

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，概不對因本檔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。

**海南美蘭國際空港股份有限公司**  
**Hainan Meilan International Airport Company Limited\***  
(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股票代碼：357)

**截至二零二零年六月三十日之中期業績公告**

**財務摘要**

- 總收入為人民幣608.50百萬元  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣813.64百萬元)
- 航空業務收入為人民幣188.02百萬元  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣371.80百萬元)
- 非航空業務收入為人民幣420.48百萬元  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣441.84百萬元)
- 股東應佔純利為人民幣79.61百萬元  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣275.35百萬元)
- 每股盈利為人民幣0.17元  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣0.58元)

**業務摘要**

- 處理旅客輸送量604.32萬人次  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：1,249.94萬人次)
- 飛機起降50,830架次  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：83,631架次)
- 貨郵行輸送量108,577.70噸  
(截至二零一九年六月三十日止六個月：178,875.30噸)

\* 僅供識別

## 業績

海南美蘭國際空港股份有限公司(「本公司」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」)審閱的本公司及其附屬公司(「本集團」)於二零二零年六月三十日及截至該日止六個月期間未經審計的財務狀況及經營業績，連同二零一九年同期比較數據載列如下：

以下摘選的合併財務資料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	
		二零二零年 人民幣元 未經審計	二零一九年 人民幣元 未經審計
營業收入	3	<b>608,501,938</b>	813,635,900
減：營業成本		<b>(323,500,834)</b>	(358,128,083)
税金及附加		<b>(5,960,489)</b>	(14,568,155)
銷售費用		<b>(1,868,956)</b>	(2,143,245)
管理費用		<b>(36,197,319)</b>	(35,342,767)
財務費用－淨額		<b>(7,625,277)</b>	(4,070,680)
信用減值損失		<b>(53,569,026)</b>	(795,387)
加：資產處置(損失)/收益		<b>(71,266)</b>	1,136,364
投資損失	4	<b>(75,316,232)</b>	(21,434,521)
其中：對聯營企業的投資損失		<b>(75,748,825)</b>	(21,434,521)
其他收益		<b>8,996,643</b>	1,207,419
<b>營業利潤</b>		<b>113,389,182</b>	379,496,845
加：營業外收入		<b>20,254</b>	31,679
減：營業外支出		<b>(1,222)</b>	(282)
<b>利潤總額</b>		<b>113,408,214</b>	379,528,242
減：所得稅費用	5	<b>(28,922,661)</b>	(99,469,545)
<b>淨利潤</b>		<b>84,485,553</b>	280,058,697
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>79,606,292</b>	275,345,170
少數股東損益		<b>4,879,261</b>	4,713,527

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣元	人民幣元
	未經審計	未經審計
其他綜合收益的稅後淨額	<u>2,389,945</u>	<u>338,408</u>
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	2,389,945	338,408
將重分類進損益的其他綜合收益	2,389,945	338,408
權益法下可轉損益的其他綜合收益	<u>2,389,945</u>	<u>338,408</u>
綜合收益總額	<u><u>86,875,498</u></u>	<u><u>280,397,105</u></u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<u>81,996,237</u>	<u>275,683,578</u>
歸屬於少數股東的綜合收益額	<u>4,879,261</u>	<u>4,713,527</u>
每股收益		
- 基本及稀釋每股收益	6 <u><u>0.17</u></u>	<u><u>0.58</u></u>

## 合併資產負債表

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一九年 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		731,734,186	1,511,749,849
應收賬款	8	448,112,709	490,502,979
預付款項		11,078,439	7,611,309
其他應收款		4,528,178	13,857,129
存貨		1,104,608	696,083
其他流動資產		5,694,438	9,459,706
<b>流動資產合計</b>		<b>1,202,252,558</b>	<b>2,033,877,055</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資		1,330,190,955	1,402,716,902
投資性房地產		1,199,021,099	1,217,722,262
固定資產		2,201,785,607	2,237,698,184
在建工程		4,776,559,221	3,247,884,622
使用權資產		105,373,942	116,963,234
無形資產		155,339,873	157,207,967
長期待攤費用		6,502,899	7,092,273
遞延所得稅資產		18,491,500	14,734,598
其他非流動資產		1,025,128,379	1,020,265,841
<b>非流動資產合計</b>		<b>10,818,393,475</b>	<b>9,422,285,883</b>
<b>資產總計</b>		<b>12,020,646,033</b>	<b>11,456,162,938</b>

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一九年 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		910,412,500	902,665,000
應付賬款	9	322,634,759	310,339,099
預收款項		30,682,203	131,599,610
合同負債		75,630,384	638,204
應付職工薪酬		35,955,214	30,324,318
應交稅費		463,846,638	491,065,149
其他應付款		1,780,411,505	1,229,632,236
一年內到期的非流動負債		2,917,471,062	2,050,929,447
<b>流動負債合計</b>		<u>6,537,044,265</u>	<u>5,147,193,063</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		7,753,937	2,480,339
長期應付款		31,565,273	904,340,770
遞延收益		50,808,889	52,225,556
長期應付職工薪酬		471,440	58,498
其他非流動負債		152,700,088	196,995,053
遞延所得稅負債		2,976	278,925
<b>非流動負債合計</b>		<u>243,302,603</u>	<u>1,156,379,141</u>
<b>負債合計</b>		<u>6,780,346,868</u>	<u>6,303,572,204</u>
<b>股東權益</b>			
股本		473,213,000	473,213,000
資本公積		820,494,880	819,661,947
盈餘公積		246,394,231	246,394,231
其他綜合收益		(17,134,542)	(19,524,487)
未分配利潤		3,668,693,565	3,589,087,273
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<u>5,191,661,134</u>	<u>5,108,831,964</u>
少數股東權益		48,638,031	43,758,770
<b>權益合計</b>		<u>5,240,299,165</u>	<u>5,152,590,734</u>
<b>負債及權益總計</b>		<u>12,020,646,033</u>	<u>11,456,162,938</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(5,334,791,707)</u>	<u>(3,113,316,008)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>5,483,601,768</u>	<u>6,308,969,875</u>

附註：

## 1. 公司基本情況

本公司為一家於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(以下簡稱「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。本公司股票於二零零二年十一月十八日在香港聯合交易所主板掛牌上市交易。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美蘭機場(以下簡稱「美蘭機場」)以及若干輔助商業業務。本公司的母公司為在中國成立的海口美蘭國際機場有限責任公司(以下簡稱「海口美蘭」)。本財務報表由本公司董事會於二零二零年八月二十一日批准報出。

## 2. 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,本財務報表應與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀。新的香港《公司條例》自二零一四年三月三日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

於二零二零年六月三十日,本集團淨流動負債約為人民幣53.3億元(二零一九年十二月三十一日:淨流動負債約為人民幣31.1億元),其中短期借款約人民幣9.1億元,應付關聯方款項約為人民幣8.7億元,其他一年內到期的非流動負債約人民幣20.4億元。

本公司和海口美蘭正在共同興建美蘭機場二期擴建項目(「二期擴建項目」),海口美蘭作為借款人,本公司作為共同借款人,獲得額度為人民幣78億元、期限為20年之銀團貸款(「銀團貸款」),專項用於二期擴建項目,本公司與海口美蘭就銀團貸款合同項下債權清償互負連帶責任。海口美蘭於二零一九年度發生債務逾期情況,構成銀團貸款合同定義的違約事件,導致銀團貸款人有權中止發放貸款給本公司,並有權隨時要求本公司提前償還已提取貸款本息(截至二零二零年六月三十日,本公司已提取的貸款本息為人民幣19.5億元),並有權隨時要求本公司作為共同借款人承擔連帶償還責任償還海口美蘭已提取且已經發生違約的貸款本息(截至二零二零年六月三十日,該等貸款本息為人民幣32.3億元)。截至本財務報表報出日,本公司及海口美蘭尚未獲得銀團貸款人的書面豁免,本公司及海口美蘭亦未收到銀團貸款人採取上述措施的通知。

本公司負責承建的二期擴建項目部分工程預計總投入約為人民幣76.5億元，截至二零二零年六月三十日，本公司已入帳的應付二期擴建項目工程款約為人民幣9.4億元，預計需於未來十二個月內予以支付；本公司與二期擴建項目相關的未入帳資本性支出承諾約人民幣14.7億元，其中按未來工程進度預計需於未來十二個月內予以支付約人民幣8.0億元。

自二零二零年一月新型冠狀病毒感染引發的肺炎疫情(「疫情」)在全國爆發以來，中國和世界各地已採取緊急公共衛生措施及出行限制等嚴厲措施以遏制疫情蔓延，預計將對本集團二零二零年度業務收入和經營性現金流入造成負面影響。

上述事項或情況均表明可能存在對本集團持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。

鑒於上述情況，本公司董事已審慎考慮本集團日後的流動資金、經營狀況以及可用的融資來源，以評估本集團是否擁有足夠的營運資金以及融資來源以確保本集團於二零二零年六月三十日後十二個月內能夠清償到期的債務並持續運營。本集團及海口美蘭正計劃通過一系列措施減輕流動資金壓力，包括但不限於：

- 1) 海口美蘭及本公司正與銀團貸款人協調協商，爭取獲得銀團貸款人就上述違約事件在將來不會行使其要求海口美蘭或本公司限期償還相關已發放貸款本息、或要求本公司作為共同借款人承擔連帶償還責任的權利的書面確認；
- 2) 海口美蘭及本公司正持續地和海南省政府、相關股東及貸款銀團商討二期擴建項目後續資金到位安排，包括但不限於發行地方政府債券用於二期擴建項目。本公司於二零一九年十二月獲得銀團貸款人的放款約人民幣19.44億元，正在爭取銀團貸款人同意按照銀團貸款合同約定繼續發放貸款；
- 3) 本公司建議進行海口美蘭認購事項和新H股發行計劃，以獲取不低於約人民幣16.74億元之融資，目前該海口美蘭認購事項和新H股發行計劃尚需經過股東特別大會及類別股東大會以及有關主管部門及／或監管機構批准，管理層預計將於二零二一年內完成；
- 4) 對於除銀團貸款之外的其他借款，本公司將在借款到期前與借款銀行或借出方積極協商續借或展期安排，並且本公司將繼續尋求包括發行債券等其他外部融資，不斷尋求新的融資渠道；及

- 5) 本集團已採取多種舉措積極應對疫情對本集團業務的不利影響，包括a)通過合理工作調度，實施員工輪崗制度，降低能耗和人工支出；b)隨著海南自由貿易港建設加快和離島免稅政策進一步放開，以及中國各地的疫情得到有效控制，復工復產有序推進，二零二零年七月，本集團錄得客貨吞吐量、航班起降架次分別恢復至去年同期85%和80%，非航空性業務免稅特許經營權收入亦錄得較去年同期大幅增長。

本公司董事已審閱本公司管理層編製的本集團現金流量預測，其涵蓋期間自本財務報表報出日起不少於十二個月的期間。董事認為，經計及本集團可動用之內部資源(包括內部產生資金及可動用銀行及其他融資資源)以及上述重要假設之考慮，且並無本集團不可預見的情況下，本集團將有充足營運資金應付自本財務報表報出日起至少十二個月的目前需要。

儘管如此，本集團管理層能否落實上述計劃及措施仍存在重大不確定因素。本集團能否持續經營取決於：

- 1) 海口美蘭及本公司能否成功取得銀團貸款人不會就上述違約事件要求海口美蘭或本公司限期償還相關已發放貸款本息、或要求本公司作為共同借款人承擔連帶償還責任的權利的書面確認；
- 2) 二期擴建項目的剩餘資本金是否能夠及時到位，銀團貸款人是否同意按照銀團貸款合同約定繼續發放貸款；
- 3) 本公司海口美蘭認購事項和新H股發行是否能夠獲得相關批准並如期完成；及
- 4) 本集團是否能及時在銀行借款到期時成功續借或者展期及成功取得足夠的銀行新增貸款及其他融資計劃安排，以償還到期債務並滿足未來營運需求。

如果不能滿足以上條件且當本集團未能採取其他方法延遲支付未來十二個月將會到期的銀行借款及工程款，本集團將沒有足夠營運資金應付其自本財務報表報出日起未來至少十二個月的當前需求。

### 3. 營業收入及分部資料

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	
	二零二零年 人民幣元	二零一九年 人民幣元
<b>營業收入分析(按性質)</b>		
航空性業務：		
旅客服務費	<b>91,250,299</b>	185,661,699
地面服務費	<b>60,313,982</b>	117,207,856
飛機起降及相關收費	<b>36,455,872</b>	68,929,105
	<b>188,020,153</b>	371,798,660
非航空性業務：		
特許經營權收入	<b>234,237,148</b>	199,934,440
貨運及包裝收入	<b>59,439,882</b>	59,512,817
貴賓室收入	<b>39,135,868</b>	36,678,491
酒店收入	<b>32,856,880</b>	50,728,133
租金收入	<b>15,636,114</b>	34,342,671
停車場收入	<b>7,374,771</b>	7,290,329
其他收入	<b>31,801,122</b>	53,350,359
	<b>420,481,785</b>	441,837,240
總收入	<b>608,501,938</b>	813,635,900

#### 4. 投資損失

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣元	二零一九年 人民幣元
權益法核算的來自非上市類公司的長期股權投資損失	(75,748,825)	(21,434,521)
處置子公司取得的投資收益	<u>432,593</u>	<u>-</u>
	<u>(75,316,232)</u>	<u>(21,434,521)</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

#### 5. 所得稅費用

由於本集團本期並無於香港產生應課稅盈利，故截至二零二零年六月三十日止六個月無香港利得稅撥備(截至二零一九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	
	二零二零年 人民幣元	二零一九年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	32,955,512	98,986,859
遞延所得稅	<u>(4,032,851)</u>	<u>482,686</u>
	<u>28,922,661</u>	<u>99,469,545</u>

根據海南省財政廳、國家稅務總局海南省稅務局頒佈的《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2020]31號)及相關規定，本集團在2020年1月1日至2024年12月31日的期間內，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本集團於本期適用的企業所得稅稅率為15%(截至二零一九年六月三十日止六個月：25%)。

## 6. 每股收益

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	
	二零二零年	二零一九年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤(人民幣元)	<u>79,606,292</u>	<u>275,345,170</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><u>0.17</u></u>	<u><u>0.58</u></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(截至二零一九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。

## 7. 股利

於二零二零年八月二十一日，董事會不建議分派二零二零年中期現金股利(二零一九年中期現金股利：零)。

根據二零二零年五月二十二日股東週年大會決議，本公司不分派二零一九年度末期股利(截至二零一九年六月三十日止六個月：本公司不分派二零一八年度末期股利)。

## 8. 應收賬款

	二零二零年	二零一九年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣元	人民幣元
應收賬款	<u>493,383,363</u>	<u>493,134,607</u>
減：壞賬準備	<u>(45,270,654)</u>	<u>(2,631,628)</u>
	<u><u>448,112,709</u></u>	<u><u>490,502,979</u></u>

本集團給予商業客戶的信用期間一般為1至3個月。於二零二零年六月三十日，應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	217,834,710	297,140,419
91天至180天	71,448,725	52,692,116
181天至365天	66,412,069	47,025,547
365天以上	137,687,859	96,276,525
	<b>493,383,363</b>	<b>493,134,607</b>

## 9. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	66,034,878	50,118,416
91天至180天	40,166,656	50,369,848
180天以上	216,433,225	209,850,835
	<b>322,634,759</b>	<b>310,339,099</b>

## 管理層討論與分析

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團總收入為人民幣608,501,938元，較二零一九年同期減少25.21%；股東應佔純利為人民幣79,606,292元，較二零一九年同期減少71.09%；每股盈利為人民幣0.17元(二零一九年同期：每股盈利人民幣0.58元)。

### 經營環境

#### 中國民用航空業

二零二零年伊始，突如其來的新型冠狀病毒引發的肺炎疫情(「**疫情**」)對全球航空業造成巨大衝擊，中國航空業亦面臨前所未有的嚴峻局面。中國民航始終在思想上、行動上與以習近平同志為核心的黨中央保持高度一致，以高度的執行力堅決貫徹落實黨中央疫情防控工作要求，為國家整體疫情防控的戰略部署和戰術行動提供了有力的支撐和保障。

自二零二零年一月二十日起，中國民航共保障涉疫防控航班約7.6萬個，累計接運醫護人員7.3萬餘名，運送防控物資近30萬噸；從疫情嚴重國家接回中國公民19,787人，完成海外留學生「健康包」物資運輸89.5萬份、698噸；國際貨運航班最高峰達到每週5,399班，是去年平均水平的4.1倍。為支持航空公司發展並緩解其運營壓力，中國民用航空局(「**民航局**」)出台一攬子「16+8」項政策，為航空公司年減負約人民幣100億元。

二零二零年上半年，中國民航繼續延續安全飛行記錄，全行業實現持續安全飛行118個月、8,416萬小時，共完成運輸總週轉量319.1億噸公里，為去年同期的50.8%；旅客運輸量1.5億人次，為去年同期的45.8%；貨郵運輸量299.7萬噸，為去年同期的85.2%；航班正常率達91.57%，同比提高11.22個百分點。

在服務質量方面，民航局繼續推進智慧民航建設，其中建設行李全流程跟蹤系統，是促進提升民航發展質量的一項重要工作，被列為踐行「真情服務」的重大標誌性工程。迄今為止，在全球範圍內，尚未有任何國家能夠實現全民航業的行李全流程跟蹤。二零二零年一月，民航局在上海組織召開了「民航行李全流程跟蹤系統試點工作啓動會」，明確了「連點成線、連線成網、逐步實現」的項目實施思路和方案。根據「三步走」戰略，民航局力爭於二零二一年底在全國千萬級機場間國內航線率先實現行李全流程跟蹤，於二零二五年底實現國內航線全覆蓋，並在國際航線上有所突破。

自二零二零年五月一日起，民航局開展為期八個月的「民航服務質量品牌建設」專項行動，並推出一系列著眼於服務「大流程」和「小細節」的提升旅客體驗新舉措，進一步完善以真情服務為核心的民航服務質量管理體系，打造民航服務品牌。此次專項行動內容主要從提升航班正常管理水平、鞏固前期服務舉措成效、推出提升旅客體驗的新舉措三方面着力，力爭實現三大目標：一是鞏固提升航班正常率，全年國內客運航空公司航班正常率穩定在80%以上，全國千萬級以上機場平均放行正常率和始發航班起飛正常率力爭達到85%；二是進一步規範旅客服務管理，旅客中轉便利化、行李全流程跟蹤、綜合交通換乘等重點服務舉措得到落實推廣；三是形成一批社會和行業共同認可的民航服務品牌，進一步提升旅客航空出行體驗。

本集團將嚴格按照國家疫情防控工作的統一部署，在常態化疫情防控的新形勢下，堅持穩中求進總基調，在推進疫情防控和自身發展過程中，進一步鞏固「穩」的根基，提升「進」的質量；持續提升美蘭機場服務品質，多舉措並行實現提質增效，在確保安全運營的前提下，全力推動航線恢復。

## 海南旅遊業

二零二零年上半年，因受疫情影響，海南旅遊業受到了嚴重衝擊，截至二零二零年六月三十日止六個月期間，全省共接待國內外遊客1,966.43萬人次，同比下降49.0%，旅遊總收入約人民幣227.68億元，同比下降53.6%。

為全力促進旅遊經濟全面復甦和高質量發展，加快推進海南自由貿易港和國際旅遊消費中心建設，海南省人民政府於二零二零年三月二十日印發《海南省旅遊業疫後重振計劃－振興旅遊業三十條行動措施(2020-2021年)》，從完善頂層設計、穩企減壓降負、豐富旅遊產品、刺激旅遊消費、激活市場活力等方面為海南旅遊業疫後振興指明方向。

二零二零年六月一日，中共中央、國務院正式公佈《海南自由貿易港建設總體方案》(「《方案》」)，標誌著建設海南自由貿易港這項重大戰略進入全面實施階段。《方案》的發佈為海南旅遊、文化、體育等產業的發展注入了「強心針」。與此同時，包括旅遊文體行業在內的許多行業龍頭和領軍企業紛紛加碼佈局海南市場，海南旅遊文體產業將釋放出巨大的發展潛能。

作為中國最大的經濟特區，海南具有成為全國改革開放試驗田的獨特優勢。海南自由貿易港建設的全面推進，是彰顯中國擴大對外開放、積極推動經濟全球化決心的重大舉措，為海南乃至全國的發展帶來了新的重大歷史機遇。二零二零年，海南省將深入學習貫徹習近平總書記關於海南自由貿易港建設的重要指示精神，始終堅持和加強黨的領導，突出制度集成創新，不斷健全風險防控體制機制，紮實穩妥推進《方案》的落實，高質量高標準完成目標任務，確保海南自由貿易港建設取得早期收穫。

## 海南重點旅遊項目

二零二零年上半年，疫情導致海南省各重點項目建設進度緩慢。復工復產後，海南省各級政府全力推進重點旅遊項目建設。

為適應海南離島免稅購物政策持續優化、助推旅遊消費提檔升級的新趨勢，總投資約人民幣128.6億元的海口市國際免稅城項目已全面開工，該項目位於海口市西海岸新海港東側，總佔地面積約675畝，總建築面積約92.6萬平方米，屬海南省省級重點項目。該項目是以免稅為核心，涵蓋有稅零售、文化娛樂、商務辦公、餐飲住宿等多元素的複合型旅遊零售綜合體，預計於二零二四年底竣工並投入運營。該項目建成後，海南省免稅購物版圖將再添「新地標」。未來，該項目將與三亞海棠灣國際免稅城形成南北呼應的格局，助力海南建設國際旅遊消費中心。

位於瓊海市博鰲鎮留客村的博鰲蔡家宅文化旅遊區暨美麗鄉村建設項目已於二零一九年八月正式啓動，項目總投資人民幣10億元，將分為三期進行建設，包含萬泉河實景演出、高端民宿、風情村、田園康養中心、精品溫泉酒店等組成部分。該項目計劃通過農旅和文旅的融合，有效帶動當地的經濟發展，同時文化旅遊區也將成為瓊海旅遊的新名片和博鰲亞洲論壇的重要服務場所，加強瓊北旅遊市場吸引力。

本集團將根據海南省復工復產統一工作部署，加快航線恢復，做好旅遊旺季旅客運輸保障工作，密切關注海南旅遊發展態勢，緊抓發展機遇，助力美蘭機場旅客吞吐量回升。

## 島內交通

- 鐵路方面，連接湛江及海口的湛海高鐵將力爭於今年年內動工建設，計劃與連接廣州及湛江的廣湛高鐵一同於二零二四年建成通車。兩條高速鐵路開通後，海南自由貿易港將與粵港澳大灣區緊密聯繫到一起，自海南進入粵港澳大灣區乃至江浙滬、京津冀等地將更加快捷，也意味著海南省即將融入全國「高鐵生活圈」，有效打破對外交通瓶頸，降低物流成本。
- 公路方面，國道G360文昌至臨高公路項目已於二零一九年九月開工建設，目前項目在有序推進中。該項目是國家發改委、交通運輸部、國務院扶貧辦確定的「十三五」交通扶貧「雙百」工程項目之一，同時也是海南省「十三五」重大交通基礎設施項目，是海南省「豐」字型公路主骨架的第一橫。該項目起點位於G9812文瓊高速清瀾互通東側，順接清瀾大道，終點位於臨高縣城東側，全長121.88公里，採用雙向四車道的幹線一級公路設計標準，全線共設置互通立交15處。該項目建成後，不僅可提升瓊北各市縣橫向連接服務水平，更有助於改善沿線投資環境，對促進全域旅遊發展和瓊東北旅遊業發展具有重要意義，亦將加速實現海南省內「兩小時旅遊交通圈」的戰略目標。
- 機場建設方面，海南省將緊密結合《交通強國建設綱要》，構建安全、便捷、高效、綠色的現代化綜合交通運輸網絡，全力支撐海南自由貿易港建設。在建設國際航空樞紐方面，加快美蘭機場二期擴建項目（「二期擴建項目」）建設進度，開展儋州機場和三亞新機場的前期研究工作。以高定位、高起點、高標準，建設現代化高質量綜合立體交通網絡。

## 離島免稅

離島旅客購物免稅政策是國家賦予海南的特殊優惠政策，自實施以來取得了顯著效果，對加快推進海南國際旅遊消費中心建設、帶動海南地方經濟發展產生了積極的影響。二零二零年六月二十九日，中華人民共和國財政部(「**財政部**」)、中華人民共和國海關總署(「**海關總署**」)、國家稅務總局(「**稅務總局**」)發佈《關於海南離島旅客免稅購物政策的公告》，進一步放開海南離島免稅政策，明確自二零二零年七月一日起，海南離島免稅購物額度由每年每人3萬元提高至每年每人10萬元，離島免稅商品種類由38類增至45類，增加了電子消費品等7類備受消費者青睞的商品，同時，取消單件商品人民幣8,000元免稅限額規定，大幅減少單次購買數量限制的商品種類。離島免稅新政的落地，適應了消費者在消費升級趨勢下對品質化、品牌化、國際化商品的需求，為其在境內購買免稅商品創造了極大便利，亦將有效吸引境外消費回流國內，也預示著海南離島免稅消費的進一步升級，並將有效帶動海南進出港旅客的出行需求。

二零二零年七月一日至三十一日，海南離島免稅銷售金額約人民幣25億元、人均消費約人民幣5,527元，較去年同期分別增長240%、82%。

截至二零二零年六月三十日止六個月內，海南省全省離島免稅品零售額人民幣85.72億元，同比增長30.7%。海口美蘭機場離島免稅店(「**美蘭機場離島免稅店**」)共計銷售免稅品206.42萬件、銷售金額人民幣12.55億元、購買旅客達44.77萬人次，較去年同期分別增長19%、11%和-30%。

二零二零年上半年，受疫情影響，美蘭機場離島免稅店客流量大幅下降。然而，美蘭機場離島免稅店充分利用線上平台，通過開展「第一屆口紅節」、「51玩美假期計劃」、「520守護愛」、「第五屆「66」免稅節」、「618超給力FUN肆購」等趣味營銷活動，激發消費者熱情，在購買旅客人數下降的情況下實現銷售收入的增長。

目前，海南省財政廳、海南省商務廳、海南省市場監督管理局等單位正根據財政部、中華人民共和國商務部、海關總署、稅務總局《關於印發〈海南離島旅客免稅購物商店管理暫行辦法〉的通知》(財企[2011]429號)等相關規定，按照經營品牌、品種、價格和國際三同步的原則，採用招標等市場化競爭方式選擇並確定新增加的海南離島免稅購物經營主體，進一步激發海南離島免稅行業活力，促使海南離島免稅消費引擎效力得到更充分的釋放。

離島免稅政策是支撐海南國際旅遊消費中心建設的重要措施，是海南自由貿易港建設的重要舉措之一，不僅有利於激發國內遊客赴海南消費的潛力，也有利於對標知名國際消費中心城市，立足國際視野聚集優質消費資源，完善便利化的國際消費促進機制，將海南打造成為全世界遊客嚮往的旅遊目的地。

## 業務及收入回顧

### 概況

二零二零年春天，疫情在中國乃至世界各地肆虐，全球民航業迎來了嚴峻的考驗。疫情面前，本集團勇擔社會責任，嚴格按照各級政府關於防疫抗疫的要求，積極開展防疫抗疫工作，全體員工堅守一線，嚴守進出海南島的關口，全力抗擊疫情，累計保障支援湖北醫護人員7批次，共計864人；保障防疫物資運輸航班418架次，累計保障物資約6.7萬件，共計約665噸。

二零二零年上半年，美蘭機場在品牌創建方面取得喜人成績：共獲得行業及省部級(含)以上獎項15個，其中包括重量級國際獎項4個、國家級獎項5個、省部級獎項2個，同行業獎項4個。在國際獎項方面，美蘭機場再度獲得「SKYTRAX五星級機場」榮譽，一舉斬獲了二零二零年「SKYTRAX全球2,000-3,000萬量級最佳機場第七位」、「SKYTRAX年中國最佳區域機場獎」等四項世界大獎；在國內獎項方面，美蘭機場榮獲了「二零一九年民航重大運輸工作先進集體」等多個重量級獎項。這些榮譽標誌著美蘭機場服務質量獲得了國內外權威機構以及廣大旅客的高度認可，提高了美蘭機場的品牌知名度和行業影響力。

二零二零年三月，美蘭機場旅客安保全流程項目正式進入試運行狀態，首批人臉識別值機、安檢閘機、登機門設備正式投入使用，美蘭機場憑藉此項目實現對旅客的差異化安檢服務。二零二零年上半年，美蘭機場完成3C聯合指揮中心(包括：運行指揮中心、航站區運行管理中心及飛行區運行控制中心)主體施工及設備的安裝調試，通過先進的智能科技通信系統及更為迅捷的信息傳輸速率，實現跨單位、跨部門更迅速的共享信息、更快捷的統籌規劃、更高效的聯合管理，打造現代化的聯合指揮中心。同時，美蘭機場已於二零二零年上半年完成機場地理信息共享服務平台服務器及系統的安裝調試，可實現美蘭機場T1和T2航站樓的數據模型整合，並已完成旅客自助導航功能的開發及測試。

二期擴建項目於二零二零年六月三十日完成T2航站樓等主體工程建設，全面進入系統調試和竣工驗收階段；於二零二零年七月七日，完成飛行校驗工作；於二零二零年七月三十日，順利完成試飛程序，正式由基建建設階段全面轉向準備投運通航階段。目前，二期擴建項目正在全力推進行業驗收及機場許可證換發工作，力爭於二零二零年底具備通航條件。根據海南省委省政府工作部署，二期擴建項目作為海南自由貿易港建設的重大標誌性工程，項目建成投用後，美蘭機場將形成南北雙跑道運行格局，實現航空、環島高鐵、城際軌道交通、高速公路等多種交通方式的便捷轉換，成為海南自由貿易港對外經貿交流的重要門戶，打造海南面向太平洋、印度洋的航空區域門戶樞紐，推動海南民航擴容升級和臨空產業蓬勃發展，助力海南加快自由貿易港建設進程。

美蘭機場酒店作為全國體量最大的機場酒店，自二零一九年全面開業以來，獲得國內外賓客、航空公司等各方的認可和好評。二零二零年一月，美蘭機場酒店榮獲「二零一九攜程酒店口碑榜最受歡迎酒店」及「二零一九美團酒店最佳合作酒店」稱號，並於二零二零年七月，榮獲第二十屆中國金馬獎「中國最佳機場酒店」稱號，再次彰顯酒店業務實力。受到疫情影響，截至二零二零年六月三十日止六個月，美蘭機場酒店客房出租率為50.15%，較去年同期下降約29.89%，接待住客約9.7萬人，較去年同期減少5%。疫情當前，美蘭機場酒店勇擔社會責任，於二零二零年三月十六日起正式承擔接待入境旅客入住隔離的任務，截至二零二零年七月三日，美蘭機場酒店取得了安全無事故、旅客無確診的階段性成果，累計接待入境隔離旅客人數達1,784人。

### **航空業務綜述**

受疫情影響，國內民航運輸量自二零二零年一月起出現斷崖式下跌，美蘭機場航空業務亦受到嚴重衝擊。為積極應對疫情帶來的負面影響，美蘭機場在航空業務方面持續推進復工復產相關工作，主動溝通協調省市政府加強政策支持，並積極走訪相關航空企業，協調航空公司增加海口運力佈局，恢復海口航線，合力開發海口航空旅遊市場。同時充分利用各類宣傳資源組織開發五一勞動節、端午節、大學生返校等微觀季節客源，配合航司開展特價宣傳活動。截至二零二零年六月底，美蘭機場航班復工復產成果位居全國大型機場前列。

根據《方案》精神，海南將實施更加開放的航空運輸政策，試點開放第七航權(即完全第三國運輸權，是指不從本國出發而獨立在兩個外國之間的航空運輸的權利，一國承運人在本國之外的其他兩個國家之間進行與本國無關的客貨運輸，而不用返回本國)。美蘭機場第一時間開展政策研究工作，迅速製作中、英文專項政策解讀及政策宣傳月報，向境外百餘家航司、包機商、機場等有關單位傳遞利好信息，並主動通過實地走訪及郵件、電話溝通等方式，向市場宣傳第七航權及保稅航油等利好政策，積極洽談第七航權航線開通及運力投放事宜。力爭盡快開通第七航權航線，為海南自由貿易港建設作出貢獻。第七航權開通後，美蘭機場可通過吸引更多的境外航司進駐海口，促進海南航空運輸市場的良性競爭，帶動航空消費市場的不斷優化和升級。同時，通過利用第七航權政策吸引境外航司將海口作為基地，可安排更多的過夜飛機運力，構建以海口為中心的國際航線網絡，刺激海南入境旅遊市場，為海南民航市場提供更多的可能性，不斷加快海南地方機場的國際化航空樞紐建設進程。

二零二零年上半年，美蘭機場已開通始發航線243條，同比增加30條新開航線，其中國內航線214條、地區航線3條、國際航線26條；通航城市139個，其中國內通航城市111個、地區通航城市3個、國際通航城市25個；共53家航空公司在美蘭機場運營，其中國內33家，地區3家，國際17家。

二零二零年上半年，美蘭機場新增「海口=仰光」國際航線，航線網絡已覆蓋包括港澳台、意大利、澳大利亞、韓國、日本等共計18個國家及地區。因受疫情影響，美蘭機場自二零二零年三月二十九日起暫停國際及地區航班起降，截至二零二零年六月三十日止六個月，國際及地區旅客吞吐量累計完成13.96萬人次，同比減少79.77%。

截至二零二零年六月三十日止六個月航空交通流量詳情及與去年同期對比數據載列如下：

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二零年	二零一九年	
飛機起降架次(架次)	<b>50,830</b>	83,631	-39.22%
其中：國內	<b>49,591</b>	77,984	-36.41%
國際及地區	<b>1,239</b>	5,647	-78.06%
旅客吞吐量(萬人次)	<b>604.32</b>	1,249.94	-51.65%
其中：國內	<b>590.36</b>	1,180.90	-50.01%
國際及地區	<b>13.96</b>	69.04	-79.78%
貨郵行吞吐量(噸)	<b>108,577.70</b>	178,875.30	-39.30%
其中：國內	<b>106,054.00</b>	166,803.50	-36.42%
國際及地區	<b>2,523.70</b>	12,071.80	-79.09%

受疫情影響，本集團生產經營受到巨大衝擊，收入大幅下滑，截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團航空業務總收入為人民幣188,020,153元，較二零一九年同期下降49.43%。詳情如下：

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (人民幣元)	較 二零一九年 同期變動
旅客服務費	91,250,299	-50.85%
地面服務費	60,313,982	-48.54%
飛機起降及相關收費	36,455,872	-47.11%
<b>航空業務總收入</b>	<b>188,020,153</b>	<b>-49.43%</b>

## 非航空業務綜述

截至二零二零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420,481,785元，較二零一九年同期下降4.83%。

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (人民幣元)	較 二零一九年 同期變動
特許經營權收入	234,237,148	17.16%
貨運及包裝收入	59,439,882	-0.12%
貴賓室收入	39,135,868	6.70%
酒店收入	32,856,880	-35.23%
租金收入	15,636,114	-54.47%
停車場收入	7,374,771	1.16%
其他收入	31,801,122	-40.39%
<b>非航空業務總收入</b>	<b>420,481,785</b>	<b>-4.83%</b>

### 特許經營權收入

二零二零年上半年，本集團特許經營權收入累計完成人民幣234,237,148元，同比增長17.16%，主要原因是離島免稅政策進一步放開，同時，美蘭機場離島免稅店加大促銷力度，線下銷售額大幅提升，使得本集團特許經營權收入增加。

### 貨運及包裝收入

二零二零年上半年，本集團貨運及包裝收入累計實現人民幣59,439,882元，同比下降0.12%，主要原因是受疫情影響，美蘭機場貨運業務量下降。

## 貴賓室收入

二零二零年上半年，本集團貴賓室收入累計實現人民幣39,135,868元，同比增長6.70%，主要原因是馨逸會員卡銷售力度加強，會員卡銷售量增加，使得本集團貴賓室收入增加。

## 酒店收入

二零二零年上半年，本集團酒店收入累計實現人民幣32,856,880元，同比下降35.23%，主要原因是受疫情影響，美蘭機場酒店入住率下降。

## 租金收入

二零二零年上半年，本集團租金收入累計實現人民幣15,636,114元，同比下降54.47%，主要原因是疫情期間，本集團給予商戶租金減免，導致本集團租金收入下降。

## 停車場收入

二零二零年上半年，本集團停車場收入累計實現人民幣7,374,771元，同比增長1.16%，主要原因是本公司停車場經營權出租，收取租金相對固定，停車收入略微增長。

## 財務回顧

### 資產分析

於二零二零年六月三十日，本集團資產總額為人民幣12,020,646,033元，較二零一九年十二月三十一日增長4.93%，其中流動資產為人民幣1,202,252,558元，非流動資產為人民幣10,818,393,475元。

## 成本費用分析

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團營業成本為人民幣323,500,834元，銷售費用為人民幣1,868,956元，管理費用為人民幣36,197,319元，營業成本、銷售費用及管理費用合計人民幣361,567,109元，較二零一九年同期下降8.61%。成本費用下降原因如下：

- (1) 人工成本較二零一九年同期減少人民幣14,231,989元，主要原因是為了應對疫情影響，本公司通過合理工作調度，實施員工輪崗制度，降低人工成本支出；
- (2) 機場及外勤綜合服務費較二零一九年同期減少人民幣3,956,246元，主要原因是受疫情影響，美蘭機場部分服務區域關閉，相關成本減少；及
- (3) 水電成本較二零一九年同期減少人民幣2,705,736元，主要原因是疫情期間，美蘭機場部分服務區域關閉，水電能耗降低。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團財務費用為人民幣7,625,277元，較二零一九年同期增加人民幣3,554,597元，主要原因是截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團美元借款產生匯兌損失。

## 資產負債率

於二零二零年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣1,202,252,558元，資產總額為人民幣12,020,646,033元，流動負債總額為人民幣6,537,044,265元，負債總額為人民幣6,780,346,868元。於二零二零年六月三十日，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為56.41%，較二零一九年十二月三十一日上升1.39%，主要是由於二期擴建項目工程進度加快，應付工程款增加所致。

## 資產抵押

如本公司日期為二零一八年二月一日之公告所述，本公司與海口美蘭國際機場有限責任公司(「**母公司**」)(作為共同借款人)，以本公司及母公司擁有的土地及樓宇作為抵押擔保，從國家開發銀行海南分行、工商銀行海南分行及農業銀行海南分行(作為共同貸款人)借入銀團貸款(「**銀團貸款**」)人民幣78億元，為期20年，僅可用於建設二期擴建項目的機場項目。

## 資本架構

本集團資本管理的主要目標為確保本集團持續經營能力及保持良好的資本率，以支持其業務經營及使股東利益最大化。本集團持續重視股本和負債組合，確保最佳的資本架構以減低資本成本。

於二零二零年六月三十日，本集團的有息負債主要是銀行貸款、融資租賃負債和應付委託貸款(「**總借款**」)共約人民幣2,948,179,101元，持有現金及現金等價物約人民幣731,734,186元。於二零二零年六月三十日，本集團資本負債率(負債淨額／總資本)為29.72%(二零一九年十二月三十一日：21.69%)。

本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零二零年六月三十日，銀團貸款合同為人民幣計價的浮動利率合同，金額為人民幣1,944,000,000元。

本集團的目標是運用總借款在資金的持續性與靈活性之間保持平衡。於二零二零年六月三十日，本集團總借款的99.73%將或可能在一年內到期。於二零二零年六月三十日，本集團的總借款以人民幣和美元計算，其中以美元核算之金額約佔總借款的18.01%。現金和現金等價物以人民幣和美元持有，其中持有的美元現金和現金等價物約佔總額的0.09%。

## 現金流量

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團經營活動的現金淨流入為人民幣294,517,386元，同比下降39.45%，主要原因是受疫情影響，本集團航空業務量下降，導致收入減少。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團投資活動的現金淨流出為人民幣1,022,194,396元，同比增加484.87%，主要原因是二期擴建項目工程進度加快，支付工程款增加。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團募資活動的現金淨流出為人民幣52,339,533元，同比下降90.81%，主要原因是除支付利息外，無到期償還的債務。

## 所持的重大投資及其表現

截至二零二零年六月三十日，本公司持有海航機場控股(集團)有限公司(「**機場控股**」)24.5%的股份權益。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司根據機場控股歸屬母公司淨利潤確認投資損失人民幣75,748,650元。

詳情載列如下：

公司名稱	二零二零年六月三十日		截至二零二零年六月三十日止六個月			賬面價值(人民幣元)		
	股權佔比 (%)	估本集團 總資產之 百分比 (%)	投資收益 (人民幣元)	其他綜合 收益份額 (人民幣元)	其他權益 變動份額 (人民幣元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	投資成本
機場控股	24.50	10.80	-75,748,650	2,389,945	832,933	1,298,218,870	1,370,744,642	1,011,715,103

機場控股主要於中國從事機場運營管理和與國內外航空運輸有關的地面服務、機場投資、機場改造、倉儲(非危險品)、國內外航空運輸業務的技術合作、諮詢、服務等業務。投資於機場控股有利於本集團強化公司主營業務能力，擴大經營規模，提升核心競爭力，為本集團的可持續發展提供強有力的保障，謀求將自身業務立足於海南，擴展至全國。

## **有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售**

二零二零年一月二日，本公司出售所持有的子公司海南海航機場基金管理有限公司100%股權，對價為人民幣1,055,010元，處置收益為人民幣432,593元。

除上文所披露外，於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司概無其他有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

## **僱員及薪酬政策**

於二零二零年六月三十日，本集團僱員人數為973人，與二零二零年年初相比減少37人。僱員減少的原因為人員自然流失。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。本集團會定期檢討薪酬政策及組合。根據對僱員工作表現評估，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**

於二零二零年六月三十日，本集團無委託存款或逾期定期存款。

## **或然負債**

除銀團貸款的安排外，於二零二零年六月三十日，本集團概無其他重大的或然負債。

## **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列賬。本公司向Aero Infrastructure Investment Company Limited籌借一筆以美元計值的貸款，以滿足資金需求，於二零二零年六月三十日，該借款餘額75,000,000美元(折合人民幣約530,962,500元)。本公司已於二零二零年七月八日償還該借款。上述借款本金及利息以美元結算，因此，人民幣兌美元的匯率波動影響本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的財務表現。本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

## **利率風險**

本集團的利率風險主要產生於長期借款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。

## **報告期後事項**

於二零二零年七月二十四日，本公司與母公司訂立了二零二零年母公司內資股認購協議，據此，母公司同意認購認購股份(即作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價的不超過140,741,000股新內資股)。同日，董事會決議召開股東特別大會及類別股東大會，向董事會授出建議特別授權以發行不超過155,000,000股新H股。詳情請見本公司日期為二零二零年七月二十四日之公告及本公司日期為二零二零年八月二十日之通函。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日後，截至本公告刊發日期，並無發生任何其他對本集團有重大影響的事件。

## **無其他重大變更**

除本公告所述，其他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」)附錄十六第32條所列並已於二零一九年年度報告披露的信息無其他重大變更。

## **建議新內資股發行及新H股發行項目進展情況**

茲提述本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函、日期為二零一八年三月六日之通函、日期為二零一九年四月十八日之通函及日期為二零二零年一月七日之通函，內容有關(其中包括)過往母公司認購事項及過往新H股發行，及就過往母公司認購事項及過往新H股發行延長股東決議案及授予董事會權限的有效期。

根據過往母公司認購事項，母公司同意認購新內資股，其中包括：

- (1) 作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價認購的189,987,125股新內資股；及
- (2) 按人民幣100,000,000元(相等於約111,632,061港元)的總認購價以現金認購的12,500,000股新內資股，每股新內資股的認購價為人民幣8.00元(相等於約8.93港元)。

根據過往新H股發行，本公司可向合格的機構、企業和個人及其他投資者配售不超過200,000,000股新H股。

有關過往母公司認購事項及過往新H股發行的股東決議案及授予董事會權限之有效期已於二零二零年六月二十五日屆滿。

茲提述本公司日期為二零二零年七月二十四日之公告及日期為二零二零年八月二十日之通函，內容有關(其中包括)母公司認購事項及新H股發行。於二零二零年七月二十四日，本公司與母公司訂立二零二零年母公司內資股認購協議，據此，母公司同意認購認購股份(即作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價的不超過140,741,000股新內資股)。除認購股份的認購價、認購數量及認購方式有所調整外，二零二零年母公司內資股認購協議的條款與過往母公司內資股認購協議的條款相比無其他重大變化。同時，董事會建議進行新H股發行(即發行不超過155,000,000股新H股)。

就母公司認購事項及新H股發行，本公司將於二零二零年九月十八日召開股東特別大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會，審議相關決議案。母公司認購事項及新H股發行各自的完成取決於若干先決條件，詳情請見本公司日期為二零二零年八月二十日之通函。截至本公告刊發日期，二零二零年母公司內資認購協議及其項下擬進行之交易已獲得董事會及母公司股東會的批准。本公司日後將通知本公司股東及潛在投資者有關母公司認購事項及新H股發行的進展情況(如需要)。

## 風險管理及內部監控

二零二零年上半年，針對工作開展過程中發現的經營不足或潛在風險，本集團積極進行科學分析及梳理，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。

二零二零年下半年，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、持續跟蹤並大力解決問題，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	二零二零年上半年應對措施	風險應對效果
1	運營風險 - 核心安全風險	美蘭機場面臨的核心安全風險主要有鳥擊風險、航空器受損風險及飛行區施工管理風險。假設未能有效驅鳥，可能導致其與航空器發生碰撞，造成航空器受損，甚至產生機毀人亡的風險；假設在航班作業保障過程中，因人為操作不當等原因，對航空器造成損傷，可能引發經濟損失、航班延誤甚至取消的風險；倘若在美蘭機場飛行區內進行施工作業和維護工作的過程中，未能有效地對相關人員、車輛和相關物資材料進行有效管理，可能增加外來物以及飛行區入侵的相關風險。	(1) 將鳥害防治列為本公司十二項核心安全風險之一，納入專項監察計劃，對飛行區各類鳥害防範措施落實情況和效果進行檢查。同時，加強鳥擊事件信息管理和統計，及時與民航局溝通，確保責任鳥擊事件數量可控，在候鳥遷徙或者鳥擊事件高發期及時發佈安全預警；	二零二零年上半年，美蘭機場多措並舉，全面把控、嚴密監防各項核心安全風險，未發生責任原因導致航空器受損及影響航空器運行安全的不安全事件。風險應對效果如下：  (1) 鳥擊風險：二零二零年上半年累計發生責任鳥擊2起，同比下降52.84%；  (2) 航空器受損風險：通過合理排班，加強FOD防範宣傳等措施，二零二零年上半年，美蘭機場未發生場內違規、安全事故；及

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零二零年上半年應對措施	風險應對效果
			<p>(2) 通過班組管理、車輛日常檢查、定期檢查及落實車輛保養計劃等措施加強人員管理及車輛管理。定期開展駕駛技能、車輛基礎知識、行業道路交通法規(民航局191號令及170號令)等培訓工作，加強FOD防範宣傳，提高駕駛員安全責任心，杜絕疲勞駕駛作業；及</p> <p>(3) 確保施工期間建設單位與機坪塔台通訊暢通，嚴格控制施工範圍與施工時間，嚴防跑道非法入侵風險；通過制度修訂，調整現場監管模式，進一步明確責任主體，明確現場監管職責，加強人員培訓，規範信息通報流程、施工審批流程等環節，確保飛行區運行平穩；完善飛行區施工考核制度，加強對施工監管單位、施工單位的監管考核。</p>	<p>(3) 飛行區施工管理風險：二零二零年上半年，美蘭機場未發生由於施工原因造成的不安全問題及損失。</p>

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零二零年上半年應對措施	風險應對效果
2	運營風險-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、機械故障、航班調配等);或者是非航空公司自身因素(如天氣原因、空中管制、地面設施故障、旅客原因等),造成航班的放行正常率下降,影響航班的準點率,可能會導致民航局減少美蘭機場的航班數量,或者限制航班量的增長,導致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不利影響。	<p>(1) 科學合理安排一線員工勤務,高峰期增加保障力量,同時設置功能性通道滿足需求,引導急客快速過檢。通過推進安保全流程優化項目及引入雙視角安檢機等新技術設備提升過檢效率;</p> <p>(2) 將航空公司、空管、駐場單位共同納入航班正常性管理的大平台,聯動進行航班正常性管理工作,定期組織匯總分析航班保障過程中形成的優秀經驗和存在的問題;及</p> <p>(3) 推進機場協同決策A-CDM系統(Airport - Collaborative Decision Making, 機場協同決策系統)建設,完成系統PC端和APP端系統功能規劃與佈局,並完成與民航局運行監控中心運行數據共享平台的對接。</p>	<p>二零二零年上半年,美蘭機場通過科學合理的勤務保障安排,運用新技術,「航空器地面滑行效率提升」和「航空器推開同步」兩項課題攻關成果的落地應用,保障航班放行正常率。風險應對效果如下:</p> <p>(1) 二零二零上半年,美蘭機場航班放行正常率為92.55%,在24家兩千萬級以上機場中排名第18位。始發正常率為91.79%,在24家兩千萬級以上機場中排名第16位;及</p> <p>(2) 截至二零二零年六月三十日,美蘭機場運行情況良好,任意時段旅客排隊時長均控制在10分鐘內,未發生早班期間旅客由於排長隊導致誤機的問題報告,確保應急事件備勤人員符合最大保障要求。</p>

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零二零年上半年應對措施	風險應對效果
3	運營風險-工程 建造風險	在美蘭機場擴建和翻新工程中，由於出現工程支出、工程質量或者工期把控不嚴格等情況，可能會導致工程成本上升或者工期延誤，甚至影響工程質量。	<p>(1) 對項目施工過程進行嚴格把控(如定期匯報施工進展、施工情況是否良好，安排監理監督施工現場)；</p> <p>(2) 選用框架協議內的施工單位進行招投標，有效地控制工程成本；及</p> <p>(3) 嚴格規範項目竣工驗收流程，要求施工單位對不符合驗收要求的問題及時整改。</p>	二零二零年上半年，本公司通過項目實施前進行估算，選用框架協議單位，施工過程中嚴格把控，竣工驗收時嚴格把關等措施，有效控制項目成本，各項目均未超出項目預算。各項目實施過程中均未出現不安全事故，施工進度正常推進，施工質量均驗收合格。

## 下半年展望

二零二零年上半年，貿易摩擦、地緣政治風險等因素為全球經濟帶來的下行壓力仍然存在，加之疫情對全球經濟造成的衝擊，在複雜的內外經濟形勢下，上半年全國經濟先降後升，二季度經濟增長由負轉正，主要指標恢復增長，經濟運行穩步復甦。面對統籌疫情防控和經濟社會發展、全面建成小康社會、實現海南自由貿易港建設良好開局三項重點工作，海南省政府全力推進復工復產，制定並實施了支持中小企業共渡難關8條、超常規舉措43條、振興旅遊業30條等系列措施。此外，全面啓動海南自由貿易港建設，除進一步調整離島免稅購物政策外，海南省陸續公佈實施企業和個人所得稅、航班加注保稅航油等系列利好政策。全省經濟運行平穩有序，主要經濟指標逐步回升，經濟發展結構持續優化，呈現良好發展態勢。

本集團認為，二零二零年下半年，海南省將加快探索建設海南自由貿易港進程，全力推進海南國際旅遊消費中心建設，加快《方案》各項政策落地實施。在海南省各級政府帶領下，美蘭機場將根據疫情防控工作的統一部署，加大復工復產力度，全力推進二期擴建項目建設，力爭使項目於二零二零年底具備通航條件。在運營管理方面，本公司將深入貫徹民航局關於「民航服務質量品牌建設」的要求，推進「四型機場」建設，適應常態化防控要求，力爭實現全國千萬級以上機場平均放行正常率和始發航班起飛正常率目標；本集團將緊跟民航局二零二零年下半年工作部署，牢牢守住航空安全底線，嚴格落實「安全隱患零容忍」要求；深入貫徹落實《關於深入推進民航綠色發展的實施意見》，以航空器節能減碳為核心、以提高空管效率為抓手、以綠色機場建設為保障，形成從地面到空中、從場內到場外、從生產到管理、從行業到產業的綠色發展新模式。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，全力彌補疫情對本公司業績造成的影響，力爭為股東帶來理想的業績回報。

### **中期股息**

鑒於疫情對本集團業務造成巨大衝擊，結合本公司未來發展的實際資金需要，董事會不建議派付截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息。

### **重大訴訟或仲裁**

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團無重大訴訟或仲裁。

### **其他資料**

### **董事變動**

董事會由十一位董事組成。於二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日期間，本公司董事職位未發生變動。

## 監事變動

本公司監事會由三位監事(「監事」)組成。於二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日期間，本公司監事職位未發生變動。

## 高管變動

於二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日期間，本公司高管職位未發生變動。

## 董事及監事酬金

本公司於二零一三年五月二十七日召開的二零一二年度股東週年大會上，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，但可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

邢周金先生作為本公司由關連方股東提名的公司秘書，不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

於二零二零年六月三十日，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

於二零二零年六月三十日，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、監事或主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有須記錄於本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉。

### 內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行 內資股 百分比	佔已發行 總股本 百分比
海口美蘭國際機場有限 責任公司(附註1)	實益擁有人	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
Soaring Eagle Industrial Limited(附註2)	實益擁有人	50,920,650(L)	22.44%	10.76%
Liang Yiming(附註2)	受控制公司權益	50,920,650(L)	22.44%	10.76%
張高波(附註3)	受控制公司權益	18,020,000(L)	7.94%	3.81%
張志平(附註3)	受控制公司權益	18,020,000(L)	7.94%	3.81%
Oriental Patron Financial Services Group Limited(附註3)	受控制公司權益	18,020,000(L)	7.94%	3.81%
Oriental Patron Financial Group Limited (附註3)	受控制公司權益	18,020,000(L)	7.94%	3.81%

股東名稱	權益類別	普通股數目	估已發行 H股百分比	估已發行 總股本 百分比
Oriental Patron Resources Investment Limited (附註3)	實益擁有人	18,020,000(L)	7.94%	3.81%
UBS Group AG (附註4)	受控制公司權益	32,455,671(L)	14.30%	6.86%
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)	投資經理	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
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%
JP Morgan Chase & Co. (附註6)	受控制公司權益、 對股份持有保證 權益及核准借出 代理人	13,746,828(L) 2,319,519(S)	6.05% 1.02%	2.90% 0.49%

股東名稱	權益類別	普通股數目	估已發行 H股百分比	估已發行 總股本 百分比
Greenwoods Asset Management Limited (附註7)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
Unique Element Corp. (附註7)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
Jiang Jinzhi (附註7)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
Greenwoods Asset Management Holdings Limited (附註7)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%

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. 根據於香港聯交所網站列載之權益披露，Liang Yiming 持有 Soaring Eagle Industrial Limited 100% 權益。
3. 根據於香港聯交所網站所載之權益披露，張高波及張志平分別持有 Oriental Patron Financial Group Limited 49% 及 51% 的權益。Oriental Patron Financial Group Limited 持有 Oriental Patron Financial Services Group Limited 95% 的權益。Oriental Patron Resources Investment Limited 100% 的權益由 Oriental Patron Financial Services Group Limited 持有。
4. 根據 UBS Group AG 於香港聯交所網站列載之權益披露，UBS Group AG 被視為透過其受控制公司權益持有 32,455,671 股股份。UBS Asset Management(Hong Kong) Ltd、UBS Asset Management (Japan) Ltd、UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.、UBS Fund Management (Switzerland) AG、UBS Switzerland AG 及 UBS 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 被視為透過擁有上述公司而持有本公司權益，而該等公司分別實益持有本公司 440,000 股、660,300 股、15,326,100 股、14,000 股、300,000 股及 15,715,271 股好倉股份。

5. 根據於香港聯交所網站列載之權益披露，PAG Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited 99.17% 權益，而Pacific Alliance Group Limited持有Pacific Alliance Investment Management Limited 90% 權益。Pacific Alliance Investment Management Limited持有Pacific Alliance Equity Partners Limited 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持有本公司H股14.45% 權益。Pacific Alliance Investment Management Limited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. 根據JP Morgan Chase & Co.於香港聯交所網站列載之權益披露，JP Morgan Chase & Co.被視為透過受控制公司權益持有2,454,519股好倉股份及2,319,519股淡倉股份，透過其保證權益持有1,000,000股好倉股份及作為核准借出代理人持有10,292,309股好倉股份。JP MORGAN CHASE BANK, N.A. – LONDON BRANCH由JP Morgan Chase Bank, National Association持有100% 的權益。J.P. MORGAN SECURITIES PLC由J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED持有100% 的權益，而J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED由J.P. Morgan International Finance Limited持有100% 的權益，而J.P. Morgan International Finance Limited由JP Morgan Chase Bank, National Association持有100% 的權益，而JP Morgan Chase Bank, National Association由JP Morgan Chase & Co.持有100% 的權益。
7. 根據於香港聯交所網站列載之權益披露，Greenwoods Asset Management Limited由Greenwoods Asset Management Holdings Limited全資擁有。Greenwoods Assets Management Holdings Limited的81% 權益由Unique Element Corp.擁有，而Unique Element Corp.則由Jiang Jinzhi全資擁有。Greenwoods Asset Management Limited透過其於受控制公司的權益持有13,549,000股股份。
8. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其他人士(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須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉。

## 董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零二零年六月三十日，本公司董事、監事或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、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## 董事及監事購買股份或債權證之權利

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事或監事可藉由購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，且概無董事或監事或彼等各自之配偶或十八歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證或已行使任何該等權利。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年六月三十日止六個月期間內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已聯同本公司管理層審閱本集團之中期業績(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等事宜(包括審閱截至二零二零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

截至二零二零年六月三十日，董事會包括四名獨立非執行董事；截至二零二零年六月三十日，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。

## 董事及監事證券交易

本公司已採納一套不低於標準守則所定標準的董事及監事證券交易之行為守則。在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確認，全體董事及監事在截至二零二零年六月三十日止六個月期間內，已遵守標準守則及本公司行為守則所規定的有關董事及監事證券交易的標準。

## 遵守企業管治守則

本公司一向致力於遵守中國證券監督管理委員會和香港聯交所的所有規定，以及其他管理機構的規定。本公司已採納一套不低於上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》（「**企業管治守則**」）所訂標準的企業管治守則，並根據相關要求建立了一系列企業管治制度，不斷完善企業管治架構。

根據企業管治守則守則條文第A.4.2條的規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。根據本公司章程的規定，董事及監事任期三年(任期從獲選之日起算)，任期屆滿，可以連選連任。非執行董事陳立基先生及燕翔先生，獨立非執行董事馮征先生及孟繁臣先生，以及獨立監事張述聖先生各自的任期已於二零一九年十二月二十九日屆滿。由於本公司的董事及監事提名程序尚未完成且部分董事及監事的繼任人選尚在甄選中，本公司未能在上述董事及監事任期屆滿前完成重選／選舉工作，在完成重選／選舉之前，該等董事及監事將繼續履行相應職責。

除上述偏離外，本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月期間已遵守企業管治守則的其他守則條文，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。

## 披露中期業績及中期報告

本中期業績公告將在香港聯交所網站www.hkexnews.hk以及本公司網站www.mlairport.com上進行披露。而載有上市規則規定全部數據的本公司二零二零年中期報告將於二零二零年九月十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，董事會由以下人士組成：

#### 執行董事

王貞(董事長)

王宏(總裁)

王賀新

遇言

邢周金

#### 獨立非執行董事

鄧天林

馮征

孟繁臣

何霖吉

#### 非執行董事

陳立基

燕翔

承董事會命

海南美蘭國際空港股份有限公司

王貞

董事長兼執行董事

中國，海口市

二零二零年八月二十一日

本公告以中英文兩種語言編製。

在對兩種文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。