



海南美蘭國際機場股份有限公司  
HAINAN MEILAN INTERNATIONAL AIRPORT COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：0357

# 中期報告 2012





	頁次
公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
其他資料	18
審閱報告	24
合併及公司資產負債表	25
合併及公司利潤表	27
合併及公司現金流量表	28
合併股東權益變動表	30
公司股東權益變動表	31
財務報表附註	32

## 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

劉璐，董事長  
梁軍，副董事長  
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

劉璐  
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82號雅莊花園一樓

中國光大銀行海口迎賓支行  
中國海南省  
海口市龍昆南路56號龍泉花園首層

## H股過戶登記處

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

## 股票代碼

00357

海南美蘭國際機場股份有限公司(「美蘭機場」或「本公司」, 連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司截至二零一二年六月三十日止六個月之運營情況、經公司審核委員會(「審核委員會」)審閱之未經審計財務業績及二零一二年下半年展望。

## 財務摘要

(人民幣千元)	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 六月三十日	變動(%)
營業額	<b>354,604</b>	289,045	22.68
毛利	<b>230,378</b>	188,439	22.26
股東應佔純利	<b>156,489</b>	155,089	0.90
每股盈利 – 基本(人民幣元)	<b>0.33</b>	0.33	0
經營現金淨流量	<b>230,435</b>	91,408	152.10
EBITDA	<b>236,211</b>	214,552	10.09

(人民幣千元)	於二零一二年 六月三十日	於二零一一年 十二月三十一日	變動(%)
總資產	<b>3,816,020</b>	2,855,003	33.66
總負債	<b>1,440,690</b>	639,358	125.33
股東權益	<b>2,375,330</b>	2,215,645	7.21
流動比率	<b>4.24</b>	2.26	87.61
資產負債率	<b>37.75%</b>	22.39%	15.36

# 管理層討論與分析

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團總收入為人民幣354,603,870元，較去年同期增加22.68%；股東應佔純利為人民幣156,489,207元，較去年同期增加0.90%；每股盈利為人民幣0.33元（去年同期：每股盈利人民幣0.33元）。

## 經營環境

### 中國民用航空業

二零一二年上半年，歐洲主權債務危機繼續肆虐，新興經濟體通脹壓力高位運行，世界經濟仍處於不穩定狀態。基於國際經濟衰退的憂慮、旅遊市場降溫、歐盟碳排放收費政策實施、國際原油價格高位震盪等因素，國際航空運輸協會「IATA」自二零一一年底多次下調二零一二年全球航空業盈利預期。

儘管IATA對今年航空業盈利情況的預測並不樂觀，但中國的航空業市場依然被寄予厚望。目前，中國在全球航空乘客數量上排名第七，貨運排名第四。根據中國「十二五」民航業發展規劃，五年規劃期內，中國民航行業投資規模將在1.5萬億元人民幣以上，旅客運輸量將達到4.5億人，民用運輸機場數量將達到230個以上，包括通用航空飛機在內的機隊規模將達到4,500架以上。

二零一二年七月初，中國國務院發佈了《關於促進民航業發展的若干意見》，這是中國首次在國家戰略層面出台的指導民航業發展的全域性指導意見，其中明確了中國民航業的發展目標、任務以及政策措施等，具有重要的里程碑意義，必將對中國民航業發展產生深遠影響。此意見的發佈是中國民航業的一個重大政策利好。

中國經濟仍保持較好增長，航空市場細分領域前景大好，因此，中國的機場行業仍將是一個朝陽行業。

### 海南旅遊業

二零一二年上半年，海南旅遊業保持穩定增長。截至六月底，海南共接待過夜國內外遊客1,558.23萬人次，同比增長8.1%，實現旅遊總收入人民幣180.87億元，同比增長18%。目前，海南共有國家A級景區36家，其中5A級景區2家，4A級景區15家。根據二零一一年海南省政府出台的《全省重點旅遊景區和度假區規劃建設的若干意見》，至二零一五年，海南國家5A級旅遊景區（點）將達到8至10家。大型熱帶雨林森林公園、西沙海洋國家公園、大型濕地公園、大型野生動植物園、航天主題公園、海洋主題公園、電影主題公園、大型遊樂園及「空中巴士」觀光等項目也正在積極籌建中。

海南旅遊業及海南國際旅遊島建設的深化離不開當地政府的努力。上半年海南省政府陸續赴內蒙古、陝西、山東、湖南及香港、韓國、美國、馬來西亞等地，積極推介海南旅遊市場。二零一二年五月，海南省政府審定印發了《海南省旅遊業發展「十二五」規劃》（「十二五」旅遊規劃），確定了將海南建設成中國旅遊業改革創新試驗區和世界一流的海島休閒度假旅遊目的地的目標。「十二五」旅遊規劃詳細規劃了海南重點旅遊產品的打造，闡述了未來4年海南旅遊業的項目儲備工作，要以具體的項目建設來推動旅遊業實現轉型升級，為海南各地在二零一二「旅遊項目建設年」的相關工作部署提供了重要參考。

二零一二年六月，國務院批准設立海南省第三個地級市三沙市。三沙市涉及島嶼面積13萬平方公里，海域面積200多萬平方公里，是中國最年輕、陸地面積最小、總面積最大、人口最少、地理緯度位置最南端的城市。中國南海旅遊資源豐富，三沙市設立後有利於基礎設施的開發與旅遊資源的統一規劃，預期會對海南的整體旅遊業有明顯的拉動作用。

二零一二年上半年，博鰲亞洲論壇、「阿羅哈杯」環海南島國際帆船賽、環海南島國際公路自行車賽、沃爾沃環球帆船賽、海南日月灣國際衝浪節、斯諾克海南世界公開賽、世界沙灘排球巡迴賽三亞公開賽及中國海南儋

州國際象棋特級大師超霸賽等經濟、體育及文化盛會相繼在海南舉行，這些舉世矚目的盛會在推動海南旅遊業上也起著顯著作用。

### 離島免稅店

二零一一年十二月二十一日中國首家機場離島免稅店—海免海口美蘭機場免稅店投入運營。截至二零一二年六月三十日止，在美蘭機場離島免稅店購物的旅客人均消費逾2,000元人民幣，銷售額累計逾2億元人民幣。機場離島免稅店營業面積2,200平方米，二期擬擴大1,500平方米營業面積，現擴建主體工程已完成。離島免稅店內已入駐Gucci、Giorgio Armani、Prada、Salvatore Ferragamo及Versace等眾多國際知名一線品牌，商品種類日益豐富，吸引了大量島外和境外遊客。海南省免稅產業已逐漸形成南北呼應的格局，有效拉動了海南省旅遊購物消費的增長，擴大海南國際旅遊島的影響力，並成為海口美蘭國際機場客流量增長的一個重要因素。

### 海南交通形勢與海南航空業

鐵路方面，全長308公里的海南島東環鐵路旅客運送能力持續提高。據統計，海南東環高鐵日均客流量已由二零一一年的2.6萬人次增長到近3萬人次，節假日客流高峰期最高已達5萬人次。全長344公里的西環鐵路於二零一二年上半年啟動徵地拆遷工作，計劃於今年先行開工建設西環鐵路三亞鳳凰國際機場至三亞段，該段鐵路預計最早於二零一四年建成通車。

## 管理層討論與分析

公路方面，根據海南省「十二五」發展規劃中「田字形」高速公路的工程進度，中線海口至屯昌的高速公路路段正在抓緊施工建設，計劃於今年底通車；屯昌至瓊中的高速公路路段已於二零一二年五月開工建設，計劃於二零一五年通車，中線高速公路建成後將成為縱貫海南中部各縣市的主要交通幹線。

水路方面，海南省擁有1,617公里長的海岸線，68個自然港灣，目前已形成北有海口港、西有洋浦港和八所港、南有三亞港、東有清瀾港等「四方五港」格局。海南沿海生產用港口泊位137個，其中萬噸級以上深水泊位達到了34個，港口貨物吞吐量突破1億噸，集裝箱吞吐量更是突破百萬標準箱。根據海南省「十二五」發展規劃，海南的港口建設下一步將以構建洋浦—海口組合港為重點，建成洋浦港、海口港兩個億噸大港，將洋浦—海口組合港建成區域國際航運樞紐。

航空方面，二零一二年上半年，三亞鳳凰國際機場搬遷項目的選址論證、土地規劃等前期準備工作已正式啟動。據悉，該項目已上報至中國國家發展和改革委員會，並被列入海南省「十二五」綜合交通體系發展規劃。根據規劃，三亞鳳凰國際機場擴建後的旅客設計通行

能力將達到2,500萬人次／年。此外，瓊海市政府亦於二零一二年六月全面啟動了博鰲機場項目建設用地的徵地工作，這標誌著博鰲機場建設項目已進入實質性操作階段。

隨著中國大陸及海南島居民收入水平與消費水平的逐年提升，海南島港口運輸的旅客吞吐量佔全省旅客吞吐量的百分比近年來逐漸下降，航空運輸的旅客吞吐量佔比則逐年上升，並且由於旅客結構的不同，港口在客流量分流上對海南省航空業衝擊不大。而東環高鐵運營能力的持續提升，及中線高速公路的加速建設，都將極大縮短海南各市縣往返海口的陸上交通時間，為選擇美蘭機場出行的旅客提供便利。另一方面，由於博鰲機場的服務對象以公務機及專機為主，其設計旅客通行能力也僅為40萬人次／年，因此，即便其經過3-5年的建設開始通航運營，對美蘭機場的影響亦較弱；而新三亞鳳凰國際機場建設期預期5-10年，因此短期內其仍不會對美蘭機場有更大影響。本公司亦將緊抓海南國際旅遊島建設契機，加快國際航站樓及現航站樓擴建等基礎設施建設，在深度開發當地航空市場的同時，積極探索與其他國內機場合作發展新模式，確保本公司穩步持續發展。



## 公司收購發A進展

根據本公司日期為二零一零年五月十三日致本公司股東的通函，宣佈本公司以總代價人民幣2,199,900,000元，與海航集團有限公司（「海航集團」）及啟和投資有限公司（「啟和投資」）就收購海航機場控股集團有限公司（「海航機場控股」）54.5%已發行股本分別訂立了有條件股權轉讓協議，並建議於中國發行A股。海航集團和啟和投資分別持有海航機場控股30%和24.5%的股權。於二零一一年初，本公司已通過使用自有資金和銀行貸款完成了對啟和投資所持海航機場控股24.5%股權的收購，所有收購的先決條件已經滿足。就海航集團所持海航機場控股30%股權的收購，本公司原計劃運用建議於中國發行A股的方式募集款額支付，且該等收購的前提條件之一就是本公司獲得有關機構或組織就本公司A股發行下發的正式批文並發行完畢。如相關先決條件不能在股東特別大會及類別股東大會決議通過發行A股後兩年內全部得到滿足或實現，除非本公司與海航集團另定其他時間，否則海航集團協議即告自動終止。本公司與海航集團亦無須承擔此海航集團協議下的任何責任。本公司已經於二零一零年五月三十一日就前述事項舉行了H類別股東大會、內資股類別股東大會及股東特別大會。二零一一年度和二零一二年上半年，本公司一直在積極推進有關發行A股的準備工作，並與中國證監會作了預溝通。目前本公司正在按照中國證監會有關發行A股的標準和要求積極調整發行A股的方案，並正在與海航集團協商延續該收購協議的有關條款，爭

取早日達成新協議或者補充協議，以期繼續履行收購海航集團所持海航機場控股30%股權的相關協議。待收購協議協商一致及發行A股方案基本確定後，本公司將再報請公司董事會及股東大會審議，同時將根據《上市規則》的要求及時向市場公佈。

## 業務及收入回顧

### 概況

二零一二年上半年本集團繼續深化安全保障體系建設工作，保證美蘭機場的生產運營安全平穩。本集團亦高質量地完成了中國全國人大、政協「兩會」、博鰲亞洲論壇年會等重大活動的運輸保障工作，贏得各界讚譽。

二零一二年上半年本公司圓滿保障了在海口召開的全國民航航班時刻會議，並積極參加中國民用航空局及中國民用機場協會舉辦的相關會議，多次專程拜訪各航空公司，宣傳和推介海南國際旅遊島開發及海口美蘭國際機場實施的優惠政策。本集團通過參加一系列的會議和走訪促銷，有效提升了本集團在中國民航業的良好形象和影響力及美蘭機場的吸引力。

## 管理層討論與分析

二零一二年上半年，本公司共獲「全國文明單位」等重要獎項9個（其中國家級4個、省級5個）。繼獲得SKYTRAX四星機場稱號後，美蘭機場於二零一二年五月初正式啟動了SKYTRAX五星機場創建工作，持續提升服務品質，加大品牌建設力度。

二零一二年上半年本集團全面開展了「增收節支」效益提升活動。通過梳理生產運營各個環節，嚴控經營成本，尋找收入增長點。本公司通過技術改造提高能源利用率，節水節電效果顯著，美蘭機場也因此榮獲「海口市節水型先進單位」稱號。本公司亦積極推進創新用工，提高美蘭機場人均效能，在地面服務及貨運等崗位大力推行勞務派遣人員的使用，目前勞務派遣工人數已達219人，有效降低了人工成本。目前本公司累計實施20餘項增收項目，其中，旅客專用貴賓車有償使用項目收益較豐，上半年此項收入已達人民幣121.25萬元，效益提升效果明顯。

二零一二年上半年，本公司還組織實施了「上市公司質量提升計劃」。本公司通過成立內控體系建設工作組，對內控制度完整性、合理性和有效性進行檢查與評估，杜絕違規事件，嚴控經營管理風險，持續完善內部控制體系；同時修訂完善關聯交易相關制度，明確關聯交易認定、交易協商、審議授權、款項結算等各環節的責任部門，保證關聯交易授權合法、定價公允且披露及

時；本公司還進一步完善關聯方資金管理制度，按照監管規則梳理和披露關聯方資金往來，防範資金佔用風險。本公司通過上述舉措提升規範運作水平和加強經營管理，實現了規範運作、業績增長以及資本運作的良性循環互動。

美蘭機場現有航站樓擴建工程（包括新建國際航站樓、海關倉庫、特種車庫及現航站樓西擴工程等）正在有序推進，其設計目標為至二零一三年時能夠滿足機場旅客吞吐量每年1,500萬人次，貨郵吞吐量每年18萬噸，飛機起降架次每年111,000架次的需求。目前國際航站樓項目已完成主體工程，現進入內、外裝飾及室外工程工作。國際航站樓預計於二零一二年十月完工，經驗收後於二零一三年初正式投入使用。

此外，本公司還通過成立愛心家園，改造員工食堂，啟用新員工宿舍等舉措加強員工關愛工作，提升了員工的幸福指數。

## 航空業務綜述

二零一二年上半年，雖然受到中國民用航空局調控因素的影響，航空公司相應調減運力，航空市場業務下滑較為明顯，但在《海口市鼓勵航空客運市場開發暫行辦法》等當地政府出台的航空利好政策及海南國際旅遊島建設、離島免稅等利好因素的促進下，本集團迎難而上，通過推出多種針對細分市場的營銷方案，多舉措、多渠道進行航空市場開拓。

二零一二年上半年，美蘭機場成功開通海口-合肥-天津、海口-洛陽-天津、海口-重慶-襄陽、海口-西安-包頭、海口-武漢-襄陽、海口-南寧-汕頭、海口-高雄、海口-新加坡-珀斯、太原-海口-新加坡等19條新航線，進一步完善了海口始發航線網絡。

在國際航運方面，二零一二年上半年美蘭機場新增地區航線1條、國際航線2條，其中新開通的「海口-新加坡-珀斯」航線屬於美蘭機場的第一條洲際定期航線。本公司同時加強面向東南亞的中轉航空業務，二零一二年五月份成功開通第一條中轉經停航線「太原-海口-新加坡」，為美蘭機場打造面向東南亞的樞紐機場邁出重要一步。本集團國際(地區)運輸生產量亦創歷史同期最好成績，截至二零一二年六月三十日止六個月，國際與地區旅客吞吐量累計完成22.19萬人，同比增長15.57%。

二零一二年上半年本集團航空交通流量詳情及與去年同期對比數據載列如下：

	二零一二年 上半年	二零一一年 上半年	變動(%)
飛機起降架次(架次)	<b>44,066</b>	41,658	5.78
其中：國內	<b>42,010</b>	40,041	4.92
國際及地區	<b>2,056</b>	1,617	27.15
旅客吞吐量(萬人次)	<b>548.66</b>	507.15	8.18
其中：國內	<b>526.47</b>	487.95	7.89
國際及地區	<b>22.19</b>	19.20	15.57
貨郵行吞吐量(噸)	<b>93,624.40</b>	88,201.70	6.15
其中：國內	<b>90,701.50</b>	85,857.60	5.64
國際及地區	<b>2,922.90</b>	2,344.10	24.69

## 管理層討論與分析

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團航空業務收入為人民幣203,007,851元，較二零一一年同期增長了約5.97%，詳情如下：

	金額 (人民幣元)	較二零一一年 同期變動 (%)
旅客服務費	82,797,683	2.49
飛機起降及相關收費	27,762,284	5.98
地面服務費	27,978,668	16.19
民航發展基金(原機場建設費)	64,469,216	6.55
<b>航空業務總收入</b>	<b>203,007,851</b>	<b>5.97</b>

根據中國財政部(「財政部」)頒佈的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，機場建設費及民航基礎設施建設基金自二零一二年四月一日起合併為民航發展基金。

根據中國民用航空局(「民航總局」)於二零一二年四月十一日下發的《關於下達海口美蘭機場股份公司民航發展基金補貼的通知》，本集團享受的機場建設費返還補貼相應變更為民航發展基金返還補貼。由於民航發展基金與原機場建設費的性質及返還方式基本一致，而從二零零八年開始本集團機場建設費的實際返還比例為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本期間按48%的返還比例確認民航發展基金返還收入，並已於本期間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

二零一二年上半年，在運輸生產量持續增長以及美蘭機場免稅店正式開業等有利條件的帶動下，本集團通過強化市場營銷，發掘資源潛力，積極拓展新的業務，非航空業務收入實現大幅度增長，截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團實現非航空業務收入人民幣151,596,019元，較二零一一年同期增長了55.52%。

	金額 (人民幣元)	較二零一一年 同期變動 (%)
特許服務收入	74,336,983	129.77
租金收入	13,344,446	18.54
貨運及包裝收入	36,496,709	10.77
停車場收入	4,921,947	35.31
貴賓室收入	14,201,776	30.62
其他收入	8,294,158	29.43
<b>非航空業務總收入</b>	<b>151,596,019</b>	<b>55.52</b>

### 特許經營權收入

二零一二年上半年，本集團特許經營權收入累計完成人民幣74,336,983元，同比增長129.77%。主要原因是海免海口美蘭機場免稅店去年底開始在美蘭機場經營離島免稅業務帶來的特許經營權收入。

### 貴賓室收入

二零一二年上半年，本集團貴賓室服務收入累計實現人民幣14,201,776元，同比增長了30.62%，繼續保持高速增長態勢。主要原因是貴賓服務接待量隨服務品質提升、旅客流量增長而增加以及本公司自二零一一年底提高了收費標準、增加服務項目等多種營銷策略，有效提高了貴賓室服務收入。

### 貨運及包裝收入

二零一二年上半年，由於海鮮類貨物量得到逐步恢復以及本公司利用自身資源優勢，新增貨運服務項目，提高了貨運收入。截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團貨運收入累計實現人民幣36,496,709元，同比增長了10.77%。

# 管理層討論與分析

## 停車場收入

二零一二年上半年，本集團停車場收入累計實現人民幣4,921,947元，同比增長了35.31%。主要原因是本公司自二零一一年底提高了收費標準；同時整合停車場資源，增加過夜停車位等措施，使停車場收入實現大幅增長。

## 財務回顧

### 1. 資產分析

於二零一二年六月三十日，本集團資產總額為人民幣3,816,020,119元，其中流動資產為人民幣1,273,972,695元，非流動資產為人民幣2,542,047,424元。總資產較二零一一年十二月三十一日增長33.66%，主要原因是本公司本期發行公司債募集資金人民幣8億元導致貨幣資金增加。

### 2. 成本費用分析

二零一二年上半年，本集團營業成本為人民幣111,486,833元，較二零一一年同期增加人民幣20,021,068元，增長21.89%；本集團管理費用為人民幣40,121,463元，比二零一一年同期增加人民幣10,183,996元，增長34.02%，成本費用增長主要原因如下：

- (1) 員工薪酬水平提高導致人工成本增加人民幣11,228,794元；

- (2) 本公司積極推進用工創新，推行勞務派遣人員的使用，勞務派遣人員增加導致派遣人員勞務費增加人民幣5,975,474元；及
- (3) 本年度水電費收費標準提高以及本公司品牌建設需要，按相關標準使用製冷設備，用電量增加導致水電費增加人民幣2,896,605元。

二零一二年上半年，本集團財務費用為人民幣21,958,320元，比二零一一年同期增加人民幣29,039,135元，主要原因是本期美元匯兌收益比二零一一年同期大幅減少以及本期貸款規模增加導致利息支出增加。

### 3. 資產負債率

於二零一二年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣1,273,972,695元，資產總額為人民幣3,816,020,119元，流動負債總額為人民幣300,329,712元，負債總額為人民幣1,440,690,388元；於二零一二年六月三十日，本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為37.75%，較二零一一年十二月三十一日上升15.36%，主要是本期本公司發行人民幣8億元公司債導致負債增加。

### 4. 集團資產之抵押

本集團從國家開發銀行借入長期借款72,500,000美元，以所持有海航機場控股24.5%的股份權益作質押擔保。於二零一二年六月三十日，該借款餘額為72,000,000美元（折合人民幣455,434,326元）。

## 5. 集團資本結構

於二零一二年六月三十日，本公司已發行的總股本為人民幣473,213,000元。本集團目前尚有銀行借款72,000,000美元，以Libor+3.4%計算其利息；另有人民幣借款2,000,000元，以中國人民銀行當期浮動利率計息。

## 6. 所持的重大投資及其表現

截至二零一二年六月三十日，本公司持有海航機場控股24.5%的股份權益。二零一二年上半年，海航機場控股實現歸屬母公司淨利潤人民幣51,299,573元（未經審計），本公司投資收益人民幣12,568,396元。

## 7. 重大收購及出售

截至二零一二年六月三十日，本公司無新的重大收購及出售。

## 8. 僱員及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本集團僱員人數為609人，與年初人數465人相比增加144人。僱員增加的主要原因是本公司原外包服務提供商新華空港機場服務有限公司進行企業轉型，不再經營機場旅客服務業務，故在沒有更合適的其他專業公司接手經營的情況下，本公司決定將相關服務業務及僱員收回。本集團根據僱員工作表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而酬金政策及組

合會定期檢討。根據僱員的工作表現評估，僱員或會獲發花紅及獎金，這些都是對個人表現的獎勵。截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團員工成本總額佔營業總額約9.69%，員工成本較二零一一年同期增加48.53%，員工薪酬水平提高導致人員成本增加。

## 9. 委託存款及逾期定期存款

於二零一二年六月三十日，本集團未有委託存款及逾期定期存款。

## 10. 或然負債

於二零一二年六月三十日，本集團未有或然負債。

## 11. 外匯風險

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

## 12. 利率風險

本集團需承擔從國家開發銀行借入的銀行借款餘額72,000,000美元及以人民幣借款2,000,000元的還本付息責任，相關Libor的變動及中國人民銀行基準利率調整，將對本集團利息支出和業績產生影響。

### 無其他重大變更

除本中期業績公告所述，其他在香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六32條所列並已於二零一一年年度報告披露的信息無重大變更。

### 下半年展望

二零一二年上半年，中國實體經濟增速持續放緩，這是中國政府為抑制通脹趨勢和調整經濟結構、轉變增長方式而實施的宏觀調控的必然結果。目前中國正推進國家「十二五」規劃重大項目的如期實施，啟動了一批事關全域、帶動性強的重大項目，以鐵路、公路、機場、農田水利為主的基礎設施建設，未來能源項目及節能減排等領域將成為投資主要方向，未來加快基礎設施投資仍是拉動經濟增長見效最快的方式，下半年中國積極的財政政策將要繼續擴大支出及投資力度，中國意在強調結構轉型，擺脫經濟對投資拉動的過分依賴，這對於經濟平穩增長具有長期意義。隨著一系列貨幣財政政策的實施，實體經濟需求有望逐漸得以提振，總體預計中國今年經濟增長將保持健康平穩。

航空業與經濟狀況息息相關，受歐洲主權債務危機、旅遊市場降溫、歐盟碳排放收費政策實施等影響，今年下半年全球航空業形勢嚴峻，航空公司盈利能力因起伏的高油價而承受壓力。近期國際油價雖連續下跌，一

定程度上緩解了航空公司的成本壓力，但是下半年油價走勢仍舊不明朗。據IATA預測，二零一二年全球航空業盈利將不及二零一一年的一半。儘管受國內外經濟低迷及油價高企等因素影響，中國民航業仍然是全球航空業的一個亮點。下半年隨著需求回暖、成本壓力緩解、中國政府對基礎設施的大量投資，以及國務院《關於促進民航業發展的若干意見》等利好政策的推出，中國航空客運量預期將穩步增長。

二零一二年，是海南省繼續鞏固深化海南國際旅遊島建設的一年，海南將精心推出七十項重點文體項目，繼續深入推進海南文化和體育建設，為國內外遊客和本省居民送上精神大餐。這七十項重點文體項目除海南省博物館二期工程在內的十大重點文體工程外，還包括中國金唱片獎頒獎盛典等九大文化活動，觀瀾湖高爾夫球世界名人明星邀請賽等三十一項重大體育賽事活動，齊白石作品展、史前生物展等十大精品文博展等。隨著離島退稅等政策的深入，海外宣傳促銷力度的不斷加大，以及新航線的開拓，上半年海南旅遊經濟健康增長，預期全年總體形勢趨好。



二零一二年上半年，海南免稅游成為了國內旅遊市場的熱點，拉動了海南旅遊市場的持續性增長，令處在經濟低迷和傳統淡季雙重壓力下的海南呈現出不同以往的旅遊消費熱潮。美蘭機場離島免稅店二期擴建的主體工程已完工，預期年內投入運營。離島免稅店營業面積的擴大及商品種類的豐富，都將會吸引更多的旅客進店購物，從而對美蘭機場的旅客吞吐量及非航空業務收入的增長大有裨益。

因此，本集團認為，二零一二年下半年，海口美蘭國際機場的國際及國內航線將運行平穩，年旅客吞吐量等主要指標將達到預期。在運營管理上，本公司會以過程管理和核心風險治理為工作重心，全面推行安全預警機制和安全績效管理，同時將大力推進SKYTRAX五星機場創建工作，著力提升本公司服務軟實力和機場品牌形象及機場服務質量。在保證安全與服務質量的同時，本集團將努力開源節流、增收節支，嚴格控制成本，保持全年收益水平，力爭為股東帶來理想的業績回報。

### 中期股息

根據本公司董事會決議，在即將於二零一二年十月二十二日(星期一)舉行之股東特別大會上建議於二零一二年十二月三十一日(星期五)或該日之前向於二零一二年十月三十一日(星期三)登記於本公司股東名冊之股東派發每股人民幣0.17元(含稅)之中期股利(「二零一二年中期股息」)。二零一二年中期股息須於本公司即將舉行的特別股東大會上批准後，方可作實。

根據自二零零八年一月一日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例及相關中國稅務機關之解釋，各公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率一般為10%(除非法律法規或有關稅收協定另有規定)。任何以非個人股東名義登記的股份，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

本公司將嚴格依法或相關政府部門的要求並嚴格依照登記日的本公司H股非居民企業股東名冊代扣代繳企業所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不會對股東負責任及不予受理，但本公司可以在適當能力範圍內提供協助。

### 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一二年九月二十一日(星期五)至二零一二年十月二十二日(星期一)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。能夠出席特別股東大會並參與表決，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一二年九月二十日(星期四)下午四時半前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

本公司將於二零一二年十月二十九日(星期一)至二零一二年十月三十一日(星期三)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有二零一二年中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一二年十月二十六日(星期五)下午四時半前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。經特別股東大會批准後，本公司中期股息將於二零一二年十二月二十一日或之前派發。

### 重大訴訟或仲裁

二零一二年一月一日至二零一二年六月三十日期間，本公司無重大訴訟或仲裁。

### 董事變動

本公司董事會由十一位董事組成，本公司董事職位變動如下：

董佔斌先生因工作調動的原因辭任本公司執行董事及總裁職務，其中，辭任總裁職務自二零一二年七月五日起正式生效，辭任執行董事職務自二零一二年八月二十日起正式生效。梁軍先生亦於二零一二年八月二十三日辭任本公司董事長職務。同時，本公司提名委員會推薦劉璐先生接替梁軍先生擔任本公司董事長，亦接替董佔斌先生擔任本公司執行董事及總裁。

劉璐先生自二零一二年八月二十日起正式擔任執行董事職務，任期三年。乃經由二零一二年八月二十日股東特別大會批准及追認後作實。

梁軍先生自二零一二年五月二十九日獲連續委任執行董事，任期三年。乃經由二零一二年五月二十九日股東周年大會批准及追認後作實。

胡文泰先生自二零一二年五月二十九日獲連續委任非執行董事，任期三年。乃經由二零一二年五月二十九日股東周年大會批准及追認後作實。

### 監事變動

董桂國先生自二零一二年五月二十九日獲連續委任本公司監事，任期三年。乃經由二零一二年五月二十九日股東周年大會批准及追認後作實。

### 高管變動

邢喜紅女士因工作調動的原因辭任本公司財務總監職務，自二零一二年三月二十七日起正式生效。

熊焰女士自二零一二年三月二十七日起正式擔任本公司財務總監職務。乃經由二零一二年三月二十七日第四屆第十一次董事會會議批准後作實。

劉繼堯先生因工作調動的原因辭任本公司副總裁職務，自二零一二年五月九日起正式生效。

楊許強先生自二零一二年五月九日起正式擔任本公司副總裁職務。乃經由二零一二年五月九日第四屆第十二次董事會會議批准後作實。

### 董事酬金

截至二零一二年六月三十日止，本公司已收到內資股東推薦的在本公司任職的董事、監事及公司秘書自願放棄領取二零一一年酬金的聲明書。

趙亞輝先生(原執行董事兼董事長)放棄領取二零一一年酬金人民幣4,834元；

梁軍先生(執行董事兼副董事長)放棄領取二零一一年酬金70,000元；

董佔斌先生(原執行董事)放棄領取二零一一年酬金人民幣65,166元；

邢喜紅女士(執行董事)放棄領取二零一一年酬金人民幣70,000元；

胡文泰先生(非執行董事兼副董事長)放棄領取二零一一年酬金人民幣50,000元；

張漢安先生(非執行董事)放棄領取二零一一年酬金人民幣50,000元。

## 其他資料

### 監事酬金

董桂國先生(監事會主席)放棄領取二零一一年酬金人民幣20,000元；

韓愛民先生(監事)放棄領取二零一一年酬金人民幣7,120元；

曾雪梅女士(原監事)放棄領取二零一一年酬金人民幣12,880元。

### 公司秘書酬金

邢周金先生(公司秘書)放棄領取二零一一年酬金人民幣30,000元。

### 股本結構

於二零一二年六月三十日，本公司已發行之總股本為473,213,000股，其中：

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

### 主要股東的股份權益

於二零一二年六月三十日，就本公司董事、監事、或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，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條規定記錄於本公司存置的登記冊內：

#### 內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行 內資股百分比	佔已發行 總股本百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司(附註1)	實益擁有	企業	237,500,000 (L)	96.43%	50.19%

## H股

股東名稱	權益類別	普通股數目	佔已發行 H股百分比	佔已發行 總股本百分比
Zhang Gaobo (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L) 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 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%
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%
UBS AG (附註3)	對股份持有保證權益及 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)	實益擁有人及對股份 持有保證權益的人	98,365,500 (L)	43.35%	20.79%

附註：

1. 海口美蘭國際機場有限責任公司在中國境內成立，為本公司之控股股東。
2. Zhang Gaobo持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.19%權益。Zhang Zhiping持有Oriental Patron Financial Group Limited 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全資擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之100%的權益。
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之公司。
5. Pacific Alliance Group Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited之99.17%權益，而後者持有Pacific Alliance Investment Management Limited 90%權益。

Pacific Alliance Investment Management Limited持有Pacific Alliance Equity Partners Limited 61.8%權益。Pacific Alliance Equity Partners Limited持有ARC Capital Partners Limited 100%權益。ARC Capital Partners Limited被視為以其投資經理身份持有98,365,500股股份權益。根據證券及期貨條例第XV部，ARC Capital Holdings Limited為一間由ARC Capital Partners Limited控制的公司。ARC Capital Holdings Limited持有Walden Ventures Limited 46.67%權益，而Walden Ventures Limited則持有本公司H股43.35%權益。其中，Walden Ventures Limited以對股份持有保證權益的人的身份持有本公司32,788,500 H股股份，以實益擁有人的身份持有本公司65,577,000 H股股份。

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

6. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零一二年六月三十日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其他人士（並非本公司董事、監事及主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內。

## 董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零一二年六月三十日，根據《證券及期貨條例》第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的本公司董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份中的權益。本公司董事、監事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事、監事及主要行政人員購買股份之權利

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

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及各附屬公司於截至二零一二年六月三十日止六個月期間均沒有購入、出售、贖回或註銷任何本公司的上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱中期報告(包括本集團所採納之會計準則及慣例)，並就核數、內部監控、財務申報及持續關連交易豁免申報等事宜(包括審閱截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料)進行磋商。

## 關於遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)條及3.21條的詳情

截止二零一二年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；截止二零一二年六月三十日，本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，其中包括一名具備會計專業資格且具有香港會計師公會會員資格的人員。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之標準守則的董事進行證券交易之守則。向本公司所有董事做出特定查詢後，全體董事在截至二零一二年六月三十日止的六個月期間，已遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

## 其他資料

### 遵守企業管治常規守則

董事會深明良好企業管治對於本集團健康及持續發展之重要性。本公司一向致力於遵守中國證監會和聯交所的所有規定，以及其他管理機構規定。本公司於截至二零一二年六月三十日的六個月期間遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則的守則條文，並符合合理的管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

### 刊登中期業績公告及中期報告

此中期業績公告於本公司的網站([www.mlairport.com](http://www.mlairport.com))及聯交所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈。本公司將向本公司股東寄發載有上市規則規定之所有資料的本公司截至2012年6月30日止六個月的中期報告，並於適當時候在上述網站可供查閱。

### 董事會

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成：

#### 執行董事

劉璐(董事長)  
梁軍(副董事長)  
邢喜紅

#### 獨立非執行董事

徐柏齡  
馮征  
孟繁臣  
馮大安

#### 非執行董事

胡文泰(副董事長)  
張漢安  
陳立基  
燕翔

承董事會命  
海南美蘭國際機場股份有限公司  
劉璐  
董事長

二零一二年八月二十三日  
中國，海口市





## 普華永道

普華永道中天閩字(2012)第036號

海南美蘭國際機場股份有限公司全體股東：

我們審閱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」)的中期財務報表，包括2012年6月30日的合併及公司資產負債表，截至2012年6月30日止6個月期間的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及財務報表附註。按照企業會計準則的規定編製中期財務報表是貴公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映貴公司2012年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2012年6月30日止6個月期間的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天會計師事務所有限公司

中國·上海市

2012年8月23日

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

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2012年	2011年	2012年	2011年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)	(經審計)	(未經審計)	(經審計)
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	五(1)·十(1)	<b>1,149,787,172</b>	366,887,159	<b>1,091,909,824</b>	322,579,699
應收賬款	五(2)·十(2)	<b>111,572,581</b>	145,125,372	<b>108,125,216</b>	138,163,766
預付款項	五(3)	<b>5,435,965</b>	6,076,495	<b>4,800,959</b>	5,286,661
其他應收款	五(4)·十(3)	<b>3,495,250</b>	3,696,823	<b>33,849,782</b>	35,724,084
應收利息		<b>3,509,718</b>	1,793,832	<b>3,509,718</b>	1,793,832
存貨		<b>140,018</b>	26,172	<b>140,018</b>	26,172
其他流動資產	五(5)	<b>31,991</b>	1,293,397	—	117,534
<b>流動資產合計</b>		<b>1,273,972,695</b>	524,899,250	<b>1,242,335,517</b>	503,691,748
<b>非流動資產</b>					
長期股權投資	五(6)·十(4)	<b>1,080,733,137</b>	1,068,164,742	<b>1,092,160,962</b>	1,087,698,578
固定資產	五(7)·十(5)	<b>864,723,198</b>	885,230,061	<b>863,106,084</b>	883,960,266
在建工程		<b>2,618,155</b>	—	<b>2,618,155</b>	—
無形資產	五(8)·十(6)	<b>145,657,119</b>	147,238,713	<b>145,657,119</b>	147,238,713
長期待攤費用		<b>4,936,773</b>	5,686,823	<b>4,936,773</b>	5,686,823
遞延所得稅資產	五(9)	<b>4,017,842</b>	4,421,740	<b>4,017,842</b>	4,421,740
其他非流動資產	五(3)·七(7)	<b>439,361,200</b>	219,361,200	<b>439,361,200</b>	219,361,200
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,542,047,424</b>	2,330,103,279	<b>2,551,858,135</b>	2,348,367,320
<b>資產總計</b>		<b>3,816,020,119</b>	2,855,002,529	<b>3,794,193,652</b>	2,852,059,068

# 合併及公司資產負債表

2012年6月30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	2012年	2011年	2012年	2011年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)	(經審計)	(未經審計)	(經審計)
<b>流動負債</b>					
應付賬款	五(10)·十(7)	12,552,782	17,575,257	12,552,782	17,051,068
預收賬款		8,475,711	8,885,537	8,413,810	8,823,636
應付職工薪酬	五(11)	49,639,157	51,683,674	46,677,254	46,313,764
應交稅費	五(12)	12,372,260	11,967,808	11,808,421	11,654,593
應付利息	五(13)	20,142,328	3,508,354	20,142,328	3,508,354
應付股利	五(14)	666,000	666,000	666,000	666,000
其他應付款	五(15)	80,633,274	75,885,685	78,083,360	92,960,683
一年內到期的非流動負債	五(16)	115,848,200	61,858,550	115,848,200	61,858,550
<b>流動負債合計</b>		<b>300,329,712</b>	232,030,865	<b>294,192,155</b>	242,836,648
<b>非流動負債</b>					
長期借款	五(16)	341,586,126	398,956,700	341,586,126	398,956,700
應付債券	五(17)	790,704,550	—	790,704,550	—
其他非流動負債	五(18)	8,070,000	8,370,000	8,070,000	8,370,000
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,140,360,676</b>	407,326,700	<b>1,140,360,676</b>	407,326,700
<b>負債合計</b>		<b>1,440,690,388</b>	639,357,565	<b>1,434,552,831</b>	650,163,348
<b>股東權益</b>					
股本	五(19)	473,213,000	473,213,000	473,213,000	473,213,000
資本公積	五(20)	699,484,654	699,484,654	699,484,654	699,484,654
盈餘公積	五(21)	216,748,099	216,748,099	216,748,099	216,748,099
未分配利潤	五(22)	972,256,203	815,766,996	970,195,068	812,449,967
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>2,361,701,956</b>	2,205,212,749	<b>2,359,640,821</b>	2,201,895,720
少數股東權益	五(23)	13,627,775	10,432,215	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>2,375,329,731</b>	2,215,644,964	<b>2,359,640,821</b>	2,201,895,720
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>3,816,020,119</b>	2,855,002,529	<b>3,794,193,652</b>	2,852,059,068

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉璐

主管會計工作的負責人：  
張佩華

會計機構負責人：  
林曉賽

# 合併及公司利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至6月30日止6個月			
		2012年 合併 (未經審計)	2011年 合併 (未經審計)	2012年 公司 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)
<b>一、營業收入</b>	五(24)·十(8)	<b>354,603,870</b>	289,044,705	<b>311,884,969</b>	250,952,770
減：營業成本	五(24)	<b>(111,486,833)</b>	(91,465,765)	<b>(83,162,131)</b>	(67,678,439)
營業税金及附加	五(25)	<b>(12,739,384)</b>	(9,139,770)	<b>(10,868,064)</b>	(7,833,236)
銷售費用		—	(97,391)	—	—
管理費用	五(24)	<b>(40,121,463)</b>	(29,937,467)	<b>(35,892,448)</b>	(25,578,643)
財務費用－淨額	五(26)·十(9)	<b>(21,958,320)</b>	7,080,815	<b>(22,004,876)</b>	7,001,342
加：資產減值損失轉回		<b>1,340,619</b>	749,484	<b>1,340,619</b>	694,425
投資收益	五(27)·十(10)	<b>13,235,515</b>	14,486,169	<b>16,761,385</b>	14,486,169
其中：對聯營企業的投資收益		<b>12,568,396</b>	14,486,169	<b>12,568,396</b>	14,486,169
<b>二、營業利潤</b>		<b>182,874,004</b>	180,720,780	<b>178,059,454</b>	172,044,388
加：營業外收入	五(28)·十(11)	<b>577,762</b>	375,023	<b>577,762</b>	314,023
減：營業外支出		<b>(315,180)</b>	(389,972)	<b>(92,566)</b>	(389,950)
其中：非流動資產處置損失		<b>(78,759)</b>	(389,972)	<b>(78,759)</b>	(389,950)
<b>三、利潤總額</b>		<b>183,136,586</b>	180,705,831	<b>178,544,650</b>	171,968,461
減：所得稅費用	五(29)·十(12)	<b>(23,765,931)</b>	(22,362,598)	<b>(20,799,549)</b>	(20,265,204)
<b>四、淨利潤</b>		<b>159,370,655</b>	158,343,233	<b>157,745,101</b>	151,703,257
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>156,489,207</b>	155,089,246	<b>157,745,101</b>	151,703,257
少數股東損益		<b>2,881,448</b>	3,253,987	—	—
<b>五、每股收益</b>					
基本每股收益	五(30)	<b>0.33</b>	0.33	不適用	不適用
稀釋每股收益	五(30)	<b>0.33</b>	0.33	不適用	不適用
<b>六、其他綜合收益</b>		—	—	—	—
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>159,370,655</b>	158,343,233	<b>157,745,101</b>	151,703,257
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>156,489,207</b>	155,089,246	<b>157,745,101</b>	151,703,257
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>2,881,448</b>	3,253,987	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉璐

主管會計工作的負責人：  
張佩華

會計機構負責人：  
林曉賽

# 合併及公司現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	截至6月30日止6個月			
	2012年 合併 (未經審計)	2011年 合併 (未經審計)	2012年 公司 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>				
銷售商品及提供勞務收到的現金	389,087,454	293,926,626	342,854,312	255,917,937
收到其他與經營活動有關的現金	45,334,768	1,026,233	67,886,773	3,925,612
經營活動現金流入小計	434,422,222	294,952,859	410,741,085	259,843,549
購買商品、接受勞務支付的現金	(63,906,072)	(67,518,847)	(48,396,338)	(48,235,788)
支付給職工以及為職工支付的現金	(36,409,550)	(31,744,994)	(25,138,915)	(22,271,196)
支付的各項稅費	(39,718,670)	(25,762,554)	(35,809,642)	(23,099,913)
支付其他與經營活動有關的現金	(63,952,558)	(78,518,490)	(75,465,210)	(90,710,660)
經營活動現金流出小計	(203,986,850)	(203,544,885)	(184,810,105)	(184,317,557)
經營活動產生的現金流量淨額	五(31) + (13) 230,435,372	91,407,974	225,930,980	75,525,992
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>				
取得投資收益所收到的現金	—	—	4,080,000	—
處置固定資產、無形資產等長期資產收回的現金淨額	374,037	178,112	278,621	111,011
處置子公司收到的現金淨額	10,595,274	—	13,319,000	—
收到的其他與投資活動有關的現金	—	2,738,675	—	4,178,699
投資活動現金流入小計	10,969,311	2,916,787	17,677,621	4,289,710
購建固定資產和無形資產支付的現金	(231,294,892)	(4,546,038)	(240,964,092)	(4,461,125)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	(956,870,950)	(5,100,000)	(956,870,950)
支付的其他與投資活動有關的現金	(4,354,050)	—	(4,354,050)	—
投資活動現金流出小計	(235,648,942)	(961,416,988)	(250,418,142)	(961,332,075)
投資活動產生的現金流量淨額	(224,679,631)	(958,500,201)	(232,740,521)	(957,042,365)

# 合併及公司現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	截至6月30日止6個月			
	2012年 合併 (未經審計)	2011年 合併 (未經審計)	2012年 公司 (未經審計)	2011年 公司 (未經審計)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>				
吸收投資收到的現金	4,900,000	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	4,900,000	—	—	—
取得借款收到的現金	—	469,191,000	—	469,191,000
發行債券所收到的現金	790,400,000	—	790,400,000	—
籌資活動現金流入小計	795,300,000	469,191,000	790,400,000	469,191,000
償還債務支付的現金	(5,162,250)	(2,000,000)	(5,162,250)	(2,000,000)
分配股利和償付利息所支付的 現金	(13,043,042)	(7,014,672)	(9,123,042)	(7,014,672)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	(3,920,000)	—	—	—
支付的其他與籌資活動有關的 現金	(39,999)	—	(39,999)	—
籌資活動現金流出小計	(18,245,291)	(9,014,672)	(14,325,291)	(9,014,672)
籌資活動產生的現金流量淨額	777,054,709	460,176,328	776,074,709	460,176,328
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	89,563	30,520	64,957	31,320
<b>五、現金淨增加/(減少)額</b>	782,900,013	(406,885,379)	769,330,125	(421,308,725)
加：年初現金餘額	366,887,159	960,553,355	322,579,699	908,841,783
<b>六、年末現金餘額</b>	1,149,787,172	553,667,976	1,091,909,824	487,533,058

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

劉璐

主管會計工作的負責人：

張佩華

會計機構負責人：

林曉賽

# 合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(23)	股東權益 合計
	實收資本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
	五(19)	五(20)	五(21)	五(22)		
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	—	—	—	155,089,246	3,253,987	158,343,233
對股東的分配	—	—	—	(56,785,560)	—	(56,785,560)
2011年6月30日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	780,815,297	11,673,481	2,153,179,345
2012年1月1日	<b>473,213,000</b>	<b>699,484,654</b>	<b>216,748,099</b>	<b>815,766,996</b>	<b>10,432,215</b>	<b>2,215,644,964</b>
出售子公司	—	—	—	—	(665,888)	(665,888)
淨利潤	—	—	—	156,489,207	2,881,448	159,370,655
股東投入資本	—	—	—	—	4,900,000	4,900,000
對股東的分配	—	—	—	—	(3,920,000)	(3,920,000)
2012年6月30日	<b>473,213,000</b>	<b>699,484,654</b>	<b>216,748,099</b>	<b>972,256,203</b>	<b>13,627,775</b>	<b>2,375,329,731</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

劉璐

主管會計工作的負責人：

張佩華

會計機構負責人：

林曉賽

# 公司股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(21)	未分配利潤 五(22)	股東權益合計
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	—	—	—	151,703,257	151,703,257
對股東的分配	—	—	—	(56,785,560)	(56,785,560)
2011年6月30日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	776,338,497	2,137,029,064
2012年1月1日	<b>473,213,000</b>	<b>699,484,654</b>	<b>216,748,099</b>	<b>812,449,967</b>	<b>2,201,895,720</b>
淨利潤	—	—	—	157,745,101	157,745,101
2012年6月30日	<b>473,213,000</b>	<b>699,484,654</b>	<b>216,748,099</b>	<b>970,195,068</b>	<b>2,359,640,821</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
劉璐

主管會計工作的負責人：  
張佩華

會計機構負責人：  
林曉賽



## 一 公司基本情况

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8月23日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

### (1) 財務報表的編製基礎

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

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2012年6月30日止6個月期間(簡稱為「本期間」)財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2012年6月30日的合併及公司財務狀況以及本期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表的實際涵蓋期間為截至2012年6月30日止6個月期間(2011年1月1日起至2011年6月30日止期間簡稱為「去年同期間」)。

### (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

截至2012年6月30日止6個月期間

(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。

## 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

截至2012年6月30日止6個月期間

(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、借款及應付債券等。

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。

借款及應付債券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。

## 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

截至2012年6月30日止6個月期間

(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。

## 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

截至2012年6月30日止6個月期間

(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借款費用的資本化金額。

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

### (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))。



## 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。

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。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (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本集團；
- 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。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。

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。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

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) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 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。

#### (c) 民航發展基金返還比例

根據中國財政部頒布的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，原機場建設費及基礎設施建設基金自2012年4月1日起合併為民航發展基金。

根據民航總局於2012年4月11日下發的《關於下達海口美蘭機場股份公司民航發展基金補貼的通知》，本集團享受的機場建設費返還補貼相應變更為民航發展基金返還補貼。由於民航發展基金與原機場建設費的性質及返還方式基本一致，而從2008年開始本集團機場建設費的實際返還比例為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本期間按48%的返還比例確認民航發展基金返還收入，並已於本期間終結時基本收回了民航總局按該比例返還的款項。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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	25%
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%。2012年適用的企業所得稅稅率是25% (2011年：24%)。

根據2008年2月2日《海口市國家稅務局關於海南美蘭國際機場股份有限公司享受企業所得稅優惠有關問題的復函》(海國稅函[2008]13號)，本公司2004年至2008年免交企業所得稅，2009年至2013年減半交納企業所得稅。因此，本公司2012年實際稅率為12.5% (2011年：12%)。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

### (1) 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 並報表
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
海南海口美蘭國際機場 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	20,000	51	60	是

### (2) 本期間不再納入合併範圍的主體

	處置日 淨資產	年初至處置日 淨利潤
海南美蘭國際機場旅行社有限責任公司(「美蘭旅行社」)	13,317,769	—

美蘭旅行社為本期間因出售股權而喪失控制權，從而不再納入合併範圍的子公司(附註四(3)、附註十(4))。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(續)

### (3) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司

	出售日	損益確認方法
美蘭旅行社	2012年1月1日	具體計算如下附註四(3)(iii)

本公司原持有美蘭旅行社95%的股權並享有100%的表決權，美蘭旅行社註冊於中華人民共和國海口市，主要業務為經營國內旅遊業務，包括代理交通、遊覽、住宿、飲食相關服務，以及機場至市區的旅客運輸服務等。

於2011年12月16日，根據本公司與海口美蘭、新華空港服務有限公司(「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元轉讓各自持有的美蘭旅行社95%和5%的股權。其中，本公司持有的95%股權的轉讓款為人民幣13,319,000元。該股權轉讓交易於2012年1月完成。

(i) 處置價格及現金流量列示如下：

	金額
處置價格	13,319,000
處置收到的現金	13,319,000
減：美蘭旅行社持有的現金	(2,723,726)
處置收到的現金淨額	10,595,274

(ii) 處置美蘭旅行社的淨資產列示如下：

	2012年1月1日
流動資產	22,395,041
非流動資產	95,414
流動負債	(9,172,686)
合計	13,317,769



# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(續)

### (3) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司(續)

(iii) 處置損益計算如下：

	金額
處置價格	13,319,000
減：美蘭股份佔美蘭旅行社淨資產份額	(12,651,881)
其中：美蘭旅行社於處置日的淨資產	(13,317,769)
美蘭旅行社少數股東權益	665,888
處置產生的投資收益	667,119

## 五 合併財務報表項目附註

### (1) 貨幣資金

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
庫存現金	135,662	47,476
銀行存款	1,149,651,510	366,839,683
	1,149,787,172	366,887,159

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應收賬款按性質劃分		
— 來自於航空性收入	79,021,645	122,708,420
— 來自於非航空性收入	35,933,948	27,140,583
	114,955,593	149,849,003
減：壞賬準備	(3,383,012)	(4,723,631)
	111,572,581	145,125,372
	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應收賬款按客戶劃分		
— 應收第三方賬款	45,605,229	60,870,152
減：壞賬準備	(3,383,012)	(4,723,631)
	42,222,217	56,146,521
— 應收關聯方賬款	69,350,364	88,978,851
	111,572,581	145,125,372

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。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(續)

於2012年6月30日，應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
90天以內	81,054,551	88,419,162
91天至180天	3,652,868	10,473,887
181天至365天	10,530,067	33,044,367
365天以上	19,718,107	17,911,587
	<b>114,955,593</b>	149,849,003

於2012年6月30日，本集團管理層根據個別認定法對第三方應收賬款餘額執行減值評估，其中金額人民幣4,750,000元(2011年12月31日：人民幣250,000元)已逾期但未計提減值準備，該款項為應收某些過往並無壞賬記錄的客戶，按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
181天至365天	2,500,000	—
365天以上	2,250,000	250,000
	<b>4,750,000</b>	250,000

於2012年6月30日，應收關聯方賬款人民幣25,171,962元(2011年12月31日：人民幣53,443,522元)已逾期但沒有減值。該類應收賬款賬齡如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
91天至180天	3,145,693	8,398,905
181天至365天	7,815,461	30,402,952
365天以上	14,210,808	14,641,665
	<b>25,171,962</b>	53,443,522

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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(續)

應收賬款減值準備於本期間變動情況如下：

	2011年 12月31日	增加	減少 轉回	核銷	2012年 6月30日
壞賬準備	4,723,631	—	(1,340,619)	—	<b>3,383,012</b>

### (3) 預付款項

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
預付款項	<b>444,797,165</b>	225,437,695
減：列示於其他非流動資產的購建非流動資產的預付款	<b>(439,361,200)</b>	(219,361,200)
	<b>5,435,965</b>	6,076,495

預付款項賬齡分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	<b>444,732,953</b>	<b>99.99%</b>	225,298,132	99.94%
一到二年	<b>64,212</b>	<b>0.01%</b>	139,563	0.06%
	<b>444,797,165</b>	<b>100%</b>	225,437,695	100%

於2012年6月30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439,361,200元(2011年12月31日：人民幣219,361,200元)，請參見附註七(7)。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (4) 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
90天以內	953,768	930,189
91天至180天	572,568	157,723
181天至365天	153,473	189,344
365天以上	1,815,441	2,419,567
	<b>3,495,250</b>	3,696,823

### (5) 其他流動資產

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
預繳的企業所得稅	30,196	1,175,863
預繳的其他稅費	1,795	117,534
	<b>31,991</b>	1,293,397

### (6) 長期股權投資

#### 聯營企業－非上市公司

	2011年 12月31日	增加投資	按權益法調整 的淨損益	2012年 6月30日	持股 比例 (%)	表決權 比例
海口德誠實業發展 有限公司(「海口德誠」)	30,874,651	—	—	30,874,651	30	1/3
海航機場控股(集團) 有限公司(「海航機場」)	1,037,290,091	—	12,568,395	1,049,858,486	24.5	1/7
	1,068,164,742	—	12,568,395	<b>1,080,733,137</b>		

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

	2012年6月30日				2012年1月1日
	賬面資產總額	賬面負債總額	賬面淨資產	賬面營業收入	賬面淨利潤
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
聯營企業					
海口德誠	1,077,322,754	974,409,553	102,913,201	—	(1,206)
海航機場	11,074,021,440	5,400,767,475	5,673,253,965	483,297,101	93,693,892

### (7) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備	合計
				及其他	
原價					
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	92,477,089	61,494,131	1,330,019,310
增加	—	779,597	2,732,061	1,901,632	5,413,290
處置子公司減少	—	—	(109,198)	(250,721)	(359,919)
其他減少	—	—	(195,400)	(440,791)	(636,191)
2012年6月30日	960,449,729	216,377,958	94,904,552	62,704,251	1,334,436,490
累計折舊					
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,971,479)	(42,447,011)	(444,789,249)
計提	(12,548,737)	(8,475,128)	(2,805,442)	(1,906,343)	(25,735,650)
處置子公司減少	—	—	94,642	169,863	264,505
其他減少	—	—	132,657	414,445	547,102
2012年6月30日	(246,725,080)	(123,669,544)	(55,549,622)	(43,769,046)	(469,713,292)
淨值					
2012年6月30日	713,724,649	92,708,414	39,354,930	18,935,205	864,723,198
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	39,505,610	19,047,120	885,230,061

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

本期間計入營業成本、管理費用的折舊分別為人民幣25,540,776元及人民幣194,874元(截至2011年6月30日止6個月：分別為人民幣27,790,234元及人民幣435,000元)。

### (8) 無形資產

	土地使用權
原價	
2011年12月31日及2012年6月30日	179,637,283
累計攤銷	
2011年12月31日	(32,398,570)
攤銷	(1,581,594)
2012年6月30日	(33,980,164)
賬面淨額	
2012年6月30日	145,657,119
2011年12月31日	147,238,713

本期間無形資產的攤銷金額為人民幣1,581,594元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣1,581,594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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	60,649,194	61,454,272
50年以上	85,007,925	85,784,441
	<b>145,657,119</b>	147,238,713

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (9) 遞延所得稅資產

	2012年6月30日		2011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	422,877	3,383,012	590,454	4,723,631
預提辭退福利	1,266,647	7,282,718	1,528,494	8,104,854
預提獎金及董事、監事、 高級管理人員酬金	2,328,318	18,626,548	2,302,792	18,422,334
	<b>4,017,842</b>	<b>29,292,278</b>	4,421,740	31,250,819

於2012年6月30日，本集團無遞延所得稅負債(2011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：

	2012年	2011年
	6月30日	12月31日
90天以內	3,684,872	12,297,551
91天至180天	3,128,984	745,955
181天以上	5,738,926	4,531,751
	<b>12,552,782</b>	17,575,257



# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

	2011年 12月31日	增加	減少	2012年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	38,332,678	28,145,149	(28,827,865)	<b>37,649,962</b>
職工福利費	—	827,412	(827,412)	—
社會保險費	—	3,448,812	(3,373,588)	<b>75,224</b>
其中：養老保險費	—	2,290,947	(2,229,012)	<b>61,935</b>
醫療保險費	—	851,461	(851,461)	—
失業保險費	—	174,445	(164,617)	<b>9,828</b>
工傷保險費	—	73,796	(71,794)	<b>2,002</b>
生育保險費	—	58,163	(56,704)	<b>1,459</b>
住房公積金	359,809	1,429,894	(1,091,202)	<b>698,501</b>
工會經費和職工教育經費	3,290,084	513,766	(1,782,882)	<b>2,020,968</b>
辭退福利	9,701,103	—	(506,601)	<b>9,194,502</b>
	51,683,674	34,365,033	(36,409,550)	<b>49,639,157</b>

### (12) 應交稅費

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應交企業所得稅	<b>5,291,155</b>	5,538,122
應交營業稅	<b>5,214,189</b>	3,825,557
應交房產稅	<b>1,578,340</b>	1,499,488
應交個人所得稅	<b>83,433</b>	370,950
其他	<b>205,143</b>	733,691
	<b>12,372,260</b>	11,967,808

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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) 應付利息

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
分期付息到期還本的長期借款利息	2,462,328	3,508,354
公司債券利息	17,680,000	—
	<b>20,142,328</b>	3,508,354

### (14) 應付股利

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
期初應付普通股股利	666,000	666,000
加：本期應付普通股股利	—	56,785,560
減：本期派發股利及代扣稅費	—	(2,692,651)
期末應付普通股股利	<b>666,000</b>	54,758,909

### (15) 其他應付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應付代收地面服務費	35,217,890	30,481,334
應付工程款	13,006,493	11,056,019
應付押金保證金	9,884,355	10,536,355
設備及其他維修費	1,262,852	6,419,698
應付航線補貼款	6,409,786	5,531,976
其他	14,851,898	11,860,303
	<b>80,633,274</b>	75,885,685

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (16) 長期借款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
質押借款	457,434,326	460,815,250
減：一年內到期的長期借款	(115,848,200)	(61,858,550)
	<b>341,586,126</b>	398,956,700

於2012年6月30日，長期借款的加權平均年利率為3.88%(2011年12月31日：3.74%)。

於2012年6月30日，銀行借款美元72,000,000元(折合人民幣455,434,326元)(2011年12月31日：人民幣456,815,250元)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。

於2012年6月30日，銀行借款人民幣2,000,000元(2011年12月31日：人民幣4,000,000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。

### (17) 應付債券

	2011年 12月31日	本期增加	本期減少	2012年 6月30日
應付債券				
— 面值	—	800,000,000	—	800,000,000
— 發行費用	—	(9,600,000)	304,550	(9,295,450)
	—	790,400,000	304,550	<b>790,704,550</b>

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (17) 應付債券(續)

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
公司債券	100	2012年3月13日	7年	800,000,000

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			2012年 6月30日
	2011年 12月31日	本期應計利息	本期已付利息	
公司債券	—	17,680,000	—	17,680,000

- (a) 經中國證券監督管理委員會證監許可[2011]2082號文核准，2012年3月13日本公司於上海證券交易所公開發行實名制記賬式公司債券，發行總額人民幣800,000,000元，債券期限為7年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為7.8%，每年付息一次，付息日為每年3月15日。

### (18) 其他非流動負債

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
與資產相關的政府補助		
— 消防設備補助專項基金	8,070,000	8,370,000

與資產相關的政府補助在資產預計使用年限15年內攤銷。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間  
(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)

### (19) 股本

	2012年6月30日及 2011年12月31日 (股數)	2012年6月30日及 2011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

### (20) 資本公積

	2012年6月30日及 2011年12月31日
股本溢價	598,983,655
其他資本公積	100,500,999
	699,484,654

### (21) 盈餘公積

	2011年 12月31日	提取	減少	2012年 6月30日
法定盈餘公積金	216,748,099	—	—	216,748,099

  

	2010年 12月31日	提取	減少	2011年 6月30日
法定盈餘公積金	187,992,913	—	—	187,992,913

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (21) 盈餘公積(續)

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本期間尚未計提法定盈餘公積金(截至2011年6月30日止6個月：零)。

### (22) 未分配利潤

於2012年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司累計計提盈餘公積餘額人民幣1,511,616元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣1,606,084元)，其中子公司本期間未計提盈餘公積(截至2011年6月30日止6個月：零)。

### (23) 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	2012年 6月30日	2011年 12月31日
美蘭貨運	百翔物流有限公司	13,708,062	9,844,788
美蘭廣告	海口美蘭	2,097	3,929
美蘭免稅	海口美蘭	(82,384)	(82,390)
美蘭旅行社	海口美蘭	—	665,888
		<b>13,627,775</b>	10,432,215

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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) 營業收入和營業成本、管理費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	82,797,683	80,784,443
民航發展基金(原機場建設費)	64,469,216	60,506,802
飛機起降及相關收費	27,762,284	26,196,725
地面服務收入	27,978,668	24,079,151
	<b>203,007,851</b>	191,567,121
非航空性業務：		
特許經營收入	74,336,983	32,353,091
貨運及包裝收入	36,496,709	32,948,520
租金	13,344,446	11,257,728
貴賓室收入	14,201,776	10,872,256
停車場	4,921,947	3,637,594
其他	8,294,158	6,408,395
	<b>151,596,019</b>	97,477,584
	<b>354,603,870</b>	289,044,705

根據財政部發布並於2012年4月1日開始實施的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，對乘客徵收民航發展基金，並維持與原機場建設費相同的徵收標準。同時，原機場建設費廢止。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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) 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：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
員工福利費用	34,365,033	23,136,239
固定資產折舊費用	25,735,650	28,225,234
機場及外勤綜合服務費	23,447,293	19,584,627
紙箱成本	16,768,603	15,918,190
水電費	10,643,251	7,746,646
派遣人員勞務費	6,615,950	640,476
航線開發補貼	3,603,715	1,106,220
其他稅項	3,420,510	3,131,389
維修費用	2,441,402	5,283,158
民航清算中心手續費	1,717,318	—
土地使用權攤銷	1,581,594	1,581,594
差旅費	1,010,519	2,263,678
審計費	885,915	638,800

### (25) 營業稅金及附加

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
營業稅	11,408,524	8,181,718
城市維護建設稅	764,499	548,966
教育費附加	566,361	409,086
	12,739,384	9,139,770



# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間  
(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)

### (26) 財務費用 — 淨額

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
利息支出	25,757,016	7,293,202
其中：銀行借款	8,077,016	7,293,202
公司債券	17,680,000	—
減：利息收入	(7,117,030)	(4,277,526)
匯兌損失/(收益)	1,768,833	(10,951,116)
融資費用攤銷	1,054,599	660,750
其他	494,902	193,875
	<b>21,958,320</b>	<b>(7,080,815)</b>

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012年6月30日		2011年6月30日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	8,077,016	—	7,293,202	—
最後一期還款日在五年之後的債券	—	17,680,000	—	—
	<b>8,077,016</b>	<b>17,680,000</b>	<b>7,293,202</b>	<b>—</b>

### (27) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
以權益法核算的長期股權投資收益 — 海航機場	12,568,396	14,486,169
股權出售 — 美蘭旅行社	667,119	—
	<b>13,235,515</b>	<b>14,486,169</b>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本集團本期間產生於非上市類公司投資的投資收益為人民幣13,235,515元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣14,486,169元)。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (28) 營業外收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
政府補助	300,000	200,000
固定資產處置利得	268,292	148,100
其他	9,470	26,923
	<b>577,762</b>	375,023

### (29) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
當期所得稅	23,362,033	23,296,560
遞延所得稅	403,898	(933,962)
	<b>23,765,931</b>	22,362,598

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
利潤總額	183,136,586	180,705,831
按本集團適用稅率計算的所得稅	45,784,147	43,369,949
稅收優惠的影響	(22,318,081)	(20,636,278)
非應納稅收入	(1,563,144)	(1,738,340)
不得扣除的成本及費用	1,307,026	1,367,267
以前年度所得稅項	555,983	—
	<b>23,765,931</b>	22,362,598

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (30) 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：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤	156,489,207	155,089,246
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	0.33	0.33

- (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。於本期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2011年6月30日止6個月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### (31) 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

	2012年 6月30日	2011年 6月30日
淨利潤	159,370,655	158,343,233
加：轉回的資產減值準備	(1,340,619)	(749,484)
固定資產折舊	25,735,650	28,225,234
無形資產攤銷	1,581,594	1,581,594
處置固定資產的(收益)/損失	(189,533)	241,850
財務費用/(收入)	28,198,829	(7,935,440)
投資收益	(12,568,396)	(14,486,169)
遞延所得稅資產減少/(增加)	403,898	(933,962)
存貨的(增加)/減少	(113,846)	21,441
經營性應收項目的減少	16,922,692	19,947,444
經營性應付項目的增加/(減少)	12,434,448	(92,847,767)
經營活動產生的現金流量淨額	230,435,372	91,407,974

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (31) 現金流量表補充資料(續)

#### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
現金及現金等價物的期末餘額	<b>1,149,787,172</b>	553,667,976
減：現金及現金等價物的期初餘額	<b>(366,887,159)</b>	(960,553,355)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>782,900,013</b>	(406,885,379)

## 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。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

### (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：

	2012年6月30日 及2011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：

	2012年6月30日 及2011年12月31日	
	持股比例%	表決權比例%
海口美蘭	50.19	50.19

### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

### (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	101,681,100	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

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

### (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
美蘭旅行社	受海航集團的控制
海免海口美蘭機場免稅店有限公司(「海免免稅」)	受海航集團重大影響

### (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。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間  
(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)

#### (b) 採購貨物或接受勞務

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
海南航空	16,768,603	15,918,190
海口美蘭	9,831,767	8,021,975
海航集團	8,489,400	6,295,623
海島歐鉑	5,448,500	4,657,900
新華空港	3,466,227	—
海航信息	1,331,192	944,004
	<b>45,335,689</b>	<b>35,837,692</b>

#### (c) 提供勞務

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
海南航空	56,265,565	51,507,523
海免免稅	39,462,255	—
首都航空	15,918,934	9,358,216
天津航空	4,168,264	4,325,390
香港快運	2,869,492	3,304,456
海航中免	2,717,566	2,315,939
美蘭旅行社	2,000,000	—
西部航空	1,516,886	1,286,365
香港航空	1,141,389	629,058
雲南祥鵬	610,299	380,726
大新華技術	596,160	596,160
海航食品	504,000	1,191,630
海航思福	150,000	150,000
海航集團	68,220	35,980
幸運國旅	—	2,967,471
	<b>127,989,030</b>	<b>78,048,914</b>

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

#### (d) 關鍵管理人員薪酬

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
關鍵管理人員薪酬	<b>1,235,094</b>	1,167,105

#### (e) 利息收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
海航財務	<b>5,028,624</b>	3,369,104

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

	2012年	2011年
	6月30日	12月31日
海航財務	<b>428,259,131</b>	150,447,515



# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海免免稅	15,221,760	—
香港快運	13,833,850	14,095,478
海南航空	11,911,468	31,155,928
首都航空	9,669,978	17,423,698
香港航空	8,024,014	6,771,473
美蘭旅行社	2,000,000	—
天津航空	1,808,290	8,788,928
海航食品	1,617,180	1,123,228
幸運國旅	947,340	6,682,409
大新華技術	894,240	298,080
西部航空	825,783	768,821
海航中免	557,816	682,915
雲南祥鵬	412,955	407,166
海航思福	230,000	380,000
海航集團	106,246	38,026
其他	1,289,446	362,701
	<b>69,350,366</b>	<b>88,978,851</b>

#### (c) 預付賬款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海口美蘭(附註七(7))	439,361,200	219,361,200
其他	—	148,739
	<b>439,361,200</b>	<b>219,509,939</b>

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海南航空	652,604	458,559
其他	202,265	731,239
	<b>854,869</b>	1,189,798

#### (e) 應收利息

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海航財務	1,657,452	867,699

#### (f) 應付賬款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海島歐鉑	3,693,750	1,041,934
新華空港	—	2,711,526
其他	—	473,964
	<b>3,693,750</b>	4,227,424

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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)

#### (g) 其他應付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海口美蘭	35,217,890	30,481,334
美蘭旅行社	3,859,457	—
幸運國旅	1,000,000	1,000,000
海島歐鉞	910,088	637,654
其他	830,471	822,119
	<b>41,817,906</b>	<b>32,941,107</b>

#### (h) 預收賬款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
海口美蘭(附註七(7))	3,128,973	3,128,973
海航中免	61,901	61,901
	<b>3,190,874</b>	<b>3,190,874</b>

#### (i) 應付董事薪酬

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
董事薪酬	1,445,095	1,579,934

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

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	2012年 6月30日	2011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)	(28,160,761)
— 需向海口美蘭支付之航站樓收購款(附註a-2)	657,444,800	877,444,800
	<b>629,284,039</b>	849,284,039

(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。

(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2012年6月30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(2011年12月31日：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2012年6月30日，本公司已向海口美蘭支付的項目收購款人民幣439,361,200元(2011年12月31日：人民幣219,361,200元)(附註五(3))。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 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。於本期間以及去年同期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2012年6月30日及2011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：

	2012年6月30日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產 — 貨幣資金	4,969,305	35,188	5,004,493
外幣金融負債 — 長期借款	455,434,326	—	455,434,326

  

	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

於2012年6月30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39,415,689元(2011年12月31日：人民幣39,981,395元)。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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

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2012年6月30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72,000,000元，折合人民幣455,434,326元(2011年12月31日：美元72,500,000元，折合人民幣456,815,250元)(附註五(16))。

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

於本期間，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約240,135美元，折合人民幣1,518,831元(截至2011年6月30日止6個月：118,170美元，折合人民幣764,747元)。

### (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。

## 八 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動風險(續)

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。

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：

	2012年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	1,149,787,172	—	—	—	1,149,787,172
應收賬款	111,572,581	—	—	—	111,572,581
其他應收款	3,495,250	—	—	—	3,495,250
應收利息	3,509,718	—	—	—	3,509,718
	1,268,364,721	—	—	—	1,268,364,721
<b>金融負債</b>					
應付賬款	12,552,782	—	—	—	12,552,782
其他應付款	80,633,274	—	—	—	80,633,274
應付利息	20,142,328	—	—	—	20,142,328
應付債券	62,400,000	62,400,000	187,200,000	909,200,000	1,221,200,000
長期借款	130,436,279	125,818,036	238,677,791	—	494,932,106
	306,164,663	188,218,036	425,877,791	909,200,000	1,829,460,490

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(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				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	366,887,159	—	—	—	366,887,159
應收賬款	145,125,372	—	—	—	145,125,372
應收利息	1,793,832	—	—	—	1,793,832
其他應收款	3,696,823	—	—	—	3,696,823
	517,503,186	—	—	—	517,503,186
<b>金融負債</b>					
應付賬款	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

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	494,932,106	—	498,097,336	—
最後一期還款日在五年之後的債券	—	1,221,200,000	—	—
	494,932,106	1,221,200,000	498,097,336	—



## 八 金融工具及其風險(續)

### (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、應收利息、應付款項、應付利息、長期借款及應付債券。

除下述金融負債以外，本公司其他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。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債－應付債券	790,704,550	839,920,000	—	—

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值。本期應付債券的公允價值以上海證券交易所6月30日之前最近一交易日報價確定。長期借款以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

## 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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	657,444,800	877,444,800

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註

### (1) 貨幣資金

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
庫存現金	98,188	16,630
銀行存款	1,091,811,636	322,563,069
	<b>1,091,909,824</b>	322,579,699

### (2) 應收賬款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應收賬款		
— 來自於航空性收入	79,021,645	122,708,420
— 來自於非航空性收入	32,486,583	20,178,977
	<b>111,508,228</b>	142,887,397
減：壞賬準備	(3,383,012)	(4,723,631)
	<b>108,125,216</b>	138,163,766

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (2) 應收賬款(續)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應收賬款按客戶劃分		
— 應收第三方賬款	45,355,229	60,620,152
減：壞賬準備	(3,383,012)	(4,723,631)
	41,972,217	55,896,521
— 應收關聯方賬款	66,152,999	82,267,245
	108,125,216	138,163,766

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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
90天以內	80,803,192	87,426,157
91天至180天	3,652,868	8,101,253
181天至365天	10,530,067	32,904,461
365天以上	16,522,101	14,455,526
	111,508,228	142,887,397

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (2) 應收賬款(續)

於2012年6月30日，本公司管理層根據個別認定法對第三方應收賬款餘額執行減值評估，其中金額人民幣4,500,000元(2011年12月31日：零)已逾期但未計提減值準備，該款項為應收某些過往並無壞賬記錄的客戶，按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
181天至365天	2,500,000	—
365天以上	2,000,000	—
	<b>4,500,000</b>	—

於2012年6月30日，應收關聯方賬款人民幣22,225,956元(2011年12月31日：人民幣47,474,921元)已逾期但沒有減值。該類應收賬款賬齡如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
91天至180天	3,145,693	6,026,270
181天至365天	7,815,461	30,263,047
365天以上	11,264,802	11,185,604
	<b>22,225,956</b>	47,474,921

	2011年 12月31日	增加	減少		2012年 6月30日
			轉回	核銷	
壞賬準備	4,723,631	—	(1,340,619)	—	<b>3,383,012</b>

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (3) 其他應收款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
應收代墊紙箱款－美蘭貨運	26,224,710	21,288,699
應收代墊費用－集團內公司	4,566,018	3,866,018
其他	3,059,054	10,569,367
	<b>33,849,782</b>	35,724,084

其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
90天以內	14,177,505	14,779,950
91天至180天	7,210,099	7,158,938
181天至365天	7,154,688	7,525,267
365天以上	5,307,490	6,259,929
	<b>33,849,782</b>	35,724,084

### (4) 長期股權投資

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
子公司(a)		
－非上市公司	11,427,825	19,533,836
聯營企業(b)		
－非上市公司	1,080,733,137	1,068,164,742
	<b>1,092,160,962</b>	1,087,698,578

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (4) 長期股權投資(續)

#### (a) 子公司

	2011年 12月31日	本年增加	本年減少	2012年 6月30日	持股 比例 (%)	表決權 比例 (%)
美蘭廣告	950,000	—	—	<b>950,000</b>	95	100
美蘭免稅	277,825	—	—	<b>277,825</b>	95	100
美蘭旅行社	13,206,011	—	(13,206,011)	—	—	—
美蘭貨運	5,100,000	5,100,000	—	<b>10,200,000</b>	51	60
	19,533,836	5,100,000	(13,206,011)	<b>11,427,825</b>		

於2011年12月16日，本公司與新華空港簽訂不可撤銷的轉讓協議，將本公司擁有的美蘭旅行社的全部股權轉讓予新華空港。該項轉讓已於2012年1月完成。

#### (b) 聯營公司

	2011年 12月31日	追加投資	按權益法調 整的淨損益	2012年 6月30日	持股 比例 (%)	表決權 比例
海口德誠	30,874,651	—	—	<b>30,874,651</b>	30	1/3
海航機場	1,037,290,091	—	12,568,395	<b>1,049,858,486</b>	24.5	1/7
	1,068,164,742	—	12,568,395	<b>1,080,733,137</b>		

本公司不存在長期股權投資變現的重大限制。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (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
<b>原價</b>					
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	91,468,961	56,495,034	1,324,012,085
增加	—	779,597	2,732,061	1,366,432	4,878,090
減少	—	—	(195,400)	(440,791)	(636,191)
2012年6月30日	960,449,729	216,377,958	94,005,622	57,420,675	1,328,253,984
<b>累計折舊</b>					
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,808,714)	(37,872,346)	(440,051,819)
計提	(12,548,737)	(8,475,127)	(2,761,844)	(1,857,475)	(25,643,183)
減少	—	—	132,657	414,445	547,102
2012年6月30日	(246,725,080)	(123,669,543)	(55,437,901)	(39,315,376)	(465,147,900)
<b>賬面淨值</b>					
2012年6月30日	713,724,649	92,708,415	38,567,721	18,105,299	863,106,084
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	38,660,247	18,622,688	883,960,266

本期間計入營業成本、管理費用的折舊為人民幣25,460,289元及人民幣182,894元(截至2011年6月30日止6個月：分別為人民幣27,675,823元以及435,000元)。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (6) 無形資產

	土地使用權
原價	
2011年12月31日及2012年6月30日	179,637,283
累計攤銷	
2011年12月31日	(32,398,570)
本期攤銷	(1,581,594)
2012年6月30日	(33,980,164)
賬面淨額	
2012年6月30日	145,657,119
2011年12月31日	147,238,713

本期間無形資產的攤銷金額為人民幣1,581,594元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣1,581,594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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
位於中國內地－		
10到50年	60,649,194	61,454,272
50年以上	85,007,925	85,784,441
	145,657,119	147,238,713



# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 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：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
90天以內	3,684,872	11,812,445
91天至180天	3,128,984	745,955
181天以上	5,738,926	4,492,668
	<b>12,552,782</b>	<b>17,051,068</b>

### (8) 營業收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	82,797,683	80,784,443
民航發展基金(原機場建設費)	64,469,216	60,506,802
飛機起降及相關收費	27,762,284	26,196,725
地面服務收入	20,297,975	17,435,736
	<b>195,327,158</b>	<b>184,923,706</b>
非航空性業務：		
特許經營收入	74,336,983	32,353,091
租金	14,844,446	12,757,728
貴賓室收入	14,201,776	10,872,256
停車場	4,921,947	3,637,594
其他	8,252,659	6,408,395
	<b>116,557,811</b>	<b>66,029,064</b>
	<b>311,884,969</b>	<b>250,952,770</b>

根據財政部發布並於2012年4月1日開始實施的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，對乘客徵收民航發展基金，並維持與原機場建設費相同的徵收標準。同時，原機場建設費廢止。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (9) 財務費用－淨額

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
利息支出	25,757,016	7,293,202
其中：銀行借款	8,077,016	7,293,202
公司債券	17,680,000	—
減：利息收入	(6,990,903)	(4,178,699)
匯兌損失／(收益)	1,768,833	(10,951,116)
融資費用攤銷	1,054,599	660,750
其他	415,331	174,521
	22,004,876	(7,001,342)

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012年6月30日		2011年6月30日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	8,077,016	—	7,293,202	—
最後一期還款日在五年之後的債券	—	17,680,000	—	—
	8,077,016	17,680,000	7,293,202	—

### (10) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
以權益法核算長期股權投資收益－海航機場	12,568,396	14,486,169
以成本法核算長期股權投資收益－美蘭貨運	4,080,000	—
其他	112,989	—
	16,761,385	14,486,169

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 公司財務報表附註(續)

### (11) 營業外收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
政府補助	300,000	200,000
固定資產處置利得	268,292	87,100
其他	9,470	26,923
	<b>577,762</b>	314,023

### (12) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
當期所得稅	20,395,651	21,199,166
遞延所得稅	403,898	(933,962)
	<b>20,799,549</b>	20,265,204

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：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
利潤總額	178,544,650	171,968,461
按適用稅率計算的所得稅	44,636,163	41,273,355
稅收優惠的影響	(22,318,081)	(20,636,278)
非應納稅收入	(2,444,579)	(1,738,340)
不得扣除的成本及費用	926,046	1,366,467
	<b>20,799,549</b>	20,265,204

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 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

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
淨利潤	157,745,101	151,703,257
加：轉回的資產減值準備	(1,340,619)	(694,425)
固定資產折舊	25,643,183	28,110,823
無形資產攤銷	1,581,594	1,581,594
處置固定資產的(收益)/損失	(189,533)	302,850
財務費用/(收入)	28,315,899	(7,836,693)
投資收益	(12,681,385)	(14,486,169)
遞延所得稅款項減少/(增加)	403,898	(933,962)
存貨的(增加)/減少	(113,846)	21,451
經營性應收項目的減少	27,540,004	8,131,125
經營性應付項目的減少	(973,316)	(90,373,859)
經營活動產生的現金流量淨額	225,930,980	75,525,992

#### (b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
現金及現金等價物的期末餘額	1,091,909,824	487,533,058
減：現金及現金等價物的期初餘額	(322,579,699)	(908,841,783)
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	769,330,125	(421,308,725)

# 財務報表附註

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十一 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
流動資產	<b>1,273,972,695</b>	524,899,250	<b>1,242,335,517</b>	503,691,748
減：流動負債	<b>(300,329,712)</b>	(232,030,865)	<b>(294,192,155)</b>	(242,836,648)
淨流動資產	<b>973,642,983</b>	292,868,385	<b>948,143,362</b>	260,855,100

## 十二 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
資產總計	<b>3,816,020,119</b>	2,855,002,529	<b>3,794,193,652</b>	2,852,059,068
減：流動負債	<b>(300,329,712)</b>	(232,030,865)	<b>(294,192,155)</b>	(242,836,648)
總資產減流動負債	<b>3,515,690,407</b>	2,622,971,664	<b>3,500,001,497</b>	2,609,222,420