



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

2010 年報

企業使命	2
公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	5
主席報告	6
管理層討論及分析	10
公司管治報告	19
董事、監事及高級管理層簡介	25
董事會報告	29
監事會報告	39
獨立核數師報告	40
合併資產負債表和資產負債表	42
合併利潤表	44
合併綜合收益表	45
合併股東權益變動表	46
合併現金流量表	47
合併財務報表附註	48

矢志成為國內成功的區域性機場管理公司，提供優質及安全的機場服務。

## 公司簡介

海南美蘭國際機場股份有限公司（「美蘭機場」或「本公司」）於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司，於二零零二年十一月十八日發行H股並在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板（「主板」）上市。於二零零三年十一月六日，本公司經中華人民共和國商務部（「商務部」）批准，成為一家外商投資股份有限公司。

目前本公司及其子公司（合稱「本集團」）經營中國海南省海口市海南美蘭國際機場內的航空及非航空業務，航空業務包括提供航站樓設施、地勤服務以及旅客服務；非航空業務則包括出租海南美蘭國際機場的商業及零售鋪位、機場相關業務特許經營、廣告位、停車場、旅遊服務和貨物處理服務及出售免稅商品及消費品。

二零一零年本公司獲得之主要榮譽如下：

- 國際機場協會「全球總幹事杰出貢獻獎」；
- 國家安全生產監督管理局、中華全國總工會「全國安康杯競賽優勝企業」；
- 全國質量協會、全國用戶委員會「全國用戶滿意企業」；
- 英國OAG公司、英國航線發展集團「全球航線發展論壇機場營銷獎提名」。



### 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，總裁  
邢喜紅，財務總監

### 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  
曾雪梅

### 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

柯伍陳律師事務所  
香港中環  
德輔道中10號  
東亞銀行大廈14-15樓

## 國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港  
中環太子大廈22樓

## 國內核數師

中准會計師事務所有限公司海南分所  
中國海南省  
海口市龍華區大同路36號  
華能大廈16樓B座  
郵編571100

## 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



## 兩年主要財務數據比較

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零零九年 (重述)	變動(%)
收入	<b>487,415</b>	400,721	21.63
毛利	<b>296,696</b>	244,584	21.31
歸屬於本公司股東利潤	<b>239,265</b>	182,701	30.96
每股盈利—基本(人民幣元)	<b>0.51</b>	0.39	30.77
營運活動產生的淨現金	<b>373,223</b>	149,165	150.21
流動比率	<b>4.99</b>	8.77	-43.10
資產負債率	<b>10.93%</b>	6.00%	4.93
EBITDA	<b>309,867</b>	247,805	25.04

## 五年財務表現概要

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年
收入	<b>487,415</b>	400,721	391,072	344,391	334,375
財務收益—淨額	<b>11,112</b>	11,311	15,557	3,585	238
EBITDA	<b>309,867</b>	247,805	239,708	233,872	183,215

## 五年財務狀況概要

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一零年	二零零九年 (重述)	二零零八年 (重述)	二零零七年 (重述)	二零零六年 (重述)
總資產(人民幣千元)	<b>2,303,394</b>	2,073,823	1,957,032	1,808,483	1,828,903
總負債(人民幣千元)	<b>251,772</b>	124,452	128,260	140,555	202,850
歸屬於本公司股東之權益(人民幣千元)	<b>2,051,622</b>	1,949,371	1,828,772	1,667,928	1,626,053



# “為鞏固內地作為區內及國際航空樞紐的領先地位做出重要貢獻...”

## 致各位股東：

二零一零年，中國經濟完全擺脫金融危機影響，走上平穩較快發展的正常軌道。這一年中國GDP總量超越日本，成為世界第二大經濟體，是中國三十年改革開放的成果，同時也是中國制度優勢的重要體現。面對全年異常嚴重的地震、洪澇、乾旱、颱風、泥石流等自然災害，中國政府積極應對，投入大量人力物力抗災救災，向世人展示了中華民族強大的凝聚力和向心力。主題為「城市，讓生活更美好」的世界博覽會在上海隆重舉行，來自246個國家、國際組織的參展商共同譜寫了一曲人類文明和諧共生的激情樂章。

回顧年內，本集團積極貫徹「航空市場為主」的理念，繼續加大航空市場開發營銷力度。面對複雜多變的經營環境，深入貫徹「深化調整、促進轉型、搶抓機遇、實現跨越」的戰略部署，緊抓建設海南國際旅游島契機，深化管理構架調整，積極捕捉市場機遇，拓展客貨市場，強化成本管控，取得了良好的財務收益。雖然三亞鳳凰國際機場大幅分流旅客的情況仍然嚴重，但本集團依然保持了三項主要

經營指標繼續穩步上揚的態勢，企業核心競爭力和抵禦市場風險能力進一步增強，為實現可持續、健康發展奠定了堅實基礎。在安全生產方面則實現了通航以來的第十二個安全年，榮獲國際機場協會頒發的「全球總幹事杰出貢獻獎」、國家安全生產監督管理局與中華全國總工會聯合設立的「全國安康杯競賽優勝企業」等重要獎項，樹立了良好的企業品牌形象。

## 業績

於二零一零年，本集團之總收入為人民幣487,415,000元，較去年同期上升21.63%。來自航空業務的收入為人民幣324,624,000元，較去年同期上升7.56%；來自非航空業務的收入為人民幣162,791,000元，較去年同期上升64.58%。股東應佔純利為人民幣239,265,000元，較去年同期上升30.96%。





### 航空業務概覽

二零一零年上半年本集團緊抓海南建設國際旅遊島的有利時機，順應市場需求，根據各航空公司的運力及網絡規劃情況，制定了不同的市場營銷方案，緊緊把握市場開拓機遇，取得了較為理想的效果。二零一零年下半年，中國國內民航業加大了航空管制，對飛機小時利用率、飛行員的航空作業時間等都作了更嚴格的限制；10月，海南遭受60年來最嚴重的持續強降雨襲擊，航空旅遊市場運力明顯下滑，對本集團運輸業務造成一定衝擊，本集團積極尋求政府政策支持，多舉措、多渠道開發航空市場，新開闢了11條航線，全力將影響因素降到最低。因此，在航空業務方面，集團仍然取得優良業績，各項生產運營指標同比均有所增長，全年飛機

起降為73,824架次，較二零零九年同期增長6.8%；旅客吞吐量877.4萬人次，較二零零九年同期增加4.6%；貨郵行吞吐量達到154,124.6噸，較二零零九年同期增長11.8%。

### 展望

二零一一年是中國「十二五」開局的第一年，也是我國經濟社會「從外需向內需、從高碳向低碳、從強國向富民」轉型的重要一年。中國政府將通過深化改革開放和科技創新大力促進經濟自主性增長動力的恢復和強化，通過實施「十二五」規劃重點項目和新興產業發展規劃來推進經濟結構戰略性調整，增強國內經濟復蘇的可持續性。同時，二零一一年



也是海南國際旅游島建設打基礎、謀發展的關鍵時期，海南將加快推進落實國家賦予海南國際旅游島建設的各項優惠政策，大幅提高旅游吸引力，增強社會影響力。受此影響，我們預期行業運營環境將得到改善，島內民航運輸生產將呈現快速增長。但是，國際金融危機的深層次影響還沒有完全消除，世界經濟還沒有進入穩步增長的良性循環，系統性和結構性風險仍然比較突出，二零一一年本集團將同時面對巨大挑戰和重大機遇。在海南建設國際旅游島各項優惠政策逐步實施帶動下，本集團將緊扣戰略發展規劃，實現收入模式的轉型，積極獲取外部資源，有效開展投融資工作，努力早日實現公司的戰略發展目標；積極拓展航空、非航空業務市場，加強資產及資金的管理，實現美蘭機場可持續、健康、和諧發展，力爭以更理想的業績回饋全體股東。

### 加強市場開發，抓住國際旅游島契機

二零一一年，本集團將緊緊抓住海南國際旅游島建設機遇，全力推動海南省、海口市政府出臺更有力的航空市場扶持政策，擴大海口航空市場的吸引力，同時積極引進基地航空公司，擴大海口市場的運力投放，爭取開闢更多的新航線；繼續加強與旅行社、航空公司的聯合，開展包機業務；加大國際航線的開發力度，利用海南第五航權開放的優勢，

爭取引進更多國外航空公司開闢經停海口往返國內其他城市的中轉航班，將美蘭機場打造成中國南大門的一個樞紐門戶。

### 爭取優惠政策，降低運營成本

二零一零年，本集團深入研究國家政策法規，積極向政府爭取政策支持和資金扶持，為企業發展創造了良好的外部環境。從公司管理、運營兩方面成本控制入手，實施全面優化預算，收效顯著。二零一一年，公司將進一步強化預算管理，壓縮成本，強化激勵機制，整合資源，提高增收能力；同時在做好現有機場建設費返還工作的基礎上，抓住國家擴大內需、拉動經濟增長、倡導銀企合作的機遇，繼續申請各項優惠政策，為企業發展創造良好的外部環境。

### 加快管理轉型，加速經營模式轉變

繼機場成功將停車場業務外包、合資組建獨立核算的貨運公司後，二零一零年，本集團完成了候機樓部分設備日常維護保養業務、貴賓室商務貴賓及頭等艙業務的外包，進一步優化了業務流程和組織機構。二零一一年，本集團將以效益為導向，加大推進各種非航空性業務外包工作的同時，擴大外包範



圍，轉變外包業務模式，規範外包管理，創新管理模式並建立配套制度，力爭在創建區域性機場管理集團方面取得突破性進展。

## 開展服務創新，服務品質穩步提升

二零一零年，本集團積極探索人性化、特色化服務，相繼推出多項新的特色服務，取得良好效果，社會公眾認同感進一步提升。同時積極推進ASQ (Airport Service Quality 機場服務質量) 項目的系統整改工作，並獲得國際機場協會頒發的全球總幹事杰出貢獻獎。二零一一年，本集團將進一步推進服務體系建設，力爭獲得全球最佳機場服務質量獎或最佳進步獎，並積極參評「SKYTRAX四星級機場」，吸收借鑒國內外先進的機場服務方式及經驗，促進服務硬件的更新改造，強化服務意識，提高服務保障技能，進一步提高和改善服務質量。(Skytrax 是一家以英國為基地的顧問公司，是 Inflight Research Services 的附屬公司，其主要業務是為航空公司的服務進行意見調查。其最廣為人所知的是每年一度舉辦的年度全球最佳航空公司獎及年度全球最佳機場獎。)

## 收購發 A 穩步推進

本公司已於二零一零年四月六日、四月二十一日、五月三十一日、十一月十六日及十二月二十八日分別發出公告，宣布以總代價人民幣 2,199,900,000 元，與海航集團有限公司及啟和投資有限公司就收購海航機場控股集團有限公司(海航機場) 54.5% 已發行股本分別訂立有條件股權轉讓協議，並建議於中國發行 A 股。目前，本公司已經通過使用自有資金和銀行貸款完成向啟和收購海航機場 24.5% 已發行股本。就有關本公司以人民幣 1,211,000,000 元的代價收購海航集團持有的海航機場餘下 30% 的已發行股本的事宜，本公司擬運用建議於中國發行 A 股的方式募集款額支付。而目前建議的 A 股發行須受制於市場狀況及中國證監會的政策。如因任何原因建議 A 股發行最終無法完成，本公司仍計劃通過其他適當融資方式繼續推進股權收購等工作，實現公司擴張。

## 致意

本人謹代表董事會及管理層向本集團的業務夥伴、客戶及股東的支持表示感謝，向本集團員工團隊之全情投入致以衷心謝意，並祈望各方攜手為打造區域性機場管理公司而共同努力。

梁軍  
董事長

中國海南省  
二零一一年三月二十八日

“進一步拓展全球航空業務網絡，為旅客提供更多航線、更頻密的航班及更廣泛的選擇...”

## 中國民航業

2010年，由於世界經濟整體實現恢復性的緩慢增長，國際民航業實現盈利，而中國民航業更以斐然成績完美收官。根據中國民航公布的有關資料顯示，全行業完成營業收入4115億元、利潤總額437億元，分別比二零零九年增長37.2%和3倍。

中國民航業2010年的快速增長，主要受益於金融危機之後中國經濟的率先復蘇、上海世博會和廣州第16屆亞運會等大事件的帶動效應，以及中國地區之間航空運輸的需求增長。中國航空公司的利潤來源，很大程度上來自於國內航線燃油附加費、因人民幣升值獲得的匯兌收益，以及各類補貼政策的支

持。雖然2010年中國航空運輸市場需求火爆，但由於民航空域資源不足，以及中國民用航空管理局（「民航局」）對運力嚴格調控等因素，使得航空公司運力增長滯後於需求增幅，與此同時航空公司的票價收益水平大幅提高。

展望2011年，我國經濟持續穩定發展、人民生活水平改善、區域協調發展，中國政府對民航事業的發展高度重視，地方發展民航業的積極性高漲，都會給民航業帶來新機遇，因此「十二五」仍是民航業快速發展期。但是，國際金融危機陰霾未散，世界經濟結構正處於深度調整的關鍵期，還有眾多不確定性的因素，給2011年的航空運輸發展帶來重重隱憂：





一是空域管制使民航在捆綁中發展舉步維艱。長期以來，我國民航空域只佔全部空域的20%左右，其餘80%左右的空域由軍方控制。儘管民航採取了各種技術和管理手段提高空域使用效率，但由於航班量的快速增長已經接近現有條件下的民用空域極限，加之軍事活動、重要任務保障等對民航空域的臨時限制，流量控制已成常態，並已超過天氣因素，成為航班延誤的首要原因。而航班延誤也使航企與旅客間矛盾激化，一向以快著稱的民航業正逐漸失去核心競爭力。眾所周知，目前，國內「四縱四橫」高鐵網絡布局覆蓋的區域主要位於中東部地區，這個地區也正是民航黃金航線最多、運量最大的區域。在相同線路與高鐵對抗時，部分航空公司因旅客分流而不得已選擇退出航線。

二是民航局對運力的「宏觀調控」。自「8.24」伊春空難後，民航局暫停審批新設客運航空公司，暫停客運航空公司設立分(子)公司及異地運行基地，嚴格控制新成立客運航空公司擴大經營範圍，2011年民航局的政策仍然偏向收緊。一方面是出於對民航空防的考慮，另一方面則是對未來的市場有一定的擔心。從航空運輸業的周期來看，當運力剛好處在大量引進的時候，很可能就是航空運輸周期的一個低迷期。同時，限制對外運力的引進將對中國航空製造業的發展提供有力支持。

三是高位運行的油價。目前油價在一個不斷上升的趨勢，這個不斷上升的價格對整個航空業來說是並不樂觀的，因為油價每上升1美元，整個全球的航空公司可能需要多支出達到16億美元，油價的上升無疑將加重航空公司的運營成本。



四是高鐵的影響。2012年「四縱四橫」的高鐵網絡形成後，將涵蓋中國民航58%的市場。有關資料顯示，高鐵線路在500公里以下，民航的航線就可能取消；達到800公里，對民航旅客量會產生20%-30%的影響；線路在1000公里至1200公里之間，對民航旅客量會有15%-20%的影響。僅從數字上看，形容為「攔路虎」已不為過，況且還有與高鐵重合航線的旅客銳減甚至停航問題。為此，民航局要求各航空公司根據民航和鐵路不同的定位，營造自身的獨有優勢，並提出五方面的應對建議。其一，創新服務，引導航空公司和機場推行多式聯運和航空快線運營模式，實施差異化經營戰略。其二，降低成本，減少不必要的支出，使民航票價更有競爭力。其三，提高運行效率，縮短過站時間，減少延誤。其四，與鐵路在競爭的同時也探索合作，例如空鐵聯運等。其五，「走出去」，開闢更多國際航線、運營更多國際航班。

綜合判斷國際國內形勢，中國民航業發展仍處於重要戰略機遇期。2011年，受消費升級帶來的需求增加，國外航空業同我國航空業的競爭帶來的新機遇，為中國民航2011年的快速發展提供了有利條件。海南省作為我國旅遊業改革創新的試驗區，將充分利用第五航權以及開發1千米以下低空空域等獨特優勢，大力發展島內航空旅遊資源，從而帶動海南航空運輸市場的高速增長。

## 海南國際旅游島建設

2010年6月8日，國家發展改革委正式批復《海南國際旅游島建設發展規劃綱要》（以下簡稱《規劃綱要》），明確了海南國際旅游島建設發展的目標、任務以及空間布局、基礎建設、產業發展、保障措施等，為建設海南國際旅游島描繪了宏偉藍圖，也為旅遊產業轉型升級，推動海南的全面、協調和可持續發展指明了方向。目前，在規劃綱要的指引下，海南國際旅游島的各項優惠政策、旅遊相關產業以及配套設施建設正加快推進中。

## 退免稅政策

退免稅政策作為海南全面推進國際旅游島建設中的一項重要舉措，備受各界關注。目前針對境外游客購物離境退稅政策已於2011年初開始試點，境外游客在退稅定點商店購買退稅物品滿800元人民幣即可申請退稅。國人離島免稅的政策則有望於2011年中期開始試行，相關準備工作正在加緊推進中。

## 游艇產業

發展游艇產業，是海南國際旅游島建設的重要內容。在發達國家，游艇業亦方興未艾，利用游艇旅游、度假已成為一種時尚，游艇業正在形成一個快速發展的產業。目前，首個國際游艇出入境專用碼頭已在三亞市正式設立並通過口岸驗收，2010年底《海南省游艇管理試行辦法》亦已正式頒布實施。該《辦法》在游艇登記、駕駛、入境查驗、活動水域等15項游艇管理政策上實現突破，有效解決了游艇進不來、不能動、出入不方便問題。實施新的管理辦法以後，境內外游艇在海南檢驗登記會更加寬鬆，操作認證會更加靈活，出入境手續會更加簡便，游覽觀光的空間將更加廣闊，海南省游艇業也將因此呈現出更好的發展局面。

## 東環鐵路

全長308公里的海南島東環鐵路已於2010年底正式開通，在給島內居民和游客出行帶來便利的同時，南熱北冷的旅游格局正逐步改變。近年來，作為熱點旅游城市，三亞往返各地的機票異常緊俏，特別是節後出島機票，往往陷入「一票難求」的窘境。美蘭機場東環鐵路的開通，實現了空中交通與城市高鐵的無縫連接，三亞至美蘭機場僅用時70—90分鐘，無疑為「扎堆出島難、票價高」等問題找到更好的解決方法。據統計，2011年春節黃金周期間，美蘭站到達旅客人數已逾2000人次。

## 航天主題公園

總投資30億元人民幣的海南航天主題公園已經於2010年底在文昌市正式開工建設，這是海南國際旅游島第一個開工建設的主題公園。航天主題公園主要包括地球、月球、火星和太陽展示游覽區、發射場內部參觀、現場發射觀看區、中國太空營、太空植物園、主題商業區和酒店等配套設施，建成後將成為「中國唯一、世界一流」的航天主題公園，填補中國乃至亞洲地區航天旅游空白，對帶動文昌乃至海南的發展有著重要意義。

## 瓊州海峽跨海工程

中國將在瓊州海峽興建第一座公鐵兩用跨海大橋，建設期約8年，2020年後建成。擬建設的瓊州海峽跨海大橋投資約1400億元人民幣，跨海部分長26.3公里，分上下兩層，其中鐵路橋的設計時速為每小時160公里，公路橋設計時速為每小時100公里。大橋建成後，駕車跨越瓊州海峽只需20分鐘，而目前依靠渡輪通過海峽，候船和行船時間約需3小時。跨海工程的建設意味著海南將進入「半島經濟」，人流、物流將會大幅增長，對加快推動中國—東盟自由貿易區建設，確保國家能源戰略的實施等方面具有重要而深遠的意義。目前跨海工程已經列入國家「十二五」規劃綱要草案，爭取於2011年批復立項、2012年開始建設。



海南國際旅游島的建設發展以及東環鐵路、以航天城為龍頭的文昌旅游開發必將調整海南島旅游資源分布不平衡的局面，為美蘭機場的發展提供巨大機遇。

## 「十二五」規劃

二零一零年十月十八日，中國共產黨第十七屆中央委員會第五次全體會議通過了《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十二個五年規劃的建議》（以下簡稱《建議》），對中國未來五年的發展方向提供了指引。

「十二五」規劃指導思想、工作重點和發展目標中，都突出強調了保障和改善民生的重要性。作為拉動經濟發展的三駕馬車，「消費」首次被提到了第一的位置，這也是中國加快轉變經濟發展方式、戰略性調整經濟結構的重要信號。而「服務業大發展」則被定為產業結構優化升級的「戰略重點」。

因此，中國在未來五年面臨難得的歷史發展機遇期，是中國經濟仍然高速發展的關鍵期。各級政府將按照《建議》的內容以科學發展為前提，著力改善

民生，提高人民收入，轉變人們消費觀念，加大各項改革力度，實現從一個中等發展國家到發達國家的轉型。未來五年因而也將成為中國民航、美蘭機場發展的重大機遇期。

## 業務回顧

### 航空業務綜述

二零一零年，在海口市政府出臺的海口航空客運市場暫行規定的促進下，本集團抓住海南國際旅游島建設契機，積極制定不同市場的行銷方案，多舉措、多渠道進行航空市場開拓，成功開通海口=南寧=西安、海口=長沙=天津、海口=北海/湛江、海口=武漢=大連、海口=南寧=曼谷、海口=濟南=哈爾濱、海口=贛州=南昌、海口=桂林=臨沂、海口=包頭、石家莊=寧波=海口等航線，完善了海口始發航線網絡。

由於當地政府大幅提高了國際地區航班補貼力度，本集團國際（地區）運輸生產量亦創歷史最好成績，國際與地區旅客吞吐量累計完成35.4萬人，同比增長了14.9%。



二零一零年航空交通流量詳情及與上一年的對比載列如下：

	2010年	2009年	變動(%)
<b>飛機起降架次</b>	<b>73,824</b>	69,128	6.8
其中：國內	<b>70,874</b>	66,386	6.8
香港／澳門／臺灣	<b>1,399</b>	1,452	-3.7
國際	<b>1,551</b>	1,290	20.2
<b>旅客吞吐量(萬人次)</b>	<b>877.4</b>	839.1	4.6
其中：國內航線	<b>842.0</b>	808.3	4.2
香港／澳門／臺灣	<b>16.6</b>	15.6	6.4
國際航線	<b>18.8</b>	15.2	23.7
<b>貨郵行吞吐量(噸)</b>	<b>154,124.6</b>	137,819.6	11.8
其中：國內	<b>149,997.5</b>	134,069.8	11.9
香港／澳門／臺灣	<b>2,157.6</b>	1,867.5	15.5
國際	<b>1,969.5</b>	1,882.3	4.6

本集團二零一零年的航空業務收入為人民幣324,624,000元，較二零零九年同期增長了7.56%，詳情如下：

	較二零零九年	
	金額	變動
	(人民幣千元)	(%)
旅客服務費	133,273	8.61
飛機起降及相關收費	46,726	7.80
機場費	103,197	5.28
地面服務收入	41,428	9.81
<b>航空業務總收入</b>	<b>324,624</b>	<b>7.56</b>

本公司根據中國民用航空局財務司發出的有關機場費政策的通知(局發明電【2011】17號)(【通知】)，於二零一一年一月一日至二零一五年十二月三十一日期間，將繼續保留以40-50%的機場管理建設費補貼作為本公司收入的政策。

動下，非航空業務實現較大幅度增長，全年實現收入人民幣162,791,000元，較二零零九年同期增長了64.58%。

## 非航空業務綜述

二零一零年，本集團充分利用建設海南國際旅游島契機，深度挖潛開源，在運輸生產量持續增長的帶

	較二零零九年
	金額 變動
	(人民幣千元) (%)
特許服務收入	54,968 22.71
租金收入	16,292 7.81
貨運收入	55,530 302.07
停車場收入	7,128 28.16
貴賓室收入	16,863 64.45
其他收入	12,010 28.04
<b>非航空業務總收入</b>	<b>162,791 64.58</b>

### 特許服務收入

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團來自特許服務收入為人民幣54,968,000元，較二零零九年同期增長22.71%。主要是廣告特許權費收入提高以及海南迪豐零售有限公司(DFS)銷售收入實現增長，從而使本公司收取的特許經營收入增加。

### 貨運收入

二零一零年，本集團適時調整貨運經營模式，成立專業貨運公司，確定貨運業務在公司非航空性業務中的核心地位，並全力開發貨運業務。截至二零一零年十二月三十一日止年度，來自貨運自營項目收入為人民幣55,530,000元，較二零零九年同期增長了302.07%。

### 貴賓室收入

二零一零年，本集團通過業務外包、啟用老貴賓室等措施，提高接待能力、提升服務品質。冠名費收入和貴賓室服務收入均實現大幅增長。截至二零一零年十二月三十一日止年度，來自貴賓室的收入為人民幣16,863,000元，較去年同期增長了64.45%。

## 財務回顧

### 資產分析

於二零一零年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣2,303,394,000元，其中流動資產1,207,641,000元，佔總資產52.43%；非流動資產1,095,753,000元，佔總資產47.57%。總資產較上年同期增長了11.07%，主要原因是應收賬款和現金及現金等價物增加所致。

### 成本分析

本集團二零一零年全年營業成本為人民幣190,719,000元，較上年同期增加人民幣34,582,000元，增長了22.15%，主要是貨運業務成本增加以及水電費標準提高導致相關成本費用增加；行政費用為人民幣54,302,000元，較上年同期減少人民幣8,075,000元，下降了12.95%。行政費用減少主要是應收賬款減值準備費用轉回、辭退福利費用減少等原因所致。

## 現金流量

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團經營活動的現金淨流入為人民幣373,223,000元，較上年同期增長150.21%，主要原因是代收的起降费地面服務費等尚未支付；在本年度內，本集團的融資活動現金淨流出為人民幣150,528,000元，主要用於支付2009年末期股息和2010年中期股息。

## 集團的資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團無資產抵押。

## 資產負債率

於二零一零年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣1,207,641,000元，資產總額約為人民幣2,303,394,000元，流動負債總額約為人民幣241,972,000元，負債總額約為人民幣251,772,000元。集團資產負債率（總負債／資產總額）為10.93%，較上年上升4.93%，主要原因是本集團代收的起降费地面服務費等尚未支付導致應付賬款增加。

## 外匯風險

除部分航空性收入使用美元外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。鑒於外幣匯率的變動對本集團的經營業績的影響有限，本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

## 金融工具

於二零一零年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、現金和銀行存款組成。這些金融工具的主要目的是為集團的運作籌集資金。另外，本集團還有來自日常經營的其他金融工具，諸如剔除預付款的應收賬款及剔除法定負債的應付賬款。

## 或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團及本公司沒有重大的或然負債。

## 購買、出售或贖回股份

於二零一零年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回股份。

## 僱用員工、培訓及發展

於二零一零年十二月三十一日，本集團共僱用631名僱員，較上年增加37名，主要是因為新成立的海南美蘭國際機場貨運有限公司根據新編製對人員進行了相應的補充引進。員工成本總額佔營業總額（總收入）約10.76%，較上年下降5.18%，主要是全球金融危機影響已逐步消除，用於管理構架調整的辭退福利費等開支減少所致。本集團按僱員職位的需求，制定全年培訓計劃，為員工提供技能培

訓，提高員工素質。本集團按僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而本集團會定期檢討酬金政策及組合。僱員依其工作表現評估，有機會獲發花紅及獎金。

### 養老保險金

本公司及其子公司須參與由當地政府機構管理的養老保險計劃。中國政府須承擔該等退休僱員的退休金責任。本集團須為擁有中國永久居民資格的僱員提供其薪金20%的供款。本集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣3,938,000元(二零零九年：人民幣3,564,000元)。

### 其他資料

於二零一零年本集團有關上市規則附錄十六第32段所列事宜的其他資料並無重大變化。



本公司一向致力遵守中國證監會和香港聯交所的所有規定，以及其他管理機構規定。本公司已採取一套不低於二零零五年一月生效的上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的公司管治標準守則（「公司管治守則」）。截至二零一零年十二月三十一日的年度期間，本公司已遵守公司管治守則，並符合管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

### 董事進行證券交易之守則

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）的董事進行證券交易之守則。向本公司所有董事（「董事」）做出特定查詢後，全體董事在本公告所包括之會計期間之任何時間，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。

### 董事會

#### 董事會組成

截至二零一零年十二月三十一日止，本公司董事會由十一名董事組成：

#### 董事長

- 趙亞輝先生（於二零零八年十二月十六日獲正式委任，於二零一一年一月二十五日辭任）
- 梁軍先生（於二零一一年三月二十一日獲正式委任）

#### 副董事長、非執行董事

- 胡文泰先生（於二零零八年十二月十六日獲正式委任）

#### 執行董事

- 梁軍先生（於二零零九年五月二十五日獲正式委任，於二零一一年三月二十一日獲選舉為公司董事長）
- 董占斌先生（於二零一一年一月二十五日獲正式委任）
- 邢喜紅女士（於二零零九年十月十二日獲正式委任）

#### 非執行董事

- 張漢安先生（於二零一零年七月二十六日連續獲委任）
- 陳立基先生（於二零一零年十月十五日連續獲委任）
- 燕翔先生（於二零一零年十月十五日連續獲委任）

#### 獨立非執行董事

- 徐柏齡先生（於二零一零年十月十五日連續獲委任）
- 馮征先生（於二零一零年十月十五日連續獲委任）
- 孟繁臣先生（於二零一零年十月十五日連續獲委任）
- 馮大安先生（於二零一零年七月二十六日獲正式委任）



本公司已接獲有關各獨立非執行董事獨立性的年度確認函件，本公司認為各獨立非執行董事仍是本公司的獨立人士。董事會成員之間不存在任何應予以披露的關係。

## 董事會會議

- 截至二零一零年十二月三十一日止本公司共舉行四次董事會會議。
- 董事會會議各位董事出席率

	四屆一次	四屆二次	四屆三次	四屆四次
趙亞輝	√	√	√	√
梁軍	√	√	√	√
邢喜紅	√	√	√	√
胡文泰	√	√	√	√
張漢安	√	√	√	√
陳立基	√	√	√	√
燕翔	√	√	√	√
徐柏齡	√	√	√	√
馮征	√	√	√	√
孟繁臣	√	√	√	√
馮大安	—	—	√	√

附註：於二零一零年七月二十六日，謝莊先生辭任本公司董事職務正式生效，馮大安先生獲委任為本公司獨立非執行董事；於二零一零年八月二十五日本集團召開第四屆第三次董事會會議，馮大安董事首次參加本公司董事會會議。

## 董事會授權及運作

關於董事會與管理層的職權範圍及各自有權決定的事項，詳細列載於本公司章程：

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- 召開股東大會並向股東大會報告工作；
- 執行股東大會的決議；
- 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 擬定公司合併、分立、解散的方案；

8. 決定公司內部管理機構的設置；
  9. 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理和其他高級管理人員(包括財務負責人)，決定其報酬事項；
  10. 制定公司的基本管理制度；
  11. 制定公司章程修改方案；
  12. 擬定公司的重大收購或出售方案；及
  13. 公司章程規定或股東大會授予的其他職權。
4. 擬訂公司的基本管理制度；
  5. 制訂公司的基本規章；
  6. 提請聘任或者解聘公司副總經理和其他高級管理人員(包括財務負責人)；
  7. 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
  8. 公司章程及董事會授予的其他職權。

董事會下設提名委員會、戰略委員會、薪酬委員會、審核委員會，其各自的職權範圍書已經分別訂立，並按照既定的程序進行有效運作。

管理層決定如下事項：

1. 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
2. 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
3. 擬訂公司內部管理機構設置方案；

董事會及管理層均嚴格按照公司法、公司章程及上市規則的相關規定運作。

## 董事長及總經理

董事長負責指引董事會的正確的發展方向以及保持有效運作，確保董事會運作符合公司的最佳利益。

總經理對董事會負責，負責公司的日常經營管理以及組織實施董事會決議。

本公司董事長與總經理分別由梁軍先生和董占斌先生擔任，他們各自的職責分工在本公司章程中清楚地列載。

## 非執行董事及獨立非執行董事

截至二零一零年十二月三十一日止，本公司有四名非執行董事，即胡文泰先生、張漢安先生、陳立基先生和燕翔先生，以及四名獨立非執行董事，即徐柏齡先生、馮征先生、孟繁臣先生和馮大安先生。

胡文泰先生的任期是自二零零八年十二月十六日至二零一一年十二月十五日；

張漢安先生的任期是自二零一零年六月七日至二零一三年六月六日；

陳立基先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

燕翔先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

徐柏齡先生的任期是自二零一零年八月三日至二零一三年八月二日；

馮征先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

孟繁臣先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

馮大安先生的任期是自二零一零年七月二十六日至二零一三年七月二十五日。

## 董事及高級管理人員薪酬

本公司設立了薪酬委員會，薪酬委員會為董事會下設機構，其職能是就本公司董事、監事及高級管理人員的總體薪酬政策向董事會提出建議。

**薪酬委員會組成：**主席由獨立非執行董事馮大安先生接替謝莊先生擔任；獨立非執行董事馮征先生、執行董事邢喜紅女士擔任委員。

於截至二零一零年十二月三十一日止，本公司於二零一零年三月二十五日召開一次薪酬委員會，確定了公司二零零九年度董事酬金及二零一零年度董事酬金政策。

**二零一零年董事薪酬政策：**董事長及執行董事津貼人民幣70,000元／人；非執行董事津貼人民幣50,000元／人；獨立非執行董事津貼人民幣100,000元／人；執行董事作為本公司的全職員工，除津貼外，根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。該等薪酬政策已於本公司上市前獲董事會及股東大會批准，然後於每年度股東大會審批通過後確定。

本公司根據所實現業績情況，在前一個財務年度之經國際會計師審計的合併淨利潤的百分之二範圍內向董事、監事及高級管理人員發放業績獎金及其他激勵酬金。

## 董事提名

本公司設立了提名委員會，提名委員會為董事會下設機構，其職能是：

(一) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結

構對董事會的規模和構成向董事會提出建議：

- (二) 根據相關法律法規，研究董事、監事、總裁和其他高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (三) 廣泛搜尋合格的董事、監事、總裁和其他高級管理人員的人選；
- (四) 對董事、監事、總裁和其他高級管理人員的候選人進行審查並提出建議；
- (五) 董事會授權的其他事宜。

**提名委員會組成：**獨立非執行董事徐柏齡先生擔任主席；獨立非執行董事馮大安先生及執行董事梁軍先生擔任委員。

於截至二零一零年十二月三十一日止，本公司於二零一零年三月二十四日召開第四屆第一次提名委員會，推薦邢喜紅董事擔任公司薪酬委員會委員。

於截至二零一零年十二月三十一日止，於二零一零年五月二十五日召開第四屆第二次提名委員會，建議繼續聘任張漢安董事擔任本公司非執行董事，推薦馮大安先生擔任本公司獨立非執行董事。

於二零一零年五月二十五日，謝莊先生提請辭任本公司獨立非執行董事職務，提名委員會召開會議，推薦馮大安為本公司獨立非執行董事候選人，經二零一零年七月二十六日股東特別大會批准後正式生效。

於截至二零一零年十二月三十一日止，於二零一零年八月二十五日召開第四屆第三次提名委員會，推薦孟繁臣董事擔任審核委員會委員，馮大安董事擔任公司薪酬委員會主席、提名委員會委員及戰略委員會委員。

## 核數師酬金

截至二零一零年十二月三十一日止年度，核數師的酬金為人民幣2,072,732元。

## 審核委員會

董事會下設審核委員會，職責主要包括審議委任審計師、確定審計費用，監督審計師的工作及審閱關於公司內控系統相關報告等。截至二零一零年十二月三十一日止年度，審核委員會由徐柏齡、馮征和孟繁臣三位獨立非執行董事組成，主席由徐柏齡先生擔任。

截至二零一零年十二月三十一日止共召開二次審核委員會。

二零一零年審核委員會第一次會議，審閱了公司提供的二零零九年年報、審計師報告，審議了公司續聘會計師事務所及確定其酬金的報告。

二零一零年審核委員會第二次會議，審閱了本公司二零一零年中期報告。

審核委員會建議二零一一年繼續委任羅兵咸永道會計師事務所擔任本公司核數師。

## 內部監控

董事會全面負責本集團內部監控制度，並通過審核委員會檢討此等制度的有效性。二零一零年本公司董事會已對本集團內部監控制度進行檢討，當中涵蓋財務、運營、合規程序及風險控制功能。檢討此等內部監控制度所採用之流程，包括與管理層討論有管理層辨識之風險範疇。截至目前為止，本公司董事會並無發現有重大缺陷。

二零一零年度，本集團還進一步健全了相關制度，本公司的治理情況得到了進一步的提高，內部控制工作得以更加完善。

## 高級管理人員的持股權益

本年度內，高級管理人員概無持有本公司任何股份之權益。

## 股東權利

在保護公司權利方面，本公司章程規定了股東要求召集特別股東大會的方式：合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))的兩個或者兩個以上的股東，簽署一份

或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集特別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後將儘快召集特別股東大會。

截至二零一零年十二月三十一日止年度期間，董事會未接到有任何股東要求召集特別股東大會的申請。

## 投資者關係

- 1) 本公司股東類別的詳情及總持股量詳細刊載於本公司二零一零年年報之《董事會報告》中；
- 2) 於二零一零年十二月三十一日，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股；
- 3) 公司同專業的財經公關公司保持了密切聯繫和合作，並與投資者及基金經理、證券分析師及媒體建立了直接溝通與聯繫。本公司每月及時公布主要運營數據，並通過新聞稿及公告，在有關媒體及公司網站適時發布本公司最新的業務發展。

承董事會命

梁軍  
董事長

中國海南省  
二零一一年三月二十八日

## 執行董事

**梁軍先生**，48歲，企業管理碩士學歷。於一九九一年十月至一九九九年一月先後擔任海南航空股份有限公司三亞分公司、寧波基地總經理及駐上海首席代表，一九九九年二月任海航酒店管理集團董事長，二零零一年三月任海航集團有限公司執行副總裁，二零零三年八月至二零零六年三月在海航酒店控股集團有限公司先後擔任首席執行官、副董事長、董事長等職務，二零零六年四月任海南海航國際商務酒店有限公司董事長兼總經理，同時兼任海航航空食品控股有限公司董事長兼首席執行官、海南航空食品有限公司總經理，二零零七年三月任海航酒店(集團)有限公司及海航酒店控股集團有限公司副董事長。梁軍先生在企業管理方面有著豐富的經驗。於二零零九年五月二十五日獲委任為公司執行董事，於二零一一年三月二十一日獲委任為本公司董事長職務。

**董占斌先生**，59歲，二零一一年一月獲委任為本公司執行董事及總裁職務。董佔斌先生於一九八六年畢業於廣西壯族自治區黨校政治專業，其在民航管理方面有著超過三十七年的豐富經驗。自一九七零年至一九八九年，董佔斌先生先後擔任民航廣州管理局調度室主任，民航廣西管理局機航處處長、航管中心主任，一九九四年任民航海南省局副局長，一九九八年八月進入海航集團，歷任海口美蘭國際機場有限責任公司副總經理、海航機場集團有限公

司執行副總裁、宜昌三峽機場有限責任公司總經理、副董事長和董事長、海南美蘭國際機場股份有限公司總裁、三亞鳳凰國際機場有限責任公司執行董事長等高級管理職務，在機場運營管理方面有著豐富的經驗。

**邢喜紅女士**，42歲，於二零零八年十月獲委任為本公司財務總監，於二零零九年十月十二日獲委任為公司執行董事。邢喜紅女士曾擔任海南機場股份有限公司計財部會計師、金融證券部副總經理；一九九七年十月開始擔任海口美蘭國際機場總公司計財部綜合財務處副處長；一九九九年三月至二零零四年二月先後擔任海口美蘭國際機場有限責任公司計財部項目主管、副總經理；二零零四年二月加入本公司，歷任首席財務官助理、常務副總經理及總經理等職。

## 非執行董事

**胡文泰先生**，55歲，於二零零八年十二月獲委任為本公司非執行董事及副董事長職務。胡文泰先生於二零零零年六月加入海航集團，曾擔任海南恒禾物業管理有限公司總經理、海口美蘭機場有限責任公司執行副總裁，二零零二年加入本公司，歷任本公司首席運行官及副總裁等高級管理職務，二零零六年二月，兼任海口新城區建設開發有限公司董事長及北京海航地產集團有限公司副總經理。胡文泰先生在機場管理及工程建設方面有著豐富的經驗。



**張漢安先生**，65歲，二零一零年六月獲連任為本公司非執行董事。張先生在中國軍事航空方面擁有逾二十年經驗。張先生由一九九八年八月至二零零二年八月歷任母公司的副總經理及總經理。於二零零零年十二月加入本公司並獲委任為本公司執行董事兼總經理。於二零零四年一月，辭任本公司總經理職務，改任本公司非執行董事。

**陳立基先生**，50歲，二零一零年十月獲連任為本公司非執行董事。陳先生擁有英國Strathclyde大學國際市場專業碩士學位、中國北京大學中國投資及貿易專業文憑，持有香港法例第571章《證券及期貨規則條例》規管的第一類(證券交易)、第四類(就證券提供意見)、第六類(就機構融資提供意見)、第九類(提供資產管理)牌照。陳先生在商業銀行、投資銀行和資產管理領域有接近二十五年的從業經歷。一九八六年至一九九四年擔任法國農業銀行副經理，主理中國業務。一九九二年至一九九四年兼任法國農業銀行東南亞資產管理公司聯席主管。一九九四年至今，擔任東英金融集團創辦合夥人，彼亦為東英亞洲有限公司及東英亞洲證券有限公司執行董事。陳先生自二零零八年九月起獲委任為凱順能源集團有限公司(股份代號：8203)(於聯交所創業板上市的公司)執行董事，現亦為該集團之主席。

**燕翔先生**，47歲，二零一零年十月獲連任為本公司非執行董事，現兼任國旅聯合股份有限公司獨立董事。燕先生畢業於北京大學，獲經濟學學士學位及經濟學碩士學位。一九八八年一月至一九九一年八月，先後擔任北京大學經濟學院助教、講師。自一九九一年八月起，曾先後擔任海南省政府研究中心

研究人員、海南證券交易中心總經理、海南省證券公司總裁，並曾兼任中孚實業股份有限公司董事。燕先生現亦為東英金融集團中國區主席，並兼任東英資源投資有限公司總裁。燕先生曾兼任過海南開發促進會理事，國債、期貨研究專家委員會委員及中國誠信證券評估有限公司信用評級專家委員會委員。

## 獨立非執行董事

**徐柏齡先生**，77歲，二零一零年八月獲連任為本公司獨立非執行董事。徐先生為第四屆及第五屆全國人大的代表，並為第九屆中國人民政治協商會議的委員。徐先生自一九五四年以來一直在北京民用航空管理局擔任不同的職位，比如飛機師、督導員及機長等職務，並分別於一九七七年一月及一九七九年六月獲委任為部門副主管及主管。徐先生於一九八六年十二月獲委任為民航總局的副局長，後於一九八八年三月獲委任為中國國際航空公司的總經理。徐先生於一九九三年八月獲委任為民航總局的顧問。

**馮征先生**，42歲，於二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事。馮先生畢業於澳洲昆士蘭科技大學，獲得學士學位主修會計，現居於香港，是澳洲會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。一九九四年至二零零四年於羅兵咸永道會計師事務所工作，二零零四年至二零一零年於寶業集團股份有限公司(股票代碼：02355.HK)擔任財務總監及董事會秘書，二零一零年八月加入綠城中國控股有限公司(股票代碼：3900.HK)，擔任首席財務官

及公司秘書。馮先生擁有6年於香港上市的中國公司從事財務及會計管理、合併及收購、融資及投資者關係的經驗，以及10年於一家「四大」國際會計師事務所從事有關審計、會計及商業諮詢的經驗。於二零一零年七月二十日，馮先生被提名擔任寶業集團股份有限公司的非執行董事，有關委任將於寶業集團股份有限公司即將舉行的股東大會批准後生效。

**孟繁臣先生**，67歲，於二零零七年十月獲委任為本公司獨立非執行董事。孟先生一九六六年畢業於中國民航學院無線電通訊和英語專業，並於一九七二年進入天津外國語大學英語進修班深造。一九八四年至一九九一年，先後在美國紐約長島航空培訓學校學習FAA飛機簽派員課程、澳大利亞安塞特航空公司學習高級航空管理課程、美國阿克拉荷馬市大學學習企業管理課程並獲得MBA學位。孟先生一九六六年至一九八八年先後任職於中國民航成都管理局通訊處電臺台長、中國民航學院外語系專業英語教研室主任、中國民航訓練中心副主任。一九九一年起，任中國物產有限公司(美國)董事兼總經理。二零零零年起，擔任美國飛鷹工業公司總裁。自二零一零年九月至今，任美國華夏中文學校北部分校(非盈利機構)校長。

**馮大安先生**，64歲，於二零一零年七月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事。馮先生一九八一年

十二月畢業於蘭州理工大學工民建專業。一九八二年一月至一九九零年十月期間，曾擔任建設銀行甘肅省分行幹部、處長、專業支行行長、分行副行長等。一九九零年十月任建設銀行海南省分行副行長，一九九五年七月任海南省證券管理辦公室副主任。一九九八年八月至二零零七年十二月任海南省地方稅務局副局長、局長，二零零八年一月退休。馮先生目前擔任北京華聯綜合超市股份有限公司(A股：600361)、新大洲控股股份有限公司(A股：000571)、海南大東海旅游中心股份有限公司(A股：000613)等三家上市公司獨立董事。

## 監事會成員

**董桂國先生**，48歲，於二零零九年五月二十五日獲委任為公司監事。董先生畢業於中國民航學院飛機發動機專業，曾赴中歐工商管理學院進修，具有機務工程師及會計師職業資格。董先生先後就職於民航北京維修基地、北京飛機維修工程有限責任公司、海航集團採購管理部、海航集團機場管理部、海航機場集團有限公司。2000年10月加入海航集團，歷任海航集團採購部飛機引進辦公室航材中心

常務副總經理、海航集團機場管理部副總經理、海口美蘭機場有限責任公司總經理、海航機場集團有限公司執行總裁助理、海航機場集團有限公司計劃財務部總經理、海航機場集團有限公司項目發展部總經理等職務。二零零六年三月至二零零八年十月期間擔任本公司董事。二零零六年十二月獲委任為本公司首席財務官，二零零七年四月獲委任為本公司財務總監。二零零八年十二月，辭去本公司所有職務，現任海航機場集團副董事長、副總裁兼財務總監。董先生有著豐富的民航及財務工作經驗。

**張述聖先生**，74歲，高級記者。於二零零七年六月獲連任為本公司獨立監事。張先生畢業於蘭州大學中文系漢語言文學專業。先後供職於甘肅日報社、人民日報社，一九九四年六月，調入《中國民航報》社，任總編輯兼黨支部書記，主持《中國民航報》工作。曾擔任甘肅省新聞工作者協會副主席、中央暨首都駐甘肅記者聯誼會會長、中國新聞文化促進會常務理事、中國民航協會理事。一九九九年三月，改任《中國民航報》顧問至今。

**曾雪梅女士**，41歲，於二零零八年五月獲連任為本公司監事。曾女士於一九九一年畢業於瓊州大學。於一九九四年五月至二零零零年十二月，其擔任海南航空的人力資源培訓中心、航空部的秘書，並為員工值勤辦公室的高級職員。於二零零零年五月至二零零零年九月，曾女士在海航集團的行政辦公室任職。於二零零零年九月至二零零零年十二月在母公司的行政辦公室任職。二零零二年七月加入本公司並獲委任為本公司監事，曾女士目前為本公司的行政主任，負責文件編檔及數據庫管理。

## 高級管理人員

**劉繼堯先生**，60歲，於二零零八年八月加入本公司，二零零八年十月獲委任為本公司副總裁職務。劉繼堯先生曾擔任中國民航甘肅省局多項重要職務。二零零四年五月至二零零六年八月，曾先後擔任甘肅機場集團有限公司黨委書記兼紀委書記、執行總裁、副董事長等職務，二零零八年六月，兼任海航機場集團有限責任公司副總裁。

**邱國良先生**，36歲，於二零零七年八月獲委任為本公司副總裁。邱國良先生畢業於南京航空航天大學簽派專業，具備FAA執照，先後在海南航空股份有限公司生產運行中心運行指揮中心飛行計劃室任經理助理、在運行控制部任帶班主任、副主任、副經理；於二零零四年三月加入本公司，歷任指揮中心經理、首席運行官助理等職，有著豐富的民航管理工作經驗。

## 公司秘書

**邢周金先生**，45歲，於二零零九年八月獲委任為公司秘書。邢先生畢業於安徽師範大學經濟管理專業，法學士學位，經濟師職稱。邢先生曾擔任三亞鳳凰國際機場和海口美蘭國際機場人事處處長、辦公室主任等職務，自2002年起即開始從事海南美蘭國際機場股份有限公司的治理和運作工作，並全程參與了海南美蘭國際機場股份有限公司的H股上市發行工作，同時還擔任了母公司海口美蘭國際機場有限責任公司的董事會秘書。並於上市後負責本公司的業績披露及董事會日常事務的處理。

董事會同意謹將海南美蘭國際機場股份有限公司（「美蘭國際機場」或「本公司」）及其子公司（以下統稱「本集團」）截至二零一零年十二月三十一日的年度報告連同經審核的賬目呈覽。

## 主要業務

本集團主要從事航空及非航空業務。本集團的航空業務包括提供航站樓設施、地勤服務以及旅客和貨物處理服務；非航空業務則包括出租海口美蘭國際機場的商業及零售鋪位、機場相關業務特許經營、廣告位、停車場、旅游服務及出售免稅商品及消費品。

在截至二零一零年十二月三十一日的年度內，本公司以一種業務環節經營業務：即在中國經營機場及提供相關服務的業務。本公司亦在一個地域環節內營運，因本公司之收入皆主要來自位於中國的資產，因此，並無呈列地區分部資料。

## 經營業績及財務狀況

本集團按國際財務報告準則編製的截至二零一零年十二月三十一日年度的經營業績，及本集團和本公司於該日之財務狀況，載於本年度報告第42頁至第96頁。

## 末期股利

根據本公司董事會議決，在即將於二零一一年五月十七日（星期二）舉行之股東周年大會上建議於二零一一年七月十五日（星期五）或該日之前向於二零一一年四月十六日（星期六）登記於本公司股東名冊之股東派發每股0.12元人民幣（含稅）之末期股息。

二零一零年，本公司實現境內審計稅後利潤人民幣241,152,000元，國際審計稅後利潤人民幣242,186,000元，根據《公司章程》與《上市規則》的規定，本公司在分配有關會計年度的股息時，以前述兩種財務報表中稅後利潤較少者為準，為此，二零一零年度股息派發即採用國內會計準則審計之利潤。

## 暫停辦理股東登記

本公司之股份登記將於二零一一年四月十六日（星期六）至二零一一年五月十七日（星期二）（包括首尾兩天在內）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得將在股東周年大會上批准派發之末期股息，股東須於二零一一年四月十五日（星期五）下午四時半前，將所有轉讓文件連同有關股票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，辦理過戶登記手續。

## 銀行借款

本集團及本公司之銀行借款的詳情載於財務報表附註。

## 物業、機器及設備

本集團及本公司於二零一零年十二月三十一日之物業、機器及設備及截至二零一零年十二月三十一日止年度之物業、機器及設備的變動情況在列於財務報表附註7。

## 稅項

本集團及本公司截至二零一零年十二月三十一日止年度的稅項詳情(包括任何稅項優惠)載列於財務報表附註22。

## 儲備

本集團及本公司於截至二零一零年十二月三十一日止年度之儲備詳情載於財務報表附註14。

## 股本結構

於二零一零年十二月三十一日，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%

## 子公司

本公司於二零一零年十二月三十一日止之子公司詳情載列於財務報表附註8。

## 主要客戶及供應商

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的客戶及五位最大的客戶分別佔集團總銷售額的26.07%及48.24%。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的供應商及五位最大的供應商分別佔集團運營成本的14.14%及23.19%。

各董事、其各自的聯系人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%或以上權益之人士)概無擁有本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度內之前五位最大客戶或前五位最大供貨商的任何權益。

## 主要股東

於二零一零年十二月三十一日，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。

## 股份好倉

### 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(%)	佔已發行股本百分比(%)
海口美蘭國際機場 有限責任公司(附註1)	實益擁有人	企業	237,500,000	96.43	50.20

### H股

股東名稱	權益類別	股份數目	佔已發行H股概約百分比	佔已發行總股本概約百分比
Zhang Gaobo(附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L) 32,788,500 (S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Zhang Zhiping(附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L) 32,788,500 (S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L) 32,788,500 (S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Resources Investment Limited(附註2)	實益權益	94,343,000 (L) 32,788,500 (S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Financial Group Limited(附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L) 32,788,500 (S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
UBS AG(附註3)	對股份持有保證權益的人 及受控制公司權益	36,372,400 (L)	16.03%	7.69%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited(附註4)	投資經理	11,629,000 (L)	5.12%	2.46%



股東名稱	權益類別	股份數目	佔已發行H股 概約百分比	佔已發行 總股本概約 百分比
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)	實益擁有人及於股份中 擁有抵押權益之人士	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft (附註6)	實益擁有人、投資經理及 於股份中擁有抵押權益 之人士	14,349,980 (L) 5,498,000 (S)	6.32% 2.42%	3.03% 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，為本公司的控股股東。

2. Zhang Gaobo及Zhang Zhiping分別持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.19%及49.92%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited擁有Oriental Patron Resources Investment Limited的100%權益。

Zhang Gaobo、Zhang Zhi Ping、Oriental Patron Financial Group Limited及Oriental Patron Financial Services Group Limited分別以彼等的受控制公司權益持有94,343,000股股份好倉及32,788,500股股份淡倉。Oriental Patron Resources Investment Limited以實益擁有人身份持有94,343,000股股份好倉及32,788,500股股份淡倉。

3. 本公司36,372,400股股份中，UBS AG以其於該等股份的抵押權益被視為持有81,000股股份，以及被視為擁

有36,291,400股股份權益(UBS AG全資擁有UBS Fund Services (Luxembourg) SA、UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd及UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd，而該等公司分別實益擁有本公司23,403,000股股份、7,139,000股股份及5,749,000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的公司。

5. Pacific Alliance Group Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited 99.17%權益，而Pacific Alliance Group Limited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以投資經理身份被視為擁有98,365,500股股份權益。ARC Capital Holdings Limited持有Walden Ventures Limited 46.67%權益，而Walden Ventures Limited持有本公司43.35%權益。就證券及期貨條例第XV部而言，ARC Capital Holdings Limited為一間由ARC Capital Partners Limited控制的公司。

Pacific Alliance Investment Management Limited 亦持有 Pacific Alliance Group Asset Management Limited 100% 權益。Pacific Alliance Group Asset Management Limited 以投資經理身份被視為擁有 98,365,500 股股份權益。就證券及期貨條例第 XV 部而言，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 持有本公司 43.35% 權益。

6. Deutsche Bank Aktiengesellschaft 持有的 14,349,980 股股份好倉乃以實益擁有人身份(與 5,508,980 股股份相關)、投資經理身份(與 2,698,000 股股份相關)及於股份中擁有抵押權益之人士身份(與 6,143,000 股股份相關)持有。Deutsche Bank Aktiengesellschaft 以實益擁有人身份持有 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，截至二零一零年十二月三十一日止，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

於二零一零年十二月三十一日，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。

## 關連交易

### 關連交易事項

1. 於二零零七年十月八日訂立的海口美蘭機場有限責任公司之機場綜合服務協議(「持續關連交易」)，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日(「機場綜合服務協議」)。二零一零年支出的服務費用為人民幣17,036,000元。

就持續關連交易而言，獨立非執行董事經審核後認為：

- (a) 該等交易屬公司的日常業務；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行；及
- (c) 該等交易是根據機場綜合服務協議條款進行，而條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

本公司之國際核數師已向董事會確認根據上市規則第14A.38條所載持續關連交易：

- (a) 經公司董事會批准；
- (b) 按照公司之定價政策進行；

- (c) 根據監管關連交易的相關協議進行；

- (d) 在已公告之批准的年度上限總額內進行。

就關連交易而言，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

根據於2010年6月3日生效之《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》就關連交易規則的修訂，中國內地發行人的「發起人」已從「關連人士」的定義中剔除。下列交易均為本公司與本公司之發起人的連繫人訂立之協議，並且沒有其他符合上市規則對關連交易定義的情況。根據上述修訂，該等協議下進行的下列所有交易從2010年6月3日起已不再構成本公司的持續關連交易：

1. 於二零零八年十月十六日訂立的海航信息系統之信息系統管理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣2,045,000元。
2. 於二零零八年十月十六日訂立的幸運國旅之特許經營協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年收取的旅游特許經營收入為人民幣5,472,000元。
3. 於二零零七年三月二日訂立的香港航空之標準地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零六年十一月二十八日及二零零九

年十一月二十七日；本集團已於二零零九年十月三十日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年十一月二十八日及二零一二年十一月二十七日，二零一零年收取的地面服務收入為人民幣4,056,000元。

4. 於二零零七年六月二十二日訂立的海航中免之特許權協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年六月二十二日及二零一零年六月二十一日；本集團已於二零一零年五月二十五日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一零年六月一日及二零一一年年五月三十一日，二零一零年收取的免稅特許經營收入為人民幣4,061,000元。
5. 於二零零七年十月一日訂立的海南航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的地面代理服務收入為人民幣84,186,000元。
6. 於二零零七年十月一日訂立的南方航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的地面代理服務收入為人民幣51,367,000元。
7. 於二零零七年十月八日訂立的海南航空之貨郵及行李服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零零九年十二月三十一日；本集團已於二零零九年十月三十日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的貨郵行代理服務收入為人民幣8,139,000元，向海南航空購買貨物包裝材料的成本為人民幣28,119,000元。
8. 於二零零七年十月八日訂立的廈門航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的地面代理服務收入為人民幣2,526,000元。
9. 於二零零七年十月八日訂立的海航集團之後勤綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣14,002,000元。
10. 於二零零七年十月八日訂立的海南航空食品之餐飲服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的配餐特許經營收入為人民幣3,020,000元。
11. 於二零零七年十月八日訂立的海航集團財務公司之財務服務協議及二零零七年十一月六日訂立的財務服務協議之補充協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零一零年十月七日；本集團已於二零一零年五月二十五日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一零年五月二十五日及二零一三年五月二十五日，二零一零年本公司存放於海航集團財務公司的每日最高存款均未超過人民幣4.5億元。
12. 於二零零八年四月十七日訂立的北京首都航空(原名金鹿航空)之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的地面代理服務收入為人民幣5,230,000元。
13. 於二零零八年四月十七日訂立的天津航空(原名大新華快運)之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及

二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的地面代理服務收入為人民幣8,092,000元。

14. 於二零零八年十月十六日訂立的海南航空之機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的租金收入為人民幣6,629,000元。
15. 於二零零八年十月十六日訂立的南方航空之機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零一零年收取的租金收入為人民幣5,395,000元。
16. 於二零零八年十月十六日訂立的海南海島歐鉑物業(原恒禾物業)之候機樓一期保潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣1,570,000元。
17. 於二零零八年十月十六日訂立的海南海島歐鉑物業(原恒禾物業)之候機樓二期保潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣1,151,000元。
18. 於二零零八年十月十六日訂立的海南海島歐鉑物業(原恒禾物業)之貨運物業管理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣478,000元。
19. 於二零零八年十月十六日訂立的海南海島歐鉑物業(原恒禾物業)之行李推車及機上清潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零一零年支出的服務費用為人民幣1,920,000元。

## 董事與監事之服務合約

以下為截至本報告日期的本公司董事及監事：

### 執行董事

梁軍先生	(於二零零九年五月二十五日獲正式委任)
董占斌先生	(於二零一一年一月二十五日接替趙亞輝先生獲正式委任)
邢喜紅女士	(於二零零九年十月十二日獲正式委任)

### 非執行董事

胡文泰先生	(於二零零八年十二月十六日獲正式委任)
張漢安先生	(於二零一零年七月二十六日連續獲委任)
陳立基先生	(於二零一零年十月十五日獲連續委任)
燕翔先生	(於二零一零年十月十五日獲連續委任)

### 獨立非執行董事

徐柏齡先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
馮征先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
孟繁臣先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
馮大安先生	(於二零一零年七月二十六日獲正式委任)

### 監事

董桂國先生	(於二零零九年五月二十五日獲正式委任)
張述聖先生	(於二零一零年七月二十六日連續獲委任)
曾雪梅女士	(於二零零八年五月三十日連續獲委任)

本年度直至本報告日期離任的董事及監事如下：

### 執行董事

趙亞輝先生	(於二零一一年一月二十五日正式離任)
謝莊先生	(於二零一零年七月二十六日正式離任)

本公司之董事與監事的簡歷載於本年報第25頁至第28頁。董事、高級經理及監事之間不存在任何上市規則項下應予以披露的關係。

全部董事與監事分別與公司訂立的服務合約為期三年。董事或監事並無與本集團簽訂任何本公司須於一年內補償(法定補償除外)方可終止的服務合約。

### 董事及監事收購股份及債券之權利

各董事及監事或彼等各自的連絡人(定義見上市規則)概無持有任何本公司股份及債券或其他權益，同時亦無獲授予或行使認購本公司的股份或債券之任何權利或期權。

### 董事及監事之合約權益

本報告期內本公司各董事與監事概無在本公司或其子公司所訂立的任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事及監事在競爭業務的權益

於截至二零一零年十二月三十一日的年度內，本公司董事及監事概無與本公司或其共同控制實體或子公司存在競爭的業務中持有權益。

### 董事、監事酬金

根據與董事、監事簽署的服務合約，二零一零年度，依據股東大會決議，支付予本公司董事長及執行董事的津貼標準為人民幣70,000元/人；非執行董事為人民幣50,000元/人；獨立非執行董事為人民幣100,000元/人；監事為人民幣20,000元/人。除執行董事及職工代表監事外，其他董事、監事均不在公司領取其他報酬，執行董事及職工代表監事根據其在本公司擔任的具體職務領取報酬。本公司董事與監事薪酬詳情載列於財務報表附註20。

### 最高酬金人士

報告期內本集團最高酬金五名人士均為公司董事或高級管理人員，報酬詳情載列於財務報表附註20。

### 優先購股權

本公司的章程並無有關優先購股權的條文，而中國相關法例亦無針對有關權利而適用於本公司(作為中國註冊成立的股份有限公司)的相類限制。因此，本公司毋須向現有股東按其持股比例發售新股(如有)。



## 有關涉及本身的證券之交易

截至二零一零年十二月三十一日，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證。另外，截至二零一零年十二月三十一日，本集團並無可贖回證券。

## 委托存款及逾期定期存款

至二零一零年十二月三十一日，本集團無委托存款及逾期定期存款。

## 重大訴訟或仲裁

至二零一零年十二月三十一日，本集團無重大訴訟或仲裁。

## 核數師

截至二零一零年十二月三十一日，本集團根據中國會計準則和制度所編製之財務報告分別由海南中准會計師事務所及羅兵咸永道會計師事務所（「PwC 香港」）審核。根據《上市規則》第九十八次修訂的最新規定，允許在香港上市的內地公司採用中國會計準則編製財務報告，並批准內地 12 家經中國財政部及中國證券監督管理委員會認可的會計師事務所從事 H 股企業審計業務時採用內地審計準則。普華永道中天會計師事務所有限公司（「PwC 中國」）即為其中一家。鑒於香港聯交所對審計業務規定的變化，為降低本集團履行財務報告責任之成本及提高效率，董事會決議二零一一年度起不再續聘海南中准會計

師事務所及 PwC 香港為本集團核數師，並就經修訂上市規則委任 PwC 中國為本集團二零一一年度的核數師，對本集團根據中國會計準則對本集團編製之財務報告進行審核。有關該詳情之具體決議案，將於股東周年大會上提呈。

## 審核委員會

本公司已於二零零二年九月二十四日成立審核委員會。審核委員會現有三名成員，均為獨立非執行董事，主席為獨立非執行董事徐柏齡先生。

## 五年財務狀況概要

本集團最近五個財政年度的經營成果、資產和負債情況載於本年報第 5 頁。

## 公眾持股量

截至最新公布日期，根據本公司所持的公開資料及董事的瞭解，本公司的持股量為 226,913,000 股的 H 股，佔整體股本的 47.95%，合乎上市規則 8.08 條公眾持股量的最低要求。

承董事會命

梁軍

董事長

中國海南省

二零一一年三月二十八日

致各位股東：

於截至二零一零年十二月三十一日的年度內，本公司監事會全體成員按照中華人民共和國《公司法》、本公司《章程》之規定，遵照誠信原則，以維護全體股東和本公司利益為出發點，依法履行監督職能，開展各項工作。

二零一零年，監事會主要工作有：

1. 列席董事會會議，對董事會決策的合規性、合法性及科學性實施監督；
2. 列席董事長辦公會議及參與公司日常經營中重大活動，對董事長及其他高級管理人員日常經營管理等方面實施有效監督，並提出建設性建議；
3. 定期檢查公司的財務報告，不定期審閱公司的會計憑證、帳簿等資料。

通過上述工作，監事會認為本公司董事、董事長及其他高級管理人員均能認真執行《公司章程》和股東大會的各項決議，忠於職守，維護股東權益及公司

利益，並無任何損害股東和公司員工利益之行為；公司管理層積極組織全體員工精心組織營運，努力提高服務質素，以取得良好業績；公司財務收支帳目清楚、會計核算和財務管理符合規定。

在本次公司股東周年大會之前，本監事會已經仔細審查了由境外會計師事務所提供的審計報告，認真審閱了董事會擬呈予股東的董事會報告書及利潤分配方案的建議，監事會認為該等報告真實反映了公司在報告期內的財務狀況和經營成果，上述報告和方案符合有關法律、法規和《公司章程》的規定。

監事會將一如既往地對本公司及其董事、管理層實施有效監督，忠實維護全體股東及本公司的利益。

承監事會命  
**董桂國**  
監事會主席

中國海南省  
二零一一年三月二十八日

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈二十二樓

致：海南美蘭國際機場股份有限公司股東  
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第42至96頁海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一零年十二月三十一日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。



## 意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一零年十二月三十一日的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 其他事項

本報告(包括意見)乃為股東而編製並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一一年三月二十八日

	附註	本集團			本公司		
		十二月三十一日		一月一日	十二月三十一日		一月一日
		二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零零九年 人民幣千元 (重述)
<b>資產</b>							
<b>非流動資產</b>							
土地使用權	6	150,402	153,622	156,965	150,402	153,622	156,965
物業、機器及設備	7	911,304	941,661	975,072	910,422	941,294	974,400
遞延所得稅資產	17	3,172	-	-	3,172	-	-
子公司投資	8	-	-	-	23,194	18,094	18,094
聯營公司投資	9	30,875	30,875	30,504	30,504	30,504	30,504
		<b>1,095,753</b>	1,126,158	1,162,541	<b>1,117,694</b>	1,143,514	1,179,963
<b>流動資產</b>							
存貨		26	11	106	26	11	106
應收賬款	11	218,362	179,883	109,235	214,906	177,010	105,387
其他應收及預付款		23,261	14,229	15,811	20,859	12,108	11,966
預繳所得稅		5,439	4,864	-	5,579	4,864	-
應收子公司款項	8(b)	-	-	-	28,507	25,155	22,633
定期存款	12(a)	78,000	160,000	162,000	60,000	160,000	162,000
現金及現金等價物	12(b)	882,553	588,678	507,339	848,842	559,000	484,399
		<b>1,207,641</b>	947,665	794,491	<b>1,178,719</b>	938,148	786,491
<b>總資產</b>							
		<b>2,303,394</b>	2,073,823	1,957,032	<b>2,296,413</b>	2,081,662	1,966,454
<b>權益</b>							
<b>歸屬於本公司股東</b>							
股本	13	1,100,250	1,100,250	1,100,250	1,100,250	1,100,250	1,100,250
其他儲備	14	194,948	164,207	144,714	193,928	163,187	144,089
留存收益	15						
— 擬派末期股利	25	56,786	94,643	62,580	56,786	94,643	62,580
— 其他		691,218	589,672	520,627	694,437	595,960	526,217
		<b>2,043,202</b>	1,948,772	1,828,171	<b>2,045,401</b>	1,954,040	1,833,136
非控制性權益		8,420	599	601	-	-	-
<b>總權益</b>							
		<b>2,051,622</b>	1,949,371	1,828,772	<b>2,045,401</b>	1,954,040	1,833,136



	附註	本集團			本公司		
		十二月三十一日		一月一日	十二月三十一日		一月一日
		二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零零九年 人民幣千元 (重述)
<b>負債</b>							
<b>非流動負債</b>							
借款	16	4,000	8,000	12,000	4,000	8,000	12,000
遞延所得稅負債	17	-	5,335	5,237	-	5,335	5,237
遞延收益—政府補貼		5,800	3,000	-	5,800	3,000	-
		<b>9,800</b>	16,335	17,237	<b>9,800</b>	16,335	17,237
<b>流動負債</b>							
應付賬款及其他應付款	18	237,972	104,117	67,767	221,554	92,527	60,573
應付子公司款項	8(b)	-	-	-	15,658	14,760	12,331
當期所得稅負債		-	-	39,256	-	-	39,177
借款	16	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
		<b>241,972</b>	108,117	111,023	<b>241,212</b>	111,287	116,081
<b>總負債</b>		<b>251,772</b>	124,452	128,260	<b>251,012</b>	127,622	133,318
<b>總權益及負債</b>		<b>2,303,394</b>	2,073,823	1,957,032	<b>2,296,413</b>	2,081,662	1,966,454
<b>流動資產淨值</b>		<b>965,669</b>	839,548	683,468	<b>937,507</b>	826,861	670,410
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,061,422</b>	1,965,706	1,846,009	<b>2,055,201</b>	1,970,375	1,850,373

第48頁至第96頁的附註為合併財務報表的整體部分。

謹代表董事會

梁軍  
董事

邢喜紅  
董事



	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
收入：			
航空性業務	5	324,624	301,807
非航空性業務	5	162,791	98,914
服務及銷售成本	19	487,415 (190,719)	400,721 (156,137)
毛利		296,696	244,584
行政費用	19	(54,302)	(62,377)
其他利得		503	260
營運利潤		242,897	182,467
財務收益		11,746	12,328
財務費用		(634)	(1,017)
財務收益—淨額	21	11,112	11,311
應佔一聯營公司虧損	9	—	(24)
除所得稅前利潤		254,009	193,754
所得稅	22	(11,823)	(11,055)
年度利潤		242,186	182,699
利潤歸屬於：			
本公司股東		239,265	182,701
非控制性權益		2,921	(2)
		242,186	182,699
年內歸屬於本公司股東每股收益			
— 基本及稀釋	24	51分	39分
股利	25	113,571	94,643

第48頁至第96頁的附註為合併財務報表的整體部分。



	截至十二月三十一日止年度	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
年度利潤	<b>242,186</b>	182,699
其他綜合收益	-	-
本年度總綜合收益	<b>242,186</b>	182,699
歸屬於：		
本公司股東	<b>239,265</b>	182,701
非控制性權益	<b>2,921</b>	(2)
本年度總綜合收益	<b>242,186</b>	182,699

第 48 頁至第 96 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

	附註	歸屬於本公司股東				非控制性	
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
<b>於二零零九年一月一日，</b>							
如前報告		1,100,250	160,204	583,207	1,843,661	601	1,844,262
物業、機器及設備會計政策變更	2.1(a)	-	(15,490)	-	(15,490)	-	(15,490)
<b>於二零零九年一月一日，重述</b>							
年度利潤		-	-	182,701	182,701	(2)	182,699
二零零八年度末期股利		-	-	(62,495)	(62,495)	-	(62,495)
應佔一聯營公司儲備	9	-	395	-	395	-	395
提取法定盈餘公積金	14	-	19,098	(19,098)	-	-	-
<b>截至二零零九年十二月三十一日</b>							
止年度		1,100,250	164,207	684,315	1,948,772	599	1,949,371
<b>於二零一零年一月一日，</b>							
如前報告		1,100,250	177,559	684,315	1,962,124	599	1,962,723
物業、機器及設備會計政策變更	2.1(a)	-	(13,352)	-	(13,352)	-	(13,352)
<b>於二零一零年一月一日，重述</b>							
本年利潤		-	-	239,265	239,265	2,921	242,186
二零零九年度末期股利	25	-	-	(94,643)	(94,643)	-	(94,643)
二零一零年中期股利	25	-	-	(56,785)	(56,785)	-	(56,785)
遞延所得稅負債轉入其他儲備	17	-	6,593	-	6,593	-	6,593
非控制性權益資本投入	8	-	-	-	-	4,900	4,900
提取法定盈餘公積金	14	-	24,148	(24,148)	-	-	-
<b>截至二零一零年十二月三十一日</b>							
止年度		1,100,250	194,948	748,004	2,043,202	8,420	2,051,622

第48頁至第96頁的附註為合併財務報表的整體部分。



	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
<b>營運活動產生的現金流量</b>			
除所得稅前利潤		<b>254,009</b>	193,754
調整：			
— 財務收益		<b>(11,746)</b>	(12,328)
— 財務費用		<b>634</b>	1,017
— 應收賬款和其他應收款撥備(轉回)		<b>(7,119)</b>	(3,524)
— 折舊和攤銷		<b>58,145</b>	53,032
— 政府補貼本期攤銷		<b>(200)</b>	—
— 物業、機器及設備的處置虧損	26	<b>381</b>	560
— 應佔一聯營公司虧損		<b>—</b>	24
營運資金變動：			
— 應收款項及預付款		<b>(41,088)</b>	(65,764)
— 應付賬款及其他應付款		<b>135,176</b>	38,371
— 存貨		<b>(15)</b>	95
營運產生的現金		<b>388,177</b>	205,237
已付利息		<b>(641)</b>	(995)
已付所得稅		<b>(14,313)</b>	(55,077)
營運活動產生的淨現金		<b>373,223</b>	149,165
<b>投資活動的現金流量</b>			
購建物業、機器及設備		<b>(29,525)</b>	(19,231)
定期存款減少		<b>82,000</b>	2,000
處置物業、機器及設備所得款	26	<b>88</b>	349
收到的政府補貼		<b>3,000</b>	3,000
已收利息		<b>15,617</b>	12,551
投資活動所用淨現金		<b>71,180</b>	(1,331)
<b>融資活動的現金流量</b>			
償還借款		<b>(4,000)</b>	(4,000)
非控制性權益向子公司注資		<b>4,900</b>	—
股利支付		<b>(151,428)</b>	(62,495)
融資活動所用淨現金		<b>(150,528)</b>	(66,495)
現金及現金等價物淨增加		<b>293,875</b>	81,339
年初現金及現金等價物		<b>588,678</b>	507,339
年末現金及現金等價物	12	<b>882,553</b>	588,678

第48頁至第96頁的附註為合併財務報表的整體部分。

## 1 一般資料

海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「本公司」)乃於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司於二零零二年十一月十八日在香港聯合交易所上市交易。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。

本公司的多數股權為在中國成立的國有企業海口美蘭國際機場有限責任公司(「海口美蘭」)所擁有。

本合併財務報表除特別注明外，均以人民幣列示。本合併財務報表於二零一一年三月二十八日經董事會批准對外公佈。

## 2 重要會計政策摘要

編制本合併財務報表採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編制基準

本合併財務報表是根據國際財務報告準則編制。合併財務報表以歷史成本為編制基礎。

#### 會計政策和披露的變動

##### (a) 會計政策的變動

於本年間，本集團修改了物業、機器及設備的會計政策。在以往年度，物業、機器及設備以外部獨立評估師確定的重估價值，減累計折舊及減值撥備入賬。自二零一零年一月一日起，本集團決定以歷史成本計量物業、機器及設備，減累計折舊及減值撥備入賬，以便符合國際會計準則16「物業、機器及設備」的基準規定。

管理層相信，物業、機器及設備的會計政策變更能更好的呈列本集團的財務狀況及反映管理層使用該等資產的意圖。新的會計政策也使得財務資訊列報符合行業慣例及減少選擇國際財務報告準則與中國企業會計準則的差異，為使用者提供更透明及具可比性的財務報告。

會計政策變更已追溯調整，並於綜合及公司財務報表中沖回物業、機器及設備評估模式的會計處理。對本集團及本公司財務報表的影響如下：



## 2 重要會計政策摘要

### 2.1 編制基準(續)

#### 會計政策和披露的變動(續)

##### (a) 會計政策的變動(續)

本集團及本公司

	於 二零零九年 一月一日 人民幣千元	截至 二零零九年 十二月三十一日 止的利潤 人民幣千元	於 二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止的利潤 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、機器及設備減少	(20,028)	-	(17,683)	-	(15,555)
<b>非流動負債</b>					
遞延所得稅負債減少	(4,538)	-	(4,331)	-	(4,097)
<b>利潤表</b>					
服務及銷售成本減少	-	2,345	-	2,128	-
所得稅費用增加	-	(207)	-	(234)	-
<b>其他儲備</b>					
重估增值減少	(15,490)		(13,352)		(11,458)
每股收益增加 (基本及稀釋)		人民幣0.45分		人民幣0.40分	

## 2 重要會計政策摘要

### 2.1 編制基準(續)

#### 會計政策和披露的變動(續)

##### (b) 本集團採納的新訂和修改準則

必須在二零一零年一月一日開始的財政年度首次採納的新準則、修改和解釋，但目前與本集團無關(雖然其可能會影響未來的交易和事項的會計記賬)

- 國際會計準則27(修改)「綜合及獨立財務報表」，自二零零九年七月一日起生效。
- 國際財務報告準則3(修改)「企業合併」，自二零零九年七月一日起生效。
- 國際財務報告準則(修改)，二零零九年四月國際財務報告準則之改進，自二零一零年一月一日起生效。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告17「向所有者分配非現金資產」，自二零零九年七月一日起生效。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告18，「客戶轉讓的資產」，自二零零九年七月一日起生效。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告19，「以權益工具解除金融負債」，自二零一零年七月一日起生效。

### 2.2 合併賬目

#### (a) 子公司

子公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有主體(包括特殊目的主體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一主體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。子公司在控制權轉移至本集團之日全面合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。





## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併賬目(續)

#### (a) 子公司(續)

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買的對價根據於交易日期所給予資產、所產生或承擔的負債及發行的股本工具的公允價值計算。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。購買相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本經調整以反映修改或有對價所產生的對價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

轉讓的對價被購買方任何非控制性權益，以及被收購方任何之前權益在購買日期的公允價值，超過本集團應佔所購買可辨認淨資產公允價值的數額，列為商譽。就廉價購買而言，若該數額低於所購入子公司淨資產的公允價值，該差額直接在利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現利得予以對銷。未實現損失亦予以對銷。子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

#### (b) 聯營公司

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%–50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營企業的投資包括購買時已辨認的商譽，並扣除任何累計減值虧損。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認。購買後累計的變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生債務或已代聯營作出付款。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併賬目(續)

#### (b) 聯營公司(續)

本集團與其聯營之間交易的未實現利得與集團在聯營權益的數額對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營的投資所產生的稀釋利得和損失於利潤表確認。

### 2.3 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源和評估經營分部的表現的首席經營決策者被認定為在總經理領導下的高級管理層。

### 2.4 外幣匯兌

#### (a) 功能及記帳本位幣

本集團各公司賬目均以該公司所處主要經營環境中使用的貨幣(「功能貨幣」)來列示。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能及記賬本位幣。

#### (b) 交易及餘額

外幣交易採用交易發生當日的匯率折算為記賬本位幣。以外幣為單位的貨幣性資產和負債按照資產負債表日公佈的匯率重新進行折算，由此所產生的差額以及對上述外幣業務進行結算而產生的匯兌損益計入利潤表。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務收益－淨額」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他收益－淨額」中列報。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 物業、機器及設備

正如註解2.1(a)所表述，於二零一零年一月一日起，物業、機器及設備以歷史成本減累計折舊及減值撥備列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該專案的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其他維修及保養支出在產生的財政期間內於利潤表支銷。

折舊以直線法按不同類別的物業、機器及設備的預計可使用年限扣除預計殘值後計算。預計可使用年限如下：

建築物及裝修	15—40年
機器設備	10—15年
運輸設備	10年
傢俱、裝置及其他設備	6年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內的「其他收益—淨額」中確認。

在建工程指興建中的物業、機器及待安裝設備，並以成本列賬。其中包括建造成本、設備成本、其他直接成本以及於建造或安裝及測試期間為此等資產提供融資的借款費用。在建工程完成並可投入使用前，對此等資產不計提折舊。

### 2.6 土地使用權

土地使用權成本在土地使用權租賃期內按照直線法確認為費用。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.7 非金融資產的減值

使用壽命不確定的資產—例如商譽或尚未可供使用的無形資產—無需攤銷，但每年須就減值進行測試。各項資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

### 2.8 金融資產

本集團的金融資產是指貸款及應收款。貸款及應收款是有固定或可釐定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若由報告期末起計超過12個月方到期者，則分類為非流動資產。貸款及應收款為由列在資產負債表中的應收賬款，其他應收款，定期存款，現金及現金等價物組成(附註2.12及2.13)。

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

### 2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

### 2.10 金融資產減值

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

本集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或欠債人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.10 金融資產減值

- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因為財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
  - (i) 該組別的借款人的還款狀況的不利變動；或
  - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如借款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

### 2.11 存貨

存貨包括備件和低值易耗品，並按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出法釐定。可變現淨值為在日常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

### 2.12 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 2.14 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.15 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付賬款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公平價值為初始確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.16 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立借款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為借款的交易費用。在此情況下，費用遞延至借款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.17 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。



## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.17 當期及遞延所得稅(續)

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

遞延稅項就子公司和聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之轉回時間，而暫時差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.18 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與購買物業、機器及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在利潤表確認。

### 2.19 養老金計畫

對於設定供款計畫，根據現行中國法律法規的要求，本集團參加政府管理的退休計畫向其雇員提供養老金。本集團的責任包括按雇員薪金若干百分比向由政府機構管理的定額供款退休計畫供款。定期供款按權責發生制在利潤表中確認並構成當期員工成本的一部分。除按供款計畫繳款外，本集團無其他進一步支付的義務。



## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.20 收入確認

收入指本集團在通常活動過程中提供服務的已收或應收代價的公平值。收入在扣除增值稅、退貨，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收入的數額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收入的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

收入的確認如下：

- (i) 機場費乃於離港旅客在機場離境時予以確認，費率由相關機構確定。
- (ii) 航空性業務收入(除機場費外)包括旅客服務費、飛機起降及相關收費和地面服務收入，乃於提供相關機場服務時予以確認。
- (iii) 特許經營費收入乃於經營權授予期間按直線法予以確認。
- (iv) 租金收入乃於有關租賃期間按直線法予以確認。
- (v) 貨運服務收入乃於提供服務時予以確認。
- (vi) 廣告收入乃於有關廣告展示期間按直線法予以確認。
- (vii) 停車費乃於提供停車服務時予以確認。
- (viii) 貴賓室收入乃於為使用者提供服務時予以確認。
- (ix) 利息收入根據實際利率法予以確認。

### 2.21 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。

經營租賃租出的資產包括在資產負債表中的物業、機器及設備內，並按與同類物業、機器及設備相一致的預計可使用期限計算折舊。租金收入(扣除給予承租人之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法確認。

### 2.22 股利分派

向本公司股東分派的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。



### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：外匯風險、利率風險、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

##### (a) 外匯風險

除部分航空性收入使用美元外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。鑒於外幣匯率的變動對本集團的經營業績的影響有限，本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

##### (b) 利率風險

本集團擁有重大的計息現金及現金等價物。本集團的收入及經營現金流量受市場利率變化的影響。本集團來自借款的利率風險不重大。

在二零一零年十二月三十一日，假若人民幣存款利率高出／低了25基點，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應高出／低了人民幣328,000元(二零零九年：人民幣402,000元)，主要因為較高／較低利息收入所致。

##### (c) 信貸風險

信貸風險是按照組合方式管理。信貸風險來自現金及現金等價物、銀行與財務機構(包括存於關聯方財務機構人民幣436,366,000元(二零零九年：人民幣427,120,000))的存款，亦有來自其他客戶的信貸風險。本集團的信貸風險為現金及現金等價物、定期存款和應收賬款及其他應收款項的合計數。

集團政策規定只對信譽良好的顧客提供除銷服務。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就應收賬款及其他應收款設定減值撥備。

對於銀行，只有上市或國有銀行才會被接納。

對來自於海航集團財務有限公司(「海航集團財務公司」)及海南航空股份有限公司(「海南航空」)等關聯方應收款項餘額的信貸風險，管理層通過考慮其財務狀況、盈利能力及歷史還款記錄進行嚴格管理。這些交易須通過管理層批准，並且存於海航集團財務公司的金額以人民幣450,000,000為上限。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和現金等價物。管理層致力透過已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。同時管理層亦以預期的現金流量為基礎管理流動儲備的滾動預測。

下表顯示本集團及本公司以總額進行結算的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元
<b>本集團：</b>			
<b>截至二零一零年十二月三十一日止</b>			
銀行借款	4,230	2,169	2,059
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	232,143	–	–
<b>合計</b>	<b>236,373</b>	<b>2,169</b>	<b>2,059</b>
<b>截至二零零九年十二月三十一日止</b>			
銀行借款	4,461	4,396	4,428
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	99,620	–	–
<b>合計</b>	<b>104,081</b>	<b>4,396</b>	<b>4,428</b>



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 流動性風險(續)

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元
<b>本公司：</b>			
<b>截至二零一零年十二月三十一日止</b>			
銀行借款	4,230	2,169	2,059
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	216,143	–	–
<b>合計</b>	<b>220,373</b>	<b>2,169</b>	<b>2,059</b>
<b>截至二零零九年十二月三十一日止</b>			
銀行借款	4,461	4,396	4,428
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	87,845	–	–
<b>合計</b>	<b>92,306</b>	<b>4,396</b>	<b>4,428</b>

#### 3.2 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照總負債除以總資產計算。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資金風險管理(續)

本集團的策略為致力維持一個較低的資產負債率。於二零一零年及二零零九年十二月三十一日，資產負債率如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
總負債	251,772	124,452	251,012	127,622
總資產	2,303,394	2,073,823	2,296,413	2,081,662
資產負債率	11%	6%	11%	6%

資產負債率的增長主要是由於本集團代收的起降費、地面服務費等尚未支付。

#### 3.3 公允價值估計

記錄在本集團財務報表中的金融資產包括現金及現金等價物、定期存款、應收賬款、其他應收款及金融負債包括應付賬款及其他應付款和借款。由於距到期日時間較短，金融工具的賬面值與公平值相若。一年內到期的金融資產的賬面值減估計減值撥備接近其公平值。作為披露目的，金融負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

### 4 關鍵會計估算及假設

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下：



## 4 關鍵會計估算及假設(續)

### (a) 物業、機器及設備

本集團的管理層為其物業、機器及設備釐定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。倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出。

倘可使用年期與管理層估計相差10%，則折舊費用將會增加人民幣約4,370,000元或減少人民幣約6,620,000元。

管理層於每個釐定日期根據所有相關因素(包括使用活躍市場上的現行報廢價值作為參考價值)釐定其物業、機器及設備的殘值。

### (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2.10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資料，包括：

- (i) 相類似應收款在較不活躍市場的近期價格，附帶調整以反映該等價格出現的交易日期後經濟狀況的任何變動；
- (ii) 根據對未來現金流量的可靠估計而計算的貼現現金流量預測，並利用貼現率反映當時市場對現金流量的金額和時間和方面不確定的評估。

如未能取得當時或近期價格的資料，應收款的公平值利用貼現現金估值技術釐定。本集團利用的假設主要根據結算日當時的市場情況釐定。

## 5 收入及分部資料

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，由於本集團的收入主要來自中國，其資產亦位於中國，本集團僅於一個地域內經營業務。

收入分析(按類別)	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
航空性業務：		
旅客服務費	133,273	122,707
飛機起降及相關收費	46,726	43,347
機場費	103,197	98,025
地面服務收入	41,428	37,728
	<b>324,624</b>	301,807
非航空性業務：		
特許服務收入	54,968	44,795
租金	16,292	15,112
貨運收入	55,530	13,811
停車場收入	7,128	5,562
貴賓室收入	16,863	10,254
其他	12,010	9,380
	<b>162,791</b>	98,914
總收入	<b>487,415</b>	400,721





## 6 土地使用權—本集團及本公司

本集團及本公司在土地使用權方面的權益為預付土地使用權租賃款。土地使用權的變動列示如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>於一月一日餘額</b>		
原值	<b>179,637</b>	179,499
累計攤銷	<b>(26,015)</b>	(22,534)
賬面淨值	<b>153,622</b>	156,965
<b>截至十二月三十一日止年度</b>		
年初賬面淨值	<b>153,622</b>	156,965
增加	—	138
攤銷	<b>(3,220)</b>	(3,481)
年末賬面淨值	<b>150,402</b>	153,622
<b>於十二月三十一日餘額</b>		
原值	<b>179,637</b>	179,637
累計攤銷	<b>(29,235)</b>	(26,015)
賬面淨值	<b>150,402</b>	153,622

土地使用權按其賬面淨值分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
在香港以外持有：		
50年期以上的租賃	<b>87,337</b>	88,129
10至50年期的租賃	<b>63,065</b>	65,493
	<b>150,402</b>	153,622

## 7 物業、機器及設備

本集團：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零零九年一月一日餘額</b>						
成本或估值，如前報告	864,255	113,390	44,170	38,591	-	1,060,406
會計政策變更的影響	105,201	61,461	21,105	18,809	-	206,576
成本，重述	969,456	174,851	65,275	57,400	-	1,266,982
累計折舊，如前報告	(31,566)	(15,103)	(7,896)	(10,741)	-	(65,306)
會計政策變更的影響	(128,658)	(53,219)	(33,070)	(11,657)	-	(226,604)
累計折舊，重述	(160,224)	(68,322)	(40,966)	(22,398)	-	(291,910)
賬面淨值，重述	809,232	106,529	24,309	35,002	-	975,072
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>						
期初淨值，重述	809,232	106,529	24,309	35,002	-	975,072
添置	-	-	9,290	943	6,816	17,049
劃撥	2,476	4,020	-	-	(6,496)	-
重分類	(32,140)	32,140	-	-	-	-
處置	-	-	(374)	(535)	-	(909)
折舊費用	(26,317)	(12,402)	(5,293)	(5,539)	-	(49,551)
期終賬面淨值	753,251	130,287	27,932	29,871	320	941,661
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>						
成本或估值，如前報告	832,271	151,870	52,093	37,475	320	1,074,029
會計政策變更的影響	107,060	59,601	21,109	18,809	-	206,579
成本，重述	939,331	211,471	73,202	56,284	320	1,280,608
累計折舊，如前報告	(56,642)	(30,337)	(15,075)	(12,631)	-	(114,685)
會計政策變更的影響	(129,438)	(50,847)	(30,195)	(13,782)	-	(224,262)
累計折舊，重述	(186,080)	(81,184)	(45,270)	(26,413)	-	(338,947)
賬面淨值，重述	753,251	130,287	27,932	29,871	320	941,661

## 7 物業、機器及設備(續)

### 本集團(續)

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b>						
期初淨值，重述	753,251	130,287	27,932	29,871	320	941,661
添置	-	82	5,679	2,552	16,724	25,037
劃撥	12,493	-	-	-	(12,493)	-
處置	-	-	(410)	(59)	-	(469)
折舊費用	(23,601)	(16,998)	(4,948)	(9,378)	-	(54,925)
<b>期終賬面淨值</b>	<b>742,143</b>	<b>113,371</b>	<b>28,253</b>	<b>22,986</b>	<b>4,551</b>	<b>911,304</b>
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>						
成本	951,824	211,552	77,497	58,259	4,551	1,303,683
累計折舊	(209,681)	(98,181)	(49,244)	(35,273)	-	(392,379)
<b>賬面淨值</b>	<b>742,143</b>	<b>113,371</b>	<b>28,253</b>	<b>22,986</b>	<b>4,551</b>	<b>911,304</b>

服務及商品銷售成本中包括本年度折舊費人民幣53,382,000元(二零零九年：人民幣48,220,000元)，行政費用中包括本年度折舊費用人民幣1,543,000元(二零零九年：人民幣1,331,000元)。

## 7 物業、機器及設備(續)

### 本公司

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零零九年一月一日餘額</b>						
成本或估值，如前報告	864,255	113,390	43,656	33,294	-	1,054,595
會計政策變更的影響	105,201	61,461	21,105	18,809	-	206,576
成本，重述	969,456	174,851	64,761	52,103	-	1,261,171
累計折舊，如前報告	(31,566)	(15,103)	(7,496)	(6,002)	-	(60,167)
會計政策變更的影響	(128,658)	(53,219)	(33,070)	(11,657)	-	(226,604)
累計折舊，重述	(160,224)	(68,322)	(40,566)	(17,659)	-	(286,771)
賬面淨值，重述	809,232	106,529	24,195	34,444	-	974,400
<b>截至二零零九年十二月三十一日止年度</b>						
期初淨值，重述	809,232	106,529	24,195	34,444	-	974,400
添置	-	-	9,291	942	6,816	17,049
劃撥	2,476	4,020	-	-	(6,496)	-
重分類	(32,140)	32,140	-	-	-	-
處置	-	-	(374)	(498)	-	(872)
折舊費用	(26,317)	(12,402)	(5,292)	(5,272)	-	(49,283)
期終賬面淨值	753,251	130,287	27,820	29,616	320	941,294
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>						
成本或估值，如前報告	832,271	151,870	51,680	32,367	320	1,068,508
會計政策變更的影響	107,060	59,601	21,106	18,809	-	206,576
成本，重述	939,331	211,471	72,786	51,176	320	1,275,084
累計折舊，如前報告	(56,642)	(30,337)	(14,774)	(7,778)	-	(109,531)
會計政策變更的影響	(129,438)	(50,847)	(30,192)	(13,782)	-	(224,259)
累計折舊，重述	(186,080)	(81,184)	(44,966)	(21,560)	-	(333,790)
賬面淨值，重述	753,251	130,287	27,820	29,616	320	941,294

## 7 物業、機器及設備(續)

本公司(續)

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b>						
期初淨值，重述	753,251	130,287	27,820	29,616	320	941,294
添置	-	75	5,223	2,361	16,724	24,383
劃撥	12,493	-	-	-	(12,493)	-
處置	-	-	(492)	(80)	-	(572)
折舊費用	(23,601)	(16,998)	(4,843)	(9,241)	-	(54,683)
期終賬面淨值	742,143	113,364	27,708	22,656	4,551	910,422
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>						
成本	951,824	211,546	76,852	52,705	4,551	1,297,478
累計折舊	(209,681)	(98,182)	(49,144)	(30,049)	-	(387,056)
賬面淨值	742,143	113,364	27,708	22,656	4,551	910,422

根據本公司與一銀行二零一零年十二月二十一日所簽訂的協議，本公司獲得72,500,000美元的借款授信(等值人民幣為480,146,000元)，用於收購海航機場控股有限公司(「海航機場控股」)24.5%的股權(「收購」)。在收購完成之前該借款授信將由本公司擁有的航站樓作為抵押。在收購完成之後，航站樓抵押將解除並由所擁有的海航機場控股24.5%的股權作為抵押物。截至二零一零年十二月三十一日，本公司並未使用任何借款授信。

## 8 對子公司投資及應收應付子公司款項－本公司

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
非上市股份，按成本值	<b>23,194</b>	18,094

(a) 於二零一零年十二月三十一日，本公司擁有下列在中國成立並營業的非上市有限責任公司的權益：

公司名稱	主要業務	實繳資本 人民幣千元	所佔權益 %	
			直接	間接
海南美蘭國際機場廣告有限公司	提供廣告服務	1,000	95	4.75
海南美蘭國際機場旅行社有限公司	提供旅遊服務	11,000	95	—
海口美蘭國際機場免稅品公司	銷售免稅品	1,000	95	—
海南美蘭國際機場貨運有限公司	貨運服務	10,000	51	—

附註：

海口美蘭國際機場貨運有限公司於二零一零年二月二十四日合資成立，並於海南美蘭機場內進行貨運服務。

(b) 應收／(應付)子公司款項為無擔保、免息及無固定償還期限。截至資產負債表日止，其賬面價值與其公平值無重大差異。

## 9 聯營公司投資

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於一月一日	<b>30,875</b>	30,504	<b>30,504</b>	30,504
應佔虧損	-	(24)	-	-
應佔儲備	-	395	-	-
於十二月三十一日	<b>30,875</b>	30,875	<b>30,504</b>	30,504

本集團應佔該聯營公司－海口德誠實業發展有限公司(以下簡稱「海口德誠」)的業績及其合計資產和負債如下：

年度	資產	負債	虧損	持有權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零一零年	105,273	2,358	-	30%
二零零九年	105,273	2,358	(80)	30%

海口德誠是一家成立於中國境內的非上市有限責任公司，從事物業開發業務，且自成立至日前，並未開發任何物業項目。



## 10 金融工具(按類別)

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
貸款和應收款項：				
應收賬款	218,362	179,883	214,906	177,010
其他應收款剔除預付款	9,907	11,657	7,869	9,745
應收子公司款項	–	–	28,507	25,155
定期存款	78,000	160,000	60,000	160,000
現金和現金等價物	882,553	588,678	848,842	559,000
	<b>1,188,822</b>	940,218	<b>1,160,124</b>	930,910
按成本計量的金融負債：				
借款	8,000	12,000	8,000	12,000
應付賬款及其他應付款剔除法定負債	232,143	99,620	216,143	87,845
應付子公司款項	–	–	15,658	14,760
	<b>240,143</b>	111,620	<b>239,801</b>	114,605

## 11 應收賬款

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應收第三方賬款(附註(a))	66,891	72,156	66,586	71,502
減：減值撥備(附註(c))	(4,401)	(11,520)	(4,346)	(11,143)
	<b>62,490</b>	60,636	<b>62,240</b>	60,359
應收關聯方賬款 (附註(b)和27(b))	155,872	119,247	152,666	116,651
	<b>218,362</b>	179,883	<b>214,906</b>	177,010

## 11 應收賬款(續)

應收賬款的公平值與其賬面價值相若。在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收款的公平值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

給予商業客戶的信用期間採用個別確定法，一般為1至3個月。

(a) 於二零一零年十二月三十一日，應收第三方賬款的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
90天以內	<b>52,082</b>	53,778	<b>52,082</b>	53,779
91天至180天	<b>7,329</b>	6,002	<b>7,329</b>	6,002
181天至365天	<b>3,692</b>	8,932	<b>3,692</b>	8,932
365天以上	<b>3,788</b>	3,444	<b>3,483</b>	2,789
	<b>66,891</b>	72,156	<b>66,586</b>	71,502

於二零一零年十二月三十一日，應收賬款人民幣5,181,000元(二零零九年：人民幣11,548,000元)已減值，撥備金額為人民幣4,401,000元(二零零九年：人民幣11,520,000元)。減值的應收款主要來自某些財務困難之航空公司。此等應收款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
90天以內	<b>869</b>	590	<b>869</b>	590
91天至180天	<b>458</b>	1,339	<b>458</b>	1,339
181天至365天	<b>367</b>	6,538	<b>367</b>	6,538
365天以上	<b>3,487</b>	3,081	<b>3,432</b>	2,676
	<b>5,181</b>	11,548	<b>5,126</b>	11,143

於二零一零年十二月三十一日，應收第三方賬款人民幣10,497,000元(二零零九年：人民幣5,419,000元)已逾期但沒有減值。該款項為應收某些過往並無壞賬記錄的客戶。此等應收賬款的賬齡如下：

## 11 應收賬款(續)

(a) 於二零一零年十二月三十一日，應收第三方賬款的賬齡分析如下：(續)

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
91天至180天	6,871	4,662	6,871	4,662
181天至365天	3,325	394	3,325	394
365天以上	301	363	51	113
	<b>10,497</b>	5,419	<b>10,247</b>	5,169

(b) 於二零一零年十二月三十一日，應收關聯方賬款的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
90天以內	52,465	52,249	52,465	52,249
91天至180天	34,124	25,249	33,864	25,249
181天至365天	52,452	38,777	52,452	38,777
365天以上	16,831	2,972	13,885	377
	<b>155,872</b>	119,247	<b>152,666</b>	116,651

於二零一零年十二月三十一日，應收關聯方賬款人民幣101,643,000元(二零零九年：人民幣65,027,000元)已逾期但沒有減值。此等應收賬款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
91天至180天	33,398	24,707	33,398	24,707
181天至365天	50,923	37,348	50,923	37,348
365天以上	17,322	2,972	13,886	377
	<b>101,643</b>	65,027	<b>98,207</b>	62,432



## 11 應收賬款(續)

(c) 應收賬款減值撥備的變動如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
一月一日餘額	11,520	14,471	11,143	14,179
減值撥備增加	915	85	915	-
應收賬款收回而轉回撥備	(8,034)	(3,036)	(7,712)	(3,036)
十二月三十一日餘額	4,401	11,520	4,346	11,143

對已減值應收款賬撥備的提取／(轉回)已包括在利潤表的行政費用內(附註19)。

(d) 本集團及本公司的應收賬款的賬面價值主要以人民幣為單位。

## 12 定期存款和現金及現金等價物

(a) 定期存款

於二零一零年十二月三十一日，本集團及本公司在中國部分銀行及金融機構內存放了定期存款。定期存款的平均到期日為8個月，定期存款的賬面價值與其公平價值無重大差異。

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
存放於關聯方的定期存款	-	100,000	-	100,000
存放於第三方的定期存款	78,000	60,000	60,000	60,000
定期存款合計	78,000	160,000	60,000	160,000

## 12 定期存款和現金及現金等價物(續)

(b) 現金及現金等價物的組成如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
庫存現金	72	80	32	38
銀行存款				
存放於關聯方的活期存款	21,366	42,120	8,737	32,184
存放於關聯方的短期存款	415,000	285,000	415,000	285,000
存放於第三方的活期存款	438,115	261,478	417,073	241,778
存放於第三方的短期存款	8,000	–	8,000	–
	882,481	588,598	848,810	558,962
現金及現金等價物合計	882,553	588,678	848,842	559,000

定期存款、現金及現金等價物的賬面價值主要以人民幣為單位並為信貸風險的最高承擔。

## 13 股本

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
已註冊、已發行、繳足股本		
246,300,000 內資股，每股人民幣 1 元	246,300	246,300
226,913,000 H 股，每股人民幣 1 元	226,913	226,913
	473,213	473,213
二零零零年集團重組產生的股本溢價	69,390	69,390
發行 H 股的股本溢價	557,647	557,647
	627,037	627,037
	1,100,250	1,100,250

## 14 其他儲備

本集團：	重估增值 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零零九年一月一日</b>				
餘額，如前報告	15,490	144,714	–	160,204
會計政策變更影響(附註2.1(a))	(15,490)	–	–	(15,490)
重述後餘額	–	144,714	–	144,714
由保留盈利轉入	–	19,098	–	19,098
應佔聯營公司儲備	–	–	395	395
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>				
	–	163,812	395	164,207
<b>於二零一零年一月一日</b>				
餘額，如前報告	13,352	163,812	395	177,559
會計證策變更影響(附註2.1(a))	(13,352)	–	–	(13,352)
重述後餘額	–	163,812	395	164,207
遞延所得稅負債轉回產生的				
其他儲備增加(附註17)	–	–	6,593	6,593
由保留盈利轉入	–	24,148	–	24,148
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>				
	–	187,960	6,988	194,948

## 14 其他儲備(續)

本公司：	重估增值 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零零九年一月一日</b>				
餘額，如前報告	15,490	144,089	–	159,579
會計政策變更影響(附註2.1(a))	(15,490)	–	–	(15,490)
重述後餘額	–	144,089	–	144,089
由保留盈利轉入	–	19,098	–	19,098
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>				
	–	163,187	–	163,187
<b>於二零一零年一月一日</b>				
餘額，如前報告	13,352	163,187	–	176,539
會計政策變更影響(附註2.1(a))	(13,352)	–	–	(13,352)
重述後餘額	–	163,187	–	163,187
遞延所得稅負債轉回產生的				
其他儲備增加(附註17)	–	–	6,593	6,593
由保留盈利轉入	–	24,148	–	24,148
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>				
	–	187,335	6,593	193,928

附註：

根據於二零零六年一月一日起生效的修訂後的中華人民共和國公司法及財政部的相關規定(財企函[2006]67號)，本公司及其若干附屬公司每年將除稅後利潤的10%(基於中國的法定財務報表)撥入法定盈餘公積金。以上公積金不能用於擬定用途以外的其他用途，亦不能作為現金股利分派。

## 15 公司留存收益—本公司

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於一月一日	690,603	588,797
轉出至其他儲備(附註14)	(24,148)	(19,098)
本年利潤	236,196	183,399
二零一零年中期股利	(56,785)	—
二零零九年度末期股利	(94,643)	—
二零零八年度末期股利	—	(62,495)
於十二月三十一日	751,223	690,603

## 16 借款—本集團及本公司

於二零一零年十二月三十一日，人民幣8,000,000元(二零零九年：人民幣12,000,000元)的銀行借款以本公司經營收入作為抵押品。該銀行借款以人民幣計價且承擔的加權平均年利率為5.94%(二零零九年：6.95%)，借款利率將根據市場利率每年調整一次。該等借款將於二零一三年到期。

銀行借款應按下述時間償還：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
一年以內	4,000	4,000
一至兩年	2,000	4,000
兩至五年	2,000	4,000
減：列入流動負債的一年內償還的借款	8,000 (4,000)	12,000 (4,000)
	4,000	8,000



## 16 借款—本集團及本公司(續)

於報告期末，本集團的借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
6個月或以下	2,000	2,000
6-12個月	2,000	2,000
1-5年	4,000	8,000
	<b>8,000</b>	12,000

借款的賬面價值與其公平值並無重大差異。

本集團擁有如下所示未動用借款信用額度(附註7)：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
浮動利率：		
—一年內到期	480,146	—



## 17 遞延所得稅—本集團及本公司

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (重述)	二零零九年 一月一日 人民幣千元 (重述)
遞延稅項資產：			
— 超過 12 個月後收回的遞延稅項資產	(1,437)	—	—
— 在 12 個月內收回的遞延稅項資產	(1,735)	(1,258)	(1,418)
	<b>(3,172)</b>	(1,258)	(1,418)
遞延稅項負債：			
— 超過 12 個月後收回的遞延稅項負債	—	6,521	6,593
— 在 12 個月內收回的遞延稅項負債	—	72	62
	—	6,593	6,655
遞延稅項負債(淨額)	<b>(3,172)</b>	5,335	5,237

遞延所得稅賬的總變動如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
一月一日	<b>5,335</b>	5,237
在利潤表(確認)/轉回(附註 22)	<b>(1,914)</b>	98
遞延所得稅負債轉入其他儲備(附註 a)	<b>(6,593)</b>	—
十二月三十一日	<b>(3,172)</b>	5,335

## 17 遞延所得稅—本集團及本公司(續)

年內遞延所得稅資產和負債(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下:

	遞延稅項負債			遞延稅項資產			合計 人民幣千元
	土地使用權 人民幣千元	物業、機器 及設備 人民幣千元	小計 人民幣千元	辭退福利及 預提工資 人民幣千元	應收賬款 減值撥備 人民幣千元	小計 人民幣千元	
<b>於二零零九年一月一日</b>							
如前報告	6,655	4,538	11,193	-	(1,418)	(1,418)	9,775
會計政策變更影響(附註2.1(a))	-	(4,538)	(4,538)	-	-	-	(4,538)
重述	6,655	-	6,655	-	(1,418)	(1,418)	5,237
在利潤表(確認)/轉回	(62)	-	(62)	-	160	160	98
<b>於二零零九年十二月三十一日</b>	<b>6,593</b>	<b>-</b>	<b>6,593</b>	<b>-</b>	<b>(1,258)</b>	<b>(1,258)</b>	<b>5,335</b>
<b>於二零一零年一月一日</b>							
如前報告	6,593	4,331	10,924	-	(1,258)	(1,258)	9,666
會計政策變更影響(附註2.1(a))	-	(4,331)	(4,331)	-	-	-	(4,331)
重述	6,593	-	6,593	-	(1,258)	(1,258)	5,335
在利潤表確認/(轉回)	-	-	-	(2,650)	736	(1,914)	(1,914)
轉入其他儲備(附註a)	(6,593)	-	(6,593)	-	-	-	(6,593)
<b>於二零一零年十二月三十一日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,650)</b>	<b>(522)</b>	<b>(3,172)</b>	<b>(3,172)</b>

- (a) 二零零九年十二月三十一日確認的遞延所得稅負債人民幣6,593,000元是基於本公司二零零零年成立時，由海口美蘭注入的土地使用權之賬面價值與計稅基礎存在的差異。今年，通過與本地稅務局進行確認，自二零一零年起，本公司的土地使用權之賬面價值與計稅基礎已不存在差異。因此，我們沖銷了已確認的遞延所得稅負債並將其轉入其他儲備。
- (b) 遞延所得稅資產的確認限於將來很有可能出現足以抵銷稅務虧損的應繳稅利潤。截至二零一零年十二月三十一日止，本集團沒有確認由於累計稅項虧損人民幣1,011,000元(二零零九年：人民幣1,348,000元)產生的遞延稅項資產人民幣253,000元(二零零九年：人民幣337,000元)。金額為人民幣402,000元，人民幣485,000元、人民幣63,000元，人民幣52,000元及人民幣9,000元的稅務虧損將分別於二零一一年、二零一二年、二零一三年、二零一四及二零一五年到期。

## 18 應付賬款及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應付賬款	5,330	4,095	5,263	3,774
其他應付款	128,659	91,133	113,061	80,486
已收定金	8,132	6,003	8,132	6,003
應付關聯方款項(附註27(b))	95,851	2,886	95,098	2,264
	<b>237,972</b>	104,117	<b>221,554</b>	92,527

於二零一零年十二月三十一日，應付賬款(包括貿易性質的應付關聯方款項)的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
90 天以內	29,805	2,314	29,700	1,923
91 天至 180 天	20,500	731	20,500	731
181 天至 365 天	49,438	1,123	48,786	1,123
365 天以上	1,438	2,813	1,375	2,261
	<b>101,181</b>	6,981	<b>100,361</b>	6,038

## 19 按性質分類的費用

包含在服務及銷售成本及行政費用中的費用／(收入)分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
機場及外勤綜合服務費	38,673	31,553
營業稅及征費	14,184	10,880
物業、機器及設備折舊費用(附註7)	54,925	49,551
土地使用權攤銷(附註6)	3,220	3,481
員工福利費用(附註20)	52,466	63,887
其他稅項	6,220	6,213
水電費	18,967	16,052
審計費	2,073	2,030
差旅費	2,245	5,472
應收賬款及其他應收款減值撥備的沖回	(7,119)	(3,524)
紙箱成本	28,123	—
維修費用	7,440	10,414

## 20 雇員福利開支

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
工資	38,363	42,868
養老保險費用(附註 a)	3,938	3,564
員工福利費	1,241	1,116
住房公積金(附註 b)	2,390	2,485
醫療福利	1,391	1,164
職工離崗退養負債	2,961	8,526
其他福利和津貼	2,182	4,164
	52,466	63,887

- (a) 本集團所有全職中國員工均參加由政府發起的養老保險計畫，並在退休後有權每年領取養老保險金。中國政府承擔向該等退休員工提供養老保險金之責任。本集團須於二零一零年及二零零九年按員工薪金的20%向由政府發起的養老保險計畫供款。除以上所述外，本集團並未提供任何其他退休福利。

## 20 僱員福利開支(續)

- (b) 本集團需按全職中國員工工資的12%(二零零九年:12%)支付予政府發起的住房公積金。同時,員工亦須從其工資中繳納相等金額的住房公積金。員工有權於某些特定情況下提取其全部住房公積金。二零一零年本集團已繳納的上述公積金約為人民幣2,390,000元(二零零九年:人民幣2,485,000元)。

於二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日,本集團並無任何職工宿舍或向員工出售任何職工宿舍。

### (c) 董事及監事酬金

截至二零一零年十二月三十一日止年度,各董事及監事的酬金所示如下:

	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>董事姓名</b>				
趙亞輝	70	211	13	294
邢喜紅	70	106	13	189
梁軍	70	199	13	282
張漢安	50	—	—	50
陳立基	50	—	—	50
燕翔	50	—	—	50
胡文泰	50	211	13	274
徐柏齡(附註(iii))	100	—	—	100
馮征(附註(iii))	100	—	—	100
謝莊(附註(iv))	57	—	—	57
孟繁臣	100	—	—	100
馮大安(附註(i))	43	—	—	43
<b>監事姓名</b>				
張述聖(附註(ii))	20	—	—	20
曾雪梅	20	—	—	20
董桂國	20	—	—	20
	870	727	52	1,649

附註: (i) 二零一零年七月十六日獲任; (ii) 二零一零年七月十六日連任; (iii) 二零一零年十月十五日連任; (iv) 二零一零年七月十六日離任

## 20 僱員福利開支(續)

### (c) 董事及監事酬金(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度，各董事及監事的酬金所示如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
趙亞輝	—	113	12	125
董佑斌(附註(i))	—	34	4	38
柏彥(附註(iii))	—	73	10	83
邢喜紅(附註(iv))	—	88	12	100
梁軍(附註(ii))	—	94	10	104
張漢安	—	—	—	—
陳立基	50	—	—	50
燕翔	50	—	—	50
胡文泰	—	113	12	125
徐柏齡	100	—	—	100
馮征	100	—	—	100
謝莊	100	—	—	100
孟繁臣	100	—	—	100
<b>監事姓名</b>				
陳可文(附註(i))	—	—	—	—
董桂國(附註(ii))	—	—	—	—
張述聖	20	—	—	20
曾雪梅	—	—	—	—
	520	515	60	1,095

附註：(i) 二零零九年五月二十五日離任；(ii) 二零零九年五月二十五日獲任；(iii) 二零零九年十月十二日離任；(iv) 二零零九年十月十二日獲任。



## 20 僱員福利開支(續)

### (d) 五位最高薪酬人士

二零一零年本集團最高薪酬的五位人士中包含四位董事(二零零九年：三位董事)，他們的薪酬在上文呈報的分析中反映。

支付予其餘一位(二零零九年：兩位)的薪酬如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
基本薪金及津貼	134	195
退休福利	13	23
	<b>147</b>	218

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團並無向五位最高薪酬人士(包括董事及監事)支付任何用作吸引其加入本集團或作為離職補償的酬金。

截至二零一零年十二月三十一日止年度支付予五位最高薪酬雇員的年酬金介於零至人民幣1,000,000元之間(二零零九年：介於零至人民幣1,000,000元之間)。

## 21 財務收益－淨額

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
財務收益－利息收入	11,746	12,328
銀行借款利息	(634)	(1,017)
財務收益－淨額	<b>11,112</b>	11,311

截至二零一零年十二月三十一日止年度沒有資本化利息(二零零九年：無)。



## 22 所得稅費用

由於本集團本年並無於香港產生應課稅盈利，故本年無香港利得稅撥備(二零零九年：無)。所得稅費用為中國企業所得稅撥備。

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
當期所得稅		
— 香港境外	13,737	10,957
遞延所得稅(附註17)	(1,914)	98
所得稅費用	11,823	11,055

合併實體利潤按適用的加權平均稅率計算得出的理論金額不同於本集團稅前利潤按適用企業所得稅率直接計算而得的金額，調節項目列示如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元 (重述)
除稅前利潤	254,009	193,754
按海南省適用的企業所得稅率計算的稅額(附註(a))	55,882	38,751
稅收優惠期的影響(附註(b))	(29,373)	(19,407)
無需課稅的收益	—	(9,803)
國產設備抵免(附註(c))	(15,289)	—
沒有確認遞延所得稅資產的稅損	—	6
彌補以前年度虧損	(6)	(192)
不可稅前抵扣的費用	609	1,700
所得稅費用	11,823	11,055

## 22 所得稅費用(續)

附註(a)

根據二零零七年三月十六日中華人民共和國全國人民代表大會通過的中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」，從二零零八年一月一日起生效)，本公司適用的企業所得稅率在二零零八年至二零一二年的五年期間內將由15%逐步過渡到25%。二零一零年企業所得稅率稅率是22%(二零零九年：20%)。

附註(b)

根據海口市國家稅務局於二零零八年二月二日簽發的批文(海國稅函[2008]13號)，本公司的企業所得稅優惠期進行了重新調整。在新的企業所得稅優惠期下，本公司有資格享受從二零零四年至二零零八年免繳企業所得稅，二零零九年至二零一三年減半繳納企業所得稅的稅收優惠。因此，本公司二零一零年實際稅率是11%(二零零九年：10%)。

附註(c)

根據海口市國家稅務局分別於二零零六年十二月二十七日、二零零七年六月十一日及二零零八年五月九日批復的文件(海國稅函[2006] 323號，海國稅函[2007] 105號和海國稅函[2008] 50號)，在滿足特定條件下，本公司因國產設備投資可以享受企業所得稅抵免。於本年度，本公司已得到海口市國家稅務局的批准抵免本年企業所得稅共人民幣15,289,000元。

## 23 利潤歸屬於本公司股東

利潤歸屬於本公司股東在本公司財務報表中處理的數額為人民幣236,196,000元(二零零九年：人民幣183,399,000元)。

## 24 每股收益

每股基本收益乃根據歸屬於本公司股東的利潤除以當期發行在外的普通股股數計算得出。

	二零一零年	二零零九年 (重述)
歸屬於本公司股東的利潤(人民幣千元)	239,265	182,701
發行在外的普通股股數(千股)	473,213	473,213
每股基本收益(人民幣每股)	51分	39分

由於二零一零年及二零零九年未有可攤薄的潛在普通股，每股攤薄收益等同於每股基本收益。

## 25 股利

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
已派二零一零年中期股利每股人民幣0.12元(二零零九年：無)(附註(a))	56,785	-
擬派二零一零年末期股利每股人民幣0.12元 (二零零九年：每股人民幣0.2元)(附註(b))	56,786	94,643
	<b>113,571</b>	94,643

### 附註(a)

於二零一零年內，本集團派發中期股息每普通股人民幣0.12元(二零零九年：零)，總計為人民幣56,785,000元(二零零九年：零)。

### 附註(b)

董事建議二零一零年末期股利為每普通股人民幣0.12元(二零零九年：人民幣0.2元)，總計為人民幣56,786,000元(二零零九年：人民幣94,634,000元)。此等股利將於即將舉行的股東週年大會上經股東進行批核。本財務報表未需確認此項應付股利債務。

## 26 處置物業、機器及設備產生的現金

在現金流量表內，處置物業、機器及設備的所得款包括：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
賬面淨值(附註7)	469	909
處置物業、機器及設備的虧損	(381)	(560)
處置物業、機器及設備的所得款	<b>88</b>	349

## 27 關聯方交易

本公司的多數股權為在中國成立的國有企業海口美蘭所擁有。

根據國際會計準則24「關聯方披露」，與中國政府相關實體及其子公司、或其直接或者間接控制、聯合控制或實施重大影響的實體亦被定為本公司之關聯方，因此，本公司關聯方包括海口美蘭及其子公司(本公司除外)，其他與中國政府相關實體及其子公司、本公司能夠控制或者實施重大影響其他實體和公司以及本公司和海口美蘭的高級管理人員及其近親家屬。

本公司相當大部分業務是與國有企業進行，本公司以規定的標準向此等國有企業收取提供服務的收入，此收費標準亦與適用於第三方的相若。本公司認為提供此等服務是正常商業行為，亦因此本公司與該等國有企業有重大的貿易性往來款項餘額，其適用的支付條款與第三方相若。

此外，本集團於國有金融機構按一般商業條款和市場利率簽存有相當大部分的銀行存款及取得借款。

董事認為本公司已完整披露對財務報表使用者有重大意義的關聯方資訊。

除於相應附註中披露的交易之外，本公司在正常商業活動中進行的關聯交易匯總如下。

## 27 關聯方交易 (續)

- (a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與受海航集團控制或者實施重大影響的關聯方進行的重大交易概要，而本公司亦受海航集團實施重大影響：

關聯方名稱	交易性質	附註	本集團	
			二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收入：				
海南航空	提供慣常機場地面所得收入	(i)	<b>84,186</b>	80,465
	提供貨物郵件服務所得收入	(i)	<b>8,139</b>	4,108
	辦公室及商業場地租金收入	(ii)	<b>6,629</b>	6,608
海南航空食品有限公司 (「海航食品」)	配餐服務特許經營權的收入	(iii)	<b>3,020</b>	2,720
幸運國際旅行社有限責任公司 (「幸運國旅」)	經營和提供旅遊銷售服務特許經營權的收入	(iv)	<b>5,472</b>	5,024
海南海航中免免稅品有限公司 (「海航中免」)	特許經營權收入	(v)	<b>4,061</b>	3,330
北京首都航空有限公司 (「首都航空，原名「金鹿航空有限公司」)	提供慣常機場地面所得收入	(i)	<b>5,230</b>	2,955
香港航空有限公司(「香港航空」)	提供慣常機場地面所得收入	(i)	<b>4,056</b>	3,295
天津航空有限公司(「天津航空」， 原名「大新華快運航空有限公司」)	提供慣常機場地面所得收入	(i)	<b>8,092</b>	4,684
西部航空有限公司(「西部航空」)	提供慣常機場地面所得收入		<b>1,998</b>	989



## 27 關聯方交易（續）

- (a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與受海航集團控制或者實施重大影響的關聯方進行的重大交易概要，而本公司亦受海航集團實施重大影響：（續）

關聯方名稱	交易性質	附註	本集團	
			二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收入：				
香港快運航空有限公司 （「香港快運航空」）	提供慣常機場地面所得收入		2,610	712
海航集團財務公司	存款利息收入	(vi)	7,885	10,000
費用：				
海口美蘭	由海口美蘭收取的機場綜合服務費	(vii)	17,036	15,531
海航集團	由海航集團收取的後勤綜合服務費	(viii)	14,002	11,618
海南航空	購買包裝材料成本	(xii)	28,119	–
海南海航航空信息系統有限公司 （「海航信息系統」）	資訊系統管理服務	(ix)	2,045	2,028
海南海島歐鉑物業管理有限公司 （「海島歐鉑物業」，原名「海航 恒禾物業管理有限公司」）	物業管理費	(x)	5,119	4,821
攤分慣常機場地面收入：				
海口美蘭	與海口美蘭攤分慣常機場地面收入	(xi)	95,394	87,831

## 27 關聯方交易（續）

- (a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與受海航集團控制或者實施重大影響的關聯方進行的重大交易概要，而本公司亦受海航集團實施重大影響：（續）
- (i) 本公司按照民航總局規定的比率為海南航空和其他航空公司提供慣常的機場地勤服務。
  - (ii) 有關租金由本公司與上述航空公司議定。
  - (iii) 特許權費是按固定金額乘以使用有關服務之乘客人數計算。
  - (iv) 基本特許權年費為人民幣4,700,000元。此外，本公司將收取幸運國旅從美蘭機場特許經營業務賺取利潤的50%。
  - (v) 每月需支付的總費用為國際及區域航班出境乘客量乘以每名乘客收費。
  - (vi) 利率是按照市場通行利率確定。
  - (vii) 有關上述服務之收費將按海口美蘭提供有關服務之成本另加一定比例，或者根據民航總局所規定有關定價指引釐定。
  - (viii) 上述服務收費為提供該服務的成本，由海航集團，本公司及其他相關公司按雇員人數比例分擔；或者按照雇員人數計算的有關成本制定的價格；或者按年度收取；或者為提供該等服務的成本加上一一定比例釐定。
  - (ix) 本公司向海航資訊系統支付的服務月費每月不同，視乎海航資訊系統所提供服務類別而定。
  - (x) 上述服務收費按旅客輸送量和固定價格收取。
  - (xi) 根據民航總局二零零二年六月二十七日發出的批復（總局財函 [2002]77 號），本公司於二零零二年十月二十五日與海口美蘭訂立協議，同意就海口美蘭提供跑道的服務與其攤分（本公司佔 75%，海口美蘭佔 25%）向所有航空公司收取的飛機起降費，向國內航空公司收取的旅客過港費及向香港、澳門及外國航空公司收取的基本地勤服務費。本公司將會代表海口美蘭收取該等費用，並且不會就航空公司客戶不付款而承擔任何責任。本集團按照其應攤分的 75% 的航空業務收費在合併利潤表中確認為收入。
  - (xii) 本公司自二零一零年一月一日起至二零一零十二月三十一日按市場價格向海南航空購買紙泡箱。

## 27 關聯方交易(續)

(b) 二零一零年十二月三十一日，與關聯方交易餘額包括：

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應收關聯方賬款：				
海南航空	<b>99,876</b>	95,605	<b>97,141</b>	93,130
海航食品	<b>4,526</b>	2,962	<b>4,526</b>	2,962
幸運國際旅行社	<b>7,955</b>	4,973	<b>7,955</b>	4,483
海航中免	<b>1,774</b>	981	<b>1,774</b>	981
天津航空	<b>17,037</b>	7,752	<b>17,037</b>	7,752
香港航空	<b>8,143</b>	2,050	<b>8,143</b>	2,050
首都航空	<b>7,800</b>	3,004	<b>7,800</b>	3,004
香港快運航空	<b>4,675</b>	885	<b>4,675</b>	885
西部航空	<b>2,847</b>	796	<b>2,847</b>	796
其他	<b>1,239</b>	239	<b>768</b>	608
	<b>155,872</b>	119,247	<b>152,666</b>	116,651
其他應收關聯方款項：				
幸運國旅	<b>4,283</b>	4,641	<b>3,301</b>	3,270
海南航空	<b>765</b>	626	<b>765</b>	626
其他	<b>276</b>	433	<b>276</b>	355
	<b>5,324</b>	5,700	<b>4,342</b>	4,251



## 27 關聯方交易(續)

(b) 二零一零年十二月三十一日，與關聯方交易餘額包括：(續)

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
存放於關聯方的存款				
— 海航集團財務公司：				
定期存款	—	100,000	—	100,000
短期存款	<b>415,000</b>	285,000	<b>415,000</b>	285,000
活期存款	<b>21,366</b>	42,120	<b>8,737</b>	32,184
	<b>436,366</b>	427,120	<b>423,737</b>	417,184

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
應付關聯方款項：				
海口美蘭	<b>94,321</b>	197	<b>94,171</b>	197
幸運國旅	—	1,000	—	1,000
其他	<b>1,530</b>	1,689	<b>927</b>	1,067
	<b>95,851</b>	2,886	<b>95,098</b>	2,264

應收關聯方賬款為無抵押、免息，信用期限一般為1至3個月。除上述附註提及外，其餘關聯方餘額為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 應收／應付子公司款項將於需要時支付。

## 28 報告期後事項

根據於二零一零年三月二十五日簽訂的協議，本公司將向啟和投資有限公司(「啟和」)購買海航機場控股24.5%之權益。該等價款美元145,000,000已於二零一一年一月二十八日支付予啟和。截至二零一一年二月二十八日，已完成該等權益之收購，海航機場控股則成為本公司之聯營公司。