈門航空與波音公司簽訂《6架B787-9飛機購買合同》，向波音公司購買6架B787-9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。

2016年10月12日，本公司與波音公司簽訂《12架B787-9飛機購買合同》，向波音公司購買12架B787-9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。

### 八、聘任、解聘會計師事務所情況

在2016年5月27日召開的2015年年度股東大會上，本公司審議及批准聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司二零一六年度國內財務報告和內控報告、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二零一六年度香港財務報告提供專業服務，並授權董事會決定其酬金。

單位：百萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	15.8	13.0
境內會計師事務所審計年限	3	1
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所	畢馬威會計師事務所
境外會計師事務所審計年限	3	1

	名稱
內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

### 九、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。根據南航集團最近向本公司出具的承諾函，南航集團承諾2019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。
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，南方航空在南航財務的相關存貸款業務具有安全性。在後續運營過程中，南航財務將繼續按照相關法律法規的規定進行規範運作；C、南方航空與南航財務的相關存貸款將繼續由南方航空依照相關法律法規及公司章程的規定履行內部程序，進行自主決策，南航集團不干預南方航空的相關決策；D、南航集團將繼續充分尊重南方航空的經營自主權，不干預南方航空的日常商業運作。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2016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2016年的旅客運輸量、每周定期航班數量、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2016年12月31日止年度的財務報表，詳情請參閱本年度報告第140頁至231頁。

### 股息

2016年，本集團實現經營收入總額人民幣114,981百萬元，歸屬於本公司權益持有者的淨利潤為人民幣5,044百萬元。董事會欣然建議派發2016年度末期股息共計約人民幣982百萬元，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1元(含稅)。有關股息的派發方案將呈交予本公司2016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2017年8月31日(星期四)或之前向股東支付。

### 五年財務摘要

本集團截至2016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236頁。

### 銀行貸款及其他借款

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

### 資本化之利息

截至2016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624百萬元(2015年：人民幣382百萬元)。

### 物業、廠房及設備

本集團截至2016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2016年度採購總額的30%。

本集團來自五個最大客戶的經營收入合計並不超過本集團2016年度經營收入總額的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。

截至2016年12月31日止年度，本公司主要客戶和主要供應商的情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

客戶名稱	經營收入	佔經營收入總額的比例(%)	關聯方銷售額	佔經營收入總額的比例(%)
客戶1	671	0.58	/	/
客戶2	124	0.11	/	/
客戶3	120	0.10	/	/
客戶4	109	0.09	/	/
客戶5	109	0.09	/	/
合計	1,133	0.97	/	/

單位：百萬元 幣種：人民幣

供應商名稱	採購額	佔總採購額的比例(%)	關聯方採購額	佔總採購額的比例(%)
中國航空油料有限責任公司	12,072	21.77	—	—
華南藍天航空油料有限公司	7,305	13.17	—	—
廣州飛機維修工程有限公司	2,061	3.72	—	—
珠海保稅區摩天宇航空發動機維修有限公司	1,877	3.38	1,877	3.38
INTERNATIONAL AERO ENGINES, AG	1,270	2.29	—	—
合計	24,585	44.33	1,877	3.38

基於本集團的業務性質，本集團並無依賴主要供應商或主要客戶的情況，有關本集團客戶服務的相關情況，請參閱本年度報告「管理層討論與分析」章節對市場及服務方面的分析。

## 稅項

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17及30。

### 境外非居民企業企業所得稅

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



## 董事會報告

### 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56及附註47。

### 附屬公司

本公司的主要附屬公司的詳情刊載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註24。

### 購回、出售和贖回股份

本公司或其任何附屬公司在截至2016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本集團截至2016年12月31日止年度的經審計財務報表。

### 標準守則

經向各董事個別查詢，各董事截至2016年12月31日止年度一直遵守《聯交所上市規則》附錄十所載的《標準守則》。

就董事的證券交易方面，本公司所採納的操守準則並不比《標準守則》寬鬆。

### 遵守《企業管治守則》的守則條文

本公司董事會認為，本集團截至2016年12月31日止年度一直遵守了《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載之守則條文。

## 遵守法律及法規

對本集團運營有重大影響的法律法規主要有《中華人民共和國民用航空法》、《國務院關於促進民航業發展的若干意見》、《民用機場管理條例》、《中華人民共和國民用航空安全保衛條例》、《民用機場飛行程序和運行最低標準管理規定》、《民用航空危險品運輸管理規定》、《中國民用航空國內航線經營許可規定》及《公共航空運輸企業經營許可規定》。

截至2016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2016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2016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2016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2016年12月31日止年度任何時間內，本公司的公眾持股量一直符合《聯交所上市規則》的規定。

## 董事會報告

### 關連交易

本公司不時與南航集團及其他關連人士進行某些關連交易。《聯交所上市規則》要求披露的在2016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起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、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。

貿易公司原為南航集團之全資附屬公司，2016年8月，由於貿易公司已成為本公司的全資附屬公司，本公司與貿易公司於進出口委託代理框架協議項下的交易不再構成本公司的關連交易。自此之前，本集團就上述進出口服務所發生之代理手續費為人民幣60百萬元。

##### 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2015年12月30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2016年1月1日起生效。在協議中規定雙方的合作範圍包括獨家廣告代理業務、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。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為人民幣118.5百萬元。

截至2016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71百萬元。

**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日與財務公司簽訂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期內任何時間，本公司存置的每日最高存款結餘(包括有關的應計利息)及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5,000,000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2016年12月31日，本集團存放於財務公司之存款為人民幣3,759百萬元。

- (b) 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台合作安排，作為平台服務供應商，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台(包括網上渠道及地面服務櫃檯渠道)作為銷售平台，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)。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台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台銷售保險而言，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9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2016年12月31日止年度，本集團收取服務費為人民幣26百萬元。

## 董事會報告

本公司與財務公司於2016年8月29日續訂了新金融服務框架協議(「新金融服務框架協議」)，以更新金融服務框架協議項下財務公司向本集團提供的金融服務，同時加入合作框架協議下本集團向財務公司提供的保險業務平台服務，期限三年，即由2017年1月1日起至2019年12月31日止。於新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80億元。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。此外，本集團根據新金融服務框架協議就綜合保險業務平台服務安排將收取的服務費於截至2017年、2018年及2019年12月31日止財政年度各年的年度上限分別為人民幣68.60百萬元、人民幣79.35百萬元及人民幣91.67百萬元。

### **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。於客貨銷售服務框架協議之整個期限內之年度上限為每年人民幣250百萬元。

由於本集團旺季市場需求而引致的銷售服務突然增加超出原本預測，客貨服務框架協議項下截至2016年12月31日止的年度上限不足，於2016年12月16日，本公司與南航地勤簽訂了客貨服務框架協議的補充協議，將客貨銷售服務框架協議項下截至2016年12月31日止年度之原訂年度上限由人民幣250百萬元修訂為人民幣260百萬元。

在截至2016年12月31日止年度中，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99百萬元及人民幣117百萬元，向其收取其他服務收入為人民幣6百萬元。

本公司於2016年12月16日與南航地勤續簽了一份新的客貨銷售及地勤服務框架協議(「客貨銷售及地勤服務框架協議」)，自2017年1月1日起至2019年12月31日止為期三年。根據客貨銷售及地勤服務框架協議，南航地勤同意向本集團提供若干服務並收取代理費及服務費，而本公司亦同意向南航地勤出租運輸工具及設備以及工作場地等若干資產並收取租賃費。南航地勤同意向本集團提供下列服務：(i)國內及國際客票銷售代理服務；(ii)國內及國際航空貨物運輸銷售代理服務；(iii)包機包板銷售代理服務；(iv)貨郵運輸相關的進出港及中轉操作服務；(v)地勤服務，包括飛機監護、飛機客艙清理、客艙紡織品的清理及收發、機上娛樂設備維護、飛機外表面的清理，及綜合地面服務；及(vi)面向本公司直營大客戶的銷售及服務支持。就南航地勤向本集團提供的服務而言，銷售代理服務的代理費乃參考行業內同區域(包括國內及國際市場)同類型的航空公司支付予代理公司的代理費率而釐定；庫區內操作服務的服務費根據當地政府制定的費用標準釐定；其他維護及地面服務的服務費主要根據相關成本(主要指人工成本、運

行成本、管理成本以及稅費成本)加10%的利潤率釐定。就本公司將予收取的租賃費而言，租賃費乃參考估值機構(為獨立第三方)作出的評估價值而釐定。本公司預期南航地勤於客貨銷售及地勤服務框架協議期限內應付予本集團的年度費用將不超過人民幣10百萬元。在客貨銷售及地勤服務框架協議下，南航地勤於截至2019年12月31日止三個年度各年向本集團提供之服務的年度上限將為人民幣270百萬元、人民幣330百萬元及人民幣400百萬元。

#### **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老白雲機場及新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2016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70百萬元。

#### **F、南航集團擁有50.1%股權之深圳航食**

於2015年12月30日，本公司與深圳航食續訂配餐服務框架協議(「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。

在截至2016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124百萬元。

#### **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2016年12月31日止之年度中，本集團根據該協議，所發生的發動機修理、翻修和維護等服務費用為人民幣1,877百萬元。

## 董事會報告

### (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(「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(主要指董營機場)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2016年12月31日止之年度中，本集團根據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上述過往數字編製的租金評估報告而作出調整。截至2016年12月31日止三個年度各年，本公司根據房屋租賃協議及土地租賃協議應付南航集團租金的最高年度總額分別不得超過人民幣40,114,700元及人民幣63,582,200元，並須按季支付。

鑒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)。

## 董事會報告

在截至2016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40,348,700元及人民幣63,582,200元。

於2016年12月16日，本公司與南航集團訂立一份新房屋與土地租賃框架協議（「房屋與土地租賃框架協議」），以重續該等租賃協議項下擬進行之土地及房屋租賃交易，期限自2017年1月1日起至2019年12月31日止。根據房屋與土地租賃框架協議，南航集團同意(i)向本公司出租南航集團或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；及(ii)透過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。年租乃經訂約方公平磋商後釐定，並參考廣東中聯羊城資產估價有限公司經計及位於有增長趨勢之相若位置的房屋之現行市場租金編製的初步租金評估結果而作出調整。截至2019年12月31日止三個年度各年，本公司根據房屋與土地租賃框架協議應付予南航集團的最高年租總額建議不得超過人民幣130百萬元。

### (5) 收購貿易公司全部股權

於2016年2月2日，本公司與南航集團訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），據此，本公司同意購買及南航集團同意出售於貿易公司之全部股權，代價為人民幣400,570,400元。代價人民幣400,570,400元乃訂約雙方根據當前市況，並考慮到（其中包括）貿易公司之資產淨值及貿易公司之全部股權於2015年6月30日的評估值等因素，並扣減因結算日後事項（如分配利潤及出售長期股權投資）而產生之資產淨值減少的數額調整，經公平磋商後釐定。

本公司相信，收購事項有利於加強本集團對飛機、飛行設備及其他航空有關設施的採購管理及降低管理風險；有利於理順本公司與貿易公司的業務關係，減少關連交易。鑒於貿易公司於招投標代理服務方面的經驗，貿易公司將被打造為本集團的集中採購平台，以提高採購業務的集中度和效率。

### (6) 增資協議

於2016年12月23日，本公司與南航集團、廈門航空、汕頭航空、珠海航空及廣州南聯航空食品有限公司（「南聯公司」）訂立增資協議（「增資協議」），據此，各訂約方同意本公司及南航集團各自向財務公司增資，總額達人民幣500百萬元。其中，人民幣348,597,550元將用於將註冊資本由人民幣724,329,500元增至人民幣1,072,927,050元，而人民幣151,402,450元將用於增加財務公司的資本公積。廈門航空、汕頭航空、珠海航空及南聯公司（本公司的非全資附屬公司）同意放棄彼等出資的權利。上述向財務公司出資之金額乃各訂約方參考（其中包括）財務公司於2016年5月31日之資產淨值及各訂約方於財務公司之現時持股比例，經公平磋商後釐定。

於完成增資後，南航集團所持有財務公司的股權將維持於66.022%，而本公司所持有財務公司的股權將由21.089%增至25.277%。

本公司認為訂立增資協議及增資將改善財務狀況，進而促進財務公司的發展，使財務公司進一步擴大其業務。本公司亦將透過直接持有財務公司25.277%之股權及間接透過其四間附屬公司持有財務公司8.701%之股權分享財務公司的盈利。



## 董事會報告

### (7) 收購中國物業

於二零一六年十二月十五日，本公司海南分公司(作為買方)與三亞南航房地產開發有限公司(「賣方」)訂立買賣協議，據此，本公司同意以人民幣56,089,800元(相當於約64,953,591港元)的總代價收購一項物業，該物業南航三亞總部基地綜合樓第四層整層，位於中國海南省三亞市珂東區迎賓路360-2號，總建築面積約2123.5平方米(「該物業」)。

物業收購事項之代價乃本公司及賣方在經參考(i)開發項目(該物業構成其中一部分)其他預售單位於三亞市公開市場之現行售價；(ii)位於三亞市相同區域之類似物業(作辦公用途)；及(iii)賣方向本公司提供之15%議定折讓後，經公平協商釐定。該代價亦已包含稅項及裝修成本。

賣方為中信南航建設開發有限公司(由南航集團持有49%之權益)之全資附屬公司。南航集團為本公司控股股東，故根據聯交所上市規則，賣方為本公司之關連人士。

由於該物業位於三亞市中心及三亞市政府設立的一個新商業區，故本公司認為收購具有該等地理優勢的物業作其辦公室不僅可滿足未來生產發展的需求，亦能使其辦公場所與本公司品牌及形象保持一致。物業收購事項亦將加強本公司與三亞市政府的戰略合作。

本公司確認上述截至2016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(經修訂)「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」，就本集團的持續關聯交易做出匯報。核數師已根據《聯交所上市規則》第14A章第56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，所披露的持續關連交易沒有在所有重大方面按照相關協議規管。
- (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本公司制定的年度上限。

根據聯交所上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註49的若干關連方交易亦構成聯交所上市規則下的關連交易，須根據聯交所上市規則第14A章作出披露。本公司就上述關連交易或持續性關連交易的披露已符合聯交所上市規則第14A章的披露規定。

## 捐贈

截至2016年12月31日年度，本集團共捐贈人民幣1,126萬元作為慈善用途。

## 委託存款及逾期定期存款

截至2016年12月31日，本集團存於金融機構或其他單位的存款沒有包括任何委託存款或已到期但本集團未能取回的定期存款。

## 重大訴訟

除於本年度報告附註52已披露的資料外，於2016年12月31日，本集團無重大訴訟。

## 期後事項

2017年3月27日，根據2015年年度股東大會之一般性授權，經公司董事會審批同意，本公司與美國航空公司(American Airlines, Inc.)(「美國航空」)簽署《股份認購協議》。美國航空將以155,328萬港元認購本公司新發行的H股股票270,606,272股(「認購事項」)，發行價格為5.74港元/股。本次認購事項仍需獲得相關批准後方可實施。

## 核數師

本公司於即將舉行的股東周年大會上將提議通過分別聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司2017年度國內財務報告和內部控制報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任畢馬威會計師事務所為本公司2017年度香港財務報告提供專業服務的決議。

承董事會命  
王昌順  
董事長

中國·廣州  
2017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

	2015年12月31日		2016年增加/(減少)		2016年12月31日	
	數量	比例(%)	數量	比例(%)	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	0	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股						
1、人民幣普通股	7,022,650,000	71.53	0	0	7,022,650,000	71.53
2、境外上市的外資股	2,794,917,000	28.47	0	0	2,794,917,000	28.47
合計	9,817,567,000	100	0	0	9,817,567,000	100
三、股份總數	9,817,567,000	100	0	0	9,817,567,000	100

#### (二) 股份變動情況說明

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) 截至報告期內證券發行情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

證券及衍生品種類	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
公司債券	2016/3/3	2.97%	5,000	2016/3/24	5,000	2019/3/3
公司債券	2016/5/25	3.12%	5,000	2016/6/28	5,000	2021/5/25

#### (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，無因送股、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、股東和實際控制人情況

#### (一) 股東數量

截至報告期末，公司普通股股東總數為288,580戶。截至2017年2月28日，公司普通股股東總數為265,156戶。

## 股份變動、股東情況及權益披露

## (二) 持股情況

## 1. 前十名股東持股情況表

單位：股

股東名稱	股東性質	報告期內 增加／(減少)	期末持股總數	期末持股 比例	期末持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
南航集團	國有法人	0	4,039,228,665	41.14	0	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	293,000	1,749,459,988	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	0
中國證券金融股份有限公司	國有法人	30,009,024	267,619,382	2.73	0	未知
中航鑫港擔保有限公司	國有法人	(5,000,000)	70,000,000	0.71	0	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0	64,510,900	0.66	0	未知
中國航空集團有限公司	國有法人	0	49,253,400	0.50	0	未知
全國社保基金一一八組合	境內非國有法人	35,541,205	37,919,905	0.39	0	未知
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	境內非國有法人	26,046,095	26,046,095	0.27	0	未知
銀華基金－農業銀行－銀華中證 金融資產管理計劃	境內非國有法人	25,425,500	25,425,500	0.26	0	未知

## 2. 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
南航集團	4,039,228,665	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,749,459,988	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	267,619,382	人民幣普通股
中航鑫港擔保有限公司	70,000,000	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	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
全國社保基金一一八組合	37,919,905	人民幣普通股
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	26,046,095	人民幣普通股
銀華基金－農業銀行－銀華中證 金融資產管理計劃	25,425,500	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明

南龍控股有限公司為南航集團在香港的全資子公司。本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。

## 股份變動、股東情況及權益披露

### 四、控股股東和實際控制人情況

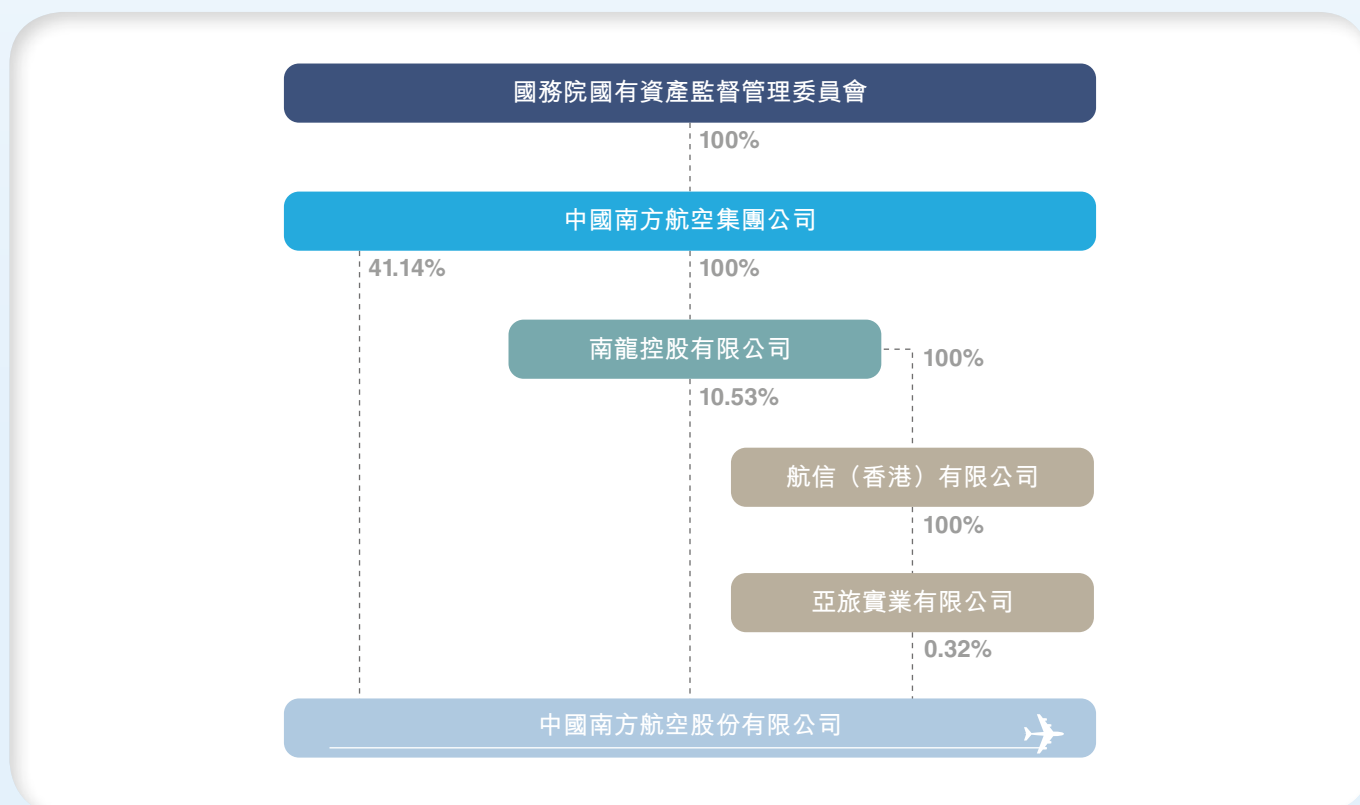
#### (一) 控股股東情況

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	單位負責人或 法定代表人	成立日期	主要經營業務	報告期內控股和參股的其他 境內外上市公司的股權情況	誠信情況
南航集團	王昌順	2002年10月11日	經營南航集團及其投資企業 中由國家投資形成的全部國 有資產和國有股權。	中國民航信息網絡股份有限 公司(參股11.94%)	良好

#### (二) 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：



## 股份變動、股東情況及權益披露

## (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

南航集團成立於2002年10月11日，是以中國南方航空(集團)公司為主體，聯合新疆航空公司、中國北方航空公司組建而成的大型國有航空運輸集團，是國務院國有資產管理委員會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目標是建設成為具有國際競爭力和持續價值創造力的航空運輸集團。南航集團以「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、國際知名」為服務品牌目標。

## 五、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

## 六、權益披露

於2016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)	/	/
南龍控股有限公司(註)	實益擁有人	H股	1,064,770,000 (L)	/	38.10%	10.85%
	受控制法團權益					

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股乃由南龍控股有限公司直接持有(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控股有限公司之間接全資子公司，因此南龍控股有限公司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2016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持股變動及報酬情況

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 (歲)	任期起始日期	任期終止日期	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
<b>董事</b>										
王昌順	董事長	男	59	2016年5月27日	至今	0	0	0	0	是
	非執行董事			2016年5月27日	至今					
譚萬庚	副董事長	男	52	2013年1月24日	至今	0	0	0	0	是
	執行董事			2006年6月15日	至今	0	0	0	0	是
	總經理			2009年1月13日	至今	0	0	0	0	是
袁新安	非執行董事	男	60	2011年11月30日	至今	0	0	0	0	是
楊麗華	非執行董事	女	61	2013年1月24日	至今	0	0	0	0	是
張子芳	執行董事	男	58	2009年6月30日	至今	0	0	0	0	是
	副總經理			2007年12月27日	至今	0	0	0	0	是
李韶彬	執行董事	男	52	2013年1月24日	至今	0	0	0	76.9	否
寧向東	獨立非執行董事	男	51	2010年12月29日	至今	0	0	0	15	否
劉長樂	獨立非執行董事	男	65	2011年11月30日	至今	0	0	0	15	否
譚勁松	獨立非執行董事	男	52	2013年12月26日	至今	0	0	0	15	否
郭為	獨立非執行董事	男	54	2015年6月30日	至今	0	0	0	15	否
焦樹閣	獨立非執行董事	男	51	2015年6月30日	至今	0	0	0	15	否
<b>監事</b>										
潘福	監事會主席	男	54	2010年12月29日	至今	0	0	0	0	是
李家世	監事	男	55	2009年6月30日	至今	0	0	0	84.4	否
張薇	監事	女	50	2008年6月25日	至今	0	0	0	0	是
楊怡華	監事	女	56	2004年6月16日	至今	0	0	0	0	否
吳德明	監事	男	58	2013年12月26日	至今	0	0	0	54.6	否
<b>高級管理人員</b>										
肖立新	總會計師、財務總監	男	50	2015年3月27日	至今	0	0	0	66.3	是
任積東	副總經理	男	52	2009年5月7日	至今	0	0	0	84.3	否
郭志強	營銷總監	男	53	2012年9月27日	至今	0	0	0	76.8	否
王志學	副總經理	男	56	2012年8月3日	至今	0	0	0	144.4	否
李彤彬	總工程師	男	55	2014年4月30日	至今	0	0	0	86.4	否
	副總經理			2015年9月14日	至今					
蘇亮	總經濟師	男	54	2007年12月27日	至今	0	0	0	13	否
陳威華	總法律顧問	男	50	2004年6月16日	至今	0	0	0	77	否
謝兵	董事會秘書	男	43	2007年11月26日	至今	0	0	0	76.5	否
馮華南	安全總監	男	54	2014年8月15日	至今	0	0	0	140.8	否

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

- 1) 本公司第七屆董事會及監事會已於2016年12月26日任期屆滿，有關換屆工作將適當延期進行，詳情請參見本公司2016年12月23日發佈的《南方航空關於董事會及監事會換屆的提示性公告》；
- 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) 監事楊怡華女士已於2015年9月退休，報告期內不在本公司領取薪酬；
- 5) 總會計師、財務總監肖立新先生自2016年11月起在南航集團領取薪酬，其薪酬披露期間為2016年1月至10月；
- 6) 2017年1月4日，本公司董事會一致同意聘任章正榮先生為本公司運行總監，聘任楊本森先生為本公司總飛行師，聘任郭建業先生為本公司服務總監。王志學先生不再擔任本公司總飛行師。

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2016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。

## (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
王昌順	中國南方航空集團公司	董事長、黨組書記	2016年12月6日	至今
譚萬庚	中國南方航空集團公司	總經理、董事、黨組副書記	2016年12月6日	至今
袁新安	中國南方航空集團公司	黨組成員、副總經理、總法律顧問	2007年9月28日	至今
楊麗華	中國南方航空集團公司	黨組成員、副總經理	2009年5月22日	2016年7月8日
張子芳	中國南方航空集團公司	黨組副書記、副總經理	2016年8月26日	至今
潘福	中國南方航空集團公司	黨組成員、紀檢組組長	2010年10月27日	至今
肖立新	中國南方航空集團公司	黨組成員、總會計師	2016年10月11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



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 2、在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
袁新安	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
	中國民航信息網絡股份有限公司	非執行董事
楊麗華	中國飛機服務有限公司	董事
	中國南航集團地勤有限公司	董事長
	中國南航集團文化傳媒股份有限公司	董事長
張子芳	中國南航集團物業管理有限公司	董事長
	中國南方航空河南航空有限公司	董事長
	中國航空運輸協會	副理事長
李韶彬	廣東省嶺南文化藝術促進會基金會	副理事長
	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
	鳳凰衛視控股有限公司	董事局主席兼行政總裁
	廣州恆運企業集團股份有限公司	獨立董事
譚勁松	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
	上海萊士血液製品股份有限公司	獨立董事
	珠海華發實業股份有限公司	獨立董事
	神州數碼控股有限公司	董事局主席
郭為	神州數碼集團股份有限公司	董事長
	神州數碼信息服務股份有限公司	董事長
	Kosalaki Investments Limited	董事
	北京首鋼基金有限公司	董事
焦樹閣	CDH China Management Company Limited	董事兼總裁
	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
	上海青晨房地產開發有限公司	董事長
	上海邁泰君奧生物技術有限公司(原：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
	上海百邁博製藥有限公司	董事長
	泰州邁博太科藥業有限公司	董事長
	泰州邁博太科生物技術有限公司	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(原：Shine C Holding Limited)	董事	
WH Group Limited	董事	
United Global Food (US) Holdings,Inc	董事	
Smithfield Foods,Inc	董事	

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
	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
	北京東方略生物醫藥科技股份有限公司	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
	寧波亞豐電器有限公司(原：福建南平大豐電器有限公司)	執行董事、總經理
	寧波亞錦電子科技股份有限公司	董事長、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
	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
楊怡華	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
肖立新	廣州航空貨站有限公司	董事
	汕頭航空有限公司	董事長
	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
郭志強	南航嘉源(廣州)航空用品有限公司	董事長
	廣州南聯航空食品有限公司	董事長
	廣州白雲國際物流有限公司	董事長
	廣州南航中免免稅品有限公司	董事長
王志學	珠海航空有限公司	董事長
李彤彬	瀋陽北方飛機維修有限公司	董事長
	中國南航集團進出口貿易有限公司	董事長
	廣州飛機維修工程有限公司	董事長
蘇亮	四川航空股份有限公司	董事
陳威華	廈門航空有限公司	董事
馮華南	珠海翔翼航空技術有限公司	董事長
	南航西澳飛行學院	董事長
	南航通用航空有限公司	董事長

## 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

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員變動情況如下：

姓名	職務	變動情形	變動原因
王昌順	非執行董事	選舉	2016年5月27日，本公司2015年度股東大會選舉王昌順為非執行董事
王昌順	董事長	選舉	2016年5月27日，董事會決議選舉王昌順為董事長
王志學	總飛行師	免職	免職

### (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2016年中期報告之後需作披露之董事或監事變更資料：

- 1、 本公司非執行董事王昌順先生擔任南航集團董事長；
- 2、 本公司執行董事譚萬庚先生擔任南航集團總經理、董事；
- 3、 本公司執行董事張子芳先生擔任南航集團副總經理；及
- 4、 本公司非執行董事袁新安先生擔任政協第十三屆廣州市委員會委員，辭任貿易公司及大連槐城別墅有限公司的董事長；
- 5、 本公司獨立非執行董事郭為先生已辭任慧聰網有限公司的非執行董事。

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

本公司董事、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。

報告期內，本公司全體董事、監事和高級管理人員從公司領取的稅前報酬合計為人民幣1,056.4萬元(2015年度：人民幣1,144.9萬元)。

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

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49及附註57。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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。

薪酬等級 港幣	高級管理人員人數	
	2016年	2015年
0-500,000	1	3
500,001-1,000,000	5	6
1,000,001-1,500,000	1	3
1,500,001-2,000,000	2	0
合計	9	12

### (六) 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。

截至2016年12月31日止年內，所有董事或監事均沒有在任何本公司或其附屬公司為合約一方的任何重大合同中持有重大權益。

### (七) 現任董事、監事、高級管理人員簡歷

#### 董事

**王昌順**，男，59歲，中國科學技術大學管理科學與工程專業畢業，博士研究生，中共黨員。1976年2月參加工作。曾任民航烏魯木齊管理局航空氣象安全監察處副處長、處長，新疆航空公司副總經理(民航烏魯木齊管理局副局長)、黨委常委，新疆航空公司黨委書記、副總經理(民航烏魯木齊管理局副局長)。2000年11月任中國南方航空股份有限公司總經理、黨委副書記，2001年4月兼任中國南方航空股份有限公司副董事長；2002年9月任中國南方航空集團公司副總經理、黨組成員兼中國南方航空股份有限公司副董事長、總經理、黨委副書記；2004年8月任中國民用航空總局副局長、黨委委員；2008年3月任中國民用航空局副局長、黨組成員(副部長級)；2011年10月任中國航空集團公司總經理、黨組副書記，2012年1月兼任中國國際航空股份有限公司董事長；2014年1月任交通運輸部副部長、黨組成員。2016年2月至2016年5月任中國南方航空集團公司總經理、黨組副書記；2016年5月至2016年12月任中國南方航空集團公司總經理、黨組副書記，中國南方航空股份有限公司董事長；2016年12月至今任中國南方航空集團公司董事長、黨組書記，中國南方航空股份有限公司董事長。第十二屆全國人大代表。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**譚萬庚**，男，52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2016年12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、副董事長；2016年12月至今任中國南方航空集團公司總經理、董事、黨組副書記，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。

**袁新安**，男，60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長、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。2016年12月起為政協第十三屆廣州市常務委員。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**楊麗華**，女，61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2016年7月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地勤有限公司董事長、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。

**張子芳**，男，58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2016年4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；2016年4月至2016年8月任中國南方航空集團公司黨組成員兼中國南方航空股份有限公司董事、黨委書記、副總經理，中國南方航空河南航空有限公司董事、董事長；2016年8月至今任中國南方航空集團公司黨組副書記、副總經理，中國南方航空股份有限公司董事、黨委書記、副總經理，中國南方航空河南航空有限公司董事、董事長。目前還兼任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，52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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**寧向東**，男，51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，65歲，香港城市大學榮譽文學博士，北京師範大學—香港浸會大學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」，2015獲新加坡亞洲電視大獎頒發「傑出貢獻大獎」。劉先生自2005年起至今連續擔任著國際艾美獎世界電視節主席的職務，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，2016年獲香港特別行政區金紫荊星章。劉先生自2011年11月30日至今任本公司獨立非執行董事。

**譚勁松**，男，52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、廣州恆運企業集團股份有限公司獨立董事、上海萊士血液製品股份有限公司和珠海華發實業股份有限公司的獨立董事，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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**郭為**，男，54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集團股份有限公司董事長、神州數碼信息服務股份有限公司董事長、Kosalaki Investments Limited董事、北京首鋼基金有限公司董事。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，51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直接投資部副總經理，也是鼎暉投資的創始人之一。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，中國蒙牛乳業有限公司獨立非執行董事，萬州國際有限公司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，54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。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**李家世**，男，55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副組長，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，50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。

**楊怡華**，女，56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。目前還兼任廣州航空貨站有限公司監事會主席、廣州南航工程監理有限公司監事。

**吳德明**，男，58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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**高級管理人員**

**肖立新**，男，50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2016年10月任中國南方航空股份有限公司總會計師、財務總監；2016年10月至今任中國南方航空集團公司黨組成員、總會計師，中國南方航空股份有限公司總會計師、財務總監。目前還兼任廣州航空貨站有限公司董事、貴州航空有限公司董事長、廈門航空有限公司董事、汕頭航空有限公司董事長、南航海外(香港)有限公司董事。

**任積東**，男，52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。

**章正榮**，男，54歲，大專學歷，中國民用航空飛行學院飛機駕駛專業畢業，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，中共黨員。1982年2月參加工作，曾任民航第六飛行大隊飛行五中隊副中隊長，南航飛行部中隊長、副大隊長、大隊長，中國南方航空股份有限公司飛行部副總經理，中國南方航空股份有限公司航空安全監察部總經理，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，2007年8月任中國南方航空股份有限公司總飛行師兼廣州飛行部總經理、黨委副書記，2012年6月至7月任中國南方航空股份有限公司總飛行師、安全總監兼總值班經理室主任，2012年7月任中國南方航空集團公司總飛行師兼航空安全全部部長，2014年4月至2017年1月任中國南方航空集團公司總飛行師、安全總監兼航空安全全部部長，2017年1月至今任中國南方航空集團公司總飛行師，中國南方航空股份有限公司運行總監兼總值班經理室主任。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**郭志強**，男，53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。目前還兼任南航嘉源(廣州)航空用品有限公司董事長、廣州南聯航空食品有限公司董事長、廣州白雲國際物流有限公司董事長、廣州南航中免免稅品有限公司董事長。

**王志學**，男，56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2016年12月任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理、總飛行師；2016年12月至今任中國南方航空股份有限公司黨委常委、副總經理。目前還兼任珠海航空有限公司董事長。

**李彤彬**，男，55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2016年12月任中

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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；2016年12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。目前還兼任濟陽北方飛機維修有限公司、中國南航集團進出口貿易有限公司、廣州飛機維修工程有限公司董事長。

**楊本森**，男，59歲，大專學歷，中國民用航空飛行學院飛機駕駛專業畢業，中共黨員。1978年12月參加工作，曾任民航第九飛行大隊中隊長、技術科科長，民航烏魯木齊管理局飛行大隊副大隊長、大隊長，民航烏魯木齊管理局飛行大隊總經理、黨委副書記；2002年1月任新疆航空公司飛行部總經理、黨委副書記；2002年12月任中國南方航空集團公司新疆公司副總經理；2005年1月任中國南方航空股份有限公司新疆分公司黨委委員、副總經理；2005年7月至2017年1月任中國南方航空股份有限公司新疆分公司黨委委員、黨委書記、副總經理；2017年1月至今任中國南方航空股份有限公司總飛行師。

**蘇亮**，男，54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，50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長；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。

**謝兵**，男，43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，香港特許秘書公會資深會士，具有上海證券交易所上市公司董事會秘書資格，香港聯合交易所公司秘書資格，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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**馮華南**，男，54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、南航通用航空有限公司和南航西澳飛行學院董事長。

**郭建業**，男，54歲，在職黨校研究生學歷，中國民用航空飛行學院飛機駕駛專業畢業，在職取得華南師範大學思想教育管理學系政治教育專業本科學歷，中央黨校函授學院經濟管理專業研究生學歷，中共黨員。1980年5月參加工作，曾任民航中南管理局團委書記、宣傳部副部長，民航中南管理局空中交通管理局政治處主任，民航中南管理局空中交通管理局副局長兼廣東中南民航實業有限公司總經理，民航海南安全監督管理辦公室副主任，民航河南安全監督管理辦公室主任、安全監督管理局局長、黨委書記，民航中南地區管理局黨委常委、副局長；2012年7月任中國南方航空股份有限公司黑龍江分公司黨委委員、總經理、黨委副書記；2014年7月至2017年1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、主任、黨委副書記；2017年1月至今任中國南方航空股份有限公司服務總監。

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

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 二、母公司和主要子公司員工情況

## (一) 員工情況

截至2016年12月31日，本集團共有員工93,132名(2015年12月31日：87,202名)。

母公司 在職員工的數量(人)	主要子公司 在職員工的數量(人)	在職員工 的數量合計(人)
68,317	24,815	93,132

## 專業構成

專業構成類別	專業構成人數(人)
飛行員	8,126
乘務員(含兼職安全員)	18,177
空警安全員	2,040
機務系統	15,078
航務系統	2,397
客運系統	9,354
貨運系統	6,683
地服系統	9,738
信息系統	1,330
財務系統	2,429
其他	17,780
合計	93,132

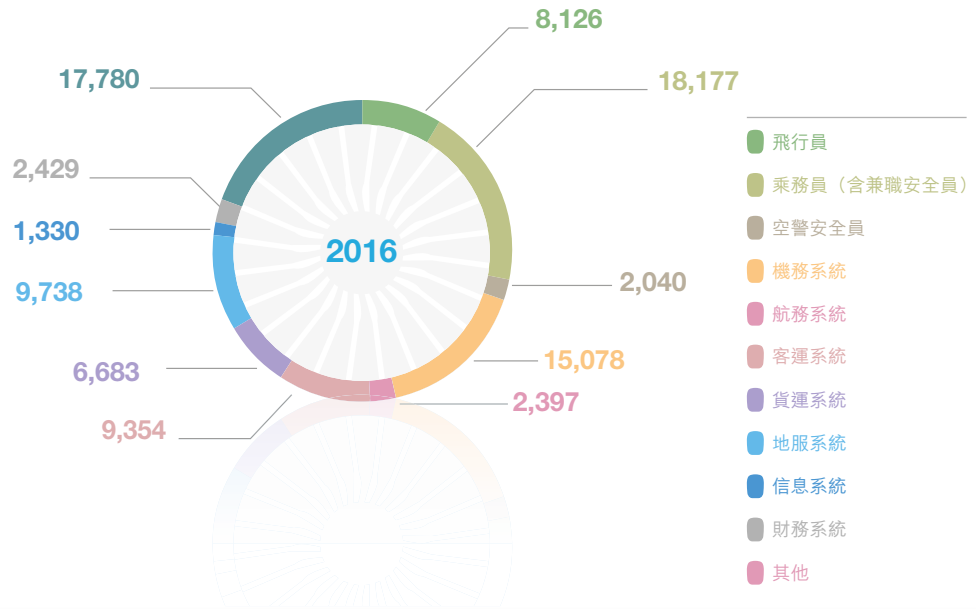
## 教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生	2,955
本科	35,838
大專	28,826
中專及以下	25,513
合計	93,132

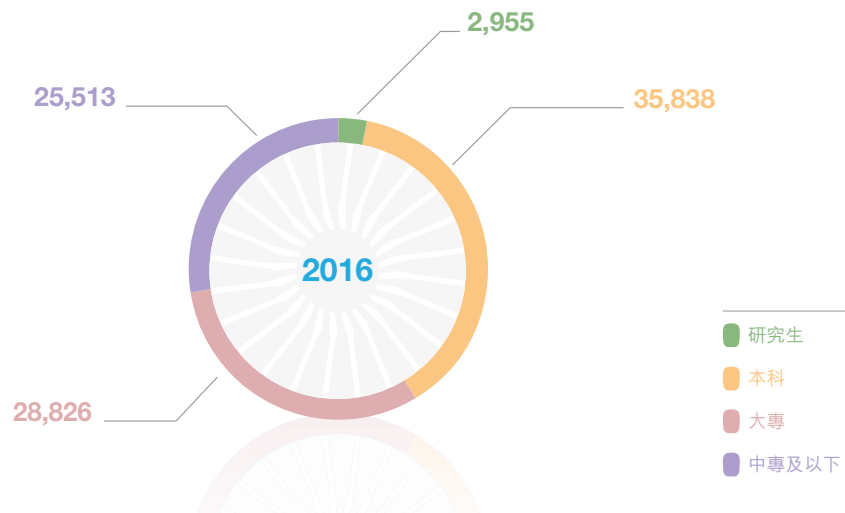
董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 專業構成圖和教育構成圖

專業構成  
(人)



教育程度  
(人)



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## (三) 員工薪酬政策情況

報告期內，本公司不斷優化薪酬、用工管理，以「崗位管理」為指導思想，繼續努力推動「用工一體化」，將各類臨時工、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，同時統一各崗位的福利待遇政策，基本實現了「同工同酬」。因國家公積金政策調整以及飛行員、機務維修等重點崗位市場薪酬水平提高，本公司對飛行員、機務維修人員待遇進行了優化調整，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正面的影響。

## (四) 培訓計劃

2017年，本公司的培訓計劃是：

一是抓好重點培訓項目。乘務培訓方面，要培訓2,113名新招乘務員、安全員和外籍乘務員，1,303名公務艙乘務員和695名主任乘務長及乘務長，完善並推廣新乘務員培養「3+3」模式，著力提升公司服務能力。領導力培訓方面，要繼續推進「380人才計劃」，常態化、規範化開展管理人員培訓，探索建立適應公司需求的管理人員培訓課程體系及講師隊伍。語言培訓方面，要組織飛行員2,400人次、乘務員10,000人次的崗位英語測試。其他方面，要開辦投訴處理、客貨銷售代理人等專題培訓，利用線上線下混合模式，做好957名新員工培訓。

二是打造標準化、電子化、產品化的課程體系。要探索建立標準化的乘務培訓課程體系，持續推進全公司面授課程統一化、標準化改革；在線課程方面，要做好提質增量工作，E-learning至少上線100門課程，APP至少上線500個微課程，微信平臺至少上線1,000個微課程；要結合「南航e行」，要推進定制化特色課程產品上線。

三是加快建設具有南航特色的教育培訓系統。要建立以南航大學為引領的培訓體系，持續推進PC端和移動APP平台一體化建設，引入視頻數據採集、遠程直播錄播與實時互動功能，用AR/VR等各種新技術打造智慧教室，實現由培訓管理向平臺運營的模式轉變，探索建立包括員工學習地圖在內的培訓新制度。

## (五) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	勞務外包支付的報酬總額(人民幣)
4,630萬小時	2,284百萬元







時間 地點  
14:00 旅客身邊

## 南方航空—勤奮務實、敢於創新

「規範化、一體化、智能化、國際化」已被明確為我們的戰略取向。我們以規範化為基礎，加強「南航系」一體化的戰略協同，創新推出「南航e行」，推動南航國際化發展。



## 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、上交所、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2016年12月31日止年度一直遵守了《聯交所上市規則》附錄十四經《企業管治守則》所載之守則條文。

本公司所採納的企業管治措施概述於下文。

### 董事會

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

提交董事會議決的主要事項包括：

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

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

截至2016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日辭去董事長、非執行董事以外，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97頁至第101頁。

## 公司治理報告

董事會在2016年度共舉行37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2016年度共舉行兩次股東大會，董事努力做到親身出席股東大會，積極了解公司股東的意見。

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
<b>非執行董事</b>		
王昌順(董事長)(於2016年5月27日委任)	26/26	0/2
司獻民(於2016年1月15日退任)	0/0	0/0
袁新安	37/37	2/2
楊麗華	37/37	1/2
<b>執行董事</b>		
譚萬庚(副董事長、總經理)	37/37	2/2
張子芳(副總經理)	37/37	1/2
李韶彬	37/37	2/2
<b>獨立非執行董事</b>		
寧向東	37/37	1/2
劉長樂	37/37	0/2
譚勁松	37/37	2/2
郭為	37/37	1/2
焦樹閣	37/37	2/2

本集團十分重視獨立非執行董事的經驗與意見，並以此作為本集團業務的有效指引。獨立非執行董事以全體股東利益為前提為本集團提供廣泛的專業知識及經驗，對本集團之策略、表現及管理程式之事宜提供獨立判斷。獨立非執行董事佔董事會成員的三分之一。獨立非執行董事譚勁松具備聯交所上市規則第3.10條所列的適當或會計專業資格或相關財務管理專長。另外，遵照上市規則第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2016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的好處，可確保董事會就適合本公司業務所需之技能，經驗和多元化方面取得平衡。

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

## 董事之持續專業發展

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

## 公司治理報告

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，以便彼等根據聯交所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2016年度，本公司已提供更新及協調有關聯交所上市規則及監管規定之培訓予所有董事。所有董事均向本公司提供了所接受培訓的記錄。

所有本公司截至2016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：

#### 戰略決策委員會

戰略決策委員會包括五名成員，由譚萬庚出任戰略決策委員會主任委員，另外四名成員則為非執行董事王昌順、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2016年12月31日，審計委員會由譚勁松擔任主任委員、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2016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2016年季度、2016年中期及2015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風險管理及內部控制系統的有效性，其中涉及定期審查公司不同管治結構及業務流程下的風險管理及內部控制，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。有關本集團風險管理及內部控制系統有效性，請參閱本年度報告「風險管理及內部控制」章節的披露。

審計委員會於2016年度共舉行18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(主任委員)	18/18
寧向東	18/18
焦樹閣	18/18

## 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(特殊普通合夥)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。

本公司2015年股東周年大會上分別批准了聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度國內財務報告和內部控制報告、美國財務報告以及財務報告內部控制提供專業服務，聘任畢馬威會計師事務所為本公司2016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2015年及2016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：

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元
審計費用	13	15
非審計費用	0	0
合計	13	15

## 薪酬與考核委員會

於2016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任委員，另外兩名成員則為獨立非執行董事郭為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。

薪酬與考核委員會於2016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2014年工資總額決算、2015年工資總額預決算以及2016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(主任委員)	1/1
郭為	1/1
袁新安	1/1

## 公司治理報告

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2016年履行了其職責範圍內的所有責任。

### 提名委員會

於2016年12月31日，提名委員會有三名成員，由非執行董事王昌順出任提名委員會主任委員，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、高級管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高級管理人員的人選；對董事候選人和高級管理人員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。提名委員會能夠獲得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聯交所網站「[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)」及本公司網站「[www.csair.com](http://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2016年舉行了2次會議，提名王昌順先生擔任公司非執行董事以及第七屆董事會提名委員會主任委員。提名委員會在2016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
王昌順(主任委員)(於2016年5月27日委任)	0/0
司獻民(主任委員)(於2016年1月15日退任)	0/0
譚勁松	2/2
焦樹閣	2/2

### 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2016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責任的核數師報告一並閱讀，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，畢馬威會計師事務所的責任載於第138頁至139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了解。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，本公司秉承主動、透明的工作理念，積極加強投資者關係管理工作，通過業績發佈會、非交易路演、策略會、公司調研、電話會議、網上交流會等多種形式，持續與投資者和分析師進行坦誠、充分的溝通，與分析師、基金經理、投資者等交流800餘人次。同時本公司通過搭建全新的「響應式設計」投資者關係網站，改善投資者的互動體驗，使投資者能夠更加快捷、便利地下載公司公告、財務摘要圖表等重要信息。

報告期內，本公司在依法合規的前提下，實現對投資者的分層、分類、分時管理，堅持公司主要領導參加年度業績發佈會，董秘負責日常投資者關係管理的組織、協調，投資者關係團隊直接處理投資者關係管理工作；同時本公司不斷加強股東結構研究，細分投資者群體，針對市場上不同的投資者—現有投資者、潛在投資者、機構投資者和個人投資者的不同需求和性質，加強投資者關係交流的有效性與專業性；並且通過日常性投資者關係管理夯實工作基礎，通過項目性投資者關係管理工作為公司發展保駕護航。

報告期內，本公司在嚴格遵守監管規則的前提下，與資本市場保持充分交流，建立了順暢的溝通渠道，既增強了投資者對公司的認知和了解，也廣泛吸收了投資者對公司的建議與意見，並將資本市場的建議與意見向管理層進行及時反饋，與業務部門交流資本市場信息，較好的體現了投資者關係管理的溝通橋梁作用。

投資者和公眾可登陸本公司網站([www.csair.com](http://www.csair.com))，了解公司治理結構、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



## 公司治理報告

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，本公司根據最新監管要求持續優化信息披露工作流程，提高信息披露質量。我們進一步加強對主要子公司重大信息報送管理，明確細化了工作流程；制定了《中國南方航空股份有限公司信息披露暫緩與豁免業務管理制度》，提升了風險防範能力；加強了輿情監控，確保公司能快速回應市場熱點，滿足投資者需求。

2016年8月，本公司H股2015年度報告榮獲第30屆國際ARC (Annual Report Competition) BRONZE WINNER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。建議修訂於2016年5月27日由本公司股東批准。

除上述披露外，於2016年度，《公司章程》未作修訂。

### 股東權利

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

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

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

### 其他

作為一家在中國設立的，同時在上交所、聯交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
公司債券	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
公司債券	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
公司債券	16南航02	136452	2016年5月25日	2021年5月25日	5,000	3.12%	每年付息， 到期還本付息	上海證券交易所

### 公司債券付息兌付情況

2016年11月21日，本公司支付了中國南方航空股份有限公司2015年公司債券(第一期)(以下簡稱「本期債券」)2015年11月20日至2016年11月19日期間的利息。本期債券票面利率為3.63%，每手債券面值人民幣1,000元，派發利息為人民幣36.30元(含稅)，扣稅後個人債券持有人實際每1,000元派發利息為人民幣29.04元。扣稅後非居民企業(包含QFII、RQFII)債券持有人取得的實際每1,000元的本期債券派發利息為人民幣32.67元。

### 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

名稱	辦公地址	債券受託管理人			資信評級機構	
		聯繫人	聯繫電話	名稱	辦公地址	
國信證券股份有限公司 (「國信證券」)	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	周磊、柯方鈺	13501582885、 18688983432	聯合信用評級有限公司	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49.9975億元，全部用於償還銀行貸款。

本公司於2016年5月25日發行的中國南方航空股份有限公司2016年公司債券(第二期)所募集資金扣除發行費用後餘額為人民幣49.9975億元，其中人民幣20億元用於償還銀行貸款，剩餘資金用於補充營運資金。

### 四、公司債券評級情況

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(以下簡稱「聯合評級」)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。該公司於2008年5月獲得中國證監會行政許可，獲準從事證券市場資信評級業務。

## 公司債券情況

### 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：

16南航01公司債券的起息日為2016年3月3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2017年至2019年每年的3月3日。16南航01公司債券的兌付日期為2019年3月3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；順延期間付息兌付款項不另計利息。

16南航02公司債券的起息日為2016年5月25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2017年至2021年每年的5月25日。16南航02公司債券的兌付日期為2021年5月25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；順延期間付息兌付款項不另計利息。

### 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公司的債券受託管理人，並與國信證券訂立了《債券受託管理協議》。

國信證券對本公司履行募集說明書及協議約定義務的情況進行持續跟蹤和監督，持續關注本公司的資信狀況、內外部增信機制及償債保障措施的實施情況，對本公司專項賬戶募集資金的接收、存儲、劃轉與本息償付進行監督。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2016年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》、《中國南方航空股份有限公司公開發行2016年公司債券(第二期)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。國信證券按規定於2016年6月20日出具了《中國南方航空股份有限公司2015年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2015年度)》。

## 公司債券情況

## 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

主要指標	2016年	2015年	本期比上年 同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	<b>22,745</b>	20,151	12.87	/
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(15,750)</b>	(6,931)	127.24	主要是報告期內購買飛機及飛機設備預付款增加
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(8,459)</b>	(27,695)	(69.46)	主要是報告期內發行債券收到的現金增加
期末現金及現金等價物餘額	<b>4,152</b>	4,560	(8.95)	主要是報告期內購買飛機及飛機設備預付款增加
流動比率	<b>0.20</b>	0.22	(9.09)	/
速動比率	<b>0.18</b>	0.19	(5.26)	/
資產負債率	<b>72.57</b>	73.32	(1.02)	/
EBITDA全部債務比	<b>15.64</b>	14.78	5.82	/
利息保障倍數	<b>3</b>	3	/	/
現金利息保障倍數	<b>8</b>	9	(11.11)	/
EBITDA利息保障倍數	<b>7</b>	8	(12.50)	/
貸款償還率	<b>100%</b>	100%	/	/
利息償付率	<b>100%</b>	100%	/	/

## 九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

2016年5月24日，本公司2015年第二期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣2,029,901,639.34元。

2016年7月26日，本公司2016年第三期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣2,014,301,369.86元。

2016年8月19日，本公司2015年第一期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣3,070,819,672.13元。

2016年8月26日，本公司2015年第三期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣3,069,416,393.44元。

2016年9月16日，本公司2016年第二期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣2,025,501,369.86元。

2016年9月23日，本公司2016年第四期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣2,014,064,657.53元。

## 公司債券情況

2016年11月21日，本公司2016年第一期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣2,039,245,901.64元。

2016年7月27日，廈門航空2016年第二期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣1,309,295,890.41元。

2016年8月11日，廈門航空2016年第三期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣1,309,167,671.23元。

2016年9月14日，廈門航空2016年第四期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣807,680,000.00元。

2016年10月20日，廈門航空2016年第五期超短期融資券到期，按時足額兌付本息金額共計人民幣506,061,643.84元。

### 十、公司報告期內的銀行授信情況

截至2016年12月31日，本集團已獲得多家國內銀行提供最高為人民幣1,392.74億元的銀行授信額度，其中已使用的銀行授信額度約為人民幣290.75億元，尚未使用的銀行授信額度約為人民幣1,101.99億元。

報告期內，本集團已償還的銀行借款為人民幣約466.95億元。

### 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2016年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》、《中國南方航空股份有限公司公開發行2016年公司債券(第二期)募集說明書(面向合格投資者)》(以下簡稱「《募集說明書》」)的約定，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。

## 風險管理及內部控制

董事會負責維持穩健有效的風險管理及內部控制體系，並檢討成效，保障股東投資及公司資產安全。公司設立風險管理及內部監控系統，旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且只能提供合理而非絕對的保證。

董事會已確立既定程序，以確定、評價及管理公司所面對的重大風險，程序包括當營商環境或規例指引變更時，更新風險管理與內部監控系統。董事會已審閱公司於截至2016年12月31日止財政年度公司的風險管理及內部監控系統，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

公司董事會對建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告負責。公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現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》及其配套指引的規定，對公司內部控制的有效性進行了自我評價，並認為在2016年12月31日(內部控制評價報告基準日)，公司內部控制整體有效，不存在財務報告相關內部控制重大和重要缺陷，未發現非財務報告相關的內部控制重大和重要缺陷。

### 二、 內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請的畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已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。

## 風險管理及內部控制

### 四、內部控制評價開展情況

#### (一) 內部控制組織架構

公司內部控制實行分層管理，設置了由董事會、審計委員會、內部控制項目委員會、內部控制項目工作組、業務單位和部門共同組成的直線型項目管理結構，管理架構圖如下：



董事會負責審批最終工作成果，提交年度風險管理及內部控制系統聲明。審計委員會負責審批項目計劃，監督項目進度，審批項目重要事項等。內部控制項目委員會負責審閱批准項目工作計劃書及各階段工作成果，審閱項目實施過程中重要事項的管理及決策，確認重大缺陷。內部控制項目工作組負責項目的具體組織實施。各業務單位和部門負責保持本單位內控措施持續有效，描述和更新本單位業務流程、控制點，確認流程記錄文件，識別重要控制措施，組織缺陷整改等。

#### (二) 內部控制評價程序

公司內部控制評價工作以COSO內部控制框架為基礎，按照內部控制五要素設計，充分融合了美國《薩班斯法案》、中國《企業內部控制基本規範》及其配套指引的有關要求。2016年《聯交所上市規則》關於企業管治要求進一步提高，公司為滿足合規要求，聘請專業的獨立第三方機構給予指導。

公司按照定性和定量的原則，確定了內部控制評價涉及的內容。主要包括公司層面內部控制框架和業務流程層面內部控制兩部分。公司層面內部控制框架主要以COSO內部控制五要素為評價內容，涉及控制環境、風險評價、控制活動、信息與溝通、監控等方面。業務流程層面的選擇充分體現了航空運輸企業的行業特點，評價內容涵蓋了財務報告相關與非財務報告相關內容，評價單位覆蓋公司總部和全部航空運輸主業分(子)公司、基地並延伸至通用航空子公司及投資單位。

## 風險管理及內部控制

公司每年內部控制評價工作按計劃、記錄、測試、整改和報告五個階段有序推進。

公司首先通過採用訪談、問卷調查等手段，記錄、更新公司層面和業務流程層面的內部控制，對風險進行識別和分析，開展穿行測試，對內部控制設計有效性進行評價。其次，通過梳理風險控制點，對風險進行評分排序，確定高、中、低風險區域，篩選出關鍵風險控制點，通過觀察、訪談、複算、檢查、詢證、知識評價、系統查詢等方法，全年分上、下半年兩次對關鍵風險控制點進行測試，評價內部控制執行的有效性。

如果發現內部控制缺陷，公司會分析產生缺陷的原因，提出整改意見及管理建議，督促相關流程負責人制定有效的整改措施並落實整改，最終達到有效控制風險的目的。一旦發現內部控制重大或重要缺陷，將及時彙報內部控制項目委員會。

### （三）內部控制評價主要特點

經過多年的積累，公司內部控制評價工作已逐步形成適合公司管理模式的工作方法和特點。一是管理架構職責清晰、分工明確，報告路徑清晰，符合公司作為美國、中國、香港三地上市監管要求；二是評價覆蓋單位廣泛、涉及流程全面、基礎數據完整。

## 五、風險管理及內部控制總結

董事會確認其監管本集團的風險管理及內部控制系統的責任，以及透過審計委員會至少每年檢討其成效。審計委員會協助董事會履行其於本集團財務、營運、合規、風險管理及內部監控，以及財務及內部審計職能方面資源的監管及企業管治角色。本集團擁有內部審計職能。

基於上述披露，適當的政策及監控經已訂立及制定，以確保保障資產不會在未經許可下使用或處置，依從及遵守相關法律、法規及規則，根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。有關係統及內部控制只能作出合理而非絕對的保證可防範重大失實陳述或損失，其訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險。

本公司根據多項內幕消息披露程序監管內幕消息的處理及發佈，以確保適當批准披露該等消息前維持保密，並以有效率及一致的方式發佈該等消息。

如上述披露，於2016年，審計委員會共舉行18次會議，該等會議中，本集團的風險管理及內部控制系統被檢討。截至2016年12月31日止年度，通過審計委員會，董事會已就本集團風險管理及內部控制系統的有效性進行年度檢討，其涵蓋所有重大財務、經營及合規監控，並認為本集團的風險管理及內部控制有效及足夠。



## 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。

2016年，南航以「陽光南航」為抓手，有效履行了社會責任：

### 堅持可持續運營，減少環境影響。

環保是南航的核心原則之一。我們關注氣候變化和霧霾，優化機隊和航路設置，逐步建立起能源管理體系。2016年，公司率先引入空客A320neo等新一代環保機型，有效降低了燃油消耗和排放。全年優化航路12萬餘班，節省航油超過2萬噸，減少碳排放超過6萬噸。

### 注重客戶體驗，提升服務品質。

我們以市場需求為導向，全力打造「南航e行」，通過提供全程無縫電子化服務，努力實現航空出行「一機在手，全程無憂」。對旅客最為關注的航班正常性問題，我們重點改進，全年航班正常率創近5年最好水平。



### 注重員工培養，打造活力職場。

我們幫助員工成長，引導其職業規劃，全年開展各類培訓超過1萬項；關心員工身心健康，編製南航職工健康指南，提供免費心理諮詢服務；主動關愛女性員工、困難員工和離退休員工，打造活力、平等、幸福的職場。

### 積極回饋社會，促進社會共融。

我們始終將回報社會視為應盡的重要職責之一。南航積極承接國家「一帶一路」戰略，成為「一帶一路」的最大航空承運人；承擔國際維和、政府包機、搶險救災等特殊飛行任務；以人為本，在中國民航企業中第一家開通人體捐獻器官轉運綠色通道，第一家推出「機上醫療志願者」服務；落實國家精準扶貧政策要求，深入湖北富冲村、新疆加依託格拉克村等地，增強當地經濟「造血」能力；積極融入海外社區，為當地特色文化活動提供長期贊助；開展「築夢書屋」、「十分」關愛助學等慈善公益活動和志願者活動，全年本集團對外捐贈人民幣1,126萬元。



## 社會責任

### 2016年公司獲得的主要榮譽包括：

- 1、《財富》(中文版)中國企業500強，位列交通運輸業首位
- 2、SKYTRAX「全球最受喜愛航空公司」第13名，位列中國內地航空公司第一
- 3、第四屆飛客旅行獎「最受常旅客喜愛里程累積」獎和「最受常旅客喜愛里程兌換」獎
- 4、交通運輸部企業管理創新一等獎
- 5、2016「中國十大競爭力物流企業」和「中國品牌價值百強物流企業」
- 6、第二屆「一帶一路」中國國際跨境電商物流創新獎
- 7、中央企業首批十大志願服務品牌
- 8、第十一屆中國青年志願者優秀組織獎、優秀項目獎
- 9、2016年度中央企業最具影響力新媒體賬號
- 10、國際數字商業創新協會艾奇獎
- 11、Brand Finance「2017年全球最有價值航空公司品牌50強」

## 積極履行社會責任的工作情況

### 精準扶貧規劃

本公司將持續加強扶貧工作投入力度，切實加強駐村扶貧工作領導，統籌推進各項工作，開創扶貧工作新局面。本公司2017年計劃新增派出扶貧幹部共計16人，新增吾喀什村、布拉克貝希村等定點幫扶村，重點開展基層組織建設工作。我們要做好新老扶貧幹部的傳幫帶，積極推廣先進工作經驗，從深入走訪、宣傳教育、真心服務、團結凝聚四個方面做好群眾工作，為今後五年的南航駐村扶貧工作打好基礎。

### 年度精準扶貧概要

本公司積極落實國家扶貧政策，深入開展精準扶貧，利用公司航線網絡發達、專業人才資源聚集等優勢，培育當地經濟「造血」功能，幫助貧困地區盡快脫貧。我們制定扶貧方案，逐步推進新疆皮山縣、墨玉縣、湖北省靳春縣等地的定點扶貧任務，從幫扶地區實際情況出發，委派駐村幹部，並推出一系列幫扶舉措，幫助當地經濟提升可持續發展能力，改善當地群眾生活質量。

#### 一、基礎扶貧

我們積極幫助扶貧地區修建基礎設施，改善當地民生。在廣西對富川縣蓮山鎮羅山村投入人民幣25萬元，進行路面硬化等基礎設施建設，改善當地交通條件。在遼寧興城市，為村民新建9幢房舍、維修10戶村居，改善貧困村民居住條件。

**二、 產業扶貧**

我們因地制宜，幫助村社發展特色產業，同時利用公司營銷經驗，幫助村民打開產品銷路、實現脫貧致富。在湖北富沖村，南航推動實施光伏扶貧、特色種養殖等14個項目，並通過微信等多種渠道推銷土特產，鼓勵本地電商參與產業扶貧項目，增加當地群眾收入。

**三、 教育扶貧**

我們關注貧困地區青少年教育問題，通過對口幫扶、公益捐贈等多種方式，幫助貧困學子實現讀書夢。南航北方分公司50名員工自願與50戶貧困戶結對，出資幫扶其子女上學。南航湖北分公司在富沖村組織「一對一」結對幫扶，開展「愛心媽媽走進貧困村小學」、「城鄉孩子手拉手過六一」等活動，促進當地教育發展。

**上市公司2016年精準扶貧工作情況統計表**

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
<b>一、總體情況</b>	
其中：資金	253.8
<b>二、分項投入</b>	
1. 基礎設施(水電路氣房)	32.8
2. 教育脫貧	
其中：資助貧困學生投入金額	115
資助貧困學生人數(人)	288
改善貧困地區教育資源投入金額	85
3. 賑災救濟送溫暖	21
<b>三、所獲獎項(內容、級別)</b>	
南航駐村工作組被新疆維吾爾自治區評為「2016年度工作成效優秀」	

此外，南航集團還投入資金人民幣500萬元用於精準扶貧工作，主要用於產業發展脫貧和健康扶貧。



時間

全年無休

地點

您身邊



## 南方航空—全力打造「陽光南航」， 勇於承擔社會責任

我們注重回報社會，全年在中國民航企業中第一家開通人體捐獻器官轉運綠色通道，第一家推出「機上醫療志願者」服務，定期大規模舉辦「公眾開放日」活動。

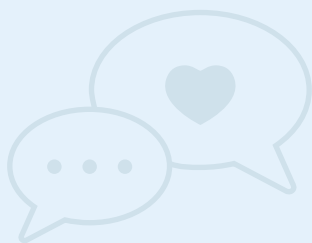
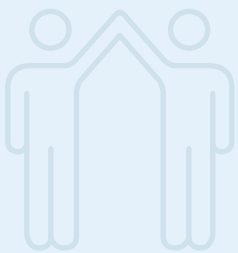




中国南方航空  
CHINA SOUTHERN

# 阳光南航 公众开放日

在这里了解南航  
在南航遇见世界



## 獨立核數師報告



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)

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第140至231頁的中國南方航空股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此財務報表包括於2016年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2016年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「IESBA守則」)以及與我們對中華人民共和國合併財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行這些道德要求以及IESBA守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

#### 客運收入確認

請參閱合併財務報表附註2(x)(i)，附註2(x)(ii)，附註3(a)(iii)，附註5及附註39。

#### 關鍵審計事項

客運收入於提供運輸服務時確認。於報告期末，已出售但尚未提供運輸服務的客運服務收款金額以票證結算計入合併財務狀況表。

貴集團提供獎勵里程的客運服務收款金額按照公允價值在提供運輸服務收入與按常旅客里程獎勵計劃授予會員的獎勵里程的金額之間進行分配。在相關里程被兌換或逾期未使用前，獎勵里程的價值作遞延處理，作為負債計入遞延收入。在常旅客里程獎勵計劃下，從第三方取得的銷售獎勵里程收入同樣作遞延處理，作為負債計入遞延收入。

貴集團使用複雜的信息技術系統，通過處理大量數據持續追蹤運輸服務的提供情況，以確定客運收入的確認時點和準確金額。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們就客運收入確認的審計程序包括以下程序：

- 利用本所內部信息技術專家的工作，評價貴集團與客運收入確認相關的信息技術應用控制，包括評價信息技術系統是否按照設計運行，且不會因數據被篡改或軟件系統邏輯問題而可能導致與客運收入確認相關的會計信息記錄不準確。選取進行評價的信息技術應用控制還包括與信息技術系統之間數據傳輸的完整性、用以識別錯誤數據的機票驗證以及聯程票票價分配相關的控制；
- 評價貴集團就在將信息技術系統輸出的信息與貴集團財務和經營數據進行核對過程中識別的差異進行追蹤處理相關的關鍵人工控制；



# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 客運收入確認

請參閱合併財務報表附註2(x)(i)，附註2(x)(ii)，附註3(a)(iii)，附註5及附註39。

#### 關鍵審計事項

貴集團還建立了信息技術系統用於追蹤獎勵里程發放、後續兌換及里程使用的情況。常旅客里程獎勵計劃授予會員的獎勵里程的收入金額是基於獎勵里程的公允價值和預計兌換率進行估計。其中，獎勵里程的公允價值參考平均票價進行估計；預計兌換率是綜合考慮歷史兌換率、預計兌換的方式及常旅客里程獎勵計劃的兌換政策進行估計。

由於客運收入確認涉及使用複雜的信息技術系統，會導致客運收入存在可能確認金額不準確或計入不正確的會計期間的固有風險，同時，對常旅客獎勵里程的公允價值和預計兌換率的估計，會導致客運收入存在可能被操縱的固有風險，因此，我們將客運服務收入確認識別為關鍵審計事項。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 對貴集團的客運收入執行分析程序，通過使用貴集團信息技術系統生成的獨立輸入值和信息，為客運服務收入設定預期值，並將預期值與貴集團的客運收入記錄金額進行比較；
- 評價貴集團與確定獎勵里程的公允價值和兌換率相關的內部控制的設計和運行有效性；
- 通過將測算的平均票價與向第三方銷售獎勵里程的可觀察價格進行比較，評價獎勵里程的公允價值；
- 通過與歷史兌換情況及可能對未來兌換活動造成影響的常旅客獎勵里程政策的計劃變動情況進行比較，質疑貴集團就里程兌換率作出的假設；
- 檢查金額重大或符合特定風險標準的與客運收入相關的手工會計分錄的相關支持性文件。

## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

## 飛機及相關設備減值

請參閱合併財務報表附註2(l)(ii)，附註3(a)(i)及附註20(c)。

## 關鍵審計事項

於2016年12月31日，貴集團飛機及相關設備的賬面價值為人民幣136,788百萬元。

飛機及相關設備出現重大減值的可能原因包括飛機市場價值的顯著下降及飛機運營產生淨經營現金流出等因素。

管理層依據公允價值減去處置費用後的淨額與資產的預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，評估飛機及相關設備是否出現減值。在確定預計未來現金流量的現值時，管理層需要對預測飛機運輸服務收入、預測營運開支及使用的折現率作出重大判斷。

## 我們的審計如何處理該事項

我們就飛機及相關設備減值的審計程序包括以下程序：

- 評價貴集團與飛機及相關設備減值評估相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- 基於對貴集團的瞭解和對航空行業的經驗所形成的預期，質疑管理層對飛機及相關設備可能存在的減值跡象的評估；
- 評價貴集團與預測飛機運輸服務收入及相關營運開支相關的預算流程的設計和執行，並評價貴集團編製折現的現金流量預測的方法及可靠性；
- 利用本所內部估值專家的工作，基於現行會計準則的要求，評價管理層執行減值測試所採用的假設和方法，包括未來收入增長率、預計利潤率及使用的折現率等；

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 飛機及相關設備減值

請參閱合併財務報表附註2(l)(ii)，附註3(a)(i)及附註20(c)。

#### 關鍵審計事項

由於飛機及相關設備的賬面價值對合併財務報表的重要性且對飛機及相關設備未來現金流量的預測及折現存在固有不確定性，因此，我們將飛機及相關設備減值識別為關鍵審計事項。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 利用本所內部估值專家的工作，將管理層執行減值測試所採用的關鍵假設，包括預計經濟增長率、競爭情況、成本增長率及使用的折現率等與就關鍵參數可獲得的外部數據以及我們執行評價的結果進行比較；
- 評價管理層的飛機及相關設備減值測試結果對包括未來收入增長率及預計利潤率等關鍵假設的變化的敏感性，並考慮管理層在作出這些關鍵假設時是否存在管理層偏向的跡象；
- 將本年度飛機的實際運營結果與於2015年12月31日管理層的預測數據進行比較，以考慮管理層預測流程的可靠性。

## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

## 大修理準備

請參閱合併財務報表附註2(z)，附註3(a)(ii)，及附註43。

## 關鍵審計事項

於2016年12月31日，貴集團通過外部經營租賃方式持有的飛機為244架。根據經營租賃協議的條款，貴集團應於租賃期結束時按照約定的狀況要求歸還飛機。

為了保證歸還飛機時達到約定的狀況，貴集團在預計大修期間對以經營租賃方式持有的機身及發動機計提大修理準備並將大修支出計入當期損益。

基於相同或類模型號的機身及發動機以往實際發生的維修成本經驗、當前經濟及航空業相關的發展，管理層對預計大修週期和大修成本進行估計。

於2016年12月31日，貴集團於合併財務狀況表確認的大修理準備為人民幣2,857百萬元。

由於對不同型號的機身和發動機的大修週期和未來大修成本的預測存在固有不確定性，因此，我們將大修理準備識別為關鍵審計事項。

## 我們的審計如何處理該事項

我們就大修理準備的審計程序包括以下程序：

- 評價貴集團與計提以經營租賃方式持有的飛機的大修理準備相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- 通過與貴集團負責飛機維修的工程部管理人員討論，獲得工程部預計的大修週期和大修成本及實際維修成本等信息，並將這些信息與貴集團財務管理人員在計算大修理準備時使用的信息進行比較；
- 基於經營租賃協議的條款和貴集團的歷史維修經驗，評價管理層在估計大修週期和未來大修成本時採用的關鍵假設；
- 基於對貴集團的瞭解和對航空行業的經驗所形成的預期，質疑管理層在計算大修理準備時採用的關鍵假設。

## 獨立核數師報告

### 合併財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認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需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁雪娥。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

2017年3月30日

# 合併利潤表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年度 人民幣百萬元	2015年度 人民幣百萬元
<b>經營收入</b>			
運輸收入	5	109,693	107,099
其他經營收入	7	5,288	4,553
<b>經營收入總額</b>		<b>114,981</b>	111,652
<b>營運開支</b>			
航班營運開支	8	51,461	50,412
維修開支	9	11,318	10,407
飛機及運輸服務開支	10	20,215	17,908
宣傳及銷售開支	11	6,304	6,976
行政及管理開支	12	2,815	2,464
折舊及攤銷	13	12,619	11,845
物業、廠房及設備減值	20	71	90
其他		1,401	1,390
<b>營運開支總額</b>		<b>106,204</b>	101,492
<b>其他收入淨額</b>	15	<b>3,835</b>	3,278
<b>經營利潤</b>		<b>12,612</b>	13,438
利息收入		89	253
利息支出	16	(2,465)	(2,188)
應佔聯營公司業績	25	509	460
應佔合營公司業績	26	102	108
匯兌損失，淨額	36(d)	(3,276)	(5,953)
喪失子公司控制權收益	24(a)(vi)	90	—
<b>稅前利潤</b>		<b>7,661</b>	6,118
所得稅費用	17	(1,763)	(1,300)
<b>本年淨利潤</b>		<b>5,898</b>	4,818
<b>年度淨利潤歸屬於：</b>			
本公司權益持有者	19	5,044	3,736
非控制性權益		854	1,082
<b>本年淨利潤</b>		<b>5,898</b>	4,818
<b>每股收益</b>			
基本及攤薄	19	人民幣0.51元	人民幣0.38元

# 合併綜合收益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年度 人民幣百萬元	2015年度 人民幣百萬元
本年淨利潤		5,898	4,818
<b>其他綜合收益：</b>			
以後將重分類進損益的項目			
— 現金流套期：衍生金融工具之公允價值變動	18	8	13
— 可供出售金融資產之公允價值變動	18	362	—
— 應佔聯營公司之其他綜合收益	25	(2)	(7)
— 與以上項目有關的遞延所得稅影響	18	(92)	(3)
<b>本年其他綜合收益</b>		<b>276</b>	<b>3</b>
<b>本年綜合收益總額</b>		<b>6,174</b>	<b>4,821</b>
<b>總綜合收益歸屬於：</b>			
本公司權益持有者		5,196	3,742
非控制性權益		978	1,079
<b>本年綜合收益總額</b>		<b>6,174</b>	<b>4,821</b>

所載的附註為本財務報表的組成部分。



# 合併財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016年 12月31日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額	20	146,746	142,870
在建工程	21	28,910	19,433
預付租賃款	22	2,687	2,637
商譽	23	182	–
於聯營公司權益	25	2,590	1,995
於合營公司權益	26	1,522	1,440
其他股權投資	27	103	136
飛機租賃訂金		725	669
可供出售金融資產	28	499	104
衍生金融工具	29	21	13
遞延所得稅資產	30	1,685	1,387
其他應收款	34	–	304
其他資產	31	1,008	888
		<b>186,678</b>	<b>171,876</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	32	1,588	1,606
應收賬款	33	2,989	2,580
其他應收款	34	3,387	3,720
現金及現金等價物	35	4,152	4,560
受限制銀行存款		135	123
預付費用及其他流動資產		1,415	1,191
應收關聯公司款項	40	98	333
		<b>13,764</b>	<b>14,113</b>
<b>流動負債</b>			
借款	36	26,746	30,002
融資租賃負債的流動部份	37	8,695	6,416
應付賬款	38	1,903	2,500
票證結算		8,420	7,131
遞延收入	39	1,299	1,029
應付所得稅		647	66
應付關聯公司款項	40	103	152
預提費用	41	15,147	13,081
其他負債	42	4,972	5,158
		<b>67,932</b>	<b>65,535</b>
<b>淨流動負債</b>		<b>(54,168)</b>	<b>(51,422)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>132,510</b>	<b>120,454</b>

# 合併財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016年 12月31日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動負債</b>			
借款	36	18,758	15,884
融資租賃負債	37	53,527	49,408
遞延收入	39	1,622	1,806
大修理準備	43	2,089	1,895
提早退休福利準備	44	6	13
遞延收益	45	691	886
遞延所得稅負債	30	841	938
		<b>77,534</b>	70,830
<b>淨資產</b>		<b>54,976</b>	49,624
<b>股本及儲備</b>			
股本	46	9,818	9,818
儲備	47	33,638	29,227
<b>歸屬於本公司權益持有者的權益</b>		<b>43,456</b>	39,045
<b>非控制性權益</b>		<b>11,520</b>	10,579
<b>權益合計</b>		<b>54,976</b>	49,624

經由董事會於2017年3月30日批准及授權刊發。

王昌順  
董事

譚萬庚  
董事

# 合併權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	歸屬於本公司權益持有者						非控制性 權益	權益 合計
	股本	股本	公允價值	其他	留存	合計		
	人民幣 百萬元	溢價 人民幣 百萬元	儲備 人民幣 百萬元	儲備 人民幣 百萬元	收益 人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		
於2015年1月1日	9,818	14,131	44	1,486	10,269	35,748	8,745	44,493
<b>2015年權益變動：</b>								
本年淨利潤	-	-	-	-	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
提取法定盈餘公積金	-	-	-	246	(246)	-	-	-
派發2014年股息	-	-	-	-	(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日及 2016年1月1日	<b>9,818</b>	<b>14,131</b>	<b>55</b>	<b>1,675</b>	<b>13,366</b>	<b>39,045</b>	<b>10,579</b>	<b>49,624</b>
<b>2016年權益變動：</b>								
本年淨利潤	-	-	-	-	5,044	5,044	854	5,898
其他綜合收益	-	-	154	(2)	-	152	124	276
綜合收益總額	-	-	154	(2)	5,044	5,196	978	6,174
提取法定盈餘公積金	-	-	-	405	(405)	-	-	-
派發2015年股息(附註47(b))	-	-	-	-	(785)	(785)	-	(785)
子公司非控制性權益注資	-	-	-	-	-	-	260	260
喪失子公司控制權導致的非控制 性權益減少(附註24(a)(vi))	-	-	-	-	-	-	(83)	(83)
對非控制性權益之利潤分配	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
於2016年12月31日	<b>9,818</b>	<b>14,131</b>	<b>209</b>	<b>2,078</b>	<b>17,220</b>	<b>43,456</b>	<b>11,520</b>	<b>54,976</b>

# 合併現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年度 人民幣百萬元	2015年度 人民幣百萬元
<b>經營活動</b>			
經營活動現金流入	35(b)	27,681	27,857
已收利息		118	313
已付利息		(2,629)	(2,274)
已付所得稅		(1,406)	(2,162)
<b>經營活動的現金流入淨額</b>		<b>23,764</b>	23,734
<b>投資活動</b>			
購買子公司，扣除購入的現金	24(a)(v)	(189)	(69)
喪失子公司控制權減少	24(a)(vi)	(67)	—
出售物業、廠房及設備及預付租賃款所得款項		3,111	3,196
出售一家合營公司所得款項		2	—
收到聯營公司股息		143	67
收到合營公司股息		18	6
收到其他股權投資及可供出售金融資產的股息		14	13
存入定期存款		(263)	(278)
到期收回定期存款		456	1,971
購買物業、廠房及設備及預付租賃款和其他資產		(18,967)	(12,139)
對聯營公司的注資		(34)	(40)
飛機租賃訂金的付款		(55)	(123)
飛機租賃訂金的退款		81	141
收回抵押的銀行存款		—	324
<b>投資活動的現金流出淨額</b>		<b>(15,750)</b>	(6,931)
<b>籌資活動</b>			
支付本公司權益持有者股息		(785)	(393)
銀行借款所得款項		17,539	34,170
發行超短期融資券所得款項		33,886	8,000
發行公司債券所得款項		10,000	3,000
發行中期票據所得款項		4,689	—
償還銀行借款		(46,695)	(62,212)
償還融資租賃負債本金		(6,994)	(8,209)
償還超短期融資券		(19,900)	(3,000)
子公司非控制性權益注資		260	1,360
支付非控制性權益股息		(221)	(23)
購買非控制性權益		(238)	(388)
<b>籌資活動現金流出淨額</b>		<b>(8,459)</b>	(27,695)
<b>現金及現金等價物的減少</b>		<b>(445)</b>	(10,892)
於1月1日的現金及現金等價物結餘		4,560	15,414
現金及現金等價物匯兌收益		37	38
<b>於12月31日的現金及現金等價物結餘</b>		<b>4,152</b>	4,560

所載的附註為本財務報表的組成部分。

# 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 1 公司基本情況

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。公司的註冊地為中國廣東省廣州市黃埔區玉岩路12號冠昊科技園一期辦公樓3樓301室。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。

## 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) 編製基準

本合併財務報表是按照國際會計準則委員會頒布的所有適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括了所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及詮釋。本合併財務報表亦符合香港《公司條例》的適用披露要求及《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金融資產和衍生金融工具(附註2(f)及附註2(g))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基礎假設進行評估。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，以及本集團在合營公司和聯營公司的權益。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (b) 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈多項國際財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團本會計期首次生效。採納該等修訂本對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

本集團未有採用任何尚未在本會計期生效的新準則或新修訂。截至2016年12月31日止會計年度已頒佈但未生效的新訂及經修訂的會計準則和詮釋的可能影響列示於附註58。

#### (c) 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。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。在評估本集團是否擁有控制權時，僅考慮本集團其或其他方擁有的實質性權利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。未變現虧損也予以抵銷，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辨認淨資產的相應份額計量非控制性權益。

非控制性權益與歸屬於本公司權益持有者權益在合併財務狀況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(o)或2(p)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(f))初始確認的公允價值，或於聯營公司或合營公司(附註2(d))的投資成本(如適用)。

在本公司財務狀況表中，於子公司的權益以成本減去減值虧損(附註2(l))列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (c) 子公司及非控制性權益(續)

本集團採用購買法核算企業合併。所轉讓的對價及所購買的可辨認淨資產一般以公允價值計量。交易費用產生時確認為費用。

所轉讓的對價並不包括對之前存在的交易關係的結算金額。此類金額一般在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日的公允價值計量。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。其他或有對價在每個報告期末重新計量其公允價值，相關變動計入損益。

#### (d) 聯營及合營安排

聯營公司指本集團或本公司能夠對其管理施加重大影響，但並非控制或共同控制的主體，包括參與其財務及經營政策決策。

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公司，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公司。

對聯營公司或合營公司的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認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)及附註2(l))。本集團本年度應佔被投資公司的收購後稅後業績，調整收購日公允價值超出成本的部分及本年度確認的任何減值虧損後於合併利潤表確認，而本集團應佔被投資公司收購後的稅後其他綜合收益則於合併綜合收益表確認。

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

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

在本公司財務狀況表中，於聯營公司及合營公司投資，以成本減去減值虧損(附註2(l))列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (e) 商譽

商譽代表以下(i)超過(ii)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額。

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(l))。

#### (f) 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(x)(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(l))時，以前年度計入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的股權投資。因此，他們是以成本減去減值虧損(附註2(l))在合併財務狀況表確認。

本集團會在承諾購入／出售投資或本集團從該投資獲得現金流的權利到期當日確認／終止確認有關的投資。



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (g) 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交易性工具，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。

若被界定為高度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被套期資產或負債的公允價值變動一同反映。

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

- (i) 套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入其他綜合收益，並在權益中的公允價值儲備反映。原直接計入權益中套期工具利得或損失，在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出，計入當期損益；及
- (ii) 對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團終止使用套期會計，在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失不轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生，在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失立即轉出，計入當期損益。

#### (h) 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土地及／或建築物。

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(i))。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(x)(iii)的會計政策核算。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (i) 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(l))。

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資本化的借款費用(附註2(aa))。

後續支出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價值或確認為一項單獨資產(按適用)。已被替換零件的賬面價值也被終止確認。所有其他維修費用在發生的會計期間內計入利潤表。

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，前次資本化的大修費用的賬面價值將被全部沖減並計入利潤表。

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。

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

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

#### (j) 在建工程

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

在建工程不計提折舊。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (k) 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(i)。減值虧損按照附註2(i)所列的會計政策入賬。租賃付款內含的融資費用會計入租賃期內的損益，並使每個會計期間的融資費用佔剩餘應付租賃款的比率大致相同。或有租金在發生的當期計入利潤表。

##### (iii) 經營租賃費用

本集團經營租入資產的租金費用在租賃期內以等額計入利潤表，除非有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在利潤表中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在發生的當期計入利潤表。

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

##### (iv) 售後回租交易

出售後以融資租賃回租交易中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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 2 主要會計政策(續)

### (1) 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，或歸類為可供出售權益工具，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：

- 對子公司、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(d))減值虧損的計算是根據附註2(l(ii))把投資的整體可收回金額與賬面價值作比較。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(l(ii))轉回。
- 以成本列賬的無公開報價的權益工具，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。以成本列賬的權益工具的減值虧損不會被轉回。
- 應收賬款、其他流動應收款及其他金融資產以攤餘成本列示，減值虧損是以資產的賬面金額及估計的未來現金流的現值(如折現的影響重大，以金融資產的原實際利率折現，即初始確認該資產計算的實際利率)的差額計算。以攤餘成本列賬的金融資產具有類似的風險特徵，如類似的以往逾期狀況，及未有被個別評估為減值的，是以組合形式進行減值評估。以組合形式進行減值評估的金融資產的未來現金流乃根據與本集團擁有類似信貸風險特徵的資產的歷史虧損經驗作參考。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (I) 資產減值(續)

##### (i) 股權投資及應收款項的減值(續)

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

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

已在利潤表確認的可供出售的權益工具的減值虧損，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，則於壞賬準備科目計提。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，並轉銷於壞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，會於壞賬準備科目中轉回。於壞賬準備科目中的其他變動和其後收回已直接沖銷的金額會在利潤表確認。

##### (ii) 其他資產的減值

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

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

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 2 主要會計政策(續)

### (I) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產的減值(續)

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。

#### (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(I)(i)至(ii))。

已在中期確認的商譽、可供出售權益工具及以成本列賬的無公開報價股權投資的減值虧損，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。若可供出售權益工具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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (m) 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。

#### (n) 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壞賬準備(附註2(l))列示。如折現的影響並不重大，則應收款項以成本減去壞賬準備列示。

#### (o) 帶息借款

帶息借款最初按公允價值減去應佔交易費用確認。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。

#### (p) 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(r)(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。

#### (q) 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，並通常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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (r) 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)將被初始確認。

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(r)(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。

#### (s) 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。

#### (t) 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)。

#### (u) 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；以及本集團計劃將負債及存款以淨額結算。



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (v) 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。

#### (w) 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年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年間內轉回。

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、聯營公司及合營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。

遞延稅項資產的賬面價值會於各報告期結束時審閱，並減至不再可能有足夠應課稅溢利以利用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能有足夠應課稅溢利時轉回。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (w) 所得稅(續)

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

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

#### (x) 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確認。於報告期末，已出售但尚未提供運輸服務的客運服務收款金額以票證結算計入合併財務狀況表。

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。

##### (ii) 源自常旅客里程獎勵計劃的收入

本集團設有兩個主要的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里程數提供飛行獎勵及其他獎勵。

提供獎勵里程的客運服務收款金額按照公允價值在提供運輸服務收入與按常旅客里程獎勵計劃授予會員的獎勵里程的金額之間進行分配。在相關里程被兌換或逾期未使用前，獎勵里程的價值作遞延處理，作為負債計入遞延收入。

在常旅客里程獎勵計劃下，從第三方取得的銷售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，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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (x) 收入確認(續)

##### (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。或有租金於其賺取的會計期間內確認為收入。

##### (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) 政府補助

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，便會在合併財務狀況表確認政府補助。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其他收入淨額。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

利息收入是在應計時按實際利息法確認。

#### (y) 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，則在合併財務狀況表內列作預付費用。

#### (z) 保養及大修費用

例行保養、維修及大修費用在產生時於利潤表內列支。

需要在大修時更換的自有或以融資租賃方式持有飛機的組件，其折舊按平均預計大修周期計提。每次進行大修時產生的費用在物業、廠房及設備的賬面金額確認，並在預計大修周期計算折舊。上一次資本化的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。

根據經營租賃的條款，本集團需要定期為以經營租賃方式持有的飛機進行大修，以滿足退租條件的要求。因此，預計大修費用於估計大修周期內預提及在利潤表列支。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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (aa) 借款費用

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一般借款或專項借款的借款費用會計入相關資產的賬面價值，直到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，借款費用便會暫停或停止資本化。

專項借款進行暫時性投資產生的投資收益，會在借款費用可資本化的金額中扣減。

所有其他借款費用於發生期間確認為在損益中。

借款費用包括利息費用，融資租賃負債相關的融資支出以及用於調整利息成本的外幣借款產生的匯兌差異。

#### (ab) 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，該終止僱傭福利費用才被確認。

##### (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。

#### (ac) 外幣折算

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

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

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

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 2 主要會計政策(續)

#### (ad) 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公司或合營公司(或是另一主體所屬集團的一個成員的聯營公司或合營公司)。
  - (iii) 兩家主體都是同一家企業的合營公司。
  - (iv) 某一主體是某企業的合營公司並且另一主體是該企業的聯營公司。
  - (v) 該主體是為報告主體或與報告主體關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 該主體受(a)項所述個人的控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)項所述的個人對該主體實施重大影響或是該主體(或其母公司)的關鍵管理人員的成員。

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

#### (ae) 分部報告

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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 3 會計估計及判斷

本集團的財務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。除了於附註4(g)披露的金融工具的公允價值計量以外，本集團相信下列項目亦涉及編製財務報表時主要的判斷和估計。

#### (a) 會計估計

##### (i) 長期資產減值(除商譽外)

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。具體而言，在釐定本集團機隊的使用價值時，資產所產生的預期現金流量會折現至其現值，因而需要對預測的運輸收入和營運開支以及折現率作出重大判斷。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持的假設所作出對運輸收入和營運開支以及折現率的預測和估計。

##### (ii) 大修理準備

為了保證歸還飛機時達到約定的狀況，本集團在預計大修期間對以經營租賃方式持有的機身及發動機計提大修理準備並將大修支出計入當期損益。管理層需基於相同或類似型號的機身及發動機以往實際發生的維修成本經驗、當前經濟及航空業相關的發展，對預計大修週期和大修成本進行估計。不同的估計可能會對大修理準備及經營業績產生重大影響。

##### (iii) 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進行估計。獎勵里程兌換率是綜合考慮歷史兌換率，預計兌換的方式及常旅客里程獎勵計劃的兌換政策進行估計。不同的估計可能會顯著影響估計的遞延收入和經營業績。

## 財務報表附註

(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)

##### (iv) 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。

##### (v) 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調整。

##### (vi) 所得稅

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。

##### (vii) 應收賬款減值

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，計提應收賬款壞賬準備。壞賬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。

#### (b) 會計判斷

##### 退休福利

根據國際會計準則第19號，*僱員福利*，企業不僅應核算設定受益計劃正式條款下的法定義務，而且還應該核算非正式的慣例產生的推定義務。當企業沒有現實選擇而只能支付僱員福利時，非正式慣例將導致推定義務的產生。本公司認為向在企業年金(於附註50(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)。

## 財務報表附註

(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

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

#### (a) 流動資金風險

於2016年12月31日，本集團的流動負債超過流動資產人民幣54,168百萬元。截至2016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23,764百萬元，投資活動的淨現金流出為人民幣15,750百萬元，融資活動的淨現金流出為人民幣8,459百萬元，導致現金及現金等價物減少人民幣445百萬元。

本集團的流動資金狀況主要取決於本集團維持足夠營運現金淨流入及本集團取得外部融資以應付償還到期債務及未來已承擔的資本性開支之能力。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借投協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構融資的信用額度，以滿足短期及較長期的流動性要求。於2016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139,274百萬元(2015年：人民幣173,739百萬元)的銀行融資，其中約人民幣110,199百萬元尚未被使用(2015年：人民幣131,021百萬元)。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2017年12月31日止12個月的現金流量預測進行了審閱。根據這些預測，董事認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金，資本性開支及股息支付需求。在編製現金流量預測時，董事已充分考慮了本集團的歷史現金需求和其他主要因素，其中包括上述可能會影響本集團未來12個月期間營運的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

(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)

本集團於報告期末的非衍生金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按報告期末的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2016年12月31日未折現的合同現金流量					於12月31日 賬面價值 人民幣百萬元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
借款	27,654	1,039	19,124	61	47,878	45,504
融資租賃負債	10,663	8,683	24,795	27,247	71,388	62,222
應付賬款、其他應付款及預提費用	19,015	-	-	-	19,015	19,015
	57,332	9,722	43,919	27,308	138,281	126,741

	2015年12月31日未折現的合同現金流量					於12月31日 賬面價值 人民幣百萬元
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
借款	30,789	7,110	8,700	744	47,343	45,886
融資租賃負債	7,863	8,613	19,515	26,732	62,723	55,824
應付賬款、其他應付款及預提費用	17,505	-	-	-	17,505	17,505
	56,157	15,723	28,215	27,476	127,571	119,215

## 財務報表附註

(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)

#### (b) 利率風險

本集團借款及融資租賃負債的利率和還款期資料，分別載於附註36及附註37。本集團發行的固定利率和浮動利率的借款和融資租賃負債，分別使本集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。本集團根據市場環境決定固定利率和浮動利率的融資工具，並通過定期監控保持固定利率和浮動利率融資工具的合理組合。

本集團通過以美元定價的利率互換合同以應對現金流量利率風險。根據利率互換合同，本集團與第三方約定定期(主要為每季)，就合同約定的名義本金，按合同約定的固定利率與浮動利率的差計算並進行交割(附註29)。

截至2016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收益減少/增加約為人民幣376百萬元(2015年：人民幣416百萬元)。合併權益的其他組成部分不受利率變動的影響(2015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收益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收益及合併權益的其他組成部份的影響是假設該利率的改變導致利息費用或收入的年度變動。該分析與2015年的分析基礎一致。

#### (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人行或其他獲授權買賣外匯的機構或交換中心進行。

本集團大部分的融資租賃負債(附註37)以及部分的銀行借款(附註36)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。

## 財務報表附註

(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)

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，外匯匯率變動對本集團該年度稅後利潤及留存收益的影響。

	2016	
	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後利潤和 留存收益的 增加/(減少) 人民幣百萬元
美元	1% (1%)	305 (305)
歐元	1% (1%)	31 (31)
日元	10% (10%)	134 (134)

	2015	
	人民幣對外幣 升值/(貶值)	對稅後利潤和 留存收益的 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)

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收益，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，借款及融資租賃負債，包括按貸款人或借款人功能貨幣以外貨幣計價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列報貨幣所產生的差額。該分析與2015年的分析基礎一致。

## 財務報表附註

(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)

#### (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2016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1,267百萬元(2015年：人民幣1,054百萬元)。本集團持續關注應收開賬與結算計劃的代理人及其餘應收賬款餘額的信用風險。本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬準備維持於管理層預期的數額內。應收賬款相關的信用風險的進一步定量披露，載於附註33。

本公司及其下屬子公司廈門航空有限公司(「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696百萬元(2015年12月31日：人民幣627百萬元)。截至2016年12月31日，銀行已向部分飛行學員發放貸款合計人民幣409百萬元(2015年12月31日：人民幣454百萬元)，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4百萬元(2015年：人民幣4百萬元)(附註52(b))。

#### (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%(2015年：10%)，本集團燃油成本將增加/減少人民幣約2,380百萬元(2015年：人民幣2,627百萬元)。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燃油成本的即時變動。

#### (f) 資本管理

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

本集團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資產總額計算。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、發行新股、向股東返還資本、獲取新的債務融資或出售資產以減低債務。

於2016年12月31日，本集團的資產負債比率為73%(2015年：73%)。

除需遵循借款及銀行融資額度所附的一般性貸款契約外，本集團無需遵循的其他外部強制性資本要求。於2016年12月31日，本集團並無不遵循相關借款及銀行融資額度一般性貸款契約的情況。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 4 財務風險管理及公允價值(續)

#### (g) 公允價值

##### (i) 以公允價值計量的金融工具

##### 公允價值計量層級

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

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

		於2016年12月31日 公允價值計量按層級劃分：			
		2016年12月31日 公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
附註		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
持續以公允價值計量的					
金融資產：					
可供出售權益工具：					
	— 上市股權	28	88	—	—
	— 非流通股權投資	28	—	—	411
衍生金融工具：					
	— 利率互換	29	—	21	—

		於2015年12月31日 公允價值計量按層級劃分：			
		2015年12月31日 公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
附註		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
持續以公允價值計量的					
金融資產：					
可供出售權益工具：					
	— 上市股權	28	104	—	—
衍生金融工具：					
	— 利率互換	29	—	13	—

2015年及2016年沒有第一層級、第二層級第三層級之間轉入或轉出的情況。本集團的政策是於報告期末確認該報告期內各層級間的轉換。

## 財務報表附註

(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)

###### 第二層級的公允價值估值技術及使用的參數

利率互換衍生金融工具的公允價值是假設本報告期末即終止利率互換合同而預計的折現現金流量。折現率採用本報告期末的美國國債收益率。

###### 第三層級的公允價值計量的信息

	估值技術	重大不可觀察參數	範圍區間
可供出售金融資產： — 非流通股權投資	收益法	預測期預期利潤增長率	8% to 10%
		永續增長率	8%
		預期股利分配率	30%
		折現率	12.03%

非流通可供出售權益工具的公允價值是以收益法估計得出。評估方法考慮了被投資方的預期利潤增長率和預期股利分配率。折現率已被調整用以反映與該投資相關的特定風險。以上公允價值的計量是與被投資方的預期利潤增長率和預期股利分配率正相關，與折現率負相關。

截至2016年12月31日年度，與可供出售權益工具—非流通股權投資的相關未實現收益約人民幣378百萬元被確認在其他綜合收益中(權益中的公允價值儲備)。

##### (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無市場報價資料，不能對其公允價值作出合理估計的股權投資。因此，對其以成本減去減值虧損在合併財務狀況表確認。
- (b) 於2016年12月31日及2015年12月31日，所有的金融工具包括現金及現金等價物、應收/付關聯公司款項、應收賬款及其他應收款項、應付及其他應付款項、借款以及融資租賃負債的賬面價值與公允價值無重大差異。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 5 運輸收入

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
客運	102,502	100,238
貨運及郵運	7,191	6,861
	<b>109,693</b>	107,099

### 6 分部報告

#### (a) 業務分部

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

根據本集團的主要經營決策者用於評估分部表現及就分部之間的資源配置所用的資料，本集團的主要經營決策者以按中國企業會計準則所編製的財務業績來監控各報告分部的業績、資產及負債。因此，本集團於附註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。本集團於2016年通過同一控制下企業合併取得子公司(附註24(a)(v))，本集團在按中國企業會計準則編製合併當期財務報表時，對年初數以及前期比較報表進行了相應重述。管理層認為該等重述的影響並不重大。因此，並未對按國際財務報告準則編製的合併財務報表中披露的截至2015年12月31日止年度分部業績及於2015年12月31日的分部資產和負債進行重述。

分部業務之間的銷售及轉讓按當時適用的向第三方銷售及轉讓的市場價格進行交易。

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

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 6 分部報告(續)

## (a) 業務分部(續)

截至2016年12月31日止年度的分部業績列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他 業務分部 人民幣百萬元	分部間抵消 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
對外客戶的經營收入	113,490	1,302	-	-	114,792
分部間銷售	101	2,231	(2,332)	-	-
報告分部收入	113,591	3,533	(2,332)	-	114,792
報告分部稅前利潤	6,471	459	-	717	7,647
報告分部稅後利潤	4,834	337	-	717	5,888
<b>其他分部資料</b>					
所得稅費用	1,637	122	-	-	1,759
利息收入	79	10	-	-	89
利息支出	2,458	7	-	-	2,465
折舊及攤銷	12,693	96	-	-	12,789
減值損失	127	3	-	-	130
應佔聯營公司業績	-	-	-	511	511
應佔合營公司業績	-	-	-	102	102
喪失子公司控制權收益	-	-	-	90	90
非流動資產本年新增(商譽、於聯營及 合營公司權益、其他股權投資、可供 出售金融資產、衍生金融工具及遞延 所得稅資產除外)	29,126	120	-	-	29,246



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 6 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至2015年12月31日止年度的分部業績列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他 業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	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)	–	–
<b>報告分部收入</b>	<b>110,181</b>	<b>2,928</b>	<b>(1,642)</b>	<b>–</b>	<b>111,467</b>
<b>報告分部稅前利潤</b>	<b>5,480</b>	<b>279</b>	<b>–</b>	<b>582</b>	<b>6,341</b>
<b>報告分部稅後利潤</b>	<b>4,199</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>582</b>	<b>4,986</b>
<b>其他分部資料</b>					
所得稅費用	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(於聯營及 合營公司權益、其他股權投資、 可供出售金融資產、衍生金融 工具及遞延所得稅資產除外)	24,242	98	–	–	24,340

於2016年12月31日和2015年12月31日，本集團的分部資產和負債列示如下：

	航空運輸 業務分部 人民幣百萬元	其他 業務分部 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	未分配項目* 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
<b>於2016年12月31日</b>					
報告分部資產	<b>192,881</b>	<b>3,201</b>	<b>(376)</b>	<b>4,755</b>	<b>200,461</b>
報告分部負債	<b>144,768</b>	<b>1,355</b>	<b>(370)</b>	<b>–</b>	<b>145,753</b>
<b>於2015年12月31日</b>					
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

\* 未分配資產主要包括商譽、於聯營公司及合營公司權益，可供出售金融資產，衍生金融工具及其他股權投資。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股權投資的股息收入及喪失子公司控制權收益。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 6 分部報告(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。

本集團對地區分部之收入按如下原則分析：

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

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
國內	84,380	82,981
國際	28,096	25,872
港澳台	2,316	2,614
	<b>114,792</b>	111,467

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、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金額之差異調節。

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
收入			
報告分部收入		114,792	111,467
逾期票證結算的重分類	(i)	376	459
銷售稅的重分類	(ii)	(161)	(274)
同一控制下企業合併的調整	(v)	(26)	—
合併收入		<b>114,981</b>	111,652

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 6 分部報告(續)

(c) 報告分部收入、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金額之差異調節。(續)

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>稅前利潤</b>			
報告分部稅前利潤		<b>7,647</b>	6,341
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	<b>48</b>	(222)
撥款轉入	(iv)	<b>1</b>	1
同一控制下企業合併的調整	(v)	<b>(35)</b>	(2)
合併稅前利潤		<b>7,661</b>	6,118

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
報告分部資產		<b>200,461</b>	186,250
專項借款匯兌損益的資本化調整	(iii)	<b>149</b>	101
撥款轉入	(iv)	<b>(316)</b>	(342)
同一控制下企業合併的調整	(v)	<b>184</b>	-
其他		<b>(36)</b>	(20)
合併資產總額		<b>200,442</b>	185,989

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>負債</b>			
報告分部負債		<b>145,753</b>	136,677
撥款轉入	(iv)	<b>(287)</b>	(312)
合併負債總額		<b>145,466</b>	136,365

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 6 分部報告(續)

## (c) 報告分部收入、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金額之差異調節。(續)

註：

- (i) 根據中國企業會計準則，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經營收入。
- (ii) 根據中國企業會計準則，銷售稅需單獨列報，而按照國際財務報告準則，則作為收入的抵減項列報。
- (iii) 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (iv) 根據中國企業會計準則，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。
- (v) 根據中國企業會計準則，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。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在最終控制方對其開始實施控制時納入合併範圍，因此對中國企業會計準則下合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。此外，本公司在按權益法核算聯營公司時，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。

## 7 其他經營收入

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
佣金收入	2,518	1,545
逾期票證結算	376	459
酒店及旅遊服務收入	625	621
通用航空服務收入	461	490
地面服務收入	384	345
航空食品收入	253	239
貨物處理收入	201	230
租賃收入	179	182
其他	291	442
	<b>5,288</b>	<b>4,553</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 8 航班營運開支

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
燃油成本	23,799	26,274
機組人員工資及福利	9,215	8,070
飛機經營性租賃支出	7,330	6,153
航空配餐費用	2,965	2,680
民航發展基金	2,565	2,482
培訓費	1,120	1,003
飛機保險	197	168
其他	4,270	3,582
	<b>51,461</b>	<b>50,412</b>

### 9 維修開支

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
飛機維護及修理費用	7,952	7,396
員工工資及福利	2,363	2,131
維修耗材	1,003	880
	<b>11,318</b>	<b>10,407</b>

### 10 飛機及運輸服務開支

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
起降及導航費	13,109	11,510
地面服務費及其他	7,106	6,398
	<b>20,215</b>	<b>17,908</b>

### 11 宣傳及銷售開支

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
代理業務手續費	1,926	3,150
售票辦事處費用	2,875	2,605
電腦訂座費	777	605
廣告宣傳費	173	122
其他	553	494
	<b>6,304</b>	<b>6,976</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 12 行政及管理開支

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
日常管理支出	2,671	2,325
核數師酬金	13	15
— 核數服務	13	15
— 非核數服務	—	—
其他稅金及附加	131	124
	<b>2,815</b>	2,464

## 13 折舊及攤銷

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
折舊		
— 自置資產	7,569	7,082
— 融資租賃持有之資產	4,849	4,684
遞延收益攤銷	(131)	(148)
其他攤銷	332	227
	<b>12,619</b>	11,845

## 14 僱員成本

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
工資、獎金和津貼	18,774	16,636
設定提存退休計劃供款	1,886	1,726
其他退休福利津貼	183	177
提早退休福利準備(附註44)	3	3
	<b>20,846</b>	18,542

與航班營運及維修開支相關的僱員成本金額已分別包含在以上附註8和附註9中。

由現金結算的股票增值權計劃而產生的僱員成本包含在如上所述「工資、獎金及津貼」部分。該股票增值權計劃已於2015年全部失效(附註50(c))。

## 五位最高薪酬人士

於2016年，本集團5位最高薪酬人士並無附註57中本集團任何董事(2015年：無)。5位(2015年：5位)最高薪酬人士的合計酬金如下：

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
工資、獎金和津貼	8,368	7,856
退休計劃供款	649	617
	<b>9,017</b>	8,473

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 14 僱員成本(續)

#### 五位最高薪酬人士(續)

5位最高薪酬人士(2015年：5位)之薪酬範圍分析如下：

	2016 人數	2015 人數
港幣1,500,000元至港幣2,000,000元 (折合人民幣1,341,750至1,789,000元)	1	3
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元 (折合人民幣1,789,001至2,236,250元)	4	2

### 15 其他收入淨額

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
政府補助(註)	2,837	2,331
處置物業、廠房及設備及在建工程的淨收益/(虧損)		
— 飛機及備用發動機及相關在建工程	523	414
— 其他物業、廠房及設備	34	(102)
其他	441	635
	3,835	3,278

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。

截至2016年12月31日止年度，本集團已確認為收入的政府補助並無未滿足補貼條件及其他或有事項的情況。

### 16 利息支出

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
借款利息	1,444	1,320
融資租賃負債利息	1,598	1,248
提早退休福利準備利息(附註44)	1	2
減：資本化的借款費用(註)	(624)	(382)
利率互換：現金流套期，自權益重分類(附註18)	46	—
	2,465	2,188

註：

於2016年資本化利息所採用的加權平均年利率為3.22%(2015：2.77%)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 17 所得稅費用

## (a) 合併利潤表的所得稅費用

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
中國所得稅		
— 本年所得稅計提	2,203	1,700
— 上年度少／(多)計提的所得稅	47	(41)
	2,250	1,659
遞延稅項(附註30)		
暫時性差異的產生和轉回	(487)	(359)
所得稅費用	1,763	1,300

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所得稅稅項準備。

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(2015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

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
稅前利潤	7,661	6,118
按照在相關稅收管轄區錄得利潤以適用稅率計算		
除稅前利潤的所得稅(附註17(a))	1,857	1,482
稅務調整：		
不可抵扣支出	4	3
應佔聯營公司及合營公司業績及其他免稅收入	(154)	(144)
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	48	23
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	(39)	(18)
上年度少／(多)計提的所得稅	47	(41)
其他	—	(5)
所得稅費用	1,763	1,300



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 18 其他綜合收益

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>現金流套期：</b>		
本年確認的套期工具公允價值變動有效部分	(38)	13
重分類至損益		
－利息支出(附註16)	46	－
遞延所得稅的影響	(2)	(3)
本年在其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	6	10
<b>可供出售的金融資產：</b>		
本年公允價值變動	362	－
遞延所得稅的影響	(90)	－
本年在其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	272	－

### 19 每股收益

截至2016年12月31日止年度基本每股收益是根據歸屬於本公司權益持有者的淨利潤人民幣5,044百萬元(2015年：人民幣3,736百萬元)和年內已發行加權平均股數9,817,567,000股(2015年：9,817,567,000股)計算。

由於本公司在截至2016年及2015年12月31日止年度並無具攤薄性的潛在普通股，所以攤薄每股收益與基本每股收益是相同的。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 20 物業、廠房及設備，淨額

	投資性房地產 人民幣百萬元	建築物 人民幣百萬元	飛機		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	合計 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			
<b>成本：</b>							
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
於2016年1月1日	<b>730</b>	<b>10,074</b>	<b>93,708</b>	<b>86,832</b>	<b>18,970</b>	<b>6,109</b>	<b>216,423</b>
企業合併新增(附註24(a)(v))	-	5	-	-	-	2	7
本年增加	-	39	1,675	5,112	1,148	453	8,427
在建工程轉入(附註21)	-	1,145	-	6,745	203	143	8,236
轉出至預付租賃款	(21)	-	-	-	-	-	(21)
終止租賃意圖後轉至建築物	(64)	64	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	148	(148)	-	-	-	-	-
行使購買權重分類	-	-	4,470	(4,470)	-	-	-
本年處置	-	(32)	(2,536)	(347)	(751)	(466)	(4,132)
喪失子公司控制權減少 (附註24(a)(vi))	(124)	(79)	-	-	-	(41)	(244)
於2016年12月31日	<b>669</b>	<b>11,068</b>	<b>97,317</b>	<b>93,872</b>	<b>19,570</b>	<b>6,200</b>	<b>228,696</b>

## 財務報表附註

(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)

	投資性房地產 人民幣百萬元	建築物 人民幣百萬元	飛機		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	合計 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			
<b>累計折舊及資產減值準備：</b>							
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
預付租賃款轉入	2	-	-	-	-	-	2
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)	-	-	-	-	-
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	-	-	15	40	35	-	90
資產減值準備轉銷	-	-	(108)	-	(18)	-	(126)
於2015年12月31日	223	3,349	40,782	14,586	10,600	4,013	73,553
於2016年1月1日	<b>223</b>	<b>3,349</b>	<b>40,782</b>	<b>14,586</b>	<b>10,600</b>	<b>4,013</b>	<b>73,553</b>
本年折舊費用	20	358	5,476	4,849	1,159	556	12,418
轉出至預付租賃款	(5)	-	-	-	-	-	(5)
終止租賃意圖後轉至建築物	(21)	21	-	-	-	-	-
出租後轉至投資性房地產	39	(39)	-	-	-	-	-
行使購買權重分類	-	-	2,141	(2,141)	-	-	-
本年處置	-	(18)	(2,468)	(347)	(736)	(426)	(3,995)
喪失子公司控制權減少 (附註24(a)(vi))	(27)	(25)	-	-	-	(39)	(91)
計提減值損失準備(附註20(c))	-	-	21	50	-	-	71
資產減值準備轉銷	-	-	-	-	(1)	-	(1)
於2016年12月31日	229	3,646	45,952	16,997	11,022	4,104	81,950
<b>賬面價值：</b>							
於2016年12月31日	440	7,422	51,365	76,875	8,548	2,096	146,746
於2015年12月31日	507	6,725	52,926	72,246	8,370	2,096	142,870

## 財務報表附註

(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)**

- (a) 於2016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1,641百萬元和人民幣124百萬元(2015年：分別為人民幣1,570百萬元和人民幣125百萬元)。
- (b) 於2016年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣78,318百萬元之飛機已用作若干借款或租賃協議的抵押物(2015年：人民幣88,060百萬元)(附註36及附註37)。
- (c) 於2016年12月31日，本集團評估了飛機及相關資產的可回收金額，並對EMB 145飛機和EMB 190飛機新增計提了人民幣71百萬元的減值準備。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用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。
- (d) 於2016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、新疆、河南、成都、貴州、海南、湖北及汕頭的物業申領物業權證書。本集團擁有該等物業的權益但未獲簽發物業權證書。於2016年12月31日，該等物業在本集團的賬面淨值為人民幣4,294百萬元(2015年：人民幣3,615百萬元)。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。
- (e) 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179百萬元(2015年：人民幣182百萬元)。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其他物業、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未來最低租賃收款額如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
1年以內	91	53
1年以上，5年以內	59	77
5年以上	54	20
	<b>204</b>	<b>150</b>

- (f) 於2016年12月31日，本集團有賬面價值約為人民幣34百萬元之投資性房地產已用作若干借款的抵押物(2015年：人民幣50百萬元)(附註36(a)(ii))。

## 財務報表附註

(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)
完工轉出至其他資產(附註31)	–	(123)	(123)
本年減少	(2,938)	(12)	(2,950)
於2015年12月31日	17,700	1,733	19,433
於2016年1月1日	<b>17,700</b>	<b>1,733</b>	<b>19,433</b>
本年新增	<b>18,930</b>	<b>1,362</b>	<b>20,292</b>
轉出至物業、廠房及設備(附註20)	<b>(6,948)</b>	<b>(1,288)</b>	<b>(8,236)</b>
完工轉出至其他資產(附註31)	–	<b>(128)</b>	<b>(128)</b>
本年減少	<b>(2,415)</b>	<b>(36)</b>	<b>(2,451)</b>
於2016年12月31日	<b>27,267</b>	<b>1,643</b>	<b>28,910</b>

### 22 預付租賃款

預付租賃款與本集團的土地使用權相關。於2016年，計入合併利潤表的攤銷金額為人民幣75百萬元(2015年：人民幣64百萬元)。

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2016年12月31日及截至本財務報表的批准日，本集團目前正在申領部分土地使用權證書。於2016年12月31日，該等物業在本集團的賬面淨值為人民幣866百萬元(2015年：人民幣1,359百萬元)。本公司董事認為本集團使用及於上述土地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。

於2016年12月31日，本集團有賬面價值總額為人民幣79百萬元之土地使用權已用作若干借款的抵押物(2015年：人民幣66百萬元)(附註36(a)(ii))。

### 23 商譽

	2016 人民幣百萬元
成本和賬面淨值：	
於1月1日	–
企業合併新增(附註24(a)(v))	<b>182</b>
於12月31日	<b>182</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 23 商譽(續)

#### 包含商譽的現金產出單元減值測試

現金產出單元的可收回金額以使用價值為基礎，採用折現現金流量模型計算。現金流量預測基於管理層審批的五年財務預算。超過五年期的現金流量是採用不超過該現金產出單元所屬業務的長期平均增長率推算。以上的現金流量採用13.40%的折現率進行折現。

### 24 子公司

(a) 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
河南航空有限責任公司(i)	中國	人民幣6,000,000,000	60%	航空運輸
廈門航空有限責任公司(i)&(iv)	中國	人民幣8,000,000,000	55%	航空運輸
重慶航空有限責任公司(i)	中國	人民幣1,200,000,000	60%	航空運輸
汕頭航空有限公司(i)	中國	人民幣280,000,000	60%	航空運輸
珠海航空有限公司(i)	中國	人民幣250,000,000	60%	航空運輸
貴州航空有限公司(i)	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(ii)	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(i)	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(i)	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(i)	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
中國南航集團進出口貿易有限公司(i)&(v)	中國	人民幣15,000,000	100%	進出口代理服務
南航通用航空有限公司(i)	中國	人民幣1,000,000,000	100%	通用航空

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 24 子公司(續)

(a) 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：(續)

- (i) 這些子公司為中國的有限責任公司。
- (ii) 該子公司為在中國成立的中外合資的有限公司。
- (iii) 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。
- (iv) 於2016年9月5日，本公司董事會通過了計劃向廈門航空增資的議案，根據該議案，廈門航空註冊資本在增資後將從人民幣50億元增至人民幣80億元。本公司及另外兩個第三方非控制性權益持有人分別以其按原持股比例應佔廈門航空的儲備和未分配利潤人民幣1,650百萬元、人民幣1,020百萬元和人民幣330百萬元轉增至廈門航空的資本。因此，注資後三方持有的廈門航空股權比例仍然維持不變。
- (v) 根據本公司與南航集團於2016年2月2日簽訂的股權轉讓協議，本公司於2016年8月以人民幣400百萬元作為對價收購了原為中國南方航空集團公司(「南航集團」，本公司的母公司)全資子公司的中國南航集團進出口貿易有限公司(「貿易公司」) 100%股權。自此，貿易公司成為了本公司的全資子公司。收購貿易公司增加了本集團從事進出口貿易的相關業務的能力。

自合併日至2016年12月31日期間，貿易公司為本集團貢獻約人民幣68百萬元的收入以及約人民幣14百萬元的淨利潤。如該收購發生在2016年1月1日，管理層預計合併經營收入將增加約人民幣154百萬元，合併淨利潤將增加約人民幣39百萬元。相關金額的釐定，是管理層基於若合併發生於2016年1月1日，相關的合併日公允價值調整將保持一致的假設所作出。上述金額均為公司內部交易抵消前金額。

上述收購對本集團於合併日的資產和負債產生的影響如下：

	附註	於合併日確認的金額 人民幣百萬元
物業、廠房及設備	20	7
應收賬款及其他應收款		124
現金及現金等價物		211
應付賬款及其他應付款		(124)
可辨認淨資產總額		218
收購對價，以現金支付		400

本次收購的現金流量淨流出分析如下：

支付的現金對價	400
獲得的現金及現金等價物	(211)
現金淨流出	189

#### 商譽

本次收購產生的商譽如下：

	於合併日確認的金額 人民幣百萬元
支付對價總額	400
可辨認淨資產公允價值	(218)
商譽(附註23)	182

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 24 子公司(續)

(a) 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：(續)

- (vi) 本公司原持有新疆民航實業管理有限責任公司(「新疆實業」) 51.84%的股權，新疆實業原為本公司子公司。於2016年度，因新疆實業第三方非控制性權益持有人向新疆實業增資約人民幣73百萬元，導致本集團持股比例從51.84%被稀釋至42.80%。本公司自2016年12月起喪失了新疆實業的控制權，新疆實業成為了本公司的聯營公司。具體情況如下：

	附註	喪失控制權日 的賬面價值 人民幣百萬元
因喪失控制權減少資產：		
物業、廠房及設備	20	153
其他非流動資產		15
應收賬款及其他應收款		5
現金及現金等價物		67
其他流動資產		15
應付賬款及其他應付款		(32)
其他流動負債		(48)
非流動負債		(2)
<b>可辨認淨資產</b>		173
原子的非控制性權益		(83)
		90
剩餘42.80%股權的公允價值		180
<b>喪失子公司控制權產生的淨收益</b>		90
喪失子公司控制權產生的現金淨流出		67



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 24 子公司(續)

#### (b) 重要非控制性權益

於2016年12月31日，非控制性權益餘額為人民幣11,520百萬元，其中人民幣7,623百萬元屬於廈門航空的非控制性權益。其餘非控制性權益金額單獨不重大。

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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
非控制性權益比率	45%	45%
流動資產	2,386	2,435
非流動資產	41,689	35,628
流動負債	(13,739)	(12,148)
非流動負債	(13,997)	(11,336)
淨資產	16,339	14,579
收入	21,874	19,915
本年淨利潤	1,223	1,170
綜合收益總額	1,500	1,165
向非控制性權益派發股息	-	-
經營活動的現金流入淨額	4,510	4,412
投資活動的現金流出淨額	(7,776)	(3,521)
籌資活動的現金流入／(流出)淨額	2,764	(3,296)

上述金額均為集團內部交易抵消前數額。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 25 於聯營公司權益

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
應佔淨資產	2,590	1,995

本集團的聯營公司均為無市場報價的非上市公司。於2016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		本集團 持有的投票權	主要業務
			由本公司 持有	由本公司 子公司持有		
中國南航集團財務有限公司 (「南航財務」)	中國	33.98%	21.09%	12.89%	33.98%	提供金融服務
四川航空有限公司(「四川航空」)	中國	39%	39%	-	39%	航空運輸
中國南航集團文化傳媒有限公司 (「文化傳媒」)	中國	40%	40%	-	40%	廣告製作代理
新疆民航實業管理有限責任公司 (附註24(a)(vi))	中國	42.80%	42.80%	-	42.80%	物業管理

本集團未有單個對本集團財務重大的聯營公司。

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

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
單個非重大聯營公司賬面價值合計	2,590	1,995
本集團應佔金額合計：		
持續經營活動所得利潤	509	460
其他綜合收益	(2)	(7)
綜合收益總額	507	453

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 26 於合營公司權益

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
應佔淨資產	1,522	1,440

本集團的合營公司均為無市場報價的非上市公司。於2016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
珠海翔翼航空技術有限公司 (「珠海翔翼」)	中國	51%	51%	–	50%	模擬飛行訓練
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 Limited (「Flying College」)	澳大利亞	48.12%	48.12%	–	50%	飛行訓練服務

本集團未有單個對本集團財務重大的合營公司。

本集團投資於數家單個非重大合營公司，該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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
單個非重大合營公司賬面價值合計	1,522	1,440
本集團應佔金額合計：		
持續經營活動所得利潤和綜合收益總額	102	108

### 27 其他股權投資

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
對非上市的股權投資，按成本列示	103	136

本集團於截至2016年12月31日止年度從非上市股權投資收到的股息共人民幣1百萬元(2015年：人民幣10百萬元)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 28 可供出售金融資產

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
可供出售金融資產		
— 上市股權	88	104
— 非流通股權投資	411	—
	499	104

本集團於截至2016年12月31日止年度從可供出售金融資產收到的股息共人民幣13百萬元(2015年：人民幣3百萬元)。

## 29 衍生金融工具

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
利率互換	21	13

於2015年，本公司通過利率互換合同以應對現金流量利率風險。該利率互換合同規定本公司可以固定年利率1.64%至1.72%換入倫敦銀行同業拆息浮動利率。於2016年12月31日，仍未結算的利率互換合同名義本金為美元527百萬元(2015年：美元581百萬元)。

## 30 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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於合併財務狀況表中確認的遞延所得稅資產淨額		
— 於12個月後使用的遞延所得稅資產	511	525
— 於12個月內使用的遞延所得稅資產	1,174	862
	1,685	1,387
於合併財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額		
— 於12個月後實現的遞延所得稅負債	(841)	(938)
遞延所得稅資產淨額	844	449

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 30 遞延所得稅資產／(負債)(續)

(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 合併利潤表 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
<b>截至2016年12月31日止年度</b>				
<b>遞延所得稅資產：</b>				
預提費用	751	314	—	1,065
大修理準備	472	33	—	505
遞延收入	82	5	—	87
減值準備	201	(27)	—	174
其他	62	24	—	86
	<b>1,568</b>	<b>349</b>	<b>—</b>	<b>1,917</b>
<b>遞延稅項負債：</b>				
大修理準備	(384)	123	—	(261)
稅務折舊超出會計折舊	(687)	28	—	(659)
衍生金融工具公允價值變動	(3)	—	(2)	(5)
可供出售金融資產公允價值變動	(20)	—	(90)	(110)
其他	(25)	(13)	—	(38)
	<b>(1,119)</b>	<b>138</b>	<b>(92)</b>	<b>(1,073)</b>
<b>遞延所得稅資產淨額</b>	<b>449</b>	<b>487</b>	<b>(92)</b>	<b>844</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 30 遞延所得稅資產／(負債)(續)

(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
<b>截至2015年12月31日止年度</b>				
<b>遞延所得稅資產：</b>				
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
<b>遞延稅項負債：</b>				
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)
可供出售金融資產公允價值變動	(20)	—	—	(20)
其他	(85)	60	—	(25)
	(1,157)	41	(3)	(1,119)
<b>遞延所得稅資產淨額</b>	<b>93</b>	<b>359</b>	<b>(3)</b>	<b>449</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 30 遞延所得稅資產／(負債)(續)

#### (c) 未予以確認的遞延所得稅資產

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2016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704百萬元(2015年：人民幣843百萬元)。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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
到期年限：		
2016年	-	230
2017年	200	200
2018年	214	214
2019年	194	194
2020年	-	5
2021年	96	-
	<b>704</b>	<b>843</b>

於2016年12月31日，本集團並未確認為遞延所得稅資產的其他可抵扣暫時性差異為人民幣626百萬元(2015年：人民幣371百萬元)。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。

### 31 其他資產

	機場航站樓 專用權使用費 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2015年1月1日	250	187	137	346	920
新增	-	29	3	7	39
在建工程轉入(附註21)	-	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
於2016年1月1日	<b>240</b>	<b>247</b>	<b>118</b>	<b>283</b>	<b>888</b>
新增	-	4	5	268	277
在建工程轉入(附註21)	-	91	36	1	128
本年處置	-	(2)	-	(26)	(28)
本年攤銷	(10)	(85)	(40)	(122)	(257)
於2016年12月31日	<b>230</b>	<b>255</b>	<b>119</b>	<b>404</b>	<b>1,008</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 32 存貨

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
消耗備件及維修物料	1,534	1,519
其他物資	198	197
	1,732	1,716
減：存貨跌價準備	(144)	(110)
	1,588	1,606

存貨跌價準備如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於1月1日	110	104
計提存貨跌價準備	44	13
處置存貨轉銷	(10)	(7)
於12月31日	144	110

## 33 應收賬款

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
應收賬款	3,026	2,613
減：壞賬準備	(37)	(33)
	2,989	2,580

## (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。以下是基於交易日的應收賬款賬齡分析：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
1個月以內	2,536	2,157
超過1個月但少於3個月	321	383
超過3個月但少於12個月	142	30
超過1年	27	43
	3,026	2,613
減：壞賬準備	(37)	(33)
	2,989	2,580

所有應收賬款預計將於1年內收回。



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 33 應收賬款(續)

#### (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。若收回可能性極低，則核銷相關壞賬準備並沖減相關的應收賬款(附註2(I)(i))。

壞賬準備於本年度的變動情況如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於1月1日	33	33
計提壞賬準備	14	4
壞賬準備轉回	(1)	-
不可收回金額核銷	(9)	(4)
於12月31日	37	33

- (ii) 於2016年12月31日，人民幣31百萬元的應收賬款已逾期但未減值(2015年：人民幣47百萬元)。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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
3至12個月	26	19
超過12個月	5	28
	31	47

- (iii) 於2016年12月31日，人民幣50百萬元(2015年：人民幣48百萬元)的應收賬款發生減值。於2016年12月31日計提的壞賬準備為人民幣37百萬元(2015年：人民幣33百萬元)。發生減值的應收賬款是由於個別客戶出現經濟困難狀況。經評估，該類應收賬款的部份金額能夠收回。該類應收賬款賬齡分析如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
3至12個月	28	30
超過12個月	22	18
	50	48

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

**33 應收賬款(續)****(c) 未減值的應收賬款**

單獨或組合評估均未減值的應收賬款賬齡分析如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
未逾期或未減值	<b>2,945</b>	2,518

未逾期或未減值的應收賬款主要涉及未發生過違約狀況的客戶。

**(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計價：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
人民幣	<b>2,303</b>	2,016
美元	<b>268</b>	218
歐元	<b>129</b>	129
澳元	<b>53</b>	49
台幣	<b>40</b>	33
英鎊	<b>23</b>	28
其他幣種	<b>210</b>	140
	<b>3,026</b>	2,613

於2016年12月31日，應收賬款公允價值與其賬面價值相近。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 34 其他應收款

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
待抵扣增值稅進項稅	1,404	1,596
飛機設備製造商回扣款	749	901
定期存款(註)	568	761
購置飛機定金	13	-
應收利息	33	66
其他	623	702
	<b>3,390</b>	4,026
減：壞賬準備	<b>(3)</b>	(2)
	<b>3,387</b>	4,024
減：非流動部分的定期存款—確認為非流動資產(註)	-	(304)
其他應收款流動部分	<b>3,387</b>	3,720

註：

於2016年12月31日，餘額代表人民幣568百萬元(2015年12月31日：人民幣761百萬元)期限為三個月以上的定期存款。於2015年12月31日，到期日一年以上的定期存款人民幣304百萬元重分類為非流動資產。於2016年12月31日，定期存款加權平均年利率為3.22%(2015：3.26%)。

於2016年12月31日，其他應收款公允價值與其賬面價值相近。

### 35 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
銀行及其他金融機構定期存款	26	98
銀行存款及現金	4,126	4,462
合併財務狀況表所列示的現金及現金等價物	<b>4,152</b>	4,560

於2016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3,759百萬元(2015年：人民幣2,934百萬元)(附註49(d)(ii))。

於2016年12月31日，現金及現金等價物公允價值與其賬面價值相近。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 35 現金及現金等價物(續)

## (a) 現金及現金等價物包括：(續)

本集團的現金及現金等價物以下列幣種計價：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
人民幣	3,494	3,756
美元	472	587
歐元	31	69
日元	15	15
港幣	13	12
其他	127	121
	<b>4,152</b>	<b>4,560</b>

## (b) 將稅前利潤調節為經營活動現金流入：

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
稅前利潤		7,661	6,118
折舊	13	12,418	11,766
其他攤銷	13	332	227
遞延收益攤銷	13	(131)	(148)
物業、廠房及設備減值	20	71	90
應佔聯營公司業績	25	(509)	(460)
應佔合營公司業績	26	(102)	(108)
處置物業、廠房及設備及在建工程的淨收益	15	(557)	(312)
喪失子公司控制權收益	24(a)(vi)	(90)	-
利息收入		(89)	(253)
利息支出	16	2,465	2,188
其他股權投資及可供出售金融資產的股息收益	27 & 28	(14)	(13)
匯兌損失淨額		3,368	5,516
存貨減少		18	55
應收賬款(增加)/減少		(409)	103
其他應收款減少		637	418
預付費用及其他流動資產增加		(224)	(184)
應付關聯公司淨額增加/(減少)		186	(153)
應付賬款(減少)/增加		(597)	843
票證結算增加		1,289	1,030
預提費用增加		2,066	695
其他負債減少		(186)	(277)
遞延收入增加/(減少)		86	(75)
大修理準備增加		194	630
提早退休福利準備減少		(7)	(20)
遞延收益(減少)/增加		(195)	181
經營活動現金流入		<b>27,681</b>	<b>27,857</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 36 借款

(a) 於2016年12月31日，借款分析如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>非流動部分</b>		
長期銀行借款		
— 抵押(附註(i)&(ii))	755	7,819
— 無抵押	314	5,065
	<b>1,069</b>	12,884
公司債券		
— 無抵押(附註(iii))	13,000	3,000
中期票據		
— 無抵押(附註(iv))	4,689	—
	<b>18,758</b>	15,884
<b>流動部分</b>		
長期銀行借款的流動部分		
— 抵押(附註(i)&(ii))	220	1,696
— 無抵押	345	823
短期銀行借款		
— 無抵押	4,195	19,483
超短期融資券		
— 無抵押(附註(v))	21,986	8,000
	<b>26,746</b>	30,002
<b>借款總額</b>	<b>45,504</b>	45,886
借款償還期限：		
1年以內	26,746	30,002
第2年內	440	6,774
第3年至第5年內	18,260	8,381
第5年後	58	729
<b>借款總額</b>	<b>45,504</b>	45,886

註：

- (i) 於2016年12月31日，本集團人民幣660百萬元(2015年：人民幣9,100百萬元)的銀行借款以本集團賬面金額合計為人民幣1,443百萬元(2015年：人民幣15,814百萬元)的飛機作為抵押。
- (ii) 於2016年12月31日，本集團有人民幣315百萬元(2015年：415百萬元)的銀行借款以人民幣79百萬元(2015年：人民幣66百萬元)的土地使用權以及人民幣34百萬元(2015年：人民幣50百萬元)的投資性房地產作為抵押。
- (iii) 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3,000百萬元，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。

於2016年3月3日，本集團發行三年期公司債券，發行規模為人民幣5,000百萬元，其票面利率為2.97%。

於2016年5月25日，本集團發行五年期公司債券，發行規模為人民幣5,000百萬元，其票面利率為3.12%。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。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 36 借款(續)

## (a) 於2016年12月31日，借款分析如下：(續)

註：(續)

(iv) 於2016年8月15日及2016年8月16日，廈門航空發行三年期中期票據，發行規模合計為人民幣1,300百萬元，其票面利率為2.97%。

於2016年10月20日，廈門航空發行五年期中期票據，發行規模為人民幣1,600百萬元，其票面利率為3.11%。

於2016年11月21日，廈門航空發行三年期中期票據，發行規模為人民幣1,800百萬元，其票面利率為3.38%。

(v) 於2016年12月31日，本集團尚未到期的超短期融資券的票面年利率為2.49%至3.71%，期限為88天至270天。

(b) 於2016年12月31日，本集團短期借款的加權平均年利率為3.92% (2015年：3.66%)。

## (c) 原到期日超過1年的借款詳情如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>以人民幣計價的借款</b>		
於2016年12月31日，固定年利率為1.20%，至2027年期間到期	20	20
公司債券—債券固定年利率為2.97%~3.63%	13,000	3,000
中期票據—票據固定年利率為2.97%~3.38%	4,689	—
於2016年12月31日，浮動年利率為基準利率 (由人行規定)之90%，95%，至2023年期間到期	1,406	783
<b>以美元計價的借款</b>		
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%	—	1,097
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%	—	10,327
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%	—	3,176
於2016年12月31日，浮動年利率為 3個月倫敦銀行同業拆息加2.1%，至2018年期間到期	208	—
	<b>19,323</b>	18,403
減：列作流動負債的1年內到期借款	<b>(565)</b>	(2,519)
	<b>18,758</b>	15,884

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 36 借款(續)

(d) 借款賬面價值以下列幣種計價：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
人民幣	45,296	30,145
美元	208	15,110
歐元	-	631
	<b>45,504</b>	<b>45,886</b>

於2016年12月31日，本集團有金額重大的以美元計價的融資租賃負債(附註37)。截至2016年12月31日止年度的淨匯兌損失為人民幣3,276百萬元(2015年：人民幣5,953百萬元)，該匯兌損失主要產生於以美元計價的借款及融資租賃負債的折算。

- (e) 於2016年12月31日，南航集團通過南航財務向本集團提供的委託借款為人民幣105百萬元(2015年：人民幣105百萬元)(附註49(d)(i))。
- (f) 於2016年12月31日，借款的公允價值與其賬面價值相近。該公允價值列入第二層級。
- (g) 本集團的若干銀行融資額度附有金融機構相關的借貸合同中常見的一般性貸款契約，該些一般性貸款契約要求本集團保持一定的資產負債表比率。若違反了該些一般性貸款契約，則相關的借款將需實時歸還。本集團定期監控該些一般性貸款契約的遵守情況。本集團具體的流動性風險管理政策請詳見附註4(a)。於2015年及2016年12月31日，本集團並無不遵循相關銀行融資額度一般性貸款契約的情況。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 37 融資租賃負債

本集團有飛機及相關設備的融資租賃安排。大部分融資租賃期介於10至15年，並將於2017年至2030年期間到期。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於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值幾乎相當於租賃開始日租賃資產的公允價值等)。

於2016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：

	2016			2015		
	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	8,695	10,663	1,968	6,416	7,864	1,448
1年以上，2年以內	6,973	8,683	1,710	7,369	8,613	1,244
2年以上，5年以內	21,583	24,795	3,212	16,818	19,515	2,697
5年以上	24,971	27,247	2,276	25,221	26,731	1,510
	62,222	71,388	9,166	55,824	62,723	6,899
減：列作流動負債的1年內到期金額	(8,695)			(6,416)		
	53,527			49,408		



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 37 融資租賃負債(續)

融資租賃負債詳細列示如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>以美元計價之負債</b>		
於2016年12月31日，固定年利率為2.09%至6.01%	<b>9,761</b>	9,570
於2016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%	<b>15,878</b>	21,168
於2016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%	<b>15,720</b>	16,744
<b>以新加坡元計價之負債</b>		
於2016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%	<b>341</b>	368
<b>以日元計價之負債</b>		
於2016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%	<b>1,502</b>	1,524
於2016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%	<b>332</b>	325
<b>以人民幣計價之負債</b>		
於2015年12月31日，浮動年利率為 人行五年以上人民幣貸款基準利率的130%	-	369
於2016年12月31日，浮動年利率為 人行五年以上人民幣貸款基準利率的84%至106.5%	<b>13,852</b>	677
浮動利率為3個月香港銀行同業人民幣拆息加0.38%	<b>503</b>	551
<b>以歐元計價之負債</b>		
於2016年12月31日，浮動年利率為 3個月歐洲銀行同業拆息加0.32%至2.70%	<b>2,785</b>	2,951
於2016年12月31日，浮動年利率為 6個月歐洲銀行同業拆息加1.45%至1.80%	<b>1,548</b>	1,577
	<b>62,222</b>	55,824

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

**37 融資租賃負債(續)**

於2016年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣76,875百萬元(2015年：人民幣72,246百萬元)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為人民幣62,222百萬元(2015年：人民幣55,824百萬元)。

於2016年12月31日，融資租賃負債的公允價值與其賬面價值相近。該公允價值應列入第二層級。

**38 應付賬款**

以下是基於交易日的應付賬款賬齡分析：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
1個月以內	612	735
超過1個月但少於3個月	529	504
超過3個月但少於6個月	484	843
超過6個月但少於1年	173	314
超過1年	105	104
	<b>1,903</b>	2,500

於2016年12月31日，應付賬款的公允價值與其賬面價值相近。

本集團應付賬款的賬面價值以下列貨幣計價：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
人民幣	1,809	2,418
美元	85	69
其他	9	13
	<b>1,903</b>	2,500

**39 遞延收入**

遞延收入代表尚未被兌換的常旅客里程獎勵計劃下的獎勵里程。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 40 應收／應付關聯公司款項

#### (a) 應收關聯公司款項

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司		7	21
聯營公司		15	226
合營公司		76	86
	49(c)	98	333

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年內收回。

#### (b) 應付關聯公司款項

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
南航集團及其聯屬公司		20	59
南航集團的合營公司		1	18
聯營公司		4	13
合營公司		76	60
其他關聯公司		2	2
	49(c)	103	152

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。

### 41 預提費用

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
維護及修理	5,290	5,179
燃油成本	1,530	1,179
工資及福利	2,851	2,434
起降及導航費	2,327	2,003
電腦訂座費	436	340
大修理準備(附註43)	768	470
利息支出	844	385
航空配餐費用	504	307
提早退休福利準備(附註44)	7	12
其他	590	772
	15,147	13,081

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 42 其他負債

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
民航發展基金及代收機場稅費	1,559	1,335
購置物業、廠房及設備款	900	767
銷售代理訂金	430	384
其他應交稅費	508	395
收到的包機定金	216	103
應付一子公司原股東款	—	658
其他	1,359	1,516
	<b>4,972</b>	<b>5,158</b>

於2016年12月31日，該往來款的公允價值與其賬面價值相近。

## 43 大修理準備

經營租賃下持有的飛機大修理準備詳情如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於1月1日	2,365	1,735
本年計提	1,020	823
本年使用	(528)	(193)
於12月31日	2,857	2,365
減：當期部分(附註41)	(768)	(470)
	<b>2,089</b>	<b>1,895</b>

## 44 提早退休福利準備

提早退休福利準備詳情如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於1月1日	25	45
本年計提(附註14)	3	3
財務費用(附註16)	1	2
本年支付	(16)	(25)
於12月31日	13	25
減：當期部分(附註41)	(7)	(12)
	<b>6</b>	<b>13</b>

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新金數額等因素計算。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

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 45 遞延收益

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
租賃回扣(附註(i))	77	145
維修回扣(附註(ii))	419	455
售後租回交易收益(附註(iii))	51	77
撥款轉入	127	190
其他	17	19
	<b>691</b>	<b>886</b>

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。

### 46 股本

	2016 人民幣百萬元	2015 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 (2015年：4,039,228,665股每股面值人民幣1.00元)	<b>4,039</b>	4,039
2,983,421,335股A股，每股面值人民幣1.00元 (2015年：2,983,421,335股每股面值人民幣1.00元)	<b>2,984</b>	2,984
2,794,917,000股H股，每股面值人民幣1.00元 (2015年：2,794,917,000股每股面值人民幣1.00元)	<b>2,795</b>	2,795
	<b>9,818</b>	<b>9,818</b>

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

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 47 儲備

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>股本溢價</b>		
於1月1日和12月31日	14,131	14,131
<b>公允價值儲備</b>		
於1月1日	55	44
可供出售金融資產的公允價值變動	148	1
衍生金融工具的公允價值變動	6	10
於12月31日	209	55
<b>法定及任意盈餘公積金</b>		
於1月1日	1,552	1,306
提取法定盈餘公積金(附註(a))	405	246
於12月31日	1,957	1,552
<b>其他儲備</b>		
於1月1日	123	180
享有聯營公司儲備變動	(2)	(5)
收購子公司非控制性權益	-	(52)
於12月31日	121	123
<b>留存收益</b>		
於1月1日	13,366	10,269
本年淨利潤	5,044	3,736
提取法定盈餘公積金(附註(a))	(405)	(246)
派發上年股息	(785)	(393)
於12月31日	17,220	13,366
<b>合計</b>	<b>33,638</b>	<b>29,227</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 47 儲備(續)

#### (a) 提取法定盈餘公積金

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

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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
報告期後提議派發末期股息每10股人民幣1.0元 (2015：每10股人民幣0.8元)(含稅)	982	785

董事會於2017年3月30日建議按每10股人民幣1.0元(含稅)(2015年：每10股人民幣0.8元(含稅))，派發截至2016年12月31日止年度股息共計人民幣982百萬元(2015年：人民幣785百萬元)。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

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 48 承諾

## (a) 資本承諾

於2016年12月31日，未在財務報表中確認的重大資本承諾如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>就飛機及飛行設備的承諾</b>		
— 已授權已訂約	<b>83,532</b>	83,427
<b>投資承諾</b>		
— 已授權已訂約		
— 購買聯營公司股權的投資承諾	<b>170</b>	34
— 應佔合營公司的資本承諾	<b>25</b>	56
	<b>195</b>	90
— 已授權但未訂約		
— 應佔合營公司的資本承諾	<b>19</b>	41
	<b>214</b>	131
<b>就其他物業、廠房及設備的承諾</b>		
— 已授權已訂約	<b>2,297</b>	2,550
— 已授權但未訂約	<b>19,312</b>	4,183
	<b>21,609</b>	6,733
	<b>105,355</b>	90,291

於2016年12月31日，就購置飛機及飛行設備，包括預計交付日的估計價格提升，在未來的付款總額如下：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
2016年	—	19,074
2017年	<b>25,971</b>	22,359
2018年	<b>24,355</b>	18,898
2019年	<b>17,878</b>	14,309
2020年及以後年度	<b>15,328</b>	8,787
	<b>83,532</b>	83,427



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 48 承諾(續)

#### (b) 經營性租賃承諾

於2016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：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
於下列期間應付的租賃費用		
1年以內	7,948	6,560
1年以上，5年以內	27,140	18,582
5年以上	26,127	10,967
	<b>61,215</b>	<b>36,109</b>

### 49 重大關聯交易

#### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬，包括列示於附註57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：

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
工資、獎金和津貼	8,219	8,907
退休計劃供款	1,594	1,868
	<b>9,813</b>	<b>10,775</b>

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
董事及監事(附註57)	2,159	2,471
高級管理人員	7,654	8,304
	<b>9,813</b>	<b>10,775</b>

所有薪酬已經包括在「僱員成本」中(附註14)。

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

本集團在正常業務經營過程中向南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司提供或獲得經營方面之服務。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 49 重大關聯交易(續)

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

以下為本集團進行的重大交易詳情：

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>收到南航集團及其聯屬公司收入</b>			
包機包板收入	(i)	—	19
貨物處理收入及租賃收入*	(i)	6	1
其他		1	2
<b>支付南航集團及其聯屬公司費用</b>			
貨物處理手續費*	(i)	117	109
佣金*	(i)	99	98
航空配餐費用*	(ii)	124	100
維修費*	(iii)	1,877	1,324
土地及房屋建築物租賃費*	(iv)	193	193
交易手續費*	(v)	60	114
物業管理及修繕費*	(vi)	70	73
其他		14	6
<b>支付合營公司及聯營公司費用</b>			
維修費	(vii)	2,032	1,714
採購維修材料	(vii)	41	29
模擬飛行訓練服務費	(viii)	342	324
飛行訓練費	(ix)	110	112
地面服務支出	(x)	120	119
航空配餐費用	(xi)	115	108
廣告製作代理及宣傳服務*	(xii)	71	67
其他		3	4
<b>收到合營公司及聯營公司收入</b>			
手續費收入	(v)	10	—
處置設備收入	(vii)	39	—
租賃收入	(viii)	37	37
廣告媒體委託經營代理收入	(xii)	22	21
維修收入	(xiii)	12	12
航空配餐收入	(xiii)	23	23
佣金收入*	(xiv)	26	17
地面服務收入	(xv)	9	8
其他		4	3
<b>收到其他關聯公司收入</b>			
客票收入	(xvi)	9	10
<b>支付其他關聯公司費用</b>			
廣告費	(xvi)	9	—
電腦訂座費	(xvii)	523	515
採購機供品	(xviii)	36	—
<b>從南航集團及其聯屬公司收購</b>			
收購子公司*	(v)	400	—
收購物業、廠房及設備*	(xix)	56	—

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 49 重大關聯交易(續)

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

- (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。

此外，本集團與南航地勤簽定經營性租賃協議將若干設備出租予南航地勤。

- (ii) 深圳航空食品有限公司(「深圳航食」)是南航集團的合營公司。

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而取得的收入／支出。

- (iii) 南航集團的合營公司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) 本集團向南航集團及其聯屬公司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及其聯屬公司就租入土地及房屋建築物支付或應付的租金。

- (v) 本集團通過原南航集團全資子公司貿易公司購買飛機、飛行設備及其他航空相關設備，並向其支付交易手續費。本公司於2016年8月以人民幣400百萬元作為對價收購了貿易公司100%股權。自此，貿易公司成為了本公司的全資子公司(附註24(a)(v))。

貿易公司向廣州飛機維修提供進出口代理服務並收取相關手續費。

- (vi) 南航集團的全資子公司中國南航集團物業管理有限公司向本集團提供物業管理服務。

- (vii) 本集團的合營公司廣州飛機維修和瀋陽北方飛機維修有限公司向本集團提供綜合維修服務。

本集團亦向廣州飛機維修採購維修材料及出售處置設備。

- (viii) 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。

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

- (x) 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服務。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 49 重大關聯交易(續)

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

- (xi) 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。
  - (xii) 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提供廣告媒體資源。
  - (xiii) 本集團向本集團的聯營公司四川航空提供飛機維修服務及配餐服務。
  - (xiv) 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。
  - (xv) 本集團向聯營公司瀋陽空港物流有限公司及四川航空提供地面服務。
  - (xvi) 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。相關價格參照市價確定。
  - (xvii) 由於中國民航信息網絡股份有限公司的董事為本集團的董事，因此中國民航信息網絡股份有限公司被視作本集團的關聯方。中國民航信息網絡股份有限公司向本集團提供電腦訂座服務。
  - (xviii) 廣東南航明珠航空服務有限公司(「廣東南航明珠」)董事長李詔彬乃本公司執行董事。本集團向廣東南航明珠採購機供品。
  - (xix) 本集團從南航集團聯營公司中信南航建設開發有限公司購置物業。
- \* 該些關聯交易亦構成上市規則第14A章所定義的關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章所要求之披露已於董事會報告「關連交易」部份列示。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 49 重大關聯交易(續)

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

應收／應付南航集團及其聯屬公司、本集團的聯營、合營公司及其他關聯公司的詳情：

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
應收款項：			
南航集團及其聯屬公司		7	21
聯營公司		15	226
合營公司		76	86
	40(a)	98	333

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
應付款項：			
南航集團及其聯屬公司		21	77
聯營公司		4	13
合營公司		76	60
其他關聯公司		2	2
	40(b)	103	152

		2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
預提費用：			
南航集團及其聯屬公司		1,117	571
聯營公司		121	97
合營公司		864	931
其他關聯公司		256	282
		2,358	1,881

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

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 49 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2016年12月31日，本集團向南航財務取得貸款人民幣105百萬元。(2015：人民幣105百萬元)。

於2016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105百萬元的委託貸款，起始日為2016年4月28日，到期日為2017年4月28日，年利率為人行規定的基準利率的90%。

上述無抵押貸款到期日情況如下：

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
1年以內	36(e)	105	105

截至2016年12月31日止年度，本集團向南航財務支付利息為人民幣11百萬元(2015：人民幣4百萬元)借款年利率為3.92% (2015年：3.92%至4.14%)。

## (ii) 存放於南航財務的存款

於2016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。其適用利率乃按照人行公佈之相關存款利率釐定。

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
存放於南航財務的存款	35	3,759	2,934

截至2016年12月31日止年度，本集團向南航財務收取人民幣37百萬元(2015年：人民幣70百萬元)的利息收入。

## (e) 對南航集團的承諾

於2016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476百萬元(2015年：人民幣320百萬元)。

## 50 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政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20% (2015年：13%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2016年度，本集團向企業年金的供款額為約人民幣486百萬元(2015：人民幣438百萬元)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 50 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。

此外，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，本集團授予118名員工24,660,000份股票增值權。該計劃無須發行股份，每份股票增值權與一股H股進行掛鉤。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。

被授予以人所獲股票增值權有效期為自授予之日起六年，在達到預定業績條件的情況下，被授予以人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。

本公司授予以的24,660,000份股票增值權在2015年年末前已全部失效。

### 51 合併現金流量表的補充資料

#### 非現金交易－購買飛機

截至2016年12月31日止年度，以融資租賃購入之飛機金額為人民幣10,487百萬元(2015年：人民幣11,251百萬元)。

### 52 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，如附註20及附註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。本公司認為上述房產證及土地使用權證未辦妥事宜不會影響該些房產及土地使用權的使用及運作。

#### (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696百萬元(2015年12月31日：人民幣627百萬元)進行擔保。截至2016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409百萬元(2015年12月31日：人民幣454百萬元)，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4百萬元(2015年：人民幣4百萬元)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 52 或有負債(續)

- (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，要求本公司賠償約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。截至本財務報表出具日，在ICC國際商會仲裁院進行的庭審已結束，但仲裁院尚未作出最終裁決。本公司認為目前尚未能對仲裁的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該仲裁計提預計負債。
- (d) 海南省某建築工程公司於2016年起訴南航集團某全資子公司違反與其簽訂的建造合同，並要求賠償工程款人民幣約45百萬元及相應的利息。該建築工程公司同時起訴本公司及本公司下屬的三亞分公司對上述賠償承擔連帶清償責任。本公司認為一審判決並不合理，並已聘請律師應訴。截至本財務報表出具日，二審程序仍在進行中。本公司認為目前尚未能對訴訟的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該訴訟計提預計負債。
- (e) 2016年10月18日本公司被廣州某航空服務公司、廣西某航空服務公司(「原告」)起訴本公司違反與其簽訂的《航線包銷協議》(以下簡稱「包銷協議」)。原告要求本公司支付因違反包銷協議而拖欠的人民幣約141百萬元的包銷差異款，返還人民幣約5.8百萬元的履約保證金，並就上述金額支付相應的利息。本公司認為該訴訟請求不合理，並已聘請律師應訴。截至本財務報表出具日，由於訴訟程序仍在進行中，本公司認為目前尚未能對訴訟的結果及影響的金額作出合理的預計，因此未就該訴訟計提預計負債。

### 53 直接控股和最終控股公司

於2016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控股及最終控股公司。南航集團無提供可供公眾使用的財務報表。

### 54 非調整報告日後事

- (1) 2017年3月27日，根據2015年年度股東大會之一般性授權，經公司董事會審批同意，本公司與美國航空公司(American Airlines, Inc.) (「美國航空」)簽署《股份認購協議》。美國航空將以155,328萬港元認購本公司新發行的H股股票270,606,272股(「認購事項」)，發行價格為5.74港元/股。本次認購事項仍需獲得相關批准後方可實施。
- (2) 董事會於2017年3月30日提議派發2016年度末期股息。詳請於附註47(b)進行披露。



# 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 55 本公司財務狀況表

	2016 12月31日 人民幣百萬元	2015 12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備，淨額	114,903	112,207
在建工程	15,346	11,704
預付租賃款	1,291	1,310
於子公司投資	6,804	5,504
於聯營公司權益	648	513
於合營公司權益	483	482
其他股權投資	100	100
衍生金融工具	21	13
飛機租賃訂金	610	619
可供出售金融資產	34	43
遞延所得稅資產	1,623	1,331
其他資產	648	503
	<b>142,511</b>	<b>134,329</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,036	1,115
應收賬款	2,192	2,162
其他應收款	1,976	2,620
現金及現金等價物	3,120	3,079
受限制銀行存款	82	102
預付費用及其他流動資產	800	685
應收子公司及其他關聯公司款項	179	206
	<b>9,385</b>	<b>9,969</b>
<b>流動負債</b>		
借款	19,593	24,028
融資租賃負債的流動部份	7,336	5,349
應付賬款	274	466
票證結算	7,167	6,123
遞延收入	1,224	964
應付所得稅	583	-
應付子公司及其他關聯公司款項	5,620	5,335
預提費用	12,472	11,181
其他負債	3,435	3,445
	<b>57,704</b>	<b>56,891</b>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 55 本公司財務狀況表(續)

	附註	2016 12月31日 人民幣百萬元	2015 12月31日 人民幣百萬元
<b>非流動負債</b>			
借款		13,000	13,216
融資租賃負債		46,300	41,740
遞延收入		1,315	1,516
大修理準備		1,527	1,468
提早退休福利準備		5	11
遞延收益		542	742
		<b>62,689</b>	58,693
<b>淨資產</b>		<b>31,503</b>	28,714
<b>股本及儲備</b>			
股本		9,818	9,818
儲備	56	21,685	18,896
<b>權益合計</b>		<b>31,503</b>	28,714

經由董事會於2017年3月30日批准及授權刊發。

王昌順  
董事

譚萬庚  
董事

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 56 本公司儲備變動

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
<b>股本溢價</b>		
於1月1日和12月31日	<b>13,878</b>	13,878
<b>公允價值儲備</b>		
於1月1日	<b>34</b>	22
可供出售金融資產的公允價值變動	<b>(6)</b>	2
衍生金融工具的公允價值變動	<b>6</b>	10
於12月31日	<b>34</b>	34
<b>法定及任意盈餘公積金</b>		
於1月1日	<b>1,552</b>	1,306
提取法定盈餘公積金(附註(a))	<b>405</b>	246
於12月31日	<b>1,957</b>	1,552
<b>其他儲備</b>		
於1月1日和12月31日	<b>146</b>	146
<b>留存收益</b>		
於1月1日	<b>3,286</b>	1,984
本年淨利潤	<b>3,574</b>	1,941
提取法定盈餘公積金(附註(a))	<b>(405)</b>	(246)
派發上年股息	<b>(785)</b>	(393)
於12月31日	<b>5,670</b>	3,286
<b>合計</b>	<b>21,685</b>	18,896

**(a) 提取法定盈餘公積金**

根據中國公司法及本公司的公司章程規定，本公司須將其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，且年末留存收益為正數。

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

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 57 董事及監事薪酬及權益

## (a) 董事及監事薪酬

截至2016年12月31日止年度，各董事及監事的薪酬列示如下：

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 董事或監事 一職而支付 或應收的薪酬 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
<b>非執行董事</b>							
王昌順(附註(i)&(vi))	-	-	-	-	-	-	-
袁新安(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊麗華(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
<b>執行董事</b>							
譚萬庚(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
張子芳(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李韶彬	-	639	-	130	-	-	769
<b>監事</b>							
潘福(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李家世	-	711	-	133	-	-	844
張薇(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊怡華(附註(v))	-	-	-	-	-	-	-
吳德明	-	413	-	133	-	-	546
<b>獨立非執行董事</b>							
寧向東	150	-	-	-	-	-	150
劉長樂	150	-	-	-	-	-	150
譚勁松	150	-	-	-	-	-	150
郭為(附註(iv))	150	-	-	-	-	-	150
焦樹閣(附註(iv))	150	-	-	-	-	-	150

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 57 董事及監事薪酬及權益(續)

#### (a) 董事及監事薪酬(續)

截至2015年12月31日止年度，各董事及監事的薪酬列示如下：

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 董事或監事 一職而支付 或應收的薪酬 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
<b>非執行董事</b>							
王全華(附註(i)&(ii))	-	-	-	-	-	-	-
袁新安(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊麗華(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
<b>執行董事</b>							
譚萬庚(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
張子芳(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李韶彬	-	636	-	137	-	-	773
<b>監事</b>							
潘福(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
李家世	-	636	-	139	-	-	775
張薇(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
楊怡華(附註(v))	-	240	-	92	-	-	332
吳德明	-	451	-	140	-	-	591
<b>獨立非執行董事</b>							
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

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 57 董事及監事薪酬及權益(續)

#### (a) 董事及監事薪酬(續)

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。
- (v) 楊怡華女士於2015年9月退休，其於截至2015年12月31日止年度及2016年12月31日止年度仍然擔任本公司的監事。楊怡華女士自2015年9月退休後未就擔任監事從本公司領薪。
- (vi) 於2016年5月27日上任。

#### (b) 董事及監事辭退福利

截至2016年12月31日止年度，並無任何董事或監事已收或應收任何辭退福利(2015年：無)。

#### (c) 就提供董事及監事服務而向第三方支付的对價

截至2016年12月31日止年度，本集團並無就提供董事或監事服務而向第三方支付任何對價(2015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等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2016年12月31日止年度，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等董事及監事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易(2015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或監事在其中享有直接或間接的重大權益(2015年：無)。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 58 截至2016年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂及修訂的會計準則和詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項新訂及修訂的會計準則，該等新訂及修訂的會計準則於截至2016年12月31日止年度尚未生效，且於本財務報表並未採用。以下為可能與本集團相關的有關準則。

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第7號的修訂，現金流量表：披露	2017年1月1日
國際會計準則第12號的修訂，所得稅：未實現虧損的遞延稅項資產的確認	2017年1月1日
國際財務報告準則第9號，金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號，源自客戶合同收入	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號的修訂，股份支付： 股份支付交易的分類及計量	2018年1月1日
國際會計準則第40號的修訂，投資性房地產的轉入及轉出	2018年1月1日
國際財務報告準則解釋公告第22號，外幣交易及預收款項	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號，租賃	2019年1月1日

本集團正評估該等新訂及修訂會計準則於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團已識別新訂準則可能對合併財務報表造成重大影響的若干方面。有關預期影響的進一步詳情於下文論述。由於本集團尚未完成其評估，因此在適當時候，本集團可能會識別出進一步影響，並在確定是否提前採用該等新訂準則及相關銜接過渡方法(若新訂準則允許採用不同的銜接過渡方法)時，給予考慮。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 58 截至2016年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂及修訂的會計準則和詮釋的可能影響(續)

#### 國際財務報告準則第9號，金融工具

國際財務報告準則第9號將取代有關金融工具會計處理方法的現有準則，國際會計準則第39號，金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第9號引入分類及計量金融資產、計算金融資產減值及套期會計的新規定。另一方面，國際財務報告準則第9號在並未作出實質性變更的前提下沿用了國際會計準則第39號中關於金融工具的確認及終止確認和金融負債的分類的相關規定。新規定對本集團財務報表的預期影響如下：

#### (a) 分類及計量

國際財務報告準則第9號包括金融資產的三個主要分類方法：(1)以攤餘成本計量；(2)以公允價值計量且相關變動計入當期損益(「FVTPL」)；及(3)以公允價值計量且相關變動計入其他綜合收益(「FVTOCI」)。具體如下：

- 債務工具的分類是基於企業管理金融資產的業務模式及該資產的合約現金流特點而決定。如果債務工具分類為FVTOCI，則實際利息、減值及處置收益／虧損將於損益內確認。
- 就股權投資，不論企業採用何種業務模式，均分類為FVTPL，除非股權投資並非持作交易目的及企業不可撤回地選擇指定該股權投資為FVTOCI。如果股權投資被指定為FVTOCI，則只有該股權投資的股息收入會在損益內確認。該股權投資之收益、虧損及減值將於其他綜合收益內確認且不可轉出至損益。

根據初步評估，本集團預期其現時攤餘成本計量及FVTPL的金融資產將於採用國際財務報告準則第9號後沿用其原有的分類及計量。

就本集團現有的可供出售金融資產，本集團在過渡至國際財務報告準則第9號時，可將這些股權投資分類為FVTPL或不可撤回地選擇指定該股權投資為FVTOCI(不可轉出至損益)。本集團仍未決定將相關股權投資分類為FVTPL或不可撤回地選擇指定該等股權投資為FVTOCI。由於當前可供出售權益工具是通過其他綜合收益確認其公允價值變動，並如附註2(l)及2(f)所披露，在處置或發生減值時將累計公允價值變動轉至損益，因此以上兩種分類均可能導致會計政策的變更。以上會計政策變更對本集團淨資產及綜合收益總額並不產生影響，但將影響報告期的財務業績，如淨利潤及每股收益。

#### (b) 減值

國際財務報告準則第9號以「預期損失」模型取代國際會計準則第39號下的「實際損失」模型。根據預期信用損失模型，企業無須等到發生虧損事件時才確認減值損失。相反，企業須根據資產以及事實及情況確認及計量報告期後12個月內的預期信用損失或整個資產生命周期的預期信用損失。新減值模式可能導致本集團提早就應收賬款及其他金融資產確認信用損失。然而，本集團仍需更詳細的分析以確定影響的程度。



## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 58 截至2016年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂及修訂的會計準則和詮釋的可能影響(續)

國際財務報告準則第9號，金融工具(續)

#### (c) 套期會計

國際財務報告準則第9號並未從根本上改變國際會計準則第39下計量和確認無效套期的相關要求，但就適用於套期會計的交易類型引入了更大的靈活性。本集團根據初步評估認為，現有的套期關係在採用國際財務報告準則第9號後將持續被分類為套期，相關的套期會計核算並未受到重大影響。

國際財務報告準則第15號，源自客戶合同收入

國際財務報告準則第15號建立了確認源自客戶合同收入的全面框架。國際財務報告準則第15號將取代現有收入準則，即國際會計準則第18號，收入，國際會計準則第11號，建造合同及國際財務報告準則解釋公告第13號，客戶忠誠計劃。新準則總體要求識別出銷售合同各履約義務，並在各個履約義務被滿足時向其分配應收對價的公允價值並確認相關收入。本集團現正評估採用國際財務報告準則第15號對其財務報表的影響(包括銜接過渡方法)。

本集團的收入確認政策披露於附註2(x)。一般而言，運輸服務相關的收入在服務提供時確認。根據國際財務報告準則第15號，收入應當在客戶獲得商品或服務的控制權時確認。關於採用新準則是否對相關財務報告期間的列報金額有重大影響，仍需進一步分析。

本集團設有常旅客獎勵計劃。如附註2(x)(ii)所披露，目前提供獎勵里程的飛行收入根據公允價值在客運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。國際財務報告準則第15號要求基於相對單獨售價(無論該單獨售價是否已在銷售合同中明確)向履約義務分配應收對價的公允價值。本集團現正評估相比現有的分配方法，上述要求是否會對常旅客收入確認帶來影響。

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 58 截至2016年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂及修訂的會計準則和詮釋的可能影響(續)

#### 國際財務報告準則第16號，租賃

如附註2(k)所披露，本集團現時將租賃分類為融資租賃及經營租賃，並根據租賃的性質對租賃安排進行計量。本集團具有作為承租人或出租人訂立的租賃合同。

國際財務報告準則第16號將不會對出租人根據租賃合同計量其權利及義務的方式產重大影響。然而，一旦採納國際財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受限於實際可行方法，承租人將按與現有融資租賃會計處理方法類似的方式將所有租賃合同入賬，即於租賃合同起始時，承租人將按日後最低租賃付款的現值確認及計量租賃負債，並同時確認相應的「使用權」資產。於初始確認該資產及負債後，承租人將確認剩餘租賃負債所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非根據現有政策於租賃期內按系統的方式確認經營租賃合同下的租賃支出。作為一項可行的方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，據此，租賃支出將繼續於租期內按系統的方式確認。

國際財務報告準則第16號將主要影響本集團作為承租人就若干物業、廠房、設備、飛機及飛行設備(現時分類為經營租賃)的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，及影響租賃合同期間於利潤表確認支出的時間。如附註48(b)所披露，於2016年12月31日，本集團就不可撤銷的物業、飛機及飛行設備的經營性租賃日後最低租賃付款總額達人民幣61,215百萬元，其中大部分須於報告日期後一至五年內或五年以後支付。因此，一旦採用國際財務報告準則第16號，若干該等款項可能須確認為租賃負債，並相應確認使用權資產。本集團需考慮可行方法的適用性，對預計在採用國際財務報告準則第16號之前將簽訂或終止的租賃合同的調整以及折現影響的情況下，進行更為詳細的分析，以確定在國際財務報告準則第16號下，由於經營性租賃承擔所將會產生的新資產及新負債的金額。

本集團正考慮是否於國際財務報告準則第16號生效日期2019年1月1日前對其進行提前採用。然而，提前採用國際財務報告準則第16號的會計期間不能早於採用國際財務報告準則第15號的會計期間。因此國際財務報告準則第16號不大可能於國際財務報告準則第15號之生效日期(即2018年1月1日)前獲採用。

## 補充財務資料

截至2016年12月31日止年度  
(按照中國企業會計準則編製)

### 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企業會計準則編製的合併財務報表。

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元 (經重述)
收入	114,792	111,500
減：營業成本	96,359	91,362
税金及附加	245	275
銷售費用	6,402	7,081
管理費用	3,064	2,754
財務費用	5,836	7,825
資產減值損失	130	108
加：投資收益	717	582
營業利潤	3,473	2,677
加：營業外收入	4,262	3,816
減：營業外支出	88	97
利潤總額	7,647	6,396
減：所得稅費用	1,759	1,369
淨利潤	5,888	5,027
歸屬於：		
— 歸屬於母公司股東的淨利潤	5,055	3,892
— 少數股東損益	833	1,135
	5,888	5,027

## 補充財務資料

於2016年12月31日  
(按照中國企業會計準則編製)

## 簡明合併資產負債表

	2016年12月31日 人民幣百萬元	2015年12月31日 人民幣百萬元 (經重述)
資產		
流動資產總額	13,764	14,659
長期股權投資	4,132	3,453
固定資產和在建工程	175,336	162,018
無形資產和其他非流動資產	5,487	4,945
遞延所得稅資產	1,721	1,411
衍生金融工具	21	13
資產總計	200,461	186,499
負債和股東權益		
流動負債	67,932	65,560
遞延所得稅負債	841	938
其他非流動負債	76,980	70,203
負債合計	145,753	136,701
歸屬於母公司股東權益合計	43,181	39,191
少數股東權益	11,527	10,607
股東權益合計	54,708	49,798
負債和股東權益總計	200,461	186,499

## 補充財務資料

截至2016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) 中國企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對歸屬於本公司權益持有者的淨利潤的影響分析如下：

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元 (經重述)
中國企業會計準則下的金額		<b>5,055</b>	3,892
調整：			
撥款轉入	(b)	<b>1</b>	1
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	<b>48</b>	(222)
聯營公司同一控制下企業合併的調整	(c)	<b>(2)</b>	(2)
本公司同一控制下企業合併的調整	(c)	<b>(33)</b>	(55)
以上調整對稅務的影響		<b>(4)</b>	69
以上調整對非控制性權益的影響		<b>(21)</b>	53
國際財務報告準則下的金額		<b>5,044</b>	3,736

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

	附註	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元 (經重述)
中國企業會計準則下的金額		<b>43,181</b>	39,191
調整：			
專項借款匯兌損益的資本化調整	(a)	<b>149</b>	101
撥款轉入	(b)	<b>(29)</b>	(30)
聯營公司同一控制下企業合併的調整	(c)	<b>2</b>	4
本公司同一控制下企業合併的調整	(c)	<b>182</b>	(225)
以上調整對稅務的影響		<b>(36)</b>	(24)
以上調整對非控制性權益的影響		<b>7</b>	28
國際財務報告準則下的金額		<b>43,456</b>	39,045

## 補充財務資料

截至2016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(續)

註：

- (a) 根據中國企業會計準則，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，應當予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。根據國際財務報告準則，除了作為利息費用調整的外幣借款產生的匯兌差額部分可予以資本化外，其他均計入當期損益。
- (b) 根據中國企業會計準則，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。
- (c) 根據中國企業會計準則，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。同一控制下的企業合併，視同被合併子公司在最終控制方對其開始實施控制時納入合併範圍，因此對中國企業會計準則下合併財務報表的年初數以及前期比較報表進行相應重述。根據國際財務報告準則，對同一控制下企業合併採用購買法計量。此外，本公司在按權益法核算聯營公司時，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2016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				
	2016 人民幣百萬元	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
經營收入	<b>114,981</b>	111,652	108,584	98,547	99,514
營運開支	<b>(106,204)</b>	(101,492)	(106,026)	(98,280)	(95,877)
其他收入淨額	<b>3,835</b>	3,278	2,190	1,243	1,462
經營利潤	<b>12,612</b>	13,438	4,748	1,510	5,099
利息收入	<b>89</b>	253	376	307	235
利息支出	<b>(2,465)</b>	(2,188)	(2,193)	(1,651)	(1,376)
應佔聯營公司業績	<b>509</b>	460	261	294	317
應佔合營公司業績	<b>102</b>	108	140	96	121
匯兌(損失)/收益，淨額	<b>(3,276)</b>	(5,953)	(292)	2,903	267
其他營業外收入	<b>90</b>	-	26	25	75
稅前利潤	<b>7,661</b>	6,118	3,066	3,484	4,738
所得稅費用	<b>(1,763)</b>	(1,300)	(668)	(734)	(954)
本年淨利潤	<b>5,898</b>	4,818	2,398	2,750	3,784
年度淨利潤歸屬於：					
本公司權益持有者	<b>5,044</b>	3,736	1,777	1,986	2,619
非控制性權益	<b>854</b>	1,082	621	764	1,165
本年淨利潤	<b>5,898</b>	4,818	2,398	2,750	3,784
每股收益					
基本及攤薄	<b>人民幣0.51元</b>	人民幣0.38元	人民幣0.18元	人民幣0.20元	人民幣0.27元

### 合併財務狀況表摘要

	於12月31日				
	2016 人民幣百萬元	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
非流動資產	<b>186,678</b>	171,876	162,147	144,634	125,667
淨流動負債	<b>54,168</b>	51,422	26,545	28,640	31,944
非流動負債	<b>77,534</b>	70,830	91,109	73,543	53,989
歸屬於本公司權益持有者的權益	<b>43,456</b>	39,045	35,748	34,329	32,839
非控制性權益	<b>11,520</b>	10,579	8,745	8,122	6,895