

中国南方航空股份有限公司



600029

2010 年第一季度报告

目录

§1 重要提示.....	2
§2 公司基本情况.....	2
§3 重要事项.....	3
§4 附录.....	6

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长司献民、主管会计工作负责人总经理谭万庚、财务总监徐杰波及会计机构负责人（会计主管人员）财务部总经理卢宏业声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况**2.1 主要会计数据及财务指标**

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(百万元)	100,306	94,736	5.88
所有者权益(或股东权益)(百万元)	11,777	10,359	13.69
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.47	1.29	13.95
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	1,554		-47.34
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.19		-56.83
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(百万元)	1,419	1,419	539.19
基本每股收益(元/股)	0.18	0.18	424.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.17	0.17	433.44
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.18	424.02
加权平均净资产收益率(%)	12.82	12.82	增加了 9.71 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.57	12.57	增加了 17.37 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:百万元 币种:人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17
所得税影响额	-6
合计	28

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		223,050 (其中 H 股股东 961 户)
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
香港中央结算（代理人）有限公司	1,747,549,398	境外上市外资股
南龙控股有限公司	721,150,000	境外上市外资股
中国光大银行－光大保德信量化核心证券投资基金	66,133,155	人民币普通股
融通行业景气证券投资基金	37,112,664	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	22,999,704	人民币普通股
招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置股票型证券投资基金	21,534,087	人民币普通股
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	16,860,986	人民币普通股
中国工商银行－博时平衡配置混合型证券投资基金	15,034,841	人民币普通股
中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金	14,984,179	人民币普通股
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	14,420,916	人民币普通股

注：上述香港中央结算（代理人）有限公司的持股数包括本公司控股股东南航集团在香港的三级境外子公司亚旅实业有限公司持有的 5,350,000 股本公司 H 股股票。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1. 资产负债表主要变动项目

项目	本报告期末余额	上年度期末余额	增减比例	变动主要原因
应收账款	1,866	1,366	37%	主要为本报告期内航空市场回暖，销售增加所致
长期待摊费用	409	95	331%	主要为本报告期新疆航站楼交付使用，转入长期待摊费用所致。
其他非流动资产	559	864	(35%)	主要为本报告期内新疆航站楼交付使用，转至长期待摊费用所致。
应付票据	2,159	3,207	(33%)	主要为本报告期内银行承兑汇票减少所致
应交税费	793	532	49%	主要为本报告期内利润增加，所得税费增加所致
未分配利润	(2,234)	(3,653)	(39%)	主要为本报告期内母公司利润增加所致

2、利润表主要变动项目

项目	本报告期金额	上年同期金额	增减比例	变动主要原因
营业收入	16,877	12,932	31%	主要为报告期内航空市场回暖所致
投资收益	1,106	8	13,725%	主要为报告期内转让珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司股权取得收益所致
营业利润/(亏损)	1,483	(692)	314%	主要为本报告期内航空市场回暖增加收入及投资收益增加所致
营业外收入	221	1,072	(79%)	主要为上年同期获得民航建设基金返还,而本报告期无此返还所致
利润总额	1,701	378	350%	主要为本报告期内营业利润增加所致
所得税费用	216	60	260%	主要为本报告期内利润增加所致
净利润	1,485	318	367%	主要为本报告期内利润总额增加所致。

3、现金流量表主要变动项目

项目	本报告期金额	上年同期金额	增减比例	变动主要原因
销售商品和提供劳务收到的现金	16,305	12,521	30%	主要为本报告期内营业收入增加所致
收到的其他与经营活动有关的现金	145	702	(79%)	主要为上年同期收到返还的民航建设基金,而本期无该项收入返还所致
购买商品和接受劳务支付的现金	12,096	8,149	48%	主要为报告期内航油成本上升及生产增长增加采购和劳务支出所致
支付的各项税费	489	325	50%	主要为本报告期内支付的营业税金增加所致
收回投资所收到的现金	1,608	-	不适用	主要为本报告期内转让珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司股权收到款项
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,436	3,628	50%	主要为本报告期内支付自购飞机款及飞机预付款所致
偿还债务所支付的现金	4,404	11,350	(61%)	主要为本报告期内归还借款本金减少所致
分配股利或偿付利息所支付的现金	378	706	(46%)	主要为本报告期内偿付的利息费用减少所致

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、本公司 2009 年度第二次临时股东大会审议通过本公司将持有的珠海保税区摩天宇航空发动机维修有限公司 50% 的股权转让给中国南方航空集团公司(“南航集团”)。此项交易的详情请见本公司于 2009 年 9 月 29 日发布的《南方航空关于出售股权的公告》。本公司于 2010 年 1 月收到商务部关于转让的相关批复,并于 2010 年 2 月收到南航集团的股权购买款项。

2、本公司董事会于 2010 年 3 月 8 日通过董事会决议，审议通过本公司向包括南航集团在内的不超过 10 名特定对象非公开发行不超过 176,678 万股 A 股股票，以及向南航集团在香港的全资子公司南龙控股有限公司非公开发行不超过 31,250 万股 H 股股票。上述发行尚需本公司股东大会批准以及中国证监会的核准。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

股改承诺：

(1)南航集团持有的南方航空股份自公司股权分置改革方案实施之日起三十六个月内不上市交易或转让；

(2)将在南方航空 2007-2009 年度股东大会上提议南方航空进行现金分红并投赞成票，以使南方航空 2007-2009 年平均每年现金分红比例不低于 50%，即 2007-2009 年三年现金分红总额与该三年累计可供股东分配利润总额之比不小于 50%；

(3)股权分置改革工作完成后，在遵循国家相关法律法规要求的前提下，南航集团支持南方航空制订并实施管理层股权激励制度。

以上承诺正在履行中。

其他对公司中小股东所作承诺：

1、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。

2、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。

3、在 2007 年 8 月 14 日本公司与南航集团的资产买卖的关联交易中，南航食品有房屋建筑物 8 项，合计建筑面积 8,013.99 平方米；培训中心房屋建筑物 11 项，合计建筑面积 13,948.25 平方米，因各种客观原因未办理房屋所有权证。对此，南航集团出据承诺函，承诺：（1）上述权证由南航集团负责在 2008 年底前办理完毕；（2）办证过程中发生的费用，由南航集团承担并支付；（3）南航集团对上述两项承诺事项愿意承担对本公司造成的一切损失，包括但不限于：A、未取得权证对生产带来的损失，B、未取得权证所引起的潜在风险导致的损失。由于办理过程中因种种原因发生了延误，致使上述权证的办理工作在 2008 年内未完成。因此，南航集团于 2008 年 12 月出具承诺书，承诺 2009 年 12 月 31 日之前完成办理工作，并愿意承担因承诺事项对南方航空造成的一切损失。

4、关于本公司与南航集团财务公司签订的《金融服务框架协议》的相关承诺：

a、财务公司是依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法规依法设立的企业集团财务公司，主要为集团成员单位提供存贷款等财务管理服务，相关资金仅在集团成员单位之间流动；

b、财务公司所有业务活动均遵照相关法律法规的规定，运作情况良好，南方航空在财务公司的相关存贷款业务具有安全性。在后续运营过程中，财务公司将继续按照相关法律法规的规定进行规范运作；

c、南方航空与财务公司的相关存贷款将继续由南方航空依照相关法律法规及公司章程的规定履行内部程序，进行自主决策，南航集团不干预南方航空的相关决策；

d、鉴于南方航空在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于南航集团，南航集团将继续充分尊重南方航空的经营自主权，不干预南方航空的日常商业运作。

以上承诺均正在履行中。

3.4 预测年初至下一报告期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

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

本公司报告期内未进行现金分红。

中国南方航空股份有限公司
法定代表人:司献民
2010 年 4 月 23 日

§4 附录

4.1

合并资产负债表

2010 年 3 月 31 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	5,944	4,343
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,866	1,366
预付款项	719	711
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,575	1,452
买入返售金融资产		
存货	1,266	1,256
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	11,370	9,128
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	86	93
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,213	1,704
投资性房地产	456	461
固定资产	67,724	63,193
在建工程	17,223	17,982
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	741	754
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	409	95
递延所得税资产	525	462
其他非流动资产	559	864
非流动资产合计	88,936	85,608
资产总计	100,306	94,736

流动负债:		
短期借款	12,752	11,012
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	31	44
应付票据	2,159	3,207
应付账款	9,367	8,245
预收款项	2,146	2,196
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,099	1,602
应交税费	793	532
应付利息	118	146
应付股利		
其他应付款	3,124	2,927
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	8,730	7,871
其他流动负债		
流动负债合计	40,319	37,782
非流动负债:		
长期借款	29,741	27,875
应付债券		
长期应付款	12,517	12,840
专项应付款		
预计负债	134	148
递延所得税负债	841	843
其他非流动负债	2,014	1,990
非流动负债合计	45,247	43,696
负债合计	85,566	81,478
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	8,003	8,003
资本公积	5,405	5,406
减:库存股		
专项储备		
盈余公积	603	603
一般风险准备		
未分配利润	-2,234	-3,653
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	11,777	10,359
少数股东权益	2,963	2,899
所有者权益合计	14,740	13,258
负债和所有者权益总计	100,306	94,736

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业

母公司资产负债表

2010 年 3 月 31 日

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	4,219	3,184
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,544	1,138
预付款项	612	588
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,433	1,357
存货	1,004	1,003
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,812	7,270
非流动资产:		
可供出售金融资产	24	23
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,234	3,726
投资性房地产	142	144
固定资产	55,289	51,857
在建工程	15,090	15,412
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	610	623
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	381	69
递延所得税资产	480	417
其他非流动资产	485	785
非流动资产合计	75,735	73,056
资产总计	84,547	80,326
流动负债:		
短期借款	11,382	9,958
交易性金融负债	31	44
应付票据	1,997	3,191
应付账款	7,179	6,304
预收款项	1,877	1,970
应付职工薪酬	871	1,304
应交税费	605	374
应付利息	105	124

应付股利		
其他应付款	3,674	3,379
一年内到期的非流动负债	7,957	7,290
其他流动负债		
流动负债合计	35,678	33,938
非流动负债:		
长期借款	25,969	24,496
应付债券		
长期应付款	11,323	11,642
专项应付款		
预计负债	130	144
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,904	1,879
非流动负债合计	39,326	38,161
负债合计	75,004	72,099
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	8,003	8,003
资本公积	5,358	5,355
减:库存股		
专项储备		
盈余公积	603	603
一般风险准备		
未分配利润	-4,421	-5,734
所有者权益(或股东权益)合计	9,543	8,227
负债和所有者权益(或股东权益)总计	84,547	80,326

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业

4.2

合并利润表
2010 年 1—3 月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	16,877	12,932
其中: 营业收入	16,877	12,932
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,513	13,706
其中: 营业成本	14,163	11,548
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	451	358
销售费用	1,148	976
管理费用	451	416
财务费用	300	408
资产减值损失		
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	13	74
投资收益 (损失以“-”号填列)	1,106	8
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益 (损失以“-”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	1,483	-692
加: 营业外收入	221	1,072
减: 营业外支出	3	2
其中: 非流动资产处置损失		
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,701	378
减: 所得税费用	216	60
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,485	318
归属于母公司所有者的净利润	1,419	222
少数股东损益	66	96
六、每股收益:		
(一) 基本每股收益 (元)	0.18	0.03
(二) 稀释每股收益 (元)	0.18	0.03
七、其他综合收益	-5	36
八、综合收益总额	1,480	354
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,416	254
归属于少数股东的综合收益总额	64	100

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业

母公司利润表
2010 年 1—3 月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	13,131	10,003
减: 营业成本	11,140	9,141
营业税金及附加	334	265
销售费用	928	778
管理费用	318	293
财务费用	257	349
资产减值损失		
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	13	74
投资收益(损失以“-”号填列)	1,105	8
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,272	-741
加: 营业外收入	218	842
减: 营业外支出	3	3
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,487	98
减: 所得税费用	174	19
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,313	79
五、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元)		
(二) 稀释每股收益(元)		
六、其他综合收益	1	26
七、综合收益总额	1,314	105

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业

4.3

合并现金流量表
2010 年 1—3 月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	16,305	12,521
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	145	702
经营活动现金流入小计	16,450	13,223
购买商品、接受劳务支付的现金	12,096	8,149
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,113	1,577
支付的各项税费	489	325
支付其他与经营活动有关的现金	198	221
经营活动现金流出小计	14,896	10,272
经营活动产生的现金流量净额	1,554	2,951
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,608	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139	18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	13	12
投资活动现金流入小计	1,760	30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,436	3,628
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12	57
投资活动现金流出小计	5,448	3,685
投资活动产生的现金流量净额	-3,688	-3,655
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		19

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		19
取得借款收到的现金	8,517	11,519
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,517	11,538
偿还债务支付的现金	4,404	11,350
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	378	706
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,782	12,056
筹资活动产生的现金流量净额	3,735	-518
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,601	-1,222
加：期初现金及现金等价物余额	4,343	4,649
六、期末现金及现金等价物余额	5,944	3,427

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业

母公司现金流量表
2010 年 1—3 月

编制单位: 中国南方航空股份有限公司

单位: 百万元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	12,659	9,658
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	141	561
经营活动现金流入小计	12,800	10,219
购买商品、接受劳务支付的现金	9,787	6,756
支付给职工以及为职工支付的现金	1,597	1,121
支付的各项税费	350	232
支付其他与经营活动有关的现金	181	157
经营活动现金流出小计	11,915	8,266
经营活动产生的现金流量净额	885	1,953
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,608	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	134	18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	8	9
投资活动现金流入小计	1,750	27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,492	3,389
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12	57
投资活动现金流出小计	4,504	3,446
投资活动产生的现金流量净额	-2,754	-3,419
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,384	11,464
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,384	11,464
偿还债务支付的现金	4,157	10,566
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	323	626
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,480	11,192
筹资活动产生的现金流量净额	2,904	272
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,035	-1,194
加: 期初现金及现金等价物余额	3,184	3,893
六、期末现金及现金等价物余额	4,219	2,699

公司法定代表人: 董事长司献民 主管会计工作负责人: 总经理谭万庚、财务总监徐杰波 会计机构负责人: 财务部总经理卢宏业