



中國民航信息網絡股份有限公司
TravelSky Technology Limited
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0696)



2009

中期業績報告

中國民航信息網絡股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月期間的根據國際會計準則第三十四號「中期財務報告」編製的未經審計之中期業績報告。

簡明綜合資產負債表

(金額單位：人民幣千元)

		二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
	附註	未審計	已審計 (附註4)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨值	10	989,821	1,004,445
無形資產，淨值		102,336	17,070
預付租賃土地使用權，淨值	10	110,584	19,314
於聯營公司的投資		105,016	103,665
其他長期資產		8,961	8,962
遞延所得稅資產		6,768	6,810
		1,323,486	1,160,266
流動資產			
存貨		4,923	9,877
應收賬款，淨值	11	188,758	164,400
應收聯營公司		10,457	6,556
應收關聯方款，淨值	12	1,070,894	944,759
應抵所得稅		69,553	45,104
預付款項及其他流動資產		235,701	313,368
短期銀行存款		2,012,538	2,324,728
現金及現金等價物		1,941,764	1,326,473
		5,534,588	5,135,265
資產總值		6,858,074	6,295,531

簡明綜合資產負債表(續)

(金額單位：人民幣千元)

	附註	二零零九年 六月三十日 未審計	二零零八年 十二月三十一日 已審計 (附註4)
權益			
可分配給股東資本及儲備			
實收資本		1,950,806	1,776,315
儲備	8	2,302,400	2,171,729
留存收益			
— 計劃期末現金股息	9	—	362,850
— 其他		1,386,428	1,126,290
		5,639,634	5,437,184
少數股東權益		104,612	98,810
權益合計		5,744,246	5,535,994
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		180	180
流動負債			
應付賬款及預提費用	13	811,248	696,607
應付關聯方款		293,261	47,428
應交所得稅		6,637	12,138
遞延收益		2,502	3,184
		1,113,648	759,357
負債合計		1,113,828	759,537
權益及負債合計		6,858,074	6,295,531
淨流動資產		4,420,940	4,375,908
總資產減流動負債		5,744,426	5,536,174

簡明綜合全面收入表

(除每股數據外，所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	未審計	
		截至六月三十日止六個月 二零零九年	二零零八年 (附註4)
收入			
航空信息技術服務		847,409	795,640
結算及清算服務		122,893	133,150
數據網絡及其他		221,264	197,128
總收入	3	1,191,566	1,125,918
營業成本			
營業稅金及附加		(42,204)	(40,287)
折舊及攤銷		(169,951)	(168,778)
網絡使用費		(45,384)	(39,522)
人工成本		(197,442)	(182,221)
經營租賃支出		(32,072)	(38,617)
技術支持及維護費		(71,868)	(70,154)
佣金及推廣費用		(127,868)	(144,067)
其他營業成本		(110,544)	(100,752)
總營業成本		(797,333)	(784,398)
營業利潤		394,233	341,520
財務收入，淨額		46,768	43,164
應佔聯營公司收益		5,911	6,907
稅前利潤	5	446,912	391,591
所得稅	6	(73,817)	(64,236)
除稅後利潤		373,095	327,355

簡明綜合全面收入表 (續)

(除每股數據外，所有金額均以人民幣千元為單位)

	未審計	
	截至六月三十日止六個月	
附註	二零零九年	二零零八年
		(附註4)
其他全面收入：		
貨幣滙兌差額	(247)	(2,957)
本期間其他全面收入，扣除稅項後	(247)	(2,957)
本期間全面收入總額	372,848	324,398
利潤應佔自：		
本公司權益持有人	364,106	316,590
少數股東權益	8,989	10,765
	373,095	327,355
全面收入總額應佔自：		
本公司權益持有人	363,859	313,633
少數股東權益	8,989	10,765
	372,848	324,398
本公司權益持有人應佔		
盈利的每股盈利		
基本及攤薄 (人民幣元)	7	0.17
	0.19	0.17

簡明綜合權益變動表

(金額單位：人民幣千元)

	未審計				
	本公司權益持有人應佔			少數 股東權益	合計
	實收資本	儲備	留存收益		
二零零八年一月一日餘額(已呈報)	1,776,315	1,296,834	1,259,580	85,997	4,418,726
共同控制下二零零九 企業合併之調整	—	697,496	1,878	—	699,374
二零零八年一月一日餘額 (經重列)(附註4)	1,776,315	1,994,330	1,261,458	85,997	5,118,100
本期間利潤	—	—	316,590	10,765	327,355
其他全面收入：					
貨幣滙兌差額	—	(2,957)	—	—	(2,957)
截至二零零八年六月三十日止 本期間全面收入總額	—	(2,957)	316,590	10,765	324,398
分派二零零七年股利	—	—	(230,921)	—	(230,921)
附屬公司分派股利予少數股東	—	—	—	(2,125)	(2,125)
轉入儲備	—	118,358	(118,358)	—	—
二零零八年六月三十日餘額 (經重列)	<u>1,776,315</u>	<u>2,109,731</u>	<u>1,228,769</u>	<u>94,637</u>	<u>5,209,452</u>

簡明綜合權益變動表(續)

(金額單位：人民幣千元)

	未審計					
	附註	本公司權益持有人應佔			少數股東權益	合計
		實收資本	儲備	留存收益		
二零零九年一月一日餘額(已呈報)		1,776,315	1,466,952	1,416,679	98,810	4,758,756
共同控制下二零零九 企業合併之調整		—	704,777	72,461	—	777,238
二零零九年一月一日餘額 (經重列)(附註4)		1,776,315	2,171,729	1,489,140	98,810	5,535,994
本期間利潤		—	—	364,106	8,989	373,095
其他全面收入：						
貨幣滙兌差額		—	(247)	—	—	(247)
截止二零零九年六月三十日止 本期間全面收入總額		—	(247)	364,106	8,989	372,848
購買物業發行之股份		36,992	164,449	—	—	201,441
共同控制下二零零九 企業合併發行之股份		137,499	(137,499)	—	—	—
分派二零零八年股利	9	—	—	(362,850)	—	(362,850)
附屬公司分派股利予少數股東		—	—	—	(3,187)	(3,187)
轉入儲備	8	—	103,968	(103,968)	—	—
二零零九年六月三十日餘額		1,950,806	2,302,400	1,386,428	104,612	5,744,246

簡明綜合現金流量表

(金額單位：人民幣千元)

	附註	未審計	
		截至六月三十日止六個月 二零零九年	二零零八年 (附註4)
經營活動之現金流量			
經營活動提供之現金	14	482,975	413,151
企業所得稅支出		(103,725)	(98,147)
經營活動提供之現金流量淨額		379,250	315,004
投資活動之現金流量			
購買物業、廠房、設備及無形資產		(122,785)	(170,273)
短期銀行存款到期		1,199,228	1,306,030
存入短期銀行存款		(887,038)	(885,538)
利息收入		44,897	47,897
自聯營公司之股息收入		4,560	300
出售物業、廠房及設備所得款項		(41)	172
投資活動提供之現金流量淨額		238,821	298,588
融資活動之現金流量			
支付股息		(3,187)	(232,541)
融資活動使用之現金流量淨額		(3,187)	(232,541)
匯率變動對現金及現金等價物的影響額		407	(7,174)
現金及現金等價物增加淨額		615,291	373,877
現金及現金等價物，期初餘額		1,326,473	1,736,758
現金及現金等價物，期末餘額		1,941,764	2,110,635

未經審計的簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

中國民航信息網絡股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於二零零零年十月十八日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，在中國提供航空信息技術服務及相關服務。本公司於二零零一年二月七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

註冊地址為中國北京海淀區科學院南路2號融科資訊中心C座南樓18-20層。

2. 主要會計政策及編製基礎

本未經審計的簡明綜合財務報表是在歷史成本原則下根據國際會計準則第三十四號「中期財務報告」編製，並已經本公司審核委員會審閱。

除以下說明外，編製該簡明綜合財務報表的會計政策與截至二零零八年十二月三十一日止年度財務報表所採用的一致。

二零零九年生效且本集團須予採納的準則及修訂：

- 國際會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。

本集團選擇呈列一份業績報表：全面收入報表。該簡明綜合財務報表的編製依據修訂的披露要求。

2. 主要會計政策及編製基礎(續)

- 國際財務準則8「營運分部」。國際財務準則8「營運分部」取代了國際會計準則14「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。

分部數據按照與提供給經營決策者審核的內部報告所採用的相同基準呈報，經營決策者被視為擁有戰略決策的權利。本集團營運的最高決策人為本集團的總經理。

- 國際財務準則1(修訂本)「首次採納國際財務準則」及國際會計準則27「綜合及獨立財務報表」。此修訂刪去了國際會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。

二零零九年生效但與本集團無關的修訂及詮釋：

- 國際會計準則23(修訂本)「借貸成本」；
- 國際財務準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」；
- 國際財務報告詮釋委員會9(修訂本)「重新評估嵌入式衍生工具」及國際會計準則39(修訂本)「金融工具：確認及計量」；
- 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋13「客戶忠誠度計劃」；
- 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋15「房地產建築協議」；
- 國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋16「對沖海外業務淨投資」及；
- 國際會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」。

3. 收入

收入主要包括本集團因就提供其航空信息技術服務及相關服務等業務而收取的費用。此等收費大部分來自本公司股東。

4. 企業合併

誠如本公司日期為二零零八年六月十六日的通函、日期為二零零八年五月二十六日及二零零八年七月三十一日的公告所載列，本公司擬收購中國民航信息集團公司（「民航信息集團」）於中國民航結算有限責任公司（「結算公司」）的全部股權及位於中華人民共和國（「中國」）北京朝陽區東興里的物業（「物業」）。結算公司主要從事於為各民航公司和其他航空業公司提供結算、清算服務及相關信息系統開發與支持服務。該收購已於二零零九年三月三日完成，代價乃經本公司於完成後向民航信息集團發行及配售174,491,393股新內資股支付（137,499,218股用於收購結算公司；36,992,175股用於收購物業）。

由於收購前和收購後，本公司和中國航空結算股份有限公司均受中國民航信息集團共同控制，因此此次交易處理為同一控制下企業合併。本公司採用合併賬務法處理。因此，財務報表的比較數據已進行調整，猶如結算公司於最早呈報期間已被收購一般。下表為該次同一控制下企業合併對簡明綜合資產負債表的影響。

4. 企業合併(續)

二零零九年六月三十日

	集團未合併		調整	合併後
	結算公司	結算公司	(附註)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產	1,503,499	148,170	(328,183)	1,323,486
流動資產	4,661,598	877,890	(4,900)	5,534,588
資產合計	6,165,097	1,026,060	(333,083)	6,858,074
所有者權益				
股本	1,950,806	759,785	(759,785)	1,950,806
儲備	1,925,806	(55,008)	431,602	2,302,400
留存收益	1,272,069	114,359	—	1,386,428
少數股東權益	104,612	—	—	104,612
所有者權益合計	5,253,293	819,136	(328,183)	5,744,246
負債				
非流動負債	180	—	—	180
流動負債	911,624	206,924	(4,900)	1,113,648
負債合計	911,804	206,924	(4,900)	1,113,828
負債和所有者權益合計	6,165,097	1,026,060	(333,083)	6,858,074

附註：上述調整為i)本公司與結算公司間流動資產負債餘額的抵銷；ii)本公司與結算公司長期投資的抵銷。

4. 企業合併(續)

二零零八年十二月三十一日

	集團未合併 結算公司 人民幣千元	結算公司 人民幣千元	調整 (附註) 人民幣千元	合併後 人民幣千元
資產				
非流動資產	1,007,222	153,044	—	1,160,266
流動資產	4,233,985	906,180	(4,900)	5,135,265
資產合計	5,241,207	1,059,224	(4,900)	6,295,531
所有者權益				
股本	1,776,315	759,785	(759,785)	1,776,315
儲備	1,466,952	(55,008)	759,785	2,171,729
留存收益	1,416,679	72,461	—	1,489,140
少數股東權益	98,810	—	—	98,810
所有者權益合計	4,758,756	777,238	—	5,535,994
負債				
非流動負債	180	—	—	180
流動負債	482,271	281,986	(4,900)	759,357
負債合計	482,451	281,986	(4,900)	759,537
負債和所有者 權益合計	5,241,207	1,059,224	(4,900)	6,295,531

附註：上述調整為i)本公司與結算公司公司間流動資產負債餘額的抵銷；ii)由於收購結算公司，增加本公司的儲備。

5. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除及計入下列各項：

	未審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
已扣除：		
折舊	150,687	161,465
無形資產攤銷	15,190	4,067
經營性租入固定資產改良攤銷	2,917	3,044
租賃土地使用權攤銷	1,157	202
出售物業、廠房及設備的虧損	37	95
計提應收賬款減值撥備	15,444	—
設備銷售成本	7,078	15,003
定額退休金計劃的供款	24,158	20,965
核數師酬金	1,100	1,139
匯兌損失／(收益)	(1,871)	4,732
住房公積金供款	12,718	10,391
研究與開發費用	119,374	116,207
已計入：		
利息收入	<u>44,897</u>	<u>47,896</u>

6. 稅項

二零零七年三月十六日全國人民代表大會通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(「新所得稅法」)，並於二零零八年一月一日起實施。根據新所得稅法，自二零零八年起法定企業所得稅稅率為25%。根據有關規定，獲得高新技術企業認定的企業依據新所得稅法仍享受企業所得稅15%的優惠稅率。於二零零八年十二月，本公司根據新所得稅法再次被評定為高新技術企業，可以自二零零八年至二零一零年享受15%的優惠稅率。

除被評定為高新技術企業外，本公司被相關當局評定為二零零六年度、二零零七年度和二零零八年度國家規劃布局內的重點軟件企業，可以享受10%的優惠稅率。根據相關規定，按15%的稅率繳納的稅費與按10%的優惠稅率繳納的稅費的差額應記入獲得國家規劃布局內的重點軟件企業認定當期的利潤表中。

7. 每股盈利

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利是根據下列數據計算得出：

	未審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
盈利(人民幣千元)	364,106	316,590
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利		
股份數目(千股)	1,938,476	1,913,814
已發行普通股加權平均數(註)		
每股盈利(人民幣元)	0.19	0.17
基本及攤薄		

註：截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月期間已發行的股份數目已就於二零零九年三月三日之收購結算公司發行的股份137,499,218股(附註4)作出調整，視同這些股份於所有呈報期間均獲發行。

8. 儲備

對於二零零八年度任意盈餘公積金的提取已經在二零零九年六月五日的股東周年大會上通過。

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司已按二零零八年淨利潤的20%(人民幣103,967,000元)提取了任意盈餘公積金。

9. 股利分配

在二零零九年六月五日的本公司股東周年大會上通過了以二零零八年度以前累積未分配利潤派發「二零零八年股息」每股人民幣0.186元，合共人民幣362,850,000元(其中末期股息人民幣206,850,000元，特別股息人民幣156,000,000元)。該等股息已計入截至二零零九年六月三十日止六個月期間股東權益，並列作留存收益的分配。

10. 物業、廠房及設備

如附註4所述，收購物業的房屋部分人民幣109,000,000元計入物業、廠房及設備，土地部分人民幣92,000,000元計入預付租賃土地使用權。

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本集團新購物業，廠房及設備價值合計約為人民幣135,463,000元。

11. 應收帳款，淨值

應收帳款的收款期限一般為提供服務後六個月。

應收帳款的帳齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 未審計 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 已審計 人民幣千元
六個月內	150,388	130,562
六個月至一年	34,857	22,285
一年至二年	22,776	15,952
二年至三年	1,661	868
三年以上	7,171	7,384
應收賬款合計	216,853	177,051
減值撥備	(28,095)	(12,651)
應收賬款，淨值	188,758	164,400

12. 應收關聯方款，淨值

與關聯公司的往來餘額為與貿易相關、無抵押、免息及一般須於六個月內償還。
應收關聯方款的帳齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 未審計 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 已審計 人民幣千元
六個月內	832,231	791,559
六個月至一年	233,567	151,166
一年至二年	5,052	1,996
二年至三年	7	5,799
三年以上	37	8,904
應收關聯方款合計	<u>1,070,894</u>	<u>959,424</u>
減值撥備	—	(14,665)
應收關聯方款，淨值	<u><u>1,070,894</u></u>	<u><u>944,759</u></u>

13. 應付帳款及預提費用

應付帳款帳齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 未審計 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 已審計 人民幣千元
六個月以內	9,423	20,882
六個月至一年	12,516	20,018
一年至二年	34,790	41,845
二年至三年	4,616	6,677
三年以上	9,920	10,124
應付賬款合計	<u>71,265</u>	<u>99,546</u>
預提費用及其他負債	<u>739,983</u>	<u>597,061</u>
應付賬款及預提費用合計	<u><u>811,248</u></u>	<u><u>696,607</u></u>

14. 經營活動提供之現金

	未審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅前利潤	446,912	391,591
就下列各項調整：		
折舊及攤銷	169,951	168,778
出售物業、廠房及設備虧損	37	95
利息收入	(44,897)	(47,897)
計提應收賬款減值撥備	(15,444)	—
應佔聯營公司收益	(5,911)	(6,907)
匯兌損失	(654)	4,218
流動資產減少／(增加)：		
應收賬款	(8,914)	(19,713)
存貨	4,954	903
預付款項及其他流動資產	7,750	188,502
應收聯營及關聯方款	(130,036)	(207,178)
流動負債增加／(減少)：		
應付賬款及預提費用	176,927	(91,894)
遞延收益	(682)	(291)
應付關聯方款	(117,018)	32,944
經營活動提供之現金	482,975	413,151

15. 承諾事項

(a) 資本性支出承諾

於結算日，本集團有以下資本性支出承諾：

	二零零九年 六月三十日 未審計 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 已審計 人民幣千元
已授權且訂約		
— 計算機系統	34,486	15,854
— 房屋	—	—
已授權但未訂約		
— 計算機系統	299,023	456,294
— 土地及房屋	685,000	685,000
合計	<u>1,018,509</u>	<u>1,157,148</u>

上文所述的資本性支出承諾主要與建設北京新運營中心、開發及逐步推行新一代航空旅客服務信息系統及其他新業務相關。

於二零零九年六月三十日上述已訂約的資本性支出承諾中有約人民幣17,843,000元以美元計價。

(b) 經營租賃承諾

於結算日，本集團有以下經營租賃承諾：

	二零零九年 六月三十日 未審計 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 已審計 人民幣千元
一年內	35,695	39,940
一年至五年	14,073	10,877
合計	<u>49,768</u>	<u>50,817</u>

16. 分部報表

本集團僅於一個行業內經營業務－在中國提供航空信息技術及相關服務。本集團營運的最高決策人為本集團的總經理。總經理審閱的資料與綜合損益表所載資料一致。本集團截至二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月期間並無編製任何分部損益表。

本集團由於本集團的收入主要來自中國，其資產亦位於中國。

佔總收入10%以上的客戶主要包括：

主要客戶	未審計			
	截至六月三十日止六個月			
	二零零九年	%	二零零八年	%
	人民幣千元		人民幣千元	
中國國際航空股份有限公司	146,781	12%	145,543	13%
中國南方航空股份有限公司	197,910	17%	190,059	17%
中國東方航空股份有限公司	162,065	14%	155,493	14%

管理層討論及分析

I. 二零零九年上半年業務回顧

本集團是中國航空運輸旅遊業信息技術解決方案的主導供應商。二零零九年上半年，持續深化的全球經濟危機、迅速蔓延的H1N1流感等因素正在重創對外貿易和國際旅行旅遊市場，從而拖累了本集團與國際需求相關業務的業績表現。而國內實施的積極財政政策和寬鬆貨幣政策等一攬子促進經濟平穩較快發展的計劃，使得中國經濟較快地從低谷中回升，全球表現一枝獨秀，從而繼續推動了本集團與國內需求相關業務的較快發展。在此背景下，二零零九年上半年，本集團以發展戰略為導向，積極把握市場機會，改進產品和服務，加強制度創新和流程再造，在安全生產、業務發展、內部管理等各方面都取得了積極進展，財務表現令人滿意。

二零零九年上半年，本集團電子旅遊分銷(ETD)系統處理的國內外商營航空公司的航班訂座量約115.4百萬人次，較二零零八年同期增長約13.0%；其中處理中國商營航空公司的航班訂座量增長了約14.1%，處理外國及地區商營航空公司的航班訂座量減少了約13.2%。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

二零零九年上半年，主要中國商營航空公司除在國內繼續使用本集團提供的由訂座、出票、值機、配載平衡、結算清算、旅客增值服務等環節組成的航空運輸價值鏈中的信息技術產品和服務外，還在82個海外或地區機場使用本公司APP前端系統開展旅客服務，處理的出港旅客量約5.8百萬人次，佔中國商營航空公司海外回程旅客量的比例達到了78.5%。與本公司計算機分銷系統(CRS)實現直接連接的外國及地區商營航空公司增至79家，通過直接連接方式銷售的比例達到了99.0%；加盟使用本公司APP系統服務、多主機接入服務和自主開發的Angel Cute平台接入服務的外國及地區商營航空公司亦增至44家，在39個機場處理的出港旅客量約1.3百萬人次。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

二零零九年上半年，本公司繼續深化完善並推廣商營航空公司座位控制產品線、分銷業務解決方案產品線及運價產品線，進一步擴大航空信息技術服務及其延伸服務的市場規模和佔有率。在二零零八年推動實現了中國BSP客票無紙化目標後，本公司設計、研發了全新的面向商營航空公司的電子商務支撐平台E-build產品，以支持商營航空公司直銷業務的發展，其中的日曆搜索、當前國際票價、網上旅客增值服務等模塊已經為商營航空公司網站廣泛使用，並為中國東方航空股份有限公司建立了香港等地的海外網站；積極推動和參與中國政府和IATA開展的「簡化商務」工作，制訂並推動BCBP二維條碼電子登機牌標準在行業中的應用；著力協助主要中國商營航空公司在北京首都等27個國內外及地區機場開通了網上自助值機服務；整合現有ETD、APP、開放系統資源和優勢，自主研發的便捷旅行產品(E-trip)亦已在深圳航空有限責任公司投產。結合互聯網技術與訂座主機技術，本公司自主設計開發的航班收益輔助支持系統(Newsky)、旅客服務系統(SkyPassenger)，已在部分中國商營航空公司中得到使用，協助後者進行精準渠道控制、銷售及服務；本公司亦為所有中國商營航空公司和部分外國及地區商營航空公司提供運價解決方案，國內私有運價自動計算的公佈運價使用比例超過了96.0%，新推出的國際運價計算服務亦已在7家中國商營航空公司中投產使用。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

二零零九年上半年，針對國家推出的人民幣四萬億元基礎設施建設中的機場改造、擴建項目，本集團抓住機會，積極參與機場信息系統建設的招投標工作，累計實現APP前端產品、安檢產品等系統建設合同收入人民幣63.9百萬元。自主研發的多渠道值機服務產品便捷了旅客出行；通用自助值機系統(CUSS)已在45個國內主要機場使用，處理的出港旅客量達到了5.1百萬人次；手機值機產品亦已在北京首都機場投入使用。大連周水子機場等機場使用本公司自主開發的旅客中轉信息服務系統，改善了地面旅客服務質量。西安、杭州等機場使用本公司自主開發的機場數據服務系統，為機場決策提供支持。本公司亦繼續在政府相關部門和機場推廣面向航空旅客出行安全的信息管理系統(APSIS)，使用效果明顯。

二零零九年上半年，本集團繼續加強分銷信息技術服務產品線建設，在繼續提升外國及地區商營航空公司直接聯接等級和實現電子客票功能的同時，著力開發旅遊分銷代理人移動分銷平台和BSP訂座支付引擎，不斷完善TravelWeb前端業務系統、IBE、數據直通車等產品，推出了短信平台、一站式商務系統、BlueSky等新產品，既大大提高了旅遊分銷代理人的操作效率和管理服務水平，又多渠道地增加了收入。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

二零零九年上半年，本集團通過完善酒店分銷系統和保險產品分銷的信息技術解決方案，推進與旅遊產品供貨商、分銷代理人、酒店GDS和保險經紀機構的合作，逐步形成了酒店直連、交換平台、分銷渠道三個產品板塊，進一步拓展旅遊產品分銷業務，銷售的酒店房間量約315.4千間夜，較二零零八年同期大幅度增長了88.5%。

二零零九年上半年，本集團積極推進航空貨運物流信息技術系統升級、產品開發和市場推廣工作，處理的航空貨運單約3.7百萬張。在對廈門機場等用戶已經使用的貨運系統進行升級的同時，正在廣州白雲國際機場實施，旨在滿足中性貨站多業務處理、上下游合作、精細化業務管理等需求的新貨運物流信息技術系統。本集團開發的貨運信息海關平台，已在杭州蕭山機場等機場得到應用，使用戶簡單便捷地滿足了海關新艙單系統需求。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

如本公司二零零八年年報所載列，本公司對中國航空結算有限責任公司(「結算公司」)全部註冊資本的收購已於二零零九年三月三日完成。結算公司的主營業務是向商營航空公司及其他航空企業提供結算及清算服務和信息系統開發及支持服務，作為本公司主營的航空旅遊分銷及銷售業務的下游業務，有力加強了本公司在航空運輸旅遊業信息技術的產業鏈。結算公司不僅是全球第二大IATA BSP數據處理(「BSP數據處理」)的服務提供商，也是中國航空運輸業最大的結算清算外包服務及系統產品提供商，主要客戶涵蓋國內客貨運航空公司、外國及地區商營航空公司，國內機場、政府機構及IATA。

二零零九年上半年，結算公司的系統服務業務進行了約162.5百萬宗交易，處理了約62.5百萬張BSP客票，代理結算清算的客貨運收入及國際清算費用達1.4十億美元。二零零九年上半年，在繼續對國際客運結算系統進行升級、穩固已有業務的同時，結算公司成功將北京首都國際機場結算的11家外國及地區商營航空公司、哈爾濱機場、長春機場以及長沙機場等機場結算的部分業務轉移至其系統平台，並按照與IATA簽署的協議要求，階段性完成BSP轉移項目的人員、流程和技術的準備工作，確保於二零一零年三月接管42家BSP的數據處理服務和應用系統支持、開發和維護工作。

管理層討論及分析 (續)

I. 二零零九年上半年業務回顧 (續)

二零零九年上半年，本集團秉承持續安全的理念，進一步加大基礎設施投入和技術改造力度，擴容開放系統資源，優化主機系統資源配置，開發應用 OPEN AV等開放技術；進一步加強安全生產管理，優化操作流程，開展安全審計，完善應急機制，從而提升系統安全運行的可靠和抗干擾能力。

二零零九年上半年，本集團綜合運用技術、商務、管理手段，通過整合現有研發、數據中心資源、控制主機資源使用、梳理PID、IBE等系統資源、對機房進行節能降耗改造、成功簽約中國銀河證券股份有限公司數據中心外包項目等多種途徑，在提高資源使用效率、實現低成本運營的同時，多渠道地增加了收入。

二零零九年上半年，本集團ICS、CRS、APP和結算清算主機系統的可利用率分別約為99.9%、99.9%、99.9%和99.8%。

管理層討論及分析 (續)

II. 二零零九年上半年財務狀況和經營表現

概述

管理層對合併後(如未經審計的簡明綜合財務報表附註4所述)的財務狀況和經營表現的討論及分析如下：

二零零九年上半年，本集團稅前利潤人民幣446.9百萬元，較二零零八年上半年增加了14.1%。折舊、攤銷、息稅前盈餘(EBITDA)人民幣572.0百萬元，較二零零八年上半年增加了11.6%。本公司權益持有人應得利潤人民幣364.1百萬元，較二零零八年上半年增加了15.0%。本集團盈利增加，主要是由於在收入增加的同時，嚴格控制營業成本所致。

本集團的收入及經營業績主要來自本集團在中國的營運。本集團二零零九年上半年每股盈利人民幣0.19元。

總收入

本集團二零零九年上半年總收入為人民幣1,191.6百萬元，較二零零八年上半年總收入人民幣1,125.9百萬元，增加了人民幣65.7百萬元或5.8%，總收入的增加主要是由於本集團業務量增長所致。總收入的增加反映在下列各項中：

- 航空信息技術服務收入佔本集團二零零九年上半年總收入的71.1%；二零零八年上半年為70.7%。航空信息技術服務收入由二零零八年上半年的人民幣795.6百萬元增加至二零零九年上半年的人民幣847.4百萬元，增加了6.5%。該項增加主要是由於航空旅客量增長所致。

管理層討論及分析 (續)

II. 二零零九年上半年財務狀況和經營表現 (續)

總收入 (續)

- 結算及清算收入佔本集團二零零九年上半年總收入的10.3%，二零零八年上半年為11.8%。結算及清算收入由二零零八年上半年的人民幣133.2百萬元減少至二零零九年上半年的人民幣122.9百萬元，減少了7.7%，主要由於國際結算清算業務量減少所致。
- 數據網絡及其他收入佔本集團二零零九年上半年總收入的18.6%，二零零八年上半年為17.5%。數據網絡及其他收入由二零零八年上半年的人民幣197.1百萬元增加至二零零九年上半年的人民幣221.3百萬元，增加了12.2%，主要由於數據網絡收入增加所致。

營業成本

二零零九年上半年總營業成本為人民幣797.3百萬元，較二零零八年上半年的人民幣784.4百萬元，增加了人民幣12.9百萬元或1.6%。營業成本變動亦反映在以下各項中：

- 網絡使用費增加了14.8%，主要是由於隨著業務量的增長，國際國內綫路容量擴充所致；
- 佣金及推廣費用減少了11.2%，主要是由於本公司調整APP系統佣金政策、推廣APP系統產品，減少佣金支出所致；

管理層討論及分析 (續)

II. 二零零九年上半年財務狀況和經營表現 (續)

營業成本 (續)

- 經營租賃支出減少了16.9%，主要是由於本公司完成如二零零八年五月二十六日公告及二零零八年六月十六日通函所述之物業收購後，不再支付有關位於中華人民共和國(「中國」)北京朝陽區東興里的物業的租金所致；
- 人工成本增加了8.4%，主要是由於為支持本集團業務發展而增加了員工數量所致。

企業所得稅

詳見未經審計的簡明綜合財務報表附註6。

本公司權益持有人之應佔盈利

由於上述因素，本集團公司權益持有人之應佔盈利由二零零八年上半年的人民幣316.6百萬元增加至二零零九年上半年的人民幣364.1百萬元，增加了人民幣47.5百萬元或15.0%。

變現能力與資本結構

本集團二零零九年上半年的營運資金主要來自經營活動。來自經營活動現金流入淨額為人民幣379.3百萬元。

二零零九年上半年本集團沒有任何短期和長期銀行貸款，本集團也沒有使用任何用於對沖目的的金融工具。

於二零零九年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,941.8百萬元，其中分別98.9%、0.8%及0.3%以人民幣、美元及港幣計價。

管理層討論及分析 (續)

II. 二零零九年上半年財務狀況和經營表現 (續)

資產抵押

於二零零九年六月三十日，本集團並無任何資產抵押。

資本開支

本集團二零零九年上半年的總資本開支為人民幣331.1百萬元，較二零零八年上半年的人民幣102.7百萬元，增加了人民幣228.4百萬元。本集團二零零九年上半年的資本開支主要包括根據本集團業務戰略購置所需的硬件、軟件及設備。

董事會預計本集團二零零九年全年所需的計劃總資本開支約為人民幣1,141.3百萬元，主要用於建設北京新運營中心、開發及逐步推行新一代航空旅客服務系統及其他新業務。資本開支計劃的資金來源將包括本公司運營活動產生的內部現金流量。董事會預計二零零九年本集團的資金來源完全能夠滿足資本開支計劃和日常運營等所需資金。

外匯風險

本集團的外匯風險來自商業交易和以外幣計價的資產和負債。人民幣兌外幣的匯率波動對本集團的經營業績可能帶來影響。

資產負債比率

於二零零九年六月三十日，本集團之資產負債比率為16.2% (二零零八年十二月三十一日：12.1%)，該比率是通過將本集團於二零零九年六月三十日的總負債(無付息債務)除以總資產而得出。

管理層討論及分析 (續)

II. 二零零九年上半年財務狀況和經營表現 (續)

或有負債

於二零零九年六月三十日，本集團並無重大或有負債。

員工

於二零零九年六月三十日，本集團的員工總數為3,953名。二零零九年上半年的人工成本為人民幣197.4百萬元，佔本集團二零零九年上半年總營業成本的24.8%。

本集團員工(包括執行董事及職工代表監事)的薪酬包括工資、獎金、社會保險及其他福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工(包括執行董事及職工代表監事)的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準；並持續為員工提供有關航空旅遊和計算機信息技術專業、工商管理教育等學習機會和提供有關計算機信息技術、法律和經濟領域最新發展的培訓。

目前，並無任何非執行董事收取任何薪酬。然而，非執行董事於任期內產生的任何合理支出將由本公司承擔。獨立非執行董事按現行市價收取本公司薪酬，其於任期內產生任何合理支出將由本公司承擔。

管理層討論及分析 (續)

III. 二零零九年下半年展望

二零零九年下半年，預計全球經濟危機和H1N1流感對航空旅遊市場的負面影響仍將持續，國際航空運輸需求仍將處於低迷；但中國政府的應對措施已初見成效，在宏觀經濟形勢企穩回升的支撐下，預期國內航空需求將繼續保持較快的增長勢頭。為此，本集團將根據既定的發展戰略，按照年初的部署，繼續推進重點工作：進一步務實安全生產基礎，實現持續安全與科學發展的統一；關注行業、市場和客戶的發展趨勢，以航空旅遊產業為核心，圍繞旅客服務價值鏈，對已有業務進行垂直、水平及地域延伸，積極拓展國內國際市場，在做強已有業務的同時，重點突破，精心培育酒店分銷、航空貨運物流信息服務、第三方數據中心外包服務等新興業務；以收購結算、清算業務為契機，實現業務／產品、研發、運行維護資源的整合與共享，發揮協同效應；積極推進新一代航空旅客服務信息系統、北京新運營中心和公共信息服務中心等關係到本集團長遠發展的重點項目建設；調整和優化本集團整體資源布局，提升區域技術服務和市場開拓能力；開展成本管理，完善企業內部管理制度和流程，切實提高運營效率；積極吸納和引進優秀人才，繼續深化幹部人事、勞動用工和收入分配三項制度改革，探索包括股權激勵在內的激勵約束機制的新途徑，增強企業活力。

中期股息

董事會建議本公司二零零九年上半年不派發中期股息。

股本結構

本公司之已發行股本，於二零零九年六月三十日為1,950,806,393股，每股面值人民幣1元。於二零零九年六月三十日，本公司股本結構如下：

股份類別	股份數	佔已發行股份 總數的百分比 (%)
內資股	1,329,098,393	68.13
H股	621,708,000	31.87
合計	<u>1,950,806,393</u>	<u>100</u>

主要股東

於二零零九年六月三十日，根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《期貨條例》」)第336條規定而備存的登記冊的紀錄，任何人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)在本公司的股份及相關股份中擁有的權益及淡倉載列如下：

股東姓名	股份數目 及類別 (附註1)	身份	佔相應類別 股本的概約比例	佔總 股本的概約比例 (附註2)
Platinum Investment Management Limited	每股面值人民幣1元的 25,913,952股H股(L)	投資經理	4.17%	1.33%
	每股面值人民幣1元的 63,247,900股H股(L)	受託人 (被動受託人除外)	10.17%	3.24%
GMT Capital Corp.	每股面值人民幣1元的 57,104,000股H股(L) (附註3)	實益擁有人	9.19%	2.93%

主要股東(續)

股東姓名	股份數目 及類別 (附註1)	身份	佔相應類別 股本的概約比例	佔總 股本的概約比例 (附註2)
Platinum International Fund	每股面值人民幣1元的 51,964,900股H股(L)	實益擁有人	8.36%	2.66%
JPMorgan Chase & Co	每股面值人民幣1元的 37,488,000股H股(L) (附註4)	保管人—法團/ 核准借出代理人	6.03%	1.92%
	每股面值人民幣1元的 37,488,000股H股(P)		6.03%	1.92%
The Bank of New York Mellon Corporation	每股面值人民幣1元的 32,630,100股H股(L) (附註5)	所控制公司權益	5.25%	1.67%
	每股面值人民幣1元的 15,696,100股H股(P)		2.52%	0.80%
Templeton Asset Management Ltd.	每股面值人民幣1元的 31,240,000股H股(L)	投資經理	5.02%	1.60%
中國民航信息集團公司	每股面值人民幣1元的 571,484,393股內資股(L)	實益擁有人	43.00%	29.29%
中國南方航空集團公司	每股面值人民幣1元的 232,921,000股內資股(L)	實益擁有人	17.52%	11.94%
	每股面值人民幣1元的 43,849,000股內資股(L) (附註6)	所控制公司權益	3.30%	2.25%

主要股東(續)

股東姓名	股份數目 及類別 (附註1)	身份	佔相應類別 股本的概約比例	佔總 股本的概約比例 (附註2)
中國東方航空集團公司 (「東航集團」)	每股面值人民幣1元的 218,829,000股內資股(L)	實益擁有人	16.46%	11.22%
	每股面值人民幣1元的 5,317,000股內資股(L) (附註7)	所控制公司權益	0.40%	0.27%
	每股面值人民幣1元的 2,600,000股內資股(L) (附註8)	所控制公司權益	0.20%	0.13%
中國航空集團公司	每股面值人民幣1元的 178,867,000股內資股(L)	實益擁有人	13.46%	9.17%
	每股面值人民幣1元的 8,697,000股內資股(L) (附註9)	所控制公司權益	0.65%	0.45%

附註：

- (1) (L) — 好倉。(P) — 可供借出的股份。
- (2) 佔總股本的比例乃根據本公司於二零零九年六月三十日的1,950,806,393股已發行股份總數計算。
- (3) 根據GMT Capital Corp.最新於二零零九年一月三十日申報的《法團大股東通知》，GMT Capital Corp.被視為持有的57,104,000股H股，該等股份乃透過Bay II Resources Partners, LP、Bay Resources Partners, LP、Bay Offshore Resource Partners、Lyxor(該等公司是100%受GMT Capital Corp.所控制)及Thomas E. Claugus。

主要股東 (續)

附註：(續)

- (4) 該等股份由100%受JPMorgan Chase & Co.所控制的公司(JPMorgan Chase Bank, N.A.)持有。根據《期貨條例》，JPMorgan Chase & Co.被視為在JPMorgan Chase Bank, N.A.持有的股份中擁有權益。
- (5) 該等股份由100%受The Bank of New York Mellon Corporation所控制的公司(The Bank of New York Mellon)持有。根據《期貨條例》，The Bank of New York Mellon Corporation被視為在The Bank of New York Mellon持有的股份中擁有權益。
- (6) 該等股份由中國南方航空集團公司的附屬公司(廈門航空有限公司)持有。根據《期貨條例》，中國南方航空集團公司被視為在廈門航空有限公司持有的股份中擁有權益。
- (7) 該等股份由東航集團附屬公司(中國東方航空股份有限公司)持有。根據《期貨條例》，東航集團被視為在中國東方航空股份有限公司持有的股份中擁有權益。
- (8) 該等股份由東航集團附屬公司(中國東方航空武漢有限責任公司)持有。根據《期貨條例》，東航集團被視為在中國東方航空武漢有限責任公司持有的股份中擁有權益。
- (9) 該等股份由中國航空集團公司所控制的公司(山東航空股份有限公司)持有。根據《期貨條例》，中國航空集團公司被視為在山東航空股份有限公司持有的股份中擁有權益。
- (10) 根據J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc. (「J.P. Morgan Holdings」)最後於二零零三年四月七日申報的《法國大股東通知》，J.P. Morgan Holdings為本公司的大股東，透過其控制公司擁有22,199,000股H股的權益。該等股份乃由JF Asset Management Limited持有，該公司是99.99%受J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc.所控制，而J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc.是100%受J.P. Morgan Holdings所控制。
- (11) 有關本公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站(www.hkex.com.hk)關於「披露權益」的部分。

除上文所述外，於二零零九年六月三十日，根據《期貨條例》336條規定而備存的登記冊的紀錄，概無任何人(本公司董事、監事或最高行政人員除外)在本公司的股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

董事、監事及最高行政人員擁有的本公司及任何其他相聯法團的股份、相關股份及債券證中的權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，根據《期貨條例》第352條須予備存的登記冊的紀錄，或根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《上市規則》）附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（《標準守則》）向本公司及聯交所發出的通知，本公司各董事、監事和最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《期貨條例》第XV部份所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉載列如下：

董事姓名	股份數目及類別 (附註1)	身份	佔相應類別 股本的概約比例	佔總股本的 概約比例 (附註2)
蔡敬金	每股面值人民幣1元 417,000股H股(L)	配偶權益	0.07%	0.02%

附註：

- (1) (L) — 好倉
- (2) 佔總股本比例是以本公司於二零零九年六月三十日已發行總股份數為1,950,806,393股計算所得。
- (3) 有關本公司的董事、監事及最高行政人員新近的披露權益申報，請參閱香港交易所網站 (www.hkex.com.hk)關於「披露權益」的部分。

董事、監事及最高行政人員擁有的本公司及任何其他相聯法團的股份、相關股份及債券證中的權益及淡倉(續)

除上文所述外，於二零零九年六月三十日，根據《期貨條例》第352條須予備存的登記冊的紀錄，或根據《標準守則》向本公司及聯交所發出的通知，本公司概無任何董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券證中擁有任何權益或淡倉。截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司概無任何董事、監事或最高行政人員或彼等的聯繫人士獲授予或行使任何認購本公司或其相聯法團(定義見《期貨條例》第XV部)的證券的權利。

委託存款及不可回收的逾期定期存款

於二零零九年六月三十日，本集團概無任何委託存款及不可收回的逾期定期存款。

本集團所有現金存款均存放於商業銀行，並符合適用的法律及法規。

購回、出售或贖回證券

二零零九年上半年，本公司及其附屬公司並無購回、出售或贖回其任何證券。

審核委員會

本公司審核委員會已與公司管理層一同討論並審閱了本集團截至二零零九年六月三十日止六個月的未經審計的中期業績，並就內部監控、風險管理及財務匯報等事宜進行了討論。

企業管治

本公司致力建立和維持高水平的企業管治，並向所有市場參加者和監管部門提供及時、準確、完整、可靠的訊息，努力提高公司的透明度。本公司已採納《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》中的守則條文（「守則條文」），作為本公司的企業管治守則。

二零零九年上半年，除偏離了守則條文第D.1.1及D.1.2條外，本公司已完全遵守守則條文。公司章程已列出董事會和總經理各自的職權，但本公司未就其他轉授予管理層的職能及管理層的權力訂立具體指引，並未完全遵守守則條文第D.1.1及D.1.2條。董事會認為目前的安排並無損害公司利益。董事會亦考慮在本公司的內部監控系統完善過程中，明確授予管理層的職權。有關詳情已載於本公司《二零零八年年報》的企業管治報告內。

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司一直採納一套不低於《標準守則》所規定的標準的行為守則。在向所有董事作出特定查問後，本公司確認全體董事於截至二零零九年六月三十日止六個月期間完全遵從《標準守則》及其行為守則規定有關董事的證券交易的標準。

承董事會命

徐強

董事長

二零零九年八月二十八日

董事會

徐 強	董事長、執行董事(於二零零八年五月二十日獲委任)
崔志雄	執行董事(於二零零八年十月十七日獲委任)
肖殷洪	執行董事、總經理(於二零零八年十月十七日獲委任)
王全華	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任)
羅朝庚	非執行董事(於二零零七年六月五日獲委任)
曹光福	非執行董事(於二零零九年三月三日獲委任)
易永發	獨立非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任)
袁耀輝	獨立非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任)
蔡敬金	獨立非執行董事(於二零零七年六月五日獲委任)

離任未滿12個月之董事：

丁衛平	執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零八年十月十七日離任)
宋金箱	執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零八年十月十七日離任)
朱曉星	執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
孫湧濤	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
榮 剛	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
宮國魁	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
劉德俊	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
夏 毅	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
宋 箭	非執行董事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)

審核委員會

易永發	主任委員(主席)(於二零零七年一月九日獲委任)
袁耀輝	委員(於二零零七年一月九日獲委任)
蔡敬金	委員(於二零零七年六月五日獲委任)

戰略委員會

徐 強	主任委員(主席)(於二零零八年五月二十日獲委任為委員， 於二零零九年三月二十七日獲委任主任委員)
王全華	委員(於二零零七年一月九日獲委任)
羅朝庚	委員(於二零零七年六月五日獲委任委員， 於二零零七年六月五日至二零零九年三月二十七期間 擔任主任委員)
曹光福	委員(於二零零九年三月二十七日獲委任)
崔志雄	委員(於二零零九年三月二十七日獲委任)
肖殷洪	委員(於二零零九年三月二十七日獲委任)

離任委員：

丁衛平	委員(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零八年十月十七日離任)
榮 剛	委員(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
宮國魁	委員(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)

薪酬與考核委員會

袁耀輝	主任委員(主席)(於二零零七年一月九日獲委任)
易永發	委員(於二零零七年一月九日獲委任)
蔡敬金	委員(於二零零七年六月五日獲委任)
王全華	委員(於二零零七年一月九日獲委任)

離任委員：

孫湧濤	委員(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
-----	------------------------------------

監事會

李曉軍	監事會主席、職工代表監事(分別於二零零七年一月九日及 二零零九年三月三日獲委任)
杜紅鷹	監事會副主席、監事(於二零零七年一月九日獲委任)
喻龔冰	監事(於二零零七年一月九日獲委任)
高京屏	職工代表監事(於二零零七年一月九日獲委任)
饒戈平	獨立監事(於二零零七年一月九日獲委任)

離任未滿12個月之監事：

敬公斌	監事(於二零零七年一月九日獲委任，於二零零九年三月三日離任)
張亞坤	監事(於二零零七年一月九日獲委任，於二零零九年三月三日離任)
王小敏	職工代表監事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)
張欣	職工代表監事(於二零零七年一月九日獲委任， 於二零零九年三月三日離任)

公司秘書

丁衛平(於二零零一年一月十三日獲委任)

公司網址

公司綜合信息網址：

www.travelsky.net

根據《上市規則》第2.07C(6)(a)條設立的網站：

<http://travelsky.wsfg.hk>

核數師

國際核數師：

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

中國審計師：

普華永道中天會計師事務所有限公司
中國上海
湖濱路202號普華永道中心11樓
郵編：200021

法定註冊地址和聯繫方式

中國北京海淀區
科學院南路2號
融科資訊中心C座南樓18-20層
郵編：100190
電話：(8610) 8409 9655
傳真：(8610) 8409 9689

香港營業地點

香港灣仔
港灣道一號
會議展覽廣場辦公大樓49樓A、50樓L區

上市地點

香港聯合交易所有限公司
股票代號：0696

香港股份登記及過戶處

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

第一級美國預託證券憑證計劃之存託銀行

The Bank of New York
Shareholder
P.O. Box 11258
Church Street Station
New York, NY 10286-1258, U.S.A.

股東亦可通過本公司互聯網網址(<http://travelsky.wsfg.hk>)取得本中期報告副本。