

中国南方航空股份有限公司

CHINA SOUTHERN AIRLINES CO., LTD.



二零零三年半年度报告

公司注册地址：广州市白云国际机场

公司上市地：上海证券交易所

香港联合交易所

纽约证券交易所

二零零三年八月二十八日

目 录

释 义.....	2
第一节 公司基本情况.....	2
第二节 主要财务数据和指标.....	3
第三节 股本变动和主要股东持股情况.....	4
第四节 董事、监事、高级管理人员情况.....	5
第五节 管理层讨论与分析.....	5
第六节 重要事项.....	11
第七节 财务报告（未经审计）.....	15
第八节 备查文件.....	错误！未定义书签。



重要提示

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

本公司半年度报告已经本公司第三届董事会会议审议通过，董事周用金先生、吴荣南先生因故未出席本次董事会会议。

本公司负责人董事长颜志卿先生、总经理王昌顺先生、财务总监徐杰波先生、财务部总经理肖立新先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

释 义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

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

第一节 公司基本情况

- 一、 公司法定中文名称：（中文）中国南方航空股份有限公司
中文简称：南方航空
公司法定英文名称：China Southern Airlines Company Limited
英文简称：China Southern
- 二、 公司股票上市交易所：
上海证券交易所：股票简称：南方航空 股票代码：600029
香港交易所：股票简称：南方航空 股票代码：1055
纽约证券交易所：股票简称：China Southern Air 股票代码：ZNH
- 三、 公司注册地址：广东省广州白云国际机场
公司办公地址：广东省广州白云国际机场
邮政编码：510405
公司国际互联网网址：<http://www.cs-air.com>
- 四、 公司法定代表人：颜志卿
- 五、 公司董事会秘书：苏亮
公司证券事务代表：雷彬
联系地址：广东省广州白云国际机场
电话：020-86124737
传真：020-86659040
电子信箱：ir.cz@cs-air.com
- 六、 本公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》
登载本公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
本公司半年度报告备置地点：广东省广州白云国际机场中国南方航空股份有限公司董事会秘书办公室

第二节 主要财务数据和指标

一、主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产(千元)	4,615,433	6,125,543	-24.65%
流动负债(千元)	14,468,259	13,057,389	10.81%
总资产(千元)	36,895,589	37,470,113	-1.53%
股东权益(不含少数股东权益)(千元)	7,729,837	8,894,594	-13.10%
每股净资产(元)	2.29	2.64	-13.10%
调整后的每股净资产(元)	2.23	2.58	-13.58%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净(亏损)/利润(千元)	-1,164,757	154,360	-854.57%
扣除非经常性损益后的净(亏损)/利润(千元)	-1,147,634	162,060	-808.15%
每股(亏损)/收益(元)	-0.35	0.046	-860.87%
净资产(亏损)/收益率	-15.07%	1.74%	-966.09%
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,520,565	不适用	不适用

经中国证券监督管理委员会批准，本公司于二零零三年七月十日以每股发行价2.7元人民币成功发行A股1,000,000,000股，按照发行后计算期后每股收益为-0.27元

二、非经常性损益项目

非经常性损益项目	金额
营业外收入	
处理固定资产净收益(千元)	875
其它(千元)	3,802
营业外支出	
处理固定资产净损失(千元)	(23,554)
其它(千元)	(6,679)
营业外收入所得税影响(千元)	(1,544)
营业外支出所得税影响(千元)	9,977
合计	(17,123)

三、国内会计准则与国际会计准则的差异对报告期净利润及净资产的影响

本集团按照中国会计准则编制的财务报表与按照国际会计准则编制的财务报表存在某些差异，上述两种会计准则对本集团净资产与净亏损的影响概括如下：

		2003年1-6月	2002年1-6月
	注	千元	千元
按中国会计准则编制的财务报表的净(亏损)/利润		(1,164,757)	154,360
调整：			
飞机售后租回的收益	(a)	(16,423)	(3,876)

员工福利分房损失	(b)	(55,500)	(42,500)
以上调整对税务的影响		5,067	15,245
按国际会计准则编制的财务报表的净(亏损)/利润		(1,231,613)	123,229

		2003.06.30	2002.12.31
	注	千元	千元
按中国会计准则编制的会计报表的净资产		7,729,837	8,894,594
调整：			
飞机售后租回的收益	(a)	228,133	244,556
员工福利分房亏损	(b)	363,667	419,167
土地使用权评估增值的调整	(c)	(167,932)	(169,292)
以上调整对税务之影响		227,889	224,182
按国际会计准则编制的财务报表的净资产		8,381,594	9,613,207

- (a) 根据中国会计准则及制度，在 2001 年 1 月 1 日前所进行的飞机售后租回交易赚取的收益计入交易发生当期的损益帐；自 2001 年 1 月 1 日起进行的飞机售后租回交易中所赚取的收益在发生当期作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。按照国际会计准则，飞机售后租回交易中所赚取的收益，若售后租回交易属经营性租赁及有关的出售交易是以公允价值达成，则有关收益会即时确认为收益；出售价超过公允价值的部分作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。
- (b) 根据中国会计准则及制度，本公司由南航集团统筹福利分房的有关亏损在分房当期记入未分配利润。此外，应付一次性住房补贴款亦按有关规定记入 2001 年年初未分配利润。按照国际会计准则，上述福利分房亏损及一次性补贴在合同规定的偿付期的相关会计期间处理。
- (c) 按中国会计准则及制度，土地使用权以重估金额入帐。根据国际会计准则，由 2002 年 1 月 1 日起，土地使用权以历史成本基准入帐，因此土地使用权的重估盈余已冲回股东权益处理。

第三节 股本变动和主要股东持股情况

- 一、报告期内，本公司股份总数及结构未发生变动。
- 二、截至 2003 年 6 月 30 日，本公司股东总数为 2842 户。
- 三、报告期期末前十名股东持股情况表

序号	股东名称	报告期内增减	持股类别	股份数	比例	质押或冻结的股份数量
1	中国南方航空集团公司	0	国家股	2,200,000,000	65.2011%	无
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	0	H 股	1,148,129,999	34.0270%	未知
3	ARSENTON NOMINEES LIMITED	0	H 股	4,000,000	0.1185%	未知
4	HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	0	H 股	1,288,000	0.0369%	未知
5	CHAN PUI YAN STEPHEN	0	H 股	300,000	0.0089%	未知
6	CHAN WAN TUNG THERESE	0	H 股	216,000	0.0064%	未知

7	HO CHING WAN	0	H 股	200,000	0.0059%	未知
8	CHUENG MIU WAH	0	H 股	160,000	0.0047%	未知
9	LUK NG MOY	0	H 股	160,000	0.0047%	未知
10	NG WING HONG	未知	H 股	150,000	0.0044%	未知
合计						
前十名股东关联关系的说明		本公司前十名股东中,非流通股股东之间及非流通股股东与流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人;流通股股东之间未知是否存在关联关系或是否属于一致行动人。				

四、报告期内,本公司控股股东未发生变化

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内,本公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股票

二、报告期内,本公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

2003年5月13日,经本公司2002年年度股东大会决议,选举刘名启、王全华、彭安发、赵留安、周永前5位董事及王知、隋广军2位独立董事,与此同时,王绍熙先生及张瑞霭先生因退休原因不再担任本公司董事。

第五节 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况

(一) 主营业务的范围及经营状况

1、报告期生产数据

载运能力:				
	2003年1-6月	2002年1-6月	增长额	增长率(%)
最大客公里(百万客公里)				
国内航线	13,588.84	16,741.30	(3,152.5)	-18.8%
港澳航线	581.45	860.62	(279.2)	-32.4%
国际航线	3,369.46	4,093.59	(724.1)	-17.7%
合计:	17,539.75	21,695.51	(4,155.8)	-19.2%
最大周转量(百万吨公里)				
国内航线	1,566.66	1,951.12	(384.5)	-19.7%
港澳航线	65.00	94.60	(29.6)	-31.3%
国际航线	926.36	732.60	193.8	26.4%
合计:	2,558.02	2,778.32	(220.3)	-7.9%
飞行总公里(百万公里)	106.64	125.74	(19.1)	-15.2%
总飞行小时(千小时)	164.94	197.39	(32.5)	-16.4%
起飞架次(千次)				
国内航线	80.53	96.41	(15.9)	-16.5%
港澳航线	4.89	6.84	(1.95)	-28.5%
国际航线	5.33	6.65	(1.32)	-19.8%
合计:	90.75	109.90	(19.2)	-17.4%
载运量				
旅客周转量(百万客公里)				
国内航线	7,918.97	10,727.44	(2,808.5)	-26.2%

港澳航线	292.65	523.38	(230.7)	-44.1%
国际航线	1,885.83	2,733.03	(847.2)	-31.0%
合计：	10,097.45	13,983.85	(3,886.4)	-27.8%
运输总周转量 (百万吨公里)				
国内航线.	927.02	1,220.11	(293.1)	-24.0%
港澳航线	30.53	52.03	(21.5)	-41.3%
国际航线	466.47	402.08	64.4	16.0%
合计：	1,424.02	1,674.22	(250.2)	-14.9%
运输周转量-客运 (百万吨公里)				
国内航线.	706.99	957.77	(250.8)	-26.2%
港澳航线	26.08	46.69	(20.6)	-44.1%
国际航线	168.47	244.14	(75.7)	-31.0%
合计：	901.55	1,248.60	(347.1)	-27.8%
运输周转量-货邮运 (百万吨公里)				
国内航线.	220.02	262.35	(42.3)	-16.1%
港澳航线	4.45	5.34	(0.9)	-16.7%
国际航线	298.01	157.93	140.1	88.7%
合计：	522.48	425.62	96.9	22.8%
载客人数 (千人)：				
国内航线.	6,838.94	8,976.83	(2,137.9)	-23.8%
港澳航线	383.01	666.73	(283.7)	-42.6%
国际航线	516.37	750.08	(233.7)	-31.2%
合计：	7,738.32	10,393.64	(2,655.3)	-25.5%
运输货邮量(千吨)				
国内航线.	162.80	190.01	(27.2)	-14.3%
港澳航线	6.25	6.99	(0.7)	-10.6%
国际航线	32.13	18.87	13.3	70.2%
合计：	201.18	215.87	(14.7)	-6.8%
载运率				
客座率				
国内航线.	58.3%	64.1%	-5.8%	-9.0%
港澳航线	50.3%	60.8%	-10.5%	-17.3%
国际航线	56.0%	66.8%	-10.8%	-16.2%
合计：	57.6%	64.5%	-6.9%	-10.7%
平均载运率				
国内航线.	59.2%	62.5%	-3.3%	-5.3%
港澳航线	47.0%	55.0%	-8.0%	-14.5%
国际航线	50.4%	54.9%	-4.5%	-8.2%
合计：	55.7%	60.3%	-4.6%	-7.6%
机队				
期末服务中飞机架数				

波音	103	92	11	12%
空中客车	22	19	3	16%
合计	125	111	14	13%
飞机日利用率				
波音	7.39	9.82	-2.43	-24.7%
空中客车	7.02	9.20	-2.18	-23.7%
合计	7.33	9.71	-2.38	-24.5%

2、业务回顾及分析

本集团为中国最大的三家航空公司之一，主营业务为国内和经批准的国际、地区航空客、货、邮、行李运输业务。截至2003年6月30日，本集团经营航线共308条，其中国内航线253条，港澳地区航线17条，国际航线38条。在截至二零零三年六月三十日止的六个月中本集团平均每周运营航班2,080班，通航城市89个。于二零零三年六月三十日，本集团经营的机队有125架飞机，其中波音飞机103架，空中客车飞机22架。截至该日，机队的平均机龄为7.67年。

在二零零三年上半年，本集团面临前所未有的最为严峻的考验和挑战，今年初爆发的“非典型肺炎”疫情（“非典”），使得本集团航空客运业务严重萎缩，截至二零零三年六月三十日，本集团亏损1,164,757千元人民币，较去年同期下降854.57%。

在期内，在中国一些地区爆发“非典”疫情，对中国航空运输业务造成了前所未有的冲击，本集团二零零三年四月至六月的客运量和客座率较去年同期有大幅度下降，以旅客周转量计算，四至六月份分别下降40%、83.5%、61.5%。为尽量减少非典的负面影响，本集团及时采取各种措施调整运力水平，以缩减航班、减少营运航线数量应对非典导致的航空需求的急剧下降。至今年六月，本集团经营的航班数量减至每周1433班，约有12条航线停止营运。

中国政府为舒缓中国民航业因为非典疫情带来的经营压力，由二零零三年五月一日至九月三十日期间免收各航空公司民航建设基金和旅客运输业务的营业税及有关附加税费。

至二零零三年六月，中国非典疫情得到有效控制，随着中国原来被世界卫生组织列入旅游限制建议或近期由当地传播名单的省份均被解除，中国航空运输业已开始复苏。

今年三月中，中东局势紧张以及伊拉克战争爆发引致航油价格上升，导致本集团航油成本支出上升。

本公司的控股股东——中国南方航空集团公司（“南航集团”）与本集团已着手准备将南航集团北方公司和南航集团新疆公司的航空运输业务注入本集团，自二零零三年一月一日起，三家航空公司的国内航班统一使用CZ航班代码营运；目前业务整合工作及资产重组筹备工作进展顺利。

报告期内，本集团主营业务收入为6,973,080千元，较去年同期下降了22.07%；本集团运输总周转量1,424.02百万吨公里，较去年同期下降14.9%。波音及空中客车的合计日利用率为7.33小时，较去年同期下降24.51%。

报告期内，本集团旅客运输收入为5,999,464千元，主要是由于受到“非典”疫情的影响，较去年同期下降了26.57%，占本集团主营业务

收入的86.04%。旅客周转量为10,097.45百万客公里，较去年同期下降了27.8%。

国内客运收入4,871,165千元，较去年同期下降了24.94%，占客运收入总额的81.19%；旅客周转量由去年同期的10,727.44百万客公里下降了26.2%至7,918.97百万客公里，客座率由去年同期的64.1%下降至58.3%；平均每客公里收入为0.615元，较去年同期增加1.68%。

港澳客运收入为296,090千元，较去年同期下降了46.16%，占客运收入总额的4.94%；旅客周转量由去年同期的523.38百万客公里下降了44.1%至292.65百万客公里，客座率由去年同期的60.8%下降至50.3%；平均每客公里收入为1.012元，较去年同期下降3.72%。

国际客运收入为832,209千元，较去年同期下降了26.36%，占客运收入总额的13.87%；旅客周转量由去年同期的2,733.03百万客公里下降了31.0%至1,885.83百万客公里，客座率由去年同期的66.8%下降至56.0%；平均每客公里收入为0.441元，较去年同期上升6.72%。

报告期内，货邮运输收入为973,616千元，较去年同期增加了25.17%，占主营业务收入的13.96%；货邮运输周转量为522.48百万吨公里，较去年同期上升了22.8%，主要是由于2002年下半年开通了深圳——洛杉矶及深圳——比利时两条国际货运航线；每吨公里收入为1.863元，较去年同期上升1.96%，主要是由于本集团根据国内货邮运输的供求情况适时提升价格。

报告期内，本集团主营业务成本为6,780,358千元，较去年同期增长7.46%，主要是由于航油成本以及维修费用的增加。

报告期内，航油成本为1,860,059千元，较去年同期增加13.63%，主要是由于平均航油价格较去年同期上涨27%；飞机及运输服务费为1,145,607千元，较去年同期增加0.37%，主要由于飞机起降架次较去年同期有所减少的同时国内飞机起降服务费标准的提高；飞机经营性租赁费用为801,286千元，较去年同期下降15.54%，主要是由于较去年同期减少了5架B737-300/37K及2架B747-400飞机湿租费用；折旧费用为953,381千元，较去年同期增加了10.61%，主要是由于机队规模的扩大；维修费用为1,087,524千元，较去年同期增加26.11%，主要是由于在“非典”期间利用飞机停车场时间较多安排提前维修，以及飞机机队规模的扩大；工资及福利费用为428,076千元，较去年同期增加了18.87%，主要是由于自2002年8月提高了飞行员及空乘人员小时津贴；餐食及机供品费用为207,956千元，较去年同期下降31.57%，主要是由于成本控制及载运旅客人数的下降；保险费为120,529千元，较去年同期下降6.54%，主要是由于机身战争险和第三者战争责任险保险费率的下降以及载客人数减少而导致的第三者战争责任险费用减少。

报告期内，营业费用为645,175千元，较去年同期下降16.79%，主要是由于旅客运输业务较去年同期有所下降；管理费用为500,164千元，较去年同期增加13.29%，主要是由于防治非典费用、住房公积金、养老保险及土地房屋租赁费用增加；财务费用为454,081千元，较去年同期下降16.94%，主要是由于汇兑亏损减少。

3、分产品主营业务收入情况

分行业和分产品	主营业务收入 (千元)	主营业务成本 (千元)	毛利率 (%)	主营业务收入 比上年同期增 减(%)	主营业务成 本比上年同 期增减(%)	毛利率比上 年同期增减 (%)
旅客运输收入	5,999,464	6,780,358	2.76%	-26.57%	7.46%	-90.63%
货邮运输收入	973,616			25.17%		

4、地区主营业务收入情况

分地区	主营业务收入 (千元)	较上年同 期增减 (%)	旅客运输收入 (千元)	较上年同期增 减(%)	货邮运输收 入(千元)	较上年同期 增减(%)
国内	5,293,084	-24.17%	4,871,165	-24.94%	421,919	-14.02%
香港	321,485	-44.79%	296,090	-46.16%	25,395	-21.28%
国际	1,358,511	-1.91%	832,209	-26.36%	526,302	106.49%

(二) 报告期内，本集团无对利润产生重大影响的其他经营业务活动

(三) 报告期内，本集团来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响未达到10%以上

(四) 经营中的问题与困难及解决方案

今年上半年，本集团的生产经营面临了巨大压力和挑战。在年初，中国经济发展持续良好，刺激航空需求增加，航空运输量比去年同期有明显增长，国内航空市场本已呈现出良好的发展态势，但因伊拉克战争致使油价上涨，增加了相应成本。特别是4月份以来突发的“非典”疫情使航空运输市场遭遇到了意想不到的前所未有的冲击，本集团的正常运营受到了严重影响。在4-6月的一段时期内运力下降50%—70%，客流量下降40%—80%。面对突发疫情，本集团迅速作出反应，精心测算，经过及时调整运力和航班航线，严格控制成本支出、努力提高收益水平、飞机提前维修、员工提前公休以及积极争取政府的各项政策性补贴等一系列举措，尽最大努力减少经营损失。

今年下半年，中国国民经济的继续发展和非典影响的消除，为中国航空运输业的发展提供了良好的市场环境，预计本集团的业务将因此而得以进一步好转。

内地与香港更紧密经贸关系(CEPA)的达成将促进中国内地与香港以及珠江三角洲的客流和物流的增长，本公司董事会相信本集团将因此受惠。

南航集团与本集团的航空运输业的重组将按计划，积极稳妥逐步推进。

本集团将继续向中国政府有关部门争取相应的政策优惠，推动本集团的业务发展，配合中国民航总局的“蓝天振兴”计划，本公司将继续推动以“阳光行动”为主的营销策略，努力提高客座率和收益水平。

自今年六月底以来，境内的航空油料价格已逐步下调，本集团因此受惠，承担的航油单位成本下降。本集团仍将一如既往地严格控制成本的增长，提高整体综合效益。

二、报告期投资情况

1、前次募集资金投资项目的实际进度及收益情况

截至2002年12月31日，本公司于1997年发行H股所筹集资金尚余

4000万元未使用。报告期内，前次募集资金余额4000万元并未使用，已作为短期存款存入南航集团财务有限公司，并将按照本公司在H股招股说明书中所作的披露，用于计算机财务管理系统以及相关系统的财务核算和管理部分。

2、报告期内重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况

(1) 报告期内，本公司新白云国际机场的工程项目的工程进展顺利。截至2003年6月30日，已累计投资约9.03亿元。在新机场开启使用时，本集团的航班将在新机场开始正常运营，而现在的白云机场则会关闭。

(2) 为发展本公司货运业务，适应广州新白云机场货物仓储市场发展，根据国家计委及本公司董事会批准的广州新白云机场的货运区项目，本公司于2003年4月30日与广州白云国际机场股份有限公司签署了《合资经营广州白云航空货站有限责任公司合同》，双方拟成立的广州白云航空货站有限责任公司，注册资本为23,800万元，其中本公司出资16,660万元，占70%；广州白云国际机场股份有限公司出资7,140万元，占30%。该合同已经本公司2003年5月9日董事会决议批准，并在着手办理相关工商登记手续。

三、完成盈利预测的进度情况

报告期内，未出现本公司在首次公开发行A股招股说明书及附录所披露的盈利预测的基本假设不符的情形，本集团业务进展情况基本上与盈利预测保持一致。报告期内，本集团的旅客运输量为10,097.45百万客公里，每客公里收入为0.594元，高于所预计旅客运输量10,026百万吨公里及每客公里收入0.584元；本集团的货邮运输周转量为522.48百万吨公里，实现货邮运输收入973,616千元，占盈利预测预计全年货邮运输周转量的48.02%，占预计全年货邮运输收入的48.66%。虽然本集团及时采取各种措施调整运力，并缩减航班、减少营运航线数量以应对非典导致的航空需求的急剧下降，但由于本集团的固定成本较高，所以在上半年依然有较大亏损。本集团在下半年将根据市场恢复情况，努力提高客座率和收益水平，严格控制成本，提高整体综合效益，以期完成全年的盈利预测。

四、预测年初至下一报告期(2003年第3季度)期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

今年上半年的“非典”疫情对航空运输市场造成了严重影响，同时，本集团油价、维修费用等主营业务成本与去年同期相比有较大幅度上升，致使本集团上半年出现了较大幅度亏损，虽然“非典”过后本集团生产运营已回升至正常水平，但由于上半年亏损额较大，预计本集团年初至下一报告期(2003年第3季度)期末的累计净利润仍为亏损。

五、本集团半年度财务报告未经审计

第六节 重要事项

一、公司治理状况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构。

根据证监发2001[102]号文《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，考虑到董事会的规模，2003年5月13日经本公司2002年度股东大会决议，选举王知、隋广军2位独立董事，从而使公司独立董事人数达到5人，董事会成员中有三分之一为独立董事。

本公司为规范信息披露事务和管理工作，制订了《中国南方航空股份有限公司信息披露管理制度》，本公司董事会于2003年6月3日就上述事项通过了有关决议。

二、利润分配方案执行情况

本公司2003年中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

三、重大诉讼、仲裁事项

本公司目前涉及一宗民事诉讼（“香港高等法院2001年第515宗民事诉讼”）。根据起诉状的诉讼请求，本公司作为被告被诉因违约支付原告新联国际顾问有限公司（NEW LINK CONSULTANTS LIMITED）无固定金额的赔偿。根据本公司在香港聘请的代理律师史密夫律师事务所的意见，原告索偿的根据是数份证据证明华联航材系统有限公司（以下简称“华联公司”）与各被告订立了协议，独家采购“华联公司”寄售的航材。因被告没有履行协议，“华联公司”有权获得赔偿。而“华联公司”目前正在破产清盘中，香港破产管理处已将“华联公司”索偿的所有权利和利益转让给原告。依据香港的有关法律，原告现为合法的诉讼请求权人。

由于本案正处于初步阶段，难以估计判决的结果。但本公司代理律师认为被告有合理的机会在诉讼中进行成功的抗辩。本公司目前已就管辖权问题提出异议，要求法院将案件转到境内法院审理。

四、重大资产收购、出售及资产重组事项

本公司无在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购及资产重组事项。

五、重大关联交易事项

1、购销商品、提供劳务发生的关联交易

（1）本公司与中国南方航空进出口贸易公司于1997年5月22日签订《外贸进出口委托代理框架协议》，由本公司委托中国南方航空进出口贸易公司代理航空器、飞机发动机、航空专用车辆、通讯导航设备、地面设备的进出口及租赁业务，以及办理本公司进出口业务运输及报关业务、其他进出口业务，代理佣金和费用参考市场一般水平拟定，有关收费一般在次月底前支付。该协议已由双方延续至2006年5月22日。报告期内，本集团向中国南方航空进出口贸易公司支付的采购手续费为14,277千元。此项交易占同类交易金额53.60%

（2）本公司与南航集团经济发展公司1997年5月22日签订《机上用品供应协议》，由南航集团经济发展公司向本公司提供机供品，价格按市场价格拟定，有关费用一般在次月底前支付。该协议自签订日起，有效期十年，即自1997年5月22日起至2007年5月22日。报告期内本集团就上述机供品向南航集团经济发展公司支付费用25,982千元。此项交易占同类交易金额12.49%

(3) 本公司与深圳航空食品有限公司1997年5月23日签订配餐合同, 由深圳航空食品有限公司向本公司提供航空运输所需要的配餐及相关的机上服务。该协议有效期一年, 以后由双方每年续签一次。配餐单价是按市场价格拟定, 有关费用一般在次月底前支付。报告期内本集团就上述配餐及相关机上服务向深圳航空食品有限公司支付费用11,986千元。此项交易占同类交易金额5.76%。

(4) 中国民用航空管理局与广州飞机维修工程有限公司于1988年10月15日签订《飞机维修工程合同》, 由广州飞机维修工程有限公司提供飞机维修服务。自本公司设立后, 由本公司作为上述合同之承担主体。维修物料按采购成本加上一个固定百分点收取, 维修劳务费以每小时一个固定费率按实际工时收取。以上的收费标准均参考市场一般水平拟定, 有关费用的80%在收到发票之日起十五日内支付, 余额在审核发票无误后支付。报告期内本集团就飞机维修及维护向广州飞机维修工程有限公司支付费用138,789千元。(在本集团按比例合并广州飞机维修工程有限公司进行核算时138,789千元已做抵消。)此项交易占同类交易金额12.76%。

(5) 本公司与南航集团的子公司南龙旅运(香港)有限公司、澳门金怡海外旅游有限公司及深圳白云航空服务有限公司签订机票销售代理协议, 代理本公司的机票销售。销售代理费的收费标准按民航总局的规定, 销售代理人会直接从上缴票款中扣除有关费用。报告期内本集团通过上述公司销售的机票总值及所支付代理费4,765千元。此项交易占同类交易金额1.60%。

(6) 本公司与南航集团1997年5月22日签订《土地租赁合同》, 约定南航集团将位于广州白云国际机场面积约为80,909平方米的地块出租给本公司使用, 年租金2,650,700元, 出租年限5年。该协议已由双方延续至2004年3月31日止。有关租金是参考市场价格拟定, 每年上半年度及下半年度的租金在当年的六月份及十二月份支付。报告期内本集团向南航集团支付土地租赁费1,325千元。此项交易占同类交易金额2.35%。

(7) 本公司与南航集团1997年5月22日签订四份为期一年的《办公室租赁协议》, 约定南航集团将位于广州市环市东路广州火车站自己建筑的房屋、位于海南省海口机场自己建筑的房屋、位于海南省海口市自己的房屋航空大厦、位于湖北省武汉天河机场自己建筑的房屋以及构筑物出租给本公司使用。上述四份协议已由双方延续至2004年5月22日。有关租金是参考市场价格拟定, 每年上半年度及下半年度的租金在当年的六月份及十二月份支付。报告期内本集团向南航集团支付租金6,287千元。此项交易占同类交易金额11.16%。

(8) 本公司与南航集团财务有限公司于1997年5月22日签订《金融服务框架协议》, 由南航集团财务有限公司向本公司提供存款、贷款业务和其他有关金融服务; 该协议已由双方延续至2006年5月22日。存款利息收入是按中国人民银行公布的存款利率收取, 利息收入在每季度末收取。截至2003年6月30日, 本集团存放在南航集团财务有限公司的短期存款余额为2,553,331千元。报告期内, 本集团存放于南航集团财务有限公司的短期存款所获得的利息为1,178千元。此项交易占同类交易金额20.16%。

(9) 本公司与南航集团1997年5月22日签订《综合服务协议》, 协议期限自1997年5月22日开始到2006年12月31日止。根据该协议南航集团以低于市价的水平向本公司的员工出售或出租住房。由于住房以低于成本的价格出售, 而出租住房的成本最初由南航集团支付, 为此, 本公司

须在1995年至2004年十年内，每年向南航集团支付人民币8,500万元。报告期内，本集团向南航集团支付42,500千元。

(10) 本公司(作为承租人)与新疆航空公司(作为出租人)于2002年4月3日签订《飞机租赁协议》，由新疆航空公司湿租一架B757-200飞机给本公司，租赁期为2002年4月11日始至2002年6月30日及2002年10月1日至2003年4月10日止。飞机湿租费是参考市场一般水平拟定，租金在次月十四号前支付。报告期内本集团向新疆航空公司支付飞机湿租费用27,900千元。此项交易占同类交易金额3.48%。

本集团与关联方进行的交易是基于正常经营活动而产生的并遵循公平、公正的原则签订了有关协议。本集团的关联交易金额占主营业务成本、营业费用及管理费用的比例较小，对本集团财务状况及经营成果不构成实质性影响。

2、截至2003年6月30日本集团与关联方形成的往来款余额具体如下：

		余额	发生额	形成原因	清偿情况
		千元	千元		
货币资金	南航集团财务有限公司	802,230	6,905,545	存款	报告期末清偿
应收账款	南龙旅运(香港)有限公司	29,675	158,965	机票销售款	报告期末清偿
	深圳白云航空服务中心	-		机票销售款	报告期内已清偿
	澳门金怡海外旅游有限公司	7,545		机票销售款	报告期末清偿
其他应收账款	中国南方航空进出口贸易公司	16,278	14,277		报告期末清偿
长期应收款	香港商用航空中心公司	16,869	-	股东借款	报告期末清偿
应付账款	中国南方航空进出口贸易公司	608,759	429,475	航空器材采购	报告期末清偿
	广州飞机维修工程有限公司	96,201	277,578	维修款	报告期末清偿
	新疆航空公司	-	27,900	飞机湿租	报告期内已清偿
其他应付款	南航集团	11,167	50,112	福利分房款及土地房屋租赁	报告期末清偿

3、资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易。

4、公司与关联方存在的担保事项

报告期内本集团不存在对外担保事项。

截至2003年6月30日南航集团为本集团借款担保余额为2,162,214千元，南航集团财务有限公司为本集团借款担保余额660,801千元。

5、其他重大关联交易

本公司与南航集团1997年5月23日签订《商标许可合同》，南航集团授予本公司一项免收使用费和独家使用许可，允许本公司在航空服务和相关活动中使用兰底红色木棉花标志，并确认本公司有充分权利在航空服务和相关活动使用“中国南方”、“中国南方航空”或类似名称的中、英文字样，本公司可以不经南航集团的同意而再许可本公司的关联人就航空服务和相关活动中使用许可标志。但南航集团保留在其自己的业务中使用许可标志，并按照南航集团认为合适的条件和条款允许其关联人在与本公司或本公司关联人任何时候所提供的航空服务和相关服务不直接或间接竞争的经营或活动中使用许可标志。该合同自签订日起有效期为十年，除非南航集团在到期三个月前向本公司发出书面通知终止合同，

否则该合同将自动延续十年，并依此原则多次延续。

六、重大合同及其履行情况

1、本公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、本公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项

3、本公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

七、本公司或持有公司股份5%以上(含5%)的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项

1、南航集团2002年10月22日出具承诺函，承诺南方航空（集团）公司与北方航空公司和新疆航空公司组建中国南方航空集团公司后：（1）对本公司与南航集团下属航空企业适用同等待遇；（2）通过飞机湿租、代码共享、航线联营等方式以避免同业竞争；（3）授予本公司对南航集团所拥有的航空业务资产的优先购买权；（4）自公司设立之日起，最迟在两年内将中国北方航空公司和新疆航空公司的主业资产经评估后依法注入上市公司。报告期内，南航集团已按承诺对本公司与南航集团下属航空企业适用同等待遇，并且本公司与南航集团全资下属南航集团北方公司、南航集团新疆公司在客流量大、竞争比较直接并可以利用中转为整个航线网络提供支持的8条航线上采取航线联营，以保护本集团与南航集团北方公司、南航集团新疆公司在共同经营的航线上的实际利益，减少竞争。

2、本公司与南航集团1997年5月22日签订《财产赔偿协议》，根据该协议南航集团同意就任何质疑或干预本公司使用向南航集团所租用的土地及建筑物的权利而产生或导致任何损失或损害向本公司做出赔偿。自协议签订之日至本报告签署之日，未发生南航集团因上述协议应向本公司赔偿的事项。

3、南航集团与本公司1995年为界定与分配南航集团与本公司资产与负债于1995年3月25日签订一份分立协议（该协议于1997年5月22日修订）。根据分立协议，南航集团与本公司同意就有关南航集团与本公司根据分立协议持有或继承的业务、资产及负债而导致对方承担的索偿、债务及费用等，向对方做出赔偿。自分立协议签订之日至本报告签署之日，未发生本公司及南航集团因上述协议而应赔偿予对方的事项。。

4、目前中国南方航空（集团）公司珠海直升机有限公司还是本公司下属的全资子公司。本公司承诺，按照法律规定将通过撤销中国南方航空（集团）公司珠海直升机有限公司的法人地位或与其他公司进行合资，规范为符合《公司法》规定要求的有限责任公司。本公司现已正在着手办理有关取消其法人地位的相关法定手续。

八、报告期公司财务报告未经审计，本公司未变更聘任的会计师事务所

九、报告期内，本公司、本公司董事会及董事无受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况；公司董事、管理层有关人员无被采取司法强制措施的情况。

十、其他重大事项

本公司无在报告期内发生以及在以前期间发生但持续到报告期的



其他重要事项。

经中国证券监督管理委员会批准，本公司于二零零三年七月十日以每股发行价2.7元人民币成功发行A股1,000,000,000股，募集资金27亿元人民币，所发行A股于二零零三年七月二十五日在上海证券交易所成功上市。经本公司股东会批准，此次所募集资金将用于引进波音B737-800飞机以替代若干经营租赁到期飞机。

十一、报告期信息披露内容索引

本公司在报告期内在境内并无须对外信息披露内容。

第七节 财务报告（未经审计）

一、 会计报表

见附表：资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表及资产减值准备明细表

二、 会计报表附注

中国南方航空股份有限公司

财务报表注释

1 公司概况

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

本公司是由中国南方航空集团公司(「南航集团」)(前称为南方航空(集团)公司)经中华人民共和国(「中国」)国家经济体制改革委员会体改生[1994]139号文批准独家发起成立的股份有限公司。南航集团以其与航空业务相关的一九九四年一月一日的资产负债投入本公司,并换取折合2,200,000,000股每股面值人民币1.00元的内资法人股。本公司于一九九五年三月二十五日正式注册成立,并正式接管南航集团的航空业务。

本公司经国务院证券委员会证委发[1997]33号文批准,于一九九七年七月分别在香港联合交易所有限公司和美国纽约证券交易所上市,共发行1,174,178,000股H股。

本公司于二零零二年五月二十一日召开临时股东大会通过发行不超过1,000,000,000股每股面值人民币1.00元的A股,并于二零零三年获得了中国证券监督管理委员会(2003)70号文批准,于二零零三年七月成功在上海证券交易所发行并上市1,000,000,000股每股面值人民币1.00元的A股股票。

2 主要会计政策

本集团编制会计报表所采用的主要会计政策是根据《企业会计准则》和《企业会计制度》及其它有关规定制定的,并从二零零三年一月一日开始同时执行《民航企业会计核算办法》。编制本中期会计报表所采用的主要会计政策如下:

(a) 会计年度

本集团的会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

(b) 合并会计报表的编制方法

本集团合并会计报表是按照《企业会计制度》和财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》编制的。

合并会计报表的范围包括本公司及其所有主要子公司。子公司指本公司通过直接及间接占被投资公司50%以上(不含50%)资本总额的公司,或本公司虽然占被投资公司资本总额不足50%但对其具有实质控制权的公司。只有在本公司对子公司占50%以上资本总额或虽占其资本总额不足50%但对其具有实质控制权的期间,其经

营成果才反映在本公司的合并利润表中。少数股东应占的权益和损益作为独立项目

记入合并会计报表内。

当子公司所采用的会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计政策对子公司会计报表进行必要的调整。合并时所有集团间重大交易，包括集团间未实现利润，及余额均已抵销。对于资产及经营业绩均较小，对本集团合并报表无重大影响的子公司，本公司并未将这些公司列入合并报表范围，而是在长期股权投资中核算。

对于本公司与其它投资者通过合同协定规定分享对被投资公司的控制权而形成的合营公司，合并报表时，按本公司应占合营公司的权益比例合并资产、负债、收入、成本及费用。

(c) 计帐基础和计价原则

本集团按照权责发生制原则计帐，除特别声明外，计价方法为历史成本法。

(d) 记帐本位币及外币折算

本集团以人民币作为记帐本位币。外币交易按交易日中国人民银行公布的外汇牌价中间价折合为人民币。货币性外币资产和负债按结算日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币，除由购建固定资产专门借款所产生的汇兑损益，在所购建资产达到预定可使用状态之前发生予以资本化外，其它外币折算差额作为汇兑损益计入利润表。

(e) 现金等价物

现金等价物指持有期限短，流动性强，易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资，包括原存款期少于三个月存于金融机构的定期存款。

(f) 坏帐准备

(i) 坏帐的确认标准

债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项或因债务人逾期未履行偿债义务，超过三年确实不能收回的应收款项。

(ii) 坏帐损失的核算方法

对于 (i) 中确实不能收回的应收款项，按经批准的审批核销权限分级批准后，进行坏帐的核销。

(iii) 坏帐准备的确认标准

坏帐准备核算采用备抵法。备抵法是按期估计坏帐损失。坏帐损失的估计是首先通过单独认定已有迹象表明回收有困难的应收帐款，并根据相应不能回收的可能性提取坏帐准备。对其它无迹象表明回收有困难的应收款项按帐龄分析及管理层认为合理的比例计提坏帐准备。管理层认为合理的坏帐计提比例是根据以往经验确定的。

其它应收款的坏帐准备是根据有关帐款的性质及相应回收风险估计而计提的。对于金额较大的其它应收帐款应计提的坏帐准备，需经管理层特别批准。

(g) 存货

本集团的存货主要包括航材消耗件及普通器材，以成本或可变现净值之较低者列示，存货于领用时按加权平均成本转为支出。可变现净值是根据存货在结算日后正常业务中的处理所得或管理层根据当时市场情况做出的估计而确定的。本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(h) 长期股权投资

长期投资按账面价值与可收回金额孰低计价，对按个别投资项目计算的可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

本集团在联营公司和合营公司的投资，以及本公司在子公司、联营公司和合营公司的投资，按权益法核算有关投资及投资收益。投资初始成本超过享有被投资企业所有者权益份额之差额的，按直线法摊销。合同规定期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按 10 年摊销。当期摊销金额计入损益。投资初始成本低于享有被投资企业所有者权益份额之差额记入资本公积 - 股权投资准备。在财政部二零零三年四月七日发布《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关问题解答(二)》(财会[2003]10 号)以前已做摊销处理的股权投资差额仍按 10 年按直线法摊销。

联营公司是指本集团长期拥有其不少于 20% 但不高于 50% 股本权益且对其管理层具有重大影响但并无控制权的公司。合营公司是指本集团可以与其它合营者共同控制的公司。

本集团对拥有不超过 20% 股本权益或虽拥有 20% 以上股本权益但对其管理层不具有重大影响力的公司的长期投资采用成本法核算。投资收益在被投资公司宣布现金股利或利润分配时确认。

处置或转让长期股权投资按实际取得的价款与帐面价值的差额计入当期投资损益。

(i) 固定资产及折旧

固定资产指本集团为提供劳务和经营管理而持有的，使用期限超过 1 年且单位价值较高的资产。固定资产以成本或评估值减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。评估指按规定进行并应按评估值相应进行帐务调整的评估。

固定资产按直线法计提折旧，即固定资产原值减去预计残值后除以预计使用年限。各类固定资产的预计使用年限及预计残值率分别为：

	<u>折旧年限</u>	<u>残值率</u>
自置及以融资性租赁持有的飞机	8-15 年	28.75%
其他飞行设备		
飞机发动机	8-15 年	3%
其他，包括周转件	8-15 年	0%
建筑物	15-40 年	0%
机器设备	5-10 年	3%
汽车	6 年	3%

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

(j) 租赁资产

融资性租赁之飞行设备按租赁开始日租赁资产原帐面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者列帐，对于本集团将在租赁期满后购入拥有权的资产，本集团以直线法按资产估计可使用年限摊销至残值为止；本集团无法确定是否将在租赁期满后购入拥有权的资产，并以直线法按资产租赁年期或估计可使用年限（以较短者为准）摊销至残值为止。最低租赁付款额作为应付融资租赁款的入帐价值，租赁资产的入帐价值与应付融资租赁款的差额则在资产负债表内列作未确认融资费用。未确认融资费用以实际利率法在租赁期内分摊。

飞机售后租回交易赚取的收益计入递延收益，并按有关租赁年期摊销。

经营性租赁租金以直线法按有关租赁年期确认为费用。

(k) 在建工程

购入并需安装的设备、自建或发包的工程项目在在建工程项目核算，在建工程按实际成本扣除减值准备列示，包括有关工程达到预定使用状态之前发生的设备购置价、建筑安装费及工程建设期内用于工程建设的专门借款所发生的借款费用(包括有关汇兑损益)及有关外币汇兑损益等。在建工程不计提折旧。在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。

(l) 长期待摊费用

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

(m) 保养及大修理费

自置飞机及融资性租赁持有的飞机的例行保养及大修理费用在发生时列支。以经营性租赁持有的飞机在交回出租人之前所需进行的指定大修，其估计成本按直线法在租赁期间计提大修准备。

(n) 收入确认

来自客运、货运和邮运服务的票款收入于提供运输服务时确认为收入。尚未提供运输服务的票款，则列作票证结算负债。源自航运相关业务的收入于提供服务时入帐。

除非在收款上具有不确定因素，利息收入按权责发生制原则于产生时确认。股息收入在本集团的收取权确定时予以确认。

(o) 运输佣金

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

(p) 所得税的会计处理

所得税是按照纳税影响会计法计提。所得税是与本期收入相关的费用，按本期的收入和费用计算的。

递延税项是按债务法核算所作出的准备。该法是按会计报表内帐面金额与计税金额之间的时间性差异计算。如果最初确立资产或负债时所产生的差异不影响按会计或税法计算的利润或亏损，这些差异则不包括在内。

预期可在未来抵减应纳税收入的税务亏损（在同一法定纳税单位及司法管辖区内）会用来抵销递延税项负债。当递延税项资产相关的税务利益不能实现时，该递延税项资产净额将相应减少至其预期可实现数额。

(q) 借款费用

借款费用是指因借款发生的利息支出及汇兑差额。与购建固定资产有关的专门借款，在所购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入有关固定资产的购建成本；其它借款费用在发生期间计入当期财务费用。

(r) 退休金

本公司为员工缴纳的退休养老金供款和支付予退休员工的额外退休福利，在发生时列支。

(s) 常客飞行奖励计划

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

本集团向第三方销售飞行里数所得的收入于提供相关运输服务时确认为收入。

(t) 资产减值准备

本集团对各项资产的帐面值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已跌至低于帐面值。当发生事项或情况变化显示帐面值可能无法收回，这些资产便需进行减值测试。若出现这种减值情况，帐面值会减低至可收回金额。可收回金额是以净售价与使用价值两者中的较高者计算。在确定使用价值时，由资产产生的预期未来现金流量会折现至其现值。提取的资产减值计入当期利润表。

当任何迹象显示在以前年度确认的资产减值可能不再存在，或者用以确定可收回金额的估计有所改变而使减值减少，则资产减值准备便会冲回，冲回的资产减值准备作为当期收益计入利润表。

(u) 关联方

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

3 税费项目

(i) 本集团及本公司应缴纳的主要税种和税率如下：

税种	税率	纳税基数
企业所得税	33%	按本期的应纳税所得额
营业税	3% 或 5%	运输、地面服务和手续费收入。所有入境的国际及香港地区航班均获豁免营业税。
城市维护建设税	7%	应纳营业税金额
教育费附加	3%	应纳营业税金额

根据财政部、国家税务总局财税[2003]113 号文的规定，自二零零三年五月一日至九月三十日期间对民航的旅客运输业务和旅游业免征营业税、城市维护建设税及教育费附加。

就本集团之境外航空业务而言，本集团已根据中国政府与境外政府订立的航空协定获豁免境外税项，或一直在某些境外地区内蒙受税务亏损，故在相关期间并没有提取任何境外税项准备。

除某些子公司及合营公司因享受税务优惠外，本集团按 33% 税率计算企业所得税准备。

有关的子公司及合营公司所享受的税务优惠详情如下：

子公司名称	适用所得税税率	优惠原因
珠海航空有限公司	15%	位于经济特区经营并按照(86)财税字第 122 号及(87)财税字第 115 号文获税务减征
南航集团汕头航空有限公司	15%	同上
厦门航空有限公司	15%	同上
广州南联航空食品有限公司	27%	根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的优惠，企业所得税税率为 24%；地方所得税税率为 3%
合营公司名称		
广州飞机维修工程有限公司	15%	根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的优惠，企业所得税税率为 24%；根据《德国税直发》[2001] 77 号，自二零零零年起企业所得税税率为 15%

本公司从以上享受所得税优惠的子公司（广州南联航空食品有限公司除外）收取的股利或利润须按 33% 税率计算补缴与子公司的所得税差额。

(ii) 民航基础设施建设基金

民航基础设施建设基金按运输收入的一定比例计缴，并上缴民航总局。根据财政部、国家发展计划委员会财综字 [1999]11 号文的规定，国内航班按运输收入的 5% 征收，国际及香港地区航班按运输收入的 2% 征收。根据《财政部关于对“非典”疫情影响比较严重的行业减免部分政府性基金的通知》（财综明电 2003 第 1 号）的有关规定，自二零零三年五月一日至九月三十日期间免征民航基础设施建设基金。

4 货币资金

	集团				公司			
	二零零三年		二零零二年		二零零三年		二零零二年	
	六月三十日		十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日	
	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元
现金								
人民币	-	1,031	-	1,817	-	726	-	1,171
美元	34	285	581	4,806	19	161	559	4,628
其他货币	-	150	-	1,311	-	134	-	1,128
		<u>1,466</u>		<u>7,934</u>		<u>1,021</u>		<u>6,927</u>
银行存款								
人民币	-	1,081,289	-	2,613,406	-	311,138	-	1,584,559
美元	58,282	482,424	26,642	220,522	36,673	303,552	13,694	113,354
港币	22,614	23,998	43,443	46,096	31,069	32,970	27,198	28,860
日元	388,626	26,924	1,243,503	85,846	388,626	26,924	1,243,503	85,846
新加坡元	1,690	7,964	6,128	29,237	1,686	7,945	6,128	29,237
泰铢	69,564	13,711	72,633	13,901	66,109	13,030	66,690	12,764
马来西亚林吉特	27,682	60,469	51,127	111,303	27,682	60,469	51,127	111,303
欧元	8	74	6,305	54,451	-	-	5,862	50,623
韩国圆	2,218,849	15,421	2,087,009	14,380	2,218,849	15,421	1,813,465	12,495
越南盾	13,525,455	7,439	12,182,156	6,554	13,525,455	7,439	12,182,156	6,554
澳币	2,246	12,392	8,251	38,603	2,246	12,392	8,251	38,603
其他货币	-	17,530	-	2,088	-	17,530	-	1,763
		<u>1,749,635</u>		<u>3,236,387</u>		<u>808,810</u>		<u>2,075,961</u>
财务公司存款								
人民币	-	802,230	-	540,503	-	792,511	-	516,973
美元	-	-	43,550	360,476	-	-	43,550	360,476
		<u>802,230</u>		<u>900,979</u>		<u>792,511</u>		<u>877,449</u>
合计		<u><u>2,553,331</u></u>		<u><u>4,145,300</u></u>		<u><u>1,602,342</u></u>		<u><u>2,960,337</u></u>

财务公司存款指存放于南航集团财务有限公司(「南航财务」)的存款。南航财务为一家经中国人民银行批准设立的金融机构。南航财务受南航集团控制,并为本集团的联营公司(注释44)。

本集团并没有任何作抵押或被冻结的银行存款。于二零零三年六月三十日,本集团境外银行存款折合为人民币 193,495,000 元(于二零零二年十二月三十一日:人民币 441,078,000 元)。这些境外银行存款并没有重大回收风险。

以上外币现金、银行存款及财务公司存款按以下汇率折算为人民币：

	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日
美元	8.27740	8.27730
港币	1.06120	1.06110
日元	0.06928	0.06904
新加坡元	4.71260	4.77050
泰铢	0.19710	0.19140
马来西亚林吉特	2.18440	2.17700
欧元	9.46490	8.63600
韩国圆	0.00695	0.00689
越南盾	0.00055	0.00054
澳币	5.51650	4.67870

注：除特别声明外，本财务报表的外币均按以上汇率折算为人民币

5 应收帐款

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
应收帐款	882,473	803,080	598,935	505,172
减：坏帐准备	61,313	60,118	47,752	28,640
	<u>821,160</u>	<u>742,962</u>	<u>551,183</u>	<u>476,532</u>

本集团及本公司的坏帐准备分析如下：

	集团 人民币千元	公司 人民币千元
二零零三年一月一日	60,118	28,640
本期增加数	1,195	-
因子公司注销转入	-	19,112
二零零三年六月三十日	<u>61,313</u>	<u>47,752</u>

应收帐款帐龄分析如下：

集团

帐龄	二零零三年 六月三十日				二零零二年 十二月三十一日			
	金额	比例	坏帐 准备	比例	金额	比例	坏帐 准备	比例
	人民币 千元		人民币 千元		人民币 千元		人民币 千元	
一年以内	841,348	95.3%	20,188	2.4%	771,411	96.1%	28,449	3.7%
一至两年	20,434	2.3%	20,434	100.0%	18,176	2.3%	18,176	100.0%
二至三年	8,613	1.0%	8,613	100.0%	5,150	0.6%	5,150	100.0%
三年以上	12,078	1.4%	12,078	100.0%	8,343	1.0%	8,343	100.0%
合计	<u>882,473</u>	100.0%	<u>61,313</u>	6.9%	<u>803,080</u>	100.0%	<u>60,118</u>	7.5%

公司

帐龄	二零零三年 六月三十日				二零零二年 十二月三十一日			
	金额	比例	坏帐 准备	比例	金额	比例	坏帐 准备	比例
	人民币 千元		人民币 千元		人民币 千元		人民币 千元	
一年以内	574,277	95.9%	23,094	4.0%	491,032	97.1%	14,500	3.0%
一至两年	11,073	1.8%	11,073	100.0%	7,499	1.5%	7,499	100.0%
二至三年	7,432	1.2%	7,432	100.0%	2,228	0.4%	2,228	100.0%
三年以上	6,153	1.0%	6,153	100.0%	4,413	1.0%	4,413	100.0%
合计	<u>598,935</u>	100.0%	<u>47,752</u>	8.0%	<u>505,172</u>	100.0%	<u>28,640</u>	5.7%

应收帐款前五名的单位的总额如下：

	二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日	
	金额 人民币千元	占应收款比例	金额 人民币千元	占应收款比例
集团	338,463	37%	497,388	62%
公司	282,951	47%	402,238	80%

应收帐款中没有持本公司 5% 或以上股份的股东单位的欠款。

在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本集团及本公司并没有个别重大收回以前年度已全额或以较大比例计提坏帐准备的应收帐款。

于二零零三年六月三十日，本集团及本公司并没有个别重大帐龄超过三年的应收帐款。

6 其它应收款

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
子公司	-	-	566,362	-
关联公司	16,278	12,376	16,278	12,376
其他	372,327	421,807	299,713	262,163
	388,605	434,183	882,353	274,539
减：坏帐准备	29,904	29,904	29,904	29,904
	<u>358,701</u>	<u>404,279</u>	<u>852,449</u>	<u>244,635</u>

其它应收款帐龄分析如下：

集团

帐龄	二零零三年 六月三十日				二零零二年 十二月三十一日			
	金额 人民币 千元	比例	坏帐 准备 人民币 千元	比例	金额 人民币 千元	比例	坏帐 准备 人民币 千元	比例
一年以内	334,512	86.1%	-	-	382,663	88.1%	-	-
一至两年	17,645	4.5%	-	-	15,679	3.6%	-	-
二至三年	9,370	2.4%	4,102	43.8%	7,336	1.7%	4,966	67.7%
三年以上	27,078	7.0%	25,802	95.3%	28,505	6.6%	24,938	87.5%
合计	<u>388,605</u>	100.0%	<u>29,904</u>	7.7%	<u>434,183</u>	100.0%	<u>29,904</u>	6.9%

公司

帐龄	二零零三年 六月三十日				二零零二年 十二月三十一日			
	金额 人民币 千元	比例	坏帐 准备 人民币 千元	比例	金额 人民币 千元	比例	坏帐 准备 人民币 千元	比例
一年以内	841,672	95.4%	-	-	233,540	85.1%	-	-
一至两年	10,476	1.2%	-	-	9,878	3.6%	-	-
二至三年	4,102	0.5%	4,102	100.0%	4,702	1.7%	4,702	100.0%
三年以上	26,103	3.0%	25,802	98.8%	26,419	9.6%	25,202	95.4%
合计	<u>882,353</u>	100.0%	<u>29,904</u>	3.4%	<u>274,539</u>	100.0%	<u>29,904</u>	10.9%

其它应收款前五名的单位的总额如下：

	二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日	
	金额 人民币千元	占应收款比例	金额 人民币千元	占应收款比例
集团	184,415	46%	191,323	44%
公司	512,780	58%	188,854	69%

其它应收款中没有持本公司 5% 或以上股份的股东单位的欠款。

在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本集团及本公司并没有个别重大实际冲销或收回以前年度已全额或以较大比例计提坏帐准备的其它应收帐款。

于二零零三年六月三十日，本集团并没有帐龄超过三年的个别重大其它应收帐款。

7 预付帐款

所有预付帐款的帐龄均在一年以内。预付帐款中没有持本公司 5% 或以上股份的股东单位的款项。

8 存货

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
成本：				
航材消耗件	614,871	598,223	169,464	106,376
普通器材	22,302	23,567	9,958	8,375
其他	58,221	31,221	6,459	1,898
	<u>695,394</u>	<u>653,011</u>	<u>185,881</u>	<u>116,649</u>

本集团及本公司确认为成本及费用的存货如下：

	截至六月三十日止六个月	
	二零零三年度 人民币千元	二零零二年度 人民币千元
集团	484,508	473,419
公司	<u>180,919</u>	<u>169,061</u>

9 待摊费用

注	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
经营性租赁租金 (a)	135,192	118,233	87,860	72,897
销售代理费 (b)	20,900	20,900	18,500	18,500
物料消耗	9,596	15,687	8,219	13,317
保险费	3,622	2,454	1,315	2,454
其他	12,987	8,480	10,926	2,725
	<u>182,297</u>	<u>165,754</u>	<u>126,820</u>	<u>109,893</u>

注：

- (a) 根据经营性飞机租赁合同规定，本集团须向出租人预付一至六个月不等的租金，预付的租金在付租相关期内摊销，期末余额为未摊销部分。
- (b) 本集团在销售代理人售出机票时支付代理费，有关支出先列作待摊费用，并在本集团提供运输服务时列作开支。

10 长期股权投资

集团

	在联营公司 的权益	股票投资	其他 股权投资	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零零三年一月一日	362,357	57,438	140,186	559,981
增加投资	-	-	2,788	2,788
按权益法核算调整数	(16,487)	-	-	(16,487)
处置投资	-	-	(1,173)	(1,173)
二零零三年六月三十日	<u>345,870</u>	<u>57,438</u>	<u>141,801</u>	<u>545,109</u>

公司

	在子公司 的权益	在联营公司 的权益	在合营公司 的权益	股票投资	其他 股权投资	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零零三年一月一日	3,201,545	254,406	716,094	1,208	100,000	4,273,253
增加投资	-	-	-	-	3,328	3,328
按权益法核算调整数	(196,234)	(17,590)	(13,488)	-	-	(227,312)
股权投资差额摊销	1,025	-	-	-	-	1,025
处置投资	(814,190)	-	-	-	-	(814,190)
应 / 已收股利	(12,952)	-	-	-	-	(12,952)
二零零三年六月三十日	<u>2,179,194</u>	<u>236,816</u>	<u>702,606</u>	<u>1,208</u>	<u>103,328</u>	<u>3,223,152</u>

本集团为海外上市而曾经在一九九六年年末进行资产评估。因为该次评估，本公司的控股子公司有人民币 30,284,000 元的资产减值净额，本公司在控股子公司的投资也作了相应的调整，调整部分以股权投资差额列示，其净额为人民币 20,498,000 元，并以直线法按控股子公司有关资产大约剩余的预计使用年限十年摊销如下：

	<u>股权投资差额</u> 人民币千元
初始金额净额	20,498
累计摊销：	
二零零三年一月一日	12,300
期间摊销	1,025
二零零三年六月三十日	<u>13,325</u>
摊余价值：	
二零零二年十二月三十一日	8,198
二零零三年六月三十日	<u>7,173</u>

本集团的联营公司和合营公司及本公司的子公司的详情列于注释 48。

本集团及本公司采用权益法核算的股权投资如下：

集团

联营公司

	<u>南航财务</u> 人民币千元	<u>香港公务 航空中心 公司</u> 人民币千元	<u>四川航空 股份有限 公司</u> 人民币千元	<u>海南凤凰 信息系统 有限公司</u> 人民币千元	<u>合计</u> 人民币千元
占被投资单位注册资本比例：					
直接	30%	20%	39%	45%	
间接	16.82%	-	-	-	
投资期限	-	-	-	40年	
初始投资 (二零零三年一月一日)	<u>246,376</u>	<u>212</u>	<u>136,500</u>	<u>61,266</u>	<u>444,354</u>
二零零三年一月一日	224,912	(1,715)	139,160	-	362,357
按权益法核算调整数	3,066	(479)	(19,074)	-	(16,487)
二零零三年六月三十日	<u>227,978</u>	<u>(2,194)</u>	<u>120,086</u>	<u>-</u>	<u>345,870</u>

**公司
主要子公司**

	中国 南方航空 (集团) 深圳公司	厦门航空 有限公司	南航集团 汕头航空 有限公司	广西航空 有限公司	珠海航空 有限公司	贵州航空 有限公司	其他子公司	合计
	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元
占被投资单位注册资本比例:								
直接	100%	60%	60%	60%	60%	60%	-	-
投资期限	10年	-	16年	-	20年	-	-	-
初始成本 (二零零三年一月一日)	808,980	353,061	168,000	102,540	150,000	48,000	269,276	1,899,857
二零零三年一月一日	814,190	1,719,837	138,816	103,975	92,890	35,196	296,641	3,201,545
按权益法核算调整数	-	(53,264)	(15,801)	(26,223)	(58,379)	(26,747)	(15,820)	(196,234)
股权投资差额摊销	-	2,027	(81)	(764)	1,577	-	(1,734)	1,025
处置投资(注)	(814,190)	-	-	-	-	-	-	(814,190)
应/已收股利	-	-	-	-	-	-	(12,952)	(12,952)
二零零三年六月三十日	-	1,668,600	122,934	76,988	36,088	8,449	266,135	2,179,194

注：此公司原为本公司的全资子公司，于一九九三年十月十四日在中国成立，主要业务为航空运输，注册资本为人民币 808,980,000 元，其于二零零三年三月注销，其经营业务、相关资产及负债已于注销时转入本公司。

联营公司

	南航财务	香港公务 航空中心 公司	四川航空 股份有限 公司	海南凤凰 信息系统 有限公司	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
占被投资单位注册资本比例:					
直接		30%	20%	45%	
投资期限		-	-	40年	
初始成本(二零零三年一月一日)	127,299	212	136,500	61,266	325,277
二零零三年一月一日	116,961	(1,715)	139,160	-	254,406
按权益法核算调整数	1,963	(479)	(19,074)	-	(17,590)
二零零三年六月三十日	118,924	(2,194)	120,086	-	236,816

合营公司

	中国邮政 航空有限 责任公司 人民币千元	广州飞机 维修工程 有限公司 人民币千元	珠海保税区 摩天宇航空 发动机维修 有限公司 人民币千元	合计 人民币千元
占被投资单位注册资本比例:				
直接	49%	50%	50%	
投资期限	15年	40年	30年	
初始成本(二零零三年一月一日)	150,000	86,694	261,146	497,840
二零零三年一月一日	146,648	312,334	257,112	716,094
按权益法核算调整数	(9,225)	15,192	(19,455)	(13,488)
二零零三年六月三十日	137,423	327,526	237,657	702,606

本集团及本公司于以上公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。

本集团的股票投资如下：

被投资单位名称	股份类别	持股数量	占被投资单 位注册资 本比例	初始成本	二零零三年 六月三十日	二零零二年十 二月三十一日
				人民币千元	人民币千元	人民币千元
本公司：						
海口美兰机场股份有限公司	普通股	925,000	0.37%	1,208	1,208	1,208
子公司：						
中国民航信息网络股份有限公司	内资股	21,924,500	2.47%	33,730	33,730	33,730
太平洋保险公司	普通股	10,000,000	0.5%	12,480	12,480	12,480
中国交通银行	普通股	6,600,000	0.008%	10,020	10,020	10,020
					57,438	57,438

本集团其它股权投资如下：

被投资单位名称	投资期限	初始成本	占被投资 单位注册 资本比例	二零零三年六	二零零二年十二
				月三十日	月三十一日
		人民币 千元		人民币 千元	人民币 千元
本公司：					
海口美兰机场有限责任公司	-	100,000	7.4%	100,000	100,000
湖南南方航空旅行社有限公司(注)	10年	510	51%	540	-
南航易网通电子商务有限公司(注)	5年	2,999	51%	2,788	-
公司合计				103,328	100,000
子公司：					
厦门航空工业公司	-	20,000	10%	20,000	20,000
民航快递有限公司	-	7,500	5%	7,500	7,500
厦门足球俱乐部	-	3,000	5.2%	3,000	3,000
中国飞机服务公司	-	1,547	1%	1,547	1,547
民航数据通信有限公司	-	500	4%	500	500
珠海航空假日旅行社有限公司(注)	10年	1,092	91%	1,092	1,092
珠海航空广告有限公司(注)	10年	900	60%	900	900
湖南南方航空旅行社有限公司(注)	10年	510	51%	-	540
珠海航空快递有限公司(注)	-	900	30%	900	900
厦门民航凯亚有限公司(注)	10年	570	28.5%	570	570
桂林市广升实业发展有限责任公司(注)	10年	630	30%	630	630
其他				1,834	3,007
				141,801	140,186

注： 该等公司对本集团业绩的影响并不重大，故此本集团采用成本法对它们进行核算，见注释 48。其中本集团占被投资单位之注册资本比例超过 50% 的公司的合计资产、负债及业绩对本集团的资产、负债及业绩的影响并不重大，因此未予合并报表。

以上长期股权投资并没有计提减值准备，亦无相关股权投资差额。

11 固定资产

集团	土地使用权 及建筑物 人民币 千元	飞机		其他飞行 设备,包 括周转件 人民币 千元	机器, 设备及 汽车 人民币 千元	合计 人民币 千元
		自购 人民币 千元	以融资性 租赁持有 人民币 千元			
成本或估值:						
二零零三年一月一日	3,721,089	13,510,717	11,459,978	6,525,602	1,862,923	37,080,309
增购	754	1,189,235	-	347,361	60,336	1,597,686
从在建工程转入	133,450	-	-	-	6,195	139,645
行使购买权重新分类	-	348,882	(348,882)	-	-	-
处理变卖	(7,244)	(56,454)	-	-	(41,155)	(104,853)
二零零三年六月三十日	3,848,049	14,992,380	11,111,096	6,872,963	1,888,299	38,712,787
累计折旧:						
二零零三年一月一日	521,612	2,145,849	2,499,495	2,943,492	1,403,798	9,514,246
本期折旧	60,858	337,007	247,935	254,329	130,183	1,030,312
行使购买权重新分类	-	175,773	(175,773)	-	-	-
处理固定资产冲回折旧	(1,031)	(23,072)	-	-	(31,877)	(55,980)
二零零三年六月三十日	581,439	2,635,557	2,571,657	3,197,821	1,502,104	10,488,578
帐面净值:						
二零零二年十二月三十一日	3,199,477	11,364,868	8,960,483	3,582,110	459,125	27,566,063
二零零三年六月三十日	3,266,610	12,356,823	8,539,439	3,675,142	386,195	28,224,209

公司	土地使用权 及建筑物 人民币 千元	飞机		其他飞行 设备,包 括周转件 人民币 千元	机器, 设备及 汽车 人民币 千元	合计 人民币 千元
		自购 人民币 千元	以融资性 租赁持有 人民币 千元			
成本或估值:						
二零零三年一月一日	1,111,681	9,053,359	11,459,978	3,893,287	898,662	26,416,967
增购	-	1,189,235	-	258,762	49,543	1,497,540
因子公司注销转入	708,129	-	-	998,212	217,271	1,923,612
从在建工程转入	151	-	-	-	1,509	1,660
行使购买权重新分类	-	348,882	(348,882)	-	-	-
处理变卖	(615)	-	-	-	(13,886)	(14,501)
二零零三年六月三十日	1,819,346	10,591,476	11,111,096	5,150,261	1,153,099	29,825,278
累计折旧:						
二零零三年一月一日	156,867	1,327,363	2,499,495	2,096,737	776,514	6,856,976
本期折旧	35,569	237,865	247,935	189,148	79,065	789,582
因子公司注销转入	73,770	-	-	309,325	153,358	536,453
行使购买权重新分类	-	175,773	(175,773)	-	-	-
处理固定资产冲回折旧	-	-	-	-	(11,320)	(11,320)
二零零三年六月三十日	266,206	1,741,001	2,571,657	2,595,210	997,617	8,171,691
帐面净值:						
二零零二年十二月三十一日	954,814	7,725,996	8,960,483	1,796,550	122,148	19,559,991
二零零三年六月三十日	1,553,140	8,850,475	8,539,439	2,555,051	155,482	21,653,587

于二零零三年六月三十日，本集团及本公司有若干飞机和其它飞行设备用作若干银行借款及融资性租赁协议之抵押（见注释 29 及注释 30）。这些资产的帐面净值分析如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
飞机				
银行借款抵押	5,836,698	5,822,076	4,002,197	3,933,109
融资性租赁协议抵押	8,539,439	8,960,483	8,539,439	8,960,483
	14,376,137	14,782,559	12,541,636	12,893,592
其他飞行设备				
银行借款抵押	29,221	22,184	-	-
	14,405,358	14,804,743	12,541,636	12,893,592

土地使用权的期限为三十年至七十年。于二零零三年六月三十日，剩余摊销年限为十八年至六十六年。

于二零零三年六月三十日，本集团及本公司已提足折旧仍继续使用的固定资产账面价值分别为人民币 20,433,000 元及人民币 11,468,000 元。

12 在建工程

项目名称	预算金额	于二零零三年 一月一日余额	本期增加	本期结转 固定资产	于二零零三 年六月三十 日余额	工程投 入占预 算比例	资金来源
	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元	人民币 千元		
公司							
广州售票中心	69,280	45,988	12,759	-	58,747	85%	自有资金
机务技术资料管理系统	24,000	5,923	-	-	5,923	99%	自有资金
广州新机场设施	3,560,000	432,580	518,046	-	950,626	27%	70% 贷款, 30% 自有资金
广州航空医疗中心	23,810	-	151	-	151	83%	自有资金
湖北餐饮楼	30,000	23,407	3,613	-	27,020	90%	自有资金
机务航材系统	50,000	21,063	-	-	21,063	42%	自有资金
其他	118,919	108,809	68,967	(1,660)	176,116		自有资金
公司合计	3,876,009	637,770	603,536	(1,660)	1,239,646		
子公司							
珠海员工宿舍	32,593	8,506	542	(205)	8,843	100%	自有资金
福州长乐机场设施	74,600	14,839	-	-	14,839	48%	自有资金
其他	165,529	77,540	16,989	(3,884)	90,645		自有资金
子公司小计	272,722	100,885	17,531	(4,089)	114,327		
应占合营公司							
广州新机场设施	113,737	53,821	60,314	(303)	113,832	100%	自有资金
珠海发动机维修中心	783,380	201,657	31,552	(129,486)	103,723	30%	70% 贷款, 30% 自有资金
其他	7,220	12,831	167	(4,107)	8,891		自有资金
应占合营公司小计	904,337	268,309	92,033	(133,896)	226,446		
集团合计	5,053,068	1,006,964	713,100	(139,645)	1,580,419		

于在建工程中资本化的利息费用如下：

	截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年 人民币千元	二零零二年 人民币千元
利息费用资本化金额	<u>49,756</u>	<u>32,766</u>

在截至二零零三年及二零零二年六月三十日止六个月期间的利息费用资本化金额分别是按借款合同规定的利率 5.4% 及 5.7% 资本化的。

预算金额为整个项目的预算，而项目建造过程中，当在建工程分阶段完成，则分阶段结转固定资产，因此工程投入占预算比例是按项目已结转固定资产部分加在建工程余额计算的。

13 工程物资

工程物资为本集团及本公司购置用于各项工程的物料。

14 设备购置及租赁定金

	集团				公司			
	二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日		二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日	
	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元
购买飞机定金(美元)	175,981	1,456,665	210,650	1,743,610	175,981	1,456,665	210,650	1,743,610
经营性租赁飞机押金(美元)	49,430	409,153	48,739	403,428	38,851	321,595	38,851	321,582
		<u>1,865,818</u>		<u>2,147,038</u>		<u>1,778,260</u>		<u>2,065,192</u>

本集团及本公司购买飞机一般须在飞机交付前六个月，向飞机制造商支付约飞机售价 35% 至 45% 的定金。

本集团及本公司一般须向出租人就经营性租赁之飞机支付约三个月的租金定金。

15 长期待摊费用

	集团 人民币千元	公司 人民币千元
原始发生额：		
二零零三年一月一日	261,582	168,265
本期增加	6,838	5,601
二零零三年六月三十日	<u>268,420</u>	<u>173,866</u>
累计摊销：		
二零零三年一月一日	227,446	144,796
期间摊销	7,186	5,620
二零零三年六月三十日	<u>234,632</u>	<u>150,416</u>
帐面净值：		
二零零二年十二月三十一日	34,136	23,469
二零零三年六月三十日	<u>33,788</u>	<u>23,450</u>

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

于二零零三年六月三十日，长期待摊费用剩余摊销年限为二至三年。

16 长期应收款

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
联营公司借款	16,869	16,869	16,869	16,869
保险本金	12,196	12,034	-	-
	<u>29,065</u>	<u>28,903</u>	<u>16,869</u>	<u>16,869</u>

联营公司借款是指本公司借予联营公司香港公务航空中心公司的股东借款以满足该公司资本支出及营运所需的资金。该借款是没有抵押、免息及无固定还款期限的。

保险本金是指存放于一家国内保险公司的保险本金。根据保险协议，该保险本金在二零零七年保险协议届满时全额归还本集团。

17 短期借款

短期借款按借款条件分析如下：

	集团				公司			
	二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日		二零零三年 六月三十日		二零零二年 十二月三十一日	
	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元
信用借款								
美元	400,408	3,314,336	318,780	2,638,639	367,291	3,040,213	272,330	2,254,158
人民币		<u>966,287</u>	-	<u>334,287</u>		<u>806,000</u>	-	<u>240,000</u>
		<u>4,280,623</u>		<u>2,972,926</u>		<u>3,846,213</u>		<u>2,494,158</u>
担保借款（注）								
人民币		<u>50,500</u>	-	<u>1,470,500</u>		-	-	<u>420,000</u>
		<u>50,500</u>		<u>1,470,500</u>		-		<u>420,000</u>
		<u>4,331,123</u>		<u>4,443,426</u>		<u>3,846,213</u>		<u>2,914,158</u>

注：由南航集团提供担保

在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本集团及本公司的短期借款加权平均年利率分别为 2.18% 及 1.73%（二零零二年十二月三十一日：分别为 3.1% 及 2.7%）。于二零零三年六月三十日，本集团及本公司没有任何未按期偿还的借款。

18 应付票据

集团及公司	二零零三年	二零零二年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民币千元	人民币千元
银行承兑汇票	2,981	24,601
商业汇票	2,813,084	1,275,079
	<u>2,816,065</u>	<u>1,299,680</u>

上述余额均为一年到期的应付票据。

上述余额中无应付其它持有本公司 5% 或以上的股份股东的汇票。

19 应付帐款

应付帐款按帐龄分析如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
三个月以内	375,588	330,904	260,398	140,148
三个月至六个月	398,696	244,295	312,102	140,793
六个月以上	443,808	325,727	379,741	170,556
	<u>1,218,092</u>	<u>900,926</u>	<u>952,241</u>	<u>451,497</u>

于二零零三年六月三十日，本集团及本公司没有任何帐龄超过三年的个别重大应付帐款。

应付帐款中应付持有本公司 5% 或以上股份的股东南航集团的款项如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
应付南航集团	11,167	-	11,167	-
	<u>11,167</u>	<u>-</u>	<u>11,167</u>	<u>-</u>

20 票证结算

票证结算是指本集团及本公司预售机位所得票款。所有票款的帐龄均在一年内。

票证结算中并无应付持有本公司 5 % 或以上股份的股东单位的款项。

21 应付工资

应付工资主要为应付职工奖金，应付职工奖金每月计提并于次年年初一次性发放。在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本集团及本公司并没有拖欠工资的情况。

22 应付福利费

应付福利费是按规定按每月工资的 14% 计提，而实际发生数则扣减应付福利费帐户。根据《民航企业会计核算办法》，由二零零三年一月一日起按实际发生数在损益表列支。

23 应交税金

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
企业所得税	347	33,734	-	-
营业税	70,104	75,256	47,325	35,998
城市维护建设税	4,933	5,463	3,361	3,032
增值税	7,807	6,694	282	250
其他	35,358	1,510	8,140	471
合计	118,549	122,657	59,108	39,751

在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本集团及本公司并没有税收减免、缓缴或欠交的情况。

24 未交民航基础设施建设基金

	集团	公司
	人民币千元	人民币千元
二零零三年一月一日	280,706	201,476
本期应交	250,788	167,942
本期已交	(126,922)	(63,742)
二零零三年六月三十日	404,572	305,676

25 其它应交款

其它应交款是指尚未缴付的教育费附加。

26 其它应付款

其它应付款中并无应付持有本公司 5% 以上股份的股东单位的款项：

于二零零三年六月三十日，本集团及本公司没有任何帐龄超过三年的个别重大其它应付款。

27 预提费用

	注	集团		公司		预提原因
		二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年	
		六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日	
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
关税及增值税	(a)	336,952	360,827	60,630	56,887	应计未支付
飞机起降服务费	(b)	570,843	497,372	410,323	169,109	应计未支付
飞机及发动机维修费	(b)	153,762	203,624	100,322	132,432	应计未支付
员工福利分房费及一 ?? 住房补贴		318,547	383,675	318,547	383,675	应计未支付
利息费用	(c)	158,457	174,626	137,194	150,609	应计未支付
航油费	(b)	149,963	297,626	58,114	109,640	应计未支付
销售代理费用		23,800	39,808	22,230	9,562	应计未支付
航空配餐费	(b)	78,155	110,134	56,092	76,907	应计未支付
大修理准备						
本期部分（注释31）		61,912	52,000	-	-	应计未支付
电脑订座费		46,994	21,601	22,627	6,179	应计未支付
飞机保险费		56,047	31,137	37,064	18,240	应计未支付
经营性租赁费用		44,346	41,396	41,326	-	应计未支付
其他费用		116,209	72,310	67,774	46,176	应计未支付
合计		<u>2,115,987</u>	<u>2,286,136</u>	<u>1,332,243</u>	<u>1,159,416</u>	

注：

(a) 关税及增值税

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

(b) 飞机起降服务费、飞机及发动机维修费、航油费及航空配餐费

由于飞机起降服务费、飞机和发动机维修费、航油费及航空配餐费的交易量大且所涉及的金额较大，结算时间一般需要二至三个月，因此期末预提与相关会计期间有关的费用，以使收入和费用配比。

(c) 利息费用

预提利息费用主要来自与飞机购置有关的应付融资租赁款及借款，本集团一般须每三个月或六个月偿付一次有关款项及利息，因此各期末存在应计但尚未支付的利息费用。

28 一年内到期的长期负债

	集团				公司			
	二零零三年		二零零二年		二零零三年		二零零二年	
	六月三十日		十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日	
	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元	原币千元	人民币千元
一年内到期的长期借款(注释29)								
抵押及担保(美元)	80,585	667,034	96,225	796,485	51,762	428,455	66,255	548,415
抵押(美元)	2,564	21,223	2,576	21,315	2,125	17,589	2,024	16,749
		<u>688,257</u>		<u>817,800</u>		<u>446,044</u>		<u>565,164</u>
一年内到期的应付融资租赁款(注释30)								
抵押及担保								
- 美元	142,820	1,182,178	154,214	1,276,473	142,820	1,182,178	154,214	1,276,473
- 日元	2,477,407	171,635	4,204,027	290,225	2,477,047	171,635	4,204,027	290,225
		<u>1,353,813</u>		<u>1,566,698</u>		<u>1,353,813</u>		<u>1,566,698</u>
		<u>2,042,070</u>		<u>2,384,498</u>		<u>1,799,857</u>		<u>2,131,862</u>

29 长期借款

集团

	二零零三年 六月三十日			二零零二年 十二月三十一日		
	利率	原币千元	人民币千元	利率	原币千元	人民币千元
人民币借款：						
建筑工程 借款	1.92%至6.21%	-	1,261,186	4.94%至6.21%	-	969,994
	免息	-	3,000	免息	-	3,000
购买飞机 借款	5.02%至5.49%	-	2,305,268	5.02%至5.43%	-	2,310,268
美元借款：						
购买飞机 借款	1.92%至8.33%	406,302	3,363,126	5.00%至8.33%	413,908	3,426,038
购买飞行 设备借款	8.35%	1,767	14,629	8.35%	2,427	20,090
			6,947,209			6,729,390
减：一年内到期的 长期借款 (注释28)			688,257			817,800
			6,258,952			5,911,590

公司

	二零零三年 六月三十日			二零零二年 十二月三十一日		
	利率	原币千元	人民币千元	利率	原币千元	人民币千元
人民币借款：						
建筑工程 借款	5.22%至6.21%	-	980,000	5.22%至6.21%	-	850,000
购买飞机 借款	5.02%至5.43%	-	2,231,751	5.02%至5.43%	-	2,231,768
美元借款：						
购买飞机 借款	5.00%至8.33%	262,246	2,170,711	5.00%至8.33%	255,128	2,111,768
			5,382,462			5,193,536
减：一年内到期的 长期借款(注释28)			446,044			565,164
			4,936,418			4,628,372

长期借款按借款条件分析如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
信用借款	125,307	110,307	-	-
担保借款	2,772,515	2,501,305	2,540,118	2,410,118
抵押借款	1,110,147	756,833	1,095,518	736,743
抵押及担保借款	2,939,240	3,360,945	1,746,826	2,046,675
	6,947,209	6,729,390	5,382,462	5,193,536

上述担保借款由下列各方提供担保：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
南航集团	2,111,714	1,939,774	1,890,118	1,860,118
南航财务	660,801	561,531	650,000	550,000
	2,772,515	2,501,305	2,540,118	2,410,118

上述抵押及担保借款由本集团及本公司的若干飞机作抵押（注释 11）及由下列各方提供担保：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
美国进出口银行	2,445,324	2,680,801	1,387,032	1,536,835
中国银行	433,099	604,010	298,977	433,706
中国建设银行	60,817	76,134	60,817	76,134
	<u>2,939,240</u>	<u>3,360,945</u>	<u>1,746,826</u>	<u>2,046,675</u>

上述抵押借款由本集团及本公司的若干飞机及其它飞行设备作抵押（注释 11）。

长期借款按还款期分析如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
于下列期间到期的长期借款：				
一年内	688,257	817,800	446,044	565,164
第二年	1,119,161	842,036	792,027	522,482
第三年	897,216	1,078,074	605,730	760,740
第四年及以后	4,242,575	3,991,480	3,538,661	3,345,150
	<u>6,947,209</u>	<u>6,729,390</u>	<u>5,382,462</u>	<u>5,193,536</u>

30 应付融资租赁款

集团及公司

	人民币千元
二零零三年一月一日余额	8,198,449
本期已付	(735,952)
汇率变动的影响	7,036
二零零三年六月三十日余额	<u>7,469,533</u>
减：一年内到期的 应付融资租赁款（注释28）	<u>(1,353,813)</u>
	<u>6,115,720</u>

应付融资租赁款是指本集团就融资性租赁飞机及有关设备而应付租赁公司的款项。本集团的飞机及有关设备的融资性租赁将于二零零三年至二零一一年间期满。于二零零三年六月三十日，这些融资性租赁的加权平均年利率为 6.04%，而本集团及本公司在未来付出之融资租赁款项如下：

集团及公司

	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
于下列期间到期的余额		
第一年	1,353,813	1,566,698
第二年	1,276,714	1,273,144
第三年	3,569,286	1,066,263
第四年及以后	1,269,720	4,292,344
	7,469,533	8,198,449

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

上述应付融资租赁款是以本集团及本公司相关的飞机及其保险单提供予出租人作为抵押。于二零零零三年六月三十日，本集团及本公司用作抵押之飞机的帐面值列于注释 11。

本集团及本公司的上述应付融资租赁款由下列各方提供担保：

集团及公司

	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
中国银行	2,902,879	3,608,705
中国工商银行	4,566,654	4,589,744
	7,469,533	8,198,449

31 大修理准备

	集团 人民币千元	公司 人民币千元
二零零三年一月一日余额	193,887	63,389
年期准备	33,543	22,363
年期使用	(15,707)	(4,935)
二零零三年六月三十日余额	211,723	80,817
减：已包括在预提费用内的 本期部分（注释27）	(61,912)	-
	<u>149,811</u>	<u>80,817</u>

32 递延收益

集团及公司

	飞机售后租回 交易收益 人民币千元	经营性租赁 飞机的回扣 人民币千元	合计 人民币千元
原值： 二零零三年一月一日及二零零三年六月三十日	258,899	24,385	283,284
累计摊销：			
二零零三年一月一日	18,465	15,408	33,873
期间摊销	13,798	1,547	15,345
二零零三年六月三十日	32,263	16,955	49,218
帐面净值：			
二零零三年六月三十日	226,636	7,430	234,066
二零零二年十二月三十一日	240,434	8,977	249,411

根据订立之若干飞机售后租回交易安排，本公司出售了若干飞机予独立第三方，并随即与该第三方订立了经营性租赁合同租回该等飞机，租期为八至九年。本公司把这些飞机售后租回交易安排所得的收益，即出售收入超过飞机帐面净值及有关出售费用的金额作为递延收益入帐，并按有关租赁年期摊销。

根据一九九八年签订的若干经营性租赁飞机合约，出租人给予了一笔金额为人民币24,385,000元的回扣款项予本公司，本公司将该笔回扣款项作为递延收益入帐，并按有关租赁年期摊销。

33 递延税项

递延税项负债净额的变动如下：

	集团 人民币千元	公司 人民币千元
二零零三年一月一日余额	1,043,303	734,607
期间增加（注释43）	(546,575)	(546,575)
二零零三年六月三十日余额	<u>496,728</u>	<u>188,032</u>

递延税项负债净额由以下项目的税务影响所组成：

注	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
递延税项资产：				
税务亏损 (a)	642,009	149,338	642,009	149,338
修理费预提 (b)	6,596	63,896	12,085	69,385
高价周转件维修费 (c)	368,519	319,697	307,969	259,147
预提费用 (d)	45,126	115,543	137,344	115,543
飞机售后租回收益 (e)	75,636	80,703	75,636	80,703
其他	80,424	32,580	39,785	32,580
递延税项资产总额	<u>1,218,310</u>	<u>761,757</u>	<u>1,214,828</u>	<u>706,696</u>
递延税项负债：				
子公司未分配利润 (f)	237,581	254,210	237,581	254,210
修理费预提 (b)	78,083	78,083	-	-
固定资产折旧 (g)	1,365,790	1,403,278	1,149,605	1,187,093
其他	33,584	69,489	15,674	-
递延税项负债总额	<u>1,715,038</u>	<u>1,805,060</u>	<u>1,402,860</u>	<u>1,441,303</u>
递延税项负债净额	<u>(496,728)</u>	<u>(1,043,303)</u>	<u>(188,032)</u>	<u>(734,607)</u>

注：

(a) 税务亏损

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

(b) 修理费预提

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

(c) 高价周转件维修费

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

(d) 预提费用

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

(e) 飞机售后租回收益

根据税法有关规定，飞机售后租回交易所赚取的收益于发生当期计征所得税。根据有关的会计政策，自二零零一年一月一日起，这些收益计入递延收益，并按有关租赁期间摊销。本公司对因此而造成的时间性差异计提递延税项。

(f) 子公司未分配利润

如注释 3 所述，本公司须就从某些享受所得税优惠之子公司收到的股利或利润按 33% 税率计算补缴与子公司的所得税差额。本项递延税项为本公司估计将在未来收到子公司股利或利润而须支付的所得税准备。

(g) 固定资产折旧

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

34 股本

	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
注册股本：		
2,200,000,000 股内资法人股 每股面值人民币1.00元	2,200,000	2,200,000
1,174,178,000 股H股 每股面值人民币1.00元	1,174,178	1,174,178
	<u>3,374,178</u>	<u>3,374,178</u>
已发行及缴足股本：		
2,200,000,000 股内资法人股 每股面值人民币1.00元	2,200,000	2,200,000
1,174,178,000 股H股 每股面值人民币1.00元	1,174,178	1,174,178
	<u>3,374,178</u>	<u>3,374,178</u>

所有内资法人股及 H 股在各方面均享有完全同等的权益。

上述实收股本已经毕马威华振会计师事务所验证，并于一九九四年十二月三十一日及一九九七年九月十日出具了验资报告。

本公司于二零零二年五月二十一日召开临时股东大会通过发行不超过 1,000,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的 A 股。A 股发行完成后，新旧股东将共享本公司的累计未分配利润。本公司于二零零三年七月成功在上海证券交易所发行并上市 1,000,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的 A 股。

35 资本公积及盈余公积
集团及公司

	注	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
资本公积			
发行股本溢价		4,160,578	4,160,578
盈余公积			
法定盈余公积金			
期初余额		337,195	285,860
加：本期提取	(a)	-	51,335
期末余额		337,195	337,195
法定公益金			
期初余额		171,574	145,907
加：本期提取	(b)	-	25,667
期末余额		171,574	171,574
任意盈余公积金			
期初余额		76,603	69,867
加：本期提取	(c)	-	6,736
期末余额		76,603	76,603
盈余公积合计		585,372	585,372

注：

- (a) 根据《公司法》及本公司和子公司之公司章程规定，本公司及有关的子公司须按每年税后利润的 10% 提取法定盈余公积金，直至法定盈余公积金余额相等于注册股本之 50%。税后利润是按照中国会计准则及制度计算的利润。在提取法定盈余公积金前不得分派股息。

法定盈余公积金可用于弥补以前年度亏损(如有)，亦可按现有持股比例发行新股予股东。但转换后之余额不可少于注册股本的 25%。

- (b) 根据《公司法》及本公司和子公司之公司章程规定，本公司及有关的子公司须按每年税后利润的 5% 至 10% 提取法定公益金。税后利润是按照中国会计准则及制度计算的利润。法定公益金只可用于本公司及有关子公司职工的集体福利。在提取法定公益金前，不得分派股息。

- (c) 提取任意盈余公积金须经股东会议决通过。该公积金的用途与法定盈余公积金类似。

(d) 根据《公司法》及本公司的公司章程，按中国会计准则及制度编制的会计报表内所呈报的税后净利润须按下列顺序分配：

- (i) 弥补以前年度的累计亏损(如有)；
- (ii) 提取税后利润的 10% 作为法定盈余公积金，直至其累积总额相等于本公司注册资本的 50%；
- (iii) 提取税后利润的 5% 至 10% 作为本公司的法定公益金；及
- (iv) 如获股东大会批准，则提取任意盈余公积金。

根据本公司的公司章程，就股利分派而言，本公司的净利润将取下列两项之较低者：(i) 根据中国会计准则及制度计算的净利润；(ii) 根据国际财务报告准则计算的净利润；或如果本公司的会计报表并非根据国际财务报告准则编制，则以外资股份上市的其中一个国家的会计准则编制的会计报表之净利润。

36 主营业务收入

主营业务收入是指从本集团航空运输业务所得之收入，详情如下：

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
客运	5,999,464	8,169,880	4,005,720	4,227,462
货运及邮运	973,616	777,859	841,041	411,180
	6,973,080	8,947,739	4,846,761	4,638,642

本集团及本公司从前五名客户获得收入总额，以及其占本集团及本公司主营业务收入如下：

	六月三十日止六个月期间			
	二零零三年		二零零二年	
	收入金额	占主营业务 收入比例	收入金额	占主营业务 收入比例
	人民币千元		人民币千元	
集团	150,025	2.2%	194,489	2.2%
公司	98,895	2.0%	173,357	3.7%

37 主营业务税金及附加

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
营业税	172,808	234,478	116,589	114,003
城市维护建设税	10,932	15,061	7,246	7,254
教育费附加	5,562	10,127	3,765	3,596
	189,302	259,666	127,600	124,853

38 其它业务利润

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
销售佣金	60,358	60,679	53,977	51,739
通用航空服务	(13,592)	(5,697)	6,480	6,322
地面服务	14,734	20,078	20,612	11,780
飞机租赁	-	18,841	-	18,841
其他	26,443	15,903	26,156	13,346
	87,943	109,804	107,225	102,028

39 财务费用

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
发生的利息支出	505,212	447,039	455,949	385,786
减：资本化的利息支出	49,756	32,766	49,756	32,766
净利息支出	455,456	414,273	406,193	353,020
利息收入	(5,842)	(26,196)	(3,680)	(20,489)
净汇兑亏损	4,467	158,644	5,090	158,011
	454,081	546,721	407,603	490,542

净汇兑亏损主要是由于本集团及本公司的日元应付融资租赁款的汇率变动所致。

40 投资（亏损）/ 收益

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
股权投资收益				
按成本法核算	4,685	1,073	138	-
按权益法核算	(16,487)	1,724	(226,287)	110,218
	<u>(11,802)</u>	<u>2,797</u>	<u>(226,149)</u>	<u>110,218</u>

本集团及本公司投资收益的汇回并没有任何重大限制。

41 营业外收入

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
处理固定资产净收益	875	524	-	-
其他	3,802	-	2,610	1,206
	<u>4,677</u>	<u>524</u>	<u>2,610</u>	<u>1,206</u>

42 营业外支出

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
处理固定资产净损失	23,554	7,626	1,537	5,041
其他	6,679	4,390	254	-
	<u>30,233</u>	<u>12,016</u>	<u>1,791</u>	<u>5,041</u>

43 所得税

	集团		公司	
	截至六月三十日止六个月期间		截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
期间企业所得税预提	2,086	20,788	-	-
递延税项（注释33）	(546,575)	90,544	(546,575)	73,245
	<u>(544,489)</u>	<u>111,332</u>	<u>(546,575)</u>	<u>73,245</u>

44 关联方关系及其交易

(a) 存在控制关系的关联方

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

于二零零三年六月三十日，南航集团持有本公司 2,200,000,000 股内资法人股，计人民币 2,200,000,000 元。于二零零二年十二月三十一日，南航集团持有本公司的内资法人股为 2,200,000,000 股，计人民币 2,200,000,000 元。

(b) 不存在控制关系的关联方

(i) 与本集团属同一控股股东控制的公司，即南航集团的子公司：

- 中国南方航空进出口贸易公司
- 中原航空公司
- 南方航空广告公司 (注)
- 南航集团经济发展公司
- 南龙旅运 (香港) 有限公司
- 广东省南方国际航空旅游公司 (注)
- 澳门金怡海外旅游有限公司
- 深圳白云航空服务有限公司
- 南航财务
- 新疆航空公司
- 中国北方航空公司

(ii) 本集团的控股股东具有重大影响的公司：

- 深圳航空食品有限公司

(iii) 本集团的合营公司：

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

(iv) 本集团的联营公司：

- 香港公务航空中心公司
- 四川航空股份有限公司

注：该等公司于二零零二年八月起成为本公司之子公司，并由该月起纳入本集团的合并范围。

(c) 在日常业务中进行的主要关联方交易如下：

	注	截至六月三十日止六个月期间	
		二零零三年 人民币千元	二零零二年 人民币千元
开支			
采购手续费	(1)	14,277	13,370
飞机湿租费	(2)	27,900	150,000
杂项航空供应品	(3)	25,982	45,187
销售代理费	(4)	4,765	8,267
航空配餐费	(5)	11,986	14,432
维修费	(6)	138,789	121,369
员工福利分房付款	(7)	42,500	42,500
土地及房屋租金	(8)	7,612	7,612
商标	(9)	-	-
收入			
利息收入	(10)	1,178	9,810

注：

(1) 采购手续费是指就中国南方航空进出口贸易公司替本集团进口飞机及飞行设备而向其支付的手续费。在截至二零零三年六月三十日至六个月期间有关的采购金额为人民币 429,475,000 元。采购手续费主要根据采购金额的一个固定百分比收取，该百分比是参考市场一般水平拟定，有关收费一般在次月底前支付。

(2) 根据有关飞机湿租协议，本集团从二零零二年十月起以湿租形式向新疆航空公司租入一架波音 757-200 飞机而向期支付租金。飞机湿租费是参考市场一般水平拟定，有关租金在次月十四号前支付。有关飞机湿租协议已于二零零三年四月终止。

根据二零零零年八月与十一月签定的飞机湿租协议，本集团以湿租形式向中原航空公司（「中原航空」）租入五架波音 737-300/37K 飞机而向其支付租金。飞机湿租费是参考市场一般水平拟定，有关租金在次月十号前支付。该等湿租协议已于二零零二年年年底告终。

(3) 杂项航空供应品是指购自南航集团经济发展公司的航空杂项供应品。杂项航空供应品是按市场价格拟定，有关费用一般在次月底前支付。

(4) 销售代理费是指就南龙旅运（香港）有限公司、广东省南方国际航空旅游公司、澳门金怡海外旅游有限公司及深圳白云航空服务有限公司替本集团出售机票而向其支付的销售代理费。截至二零零三年六月三十日止六个月期间，经这些代理人售出的机票销售总额分别为人民币 163,730,000 元。销售代理费的收费标准按民航总局的规定，销售代理人会直接从上缴票款中扣除有关费用。

广东省南方国际航空旅游公司从二零零二年八月起成为本公司的子公司，并由该月起纳入本集团的合并范围。

- (5) 航空配餐费是指就深圳航空食品有限公司向本集团提供航空配餐而向其支付的费用。南航集团享有该公司 20% 的权益。配餐单价是按市场价格拟定，有关费用一般在次月底前支付。
- (6) 维修费是指就广州飞机维修工程有限公司向本集团提供飞机综合维护服务而向其支付的费用。维修物料按采购成本加上一个固定百分点收取，维修劳务费以每小时一个固定费率按实际工时收取。以上的收费标准均参考市场一般水平拟定，有关费用的 80% 在收到发票之日起十五日内支付，余额在审核发票无误后支付。该维修费在截至二零零三年六月三十日止六个月期间有人民币 138,789,000 元，在本集团按比例合并对该公司进行核算时已作抵销。
- (7) 员工福利分房付款是指就南航集团向本集团员工出售住房，而向其支付的住房帐面成本与出售所得之间的差额。员工福利分房付款按照分房的数量以及房屋建造成本超出售价之差额而拟定，有关费用按协议规定的付款进度支付。
- (8) 土地及房屋租金是指本集团根据若干租赁协议租用南航集团的土地及房屋而向其支付的租金。有关租金是参考市场价格拟定，每年上半年度及下半年度的租金在当年的六月份及十二月份支付。
- (9) 根据一九九七年五月二十二日签订为期十年的商标许可协议，南航集团授予本公司无偿使用其「南方航空 (China Southern)」及「中国南方航空 (China Southern Airlines)」中英文名称的权利，并授予本公司在世界范围内在航空及相关业务方面无偿使用其木棉花标志的权利。除非南航集团于协议届满前三个月发出书面终止通知，否则该协议将自动续期十年。
- (10) 利息收入是指本集团存放于南航财务的存款所获得的利息(注释 4)，存款利息收入是按中国人民银行公布的存款利率收取，利息收入在每季度末收取。各年年末存款余额见注释 44(d)。

除上述各项外，在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，南航集团若干业务单位向本集团提供运输、酒店及其它服务，所涉及之总金额相对本集团各年度之业绩并不重要。

(d) 与关联方的主要往来款项：

	与关联方关系	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
货币资金			
南航财务	其他关联公司	802,230	900,979
应收帐款			
南龙旅运(香港)有限公司	其他关联公司	29,675	89,550
澳门金怡海外旅游有限公司	其他关联公司	7,545	7,545
深圳白云航空服务有限公司	其他关联公司	-	4,000
其他应收款			
中国南方航空进出口贸易公司	其他关联公司	16,278	12,376
长期应收款			
香港公务航空中心公司	联营公司	16,869	16,869
应付帐款			
中国南方航空进出口贸易公司	其他关联公司	608,759	267,468
广州飞机维修工程有限公司(注)	其他关联公司	96,201	106,063
新疆航空公司	其他关联公司	-	8,500
其他应付款			
南航集团	最终控股股东	11,167	-

注：其中人民币96,201,000元在本集团按比例合并对该公司进行核算时已作抵销。

(e) 关联方担保及其它或有负债：

- (i) 南航集团及南航财务为本集团的若干银行借款提供担保（注释 17 及 29），除此以外，没有关联方为本集团提供任何担保。
- (ii) 本公司与南航集团为界定及分配本公司与南航集团资产及负债而于一九九五年三月二十五日签订一份重组协议（该协议已于一九九七年五月二十二日经第一次修订协议修改）。根据重组协议，本公司及南航集团同意就对方按照重组协议而持有或继承之业务、资产及负债而导致对方须承担任何的索偿、债务及费用等，向对方作出赔偿。自重组协议签订之日起至本会计报表签署日，本公司与南航集团均未曾出现过须承担上述索偿、债务或费用而导致须向对方索偿的情况。
- (iii) 本公司向南航集团租用位于广州的若干土地和位于武汉和海口的若干土地和房屋。本集团对这些土地上的房屋和其它租赁物业装修作出了重大投资。据本公司所知，该等土地和房屋在本公司租用前由南航集团使用，但是据本公司了解，南航集团对这些土地及房屋缺乏充分的产权证明。

根据本公司与南航集团于一九九七年五月二十二日签订的赔偿协议，南航集团同意就本公司因上述土地和房屋的使用权受到质疑而引致的任何损失或损害，向本公司作出赔偿。

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

45 地区分布资料

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

	截至六月三十日止六个月期间			合计 人民币千元
	国内 人民币千元	香港地区 人民币千元	国际（注） 人民币千元	
二零零三年				
主营业务收入净额	5,075,371	314,789	1,332,132	6,722,292
减：主营业务成本	5,116,637	311,474	1,352,247	6,780,358
主营业务税金及附加	160,944	23,462	4,896	189,302
主营业务亏损	<u>(202,210)</u>	<u>(20,147)</u>	<u>(25,011)</u>	<u>(247,368)</u>
二零零二年				
主营业务收入净额	6,632,906	571,405	1,363,647	8,567,958
减：主营业务成本	4,751,541	394,857	1,163,027	6,309,425
主营业务税金及附加	222,306	9,508	27,852	259,666
主营业务利润	<u>1,659,059</u>	<u>167,040</u>	<u>172,768</u>	<u>1,998,867</u>

注：主要为往返中国与亚洲国家、美国、荷兰、澳大利亚及比利时的航线。

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

46 或有事项

新联国际顾问有限公司向香港高等法院提出诉讼，控告本公司违反了某些航材采购协议而向本公司提出索偿。本公司对上述索偿进行了详细评估，并认为本公司将可成功对该项索偿进行申辩且有关诉讼仍处于初始阶段，故此不须在本会计报表对该索偿计提任何或有负债准备。

47 承诺事项

(i) 资本承担

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
就飞机及有关设备的承担：				
已授权及已订约	4,033,796	5,875,996	4,033,796	5,875,996
就广州新机场投资的承担：				
已授权及已订约	440,314	525,700	440,314	525,700
已授权但未订约	2,167,456	2,601,720	2,167,456	2,601,720
	<u>2,607,770</u>	<u>3,127,420</u>	<u>2,607,770</u>	<u>3,127,420</u>
其他承担				
已授权及已订约	193,607	107,610	33,085	42,968
已授权但未订约	961,703	1,121,545	77,915	245,400
	<u>1,155,310</u>	<u>1,229,155</u>	<u>111,000</u>	<u>288,368</u>
	<u>7,796,876</u>	<u>10,232,571</u>	<u>6,752,566</u>	<u>9,291,784</u>

于二零零三年六月三十日，本集团订购但尚未交付有四架波音 737-800 飞机及七架波音 737-700 飞机，这些飞机及飞行设备预期于二零零三年至二零零五年间交付。本集团已就购买有关飞机及设备支付了人民币 1,407,004,000 元订金。

(ii) 经营性租赁承担

不可撤销的飞机及飞行设备的经营性租赁承担如下：

	集团		公司	
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
于下列期间应付的租赁费用：				
一年内	1,331,637	1,280,060	1,080,603	1,044,720
第二年	1,374,258	1,327,631	1,085,237	1,107,150
第三年	1,237,354	1,245,150	994,917	1,071,252
第三年以后	4,266,479	4,683,797	3,811,222	4,487,062
	<u>8,209,728</u>	<u>8,536,638</u>	<u>6,971,979</u>	<u>7,710,184</u>

(iii) 投资承担

本集团及本公司在合营公司的资本投入承担如下：

	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
合营公司	201,000	201,000

48 子公司、联营公司及合营公司

在截至二零零三年六月三十日止六个月期间，本公司之主要子公司及本集团之主要联营公司及合营公司的详情如下：

(i) 主要子公司

公司名称	成立/营业 地点及日期	应占权益		已发行/ 注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
中国南方航空(集团)公司 珠海直升机公司	中国 一九八三年 八月三十一日	100	—	100,000,000 元	直升机 运输
广西航空有限公司	中国 一九九四年 四月二十八日	60	—	170,900,000 元	航运
南航集团汕头航空有限 公司	中国 一九九三年 七月二十日	60	—	280,000,000 元	航运
珠海航空有限公司	中国 一九九五年 五月八日	60	—	250,000,000 元	航运
厦门航空有限公司	中国 一九八四年 八月十一日	60	—	554,730,000 元	航运
贵州航空有限公司	中国 一九九一年 十一月十二日	60	—	80,000,000 元	航运
白云新华(广州)航空 货运服务公司(注 b)	中国 一九八九年 一月四日	70	—	7,380,000 元	航空货运
广州南联航空食品有限 公司(注 b)	中国 一九八九年 十一月二十一日	51	—	55,980,000 元	航空配餐
湖南南方航空旅行社 有限公司(注 d)	中国 一九九八年 八月六日	51	—	1,000,000 元	旅游服务
广州航空大酒店	中国 一九九七年一月八日	90	—	63,290,000 元	酒店经营
南方航空广告公司	中国 一九九四年三月三日	90	—	2,000,000 元	航空广告

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
广东省南方国际航空旅游公司	中国 一九九二年五月十一日	90	—	2,100,000 元	旅游服务
广州白云国际物流有限公司	中国 二零零二年七月二十三日	61	—	20,000,000 元	货运服务
珠海翔翼航空技术有限公司	中国 二零零二年七月十日	51	—	29,800,000 美元	模拟飞行训练服务
南航易网通电子商务有限公司 (注 d)	中国 二零零二年十月十七日	51	—	5,880,000 元	网络资讯服务
China Southern West Australian Flying College Pty Limited	澳大利亚 一九七一年一月二十六日	65	—	100,000 澳元	飞行训练服务
CZ Flamingo Limited	开曼群岛 一九九三年十二月八日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ Skylark Limited	开曼群岛 一九九三年十一月十七日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ Kapok Limited	开曼群岛 一九九三年十月二十六日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CSA-I Limited	开曼群岛 一九九三年九月一日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ93B Limited	开曼群岛 一九九三年五月十一日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CZ97A Limited	开曼群岛 一九九七年一月二日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
Zhong Yuan 99A Limited	开曼群岛 一九九九年二月十五日	100	—	1,000 美元	飞机租赁
CXA92A Limited	开曼群岛 一九九二年八月三日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA93A Limited	开曼群岛 一九九三年七月一日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA95B Limited	开曼群岛 一九九五年七月七日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA95C Limited	开曼群岛 一九九五年十月十六日	—	60	1,000 美元	飞机租赁
CXA98A Limited	开曼群岛 一九九八年三月二十日	—	60	1,000 美元	飞机租赁

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
福建航空有限公司 (注 e)	中国 一九九三年 六月十二日	—	60	126,047,646 元	航运
厦门航空宾馆(注 e)	中国 一九八七年 十二月十六日	—	60	12,409,431 元	酒店经营
厦门航空房地产开发公司	中国 一九九三年 六月二十二日	—	60	5,000,000 元	房地产发展
厦门航空广告公司	中国 一九九二年 十二月十七日	—	60	620,218 元	航空广告
厦门航空器材公司	中国 一九九七年 七月三十日	—	60	8,560,000 元	航空器材供应
厦门航空发展有限公司	中国 一九九八年 二月十八日	—	54	5,000,000 元	酒店管理
白鹭财务有限公司	香港 一九九六年 二月二十二日	—	54	10,000,000 港元	投资控股
厦门航空假期有限公司	香港 一九九四年 四月二十八日	—	54	3,000,000 港元	旅游服务
澳门厦航假期有限公司 (注 c)	澳门 一九九五年 五月十一日	—	27.5	1,000,000 葡币	旅游服务
汕头华康航空食品 有限公司(注 c)	中国 一九九四年 六月二十二日	—	42	10,000,000 元	航空配餐
珠海航空假日旅行社 有限公司(注 d)	中国 二零零一年 九月十九日	—	54.6	1,200,000 元	旅游服务
珠海航空广告有限公司 (注 d)	中国 一九九五年 八月三日	—	36	1,500,000 元	广告服务

注：

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

除上述(d)所述情况外，所有子公司在截至二零零三年六月三十日止六个月期间均纳入本集团的合并范围。

(ii) 主要联营公司及合营公司

公司名称	成立/营业地点及日期	应占权益		已发行/注册资本(注 a)	主要业务
		直接 %	间接 %		
广州飞机维修工程有限公司(注 b)	中国 一九八九年十月二十八日	50	—	27,500,000 美元	提供飞机维修及维护服务
南航集团财务有限公司	中国 一九九五年六月二十八日	30	16.82	300,000,000 元及 15,000,000 美元	提供财务服务
海南凤凰信息系统有限公司	中国 一九九四年三月十二日	45	—	16,360,000 美元	提供机票订座系统服务
香港公务航空中心公司	香港 一九九八年一月七日	20	—	1,000,000 港元	提供公务飞行后勤服务
珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司(注 b)	中国 二零零一年四月六日	50	—	63,100,000 美元	提供飞机发动机维修及维护服务
珠海航空快递有限公司(注 c)	中国 一九九七年二月二十六日	—	18	3,000,000 元	提供快递业务
桂林市广升实业发展有限责任公司(注 c)	中国 二零零零年一月十八日	—	18	2,100,000 元	批发及零售业务
厦门民航凯亚有限公司(注 c)	中国 二零零一年九月十四日	—	17.1	2,000,000 元	计算机软硬件工程项目承包
中国邮政航空有限责任公司(注 b)	中国 一九九六年十一月二十五日	49		306,000,000 元	航运
四川航空股份有限公司	中国 二零零二年八月二十八日	39		350,000,000 元	航运

注：

(a) 除另有说明外，以人民币列示

(b) 该等公司为合营公司。本集团按比例合并将这些公司纳入本集团的合并范围。

(c) 该等公司对本集团业绩的影响并不重大，故此本集团采用成本法对它们进行核算。

除上述(c)情况外，上述所有联营公司在截至二零零三年六月三十日止六个月期间均按权益法核算。

49 资产负债表日后事项

除于二零零三年七月发行并上市 1,000,000,000 股 A 股股票外，本集团及本公司没有其它资产负债表日后事项须于本会计报表披露。

50 其它重要事项

本集团及本公司没有其它重要事项须于在本会计报表披露。

51 利润表的补充资料

本公司及本集团

	截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年 人民币千元	二零零二年 人民币千元
出售、处置部门或 被投资单位所得收益	-	-
自然灾害发生的损失	-	-
会计政策变更增加/(减少)利润总额	-	-
会计估计变更增加/(减少)利润总额	-	-
债务重组损失	-	-
其它	-	-

52 按中国会计准则及制度和国际财务报告准则编制的会计报表的差异

就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对净利润的影响分析如下：

注	截至六月三十日止六个月期间	
	二零零三年 人民币千元	二零零二年 人民币千元
按中国会计准则及制度编制的 会计报表的净(亏损)/利润	(1,164,757)	154,360
调整：		
飞机售后租回收益 (a)	(16,423)	(3,876)
员工福利分房损失 (b)	(55,500)	(42,500)
以上调整对税务的影响	5,067	15,245
按国际财务报告准则编制的 会计报表的净(亏损)/利润	(1,231,613)	123,229

就中国会计准则及制度和国际财务报告准则之重大差异对股东权益的影响分析如下：

		二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元
按中国会计准则及制度编制的 会计报表的股东权益	注	7,729,837	8,894,594
调整：			
飞机售后租回收益	(a)	228,133	244,556
员工福利分房损失	(b)	363,667	419,167
土地使用权评估增值的调整	(c)	(167,932)	(169,292)
以上调整对税务之影响		227,889	224,182
按国际财务报告准则编制的 会计报表的股东权益		8,381,594	9,613,207

注：

- (a) 根据中国会计准则及制度，在二零零一年一月一日前所进行的飞机售后租回交易赚取的收益计入交易发生当期的损益帐；自二零零一年一月一日起进行的飞机售后租回交易中所赚取的收益在发生当期作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。按照国际财务报告准则，飞机售后租回交易中所赚取的收益，若售后租回交易属经营性租赁及有关的出售交易是以公允价值达成，则有关收益会即时确认为收益；出售价超过公允价值的部分作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。
- (b) 根据中国会计准则及制度，本公司由南航集团统筹福利分房的有关亏损在分房当期记入未分配利润。此外，应付一次性住房补贴款亦按有关规定记入二零零一年年初未分配利润。按照国际财务报告准则，上述福利分房亏损及一次性住房补贴款在有关合同所规定的偿付期的相关会计期间列支处理。
- (c) 根据中国会计准则及制度，土地使用权以重估金额入账。按照国际财务报告准则，由二零零二年一月一日起，土地使用权以历史成本基准入账。因此，土地使用权的重估盈余已冲回股东权益处理。

第八节 备查文件

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、公司章程文本。

中国南方航空股份有限公司
董事长：颜志卿
二〇〇三年八月二十八日

中国南方航空股份有限公司 资产负债表 (未经审计) 二零零三年六月三十日

注释	集团		公司		
	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	二零零三年 六月三十日 人民币千元	二零零二年 十二月三十一日 人民币千元	
资产					
流动资产					
货币资金	4	2,553,331	4,145,300	1,602,342	2,960,337
应收帐款	5	821,160	742,962	551,183	476,532
其他应收款	6	358,701	404,279	852,449	244,635
预付帐款	7	4,550	14,237	3,312	9,439
存货	8	695,394	653,011	185,881	116,649
待摊费用	9	182,297	165,754	126,820	109,893
流动资产合计		4,615,433	6,125,543	3,321,987	3,917,485
长期股权投资	10	545,109	559,981	3,223,152	4,273,253
固定资产：					
固定资产原价		38,712,787	37,080,309	29,825,278	26,416,967
减：累计折旧		10,488,578	9,514,246	8,171,691	6,856,976
固定资产净值	11	28,224,209	27,566,063	21,653,587	19,559,991
在建工程	12	1,580,419	1,006,964	1,239,646	637,770
工程物资	13	1,748	1,485	1,748	1,485
固定资产合计		29,806,376	28,574,512	22,894,981	20,199,246
无形资产及其他资产合计：					
设备购置及租赁定金	14	1,865,818	2,147,038	1,778,260	2,065,192
长期待摊费用	15	33,788	34,136	23,450	23,469
长期应收款	16	29,065	28,903	16,869	16,869
无形资产及其它资产合计		1,928,671	2,210,077	1,818,579	2,105,530
资产总计		36,895,589	37,470,113	31,258,699	30,495,514

颜志卿
董事长

王昌顺
副董事长兼总经理

徐杰波
董事兼财务总监

肖立新
财务部总经理

中国南方航空股份有限公司 资产负债表 (未经审计) (续) 二零零三年六月三十日

注释	集团		公司		
	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日	二零零三年 六月三十日	二零零二年 十二月三十一日	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
负债和股东权益					
流动负债：					
短期借款	17	4,331,123	4,443,426	3,846,213	2,914,158
应付票据	18	2,816,065	1,299,680	2,816,065	1,299,680
应付帐款	19	1,218,092	900,926	952,241	451,497
票证结算	20	314,368	390,531	266,327	340,457
应付工资	21	19,463	73,702	11,276	36,001
应付福利费	22	180,878	179,984	32,364	24,387
应交税金	23	118,549	122,657	59,108	39,751
未交民航基础设施建设基金	24	404,572	280,706	305,676	201,476
其他应交款	25	2,784	2,897	1,028	979
其他应付款	26	904,308	692,246	551,411	693,726
预提费用	27	2,115,987	2,286,136	1,332,243	1,159,416
一年内到期的长期负债	28	2,042,070	2,384,498	1,799,857	2,131,862
流动负债合计		14,468,259	13,057,389	11,973,809	9,293,390
长期负债：					
长期借款	29	6,258,952	5,911,590	4,936,418	4,628,372
应付融资租赁款	30	6,115,720	6,631,751	6,115,720	6,631,751
大修理准备	31	149,811	141,887	80,817	63,389
递延收益	32	234,066	249,411	234,066	249,411
递延税项	33	496,728	1,043,303	188,032	734,607
长期负债合计		13,255,277	13,977,942	11,555,053	12,307,530
负债合计		27,723,536	27,035,331	23,528,862	21,600,920
少数股东权益		1,442,216	1,540,188	-	-
股东权益：					
股本	34	3,374,178	3,374,178	3,374,178	3,374,178
资本公积	35	4,160,578	4,160,578	4,160,578	4,160,578
盈余公积	35	585,372	585,372	585,372	585,372
其中：法定公益金		171,574	171,574	171,574	171,574
(累计亏损)/未分配利润		(390,291)	774,466	(390,291)	774,466
股东权益合计		7,729,837	8,894,594	7,729,837	8,894,594
负债和股东权益总计		36,895,589	37,470,113	31,258,699	30,495,514

颜志卿
董事长

王昌顺
副董事长兼总经理

徐杰波
董事兼财务总监

肖立新
财务部总经理

中国南方航空股份有限公司
利润及利润分配表 (未经审计)
截至二零零三年六月三十日止六个月期间

	注释	集团		公司	
		截至六月三十日止六个月		截至六月三十日止六个月	
		二零零三年度	二零零二年度	二零零三年度	二零零二年度
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
主营业务收入	36	6,973,080	8,947,739	4,846,761	4,638,642
减：转作民航基础设施 建设基金		250,788	379,781	167,942	179,940
主营业务收入净额		6,722,292	8,567,958	4,678,819	4,458,702
减：主营业务成本		6,780,358	6,309,425	4,961,908	3,200,512
主营业务税金及附加	37	189,302	259,666	127,600	124,853
主营业务(亏损)/利润		(247,368)	1,998,867	(410,689)	1,133,337
加：其他业务利润	38	87,943	109,804	107,225	102,028
减：营业费用		645,175	775,402	470,564	427,468
管理费用		500,164	441,496	304,371	196,133
财务费用	39	454,081	546,721	407,603	490,542
营业(亏损)/利润		(1,758,845)	345,052	(1,486,002)	121,222
加：投资(亏损)/收益	40	(11,802)	2,797	(226,149)	110,218
营业外收入	41	4,677	524	2,610	1,206
减：营业外支出	42	30,233	12,016	1,791	5,041
(亏损)/利润总额		(1,796,203)	336,357	(1,711,332)	227,605
减：所得税	43	(544,489)	111,332	(546,575)	73,245
税后(亏损)/利润		(1,251,714)	225,025	(1,164,757)	154,360
减：少数股东权益		(86,957)	70,665	-	-
净(亏损)/利润		(1,164,757)	154,360	(1,164,757)	154,360
加：年初未分配利润		774,466	344,859	774,466	344,859
(累计亏损)/可供分配的利润		(390,291)	499,219	(390,291)	499,219

颜志卿
董事长

王昌顺
副董事长兼总经理

徐杰波
董事兼财务总监

肖立新
财务部总经理

中国南方航空股份有限公司
现金流量表 (未经审计)
截至二零零三年六月三十日止六个月期间

	注释	截至六月三十日止六个月	
		人民币千元 集团	人民币千元 公司
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,048,892	4,998,779
收到的其他与经营活动有关的现金		70,823	36,736
现金流入小计		7,119,715	5,035,515
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,107,511)	(2,595,803)
支付给职工以及为职工支付的现金		(807,631)	(581,493)
支付的各项税费		(347,003)	(174,595)
支付的其他与经营活动有关的现金		(337,005)	(204,701)
现金流出小计		(5,599,150)	(3,556,592)
经营活动产生的现金流量净额	(i)	1,520,565	1,478,923
投资活动产生的现金流量			
取得投资收益所收到的现金		-	12,952
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 而收回的现金净额		499,269	473,546
收到的其他与投资活动有关的现金		5,842	3,680
现金流入小计		505,111	490,178
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金		(2,452,016)	(2,236,433)
投资所支付的现金		(2,788)	(3,328)
现金流出小计		(2,454,804)	(2,239,761)
投资活动产生的现金流量净额		(1,949,693)	(1,749,583)
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		1,050	-
取得借款所收到的现金		4,153,309	3,567,257
现金流入小计		4,154,359	3,567,257
偿还债务所支付的现金		(4,783,754)	(4,182,228)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(533,446)	(472,364)
现金流出小计		(5,317,200)	(4,654,592)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,162,841)	(1,087,335)
现金及现金等价物净增加额	(ii)	(1,591,969)	(1,357,995)

颜志卿
董事长

王昌顺
副董事长兼总经理

徐杰波
董事兼财务总监

肖立新
财务部总经理

中国南方航空股份有限公司
现金流量表 (未经审计) (续)
截至二零零三年六月三十日止六个月期间

	截至六月三十日止六个月	
	人民币千元 集团	人民币千元 公司
(i) 将净亏损调节为经营活动的现金流量：		
净亏损	1,164,757	1,164,757
加： 固定资产折旧	(1,030,312)	(789,582)
长期待摊费用摊销	(7,186)	(5,620)
递延收益摊销	15,345	15,345
处置固定资产净损失	(22,679)	(1,537)
财务费用	(454,081)	(407,603)
少数股东权益	86,957	-
投资收益	(16,487)	(226,287)
经营性应收项目减少	27,314	253,082
存货的减少	42,383	69,232
待摊费用的减少	16,543	16,927
经营性应付项目减少	(2,169,479)	(1,979,014)
票证结算减少	76,163	74,130
预提费用增加/ (减少)	207,325	(172,494)
应交税金增加/ (减少)	4,108	(19,357)
其他应交款增加/ (减少)	113	(49)
递延税项减少	546,575	546,575
大修理准备减少	(7,924)	(17,428)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,520,565)</u>	<u>(1,478,923)</u>
(ii) 现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的年末余额	2,553,331	1,602,342
减：货币资金的年初余额	<u>4,145,300</u>	<u>2,960,337</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(1,591,969)</u>	<u>(1,357,995)</u>

颜志卿
董事长

王昌顺
副董事长兼总经理

徐杰波
董事兼财务总监

肖立新
财务部总经理

中国南方航空股份有限公司
每股收益和净资产收益率表（未经审计）
截至二零零三年六月三十日止六个月期间

	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	-2.39	-2.98	-0.06	-0.07
营业利润	-16.96	-21.16	-0.40	-0.52
净利润	-11.23	-14.01	-0.27	-0.35
扣除非经常性损益后的净利润	-11.07	-13.81	-0.26	-0.34

本公司于二零零三年七月十日发行 A 股 1,000,000,000 股，以上全面摊薄的净资产收益率及每股收益率已考虑 A 股发行因素

中国南方航空股份有限公司
减值准备明细表（未经审计）
截至二零零三年六月三十日止六个月期间

单位：人民币千元

		期初数	本期计提	本期转销	期末数
1	坏帐准备：				
	应收帐款坏帐准备	60,118	1,195	-	61,313
	其它应收款坏帐准备	29,904	-	-	29,904
2	短期投资跌价准备	-	-	-	-
3	存货跌价准备	-	-	-	-
4	长期投资跌价准备	-	-	-	-
5	固定资产减值准备	-	-	-	-
6	无形资产减值准备	-	-	-	-
7	在建工程减值准备	-	-	-	-
8	委托贷款减值	-	-	-	-