

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份內容而產生或因倚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)

(股票代碼：357)

截至二零一一年十二月三十一日止年度的全年業績公告

### 財務摘要

- 總收入為人民幣564,892,282元
- 航空業務收入為人民幣371,560,850元
- 非航空業務收入為人民幣193,331,432元
- 股東應佔純利為人民幣289,778,081元
- 每股盈利為人民幣0.61元

### 業務摘要

- 處理旅客吞吐量1,017萬人次
- 飛機起降83,058架次
- 貨郵行吞吐量169,339噸

\* 僅供識別

## 業績

海南美蘭國際機場股份有限公司(「本公司」或「美蘭機場」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務狀況及經營業績，連同二零一零年的比較數字載列如下：

### 合併利潤表

	附註	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
一、營業收入	2	<b>564,892,282</b>	487,415,300
減：營業成本	3	<b>(209,714,326)</b>	(174,179,836)
營業稅金及附加		<b>(18,414,798)</b>	(14,184,150)
管理費用	3	<b>(68,398,680)</b>	(63,957,780)
加：財務收入 — 淨額	4	<b>9,030,708</b>	11,129,746
減：資產減值損失		<b>(377,217)</b>	7,120,378
加：投資收益	5	<b>25,574,988</b>	—
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>25,574,988</b>	—
二、營業利潤		<b>302,592,957</b>	253,343,658
加：營業外收入	5	<b>27,582,799</b>	962,247
減：營業外支出		<b>(647,219)</b>	(380,050)
其中：非流動資產處置損失		<b>(612,832)</b>	(379,107)
三、利潤總額		<b>329,528,537</b>	253,925,855
減：所得稅費用	6	<b>(35,287,735)</b>	(12,774,072)
四、淨利潤		<b>294,240,802</b>	241,151,783
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>289,778,081</b>	238,231,162
少數股東損益		<b>4,462,721</b>	2,920,621
五、每股收益			
基本及稀釋每股收益	7	<b>0.61</b>	<b>0.51</b>

## 合併資產負債表

		二零一一年 十二月三十一日 人民幣元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		366,887,159	960,553,354
應收賬款	9	145,125,372	218,363,021
預付款項		6,076,495	13,355,245
其他應收款		3,696,823	8,325,399
應收利息		1,793,832	1,591,669
存貨		26,172	25,792
其他流動資產		1,293,397	—
<b>流動資產合計</b>		<b>524,899,250</b>	<b>1,202,214,480</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資		1,068,164,742	30,874,651
固定資產		885,230,061	906,753,190
在建工程		—	4,550,510
無形資產		147,238,713	150,401,902
長期待攤費用		5,686,823	—
遞延所得稅資產		4,421,740	3,171,877
其他非流動資產		219,361,200	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,330,103,279</b>	<b>1,095,752,130</b>
<b>資產總計</b>		<b>2,855,002,529</b>	<b>2,297,966,610</b>

		二零一一年 十二月三十一日 人民幣元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣元
負債及股東權益			
流動負債			
應付賬款	10	17,575,257	6,339,915
預收賬款		8,885,537	31,444,567
應付職工薪酬		51,683,674	50,060,703
應交稅費		11,967,808	389,550
應付利息		3,508,354	14,520
應付股利		666,000	666,000
其他應付款		75,885,685	143,629,683
一年內到期的非流動負債		<u>61,858,550</u>	<u>4,000,000</u>
流動負債合計		<u>232,030,865</u>	<u>236,544,938</u>
非流動負債			
長期借款		398,956,700	4,000,000
其他非流動負債		<u>8,370,000</u>	<u>5,800,000</u>
非流動負債合計		<u>407,326,700</u>	<u>9,800,000</u>
負債合計		<u>639,357,565</u>	<u>246,344,938</u>
股東權益			
股本		473,213,000	473,213,000
資本公積		699,484,654	699,484,654
盈餘公積		216,748,099	187,992,913
未分配利潤	8	<u>815,766,996</u>	<u>682,511,611</u>
歸屬於母公司股東權益合計		2,205,212,749	2,043,202,178
少數股東權益		<u>10,432,215</u>	<u>8,419,494</u>
股東權益合計		<u>2,215,644,964</u>	<u>2,051,621,672</u>
負債及股東權益總計		<u>2,855,002,529</u>	<u>2,297,966,610</u>
淨流動資產		<u>292,868,385</u>	<u>965,669,542</u>
總資產減流動負債		<u>2,622,971,664</u>	<u>2,061,421,672</u>

## 附註

### 1. 編製基準

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

### 2. 營業收入

營業收入分析(按類別)	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
航空性業務：		
旅客服務費	152,339,324	133,273,493
機場建設費返還	118,851,803	103,196,893
飛機起降及相關收費	51,773,603	46,726,853
地面服務收入	<u>48,596,120</u>	<u>41,427,163</u>
	<u>371,560,850</u>	<u>324,624,402</u>
非航空性業務：		
貨運及包裝收入	56,452,294	55,529,172
特許經營收入	63,473,770	54,968,059
租金	24,922,743	16,291,885
貴賓室收入	26,023,343	16,862,586
停車場	8,087,793	7,128,447
其他	<u>14,371,489</u>	<u>12,010,749</u>
	<u>193,331,432</u>	<u>162,790,898</u>
總收入	<u><u>564,892,282</u></u>	<u><u>487,415,300</u></u>

### 3. 按性質分類的成本費用

營業成本及管理費用主要由以下項目構成：

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
機場及外勤綜合服務費	44,633,537	38,672,918
固定資產折舊費用	56,363,210	55,852,930
土地使用權攤銷	3,163,189	3,220,381
員工福利費用	58,271,566	52,465,434
其他稅項	7,012,190	6,219,612
水電費	19,823,535	18,967,217
審計費	1,860,240	2,072,732
差旅費	4,371,297	2,244,914
紙箱成本	24,249,886	28,123,482
維修費用	<u>20,062,384</u>	<u>7,440,446</u>

### 4. 財務收入 — 淨額

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
利息收入	7,352,348	11,745,663
減：銀行借款利息支出	(16,689,910)	(633,930)
匯兌淨收益	21,326,125	142,534
減：融資費用攤銷	(1,555,601)	—
其他	<u>(1,402,254)</u>	<u>(124,521)</u>
財務收入 — 淨額	<u>9,030,708</u>	<u>11,129,746</u>

### 5. 對海航機場控股（集團）有限公司（簡稱「海航機場」）長期股權投資的收益

於2010年3月25日，本公司與Kingward Investment Limited（簡稱「Kingward」）簽訂了股權轉讓協議，本公司向Kingward購買海航機場24.5%股權，轉讓價款為145,000,000美元。於2011年1月28日，本公司向Kingward支付了全部股權轉讓款並已完成24.5%股權轉讓手續，自該日起，海航機場成為本公司之聯營公司。

本公司將海航機場的長期股權投資初始投資成本與其所享有的海航機場的可辨認淨資產公允價值份額之間的差額人民幣26,490,103元計入營業外收入。於2011年度，以權益法核算持有海航機場長期股權的收益人民幣25,574,988元計入投資收益。

## 6. 所得稅費用

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
當期所得稅	36,537,598	13,384,649
遞延所得稅	<u>(1,249,863)</u>	<u>(610,577)</u>
所得稅費用	<u><b>35,287,735</b></u>	<u><b>12,774,072</b></u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用如下：

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
利潤總額	<u><b>329,528,537</b></u>	<u><b>253,925,855</b></u>
按本集團適用稅率計算的所得稅(附註(a))	79,698,848	55,863,689
稅收優惠的影響(附註(b))	(32,551,786)	(26,640,059)
非應納稅收入	(12,495,622)	(1,763,329)
不得扣除的成本及費用	662,212	608,724
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(25,917)	(6,291)
國產設備抵稅	<u>—</u>	<u>(15,288,662)</u>
所得稅費用	<u><b>35,287,735</b></u>	<u><b>12,774,072</b></u>

### 附註(a)

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

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

### 附註(b)

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

## 7. 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母公司發行在外的普通股的加權平均股數計算得出。

	二零一一年	二零一零年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣元)	<u>289,778,081</u>	<u>238,231,162</u>
本公司發行在外的普通股加權平均股數(股)	<u>473,213,000</u>	<u>473,213,000</u>
基本每股收益(人民幣每股)	<u>61分</u>	<u>51分</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母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於本年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2010年：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

## 8. 股利

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
已派二零一一年中期股利每股人民幣0.15元 (二零一零年：每股人民幣0.12元)	70,981,950	56,785,560
擬不分派二零一一年末期股利 (二零一零年：每股人民幣0.12元)	<u>—</u>	<u>56,785,560</u>

(a) 於二零一一年內，本集團派發中期股息每股人民幣0.15元(二零一零年：人民幣0.12元)，總計為人民幣70,981,950元(二零一零年：人民幣56,785,560元)。

(b) 董事會建議二零一一年末期不分派現金股利(二零一零年：人民幣0.12元，總計人民幣56,785,560元)。

## 9. 應收賬款

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
應收賬款來自於航空性收入	122,708,420	198,048,826
應收賬款來自於非航空性收入	<u>27,140,583</u>	<u>24,715,368</u>
	<u>149,849,003</u>	<u>222,764,194</u>
減：壞賬準備	<u>(4,723,631)</u>	<u>(4,401,173)</u>
	<u>145,125,372</u>	<u>218,363,021</u>

本集團給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

(a) 於二零一一年十二月三十一日，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
90天以內	88,419,162	104,848,825
91天至180天	10,473,887	41,192,621
181天至365天	33,044,367	56,143,496
365天以上	<u>17,911,587</u>	<u>20,579,252</u>
	<u>149,849,003</u>	<u>222,764,194</u>

(b) 應收賬款壞賬準備的變動如下：

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

## 10. 應付賬款

於二零一一年十二月三十一日，應付賬款的賬齡如下：

	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元
90天以內	12,297,551	3,753,244
91天至180天	745,955	388,100
181天以上	4,531,751	2,198,571
	<u>17,575,257</u>	<u>6,339,915</u>

## 管理層討論及分析

### 業務及收入回顧

#### 航空業務綜述

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

在國際航運方面，二零一一年美蘭機場新增長榮航空和中華航空兩家國際承運人，本集團國際(地區)運輸生產量亦創歷史最好成績，國際與地區旅客吞吐量累計完成38.78萬人，同比增長了9.55%。

二零一一年航空交通流量詳情及與二零一零年的對比載列如下：

	2011年	2010年	變動 (%)
飛機起降架次	<b>83,058</b>	73,824	12.51
其中：國內	<b>79,890</b>	70,874	12.72
香港／澳門／台灣	<b>1,652</b>	1,399	18.08
國際	<b>1,516</b>	1,551	-2.26
旅客吞吐量(萬人次)	<b>1,016.75</b>	877.38	15.88
其中：國內	<b>977.97</b>	841.98	16.15
香港／澳門／台灣	<b>19.87</b>	16.60	19.70
國際	<b>18.91</b>	18.80	0.59
貨郵行吞吐量(噸)	<b>169,338.90</b>	154,124.60	9.87
其中：國內	<b>164,736.30</b>	149,997.50	9.83
香港／澳門／台灣	<b>2,508.30</b>	2,157.60	16.25
國際	<b>2,094.30</b>	1,969.50	6.33

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

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

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

## 非航空業務綜述

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

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

### 租金收入

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

### 貴賓室收入

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

### 特許經營權收入

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

## 財務回顧

### 資產分析

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

### 成本分析

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

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

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

### 現金流量

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

二零一一年本集團的投資活動現金淨流出為人民幣1,210,826,552元，主要是用於支付收購海航機場24.5%股權款項以及收購海口美蘭國際機場有限責任公司(以下簡稱「母公司」)航站樓擴建項目資產部分款項。

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

## 集團的資產抵押

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

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

## 資產負債率

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

## 外匯風險

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

## 利率風險

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

## 金融工具

於二零一一年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、現金和銀行存款組成。這些金融工具的主要目的是為集團的運作籌集資金。另外，本集團還有來自日常經營的其他金融工具，諸如剔除預付款的應收賬款、其他應收款及長期借款剔除法定負債的應付賬款、其他應付款。

## 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司沒有重大的或然負債。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回本公司股份。

## 僱用員工、培訓及發展

於二零一一年十二月三十一日止年度，本集團共僱用465名僱員，較二零一零年減少166名，主要為集團根據轉型需要將地面服務業務外包，連同人員一併劃轉以及實施精簡編製政策所致。同時在編製不變情況下，對多個部門的崗位編製進行了重新調整，提高人力資源配置的效率。二零一一年員工成本總額佔營業總額(總收入)約10.32%，較二零一零年下降0.45%，主要是地面服務業務外包員工人數減少以及營業總額增加。本集團按僱員職位的需求，制定全年培訓計劃，截至二零一一年十二月三十一日止，培訓計劃完成共133項，完成率100%，為員工提供技能培訓，提高員工素質。本集團按僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而本集團會定期檢討酬金政策及組合。僱員依其工作表現評估，有機會獲發花紅及獎金。

## 養老保險金

本公司及其子公司須參與由當地政府機構管理的養老保險計劃。中國政府須承擔該等退休僱員的退休金責任。本集團須為擁有中國永久居民資格的僱員提供其薪金20%的供款。本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣3,864,629元(二零一零年：人民幣3,938,000元)。

## 其他資料

於二零一一年本集團有關上市規則附錄十六第32段所列事宜的其他資料並無重大變化。

## 展望

從國際經濟局勢來看，總體仍將十分複雜嚴峻，歐州各國能否順利走出主權債務危機依然懸而未決，歐美國家對伊朗進行石油禁運等經濟制裁將可能引發新一輪石油及其他大宗商品的價格暴漲，因此世界經濟復蘇勢頭將依然緩慢，並面臨下行風險。政治方面，中東局勢持續惡化，敘利亞局勢錯綜複雜，形勢亦非常複雜。

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

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

二零一二年，機遇和挑戰並存。本集團將繼續緊扣戰略發展規劃，促進收入模式的轉型，積極獲取外部資源，有效開展投融資工作，爭取早日實現本公司的戰略發展目標；積極拓展航空、非航空業務市場，加強資產及資金的管理，實現美蘭機場可持續健康發展，力爭以更理想的業績回饋全體股東。

#### **緊扣契機，繼續推進市場開發力度**

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

#### **統籌規劃，實現非航空收入多元化**

隨著機場免稅店的正式運營，二零一二年預計本集團非航空收入的多元化收入格局將得到進一步豐富和拓展。因此，本集團未來的一年將在原管理模式的基礎上，重點完善免稅商

場的監管模式，同時協助駐場商家海南迪豐零售有限公司(DFS)調整發展模式，深度拓展貴賓業務的開發，提前做好新建國際航站樓商業規劃，加強高質量商業項目的招商。

### **開源節流，全力促進本公司效益的穩步提升**

一直以來，本集團注重從管理和運營成本控制入手，實施全面優化預算，收效顯著，其中管理費用二零一一年發生額人民幣68,398,680元，比二零一零年增長人民幣4,440,900元，增長6.94%，行政管理費用得到有效控制。二零一二年，本公司將進一步強化預算管理，壓縮成本，整合資源，提高增收能力。同時本公司將積極向政府爭取政策支持和資金扶持，抓住國家擴大內需、海南國際旅遊島建設等難得機遇，繼續申請各項優惠政策，為本集團發展創造良好的外部環境。

### **加快管理轉型，加速經營模式轉變**

根據管理轉型的需要，本集團已先後將機場旅行社、停車場、候機樓部分設備日常維護保養、商務貴賓和頭等艙旅客服務等業務進行外包，並於二零一零年合資組建獨立核算的貨運公司，推動貨運業務發展。二零一一年，本集團又將機場地面服務、機場旅行社轉讓，進一步實現專業化管理。二零一二年，本集團將繼續以效益為導向，推進各種非航空性業務外包工作，轉變外包業務模式，規範外包管理，創新管理模式並建立配套制度，力爭在創建區域性機場管理集團方面取得新的進展。

### **以五星級機場為標杆，穩步推進硬件設施建設**

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

### **夯實品牌，提升服務，服務品質進一步與國際接軌**

本集團秉承以客為尊的服務理念，探索人性化、特色化服務，二零一一年美蘭機場根據國際機場協會(ACI)的ASQ(Airport Service Quality機場服務質量)項目要求，開展了富有成效的達標創建工作，並於二零一一年十月三十一日正式成為國內首家榮獲「ASQ資格認證」證書的機場。同時，美蘭機場積極參加SKYTRAX星級機場評選工作，於二零一一年三月榮膺

SKYTRAX區域最佳機場(中國區)獎項；二零一一年十二月六日，最終榮獲「SKYTRAX四星級機場」稱號，成為全球第九家、中國大陸第二家四星機場，這也標誌著美蘭機場已經由國內優秀機場向國際品牌機場邁進。二零一二年，本集團將進一步推進服務體系建設，吸收借鑒國內外機場先進的服務方式及經驗，強化服務意識，提高服務保障技能，進一步提高和改善服務質量，繼續推動ASQ和SKYTRAX品牌建設工作，矢志早日成為SKYTRAX五星級機場。

## 收購、發行A股及發行公司債進展

二零一一年初，本公司已完成對香港啟和投資有限公司所持海航機場24.5%股權的收購。

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

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

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

## 補充資料

### 末期股利

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

### 暫停辦理股東登記

本公司之股份登記將於二零一二年四月三十日(星期一)至二零一二年五月二十九日(星期二)(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席本公司股東周年大會，股東須於二零一二年四月二十七日(星期五)下午四時半前，將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦理過戶登記手續。

### 公司管治守則

本公司一向致力於遵守中國證監會和香港聯交所的所有規定，以及其他管理機構規定。本公司已採取一套不低於二零零五年一月生效及其後不時修訂的上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的公司管治標準守則(「公司管治守則」)。截至二零一一年十二月三十一日的年度期間，本公司已遵守公司管治守則，並符合管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

### 審核委員會

本公司審核委員會按照上市規則附錄十四制定的權責範圍成立。董事會授權審核委員會評核財務報表的相關事宜並提供建議及意見，包括檢討與外聘核數師的關係、本公司的財務報告、內部監控和風險管理制度，審核委員會或外聘核數師對本公司採用的會計政策概無異議。審核委員會已經對截至二零一一年十二月三十一日止之年度業績進行了審閱。

## 董事進行的證券交易

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）的董事進行證券交易之守則。向本公司所有董事（「董事」）做出特定查詢後，全體董事在本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。

## 披露年度業績及年度報告

本業績公告將在聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 以及本公司網站 [www.mlairport.com](http://www.mlairport.com) 上進行披露。而載有上市規則所規定全部資料的本公司二零一一年年報將於二零一二年四月十九日或之前寄予本公司股東，並可於聯交所網站和本公司網站瀏覽。

承董事會命  
海南美蘭國際機場股份有限公司  
梁軍  
董事長

中國，海口市  
二零一二年三月二十七日

截至本公佈的日期，本公司董事會共有十一位成員，包括三位執行董事：梁軍先生，董占斌先生，邢喜紅女士；及四位非執行董事：胡文泰先生，張漢安先生，陳立基先生，燕翔先生；及四位獨立非執行董事：徐柏齡先生，馮征先生，孟繁臣先生，馮大安先生。