



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 2012



目錄

企業使命	2
公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	5
主席報告	10
管理層討論及分析	18
公司管治報告	30
董事、監事及高級管理層簡介	44
董事會報告	52
監事會報告	62
審計報告	63
合併及公司資產負債表	65
合併及公司利潤表	67
合併及公司現金流量表	68
合併股東權益變動表	70
公司股東權益變動表	71
財務報表附註	72





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口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、貨物處理及出售消費品。

二零一二年本公司獲得之主要榮譽如下：

- 世界衛生組織
口岸核心能力
達標口岸

- Skytrax
「四星機場」
順利通過複審

- 中央精神文明
辦公室「全國文明
單位」

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

梁 軍，董事長
楊小濱，總裁
楊許強，副總裁

非執行董事

胡文泰，副董事長
張漢安
陳立基
燕 翔

獨立非執行董事

徐柏齡
馮 征
孟繁臣
馮大安

監事

董桂國，主席
張述聖
韓愛民

公司秘書

邢周金

授權代表

梁 軍
邢周金

審核委員會成員

徐柏齡，主席
馮 征
孟繁臣

薪酬委員會成員

馮大安，主席
馮 征
楊許強

提名委員會

徐柏齡，主席
馮大安
梁 軍



公司資料(續)

戰略委員會

馮 征·主席
徐柏齡
馮大安
梁 軍
胡文泰

法定地址及總辦事處

中國海南省
海口市
美蘭機場辦公樓

香港營業地點

香港灣仔
告士打道72號
六國中心16層

法律顧問

奧睿律師事務所
香港中環
皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈43樓

核數師

普華永道中天會計師事務所
中國上海市
黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓
普華永道中心11樓

主要往來銀行

中國銀行海南省分行海口金宇支行
中國海南省
海口市海秀中路82號

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

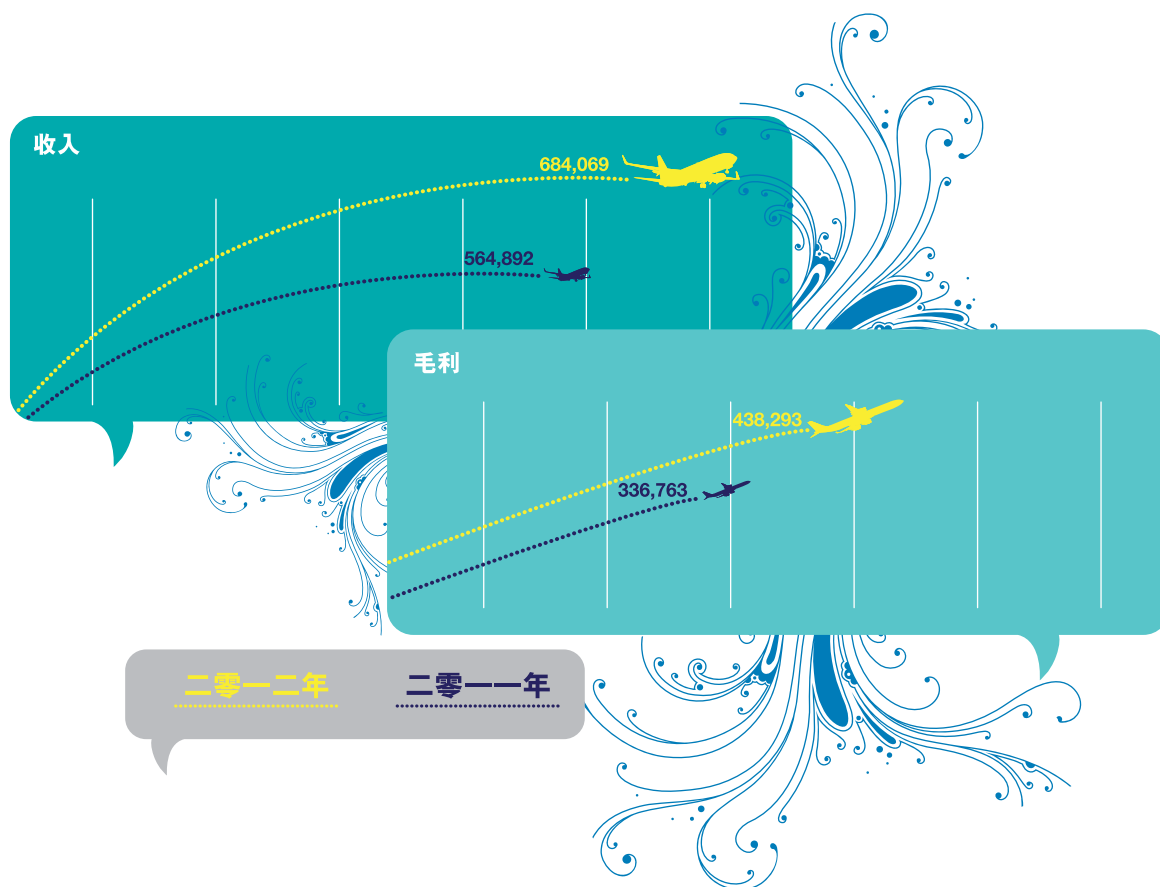
00357

財務摘要

兩年主要財務資料比較

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年	二零一一年	變動(%)
收入	684,069	564,892	21.10
毛利	438,293	336,763	30.15
歸屬於本公司股東利潤	297,963	289,778	2.82
每股盈利－基本(人民幣元)	0.63	0.61	3.28
營運活動產生的淨現金	447,738	307,892	45.42
流動比率	3.83	2.26	69.47
資產負債率	36.93%	22.39%	14.54
EBITDA (稅息折舊及攤銷前利潤)	467,822	405,745	15.30





財務摘要(續)

五年財務表現概要

(人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
收入	684,069	564,892	487,415	400,721	391,072
歸屬於本公司股東利潤	297,963	289,778	238,231	182,701	186,434
EBITDA(稅息折舊及攤銷前利潤)	467,822	405,745	313,633	247,805	239,708

五年財務狀況概要

(人民幣千元)

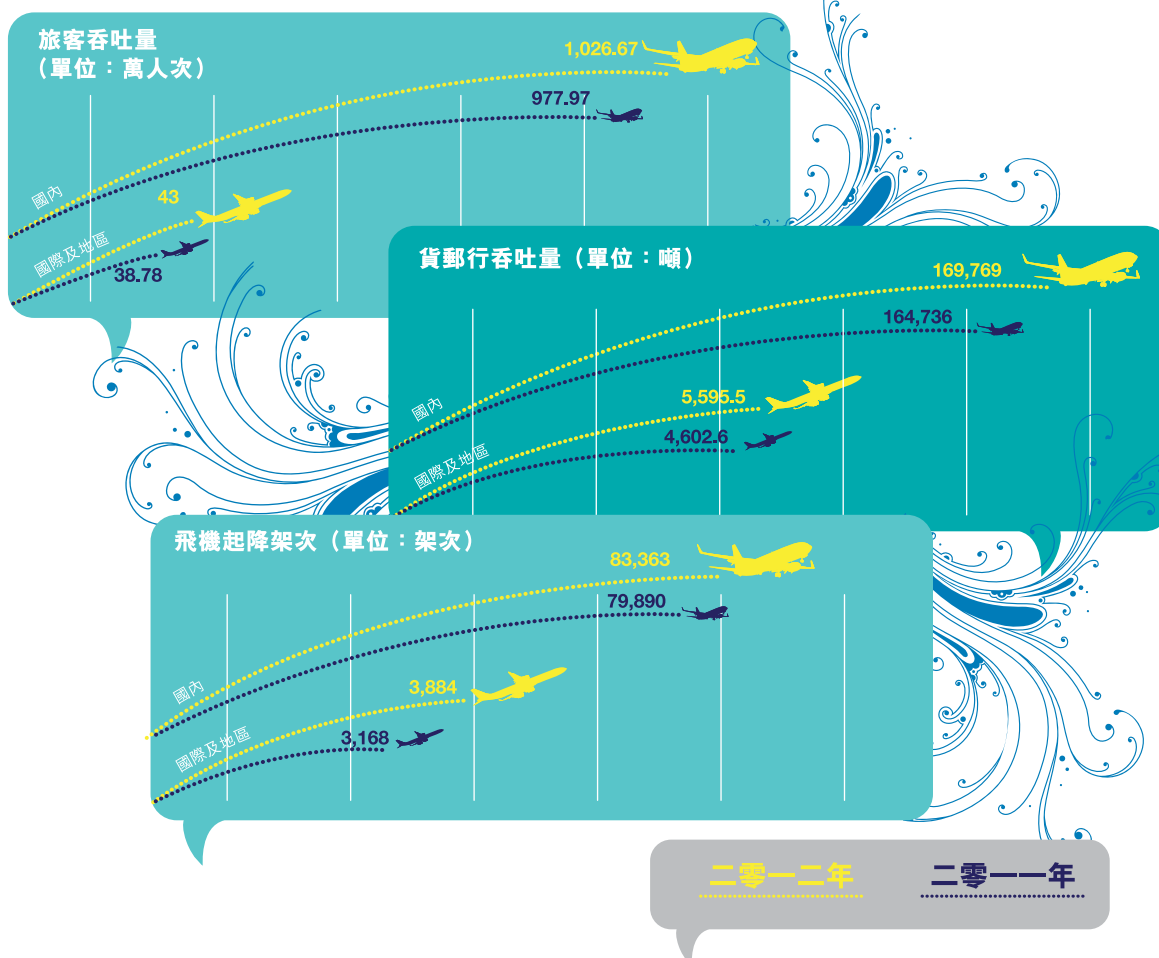
	截至十二月三十一日止年度				
	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
總資產	3,867,245	2,855,003	2,297,967	2,073,823	1,957,032
總負債	1,428,049	639,358	246,345	124,452	128,260
股東權益	2,439,196	2,215,645	2,051,622	1,949,371	1,828,772

財務摘要(續)

生產運營資料摘要

兩年主要業務運營資料比較

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一二年	二零一一年	變動(%)
旅客吞吐量(單位：萬人次)	1,069.67	1,016.75	5.20
其中：國內	1,026.67	977.97	4.98
國際及地區	43	38.78	10.88
飛機起降架次(單位：架次)	87,247	83,058	5.04
其中：國內	83,363	79,890	4.34
國際及地區	3,884	3,168	22.60
貨郵行吞吐量(單位：噸)	175,364.5	169,338.9	3.56
其中：國內	169,769	164,736.3	3.06
國際及地區	5,595.5	4,602.6	21.57





問：

美蘭機場為什麼要
創建「五星機場」？



阿美：

為了不斷提升服務質量和管理水平，以更高的標準為旅客提供更優質的服務，進一步打造美蘭機場的國際品牌形象，助力海南國際旅遊島的建設。所以美蘭機場適時提出了構建「五星機場」的戰略目標。



莱兰机场



主席報告

致各位股東：

二零一二年，世界經歷了複雜而深刻的變化。世界經濟復蘇步履蹣跚，挑戰超出預期。全球主要經濟體需求仍然疲軟，投資和消費乏力；新興經濟體增速普遍放緩，發達經濟體進一步釋放流動性，國際金融市場跌宕起伏；國際貿易增長明顯下降，大宗商品價格呈戲劇性波動，貿易摩擦及保護主義開始盛行。與此同時，世界各主要國家領導人換屆更迭，地緣政治緊張，中東戰火硝煙瀰漫、政局動盪。中國政府在如此世界政治經濟背景及國內經濟結構調整，通脹高位運行等不利條件下，砥礪前行，通過實施積極的財政政策、穩健的貨幣政策及「穩經濟、調結構、控通脹」的經濟發展思路，堅持宏觀調控方針，繼續加大基礎設施建設，降低物價上漲及通脹壓力，促使中國經濟築底企穩，已經開始由高速增長時期轉入平穩增長時期。



主席報告(續)

二零一二年內，本集團順應國內經濟回暖趨勢，借力海南國際旅遊島建設及離島免稅政策的進一步深入，深化管理構架調整，提升管理水平，在保持高強度航空市場開發營銷的同時，拓展非航空業務及其收益能力，強化成本管控，取得了喜人的財務收益。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團旅客吞吐量連續第二年突破一千萬人次，國內大型機場的地位得到進一步鞏固。如期實現自通航以來持續十四個安全年，在國際品牌建設、業務發展及安全管理等方面成績卓顯。

業績

於二零一二年，本集團之總收入為人民幣684,069,464元，較二零一一年上升21.10%。來自航空業務的收入為人民幣393,846,945元，較二零一一年上升6%；來自非航空業務的收入為人民幣290,222,519元，較二零一一年上升50.12%。

航空業務概覽

二零一二年，在國內經濟企穩及各種利好政策的催化下，海南省旅遊業和運輸業繼續蓬勃發展。本集團審時度勢，根據市場需求和航空公司運力規劃網絡，充分利用東環高鐵及周邊便利的交通配套設施，以政府支持為動力，統籌規劃、提前部署，積極深度拓展航空市場，新增航線31條，圓滿完成全年運輸生產任務。全年完成旅客吞吐量1,069.67萬人次，較二零一一年增長5.2%，連續六年實現正增長；完成飛機起降87,247架次，較二零一一年增長5.04%；完成貨郵行吞吐量175,364.5噸，較二零一一年增長3.56%。

非航空業務概覽

二零一二年本集團非航空業務的表現與航空業務相得益彰，呈現出喜人態勢，全年完成收入人民幣290,222,519元，較二零一一年增長50.12%，在本集團總收入的佔比首逾四成，達42.43%。非航空業務大幅增長主要得益於與海免海口美蘭機場免稅店有限公司(「美蘭機場離島免稅店」)在美蘭機場的特許經營。同時，本集團亦主動加強與駐場商家溝通，竭力幫助商家出謀劃策，有效促進商家銷售收入的提高。二零一二年本集團累計特許經營費收入達人民幣136,888,777元，同比增長115.66%；租金收入達人民幣27,396,888元，同比增長9.93%。此外，貴賓服務、貨運業務等其他非航空業務亦有不同程度增長。



主席報告(續)

公司債付息

根據本公司日期為二零一二年三月十九日的公告，本公司宣佈完成本金總額為人民幣8億元的境內公司債券發行。根據本公司於二零一二年四月十九日在上海證券交易所發佈的《海南美蘭國際機場股份有限公司二零一一年公司債券上市公告書》，本公司公司債票面利率為7.8%，已於二零一三年三月十五日支付二零一二年度利息，即人民幣62,400,000元。

航站樓擴建工程

根據本公司日期為二零一二年十二月十二日的公告，以及二零一三年一月十六日致本公司股東的通函，本公司與海口美蘭國際機場有限責任公司(「母公司」)訂立終止協議，終止本公司與母公司於二零一一年八月二十六日簽訂的收購協議，並簽訂投資建設協議。

根據投資建設協議，母公司將繼續根據本公司與母公司原訂時間表完成該航站樓擴建工程項目(「該項目」)施工，除非該項目的時間表因本公司及母公司未能控制的原因而被調整。該項目之施工最遲將於二零一五年十二月三十一日或以前完成，該項目的海關監管倉庫項目及配套項目以及特種車庫項目及配套項目的工程已分別於二零一一年八月及九月完成；國際航站樓項目已如期完成主體工程建設並進入內部裝飾工程收尾階段，將於二零一三年五月經驗收後正式投入運營；西指廊擴充工程正在進行飛行區站坪場道工程施工總承包招標工作，預計於二零一三年六月開工建設。

訂立投資建設協議將帶來更大的彈性，讓本公司與母公司於該項目完成後尋求其他可能的收購方式，以盡量降低相關財務成本。

美蘭機場離島免稅店

根據本公司日期為二零一三年一月二十一日公告，本公司與美蘭機場離島免稅店已正式簽訂特許協議。根據協議，本公司將按照美蘭機場離島免稅店銷售額提成或美蘭機場離島免稅店向本公司租用營業面積固定費用的較高金額收取特許權費。

目前美蘭機場離島免稅店向本公司租用約3,600平米的營業面積，二零一二年全年銷售約人民幣3.8億元。於二零一三年二月九日至十五日春節黃金周七天時間，美蘭機場離島免稅店累計銷售額達人民幣2,031萬元，與二零一二年春節黃金周相比增長高達56%，其中僅二月十五日一天，銷售額就達人民幣443萬元，創開店以來單日銷售額歷史新高。二零一三年美蘭機場離島免稅店計劃進行三期擴建工程，預計擴建面積約2,500平方米，同時對原有區域進行改造，進一步打造出高檔次機場免稅購物區。

主席報告(續)

展望

二零一三年的全球經濟形勢依然充滿挑戰，美國雖然暫時走出財政懸崖，但其經濟復蘇依舊緩慢。歐洲債務危機雖然由於歐洲國家的自救行動和國際社會的積極援助得到一定的緩解，但歐洲經濟仍然處於整體衰退。新興經濟體推動經濟結構改革、轉變增長方式的需求日益迫切。二零一三年全球經濟仍面臨通脹加劇的風險。

二零一三年，中國政府在國內整體需求出現反彈的背景下，預計將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。面對調整整體融資的快速增長以確保宏觀經濟和金融體系長期穩定性的挑戰，中國政府已經表現出深化金融業、財政及結構性改革的決心，同時強化緩沖機制以應對來自歐元區和美國財政政策的風險。預計二零一三年中國經濟增速保持相對平穩。

相比嚴峻的國際形勢和溫和的國內形勢，海南國際旅遊島發展勢頭良好。二零一三年，在眾多旅遊產業利好政策的推出及催化下，海南當地政府將持續大力推進海南省重點旅遊項目，深度挖掘旅遊產業發展潛力，不斷完善交通設施，預計赴海南的國內外旅客人數將持續增加，從而也為美蘭機場二零一三年的發展夯實基礎。此外，根據美蘭機場離島免稅店目前的運營及銷售收入態勢，相信將給本集團帶來良好效益。

二零一三年，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，實現美蘭機場健康可持續發展，力爭以更理想的業績回饋全體股東。

增強市場開發力度，提高非航空收入比例

二零一三年，本集團將充分利用當地政府出台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，擴大航空公司在海口市場的運力投放，完善航線布局網絡，並積極開展引進基地航空公司工作；加強與旅行社、航空公司聯繫，進一步促進「一島兩場、空鐵聯運」協作；利用海南第三、四、五航權的開放，允許外籍航空公司在海南設立基地等利好政策，爭取引進更多國際航空公司執飛經停海口的中轉航班，矢志將美蘭機場打造成中國南方的一個區域航空樞紐。



主席報告(續)

隨著美蘭機場離島免稅店運營的日臻成熟，本集團非航空收入比例有望進一步提高。本集團二零一三年將繼續完善美蘭機場離島免稅店的監管模式，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；繼續深度拓展貴賓業務開發，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；進一步做好候機樓商業規劃，特別是加強對美蘭機場離島免稅店的規劃、監督與管理，提升機場商業效益及整體商業形象，有效提高銷售收入，助力美蘭機場五星創建。

開源節流，穩步提升公司效益

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，在通貨膨脹、運輸生產量持續增長的多重壓力下，運營成本依然得到有效控制。二零一三年，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大好機遇，繼續申請各項優惠政策，為企業發展創造良好的外部環境。

創建五星機場，完善硬件設施與提升軟實力齊頭並進

二零一三年，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西指廊擴建(向西擴展)、改造現有航站樓等改擴建工程，進一步完善現有基建設施，竭誠為旅客營造更加溫馨舒適的候機環境。

本集團以「星美蘭，馨服務」為主題，秉承以客為尊的服務理念，持續創新服務，努力從被動式服務向主動式服務轉變、從程式服務向關懷式服務轉變、從注重服務表象向注重深層管理轉變。為進一步加深社會各界對美蘭機場的認識，樹立良好形象，二零一二年十二月五日，美蘭機場吉祥物徵集工作順利完成，「阿美」與「阿蘭」正式成為美蘭機場吉祥物。二零一二年，美蘭機場全面啟動了SKYTRAX五星機場創建工作。二零一三年，本集團將以全球三家SKYTRAX五星機場之一的新加坡樟宜機場為標杆，分析現狀、尋找差距，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SKYTRAX及ASQ(Airport Service Quality機場服務質量)等品牌建設工作，矢志早日成為SKYTRAX五星級機場。

主席報告(續)

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。

梁 軍
董事長

中國海南省
二零一三年三月十九日



問：

美蘭機場

「新服務理念」是什麼？



阿蘭：

「星美蘭 馨服務」。就是以五星水平為服務標準，以美蘭特色為服務手段為旅客提供溫馨服務的理念。



管理層討論及分析

業務及收入回顧

中國民航業

在世界經濟依舊低迷及國際航空市場疲軟的背景下，中國民航主要運輸指標保持平穩較快增長。二零一二年，對中國民用航空業利好的政策消息不斷。

- 二零一二年十一月十二日，歐盟委員會建議暫停實施歐盟單方面採取的對進出歐盟國家的民用航班徵收碳排放稅的措施；
- 《國務院關於促進民航業發展的若干意見》的出台使得各地政府發展民航運輸業的積極性高漲，中國民航業在轉變發展方式、調整經濟結構中的戰略作用更加突出；
- 臨時航線使用「主動釋放」機制的正式試行，使臨時航線從以往的民航協調申請使用為主轉變為由軍航「主動釋放」提供使用，民航空管和航空公司將能提前一天獲知次日臨時航線的可用信息並實時掌握當天臨時航線可用變更情況，靈活實施管制指揮和安排航班運行，提高航班運行效率；
- 二零一二年十二月十一日，首個針對中國通用航空產業的專項補貼政策《通用航空發展專項資金管理暫行辦法》正式頒布實施。

本公司將密切關注國內民航二零一三年的發展形勢，未雨綢繆，深入研究國家政策，在保證安全運營的前提下，全力爭取航空公司加大運力投放，不斷提升鞏固美蘭機場在國內大型機場中的地位。

管理層討論及分析(續)

海南旅遊業

二零一二年，海南旅遊業持續保持穩定增長，全年接待過夜國內外遊客3,320萬人次，同比增長10.63%，實現旅遊總收入人民幣379億元，同比增長17%。斐然成績的取得除得益於離島免稅政策外，博鰲亞洲論壇、第八屆泛珠大會、中俄旅遊企業交流大會、「阿羅哈杯」環海南島國際帆船賽、環海南島國際公路自行車賽、沃爾沃環球帆船賽、「兩岸四地橋牌邀請賽」、海南日月灣國際沖浪節、斯諾克海南世界公開賽、世界沙灘排球巡回賽三亞公開賽及中國海南儋州國際象棋特級大師超霸賽等舉世矚目的經濟、體育及文化盛會在海南的舉行也大大推動了海南旅遊業。同時，海南旅遊業的興盛態勢也離不開當地政府的努力，二零一二年，海南省政府陸續赴國內外各地推介海南旅遊市場，並推出《海南省旅遊業發展「十二五」規劃》、《海南省旅遊業發展「十二五」規劃項目》等政策文件推動海南旅遊業轉型升級。隨著大型熱帶雨林森林公園、西沙海洋國家公園、大型濕地公園、大型野生動植物園、航天主題公園、海洋主題公園、電影主題公園、大型游樂園及「空中巴士」觀光等項目的積極籌建，加之二零一二年二月出台的《國民旅遊休閒綱要(2013-2020年)》將成為現階段旅遊產業發展的重要政策催化劑，海南省旅遊業還將呈現加速增長的態勢。

海南重點旅游項目

二零一二年，海南當地政府繼續大力推進海南重點旅游項目按規劃進度建設，其中位於陵水黎安片區的海南國際旅遊島先行試驗區於二零一二年四月破土動工，先行實驗區建成後將吸引海洋主題公園、國家南海博物館、汽車主題公園、郵輪母港和郵輪旅遊等特色文化產業項目入駐；萬寧奧特萊斯大型購物中心主體結構已經封頂，現已進入裝修階段，預計將在二零一三年正式營業；落戶海口的長影海南世紀城的規劃及融資工作已經結束，預計二零一三年將開工建設，項目完成後將成為集影視娛樂、影視拍攝、影視商務和影視生活於一體的世界一流超大型電影主題公園；海口觀瀾湖華誼馮小剛電影公社、海南熱帶野生動植物園新區等一批重點旅游項目已經或即將開工建設。這些重大旅游項目建成後，將成為彰顯海南風情的重要依託，改善海南旅遊現有的「南熱北冷」格局。



管理層討論及分析(續)

離島免稅

海南島的離島免稅政策，吸引了大量島外和境外遊客。二零一二年海南離島免稅共銷售免稅品約352萬件，銷售總金額約人民幣23.67億元，購物總人數約106萬人次。二零一二年十一月一日《財政部關於調整海南離島旅客免稅購物政策的公告》的發布，對免稅限額、品種等內容進行調整後，利好政策推動效應明顯。據統計，政策調整後的11-12兩個月，海口、三亞兩家離島免稅店銷售免稅品總額人民幣5.6億元，購物人數突破20萬人次，人均購物額和日均銷售額比政策調整前分別增長約33%和85%。

海南國際旅遊島先行試驗區首批入區重點項目之一的國際免稅購物娛樂城，如按規劃建成後將成為世界最大規模的免稅購物中心；在建的世界最大免稅綜合體—海棠灣國際免稅購物中心，二零一三年將完成主體建設；陵水海洋主題公園中大型免稅購物娛樂城的建設也在如期進行；海口市大型市內免稅店也計劃於二零一三年開工建設。海南省免稅產業的發展如火如荼，免稅產業的戰略格局將得到進一步的拓展和完善，並形成整體的免稅品牌效應，有效拉動海南省旅遊購物消費的高速增長，提升海南國際旅遊島的影響力。

島內交通形勢

鐵路方面，全長308公里的海南島東環鐵路旅客運送能力持續提高。據統計，全長342.3公里的西環鐵路於二零一二年上半年啟動徵地拆遷工作，西環鐵路三亞鳳凰國際機場至三亞段已於二零一二年下半年先行開工建設，該段鐵路預計最早於二零一四年建成通車。目前西環鐵路三亞鳳凰國際機場至海口段的初步設計已獲中國鐵道部批複，施工圖設計及徵地拆遷正全面展開。

公路方面，二零一二年海南省交通公路建設完成投資人民幣68.2億元，同比增長43%。海南省「十二五」發展規劃中海口—屯昌—五指山—保亭—三亞和洋浦—儋州—瓊中—萬寧的「田」字型高速公路的工程建設進展順利，中線海口至屯昌的高速公路路段已於二零一二年十二月二十九日正式通車；屯昌至瓊中的高速公路路段已於二零一二年五月開工建設，計劃於二零一五年通車，中線高速公路建成後將成為縱貫海南中部各縣市的主要交通幹線。同時根據《海南省旅遊公路發展規劃》，「十二五」及「十三五」期間海南省擬建設旅遊公路1,100公里，總投資人民幣180億元，海南乃至全國真正意義上的第一條旅遊公路—萬甯石梅灣至大花角旅遊公路已於二零一二年十二月動工建設。

管理層討論及分析(續)

航空方面，二零一二年上半年，三亞鳳凰國際機場搬遷項目的選址論證、土地規劃等前期準備工作已正式啟動。據悉，該項目已上報至中國國家發展和改革委員會，並被列入海南省「十二五」綜合交通體系發展規劃。此外，瓊海博鰲民用機場可行性研究報告於二零一二年十二月三十一日獲得中國國家發展和改革委員會批准，項目建設用地的徵地工作已完成，預計二零一三年五月正式開工建設，二零一五年底可建成通航。

海口航空市場優勢

海口市及其周邊擁有二戰炮台、南海諸島工程紀念碑、解放海南島英雄紀念碑、海洋博物館等豐富的人文自然資源、原生生態景觀及氣候，是開辟海南旅遊新市場的風水寶地，海口市也聯合周邊8個市縣適時推出「徜徉瓊北」系列旅遊項目，大力推動海口周邊的旅遊業，海南北部旅遊業增長突出，僅海口市2012年接待過夜旅遊人數952.9萬人次，較去年增長12.7%，旅遊業總收入101.57億元，較去年增長22.3%。海口的會展旅遊亦勢頭強勁，二零一二年海口舉辦的規模以上會展活動205場，舉辦各類外來會議4,150場，參加會議人數達31.4萬人次。海口市距離周邊各大旅客集散地較近，美蘭機場距文昌航天發射中心與航天主題公園只需40分鐘的公路交通或20分鐘的高鐵運輸，距擁有華誼馮小剛電影公社及香港蘭桂坊國際級大型綜合項目、國際高爾夫球賽事連年不斷的觀瀾湖度假酒店僅20公里，距周邊具有豐富旅遊資源的澄邁、瓊海、文昌等縣市均在1.5小時車程以內。

海南是中國航權最為開放的地區之一，包括開放的第三、第四、第五航權及中途分權，允許外籍航空公司在海南設立基地等；海南省各類優惠政策相繼落地，包括海南省及海口市當地政府推出的航空獎勵政策，部分國家旅客免簽證政策，相對寬鬆的遊艇政策等；海南的離島免稅政策持續不斷吸引大量國內外遊客，海口周邊的免稅購物業態還將得到進一步的優化改善。

航空業務綜述

二零一二年，在陸續出台的《通用航空發展專項資金管理暫行辦法》、《國務院關於促進民航業發展的若干意見》等航空利好政策的促進下，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。二零一二年美蘭機場成功開通海口-合肥-天津、海口-洛陽-天津、海口-重慶-襄樊、海口-西安-包頭、海口-武漢-襄樊、海口-南寧-汕頭、海口-高雄、海口-新加坡-珀斯等新航線，進一步完善了海口始發航線網絡。



管理層討論及分析(續)

在國際航運方面，二零一二年新增國際承運人飛螢航空、遠東航空，新開通海口-高雄、海口-新加坡-珀斯、太原-海口-新加坡、海口-吉隆坡等航線，為將美蘭機場打造成為面向東南亞的樞紐機場邁開重要一步。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43萬人次，同比增長了約10.88%。

二零一二年航空交通流量詳情及與二零一一年對比載列如下：

	2012年	2011年	變動(%)
旅客吞吐量(單位：萬人次)	1,069.67	1,016.75	5.20
其中：國內	1,026.67	977.97	4.98
國際及地區	43.00	38.78	10.88
飛機起降架次(單位：架次)	87,247.00	83,058.00	5.04
其中：國內	83,363.00	79,890.00	4.34
國際及地區	3,884.00	3,168.00	22.60
貨郵行吞吐量(單位：噸)	175,364.50	169,338.90	3.56
其中：國內	169,769.00	164,736.30	3.06
國際及地區	5,595.50	4,602.60	21.57

本集團二零一二年的航空業務收入為人民幣393,846,945元，較二零一一年同期增長了約6.00%，詳情如下：

	金額 (人民幣元)	較二零一一年 變動 (%)
旅客服務費	159,726,149	4.85
機場費	124,448,235	4.71
飛機起降及相關收費	53,978,284	4.26
地面服務費	55,694,277	14.61
航空業務總收入	393,846,945	6.00

管理層討論及分析(續)

機場費包括民航機場建設費和民航發展基金。根據中國財政部頒佈的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，原機場建設費及基礎設施建設基金自二零一二年四月一日起合併為民航發展基金，該辦法執行至二零一五年十二月三十一日。根據民航總局於二零一二年四月十一日下發的《關於下達海口美蘭機場股份公司民航發展基金補貼的通知》，本集團享受的機場建設費返還補貼相應變更為民航發展基金返還補貼。返還比例由民航總局確定，但由於民航發展基金與原機場建設費的性質及返還方式基本一致，且當年本集團沒有收到任何關於變更歸屬於本集團的機場費返還比例的通知，而從二零零八年開始本集團機場建設費的實際返還比例為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本年度按48%的返還比例確認民航發展基金返還收入，並已於本年度終結時收回了民航總局按該比例返還的款項。

非航空業務綜述

二零一二年，本集團非航空業務的表現與航空業務相得益彰，在運輸生產量持續增長以及美蘭機場離島免稅店經營等有利條件的帶動下，通過強化市場營銷，深度挖潛開源，積極拓展新的業務，非航空業務實現大幅度增長，全年實現收入人民幣290,222,519元，較二零一一年同期增長50.12%。

	金額 (人民幣元)	較二零一一年 變動 (%)
特許經營收入	136,888,777	115.66
貨運及包裝收入	63,184,677	11.93
租金	27,396,888	9.93
貴賓室收入	31,691,201	21.78
停車場	10,216,059	26.31
其他	20,844,917	45.04
非航空業務總收入	290,222,519	50.12

特許經營收入

二零一二年，本集團特許經營收入累計完成人民幣136,888,777元，同比增長115.66%，主要原因是美蘭機場離島免稅店於二零一一年十二月二十一日開始在美蘭機場經營離島免稅業務帶來的特許經營收入。



管理層討論及分析(續)

貨運及包裝收入

二零一二年，本集團貨運收入累計實現人民幣63,184,677元，同比增長11.93%。主要原因是海鮮類貨物量得到逐步恢復以及本集團加強快件業務和國際航班貨運代理業務開發、新增貨運服務項目，提高了貨運收入。

貴賓室收入

二零一二年，本集團貴賓室服務收入累計實現人民幣31,691,201元，同比增長21.78%，繼續保持連續增長態勢。主要原因是貴賓服務接待量增加以及本公司自二零一一年底通過提高收費標準、增加服務項目等多種營銷策略，有效提高了貴賓室服務收入。

停車場收入

二零一二年，本集團停車場收入累計實現人民幣10,216,059元，同比增長26.31%。主要原因是本公司自二零一一年底提高了收費標準，同時採取了整合停車場資源、增加過夜停車位等有效措施。

財務回顧

資產分析

截至二零一二年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣3,867,245,352元，其中流動資產為人民幣1,315,269,732元，佔總資產34.01%；非流動資產人民幣2,551,975,620元，佔總資產65.99%。總資產較二零一一年增長35.46%，主要原因是二零一二年本公司發行公司債人民幣8億元，貨幣資金增加所致。

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。於二零一二年十二月三十一日，本集團的負債主要是銀行貸款和公司債券(以下簡稱為「總借款」)共約人民幣1,189,199,422元，持有現金及現金等價物約人民幣1,207,561,423元。資本負債率為48.75%(二零一一年十二月三十一日：20.8%)(總借款／總權益)。

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。於二零一二年十二月三十一日，本集團總借款的66.70%為固定息率計算，餘下33.30%為按浮動息率計算。

本集團的目標是運用總貸款在資金的持續性與靈活性之間保持平衡。於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行貸款的9.68%將在一年內到期，公司債券將在2019年到期。

管理層討論及分析(續)

於二零一二年十二月三十一日，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33.3%；現金及現金等價物主要以人民幣持有，並持有少量美元，其中持有的美元現金及現金等價物約佔總額的0.2%。

成本分析

二零一二年，本集團營業成本為人民幣221,370,584元，較二零一一年增加人民幣11,656,258元，增長5.56%；本集團管理費用為人民幣78,053,227元，比二零一一年增加人民幣9,654,547元，增長14.12%，成本費用增長原因如下：

- (1) 員工薪酬水平提高導致人工成本增加人民幣8,499,589元；
- (2) 二零一二年公司品牌建設需要，候機樓製冷設備等使用範圍擴大，用電量增加，加之二零一二年水電費收費標準提高，導致水電費增加人民幣3,983,182元；
- (3) 從二零一二年開始，飛機起降服務費收款通過民航清算中心統一結算，二零一二年度新增支付相關手續費人民幣2,992,785元。

本集團二零一二年財務費用為人民幣50,166,226元，較二零一一年增加人民幣59,196,934元。主要原因是本公司二零一二年發行人民幣8億元公司債導致利息支出增加，以及二零一二年美元匯兌收益比二零一一年大幅減少。

本集團二零一二年全年營業稅金及附加為人民幣24,405,747元，較二零一一年增加人民幣5,990,949元，增長32.53%。主要由於本集團營業收入增長所致。

現金流量

二零一二年本集團經營活動的現金淨流入為人民幣447,737,570元，較二零一一年增加45.42%，該增長的主要原因是本集團二零一二年度營業收入增加。

二零一二年本集團的投資活動現金淨流出為人民幣232,965,098元，主要是用於支付母公司航站樓擴建項目部分投資建設款。

二零一二年本集團的籌資活動現金淨流入為人民幣625,854,950元，主要是本公司二零一二年發行人民幣8億元公司債所致。



管理層討論及分析(續)

集團的資產抵押

本集團以持有的海航機場控股(集團)有限公司(「海航機場」)24.5%股權作為從國家開發銀行借入長期借款72,500,000美元的質押擔保。截至二零一二年十二月三十一日，該借款餘額為62,993,475美元(折合人民幣約395,945,487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。截至二零一二年十二月三十一日，該借款餘額為人民幣2,000,000元。

應收款項

於二零一二年十二月三十一日，本集團應收賬款及其他應收款為人民幣99,770,059元，較上年同期減少32.96%。

本集團應收賬款及其他應收款的詳情載於財務報表附註五(2)和附註五(4)，有關應收賬款及應收賬款減值政策載於財務報表附註二(10)。

資產負債率

截至二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣1,315,269,732元，資產總額為人民幣3,867,245,352元，流動負債為人民幣343,219,015元，負債總額為人民幣1,428,049,437元。集團資產負債率(總負債/資產總額)為36.93%，較上年上升14.54%，主要原因是二零一二年本公司發行公司債人民幣8億元導致負債增加。

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餘額62,993,475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餘額62,993,475美元及以人民幣計算的銀行借款餘額2,000,000元還本付息的責任，相關Libor(倫敦同業拆借利率)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。

管理層討論及分析(續)

金融工具

於二零一二年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、發行債券、現金和銀行存款組成。這些金融工具的主要目的是為本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及剔除法定負債的應付賬款。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日，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

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回股份。

僱用員工、培訓及發展

於二零一二年十二月三十一日止年度，本集團共僱用563名僱員，較上年增加98名，主要為本集團根據「優化提升」工作的需要進行了機構合併，並且本公司根據保障工作需要引進了部分一線生產保障人員。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，提高人力資源配置效率。本集團按僱員職位的需求，為提高員工素質提供充足的技能培訓，培訓計劃共完成194項，參訓人數達4,904人次。本集團按僱員的表現、資曆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。本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度的退休金供款為人民幣4,833,520元(二零一一年：人民幣3,864,629元)。

其他資料

於二零一二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。

問：

是什麼原因使得
美蘭機場實現
第十四個安全年？

Security Check

Security Check

阿蘭：

因為我們一直堅持「安全第一，預防為主，
綜合治理」的方針，構建安全預警機制，
積極開展各類安全技能培訓以及
形式多樣的應急處置演練等活動。



公司管治報告

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」）。除下文所述者外，於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的前企業管治常規守則的守則條文，而於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日，本公司已遵守經修訂企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文。

根據守則條文A.2.1，公司董事長及行政總裁之職責應有所區分，且不應由同一人擔任。本公司設有董事長及行政總裁兩個獨立職位，且已清楚界定兩者角色，以確保彼等各自之獨立身份、問責性與職責。

梁軍先生在二零一二年曾擔任本公司董事長及行政總裁職務。董事會認為這一偏離屬適當，由梁軍先生擔任董事長及行政總裁可為本集團提供堅定一致的領導，確保公司高效運營。董事會亦認為一人擔任董事長及行政總裁的現有架構不會影響董事會與本公司管理層之間的權力平衡，董事會設有四名極具獨立性的獨立非執行董事，權力及授權的平衡已由經驗豐富人士組成的董事會運作得到充分保證。此外，董事會之下屬委員會（即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會）的大部分成員均為獨立非執行董事。然而，董事會將不時檢討該架構，確保隨時採取適當行動應對不斷變化的情況。

公司管治報告(續)

管治架構

本公司董事會下屬委員會均按照上市規則的規定設置，各委員會主席均由獨立非執行董事擔任。



本公司的企業管治職能由董事會根據董事會遵照企業管治守則的守則條文第D.3.1條採納的一套書面職權範圍執行，其中包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察本集團僱員及董事適用的操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事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。



公司管治報告(續)

董事會

董事會組成

截至二零一二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

梁 軍先生 (於二零一二年十二月十二日重獲委任)

副董事長

胡文泰先生 (於二零一二年八月二十三日連續獲委任)

執行董事

梁 軍先生 (於二零一二年五月二十九日連續獲委任，
於二零一二年十二月十二日重獲選舉為
公司董事長)

劉 璐先生 (於二零一二年八月二十日獲正式委任)

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 (於二零一二年五月二十九日連續獲委任，
於二零一二年八月二十三日連續獲委任為
公司副董事長)

張漢安先生 (於二零一零年七月二十六日連續獲委任)

陳立基先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

燕 翔先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

獨立非執行董事

徐柏齡先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

馮 征先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

孟繁臣先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

馮大安先生 (於二零一零年七月二十六日獲正式委任)

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。

董事會對年度賬目的編製負責。

公司管治報告(續)

表現評審

董事會瞭解定期評審本身表現以求運作上有所改善的重要及好處。二零一二年，董事會已就其表現進行評審。

董事會會議

- 截至二零一二年十二月三十一日止本公司共舉行六次董事會會議(即第四屆第十一次-第四屆第十六次董事會會議)。
- 董事出席董事會會議和股東會會議的情況

董事姓名	是否 獨立董事	本年				是否		出席 股東大會 的出席率
		應參加 董事會 次數	親自出席 次數	以通訊 方式出席 次數	委託出席 次數	連續兩次 缺席 次數	未親自 參加會議	
梁 軍	否	6	6	0	0	0	否	100%
劉 璐	否	2	2	0	0	0	否	100%
董占斌(前)	否	4	4	0	0	0	否	100%
邢喜紅	否	6	5	1	0	0	否	100%
胡文泰	否	6	5	1	0	0	否	100%
張漢安	否	6	5	1	0	0	否	100%
陳立基	否	6	5	1	0	0	否	100%
燕 翔	否	6	6	0	0	0	否	100%
徐柏齡	是	6	6	0	0	0	否	100%
馮 征	是	6	5	1	0	0	否	100%
孟繁臣	是	6	6	0	0	0	否	100%
馮大安	是	6	5	1	0	0	否	100%

附註：公司於二零一二年八月二十三日本公司召開第四屆第十五次董事會會議，劉璐先生在接任董占斌先生擔任本公司董事後首次參加本公司董事會會議。



公司管治報告(續)

董事培訓及發展

董事發展及培訓是持續進程，目的在使董事能恰當履行職責。公司秘書定期傳閱董事感興趣的培訓課程資料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司繳付。

於二零一二年八月二十二日，本公司開展「董事持續履責合規培訓」，合計10課時，內容涵蓋「上市規則關於企業管治及內部監控的要求」和「上市規則關於企業管治方面的最新修訂講解」等，旨在加強上市公司董事、監事及高級管理人員對香港法律法規、公司管治理念及實踐的了解，促進公司規範化運作，提升企業治理和內部控制水準。

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，行使下列職權：

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；
4. 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
5. 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
6. 制訂公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券、其他證券及上市的方案；
7. 擬訂公司合併、分立、解散或則變更公司形式的方案；
8. 決定公司內部管理機構的設置；

公司管治報告(續)

9. 根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總經理和董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理和其他高級管理人員，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；
13. 向股東大會提請聘任或續聘或解聘承辦公司審計業務的會計師事務所；及
14. 公司章程規定或股東大會授予的其他職權。

董事會下設審核委員會、提名委員會、薪酬委員會、戰略委員會，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他高級管理人員(包括財務負責人)；
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他職權。

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。



公司管治報告(續)

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。

二零一二年十二月十二日，梁軍董事長獲委任為本公司總裁(總經理)；二零一三年三月十九日，梁軍董事長不再兼任本公司總裁，楊小濱先生獲聘任為本公司總裁，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

截至二零一二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、馮征先生、孟繁臣先生和馮大安先生。

胡文泰先生的任期是自二零一二年五月二十九日至二零一五年五月二十八日；

張漢安先生的任期是自二零一零年七月二十六日至二零一三年七月二十五日；

陳立基先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

燕翔先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

徐柏齡先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

馮征先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

孟繁臣先生的任期是自二零一零年十月十五日至二零一三年十月十四日；

馮大安先生的任期是自二零一零年七月二十六日至二零一三年七月二十五日。

公司管治報告(續)

公司秘書

所有董事均可向公司秘書(邢周金先生)諮詢有關意見和服務。公司秘書就董事會管治事宜向主席匯報，並負責確保董事會程序獲得遵從，以及促進董事之間及董事與股東及管理層之間的溝通。截至二零一二年十二月三十一日，公司秘書共接受超過15小時更新其技能及知識的專業培訓。

投保安排

根據守則A.1.9建議最佳常規，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司已為董事、監事和其他高級管理人員購買了責任險。

內部控制

本公司內部控制(「內控」)體系是由本公司監事會、董事會及其下設的審核委員會及內部審核部門共同構成的，以確保經營活動的效率性和效果性、資產的安全性、經營信息和財務報告的可靠性為目標，以風險管理為方式，涵蓋內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等五項基本要素的體系。

本公司已根據《公司法》、《證券法》和《上市公司內部控制指引》等法律法規的要求，制定及實施了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《關聯交易內部監控制度》、《美蘭機場員工行為准則》、《內幕信息知情人登記管理制度》、《董事會企業管治職責》、《審核委員會工作職責》、《薪酬委員會工作職責》、《提名委員會工作職責》等公司制度；制定及實施了合同管理、固定資產計劃管理、招標管理等經營管理制度；建立及實施了公司會計政策、會計核算辦法、資金管理制度、費用開支管理制度等財務內控制度；制定及實施了安全手冊等安全內控制度。

同時，本公司董事會設立了審核委員會，並在專業核數師的協助下，對本公司的財務收支和經濟活動進行監督，進一步強化了風險管理的職能，確保本公司內部控制制度的有效實施，以及確保本公司的規範運作和健康發展。

根據制度的時效性和適用性，本公司董事會對二零一二年度內部控制進行了自我評估，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。本公司將繼續完善內部控制制度建設，確保本公司內部管治的健全有效。



公司管治報告(續)

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。

薪酬委員會組成：主席由獨立非執行董事馮大安先生擔任；獨立非執行董事馮征先生、執行董事邢喜紅女士擔任委員。

於截至二零一二年十二月三十一日止，本公司於二零一二年三月二十七日召開一次薪酬委員會，確定了公司二零一一年度董事酬金及二零一二年度董事酬金政策。

二零一二年董事薪酬政策：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他激勵酬金。

會議記錄：

薪酬委員會於年內舉行一次會議，以下為薪酬委員會於截至二零一二年十二月三十一日止年度舉行的薪酬委員會會議記錄：

委員會成員	截至二零一二年十二月三十一日止年度 舉行的薪酬委員會會議出席率
馮大安先生	100%
馮 征先生	100%
邢喜紅女士	100%

公司管治報告(續)

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。

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

於截至二零一二年十二月三十一日止，本公司於二零一二年三月二十七日召開第四屆第六次提名委員會，提議續聘胡文泰先生擔任公司非執行董事、副董事長，推薦熊焰女士接任邢喜紅女士擔任公司財務總監，提議修訂提名委員會工作職責；於二零一二年五月四日召開第四屆第七次提名委員會，建議繼續由梁軍先生擔任公司執行董事、董事長；於二零一二年六月二十七日召開第四屆第八次提名委員會，提名劉璐先生擔任公司執行董事、總裁、董事長，提名梁軍先生擔任公司副董事長；於二零一二年十二月十一日召開第四屆第九次提名委員會，推薦由梁軍董事擔任公司董事長兼總裁，推薦楊小濱先生和楊許強先生接任劉璐先生和邢喜紅女士擔任公司董事。董事的提名乃根據本公司提名政策進行，以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益(包括但不限於性別、年齡、文化與教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期)，亦考慮到彼等對董事會的貢獻及對履行職責的熱忱。

提名記錄：

提名委員會於年內舉行四次會議，以下為提名委員會於截至二零一二年十二月三十一日止年度舉行的提名委員會會議記錄：

委員會成員	截至二零一二年十二月三十一日止年度 舉行的提名委員會會議出席率
徐柏齡先生	100%
馮大安先生	100%
梁 軍先生	100%



公司管治報告(續)

核數師酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度，核數師的酬金為人民幣2,306,048元。

其中審核服務費人民幣2,136,048元，非審核服務費為人民幣170,000元。

審核委員會

董事會下設審核委員會，截至二零一二年十二月三十一日止年度，審核委員會由徐柏齡、馮征和孟繁臣三位獨立非執行董事組成，主席由徐柏齡先生擔任。

截至二零一二年十二月三十一日止共召開二次審核委員會。

二零一二年審核委員會第一次會議，審閱了公司的二零一一年年報、審計師報告，審議了公司續聘會計師事務所並確定其酬金暨確定二零一二年中期審計方式的報告，審議了修訂審核委員會工作職責的議案，審議了二零一一年度審核委員會工作報告。

二零一二年審核委員會第二次會議，審閱了本公司二零一二年中期報告、二零一一年中期審計師報告及二零一二年中期審核委員會工作報告。

審核委員會建議二零一三年繼續委任普華永道中天會計師事務所有限公司擔任本公司核數師。

審核記錄：

審核委員會於年內舉行二次會議，以下為審核委員會於截至二零一二年十二月三十一日止年度舉行的審核委員會會議記錄：

委員會成員	截至二零一二年十二月三十一日止年度 舉行的審核委員會會議出席率
徐柏齡先生	100%
馮 征先生	100%
孟繁臣先生	100%

公司管治報告(續)

高級管理人員的持股權益

二零一二年度內，高級管理人員概無持有本公司任何股份之權益。

公司章程變動

二零一二年度內，本公司章程進行過兩次主要修改。

第一次修改條款近60條，主要是結合本公司目前實際，進一步規範了本公司章程中的語言，使之表述更嚴謹更規範。該次變動已經本公司於二零一二年五月二十九日股東周年大會審閱並通過，更新後的最新公司章程請見聯交所二零一二年四月十一日公告：

第二次修改如下：

第九十三條

原章程：

本公司設董事會，董事會由十一名董事組成，其中，設董事長一人，副董事長一人。

董事會應有二分之一(含二分之一)以上的外部董事(指不在公司內部任職的董事)，並應有不低於三分之一以上的獨立非執行董事(指獨立於公司股東且不在公司內部任職的董事)。

修改後：

本公司設董事會，董事會由十一名董事組成，其中，設董事長一人，副董事長兩人。

董事會應有二分之一(含二分之一)以上的外部董事(指不在公司內部任職的董事)，並應有不低於三分之一以上的獨立非執行董事(指獨立於公司股東且不在公司內部任職的董事)。

該次變動已經過公司二零一二年八月二十日股東特別大會審閱並通過，更新之部分請見聯交所二零一二年七月九日公告。



公司管治報告(續)

與股東的溝通

本公司一直注重與股東的溝通，並利用網站、電郵、電話等各種平台，向股東反饋公司的經營情況和了解市場動態。本公司數據通過以下方式向股東傳達：

1. 在聯交所網站及公司網站刊發年報及中報業績公佈和其他信息披露；
2. 本公司的股東大會，也是與股東溝通的有效渠道之一；
3. 本公司不斷加強與股東的持續溝通，其中包括：
 - (1) 安排專門人員接待股東，解答他們提出的相關問題；
 - (2) 安排他們到本公司實地考察，便於他們及時了解公司的經營狀況及最新動向；
 - (3) 通過本公司網站及時提供有關財務及運營數據。

股東或投資者可通過以下方式向本公司查詢及提出意見：

電話： 0898-65762081
郵寄地址： 海南省海口市美蘭區美蘭國際機場辦公樓董事會辦公室
郵編： 571126

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，可以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。

截至二零一二年十二月三十一日止年度期間，董事會未接到任何股東要求召集特別股東大會的申請。

公司管治報告(續)

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二零一二年年報之《董事會報告》中；
2. 於二零一二年十二月三十一日，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股；
3. 本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、證券分析師和媒體建立了直接溝通與聯繫的渠道。本公司每週及每月及時公佈主要運營數據，並通過新聞稿及公告，在有關媒體及公司網站適時發佈本公司最新的業務發展。

承董事會命

梁 軍

董事長

中國海南省

二零一三年三月十九日



董事、監事及高級管理層簡介

執行董事

梁軍先生，50歲，企業管理碩士學歷。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，二零一二年二月任海航機場集團有限公司副董事長兼總裁，梁軍先生在企業管理方面有著豐富的經驗。於二零一二年五月二十九日獲連續委任為公司執行董事，於二零一二年十二月十二日獲委任為本公司董事長兼總裁，並擔任公司董事會提名委員會委員、戰略委員會委員。

楊小濱先生，42歲，於二零零九年獲得江蘇大學法律專業學士學位。彼擁有豐富的民航管理經驗。自一九九二年十月至一九九四年二月，彼於國營慶安宇航設備公司工作。自二零零零年十二月至二零零二年十月，彼為海口美蘭國際機場有限責任公司辦公室執行副總裁秘書及安全監察室副經理。自二零零三年六月至二零零四年九月，彼為本公司安全監察室安全督查主管。自二零零四年九月至二零零七年五月，彼為本公司運行標準辦公室安全服務質量督察主管。自二零零七年七月至二零零八年十二月，彼為本公司指揮中心副總經理。自二零零八年十二月至二零零九年八月，彼為海航機場集團有限公司運營管理部總經理。自二零零九年九月至二零一一年九月，彼為宜昌三峽機場有限責任公司董事長。自二零一一年九月至二零一三年三月十八日，彼為本公司副總裁，自二零一三年三月十九日起，彼為本公司總裁。

楊許強先生，45歲，於二零零零年獲得首都經貿大學企業管理碩士學位。彼擁有豐富的民航及工商管理經驗。自一九八八年一月至一九九二年十月，彼為民航海口運輸部貨運處的主任。自一九九二年十月至一九九九年三月，彼為民航海南省局運輸服務部貨運室的副主任、售票處副主任及財務科科長。自一九九九年三月至二零零四年二月，彼為海口美蘭國際機場有限責任公司分公司候機樓管理公司售票處主任及商務調度處主任，海口美蘭國際機場有限責任公司計劃財務部計劃項目主管及資源開發部副總經理。自二零零四年二月至二零零四年四月，彼為本公司業務發展部副總經理。自二零零四年四月至二零零八年五月，彼為海航機場集團有限公司機場業務管理部副總經理及運營管理部總經理。自二零零八年五月至二零零八年十二月，彼為海南幸運國旅包機有限公司總經理。自二零零八年十二月至二零一一年五月，彼為本公司指揮中心總經理。自二零一一年五月至二零一二年五月，彼出任新華空港機場服務有限公司總經理。自二零一二年五月起，彼為本公司副總裁。

董事、監事及高級管理層簡介(續)

非執行董事

胡文泰先生，57歲，於二零一二年五月獲連續委任為本公司非執行董事並繼續擔任副董事長職務，同時，擔任公司董事會戰略委員會委員。胡文泰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。胡文泰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，67歲，二零一零年七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，52歲，二零一零年十月獲連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，持有香港法例第571章《證券及期貨規則條例》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。陳先生在商業銀行、投資銀行和資產管理領域有接近二十五年的從業經歷。一九八六年至一九九四年擔任法國農業銀行副經理，主理中國業務。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，彼亦為東英亞洲有限公司及東英亞洲證券有限公司執行董事。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。自二零一三年二月十九日起，陳先生獲委任為北亞策略控股有限公司非執行董事。

燕翔先生，49歲，二零一零年十月獲連任為本公司非執行董事。燕先生畢業於北京大學，獲經濟學學士學位及經濟學碩士學位。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、海南證券交易中心總經理、海南省證券公司總裁，並曾兼任中孚實業股份有限公司董事及國旅聯合股份有限公司獨立董事。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(續)

獨立非執行董事

徐柏齡先生，79歲，二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會審核委員會主席、提名委員會主席以及戰略委員會委員。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，並分別於一九七七年一月及一九七九年六月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。

馮征先生，44歲，於二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會戰略委員會主席、審核委員會委員以及薪酬委員會委員。馮先生畢業於澳洲昆士蘭科技大學，獲得學士學位主修會計，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。一九九四年至二零零四年於羅兵咸永道會計師事務所工作，二零零四年至二零一零年於寶業集團股份有限公司(股票代碼：02355.HK)擔任財務總監及董事會秘書，二零一零年八月加入綠城中國控股有限公司(股票代碼：3900.HK)，擔任首席財務官及公司秘書。馮先生擁有超過8年於香港上市的中國公司從事財務及會計管理、合併及收購、融資及投資者關係的經驗，以及10年於一家「四大」國際會計師事務所從事有關審計、會計及商業諮詢的經驗。馮先生目前同時擔任寶業集團股份有限公司的非執行董事。

孟繁臣先生，69歲，於二零一零年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會審核委員會委員。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，並於一九七二年進入天津外國語大學英語進修班深造。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課程並獲得MBA學位。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台台長、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。一九九一年起，任中國物產有限公司(美國)董事兼總經理。二零零零年起，擔任美國飛鷹工業公司總裁。自二零一零年九月起，任美國華夏中文學校北部分校(非盈利機構)校長。自2012年一月起，任加拿大多倫多華玲諮詢公司美國總經理。

董事、監事及高級管理層簡介(續)

馮大安先生，66歲，於二零一零年七月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事，並擔任公司董事會薪酬委員會主席、提名委員會委員以及戰略委員會委員。馮先生一九八一年十二月畢業於蘭州理工大學工民建專業。一九八二年一月至一九九零年十月期間，曾擔任建設銀行甘肅省分行幹部、處長、專業支行行長、分行副行長等。一九九零年十月任建設銀行海南省分行副行長，一九九五年七月任海南省證券管理辦公室副主任。一九九八年八月至二零零七年十二月任海南省地方稅務局副局長、局長，二零零七年十二月退休。馮先生目前擔任北京華聯綜合超市股份有限公司(A股：600361)、新大洲控股股份有限公司(A股：000571)、海南大東海旅遊中心股份有限公司(A股：000613)等三家上市公司獨立董事。

監事會成員

董桂國先生，50歲，於二零一二年五月二十九日獲連續委任為公司監事、監事會主席。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。2000年10月加入海航集團，曆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、海航機場集團副董事長、副總裁兼財務總監等職務。二零零六年三月至二零零八年十月期間擔任本公司董事。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，現任海航實業控股(集團)有限公司副總裁、海航機場集團有限公司董事長。董先生有著豐富的民航及財務工作經驗。

張述聖先生，76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。



董事、監事及高級管理層簡介(續)

韓愛民先生，42歲，於一九九五年畢業於北京商學院。二零一一年八月廿三日獲委任為本公司職工代表監事。韓愛民先生自二零零八年十一月以來加入本公司。自一九九五年七月至二零零四年六月，就職於海南航空股份有限公司貨運部。自二零零四年六月至二零零七年三月，擔任海南航空股份有限公司市場部海口貨運中心副總經理。自二零零八年十一月至二零零九年十二月，擔任海南美蘭國際機場股份有限公司貨運公司總經理，及自二零零九年一月及二零一零年九月擔任海南美蘭國際機場貨運有限責任公司總經理。自二零一零年九月以來擔任本公司業務發展部總經理。

高級管理人員

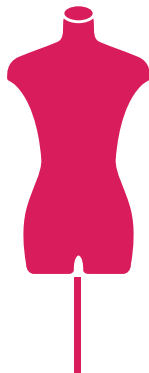
張佩華先生，41歲，中國註冊會計師，擁有會計碩士學位。自一九九四年七月至一九九五年一月，彼為中國建設銀行海南分行會計。一九九五年二月至二零零零年六月，彼擔任海南國際財務有限公司的主任會計。二零零零年九月至二零零三年八月，彼先後為海南航空股份有限公司計劃財務部副經理、財務數據處理中心主任。二零零三年八月至二零零五年九月，彼先後擔任西安民生集團股份有限公司的總會計師助理。財務總監兼首席信息官。二零零五年八月至二零零六年三月，彼出任長安航空有限責任公司計劃財務部副總經理。二零零六年三月至二零零七年十一月，彼為海航酒店控股集團有限公司計劃財務部總經理。而於該期間，彼亦自二零零六年二月至二零零七年九月兼任揚子江地產集團有限公司財務總監兼計劃財務部總經理。二零零七年八月至二零零九年二月，彼為大新華物流控股(集團)有限公司計劃財務部總經理。由二零零九年二月至二零零九年十二月，彼為大新華輪船(煙台)有限公司財務總監兼計劃財務部總經理。二零零九年十二月至二零一零年八月，彼擔任海南築信投資股份有限公司的財務總監。二零一零年八月至二零一一年十二月，彼出任海航地產控股(集團)有限公司的財務總監。二零一一年三月至二零一二年三月，彼為海航國際旅遊島開發建設(集團)有限公司的財務總監。彼亦自二零一二年二月起擔任海航機場集團有限公司的財務總監。自二零一二年八月二十三日起，彼擔任本公司財務總監，自二零一三年三月十九日起，彼擔任本公司副總裁兼財務總監。

董事、監事及高級管理層簡介(續)

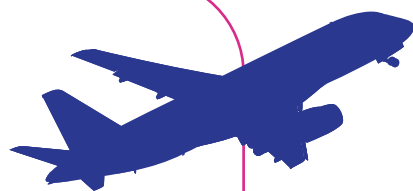
吳健先生，36歲，於二零一三年三月十九日獲委任為公司副總裁。吳先生畢業於中國民航大學計算機應用專業，助理工程師職稱。曾擔任海南海航航空信息系統有限公司運行保障部服務支持中心服務支持經理、海南海航航空信息系統有限公司服務運營部經理、海南海航航空信息系統有限公司IT服務事業部總經理、海南海航航空信息系統有限公司總裁助理、海航機場集團有限公司運營管理部總經理、海航基礎產業集團有限公司機場事業部副總經理、海航實業控股(集團)有限公司機場管理事業部智能化建設中心經理。在機場信息系統建設管理及機場智能化建設方面有豐富經驗。

公司秘書

邢周金先生，47歲，於二零零九年八月二十五日獲委任為公司秘書。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。



問：



美蘭機場離島免稅店的優勢是什麼？



阿美：

美蘭機場離島免稅店是中國首家機場離島免稅店，彙集上萬種國際知名品牌商品。即買即提的購物方式，使廣大離島顧客盡享一站式購物新體驗！



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」)截至二零一二年十二月三十一日的年度報告連同經審核的賬目呈覽。

主要業務

本集團主要從事航空及非航空業務。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、貨物處理及出售消費品。

在截至二零一二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。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

本集團按企業會計準則、香港《公司條例》以及相關聯交所中有關的披露規定編製的截至二零一二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65頁至第132頁。

末期股利

本公司董事會決議，建議於二零一三年七月二十六日(星期五)或之前向二零一三年六月七日(星期五)名列本公司股東名冊之股東派發每股人民幣0.138元(含稅)之末期股息(「二零一二年末期股息」)。二零一二年末期股息須於本公司即將於二零一三年五月二十七日(星期一)舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。

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

董事會報告(續)

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

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一三年四月二十六日(星期五)至二零一三年五月二十七日(星期一)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。能夠出席股東週年大會並參與表決，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一三年四月二十五日(星期四)下午四點半前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

本公司將於二零一三年六月四日(星期二)至二零一三年六月七日(星期五)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有二零一二年末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一三年六月三日(星期一)下午四點半前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。經股東週年大會批准後，本公司末期股息將於二零一三年七月二十六日或之前派發。

銀行借款

本集團及本公司之銀行借款的詳情載於財務報表附註五(18-19)。

物業、機器及設備

本集團及本公司於二零一二年十二月三十一日之物業、機器及設備及截至二零一二年十二月三十一日止年度之物業、機器及設備的變動情況載列於財務報表附註五(7)。

稅項

本集團及本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的稅項詳情(包括任何稅項優惠)載列於財務報表附註五(14)及五(32)。

儲備

本集團及本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度之儲備詳情載列於財務報表附註五(22-24)。



董事會報告(續)

可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，根據中國公司法及根據中國會計準則及規定釐定，本公司資本儲備金餘額約為人民幣699,650,702元及本公司法定儲備金餘額約為人民幣246,394,231元。此外，根據公司章程，本公司保留利潤約為人民幣1,002,287,324元可作股息予以分派。

子公司

本公司於二零一二年十二月三十一日止之子公司詳情載列於財務報表附註四。

主要客戶及供應商

截至二零一二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15.76%及41.55%。

截至二零一二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8.09%及23.65%。

本公司已與母公司訂立相關交易，其詳情載於下文「關連交易」一節。

除前述披露外，於截至二零一二年十二月三十一日止年度任何時間，概無董事、其連絡人或就董事所知擁有本公司股本超過5%的股東於本集團五大客戶及供應商當中任何一方擁有權益。

股本結構

於二零一二年十二月三十一日，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%

董事會報告(續)

主要股東

於二零一二年十二月三十一日，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本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

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 總股本 百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司	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
Zhang Gaobo(附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L) 32,788,500(S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Zhang Zhiping(附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L) 32,788,500(S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Financial Services Group Limited(附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L) 32,788,500(S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Financial Group Limited(附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L) 32,788,500(S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
Oriental Patron Resources Investment Limited(附註2)	實益權益	94,343,000(L) 32,788,500(S)	41.58% 14.45%	19.94% 6.93%
UBS AG(附註3)	對股份持有保證權益 及受控制公司權益	29,352,400(L)	12.94%	6.20%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited(附註4)	投資經理	11,629,000(L)	5.12%	2.46%
ARC Capital Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
ARC Capital Partners Limited (附註5)	投資經理	98,365,500(L)	43.35%	20.79%



董事會報告(續)

股東名稱	權益類別	普通股數目	佔已發行H股百分比	佔已發行總股本百分比
Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Equity Partners Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Asset Management Limited (附註5)	投資經理	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Group Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Pacific Alliance Investment Management Limited (附註5)	受控制公司權益	98,365,500(L)	43.35%	20.79%
Walden Ventures Limited (附註5)	實益擁有人及對股份持有保證權益的人	98,365,500(L)	43.35%	20.79%

附註：

- 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。
- Zhang Gaobo及Zhang Zhiping各自持有Oriental Patron Financial Group Limited 49%及51%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited全資擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之100%的權益。
- 本公司29,352,400股股份中，UBS AG以其於該等股份的抵押權益被視為持有141,000股股份，以及被視為擁有29,207,400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20,497,400股股份、4,695,000股股份及4,015,000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之公司。
- Pacific Alliance Group Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited之99.17%權益，而後者持有Pacific Alliance Investment Management Limited 90%權益。

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

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

- (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

董事會報告(續)

除上文披露者外，截至於二零一二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、監事及主要行政人員的股份權益

於二零一二年十二月三十一日，本公司董事、監事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條記入須予存備的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

關連交易事項

於二零一一年一月一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二零一一年一月一日及二零一三年十二月三十一日，二零一二年支出的服務費用為人民幣18,460,854元。

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(續)

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) 關連交易按照公司之定價政策進行；
- (c) 關連交易根據監管關連交易的有關合同條款進行；
- (d) 關連交易在已公告之批准的最高限額內進行。

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。

根據於二零一零年六月三日生效之《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》就關連交易規則的修訂，中國內地發行人的「發起人」已從「關連人士」的定義中剔除。下列交易均為本公司與本公司之發起人的聯系人訂立之協議，並且沒有其他符合上市規則對關連交易定義的情況。根據上述修訂，該等協議下進行的下列所有交易從二零一零年六月三日起已不再構成本公司的持續關連交易：

1. 於二零一零年五月二十五日訂立的海航集團財務公司之財務服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零一零年五月二十五日及二零一三年五月二十五日，二零一二年本公司存放於海航集團財務公司的每日最高存款均未超過人民幣4.5億元。

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

- 梁 軍先生 (於二零一二年五月二十九日連續獲委任)
- 楊小濱先生 (於二零一三年三月四日獲正式委任)
- 楊許強先生 (於二零一三年三月四日獲正式委任)

非執行董事

- 胡文泰先生 (於二零一二年五月二十九日連續獲委任)
- 張漢安先生 (於二零一零年七月二十六日連續獲委任)
- 陳立基先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)
- 燕 翔先生 (於二零一零年十月十五日連續獲委任)

董事會報告(續)

獨立非執行董事

徐柏齡先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
馮 征先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
孟繁臣先生	(於二零一零年十月十五日連續獲委任)
馮大安先生	(於二零一零年七月二十六日獲正式委任)

監事

董桂國先生	(於二零一二年五月二十九日連續獲委任)
張述聖先生	(於二零一零年七月二十六日連續獲委任)
韓愛民先生	(於二零一一年八月二十三日獲正式委任)

二零一二年度直至本報告日期離任的董事及監事如下：

劉 璐先生	(於二零一三年三月四日正式離任)
邢喜紅女士	(於二零一三年三月四日正式離任)

本公司之董事與監事的簡歷載列於本年報第44頁至第48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聯系人(定義見上市規則)概無持有任何本公司股份及債券或其他權益，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。

董事及監事在競爭業務的權益

於截至二零一二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。



董事會報告(續)

董事、監事酬金

根據與董事、監事簽署的服務合約，二零一二年度，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，其他董事、監事均不在公司領取其他報酬，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七(5e)。

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七(5f)。

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

截至二零一二年十二月三十一日，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證。另外，截至二零一二年十二月三十一日，本集團並無可贖回證券。

委託存款及逾期定期存款

截至二零一二年十二月三十一日，本集團無委託存款及逾期定期存款。

重大訴訟或仲裁

截至二零一二年十二月三十一日，本集團無重大訴訟或仲裁。

董事會報告(續)

核數師

截至二零一二年十二月三十一日，本集團根據中國會計准則和制度所編製之財務報告由普華永道中天會計師事務所審核。根據《上市規則》第九十八次修訂的規定，允許在香港上市的內地公司採用中國會計准則編製財務報告。從二零一一年開始，本集團聘用普華永道中天會計師事務所根據中國會計准則對本集團編製之財務報告進行審核。有關該詳情之具體決議案，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6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了解，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

梁 軍

董事長

中國海南省

二零一三年三月十九日



監事會報告

致各位股東：

於截至二零一二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。

二零一二年，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，對董事長及其他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、董事長及其他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普華永道中天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

二零一三年三月十九日

審計報告



普華永道

普華永道中天審字(2013)第10061號
(第一頁, 共二頁)

海南美蘭國際機場股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2012年12月31日的合併及公司資產負債表，2012年度的合併及公司利潤表、合併及公司股東權益變動表和合併及公司現金流量表以及財務報表附註。

管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：

- (1) 按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；
- (2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

合併及公司資產負債表

2012年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2012年 12月31日 合併	2011年 12月31日 合併	2012年 12月31日 公司	2011年 12月31日 公司
資產					
流動資產					
貨幣資金	五(1)、十(1)	1,207,561,423	366,887,159	1,199,935,519	322,579,699
應收賬款	五(2)、十(2)	96,799,948	145,125,372	93,389,312	138,163,766
預付款項	五(3)	2,331,951	6,076,495	2,097,679	5,286,661
其他應收款	五(4)、十(3)	2,970,111	3,696,823	6,955,133	35,724,084
應收利息		5,557,907	1,793,832	5,557,907	1,793,832
存貨		16,401	26,172	16,401	26,172
其他流動資產	五(5)	31,991	1,293,397	—	117,534
流動資產合計		1,315,269,732	524,899,250	1,307,951,951	503,691,748
非流動資產					
長期股權投資	五(6)、十(4)	1,100,807,482	1,068,164,742	1,112,235,307	1,087,698,578
固定資產	五(7)、十(5)	858,272,009	885,230,061	855,323,649	883,960,266
在建工程	五(8)、十(6)	1,400,000	—	1,400,000	—
無形資產	五(9)、十(7)	144,075,524	147,238,713	144,075,524	147,238,713
長期待攤費用		4,186,725	5,686,823	4,186,725	5,686,823
遞延所得稅資產	五(10)	3,872,680	4,421,740	3,872,680	4,421,740
其他非流動資產	五(3)、七(7)	439,361,200	219,361,200	439,361,200	219,361,200
非流動資產合計		2,551,975,620	2,330,103,279	2,560,455,085	2,348,367,320
資產總計		3,867,245,352	2,855,002,529	3,868,407,036	2,852,059,068



合併及公司資產負債表(續)

2012年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2012年 12月31日 合併	2011年 12月31日 合併	2012年 12月31日 公司	2011年 12月31日 公司
負債及股東權益					
流動負債					
應付賬款	五(11)、十(8)	7,247,254	17,575,257	7,247,254	17,051,068
預收賬款	五(12)	15,086,286	8,885,537	15,024,385	8,823,636
應付職工薪酬	五(13)	50,912,367	51,683,674	48,014,815	46,313,764
應交稅費	五(14)	19,987,066	11,967,808	18,198,034	11,654,593
應付利息	五(15)	52,695,667	3,508,354	52,695,667	3,508,354
應付股利	五(16)	666,000	666,000	666,000	666,000
其他應付款	五(17)	81,485,375	75,885,685	108,514,578	92,960,683
一年內到期的非流動負債	五(18)	115,139,000	61,858,550	115,139,000	61,858,550
流動負債合計		343,219,015	232,030,865	365,499,733	242,836,648
非流動負債					
長期借款	五(18)	282,806,487	398,956,700	282,806,487	398,956,700
應付債券	五(19)	791,253,935	—	791,253,935	—
其他非流動負債	五(20)	10,770,000	8,370,000	10,770,000	8,370,000
非流動負債合計		1,084,830,422	407,326,700	1,084,830,422	407,326,700
負債合計		1,428,049,437	639,357,565	1,450,330,155	650,163,348
股東權益					
股本	五(21)	473,213,000	473,213,000	473,213,000	473,213,000
資本公積	五(22)	699,650,702	699,484,654	699,650,702	699,484,654
盈餘公積	五(23)	246,394,231	216,748,099	246,394,231	216,748,099
未分配利潤	五(24)	1,003,637,763	815,766,996	998,818,948	812,449,967
歸屬於母公司股東權益合計		2,422,895,696	2,205,212,749	2,418,076,881	2,201,895,720
少數股東權益	五(25)	16,300,219	10,432,215	—	—
股東權益合計		2,439,195,915	2,215,644,964	2,418,076,881	2,201,895,720
負債及股東權益總計		3,867,245,352	2,855,002,529	3,868,407,036	2,852,059,068

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
張佩華

會計機構負責人：
林曉賽

合併及公司利潤表

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2012年度 合併	2011年度 合併	2012年度 公司	2011年度 公司
一、營業收入	五(26)、十(9)	684,069,464	564,892,282	608,969,001	497,659,598
減：營業成本	五(26)	(221,370,584)	(209,714,326)	(173,122,386)	(164,937,736)
營業税金及附加	五(27)	(24,405,747)	(18,414,798)	(21,299,381)	(15,746,903)
管理費用	五(26)	(78,053,227)	(68,398,680)	(69,393,623)	(60,093,744)
財務費用－淨額	五(28)、十(10)	(50,166,226)	9,030,708	(50,183,124)	8,589,969
加：資產減值損失轉回／(損失)	五(29)	1,146,194	(377,217)	1,146,194	(377,217)
投資收益	五(30)、十(11)	33,143,811	25,574,988	36,669,681	28,124,988
其中：對聯營企業的投資收益		32,476,692	25,574,988	32,476,692	25,574,988
二、營業利潤		344,363,685	302,592,957	332,786,362	293,218,955
加：營業外收入	五(31)、十(12)	2,781,516	27,582,799	2,781,516	27,521,526
減：營業外支出		(387,577)	(647,219)	(164,963)	(636,832)
其中：非流動資產處置損失		(139,282)	(612,832)	(139,282)	(612,832)
三、利潤總額		346,757,624	329,528,537	335,402,915	320,103,649
減：所得稅費用	五(32)、十(13)	(43,240,623)	(35,287,735)	(38,941,592)	(32,551,786)
四、淨利潤		303,517,001	294,240,802	296,461,323	287,551,863
歸屬於母公司股東的淨利潤		297,963,109	289,778,081	296,461,323	287,551,863
少數股東損益		5,553,892	4,462,721	—	—
五、每股收益					
基本每股收益	五(33)	0.63	0.61	不適用	不適用
稀釋每股收益	五(33)	0.63	0.61	不適用	不適用
六、其他綜合收益	五(6)	166,048	—	166,048	—
七、綜合收益總額		303,683,049	294,240,802	296,627,371	287,551,863
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		298,129,157	289,778,081	296,627,371	287,551,863
歸屬於少數股東的綜合收益總額		5,553,892	4,462,721	—	—
八、股利	五(34)	145,749,604	70,981,950	145,749,604	70,981,950

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
張佩華

會計機構負責人：
林曉賽



合併及公司現金流量表

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2012年度 合併	2011年度 合併	2012年度 公司	2011年度 公司
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品及提供勞務收到的現金	739,741,831	612,064,711	661,090,398	548,337,571
收到的稅費返還	568,000	362,000	568,000	362,000
收到其他與經營活動有關的現金	113,692,273	119,203,928	158,075,833	113,171,366
經營活動現金流入小計	854,002,104	731,630,639	819,734,231	661,870,937
購買商品、接受勞務支付的現金	(118,422,636)	(123,719,975)	(64,566,670)	(76,856,087)
支付給職工以及為職工支付的現金	(69,310,965)	(56,648,595)	(51,243,301)	(43,452,260)
支付的其他各項稅費	(64,990,804)	(51,679,725)	(60,446,173)	(44,822,001)
支付其他與經營活動有關的現金	(153,540,129)	(191,690,064)	(151,772,165)	(187,410,500)
經營活動現金流出小計	(406,264,534)	(423,738,359)	(328,028,309)	(352,540,848)
經營活動產生的現金流量淨額	五(35)、 十(14) 447,737,570	307,892,280	491,705,922	309,330,089
二、投資活動產生的現金流量				
取得投資收益所收到的現金	—	—	4,080,000	2,550,000
處置固定資產、無形資產等長期資產收回的現金淨額	267,305	3,461,662	275,468	3,394,362
處置子公司收到的現金淨額	10,595,274	—	13,319,000	—
收到其他與投資活動有關的現金	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
投資活動現金流入小計	13,862,579	6,461,662	20,674,468	8,944,362
購建固定資產和無形資產支付的現金	(242,473,627)	(236,417,264)	(251,157,888)	(235,383,662)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	(980,870,950)	(5,100,000)	(980,870,950)
支付的其他與投資活動有關的現金	(4,354,050)	—	(4,354,050)	—
投資活動現金流出小計	(246,827,677)	(1,217,288,214)	(260,611,938)	(1,216,254,612)
投資活動產生的現金流量淨額	(232,965,098)	(1,210,826,552)	(239,937,470)	(1,207,310,250)

合併及公司現金流量表(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2012年度 合併	2011年度 合併	2012年度 公司	2011年度 公司
三、籌資活動產生的現金流量				
吸收投資收到的現金	4,900,000	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	4,900,000	—	—	—
取得借款收到的現金	—	456,815,250	—	456,815,250
發行債券所收到的現金	790,400,000	—	790,400,000	—
籌資活動現金流入小計	795,300,000	456,815,250	790,400,000	456,815,250
償還債務支付的現金	(66,646,002)	(4,000,000)	(66,646,002)	(4,000,000)
分配股利和償付利息所支付的 現金	(102,601,407)	(143,413,586)	(98,015,517)	(140,963,586)
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤	(3,920,000)	(2,450,000)	—	—
支付的其他與籌資活動有關的 現金	(197,641)	—	(197,641)	—
籌資活動現金流出小計	(169,445,050)	(147,413,586)	(164,859,160)	(144,963,586)
籌資活動產生的現金流量 淨額	625,854,950	309,401,664	625,540,840	311,851,664
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響				
	46,842	(133,587)	46,528	(133,587)
五、現金及現金等價物淨增加/ (減少)額				
	840,674,264	(593,666,195)	877,355,820	(586,262,084)
加：年初現金及現金等價物 餘額	366,887,159	960,553,354	322,579,699	908,841,783
六、年末現金及現金等價物餘額				
	1,207,561,423	366,887,159	1,199,935,519	322,579,699

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
梁軍

主管會計工作的負責人：
張佩華

會計機構負責人：
林曉賽



合併股東權益變動表

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	歸屬於母公司的股東權益				少數股東 權益 五(25)	股東權益 合計
	股本 五(21)	資本公積 五(22)	盈餘公積 五(23)	未分配利潤 五(24)		
2011年1月1日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	682,511,611	8,419,494	2,051,621,672
淨利潤	—	—	—	289,778,081	4,462,721	294,240,802
提取盈餘公積	—	—	28,755,186	(28,755,186)	—	—
對股東的分配	—	—	—	(127,767,510)	(2,450,000)	(130,217,510)
2011年12月31日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	815,766,996	10,432,215	2,215,644,964
2012年1月1日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	815,766,996	10,432,215	2,215,644,964
出售子公司 四(3)	—	—	—	—	(665,888)	(665,888)
淨利潤	—	—	—	297,963,109	5,553,892	303,517,001
其他綜合收益—分佔						
聯營公司其他綜合收益	—	166,048	—	—	—	166,048
提取盈餘公積	—	—	29,646,132	(29,646,132)	—	—
股東投入資本	—	—	—	—	4,900,000	4,900,000
對股東的分配 五(24)	—	—	—	(80,446,210)	(3,920,000)	(84,366,210)
2012年12月31日	473,213,000	699,650,702	246,394,231	1,003,637,763	16,300,219	2,439,195,915

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

梁軍

主管會計工作的負責人：

張佩華

會計機構負責人：

林曉賽

公司股東權益變動表

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	盈餘公積 五(23)	未分配利潤 五(24)	股東權益 合計
附註					
2011年1月1日	473,213,000	699,484,654	187,992,913	681,420,800	2,042,111,367
淨利潤	—	—	—	287,551,863	287,551,863
提取盈餘公積	—	—	28,755,186	(28,755,186)	—
對股東的分配	—	—	—	(127,767,510)	(127,767,510)
2011年12月31日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	812,449,967	2,201,895,720
2012年1月1日	473,213,000	699,484,654	216,748,099	812,449,967	2,201,895,720
淨利潤	—	—	—	296,461,323	296,461,323
其他綜合收益—分佔					
聯營公司其他綜合收益	—	166,048	—	—	166,048
提取盈餘公積	—	—	29,646,132	(29,646,132)	—
對股東的分配	五(24)	—	—	(80,446,210)	(80,446,210)
2012年12月31日	473,213,000	699,650,702	246,394,231	998,818,948	2,418,076,881

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

梁軍

主管會計工作的負責人：

張佩華

會計機構負責人：

林曉賽



財務報表附註

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「本公司」)為一家於2000年12月28日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊地及總部地址為中國海南省海口市。本公司股票於2002年11月18日在香港聯合交易所上市交易。本公司和子公司(以下合稱「本集團」)的主要業務為經營中國海南省海口市的美蘭機場(「美蘭機場」)以及若干輔助商業業務。本公司的母公司及最終控制方為在中國成立的國有企業海口美蘭國際機場有限責任公司(「海口美蘭」)。

本財務報表由本公司董事會於2013年3月19日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《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) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2012年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2012年12月31日的合併及公司財務狀況以及2012年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併(續)

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算(續)

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

本集團的金融資產為應收款項。應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。取得應收款項時發生的相關交易費用計入初始確認金額。

應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。

(iii) 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款及應收利息等。本集團對外提供勞務或銷售商品形成的應收賬款，按從勞務接受方或購貨方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時計提壞賬準備。單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

對於單項金額非重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。本集團對單項金額非重大的應收款項組合採用賬齡分析法計提壞賬準備。

(11) 存貨

存貨包括食品及備件等，按成本與可變現淨值孰低計量。存貨發出時的成本按先進先出法核算。存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資以及本集團對聯營企業的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對聯營企業投資採用權益法核算。

(a) 投資成本確定

本公司的長期股權投資為以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制及重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司和聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	15-40年	3%	6.5-2.4%
機器設備	14年	3%	6.9%
運輸工具	10年	3%	9.7%
辦公設備及其他	6-15年	3%	16.2%-6.5%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

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

(16) 無形資產

無形資產為土地使用權，以成本計量。土地使用權按直線法於使用年限內平均攤銷。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(17) 長期待攤費用

長期待攤費用係已經發生但應由本期和以後各期分擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司和聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢覆的部分。

(19) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費、住房公積金、工會經費、職工教育經費及辭退福利等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計劃，以在職職工工資為基礎，按照規定比例且在不超過規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。除此之外，本集團並無其他退休後福利承諾。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

(20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(21) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中提供勞務和銷售商品時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認(續)

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(a) 勞務收入

- 勞務已經提供；
- 交易相關的經濟利益能夠流入本集團；
- 勞務收入和勞務成本能夠可靠計量。

(b) 銷售商品收入

- 商品所有權上的重要風險及報酬已轉移給買方；
- 本集團不再對該商品實施繼續管理權或擁有實際控制權；
- 與交易相關的經濟利益能夠流入本集團；
- 相關的收入和成本能夠可靠地計量。

(c) 讓渡資產使用權收入

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(d) 機場費收入

機場費包括民航機場建設費和民航發展基金(以下簡稱「機場費」)，在相關服務提供給離開機場的出港旅客時確認收入。返還比例由民航局確定，收入確認根據歸屬於該機場的返還比例以及向出港旅客人數收取的機場費確定。

(22) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 政府補助(續)

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司及聯營公司投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(24) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(26) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 固定資產

本集團的管理層為固定資產估計可使用年期及相關的折舊費用。此估計是以管理層在機場營運方面的經驗及固定資產的狀況為基準，並可能因實際使用及改良情況而出現大幅變動。如果預計使用壽命較之前估計的預計使用壽命短，管理層將提高折舊支出。

管理層於每年年度終結時，根據所有相關因素(包括使用目前市場上的現行報廢價值作為參考價值)估計其固定資產的殘值。

(b) 金融資產減值

每當有事項或情況變化顯示其賬面價值可能無法回收時，本集團根據附註二(9)中所列示的會計政策，對金融資產進行減值測試。在作出判斷時，本集團會考慮多方面的數據，包括根據對未來現金流量的可靠估計而計算的折現現金流量預測，並利用折現率反映當時市場對現金流量的金額和時間方面不確定的評估。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 重要會計估計和判斷(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

(c) 機場費返還比例

根據中國財政部頒佈的《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，原機場建設費及基礎設施建設基金自2012年4月1日起合併為民航發展基金，該辦法執行至2015年12月31日。根據民航總局於2012年4月11日下發的《關於下達海口美蘭機場股份公司民航發展基金補貼的通知》，本集團享受的機場建設費返還補貼相應變更為民航發展基金返還補貼。返還比例由民航總局確定，但由於民航發展基金與原機場建設費的性質及返還方式基本一致，且當年本集團沒有收到任何關於變更歸屬於本集團的機場費返還比例的通知，而從2008年開始本集團機場建設費的實際返還比例為48%。經管理層作出最佳估計，本集團於本年度按48%的返還比例確認民航發展基金返還收入。

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	25%
營業稅	應納稅營業額	3%或5%
城市維護建設稅	繳納的營業稅稅額	5%或7%
教育費附加	繳納的營業稅稅額	3%
地方教育費附加	繳納的營業稅稅額	2%

(2) 稅收優惠及批文

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

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

根據2008年2月2日《海口市國家稅務局關於海南美蘭國際機場股份有限公司享受企業所得稅優惠有關問題的覆函》(海國稅函[2008]13號)，本公司自2004年至2008年免交企業所得稅，2009年至2013年減半交納企業所得稅。因此，本公司2012年度實際稅率為12.5%(2011年度：12%)。本公司之子公司2012年度適用的企業所得稅稅率為25%(2011年度：24%)。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表

(1) 子公司情況

通過設立或投資方式取得的子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表
海口美蘭國際機場廣告 有限公司(「美蘭廣告」)	控股子公司	海口市	提供廣告 服務	1,000	直接 95 間接 4.75	100	是
海南海口美蘭國際機場 免稅品有限公司(「美蘭 免稅」)	控股子公司	海口市	銷售免稅 商品	1,000	95	100	是
海南美蘭國際機場貨運 有限責任公司(「美蘭 貨運」)*	控股子公司	海口市	提供貨運 服務	20,000	51	60	是

* 於2012年度，本公司與百翔物流有限公司(「百翔物流」)按照出資協議向美蘭貨運後續出資，出資額分別為人民幣5,100,000元及人民幣4,900,000元。經本次出資後，美蘭貨運的實收資本為人民幣20,000,000元，與註冊資本一致。本公司與百翔物流對美蘭貨運的持股比例保持不變。本次出資已辦理工商變更登記。

(2) 本年度不再納入合併範圍的主體

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

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



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(3) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司

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

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

於2011年12月16日，根據本公司與海口美蘭、新華空港服務有限公司(「新華空港」)簽訂的《海南美蘭國際機場旅行社有限責任公司股權轉讓協議》，本公司及海口美蘭作價人民幣14,020,000元將各自持有的美蘭旅行社95%和5%的股權轉讓予新華空港。其中，本公司持有的95%股權的轉讓款為人民幣13,319,000元。該股權轉讓交易於2012年1月完成。

(i) 處置價格及現金流量列示如下：

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

(ii) 處置美蘭旅行社的淨資產列示如下：

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

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(3) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司(續)

(iii) 處置損益計算如下：

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

五 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
庫存現金	106,603	47,476
銀行存款	1,207,454,820	366,839,683
	1,207,561,423	366,887,159

(2) 應收賬款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收賬款按性質劃分		
— 來自於航空性收入	76,642,082	122,708,420
— 來自於非航空性收入	23,735,303	27,140,583
	100,377,385	149,849,003
減：壞賬準備	(3,577,437)	(4,723,631)
	96,799,948	145,125,372



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款(續)

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收賬款按客戶劃分		
一 應收第三方賬款	74,018,098	60,870,152
減：壞賬準備	(3,577,437)	(4,723,631)
	70,440,661	56,146,521
一 應收關聯方賬款	26,359,287	88,978,851
	96,799,948	145,125,372

本集團給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。

於2012年12月31日，應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	66,058,342	88,419,162
91天至180天	6,812,630	10,473,887
181天至365天	15,255,325	33,044,367
365天以上	12,251,088	17,911,587
	100,377,385	149,849,003

於2012年12月31日，本集團管理層根據個別認定法對第三方應收賬款餘額執行減值評估，其中金額人民幣21,801,229元(2011年12月31日：人民幣250,000元)已逾期但未計提減值準備，按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
91天至180天	3,016,040	—
181天至365天	13,317,158	—
365天以上	5,468,031	250,000
	21,801,229	250,000

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款(續)

365天以內賬齡的款項為應收某些過往並無壞賬記錄的第三方，預期可在一年內收回。365天以上賬齡的款項主要為已委託民航清算中心代為收取，並擬以應支付予對方的航線補貼款抵減對該類第三方的應收款項，以及正與對應的第三方商討具體支付方案的應收款項。

於2012年12月31日，應收關聯方賬款人民幣7,901,089元(2011年12月31日：人民幣53,443,522元)已逾期但沒有計提減值準備。該類應收賬款賬齡如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
91天至180天	2,833,814	8,398,905
181天至365天	1,553,786	30,402,952
365天以上	3,513,489	14,641,665
	7,901,089	53,443,522

365天以內賬齡的款項為應收某些過往並無壞賬記錄的關聯方，預期可在一年內收回。365天以上賬齡的款項為正與對應的關聯方商討具體支付方案的應收款項。

應收賬款減值準備於本年度變動情況如下：

	2011年 12月31日	增加	減少 轉回	核銷	2012年 12月31日
壞賬準備	4,723,631	—	(1,146,194)	—	3,577,437



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 預付款項

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
預付款項	441,693,151	225,437,695
減：列示於其他非流動資產的與和海口美蘭簽訂的 投資建設協議相關的資金款	(439,361,200)	(219,361,200)
	2,331,951	6,076,495

預付款項賬齡分析如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金額	佔總額比例(%)	金額	佔總額比例(%)
一年以內	222,331,951	50.34	225,298,132	99.94
一到二年	219,361,200	49.66	139,563	0.06
	441,693,151	100	225,437,695	100

於2012年12月31日，本集團支付給海口美蘭的與投資建設協議相關的資金款為人民幣439,361,200元(2011年12月31日：人民幣219,361,200元)，請參見附註七(7)。

(4) 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	300,266	930,189
91天至180天	1,074,491	157,723
181天至365天	205,372	189,344
365天以上	1,389,982	2,419,567
	2,970,111	3,696,823

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他流動資產

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

(6) 長期股權投資

聯營企業－非上市公司

	2011年 12月31日	分佔其他 綜合收益－ 公益性 拆遷補償	按權益法 調整的淨損益	2012年 12月31日	持股 比例(%)	表決權 比例
海口德誠實業發展有限公司 (「海口德誠」)	30,874,651	—	—	30,874,651	30	1/3
海航機場控股(集團)有限公司 (「海航機場」)	1,037,290,091	166,048	32,476,692	1,069,932,831	24.5	1/7
	1,068,164,742	166,048	32,476,692	1,100,807,482		

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

	2012年12月31日			2012年度	
	賬面資產總額	賬面負債總額	賬面淨資產	賬面營業收入	賬面淨利潤
聯營企業					
海口德誠	914,105,940	811,190,437	102,915,503	—	—
海航機場	13,378,656,240	7,479,888,902	5,898,767,338	995,296,419	182,822,455



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	92,477,089	61,494,131	1,330,019,310
在建工程轉入	8,151,458	1,778,155	—	—	9,929,613
其他增加	—	883,738	9,162,800	4,409,625	14,456,163
處置子公司減少	—	—	(109,198)	(250,721)	(359,919)
其他減少	—	—	(1,274,282)	(881,668)	(2,155,950)
2012年12月31日	968,601,187	218,260,254	100,256,409	64,771,367	1,351,889,217
累計折舊					
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,971,479)	(42,447,011)	(444,789,249)
計提	(25,221,139)	(16,289,316)	(5,815,200)	(3,818,863)	(51,144,518)
處置子公司減少	—	—	94,642	169,863	264,505
其他減少	—	—	1,165,313	886,741	2,052,054
2012年12月31日	(259,397,482)	(131,483,732)	(57,526,724)	(45,209,270)	(493,617,208)
淨值					
2012年12月31日	709,203,705	86,776,522	42,729,685	19,562,097	858,272,009
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	39,505,610	19,047,120	885,230,061

本年度計入營業成本、管理費用的折舊分別為人民幣50,516,015元以及人民幣628,503元(2011年度：分別為人民幣55,799,363元以及人民幣563,847元)。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(8) 在建工程

	2011年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產	2012年 12月31日
機坪車道改造	—	2,382,194	(2,382,194)	—
衛生間標段改造	—	5,836,300	(5,836,300)	—
機場廣播系統改造工程	—	1,400,000	—	1,400,000
其他	—	1,711,119	(1,711,119)	—
	—	11,329,613	(9,929,613)	1,400,000

(9) 無形資產

	土地使用權
原價	
2011年12月31日及2012年12月31日	179,637,283
累計攤銷	
2011年12月31日	(32,398,570)
本年攤銷	(3,163,189)
2012年12月31日	(35,561,759)
賬面淨額	
2012年12月31日	144,075,524
2011年12月31日	147,238,713

本年度無形資產的攤銷金額為人民幣3,163,189元(2011年度：人民幣3,163,189元)，全額計入營業成本。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 無形資產(續)

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	59,844,117	61,454,272
50年以上	84,231,407	85,784,441
	144,075,524	147,238,713

(10) 遞延所得稅資產

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	447,180	3,577,437	590,454	4,723,631
預提辭退福利	1,166,880	6,375,492	1,528,494	8,104,854
預提董事、監事、高級管理人員酬金	2,258,620	18,068,956	2,302,792	18,422,334
	3,872,680	28,021,885	4,421,740	31,250,819

於2012年12月31日，本集團無遞延所得稅負債(2011年12月31日：零)。

(11) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	5,152,321	12,297,551
91天至180天	316,553	745,955
180天以上	1,778,380	4,531,751
	7,247,254	17,575,257

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 預收賬款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
貴賓室使用費	4,682,250	5,756,564
機場費	4,550,141	—
土地使用權轉讓款	3,128,973	3,128,973
起降費	2,724,922	—
	15,086,286	8,885,537

(13) 應付職工薪酬

	2011年 12月31日	增加	減少	2012年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	38,332,678	52,926,828	(49,163,851)	42,095,655
職工福利費	—	1,854,616	(1,854,616)	—
社會保險費	—	7,475,197	(7,474,622)	575
其中：養老保險費	—	4,833,520	(4,833,520)	—
醫療保險費	—	1,910,023	(1,910,023)	—
失業保險費	—	436,783	(436,783)	—
工傷保險費	—	156,172	(156,172)	—
生育保險費	—	138,699	(138,124)	575
住房公積金	359,809	3,178,794	(3,007,036)	531,567
工會經費和職工教育經費	3,290,084	1,335,720	(3,766,106)	859,698
辭退福利	9,701,103	—	(2,276,231)	7,424,872
	51,683,674	66,771,155	(67,542,462)	50,912,367



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(14) 應交稅費

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應交企業所得稅	11,037,359	5,538,122
應交營業稅	6,245,380	3,825,557
應交房產稅	2,170,700	1,499,488
應交個人所得稅	97,545	370,950
其他	436,082	733,691
	19,987,066	11,967,808

(15) 應付利息

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
分期還本付息的長期借款利息	2,949,000	3,508,354
公司債券利息	49,746,667	—
	52,695,667	3,508,354

(16) 應付股利

	2012年	2011年
年初應付普通股股利	666,000	666,000
加：本年應付普通股股利(附註五(24))	80,446,210	127,767,510
減：本年派發股利及代扣稅費	(80,446,210)	(127,767,510)
年末應付普通股股利	666,000	666,000

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(17) 其他應付款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應付代收地面服務費	18,648,934	30,481,334
應付工程款及工程質保金	24,536,724	11,056,019
應付押金保證金	11,408,455	10,536,355
設備及其他維修費	6,085,105	6,419,698
應付航線補貼款	4,700,000	5,531,976
其他	16,106,157	11,860,303
	81,485,375	75,885,685

(18) 長期借款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
質押借款	397,945,487	460,815,250
減：一年內到期的長期借款	(115,139,000)	(61,858,550)
	282,806,487	398,956,700

於2012年12月31日，長期借款的加權平均年利率為3.73%（2011年12月31日：3.74%）。

於2012年12月31日，銀行借款美元62,993,475元（折合人民幣395,945,487元）（2011年12月31日：美元72,500,000元，折合人民幣456,815,250元）是由本公司持有的海航機場24.5%股權作為質押，利息每季度支付一次，本金應於2016年1月26日前分期償還。

於2012年12月31日，銀行借款人民幣2,000,000元（2011年12月31日：人民幣4,000,000元）以本公司經營收入作質押物，利息每季度支付一次，本金應於2013年6月17日償還。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(19) 應付債券

	2011年 12月31日	本年發行	本年度 交易費用	本年攤銷	2012年 12月31日
長期公司債券	—	800,000,000	(9,600,000)	853,935	791,253,935

債券有關信息如下：

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

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			2012年 12月31日
	2011年 12月31日	本年應計利息	本年已付利息	
公司債券	—	49,746,667	—	49,746,667

經中國證券監督管理委員會證監許可[2011] 2082號文核准，2012年3月13日本公司於上海證券交易所公開發行實名制記賬式公司債券，發行總額人民幣800,000,000元，債券期限為7年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為7.8%，每年付息一次，付息日為每年3月15日，本金在到期日一次性償還。

(20) 其他非流動負債

	2012年	2011年
與資產相關的政府補助		
— 消防設備補助專項基金		
2011年12月31日	8,370,000	5,800,000
本年增加	3,000,000	3,000,000
本年攤銷	(600,000)	(430,000)
2012年12月31日	10,770,000	8,370,000

與資產相關的政府補助在資產預計使用年限15年內攤銷。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(21) 股本

	2012年12月31日及 2011年12月31日 (股數)	2012年12月31日及 2011年12月31日 (人民幣元)
境內法人持股		
海口美蘭	237,500,000	237,500,000
海航集團有限公司(「海航集團」)	3,512,500	3,512,500
海南航空股份有限公司(「海南航空」)	5,287,500	5,287,500
境外上市的外資股	226,913,000	226,913,000
	473,213,000	473,213,000

(22) 資本公積

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
股本溢價	598,983,655	598,983,655
其他資本公積	100,500,999	100,500,999
聯營公司公益性拆遷補償	166,048	—
	699,650,702	699,484,654

(23) 盈餘公積

	2011年 12月31日	提取	減少	2012年 12月31日
法定盈餘公積金	216,748,099	29,646,132	—	246,394,231

	2010年 12月31日	提取	減少	2011年 12月31日
法定盈餘公積金	187,992,913	28,755,186	—	216,748,099



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 盈餘公積(續)

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本年度計提法定盈餘公積金人民幣29,646,132元(2011年度：人民幣28,755,186元)。

(24) 未分配利潤

於2012年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額人民幣1,350,439元(2011年12月31日：人民幣1,713,868元)，其中子公司本年度計提的歸屬於母公司的盈餘公積為578,308元(2011年度：465,679元)。

根據2012年10月24日股東特別大會決議，向全體股東派發2012年度中期現金股利，每股股利為人民幣0.17元，按已發行股份473,213,000股計算，派發現金股利為人民幣80,446,210元(2011年度：派發2010年度現金股利及2011年中期現金股利共127,767,510元)，請參見附註五(16)。

(25) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

子公司名稱	少數股東名稱	2012年 12月31日	2011年 12月31日
美蘭貨運	百翔物流	16,381,082	9,844,788
美蘭廣告	海口美蘭	2,062	3,929
美蘭免稅	海口美蘭	(82,925)	(82,390)
美蘭旅行社	海口美蘭	—	665,888
		16,300,219	10,432,215

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(26) 營業收入和營業成本、管理費用

	2012年	2011年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	159,726,149	152,339,324
機場費*	124,448,235	118,851,803
飛機起降及相關收費	53,978,284	51,773,603
地面服務收入	55,694,277	48,596,120
	393,846,945	371,560,850
非航空性業務：		
特許經營收入	136,888,777	63,473,770
貨運及包裝收入	63,184,677	56,452,294
租金	27,396,888	24,922,743
貴賓室收入	31,691,201	26,023,343
停車場	10,216,059	8,087,793
其他	20,844,917	14,371,489
	290,222,519	193,331,432
	684,069,464	564,892,282

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

營業成本及管理費用主要由以下項目構成：

	2012年	2011年
員工福利費用	66,771,155	58,271,566
固定資產折舊費用	51,144,518	56,363,210
機場及外勤綜合服務費	46,292,222	44,633,537
紙箱成本	26,182,067	24,249,886
水電費	23,806,717	19,823,535
維修費用	11,906,261	20,062,384
其他稅項	7,444,049	7,012,190
航線開發補貼	4,071,134	5,531,976
土地使用權攤銷	3,163,189	3,163,189
民航清算中心手續費	2,992,785	—
審計費	2,136,048	1,860,240
其他與會計師事務所相關的服務費	170,000	—
差旅費	2,027,786	4,371,297



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 營業税金及附加

	2012年	2011年
營業稅	21,844,970	16,442,371
城市維護建設稅	1,472,595	1,103,313
教育費附加	1,088,182	869,114
	24,405,747	18,414,798

(28) 財務費用／(收入)－淨額

	2012年	2011年
利息支出	66,756,621	16,689,910
其中：銀行借款	17,009,954	16,689,910
公司債券	49,746,667	—
減：利息收入	(19,240,059)	(7,352,348)
匯兌淨收益	(600,078)	(21,326,125)
融資費用攤銷	2,354,033	1,555,601
其他	895,709	1,402,254
	50,166,226	(9,030,708)

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	17,009,954	—	16,689,910	—
最後一期還款日在五年之後的債券	—	49,746,667	—	—
	17,009,954	49,746,667	16,689,910	—

(29) 資產減值損失轉回／(損失)

	2012年	2011年
應收賬款壞賬損失轉回／(計提)	1,146,194	(377,217)

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 投資收益

	2012年	2011年
股權出售－美蘭旅行社	667,119	—
以權益法核算的長期股權投資收益－海航機場	32,476,692	25,574,988
	33,143,811	25,574,988

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本集團2012年度產生於非上市類公司投資的投資收益為人民幣33,143,811元(2011年度：人民幣25,574,988元)。

(31) 營業外收入

	2012年	2011年
對海航機場的初始投資成本小於應享有可辨認淨資產 公允價值份額的差額	—	26,490,103
政府補助	2,168,000	792,000
固定資產處置利得	302,689	261,000
其他	310,827	39,696
	2,781,516	27,582,799

(32) 所得稅費用

	2012年	2011年
當期所得稅	42,691,563	36,537,598
遞延所得稅	549,060	(1,249,863)
	43,240,623	35,287,735



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 所得稅費用(續)

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：

	2012年	2011年
利潤總額	346,757,624	329,528,537
按本集團適用稅率計算的所得稅	86,689,406	79,698,848
稅收優惠的影響	(41,925,364)	(32,551,786)
非應納稅收入	(3,622,913)	(12,495,622)
不得扣除的成本及費用	1,602,494	662,212
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	—	(25,917)
以前年度所得稅項	497,000	—
	43,240,623	35,287,735

(33) 每股收益

- (a) 基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2012年	2011年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤(人民幣元)	297,963,109	289,778,081
本公司發行在外普通股加權平均數(股)	473,213,000	473,213,000
基本每股收益(人民幣元)	0.63	0.61

- (b) 稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2012年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2011年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(34) 股利

	2012年	2011年
已派2012年中期股利每股人民幣0.17元(2011年度：每股人民幣0.15元)	80,446,210	70,981,950
擬派2012年末期股利每股人民幣0.138元(2011年度：無)	65,303,394	—
已派2010年末期股利每股人民幣0.12元	—	56,785,560
	145,749,604	127,767,510

於2012年內，本集團派發中期股利每股人民幣0.17元(2011年度：派發2010年末期股利每股人民幣0.12元及2011年度中期股利每股人民幣0.15元)，總計為人民幣80,446,210元(2011年度：派發2010年末期股利人民幣56,785,560元及2011年中期股利人民幣70,981,950元)。

董事建議分派2012年末股利為每股人民幣0.138元(2011年度：無)，總計為人民幣65,303,394元(2011年度：無)。此等股利將於即將舉行的股東周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。

(35) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2012年	2011年
淨利潤	303,517,001	294,240,802
加：(轉回)/計提的資產減值準備	(1,146,194)	377,217
固定資產折舊	51,144,518	56,363,210
無形資產攤銷	3,163,189	3,163,189
處置固定資產的(利得)/損失	(302,689)	351,832
財務費用/(收入)	68,510,576	(3,080,614)
投資收益	(33,143,811)	(25,574,988)
收購海航機場24.5%股權所確認的營業外收入	—	(26,490,103)
遞延所得稅資產減少/(增加)	549,060	(1,249,863)
存貨的減少/(增加)	9,771	(380)
經營性應收項目的減少	33,882,531	97,304,421
經營性應付項目的增加/(減少)	21,553,618	(87,512,443)
經營活動產生的現金流量淨額	447,737,570	307,892,280



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2012年	2011年
現金及現金等價物的年末餘額	1,207,561,423	366,887,159
減：現金及現金等價物的年初餘額	(366,887,159)	(960,553,354)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	840,674,264	(593,666,195)

(c) 支付其他與經營活動有關的現金

	2012年	2011年
支付海口美蘭代收的地面服務費	123,870,555	175,479,123
支付差旅費等雜費	29,669,574	16,210,941
	153,540,129	191,690,064

六 分部信息

本集團最高營運決策者定義為在總經理領導下的高級管理層。管理層審閱內部報告以評估業績及分配資源。管理層基於上述報告作為分部依據。

管理層認為本集團僅於一個行業內經營業務，即在中國經營一個機場並提供相關服務。同時，由於本集團的收益主要來自中國，其資產亦位於中國，本集團僅於一個地域內經營業務。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況：

	註冊地	業務性質
海口美蘭	海南省海口市	提供航空運輸及地面代理服務

(b) 母公司註冊資本及其變化：

	2012年12月31日及 2011年12月31日
海口美蘭	2,028,913,102

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例：

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

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

(3) 聯營企業情況

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例 (%)	表決權比例
海口德誠	海南省海口市	物業開發、休閒度假經營開發、 生態農業開發、綠化園藝	101,681,000	30	1/3
海航機場	海南省海口市	機場運營管理和地面服務； 機場投資、控股、建設、改造	3,020,151,992	24.5	1/7



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
海航集團	對母公司有重大影響
海南省發展控股有限公司(「海發控股」)	對母公司有重大影響
海南航空	受海發控股的控制
海南航空食品有限公司(「海航食品」)	受海航集團的控制
海南海島歐鉑物業管理有限公司(「海島歐鉑」)	受海航集團的控制
北京首都航空有限公司(「首都航空」)	受海航集團的控制
海航集團財務有限公司(「海航財務」)	受海航集團的控制
海南海航航空信息系統有限公司(「海航信息」)	受海航集團的控制
幸運國際旅行社有限責任公司(「幸運國旅」)	受海航集團的控制
海航思福汽車租賃有限公司(「海航思福」)	受海航集團的控制
天津航空有限責任公司(「天津航空」)	受海航集團的控制
海南海航中免免稅品有限公司(「海航中免」)	受海航集團的控制
西部航空有限責任公司(「西部航空」)	受海航集團的控制
新華空港	受海航集團的控制
美蘭旅行社	受海航集團的控制

(5) 重大關聯交易

(a) 定價政策

本集團向關聯方採購的產品以及自關聯方接受勞務或向關聯方提供勞務的價格以市場價格作為定價基礎。

(b) 採購貨物或接受勞務

	2012年	2011年
海南航空	26,182,067	24,249,886
海口美蘭	18,460,854	18,639,841
海航集團	16,635,595	15,093,390
海島歐鉑	11,820,950	10,912,550
海航信息	3,495,292	1,348,061
新華空港	3,466,227	9,203,819
	80,060,985	79,447,547

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易(續)

(c) 提供勞務

	2012年	2011年
海南航空	107,832,499	113,728,992
首都航空	22,644,494	16,267,959
天津航空	8,108,798	8,017,313
海航中免	5,228,498	4,693,944
美蘭旅行社	4,000,000	—
西部航空	3,494,447	2,221,399
海航食品	684,545	991,257
幸運國旅	—	6,527,760
其他	408,468	14,373,352
	152,401,749	166,821,976

(d) 代關聯方收取的款項

	2012年	2011年
代海口美蘭收取的地面服務費	112,088,484	111,739,522



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易(續)

(e) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括執行董事、非執行董事、總裁、副總裁、公司秘書、財務總監及監事。

2012年度每位關鍵管理人員的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及補貼	養老金計劃	合計
			供款	
梁軍	70,000	202,400	15,916	288,316
劉璐	28,342	32,750	2,203	63,295
董占斌	41,658	164,400	11,509	217,567
邢喜紅	70,000	42,000	4,653	116,653
胡文泰	50,000	216,650	15,916	282,566
張漢安	50,000	—	—	50,000
陳立基	50,000	—	—	50,000
燕翔	50,000	—	—	50,000
徐柏齡	100,000	—	—	100,000
馮大安	100,000	—	—	100,000
馮征	100,000	—	—	100,000
孟繁臣	100,000	—	—	100,000
楊許強	—	102,600	9,711	112,311
楊小濱	—	169,212	15,915	185,127
邢周金	30,000	136,350	15,915	182,265
張佩華	—	101,650	6,609	108,259
董桂國	20,000	—	—	20,000
張述聖	20,000	—	—	20,000
韓愛民	20,000	137,450	15,916	173,366

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 重大關聯交易(續)

(e) 關鍵管理人員薪酬(續)

2011年度每位關鍵管理人員的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及補貼	養老金計劃 供款	合計
趙亞輝	4,834	18,083	—	22,917
邢喜紅	70,000	168,000	16,787	254,787
梁軍	70,000	264,000	16,787	350,787
張漢安	50,000	—	—	50,000
陳立基	50,000	—	—	50,000
燕翔	50,000	—	—	50,000
胡文泰	50,000	217,000	16,787	283,787
徐柏齡	100,000	—	—	100,000
馮征	100,000	—	—	100,000
董占斌	65,166	245,000	16,787	326,953
孟繁臣	100,000	—	—	100,000
馮大安	100,000	—	—	100,000
楊小濱	—	105,000	10,552	115,552
劉繼堯	—	192,000	3,740	195,740
邢周金	30,000	118,800	16,786	165,586
董桂國	20,000	—	—	20,000
張述聖	20,000	—	—	20,000
韓愛民	7,120	47,775	7,694	62,589
曾雪梅	12,880	—	—	12,880

截至2012年12月31日止，本集團已收到內資股股東推薦的在本集團任職的董事、監事及公司秘書自願放棄領取2011年酬金的聲明書。其中包括趙亞輝先生、梁軍先生、董占斌先生、邢喜紅女士、胡文泰先生、張漢安先生、邢周金先生、董桂國先生、韓愛民先生及曾雪梅女士放棄領取2011年董事酬金。

(f) 薪酬最高的前五位

2012年度本集團薪酬最高的五位人士全部為本集團的關鍵管理人員(其中三位為董事)，已全部反映在上表中(2011年度：五位關鍵管理人員，其中四位為董事)。

(g) 利息收入

	2012年	2011年
海航財務	13,196,971	5,351,907

上述利息收入按照商業銀行同期存款利率計算。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額

(a) 貨幣資金

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
海航財務	422,874,660	150,447,515

(b) 應收賬款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
首都航空	9,882,856	17,423,698
海南航空	5,469,005	31,155,928
美蘭旅行社	3,000,000	—
天津航空	2,119,818	8,788,928
海航中免	1,944,162	682,915
海航食品	1,486,469	1,123,228
西部航空	565,326	768,821
海航思福	80,000	380,000
海航集團	29,176	38,026
幸運國旅	—	6,682,409
其他	1,782,475	21,934,898
	26,359,287	88,978,851

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額(續)

(c) 預付賬款

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

(d) 其他應收款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
海南航空	818,564	458,559
其他	164,008	731,239
	982,572	1,189,798

(e) 應收利息

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
海航財務	5,197,468	867,699

(f) 應付賬款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
海島歐鉑	2,453,473	1,041,934
新華空港	—	2,711,526
其他	—	473,964
	2,453,473	4,227,424



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 重大關聯方應收、應付款項餘額(續)

(g) 其他應付款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
海口美蘭	18,648,934	30,481,334
美蘭旅行社	3,906,541	—
幸運國旅	—	1,000,000
海島歐鉞	1,126,134	637,654
其他	902,493	822,119
	24,584,102	32,941,107

(h) 預收賬款

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

(i) 應付董事薪酬

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
董事薪酬	2,002,095	1,579,934

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 關聯方關係及其交易(續)

(7) 重大關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

建設投資

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
和海口美蘭簽訂的轉讓土地使用權協議及投資建設協議		
— 可向海口美蘭收取之土地使用權轉讓款(附註a-1)	(28,160,761)	(28,160,761)
— 需向海口美蘭支付之投資建設資金款(附註a-2)	587,318,800	877,444,800
	559,158,039	849,284,039

(a) 於2011年8月26日，本公司與海口美蘭分別訂立了土地使用權轉讓協議及航站樓擴建工程(以下簡稱「該項目」)協議。

(a-1) 根據土地使用權轉讓協議之約定，本公司按人民幣31,289,734元的價格向海口美蘭轉讓本公司約125畝的土地使用權，以便於海口美蘭進行航站樓擴建工程施工及將來整體取得航站樓之房產證。於2012年12月31日，本公司已收到海口美蘭支付的土地使用權轉讓款人民幣3,128,973元(2011年12月31日：人民幣3,128,973元)。

(a-2) 根據航站樓擴建工程協議，海口美蘭亦同意向本公司出售於航站樓項目竣工後組成項目的所有資產，包括但不限於該項目的土地使用權及於該項目竣工後將建組成的所有相關的建築物、設備、設施及其他相關資產，轉讓價款為人民幣1,096,806,000元。於2012年12月12日，原訂立的航站樓擴建工程協議終止，本公司同時與海口美蘭就該項目重新簽訂了投資建設協議。根據投資建設協議，項目總投資金額變更為人民幣1,026,680,000元，包括預計建築成本人民幣876,500,000元以及土地使用權的對價人民幣150,180,000元。該項目之施工最遲將於2015年12月31日或以前完成。上述決議已經2013年3月4日召開的特別股東大會決議通過。

於2012年12月31日，本公司已向海口美蘭支付的投資建設資金款人民幣439,361,200元(2011年12月31日：人民幣219,361,200元)(附註五(3))。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低可能面臨的外匯風險。於本年度以及去年同期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2012年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	2,420,282	34,998	2,455,280
外幣金融負債－銀行借款	395,945,487	—	395,945,487
	2011年12月31日		合計
	美元項目	其他外幣項目	
外幣金融資產－貨幣資金	2,481,217	34,251	2,515,468
外幣金融負債－銀行借款	456,815,250	—	456,815,250

於2012年12月31日，對於本集團各種美元金融資產和美元金融負債，如果人民幣對美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團淨利潤將增加或減少約人民幣34,433,455元(2011年12月31日：人民幣39,981,395元)。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2012年12月31日，本集團長期浮動利率帶息債務主要來源於以美元計價的銀行借款，金額為美元62,993,475元，折合人民幣395,945,487元(2011年12月31日：美元72,500,000元，折合人民幣456,815,250元)(附註五(18))。

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

於本年度，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約美元204,975元(2011年度：美元236,339元)，折合人民幣1,288,369元(2011年度：人民幣1,489,151元)。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款及其他應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行、其他大中型上市銀行、綜合實力較強的城市商業銀行或海航財務，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款及其他應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

(3) 流動風險

本公司及本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總本公司及各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2012年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融資產					
貨幣資金	1,207,561,423	—	—	—	1,207,561,423
應收賬款	96,799,948	—	—	—	96,799,948
其他應收款	2,970,111	—	—	—	2,970,111
應收利息	5,557,907	—	—	—	5,557,907
	1,312,889,389	—	—	—	1,312,889,389
金融負債					
應付賬款	7,247,254	—	—	—	7,247,254
其他應付款	81,485,375	—	—	—	81,485,375
應付利息	52,695,667	—	—	—	52,695,667
應付債券	—	—	—	800,000,000	800,000,000
長期借款	115,139,000	113,139,000	169,667,487	—	397,945,487
將來應付長期借款及 債券利息	74,283,445	70,012,622	190,727,891	75,053,333	410,077,291
	330,850,741	183,151,622	360,395,378	875,053,333	1,749,451,074

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2011年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融資產					
貨幣資金	366,887,159	—	—	—	366,887,159
應收賬款	145,125,372	—	—	—	145,125,372
其他應收款	3,696,823	—	—	—	3,696,823
應收利息	1,793,832	—	—	—	1,793,832
	517,503,186	—	—	—	517,503,186
金融負債					
應付賬款	17,575,257	—	—	—	17,575,257
其他應付款	75,885,685	—	—	—	75,885,685
應付利息	3,508,354	—	—	—	3,508,354
長期借款	61,858,550	115,416,200	283,540,500	—	460,815,250
將來應付長期借款利息	16,061,474	11,860,114	9,360,498	—	37,282,086
	174,889,320	127,276,314	292,900,998	—	595,066,632

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內 的借款及利息	423,918,445	—	498,097,336	—
最後一期還款日在五年之內 的債券及利息	—	361,746,667	—	—
最後一期還款日在五年之後 的債券及利息	—	875,053,333	—	—
	423,918,445	1,236,800,000	498,097,336	—



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值

不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、其他應收款、應收利息、應付款項、其他應付款、應付利息、長期借款及應付債券。

除下述金融負債以外，本公司其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債				
— 應付債券	791,253,935	831,920,000	—	—

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值。本年度應付債券的公允價值以上海證券交易所12月31日之前最近一交易日報價確定。長期借款以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

九 承諾事項

資本性支出承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
與海口美蘭訂立的投資建設協議 相關的土地使用權、建築物、設備及其他設施	587,318,800	877,444,800

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註

(1) 貨幣資金

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
庫存現金	76,551	16,630
銀行存款	1,199,858,968	322,563,069
	1,199,935,519	322,579,699

(2) 應收賬款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收賬款		
— 來自於航空性收入	76,642,083	122,708,420
— 來自於非航空性收入	20,324,666	20,178,977
	96,966,749	142,887,397
減：壞賬準備	(3,577,437)	(4,723,631)
	93,389,312	138,163,766

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收賬款按客戶劃分		
— 應收第三方賬款	73,553,469	60,620,152
減：壞賬準備	(3,577,437)	(4,723,631)
	69,976,032	55,896,521
— 應收關聯方賬款	23,413,280	82,267,245
	93,389,312	138,163,766

本公司給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	65,843,712	87,426,157
91天至180天	6,812,630	8,101,253
181天至365天	15,255,325	32,904,461
365天以上	9,055,082	14,455,526
	96,966,749	142,887,397

於2012年12月31日，本公司管理層根據個別認定法對第三方應收賬款餘額執行減值評估，其中金額人民幣21,551,229元(2011年12月31日：零)已逾期但未計提減值準備，按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
91天至180天	3,016,040	—
181天至365天	13,317,158	—
365天以上	5,218,031	—
	21,551,229	—

365天以內賬齡的款項為應收某些過往並無壞賬記錄的第三方，預期可在一年內收回；365天以上賬齡的款項主要為已委託民航清算中心代為收取，並擬以應支付予對方的航線補貼款抵減對該類第三方的應收款項，以及正與對應的第三方商討具體支付方案的應收款項。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

於2012年12月31日，應收關聯方賬款人民幣4,955,083元(2011年12月31日：人民幣47,474,921元)已逾期但沒有減值。該類應收賬款賬齡如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
91天至180天	2,833,814	6,026,270
181天至365天	1,553,786	30,263,047
365天以上	567,483	11,185,604
	4,955,083	47,474,921

365天以內賬齡的款項為應收某些過往並無壞賬記錄的關聯方，預期可在一年內收回；365天以上賬齡的款項為正與對應的關聯方商討具體支付方案的應收款項。

	2011年 12月31日	增加	減少	2012年 12月31日
			轉回	核銷
壞賬準備	4,723,631	—	(1,146,194)	3,577,437

(3) 其他應收款

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
應收集團內公司特許權費	4,566,018	3,866,018
應收美蘭貨運代墊的紙箱款	—	21,288,699
其他	2,389,115	10,569,367
	6,955,133	35,724,084



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(3) 其他應收款(續)

其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	300,266	14,779,950
91天至180天	3,075,031	7,158,938
181天至365天	205,372	7,525,267
365天以上	3,374,464	6,259,929
	6,955,133	35,724,084

(4) 長期股權投資

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
子公司(a)		
— 非上市公司	11,427,825	19,533,836
聯營公司(b)		
— 非上市公司	1,100,807,482	1,068,164,742
	1,112,235,307	1,087,698,578

(a) 子公司

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

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(4) 長期股權投資(續)

(b) 聯營公司

	2011年 12月31日	分佔其他 綜合收益— 公益性 拆遷補償	按權益法調整 的淨損益	2012年 12月31日	持股 比例(%)	表決 權比例
海口德誠	30,874,651	—	—	30,874,651	30	1/3
海航機場	1,037,290,091	166,048	32,476,692	1,069,932,831	24.5	1/7
	1,068,164,742	166,048	32,476,692	1,100,807,482		

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

(5) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
2011年12月31日	960,449,729	215,598,361	91,468,961	56,495,034	1,324,012,085
在建工程轉入	8,151,458	1,778,155	—	—	9,929,613
其他增加	—	883,738	8,882,800	2,628,763	12,395,301
減少	—	—	(1,274,282)	(881,669)	(2,155,951)
2012年12月31日	968,601,187	218,260,254	99,077,479	58,242,128	1,344,181,048
累計折舊					
2011年12月31日	(234,176,343)	(115,194,416)	(52,808,714)	(37,872,346)	(440,051,819)
計提	(25,221,139)	(16,289,316)	(5,718,950)	(3,620,066)	(50,849,471)
減少	—	—	1,165,313	878,578	2,043,891
2012年12月31日	(259,397,482)	(131,483,732)	(57,362,351)	(40,613,834)	(488,857,399)
賬面淨值					
2012年12月31日	709,203,705	86,776,522	41,715,128	17,628,294	855,323,649
2011年12月31日	726,273,386	100,403,945	38,660,247	18,622,688	883,960,266

本年度計入營業成本、管理費用的折舊為人民幣50,245,415元及人民幣604,056元(2011年度：計入營業成本和管理費用的折舊分別為人民幣55,588,197元及人民幣561,484元)。



財務報表附註(續)

2012年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(6) 在建工程

	2011年 12月31日	本年增加	本年轉入 固定資產	2012年 12月31日
機坪車道改造	—	2,382,194	(2,382,194)	—
衛生間標段改造	—	5,836,300	(5,836,300)	—
機場廣播系統改造工程	—	1,400,000	—	1,400,000
其他	—	1,711,119	(1,711,119)	—
	—	11,329,613	(9,929,613)	1,400,000

(7) 無形資產

	土地使用權
原價	
2011年12月31日及2012年12月31日	179,637,283
累計攤銷	
2011年12月31日	(32,398,570)
本年攤銷	(3,163,189)
2012年12月31日	(35,561,759)
賬面淨額	
2012年12月31日	144,075,524
2011年12月31日	147,238,713

本年度無形資產的攤銷金額為人民幣3,163,189元(2011年度：人民幣3,163,189元)，全額計入營業成本。

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(7) 無形資產(續)

土地使用權按所在地區及年限分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
位於中國內地—		
10到50年	59,844,117	61,454,272
50年以上	84,231,407	85,784,441
	144,075,524	147,238,713

(8) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
90天以內	5,152,321	11,812,445
91天至180天	316,553	745,955
180天以上	1,778,380	4,492,668
	7,247,254	17,051,068



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(9) 營業收入

	2012年	2011年
營業收入		
航空性業務：		
旅客服務費	159,726,149	152,339,324
機場費	124,448,235	118,851,803
飛機起降及相關收費	53,978,284	51,773,603
地面服務收入	40,837,490	34,815,730
	378,990,158	357,780,460
非航空性業務：		
特許經營收入	136,888,777	63,473,770
租金	30,396,888	27,922,743
貴賓室收入	31,691,201	26,023,343
停車場	10,216,059	8,087,793
其他	20,785,918	14,371,489
	229,978,843	139,879,138
	608,969,001	497,659,598

(10) 財務費用／(收入)－淨額

	2012年	2011年
利息支出	66,756,621	16,689,910
其中：銀行借款	17,009,954	16,689,910
公司債券	49,746,667	—
減：利息收入	(19,071,645)	(6,878,732)
匯兌淨收益	(600,393)	(21,332,691)
融資費用攤銷	2,354,033	1,555,601
其他	744,508	1,375,943
	50,183,124	(8,589,969)

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(10) 財務費用／(收入)－淨額(續)

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	17,009,954	—	16,689,910	—
最後一期還款日在五年之後的債券	—	49,746,667	—	—
	17,009,954	49,746,667	16,689,910	—

(11) 投資收益

	2012年	2011年
以權益法核算長期股權投資收益－海航機場	32,476,692	25,574,988
以成本法核算長期股權投資收益－美蘭貨運	4,080,000	2,550,000
股權出售－美蘭旅行社	112,989	—
	36,669,681	28,124,988

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(12) 營業外收入

	2012年	2011年
對海航機場的初始投資成本小於應享有可辨認淨資產 公允價值份額的差額	—	26,490,103
政府補助	2,168,000	792,000
固定資產處置利得	302,689	200,000
其他	310,827	39,423
	2,781,516	27,521,526



財務報表附註(續)

2012年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(13) 所得稅費用

	2012年	2011年
當期所得稅	38,392,532	33,801,649
遞延所得稅	549,060	(1,249,863)
	38,941,592	32,551,786

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2012年	2011年
利潤總額	335,402,915	320,103,649
按適用稅率計算的所得稅	83,850,729	76,824,875
稅收優惠的影響	(41,925,364)	(32,551,786)
非應納稅收入	(4,569,586)	(12,495,622)
不得扣除的成本及費用	1,585,813	774,319
所得稅費用	38,941,592	32,551,786

(14) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2012年	2011年
淨利潤	296,461,323	287,551,863
加：(轉回)/計提的資產減值準備	(1,146,194)	377,217
固定資產折舊	50,849,471	56,149,681
無形資產攤銷	3,163,189	3,163,189
處置固定資產的(收益)/損失	(302,689)	412,832
財務費用/(收入)	68,707,901	(3,087,180)
投資收益	(36,669,681)	(28,124,988)
收購海航機場24.5%股權所確認的營業外收入	—	(26,490,103)
遞延所得稅資產減少/(增加)	549,060	(1,249,863)
存貨的減少/(增加)	9,771	(380)
經營性應收項目的減少	73,583,760	96,433,722
經營性應付項目的增加/(減少)	36,500,011	(75,805,901)
經營活動產生的現金流量淨額	491,705,922	309,330,089

財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 公司財務報表附註(續)

(14) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2012年	2011年
現金及現金等價物的年末餘額	1,199,935,519	322,579,699
減：現金及現金等價物的年初餘額	(322,579,699)	(908,841,783)
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	877,355,820	(586,262,084)

(c) 支付其他與經營活動有關的現金

	2012年	2011年
支付海口美蘭代收的地面服務費	123,870,555	175,479,123
支付差旅費等雜費	27,901,610	11,931,377
	151,772,165	187,410,500

十一 淨流動資產

	本集團	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產	1,315,269,732	524,899,250
減：流動負債	(343,219,015)	(232,030,865)
淨流動資產	972,050,717	292,868,385

	本公司	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產	1,307,951,951	503,691,748
減：流動負債	(365,499,733)	(242,836,648)
淨流動資產	942,452,218	260,855,100



財務報表附註(續)

2012年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 總資產減流動負債

	本集團	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總計	3,867,245,352	2,855,002,529
減：流動負債	(343,219,015)	(232,030,865)
總資產減流動負債	3,524,026,337	2,622,971,664

	本公司	
	2012年 12月31日	2011年 12月31日
資產總計	3,868,407,036	2,852,059,068
減：流動負債	(365,499,733)	(242,836,648)
總資產減流動負債	3,502,907,303	2,609,222,420