



海南美蘭國際機場股份有限公司

HAINAN MEILAN INTERNATIONAL AIRPORT COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：0357

中期報告  
2011





公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
其他資料	13
合併及公司資產負債表	19
合併及公司利潤表	21
合併及公司現金流量表	22
合併股東權益變動表	24
公司股東權益變動表	25
財務報表附註	26

## 中文名稱

海南美蘭國際機場股份有限公司

## 英文名稱

Hainan Meilan International Airport Company Limited

## 公司網址

www.mlairport.com

## 執行董事

梁軍，董事長  
董占斌  
邢喜紅

## 非執行董事

胡文泰，副董事長  
張漢安  
陳立基  
燕翔

## 獨立非執行董事

徐柏齡  
馮征  
孟繁臣  
馮大安

## 監事

董桂國，主席  
張述聖  
韓愛民

## 公司秘書

邢周金

## 授權代表

梁軍  
邢周金

## 審核委員會成員

徐柏齡，主席  
馮征  
孟繁臣

## 薪酬委員會成員

馮大安，主席  
馮征  
邢喜紅

## 提名委員會

徐柏齡，主席  
馮大安  
梁軍

## 戰略委員會

馮征，主席  
徐柏齡  
馮大安  
梁軍  
胡文泰

## 法定地址及總辦事處

中國海南省  
海口市  
美蘭機場綜合樓

## 香港營業地點

香港灣仔  
告士打道56號  
東亞銀行港灣中心28樓

## 法律顧問

品誠梅森律師事務所  
香港港灣道十八號  
中環廣場五十樓



## 核數師

普華永道中天會計師事務所  
中國上海市  
盧灣區湖濱路202號企業天地2號樓  
普華永道中心11樓

## 主要往來銀行

中國銀行海南省分行海口金宇支行  
中國海南省  
海口市海秀中路81號

光大銀行(迎賓支行)  
中國海南省  
海口市龍昆南路56號

## H 股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

## 股票代碼

00357

海南美蘭國際機場股份有限公司(「美蘭機場」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會(「董事會」)欣然公布本公司截至二零一一年六月三十日止六個月之運營情況、經公司審核委員會(「審核委員會」)審閱之未經審計財務業績及二零一一年下半年展望。

## 財務摘要

(人民幣千元)	於二零一一年 六月三十日	於二零一零年 六月三十日	變動(%)
營業額	<b>289,045</b>	262,419	10.15
毛利	<b>188,439</b>	166,715	13.03
股東應佔純利	<b>155,089</b>	133,032	16.58
每股盈利—基本(人民幣元)	<b>0.33</b>	0.28	17.86
經營現金淨流量	<b>91,408</b>	192,275	-52.46
EBITDA	<b>214,552</b>	172,861	24.12

(人民幣千元)	於二零一一年 六月三十日	於二零一零年 十二月三十一日	變動(%)
總資產	<b>2,829,142</b>	2,297,967	23.11
總負債	<b>675,963</b>	246,345	174.40
股東權益	<b>2,153,179</b>	2,051,622	4.95
流動比率	<b>3.81</b>	5.08	-25.00
資產負債率	<b>23.89%</b>	10.72%	13.17



世界經濟走過風險迭出的二零一零年後，開始走向復蘇。二零一一年是中國第十二個五年計劃的開局之年，中國上半年經濟運行形勢極不平凡，自然災害頻發，對農業生產帶來極大影響；物價高企、通脹抬頭，國內經濟增速開始放緩。中國政府堅持宏觀調控政策，宏觀經濟將努力凸現以增長保民生、以民生促增長的協同發展路徑，這表明後危機時代宏觀調控將從最初「保增長」的短期被動調控逐步過渡到強調「增長與民生協同」的長期主動調控，中國經濟已由「復蘇期」進入「轉型期」。

進入二零一一年，隨著海南國際旅游島建設這一國家戰略的深入推進和多項優惠政策的落地，海南迎來了加速發展的黃金期。上半年，海南經濟在去年同期高速增長的基礎上仍然保持較快增長勢頭，經濟運行質量良好；境外旅客離境退稅、境內旅客離島免稅（「離島退免稅」）等國際旅游島利好政策的效益初步顯現，地方財政收入實現較快增長；全省接待旅客人數，尤其是國外旅客人數明顯增長，旅游收入保持穩定增長；農產品產銷兩旺，特色農產品出口形勢喜人；居民消費保持較快增長，金融市場運行平穩，金融總量增長顯著。

回顧期內，本集團緊抓國內經濟持續穩健發展、東盟自貿區成立，以及離島退免稅等海南國際旅游島利好政策落實的有利發展時機，深度拓展航空主業市場，使得美蘭機場旅客吞吐量、飛機起降架次及貨郵行吞吐量三大運營指標取得不俗成效，整體運營形勢平穩。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團總收入人民幣289,045,000元，較去年同期增加10.15%；股東應佔純利為人民幣155,089,000元，較去年同期增加16.58%；每股盈利為人民幣33分（去年同期：每股盈利人民幣28分）。公司緊抓國內經濟持續增長和海南加快國際旅游島建設等有利發展時機，深度拓展航空主業市場，竭力加大非航空業務開發，營業收入增長是二零一一年上半年本公司股東應佔純利增加的主要原因。

### 業務回顧

#### 1. 航空性業務

截至二零一一年六月三十日止六個月，累計旅客吞吐量為507.15萬人次，較去年同期增長了6.65%；飛機起降41,658架次，較去年同期增長了3.79%；貨郵行吞吐量完成88,201.70噸，較去年同期增長了2.36%。

本集團截至二零一一年六月三十日止六個月實現航空性收入人民幣 191,567,000 元，較去年同期上升 10.64%。

根據民航總局出具的局發明電[2011] 17號《關於三家上市機場管理建設費補貼問題的通知》，本集團享受機場建設費補貼的政策延續到 2015 年 12 月 31 日。民航總局一般於每年的下半年確認年度機場建設費返還比例。本集團過往年度的機場建設費實際返還比例約為 48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本期間暫按 48% 的返還比例確認機場建設費返還收入。

#### 國內航線實現增長

截至二零一一年六月三十日止六個月，美蘭機場國內旅客吞吐量為 487.95 萬人次，較去年同期增長了 6.84%；飛機起降 40,041 架次，較去年同期增長了 3.88%；貨郵行運量 85,857.60 噸，較去年同期增長了 2.21%。

二零一一年上半年，海南省經濟運行良好，在離島免稅等利好政策帶動下，民航運輸市場的需求實現穩步增長。本集團在國內航空市場開發方面亦採取多種積極進取措施，不斷改善市場開發策略，二零一一年上半年，國內航線實現穩定增長。

- 面對激烈的市場競爭，公司主動出擊、深度促銷。公司於年初成功舉辦了 2011 年海口航空旅游市場推介會，成功邀請當地政府官員，20 家國內外航空公司、多家知名旅行社、會展和文化產業公司負責人，以及各大媒體參加，在業內產生良好影響，為美蘭機場在新的一年裏開拓航空市場奠定了良好基礎。此外，公司還成功承辦了中國第十一屆航線航班商務洽談會，借機宣傳海南國際旅游島政策及執飛海口優惠政策，推介海口航空旅游市場，促使航空公司增加投放海口冬春航空航班。
- 公司緊抓東環鐵路開通、離島退免稅等市場利好消息及政策落實的有利時機，積極參加民航系統、機場行業及亞洲區域等市場推介會，新開通海口=北海=武漢、海口=長沙=南京、海口=桂林=貴陽、海口=廈門=天津、海口=南寧=杭州等多條航線，並成功與多家航空公司簽署運力增投合作協議。



- 公司堅持探索新的業務模式，積極推進「一島兩(機)場與東環鐵路」協同運作模式，並與航空公司共同設計推出「空鐵聯運」產品，實現機票與火車票聯售，方便旅客島內出行。

## 國際航線開發

公司始終不遺餘力地推動國際(地區)航空市場開發工作，通過參加英國航線發展集團舉辦的世界航線發展論壇、區域亞洲航線發展論壇等民航行業會議，宣傳和推介海南國際旅游島開發及海口美蘭國際機場實施的優惠政策，與開飛國際航線的航空公司充分接洽並建立起溝通渠道，為下半年乃至今後國際航空市場開發奠定堅實基礎。

截至二零一一年六月三十日止六個月，美蘭機場的國際航班(含地區)旅客吞吐量19.20萬人次，飛機起降1,617架次，貨郵行吞吐量2,344.10噸，比去年同期分別增長了2.07%、1.63%和8.19%。

## 2. 非航空性業務

二零一一年上半年，本集團在非航空性業務方面，借助海南國際旅游島建設機遇，強化市場營銷，制定差異化營銷策略，積極發掘利潤增長點，非航空性業務收入實現穩步增長。

截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本集團非航空性業務收入為人民幣97,478,000元，較去年同期增長9.19%。

- 本集團上半年租金收入累計完成11,258,000元，較去年同期增長58.83%，主要原因是公司強化市場營銷，根據市場需求進行出租場地規劃管理，制定不同租金標準，吸引更多商戶進駐，提高了場地出租率。
- 本集團上半年特許服務收入累計完成32,353,000元，同比增長13.19%，主要原因是廣告特許權費收入提高以及海南迪豐零售有限公司(DFS)銷售收入增長，使本公司收取的特許經營收入增加。
- 本集團上半年貴賓室服務業務收入累計完成10,872,000元，同比增長41.93%。主要是貴賓服務接待量增長以及貴賓室冠名收費標準提高。

## 3. 服務品牌建設

本集團上半年為加快與國際一流機場管理水平的接軌，實現ASQ(世界最佳機場)500-1,500萬(人次)吞吐量組前五名及SKYTRAX四星機場的品牌創建目標，美蘭機場積極推進世界最佳機場參評工作，建立與各駐場單位聯動機制，統一服務質量標準，群策群力推進項目整改落實，品牌創建評



比工作取得顯著成效。繼成功取得世界機場協會頒發的ACI全球總幹事杰出貢獻獎後，於2011年3月本集團又榮膺SKYTRAX(中國區)區域最佳機場獎。上半年本集團亦高質量地完成了全國人大、政協「兩會」、「金磚國家」領導人峰會、博鰲亞洲論壇十周年年會等重大活動的運輸保障工作，贏得各界贊譽。

## 財務回顧

### 1. 資產分析

於二零一一年六月三十日，本集團資產總額為人民幣2,829,142,000元，其中流動資產為人民幣771,993,000元，非流動資產為人民幣2,057,149,000元。總資產較二零一零年十二月三十一日增長23.11%，主要原因是長期股權投資增加(本期收購海航機場控股(集團)有限公司(「海航機場控股」)24.5%的股份權益)所致。

### 2. 成本分析

二零一一年上半年度，本集團營業成本為人民幣91,466,000元，較上年同期增加3,121,000元，增長3.53%，主要是由於機場運營已有12年，候機樓相關設施功能維護及其他機電設備維護保養費用增加所致。

二零一一年上半年度，本集團管理費用為人民幣29,937,000元，比去年同期增加391,000元，增長1.32%。

### 3. 資產負債率

於二零一一年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣771,993,000元，資產總額為人民幣2,829,142,000元，流動負債總額為人民幣202,408,000元，負債總額為人民幣675,963,000元；於二零一一年六月三十日，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為23.89%，較二零一零年十二月三十一日上升13.17%，主要是本期支付收購海航機場控股24.5%的股份權益交易款需要，從銀行借款72,500,000美元。

### 4. 集團資產之抵押

本集團從國家開發銀行借入長期借款72,500,000美元，以其持有海航機場控股24.5%的股份權益作質押擔保。於二零一一年六月三十日，該借款餘額為72,500,000美元(折合人民幣469,191,000元)。

同時本集團的經營收入作為本公司從國家開發銀行借入長期借款人民幣128,000,000元的抵押擔保。於二零一一年六月三十日，該筆人民幣借款餘額為6,000,000元。

### 5. 集團資本結構

於二零一一年六月三十日，公司已發行的總股本為人民幣473,213,000元。本集團目前尚有銀行借款72,500,000美元，以Libor+3.4%計算其利息；另有人民幣銀行借款6,000,000元，以中國人民銀行當期浮動利率計息。



## 6. 所持的重大投資及其表現和前景

截至二零一一年六月三十日，本公司已經通過使用自有資金和銀行借款完成向啟和投資有限公司（「啟和」）收購海航機場控股24.5%的股份權益。上半年，海航機場控股實現歸屬母公司淨利潤59,126,500元（未經審計），本公司投資收益人民幣14,486,000元。本次收購將有利於本公司布局於有經濟發展潛力的地區，為公司未來收益的可持續性奠定良好基礎。

## 7. 重大收購及出售

截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司已於二零一一年一月三十一日發出公告，宣布於獲得中國國家外匯管理局之相關批准後，本公司已於二零一一年一月二十八日向啟和支付收購其所持有海航機場控股股份之代價。（詳情請見本公司二零一一年一月三十一日之公告）

## 8. 僱員及薪酬政策

本集團於二零一一年六月三十日的員工人數為585人，與年初人數631人相比減少46人，均屬正常人員流動。本集團根據僱員工作表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而酬金政策及組合會定期檢討。根據僱員的工作表現評估，僱員或會獲發花紅及獎金，這些都是對個人表現的獎勵。截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本集團員工成本總額佔營業總額約8%，員工成本較去年同期減少9.72%，減少原因主要是由於部分業務外包。

## 9. 委托存款及逾期定期存款

於二零一一年六月三十日，本集團未有委托存款及逾期定期存款。

## 10. 或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團未有或然負債。

## 11. 外匯風險

除部分航空性收入、購買某些設備、支付諮詢費使用美元或港幣外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。H股股東的股利分配以人民幣宣派，以港幣支付。根據收購海航機場控股24.5%股權的整體安排，與收購股權相關的以美元計算的國家開發銀行借款72,500,000美元相關的利息和本金的償還由本集團承擔，因此，人民幣兌美元的匯率波動將會相應影響本集團財務業績。

## 12. 利率風險

本集團需承擔從國家開發銀行借入的銀行借款72,500,000美元及以銀行借款人民幣6,000,000元的還本付息責任，相關Libor的變動及中國人民銀行基準利率調整，將對本集團利息支出和業績產生影響。

## 無其他重大變更

除本中期業績報告所述，其他在香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六32條所列並已於二零一零年年度報告披露的信息無重大變更。

## 下半年展望

進入二零一一年後，世界經濟總體走勢比較平穩，但中東及北非局勢一直動蕩，日本地震和海嘯引發的核泄洩事件遲遲未能得到妥善解決，歐債、美債危機若隱若現，世界經濟運行面臨不少下行風險和不確定性。在主要發達經濟體中，上半年美國經濟由於受政府開支下降，石油價格走高等因素影響，經濟增長動力不足。下半年儘管美國的財政和貨幣政策擴張力度將會逐步收縮，但由於美國國內就業形勢嚴峻、房地產市場低迷，預計美國政府將保持相對寬鬆的貨幣政策。歐盟國家保持緩慢增長勢頭，目前歐盟最大的問題在於財政政策和貨幣政策無法協調一致，政治的多元化導致了各國在決策上的僵持局面。受希臘債務危機的影響，歐盟國家將會選擇財政緊縮政策。隨著各國經濟刺激計劃的財政貨幣政策逐漸淡出，世界經濟增長轉向內生性增長，政策作用的效果減弱以後，經濟增長自然會放緩，但下半年全球經濟總體將繼續維持溫和復蘇的增長趨勢。

航空業是與經濟發展水平息息相關的行業，由於近期出現美國國債信用評級下降、市場對美國提高債務上限，以及歐洲債務危機造成的不斷蔓延的恐慌情緒，已經使得航空業股票普遍大跌；另據金融私募相關數據統計：有 21.88% 私募認為美債危機會導致新一輪金融危機的來臨。因此，短期來講，危機將導致下半年貿易盈餘的減少，從而使全球投資力度減弱，在通貨膨脹高企不下

的情況下，需求不能被有效激發，美債、歐債將有可能影響到航空出行的需求。但從長期看來，考慮到美國歷史上沒有出現過國債違約，且美國國債牽涉日本、中國等世界上的主要經濟體，同時美國又是一個藏富於民的國家，美債應對市場需求不會造成巨大的負面影響。反觀西歐南部如希臘等國家，在過去 200 多年的歷史上，經常出現國債違約，而歐元經濟體只存在 10 多年，因此，歐洲債務危機對航空行業存在不確定性。

今年以來，中國經濟進入下行通道，實體經濟增速持續放緩，工業增加值同比增速逐月下行，經濟增速明顯回落，這是中國政府為抑制通脹趨勢和調整經濟結構、轉變增長方式而實施的宏觀調控的必然結果。中國經濟下半年在「防通脹」的同時也肩負著「保增長」的重任。儘管物價上升的壓力較大，但是維持物價穩定的有利條件也在增加：第一，今年夏糧繼續豐收，是歷史上第二個高產年，將利於降低通脹預期；第二，目前絕大多數的工業品供過於求的格局沒有變化，尤其是這一次經濟增速的適當放緩，有利於減輕價格上漲的需求壓力；第三，國際市場的大宗商品價格出現了一定程度的回落，有利於減輕強大的輸入性通脹壓力；第四，前期穩健的貨幣政策，尤其是連續收縮流動性的積極作用正在顯現；第五，翹尾因素在下半年會逐月縮小。中國政府繼續實行自去年年底提出的「名為穩健，實則偏緊」的貨幣政策，雖然當前貨幣政策偏緊，但財政政策仍然保持積極，可



以支持經濟增長不至於大幅下滑。同時，當前中國的高端消費仍然旺盛，保障房投資以及「十二五」開局之年的大量基礎設施建設，也將帶動投資不會出現大幅回落。

二零一一年是海南國際旅游島建設蓄勢待發、加快發展的關鍵之年。隨著離島退免稅等政策的出臺，海外宣傳促銷力度的不斷加大，以及新航線的開拓，上半年海南旅游經濟健康增長，總體形勢趨好。

在國人離島免稅政策的帶動下，海南免稅游已成為了國內旅游市場的新寵，極大地拉動並保障了海南旅游市場的持續性增長，令處在傳統淡季的海南省呈現出不同以往的旅游消費熱潮。中國免稅品(集團)有限責任公司三亞免稅店自離島免稅政策實施以來，店內生意持續火爆，據免稅店方面不完全統計，於二零一一年六月總進店客流量已超過了80萬人次，其中單日最高客流量突破2萬人次。「離島免稅」將產生巨大的政策吸引力，將更多國人高端消費留在國內，去年中國高端奢侈品的消費有50%在境外，購物免稅預計將能帶動海南游客人數增長20%-25%，促進人均消費增長15%-20%，而購物只是旅游經濟增長的一部分，購物免稅對游客人數的拉動能夠帶動吃、住、行、玩等一系列旅游消費的增長。中國第一家機場離島免稅店有望在美蘭機場開業，目前該店的各項硬件建設工作全面完成，相信開業後將直接帶動機場旅客流量的增長。

東環高鐵凸顯「同城效應」，「南熱北冷」的傳統旅游格局和旅游方式逐步發生轉變。自東環高鐵開通以來，客流量節節攀升，游客和本島居民紛紛選擇高鐵這一快捷、方便的出行方式，旅游企業也圍繞高鐵調整旅游線路、旅游產品，東環高鐵沿線形成的「同城效應」正逐步轉變海南旅游的傳統格局。以往，三亞的游客人數和旅游收入一直佔據全省的半壁江山，由於東環高鐵帶來的「同城效應」，主要旅游目的地的住宿壓力得以緩解，三亞的游客可以選擇在海口、瓊海、文昌等地住宿，有效分流客源，使全省旅游市場逐步走向均衡。與此同時，海南西環鐵路可行性研究報告已獲國家發展和改革委員會批復，有望今年下半年開工建設，工期計劃四年。項目建成後，將與東環鐵路一起形成環島高速鐵路網，構築起海南現代交通運輸體系，對於推進海南國際旅游島建設和西部地區旅游市場開發，適應海南西部沿海地區經濟發展需要，具有重要的意義。

海南省計劃在瓊海市新建一座博鰲民用機場，目前該項目已經獲得國務院和中央軍委批復同意，機場性質為國內支線機場，總投資約9.45億元。機場規模按滿足二零二零年旅客吞吐量48萬人次設計建設。其功能定位為近期內保障參加博鰲亞洲論壇年會的國內外政要專機及公務機為主，遠期兼營民用航班，將滿足起降波音737型專機以及各類公務機的要求。博鰲機場的建設，對進一步提升博鰲亞洲論壇的服務層次，刺激並帶動地方旅游

發展，完善全省機場布局和綜合交通運輸體系方面有著重要意義。由於博鰲機場初期的服務對象以公務機、專機為主，且受機場規模限制，預計該機場建成後短期內不會對美蘭機場的客流量造成分流影響。公司將密切關注該機場的發展情況，在深度開發當地航空市場的同時及早制定相關的戰略計劃，探索合作發展模式，確保公司持續穩步發展。

海南航天發射場配套區位於文昌市東郊鎮東北部地區，由三大基本功能區組成，分別為航天主題公園區、航天商務服務區和航天生活配套區。該項目由中國航天控股國際有限公司所屬全資企業海南航天投資管理有限公司負責投資建設，項目總用地面積約6,100畝，總投資規模約120億元。二零一零年底，海南航天發射場配套區核心項目航天主題公園奠基開工，公園一期計劃於二零一三年完成建設並投入運營。目前，項目已完成項目規劃，開始進行項目征地、拆遷和安置工作。由於文昌距離海口不足100公里，因此海南航天發射場建成後，不僅能帶動海南航天旅游經濟的發展，同時能為美蘭機場帶來數量可觀的旅客流量增長。

下半年，海南省旅游將繼續保持快速發展態勢，受購物退稅、26國團隊游客免簽、游艇開放、競猜型彩票等優惠政策的促動，海南省將吸引更多的國內外游客來海南度假旅游。因此，董事會認為二零一一年下半年海口美蘭機場的國際、國內航線將運行平穩。本公司將根據航空市場狀況，針對不同航空公司的實際情況，採用靈活多樣的方式與各航空公司合作，通過積極廣泛推介離島免稅對海口旅游市場發揮的作用，爭取更多的新增航

線；推進完成省、市政府對海口美蘭國際機場兩大航空補貼政策的修訂、提高，做好市場開發相關工作，促進航空公司過夜飛機的投放；加強與基地航空公司之間的聯繫，爭取引進新的基地航空公司；在運營管理上，嚴格控制成本，保持全年收益水平，力爭為股東帶來理想的業績回報。

## 中期股息

根據公司董事會決議，在即將於二零一一年十月二十四日(星期一)舉行之股東特別大會上建議於二零一一年十二月二十三日(星期五)或該日之前向於二零一一年十一月一日(星期二)登記於本公司股東名冊之股東派發每股0.15元人民幣(含稅)之中期股利。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一一年十月二十八日(星期五)至二零一一年十一月一日(星期二)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一一年十月二十七日(星期四)下午四時半前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 重大訴訟或仲裁

二零一一年一月一日至二零一一年六月三十日期間，公司無重大訴訟或仲裁。



### 董事變動

本公司董事會由十一位董事組成。於二零一一年一月一日至二零一一年六月三十日期間，本公司董事職位變動如下：

趙亞輝先生因工作調動的原因辭任本公司執行董事及董事長職務，自二零一一年一月二十五日起正式生效。梁軍先生亦於二零一一年一月二十五日辭任本公司總裁職務。同時，公司提名委員會推薦梁軍先生接替趙亞輝先生擔任本公司董事長，推薦董占斌先生擔任本公司執行董事及總裁職務。

董占斌先生自二零一一年一月二十五日起正式擔任執行董事及總裁職務，任期三年。乃經由二零一一年三月二十一日股東特別大會批准及追認後作實。

陳立基先生自二零一零年十月十五日獲連續委任非執行董事，任期三年。乃經由二零一一年三月二十一日股東特別大會批准及追認後作實。

燕翔先生自二零一零年十月十五日獲連續委任非執行董事，任期三年。乃經由二零一一年三月二十一日股東特別大會批准及追認後作實。

孟繁臣先生自二零一零年十月十五日獲連續委任獨立非執行董事及董事會審核委員會委員，任期三年。乃經由二零一一年三月二十一日股東特別大會批准及追認後作實。

### 監事變動

曾雪梅女士因工作調動辭任本公司職工代表監事，於二零一一年八月二十三日起生效。

韓愛民先生於二零一一年八月二十三日獲民主選舉為本公司職工代表監事。

### 董事酬金

截至二零一一年六月三十日止，本公司已收到內資股股東推薦的在公司任職的董事、監事及公司秘書自願放棄領取二零一零年酬金的聲明書。

趙亞輝先生(原執行董事兼董事長)放棄領取二零一零年酬金人民幣70,000元；

梁軍先生(執行董事兼董事長)放棄領取二零一零年酬金70,000元；

邢喜紅女士(執行董事)放棄領取二零一零年酬金人民幣70,000元；

胡文泰先生(非執行董事兼副董事長)放棄領取二零一零年酬金人民幣50,000元；

張漢安先生(非執行董事)放棄領取二零一零年酬金人民幣50,000元。

### 監事酬金

董桂國先生(監事會主席)放棄領取二零一零年酬金人民幣20,000元；

曾雪梅女士(監事)放棄領取二零一零年酬金人民幣20,000元。

### 公司秘書酬金

邢周金先生(公司秘書)放棄領取二零一零年酬金人民幣30,000元。

## 股本結構

於二零一一年六月三十日，本公司已發行之總股本為473,213,000股，其中：

	股數	佔已發行 總股份比例
內資股	246,300,000	52%
H股	226,913,000	48%
總數	473,213,000	100%

## 主要股東的股份權益

於二零一一年六月三十日，就本公司董事、監事、或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

### 內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行內 資股百分比	佔已發行 總股本百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司	實益擁有	企業	237,500,000 (L)	96.43%	50.19%

### H股

股東名稱	權益類別	普通股數目	佔已發行H股 百分比	佔已發行總股本 百分比
Zhang Gaobo(附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
	受控制公司權益	32,788,500 (S)	14.45%	6.93%
Zhang Zhi Ping(附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
	受控制公司權益	32,788,500 (S)	14.45%	6.93%



股東名稱	權益類別	普通股數目	佔已發行H股 百分比	佔已發行總股本 百分比
Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
	受控制公司權益	32,788,500 (S)	14.45%	6.93%
Oriental Patron Financial Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
	受控制公司權益	32,788,500 (S)	14.45%	6.93%
Oriental Patron Resources Investment Limited (附註2)	實益權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
	實益權益	32,788,500 (S)	14.45%	6.93%
UBS AG (附註3)	對股份持有保證權益 及受控制公司權益	33,679,400 (L)	14.84%	7.12%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited (附註4)	投資經理	11,629,000 (L)	5.12%	2.46%
ARC Capital Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
ARC Capital Partners Limited (附註5)	投資經理	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P. (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Equity Partners Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Asset Management Limited (附註5)	投資經理	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Investment Management Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Walden Ventures Limited (附註5)	實益擁有人及對股份 持有保證權益的人	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft (附註6)	實益擁有人、投資經理及對股份 持有保證權益的人	14,011,980 (L)	6.18%	2.96%
	實益擁有人	5,498,000 (S)	2.42%	1.16%



附註：

1. 海口美蘭國際機場有限責任公司在中國境內成立，為本公司之控股股東。
2. Zhang Gaobo及Zhang Zhiping各自持有Oriental Patron Financial Group Limited 49%及51%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited全資擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之100%的權益。
3. 本公司33,679,400股股份中，瑞銀作為實益擁有人持有2,000股股份，以及被視為擁有其他33,677,400股股份權益(瑞銀全資擁有瑞銀基金服務(盧森堡)股份有限公司，瑞銀全球資產管理(新加坡)有限公司及瑞銀全球資產管理(香港)有限公司，而該等公司分別實益擁有本公司23,502,400股股份，5,631,000股股份及4,544,000股股份)。
4. Utilico Emerging Markets Utilities Limited是一間於倫敦證券交易所另類投資市場及百慕達證券交易所上市之公司。
5. Pacific Alliance Group Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited之99.17%權益，而後者持有Pacific Alliance Investment Management Limited 90%權益。

Pacific Alliance Investment Management Limited持有Pacific Alliance Equity Partners Limited 61.8%權益。Pacific Alliance Equity Partners Limited持有ARC Capital Partners Limited 100%權益。ARC Capital Partners Limited被視為以其投資經理身份持有98,365,500股股份權益。根據證券及期貨條例第XV部，ARC Capital Holdings Limited為一間由ARC Capital Partners Limited控制的公司。ARC Capital Holdings Limited

持有Walden Ventures Limited 46.67%權益，而Walden Ventures Limited則持有本公司43.35%權益。

Pacific Alliance Investment Management Limited亦持有Pacific Alliance Group Asset Management Limited 100%權益。Pacific Alliance Group Asset Management Limited被視為以其投資經理身份持有98,365,500股股份權益。根據證券及期貨條例第XV部，Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P.為一間由Pacific Alliance Group Asset Management Limited控制的公司。Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P.持有Walden Ventures Limited 36.67%權益，而Walden Ventures Limited則持有本公司43.35%權益。

6. 在本公司的14,011,980股股份中，Deutsche Bank Aktiengesellschaft以實益擁有人身份持有5,508,980股股份，被視為以其投資經理身份持有2,000,000股股份，並被視為以對股份持有保證權益的人的身份持有餘下6,512,000股股份的權益。Deutsche Bank Aktiengesellschaft以實益擁有人的身份持有5,498,000股股份淡倉。
7. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零一零年六月三十日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其他人士(並非本公司董事、監事及主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內。



### 董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零一一年六月三十日，根據《證券及期貨條例》第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的本公司董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份中的權益本公司董事、監事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事、監事及主要行政人員購買股份之權利

本公司未授予任何董事、監事或主要行政人員或其配偶或十八歲以下子女認購本公司股份的權利。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及各附屬公司於截至二零一一年六月三十日止六個月期間均沒有購入、出售、贖回或注銷任何本公司的上市證券。

### 審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱中期報告（包括本集團所採納之會計準則及慣例），並就核數、內部監控、財務申報及持續關連交易豁免申報等事宜（包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料）進行磋商。

### 關於遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)條及3.21條的詳情

截止二零一一年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事，且本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，其中包括一名具備會計專業資格且具有香港會計師公會會員資格的人員。

### 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之標準守則的董事進行證券交易之守則。向本公司所有董事做出特定查詢後，全體董事在截至二零一一年六月三十日止的六個月期間，已遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

## 遵守企業管治常規守則

本公司一向致力於遵守中國證監會和聯交所的所有規定，以及其他管理機構規定。本公司於截至二零一一年六月三十日的六個月期間遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則的守則條文，並符合合理的管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

## 董事會

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成

### 執行董事

梁軍(董事長)

董占斌

邢喜紅

### 獨立非執行董事

徐柏齡

馮征

孟繁臣

馮大安

### 非執行董事

胡文泰(副董事長)

張漢安

陳立基

燕翔

承董事會命  
海南美蘭國際機場股份有限公司  
梁軍  
董事長兼執行董事

二零一一年八月二十六日  
中國·海口市



# 合併及公司資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註	2011年 6月30日 合併 (未經審計)	2010年 12月31日 合併 (經審計)	2011年 6月30日 公司 (未經審計)	2010年 12月31日 公司 (經審計)
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	五(1) 九(1)	553,668	960,553	487,533	908,842
應收賬款	五(2) 九(2)	194,660	218,362	191,064	214,906
預付款項	五(3)	9,523	13,355	8,834	12,991
其他應收款	五(4) 九(3)	11,006	8,326	48,700	35,333
應收利息		3,131	1,592	2,592	1,053
存貨		5	26	5	26
<b>流動資產合計</b>		<b>771,993</b>	1,202,214	<b>738,728</b>	1,173,151
<b>非流動資產</b>					
長期股權投資	五(5) 九(4)	1,002,232	30,875	1,021,766	50,409
固定資產	五(6) 九(5)	891,473	906,753	890,628	905,871
在建工程		4,053	4,551	4,053	4,551
無形資產	五(7) 九(6)	148,820	150,402	148,820	150,402
長期待攤費用		6,465	–	6,465	–
遞延所得稅資產	五(8)	4,106	3,172	4,106	3,172
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,057,149</b>	1,095,753	<b>2,075,838</b>	1,114,405
<b>資產總計</b>		<b>2,829,142</b>	2,297,967	<b>2,814,566</b>	2,287,556



負債及股東權益	附註	2011年 6月30日 合併 (未經審計)	2010年 12月31日 合併 (經審計)	2011年 6月30日 公司 (未經審計)	2010年 12月31日 公司 (經審計)
<b>流動負債</b>					
應付賬款		11,310	6,340	10,807	5,847
預收賬款		15,352	31,445	15,290	31,383
應付職工薪酬	五(9)	41,605	50,061	39,460	45,414
應交稅費	五(10)	10,196	390	8,895	(169)
應付利息		2,986	15	2,986	15
應付股利	五(11)	54,759	666	54,759	666
其他應付款	五(12)	58,964	143,628	64,549	148,488
一年內到期的非流動負債	五(13)	7,236	4,000	7,236	4,000
<b>流動負債合計</b>		<b>202,408</b>	236,545	<b>203,982</b>	235,644
<b>非流動負債</b>					
長期借款	五(13)	467,955	4,000	467,955	4,000
其他非流動負債	五(14)	5,600	5,800	5,600	5,800
<b>非流動負債合計</b>		<b>473,555</b>	9,800	<b>473,555</b>	9,800
<b>負債合計</b>		<b>675,963</b>	246,345	<b>677,537</b>	245,444
<b>股東權益</b>					
股本	五(15)	473,213	473,213	473,213	473,213
資本公積	五(16)	699,485	699,485	699,485	699,485
盈餘公積	五(17)	187,993	187,993	187,993	187,993
未分配利潤		780,815	682,512	776,338	681,421
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>2,141,506</b>	2,043,203	<b>2,137,029</b>	2,042,112
少數股東權益	五(18)	11,673	8,419	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>2,153,179</b>	2,051,622	<b>2,137,029</b>	2,042,112
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>2,829,142</b>	2,297,967	<b>2,814,566</b>	2,287,556



# 合併及公司利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月			
		2011年 合併 (未經審計)	2010年 合併 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)	2010年 公司 (未經審計)
一、營業收入	五(19)九(7)	289,045	262,419	250,953	233,221
減：營業成本	五(19)九(7)	(91,466)	(88,345)	(67,678)	(69,285)
營業税金及附加費	五(20)	(9,140)	(7,359)	(7,833)	(6,270)
銷售費用		(97)	-	-	-
管理費用		(29,937)	(29,546)	(25,579)	(27,745)
財務收入—淨額	五(21)九(8)	7,081	8,011	7,001	7,910
資產減值損失轉回/(損失)		749	(451)	694	(451)
加：投資收益	五(22)九(9)	14,486	-	14,486	-
其中對聯營企業的投資收益		14,486	-	14,486	-
二、營業利潤		180,721	144,729	172,044	137,380
加：營業外收入		375	2	314	2
減：營業外支出		(390)	(82)	(390)	(82)
非流動資產處置損失		(390)	(82)	(390)	(82)
三、利潤總額		180,706	144,649	171,968	137,300
減：所得稅費用	五(23)九(10)	(22,363)	(8,843)	(20,265)	(7,246)
四、淨利潤		158,343	135,806	151,703	130,054
歸屬於母公司股東的淨利潤		155,089	133,032	151,703	130,054
少數股東損益		3,254	2,774	-	-
五、每股收益(人民幣元)					
基本每股收益	五(24)	0.33	0.28	不適用	不適用
稀釋每股收益	五(24)	0.33	0.28	不適用	不適用
六、其他綜合收益		-	-	-	-
七、綜合收益總額		158,343	135,806	151,703	130,054
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		155,089	133,032	151,703	130,054
歸屬於少數股東的綜合收益總額		3,254	2,774	-	-



	附註	截至6月30日止六個月			
		2011年 合併 (未經審計)	2010年 合併 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)	2010年 公司 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品及提供勞務收到的現金		293,927	281,304	255,918	258,628
收到其他與經營活動有關的現金		1,026	6,131	3,926	8,083
經營活動現金流入小計		294,953	287,435	259,844	266,711
購買商品、接受勞務支付的現金		(67,519)	(40,667)	(48,236)	(25,382)
支付給職工以及為職工支付的現金		(31,745)	(23,626)	(22,271)	(20,202)
支付的各项稅費		(25,763)	(16,480)	(23,100)	(15,640)
支付其他與經營活動有關的現金		(78,518)	(14,387)	(90,711)	(18,029)
經營活動現金流出小計		(203,545)	(95,160)	(184,318)	(79,253)
經營活動產生的現金流量淨額	五(25) 九(11)	91,408	192,275	75,526	187,458
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
處置固定資產收回的現金淨額		178	120	111	116
收到其他與投資活動有關的現金		2,739	8,529	4,179	8,502
投資活動現金流入小計		2,917	8,649	4,290	8,618
購建固定資產支付的現金		(4,546)	(4,108)	(4,461)	(3,869)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(956,871)	-	(956,871)	(5,100)
投資活動現金流出小計		(961,417)	(4,108)	(961,332)	(8,969)
投資活動產生的現金流量淨額		(958,500)	4,541	(957,042)	(351)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		469,191	-	469,191	-
吸收投資所收到的現金		-	4,900	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	4,900	-	-
籌資活動現金流出小計		469,191	4,900	469,191	-



# 合併及公司現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日止六個月			
		2011年 合併 (未經審計)	2010年 合併 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)	2010年 公司 (未經審計)
償還債務支付的現金		<b>(2,000)</b>	(2,000)	<b>(2,000)</b>	(2,000)
分配股利和償付利息所支付的現金		<b>(7,015)</b>	(350)	<b>(7,015)</b>	(350)
籌資活動現金流出小計		<b>(9,015)</b>	(2,350)	<b>(9,015)</b>	(2,350)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>460,176</b>	2,550	<b>460,176</b>	(2,350)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>31</b>	–	<b>31</b>	–
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		<b>(406,885)</b>	199,366	<b>(421,309)</b>	184,757
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>960,553</b>	748,678	<b>908,842</b>	719,000
六、期末現金及現金等價物餘額		<b>553,668</b>	948,044	<b>487,533</b>	903,757



# 合併股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



	股東權益				少數股東 權益	股東權益 合計
	股本 五(15)	資本公積 五(16)	盈餘公積 五(17)	未分配利潤		
2010年1月1日餘額	473,213	699,485	164,477	724,424	745	2,062,344
淨利潤	-	-	-	133,032	2,774	135,806
股東投入資本	-	-	-	-	4,900	4,900
普通股股利	五(11)	-	-	(94,643)	-	(94,643)
2010年6月30日餘額	473,213	699,485	164,477	762,813	8,419	2,108,407
2011年1月1日餘額	<b>473,213</b>	<b>699,485</b>	<b>187,993</b>	<b>682,512</b>	<b>8,419</b>	<b>2,051,622</b>
淨利潤	-	-	-	<b>155,089</b>	<b>3,254</b>	<b>158,343</b>
普通股股利	五(11)	-	-	<b>(56,786)</b>	-	<b>(56,786)</b>
2011年6月30日餘額	<b>473,213</b>	<b>699,485</b>	<b>187,993</b>	<b>780,815</b>	<b>11,673</b>	<b>2,153,179</b>



# 公司股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
2010年1月1日餘額		473,213	699,485	164,477	726,310	2,063,485
淨利潤		-	-	-	130,054	130,054
普通股股利	五(11)	-	-	-	(94,643)	(94,643)
2010年6月30日餘額		473,213	699,485	164,477	761,721	2,098,896
2011年1月1日餘額		<b>473,213</b>	<b>699,485</b>	<b>187,993</b>	<b>681,421</b>	<b>2,042,112</b>
淨利潤		-	-	-	<b>151,703</b>	<b>151,703</b>
普通股股利	五(11)	-	-	-	<b>(56,786)</b>	<b>(56,786)</b>
2011年6月30日餘額		<b>473,213</b>	<b>699,485</b>	<b>187,993</b>	<b>776,338</b>	<b>2,137,029</b>



## 一 公司基本情況

海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「本公司」)為一家於2000年12月28日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊地及總部地址為中國海南省海口市。本公司H股股票於2002年11月18日在香港聯合交易所有限公司上市交易。本公司和子公司(統稱「本集團」)的主要業務為經營中國海南省海口市的美蘭機場(「美蘭機場」)以及若干輔助商業業務。本公司的母公司及最終控制方為在中國成立的國有企業海口美蘭機場有限責任公司(「海口美蘭」)。

本財務報表由本公司董事會於2011年8月26日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2011年6月30日止6個月(簡稱為「本期間」)財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2011年6月30日的合併及公司財務狀況以及本期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表的實際涵蓋期間為截至2011年6月30日止6個月。

### (4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 企業合併

#### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

### (6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金、可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、三個月內到期、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### (8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

### (9) 金融工具

#### (a) 金融資產

##### (i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

本集團的金融資產為應收款項。應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

##### (ii) 確認和計量

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。相關交易費用計入初始確認金額。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

##### (iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產的控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項及借款等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款及應收利息等。本集團對外提供勞務形成的應收賬款，按從勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

對於應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提減值準備。

對於單項金額非重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的減值準備。

### (11) 存貨

存貨包括食品及備件等，按成本與可變現淨值孰低計量。存貨發出時的成本按先進先出法核算。存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅項確定。

### (12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資以及本公司對聯營企業的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；聯營企業是指本公司能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對聯營企業投資採用權益法核算。

#### (a) 投資成本確定

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

#### (c) 確定對被投資單位具有控制及重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

#### (d) 長期股權投資減值

對子公司、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他設備。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	15-40年	3%	6.5-2.4%
機器設備	14年	3%	6.9%
運輸工具	10年	3%	9.7%
辦公設備及其他設備	6-15年	3%	16.2%-6.5%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

### (15) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 無形資產

無形資產為土地使用權，以成本計量。土地使用權按直線法於使用年限內平均攤銷。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

### (17) 長期待攤費用

長期待攤費用包括未攤銷融資費用及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用。未攤銷融資費用按照實際利率法在預計受益期間分攤，其他費用按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

### (18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (19) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (19) 職工薪酬(續)

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

### (20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (21) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除增值稅、商業折扣及銷售折讓的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入。收入的確認如下：

#### (a) 勞務收入

- 勞務已經提供；
- 與交易相關的經濟利益能夠流入本公司；及
- 勞務收入和勞務成本能夠可靠地計量。

#### (b) 銷售商品收入

- 商品所有權上的重要風險及報酬已轉移給買方；
- 本公司不再對該商品實施繼續管理權或擁有實際控制權；
- 與交易相關的經濟利益能夠流入本公司；及
- 相關的收入和成本能夠可靠地計量。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (21) 收入確認(續)

#### (c) 讓渡資產使用權收入

- 與交易相關的經濟利益能夠流入公司；及
- 相關的收入和成本能夠可靠地計量。

### (22) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括與資產相關的安全消防專項補助資金。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

### (23) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司及聯營公司投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營公司相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

### (25) 共同控制經營

共同控制經營，是指使用本集團的資產或其他經濟資源與其他合營方共同進行某項經濟活動，並且按照合同或協議約定對該經濟活動實施共同控制。

本集團所控制的用於共同控制經營的資產及發生的負債，確認為本集團的資產和負債；與共同控制經營有關的成本費用及共同控制經營產生的收入，本集團按照應承擔或者享有的份額分別確認為本集團的成本費用及收入。

### (26) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### (27) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (27) 重要會計估計和判斷(續)

#### 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

#### (a) 固定資產

本集團的管理層為固定資產估計可使用年期及相關的折舊費用。此估計是以管理層在機場營運方面的經驗及房屋及建築物、廠房及設備的狀況為基準，並可能因實際使用及改良情況而出現大幅變動。預計使用壽命較之前估計的預計適用壽命短，管理層將提高折舊支出。

管理層於每年年度終結時，根據所有相關因素(包括使用目前市場上的現行報廢價值作為參考價值)估計其固定資產的殘值。

#### (b) 金融資產減值

每當有事項或情況變化顯示其賬面價值可能無法回收時，本集團根據附註二(9)中所列示的會計政策，對金融資產進行減值測試。在作出判斷時，本集團會考慮多方面的數據，包括根據對未來現金流量的可靠估計而計算的折現現金流量預測，並利用折現率反映當時市場對現金流量的金額和時間方面不確定的評估。

如未能取得當時或近期價格的數據，應收賬款的公允價值採用折現現金流方法計算。本集團利用的假設主要根據每年年度終結時市場情況確定。

#### (c) 機場建設費返還比例

根據中國民用航空總局(「民航總局」)出具的局發明電[2011]17號《關於三家上市機場管理建設費補貼問題的通知》，本集團享受機場建設費補貼的政策延續到2015年12月31日。民航總局一般於每年的下半年確認年度機場建設費返還比例。本集團過往年度的機場建設費實際返還比例約為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本期間暫按48%的返還比例確認機場建設費返還收入。



## 三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	24% 或 25%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額 乘以適用稅率計算)	4%
營業稅	應納稅營業額	3% 或 5%
城市維護建設稅	繳納的增值稅及營業稅稅額	5% 或 7%
教育費附加	繳納的增值稅及營業稅稅額	3%

(2) 稅收優惠及批文

根據2007年3月16日中華人民共和國全國人民代表大會通過，於2008年1月1日起生效的中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」)，本公司適用的企業所得稅稅率在2008年至2012年的5年期間將由15%逐步過渡到25%。2011年適用的企業所得稅稅率是24%(2010年：22%)。

根據2008年2月2日《海口市國家稅務局關於海南美蘭國際機場股份有限公司享受企業所得稅優惠有關問題的復函》(海國稅函[2008]13號)，本公司2004年至2008年免交企業所得稅，2009年至2013年減半交納企業所得稅。因此，本公司2011年實際稅率為12%(2010年：11%)。

## 四 企業合併及合併財務報表

### 子公司情況

本集團成立的子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合並報表
海南美蘭國際機場廣告 有限公司(「美蘭廣告」)	有限責任公司	海口市	提供廣告服務	1,000	99.75	100	是
海口美蘭國際機場免稅品 有限公司(「美蘭免稅」)	有限責任公司	海口市	銷售免稅商品	1,000	95	95	是
海南美蘭機場國際旅行社 有限責任公司(「美蘭旅行社」)	有限責任公司	海口市	提供旅遊服務	11,000	95	95	是
海南美蘭國際機場貨運 有限責任公司(「美蘭貨運」)	有限責任公司	海口市	提供貨運服務	10,000	51	51	是



## 五 合併財務報表項目附註

### (1) 貨幣資金

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
庫存現金	165	72
銀行存款	553,503	960,481
	<b>553,668</b>	960,553

### (2) 應收賬款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收賬款	198,312	222,763
減：壞賬準備	(3,652)	(4,401)
	<b>194,660</b>	218,362

  

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收賬款來自於航空性收入	170,836	198,049
應收賬款來自於非航空性收入	27,476	24,714
	<b>198,312</b>	222,763

本集團給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
90天以內	123,704	104,848
91天至180天	19,675	41,193
181天至365天	23,509	56,143
365天以上	31,424	20,579
	<b>198,312</b>	222,763

	2010年 12月31日	增加	轉回	轉銷	2011年 6月30日
壞賬準備	4,401	-	(694)	(55)	<b>3,652</b>



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 預付款項

預付款項賬齡分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	9,523	100%	12,000	90%
一到二年	-	-	1,355	10%
	<b>9,523</b>	<b>100%</b>	13,355	100%

### (4) 其他應收款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收幸運國際旅行社有限公司(「幸運國旅」)	5,015	4,274
應收海南新生信息技術有限公司(「海南新生」)	3,285	-
其他	2,706	4,052
	<b>11,006</b>	8,326

其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
90天以內	4,355	3,218
91天至180天	179	113
181天至365天	2,221	636
365天以上	4,251	4,359
	<b>11,006</b>	8,326

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 長期股權投資

聯營企業－非上市公司

	2010年 12月31日	增加投資	按權益法調 整的淨損益	2011年 6月30日	持股比例	表決權比例
海口德誠實業發展 有限公司 (「海口德誠」)	30,875	-	-	<b>30,875</b>	30%	30%
海航機場控股(集團) 有限公司 (「海航機場控股」)	-	956,871	14,486	<b>971,357</b>	24.5%	24.5%
	30,875	956,871	14,486	<b>1,002,232</b>		

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

	持股比例	表決權比例	2011年6月30日			2011年1月1日或收購日 至2011年6月30日	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤
聯營企業－							
海口德誠	30%	30%	<b>259,430</b>	<b>156,516</b>	<b>102,914</b>	-	-
海航機場控股	24.5%	24.5%	<b>9,307,165</b>	<b>4,400,528</b>	<b>4,906,637</b>	<b>402,936</b>	<b>81,777</b>

2010年3月25日本公司與Kingward Investment Limited(簡稱「Kingward」)簽訂了股權轉讓協議，本公司向其購買海航機場控股24.5%股權，轉讓價款為145,000,000美元。2011年1月28日本公司向Kingward支付了全部股權轉讓款並已完成24.5%股權轉讓手續，海航機場控股成為本公司之聯營公司。本公司已將該股權作為長期借款的質押擔保，請參見附註五(13)。



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2010年12月31日	951,824	211,552	77,497	58,259	1,299,132
在建工程轉入	-	1,812	-	-	1,812
其他增加	-	60	10,323	1,170	11,553
減少	(220)	(23)	(1,377)	(1,882)	(3,502)
2011年6月30日	951,604	213,401	86,443	57,547	1,308,995
累計折舊					
2010年12月31日	(209,681)	(98,181)	(49,244)	(35,273)	(392,379)
計提	(12,303)	(8,513)	(2,884)	(4,525)	(28,225)
減少	104	15	1,323	1,640	3,082
2011年6月30日	(221,880)	(106,679)	(50,805)	(38,158)	(417,522)
賬面淨值					
2011年6月30日	729,724	106,722	35,638	19,389	891,473
2010年12月31日	742,143	113,371	28,253	22,986	906,753

本期間計入營業成本及管理費用的折舊分別為人民幣27,790千元及人民幣435千元(截至2010年6月30日止6個月：人民幣28,146千元及人民幣772千元)。

### (7) 無形資產

	土地使用權
原價	
2010年12月31日及2011年6月30日	179,637
累計攤銷	
2010年12月31日	(29,235)
攤銷	(1,582)
2011年6月30日	(30,817)
賬面淨額	
2011年6月30日	148,820
2010年12月31日	150,402

本期間無形資產的攤銷金額為人民幣1,582千元(截至2010年6月30日止6個月：人民幣1,741千元)，全額計入營業成本。



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (7) 無形資產(續)

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	62,259	63,065
50年以上	86,561	87,337
	<b>148,820</b>	150,402

### (8) 遞延所得稅資產

未經抵銷的遞延所得稅資產

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	456	3,652	522	4,346
預提辭退福利	1,579	8,641	1,714	9,893
預提獎金、董事酬金及長賬齡款項	2,071	16,565	936	7,804
	<b>4,106</b>	<b>28,858</b>	3,172	22,043

於2011年6月30日及2010年12月31日，本集團無遞延所得稅負債。

### (9) 應付職工薪酬

	2010年 12月31日	增加	減少	2011年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	34,238	15,750	(21,826)	<b>28,162</b>
職工福利費	—	631	(631)	—
社會保險費	1,160	3,165	(3,973)	<b>352</b>
其中：養老保險費	1,012	2,162	(2,732)	<b>442</b>
醫療保險費	444	692	(883)	<b>253</b>
工傷保險費	17	63	(87)	<b>(7)</b>
失業保險費	(324)	199	(222)	<b>(347)</b>
生育保險費	11	49	(49)	<b>11</b>
住房公積金	649	1,882	(2,353)	<b>178</b>
工會經費和職工教育經費	2,922	577	(337)	<b>3,162</b>
辭退福利	9,893	262	(1,514)	<b>8,641</b>
其他	1,199	1,022	(1,111)	<b>1,110</b>
	50,061	23,289	(31,745)	<b>41,605</b>



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 應交稅費

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應交營業稅	3,338	3,941
應交／(預繳)企業所得稅	6,209	(5,516)
應交個人所得稅	423	661
預繳城市維護建設稅	(114)	(108)
預繳教育費附加	(39)	(60)
其他	379	1,472
	<b>10,196</b>	390

### (11) 應付股利

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
期初應付普通股股利	666	666
加：本期應付普通股股利	56,786	94,643
減：本期派發股利代扣稅費	(2,693)	-
期末應付普通股股利	<b>54,759</b>	95,309

根據2011年5月19日股東周年大會決議，向全體股東派發2010年度現金股利，每股人民幣0.12元，按已發行股份473,213千股計算，派發現金股利共計人民幣56,786千元。

### (12) 其他應付款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應付代收地面服務費	17,681	94,271
應付工程款	13,232	15,505
應付押金保證金	9,007	8,132
應付幸運國旅款	5,698	9,597
應付航線補貼款	3,048	8,326
其他	10,298	7,797
	<b>58,964</b>	143,628

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (13) 長期借款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
質押借款	475,191	8,000
減：一年內到期的長期借款	(7,236)	(4,000)
	<b>467,955</b>	4,000

於2011年6月30日，長期借款的加權平均年利率為3.79%(2010年12月31日：5.94%)。

於2011年6月30日，銀行借款美元72,500千元(折合人民幣469,191千元)(2010年12月31日：零)是由本集團持有的海航機場控股24.5%股權作質押擔保。

於2011年6月30日，銀行借款人民幣6,000千元(2010年12月31日：人民幣8,000千元)以本公司經營收入作抵押物。

### (14) 其他非流動負債

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
與資產相關的政府補助		
2010年12月31日	5,800	3,000
攤銷	(200)	-
2011年6月30日	<b>5,600</b>	3,000

與資產相關的政府補助在資產預計使用年限15年內攤銷。

### (15) 股本

	2011年6月30日 及2010年12月31日 (千股)	2011年6月30日 及2010年12月31日 (人民幣千元)
境內法人持股		
海口美蘭	237,500.0	237,500.0
海航集團有限公司(「海航集團」)	3,512.5	3,512.5
海南航空股份有限公司(「海南航空」)	5,287.5	5,287.5
境外投資者持股	226,913.0	226,913.0
	<b>473,213.0</b>	473,213.0



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (16) 資本公積

	2011年6月30日 及2010年12月31日
股本溢價	598,984
其他資本公積	100,501
	<b>699,485</b>

### (17) 盈餘公積

	2010年 12月31日	提取	減少	2011年 6月30日
法定盈餘公積金	187,993	-	-	<b>187,993</b>

  

	2009年 12月31日	提取	減少	2010年 6月30日
法定盈餘公積金	164,477	-	-	164,477

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本期間尚未計提法定盈餘公積金(截至2010年6月30日止6個月：零)。

於2011年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額人民幣1,606千元(2010年12月31日：人民幣1,606千元)，其中子公司本期間計提的歸屬於母公司的盈餘公積為零(截至2010年6月30日止6個月：零)。

### (18) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

子公司名稱	少數股東名稱	2011年 6月30日	2010年 12月31日
美蘭貨運	百翔物流有限公司	11,075	7,821
美蘭廣告	海口美蘭	4	4
美蘭免稅	海口美蘭	(88)	(88)
美蘭旅行社	海口美蘭	682	682
		<b>11,673</b>	8,419



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (19) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	<b>80,784</b>	70,688
機場建設費返還	<b>60,507</b>	56,681
飛機起降及相關收費	<b>26,197</b>	24,243
地面服務收入	<b>24,079</b>	21,535
非航空性業務：		
貨運及包裝收入	<b>32,949</b>	36,272
特許經營收入	<b>32,353</b>	28,582
租金	<b>11,258</b>	7,088
貴賓室收入	<b>10,872</b>	7,660
停車場	<b>3,638</b>	3,571
其他	<b>6,408</b>	6,099
	<b>289,045</b>	262,419

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
營業成本		
折舊及攤銷	<b>29,807</b>	30,540
紙箱成本	<b>15,918</b>	19,745
機場及物流服務費用	<b>13,289</b>	10,875
人工成本	<b>11,499</b>	14,312
能源費用	<b>7,747</b>	8,490
維修費	<b>5,100</b>	241
航線開發補貼	<b>1,106</b>	1,500
其他	<b>7,000</b>	2,642
	<b>91,466</b>	88,345

### (20) 營業稅金及附加

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
營業稅	<b>8,182</b>	7,224
城市維護建設稅	<b>549</b>	66
教育費附加	<b>409</b>	69
	<b>9,140</b>	7,359



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (21) 財務收入－淨額

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
利息收入	4,278	8,409
減：銀行借款利息支出	(7,293)	(328)
匯兌淨收益	10,951	—
融資費用攤銷	(661)	—
其他	(194)	(70)
	<b>7,081</b>	<b>8,011</b>

利息支出按銀行借款的償還期分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
最後一期還款日在五年之內的借款	<b>7,293</b>	328

### (22) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
以權益法核算的長期股權投資收益－海航機場控股	<b>14,486</b>	—

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

### (23) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
當期所得稅	23,297	10,780
遞延所得稅	(934)	(1,937)
	<b>22,363</b>	<b>8,843</b>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用如下：

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
利潤總額	<b>180,706</b>	144,649
按本公司適用稅率計算的所得稅	43,370	31,803
稅收優惠的影響	(20,636)	(15,103)
非應納稅收入	(1,738)	(7,646)
不得扣除的成本及費用	1,367	(211)
	<b>22,363</b>	<b>8,843</b>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (24) 每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤	155,089	133,032
本公司發行在外普通股加權平均數(千股)	473,213	473,213
基本每股收益(人民幣元)	0.33	0.28

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於本期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2010年6月30日止6個月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### (25) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
淨利潤	158,343	135,806
加：(轉回)/計提的資產減值準備	(749)	451
固定資產折舊	28,225	28,918
無形資產攤銷	1,582	1,741
處置固定資產的損失	242	82
財務收入	(7,935)	(8,081)
投資收益	(14,486)	-
遞延所得稅資產增加	(934)	(1,937)
存貨的減少	21	5
經營性應收項目的減少/(增加)	19,947	(14,300)
經營性應付項目的(減少)/增加	(92,848)	49,590
經營活動產生的現金流量淨額	91,408	192,275



## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (25) 現金流量表補充資料(續)

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
現金及現金等價物的期末餘額	553,668	948,044
減：現金及現金等價物的期初餘額	(960,553)	(748,678)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(406,885)	199,366

## 六 分部信息

本集團最高營運決策者定義為在總經理領導下的高級管理層。管理層審閱內部報告以評估業績及分配資源。管理層基於上述報告作為分部依據。

管理層認為本集團僅於一個行業內經營業務—在中國經營一個機場並提供相關服務。同時，由於本集團的收益主要來自中國，其資產亦位於中國，本集團僅於一個地域內經營業務。

## 七 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況：

	註冊地	業務性質
海口美蘭	海南省海口市	提供航空運輸及地面代理服務

#### (b) 母公司註冊資本及其變化：

	2011年6月30日 及2010年12月31日
海口美蘭	2,028,913



## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (1) 母公司情況(續)

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例：

	2011年6月30日 及2010年12月31日	
	持股比例 %	表決權比例 %
海口美蘭	50.19	50.19

### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註七(4)。

### (3) 聯營企業情況

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例
海口德誠	海南省 海口市	物業開發、休閒度假經營開發、 生態農業開發、綠化園藝	101,681	30%	30%
海航機場控股	海南省 海口市	機場運營管理和地面服務； 機場投資、控股、建設、改造	3,020,152	24.5%	24.5%

### (4) 其他關聯方情況：

	與本集團的關係
海航集團	對母公司有重大影響
海南省發展控股有限公司(「海發控股」)	對本集團有重大影響
海南航空	海發控股的子公司
海南航空食品有限公司(「海航食品」)	海航集團的子公司
海南海島歐鉑物業管理有限公司(「海島歐鉑」)	海航集團的子公司
北京首都航空有限公司(「首都航空」)	海航集團的子公司
海航集團財務有限公司(「海航財務」)	海航集團的子公司
海南海航航空信息系統有限公司(「海航信息」)	海航集團的子公司
幸運國旅	海航集團的子公司
海航思福汽車租賃有限公司(「海航思福」)	海航集團的子公司
天津航空有限責任公司(「天津航空」)	海航集團的子公司
大新華航空技術有限公司(「大新華技術」)	海航集團的子公司
海南海航中免免稅品有限公司(「海航中免」)	海航集團的子公司
香港航空有限公司(「香港航空」)	海航集團的子公司
香港快運航空有限公司(「香港快運」)	海航集團的子公司
西部航空有限責任公司(「西部航空」)	海航集團的子公司
海南新生	海航集團的子公司
雲南祥鵬航空有限責任公司(「雲南祥鵬」)	海航集團的子公司



## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易

#### (a) 定價政策

本集團向關聯方採購的產品以及自關聯方接受勞務或向關聯方提供勞務的價格以市場價格作為定價基礎。

#### (b) 採購貨物或接受勞務

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
海南航空	15,918	19,740
海口美蘭	8,022	8,260
海航集團	6,296	5,822
海島歐鉑	4,658	2,744
海航信息	944	1,014
	<b>35,838</b>	<b>37,580</b>

#### (c) 提供勞務

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
海南航空	51,508	50,744
首都航空	9,358	2,387
天津航空	4,325	3,445
香港快運	3,304	640
幸運國旅	2,967	2,762
海航中免	2,316	2,097
西部航空	1,286	660
海航食品	1,192	1,769
其他	391	2,053
	<b>76,647</b>	<b>66,557</b>

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
關鍵管理人員薪酬	1,167	1,145

#### (e) 利息收入

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
海航財務	3,369	5,607

按照商業銀行同期借款利率計算。

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (f) 董事薪酬

	截至6月30日止6個月	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
董事薪酬	2,422	1,806

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

#### (a) 銀行存款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
海航財務	325,161	429,990

#### (b) 應收賬款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
海南航空	49,089	99,876
首都航空	20,153	7,591
天津航空	20,135	17,037
香港快運	10,696	4,675
香港航空	8,159	8,143
海航食品	5,635	4,526
幸運國旅	4,922	7,955
西部航空	3,015	2,847
海航中免	2,461	1,774
大新華技術	596	-
雲南祥鵬	584	252
其他	1,278	1,060
	<b>126,723</b>	155,736

#### (c) 其他應收款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
幸運國旅	5,015	4,274
新生信息	3,285	-
海南航空	699	765
其他	243	247
	<b>9,242</b>	5,286



## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (d) 應收利息

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
海航財務	1,666	1,592

#### (e) 應付賬款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
海島歐鉞	3,692	584
其他	467	426
	<b>4,159</b>	<b>1,010</b>

#### (f) 其他應付款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
海口美蘭	17,831	94,321
其他	261	178
	<b>18,092</b>	<b>94,499</b>

#### (g) 預收賬款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
大新華技術	426	-
海航食品	162	-
海航中免	62	62
	<b>650</b>	<b>62</b>

#### (h) 應付董事薪酬

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
董事薪酬	23,189	20,767





## 八 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元）依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。於本期間以及去年同期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2011年6月30日及2010年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2011年6月30日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	1,452	36	1,488
外幣金融負債－長期借款	469,191	—	469,191
	2010年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	1,440	37	1,477

於2011年6月30日，對於本集團各類美元金融資產和美元金融負債，如果人民幣對美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團淨利潤將增加或減少約人民幣41,161千元(2010年12月31日：人民幣127千元)。

#### (b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2011年6月30日，本集團長期帶息債務主要為美元計價的浮動利率合同，金額為美元72,500千元(2010年12月31日：零)(附註五(13))。



## 八 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (b) 利率風險(續)

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時作出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於本期間及去年同期間本集團並無利率互換安排。

於截至2011年6月30日止6個月期間，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約118千美元(2010年度：零)。

### (2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款及其他應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行、其他大中型上市銀行或海航財務，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款及其他應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

### (3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備以應付營運需要；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

## 八 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2011年6月30日			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
金融資產－貨幣資金	553,668	-	-	553,668
金融負債－長期借款	21,720	133,928	369,173	524,821

  

	2010年12月31日			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
金融資產－貨幣資金	960,553	-	-	960,553
金融負債－長期借款	4,391	2,165	2,055	8,611

## 九 公司財務報表附註

### (1) 貨幣資金

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
庫存現金	68	32
銀行存款	487,465	908,810
	<b>487,533</b>	908,842

### (2) 應收賬款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收賬款	194,716	219,252
減：壞賬準備	(3,652)	(4,346)
	<b>191,064</b>	214,906



## 九 公司財務報表附註(續)

### (2) 應收賬款(續)

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收賬款來自於航空性收入	170,916	198,094
應收賬款來自於非航空性收入	23,800	21,158
	<b>194,716</b>	219,252

本公司給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
90天以內	123,304	104,588
91天至180天	19,675	41,193
181天至365天	23,509	56,143
365天以上	28,228	17,328
	<b>194,716</b>	219,252

	2010年 12月31日	增加	減少 轉回	轉銷	2011年 6月30日
壞賬準備	4,346	-	(694)	-	<b>3,652</b>

### (3) 其他應收款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
應收集團內公司特許權費	28,316	28,027
應收為集團內公司代墊的紙箱款	14,066	481
其他	6,318	6,825
	<b>48,700</b>	35,333



## 九 公司財務報表附註(續)

### (3) 其他應收款(續)

其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
90天以內	10,630	3,268
91天至180天	3,667	708
181天至365天	3,903	1,852
365天以上	30,500	29,505
	<b>48,700</b>	<b>35,333</b>

### (4) 長期股權投資

	2010年 12月31日	追加投資	按權益法調整 的淨損益	2011年 6月30日	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
美蘭廣告	950	-	-	950	95	95
美蘭免稅	278	-	-	278	95	95
美蘭旅行社	13,206	-	-	13,206	95	95
美蘭貨運	5,100	-	-	5,100	51	51
海口德誠	30,875	-	-	30,875	30	30
海航機場控股	-	956,871	14,486	971,357	24.5	24.5
	<b>50,409</b>	<b>956,871</b>	<b>14,486</b>	<b>1,021,766</b>		

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

### (5) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2010年12月31日	951,824	211,546	76,852	52,705	1,292,927
在建工程轉入	-	1,812	-	-	1,812
其他增加	-	60	10,323	1,086	11,469
減少	(220)	(17)	(1,377)	(1,082)	(2,696)
2011年6月30日	<b>951,604</b>	<b>213,401</b>	<b>85,798</b>	<b>52,709</b>	<b>1,303,512</b>
累計折舊					
2010年12月31日	(209,681)	(98,182)	(49,144)	(30,049)	(387,056)
計提	(12,303)	(8,513)	(2,853)	(4,442)	(28,111)
減少	104	15	1,323	841	2,283
2011年6月30日	<b>(221,880)</b>	<b>(106,680)</b>	<b>(50,674)</b>	<b>(33,650)</b>	<b>(412,884)</b>
賬面淨值					
2011年6月30日	<b>729,724</b>	<b>106,721</b>	<b>35,124</b>	<b>19,059</b>	<b>890,628</b>
2010年12月31日	<b>742,143</b>	<b>113,364</b>	<b>27,708</b>	<b>22,656</b>	<b>905,871</b>



## 九 公司財務報表附註(續)

### (5) 固定資產(續)

本期間計入營業成本及管理費用的折舊分別為人民幣27,676千元及人民幣435千元(截至2010年6月30日止6個月：人民幣28,027千元及人民幣772千元)。

### (6) 無形資產

	土地使用權
原價	
2010年12月31日及2011年6月30日	179,637
累計攤銷	
2010年12月31日	(29,235)
攤銷	(1,582)
2011年6月30日	(30,817)
賬面淨額	
2011年6月30日	148,820
2010年12月31日	150,402

本期間無形資產的攤銷金額為人民幣1,582千元(截至2010年6月30日止6個月：人民幣1,741千元)，全額計入本期營業成本。

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	62,259	63,065
50年以上	86,561	87,337
	<b>148,820</b>	150,402

### (7) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	80,784	70,688
機場建設費返還	60,507	56,681
飛機起降及相關收費	26,197	24,243
地面服務收入	17,436	16,863
非航空性業務：		
特許經營收入	32,353	27,999
貨運及包裝收入	—	11,329
租金	12,758	7,088
貴賓室收入	10,872	7,660
停車場	3,638	3,571
其他	6,408	7,099
	<b>250,953</b>	233,221

## 九 公司財務報表附註(續)

### (7) 營業收入和營業成本(續)

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
營業成本		
折舊及攤銷	29,693	30,540
機場及物流服務費用	11,470	9,717
能源費用	7,670	8,414
人工成本	6,794	10,710
維修費	4,993	214
航線開發補貼	1,106	1,500
紙箱成本	-	6,059
其他	5,952	2,131
	<b>67,678</b>	69,285

### (8) 財務收入－淨額

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
利息收入	4,179	8,284
減：利息支出	(7,293)	(328)
匯兌淨收益	10,951	-
融資費用攤銷	(661)	-
其他	(175)	(46)
	<b>7,001</b>	7,910

利息支出的償還期分析如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
最後一期還款日在五年之內的借款	7,293	328

### (9) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
以權益法核算的長期股權投資收益－海航機場控股	14,486	-

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。



## 九 公司財務報表附註(續)

### (10) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
當期所得稅	21,199	9,183
遞延所得稅	(934)	(1,937)
	<b>20,265</b>	7,246

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
利潤總額	171,968	137,300
按適用稅率計算的所得稅	41,273	30,206
稅率變動的影響	(20,636)	(15,103)
非應納稅收入	(1,738)	(7,646)
不得扣除的成本及費用	1,366	(211)
所得稅費用	<b>20,265</b>	7,246

### (11) 現金流量表補充資料

#### (a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
淨利潤	151,703	130,054
加：(轉回)/計提的資產減值準備	(694)	452
固定資產折舊	28,111	28,799
無形資產攤銷	1,582	1,741
處置固定資產的損失	303	82
財務收入	(7,837)	(7,956)
投資收益	(14,486)	-
遞延所得稅資產增加	(934)	(1,937)
存貨的減少	21	5
經營性應收項目的減少/(增加)	8,131	(6,265)
經營性應付項目的(減少)/增加	(90,374)	42,483
經營活動產生的現金流量淨額	<b>75,526</b>	187,458

#### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2011年	2010年
現金及現金等價物的期末餘額	487,533	903,757
減：現金及現金等價物的期初餘額	(908,842)	(719,000)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<b>(421,309)</b>	184,757





## 十 淨流動資產

	本集團	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
流動資產	771,993	1,202,214
減：流動負債	(202,408)	(236,545)
淨流動資產	569,585	965,669

  

	本公司	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
流動資產	738,728	1,173,151
減：流動負債	(203,982)	(235,644)
淨流動資產	534,746	937,507

## 十一 總資產減流動負債

	本集團	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
資產總計	2,829,142	2,297,967
減：流動負債	(202,408)	(236,545)
總資產減流動負債	2,626,734	2,061,142

  

	本公司	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
資產總計	2,814,566	2,287,556
減：流動負債	(203,982)	(235,644)
總資產減流動負債	2,610,584	2,051,912

## 十二 資產負債表日後事項

根據本公司於2011年8月26日與海口美蘭簽訂的協議，本公司將以人民幣1,136,253,000元收購海口美蘭之航站樓擴建項目及其土地使用權。該項交易將須待獨立股東於股東特別大會採取投票表決方式批准。