

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**海航基礎股份有限公司**  
**HNA Infrastructure Company Limited\***  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股票代碼：357)

**截至二零一六年六月三十日之中期業績公告**

**財務摘要**

- 總收入為人民幣627.31百萬元  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣571.69百萬元)
- 航空業務收入為人民幣357.64百萬元  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣305.71百萬元)
- 非航空業務收入為人民幣269.67百萬元  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣265.99百萬元)
- 股東應佔純利為人民幣253.30百萬元  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣232.04百萬元)
- 每股盈利為人民幣0.54元  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣0.49元)

**業務摘要**

- 處理旅客吞吐量971.51萬人次  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：845.07萬人次)
- 飛機起降70,224架次  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：63,117架次)
- 貨郵行吞吐量150,076.20噸  
(截至二零一五年六月三十日止六個月：137,546.40噸)

**業績**

海航基礎股份有限公司（「本公司」或「航基股份」或「美蘭機場」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱的於二零一六年六月三十日及截至該日止六個月期間未經審計的本公司及其附屬公司（「本集團」）財務狀況及經營業績，連同二零一五年同期比較數據載列如下：

\* 僅供識別

以下摘選的合併財務信息是按照中國企業會計準則編製：

## 合併利潤表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣元 未經審計	二零一五年 人民幣元 未經審計
營業收入	2	627,310,083	571,693,772
減：營業成本	3	(230,749,265)	(215,574,343)
營業稅金及附加		(8,596,318)	(10,835,223)
管理費用	3	(31,218,565)	(26,581,577)
財務費用－淨額	4	(44,790,586)	(11,363,651)
資產減值損失		—	(682,149)
加：投資收益	5	24,307,593	10,799,264
其中：對聯營企業的投資收益		24,307,593	10,799,264
營業利潤		336,262,942	317,456,093
加：營業外收入		5,836,700	882,177
其中：非流動資產處置利得		426,381	—
減：營業外支出		(2,048,674)	(6,072,135)
其中：非流動資產處置損失		(1,981,307)	(5,653,066)
利潤總額		340,050,968	312,266,135
減：所得稅費用	6	(78,978,486)	(75,641,170)
淨利潤		261,072,482	236,624,965
歸屬於本公司股東的淨利潤		253,298,200	232,036,002
少數股東損益		7,774,282	4,588,963
每股收益			
— 基本及稀釋每股收益	7	0.54	0.49
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		261,072,482	236,624,965
擬派中期股利	8	44,483,000	56,785,560

## 合併資產負債表

		二零一六年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元 經審計
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		1,238,661,446	1,023,267,032
應收賬款	9	218,130,384	303,184,304
預付款項		1,998,483	1,936,434
應收利息		1,319,500	1,122,387
其他應收款		8,053,162	23,965,933
存貨		225,182	174,758
其他流動資產		7,423,298	388,331,072
<b>流動資產合計</b>		<b>1,475,811,455</b>	<b>1,741,981,920</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資		1,583,756,686	1,210,687,572
固定資產		1,692,031,991	1,598,841,660
在建工程		1,056,102,471	568,551,255
無形資產		175,724,022	177,709,903
遞延所得稅資產		7,418,530	7,816,592
其他非流動資產		1,780,343,691	1,656,654,004
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,295,377,391</b>	<b>5,220,260,986</b>
<b>資產總計</b>		<b>7,771,188,846</b>	<b>6,962,242,906</b>

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元 經審計
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	10	162,520,102	—
應付賬款	11	24,985,984	19,064,006
預收款項		11,623,904	10,840,253
應付職工薪酬		21,567,069	27,881,900
應交稅費		33,719,632	45,807,492
應付利息		26,318,683	49,952,295
應付股利		54,561,783	499,500
其他應付款		373,779,082	283,759,288
一年內到期的非流動負債		1,034,441,580	1,461,412,354
<b>流動負債合計</b>		<b>1,743,517,819</b>	<b>1,899,217,088</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	12	866,907,963	932,955,163
公司債券	13	1,290,754,036	794,952,116
長期應付款		46,219,855	62,177,707
長期應付職工薪酬		848,082	1,244,453
其他非流動負債		18,502,003	20,305,734
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,223,231,939</b>	<b>1,811,635,173</b>
<b>負債合計</b>		<b>3,966,749,758</b>	<b>3,710,852,261</b>
<b>股東權益</b>			
股本		473,213,000	473,213,000
資本公積		1,032,271,276	683,509,755
盈餘公積		246,394,231	246,394,231
未分配利潤		2,023,345,174	1,826,832,534
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>3,775,223,681</b>	<b>3,229,949,520</b>
少數股東權益		29,215,407	21,441,125
<b>權益合計</b>		<b>3,804,439,088</b>	<b>3,251,390,645</b>
<b>負債及權益總計</b>		<b>7,771,188,846</b>	<b>6,962,242,906</b>
<b>淨流動負債</b>		<b>(267,706,364)</b>	<b>(157,235,168)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,027,671,027</b>	<b>5,063,025,818</b>

附註：

## 1. 編製基準

本財務報表按照財政部於二零零六年二月十五日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、各項具體會計準則及相關規定（以下合稱「企業會計準則」）編製。本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號－中期財務報告》的要求進行列報和披露。

於二零一六年六月三十日，本集團淨流動負債為人民幣267,706,364元（二零一五年十二月三十一日：人民幣157,235,168元），本期出現淨流動負債的主要原因是本集團一餘額為1.39億美元（折合人民幣921,736,800元）的長期借款需於二零一六年十二月到期償還（附註12）從而作為流動負債列賬。本集團就此已安排再融資計劃，包括但不限於發行公司債券。截至二零一六年六月三十日，本集團已成功發行人民幣5億元期限3年的公司債券，並計劃於未來十二個月內發行已獲批准剩餘額度為人民幣25億元期限不超過5年的非公開公司債券。根據管理層編製的本集團未來十二個月現金流預測，結合預期的經營活動現金流入及成功發行人民幣25億元債券募集的資金，管理層預計本集團有充足的資金償付到期債務。因此，本集團截至二零一六年六月三十日止期間的財務報表以持續經營為基礎編製。

## 2. 收益及分部資料

本集團最高營運決策者定義為執行董事及在總裁領導下的高級管理層。管理層審閱內部報告以評估業績及可分配資源。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部經營業務，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。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣元	人民幣元
收益分析（按性質）		
航空性業務：		
旅客服務費	138,621,709	122,498,277
民航發展基金返還補貼	114,120,285	97,355,630
地面服務費	57,726,146	44,105,915
飛機起降及相關收費	47,167,369	41,746,577
	<u>357,635,509</u>	<u>305,706,399</u>
非航空性業務：		
特許經營權收入	156,066,065	134,828,821
貨運及包裝收入	42,799,102	72,256,810
租金收入	18,256,191	18,946,343
貴賓室收入	10,507,918	7,211,978
停車場收入	9,256,545	8,586,217
其他收入	32,788,753	24,157,204
	<u>269,674,574</u>	<u>265,987,373</u>
總收入	<u><u>627,310,083</u></u>	<u><u>571,693,772</u></u>

### 3. 按性質分類的成本／費用

折舊及攤銷分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣元	人民幣元
固定資產折舊費用	44,840,371	29,922,350
土地使用權攤銷	<u>1,985,881</u>	<u>1,985,881</u>

### 4. 財務費用－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣元	人民幣元
利息支出	124,149,155	84,588,582
其中：銀行借款	82,673,680	50,155,439
公司債券	38,411,354	31,858,608
融資租賃	3,064,121	2,574,535
匯兌淨損失／(收益)	27,714,184	(2,648,577)
減：利息支出及匯兌損失資本化	(81,751,630)	(51,114,105)
利息收入	(25,650,460)	(20,023,074)
其他	329,337	560,825
	<u>44,790,586</u>	<u>11,363,651</u>

### 5. 投資收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣元	人民幣元
權益法核算的長期股權投資收益		
－海航機場控股(集團)有限公司(「海航機場控股」)	24,337,214	10,802,395
權益法核算的長期股權投資損失		
－海口德誠實業發展有限公司(「海口德誠」)	(29,621)	(3,131)
	<u>24,307,593</u>	<u>10,799,264</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本期來自非上市類公司的投資收益為人民幣24,307,593元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣10,799,264元)。

## 6. 所得稅費用

由於本集團本期並無於香港產生應課稅盈利，故截至二零一六年六月三十日止六個月無香港利得稅撥備（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。列示於合併利潤表的所得稅費用為中國企業所得稅（「所得稅」）。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣元	二零一五年 人民幣元
當期所得稅	78,580,425	75,449,692
遞延所得稅	398,061	191,478
	<u>78,978,486</u>	<u>75,641,170</u>

本集團於本期適用的企業所得稅稅率為25%（去年同期間：25%）。

## 7. 每股收益

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
歸屬於本公司普通股股東合併淨利潤（人民幣元）	<u>253,298,200</u>	<u>232,036,002</u>
本公司發行在外普通股加權平均數（股）	<u>473,213,000</u>	<u>473,213,000</u>
基本每股收益（人民幣元）	<u>0.54</u>	<u>0.49</u>

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本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，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（截至二零一五年六月三十日止六個月：無），因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。



## 8. 股利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
已派二零一五年末期股利每股人民幣0.120元 (二零一四年末期股利：每股人民幣0.091元)	56,785,560	43,062,400
擬派二零一六年中期股利每股人民幣0.094元 (二零一五年中期股利：每股人民幣0.120元)	44,483,000	56,785,560
	<b>101,268,560</b>	<b>99,847,960</b>

於本期，本公司派發二零一五年度末期現金股利為每股人民幣0.120元，總計為人民幣56,785,560元（截至二零一五年六月三十日止六個月：二零一四年度末期現金股利每股人民幣0.091元，總計為人民幣43,062,400元）。

於二零一六年八月二十五日，董事會建議分派二零一六年中期現金股利每股人民幣0.094元，總計為人民幣44,483,000元（二零一五年中期現金股利：每股人民幣0.120元，總計為人民幣56,785,560元）。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，此等股利並未在本中期財務報表上確認為負債。

## 9. 應收賬款

	二零一六年 六月三十日 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元
應收賬款	219,958,614	305,012,534
減：壞賬準備	(1,828,230)	(1,828,230)
	<b>218,130,384</b>	<b>303,184,304</b>

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。於二零一六年六月三十日，應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	158,447,559	178,533,954
91天至180天	42,753,315	38,807,796
181天至365天	13,463,733	82,037,452
365天以上	5,294,007	5,633,332
	<u>219,958,614</u>	<u>305,012,534</u>

## 10. 短期借款

	二零一六年 六月三十日 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元
質押借款	<u>162,520,102</u>	<u>-</u>

於二零一六年六月三十日，銀行質押借款美元24,508,400元（折合人民幣162,520,102元）系由人民幣160,000,000元定期存款作為質押，年利率為0.20%。

## 11. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	14,546,203	14,282,146
91天至180天	3,183,607	4,444,660
180天以上	7,256,174	337,200
	<u>24,985,984</u>	<u>19,064,006</u>

## 12. 長期借款

	二零一六年 六月三十日 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元
抵押借款 (a)	911,111,371	1,341,619,464
資產證券化借款 (b)	950,907,964	1,012,955,163
減：一年內到期的長期借款	(995,111,372)	(1,421,619,464)
	<u>866,907,963</u>	<u>932,955,163</u>

於二零一六年六月三十日，長期借款的加權平均年利率為7.19%（二零一五年十二月三十一日：6.74%）。

- (a) 於二零一六年六月三十日，銀行借款美元原值139,000,000元（折合人民幣921,736,800元）（二零一五年十二月三十一日：美元200,000,000元，折合人民幣1,298,720,000元）是由本公司持有的海南美蘭國際機場貨運有限責任公司51%股權作為質押及本集團賬面價值約人民幣8,345,359元（原價為人民幣11,852,138元）之土地使用權作為抵押，利息每季度支付一次，本金應於二零一六年十二月三十日前分期償還。
- (b) 於二零一五年七月二日，本公司以二零一五年五月一日至二零二零年四月三十日期間內本公司航空服務經營收入權利為質押，與一家信託公司訂立了一項資產證券化（「資產證券化」）安排，借入信託貸款人民幣1,100,000,000元。於二零一六年六月三十日，該項資產證券化對外借款餘額為人民幣950,907,964元。該資產證券化的資產與負債已併入本集團的財務報表。

## 13. 公司債券

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元	本期發行 人民幣元	發行費用 人民幣元	本期攤銷 人民幣元	二零一六年 六月三十日 人民幣元
7年期公司債券	794,952,116	-	-	531,036	795,483,152
3年期公司債券	-	500,000,000	(5,000,000)	270,884	495,270,884
	<u>794,952,116</u>	<u>500,000,000</u>	<u>(5,000,000)</u>	<u>801,920</u>	<u>1,290,754,036</u>

債券有關信息如下：

	面值 人民幣元	發行日期	債券期限	發行金額 人民幣元
7年期公司債券 (a)	800,000,000	二零一二年 三月十三日	7年	800,000,000
3年期公司債券 (b)	<u>500,000,000</u>	<u>二零一六年 四月二十七日</u>	<u>3年</u>	<u>500,000,000</u>

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			二零一六年 六月三十日 人民幣元
	二零一五年 十二月三十一日 人民幣元	本期 應計利息 人民幣元	本期 已付利息 人民幣元	
7年期公司債券	49,746,667	30,853,333	(62,400,000)	18,200,000
3年期公司債券	—	<u>6,400,000</u>	—	<u>6,400,000</u>
	<u>49,746,667</u>	<u>37,253,333</u>	<u>(62,400,000)</u>	<u>24,600,000</u>

- (a) 經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）證監許可[2011]2082號文核准，二零一二年三月十三日本公司於上海證券交易所（「上交所」）向合格投資者公開發行總額人民幣800,000,000元，期限為7年的公司債券。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，付息日為每年三月十五日，本金在到期日一次性償還。
- (b) 經深圳證券交易所（「深交所」）深證函[2016]119號文核准，本公司可通過非公開發行的方式分期發行最高額度為人民幣30億元，期限不超過5年的公司債券。二零一六年四月二十七日本公司於深交所向合格投資者非公開發行第一期人民幣500,000,000元公司債券，債券期限為3年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為7.3%，每年付息一次，付息日為每年四月二十七日，本金在到期日一次性償還。

## 管理層討論與分析

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團總收入為人民幣627,310,083元，較二零一五年同期增長9.73%；股東應佔純利為人民幣253,298,200元，較二零一五年同期增加9.16%；每股盈利為人民幣0.54元（二零一五年同期：每股盈利人民幣0.49元）。

### 經營環境

#### 中國民用航空業

「一帶一路」倡議提出以來，中國民航業進入了快速國際化的階段。二零一六年上半年，國內航空運輸價格市場化改革持續推進，逐步擴大國內航線客運票價由航空公司自主決定的範圍。在價格改革推進的同時，為滿足市場上愈發多樣化的需求，低成本航空快速崛起。

二零一六年，中國計劃新開工的民航重點項目11個，續建項目52個，全行業預計固定資產投資人民幣770億元。「十三五」期間，預計飛機總數將淨增數千架，預計至二零二零年，運輸機場數量將新增66家，達272家。

與此同時，通用航空亦蓄勢待發。隨着國務院「關於促進通用航空業發展的指導意見」的出台，通用航空被確定為「戰略性新興產業體系」，僅二零一六年上半年，全行業新增通航企業21家，達到302家。預計至二零二零年，通用機場數量將翻一番。

二零一六年上半年，中國民航全行業共完成運輸總周轉量455.9億噸公里，同比增長12.5%；旅客運輸量2.3億人次，同比增長10.8%；貨郵運輸量313.3萬噸，同比增長4%。

二零一六年上半年，中國民用航空局（「民航局」）大力推行「真情服務」理念，針對旅客反映強烈、投訴集中的「航班正常、行李托運、票務代理、機上餐食品質」等航空運輸服務問題開展專項整治並取得良好成果：二零一六年上半年，全行業航班正常率達77.03%，同比提高11.86個百分點；行李問題投訴佔比同比下降8.66個百分點；進一步規範了互聯網機票銷售平台經營行為，處罰違規代理企業91家、下線嚴重違規代理企業39家，中國民航業服務水平顯著提升。此外，特殊旅客運輸服務、人體捐獻器官轉運綠色通道等工作的開展，贏得社會各界贊譽。

本集團將密切關注中國民航業二零一六年下半年的發展趨勢，未雨綢繆，深入研究國家政策，在確保安全運營的前提下，全力爭取航空公司加大運力投放，不斷提升鞏固美蘭機場在國內大型機場中的地位。

## 海南旅遊業

二零一六年上半年，海南省旅遊業持續保持高速增長。截至二零一六年六月三十日止期間，全省接待國內外過夜遊客總計2,796.31萬人次，同比增長12.27%，旅遊總收入達人民幣296.22億元，同比增長11.80%。

為響應國家旅遊局發展全域旅遊的號召，進一步推進海南全域旅遊示范省創建工作，海南省於二零一六年三月三十日召開全域旅遊示范省建設動員大會，計劃用2-3年時間基本建成全域旅遊示范省，以此推動國際旅遊島建設提質升級，實現「日月同輝滿天星，全省處處是美景」的全域旅遊新境界。

在二零一六年六月十六日召開的中國「互聯網+旅遊」高峰論壇上，海口成功入圍二零一六年中國「互聯網+旅遊」十大優秀城市。此外，海南省旅遊發展委員會也於當日與騰訊科技（北京）有限公司簽署戰略合作框架協議。根據協議，在未來三年，海南旅遊作為騰訊旅遊板塊建設的先行區和示范區，將為海南「互聯網+旅遊」發展創造新模式，助推海南國際旅遊島智慧旅遊建設，全面提升海南旅遊品牌影響力。

## 海南重點旅遊項目

二零一六年上半年，海南省各級政府繼續大力推進重點旅遊項目建設。

二零一六年六月三十日，備受矚目的中國第一家以國際醫療旅遊服務、低碳生態社區和國際組織聚集地為主要內容的國家級開發園區－「博鰲樂城國際醫療旅遊先行區」在世界醫療旅遊與全球健康大會上接獲五個項目簽約，至此已有總投資額為人民幣271億元的25個項目入駐先行區。其中，首批建設的海南省腫瘤醫院成美國際醫學中心（一期工程）已於二零一六年三月十七日竣工落成，先行區「六路一廠」的康樂路、康祥路、樂天路以及心怡路已實現功能性通車。

計劃投資逾人民幣1,600億元，總佔地面積約12,000畝的海花島旅遊綜合體項目是集旅遊、文化、會議、會展、商務等28大業態於一體的旅遊度假綜合體，也是海南西部一號產業工程和儋州一號產業項目，二零一六年全年計劃完成投資人民幣50億元。截至二零一六年五月，海花島旅遊綜合體及對岸配套工程共完成投資人民幣29.4億元。海花島的建設順應海南國際旅遊島的發展戰略，將極大地提升海南濱海旅遊的形象和品質。

為助力海南國際旅遊島建設和海口「一帶一路」戰略支點城市建設，「海口文化產業園」於二零一六年六月三十日正式揭牌成立，並有21家影視公司及海南省內文化企業入駐園區。二零一六年至二零一八年，海口文化產業園將吸納300家以上企業和機構入駐，預計將提供5,000人以上的就業機會，形成面積6萬多平米、年產值人民幣100億元、稅收人民幣5億元規模的文化產業集聚區。

這些重點旅遊項目的逐步落成，預期將為海南旅遊業特別是瓊北旅遊業增添新活力，開創海南旅遊新的篇章。

本集團將密切關注瓊北地區旅遊發展態勢，協同當地政府大力推廣瓊北特色旅遊產品，緊抓發展機遇，助力美蘭機場旅客吞吐量再創新高。

## 島內交通

- 水運方面，計劃於二零一六年九月開工的新秀英港，將建成包括陸域規劃用地約47餘萬平方米及填海規劃造地約13萬平方米，集超星酒店、旅遊購物、休閒廣場、公園為一體的功能區，成為海口國際郵輪母港。該項目預計二零二零年全部投入運營。三亞鳳凰島國際郵輪港二期工程已於二零一六年五月三十日完成陸域回填砂工作，建成後鳳凰島可停靠目前世界上最大的豪華郵輪，年旅客接待能力達到200萬人次，成為全球最大的國際郵輪母港之一。該項目預計二零一六年底完工。
- 公路方面，二零一六年上半年海南省大力推進「一橋四路」等交通重點項目建設。總長128.8公里的瓊中—五指山—樂東高速公路已於二零一六年六月三十日貫通林嶺隧道左線，標志着項目施工已進入快行線。鋪前大橋、文昌至鋪前濱海旅遊公路、文昌至博鰲高速公路、萬寧至洋浦高速公路也正加緊建設中。此外，東起海口市國興大道西段，西至火車站，全長18.42公里，總投資人民幣70.5億元的海秀快速路作為海南省、海口市重點項目工程，一期主橋及7對匝道已於二零一六年七月二十日實現功能性通車，並有望於二零一六年年內全線竣工。
- 機場投資建設方面，瓊海博鰲機場已於二零一六年三月十七日通航，現正啟動二期擴建工程，跑道計劃延長至3,200米，新建一座單體國際航站樓，並按4E級飛行區標準完成相關配套工程建設。機場擴建工作預計將在二零一七年博鰲亞洲論壇年會前完成。位於南沙群島的永暑礁機場已於二零一六年一月六日試飛成功；位於西沙群島的永興島機場，其相關民航的業務配套設施如航站樓等已初步建成，現正處於民用航班試航階段，有望於二零一六年年內開通民用航班。三沙市的該兩個機場將提升南海地區空中交通服務能力，同時帶動三沙旅遊業的同步發展。

## 離島免稅

二零一六年上半年，隨着國家對海南離島免稅政策的進一步放開，海免海口美蘭機場免稅店有限公司（「美蘭機場離島免稅店」）離島免稅品銷售業績再創新高。

截至二零一六年六月三十日止的六個月內，美蘭機場離島免稅店銷售收入為人民幣75,700.22萬元，購物總人次達393,697人次，銷售商品數量1,227,007件，較二零一五年同期分別增長10.61%、6.66%和16.54%。

截至二零一六年四月二十日，海南離島免稅購物政策實施滿五周年。五年期間，經歷了免稅額度的調整、經營品類的增加、提貨及監管方式的改變，海南離島免稅政策正逐步拉動海南旅遊轉型升級，促進經濟發展。離島免稅購物政策「五年四調整」歷程回顧如下：

二零一一年四月二十日，海南離島免稅政策正式實行。

二零一二年十二月一日，海南離島免稅政策進行調整，免稅購物限額從人民幣5,000元提高到人民幣8,000元，並逐步放開一些商品的單次購物數量。隨後在政策執行過程中，為了進一步給旅客提供便捷的購物體驗，實行了「即購即提、先徵後退」購物模式，提升消費者購買免稅商品的方便程度。

二零一五年三月二十日，再次增加了嬰兒配方奶粉、濃縮咖啡、保健食品等17種消費品，並放寬了廣受消費者歡迎的香水、化妝品、手表等10種熱銷商品的單次購物數量限制，滿足了遊客對於免稅商品的不同需求。

二零一六年二月一日，海南離島免稅購物政策再次調整，非島內居民旅客取消購物次數限制，每人每年累計免稅購物限額不超過人民幣16,000元。同時，開設網上免稅銷售窗口。此舉進一步釋放了海南離島免稅購物政策的效應，為海南旅遊及經濟發展帶來全新的動力。

回顧過去的五年，海南免稅商品銷售額穩步增長，政策效應不斷擴大。據統計，海口和三亞兩家免稅店二零一一年合共實現銷售額人民幣9.97億元；二零一二年合共實現銷售額人民幣23.67億元，比上年增長1.37倍；二零一三年合共實現銷售額人民幣33.69億元，比上年增長42%；二零一四年合共實現銷售額人民幣43.3億元，比上年增長28%；二零一五年銷售額合共達人民幣55.4億元，比二零一四年增長28.3%。截至二零一五年底，三亞海棠灣免稅店（三亞國際免稅城）和美蘭機場離島免稅店累計實現免稅銷售額人民幣166億元，逾573萬人次購買了免稅商品，離島免稅購物在短短五年間，已經成為了海南旅遊的一張金名片。



海南省免稅產業的持續蓬勃發展，不僅全面提高了海南的國際知名度，而且有效拉動了當地旅遊購物消費的快速增長，同時也直接或間接地帶動了美蘭機場客流量的持續快速增長。

## 業務及收入回顧

### 概況

二零一六年上半年，本集團謹遵國家及行業年度安全工作部署，深化落實安全管理提升工作，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博鰲亞洲論壇年會等重大活動的運輸保障工作，贏得各界贊譽。

二零一六年上半年，本集團品牌創建工作再創佳績：憑借良好的員工素養、專業化的職業形象及熱情友善的服務態度，被SKYTRAX評審機構授予「中國區最佳區域機場入圍獎」，並成為國內唯一蟬聯「中國區最佳機場員工獎」的機場；綠效機場建設方面也有較大突破，榮獲第六屆機場建設發展國際峰會「綠色高效機場獎」。二零一六年下半年，本集團將繼續落實SKYTRAX五星機場創建工作重點整改項目，力爭年內實現SKYTRAX五星機場達標。

二零一六年上半年，本集團繼續深化智能化機場建設，成果覆蓋安全、服務、運行三個方面。其中，門禁系統、視頻監控、隱蔽報警、4G無線站坪系統以及全景監控系統陸續上線運行，通過視頻監控、生物識別、號牌識別及衛星定位等技術，有效地提升了美蘭機場的安全管理水平。一證通關係統實行推廣，將改變旅客傳統的機場出行方式，為旅客提供更加便利的出行服務。生產運行指揮系統V2.0進入建設階段，將通過分析、處理和傳輸運行管理的數據和航班信息，優化現有系統，提高機場運行效率。

美蘭機場二期擴建項目可行性研究報告已通過國家發改委審批，項目已於二零一五年十一月十八日破土奠基，為順利平穩推進項目，現已同步開展徵地拆遷、項目設計、項目審批、成本採購、工程建設等工作。同時，本公司協同海口美蘭國際機場有限責任公司（「母公司」）正在有計劃地申請相關貸款項目，為二期擴建項目儲備足量資金。

內含三大業態工程－停車樓、商業樓（含免稅及有稅商業）及酒店樓的站前綜合體項目已於二零一六年六月二十日全面封頂，計劃於二零一六年年內開業。為進一步充分利用站前綜合體與候機樓毗鄰的地理優勢，本公司將在站前綜合體內設置安檢區域、並配備與候機樓同等規格的機場配套設備，使站前綜合體盡可能幫助候機樓旅客分流，進一步提升美蘭機場保障能力。

此外，二零一六年上半年，本集團繼續秉承「以人為本」的企業理念，全面開展各項員工關愛活動，豐富員工文化生活，增強員工凝聚力與歸屬感。在文體活動方面，本集團於二零一六年七月十六日至十九日舉辦了美蘭機場第一屆員工運動會，創立足球、籃球協會並定期舉行協會活動、開展聯誼比賽等；在員工業餘活動方面，開展「向快樂出發」主題郊游活動、舉辦員工生日會等；在人文關懷方面，成立美蘭機場愛心基金會，慰問及探望困難和病休員工，節假日慰問一線員工，定期開展健康知識講座等活動，全力構建「幸福美蘭大家庭」。同時，本集團繼續開展無償獻血、福利院走訪、綠化植樹等公益活動，積極履行企業社會責任。

## 航空業務綜述

在民航業整體快速發展的背景下，加之海南國際旅遊島建設及離島免稅等利好因素的促進，美蘭機場在二零一六年七月七日實現連續六年旅客吞吐量突破千萬人次，較二零一一年首次「破千萬」提前172天，較二零一五年提前37天，再次刷新紀錄。本公司繼續堅持不懈加大航空主營市場營銷力度，圍繞「向政府要政策、向市場要客源、向航空公司要運力」三大方向開展市場開拓工作。針對往年夏秋淡季航班執行率普遍偏低的情況，與24家航空公司簽訂合作協議，加大航空公司航班投入力度，促進淡季航班量、旅客量穩步增長，成功實現了「淡季不淡」的市場預估。二零一六年六月，單月旅客吞吐量完成118.3萬人次，同比增長21.96%，這是美蘭機場通航史上首次六月單月旅客吞吐量突破百萬人次。

二零一六年上半年，美蘭機場已開通航線201條，同比增加75條新開航線，其中國內航線188條、地區航線3條、國際航線10條；通航城市104個，其中國內通航城市92個、地區通航城市3個、國際通航城市9個；共37家航空公司在此運營，其中，國內28家，地區3家，國際6家。自二零一六年夏秋航季換季（二零一六年三月二十七日至六月三十日期間）以來，累計整體航班執行率為80.26%，旅客吞吐量與二零一五年夏秋季同期相比增長18.51%。

本集團通過科學合理地制定具有針對性的營銷策略與目標，積極參與各類國內旅遊市場推介及境外航線論壇，推介海口航空旅遊市場，航線網絡覆蓋密度、輻射範圍不斷優化；新開「海口=重慶=羅馬」洲際航線，首次實現海南與歐洲的通航。航線網絡覆蓋全國主要省會城市、重點旅遊城市、港澳台以及俄羅斯、日本、韓國、泰國、新加坡、意大利等，取得良好效果。截至二零一六年六月三十日止六個月，國際及地區旅客吞吐量累計完成32.27萬人次，同比增長21.18%。

二零一六年上半年航空交通流量詳情及與去年同期對比數據載列如下：

	二零一六年 上半年	二零一五年 上半年	變動
飛機起降架次 (架次)	<b>70,224</b>	63,117	11.26%
其中：國內	<b>67,434</b>	60,575	11.32%
國際及地區	<b>2,790</b>	2,542	9.76%
旅客吞吐量 (萬人次)	<b>971.51</b>	845.07	14.96%
其中：國內	<b>939.24</b>	818.44	14.76%
國際及地區	<b>32.27</b>	26.63	21.18%
貨郵行吞吐量 (噸)	<b>150,076.20</b>	137,546.40	9.11%
其中：國內	<b>144,343.70</b>	132,167.10	9.21%
國際及地區	<b>5,732.50</b>	5,379.30	6.57%

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團航空業務收入為人民幣357,635,509元，較二零一五年同期增長約16.99%，詳情如下：

	金額 (人民幣元)	較二零一五年 同期變動
旅客服務費	138,621,709	13.16%
民航發展基金返還補貼	114,120,285	17.22%
地面服務費	57,726,146	30.88%
飛機起降及相關收費	47,167,369	12.98%
<b>航空業務總收入</b>	<b>357,635,509</b>	<b>16.99%</b>

### 非航空業務綜述

二零一六年上半年，本集團非航空業務繼續保持穩定增長。截至二零一六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269,674,574元，較二零一五年同期增長1.39%。非航空業務收入的增長主要得益於美蘭機場離島免稅店特許經營權收入和貴賓室收入的大幅增長。

	金額 (人民幣元)	較二零一五年 同期變動
特許經營權收入	156,066,065	15.75%
貨運及包裝收入	42,799,102	-40.77%
租金收入	18,256,191	-3.64%
貴賓室收入	10,507,918	45.70%
停車場收入	9,256,545	7.81%
其它收入	32,788,753	35.73%
<b>非航空業務總收入</b>	<b><u>269,674,574</u></b>	<b><u>1.39%</u></b>

#### 特許經營權收入

二零一六年上半年，本集團特許經營權收入累計完成人民幣156,066,065元，同比增長15.75%。主要得益於離島免稅政策的進一步放開使得離島免稅購物限額提升，加之美蘭機場離島免稅店豐富多樣的促銷活動，使得本集團特許經營權收入大幅增加。

#### 貨運及包裝收入

二零一六年上半年，本集團貨運及包裝收入累計實現人民幣42,799,102元，同比下降40.77%。乃因本公司原承包的海南航空股份有限公司貨運業務到期所致。

#### 租金收入

二零一六年上半年，本集團租金收入累計實現人民幣18,256,191元，同比下降3.64%，主要原因是受候機樓改造影響，可租賃的場地資源減少導致整體商業坪效降低。

#### 貴賓室收入

二零一六年上半年，本集團貴賓室收入累計實現人民幣10,507,918元，同比上升45.70%。主要原因是本公司積極創新貴賓服務業務，開拓貴賓服務市場，使得貴賓接待量上升所致。

## 停車場收入

二零一六年上半年，本集團停車場收入累計實現人民幣9,256,545元，同比增長7.81%，主要原因是本公司通過加強停車場周邊地帶的規範管理，使現有停車場資源得到充分利用，加之美蘭機場客流量的持續增長，從而帶來收入的增長。

## 財務回顧

### 資產分析

於二零一六年六月三十日，本集團資產總額為人民幣7,771,188,846元，其中流動資產為人民幣1,475,811,455元，非流動資產為人民幣6,295,377,391元。資產總額較二零一五年十二月三十一日上升11.62%。

### 成本費用分析

二零一六年上半年，本集團營業成本為人民幣230,749,265元，管理費用為人民幣31,218,565元，營業成本和管理費用合計人民幣261,967,830元，較去年同期增長8.18%。成本費用增長原因如下：

- (1) 員工薪酬水平提高以及職員人數的正常增加，導致人工成本較二零一五年同期增加人民幣10,067,810元；
- (2) 因本公司業務發展的需要，僱傭的勞務派遣人數增加以及薪酬標準的提高，導致勞務派遣費用增加人民幣9,063,706元；
- (3) 本公司折舊成本增加人民幣14,918,021元，主要是西指廊及附屬設備設施投入使用所致。

二零一六年上半年，本集團財務費用為人民幣44,790,586元，較二零一五年同期增加人民幣33,426,935元，主要原因是貸款及公司債券的增加以及美元匯率增長帶來的匯兌損失。

## 資產負債率

於二零一六年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣1,475,811,455元，資產總額為人民幣7,771,188,846元，流動負債總額為人民幣1,743,517,819元，負債總額為人民幣3,966,749,758元。於二零一六年六月三十日，本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為51.04%，較二零一五年十二月三十一日下降2.26%，主要是由於聯營公司海航機場控股少數股東對其子公司追加投資導致其資本公積增加，本集團按所佔權益份額相應調增本集團的其它資本公積所致。

## 集團資產之抵押／質押

本集團以持有海南美蘭國際機場貨運有限責任公司51%股權及本集團賬面價值為人民幣8,345,359元之土地使用權作為抵押擔保，從台灣銀團借入長期借款250,000,000美元。截至二零一六年六月三十日，該借款餘額為139,000,000美元（折合人民幣921,736,800元）。

本集團與母公司作為共同借款人，以西指廊及國際航站樓建設的若干土地使用權作為抵押擔保從國家開發銀行借入長期借款。截至二零一六年六月三十日，該長期借款餘額為人民幣545,000,000元。

於二零一五年七月二日，本公司以二零一五年五月一日至二零二零年四月三十日期間內本公司航空服務經營收入權利為質押，與一家信託公司訂立了一項資產證券化安排，借入信託貸款人民幣1,100,000,000元。於二零一六年六月三十日，該項資產證券化對外借款餘額為人民幣950,907,964元。

本公司以人民幣160,000,000元定期存款作為質押，於二零一六年四月二十七日向南洋商業銀行（中國）有限公司（「南洋銀行」）借入短期借款美元24,508,400元，利率為0.20%。於二零一六年六月三十日，該項借款餘額為美元24,508,400元（折合人民幣162,520,102元）。

## 集團資本結構

於二零一六年六月三十日，本公司已發行的總股本為人民幣473,213,000元，本集團的長期負債主要是銀行貸款、資產證券化借款、公司債券和長期應付款。本集團目前尚有台灣銀團借款139,000,000美元（折合人民幣921,736,800元），以Libor（「倫敦同業拆借利率」）+3.3%計算其利息；資產證券化借款人民幣950,907,964元；二零一二年發行的7年期公司債券人民幣800,000,000元；二零一六年發行的3年期公司債券人民幣500,000,000元以及融資租賃長期應付款人民幣85,550,063元。

## **所持的重大投資及其表現**

截至二零一六年六月三十日，本公司持有海航機場控股24.5%的股份權益。二零一六年上半年，本公司根據海航機場控股歸屬母公司淨利潤確認投資收益人民幣24,337,214元。

## **重大收購及出售**

截至二零一六年六月三十日，本公司無新的重大收購及出售。

## **僱員及薪酬政策**

於二零一六年六月三十日，本集團僱員人數為787人，與年初相比增加54人。僱員增加的原因為正常的人員引進。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。

## **委託存款及逾期定期存款**

於二零一六年六月三十日，本集團未有委託存款及逾期定期存款。

## **或然負債**

於二零一六年六月三十日，本集團未有重大或然負債。

## **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。於二零一六年六月三十日，本集團以美元列值的銀行存款餘額為352,548美元（折合人民幣2,337,815元）。同時，根據站前綜合體整體建設安排，從台灣銀團借入的以美元計價的銀行貸款餘額139,000,000美元（折合人民幣921,736,800元）；從南洋銀行借入的以美元計價的銀行貸款餘額24,508,400美元（折合人民幣162,520,102元）。此兩筆貸款的相關利息和本金由本集團承擔償還，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。本集團並未訂立任何遠期合約以對沖外幣匯兌風險。

## 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款、應付債券及長期應付款等長期帶息債務。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。於二零一六年六月三十日，本集團長期浮動利率帶息債務主要是從台灣銀團借入的以美元計價的銀行借款，餘額為139,000,000美元（折合人民幣921,736,800元），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。

## 無其它重大變更

除本中期業績公告所述，其它在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十六32條所列並已於二零一五年年度報告披露的信息無重大變更。

## 與美蘭機場離島免稅店續簽《特許經營合同》及《場地租賃合同》進展情況

本集團與美蘭機場離島免稅店簽署的《關於離島免稅場地租賃之特許經營合同》及《美蘭機場場地租賃合同》（並稱「免稅合同」）已期滿。雙方正在就續簽免稅合同事宜進行友好協商，並已就核心條款達成一致意見。

隨着海南離島免稅政策效應的持續擴大，美蘭機場將一如既往地大力支持美蘭機場離島免稅店的業務發展。同時，美蘭機場離島免稅店也將用其出色的銷售服務及豐富的免稅商品提升美蘭機場進出港旅客的「游購行」體驗。

近年來，得益於雙方的無間合作，使得美蘭機場離島免稅店營業面積由開業初始的2,200平方米擴大至如今的7,804平方米；免稅商品銷售業績自二零一二年的人民幣3.8億元攀升至二零一五年的人民幣12.39億元，二零一六年上半年已完成銷售額人民幣7.57億元，二零一六年全年銷售額有望突破人民幣15億元大關。

雙方深知，未來繼續本着互惠互利的原則實現機場資源與免稅資源的完美融合，才能獲得共贏局面，切實維護雙方公司及股東利益。因此，雙方將本着公平、公正的態度盡快完成新免稅合同的簽署。



## 收購項目進展情況

根據本公司日期分別為二零一五年十一月十三日之公告及二零一五年十二月四日之通函作出之披露：

本公司與母公司於二零一五年十一月十三日訂立《股權轉讓協議》(「《股權轉讓協議》」)。據此，本公司以人民幣60,480萬元的價格收購母公司全資子公司海南美蘭機場資產管理有限公司(「美蘭機場資管公司」) 100%股權。

本公司收購價格乃參考威格斯資產評估顧問有限公司於二零一五年九月三十日(估值基準日)根據美蘭機場資管公司總資產之估值釐定。本公司支付全部股權代價是基於母公司向美蘭機場資管公司履行注資義務。

本公司將分兩期支付上述款項，詳情如下：

1. 人民幣574,560,000元(即總代價之95%)須於股東特別大會批准《股權轉讓協議》及其項下擬進行之交易後60個營業日內支付；及
2. 人民幣30,240,000元(即總代價之5%)將待有關《股權轉讓協議》及其項下擬進行之交易於海南省工商局辦妥所需工商變更登記及備案手續之日起15個營業日內支付。

截止本公告日，本公司已經按照《股權轉讓協議》付款條款的規定向母公司支付了第一期股權收購款。待母公司履行全部注資義務後，本公司將根據《股權轉讓協議》付款條款支付第二期股權收購款。

截至本公告日，母公司現正按相關規定辦理出資資產過戶手續。現謹此知會本公司股東及潛在投資者，未來如有關於《股權轉讓協議》項下之最新進展，將根據《上市規則》之規定及時向市場做出披露。

## 風險管理及內部監控

在二零一五年的「風險管理及內部監控體系提升工作」中，本集團完成了風險管理的框架搭建工作，並識別出關鍵風險點。二零一六年上半年，針對關鍵風險點，本集團積極進行科學分析、評估並確定風險防範／管理的程序，以期系統地整理、弱化以及監控可能的風險，為本集團打造一個風險可控、運營規範的管治環境。

二零一六年下半年，本集團將繼續開展「風險管理及內部監控體系提升工作」，進一步優化框架、細化方案，將此項工作作為本集團常規工作開展。關注問題、持續跟踪並大力解決問題，為本集團未來健康、快速、可持續發展奠定堅實基礎。

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零一六年上半年應對措施	風險應對效果
1	航班放行正常率風險	由於航空公司自身原因(包括機務維護、航班調配等);或非航空公司因素(如天氣原因、空中管制、機械故障、旅客原因等),造成航班的放行正常率下降,影響航班的准點率,可能會導致民航局減少美蘭機場的航班數量,或者限制航班數量的增長,導致美蘭機場客流量下降或者無法增長,繼而對本公司的經濟利益產生重大的不利影響。	<p>(1) 加快空域資源開發,增加航路;</p> <p>(2) 提高旅客登機效率及航班運行效率。通過推進美蘭機場基礎設施建設,增加停機位,並通過IT系統建設優化廊橋的分配以及擺渡車的調配,繼而提升航班的運行效率;通過安排專業技能培訓並進行資質認證,提高員工的專業技能和工作效率;通過先進的安檢設備及其他智能化儀器在美蘭機場的投放提高旅客的登機效率;及</p> <p>(3) 提高每日低峰時段的利用率。着重與各大航空公司合作開發和培育低峰時段的航線。</p>	<p>成為民航中南地區首家「雙塔結合」運行機場,航班放行正常率有所提高。</p> <p>截至二零一六年六月三十日,美蘭機場航班放行正常率為77.72%,始發航班放行正常率為75.16%,較二零一五年同期分別上升25.91%、32.61%,在中南轄區時刻協調機場中分別名列第二、四名。創歷年航班正常率最高水平。</p>

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零一六年上半年應對措施	風險應對效果
2	媒體惡意炒作和宣傳風險	當出現一些關於本公司的不利或不實的新聞報道或負面信息時，由於缺乏規範、有效的危機公關應急處理機制予以應對，將導致未能有效地監控輿情，及時做好輿論引導和矛盾化解工作，給本公司的品牌形象或聲譽帶來重大不利影響。	<p>(1) 建立系統化的輿論收集匯報機制。聘請大學教師、質量協會人員、本公司優秀員工、媒體記者等作為社會服務質量監督員，對美蘭機場的運營服務進行監督，從本質上提升美蘭機場服務質量及服務水平，從源頭遏制影響本公司形象的事件發生；</p> <p>(2) 建立輿情應對和危機公關處理機制。與專業的公關公司保持良好合作關係，於惡意炒作事件發生時能盡快制定危機公關處理方案；及</p> <p>(3) 積極開展、參與有利於弘揚本公司正面形象、增強本公司社會聲譽的活動，鼓勵／組織開展社會公益和環境保護活動。</p>	<p>本公司通過積極踐行綠色低碳戰略，組織員工開展義務植樹等公益活動，積極傳播正能量，樹立企業正面形象。</p> <p>通過建立輿情應對和危機公關處理機制，二零一六年上半年，關於美蘭機場的相關報道共72篇，同比增長26%，正面報道27篇，同比增長93%，負面報道2篇，同比減少33%。</p>

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零一六年上半年應對措施	風險應對效果
3	政策風險	由於政府政策變化或出台新的法規，導致民航發展基金返還補貼比例、飛機起降及相關收費標準發生變化，可能對本公司航空業務收入乃至整體收入造成重大影響。	<p>(1) 收集政策信息並及時應對。本公司建立了政策信息的收集和呈報機制，便於管理層和相關部門及時掌握政策的變更動態並採取應對措施；及</p> <p>(2) 本公司通過合理規劃候機樓功能佈局，升級商業定位等，增加特許經營權、貨運及包裝、租金、停車場等非航空業務的收入，以降低對航空業務收入的依賴。</p>	鑑於《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》執行至二零一五年十二月三十一日終止，為繼續享受民航發展基金返還政策，本集團未雨綢繆，於終止上半年開始，積極申請該政策延續，於二零一五年十二月三十一日收到民航局轉發的由財政部於二零一五年十二月九日下發的《財政部關於民航發展基金和旅遊發展基金有關問題的通知》(財稅[2015]135號)，該通知將本集團享受的返還政策延續至二零二零年十二月三十一日。

## 下半年展望

二零一六年上半年，國際航空運輸協會提高了對民航業利潤的半年預期，並認為二零一六年民航業整體利潤將會繼續增長。

二零一六年上半年，世界經濟發生着巨大的變化，從英國「脫歐」公投、持續下跌的油價到變動無常的匯率，全球經濟的不確定性持續增多增大。同樣，面對國內經濟增長動力不足，經濟下行壓力較大等不利因素影響，國內民航運輸生產各項指標卻依然漲勢迅猛，運輸總周轉量與旅客運輸量增速均超過10%。二零一六年上半年，中國國際航空運輸持續較快增長，國內航空公司新闢國際航線60條，國際運輸總周轉量同比增長18.7%，約為國內增速的兩倍。中西部民航發展迅猛，24家航空公司新增的151條航線，都主要集中在中西部地區。隨着「一帶一路」發展戰略的實施，中國民航發揮着重要的作用，效益亦將持續大幅提升。

本集團認為，二零一六年下半年，隨着國家「一帶一路」發展戰略與海南國際旅遊島建設的全面深入推進，以及離島免稅政策的持續放開，美蘭機場的國際、國內航線將運行平穩，年旅客吞吐量等主要指標將持續平穩增長。在運營管理方面，本公司將以落實民航局「真情服務」要求為核心，有效促進服務管理水平提升；以「過程管理」和「核心風險治理」為工作重心，繼續推行安全預警機制和安全績效管理；同時將全力推進SKYTRAX五星機場創建工作，力爭實現創星目標。在保證安全與服務質量的同時，本集團將繼續開源節流、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，在即將於二零一六年十月十一日（星期二）舉行之股東特別大會上建議於二零一六年十一月二十五日（星期五）或該日之前向於二零一六年十月二十五日（星期二）登記於本公司股東名冊之股東派發每股人民幣0.094元（含稅）之中期股利（「二零一六年中期股息」），並授權董事就此採取適用法律及法規規定的必要行動。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一六年九月十一日（星期日）至二零一六年十月十一日（星期二）（包括首尾兩日）的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為了符合資格出席特別股東大會並於會上投票，股東須於二零一六年九月九日（星期五）下午四時三十分前將股份過戶文據連同有關股票及過戶表格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。

本公司將於二零一六年十月二十日（星期四）至二零一六年十月二十五日（星期二）（包括首尾兩日）的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有二零一六年中期股息，股東須於二零一六年十月十九日（星期三）下午四時三十分前將股份過戶文據連同有關股票及過戶表格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。經股東特別大會批准後，本公司中期股息將於二零一六年十一月二十五日（星期五）派發。

## 重大訴訟或仲裁

二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間，本集團無重大訴訟或仲裁。

## 其它資料

### 董事變動

本公司董事會由十一位董事組成。於二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間，本公司董事職位變動如下：

劉善斌先生自二零一六年五月十八日起接替高建先生擔任執行董事職務，任期三年，其委任由二零一六年五月十八日股東周年大會批准及追認。

### 高管變動

根據本公司實際工作需要，涂海東先生自二零一六年三月二十九日起正式接替高建先生擔任本公司副總裁職務。乃經由本公司二零一六年三月二十九日第五屆第十九次董事會會議批准後作實。

於二零一六年六月三十日至本中期業績公告刊發之日止，本公司高管職位變動如下：

於二零一六年八月二十五日起，由周鋒先生正式接替張佩華先生擔任本公司財務總監職務，乃經由本公司二零一六年八月二十五日第六屆第一次董事會會議批准後作實。

### 董事、監事酬金

本公司於二零一三年五月二十七日召開二零一二年度股東周年大會，審議並通過了《關於確定公司董事、監事二零一三年報酬方案的議案》。即自二零一三年起，由關連方股東提名的董事、監事不再享受相應的董事、監事酬金津貼，但將根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。其他董事、監事將根據股東大會批准的報酬方案獲得酬金。

## 公司秘書酬金

邢周金先生（公司秘書）作為關聯方股東提名的公司秘書，不再享受相應的酬金津貼，但根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。

## 股本結構

於二零一六年六月三十日，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%
<b>總數</b>	<b>473,213,000</b>	<b>100%</b>

## 主要股東的股份權益

於二零一六年六月三十日，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，以下人士（本公司董事、監事及主要行政人員除外）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香港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它成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

## 內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行 內資股 百分比	佔已發行 總股本 百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司 (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)	41.58%	19.94%
Zhang Zhiping (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Resources Investment Limited (附註2)	實益權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
UBS Group AG (附註3)	對股份持有保證 權益及受控制 公司權益	27,365,400(L)	12.06%	5.78%
UBS AG (附註4)	實益擁有人，對股 份持有保證權益 及受控制公司 權益	27,174,400(L) 15,000(S)	11.98% 0.01%	5.74% 0.00%
ARC Capital Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
ARC Capital Partners Limited (附註5)	投資經理	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%



股東名稱	權益類別	普通股數目	佔已發行 H股 百分比	佔已發行 總股本 百分比
Pacific Alliance Equity Partners Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Group Asset Management Limited (附註5)	投資經理	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
PAG Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Group Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Investment Management Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Walden Ventures Limited (附註5)	實益擁有人	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
德意志銀行股份有限公司 (附註6)	實益擁有人及股份持有保證權益	18,164,508(L)	8.01%	3.84%
Greenwoods Asset Management Limited (附註7)	投資經理	11,686,000(L)	6.10%	2.93%
JPMorgan Chase & Co. (附註8)	實益擁有人及託管法團／核准借出代理人	13,607,488(L)	5.99%	2.88%
Svenska Handelsbanken AB Publ. (附註9)	投資經理	11,387,747(L)	5.02%	2.41%

附註：

1. 海口美蘭國際機場有限責任公司在中國境內成立，為本公司之控股股東。
2. Zhang Gaobo及Zhang Zhiping各自持有Oriental Patron Financial Group Limited 49%及51%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited全資擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之100%的權益。
3. 根據UBS Group AG於香港聯交所網站列載之權益披露，UBS Group AG被視為透過保證權益持有8,896,000股股份及以透過受控制公司權益持有18,469,400股股份。UBS AG, UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd, UBS Asset Management (Singapore) Ltd, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.及UBS Fund Management (Switzerland) AG均由UBS Group AG全資擁有，根據證券及期貨條例第XV部，UBS Group AG被視透過擁有上述公司而持有本公司股份的權益，而該等公司分別實益擁有本公司56,000股股份，601,000股股份、790,300股股份、17,018,100股股份及4,000股股份。
4. 根據UBS AG於香港聯交所網站載列之權益披露，本公司27,174,400股股份中，UBS AG被視為透過抵押權益持有8,896,000股股份，透過受控制公司權益持有18,263,400股股份以及作為實益擁有人持有15,000好倉股份及15,000淡倉股份。UBS Fund Services (Luxembourg) SA、UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd及UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd均由UBS AG全資擁有，根據證券及期貨條例第XV部，UBSAG被視透過擁有上述公司而持有本公司股份的權益，而該等公司分別實益擁有本公司14,194,100股股份、1,905,000股股份及2,164,300股股份。
5. PAG 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 52.53%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32,788,500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14.45%權益。Pacific Alliance Investment Management Limited亦持有Pacific Alliance Group Asset Management Limited 100%權益。Pacific Alliance Group Asset Management Limited被視為以其投資經理身份持有32,788,500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14.45%權益。
6. 於本公司之18,164,508股股份當中，德意志銀行股份有限公司作為對股份持有保證權益之人士而被視作持有18,161,000股股份，及作為實益擁有人而持有3,508股股份。

7. Greenwoods Asset Management Limited由Greenwoods Asset Management Holdings Limited全資擁有，而Greenwoods Asset Management Holdings Limited則由Jiang Jinzhi持有81%。Greenwoods Asset Management Limited以投資經理的身份持有13,844,000股股份。
8. 於本公司13,607,488股股份當中，JPMorgan Chase & Co.因作為託管法團／核准借出代理人而被視作持有12,963,588股股份，及因作為實益擁有人而持有643,900股股份。
9. Svenska Handelsbanken AB Publ.因其作為投資經理的身份而持有本公司11,387,747股股份。
10. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零一六年六月三十日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其它人士（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香港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它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**

於二零一六年六月三十日，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香港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二零一六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（包括審閱截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審計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

截至二零一六年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；截至二零一六年六月三十日，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，全體董事在截至二零一六年六月三十日止的六個月期間，已遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

## 遵守企業管治守則

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，以及其它管理機構規定。本公司於截至二零一六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。

## 披露中期業績和中期報告

本中期業績公告將在香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)以及本公司網站[www.mlairport.com](http://www.mlairport.com)上進行披露。而載有《上市規則》規定全部資料的本公司二零一六年中期報告將於二零一六年九月九日或之前寄予本公司股東，並可於香港聯交所網站和本公司網站瀏覽。

## 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

王貞 (董事長)

楊小濱 (總裁)

張佩華

劉善斌

### 獨立非執行董事

鄧天林

馮征

孟繁臣

何霖吉

### 非執行董事

胡文泰 (副董事長)

陳立基

燕翔

承董事會命  
海航基礎股份有限公司  
王貞  
董事長兼執行董事

二零一六年八月二十五日  
中國，海口市