

Breakthrough



← 年報 2011



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

目錄



2	企業使命
2	公司簡介
3	公司資料
5	財務摘要
8	2011年度大事記
10	主席報告
17	管理層討論及分析
27	公司管治報告
39	董事、監事及高級管理層簡介
44	董事會報告
55	監事會報告
56	審計報告
58	合併及公司資產負債表
60	合併及公司利潤表
61	合併及公司現金流量表
63	合併股東權益變動表
64	公司股東權益變動表
65	財務報表附註



企業使命



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、貨物處理及出售消費品。

二零一一年本公司獲得之主要榮譽如下：

- Skytrax「區域最佳機場(中國區)」
- Skytrax「四星級機場」
- 通過國際機場協會ASQ(機場服務質量)資格驗證
- 中國民用航空局「全國民航文明單位」

公司資料

中文名稱

海南美蘭國際機場股份有限公司

英文名稱

Hainan Meilan International Airport Company Limited

公司網址：

www.mlairport.com

執行董事

梁軍，董事長
董占斌
邢喜紅

非執行董事

胡文泰，副董事長
張漢安
陳立基
燕翔

獨立非執行董事

徐柏齡
馮征
孟繁臣
馮大安

監事

董桂國，主席
張述聖
韓愛民

公司秘書

邢周金

授權代表

梁軍
邢周金

審核委員會成員

徐柏齡，主席
馮征
孟繁臣

薪酬委員會成員

馮大安，主席
馮征
邢喜紅

提名委員會

徐柏齡，主席
馮大安
梁軍

公司資料

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
美蘭機場辦公樓

香港營業地點

香港灣仔
告士打道72號
六國中心16層

法律顧問

奧睿律師事務所
香港中環
皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈43樓

核數師

普華永道中天會計師事務所有限公司
中國上海市
黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓
普華永道中心11樓

主要往來銀行

中國銀行海南省分行海口金宇支行
中國海南省
海口市海秀中路81號

光大銀行(迎賓支行)
中國海南省
海口市龍昆南路56號

H股過戶登記處

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

股票代碼

00357

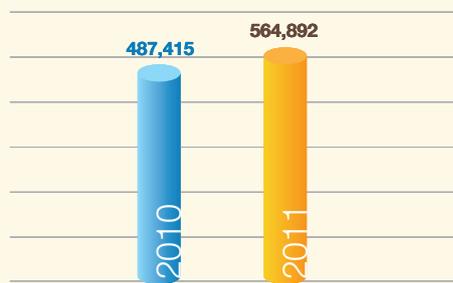
財務摘要

兩年主要財務資料比較

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	變動(%)
收入	564,892	487,415	15.90
毛利	336,763	299,051	12.61
歸屬於本公司股東利潤	289,778	238,231	21.64
每股盈利－基本(人民幣元)	0.61	0.51	19.61
營運活動產生的淨現金	307,892	385,687	-20.17
流動比率	2.26	5.08	-55.51
資產負債率	22.39%	10.72%	11.67
EBITDA	405,745	313,633	29.37

收入



■ 二零一零年
■ 二零一一年

毛利



■ 二零一零年
■ 二零一一年

財務摘要

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				
	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零零七年
收入	564,892	487,415	400,721	391,072	344,391
歸屬於本公司股東利潤	289,778	238,231	182,701	186,434	138,777
EBITDA	405,745	313,633	247,805	239,708	233,872

五年財務狀況概要

(人民幣千元)

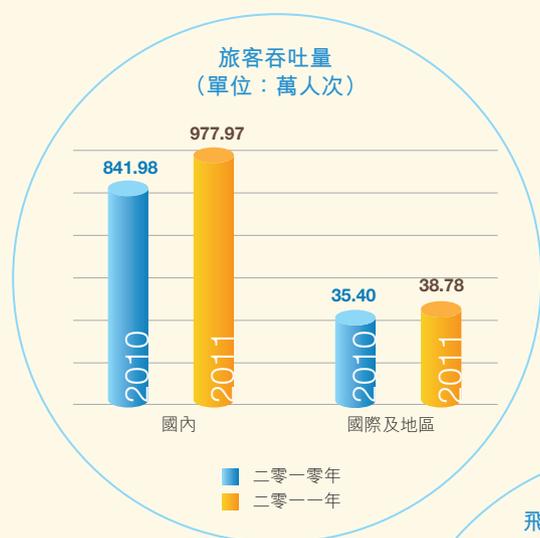
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年	二零零七年
總資產	2,855,003	2,297,967	2,073,823	1,957,032	1,808,483
總負債	639,358	246,345	124,452	128,260	140,555
股東權益	2,215,645	2,051,622	1,949,371	1,828,772	1,667,928

財務摘要

生產運營資料摘要

兩年主要業務運營資料比較

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一零年	變動(%)
旅客吞吐量(單位:萬人次)	1,016.75	877.38	15.88
其中:國內	977.97	841.98	16.15
國際及地區	38.78	35.40	9.55
飛機起降架次(單位:架次)	83,058	73,824	12.51
其中:國內	79,890	70,874	12.72
國際及地區	3,168	2,950	7.39
貨郵行吞吐量(單位:噸)	169,338.90	154,124.60	9.87
其中:國內	164,736.30	149,997.50	9.83
國際及地區	4,602.60	4,127.10	11.52



💡 2011 年度大事記



嘉賓互動環節

1月7日，
由海口市旅游發展委主辦，美蘭機場承辦了2011年海口航空旅游市場推介會系列活動，為本公司在新的一年裡開拓航空市場奠定了良好的基礎。

1月



民航中南地區2011年夏秋季航權航班時刻政策研討會會場

2月22日，
董占斌總裁率員參加了在湖北咸寧召開的民航中南地區夏秋季航季航權航班時刻政策研討會，加強與各航空公司及各機場之間的溝通和聯繫，為本公司完成全年生產任務打下了堅實基礎。

2月

美蘭機場副總裁邱國良在頒獎現場



3月31日，
本公司榮膺SKYTRAX中國區最佳機場獎項。

嘉賓對年會航班保障服務高度讚揚



4月12日，
2011年「金磚國家」領導人峰會、博鰲亞洲論壇十周年年會在海南省召開。美蘭機場順利完成保障工作，贏得了省政府接待單位及民航上級部門的高度讚譽。

5月

3月

評審啟動會



5月26日，
來自國際機場協會ASQ項目指定評審機構DKMA的評審員DamienKobel先生一行，對美蘭機場進行了ASQ資格認證現場評審。

8月

4月

8月22日-8月23日，
由中國民用機場協會、中國航空運輸協會主辦，美蘭機場承辦的第十一屆航線航班商務洽談會在海口順利召開，為本公司與各航空公司之間的市場信息互通和航空發展思路的交流提供了一個良好的平台。



本公司領導帶隊開展一對一會談

9月22日，

由民航中南地區管理局主辦，美蘭機場、三亞鳳凰國際機場承辦的民航中南地區2011/2012冬春航季航線航班管理政策研討會在海口順利召開。



管理政策研討會現場

9月

ACI總幹事Angela Gittens向穆高德董事長助理頒發證書



10月31日，
本公司獲得國際機場協會(ACI)「ASQ資格認證」證書。



中華航空班機
穿過歡迎水門

10月31日，
中華航空、長榮航空首航儀式在美蘭機場航站樓隆重舉行。

10月

11月16日，
本公司順利通過滿意鼎覆審，繼續保持「中國用戶滿意鼎」榮譽。



滿意鼎證書



梁軍董事長接受榮譽獎牌

愛德華主席向梁軍董事長頒獎



12月6日，
美蘭機場SKYTRAX四星頒獎典禮暨新聞發布會隆重舉行。

11月30日，
本公司被中國民用航空局授予「全國民航文明單位」榮譽稱號。

11月 12月

美蘭機場免稅店開業典禮現場



12月21日，
美蘭機場免稅店隆重開業。

接機儀式現場贈送紀念品的領導與第一千萬名幸運旅客合影



12月26日，
美蘭機場旅客吞吐量突破1,000萬人次。本公司舉辦了隆重的慶典活動。



主席報告

致各位股東：

二零一一年是世界不尋常之年，中國政府在國際政治動盪、經濟持續低迷及國內經濟結構調整，通脹高企等不利條件下，迎難而上，充分運用「十二五」開局的良好契機，進一步加大基礎設施建設，堅持宏觀調控方針，在控物價、穩增長和調結構中有效尋求初步平衡，促使中國經濟通脹回落，增速回穩，轉型加速，保持了經濟平穩較快發展。



主席報告

回顧年內，本集團順應國內「十二五」開局之年的有利發展形勢，緊抓海南國際旅遊島建設進一步深入的良好契機，深入貫徹「以航空市場為主」的理念，繼續加大航空市場開發營銷力度，積極捕捉市場機遇，拓展客貨市場，同時加強非航空業務收益能力，強化成本管控，深化管理構架調整，取得了良好的財務收益。

截至二零一一年十二月三十一日，本集團榮膺SKYTRAX四星機場稱號，成為全球第九家、中國大陸第二家四星機場；旅客吞吐量順利突破一千萬人次，成功躋身國內大型機場行列；如期實現自通航以來持續十三個安全年，在國際品牌建設、業務發展及安全管理等方面成績卓著。

業績

於二零一一年，本集團之總收入為人民幣564,892,282元，較去年同期上升15.90%。來自航空業務的收入為人民幣371,560,850元，較去年同期上升14.46%；來自非航空業務的收入為人民幣193,331,432元，較去年同期上升18.76%。

主席報告

航空業務概覽

二零一一年，在國家建設發展海南國際旅遊島的戰略背景下，海南省旅遊業和運輸業都迎來了有利的發展春天。尤其是擁有國內首個機場經停站的東環高鐵的開通運營，改變了機場通常地處偏遠、交通不便的特性，為沿線旅客選擇美蘭機場出行提供便利。本集團審時度勢，緊緊圍繞著「跨千萬 獲四星 安全年」的年度工作目標，根據市場需求和航空公司運力規劃網絡，充分利用高鐵等周邊便利的交通配套設施，以政府支持為動力，統籌規劃、提前部署，積極開拓航空市場，新增航線22條，圓滿完成全年運輸生產任務，並取得了理想效果。尤其在航空業務方面，各項生產運營指標均超額完成了年度預算計劃。其中，全年完成旅客吞吐量1,016.75萬人次，較去年同期增長15.88%，連續五年實現增長；完成飛機起降83,058架次，較去年同期增長12.51%；完成貨郵行吞吐量169,338.9噸，較去年同期增長9.87%。

非航空業務概覽

二零一一年本集團非航空業務的表現與航空業務相得益彰，呈現出喜人態勢，全年完成收入人民幣193,331,432元，較去年同比增長18.76%。尤其在項目引進和拓展方面，本集團緊扣海南省發展旅遊業和免稅產業的契機，與政府及其他相關企業協同作戰、積極推進，成功引進國內第一家機場離島免稅店，並於十二月二十一日正式營業。此外，本集團加強與駐場商家溝通，積極為商家出謀劃策，有效促進商家銷售收入的提高。

展望

二零一二年，「穩中求進」將成為中國經濟發展的總基調，即繼續執行積極的財政政策和穩健的貨幣政策，保證宏觀經濟政策的連續性和穩定性，繼續處理經濟平穩較快發展、調整經濟結構、管理通脹預期的關係，努力減少歐債主權危機對中國經濟的負面影響。在拉內需、調結構、保增長的經濟基調下，預計二零一二年的中國經濟增長速度相對平穩。

相比嚴峻的國際形勢，海南國際旅遊島建設發展勢頭良好。二零一二年，海南省提出了生產總值增長13%、地方一般預算收入增長20%、固定資產投資增長28%左右的預期目標。據此，海南省將繼續與國家各部委及各省市簽訂合作意向，持續推進海南省十大重點項目，特別是要進一步挖掘旅遊產業的發展潛力，不斷完善交通設施，從而也為美蘭機場二零一二年的發展奠定基礎。此外，根據美蘭機場離島免稅店目前的運營勢頭和二零一一年東環高鐵近千萬客流量等利好消息，相信將給本集團帶來良好效益。

主席報告

二零一二年，機遇和挑戰並存。本集團將繼續緊扣戰略發展規劃，促進收入模式的轉型，積極獲取外部資源，有效開展投融資工作，爭取早日實現本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發展，力爭以更理想的業績回饋全體股東。

緊扣契機，繼續推進市場開發力度

二零一二年，本集團將緊緊抓住海南國際旅遊島建設機遇，充分利用當地政府出臺的鼓勵航空客運市場開發等航空市場激勵政策，繼續加大海口民航運輸市場推介力度，積極引進基地航空公司，擴大海口市場的運力投放，完善航線佈局網絡；加強與旅行社、航空公司聯繫，促進「一島兩場、空鐵聯運」協作；利用海南第三、四、五航權的開放，爭取引進更多國際航空公司開闢經停海口的中轉航班，將美蘭機場打造成中國南方的一個樞紐門戶。

統籌規劃，實現非航空收入多元化

隨著機場免稅店的正式運營，二零一二年預計本集團非航空收入的多元化收入格局將得到進一步豐富和拓展。因此，本集團未來的一年將在原管理模式的基礎上，重點完善免稅商場的監管模式，同時協助駐場商家海南迪豐零售有限公司(DFS)調整發展模式，深度拓展貴賓業務的開發，提前做好新建國際航站樓商業規劃，加強高質量商業項目的招商。

開源節流，全力促進本公司效益的穩步提升

一直以來，本集團注重從管理和運營成本控制入手，實施全面優化預算，收效顯著，行政管理費用得到有效控制。二零一二年，本公司將進一步強化預算管理，壓縮成本，整合資源，提高增收能力。同時本公司將積極向政府爭取政策支持 and 資金扶持，抓住國家擴大內需、海南國際旅遊島建設等難得機遇，繼續申請各項優惠政策，為本集團發展創造良好的外部環境。

主席報告

加快管理轉型，加速經營模式轉變

根據管理轉型的需要，本集團已先後將機場旅行社、停車場、候機樓部分設備日常維護保養、商務貴賓和頭等艙旅客服務等業務進行外包，並於二零一零年合資組建獨立核算的貨運公司，推動貨運業務發展。二零一一年，本集團又將機場地面服務、機場旅行社轉讓，進一步實現專業化管理。二零一二年，本集團將繼續以效益為導向，推進各種非航空性業務外包工作，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新的進展。

以五星級機場為標杆，穩步推進硬件設施建設

二零一一年，本公司已就包括西指廊擴建(向西擴展)、新建航站樓國際樓等航站樓擴建項目的後續資產轉讓與海口美蘭國際機場有限責任公司(以下簡稱「母公司」)達成協議。二零一二年，本集團將以SKYTRAX五星機場要求的配套硬件設施標準為標杆，敦促建設單位加快推進航站樓擴建工程，進一步完善現有的基建設施，為旅客營造更加溫馨舒適的候機環境。

夯實品牌，提升服務，服務品質進一步與國際接軌

本集團秉承以客為尊的服務理念，探索人性化、特色化服務，二零一一年美蘭機場根據國際機場協會(ACI)的ASQ項目要求，開展了富有成效的達標創建工作，並於二零一一年十月三十一日正式成為國內首家榮獲「ASQ資格認證」證書的機場。同時，美蘭機場積極參加SKYTRAX星級機場評選工作，於二零一一年三月榮膺SKYTRAX區域最佳機場(中國區)獎項；二零一一年十二月六日，最終榮獲「SKYTRAX四星級機場」稱號，成為全球第九家、中國大陸第二家四星機場，這也標誌著美蘭機場已經由國內優秀機場向國際品牌機場邁進。二零一二年，本集團將進一步推進服務體系建設，吸收借鑒國內外機場先進的服務方式及經驗，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，繼續推動ASQ和SKYTRAX品牌建設工作，矢志早日成為SKYTRAX五星級機場。

主席報告

收購發A及發行公司債進展

二零一一年初，本公司已完成對香港啟和投資有限公司所持海航機場控股(集團)有限公司(以下簡稱「海航機場」) 24.5%股權的收購。

由於受美債危機影響，國內資本市場非常低迷，融資工作面臨瓶頸，本公司將根據市場實際，認真研究、調整發行方案，繼續穩步推進發行A股工作。

根據本公司日期為二零一一年八月二十六日、二零一二年三月十九日的公告，以及二零一一年九月十九日致本公司股東的通函，為滿足本公司中長期資金需要，完善本公司的資本架構，降低融資成本，本公司已於二零一二年三月十九日完成了本金總額人民幣8億元的境內公司債券發行。

此外，根據本公司日期為二零一一年八月二十八日的公告，以及二零一一年九月十九日致本公司股東的通函，本公司同意向母公司收購國際航站樓工程及附屬工程、航站樓西指廊擴充工程及附屬工程、海關監管倉庫工程及附屬工程、特種車庫工程及附屬工程的所有資產，並就上述工程的資產收購與母公司簽訂了收購協議。有關詳情請參見前述公告和通函。目前，海關倉庫和特種車庫已如期完工，新建航站樓國際樓項目也已於二零一一年十月二日完成主體封頂。但是最近接獲母公司的通知，該項目的建造或會延期，現時預期於二零一二年十月完成。延期主要是由於母公司需要更多時間修改工程設計，以符合相關海關及口岸檢查部門對所佔用空間的新增規定，並且提升工程的功能，以處理海南省發展成為國際旅遊島之後美蘭機場更多的國際旅客、航空交通、人流與物流。此外，西指擴建工程施工監理、造價諮詢、施工單位招投標工作已全面展開，現場的三通一平工作已基本完成。

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
二零一二年三月二十七日



到了美蘭機場 到了家

為旅客創造一個溫馨舒適的乘機環境



管理層討論及分析

業務及收入回顧

中國民航業

二零一一年，在全球經濟增長放緩，國際航空客、貨運市場持續低迷的背景下，中國民航業雖有放緩之勢，但依然是一枝獨秀，民航全行業實現淨利潤人民幣260億元。二零一一年中國民航旅客運輸量超過2.9億人次，比上年增長8.2%，貨郵運輸量為552萬噸，同比下降2%。增速下降主要與燃油價格大幅增長和國際航空業不景氣有關。此外，去年航空業的高基數以及今年京滬高鐵開通的分流作用，也對民航增速帶來一定影響。

航空業與全球貿易和經濟發展息息相關。二零一二年，歐美地區經濟的不確定性，及歐盟強行將航空業納入碳排放交易系統等不利因素，將為行業前景蒙上陰影。同時，隨著航班的增加與空域管制矛盾的凸顯，中國民航二零一二年面臨著國際市場疲軟、空域資源短缺、航油價格居高、自身能力不足等不利局面。據悉，中國民航二零一二年將繼續堅持適度從緊的運力調控政策，全年增加運輸飛機不超過150架。同時，二零一二年國際經濟形勢仍未好轉，國內經濟增長放緩，如何消化增加的運力，並利用國際航空市場疲軟之契機，轉戰國際市場，將是國內民航企業面臨的一大挑戰。本公司將密切關注國內民航二零一二年的發展形勢，未雨綢繆，深入研究國家政策，在保證安全運營的前提下，全力爭取航空公司加大運力投放，不斷提升美蘭機場在國內大型機場中的地位。

海南國際旅遊島建設

國家發展改革委二零一零年正式批覆的《海南國際旅遊島建設發展規劃綱要》，明確了海南國際旅遊島建設發展的目標、任務、佈局、基礎建設、產業發展和保障措施等。在此綱要指引下，海南國際旅遊島二零一一年的建設步伐進一步加快：

- 國家質量監督檢疫總局於二零一一年六月份與海南省簽訂合作備忘錄，明確「支持海南把開展質量興省工作作為推動國際旅遊島建設的重要手段」等13項重點工作；
- 三亞市內免稅店和美蘭機場免稅店在中國免稅品(集團)有限責任公司的支持下分別於四月和十二月順利營業；
- 海南省二零一一年十大重點旅遊項目建設如火如荼進行；
- 海南省與陝西、黑龍江等省份簽訂合作備忘錄，深化在旅遊、農業、物流及商貿等領域的合作；

管理層討論及分析

- 海南省政府攜海南旅遊業界赴澳洲、新西蘭、芬蘭及丹麥等發達國家，積極推介海南旅遊市場。

隨著海南省與國家各部委及各省份合作的深入，基礎設施的完善，外事、文體活動影響的加大以及旅遊推介工作的拓展，二零一二年國際旅遊島建設將迎來新的發展契機。

海南旅遊業

二零一一年海南旅遊業成績斐然，全年接待的遊客人數突破3,000萬人次，旅遊收入突破人民幣300億元，增幅達25%，旅遊發展正呈現加速增長的態勢。這些成績的取得，除了有賴於免稅政策對旅遊業的發展助推外，博鰲亞洲論壇、環海南島國際公路自行車賽、高爾夫世界盃賽、環海南島國際大帆船賽、國際斯諾克海南精英賽，以及世界小姐總決賽、新絲路模特大賽總決賽等外交活動、體育及文化賽事起著重要作用。此外，當地政府積極組織參與各省、市和全國乃至全球各類旅遊促銷及推介活動亦是二零一一年海南旅遊業獲得迅猛發展的重要法寶。隨著旅遊市場的不斷壯大，監管機制的日益完善以及服務理念的國際化，二零一二年海南旅遊業仍將保持良好的增長態勢。

離島免稅店

二零一一年四月，中國內地首家離島免稅店－中免集團三亞免稅店正式開業。離島免稅店通過利用離島(境)免(退)稅政策，吸引了大量島外和境外遊客，日均接待1.1萬人次，銷售額累計人民幣8億元。二零一一年十二月海南又迎來中國首家機場離島免稅店－海口美蘭機場免稅店的運營，二零一二年海南省免稅產業將最終形成南北呼應的格局，更加有效地拉動海南省旅遊購物消費的高速增長，擴大海南國際旅遊島的影響力。

管理層討論及分析

海南重點旅遊項目

根據海南國際旅遊島建設開發的需要，海南省確定了海南航天主題公園等十大重點旅遊項目。目前，三亞市內免稅店和美蘭機場免稅店兩大重點項目已經率先完成，海棠灣度假區項目部分酒店已試業迎賓，航天公園、購物中心、海洋公園等項目建設正在如火如荼進行，其他項目也在有條不紊地推進。由於上述項目覆蓋吃、住、行、遊、購等旅遊各個環節，建成後預計將帶來新一波島外及境外旅客潮。

- 海南航天主題公園。目前，該項目的總體規劃及控制性詳細規劃已獲海南省政府有關部門批准，至2011年底，項目已累計完成投資人民幣9億元，並計劃於2013年底開園運營。
- 萬寧奧特萊斯大型購物中心。坐落於萬寧市的奧特萊斯大型購物中心已於2010年12月30日開工，2011年完成投資人民幣3億多元。項目建成後，將引進超過100家的國際一線知名品牌，有力推動旅遊購物的發展。
- 海棠灣度假區。截至2011年12月31日，包括喜來登在內的5家知名酒店已在海棠灣度假區建成開業，另有十餘家五星級、超五星級酒店正在建設中。
- 陵水海洋主題公園。以海洋主題公園為核心，攜遊艇、酒店、商購等配套設施為一體的陵水海洋主題公園於2011年3月開工，計劃於2014年開業迎賓。
- 長影海南世紀城。規劃佔地1萬畝的長影海南世紀城項目已落戶海口市，該項目設計有電影娛樂、電影創作、電影商務和電影宜居四大板塊，目前已進入概念規劃設計階段，預計2012年開工建設。
- 文昌銅鼓嶺國際生態旅遊區。該項目坐落文昌市，毗鄰文昌衛星發射基地，已列入海南省「十二五」規劃重點項目，總投資人民幣300億元，目前已獲國家開發銀行總額為人民幣200億元的融資支持。
- 龍沐灣國際旅遊度假區。該項目概念規劃面積70平方公里，將建成融主題公園、高端濱海別墅和公寓、企業會館、商業配套、文化娛樂、旅遊設施和體育運動等配套的度假區。目前項目正在規劃中。

管理層討論及分析

島內交通形勢

鐵路方面，全長308公里的海南島東環鐵路二零一一年實現安全順利運營，累計運送旅客952.8萬人次，日均發送2.6萬人次；全長344公里的西環鐵路計劃於二零一二年二月先行開工建設西環鐵路鳳凰機場至三亞段，力爭下半年全線開工建設，計劃四年內竣工並投入使用。

公路方面，根據「十二五」規劃，海南省將開工建設「一縱一橫」全長380公里的高速公路，形成海口－屯昌－五指山－保亭－三亞和洋浦－儋州－瓊中－萬寧「田」字型高速公路主骨架，爭取實現縣縣通高速。中線高速屯昌至瓊中段按計劃於二零一二年內開工，建成後將成為縱貫海南中部各縣市的主要交通幹線。

航空方面，根據海南省「十二五」發展規劃，將擴建海口美蘭和三亞鳳凰兩大國際機場，使旅客設計通行能力分別達到2,000萬人次／年和2,500萬人次／年；建成博鳌機場，同時爭取早日動工建設西部機場。二零一一年，在當地政府的支持下，三亞積極推進現機場（鳳凰國際機場）的遷建、擴建項目，並已獲三亞市政府土地使用批覆；同年，中央政府亦批准建設海南瓊海博鳌民用機場（國內支線機場）。

瓊州海峽跨海通道工程因其重要的戰略和經濟意義備受關注。由於項目难度大，投資涉及資金多，目前尚處在實地勘探、科學論證、方案遴選、投融資模式研究等前期工作階段。如能建成，將使海南省實現由海島經濟向半島經濟轉變的歷史性跨越。

構建安全、方便、快捷的綜合交通運輸體系成為海南國際旅遊島建設的重要任務，同時也給美蘭機場在本地區的發展帶來了機遇。東環高鐵的建成運營，正在開工建設的西環鐵路及中線高速，都將極大縮短海南各市縣往返海口的交通時間，為選擇美蘭機場出行的旅客提供便利。由於西部機場尚屬規劃階段，博鳌機場初期的服務對象以公務機、專機為主，且受建設規模限制，因此對美蘭機場客流量造成分流影響的主要還是三亞鳳凰機場。本公司將與海南國際旅遊島建設緊密聯繫，創造一切有利條件，在深度開發當地航空市場的同時，積極探索與當地機場合作發展新模式，確保本公司持續穩步發展。

管理層討論及分析

航空業務綜述

二零一一年，在當地政府出臺的《海南省開放部分航權若干政策實施細則補充規定》以及《海口市鼓勵航空客運市場開發暫行辦法》等航空政策的促進下，本集團抓住海南國際旅遊島建設的有利契機，研究制定不同市場的營銷方案，多舉措、多渠道進行航空市場開拓。在國內航線方面，截止二零一一年十二月三十一日止，美蘭機場通航城市達76個。二零一一年新開通常州、東勝、恩施及柳州等4個城市航班，並成功開通海口—南寧—西安、海口—長沙—天津、海口—北海／湛江、海口—長沙—鄂爾多斯、海口—柳州—北京、海口—南寧—常州、海口—桂林—臨沂、海口—北海—武漢、海口—西安—西寧等新航線，進一步完善了海口始發航線網絡。

在國際航運方面，二零一一年美蘭機場新增長榮航空和中華航空兩家國際承運人，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38.78萬人，同比增長了9.55%。

二零一一年航空交通流量詳情及與上一年的對比載列如下：

	2011年	2010年	變動(%)
飛機起降架次(單位：架次)	83,058	73,824	12.51
其中：國內	79,890	70,874	12.72
香港／澳門／台灣	1,652	1,399	18.08
國際	1,516	1,551	-2.26
旅客吞吐量(萬人次)	1,016.75	877.38	15.88
其中：國內航線	977.97	841.98	16.15
香港／澳門／台灣	19.87	16.60	19.70
國際	18.91	18.80	0.59
貨郵行吞吐量(噸)	169,338.90	154,124.60	9.87
其中：國內	164,736.30	149,997.50	9.83
香港／澳門／台灣	2,508.30	2,157.60	16.25
國際	2,094.30	1,969.50	6.34

管理層討論及分析

本集團二零一一年度的航空業務收入為人民幣371,560,850元，較二零一零年同期增長了14.46%，詳情如下：

	金額 (人民幣元)	較二零一零年 變動 (%)
旅客服務費	152,339,324	14.31
機場建設費返還	118,851,803	15.17
飛機起降及相關收費	51,773,603	10.8
地面服務收入	48,596,120	17.3
航空業務總收入	371,560,850	14.46

根據中國民用航空總局(「民航總局」)出具的局發明電[2011]17號《關於三家上市機場管理建設費補貼問題的通知》，本集團享受機場建設費補貼的政策延續到二零一五年十二月三十一日。本集團從二零零九年開始的機場建設費實際返還比例約為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本年度按48%的返還比例確認機場建設費返還收入，並已於本年年度終結時基本收回了民航總局按該比例返還的款項。

非航空業務綜述

二零一一年，本集團充分利用建設海南國際旅遊島的契機，深度挖潛開源，在運輸生產量持續增長的帶動下，非航空業務實現較大幅度增長，全年實現收入人民幣193,331,432元，較二零一零年同期增長了18.76%。

	金額 (人民幣元)	較二零一零年 變動 (%)
特許經營收入	63,473,770	15.47
貨運及包裝收入	56,452,294	1.66
租金收入	24,922,743	52.98
貴賓室收入	26,023,343	54.33
停車場收入	8,087,793	13.46
其他收入	14,371,489	19.66
非航空業務總收入	193,331,432	18.76

管理層討論及分析

租金收入

本公司強化市場營銷和業務拓展，根據市場需求進行出租場地規劃管理，制定不同租金標準，吸引更多商戶進駐，提高了場地出租率。二零一一年本集團租金收入累計實現人民幣24,922,743元，同比增長了52.98%。

貴賓室收入

二零一一年本集團貴賓室服務收入累計實現人民幣26,023,343元，同比增長了54.33%，繼續保持高速增長態勢。主要原因是貴賓服務接待量隨著品質提升、旅客流量增長而增加以及貴賓服務收費標準、冠名收費標準提高。

特許經營權收入

二零一一年本集團特許經營權收入累計完成人民幣63,473,770元，同比增長15.47%，主要原因是廣告特許權費收入提高以及本公司配合海南迪豐零售有限公司(DFS)和海南精選服務有限公司(SSP)對候機樓區域進行合理規劃，銷售收入得到提升，使本集團收取的特許經營權收入增加。

財務回顧

資產分析

於二零一一年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣2,855,002,529元，其中流動資產人民幣524,899,250元，佔總資產18.39%；非流動資產人民幣2,330,103,279元，佔總資產81.61%。總資產較二零一零年同期增長24.24%，主要原因是二零一一年度本公司收購了海航機場24.5%股權後，長期股權投資增加所致。

成本分析

本集團二零一一年全年營業成本為人民幣209,714,326元，較二零一零年同期增加人民幣35,534,490元，增長了20.40%。主要是由於本公司所擁有的機場已經運營多年，候機樓相關設備設施需進行功能性維護、保養以及本公司品牌建設需要對部分硬件設備設施進行更新改造導致維修費用增加；通貨膨脹，勞動力成本提高，導致外包業務成本增加；運輸生產量增長，本公司投入保障生產的人力物力增加所致。

本集團二零一一年全年營業稅金及附加為人民幣18,414,798元，較二零一零年同期增加人民幣4,230,648元，增長29.83%。主要由於本集團營業收入增長所致。

本集團二零一一年全年管理費用為人民幣68,398,680元，較二零一零年同期增加人民幣4,440,900元，增長6.94%。主要是本集團人員工資及管理人員酬金等費用增長。

管理層討論及分析

現金流量

二零一一年本集團經營活動的現金淨流入為人民幣307,892,280元，較二零一零年同期減少20.17%，主要原因是二零一一年度本公司支付了二零一零年度代收未付的飛機起降費和地面服務費等。

二零一一年本集團的投資活動現金淨流出為人民幣1,210,826,552元，主要是用於支付收購海航機場24.5%股權款項以及收購母公司航站樓擴建項目資產部分款項。

二零一一年本集團的融資活動現金淨流入為人民幣309,401,664元，主要是本公司因收購海航機場24.5%股權，從銀行貸款72,500,000美元。

集團的資產抵押

本集團從國家開發銀行借入長期借款72,500,000美元是以其持有海航機場24.5%股權作質押擔保。於二零一一年十二月三十一日，該借款餘額為72,500,000美元(折合人民幣456,815,250元)。

同時，本集團以經營收入作為本集團從國家開發銀行借入長期借款人民幣128,000,000元的質押物。於二零一一年十二月三十一日，該借款餘額為人民幣4,000,000元。

資產負債率

截止二零一一年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣524,899,250元，資產總額為人民幣2,855,002,529元，流動負債為人民幣232,030,865元，負債總額為人民幣639,357,565元。集團資產負債率(總負債/資產總額)為22.39%，較二零一零年上升11.67%，主要原因是二零一一年度本集團銀行貸款增加72,500,000美元，主要用於收購海航機場24.5%股權。

外匯風險

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

利率風險

本集團需承擔從國家開發銀行借入的以美元計算的銀行借款72,500,000美元及以人民幣計算的銀行借款人民幣4,000,000元還本付息的責任，相關Libor的變動及中國人民銀行利率調整，將對本集團利息支出和業績產生影響。

管理層討論及分析

金融工具

於二零一一年十二月三十一日，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、其他應收款及長期借款、剔除法定負債的應付賬款、其他應付款。

或然負債

於二零一一年十二月三十一日，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

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回本公司股份。

僱用員工、培訓及發展

於二零一一年十二月三十一日止年度，本集團共僱用465名僱員，較二零一零年減少166名，主要為集團根據轉型需要將地面服務等業務外包，連同人員一併劃轉以及實施精簡編製政策所致。同時在編製不變情況下，對多個部門的崗位編製進行了重新調整，提高人力資源配置的效率。二零一一年員工成本總額佔營業總額(總收入)約10.32%，較二零一零年下降0.45%，主要是地面服務業務外包員工人數減少以及營業總額增加。本集團按僱員職位的需求，制定全年培訓計劃，截至二零一一年十二月三十一日止，培訓計劃完成共133項，完成率100%，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。本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣3,864,629元(二零一零年：人民幣3,938,000元)。

其他資料

於二零一一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。



時限管理 服務

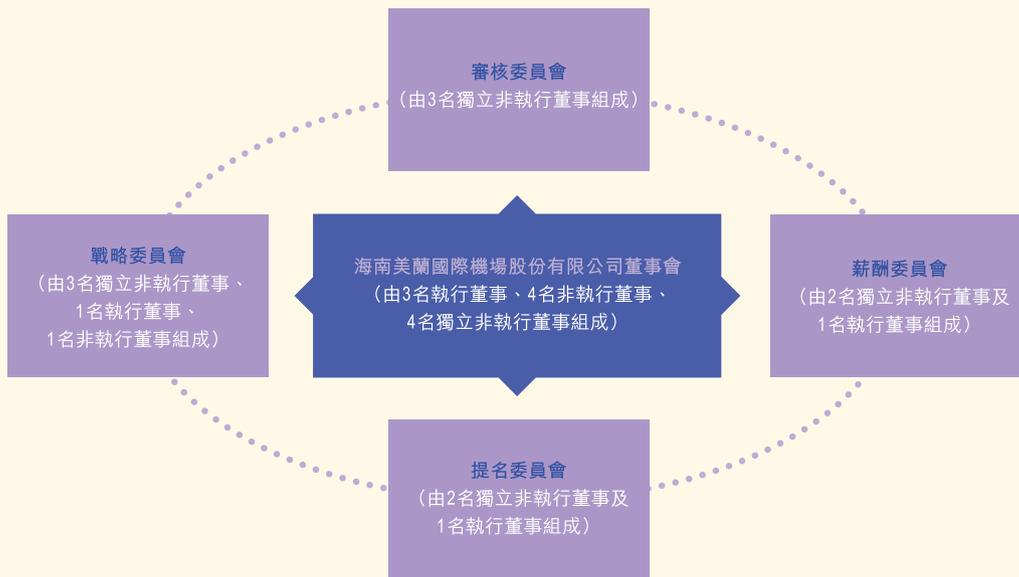
為旅客在最短的時間提供有效的服務

公司管治報告

本公司一向致力於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及其後不時修訂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」）。截至二零一一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。

管治架構

本公司董事會下屬委員會均按照香港聯交所上市規則的規定設置，各委員會主席均由獨立非執行董事擔任。



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，全體董事在本年報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。

公司管治報告

董事會

董事會組成

截至二零一一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

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，
根據公司章程規定持續履責，直至下屆股東大會批准續聘為止)

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。

公司管治報告

董事會會議

1. 截至二零一一年十二月三十一日止本公司共舉行六次董事會會議。
2. 董事出席董事會會議的情況

董事姓名	是否獨立 非執行董事	本年應參加 董事會次數	親自出席 次數	以通訊方式 出席次數	委託出席 次數	缺席次數	是否連續兩次 未親自參加 會議
梁軍	否	6	6	0	0	0	否
董占斌	否	5	4	1	0	0	否
邢喜紅	否	6	6	0	0	0	否
胡文泰	否	6	6	0	0	0	否
張漢安	否	6	5	0	1	0	否
陳立基	否	6	4	2	0	0	否
燕翔	否	6	6	0	0	0	否
徐柏齡	是	6	6	0	0	0	否
馮征	是	6	4	2	0	0	否
孟繁臣	是	6	6	0	0	0	否
馮大安	是	6	6	0	0	0	否

附註：於二零一一年一月二十五日，董占斌先生獲委任為本公司執行董事。於二零一一年三月二十一日本公司召開第四屆第六次董事會會議，董占斌先生首次參加本公司董事會會議。董事張漢安先生因公未能出席本公司於二零一一年三月二十八日召開的第四屆第七次董事會會議，委託董事梁軍先生代為參與並表決。

董事培訓

於二零一一年八月二十五日，本公司開展「董事持續履責合規培訓」，合計10課時，內容涵蓋「香港聯交所上市規則」和「公司治理及內控」等，旨在加強上市公司董事、監事及高級管理人員對香港法律法規、公司管治理念及實踐的瞭解，促進本公司規範化運作，提升企業治理和內部控制水準。

公司管治報告

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：

1. 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
2. 執行股東大會的決議；
3. 決定公司的經營計劃和投資方案；
4. 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
5. 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
6. 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；
7. 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。

董事會下設審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會，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；

公司管治報告

3. 擬訂公司內部管理機構設置方案；
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

截至二零一一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；已於二零一二年三月二十七日獲得董事會同意報請公司股東大會批准續任；

張漢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；

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十月十五日至二零一三年十月十四日；

公司管治報告

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。

投保安排

根據守則A.1.9建議最佳常規，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司已為董事、監事和其他高級管理人員購買了責任險。

內部控制

本集團內部控制（「內控」）體系是由本公司監事會、董事會及其下設的審核委員會及內部審核部門共同構成的，以確保經營活動的效率性和效果性、資產的安全性、經營信息和財務報告的可靠性為目標，以風險管理為方式，涵蓋內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等五項基本要素的體系。

本集團已根據《公司法》、《證券法》和《上市公司內部控制指引》等法律法規的要求，制定及實施了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《關聯交易內部監控制度》、《美蘭機場員工行為準則》、《內幕信息知情人登記管理制度》等公司制度；制定及實施了合同管理、固定資產計劃管理、招標管理等經營管理制度；建立及實施了公司會計政策、會計核算辦法、資金管理制度、費用開支管理制度等財務內控制度；制定及實施了安全手冊等安全內控制度。

同時，本公司董事會設立了審核委員會，並在專業核數師的協助下，對本公司的財務收支和經濟活動進行監督，進一步強化了風險管理的職能，確保本公司內部控制制度的有效實施，確保本公司的規範運作和健康發展。

根據制度的時效性和適用性，本公司董事會對2011年度內部控制進行了自我評估，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。本公司將繼續完善內部控制制度建設，確保本公司內部管制的健全有效。

公司管治報告

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。

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

於截至二零一一年十二月三十一日止，本公司於二零一一年三月二十八日召開一次薪酬委員會，確定了公司二零一零年度董事酬金及二零一一年度董事酬金政策。

二零一一年董事薪酬政策：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。

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。

於截至二零一一年十二月三十一日止，本公司於二零一一年一月二十五日召開第四屆第四次提名委員會，推薦梁軍董事擔任公司董事長，推薦董占斌先生擔任公司執行董事、總裁，建議繼續聘任陳立基董事、燕翔董事擔任公司非執行董事，建議繼續聘任孟繁臣董事擔任公司獨立非執行董事暨董事會審核委員會委員。

核數師酬金

截至二零一一年十二月三十一日止年度，核數師的酬金為人民幣1,860,240元。

公司管治報告

審核委員會

董事會下設審核委員會，截至二零一一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。

截至二零一一年十二月三十一日止共召開二次審核委員會。

二零一一年審核委員會第一次會議，審閱了本公司提供的二零一零年年報、審計師報告，審議了本公司續聘會計師事務所並確定其酬金暨確定2011年中期審計方式的報告。

二零一一年審核委員會第二次會議，審閱了本公司二零一一年中期報告及二零一一年中期審計師報告。

審核委員會已連同管理層與外聘核數師審閱本集團採用的會計原則與政策及截至二零一一年十二月三十一日止年度經審核年度合併財務報表。

審核委員會建議二零一二年繼續委任普華永道中天會計師事務所有限公司擔任本公司核數師。

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。

公司章程變動

本年度內，本公司章程主要變動如下：

原章程第七條：

公司章程對公司及其股東、董事、監事、總經理和其他高級管理人員均有約束力；前述人員均可以依據公司章程提出與公司事宜有關的權利主張。

股東可以依據公司章程起訴公司；公司可以依據公司章程起訴股東；股東可以依據公司章程起訴股東；股東可以依據公司章程起訴公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員。

前款所稱起訴，包括向法院提起訴訟或者向仲裁機構申請仲裁。

公司管治報告

修改後第七條：

公司章程對公司及其股東、董事、監事、總經理(或稱總裁、執行總裁等，下同)和其他高級管理人員均有約束力；前述人員均可以依據公司章程提出與公司事宜有關的權利主張。

股東可以依據公司章程起訴公司；公司可以依據公司章程起訴股東；股東可以依據公司章程起訴股東；股東可以依據公司章程起訴公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員。

本章程所稱其他高級管理人員是指公司的副總經理、董事會秘書、財務負責人。

前款所稱起訴，包括向法院提起訴訟或者向仲裁機構申請仲裁。

原章程第八條：

公司向其他有限責任公司、股份有限公司投資，並以該出資額為限對所投資公司承擔責任。

經國務院授權的公司審批部門批准，公司可以根據經營管理的需要，按照《公司法》第十二條第二款所述控股公司運作。

公司的控股子公司為海南海口美蘭機場廣告有限公司、海南美蘭機場旅行社有限責任公司和海南海口美蘭機場免稅品有限公司。公司分別持有其註冊資本95%、95%、95%的權益。

修改後第八條：

公司向其他有限責任公司、股份有限公司投資，並以該出資額為限對所投資公司承擔責任。

經國務院授權的公司審批部門批准，公司可以根據經營管理的需要，按照《公司法》第十二條第二款所述控股公司運作。

原章程第十一條：

公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

公司的經營範圍包括：為國內外航空運輸企業、過港和轉港旅客提供過港及地面運輸服務；出租候機樓內的航空營業場所、商業和辦公場所並提供綜合服務；建設經營機場航空及其輔助房地產等設施；貨物倉儲、包裝、裝卸、搬運業務；在本機場範圍內為航空公司或旅客等提供航空油料、五金工具、交電產品、電子產品及通訊設備、百貨、針紡織品、工藝美術品、航空食品、土特產品、其他食品、雜誌銷售等服務。

公司管治報告

修改後第十一條：

公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

公司的經營範圍包括：為國內外航空運輸企業，過港和轉港旅客提供過港及地面運輸服務；出租候機樓內的航空營業場所、商業和辦公場所並提供綜合服務；建設經營機場航空及其輔助房地產設施業務；貨物倉儲(危險品除外)、包裝、裝卸、搬運業務；在機場範圍內為航空公司或旅客等提供航空油料、五金工具、交電產品、電子產品及通訊設備、百貨、針紡織品、工藝美術品、雜誌零售。(凡需行政許可的項目憑許可證經營)

原章程第九十四條：

董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿，可以連選連任。

有關提名董事候選人之意圖的通知及候選人表明願意接受提名的通知應在呈交該提名期不早於發出有關股東會議舉行的通告後翌日，及不遲於該股東會議舉行的前七(7)天呈交。

董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，任期三年，可以連選連任。

股東大會在遵守相關法律和行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免(但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響)。

董事無須持有公司股份。

董事長、副董事長和董事可以兼任公司的總經理、副總經理或其他高級管理人員(監事除外)。

修改後第九十四條：

董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿，可以連選連任。

有關提名董事候選人之意圖的通知及候選人表明願意接受提名的通知應在呈交該提名期不早於發出有關股東會議舉行的通告後翌日，及不遲於該股東會議舉行的前七(7)天呈交。

董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，任期三年，可以連選連任。

股東大會在遵守相關法律和行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免(但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響)。

公司管治報告

董事可以在任期屆滿以前提出辭職。董事辭職應向董事會提交書面辭職報告。

如因董事的辭職導致公司董事會低於法定最低人數時，在改選出的董事就任前，原董事仍應當依照法律、行政法規、部門規章和本章程規定，履行董事職務。

除上款所列情形外，董事辭職自辭職報告送達董事會時生效。

董事無須持有公司股份。

董事長、副董事長和董事可以兼任公司的總經理、副總經理或其他高級管理人員(監事除外)。

原章程第一百四十二條：

公司的財務報表除應當按中國會計準則及法規編製外，還應當按國際或者境外上市地會計準則編製。如按兩種會計準則編製的財務報表有重要出入，應當在財務報表附註中加以註明。公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以根據(i)中國會計準則及法規編製的，或(ii)國際或者境外上市地會計準則編製的財務報表，稅後利潤數額中較少者為準。

修改後第一百四十二條：

公司的財務報表可以按中國會計準則及法規或者國際或者境外上市地會計準則編製。

原章程第一百四十三條：

公司公佈或者披露的中期業績或者財務資料應當按中國會計準則及法規編製，同時按國際或者境外上市地會計準則編製。

修改後第一百四十三條：

公司公佈或者披露的中期業績或者財務資料應當按中國會計準則及法規或者國際或者境外上市地會計準則編製。

與股東的溝通

本公司一直注重與股東的溝通，並利用網站、電郵、電話等各種平台，向股東反饋本公司的經營情況和瞭解市場動態。本公司數據通過以下方式向股東傳達：

1. 在聯交所網站及本公司網站刊發年報及中報業績公佈和其他信息披露；

公司管治報告

2. 本公司的股東大會，也是與股東溝通的有效渠道之一；
3. 本公司不斷加強與股東的持續溝通，其中包括：
 - (1) 安排專門人員接待股東，解答他們提出的相關問題；
 - (2) 安排他們到本公司實地考察，便於他們及時了解本公司的經營狀況及最新動向；
 - (3) 通過本公司網站及時提供有關財務及運營數據。

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臨時股東大會或者類別股東大會的方式：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，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後將盡快召集臨時股東大會或者類別股東大會。

截至二零一一年十二月三十一日止年度期間，董事會未接到任何股東要求召集臨時股東大會或者類別股東大會的申請。

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二零一一年年報之《董事會報告》中；
2. 於二零一一年十二月三十一日，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股；
3. 本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、證券分析師和媒體建立了直接溝通與聯繫的渠道。本公司每週及每月及時公佈主要運營數據，並通過新聞稿及公告，在有關媒體及公司網站適時發佈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
二零一二年三月二十七日

董事、監事及高級管理層簡介

執行董事

梁軍先生，49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，自二零一二年一月三十一日起擔任三亞鳳凰國際機場有限責任公司董事長、法定代表人。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，並擔任公司董事會提名委員會委員、戰略委員會委員。

董占斌先生，60歲，二零一一年一月獲委任為本公司執行董事及總裁職務。董占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，董占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，43歲，於二零零九年十月十二日獲委任為公司執行董事，並擔任公司董事會薪酬委員會委員。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、總經理及財務總監等職。

董事、監事及高級管理層簡介

非執行董事

胡文泰先生，56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，並擔任公司董事會戰略委員會委員。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，66歲，二零一零年七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，51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，48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。

董事、監事及高級管理層簡介

獨立非執行董事

徐柏齡先生，78歲，二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會審核委員會主席、提名委員會主席以及戰略委員會委員。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，43歲，於二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會戰略委員會主席、審核委員會委員以及薪酬委員會委員。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。馮先生擁有超過7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。馮先生目前同時擔任寶業集團股份有限公司的非執行董事。

孟繁臣先生，68歲，於二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會審核委員會委員。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台台長、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。自二零一零年九月起，任美國華夏中文學校北部分校(非盈利機構)校長。自2012年一月起，任加拿大多倫多華玲諮詢公司美國總經理。

馮大安先生，65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，並擔任公司董事會薪酬委員會主席、提名委員會委員以及戰略委員會委員。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

董事、監事及高級管理層簡介

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)、海南大東海旅遊中心股份有限公司(A股：000613)等三家上市公司獨立董事。

監事會成員

董桂國先生，49歲，於二零零九年五月二十五日獲委任為公司監事、監事會主席。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、海航機場集團副董事長、副總裁兼財務總監等職務。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，現任海航基礎產業集團有限公司副總裁、海航機場集團有限公司董事長。董先生有著豐富的民航及財務工作經驗。

張述聖先生，75歲，高級記者。於二零一零年七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。

韓愛民先生，41歲，於一九九五年畢業於北京商學院。二零一一年八月二十三日獲委任為本公司職工代表監事。韓愛民先生自二零零八年十一月以來加入本公司。自一九九五年七月至二零零四年六月，就職於海南航空股份有限公司貨運部。自二零零四年六月至二零零七年三月，擔任海南航空股份有限公司市場部海口貨運中心副總經理。自二零零八年十一月至二零零九年十二月，擔任海南美蘭國際機場股份有限公司貨運公司總經理，及自二零零九年一月及二零一零年九月擔任海南美蘭國際機場貨運有限責任公司總經理。自二零一零年九月以來擔任本公司業務發展部總經理。

董事、監事及高級管理層簡介

高級管理人員

楊小濱先生，42歲，畢業於江蘇大學法律專業，二零一一年六月二十九日獲委任為本公司副總裁。楊小濱先生曾在海口美蘭國際機場有限責任公司歷任辦公室執行副總裁秘書、辦公室安全監察室副經理；在海南美蘭國際機場股份有限公司歷任運行標準辦公室安全服務質量督察主管、指揮中心副總經理等職；曾擔任海航機場集團有限公司運營管理部擔任總經理、宜昌三峽機場有限責任公司董事長等職務，有著豐富的民航管理工作經驗。

熊焰女士，46歲，於二零一二年三月二十七日獲委任為本公司財務總監，為高級會計師。熊女士於二零零二年畢業於首都經濟貿易大學，獲碩士學位。一九九八年一月至一九九九年五月，熊女士擔任海南華宇會計師事務所審計二部經理；一九九九年五月至二零零四年七月，熊女士擔任海航機場股份有限公司分部經理、計劃財務部副部長、資產處置主管；二零零四年七月至二零零八年八月，熊女士擔任海航機場控股集團有限公司計劃財務部副總經理；二零零八年九月至二零一一年三月，熊女士擔任本公司計劃財務部總經理；二零一一年三月至二零一一年十二月，熊女士擔任海航機場集團有限公司計劃財務部總經理、金融財務部總經理；二零一一年十二月至二零一二年三月，熊女士擔任海航基礎產業集團有限公司計劃財務部總經理；自二零一零年十月至今，熊女士擔任海口美蘭國際機場有限責任公司財務總監。熊女士多年就職於財務部，擁有豐富的財務管理及資本營運經驗。

公司秘書

邢周金先生，46歲，於二零零九年八月二十五日獲委任為公司秘書。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。

董事會報告

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」)截至二零一一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。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、貨物處理及出售消費品。

在截至二零一一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。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

本集團按企業會計準則、香港《公司條例》以及相關聯交所中有關的披露規定編製的截至二零一一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58頁至第118頁。

末期股利

二零一二年本公司資金需求量較大，主要用於向母公司支付資產收購款、稅金、償還銀行貸款的本金和利息。鑒於國家宏觀貨幣政策現狀及本公司未來發展資金的需要，本公司董事會建議就二零一一年年度不進行利潤分配。

暫停辦理股東登記

本公司之股份登記將於二零一二年四月三十日(星期一)至二零一二年五月二十九日(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。為符合資格出席本公司股東周年大會，股東須於二零一二年四月二十七日(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。

董事會報告

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

本集團及本公司於二零一一年十二月三十一日之物業、機器及設備及截至二零一一年十二月三十一日止年度之物業、機器及設備的變動情況載列於財務報表附註。

稅項

本集團及本公司截至二零一一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。

儲備

本集團及本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度之儲備詳情載列於財務報表附註。

子公司

本公司於二零一一年十二月三十一日止之子公司詳情載列於財務報表附註。

主要客戶及供應商

截至二零一一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23.76%及45%。

截至二零一一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12.87%及32.19%。

董事會報告

股本結構

於二零一一年十二月三十一日，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%

主要股東

於二零一一年十二月三十一日，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	50.19

董事會報告

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	31,537,400(L)	13.90%	6.66%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited (附註4)	投資經理	11,629,000(L)	5.12%	2.46%
ARC Capital Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
ARC Capital Partners Limited (附註5)	投資經理	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P. (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Equity Partners Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Asset Management Limited (附註5)	投資經理	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Investment Management Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Walden Ventures Limited (附註5)	實益擁有人及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%

董事會報告

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31,537,400股股份中，UBS AG以其於該等股份的抵押權益被視為持有60,000股股份，以及被視為擁有31,472,400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21,987,400股股份、5,271,000股股份及4,214,000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，截至二零一一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。

董事會報告

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零一一年十二月三十一日，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。

關連交易事項

載於財務報表附註七(5)(b)中海口美蘭的「關聯方交易」屬上市規則的關連交易，須遵守主板上市規則第14A章的相關規定。

於二零一零年十一月十八日訂立的海口美蘭國際機場有限責任公司之機場綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一一年一月一日及二零一三年十二月三十一日，二零一一年支出的服務費用為人民幣18,639,841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) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，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條所載有關持續關連交易之事宜：

- (a) 關連交易經公司董事會批准；
- (b) 關連交易按照於二零一一年年報關連方交易中披露之定價政策進行；
- (c) 關連交易根據監管關連交易的有關合同條款進行；
- (d) 關連交易在已公告之批准的最高限額內進行。

董事會報告

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聯繫人訂立之協議，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，二零一一年支出的服務費用為人民幣1,348,061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，二零一一年收取的旅遊特許經營收入為人民幣6,527,760元。
3. 於二零零九年十月三十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，二零一一年收取的地面服務收入為人民幣453,766元。
4. 於二零一零年五月二十五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二零一零年六月一日及二零一一年五月三十一日，二零一一年收取的免稅特許經營收入為人民幣4,693,944元。
5. 於二零一零年五月二十五日訂立的海航集團財務公司之財務服務協議，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，二零一一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。

董事會報告

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)
韓愛民先生 (於二零一一年八月二十三日接替曾雪梅女士獲正式委任)

本年度直至本報告日期離任的董事及監事如下：

趙亞輝先生 (於二零一一年一月二十五日正式離任)
曾雪梅女士 (於二零一一年八月二十三日正式離任)

本公司之董事與監事的簡歷載列於本年報第39頁至第43頁。董事會成員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。

董事會報告

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聯繫人(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

於截至二零一一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，二零一一年度，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七。

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七。

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)。

董事會報告

有關涉及本身的證券之交易

截至二零一一年十二月三十一日，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，截至二零一一年十二月三十一日，本集團並無可贖回證券。

委託存款及逾期定期存款

至二零一一年十二月三十一日，本集團無委託存款及逾期定期存款。

重大訴訟或仲裁

至二零一一年十二月三十一日，本集團無重大訴訟或仲裁。

核數師

截至二零一一年十二月三十一日，本集團根據中國會計準則和制度所編製之財務報告由普華永道中天會計師事務所有限公司審核。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。為保持審計業務延續性，本公司擬續聘普華永道中天會計師事務所有限公司根據中國審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6頁。

董事會報告

公眾持股量

截至最新公佈日期，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

二零一二年三月二十七日

監事會報告

致各位股東：

於截至二零一一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。

二零一一年，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、賬簿等資料。

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；公司財務收支賬目清楚、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普華永道中天會計師事務所有限公司提供的審計報告，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

二零一二年三月二十七日

審計報告



普華永道

普華永道中天審字(2012)第10069號
(第一頁, 共二頁)

海南美蘭國際機場股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司資產負債表，2011年度的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併和公司現金流量表以及財務報表附註。

管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：

- (1) 按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；
- (2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

普華永道中天會計師事務所有限公司
中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓郵編200021
總機：+86 (21) 2323 8888，傳真：+86 (21) 2323 8800，www.pwccn.com

合併及公司資產負債表

2011年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2011年 12月31日 合併	2010年 12月31日 合併	2011年 12月31日 公司	2010年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	五(1)·十一(1)	366,887,159	960,553,354	322,579,699	908,841,783
應收賬款	五(2)·十一(2)	145,125,372	218,363,021	138,163,766	214,906,960
預付款項	五(3)	6,076,495	13,355,245	5,286,661	12,991,112
其他應收款	五(4)·十一(3)	3,696,823	8,325,399	35,724,084	35,332,289
應收利息		1,793,832	1,591,669	1,793,832	1,053,366
存貨		26,172	25,792	26,172	25,792
其他流動資產	五(5)	1,293,397	—	117,534	—
流動資產合計		524,899,250	1,202,214,480	503,691,748	1,173,151,302
非流動資產					
長期股權投資	五(6)·十一(4)	1,068,164,742	30,874,651	1,087,698,578	50,408,487
固定資產	五(7)·十一(5)	885,230,061	906,753,190	883,960,266	905,871,467
在建工程		—	4,550,510	—	4,550,510
無形資產	五(8)·十一(6)	147,238,713	150,401,902	147,238,713	150,401,902
長期待攤費用		5,686,823	—	5,686,823	—
遞延所得稅資產	五(9)	4,421,740	3,171,877	4,421,740	3,171,877
其他非流動資產	五(3)·七(7)	219,361,200	—	219,361,200	—
非流動資產合計		2,330,103,279	1,095,752,130	2,348,367,320	1,114,404,243
資產總計		2,855,002,529	2,297,966,610	2,852,059,068	2,287,555,545

合併及公司資產負債表

2011年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2011年 12月31日 合併	2010年 12月31日 合併	2011年 12月31日 公司	2010年 12月31日 公司
流動負債					
應付賬款	五(10)·十一(7)	17,575,257	6,339,915	17,051,068	5,847,175
預收賬款		8,885,537	31,444,567	8,823,636	31,382,667
應付職工薪酬	五(11)	51,683,674	50,060,703	46,313,764	45,413,949
應交稅費	五(12)	11,967,808	389,550	11,654,593	(168,943)
應付利息		3,508,354	14,520	3,508,354	14,520
應付股利	五(13)	666,000	666,000	666,000	666,000
其他應付款	五(14)	75,885,685	143,629,683	92,960,683	148,488,810
一年內到期的非流動負債	五(15)	61,858,550	4,000,000	61,858,550	4,000,000
流動負債合計		232,030,865	236,544,938	242,836,648	235,644,178
非流動負債					
長期借款	五(15)	398,956,700	4,000,000	398,956,700	4,000,000
其他非流動負債	五(16)	8,370,000	5,800,000	8,370,000	5,800,000
非流動負債合計		407,326,700	9,800,000	407,326,700	9,800,000
負債合計		639,357,565	246,344,938	650,163,348	245,444,178
股東權益					
股本	五(17)	473,213,000	473,213,000	473,213,000	473,213,000
資本公積	五(18)	699,484,654	699,484,654	699,484,654	699,484,654
盈餘公積	五(19)	216,748,099	187,992,913	216,748,099	187,992,913
未分配利潤	五(20)	815,766,996	682,511,611	812,449,967	681,420,800
歸屬於母公司股東 權益合計		2,205,212,749	2,043,202,178	2,201,895,720	2,042,111,367
少數股東權益	五(21)	10,432,215	8,419,494	—	—
股東權益合計		2,215,644,964	2,051,621,672	2,201,895,720	2,042,111,367
負債及股東權益總計		2,855,002,529	2,297,966,610	2,852,059,068	2,287,555,545

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
邢喜紅

會計機構負責人：
沈朝蓉

合併及公司利潤表

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2011年度 合併	2010年度 合併	2011年度 公司	2010年度 公司	
一、營業收入	五(22)·十一(8)	564,892,282	487,415,300	497,659,598	436,426,269
減：營業成本	五(22)·十一(8)	(209,714,326)	(174,179,836)	(164,937,736)	(137,527,466)
營業稅金及附加	五(23)	(18,414,798)	(14,184,150)	(15,746,903)	(12,271,242)
管理費用	五(22)	(68,398,680)	(63,957,780)	(60,093,744)	(58,374,658)
加：財務收入－淨額	五(24)·十一(9)	9,030,708	11,129,746	8,589,969	10,699,998
減：資產減值損失		(377,217)	7,120,378	(377,217)	6,796,945
加：投資收益	五(25)·十一(10)	25,574,988	—	28,124,988	—
其中：對合營企業和聯營 企業的投資收益		25,574,988	—	28,124,988	—
二、營業利潤		302,592,957	253,343,658	293,218,955	245,749,846
加：營業外收入	五(26)·十一(11)	27,582,799	962,247	27,521,526	670,185
減：營業外支出		(647,219)	(380,050)	(636,832)	(379,107)
其中：非流動資產處置損失		(612,832)	(379,107)	(612,832)	(379,107)
三、利潤總額		329,528,537	253,925,855	320,103,649	246,040,924
減：所得稅費用	五(27)·十一(12)	(35,287,735)	(12,774,072)	(32,551,786)	(10,878,184)
四、淨利潤		294,240,802	241,151,783	287,551,863	235,162,740
歸屬於母公司股東的淨利潤		289,778,081	238,231,162	287,551,863	235,162,740
少數股東損益		4,462,721	2,920,621	—	—
五、每股收益					
基本每股收益	五(28)	0.61	0.51	不適用	不適用
稀釋每股收益	五(28)	0.61	0.51	不適用	不適用
六、其他綜合收益		—	—	—	—
七、綜合收益總額		294,240,802	241,151,783	287,551,863	235,162,740
歸屬於母公司股東的綜合 收益總額		289,778,081	238,231,162	287,551,863	235,162,740
歸屬於少數股東的綜合 收益總額		4,462,721	2,920,621	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
邢喜紅

會計機構負責人：
沈朝蓉

合併及公司現金流量表

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2011年 合併	2010年 合併	2011年 母公司	2010年 母公司
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品及提供勞務				
收到的現金	612,064,711	476,899,435	548,337,571	422,653,758
收到的稅費返還	362,000	223,000	362,000	223,000
收到其他與經營活動 有關的現金	119,203,928	233,860,843	113,171,366	256,643,468
經營活動現金流入小計	731,630,639	710,983,278	661,870,937	679,520,226
購買商品、接受勞務				
支付的現金	(123,719,975)	(36,691,623)	(76,856,087)	(36,691,623)
支付給職工以及為職工 支付的現金	(56,648,595)	(55,693,897)	(43,452,260)	(50,572,680)
支付的各項稅費	(51,679,725)	(34,840,182)	(44,822,001)	(32,054,207)
支付其他與經營活動 有關的現金	(191,690,064)	(198,070,416)	(187,410,500)	(187,249,224)
經營活動現金流出小計	(423,738,359)	(325,296,118)	(352,540,848)	(306,567,734)
經營活動產生的現金 流量淨額	五(29)· 十一(13) 307,892,280	385,687,160	309,330,089	372,952,492
二、投資活動產生的現金流量				
取得投資收益所收到的現金	—	—	2,550,000	—
處置固定資產、無形資產等 長期資產收回的現金淨額	3,461,662	—	3,394,362	—
收到其他與投資活動 有關的現金	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
投資活動現金流入小計	6,461,662	3,000,000	8,944,362	3,000,000
購建固定資產和無形資產				
支付的現金	(236,417,264)	(18,742,631)	(235,383,662)	(18,045,855)
取得子公司及其他營業 單位支付的現金淨額	(980,870,950)	—	(980,870,950)	(5,100,000)
投資活動現金流出小計	(1,217,288,214)	(18,742,631)	(1,216,254,612)	(23,145,855)
投資活動產生的現金流量淨額	(1,210,826,552)	(15,742,631)	(1,207,310,250)	(20,145,855)

合併及公司現金流量表

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2011年 合併	2010年 合併	2011年 母公司	2010年 母公司
三、籌資活動產生的現金流量				
取得借款收到的現金	456,815,250	—	456,815,250	—
子公司吸收少數股東投資 收到的現金	—	4,900,000	—	—
籌資活動現金流入小計	456,815,250	4,900,000	456,815,250	—
償還債務支付的現金	(4,000,000)	(4,000,000)	(4,000,000)	(4,000,000)
分配股利和償付利息所 支付的現金	(143,413,586)	(151,869,605)	(140,963,586)	(151,869,605)
支付的其他與籌資活動 有關的現金	—	(7,242,424)	—	(7,242,424)
籌資活動現金流出小計	(147,413,586)	(163,112,029)	(144,963,586)	(163,112,029)
籌資活動產生的現金流量淨額	309,401,664	(158,212,029)	311,851,664	(163,112,029)
四、匯率變動對現金的影響	(133,587)	142,534	(133,587)	146,857
五、現金淨(減少)/增加額	(593,666,195)	211,875,034	(586,262,084)	189,841,465
加：年初現金餘額	960,553,354	748,678,320	908,841,783	719,000,318
六、年末現金餘額	366,887,159	960,553,354	322,579,699	908,841,783

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

梁軍

主管會計工作的負責人：

邢喜紅

會計機構負責人：

沈朝蓉

合併股東權益變動表

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股東權益				少數股東 權益 五(21)	股東權益 合計
	實收資本 五(17)	資本公積 五(18)	盈餘公積 五(19)	未分配利潤 五(20)		
2010年1月1日	473,213,000	699,484,654	164,476,639	619,224,883	598,873	1,956,998,049
淨利潤	—	—	—	238,231,162	2,920,621	241,151,783
股東投入資本	—	—	—	—	4,900,000	4,900,000
提取盈餘公積	—	—	23,516,274	(23,516,274)	—	—
對股東的分配	—	—	—	(151,428,160)	—	(151,428,160)
2010年12月31日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	682,511,611	8,419,494	2,051,621,672
2011年1月1日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	682,511,611	8,419,494	2,051,621,672
淨利潤	—	—	—	289,778,081	4,462,721	294,240,802
提取盈餘公積	—	—	28,755,186	(28,755,186)	—	—
對股東的分配	—	—	—	(127,767,510)	(2,450,000)	(130,217,510)
2011年12月31日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	815,766,996	10,432,215	2,215,644,964

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
邢喜紅

會計機構負責人：
沈朝蓉

公司股東權益變動表

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	實收資本	資本公積	盈餘公積 五(19)	未分配利潤 五(20)	股東權益 合計
2010年1月1日	473,213,000	699,484,654	164,476,639	621,202,494	1,958,376,787
淨利潤	—	—	—	235,162,740	235,162,740
提取盈餘公積	—	—	23,516,274	(23,516,274)	—
對股東的分配	—	—	—	(151,428,160)	(151,428,160)
2010年12月31日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	681,420,800	2,042,111,367
2011年1月1日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	681,420,800	2,042,111,367
淨利潤	—	—	—	287,551,863	287,551,863
提取盈餘公積	—	—	28,755,186	(28,755,186)	—
對股東的分配	—	—	—	(127,767,510)	(127,767,510)
2011年12月31日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	812,449,967	2,201,895,720

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
邢喜紅

會計機構負責人：
沈朝蓉

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

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

本財務報表由本公司董事會於2012年3月27日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編製基礎

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

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2011年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2011年12月31日的合併及公司財務狀況以及2011年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

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

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併(續)

(b) 非同一控制下的企業合併

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

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

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

(7) 現金及現金等價物

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

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算(續)

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

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

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

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。取得應收款項時發生的相關交易費用計入初始確認金額。

應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。

(iii) 金融資產減值

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 金融資產的終止確認

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

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

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

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

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

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

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

(10) 應收款項

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

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

(11) 存貨

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

(12) 長期股權投資

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

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

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

(a) 投資成本確定

本公司的長期股權投資為以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法(續)

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

(c) 確定對被投資單位具有控制及重大影響的依據

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

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

(d) 長期股權投資減值

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

(13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他。

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(a) 固定資產確認及初始計量(續)

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

(b) 固定資產的折舊方法

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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

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

(d) 固定資產的處置

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 在建工程

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

(15) 借款費用

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

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

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

(16) 無形資產

無形資產為土地使用權，以成本計量。土地使用權按直線法於使用年限內平均攤銷。

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 長期待攤費用

長期待攤費用為未攤銷融資費用。未攤銷融資費用按照實際利率法在預計受益期間分攤，其他費用按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(18) 長期資產減值

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(19) 職工薪酬

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

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計劃，以在職職工工資為基礎，按照規定比例且在不超過規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。除此之外，本集團並無其他退休後福利承諾。

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 職工薪酬(續)

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

(20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(21) 收入確認

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

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

(a) 勞務收入

- 勞務已經提供；
- 交易相關的經濟利益能夠流入企業；及
- 勞務收入和勞務成本能夠可靠計量。

(b) 銷售商品收入

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認(續)

(c) 讓渡資產使用權收入

- 與交易相關的經濟利益能夠流入公司；
- 收入的金額能夠可靠地計量。

(22) 政府補助

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

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

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

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(23) 遞延所得稅資產

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 遞延所得稅資產(續)

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

(24) 租賃

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

(25) 共同控制經營

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

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

(26) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或本集團某一組成部分劃分為持有待售：(一)本集團已經就處置該非流動資產或該組成部分作出決議；(二)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(三)該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

終止經營為已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編製財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 分部信息

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

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

(28) 重要會計估計和判斷

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

重要會計估計及其關鍵假設

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

(a) 固定資產

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

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

(b) 金融資產減值

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計估計和判斷(續)

(c) 機場建設費返還比例

根據中國民用航空總局(「民航總局」)出具的局發明電[2011]17號《關於三家上市機場管理建設費補貼問題的通知》，本集團享受機場建設費補貼的政策延續到2015年12月31日。本集團從2009年開始機場建設費實際返還比例為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本年度按48%的返還比例確認機場建設費返還收入，並已於本年年度終結時基本收回了民航總局按該比例返還的款項。

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	24%
營業稅	應納稅營業額	3%或5%
城市維護建設稅	繳納的營業稅稅額	5%或7%
教育費附加	繳納的營業稅稅額	3%
地方教育費附加	繳納的營業稅稅額	2%

(2) 稅收優惠及批文

本公司為中外合資企業，根據《海南省人民政府關於鼓勵投資的稅收優惠辦法》原享受15%的優惠稅率。

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

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表

子公司情況

通過設立或投資方式取得的子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣 千元	持股比例 (%)	表決權 比例 (%)	是否 合併報表
海口美蘭國際機場廣告 有限公司(「美蘭廣告」)	控股子公司	海口市	提供廣告 服務	1,000	直接 95 間接 4.75	100	是
海口美蘭國際機場免稅品 有限公司(「美蘭免稅」)	控股子公司	海口市	銷售免稅 商品	1,000	95	100	是
海南美蘭機場國際旅行社 有限責任公司(「美蘭旅行社」)	控股子公司	海口市	提供旅遊 服務	11,000	95	100	是
海南美蘭國際機場貨運 有限責任公司(「美蘭貨運」)	控股子公司	海口市	提供貨運 服務	10,000	51	60	是

五 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
庫存現金	47,476	73,726
銀行存款	366,839,683	960,479,628
	366,887,159	960,553,354

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收賬款		
— 來自於航空性收入	122,708,420	198,048,826
— 來自於非航空性收入	27,140,583	24,715,368
	149,849,003	222,764,194
減：壞賬準備	(4,723,631)	(4,401,173)
	145,125,372	218,363,021

本集團給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	88,419,162	104,848,825
91天至180天	10,473,887	41,192,621
181天至365天	33,044,367	56,143,496
365天以上	17,911,587	20,579,252
	149,849,003	222,764,194

	2010年 12月31日	減少			2011年 12月31日
		增加	轉回	核銷	
壞賬準備	4,401,173	1,485,836	(1,108,619)	(54,759)	4,723,631

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 預付款項

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
預付款項	225,437,695	13,355,245
減：列示於其他非流動資產的購建非流動資產的預付款	(219,361,200)	—
	6,076,495	13,355,245

預付款項賬齡分析如下：

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	225,298,132	99.94%	12,000,000	89.85%
一到二年	139,563	0.06%	1,355,245	10.15%
	225,437,695	100%	13,355,245	100%

於2011年12月31日，本集團已支付給海口美蘭的航站樓擴建工程預付款餘額為人民幣219,361,200元(2010年12月31日：零)，請參見附註七(7)。

(4) 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	930,189	3,217,520
91天至180天	157,723	113,416
181天至365天	189,344	635,803
365天以上	2,419,567	4,358,660
	3,696,823	8,325,399

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他流動資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
預繳的企業所得稅	1,175,863	—
預繳的其他稅費	117,534	—
	1,293,397	—

(6) 長期股權投資

聯營企業－非上市公司

	2010年 12月31日	增加投資	按權益法調整 的淨損益	2011年 12月31日	持股 比例	表決權 比例
海口德誠實業發展有限公司 (「海口德誠」)	30,874,651	—	—	30,874,651	30%	1/3
海航機場控股(集團)有限公司 (「海航機場」)	—	1,011,715,103	25,574,988	1,037,290,091	24.5%	1/7
	30,874,651	1,011,715,103	25,574,988	1,068,164,742		

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

	2011年12月31日			2011年1月1日 或股權收購日 至2011年12月31日	
	賬面資產總額 人民幣元	賬面負債總額 人民幣元	賬面淨資產 人民幣元	賬面收入 人民幣元	賬面淨利潤 人民幣元
聯營企業					
海口德誠	1,017,323,686	914,409,243	102,914,443	—	(465)
海航機場	9,464,383,104	4,493,730,570	4,970,652,534	858,278,612	203,229,724

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 長期股權投資(續)

聯營企業－非上市公司(續)

於2010年3月25日，本公司與Kingward Investment Limited(簡稱「Kingward」)簽訂了股權轉讓協議，本公司向Kingward購買海航機場24.5%股權，轉讓價款為145,000,000美元。於2011年1月28日，本公司向Kingward支付了全部股權轉讓款並已完成24.5%股權轉讓手續，自該日起，海航機場成為本公司之聯營公司。本公司已將該股權作為長期借款的質押擔保，請參見附註五(15)。

於2011年度，本集團對海航機場的長期股權投資初始投資成本與其所享有的海航機場的可辨認淨資產公允價值份額之間的差額人民幣26,490,103元已計入營業外收入，請參見附註五(26)。

海航機場的可辨認淨資產公允價值經由獨立的評估師按照成本法評估得出。關鍵的估值假設包括產值標準、基準地價、稅率、利率/折現率。

(7) 固定資產

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2010年12月31日	951,824,250	211,552,376	77,496,527	58,258,874	1,299,132,027
在建工程轉入	1,812,229	—	—	—	1,812,229
其他增加	7,033,321	4,069,285	17,050,671	5,559,096	33,712,373
減少	(220,071)	(23,300)	(2,070,109)	(2,323,839)	(4,637,319)
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	92,477,089	61,494,131	1,330,019,310
累計折舊					
2010年12月31日	(209,680,545)	(98,181,329)	(49,243,779)	(35,273,184)	(392,378,837)
計提	(24,599,600)	(17,027,983)	(5,539,437)	(9,196,190)	(56,363,210)
減少	103,802	14,896	1,811,737	2,022,363	3,952,798
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,971,479)	(42,447,011)	(444,789,249)
淨值					
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	39,505,610	19,047,120	885,230,061
2010年12月31日	742,143,705	113,371,047	28,252,748	22,985,690	906,753,190

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 固定資產(續)

本年度計入營業成本、管理費用的折舊分別為人民幣55,799,363元以及563,847元(2010年：分別為人民幣55,386,879元以及466,051元)。

於本年度由在建工程轉入固定資產的資產為房屋建築物，原價為人民幣1,812,229元。

(8) 無形資產

	土地使用權
原價	
2010年12月31日及2011年12月31日	179,637,283
累計攤銷	
2010年12月31日	(29,235,381)
攤銷	(3,163,189)
2011年12月31日	(32,398,570)
賬面淨額	
2011年12月31日	147,238,713
2010年12月31日	150,401,902

本年度無形資產的攤銷金額為人民幣3,163,189元(2010年：人民幣3,220,381元)，全額計入營業成本。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(8) 無形資產(續)

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
位於中國內地－		
10到50年	61,454,272	63,064,426
50年以上	85,784,441	87,337,476
	147,238,713	150,401,902

(9) 遞延所得稅資產

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	590,454	4,723,631	521,570	4,401,173
預提辭退福利	1,528,494	8,104,854	1,713,865	9,893,070
預提獎金及董事、監事、高級管理人員 酬金	2,302,792	18,422,334	936,442	7,803,684
	4,421,740	31,250,819	3,171,877	22,097,927

於2011年12月31日，本集團無遞延所得稅負債(2010年12月31日：零)。

(10) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	12,297,551	3,753,244
91天至180天	745,955	388,100
181天以上	4,531,751	2,198,571
	17,575,257	6,339,915

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 應付職工薪酬

	2010年 12月31日	增加	減少	2011年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	33,407,446	47,245,849	(42,320,617)	38,332,678
職工福利費	—	1,026,598	(1,026,598)	—
社會保險費	1,159,802	6,127,777	(7,287,579)	—
其中：養老保險費	1,011,732	3,864,629	(4,876,361)	—
醫療保險費	443,657	1,224,153	(1,667,810)	—
失業保險費	(323,520)	790,037	(466,517)	—
工傷保險費	17,191	139,815	(157,006)	—
生育保險費	10,742	109,143	(119,885)	—
住房公積金	649,276	2,629,676	(2,919,143)	359,809
工會經費和職工教育經費	2,922,107	1,241,666	(873,689)	3,290,084
辭退福利	11,922,072	—	(2,220,969)	9,701,103
	50,060,703	58,271,566	(56,648,595)	51,683,674

(12) 應交稅費

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應交/(預繳)企業所得稅	5,538,122	(5,516,165)
應交營業稅	3,825,557	3,941,163
應交房產稅	1,499,488	1,342,901
應交/(預繳)教育費附加	591,746	(60,321)
應交個人所得稅	370,950	661,177
其他	141,945	20,795
	11,967,808	389,550

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 應付股利

	2011年	2010年
年初應付普通股股利	666,000	666,000
加：本年應付普通股股利(附註五(20))	127,767,510	151,428,160
減：本年派發股利及代扣稅費	(127,767,510)	(151,428,160)
年末應付普通股股利	666,000	666,000

(14) 其他應付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付代收地面服務費	30,481,334	94,270,605
應付工程款	11,056,019	15,505,012
應付押金保證金	10,536,355	8,132,058
設備及其他維修費	6,419,698	5,326,305
應付航線補貼款	5,531,976	3,000,000
其他	11,860,303	17,395,703
	75,885,685	143,629,683

(15) 長期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押借款	460,815,250	8,000,000
減：一年內到期的長期借款	(61,858,550)	(4,000,000)
	398,956,700	4,000,000

於2011年12月31日，長期借款的加權平均年利率為3.74%(2010年12月31日：5.94%)。

於2011年12月31日，銀行借款美元72,500,000元(折合人民幣456,815,250元)(2010年12月31日：零)是由本公司持有的海航機場24.5%股權作為質押，利息每季度支付一次，本金應於2016年1月26日前分期償還。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 長期借款(續)

於2011年12月31日，銀行借款人民幣4,000,000元(2010年12月31日：人民幣8,000,000元)以本公司經營收入作質押物，利息每季度支付一次，本金應於2013年6月17日前分期償還。

(16) 其他非流動負債

	2011年	2010年
與資產相關的政府補助		
2010年12月31日	5,800,000	3,000,000
本年增加	3,000,000	3,000,000
本年攤銷	(430,000)	(200,000)
2011年12月31日	8,370,000	5,800,000

與資產相關的政府補助在資產預計使用年限15年內攤銷。

(17) 股本

	2011年 12月31日及 2010年 12月31日 (股數)	2011年 12月31日及 2010年 12月31日 (人民幣元)
境內法人持股		
海口美蘭	237,500,000	237,500,000
海航集團有限公司(「海航集團」)	3,512,500	3,512,500
海南航空股份有限公司(「海南航空」)	5,287,500	5,287,500
境外上市的外資股	226,913,000	226,913,000
	473,213,000	473,213,000

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資本公積

	2011年 12月31日及 2010年 12月31日
股本溢價	598,983,655
其他資本公積	100,500,999
	699,484,654

(19) 盈餘公積

	2010年 12月31日	提取	減少	2011年 12月31日
法定盈餘公積金	187,992,913	28,755,186	—	216,748,099

	2009年 12月31日	提取	減少	2010年 12月31日
法定盈餘公積金	164,476,639	23,516,274	—	187,992,913

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，計提本年度法定盈餘公積金為人民幣28,755,186元(2010年：人民幣23,516,274元)。

(20) 未分配利潤

於2011年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額人民幣1,713,868元(2010年12月31日：人民幣1,248,189元)，其中子公司本年度計提的歸屬於母公司的盈餘公積為465,679元(2010年：303,983元)。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(20) 未分配利潤(續)

根據2011年5月19日股東周年大會決議及2011年10月24日股東特別大會決議，分別向全體股東派發2010年度現金股利和2011年度中期現金股利，每股分別為人民幣0.12元和0.15元，按已發行股份473,213,000股計算，派發現金股利分別為人民幣56,785,560元及人民幣70,981,950元，請參見附註五(13)。

(21) 少數股東權益

歸屬於各子公司股東的少數股東權益

子公司名稱	少數股東名稱	2011年 12月31日	2010年 12月31日
美蘭貨運	百翔物流有限公司	9,844,788	7,820,621
美蘭廣告	海口美蘭	3,929	3,915
美蘭免稅	海口美蘭	(82,390)	(87,504)
美蘭旅行社	海口美蘭	665,888	682,462
		10,432,215	8,419,494

(22) 營業收入和營業成本、管理費用

	2011年	2010年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	152,339,324	133,273,493
機場建設費返還	118,851,803	103,196,893
飛機起降及相關收費	51,773,603	46,726,853
地面服務收入	48,596,120	41,427,163
	371,560,850	324,624,402
非航空性業務：		
特許經營收入	63,473,770	54,968,059
貨運及包裝收入	56,452,294	55,529,172
租金	24,922,743	16,291,885
貴賓室收入	26,023,343	16,862,586
停車場	8,087,793	7,128,447
其他	14,371,489	12,010,749
	193,331,432	162,790,898
	564,892,282	487,415,300

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 營業收入和營業成本、管理費用(續)

營業成本及管理費用主要由以下項目構成：

	2011年	2010年
機場及外勤綜合服務費	44,633,537	38,672,918
固定資產折舊費用	56,363,210	55,852,930
土地使用權攤銷	3,163,189	3,220,381
員工福利費用	58,271,566	52,465,434
其他稅項	7,012,190	6,219,612
水電費	19,823,535	18,967,217
審計費	1,860,240	2,072,732
差旅費	4,371,297	2,244,914
紙箱成本	24,249,886	28,123,482
維修費用	20,062,384	7,440,446

(23) 營業稅金及附加

	2011年	2010年
營業稅	16,442,371	13,867,034
城市維護建設稅	1,103,313	164,558
教育費附加	869,114	152,558
	18,414,798	14,184,150

(24) 財務收入－淨額

	2011年	2010年
利息收入	7,352,348	11,745,663
減：銀行借款利息支出	(16,689,910)	(633,930)
匯兌淨收益	21,326,125	142,534
減：融資費用攤銷	(1,555,601)	—
其他	(1,402,254)	(124,521)
	9,030,708	11,129,746

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 財務收入－淨額(續)

利息支出按銀行借款的償還期分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
最後一期還款日在五年之內的借款	16,689,910	633,930

(25) 投資收益

	2011年	2010年
以權益法核算的長期股權投資收益－海航機場	25,574,988	—

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本集團2011年度產生於非上市類公司投資的投資收益為人民幣25,574,988元(2010年：零)。

(26) 營業外收入

	2011年	2010年
對海航機場的初始投資成本小於應享有可辨認淨資產 公允價值份額的差額(附註五(6))	26,490,103	—
政府補助	792,000	423,000
固定資產處置利得	261,000	189,100
其他	39,696	350,147
	27,582,799	962,247

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 所得稅費用

	2011年	2010年
當期所得稅	36,537,598	13,384,649
遞延所得稅	(1,249,863)	(610,577)
	35,287,735	12,774,072

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用如下：

	2011年	2010年
利潤總額	329,528,537	253,925,855
按本集團適用稅率計算的所得稅	79,698,848	55,863,689
稅收優惠的影響	(32,551,786)	(26,640,059)
非應納稅收入	(12,495,622)	(1,763,329)
不得扣除的成本及費用	662,212	608,724
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(25,917)	(6,291)
國產設備抵稅	—	(15,288,662)
	35,287,735	12,774,072

(28) 每股收益

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

	2011年	2010年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤(人民幣元)	289,778,081	238,231,162
本公司發行在外普通股加權平均數(股)	473,213,000	473,213,000
基本每股收益(人民幣元)	0.61	0.51

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(29) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2011年	2010年
淨利潤	294,240,802	241,151,783
加：計提／(轉回)的資產減值準備	377,217	(7,120,378)
固定資產折舊	56,363,210	55,852,930
無形資產攤銷	3,163,189	3,220,381
處置固定資產的損失	351,832	379,107
財務(收入)／費用	(3,080,614)	491,396
投資收益	(25,574,988)	—
收購海航機場24.5%股權所確認的營業外收入(附註五(26))	(26,490,103)	—
遞延所得稅資產增加	(1,249,863)	(610,577)
存貨的增加	(380)	(14,428)
經營性應收項目的減少／(增加)	97,304,421	(37,248,355)
經營性應付項目的(減少)／增加	(87,512,443)	129,585,301
經營活動產生的現金流量淨額	307,892,280	385,687,160

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2011年	2010年
現金及現金等價物的年末餘額	366,887,159	960,553,354
減：現金及現金等價物的年初餘額	(960,553,354)	(748,678,320)
現金及現金等價物淨(減少)／增加額	(593,666,195)	211,875,034

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 分部信息

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

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

七 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況：

	註冊地	業務性質
海口美蘭	海南省海口市	提供航空運輸及地面代理服務

(b) 母公司註冊資本及其變化：

	2011年12月31日及 2010年12月31日
海口美蘭	2,028,913,102

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例：

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

(3) 聯營企業情況

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例
海口德誠	海南省海口市	物業開發、休閒度假經營開發、 生態農業開發、綠化園藝	101,681,000	30%	1/3
海航機場	海南省海口市	機場運營管理和地面服務；機場 投資、控股、建設、改造	3,020,151,992	24.5%	1/7

(4) 其他關聯方情況：

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易：

(a) 定價政策

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

(b) 採購貨物或接受勞務

	2011年	2010年
海南航空	24,249,886	28,118,787
海口美蘭	18,639,841	17,036,038
海航集團	15,093,390	14,002,089
海島歐鉑	10,912,550	5,119,384
海航信息	1,348,061	2,045,482
新華空港	9,203,819	—
	79,447,547	66,321,780

(c) 提供勞務

	2011年	2010年
海南航空	113,728,992	98,954,344
首都航空	16,267,959	5,230,361
天津航空	8,017,313	8,092,373
香港快運	7,186,676	2,610,225
幸運國旅	6,527,760	5,471,809
海航中免	4,693,944	4,060,697
西部航空	2,221,399	1,998,274
海航食品	991,257	3,020,100
其他	7,186,676	4,215,625
	166,821,976	133,653,808

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易

(5) 重大關聯交易：(續)

(d) 關鍵管理人員薪酬

	2011年	2010年
關鍵管理人員薪酬	2,467,814	2,074,579

(e) 董事薪酬

2011年度每位董事的薪酬如下：

姓名	董事酬金	工資及 補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職 獎金	離職 補償	其他	合計
趙亞輝	4,834	18,083	—	—	—	—	—	22,917
邢喜紅	70,000	168,000	16,787	—	—	—	—	254,787
梁軍	70,000	264,000	16,787	—	—	—	—	350,787
張漢安	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
陳立基	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
燕翔	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
胡文泰	50,000	217,000	16,787	—	—	—	—	283,787
徐柏齡	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
馮征	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
董占斌	65,166	245,000	16,787	—	—	—	—	326,953
孟繁臣	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
馮大安	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易：(續)

(e) 董事薪酬(續)

2010年度每位董事的薪酬如下：

姓名	董事酬金	工資及 補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職 獎金	離職 補償	其他	合計
趙亞輝	70,000	211,200	13,118	—	—	—	—	294,318
邢喜紅	70,000	105,600	13,118	—	—	—	—	188,718
梁軍	70,000	199,200	13,118	—	—	—	—	282,318
張漢安	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
陳立基	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
燕翔	50,000	—	—	—	—	—	—	50,000
胡文泰	50,000	211,200	13,118	—	—	—	—	274,318
徐柏齡	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
馮征	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
謝庄	56,793	—	—	—	—	—	—	56,793
孟繁臣	100,000	—	—	—	—	—	—	100,000
馮大安	43,207	—	—	—	—	—	—	43,207

(f) 薪酬最高的前五位

2011年度本集團薪酬最高的前五位中包括四位董事(2010年度：四位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他一位(2010年度：一位)的薪酬合計金額列示如下：

	2011年度	2010年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	192,000	133,550
養老金	3,740	13,118
	195,740	146,668

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易：(續)

(f) 薪酬最高的前五位(續)

	人數	
	2011年度	2010年度
薪酬範圍： 人民幣0元-1,000,000元	1	1

(g) 利息收入

	2011年	2010年
海航財務	5,351,907	7,885,117

上述利息收入按照商業銀行同期借款利率計算。

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額

(a) 貨幣資金

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海航財務	150,447,515	436,366,137

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額(續)

(b) 應收賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海南航空	31,155,928	99,875,989
首都航空	17,423,698	7,590,544
天津航空	8,788,928	17,037,468
香港快運	14,095,478	4,674,723
香港航空	6,771,473	8,143,209
海航食品	1,123,228	4,525,906
幸運國旅	6,682,409	7,954,649
西部航空	768,821	2,846,590
海航中免	682,915	1,773,859
大新華技術	298,080	—
雲南祥鵬	407,166	252,128
其他	780,727	1,060,994
	88,978,851	155,736,059

(c) 預付賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海口美蘭(附註七(7))	219,361,200	—
其他	148,739	—
	219,509,939	—

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額(續)

(d) 其他應收款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海南航空	458,559	764,743
幸運國旅	—	4,273,795
其他	731,239	247,514
	1,189,798	5,286,052

(e) 應收利息

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海航財務	867,699	234,688

(f) 應付賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
新華空港	2,711,526	—
海島歐鉑	1,041,934	583,545
其他	473,964	425,411
	4,227,424	1,008,956

(g) 其他應付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海口美蘭	30,481,334	94,320,605
幸運國旅	1,000,000	1,000,000
其他	1,459,773	177,604
	32,941,107	95,498,209

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額(續)

(h) 預收賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
海口美蘭(附註七(7))	3,128,973	—
海航中免	61,901	61,901
	3,190,874	61,901

(i) 應付董事薪酬

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
董事薪酬	1,579,934	1,114,728

(7) 重大關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

資產轉讓	2011年 12月31日	2010年 12月31日
和海口美蘭簽訂的轉讓土地使用權及整體收購航站樓協議		
— 可向海口美蘭收取之土地使用權轉讓款(附註a-1)	(28,160,761)	—
— 需向海口美蘭支付之航站樓收購款(附註a-2)	877,444,800	—
	849,284,039	—
轉讓美蘭旅行社95%股權		
— 可向新華空港收取之股權轉讓款(附註十)	13,319,000	—

(a) 於2011年8月26日，本公司與海口美蘭分別訂立了土地使用權轉讓協議及航站樓擴建工程協議。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(7) 重大關聯方承諾(續)

- (a-1) 根據土地使用權轉讓協議之約定，本公司按人民幣31,289,734元的價格向海口美蘭轉讓本公司約125畝的土地使用權，以便於海口美蘭進行航站樓擴建工程施工及將來整體取得航站樓之房產證。於2011年12月31日，本公司已收到海口美蘭支付的土地使用權轉讓款人民幣3,128,973元。
- (a-2) 根據航站樓擴建工程協議，海口美蘭亦同意向本公司出售於航站樓項目竣工後組成項目的所有資產，包括但不限於該項目的土地使用權、及於該項目竣工後將建組成的所有相關的建築物、設備、設施及其他相關資產，轉讓價款為人民幣1,096,806,000元。於2011年12月31日，本公司已向海口美蘭支付的項目收購款人民幣219,361,200元(附註五(3))。

八 金融工具及其風險

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

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

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

	2011年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	2,481,217	34,251	2,515,468
外幣金融負債－長期借款	456,815,250	—	456,815,250

	2010年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	1,439,891	36,724	1,476,615

於2011年12月31日，對於本集團各種美元金融資產和美元金融負債，如果人民幣對美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團淨利潤將增加或減少約人民幣39,981,395元(2010年12月31日：人民幣126,710元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2011年12月31日，本集團長期帶息債務主要來源於以美元計價的浮動利率借款合同，金額為美元72,500,000元(2010年12月31日：零)，折合人民幣456,815,250元(2010年12月31日：零)(附註五(15))。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險(續)

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

於本年度，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約美元236,339元(2010年度：零)，折合人民幣1,489,151元(2010年度：零)。

(2) 信用風險

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

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

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

(3) 流動風險

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

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

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

	2011年12月31日			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
金融資產				
貨幣資金	366,887,159	—	—	366,887,159
應收賬款	145,125,372	—	—	145,125,372
其他應收款	3,696,823	—	—	3,696,823
應收利息	1,793,832	—	—	1,793,832
	517,503,186	—	—	517,503,186
金融負債				
應付款項	17,575,257	—	—	17,575,257
其他應付款	75,885,685	—	—	75,885,685
應付利息	3,508,354	—	—	3,508,354
長期借款	77,920,024	127,276,314	292,900,998	498,097,336
	174,889,320	127,276,314	292,900,998	595,066,632

	2010年12月31日			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
金融資產				
貨幣資金	960,553,354	—	—	960,553,354
應收賬款	218,363,021	—	—	218,363,021
其他應收款	8,325,399	—	—	8,325,399
應收利息	1,591,669	—	—	1,591,669
	1,188,833,443	—	—	1,188,833,443
金融負債				
應付款項	6,339,915	—	—	6,339,915
其他應付款	143,629,683	—	—	143,629,683
應付利息	14,520	—	—	14,520
長期借款	4,390,720	2,165,330	2,055,440	8,611,490
	154,374,838	2,165,330	2,055,440	158,595,608

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在五年之內的借款	498,097,336	—	8,611,490	—

(4) 公允價值

不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、其他應收款、應收利息、應付款項、其他應付款、應付利息、長期借款。

本公司不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

九 承諾事項

資本性支出承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2011年	2010年
	12月31日	12月31日
房屋、建築物及機器設備	877,444,800	—

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 資產負債表日後事項

根據本公司於2011年12月16日與海口美蘭、新華空港簽訂的《海南美蘭國際機場旅行社有限責任公司股權轉讓協議》，本公司及海口美蘭以人民幣14,020,000元轉讓其共同持有的美蘭旅行社100%股權。其中，本公司持有的95%股權的轉讓款為人民幣13,319,000元。相關的工商變更登記於2012年1月28日完成。

根據「證監許可[2011]2082號」《關於核准海南美蘭國際機場股份有限公司公開發行公司債券的批覆》，核准本公司向社會公開發行面值不超過8億元的公司債券，該批覆自核准發行日起6個月內有效，即2012年6月23日前有效。於2012年3月13日，本公司向社會公開發行8億元的公司債券，期限為7年，發行價格每份100元，票面利率為7.8%，主承銷商為廣發證券股份有限公司。本公司已於2012年3月19日完成了本金總額為人民幣8億元的境內公司債券發行。

十一 公司財務報表附註

(1) 貨幣資金

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
庫存現金	16,630	32,205
銀行存款	322,563,069	908,809,578
	322,579,699	908,841,783

(2) 應收賬款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收賬款		
— 來自於航空性收入	122,708,420	198,048,826
— 來自於非航空性收入	20,178,977	21,204,548
	142,887,397	219,253,374
減：壞賬準備	(4,723,631)	(4,346,414)
	138,163,766	214,906,960

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

本公司給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	87,426,157	104,588,770
91天至180天	8,101,253	41,192,621
181天至365天	32,904,461	56,143,496
365天以上	14,455,526	17,328,487
	142,887,397	219,253,374

	2010年 12月31日	本年度增加	本年度減少 轉回	轉銷	2011年 12月31日
壞賬準備	4,346,414	1,485,836	(1,108,619)	—	4,723,631

(3) 其他應收款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收集團內公司特許權費	3,866,018	28,027,448
應收美蘭貨運代墊的紙箱款	21,288,699	480,564
其他	10,569,367	6,824,277
	35,724,084	35,332,289

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(3) 其他應收款(續)

其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	14,779,950	3,266,234
91天至180天	7,158,938	708,114
181天至365天	7,525,267	1,852,480
365天以上	6,259,929	29,505,461
	35,724,084	35,332,289

(4) 長期股權投資

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
子公司(a)		
— 非上市公司	19,533,836	19,533,836
聯營企業(b)		
— 非上市公司	1,068,164,742	30,874,651
	1,087,698,578	50,408,487

(a) 子公司

	2010年 12月31日	本年增加	本年減少	2011年 12月31日	持股 比例 (%)	表決權 比例 (%)
美蘭廣告	950,000	—	—	950,000	95	100
美蘭免稅	277,825	—	—	277,825	95	100
美蘭旅行社	13,206,011	—	—	13,206,011	95	100
美蘭貨運	5,100,000	—	—	5,100,000	51	60
	19,533,836	—	—	19,533,836		

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(4) 長期股權投資

(b) 聯營公司

	2010年 12月31日	追加投資	按權益法調整 的淨損益	2011年 12月31日	持股 比例 (%)	表決權 比例
海口德誠	30,874,651	—	—	30,874,651	30	1/3
海航機場	—	1,011,715,103	25,574,988	1,037,290,091	24.5	1/7
	30,874,651	1,011,715,103	25,574,988	1,068,164,742		

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

(5) 固定資產

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2010年12月31日	951,824,250	211,546,076	76,852,399	52,704,459	1,292,927,184
在建工程轉入	1,812,229	—	—	—	1,812,229
其他增加	7,033,321	4,069,285	16,686,671	5,315,195	33,104,472
減少	(220,071)	(17,000)	(2,070,109)	(1,524,620)	(3,831,800)
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	91,468,961	56,495,034	1,324,012,085
累計折舊					
2010年12月31日	(209,680,545)	(98,181,329)	(49,143,516)	(30,050,327)	(387,055,717)
計提	(24,599,600)	(17,027,983)	(5,476,935)	(9,045,163)	(56,149,681)
減少	103,802	14,896	1,811,737	1,223,144	3,153,579
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,808,714)	(37,872,346)	(440,051,819)
賬面淨值					
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	38,660,247	18,622,688	883,960,266
2010年12月31日	742,143,705	113,364,747	27,708,883	22,654,132	905,871,467

本年度計入營業成本、管理費用的折舊為人民幣55,588,197元及人民幣561,484元(2010年：計入營業成本和管理費用的折舊分別為人民幣55,199,645元及人民幣463,708元)。

於本年度由在建工程轉入固定資產的資產為房屋建築物，原價為人民幣1,812,229元。

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(6) 無形資產

	土地使用權
原價	
2010年12月31日及2011年12月31日	179,637,283
累計攤銷	
2010年12月31日	(29,235,381)
本期攤銷	(3,163,189)
2011年12月31日	(32,398,570)
賬面淨額	
2011年12月31日	147,238,713
2010年12月31日	150,401,902

本年度無形資產的攤銷金額為人民幣3,163,189元(2010年：人民幣3,220,381元)，全額計入營業成本。

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	61,454,272	63,064,426
50年以上	85,784,441	87,337,476
	147,238,713	150,401,902

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(7) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
90天以內	11,812,445	3,361,293
91天至180天	745,955	357,350
181天以上	4,492,668	2,128,532
	17,051,068	5,847,175

(8) 營業收入

	2011年	2010年
航空性業務：		
旅客服務費	152,339,324	133,273,493
機場建設費返還	118,851,803	103,196,893
飛機起降及相關收費	51,773,603	46,726,853
地面服務收入	34,815,730	32,439,487
	357,780,460	315,636,726
非航空性業務：		
特許經營收入	63,473,770	54,968,059
貨運及包裝收入	—	11,339,116
租金	27,922,743	16,291,885
貴賓室收入	26,023,343	16,862,586
停車場	8,087,793	7,128,447
其他	14,371,489	14,199,450
	139,879,138	120,789,543
	497,659,598	436,426,269

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(9) 財務收入－淨額

	2011年	2010年
利息收入	6,878,732	11,275,914
減：銀行借款利息支出	(16,689,910)	(633,930)
匯兌淨收益	21,332,691	146,857
減：融資費用攤銷	(1,555,601)	—
其他	(1,375,943)	(88,843)
	8,589,969	10,699,998

利息支出按銀行借款的償還期分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
最後一期還款日在五年之內的借款	16,689,910	633,930

(10) 投資收益

	2011年	2010年
以權益法核算長期股權投資收益－海航機場	25,574,988	—
以成本法核算長期股權投資收益－美蘭貨運	2,550,000	—
	28,124,988	—

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(11) 營業外收入

	2011年	2010年
對海航機場的初始投資成本小於應享有可辨認 淨資產公允價值份額的差額(附註五(6))	26,490,103	—
政府補助	792,000	423,000
固定資產處置利得	200,000	189,100
其他	39,423	58,085
	27,521,526	670,185

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(12) 所得稅費用

	2011年	2010年
當期所得稅	33,801,649	11,488,761
遞延所得稅	(1,249,863)	(610,577)
	32,551,786	10,878,184

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2011年	2010年
利潤總額	320,103,649	246,040,924
按適用稅率計算的所得稅	76,824,875	54,129,003
稅收優惠的影響	(32,551,786)	(26,640,059)
非應納稅收入	(12,495,622)	(1,763,329)
不得扣除的成本及費用	774,319	441,231
國產設備抵稅	—	(15,288,662)
所得稅費用	32,551,786	10,878,184

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 公司財務報表附註(續)

(13) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2011年	2010年
淨利潤	287,551,863	235,162,740
加：計提／(轉回)的資產減值準備	377,217	(6,796,945)
固定資產折舊	56,149,681	55,663,353
無形資產攤銷	3,163,189	3,220,381
處置固定資產的損失	412,832	379,107
財務(收入)／費用	(3,087,180)	487,073
投資收益	(28,124,988)	—
收購海航機場24.5%股權所確認的營業外收入(附註五(26))	(26,490,103)	—
遞延所得稅資產增加	(1,249,863)	(610,577)
存貨的增加	(380)	(14,428)
經營性應收項目的減少／(增加)	96,433,722	(32,586,182)
經營性應付項目的(減少)／增加	(75,805,901)	118,047,970
經營活動產生的現金流量淨額	309,330,089	372,952,492

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2011年	2010年
現金及現金等價物的年末餘額	322,579,699	908,841,783
減：現金及現金等價物的年初餘額	(908,841,783)	(719,000,318)
現金及現金等價物淨(減少)／增加額	(586,262,084)	189,841,465

財務報表附註

2011年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 淨流動資產

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	524,899,250	1,202,214,480
減：流動負債	(232,030,865)	(236,544,938)
淨流動資產	292,868,385	965,669,542

	本公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	503,691,748	1,173,151,302
減：流動負債	(242,836,648)	(235,644,178)
淨流動資產	260,855,100	937,507,124

十三 總資產減流動負債

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	2,855,002,529	2,297,966,610
減：流動負債	(232,030,865)	(236,544,938)
總資產減流動負債	2,622,971,664	2,061,421,672

	本公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	2,852,059,068	2,287,555,545
減：流動負債	(242,836,648)	(235,644,178)
總資產減流動負債	2,609,222,420	2,051,911,367