

中国南方航空股份有限公司

2004 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

1.2、董事彭安发、王全华、独立董事魏明海，因事未能出席会议，董事彭安发委托董事赵留安。董事王全华委托董事，独立董事魏明海委托独立董事出席会议。

1.3、毕马威华振会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称（A股）	南方航空
股票代码	600029
上市交易所	上海证券交易所
股票简称（H股）	南方航空
股票代码	1055
上市交易所	香港交易所
股票简称（美国存托凭证）	China Southern Air
股票代码	ZNH
上市交易所	纽约证券交易所
注册地址	广东省广州市广州经济技术开发区
办公地址	广东省广州市机场路 278 号
邮政编码	510405
公司国际互联网网址	www.cs-air.com
电子信箱	ir.cz@cs-air.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏亮	雷彬
联系地址	广州市机场路 278 号	广州市机场路 278 号
电话	02086124737	02086124737
传真	02086659040	02086659040
电子信箱	ir.cz@cs-air.com	ir.cz@cs-air.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:百万元 币种:人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年		本期比上期增减 (%)	2002 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	24,194	17,100	17,100	39.4	18,806	18,806
利润总额	392	-361	-361	不适用	1,032	1,032
净利润	103	15	15	586.67	513	513
扣除非经常性损益的净利润	94	-527	-527	不适用	535	535
	2004 年末	2003 年末		本期比上期增减 (%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	63,155	39,371	39,371	60.41	37,470	37,470
股东权益	11,653	11,550	11,550	0.89	8,895	8,895
经营活动产生的现金流量净额	4,310	2,842	2,842	51.65	4,775	4,775

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年		本期比上期增减 (%)	2002 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股收益	0.024	0.003	0.003	586.67	0.152	0.152
最新每股收益						
净资产收益率(%)	0.884	0.130	0.130	580.60	5.767	5.767
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	0.807	-4.563	-4.563	不适用	6.015	6.015
每股经营活动产生的现金流量净额	0.985	0.650	0.650	51.65	1.415	1.415
	2004 年末	2003 年末		本期比上期增减 (%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股净资产	2.66	2.64	2.64	0.9	2.64	2.64
调整后的每股净资产	2.55	2.59	2.59	-1.28	2.57	2.57

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:百万元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	6
过期票款转回	35
技术专利费	-30
所得税影响数	-2
合计	9

3.3 国内外会计准则差异

√ 适用 □ 不适用

单位:百万元 币种:人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	103	-48

差异说明	(a) 根据中国会计准则及制度，飞机售后租回交易赚取的收益作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。按照国际财务报告准则，飞机售后租回交易中所赚取的收益，若售后租回交易属经营性租赁及有关的出售交易是以公允价值达成，则有关收益会即时确认为收益；出售价超过公允价值的部分作递延收益处理，并在租赁期内按直线法摊销。 (b) 根据中国会计准则及制度，本公司由南航集团统筹福利分房的有关亏损在分房当期记入未分配利润。此外，应付一次性住房补贴款亦按有关规定记入 2001 年年初未分配利润。按照国际财务报告准则，上述福利分房亏损及一次性住房补贴款在有关合同所规定的偿付期的相关会计期间列支处理。 (c) 根据中国会计准则及制度，土地使用权以重估金额入账。按照国际财务报告准则，由 2002 年 1 月 1 日起，土地使用权以历史成本基准入账。因此，土地使用权的重估盈余已冲回股东权益处理。 (d) 部分联营公司的会计政策与本公司存在差异。根据国际财务报告准则，上述会计政策的差异在采用权益法核算应占联营公司权益时进行调整。 (e) 根据中国会计准则及制度，用于购建固定资产的专门借款的借款费用在有关资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。按照国际财务报告准则，除了专门借款外，与购建固定资产有关的一般借款的借款费用亦会在有关资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。 (f) 按照国际财务报告准则，本集团对以前年度确认的递延税项资产在本年度重新评估后被认为在今后不可能转回的项目予以冲销。这些项目在中国会计准则及制度下一直未予确认。 (g) 本集团在截至 2003 年 12 月 31 日和 2004 年 12 月 31 日止 2 个年度按照《国际财务报告准则》编制的会计报表是由香港执业会计师毕马威会计师事务所审计。	

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中：								
国家股	2,200,000,000							2,200,000,000
2、募集法人股份	-							-
3、内部职工股	-							-
4、优先股或其他	-							-
未上市流通股份合计	2,200,000,000							2,200,000,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	1,000,000,000							1,000,000,000
2、境内上市的外资股	-							-
3、境外上市的外资股	1,174,178,000							1,174,178,000
4、其他	-							-
已上市流通股份合计	2,174,178,000							2,174,178,000
三、股份总数	4,374,178,000							4,374,178,000

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		115,847				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质 (国有股东或外资股东)
中国南方航空集团公司	0	2,200,000,000	50.30	未流通	未知	国有股东
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,998,000	1,151,953,998	26.34	已流通	未知	
中国银行-华夏回报证券投资基金	-21,126,482	35,739,259	0.82	已流通	未知	社会公众股东
华夏成长证券投资基金	-28,447,027	30,552,973	0.70	已流通	未知	社会公众股东
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	30,530,870	30,530,879	0.70	已流通	未知	社会公众股东
中国工商银行-银河银泰理财分红证券投资基金	24,291,931	24,291,931	0.56	已流通	未知	社会公众股东
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	23,861,475	23,861,475	0.55	已流通	未知	社会公众股东
银丰证券投资基金	-2,386,412	23,310,956	0.53	已流通	未知	社会公众股东
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	22,024,754	22,024,754	0.50	已流通	未知	社会公众股东
兴华证券投资基金	-10,284,269	19,875,921	0.45	已流通	未知	社会公众股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)			年末持有流通股的数量		种类(A、B、H股或其它)	
HKSCC NOMINEES LIMITED			1,151,953,998		H 股	
中国银行-华夏回报证券投资基金			35,739,259		A 股	
华夏成长证券投资基金			30,552,973		A 股	
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金			30,530,879		A 股	
中国工商银行-银河银泰理财分红证券投资基金			24,291,931		A 股	
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金			23,861,475		A 股	
银丰证券投资基金			23,310,956		A 股	
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金			22,024,754		A 股	
兴华证券投资基金			19,875,921		A 股	
交通银行-华安创新证券投资基金			19,845,953		A 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，非流通股股东和流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人。				

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：中国南方航空集团公司

法人代表：刘绍勇

注册资本：人民币 2,198,980,000 元

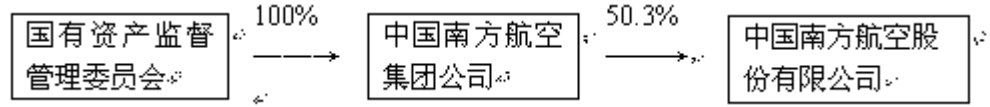
成立日期：2002 年 10 月 11 日

主要经营业务或管理活动：经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权。

(2) 实际控制人情况

公司名称：国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



控股股东及实际控制人关系图

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
刘绍勇	董事长	男	46	2004-11 ~ 2007-06	0	0	
刘名启	副董事长、党委书记	男	61	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
彭安发	董事	男	47	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
王全华	董事	男	57	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
赵留安	董事	男	51	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
周永前	董事	男	57	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
司献民	董事、总经理	男	47	2004-12 ~ 2007-06	0	0	
周用金	董事	男	62	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
徐杰波	董事、财务总监、副总经理	男	40	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
吴荣南	董事	男	63	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
杜志强	独立董事	男	54	2004-06 ~ 2007-06	*	*	
乐巩南	独立董事	男	69	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
魏明海	独立董事	男	41	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
王 知	独立董事	男	63	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
隋广军	独立董事	男	44	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
孙晓毅	监事会主席	男	51	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
阳广华	监事	男	52	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
杨怡华	监事	女	45	2004-06 ~ 2007-06	0	0	
李 昆	副总经理	男	45	2000-11 起 ~ 至今	0	0	
袁新安	副总经理、总工程师	男	48	2002-4 起 ~ 至今	1000*	1,000	
郑恩仁	副总经理	男	60	2002-4 起 ~ 至今	0	0	
郝建华	副总经理	男	55	2003-7 起 ~ 至今	0	0	
任积东	副总经理	男	40	2005-03 ~ 至今	0	0	
何宗凯	副总经理	男	53	2005-03 ~ 至今	0	0	
刘 纤	总飞行师	男	40	2005-03 ~ 至今	0	0	
苏亮	董事会秘书	男	42	2004-06 ~ 至今	0	0	
陈威华	总法律顾问	男	38	2004-06 ~ 至今	0	0	

*独立董事杜志强先生配偶在杜先生任本公司独立董事前已持有本公司 H 股 100,000 股至今。
袁新安所持本公司股票为本公司 A 股上市时, 证券系统市值配售而持有, 有关股票已经按相关的规定予以锁定。

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴 (是或否)
刘绍勇	中国南方航空集团公司	总经理	2004-08 ~ 至今	是
刘名启	中国南方航空集团公司	党组书记	2002-09 ~ 至今	是
彭安发	中国南方航空集团公司	副总经理	2002-09 ~ 至今	是
王全华	中国南方航空集团公司	副总经理	2002-09 ~ 至今	是
赵留安	中国南方航空集团公司	副总经理	2002-09 ~ 至今	是
周永前	中国南方航空集团公司	副总经理	2002-09 ~ 至今	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位: 元 币种: 人民币

年度报酬总额	4,000,461
金额最高的前三名董事的报酬总额	1,007,820
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	1,191,285
独立董事津贴	境内独立董事人民币 5 万元, 境外独立董事港币 5 万元, 独立董事杜志强先生象征性领取港币 1 元。
独立董事其他待遇	
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	刘绍勇, 刘名启, 彭安发, 王全华, 周永前, 赵留安, 孙晓毅。
报酬区间	人数
100000—200000	2
200001—300000	5
300001—400000	3
400001 以上	3

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004 年, 中国民航市场的需求一度延续 2003 年下半年的强劲增长势头, 经过本集团全体员工的努力, 本集团业务收入比 2003 年大幅增加 40% 以上, 跨上了一个新的台阶。但是由于航空燃油价格的持续历史性高位, 以及相对集中的飞机维修周期导致飞机维修成本上升, 使得本集团经营承受巨大压力。

由于世界经济的波动和国际局势动荡, 国际石油价格持续走高, 致使航空燃油价格随之上涨, 航油成本居高不下, 已经占到本集团经营成本的 30% 以上。虽然本集团已采取在保证飞行安全的前提下, 充分利用精确计算飞行计划、缩短地面轮挡时间等技术手段减少油耗; 并充分利用国家政策允许的经济手段在一定程度上抵减航油涨价的风险。但是, 作为中国航空公司, 应对航油风险可供选择的途径十分有限, 航油价格的持续高位使得本集团经营承受巨大的成本压力。

为消除成本增长的压力。本集团通过创新营销机制, 在营销系统中实行航线经理制和末位淘汰制, 调动营销人员的积极性和增强危机意识, 最大限度地提高本集团的总体销售收入。与此同时, 作为本集团最主要的营运基地——广州新白云机场的建成使用, 为本公司的经营提供了更大的发展空间;

北京首都机场一号候机楼成为本集团的专用候机楼，使本集团的航线网络优化战略有了实质性的进展。

安全是航空公司的永恒主题，本集团通过加大内部安全检查的力度，强化飞行人员的培训，对机务维修严格把关等措施，确保飞行安全，并在 2004 年第四次捧起中国民航飞行安全最高奖——金鹏杯。

2004 年 12 月 31 日，本公司股东大会批准本公司收购中国北方航空公司、新疆航空公司的航空运输主业资产。本次资产收购是本集团巩固领先市场地位及提升财务业绩的良机。本次资产收购将为本集团带来多项利益，包括扩大航班服务网络、扩大机队规模及运载能力、降低成本及提升整体效益，同时，也随着中国政府推出“西部大开发”及“重振东北老工业基地”一系列政策，鼓励在西部及东北部投资，将促进西部和东北地区的经济在未来十年或更长时间获得持续快速增长，因此为本集团提供可观的市场增长潜力。本次资产收购最终将巩固本集团作为国内规模最大航空公司的地位，并为投资者创造价值。在生产能力迅速扩大的基础上，如何通过企业文化的融合、创新和发展从而提升整体管理水平，驾驭好规模扩大后的集团经营，以最终达致联合重组的目的，这是本集团管理团队正在努力的方向。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:百万元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)
客运	21,879	19,988	45.0	5,575
货运	2,315		15.2	

6.3 主营业务分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	18,582	40.3
香港地区	1,201	51.5
国际	4,411	44.0

6.4 采购和销售客户情况

单位:百万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	4,770	占采购总额比重(%)	88.6
前五名销售客户销售金额合计	209	占销售总额比重(%)	0.9

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

□ 适用 √ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

□ 适用 √ 不适用

6.11 完成经营计划情况

□ 适用 √ 不适用

6.12 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

公司分别于 1997 年和 2003 年通过发行 H 股及 A 股募集资金。正如本公司 2003 年度报告所述，截至 2003 年 12 月 31 日，H 股和 A 股募集资金已全部按既定计划使用完毕。

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:百万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
广州新白云机场基地	3,200	基本完成
南航嘉源(广州)航空用品有限公司	5.1	正在进行中
南联航空食品有限公司增资	61.5	正在进行中
收购北方航空、新疆航空的航空业务资产及相关负债	(注)	正在进行中
合计		/

注：根据本公司、南航集团、北方航空及新疆航空公司于 2004 年 11 月 12 日签署的资产购买合同，并经本公司于 2004 年 12 月 31 日召开的临时股东大会审议通过，本公司于当日收购北方航空及新疆航空的航空业务相关的全部资产并承接相应的债务。此收购的代价是根据中企华资产评估公司出具的基准日的《资产评估报告》的评估数据为参考依据并根据毕马威华振会计师事务所对按中国会计准则和制度的航空业务会计报表出具的合同生效日的《审计报告》所确定的航空主业资产及负债的帐面价值对基准日至合同生效日之间的航空主业资产和负债价值的变动状况进行调整以做为本合同的最终买卖价格和承接负债的最终价值，其收购的资产的合计人民币 15,397,524,000 元。此代价部分由本公司承担北方航空及新疆航空于 2004 年 12 月 31 日的债项及负债合计人民币 13,438,191,000 元。余款将由现金支付。

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划（如有）

√ 适用 □ 不适用

本公司在此提醒各位读者，本集团的经营与国际及中国的政治、经济局势的发展密切相关，因此地缘政治的风险、突发事件的爆发等不利因素将会对本公司乃至全行业经营造成重大影响。本公司

2004 年度报告包括(但不限于)一些预期性描述,如对全球和中国的经济与航空市场的某些预期性描述。这些预期性描述受限于很多不确定因素和风险。

2005 年,对本集团是一个充满挑战的年份。资产收购后的公司经营整合必须推进,同时国内航空市场运力供应增加,使本集团面临的竞争也愈加激烈。本集团正采取下列措施,在生产规模扩大的基础上,提升核心竞争力,积极面对挑战,努力确保扩大后的市场占有率和提高经营业绩:

- 1、提升一体化经营水平,通过统一调配运力,利用联合重组后的“蓝天大三角”优势,适时调整运力和航班时刻,优化航线网络结构。
- 2、加大飞行员培训力度,继续强化飞行安全监察,确保飞行安全。
- 3、不断完善以业绩为导向的营销激励机制,强化航线网络中转联程营销,推进电子商务销售,在继续优化原有的特色服务同时继续注重个性化服务和增值服务和销售业务,以提高整体效益。
- 4、加强货运经营,继续开拓国际和地区货运业务。
- 5、通过细化财务预算管理,完善航材、维修一体化运作等措施严格控制成本。尽一切可能抵减航油成本的影响。
- 6、建立健全内控制度,提高风险防范能力。

新年度盈利预测(如有)

☐ 适用 ☒ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经毕马威华振会计师事务所审计,依据中国会计准则,截止 2004 年 12 月 31 日本公司年度净利润为人民币 103 百万元,考虑到本公司现金流及持续经营状况,建议公司 2004 年度不分配利润,本期剩余股东未分配利润结转下一年度,同时本期不用资本公积金转增股本,此外,本公司于 2004 年度提取以下各盈餘公积:

- i) 提取法定盈余公积 10%;
- ii) 提取法定公益金 5%;

余款将用于本公司经营流动资金。本公司独立董事已审核上述分配方案,认为符合公司发展需要,一致同意上述方案。该方案将提交公司 2004 年度股东大会审议。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
考虑到本公司现金流及持续经营状况,公司的发展需要资金的投入。	经毕马威华振会计师事务所审计,依据中国会计准则,截止 2004 年 12 月 31 日本公司年度净利润为人民币 103 百万元,考虑到本公司现金流及持续经营状况,建议公司 2004 年度不分配利润,本期剩余股东未分配利润结转下一年度,同时本期不用资本公积金转增股本,此外,本公司于 2004 年度提取以下各盈餘公积: i) 提取法定盈余公积 10%; ii) 提取法定公益金 5%; 余款将用于本公司经营流动资金。本公司独立董事已审核上述分配方案,认为符合公司发展需要,一致表示同意上述方案。该方案将提交公司 2004 年度股东大会审议。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被收购资产	购买日	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
哈尔滨安博威飞机工业有限公司，EMB-145LR 型飞机	2004-01-18	否	是	-
空中客车公司，空中客车 A320—200 型飞机和空中客车 A319—100 型飞机	2004-04-08	否	否	-
中国南方航空集团公司，中国南方航空集团公司属下北方航空和新疆航空的与航空业务相关的资产	2004-12-31	是，依据买卖双方的协商，对本次航空主业资产及承接负债的价值根据中企华资产评估公司出具的基准日的《资产评估报告》的评估数据为参考依据，并根据毕马威华振会计师事务所对按中国会计准则和制度的航空业务会计报表出具的合同生效日的《审计报告》所确定的航空主业资产及负债的帐面价值对基准日至合同生效日之间的航空主业资产和负债价值的变动状况进行调整，以做为本合同的最终买卖价格和承接负债的最终价值	否	否

1)、2004 年 1 月 18 日，中国南方航空股份有限公司向哈尔滨安博威飞机工业有限公司购买 EMB-145LR 型飞机，该事项已于 2004 年 2 月 2 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。资产收购对公司业务连续性、管理层稳定性没有影响。

2)、2004 年 4 月 8 日，中国南方航空股份有限公司向空中客车公司购买空中客车 A320—200 型飞机和空中客车 A319—100 型飞机，该事项已于 2004 年 4 月 9 日刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。该收购对公司业务连续性、管理层稳定性没有影响。

3)、根据本公司、南航集团、北方航空及新疆航空公司于 2004 年 11 月 12 日签署的资产购买合同，并经本公司于 2004 年 12 月 31 日召开的临时股东大会批准，本公司于 2004 年 12 月 31 日收购南航集团下属北方航空及新疆航空的航空业资产。收购金额是依据买卖双方的协商对本次航空主业资产及承接负债的价值根据中企华资产评估公司出具的基准日的《资产评估报告》的评估数据为参考依据并根据毕马威华振会计师事务所对按中国会计准则和制度编制的航空业务会计报表出具的合同生效日的《审计报告》所确定的航空主业资产及负债的帐面价值对基准日至合同生效日之间的航空主业资产和负债价值的变动状况进行调整以做为本合同的最终买卖价格和承接负债的最终价值。其收购的资产的合计人民币 15,397,524,000 元。此代价部分由本公司承担北方航空及新疆航空于 2004 年 12 月 31 日的债项及负债合计人民币 13,438,191,000 元。余款将由现金支付。该事项已于 2004-11-13\2005-01-04 刊登在中国证券报、上海证券报、香港商报、China Daily 上。该资产收购对公司业务连续性、管理层稳定性没有影响，本次资产收购完成后，不仅解决了本公司与集团公司的同业竞争问题，且将有效提高本公司经营业绩，有利于本公司的经营和长远发展，符合本公司和全体股东的利益。本次资产收购已经本公司股东大会批准，双方签订资产收购协议生效，资产产权过户、债权债务转移等法律手续正在办理中。

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

√ 适用 □ 不适用

单位:百万元 币种:人民币

关联方	向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例
南方航空进出口贸易公司	33	100
南航集团经济发展公司	66	46.5
南龙旅运(香港)有限公司、深圳白云航空服务有限公司	2	0.2
深圳航空食品有限公司	50	9.7
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	579	20.1
合计	730	-

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位:百万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国南方航空进出口贸易公司	-	15	-	-
南航集团			1,824	1,990
广州飞机维修工程有限公司	22	22	-	-
合计	22	37	1,824	1,990

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 89 百万元人民币, 余额 104 百万元人民币。

本公司与南航集团的关联债权债务往来主要是由于本公司收购其属下的北方航空、新疆航空主业资产与负债所产生。

7.5 委托理财

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	委托金额	委托期限	报酬确定方式
中关村证券公司	500,000,000	2004-07-27 ~ 2005-07-26	中关村证券公司根据资产管理业绩提取报酬投资收益率低于 6% (含 6%) 时中关村不提取管理费投资收益率超过 6% 时中关村在超过 6% 收益部分的 60% 中提取管理费
合计		/	/

其中:截止报告期末, 逾期未收回的委托理财本金和收益累计人民币 0 元。

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

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

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

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

正如本公司 2004 年中期报告所述，本公司涉及一宗民事诉讼（香港高等法院 2001 年第 515 宗民事诉讼（“诉讼”））。根据诉讼的诉状请求，原告新联国际顾问有限公司

（NEW LINK CONSULTANTS LIMITED）索偿的根据是数份证据证明华联航材系统有限公司（“华联公司”）与各被告订立了协议，独家采购华联公司寄售的航材。因被告没有履行协议，“华联公司”有权向本集团作为其中一名被告索偿；而“华联公司”已被破产清盘，其索偿的所有权利和利益已转让给原告，故本公司作为其中一名被告被诉因违约须支付原告无固定金额的赔偿。本公司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。2004 年 5 月 3 日，法院裁决本公司管辖权异议胜诉。现原告已提起上诉。

7.8 独立董事履行职责的情况

（1）独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
杜志强	43	41	1	1	
乐巩南	43	42	0	0	
魏明海	43	42	0	0	
王知	43	43	0	0	
隋广军	43	41	1	1	

报告期内，本公司独立董事并未对公司有关事项提出异议。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本报告期公司财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，注册会计师陈玉红、李婉薇签字出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位:中国南方航空股份有限公司

2004 年 12 月 31 日

单位:百万元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产：				
货币资金	2,321	3,274	1,405	2,302
短期投资	0	669	0	487
应收票据	0	0	0	0
应收股利	0	0	0	0
应收利息	0	0	0	0
应收账款	892	1,592	683	1,297
其他应收款	317	731	754	1,395
预付账款	85	147	68	118
应收补贴款	0	0	0	0
存货	632	1,398	211	999
待摊费用	203	346	114	199
一年内到期的长期债权投资	0	0	0	0
其他流动资产	0	0	0	0
流动资产合计	4,450	8,157	3,235	6,797
长期投资：				
长期股权投资	622	741	3,658	4,227
长期债权投资	0	0	0	0
长期投资合计	0	0	0	0
其中：合并价差	0	0	0	0
其中：股权投资差额	0	0	6	4
固定资产：				
固定资产原价	40,898	61,326	31,795	49,899
减：累计折旧	11,503	13,706	8,972	10,775
固定资产净值	29,395	47,620	22,823	39,124
减：固定资产减值准备	0	0	0	0
固定资产净额	29,395	47,620	22,823	39,124
工程物资	2	0	2	0
在建工程	1,937	626	1,543	219
固定资产清理	0	0	0	0
固定资产合计	31,334	48,246	24,368	39,343
无形资产及其他资产：				
无形资产	0	467	0	296
长期待摊费用	26	131	17	109
其他长期资产	2,939	5,413	2,229	4,674
无形资产及其他资产合计	2,965	6,011	2,246	5,079
递延税项：				
递延税款借项	0	0	0	55
资产总计	39,371	63,155	33,507	55,501
流动负债：				
短期借款	6,429	10,173	5,578	9,220
应付票据	448	137	438	136
应付账款	1,667	2,600	1,448	2,331
预收账款	466	879	406	811
应付工资	74	179	30	152

应付福利费	131	79	0	8
应付股利	0	0	0	0
应交税金	102	324	11	141
其他应交款	6	333	1	271
其他应付款	892	4,328	766	3,752
预提费用	2,387	3,729	1,683	3,191
预计负债	0	0	0	0
一年内到期的长期负债	1,986	3,691	1,679	3,223
其他流动负债	354	162	293	108
流动负债合计	14,942	26,614	12,333	23,344
长期负债：				
长期借款	4,780	12,324	3,670	10,540
应付债券	0	0	0	0
长期应付款	5,543	9,538	5,543	9,538
专项应付款	0	0	0	0
其他长期负债	406	524	348	426
长期负债合计	10,729	22,386	9,561	20,504
递延税项：				
递延税款贷项	392	282	63	0
负债合计	26,063	49,282	21,957	43,848
少数股东权益	1,758	2,220	0	0
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	4,374	4,374	4,374	4,374
减：已归还投资	0	0	0	0
实收资本（或股本）净额	4,374	4,374	4,374	4,374
资本公积	5,801	5,801	5,801	5,801
盈余公积	611	672	588	603
其中：法定公益金	173	193	172	177
未分配利润	764	806	787	875
拟分配现金股利	0	0	0	0
外币报表折算差额	0	0	0	0
减：未确认投资损失	0	0	0	0
所有者权益（或股东权益）合计	11,550	11,653	11,550	11,653
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,371	63,155	33,507	55,501

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

利润及利润分配表

编制单位:中国南方航空股份有限公司

2004 年

单位:百万元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	24,194	17,100	16,735	11,750
减:主营业务成本	19,296	14,222	13,818	10,243
主营业务税金及附加	692	191	456	132
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4,206	2,687	2,461	1,375
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	135	326	188	253
减:营业费用	2,058	1,519	1,483	1,111
管理费用	1,226	893	774	547
财务费用	727	996	585	888
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	330	-395	-193	-918
加:投资收益(损失以“-”号填列)	63	62	224	267
补贴收入	0	0	0	0
营业外收入	126	43	106	18
减:营业外支出	127	71	58	24
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	392	-361	79	-657
减:所得税	87	-605	-24	-672
减:少数股东损益	202	229	0	0
加:未确认投资损失(合并报表填列)	0	0	0	0
五、净利润(亏损以“-”号填列)	103	15	103	15
加:年初未分配利润	764	774	787	774
其他转入	0	0	0	0
六、可供分配的利润	867	789	890	789
减:提取法定盈余公积	41	24	10	1
提取法定公益金	20	1	5	1
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)	0	0	0	0
提取储备基金	0	0	0	0
提取企业发展基金	0	0	0	0
利润归还投资	0	0	0	0
七、可供股东分配的利润	806	764	875	787
减:应付优先股股利	0	0	0	0
提取任意盈余公积	0	0	0	0
应付普通股股利	0	0	0	0
转作股本的普通股股利	0	0	0	0
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	806	764	875	787

公司法定代表人: 刘绍勇

主管会计工作负责人: 司献民 徐杰波

会计机构负责人: 肖立新

现金流量表		
编制单位:中国南方航空股份有限公司	2004 年	单位:百万元 币种:人民币
项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	24,134	16,911
收到的税费返还	0	0
收到的其他与经营活动有关的现金	116	105
现金流入小计	24,250	17,016
购买商品、接受劳务支付的现金	16,125	11,595
支付给职工以及为职工支付的现金	2,272	1,753
支付的各项税费	955	533
支付的其他与经营活动有关的现金	588	427
现金流出小计	19,940	14,308
经营活动产生的现金流量净额	4,310	2,708
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	0	0
其中:出售子公司收到的现金	0	0
取得投资收益所收到的现金	26	45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	88	81
收回购置固定资产所预付的定金	1,253	891
收购北方航空及新疆航空收到的现金	398	370
收到的其他与投资活动有关的现金	22	18
现金流入小计	1,787	1,405
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,234	7,312
投资所支付的现金	682	734
支付的其他与投资活动有关的现金	0	0
现金流出小计	10,916	8,046
投资活动产生的现金流量净额	-9,129	-6,641
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金	172	0
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	172	0
借款所收到的现金	14,840	12,644
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	0
现金流入小计	15,012	12,644
偿还债务所支付的现金	8,489	7,230
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	751	584
其中:支付少数股东的股利	20	0
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	0
其中:子公司依法减资支付给少数股东的现金	0	0
现金流出小计	9,241	7,814
筹资活动产生的现金流量净额	5,772	4,830
四、汇率变动对现金的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	953	897
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	103	103
加:少数股东损益(亏损以“-”号填列)	202	0
减:未确认的投资损失	0	0
加:计提的资产减值准备	0	0
固定资产折旧	2,503	1,885

无形资产摊销	0	0
长期待摊费用摊销	15	12
待摊费用减少(减:增加)	-78	-17
预提费用增加(减:减少)	-72	102
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-6	17
固定资产报废损失	0	0
财务费用	697	560
投资损失(减:收益)	-63	-224
递延税款贷项(减:借项)	-110	-118
存货的减少(减:增加)	-37	-61
经营性应收项目的减少(减:增加)	-635	-769
经营性应付项目的增加(减:减少)	859	481
其他	932	737
经营活动产生的现金流量净额	4,310	2,708
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	3,274	2,302
减:现金的期初余额	2,321	1,405
加:现金等价物的期末余额	0	0
减:现金等价物的期初余额	0	0
现金及现金等价物净增加额	953	897

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

9.3 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比,合并范围未发生变化

董事长:刘绍勇
中国南方航空股份有限公司
2005 年 4 月 25 日