



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



年報 09





目錄

企業使命	2
公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	11
公司管治報告	20
董事、監事及高級管理層簡介	28
董事會報告	33
監事會報告	44
股東周年大會通告	45
獨立核數師報告	48
合併資產負債表和資產負債表	50
合併利潤表	52
合併綜合收益表	53
合併股東權益變動表	54
合併現金流量表	55
合併財務報表附註	56

企業使命

矢志成為國內成功的區域性機場管理公司，提供優質及安全的機場服務。

公司簡介

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

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

二零零九年本公司獲得之主要榮譽如下：

- 中央文明委「全國文明單位」；
- 國家安全生產監督管理局、中華全國總工會「全國安康杯競賽優勝企業」；
- 全國質量協會、全國用戶委員會「全國用戶滿意企業」；
- 中國節能協會、海南省國土資源廳「海南省節能減排十大功勳企業」；





公司資料

中文名稱

海南美蘭國際機場股份有限公司

英文名稱

Hainan Meilan International Airport Company Limited

公司網址：

www.mlairport.com

執行董事

趙亞輝，董事長

梁軍

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

謝莊

馮征

孟繁臣

監事

董桂國，主席

張述聖

曾雪梅

公司秘書

邢周金

授權代表

趙亞輝

邢周金

審核委員會成員

徐柏齡，主席

謝莊

馮征

薪酬委員會成員

謝莊，主席

馮征

邢喜紅

提名委員會

徐柏齡，主席

謝莊

梁軍

戰略委員會

馮征，主席

徐柏齡

謝莊

梁軍

胡文泰

法定地址及總辦事處

中國海南省

海口市

美蘭機場綜合樓

香港營業地點

香港灣仔

告士打道56號

東亞銀行港灣中心28樓

法律顧問

美富律師事務所

香港中環

皇后大道中十五號

置地廣場公爵大廈33層

國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港

中環太子大廈22樓

國內核數師

中准會計師事務所有限公司海南分所

中國海南省

海口市龍華區大同路36號

華能大廈16樓B座

郵編571100

主要往來銀行

中國銀行海南省分行海口金宇支行

中國海南省

海口市海秀中路81號

光大銀行(迎賓支行)

中國海南省

海口市龍昆南路56號

H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716室

股票代碼

00357

財務摘要

兩年主要財務數據比較

截至十二月三十一日止年度
(人民幣千元)

	二零零九年	二零零八年	變動(%)
營業額	400,721	391,072	2.47%
毛利	242,239	242,116	0.05%
股東應佔純利	180,563	186,434	-3.15%
每股收益-基本(人民幣元)	0.38	0.39	-2.56%
經營現金淨流量	149,165	231,296	-35.51%
流動比率	8.77	7.16	22.49%
資產負債率	6.16%	6.72%	-8.33%
EBITDA	247,805	239,708	3.38%

五年財務表現概要

截至十二月三十一日止年度
(人民幣千元)

	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年
營業額	400,721	391,072	344,391	334,375	334,844
EBITDA	247,805	239,708	233,872	183,215	198,750
財務收益-淨額	11,311	15,557	3,585	238	4,494

五年財務狀況概要

截至十二月三十一日止年度

	二零零九年	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年
總資產(人民幣千元)	2,091,506	1,977,061	1,836,576	1,870,351	1,717,267
總負債(人民幣千元)	128,783	132,799	145,092	207,496	177,390
權益(人民幣千元)	1,962,723	1,844,262	1,691,484	1,662,855	1,539,877





主席報告



致各位股東：

二零零九年是中華人民共和國成立60周年，也是中國和平發展進程中不平凡的一年。這一年，中國經濟通過一系列的正確應對舉措，頂住了國際金融危機和經濟衰退對中國經濟的巨大壓力，實現了平穩較快發展；中國政府相繼制定並宣布了10個區域經濟規劃和11個產業振興規劃，大筆財政投入用於改善民生；這一年，中國政府向世界公布了中國單位未來碳減排的目標，向世人展示了中國勇於承擔人類道義的負責任大國的形象；中國政府亦有效控制了全球肆虐的甲型H1N1流感疫情在中國的蔓延；60周年國慶大閱兵萬眾矚目，向全世界人民充分展現了中國國防和軍隊現代化的建設成就，提升了中國的信心和國際地位，也彰示了中國維護世界和平的決心。

回顧年內，本集團積極貫徹「航空市場為主」的理念，全面加大航空市場開發營銷力度。面對複雜多變的經營環境，深入貫徹「應對挑戰，深度調整，搶抓機遇，實現跨越」的戰略部署，深化管理構架調整，著力實施開源節流，積極

主席報告

捕捉市場機遇，拓展客貨市場，加快管理轉型，強化成本管控，取得了良好的財務收益。在國際金融危機仍然繼續和三亞鳳凰國際機場大幅分流的情況下，本集團保持了三項主要經營指標繼續穩步上揚的態勢，企業核心競爭力和抵禦市場風險能力進一步增強，為實現可持續、健康發展奠定了堅實基礎。在安全生產方面則實現了通航以來的第十一個安全年，榮獲國家安全生產監督管理局與中華全國總工會聯合設立的「全國安康杯競賽優勝企業」及中央文明委「全國文明單位」等重要獎項，樹立了良好的企業品牌形象。

業績

於二零零九年，本集團之總收入為人民幣400,721,000元，較去年同期上升2.47%。來自航空業務的收入為人民幣301,807,000元，較去年同期上升3.10%；來自非航空業務的收入為人民幣98,914,000元，較去年同期上升0.59%。股東應佔純利為人民幣180,563,000元，較去年同期下降3.15%。

航空業務概覽

二零零九年上半年本集團根據市場變化趨勢，順應市場需求及各航空公司的運力及網絡規劃情況，制定了不同的市場營銷方案，緊緊把握市場開拓機遇，有效緩解了金融危機帶來的客源市場方面的壓力，取得了較為理想的效果。二零零九年下半年，甲型H1N1流感疫情在國內大幅蔓延，對本集團運輸業務造成一定衝擊，本集團多舉措、多渠道進行航空市場開發，全力將影響因素降到最低。在航空業務方面，集團仍然取得優良業績，各項生產運營指標同比均有所增長，全年的飛機起降架次為69,128架次，較去年同期增長4.09%；旅客吞吐量839.1萬人次，較去年同期增加2.06%；貨郵行吞吐量達到137,819.6噸，較去年同期增長4.70%。





主席報告



展望

二零一零年，在金融危機影響減弱的大背景下，美日歐等主要經濟體可能將先後緩慢回暖，國內經濟有望在二零零九年已率先復蘇的基礎上繼續回升。隨著中央財政 1.18 萬億元刺激計劃在二零一零年全部到位，中國內需也有望持續增長。受此影響，在中國民航業宏觀調控政策作用下，我們預期行業運營環境將得到改善，民航運輸生產將逐步回暖。同時，由於建設海南國際旅遊島的規劃已經獲得中國政府批准，我們相信該政策將會推動海南島進入新一輪建設高潮，並為海南島航空業的發展提供新的契機。但是，考慮到金融危機與全球經濟發展的不確定性、原油價格的震盪上行走勢、甲型流感疫情的不確定性等因素，二零一零年本集團將同時面對巨大挑戰和重大機遇。在海南建設國際旅遊島各項優惠政策逐步實施帶動下，本集團將堅持以效益為中心，以市場為導向，以變革為動力，積極爭取國家的政策和資金支持，並堅持全方位、多渠道的市場開發策略，深化管理構架調整，建立符合科學發展要求的管理模式，增強抵禦市場風險能力，加快公司擴張步伐，尋找並購重組機會，實現美蘭機場又好又快的發展，力爭以更理想的業績回饋全體股東。

主席報告

加強市場開發，抓住國際旅遊島契機

二零零九年，本集團航空市場開發取得了良好的成績，三項主要經營指標繼續上揚。二零一零年，本集團將進一步加強與所在地政府的協調，充分利用各項國際旅遊島鼓勵政策，擴大海口航空市場的吸引力，同時積極引進基地航空公司，擴大海口市場的運力投放，爭取開闢更多的新航線；繼續積極探索行之有效的包機合作方式，與旅行社、航空公司聯合，開展包機業務；目前，海南建設國際旅遊島已上升為國家戰略，本集團將抓住這一歷史契機，加大國際航線的開發力度，爭取引進更多國外航空公司開闢經停海口往返國內其它城市的中轉航班，將美蘭機場打造成中國南大門的一個樞紐門戶。作為集團擴張戰略的一部分，本公司於二零一零年三月二十五日簽訂協議收購海航機場控股(集團)有限公司54.5%的權益，該等協議尚需近期舉行的股東大會批准。

爭取優惠政策，降低運營成本

二零零九年，本集團深入研究國家政策法規，積極向政府爭取政策支持和資金扶持，為企業發展創造了良好的外部環境。從公司管理、運營兩方面成本控制入手，實施全面優化預算，收效顯著。二零一零年，公司將進一步強化預



算管理，壓縮成本，強化激勵機制，整合資源，提高增收能力；同時在做好現有機場建設費返還工作的基礎上，抓住國家擴大內需，拉動經濟增長，倡導銀企合作的機遇，繼續申請各項優惠政策，為企業發展創造良好的外部環境。



企業使命

「矢志成為國內成功的區域性機場管理公司，提供優質及安全的機場服務……」



邢喜紅

馮征

謝莊

胡文泰

張漢安

趙亞輝

徐柏齡

孟繁臣

梁軍

陳立基

燕翔

主席報告

加快管理轉型，加速經營模式轉變

繼機場廣告業務、飛機客艙清潔及候機樓清潔業務外包後，二零零九年，本集團成功將停車場業務外包，並籌建獨立核算的合資貨運公司，進一步優化了業務流程和組織機構。二零一零年，本集團將在推進各種非航空性業務外包工作的同時，進一步加快管理轉型，深度探索航空性業務外包模式，推進經營模式的轉變，並力爭在創建區域性機場管理集團方面取得突破性進展，以提升企業核心競爭力，構建促進企業發展、確保持續盈利的管理機制，同時加強各崗位員工業務技能的提升，加大考核和不勝任崗位能力人員的處置力度，採取精簡編製、壓縮人工成本的措施，優化業務流程和員工隊伍素質結構，不斷提升人力資源管理效能。

開展服務創新，服務品質穩步提升

二零零九年，本集團聯手三亞鳳凰機場共同推行「海島任我行」等多項特色服務，取得良好效果，社會公眾認同感進一步提升。二零零九年，本集團在機場管理、安全、服務品質三方面獲得多項榮譽。本集團還積極推進參選ACI(國際機場協會)全球最佳機場服務質量獎或最佳進步獎事宜，加入ASQ(機場服務質量)項目並開展系統整改工作。二零一零年，本集團將進一步推進服務體系建設，繼續參加世界最佳機場評比工作，吸收借鑒國內外先進的服務方式及經驗，促進服務硬件的更新改造，強化服務意識，提高服務保障技能，改善服務質量，建立機場服務質量聯合促進機制。

致意

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

趙亞輝
董事長

中國海南省
二零一零年三月二十五日





管理層討論及分析

業務回顧

中國民航業

2009年，國際民航業飽受金融危機的衝擊，而中國民航業的發展卻一枝獨秀。根據國際航協公布的有關資料顯示，2009年國際航空運輸需求經歷了有史以來最為嚴重的衰退，全行業大幅虧損。而中國民航業2009年全行業則實現利潤總額122億元，比2008年減虧增盈382億元。

作為交通運輸企業，中國經濟的快速回暖帶動了市場需求的增加，為航空業的復蘇奠定良好基礎。為應對國際金融危機，中國民用航空管理局（「民航局」）出臺了一系列旨在保持行業經濟增長目標的措施，其中，多項是航空公司直接或間接受益的。另外，中國政府為國有航空公司輸血，國航、南航、東航分別獲得國家注資，航空公司通過自救亦提高了自身盈利能力。受益於2008年的基數效應、國家與行業的金融危機應對政策、2009年的兩岸直航，以及國內航線燃油附加與航空煤油價格聯動等的影響，2009年的中國民航在世界範圍內率先實現復蘇並快速增長。

展望2010年，民航業發展形勢將總體趨好，中國政府將大力發展航空運輸和通用航空，民航局將出臺相關政策，配合國家外向型經濟發展，加快建設國際大通道，加大國際航線運力投入，引導和鼓勵開闢遠程國際航線。但是，延續2009年的發展環境，除肆虐全球的「甲型H1N1流感」之外，還有以下眾多不確定性的因素，給2010年的航空運輸發展帶來重重隱憂：

一是國際原油價格的走勢。隨著世界經濟的復蘇，2009年中期，國際原油價格再次走入新的上升行情，若原油價格持續走高，突破100美元大關，對全球航空運輸無疑是個重大打擊。

二是人民幣的升值。雖然人民幣升值對於航空公司以美元為主的負債來說，是一個利好，但是，對於航空運輸市場發展卻是個不小的壓力。未來，人民幣的升值將給中國外貿進出口業的發展帶來壓力，加上各國在促進本國經濟增長過程中採取的一些貿易保護措施，可能會嚴重地影響中國的對外貿易格局，也會影響到中國國際航線的增長。而原本國際航線就是中國航空公司較為薄弱的環節，一旦在需求受到影響之後，中國航空公司面臨的壓力將更大。

三是對通貨膨脹的擔心。隨著我國「拉動內需」戰略的實施，四萬億的經濟刺激措施使2009年中國經濟仍然保持調整增長，但也帶來了通貨膨脹的預期。在通貨膨脹的預期下，中國在保持2009年政策延續性的基礎上，已經發出適度

管理層討論及分析

緊縮的政策信號。有專家預測，2010年，中國人民銀行存貸款利率將會做出向上調整，這將會加重高負債率的航空公司的財務負擔。

四是高鐵的影響。「四縱四橫」的高速鐵路客運專線建設在2010年將進一步加速。高鐵網絡中的幾個大節點城市，諸如北京、上海、瀋陽、鄭州、武漢、長沙、重慶、廣州等，是我國經濟相對發達的一線城市，也是航空運輸的主要市場。在中國，由於居民可支配收入的偏低，人們對出行交通方式的選擇普遍以價格為標準，對旅行時間的敏感性相對較低。目前，各航空公司應對高鐵的手段是創建了「空中快線」產品，在短期內取得了旅客運輸量上的增長，但從收益能力來看，由於服務能力以及成本控制問題，這一產品可能難以持久。未來，民航業在此方面是選擇退出，還是進行商業模式變革，無疑會對其發展進程產生重大影響。

不過，國家一系列宏觀經濟調整政策，及與國際間經濟合作的新趨勢，還是為中國民航2010年的快速發展提供了機遇。2009年12月1日，國務院頒發了《關於加快發展旅遊業的意見》，明確提出了深化旅遊業改革開放、優化旅遊消費環境、推動旅遊產品多樣化發展、加大政府投入等一系列促進旅遊業快速發展的措施。2009年12月31日，國務院頒發了《關於推進海南國際旅遊島建設發展的若干意見》，從戰略上將海南省定位為我國旅遊業改革創新的試驗區、世界一流的海島休閒度假旅遊目的地、全國生態文明建設示範區、國際經濟合作和文化交流的重要平臺、南海資源開發和服務基地、國家熱帶現代農業基地，並未來發展提出了目標。政策的出臺，對於中國經濟增長模式的轉變將起著相當重要的作用。而這種調整，促使2010年中國航空運輸市場開發的重點將會向東盟國家、我國沿南海地區轉移。

海南國際旅遊島建設

2009年12月31日，《國務院關於推進海南國際旅遊島建設發展的若干意見》正式獲批，標志著海南國際旅遊島建設正式上升為國家戰略。海南省將抓住這一契機，充分發揮特定島嶼區位和資源優勢，深化旅遊業對外開放，推進旅遊服務的國際化進程，以打造具有國際競爭力的旅遊勝地。

根據海南省政府制定的《海南國際旅遊島建設行動計劃》，海南「國際旅遊島」獲批後，海南旅遊將在簽證、航權、加大國際旅遊合作等五方面進行突破。

(一) 進一步落實免簽證政策

包括執行「21個國家5人以上旅遊團來海南實行15天免簽」政策，爭取將21個國家的範圍擴大到26個國家、旅遊團「5人以上」的限制條件放寬到「2人以上」；新選一批具有較大潛在客源市場的北歐、中亞等國家，爭取對





管理層討論及分析

其旅遊團來海南實行免簽證政策；把目前免簽時間15天延長至30天；對來海南的國內游客，爭取授權海南辦理出入境手續，使其旅程延伸至東盟國家。

(二) 全面落實航權開放政策

包括全面落實好已開放的第三、第四航權，加快開闢旅遊客源地、潛在客源地國際航線，鞏固、增加海南至日本、韓國、俄羅斯等國的航線、航班，爭取開通海南至美國、北歐航線；落實第五航權，實現第五航權航線零的突破；利用「南邊開口、北邊開放」航路政策，把海南培育成為中國面向東南亞的區域性旅遊集散中心等。

(三) 加大國際旅遊市場的開發力度

包括加大對旅遊宣傳促銷的投入，加強與中央媒體、歐美媒體、港澳臺媒體的合作，充分發揮旅遊衛視的作用，搞好海南國際旅遊島整體形象的策劃、包裝和宣傳促銷；有計劃地參加重要國際旅遊展會，進一步創新旅遊促銷方式，策劃高水平、有特色、針對性強的旅遊促銷活動，在海島特色旅遊等旅遊新業態的包裝和促銷方面有新提高；鞏固港、澳、台旅遊市場，進一步擴大日本、韓國、東南亞各國以及俄羅斯市場，逐步拓展歐洲、澳洲市場，在北美等遠程市場開發方面取得新突破；開闢新的國際地區航線。爭取5年內引進增加到60條國際地區航線，吸引中外航空公司50家；「十一五」規劃期間，完成博鰲機場的建設。

(四) 加快引進海外知名國際旅行社

包括在未來5年內，以俄羅斯、韓國、日本等主要客源地為重點，引進20家帶客源、帶航線的境外知名旅行社，進一步加快與國際旅遊市場的對接步伐；鼓勵有實力的境外知名旅行社開辦合資或獨資旅行社，以吸引更多海外客源。

(五) 創建與國際旅遊島相適應的投融資體制

包括設立海南旅遊產業發展基金，扶持重點項目和基礎設施網絡建設；整合、優化資源配置，大力培育和推薦旅遊上市資源；探索發行大型特區旅遊產業債券，探索整合現有彩票資源，為旅遊產業發展建立新的融資渠道。利用已有的金融機構服務網點，設立外幣兌換窗口，允許一定數額的小額外幣自由兌換。

管理層討論及分析

另外，按照國際慣例，向國內外招商引進大型免稅品經營集團經營旅遊免稅商店；在機場口岸設立免稅商店的基礎上，加快建設市內免稅商店。

海南國際旅遊島建設的終極目標是將海南打造成「生態環境優美、文化魅力獨特、社會文明祥和的開放之島、綠色之島、文明之島、和諧之島」。這一目標將在未來十年內分兩步實現：到2015年，旅遊管理、營銷、服務和產品開發的市場化、國際化水平顯著提升；到2020年，旅遊服務設施、經營管理和服務水平與國際通行的旅遊服務標準全面接軌，初步建成世界一流的海島休閒度假旅遊勝地。

按照規劃，海南島將在北部大力推動高爾夫產業發展；南部地區要增開國際郵輪「南海游」、「海南游」海上航線；東部地區要建設中國的陽光海岸；中部地區要啟動國家公園項目；西部開展國際標準的工業旅遊。要深度開發海洋旅遊項目，打造海上運動中心；加快建設游艇碼頭，建設中國一流的「游艇基地」；要引進國際著名品牌的大型娛樂項目、豐富旅遊文化；加快健康休閒旅遊，創造條件建設一批規模大、檔次高的富有特色的中醫保健和康復療養中心；深度開發國際商務及會展旅遊等旅遊產品。最終把海南建設成「一島」即世界一流的度假休閒島、「兩港」即世界級的國際郵輪母港和世界級的游艇集散地；「三中心」即世界著名、亞洲一流的會展中心、娛樂中心和康復療養中心。

東環鐵路

海南島東環鐵路北起海口市，途經文昌市、瓊海市(博鰲)、萬寧市、陵水黎族自治縣等，南至三亞市，於2007年9月開始建設，全線路基主體工程已完成，附屬工程完工過半，預計於2010年第四季度投入運營。建成後，從海口乘坐列車至三亞，只需90分鐘即可到達，將比現在節省一半以上的時間。屆時，乘坐海南東環鐵路不僅可以體驗「一日海南島」生活新概念，還可以飽覽東海岸旖旎的自然風光和人文景觀。

航天城與文昌旅遊

文昌市距海口市約80公里，擁有豐富的旅遊資源，具有發展旅遊得天獨厚的優勢。但由於種種原因，旅遊發展相對滯後。國家重點項目航天城落戶文昌市並開工建設，文昌市必將立足於本地生態優勢、資源優勢和區位優勢，以海口為依托，以航天城項目為龍頭，逐步完善文昌旅遊的基礎設施，掀起文昌旅遊開發建設一輪新熱潮，優化海南旅





管理層討論及分析

遊區域化布局，彌補海南北部地區旅遊資源不足。目前大量客商進入開發文昌旅遊，以及大量旅遊企業紛紛設計經營文昌旅遊線路就是證明。

海南國際旅遊島的建設發展以及東環鐵路、以航天城為龍頭的文昌旅遊開發必將改善海南島旅遊資源分布不平衡的局面，為美蘭機場的發展提供巨大機遇。

航空業務綜述

二零零九年，面對國內外市場環境變化，本集團積極制定不同市場的營銷方案，緊緊把握市場開拓機遇，制定差異化促銷手段，激勵航空公司執飛海口航線，成功引進捷星亞洲航空公司開通新加坡—海口的定期航線，爭取到多家國內航空公司新增或加密部分航線。國際航線方面，由於受全球肆虐的甲型H1N1流感影響，全年俄羅斯、韓國、日本等國家的航空公司旅遊包機較往年相比大幅減少，本集團適時調整策略，引進了捷星亞洲航空公司執飛新加坡—海口航線，但仍未有效彌補俄、韓、日包機航班減少帶來的國際旅客吞吐量的下降。

二零零九年航空交通流量詳情及與上一年的對比載列如下：

	2009年	2008年	變動(%)
飛機起降架次	69,128	66,411	4.09
其中：國內	66,386	63,206	5.03
香港／澳門／台灣	1,452	1,697	-14.44
國際	1,290	1,508	-14.46
旅客吞吐量(萬人次)	839.1	822.2	2.06
其中：國內航線	808.3	787.2	2.68
香港／澳門／台灣	15.6	16.1	-3.11
國際航線	15.2	18.9	-19.58
貨郵行吞吐量(噸)	137,819.6	131,637.9	4.70
其中：國內	134,069.8	126,948.9	5.61
香港／澳門／台灣	1,867.5	2,043	-8.59
國際	1,882.3	2,646	-28.86

管理層討論及分析

本集團二零零九年的航空業務收入為人民幣301,807,000元，較去年同期增長了3.10%，詳情如下：

	金額 (人民幣千元)	較上年變動 (%)
旅客服務費	122,707	5.64
飛機起降及相關收費	43,347	0.93
機場費	98,025	1.51
地面服務費	37,728	1.78
航空業務總收入	301,807	3.10

據本公司董事所知，有關機場費的徵收期將於二零一零年十二月三十一日截止。於截至二零零九年十二月三十一日止之年度期間，本公司根據有關政府部門的通知，海口美蘭國際機場機場費收取返還的比例為48%。本公司將隨時關注有關機場費之政策調整，如有更新信息將及時公告告知各位股東。

非航空業務綜述

二零零九年，本集團充分利用空港區位優勢，努力克服金融危機帶來的影響，狠抓新項目市場開發，挖掘新的收入增長點，貨運、貴賓室等業務多點開花，非航空業務實現增長。二零零九年，非航空業務實現收入人民幣98,914,000元，較去年同期增長了0.59%。

	金額 (人民幣千元)	較上年變動 (%)
特許服務收入	44,795	0.74
租金收入	15,112	-1.46
貨運收入	13,811	6.20
停車場收入	5,562	-6.68
貴賓室收入	10,254	6.31
其它收入	9,380	-5.41
非航空業務總收入	98,914	0.59





管理層討論及分析

特許服務收入

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團來自特許服務收入為人民幣44,795,000元，較去年同期略有增長。

貨運收入

二零零九年，本集團適時調整管理架構，確定貨運業務在公司非航空性業務中的核心地位，並全力開發貨運業務。本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度來自貨運自營項目收入為人民幣13,811,000元，較去年同期增長了6.20%，繼續保持較高增速。

貴賓室收入

二零零九年，本集團加大貴賓室服務項目與客源市場的開發，挖掘新的收入增長點，貴賓室收入穩步上升。本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度來自貴賓室的收入為人民幣10,254,000元，較去年同期增長了6.31%。

財務回顧

資產分析

於二零零九年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣2,091,506,000元，其中流動資產947,665,000元，非流動資產1,143,841,000元；總資產較上年同期增長了5.79%，主要原因是應收賬款和現金及現金等價物增加所致。

成本分析

本集團二零零九年全年服務及銷售成本為人民幣158,482,000元，較上年同期增加人民幣9,526,000元，增長了6.40%，主要是由於航運市場開發費用增加等導致相關成本費用增加。行政費用為人民幣62,377,000元，較上年同期減少人民幣10,554,000元，下降了14.47%。行政費用的減少主要是應收賬款減值撥備減少所致。

現金流量

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團經營活動的現金淨流入為人民幣149,165,000元，較上年同期下降35.51%，主要原因是支付了所得稅人民幣55,077,000元。在本年度內，本集團的融資活動現金淨流出為人民幣66,495,000元，主要用於支付2008年末期股利。

管理層討論及分析

集團的資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團無資產抵押。

資產負債率

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣947,665,000元，資產總額約為人民幣2,091,506,000元，流動負債總額約為人民幣108,117,000元，負債總額約為人民幣128,783,000元。集團資產負債率（總負債／資產總額）為6.16%，較上年下降0.56%，主要原因是本集團償還銀行貸款使負債總額減少，同時總資產有所增加所致。

外匯風險

人民幣匯率變動會影響以美元為主的現金及現金等價物，應收賬款交易的匯兌收益和損失。除部分航空性收入使用美元外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。派發給H股股東的股利以人民幣宣派，並以港幣支付。鑒於外幣匯率的變動對本集團的經營業績的影響有限，本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

金融工具

於二零零九年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、現金和銀行存款組成。這些金融工具的主要目的是為集團的運作籌集資金。另外，本集團還有來自日常經營的其它金融工具，諸如剔除預付款的應收款項和剔除法定負債的應付款項。

或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司沒有重大的或然負債。

購買、出售或贖回股份

於二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回股份。





管理層討論及分析

僱用員工、培訓及發展

於二零零九年十二月三十一日，本集團共僱用594名僱員，較上年減少82名，主要是因為本集團相關業務外包及管理構架調整所致。員工成本總額佔營業總額(總收入)約16%，較上年增加3%，主要是因為員工福利有所提高。本集團按僱員職位的需求，制定全年培訓計劃，為員工提供技能培訓，提高員工素質。本集團按僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而本集團會定期檢討酬金政策及組合。僱員依其工作表現評估，有機會獲發花紅及獎金。

養老保險金

本公司及其子公司須參與由當地政府機構管理的養老保險計劃。中國政府須承擔該等退休僱員的退休金責任。本集團須為擁有中國永久居民資格的僱員提供其薪金20%的供款。本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣3,564,000元(二零零八年：人民幣4,516,000元)。

報告期後事項

於二零一零年三月二十五日舉行的董事會會議議決，本公司將購買海航機場控股(集團)有限公司(「目標公司」)54.5%之權益。於二零一零年三月二十五日，本公司已與兩賣方達成協議向其各自購買目標公司30%和24.5%的權益，該等協議項下的交易構成非常重大的收購事項及關連交易，尚需近期舉行的股東大會進行批核。

其它資料

於二零零九年本集團有關上市規則附錄十六第32段所列事宜的其它資料並無重大變化。

公司管治報告

本公司一向致力遵守中國證監會和香港聯交所的所有規定，以及其它管理機構規定。本公司已採取一套不低於於二零零五年一月生效的上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的公司管治標準守則（「公司管治守則」）。截至二零零九年十二月三十一日的年度期間，本公司已遵守公司管治守則，並符合管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

董事、監事及高級管理人員進行證券交易之守則

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）的董事、監事及高級管理人員進行證券交易之守則。向本公司所有董事（「董事」）、監事及高級管理人員做出特定查詢後，所有董事、監事及高級管理人員在本公告所包括之會計期間之任何時間，已遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

董事會

董事會組成

截至二零零九年十二月三十一日止，本公司董事會由十一名董事組成：

董事長

趙亞輝先生 (於二零零八年十二月十六日獲正式委任)

副董事長、非執行董事

胡文泰先生 (於二零零八年十二月十六日獲正式委任)

執行董事

梁軍先生 (於二零零九年五月二十五日獲正式委任)

邢喜紅女士 (於二零零九年十月十二日獲正式委任)

非執行董事

張漢安先生 (於二零零七年六月七日連續獲委任)

陳立基先生 (於二零零七年十月十五日獲正式委任)

燕翔先生 (於二零零七年十月十五日獲正式委任)

獨立非執行董事

徐柏齡先生 (於二零零七年八月三日連續獲委任)

謝莊先生 (於二零零七年六月七日連續獲委任)

馮征先生 (於二零零七年十月十五日連續獲委任)

孟繁臣先生 (於二零零七年十月十五日獲正式委任)





公司管治報告

本公司已接獲有關各獨立非執行董事獨立性的年度確認函件，本公司認為各獨立非執行董事仍是本公司的獨立人士。

董事會成員之間不存在任何應予以披露的關係。

董事會會議

1. 截至二零零九年十二月三十一日止本公司共舉行七次董事會會議。

2. 董事會會議各位董事出席率

	三屆 十三次	三屆 十四次	三屆 十五次	三屆 十六次	三屆 十七次	三屆 十八次	三屆 十九次
趙亞輝	√	√	√	√	√	√	√
梁軍	-	-	√	√	√	√	√
邢喜紅	-	-	-	√	√	√	√
胡文泰	√	√	√	√	-	√	√
張漢安	√	√	√	√	-	√	√
陳立基	√	√	√	√	√	√	√
燕翔	√	√	√	√	√	√	√
徐柏齡	√	√	√	√	√	√	√
謝莊	√	√	√	√	√	√	√
馮征	√	√	√	√	√	√	√
孟繁臣	√	√	√	√	√	√	√

附註：於二零零九年五月二十五日，董佔斌先生辭任本公司董事職務正式生效，梁軍先生獲委任為本公司執行董事；於二零零九年十月十二日，柏彥先生辭任本公司董事職務正式生效，邢喜紅女士獲委任為本公司執行董事；於二零零九年八月二十五日本集團召開第三屆第十五次董事會會議，梁軍董事首次參加本公司董事會會議；於二零零九年十月三十日本集團召開第三屆第十六次董事會會議，邢喜紅董事首次參加本公司董事會會議。

董事會授權及運作

關於董事會與管理層的職權範圍及各自有權決定的事項，詳細列載於本公司章程：

董事會對股東大會負責，行駛下列職權：

1. 召開股東大會並向股東大會報告工作；
2. 執行股東大會的決議；
3. 決定公司的經營計劃和投資方案；

公司管治報告

4. 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
5. 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
6. 制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
7. 擬定公司合併、分立、解散的方案；
8. 決定公司內部管理機構的設置；
9. 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理和其它高級管理人員(包括財務負責人)，決定其報酬事項；
10. 制定公司的基本管理制度；
11. 制定公司章程修改方案；
12. 擬定公司的重大收購或出售方案；及
13. 公司章程規定或股東大會授予的其它職權。

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

管理層決定如下事項：

1. 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
2. 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
3. 擬訂公司內部管理機構設置方案；
4. 擬訂公司的基本管理制度；
5. 制訂公司的基本規章；
6. 提請聘任或者解聘公司副總經理和其它高級管理人員(包括財務負責人)；





公司管治報告

7. 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
8. 公司章程及董事會授予的其它職權。

董事會及管理層均嚴格按照公司法、公司章程及上市規則的相關規定運作。

董事長及總經理

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

總經理對董事會負責，負責公司的日常經營管理以及組織實施董事會決議。

本公司董事長與總經理分別由趙亞輝先生和梁軍先生擔任，他們各自的職責分工在本公司章程中清楚地列載。

非執行董事及獨立非執行董事

截至二零零九年十二月三十一日止，本公司有四名非執行董事，即胡文泰先生、張漢安先生、陳立基先生和燕翔先生，以及四名獨立非執行董事，即徐柏齡先生、謝莊先生、馮征先生和孟繁臣先生。

胡文泰先生的任期是自二零零八年十二月十六日至二零一一年十二月十五日；

張漢安先生的任期是自二零零七年六月七日至二零一零年六月六日；

陳立基先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

燕翔先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

徐柏齡先生的任期是自二零零七年八月三日至二零一零年八月二日；

謝莊先生的任期是自二零零七年六月七日至二零一零年六月六日；

馮征先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

孟繁臣先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日。

公司管治報告

董事及高級管理人員薪酬

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

薪酬委員會組成：獨立非執行董事謝莊先生擔任主席；獨立非執行董事馮征先生、執行董事邢喜紅女士擔任委員。

於截至二零零九年十二月三十一日止，本公司於二零零九年三月二十五日召開一次薪酬委員會，確定了公司二零零八年度董事酬金及二零零九年度董事酬金政策。

二零零九年董事薪酬政策：董事長及執行董事津貼人民幣 70,000 元/人；非執行董事津貼人民幣 50,000 元/人；獨立非執行董事津貼人民幣 100,000 元/人；執行董事作為本公司的全職員工，除津貼外，根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。該等薪酬政策已於本公司上市前獲董事會及股東大會批准，然後於每年度股東大會審批通過後確定。

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

於截至二零零九年十二月三十一日止，本公司於二零零九年五月十四日召開第三屆第四次薪酬委員會，審議通過了公司薪酬福利體系改革方案。

調整後的本公司薪酬福利體系由工資、法定福利、工資性福利、其他福利構成，並增設獨生子女費福利項目。調整崗位補貼標準，利用崗位補貼消化「補差工資」。

取消原 M、B 工資序列，建立 A 工資序列，適用部門總經理(含)以下全體幹部員工。幹部管理級別與薪資級別分離，原 M 序號予以保留，作為幹部統一管理的標識。工資套改將結合個人現行工資級別和崗位情況，根據套改工資值在崗位對應工資區間內實施套改。





公司管治報告

董事提名

本公司設立了提名委員會，提名委員會為董事會下設機構，其職能是：

- (一) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- (二) 根據相關法律法規，研究董事、監事、總裁和其他高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (三) 廣泛搜尋合格的董事、監事、總裁和其他高級管理人員的人選；
- (四) 對董事、監事、總裁和其他高級管理人員的候選人進行審查並提出建議；
- (五) 董事會授權的其他事宜。

提名委員會組成：獨立非執行董事徐柏齡先生擔任主席；獨立非執行董事謝莊先生及執行董事梁軍先生擔任委員。

於截至二零零九年十二月三十一日止，本公司於二零零九年三月二十五日召開第三屆第二次提名委員會，推薦梁軍先生擔任本公司執行董事暨總經理職務，推薦胡文泰先生擔任本公司戰略委員會委員，推薦董桂國先生擔任本公司監事。

於二零零九年三月二十五日，董佔斌先生提請辭任本公司執行董事職務，陳可文先生辭任本公司監事職務；提名委員會召開會議，推薦梁軍先生為本公司執行董事候選人，推薦董桂國先生為本公司監事候選人，經二零零九年五月二十五日2008年度股東周年大會批准後正式生效。

於截至二零零九年十二月三十一日止，本公司於二零零九年三月二十五日召開第三屆第三次提名委員會，推薦邢喜紅女士擔任本公司執行董事，推薦邢周金先生擔任本公司董事會秘書，推薦梁軍先生擔任提名委員會及戰略委員會委員。

公司管治報告

於二零零九年三月二十五日，柏彥先生提請辭任本公司執行董事及董事會秘書職務，提名委員會召開會議，推薦邢喜紅女士為本公司執行董事候選人，推薦邢周金先生為本公司董事會秘書候選人，分別經二零零九年十月十二日第一次臨時股東大會和二零零九年三月二十五日第三屆第十五次董事會批准後正式生效。

核數師酬金

截至二零零九年十二月三十一日止年度，核數師的酬金為人民幣2,030,000元。

審核委員會

董事會下設審核委員會，職責主要包括審議委任審計師、確定審計費用，監督審計師的工作及審閱關於公司內控系統相關報告等。審核委員會由徐柏齡、謝莊和馮征三位獨立非執行董事組成，主席由徐柏齡先生擔任。

截至二零零九年十二月三十一日止共召開三次審核委員會，三位成員均有參加所有會議。

二零零九年審核委員會第一次會議，審閱了公司提供的二零零八年年報、審計師報告，審議了公司續聘會計師事務所及確定其酬金的報告。

二零零九年審核委員會第二次會議，審閱了本公司二零零九年年報。

二零一零年審核委員會第三次會議，審閱了待有關可能收購項目的協議簽署後，公司擇機實施在中國境內公開發行人民幣普通股(A股)股票並上市(「可能公開發行A股」)的議案。

審核委員會建議二零一零年繼續委任羅兵咸永道會計師事務所擔任本公司國際核數師。

內部監控

董事會全面負責本集團內部監控制度，並通過審核委員會檢討此等制度的有效性。二零零九年本公司董事會已對本集團內部監控制度進行檢討，當中涵蓋財務、運營、合規程序及風險控制功能。檢討此等內部監控制度所採用之流程，包括與管理層討論有管理層辨識之風險範疇。截至目前為止，本公司董事會並無發現有重大缺陷。





公司管治報告

二零零九年度，本集團還進一步健全了相關制度，本公司的治理情況得到了進一步的提高，內部控制工作得以更加完善。

高級管理人員的持股權益

本年度內，高級管理人員概無持有本公司任何股份之權益。

股東權利

在保護公司權利方面，本公司章程規定了股東要求召集特別股東大會的方式：合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))的兩個或者兩個以上的股東，簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集特別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後將儘快召集特別股東大會。

截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，董事會未接到有任何股東要求召集特別股東大會的申請。

投資者關係

- 1) 本公司股東類別的詳情及總持股量詳細刊載於本公司二零零九年年報之《董事會報告》中；
- 2) 於二零零九年十二月三十一日，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股；
- 3) 公司同專業的財經公關公司保持了密切聯繫和合作，並與投資者及基金經理、證券分析師及媒體建立了直接溝通與聯繫。本公司每月及時公布主要運營數據，並通過新聞稿及公告，在有關媒體及公司網站適時發布本公司最新的業務發展。

承董事會命
趙亞輝
董事長

中國海南省
二零一零年三月二十五日

董事、監事及高級管理層簡介

執行董事

趙亞輝先生，61歲，於二零零八年九月加入本公司，二零零八年十二月獲委任為本公司執行董事及董事長職務。趙先生現同時擔任三亞鳳凰國際機場有限責任公司董事長。趙先生於一九六九年九月畢業於空軍第二飛行學院飛行專業。一九九二年十二月起進入海航集團，歷任海南航空股份有限公司飛行航務部常務副總經理、海南航空股份有限公司飛行部總經理、山西航空有限責任公司常務副總經理、揚子江快運航空有限公司副總經理、海航集團安全監察部總經理、三亞鳳凰國際機場有限責任公司總裁、海航機場集團有限公司常務執行副總裁等高級管理職務，在機場運營管理方面有著豐富的經驗。

梁軍先生，47歲，於二零零九年五月獲委任為公司執行董事。梁先生於一九九一年十月至一九九九年一月先後擔任海南航空股份有限公司三亞分公司、寧波基地總經理及駐上海首席代表，一九九九年二月任海航酒店管理集團董事長，二零零一年三月任海航集團有限公司執行副總裁，二零零三年八月至二零零六年三月在海航酒店控股集團有限公司先後擔任首席執行官、副董事長、董事長等職務，二零零六年四月任海南海航國際商務酒店有限公司董事長兼總經理，同時兼任海航航空食品控股有限公司董事長兼首席執行官、海南航空食品有限公司總經理，二零零七年三月任海航酒店(集團)有限公司及海航酒店控股集團有限公司副董事長，二零零九年三月加入本公司，擔任公司總經理。梁先生在企業管理方面有著豐富的經驗。

邢喜紅女士，41歲，於二零零八年十月獲委任為本公司財務總監，於二零零九年十月獲委任為公司執行董事。邢女士曾擔任海南機場股份有限公司計財部會計師、金融證券部副總經理；一九九七年十月開始擔任海口美蘭國際機場總公司計財部綜合財務處副處長；一九九九年三月至二零零四年二月先後擔任海口美蘭國際機場有限責任公司計財部項目主管、副總經理；二零零四年二月加入本公司，歷任首席財務官助理、常務副總經理及總經理等職。





董事、監事及高級管理層簡介

非執行董事

胡文泰先生，54歲，於二零零八年十二月獲委任為本公司非執行董事及副董事長職務。胡先生於二零零零年六月加入海航集團，曾擔任海南恒禾物業管理有限公司總經理、海口美蘭機場有限責任公司執行副總裁，二零零二年加入本公司，歷任本公司首席運行官及副總裁等高級管理職務，二零零六年二月，兼任海口新城區建設開發有限公司董事長及北京海航地產集團有限公司副總經理。胡先生在機場管理及工程建設方面有著豐富的經驗。

張漢安先生，64歲，二零零七年六月獲連任為本公司非執行董事。張先生在中國軍事航空方面擁有逾二十年經驗。張先生由一九九八年八月至二零零二年八月歷任母公司的副總經理及總經理。於二零零零年十二月加入本公司並獲委任為本公司執行董事兼總經理。於二零零四年一月，辭任本公司總經理職務，改任本公司非執行董事。

陳立基先生，49歲，二零零七年十月獲委任為本公司非執行董事。陳先生擁有英國 Strathclyde 大學國際市場專業碩士學位、中國北京大學中國投資及貿易專業文憑，持有香港《證券及期貨規則》規管的第一類（證券交易）、第四類（就證券提供意見）、第六類（就機構融資提供意見）、第九類（提供資產管理）牌照。一九八六年至一九九四年擔任法國農業銀行中國業務部主管。一九九二年至一九九四年兼任法國農業銀行東南亞資產管理公司聯席主管。一九九四年至今，擔任東英金融集團創辦合夥人。陳先生在商業銀行、投資銀行和資產管理領域有超過二十年的從業經歷。陳先生自於二零零八年九月起獲委任為凱順能源集團有限公司（股份代號：8203）（於聯交所創業板上市的公司）執行董事，現亦為該集團之主席。

燕翔先生，46歲，二零零七年十月獲委任為本公司非執行董事，現兼任國旅聯合股份有限公司獨立董事。燕先生畢業於北京大學，獲經濟學學士學位及管理學、法律學碩士學位。一九八八年一月至一九九一年八月，先後擔任北京大學經濟學院助教、講師。自一九九一年八月起，曾先後擔任海南省政府研究中心研究人員、海南省證券交易中心總經理、海南證券公司總裁，並曾兼任中孚實業股份有限公司董事。燕先生現亦為東英金融集團中國區主席，並兼任東英資源投資有限公司總裁。燕先生曾兼任過海南開發促進會理事，國債、期貨研究專家委員會委員及中國誠信證券評估有限公司信用評級專家委員會委員。

董事、監事及高級管理層簡介

獨立非執行董事

徐柏齡先生，77歲，二零零一年六月獲委任為本公司獨立非執行董事，二零零四年六月獲連任本公司獨立非執行董事，於二零零七年八月再次獲連任為本公司獨立非執行董事。徐先生為第四屆及第五屆全國人大的代表，並為第九屆中國人民政治協商會議的委員。徐先生自一九五四年以來一直在北京民用航空管理局擔任不同的職位，比如飛機師、督導員及機長等職務，並先後獲委任為部門副主管及主管。徐先生於一九八六年十二月獲委任為民航總局的副局長，後於一九八八年三月獲委任為中國國際航空公司的總經理。徐先生於一九九三年八月獲委任為民航總局的顧問。

謝莊先生，56歲，於二零零七年六月獲連任為本公司獨立非執行董事。謝先生畢業於西南政法學院法律系，獲法學學士學位。一九八四年十二月任四川省高院民事審判庭副庭長，一九八六年十一月任四川省高院經濟審判庭副庭長，兼任四川省工業產權研究會商標委員會副主任。一九八九年十月考入北京大學法律系經濟法專業讀研究生，獲法學碩士學位。畢業後任四川省高級人民法院經濟審判庭副庭長。一九九三年二月調海口市中级人民法院工作，先後擔任審判委員會委員、房地產審判庭庭長、經濟審判庭第一庭庭長、副院長。一九九八年被授予中華人民共和國四級高級法官頭銜。於二零零四年一月獲委任為本公司獨立非執行董事。

馮征先生，41歲，於二零零四年十月獲委任為本公司獨立非執行董事，於二零零七年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，現任寶業集團股份有限公司財務總監(寶業集團股份有限公司是一間於香港主板上市的H股企業)，馮先生在加入寶業集團股份有限公司之前，於一家「四大」國際會計師事務所獲取逾10年的審計、會計及商業諮詢經驗。馮先生畢業於澳洲昆士蘭科技大學，並獲得會計學學士學位。馮先生現居於香港，是澳洲會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。

孟繁臣先生，66歲，於二零零七年十月獲委任為本公司獨立非執行董事。孟先生一九六六年畢業於中國民航學院無線電通訊和英語專業，一九七二年進入天津外國語大學英語專業進行深造。一九八四年至一九九一年，先後在美國紐約長島航空培訓學校學習FAA飛機簽派員課程、澳大利亞安塞特航空公司學習高級航空管理課程、美國阿克拉荷馬市大學學習企業管理(MBA)課程。孟先生一九六六年至一九八八年先後任職於中國民航成都管理局通訊處電臺台長、中國民航學院外語系專業英語教研室主任、中國民航訓練中心副主任。一九九一年，任中國物產有限公司(美國)董事兼總經理，二零零零年至今，擔任美國飛鷹工業公司總裁。





董事、監事及高級管理層簡介

監事會成員

董桂國先生，47歲，於二零零九年五月二十五日獲委任為本公司監事。董先生畢業於中國民航學院飛機發動機專業，曾赴中歐工商管理學院進修，具有機務工程師及會計師職業資格。董先生先後就職於民航北京維修基地、北京飛機維修工程有限責任公司、海航集團採購管理部、海航集團機場管理部、海航機場集團有限公司。二零零零年十月加入海航集團，歷任海航集團採購部飛機引進辦公室航材中心常務副總經理、海航集團機場管理部副總經理、海口美蘭機場有限責任公司總經理、海航機場集團有限公司執行總裁助理、海航機場集團有限公司計劃財務部總經理、海航機場集團有限公司項目發展部總經理等職務。二零零六年三月曾獲委任為本公司董事，二零零六年十二月獲委任為本公司首席財務官，二零零七年四月獲委任為本公司財務總監。二零零八年十二月，辭去本公司所有職務，現任海航機場集團副總裁兼財務總監。董先生有著豐富的民航及財務工作經驗。

張述聖先生，73歲，高級記者。於二零零七年六月獲連任為本公司獨立監事。張先生畢業於蘭州大學中文系漢語言文學專業。先後供職於甘肅日報社、人民日報社，一九九四年六月，調入《中國民航報》社，任總編輯兼黨支部書記，主持《中國民航報》工作。曾擔任甘肅省新聞工作者協會副主席、中央暨首都駐甘肅記者聯誼會會長、中國新聞文化促進會常務理事、中國民航協會理事。一九九九年三月，改任《中國民航報》顧問至今。

曾雪梅女士，40歲，於二零零八年五月獲連任為本公司監事。曾女士於一九九一年畢業於瓊州大學。於一九九四年五月至二零零零年十二月，其擔任海南航空的人力資源培訓中心、航空部的秘書，並為員工值勤辦公室的高級職員。於二零零零年五月至二零零零年九月，曾女士在海航集團的行政辦公室任職。於二零零零年九月至二零零零年十二月在母公司的行政辦公室任職。二零零二年七月加入本公司並獲委任為本公司監事，曾女士目前為本公司的行政主任，負責文件編檔及數據庫管理。

董事、監事及高級管理層簡介

高級管理人員

劉繼堯先生，59歲，於二零零八年八月加入本公司，二零零八年十月獲委任為本公司副總經理職務。劉先生曾擔任中國民航甘肅省局多項重要職務。二零零四年五月至二零零六年八月，曾先後擔任甘肅機場集團有限公司黨委書記兼紀委書記、執行總裁、副董事長等職務。二零零八年六月，兼任海航機場集團有限責任公司副總裁

邱國良先生，35歲，於二零零七年八月獲委任為本公司副總經理。邱先生畢業於南京航空航天大學簽派專業，具備FAA執照，先後在海南航空股份有限公司生產運行中心運行指揮中心飛行計劃室任經理助理、在運行控制部任帶班主任、副主任、副經理；於二零零四年三月加入本公司，歷任指揮中心經理、首席運行官助理等職，有著豐富的民航管理工作經驗。

公司秘書

邢周金先生，44歲，於二零零九年八月獲委任為公司秘書。邢先生畢業於安徽師範大學經濟管理專業，法學士學位，經濟師職稱。邢先生曾擔任三亞鳳凰國際機場和海口美蘭國際機場人事處處長、辦公室主任等職務，自2002年起即開始從事海南美蘭國際機場股份有限公司的治理和運作工作，並全程參與了海南美蘭國際機場股份有限公司的H股上市發行工作，同時還擔任了母公司海口美蘭國際機場有限責任公司的董事會秘書。並於上市後負責本公司的業績披露及董事會日常事務的處理。





董事會報告

董事會同意謹將海南美蘭國際機場股份有限公司(「美蘭國際機場」或「本公司」)及其子公司(以下統稱「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日的年度報告連同經審核的帳目呈覽。

主要業務

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

在截至二零零九年十二月三十一日的年度內，本公司以一種業務環節經營業務：即在中國經營機場及提供相關服務的業務。本公司亦在一個地域環節內營運，因本公司之收入皆主要來自位於中國的資產，因此，並無呈列地區分部資料。

經營業績及財務狀況

本集團按國際財務報告準則編製的截至二零零九年十二月三十一日年度的經營業績，及本集團和本公司於該日之財務狀況，載於本年度報告第 50 頁至第 108 頁。

末期股利

根據本公司董事會議決，在即將於二零一零年五月三十一日(星期一)舉行之股東周年大會上建議於二零一零年八月二日(星期一)或該日之前向於二零一零年五月一日(星期六)登記於本公司股東名冊之股東派發每股 0.2 元人民幣(含稅)之末期股利。

二零零九年，本公司實現境內審計稅後利潤人民幣 189,065,000 元，國際審計稅後利潤人民幣 180,561,000 元，根據《公司章程》與《上市規則》的規定，本公司在分配有關會計年度的股利時，以前述兩種財務報表中稅後利潤較少者為準，為此，二零零九年度股利派發即採用國際財務報告準則審計之利潤。

暫停辦理股東登記

本公司之股份登記將於二零一零年五月一日(星期六)至二零一零年五月三十一日(星期一)(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得將在股東周年大會上批准派發之末期股利，股東須於二零一零年四月三十日(星期五)下午四時半前，將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室，辦理過戶登記手續。

董事會報告

銀行借款

本集團及本公司之銀行借款的詳情載於合併財務報表附註16。

物業、機器及設備

本集團及本公司於二零零九年十二月三十一日之物業、機器及設備及截至二零零九年十二月三十一日止年度之物業、機器及設備的變動情況在列於合併財務報表附註7。

稅項

本集團及本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的稅項詳情(包括任何稅項優惠)載列於合併財務報表附註22。

儲備

本集團及本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度之儲備詳情載於合併財務報表附註14。

子公司

本公司於二零零九年十二月三十一日止之子公司詳情載列於合併財務報表附註8。

主要客戶及供應商

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的客戶及五位最大的客戶分別佔集團總銷售額的22.75%及47.61%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的供應商及五位最大的供應商分別佔集團運營成本的13.98%及22.79%。

各董事、其各自的聯系人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%或以上權益之人士)概無擁有本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度內之前五位最大客戶或前五位最大供貨商的任何權益。





董事會報告

股本結構

於二零零九年十二月三十一日，本公司已發行之總股本為473,213,000股，其中：

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

主要股東

於二零零九年十二月三十一日，就本公司董事、監事、或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

股份好倉

內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行內資股 百分比(%)	佔已發行股本 百分比(%)
海口美蘭國際機場 有限責任公司(附註1)	實益擁有人	企業	237,500,000	96.43	50.20

董事會報告

H 股

股東名稱	權益類別	佔已發行 H 股		佔已發行總股本
		股份數目	概約百分比	概約百分比
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 Resources Investment Limited (附註2)	實益權益	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%
UBS AG (附註3)	實益擁有人、投資經理及受控制公司權益	36,192,179 (L)	15.95%	7.65%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited (附註4)	投資經理	11,629,000 (L)	5.12%	2.46%

附註：

- 海口美蘭國際機場有限責任公司在中國境內成立，為本公司的控股股東。
- Zhang Gaobo及Zhang Zhiping分別持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.19%及49.92%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited擁有Oriental Patron Resources Investment Limited的100%權益。
- 本公司36,192,179股股份中，UBS AG作為實益擁有人持有225,000股股份，以投資經理身份被視為持有420,779股股份，以及被視為擁有35,546,400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21,143,400股股份、8,321,000股股份及6,082,000股股份)。
- Utilico Emerging Markets Utilities Limited是一間於倫敦證券交易所另類投資市場及百慕達證券交易所上市的公司。
- (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零零九年十二月三十一日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其他人士(並非本公司董事、監事及主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內。





董事會報告

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零零九年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的本公司董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份中的權益本公司董事、監事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

關連交易

1. 於二零零八年十月十六日訂立的海航信息系統之信息系統管理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣2,028,000元。
2. 於二零零八年十月十六日訂立的幸運國旅之特許經營協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年收取的旅遊特許經營收入為人民幣5,024,000元。
3. 於二零零七年三月二日訂立的香港航空之標準地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零六年十一月二十八日及二零零九年十一月二十七日；本集團已於二零零九年十月三十日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年十一月二日及二零一二年十一月二十七日，二零零九年收取的地面服務收入為人民幣3,295,000元。
4. 於二零零七年六月二十二日訂立的海航中免之特許權協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年六月二十二日及二零一零年六月二十一日，二零零九年收取的免稅特許經營收入為人民幣3,330,000元。
5. 於二零零七年十月一日訂立的海南航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的地面代理服務收入為人民幣80,465,000元。
6. 於二零零七年十月一日訂立的南方航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的地面代理服務收入為人民幣45,059,000元。

董事會報告

7. 於二零零七年十月八日訂立的海南航空之貨郵行服務代理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零零九年十二月三十一日；本集團已於二零零九年十月三十日重續該協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一零年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的貨郵行代理服務收入為人民幣4,108,000元。
8. 於二零零七年十月八日訂立的廈門航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的地面代理服務收入為人民幣3,019,000元。
9. 於二零零七年十月八日訂立的海航集團之後勤綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣11,618,000元。
10. 於二零零七年十月八日訂立的海口美蘭國際機場有限責任公司之機場綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣15,531,000元。
11. 於二零零七年十月八日訂立的海南航空食品之餐飲服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的配餐特許經營收入為人民幣2,720,000元。
12. 於二零零七年十月八日訂立的海航集團財務公司之財務服務協議及二零零七年十一月六日訂立的財務服務協議之補充協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零一零年十月七日，二零零九年存放於海航集團財務公司的最高存款餘額為人民幣449,312,000元，收取的存款利息收入為人民幣10,000,000元。
13. 於二零零八年四月十七日訂立的金鹿航空之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的地面代理服務收入為人民幣2,955,000元。
14. 於二零零八年四月十七日訂立的天津航空(原名大新華快運)之機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的地面代理服務收入為人民幣4,684,000元。





董事會報告

15. 於二零零八年十月十六日訂立的海南航空之機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的租金收入為人民幣 6,608,000 元。
16. 於二零零八年十月十六日訂立的南方航空之機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零九年收取的租金收入為人民幣 5,245,000 元。
17. 於二零零八年十月十六日訂立的恒禾物業之候機樓一期保潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣 1,615,000 元。
18. 於二零零八年十月十六日訂立的恒禾物業之候機樓二期保潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣 932,000 元。
19. 於二零零八年十月十六日訂立的恒禾物業之貨運物業管理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣 481,000 元。
20. 於二零零八年十月十六日訂立的恒禾物業之行李推車及機上清潔協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零九年一月一日及二零一一年十二月三十一日，二零零九年支出的服務費用為人民幣 1,793,000 元。

上述關連交易，本公司與各關連方之間的關連關係等詳情可查閱登載於聯交所網站或本公司網站的有關公告。

就持續關連交易而言，獨立非執行董事經審核後認為：

- (a) 該等交易屬公司的日常業務；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行；及
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

董事會報告

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

- (a) 關連交易經公司董事會批准；
- (b) 關連交易按照公司定價政策進行；
- (c) 關連交易根據監管關連交易的有關合同條款進行；及
- (d) 關連交易未超過相應的最高限額。

就關連交易而言，本公司已遵守上市規則第 14A 章的披露規定。

董事與監事之服務合約

以下為截至本報告日期的本公司董事及監事：

執行董事

趙亞輝先生	(於二零零八年十二月十六日獲正式委任)
梁軍先生	(於二零零九年五月二十五日獲正式委任)
邢喜紅女士	(於二零零九年十月十二日獲正式委任)

非執行董事

胡文泰先生	(於二零零八年十二月十六日獲正式委任)
張漢安先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
陳立基先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)
燕翔先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)

獨立非執行董事

徐柏齡先生	(於二零零七年八月三日連續獲委任)
謝莊先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
馮征先生	(於二零零七年十月十五日連續獲委任)
孟繁臣先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)





董事會報告

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而做出的年度確認函。

監事

董桂國先生	(於二零零九年五月二十五日獲正式委任)
張述聖先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
曾雪梅女士	(於二零零八年五月三十日連續獲委任)

本年度直至本報告日期離任的董事及監事如下：

執行董事

董佔斌先生	(於二零零九年五月二十五日正式離任)
柏彥先生	(於二零零九年十月十二日正式離任)

監事

陳可文先生	(於二零零九年五月二十五日正式離任)
-------	--------------------

本公司之董事與監事的簡歷載於本年報第 28 頁至第 32 頁。董事會成員之間不存在任何上市規則項下應予以披露的關係。

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

董事及監事收購股份及債券之權利

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

董事及監事之合約權益

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

董事會報告

董事及監事在競爭業務的權益

於截至二零零九年十二月三十一日的年度內，本公司董事及監事概無與本公司或其共同控制實體或子公司存在競爭的業務中持有權益。

董事、監事酬金

根據與董事、監事簽署的服務合約，二零零九年度，依據股東大會決議，支付予本公司董事長及執行董事的津貼標準為人民幣70,000元/人；非執行董事為人民幣50,000元/人；獨立非執行董事為人民幣100,000元/人；監事為人民幣20,000元/人。除執行董事及職工代表監事外，其它董事、監事均不在公司領取其它報酬，執行董事及職工代表監事根據其在本公司擔任的具體職務領取報酬。本公司董事與監事薪酬詳情載列於財務報表附註20。

最高酬金人士

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

優先購股權

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

有關涉及本身的證券之交易

截至二零零九年十二月三十一日，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其它類似權證。另外，截至二零零九年十二月三十一日，本集團並無可贖回證券。

委托存款及逾期定期存款

至二零零九年十二月三十一日，本集團無委托存款及逾期定期存款。





董事會報告

重大訴訟或仲裁

至二零零九年十二月三十一日，本集團無重大訴訟或仲裁。

核數師

本集團根據中國會計準則和制度及國際財務報告準則所編製之財務報告分別由海南中准會計師事務所及羅兵咸永道會計師事務所審核，該兩會計師事務所將任期屆滿告退，惟願應聘續任。而續聘彼等之有關決議案，將於股東周年大會上提呈。

審核委員會

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

五年財務狀況概要

本集團最近五個財政年度的經營成果、資產和負債情況載於本年報第4頁。

公眾持股量

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

承董事會命
趙亞輝
董事長

中國海南省
二零一零年三月二十五日

監事會報告

致各位股東：

於截至二零零九年十二月三十一日的年度內，本公司監事會全體成員按照中華人民共和國《公司法》、本公司《章程》之規定，遵照誠信原則，以維護全體股東和本公司利益為出發點，依法履行監督職能，開展各項工作。

二零零九年，監事會主要工作有：

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

通過上述工作，監事會認為本公司董事、董事長及其它高級管理人員均能認真執行《公司章程》和股東大會的各項決議，忠於職守，維護股東權益及公司利益，並無任何損害股東和公司員工利益之行為；公司管理層積極組織全體員工精心組織營運，努力提高服務質素，以取得良好業績；公司財務收支帳目清楚、會計核算和財務管理符合規定。

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

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

承監事會命
董桂國
監事會主席

中國海南省
二零一零年三月二十五日





股東周年大會通告

茲通告海南美蘭國際機場股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一零年五月三十一日(星期一)上午十時假座中華人民共和國(「中國」)海南省海口市美蘭機場綜合樓三樓會議室舉行股東周年大會，以考慮及酌情通過下列決議案：

以普通決議案方式：

1. 省覽及批准本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的董事會工作報告書；
2. 省覽及批准本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的監事會工作報告書；
3. 省覽及批准本公司於二零零九年十二月三十一日及截至該日止的經審核財務報表；
4. 省覽及批准本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度末期股利分派方案。
5. 省覽及批准續聘羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)及中准會計師事務所有限公司(中國(不包括香港)註冊會計師)分別出任本公司二零一零年財政年度的國際及國內核數師，直至下屆股東周年大會結束為止，以及釐定他們的酬金；
6. 省覽及批准董事、監事、公司秘書二零一零年報酬方案；
7. 省覽及批准持有公司有表決權的股份總數的5%以上的任何股東於該大會上提出的提案(如有)；

以特別決議案方式：

8. 省覽及批准持有公司有表決權的股份總數的5%以上的任何股東於該大會上提出的提案(如有)。

承董事會命
邢周金
公司秘書

中國海南省
二零一零年四月九日

股東周年大會通告

附註：

- (A) 於二零一零年四月三十日(星期五)營業時間結束時，名列香港中央證券登記有限公司所存置的本公司股東名冊的本公司海外上市外資股(以H股形式)的持有人，於完成出席股東周年大會的登記手續後，有權出席大會並於會上投票。
- (B) 擬出席股東周年大會的H股持有人，須不遲於二零一零年五月十日(星期一)前，填妥出席股東周年大會的書面回復，並交回本公司董事會秘書處。

股東可親自、以郵遞或傳真方式交回書面回復。

本公司董事會秘書處的詳情如下：

中國
海南省
海口市
美蘭機場辦公樓
電話：(86-898) 6576 2009
傳真：(86-898) 6576 2010

- (C) 凡有權出席股東周年大會並於會上投票的各H股持有人，有權以書面委任一名或以上代表(不論是否一名股東)代其出席股東周年大會並於會上投票。已委任多於一名代表的股東的代表僅可於記名表決時投票。股東須以書面形式委托代表，由委托人或股東以書面正式授權的人士簽署。倘委任代表的委托書由委任人的委托人簽署，則授權該委托人簽署之授權書或其它授權文件，必須經公證人證明。任何H股持有人(為法人團體)的代表委任表格，必須蓋上該H股持有人的公司印鑒，或由其董事會主席或其授權代表正式簽署。就H股持有人而言，授權書或其它授權文件及代表委任表格須於股東周年大會指定舉行時間二十四小時前交回公司，方為有效。

- (D) 本公司將由二零一零年五月一日(星期六)起至二零一零年五月三十一日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。擬出席股東周年大會的H股承讓人，須不遲於二零一零年四月三十日(星期五)下午四時半前，將正式辦理好的過戶文件連同有關股票，一並交回香港中央證券登記有限公司，以根據本公司的章程細則完成有關過戶的登記手續。

香港中央證券登記有限公司的地址如下：

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

- (E) 二零零九年末期股利將於二零一零年八月二日(星期一)或該日之前向與二零一零年五月一日(星期六)登記於本公司股東名冊之股東派發。
- (F) 預期股東周年大會不會超過一日。出席股東周年大會的股東或委任代表須自行負擔交通及住宿開支。
- (G) 二零一零年，公司仍將聘請羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)及中准會計師事務所(中國(不包括香港)註冊會計師)分別出任本公司二零一零年財政年度的國際及國內核數師，直至下屆股東周年大會結束為止。二零一零年中期，本公司財務報告擬採取審閱方式，羅兵咸永道會計師事務所出任國際核數師的酬金為人民幣1,550,000元/年；中准會計師事務所出任國內核數師的酬金為人民幣280,000元/年。
- (H) 二零一零年，公司董事、監事、公司秘書的稅後津貼為：董事長及執行董事為人民幣70,000元/人；非執行董事為人民幣50,000元/人；獨立非執行董事為人民幣100,000元/人；監事為人民幣20,000元/人；公司秘書為人民幣30,000元/人。





股東周年大會通告

暫停辦理過戶登記通知

本公司將於二零一零年五月一日(星期六)起至二零一零年五月三十一日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理本公司H股的股份過戶登記手續。

所有股份過戶文件必須於二零一零年四月三十日(星期五)下午四時半前遞交本公司的H股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)，方有權出席於二零一零年五月三十一日召開之股東周年大會(或其任何續會)並於會上投票。

為符合資格收取建議末期股利，所有已填妥之股份轉讓表格連同相關股票必須與二零一零年四月三十日下午四時半前交回本公司之H股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。

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

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

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第 50 至 108 頁海南美蘭國際機場股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

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

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。





獨立核數師報告

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其他事項

本報告包括意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一零年三月二十五日

合併資產負債表和資產負債表

	附註	本集團		本公司	
		二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
資產					
非流動資產					
土地使用權	6	153,622	156,965	153,622	156,965
物業、機器及設備	7	959,344	995,100	958,977	994,428
子公司投資	8	–	–	18,094	18,094
聯營公司投資	9	30,875	30,504	30,504	30,504
		1,143,841	1,182,569	1,161,197	1,199,991
流動資產					
存貨		11	106	11	106
應收賬款	11	179,883	109,236	177,010	105,387
其他應收及預付款		14,229	15,811	12,108	11,966
預繳所得稅		4,864	–	4,864	–
應收子公司款項	8(b)	–	–	25,155	22,633
定期存款	12(a)	160,000	162,000	160,000	162,000
現金及現金等價物	12(b)	588,678	507,339	559,000	484,399
		947,665	794,492	938,148	786,491
總資產		2,091,506	1,977,061	2,099,345	1,986,482
權益					
歸屬於本公司股東					
股本	13	1,100,250	1,100,250	1,100,250	1,100,250
其他儲備	14	177,559	160,204	176,539	159,579
保留盈利	15				
– 擬派末期股利	25	94,643	62,580	94,643	62,580
– 其他		589,672	520,627	595,960	526,217
		1,962,124	1,843,661	1,967,392	1,848,626
少數股東權益		599	601	–	–
總權益		1,962,723	1,844,262	1,967,392	1,848,626





合併資產負債表和資產負債表

	附註	本集團		本公司	
		二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
負債					
非流動負債					
貸款	16	8,000	12,000	8,000	12,000
遞延所得稅負債	17	9,666	9,775	9,666	9,775
遞延收益 – 政府補貼		3,000	–	3,000	–
		20,666	21,775	20,666	21,775
流動負債					
應付賬款及其他應付款	18	104,117	67,768	92,527	60,573
應付子公司款項	8(b)	–	–	14,760	12,331
當期所得稅負債		–	39,256	–	39,177
貸款	16	4,000	4,000	4,000	4,000
		108,117	111,024	111,287	116,081
總負債		128,783	132,799	131,953	137,856
總權益及負債		2,091,506	1,977,061	2,099,345	1,986,482
流動資產淨值		839,548	683,468	826,861	670,410
總資產減流動負債		1,983,389	1,866,037	1,988,058	1,870,401

第56頁至第108頁的附註為合併財務報表的整體部分。

謹代表董事會

趙亞輝
董事長

邢喜紅
董事

合併利潤表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入：			
航空性業務	5	301,807	292,742
非航空性業務	5	98,914	98,330
		400,721	391,072
服務及銷售成本	19	(158,482)	(148,956)
		242,239	242,116
毛利			
行政費用	19	(62,377)	(72,931)
其他收益—淨額		260	300
		180,122	169,485
營運利潤			
財務收益		12,328	16,963
財務費用		(1,017)	(1,406)
		11,311	15,557
財務收益—淨額	21		
應佔—聯營公司虧損	9	(24)	—
		191,409	185,042
除所得稅前利潤			
所得稅	22	(10,848)	1,418
		180,561	186,460
年度利潤			
利潤歸屬於：			
本公司股東	23	180,563	186,434
少數股東權益		(2)	26
		180,561	186,460
年內歸屬於本公司股東每股收益			
—基本及攤薄	24	38分	39分
股利	25	人民幣千元 94,643	人民幣千元 62,495

第56頁至第108頁的附註為合併財務報表的整體部分。

謹代表董事會

趙亞輝
董事長

邢喜紅
董事





合併綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度利潤	180,561	186,460
其他綜合收益	-	-
本年度總綜合收益	180,561	186,460
歸屬於：		
本公司股東	180,563	186,434
少數股東權益	(2)	26
本年度總綜合收益	180,561	186,460

第 56 頁至第 108 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

謹代表董事會

趙亞輝
董事長

邢喜紅
董事

合併股東權益變動表

	附註	歸屬於本公司股東				少數股東	
		股本	其他儲備	保留盈餘	總計	權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零八年一月一日餘額		1,100,250	143,383	447,276	1,690,909	575	1,691,484
綜合收益：							
年度利潤		-	-	186,434	186,434	26	186,460
其他綜合收益：							
折舊轉撥	14	-	(2,051)	2,051	-	-	-
綜合總收益		-	(2,051)	188,485	186,434	26	186,460
2007年度末期股利	25	-	-	(33,682)	(33,682)	-	(33,682)
提取法定盈餘公積金	14	-	18,872	(18,872)	-	-	-
二零零八年十二月三十一日結餘		1,100,250	160,204	583,207	1,843,661	601	1,844,262
二零零九年一月一日餘額		1,100,250	160,204	583,207	1,843,661	601	1,844,262
綜合收益：							
年度利潤		-	-	180,563	180,563	(2)	180,561
其他綜合收益：							
已處置物業、機器及設備轉撥	14	-	(87)	87	-	-	-
折舊轉撥	14	-	(2,051)	2,051	-	-	-
綜合總收益		-	(2,138)	182,701	180,563	(2)	180,561
2008年度末期股利	25	-	-	(62,495)	(62,495)	-	(62,495)
應佔一聯營公司儲備	9	-	395	-	395	-	395
提取法定盈餘公積金	14	-	19,098	(19,098)	-	-	-
二零零九年十二月三十一日結餘		1,100,250	177,559	684,315	1,962,124	599	1,962,723

第56頁至第108頁的附註為合併財務報表的整體部分。





合併現金流量表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營運活動產生的現金流量			
除所得稅前利潤		191,409	185,042
調整：			
— 財務收益		(12,328)	(16,963)
— 財務費用		1,017	1,406
— 折舊和攤銷		55,377	51,868
— 應收賬款和其他應收款減值(轉回)/撥備		(3,524)	14,179
— 物業、機器及設備的處置虧損	28	560	93
— 應佔一聯營公司虧損		24	—
營運資金變動：			
— 應收款項及預付款		(65,764)	(3,544)
— 應付賬款及其他應付款		38,371	2,742
— 存貨		95	(57)
營運產生的現金		205,237	234,766
已付利息		(995)	(1,406)
已付所得稅		(55,077)	(2,064)
營運活動產生的淨現金		149,165	231,296
投資活動的現金流量			
投資於聯營公司		—	(30,504)
購建物業、機器及設備		(19,231)	(36,495)
定期存款減少		2,000	5,401
處置物業、機器及設備所得款	28	349	172
收到政府補貼款		3,000	—
已收利息		12,551	16,963
投資活動所用淨現金		(1,331)	(44,463)
融資活動的現金流量			
償還貸款		(4,000)	(9,000)
股利支付		(62,495)	(33,682)
融資活動所用淨現金		(66,495)	(42,682)
現金及現金等價物淨增加		81,339	144,151
年初現金及現金等價物		507,339	363,188
年末現金及現金等價物	12	588,678	507,339

第 56 頁至第 108 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併財務報表附註

1 一般資料

海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「本公司」)乃於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司於二零零二年十一月十八日在香港聯合交易所上市交易。本公司和子公司(統稱「本集團」)的主要業務為經營中國海南省海口市的美蘭機場(「美蘭機場」)以及若干輔助商業業務。

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

本合併財務報表除特別注明外，均以人民幣列示。本合併財務報表於二零一零年三月二十五日經董事會批准對外公佈。

2 重要會計政策摘要

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

2.1 編制基準

本合併財務報表是根據國際財務報告準則編制。除若干物業、機器及設備按重估價值列賬外，本合併財務報表以歷史成本為編制基礎。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估算的範疇，在附註 4 中披露。

會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零零九年一月一日採納下列新訂和已修改國際財務報告準則，該等準則對每股收益並未造成重大影響：

- 國際財務報告準則7「金融工具-披露」(修改)(自二零零九年一月一日起生效)。此項修改要求提高有關公允價值計量和流動性風險的披露。此修改特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值計量。會計政策的改變只導致額外披露。





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編制基準(續)

會計政策和披露的變動(續)

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則(續)

- 國際會計準則1(修訂)「財務報表的列報」(自二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則禁止在權益變動表中列報收益及費用項目(即「非權益持有者的權益變動」),並規定「非權益持有者的權益變動」在全面收益表中必須與權益持有者的權益變動分開列報。因此,本集團在合併權益變動表中列報全部所有者的權益變動,而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報,以符合修訂準則。會計政策的改變只影響列報方面。
- 國際會計準則 23「借款費用」(二零零七年)(由二零零九年一月一日起生效)。此新準則要求將直接與購買、興建或生產有關的借款費用使用國際會計準則 39 所規範的實際利率計算資本化作為該資產的部份成本。此新準則與本集團政策一致。會計政策的改變對財務報表並無重大影響。
- 國際財務報告準則 8「經營分部」(由二零零九年一月一日起生效)。此項新準則要求採用「管理層方法」,即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準列報。報告營運分部應與提供給最高營運決策者之內部報告一致。最高營運決策者認為在總經理領導下的高級管理層。會計政策的改變對本集團的披露並無重大影響。
- 國際會計準則 24(修訂)「關聯方披露」(由二零一一年一月一日起生效)。本集團已於二零零九年提早採納此修訂引入的對所有與政府相關主體以及與政府之間交易的披露豁免。但同時要求披露相關政府的名稱、與政府關係的性質、每項單筆重大交易的性質與金額以及匯總后屬重大交易的定性或定量指標。此修訂亦簡化並澄清了關聯方的定義。

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編制基準(續)

會計政策和披露的變動(續)

(b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋

以下為已公佈的準則和對現有準則的修改，而本集團必須在二零一零年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告 17「向所有者分配非現金資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此項解釋就主體向股東分配非現金資產作為儲備分派或股利的安排的會計處理提供指引。國際財務報告準則 5 亦已被修改，規定資產只能夠在其現有狀況下及可能分配時才可分類為持作分配。本集團和本公司將由二零一零年一月一日起應用國際財務報告解釋委員會解釋公告 17，預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。
- 國際會計準則 27 (修訂)「合併財務報表和單獨財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則規定，如控制權沒有改變，則與少數股東權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和損失。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在主體內任何剩餘權益按公允價值重新計量，並在利潤表中確認利得或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對與少數股東權益進行的交易應用國際會計準則 27 (修訂)。
- 國際財務報告準則 3 (修訂)「業務合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則繼續對業務合併應用購買法，但有些重大更改。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須費用化。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有業務合併應用國際財務報告準則 3 (修訂)。
- 國際會計準則 38 (修改)「無形資產」(由二零零九年七月一日起生效)。本集團和本公司將由國際財務報告準則 3 (修訂) 採納日期起應用國際會計準則 38 (修改)。此修改澄清了在業務合併中購買的無形資產的公允價值的計量指引，並容許假若每項資產的可使用年期相近，可將無形資產組合為單一資產。





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編制基準(續)

會計政策和披露的變動(續)

(b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋(續)

- 國際財務報告準則5(修改)「持有待售非流動資產(或處置組)的計量」(由二零一零年一月一日起生效)。修改澄清了國際財務報告準則5說明分類為持有待售非流動資產(或處置組)和終止經營規定的有關披露。此修改亦澄清了國際會計準則1的一般規定仍然適用,尤其是第15節(達致公允表達)和第125節(估計來源的不確定性)。本集團和本公司將會由二零一零年一月一日起應用國際財務報告準則5(修改),預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。
- 國際會計準則1(修改)「財務報表的列報」(由二零一零年一月一日起生效)。此修改澄清了意圖透過發行權益而結算一項負債,與該項負債被分類為流動或非流動是沒有關係的。透過修改流動負債的定義,此修改容許一項負債被分類為非流動(假若主體可無條件,透過轉讓現金或其他資產,將其負債結算遞延至會計期後最少12個月),則不論交易對方是否可能要求主體隨時以股份結算。本集團和本公司將會由二零一零年一月一日起應用國際會計準則1(修改),預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。

2.2 合併賬目

(a) 子公司

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 合併賬目(續)

(a) 子公司(續)

購買法乃用作本集團收購子公司的入賬方法。購買的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公允價值計算，另加直接歸屬於該購買的成本。在業務合併中所購買可識別的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。購買成本超過本集團應佔所購買可識別資產淨值公允價值的數額記錄為商譽。若購買成本低於所購入子公司資產淨值的公允價值，該差額直接在利潤表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現利得予以對銷。未實現損失亦予以對銷。

子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於子公司的投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.7)。子公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

(b) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶20%-50%投票權的股權。聯營公司投資以權益法入賬，初始以成本確認。

本集團應佔聯營公司的購買後利潤或虧損於合併利潤表內確認，而應佔其收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。購買後累計的變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已對聯營公司已產生義務或已代聯營公司作出付款。

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





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 合併賬目(續)

(b) 聯營公司(續)

在本公司的資產負債表內，於聯營公司的投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.7)。聯營公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

2.3 分部報告

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

2.4 外幣匯兌

(a) 功能及記帳本位幣

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

(b) 交易及餘額

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

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 物業、機器及設備

除在建工程外的物業、機器及設備初始以歷史成本入賬，後續則以外部獨立評估師確定的重估價值，減累計折舊入賬。重估至少每5年進行一次，或者當重估價值與賬面值減累計折舊有重大差異，本公司董事認為必要時提前進行。在估值日的任何累計折舊與資產的賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

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

重估物業、機器及設備產生的賬面值增加撥入股東權益的其他儲備內。對銷同一資產以往增加的減少直接在權益的其他儲備中對銷；所有其他減少在利潤表支銷。每年將按重估值計算並在利潤表支銷的折舊費用與按歷史成本計算的折舊費用之間的差額從其他儲備轉撥入保留盈利。

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

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

資產的剩餘價值及可使用年限在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

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

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

當重估資產已出售，在其他儲備中列賬的金額轉撥入保留盈利。





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 物業、機器及設備(續)

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

2.6 土地使用權

土地使用權成本在土地使用權租賃期內按照直線法確認為費用。

2.7 子公司、聯營公司投資及非金融資產的減值

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

當收到子公司或聯營公司的股利時，而股利超過子公司或聯營公司在股利宣佈期間的總綜合收益，或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方淨資產(包括商譽)在合併財務報表的賬面值，則必須對有關投資進行減值測試。

2.8 金融資產

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

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.9 抵銷金融工具

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

2.10 金融資產減值

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

本集團用於厘定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或欠債人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因為財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
 - (i) 該組別的借款人的還款狀況的不利變動；或
 - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.10 金融資產減值(續)

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

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

2.11 存貨

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

2.12 應收賬款及其他應收款

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

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

2.13 現金及現金等價物

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

2.14 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.15 應付賬款

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

應付賬款以公平價值為初始確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

2.16 貸款

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

因為興建任何合資格資產而產生的借款費用，在完成和籌備資產作其預定用途所需的期間內資本化。其他借款費用作費用支銷。

2.17 當期及遞延所得稅

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

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

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

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。





合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.17 當期及遞延所得稅(續)

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

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

2.18 政府補貼

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

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

2.19 養老金計畫

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

2.20 收入確認

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

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

合併財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 收入確認(續)

收入的確認如下：

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

2.21 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。

經營租賃租出的資產包括在資產負債表中的物業、機器及設備內，並按與同類物業、機器及設備符合一致的預計可使用期限計算折舊。租金收入(扣除給予出租人之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法確認。

2.22 股利分派

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





合併財務報表附註

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

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

(a) 外匯風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及以美元為單位的應收賬款。外匯風險來自未來商業交易、已確認外幣資產和負債。

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

(b) 利率風險

本集團擁有重大的計息短期存款及定期存款。本集團的收入及經營現金流量受市場利率變化的影響。

本集團來自長期借款的利率風險不重大。

在二零零九年十二月三十一日，假若人民幣存款利率高出／低了27基點，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應高出／低了人民幣402,000元（二零零八年：人民幣279,000元），主要因為短期存款及定期存款所帶來的較高／較低利息收入所致。

(c) 信貸風險

信貸風險是按照組合方式管理。信貸風險來自現金及現金等價物、銀行與財務機構（包括存於關聯方財務機構人民幣427,120,000元（二零零八年：人民幣448,342,000））的存款，亦有來自其他客戶的信貸風險。本集團的信貸風險為現金及現金等價物、定期存款和應收賬款及其他應收款項的合計數。

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

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

對於銀行，只有上市或國有銀行才會被接納。

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

(d) 流動性風險

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

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

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元
本集團：			
截至二零零九年十二月三十一日止			
銀行借款	4,461	4,396	4,428
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	99,620	-	-
合計	104,081	4,396	4,428
截至二零零八年十二月三十一日止			
銀行借款	4,911	4,835	8,822
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	64,556	-	-
合計	69,467	4,835	8,822





合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 流動性風險(續)

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元
本公司：			
截至二零零九年十二月三十一日止			
銀行借款	4,461	4,396	4,428
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	88,118	–	–
合計	92,579	4,396	4,428
截至二零零八年十二月三十一日止			
銀行借款	4,911	4,835	8,822
應付賬款和其他應付款，剔除法定負債	57,459	–	–
合計	62,370	4,835	8,822

3.2 資金風險管理

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

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

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

合併財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.2 資金風險管理(續)

本集團的策略為致力維持一個較低的負債比率。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，負債比率如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
總負債	128,783	132,799	131,953	137,856
總資產	2,091,506	1,977,061	2,099,345	1,986,482
負債比率	6%	7%	6%	7%

3.3 公平值估計

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

4 關鍵會計估算及假設

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

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

(a) 物業、機器及設備

本集團的管理層為其物業、機器及設備厘定估計可使用年期及相關的折舊費用。此估計是以管理層在機場營運方面的經驗及房屋及建築物、廠房及設備的狀況為基準，並可能因實際使用及改良情況而出現大幅變動。倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或註銷或撤銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。





合併財務報表附註

4 關鍵會計估算及假設(續)

(a) 物業、機器及設備(續)

倘可使用年期與管理層估計相差 10%，則折舊費用將會增加人民 約 4,450,000 元或減少人民 約 5,150,000 元。

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

(b) 金融資產的減值

每當有事項或情況變化示其賬面價值可能無法回收時，本集團根據附註 2.10 中所列示的會計政策，對金融資產進行減值測試。在作出判斷時，本集團會考慮多方面的資料，包括：

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

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

合併財務報表附註

5 收入及分部資料

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經營業務—在中國經營一個機場並提供相關服務。同時，由於本集團的收入主要來自中國，其資產亦位於中國，本集團僅於一個地域內經營業務。

收入分析 (按類別)	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
航空性業務：		
旅客服務費	122,707	116,157
飛機起降及相關收費	43,347	42,948
機場費(附註)	98,025	96,567
地面服務收入	37,728	37,070
	301,807	292,742
非航空性業務：		
特許服務收入	44,795	44,468
租金	15,112	15,336
貨運收入	13,811	13,005
停車場收入	5,562	5,960
貴賓室收入	10,254	9,645
其他	9,380	9,916
	98,914	98,330
總收入	400,721	391,072

附註：

機場費的返還比例由相關部門確定。根據二零零九年七月十七日中國民航總局發布的局發明電[二零零九年]第2328號批文，二零零九年根據離港旅客所收取機場費返還的比例為48%（二零零八年：48%）。





合併財務報表附註

6 土地使用權－本集團及本公司

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

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日餘額		
原值	179,499	179,499
累計攤銷	(22,534)	(19,043)
賬面淨值	156,965	160,456
截至十二月三十一日止年度		
年初賬面淨值	156,965	160,456
增加	138	–
攤銷	(3,481)	(3,491)
年末賬面淨值	153,622	156,965
於十二月三十一日餘額		
原值	179,637	179,499
累計攤銷	(26,015)	(22,534)
賬面淨值	153,622	156,965

土地使用權按其賬面淨值分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
在香港以外持有：		
50年期以上的租賃	88,129	89,755
10至50年期的租賃	65,493	67,210
	153,622	156,965

合併財務報表附註

7 物業、機器及設備

本集團

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零八年一月一日餘額						
成本或估值	832,310	112,807	39,821	36,595	5,843	1,027,376
累計折舊	(6,531)	(2,679)	(2,413)	(5,953)	-	(17,576)
賬面淨值	825,779	110,128	37,408	30,642	5,843	1,009,800
截至二零零八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	825,779	110,128	37,408	30,642	5,843	1,009,800
增添	4,133	583	4,695	2,562	21,969	33,942
轉撥	27,812	-	-	-	(27,812)	-
處置	-	-	(73)	(192)	-	(265)
折舊	(25,035)	(12,424)	(5,756)	(5,162)	-	(48,377)
年末賬面淨值	832,689	98,287	36,274	27,850	-	995,100
二零零九年一月一日餘額						
成本或估值	864,255	113,390	44,170	38,591	-	1,060,406
累計折舊	(31,566)	(15,103)	(7,896)	(10,741)	-	(65,306)
賬面淨值	832,689	98,287	36,274	27,850	-	995,100
截至二零零九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	832,689	98,287	36,274	27,850	-	995,100
增添	-	-	9,291	942	6,816	17,049
重分類	(33,000)	33,000	-	-	-	-
轉撥	2,476	4,020	-	-	(6,496)	-
處置	-	-	(374)	(535)	-	(909)
折舊	(26,536)	(13,774)	(8,173)	(3,413)	-	(51,896)
年末賬面淨值	775,629	121,533	37,018	24,844	320	959,344
二零零九年十二月三十一日餘額						
成本或估值	832,271	151,870	52,093	37,475	320	1,074,029
累計折舊	(56,642)	(30,337)	(15,075)	(12,631)	-	(114,685)
賬面淨值	775,629	121,533	37,018	24,844	320	959,344





合併財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本集團(續)

若本集團的物業、機器及設備以歷史成本減去累計折舊記賬，各類資產的賬面價值應為：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	二零零九年	二零零八年
						十二月三十一日 合計 人民幣千元	十二月三十一日 合計 人民幣千元
成本	992,171	217,471	78,678	55,645	320	1,344,285	1,330,659
累計折舊	(218,864)	(97,801)	(52,352)	(33,607)	-	(402,624)	(357,728)
	773,307	119,670	26,326	22,038	320	941,661	972,931

服務及商品銷售成本中包括本年度折舊費人民幣50,564,000元(二零零八年：人民幣47,128,000元)，行政費用中包括本年度折舊費用人民幣1,332,000元(二零零八年：人民幣1,249,000元)。

本集團於二零零七年九月三十日聘請一香港測量師學會的獨立評估師—威格斯(香港)有限公司—對本集團及本公司的物業、機器及設備進行了評估。是次評估均採用公開市值及折舊重置成本法，重估增值/減值扣除相關遞延所得稅負債後的餘額，列作其他儲備記錄在所有者權益當中(附註14)。

於二零零九年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
按成本	34,421	4,610	18,238	7,604	320	65,193
按估值	797,850	147,260	33,855	29,871	-	1,008,836
	832,271	151,870	52,093	37,475	320	1,074,029

合併財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本集團(續)

於二零零八年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
按成本	31,945	590	9,393	7,841	–	49,769
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	–	1,010,637
	864,255	113,390	44,170	38,591	–	1,060,406

本公司

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零八年一月一日餘額						
成本或估值	832,310	112,807	39,308	31,027	5,843	1,021,295
累計折舊	(6,531)	(2,679)	(2,024)	(1,367)	–	(12,601)
賬面淨值	825,779	110,128	37,284	29,660	5,843	1,008,694
截至二零零八年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	825,779	110,128	37,284	29,660	5,843	1,008,694
增添	4,133	583	4,695	2,515	21,969	33,895
轉撥	27,812	–	–	–	(27,812)	–
處置	–	–	(73)	(73)	–	(146)
折舊	(25,035)	(12,424)	(5,746)	(4,810)	–	(48,015)
年末賬面淨值	832,689	98,287	36,160	27,292	–	994,428





合併財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本公司(續)

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零九年一月一日餘額						
成本或估值	864,255	113,390	43,656	33,294	-	1,054,595
累計折舊	(31,566)	(15,103)	(7,496)	(6,002)	-	(60,167)
賬面淨值	832,689	98,287	36,160	27,292	-	994,428
截至二零零九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	832,689	98,287	36,160	27,292	-	994,428
增添	-	-	9,291	942	6,816	17,049
重分類	(33,000)	33,000	-	-	-	-
轉撥	2,476	4,020	-	-	(6,496)	-
處置	-	-	(374)	(498)	-	(872)
折舊	(26,536)	(13,774)	(8,171)	(3,147)	-	(51,628)
年末賬面淨值	775,629	121,533	36,906	24,589	320	958,977
二零零九年十二月三十一日餘額						
成本或估值	832,271	151,870	51,680	32,367	320	1,068,508
累計折舊	(56,642)	(30,337)	(14,774)	(7,778)	-	(109,531)
賬面淨值	775,629	121,533	36,906	24,589	320	958,977

合併財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本公司(續)

若本公司的物業、機器及設備以歷史成本減去累計折舊記賬，各類資產的賬面價值應為：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	二零零九年	二零零八年
						十二月三十一日 合計 人民幣千元	十二月三十一日 合計 人民幣千元
成本	992,171	217,471	78,264	50,533	320	1,338,759	1,324,845
累計折舊	(218,864)	(97,801)	(52,050)	(28,750)	-	(397,465)	(352,586)
	773,307	119,670	26,214	21,783	320	941,294	972,259

於二零零九年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計
						人民幣千元
按成本	34,421	4,610	17,825	2,496	320	59,672
按估值	797,850	147,260	33,855	29,871	-	1,008,836
	832,271	151,870	51,680	32,367	320	1,068,508





合併財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本公司(續)

於二零零八年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物及裝修	機器設備	運輸設備	家俱、裝置 及其他設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本	31,945	590	8,879	2,544	-	43,958
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	-	1,010,637
	864,255	113,390	43,656	33,294	-	1,054,595

上述表格中包含本集團及本公司作為出租人以經營租賃方式向第三方出租的房屋列示如下：

	本集團及本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面原值	32,803	35,867
累計折舊	(2,069)	(1,257)
賬面淨值	30,734	34,610

合併財務報表附註

8 對子公司投資及應收應付子公司款項－本公司

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市股份，按成本值	18,094	18,094

(a) 於二零零九年十二月三十一日，本公司擁有下列在中國成立並營業的非上市有限責任公司的權益：

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

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

9 聯營公司投資

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	30,504	—	30,504	—
設立聯營公司	—	30,504	—	30,504
應佔虧損	(24)	—	—	—
應佔儲備	395	—	—	—
於十二月三十一日	30,875	30,504	30,504	30,504





合併財務報表附註

9 聯營公司投資(續)

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

年度	資產	負債	虧損	持有權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零零九年	105,273	2,358	(80)	30%
二零零八年	105,273	3,593	–	30%

海口德誠是一家成立於中國境內的非上市有限責任公司，從事物業開發業務。

10 金融工具(按類別)及金融資產的信貨質素

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貸款和應收款項：				
應收賬款(附註(11))	179,883	109,236	177,010	105,387
其他應收款剔除預付款(附註(a))	11,657	9,779	9,745	5,934
應收子公司款項(附註(a))	–	–	25,155	22,633
定期存款(附註(b))	160,000	162,000	160,000	162,000
現金和現金等價物(附註(b))	588,678	507,339	559,000	484,399
	940,218	788,354	930,910	780,353
其他按成本計量的金融負債：				
借款	12,000	16,000	12,000	16,000
應付賬款及其他應付款剔除法定負債	99,620	64,556	87,845	57,361
應付子公司款項	–	–	14,760	12,331
	111,620	80,556	114,605	85,692

合併財務報表附註

10 金融工具(按類別)及金融資產的信貸質素(續)

沒有逾期亦沒有減值的金融資產的信貸質素可參考有關交易對方拖欠比率的歷史資料進行評估：

- (a) 其他應收款及應收子公司款項並無固定到期日。
- (b) 於二零零九年十二月三十一日，於設在中國金融機構海航集團財務公司存放了金額為人民幣427,120,000元(二零零八年：人民幣448,342,000元)(附註30(b))。除存放於海航集團財務公司的若干存款外，所有的現金及現金等價物和定期存款均存放於中國的國有銀行。

11 應收賬款

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收第三方賬款(附註(a))	72,156	74,635	71,502	74,342
減：減值撥備(附註(c))	(11,520)	(14,471)	(11,143)	(14,179)
	60,636	60,164	60,359	60,163
應收關聯方賬款(附註(b)和30(b))	119,247	49,072	116,651	45,224
	179,883	109,236	177,010	105,387

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

給予商業客戶的信用期間是個別確定，一般為1至3個月。





合併財務報表附註

11 應收賬款(續)

(a) 於二零零九年十二月三十一日，應收第三方賬款的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	53,778	61,931	53,779	61,930
91天至180天	6,002	7,802	6,002	7,802
181天至365天	8,932	4,505	8,932	4,505
365天以上	3,444	397	2,789	105
	72,156	74,635	71,502	74,342

於二零零九年十二月三十一日，應收賬款人民幣11,548,000元(二零零八年：人民幣26,911,000元)已減值，撥備金額為人民幣11,520,000元(二零零八年：人民幣14,471,000元)。減值的應收款主要來自某些財務困難之航空公司。此等應收款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	590	18,753	590	18,753
91天至180天	1,339	5,877	1,339	5,877
181天至365天	6,538	1,884	6,538	1,884
365天以上	3,081	397	2,676	105
	11,548	26,911	11,143	26,619

合併財務報表附註

11 應收賬款(續)

(a) (續)

於二零零九年十二月三十一日，應收賬款人民幣5,419,000元(二零零八年：人民幣2,041,000元)已逾期但沒有減值。該款項為應收某些過往並無壞賬記錄的客戶。此等應收賬款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
91天至180天	4,662	1,925	4,662	1,925
181天至365天	394	116	394	116
365天以上	363	-	113	-
	5,419	2,041	5,169	2,041

(b) 於二零零九年十二月三十一日，應收關聯方賬款的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	52,249	38,025	52,248	36,261
91天至180天	25,249	1,680	25,249	1,680
181天至365天	38,777	5,116	38,777	5,116
365天以上	2,972	4,251	377	2,167
	119,247	49,072	116,651	45,224





合併財務報表附註

11 應收賬款(續)

(b) (續)

於二零零九年十二月三十一日，應收關聯方賬款人民幣65,027,000元(二零零八年：人民幣7,443,000元)已逾期但沒有減值。此等應收賬款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
91天至180天	24,707	1,210	24,707	1,210
181天至365天	37,348	4,065	37,348	4,065
365天以上	2,972	2,168	377	168
	65,027	7,443	62,432	5,443

截至二零一零年三月二十五日，本集團已自關聯方收回應收賬款合共人民幣63,211,000元。

(c) 應收賬款減值撥備的變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一月一日餘額	14,471	439	14,179	-
應收賬款減值撥備	85	14,179	-	14,179
列為未能收回的應收賬款撇銷	-	(147)	-	-
列為已收回的應收賬款撇銷	(3,036)	-	(3,036)	-
十二月三十一日餘額	11,520	14,471	11,143	14,179

對已減值應收賬款撥備的設立/(撤銷)已包括在利潤表的行政費用內。

(d) 本集團及本公司的應收賬款的賬面價值主要以人民幣為單位。

合併財務報表附註

12 定期存款和現金及現金等價物

(a) 定期存款

於二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司在中國部分銀行及金融機構內存放了以人民幣計價的定期存款。定期存款的平均到期日為8個月，定期存款的賬面價值與其公平價值無重大差異。

	本集團及本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
存放於關聯方的定期存款	100,000	100,000
存放於第三方的定期存款	60,000	62,000
定期存款合計	160,000	162,000
信貸風險的最高承擔	160,000	162,000

(b) 現金及現金等價物的組成如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
庫存現金	80	122	38	116
銀行存款				
存放於關聯方的活期存款	42,120	88,342	32,184	88,342
存放於關聯方的短期存款	285,000	260,000	285,000	260,000
第三方存款	261,478	158,875	241,778	135,941
	588,598	507,217	558,962	484,283
現金及現金等價物合計	588,678	507,339	559,000	484,399
信貸風險的最高承擔	588,598	507,217	558,962	484,283

本集團及本公司的定期存款、現金及現金等價物的賬面價值主要以人民幣為單位。





合併財務報表附註

13 股本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已註冊、已發行、繳足股本		
246,300,000內資股，每股人民幣1元	246,300	246,300
226,913,000H股，每股人民幣1元	226,913	226,913
	473,213	473,213
二零零零年集團重組產生的股本溢價	69,390	69,390
發行H股的股本溢價	557,647	557,647
	627,037	627,037
	1,100,250	1,100,250

14 其他儲備

本集團：	重估增值	法定 盈餘公積金 (附註)	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	17,541	125,842	–	143,383
折舊轉撥	(2,051)	–	–	(2,051)
由保留盈利轉入	–	18,872	–	18,872
於二零零八年十二月三十一日	15,490	144,714	–	160,204
於二零零九年一月一日	15,490	144,714	–	160,204
折舊轉撥	(2,051)	–	–	(2,051)
已處置物業、機器及設備轉撥	(87)	–	–	(87)
由保留盈利轉入	–	19,098	–	19,098
應佔聯營公司儲備	–	–	395	395
於二零零九年十二月三十一日	13,352	163,812	395	177,559

合併財務報表附註

14 其他儲備(續)

本公司：	重估增值	法定 盈餘公積金 (附註)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	17,541	125,217	142,758
折舊轉撥	(2,051)	–	(2,051)
由保留盈利轉入	–	18,872	18,872
於二零零八年十二月三十一日	15,490	144,089	159,579
於二零零九年一月一日	15,490	144,089	159,579
折舊轉撥	(2,051)	–	(2,051)
已處置物業、機器及設備轉撥	(87)	–	(87)
由保留盈利轉入	–	19,098	19,098
於二零零九年十二月三十一日	13,352	163,187	176,539

附註：

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

15 公司保留盈利

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	588,797	454,377
折舊轉撥	2,051	2,051
已處置物業、機器及設備轉撥	87	–
轉出至其他儲備(附註14)	(19,098)	(18,872)
本年利潤	181,261	184,923
二零零七年度末期股利	–	(33,682)
二零零八年度末期股利	(62,495)	–
於十二月三十一日	690,603	588,797





合併財務報表附註

16 貸款－本集團及本公司

於二零零九年十二月三十一日，人民幣 12,000,000 元（二零零八年：人民幣 16,000,000 元）的銀行借款乃為建設機場新客運大樓及有關設施而向銀行籌借的資金，該銀行借款以本公司經營收入作為抵押品。該銀行借款以人民幣計價並且承擔的加權平均年利率為 6.95%（二零零八年：7.50%），借款利率將根據市場利率每年調整一次。該等借款將於二零一三年到期。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借款應按下述時間償還：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年以內	4,000	4,000
一至兩年	4,000	4,000
三至五年	4,000	8,000
	12,000	16,000
減：列入流動負債的一年內償還的借款	(4,000)	(4,000)
	8,000	12,000

借款的賬面價值與其公平值並無重大差異。

17 遞延所得稅－本集團及本公司

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
－在 12 個月內收回的遞延稅項資產	(1,258)	(1,418)
遞延稅項負債：		
－超過 12 個月後收回的遞延稅項負債	10,628	10,924
－在 12 個月內收回的遞延稅項負債	296	269
	10,924	11,193
遞延稅項負債(淨額)	9,666	9,775

合併財務報表附註

17 遞延所得稅－本集團及本公司(續)

遞延所得稅賬的總變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一月一日	9,775	11,193
在利潤表確認(附註 22)	(109)	(1,418)
十二月三十一日	9,666	9,775

年內遞延所得稅資產和負債(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

	遞延稅項資產		遞延稅項負債			總計 人民幣千元
	應收賬款	減值撥備 人民幣千元	物業、		合計 人民幣千元	
	應收賬款		土地使用權	機器及設備		
於二零零八年一月一日	–	–	6,655	4,538	11,193	11,193
在利潤表確認	(1,418)	(1,418)	–	–	–	(1,418)
於二零零八年十二月三十一日	(1,418)	(1,418)	6,655	4,538	11,193	9,775
在利潤表確認	160	160	(62)	(207)	(269)	(109)
二零零九年十二月三十一日	(1,258)	(1,258)	6,593	4,331	10,924	9,666

遞延所得稅資產的確認限於將來很有可能出現足以抵銷稅務虧損的應繳稅利潤。截至二零零九年十二月三十一日止，本集團沒有確認由於累計稅項虧損人民幣1,348,000元(二零零八年：人民幣2,461,000元)產生的遞延稅項資產人民幣337,000元(二零零八年：人民幣615,250元)。金額為人民幣374,000元，人民幣402,000元、人民幣485,000元，人民幣63,000元及人民幣24,000元的稅務虧損將分別於二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三及二零一四年到期。





合併財務報表附註

18 應付賬款及其他應付款

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付賬款	4,095	2,594	3,774	2,002
其他應付款	91,133	54,635	80,486	48,280
已收定金	6,003	6,013	6,003	6,013
應付關聯方款項(附註 30(b))	2,886	4,526	2,264	4,278
	104,117	67,768	92,527	60,573

於二零零九年十二月三十一日，應付賬款(包括貿易性質的應付關聯方款項)的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	2,314	4,314	1,923	3,897
91天至180天	731	186	731	186
181天至365天	1,123	639	1,123	639
365天以上	2,813	1,981	2,261	1,558
	6,981	7,120	6,038	6,280

合併財務報表附註

19 按性質分類的費用

包含在服務及銷售成本及行政費用中的費用／(收入)分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
機場及外勤綜合服務費	31,553	28,426
營業稅及征費	10,880	10,942
物業、機器及設備折舊費用(附註7)	51,896	48,377
土地使用權攤銷(附註6)	3,481	3,491
員工福利費用(附註20)	63,887	49,954
其他稅項	6,213	6,222
審計費	2,030	1,800
差旅費	5,472	7,733
諮詢費	742	3,399
應收賬款及其他應收款減值(撇銷)／撥備	(3,524)	14,179
水電費	16,052	15,779
維修費用	10,414	10,506

20 僱員福利開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
工資	42,868	35,063
養老保險費用－法定養老保險(附註26)	3,564	4,516
員工福利費	1,116	1,306
住房公積金(附註27)	2,485	2,261
醫療福利	1,164	1,386
職工離崗退養負債	8,526	—
其他福利和津貼	4,164	5,422
	63,887	49,954





合併財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(a) 董事及監事酬金

截至二零零九年十二月三十一日止年度，各董事及監事的酬金所示如下：

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

附註：

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

合併財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度，各董事及監事的酬金所示如下：

董事姓名	袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張聰(附註(i))	-	85	28	12	125
趙亞輝(附註(ii))	-	5	-	-	5
董占斌	-	84	26	12	122
董桂國(附註(ii))	-	69	23	12	104
柏彥	-	61	21	12	94
張漢安	-	-	-	-	-
陳立基	50	-	-	-	50
燕翔	50	-	-	-	50
胡文泰(附註(ii))	-	88	28	12	128
徐柏齡	100	-	-	-	100
馮征	100	-	-	-	100
謝莊	100	-	-	-	100
孟繁臣	100	-	-	-	100
監事姓名					
陳可文	-	-	-	-	-
張述聖	20	-	-	-	20
曾雪梅	-	-	-	-	-
	520	392	126	60	1,098

附註：

(i) 二零零八年十二月十六日離任

(ii) 二零零八年十二月十六日獲任

二零零九年內，趙亞輝先生，董占斌先生，柏彥先生，邢喜紅女士，梁軍先生，張漢安先生，胡文泰先生，陳可文先生，董桂國先生和曾雪梅女士放棄二零零九年薪酬合計人民幣380,000元(二零零八年：人民幣399,000元)。





合併財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪酬人士

二零零九年本集團最高薪酬的五位人士中包含三位董事(二零零八年：五位董事)，他們的薪酬在上文呈報的分析中反映。

支付予其餘兩位(二零零八年：無)的薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元
基本薪金及津貼	195
花紅	-
退休福利	23
	218

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無向五位最高薪酬人士(包括董事及監事)支付任何用作吸引其加入本集團或作為離職補償的酬金。

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度支付予五位最高薪酬僱員的年酬金介於零至人民幣1,000,000元之間(二零零八年：介於零至人民幣1,000,000元之間)。

21 財務收益－淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
財務收益－利息收入	12,328	16,963
銀行借款利息	(1,017)	(1,406)
財務收益－淨額	11,311	15,557

截至二零零九年十二月三十一日止年度沒有資本化利息(二零零八年：無)。

合併財務報表附註

22 所得稅費用

由於本集團本年並無於香港產生應課稅盈利，故本年無香港利得稅撥備(二零零八年：無)。所得稅費用為中國企業所得稅撥備。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
當期所得稅		
— 香港境外	10,957	—
遞延所得稅(附註17)	(109)	(1,418)
所得稅費用	10,848	(1,418)

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

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前利潤	191,409	185,042
按海南省適用的企業所得稅率計算的稅額(附註(a))	38,282	33,308
稅收優惠期的影響(附註(b))	(19,145)	(34,757)
無需課稅的收益(附註(c))	(9,803)	—
沒有確認遞延所得稅資產的稅損	6	9
彌補以前年度虧損	(192)	(128)
不可稅前抵扣的費用	1,700	150
所得稅費用	10,848	(1,418)

附註(a)

二零零七年三月十六日，中華人民共和國全國人民代表大會通過了中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」)，該法律將從二零零八年一月一日起生效。按照該新所得稅法的規定，本公司適用的企業所得稅率在二零零八年至二零一二年的五年期間內將由15%逐步過渡到25%的所得稅率。二零零九年企業所得稅率是20%(二零零八年：18%)。

附註(b)

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

附註(c)

根據二零零九年六月十六日財政部發布的財稅[2009]第87號批文，自二零零八年至二零一零年，本集團收取的機場費返還收入免徵企業所得稅。





合併財務報表附註

23 利潤歸屬於本公司股東

利潤歸屬於本公司股東在本公司財務報表中處理的數額為人民幣181,261,000元（二零零八年：人民幣184,923,000元）。

24 每股收益

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

	二零零九年	二零零八年
歸屬於本公司股東的利潤(人民幣千元)	180,563	186,434
加權平均發行在外的普通股股數(千股)	473,213	473,213
每股基本收益(人民幣每股)	38分	39分

由於二零零九年及二零零八年未有可攤薄的潛在普通股，每股攤薄收益等同於每股基本收益。

25 股利

在二零零九年及二零零八年內支付的股利分別為港幣70,982,000元（每股港幣0.15元），等值人民幣62,495,000元及港幣37,857,000元（每股港幣0.08元），等值人民幣33,682,000元。董事建議末期股利為每普通股人民幣0.2元，總計為人民幣94,643,000元。此等股利將於二零一零年舉行的股東週年大會上經股東進行批核。本財務報表未需確認此項應付股利債務。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
擬派二零零九年末期股利每股人民幣0.2元(二零零八年：每股港幣0.15元)	94,643	62,495

根據自二零零八年一月一日起執行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東擬派發末期股利時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受托人，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持有的股份，所以，其應得之股利將被扣除企業所得稅。

合併財務報表附註

26 養老保險

本集團所有全職中國員工均參加由政府發起的養老保險計畫，並在退休後有權每年領取養老保險金。中國政府承擔向該等退休員工提供養老保險金之責任。本集團須於二零零九年及二零零八年按員工薪金的20%向由政府發起的養老保險計畫供款。除以上所述外，本集團並未提供任何其他退休福利。

27 住房公積金

根據中國有關住房改革的法規，本集團需按全職中國員工工資的12%（二零零八年：12%）支付予政府發起的住房公積金。同時，員工亦須從其工資中繳納相等金額的住房公積金。員工有權於某些特定情況下提取其全部住房公積金。二零零九年本集團已繳納的上述公積金約為人民幣2,485,000元（二零零八年：人民幣2,261,000元）。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何職工宿舍或向員工出售任何職工宿舍。

28 處置物業、機器及設備產生的現金

在現金流量表內，處置物業、機器及設備的所得款包括：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面淨值（附註7）	909	265
處置物業、機器及設備的虧損	(560)	(93)
處置物業、機器及設備的所得款	349	172





合併財務報表附註

29 承擔－本集團及本公司

(a) 資本承擔

於結算日但仍未產生的資本開支如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
建築物及裝修 已簽約但未撥備	863	7,512

(b) 營運租賃安排－本集團及本公司為出租人

不可撤銷的建築物經營租賃於未來收取之最低租金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過1年	14,657	14,566
超過1年但不超過5年	4,666	17,106
	19,323	31,672

30 關聯方交易

本公司的多數股權為在中國成立的國有企業海口美蘭所擁有。

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

合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

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

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

董事認為本公司已完整披露對財務報表使用者有重大意義的關聯方資訊。

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

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

關聯方名稱	交易性質	附註	本集團	
			二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入：				
海南航空	提供慣常機場地面所得收入	(i)	80,465	84,275
	提供貨物郵件服務所得收入	(i)	4,108	4,236
	辦公室及商業場地租金收入	(ii)	6,608	7,285
海南航空食品有限公司 (「海航食品」)	配餐服務特許經營權的收入	(iii)	2,720	2,417
幸運國際旅行社有限 責任公司(「幸運國旅」)	經營和提供旅遊銷售服務 特許經營權的收入	(iv)	5,024	4,773





合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

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

關聯方名稱	交易性質	附註	本集團	
			二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入：				
海南海航中免免稅品有限公司(「海航中免」)	特許經營權收入	(v)	3,330	3,627
金鹿航空有限公司	提供慣常機場地面所得收入	(i)	2,955	2,294
香港航空有限公司	提供慣常機場地面所得收入	(i)	3,295	2,359
天津航空有限公司 (「天津航空」，原名 「大新華快運航空 有限公司」)	提供慣常機場地面所得收入	(i)	4,684	652
海航集團財務公司	存款利息收入	(vi)	10,000	11,991
費用：				
海口美蘭	由海口美蘭收取的機場 綜合服務費	(vii)	15,531	15,360
海航集團	由海航集團收取的後勤 綜合服務費	(viii)	11,618	11,848
海南海航航空信息 系統有限公司 (「海航信息系統」)	資訊系統管理服務	(ix)	2,028	2,043
海航恒禾物業管理 有限公司 (「恒禾物業」)	物業管理費	(x)	4,821	—
攤分慣常機場地面收入：				
海口美蘭	與海口美蘭攤分慣常機場地面收入	(xi)	87,831	82,218
存款：				
海航集團財務公司	存放於海航集團財務公司的最高存款餘額	(vi)	449,312	449,792

合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

- (a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與受海航集團控制或者實施重大影響的關聯方進行的重大交易概要，而本公司亦受海航集團實施重大影響：(續)
- (i) 本公司按照民航總局規定的比率为海南航空和其他航空公司提供慣常的機場地勤服務，包括降落設施、基本地勤服務、貨物郵件服務、乘客及行李安全檢查服務及其他相關服務。
 - (ii) 本公司向海南航空出租辦公室、商業場地、樓宇、機場櫃檯及停機棚。有關租金由本公司與上述航空公司議定。
 - (iii) 根據本公司於二零零七年十月八日與海南航空之子公司海航食品訂立的協議，本公司允許海航食品為航空公司提供航空配餐服務的協定。特許權費是按固定金額乘以使用有關服務之乘客人數計算。
 - (iv) 根據本公司於二零零八年十月十六日與幸運國旅更新的合同，從二零零九年一月一日起至二零一一年十二月三十一日，本公司授予幸運國旅在美蘭機場內經營和提供旅遊服務的特許經營權。基本特許權年費為人民幣4,700,000元，此外，本公司將收取幸運國旅從美蘭機場特許經營業務賺取利潤的50%。
 - (v) 根據本公司於二零零七年六月二十二日與海南海航中免免稅品有限公司訂立的合同，從二零零七年六月二十二日起至二零一零年六月二十一日，本公司授予海航中免在美蘭機場內經營和提供免稅品銷售服務的特許經營權。每月需支付的總費用為國際及區域航班出境乘客量乘以每名乘客收費。
 - (vi) 根據本集團於二零零七年十月八日與海南航空集團財務公司簽訂的合同，從二零零七年十月八日起至二零一零年十月七日，海航集團財務公司將為本集團提供包括存款、收支、貸款和金融租賃等中國銀行業監督管理委員會批准的金融服務。海航集團財務公司向本集團提供的該等服務乃按一般商業條款進行，甚至優於獨立第三方在中國所提供之可資比較服務。





合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

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

(vii) 本集團與海口美蘭修訂了機場綜合服務協定，該協定為期三年，其生效日追溯至二零零八年一月一日。根據該協定，海口美蘭同意向本公司提供以下服務：

- (a) 保安服務；
- (b) 清潔及環境保養；
- (c) 污水及廢物處理；
- (d) 電力及能源供應及設備維修；
- (e) 乘客及行李安全檢查；及
- (f) 本公司所規定之其他服務。

有關上述(a)至(d)項服務之收費將按海口美蘭提供有關服務之成本另加5%作為管理費厘定，惟根據民航總局所規定有關定價指引，(d)項則需另加25%。有關(e)項服務之收費將按民航總局所規定比率厘定。(f)項其他服務收費將根據國家定價標準、行業定價標準或按成本加附加費基準計算。

(viii) 根據於二零零七年十月八日訂立的後勤綜合服務協定，海航集團同意從二零零八年一月一日起向本公司提供或促使其子公司向本公司提供包括(a)員工培訓；(b)員工穿梭巴士服務；(c)員工餐廳服務；(d)車輛維修；(e)設備採購及(f)本公司所規定之其他服務等的後勤服務。

上述服務收費如下：專案(a)所收取的收費為提供該服務的成本，由海航集團，本公司及其他相關公司按僱員人數比例分擔；專案(b)的費用為按照僱員人數計算的有關成本制定的價格；專案(c)為定額按年度收取；專案(d)為提供該等服務的成本加上5%作為管理費加收；專案(e)為設備採購的成本加上1%作為管理費加收；(f)項其他服務收費將根據國家定價標準、行業定價標準或按成本加附加費基準計算。

合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

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

(ix) 本公司與海航資訊系統於二零零八年十月十六日根據更新的為期三年的協議，從二零零九年一月一日起，海航資訊系統向本公司提供資訊系統維護服務。本公司向海航資訊系統支付的服務月費每月不同，視乎海航資訊系統所提供服務類別而定。

(x) 根據本公司與恒禾物業於二零零八年十月十六日訂立的協議，恒禾物業同意向本公司提供包括 (a) 候機樓清潔服務；(b) 行李推車及機上清潔服務；(c) 對貨運中心的物業管理服務。

上述服務收費如下：專案(a)中一期候機樓的清潔服務費按旅客吞吐量收取，二期候機樓的清潔服務費是基於提供該等服務的成本，定額按年度收取；專案(b)的費用為按照旅客吞吐量計算的有關成本制定的價格；專案(c)的費用為基於提供該等服務的成本，定額按年度收取。

(xi) 根據民航總局二零零二年六月二十七日發出的批復(總局財函[2002]77號)，本公司於二零零二年十月二十五日與海口美蘭訂立協議，同意就海口美蘭提供跑道的服務與其攤分(本公司佔75%，海口美蘭佔25%)向所有航空公司收取的飛機起降費，向國內航空公司收取的旅客過港費及向香港、澳門及外國航空公司收取的基本地勤服務費。本公司將會代表海口美蘭收取該等費用，並且不會就航空公司客戶不付款而承擔任何責任。本集團按照其應攤分的75%的航空業務收費在合併利潤表中確認為收入。





合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

(b) 於二零零九年十二月三十一日，與關聯方交易餘額包括：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收關聯方賬款：				
海南航空	95,605	32,479	93,130	30,005
海航食品	2,962	2,297	2,962	2,297
幸運國際旅行社	4,973	1,459	4,483	969
海航中免	981	971	981	971
天津航空有限公司	7,752	1,323	7,752	1,323
香港航空有限公司	2,050	5,218	2,050	5,218
金鹿航空	2,889	3,243	2,889	3,243
其他	2,035	2,082	2,404	1,198
	119,247	49,072	116,651	45,224
其他應收關聯方款項：				
幸運國旅	4,641	3,299	3,270	2,491
海南航空	626	115	626	115
其他	433	468	355	473
	5,700	3,882	4,251	3,079

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
存放於關聯方的存款				
— 海航集團財務公司：				
定期存款	100,000	100,000	100,000	100,000
短期存款	285,000	260,000	285,000	260,000
活期存款	42,120	88,342	32,184	88,342
	427,120	448,342	417,184	448,342

合併財務報表附註

30 關聯方交易(續)

(b) 於二零零九年十二月三十一日，與關聯方交易餘額包括：(續)

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付關聯方款項：				
海口美蘭	197	2,247	197	2,097
幸運國旅	1,000	1,000	1,000	1,000
其他	1,689	1,279	1,067	1,181
	2,886	4,526	2,264	4,278

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

31 報告期後事項

於二零一零年三月二十五日舉行的董事會會議議決，本公司將購買海航機場控股(集團)有限公司(「目標公司」)54.5%之權益。於二零一零年三月二十五日，本公司已與兩賣方達成協議向其各自購買目標公司30%和24.5%的權益，該等協議項下的交易構成非常重大的收購事項及關連交易，尚需近期舉行的股東大會進行批核。

