

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



# 北京首都國際機場股份有限公司

## Beijing Capital International Airport Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)

(股份編號：00694)

### 公告 內幕消息

本公告乃為北京首都國際機場股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XIVA部的內幕消息條文(定義見上市規則)而刊發。

茲提述關於本公司於中國發行短期融資券，日期為2014年11月21日本公司之臨時股東大會補充通告、日期為2014年11月23日之通函、日期為2014年12月18日之臨時股東大會結果公告。除另有所指外，本公告所用之詞彙與該等公告內所用之詞彙具有相同涵義。

於2016年11月10日，本公司開始發行2016年度第一期短期融資券並在上海清算所網站([www.shclearing.com](http://www.shclearing.com))及中國貨幣網([www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn))刊發「北京首都國際機場股份有限公司2016年度第一期短期融資券募集說明書」(「募集說明書」)。關於本公司截至2016年9月30日的經營表現及財務狀況的資料(摘錄自募集說明書)載列如下：

## 第一部分 本公司經營情況分析

### 一. 本公司主營業務總體情況

本公司的經營範圍是經營和管理北京首都國際機場的航空性業務及非航空性業務，為中外航空運輸企業及旅客提供地面保障服務，機場內航空營業場所及房屋出租，機場資源特許經營(如商業零售、廣告、餐飲、地面服務和航空餐食等)及收費停車場等業務。

表 1-1：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月營業收入構成情況表

項目	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金額 (萬元)	佔比 (%)	金額 (萬元)	佔比 (%)	金額 (萬元)	佔比 (%)	金額 (萬元)	佔比 (%)
航空性業務	362,366	55.95%	459,310	53.97%	436,782	57.05%	420,174	58.16%
旅客服務費	141,776	21.89%	178,789	21.01%	170,133	22.22%	164,161	22.72%
飛機起降及相關收費	130,713	20.18%	166,317	19.54%	157,504	20.57%	149,470	20.69%
機場費	89,877	13.88%	114,204	13.42%	109,146	14.26%	106,543	14.75%
非航空業務	285,351	44.05%	391,686	46.03%	328,813	42.95%	302,307	41.84%
特許經營收入	194,159	29.98%	264,829	31.12%	215,320	28.12%	202,352	28.01%
租金	79,399	12.26%	109,149	12.83%	95,236	12.44%	82,933	11.48%
停車服務收入	11,794	1.82%	17,708	2.08%	18,258	2.38%	17,023	2.36%
合計	<u>647,717</u>	<u>100.00%</u>	<u>850,996</u>	<u>100.00%</u>	<u>765,596</u>	<u>100.00%</u>	<u>722,481</u>	<u>100.00%</u>

表 1-2：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月營業成本構成情況表

項目	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)
航空性業務	315,488	75.35%	420,634	75.59%	424,601	82.56%	398,531	82.97%
旅客服務費	178,098	42.54%	237,283	42.64%	255,280	49.63%	237,562	49.46%
飛機起降及相關收費	136,491	32.60%	182,323	32.77%	168,332	32.73%	160,969	33.51%
機場費	899	0.21%	1,029	0.18%	989	0.19%	-	-
非航空性業務	103,204	24.65%	135,805	24.41%	89,716	17.44%	81,800	17.03%
特許經營收入	57,128	13.64%	72,266	12.99%	24,424	4.75%	21,452	4.47%
租金	33,042	7.89%	50,030	8.99%	42,434	8.25%	50,194	10.45%
停車服務收入	13,035	3.11%	13,509	2.43%	22,857	4.44%	10,154	2.11%
合計	<u>418,692</u>	<u>100.00%</u>	<u>556,439</u>	<u>100.00%</u>	<u>514,317</u>	<u>100.00%</u>	<u>480,331</u>	<u>100.00%</u>

表 1-3：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月營業毛利潤構成及佔比表

項目	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)	(萬元)	(%)
航空性業務	46,878	20.47%	38,676	13.13%	12,181	4.85%	21,643	8.94%
旅客服務費	-36,322	-15.86%	-58,494	-19.86%	-85,147	-33.89%	-73,401	-30.31%
飛機起降及相關收費	-5,778	-2.52%	-16,006	-5.43%	-10,828	-4.31%	-11,499	-4.75%
機場費	88,978	38.85%	113,175	38.42%	108,157	43.04%	106,543	44.00%
非航空性業務	182,147	79.53%	255,881	86.87%	239,097	95.15%	220,507	91.06%
特許經營收入	137,031	59.83%	192,563	65.37%	190,896	75.97%	180,900	74.71%
租金	46,357	20.24%	59,119	20.07%	52,802	21.01%	32,739	13.52%
停車服務收入	-1,241	-0.54%	4,199	1.43%	-4,599	-1.83%	6,869	2.84%
合計	<u>229,025</u>	<u>100.00%</u>	<u>294,557</u>	<u>100.00%</u>	<u>251,279</u>	<u>100.00%</u>	<u>242,150</u>	<u>100.00%</u>

表1-4：本公司2013–2015年及2016年1–9月營業毛利潤率情況表

項目	2016年1–9月	2015年度	2014年度	2013年度
航空性業務	12.94%	8.42%	2.79%	5.15%
旅客服務費	-25.62%	-32.72%	-50.05%	-44.71%
飛機起降及相關收費	-4.42%	-9.62%	-6.87%	-7.69%
機場費	99.00%	99.10%	99.09%	100.00%
非航空性業務	63.83%	65.33%	72.72%	72.94%
特許經營收入	70.58%	72.71%	88.66%	89.40%
租金	58.38%	54.16%	55.44%	39.48%
停車服務收入	-10.53%	23.71%	-25.19%	40.35%
合計	<u>35.36%</u>	<u>34.61%</u>	<u>32.82%</u>	<u>33.52%</u>

2013–2015年，本公司主營業務收入分別為72.25億元、76.56億元和85.10億元，保持了平穩的增長態勢；2016年1–9月，本公司主營業務收入64.77億元。其中，2013–2015年本公司航空性業務收入分別為42.02億元、43.68億元和45.93億元，佔主營業務收入分別為58.16%、57.05%和53.97%；2016年1–9月，本公司航空性業務收入達36.24億元。同時，近年來隨著旅客流量的增長、經營效率的提高以及資源面積的逐漸增加，本公司非航空性業務收入增長較快，盈利能力較強。2013–2015年，本公司非航空性業務收入分別為30.23億元、32.88億元和39.17億元，其中特許經營收入2013至2015年金額分別為20.24億元、21.53億元、26.48億元，佔營業總收入佔比最高，分別為28.01%、28.12%、31.12%。2016年1–9月，本公司非航空性業務收入達28.54億元。

2013–2015年，本公司營業成本分別為48.03億元、51.43億元和55.64億元，因業務規模的不斷擴大，營業成本逐年上升；2016年1–9月，本公司營業成本41.87億元。其中，2013–2015年及2016年1–9月，本公司航空性業務成本分別為39.85億元、42.46億元、42.06億元和31.55億元，分別佔總營業成本的82.97%、82.56%、75.59%和75.35%；非航空性業務成本分別為8.18億元、8.97億元、13.58億元和10.32億元，分別佔總營業成本的17.03%、17.44%、24.41%和24.65%。

2013–2015年及2016年1–9月，本公司營業毛利潤分別為24.22億元、25.13億元、29.46億元和22.90億元，前三年呈逐年上升趨勢；其中，非航空性業務毛利潤佔比較大，分別佔91.06%、95.15%、86.87%和79.53%。2013–2015年及2016年1–9月，本公司營業毛利潤率分別為33.52%、32.82%、34.61%和35.36%，自2014年以來一直保持增長趨勢。航空性業務中，2013–2015年，旅客服務費營業毛利率分別為-44.71%、-50.05%和-32.72%，2016年1–9月為-25.62%，均為負數，主要原因是由於旅客服務費收入來源於旅客服務費(按人次收取)和旅客行李安檢費(按人次收取)，而該收入板塊的成本涉及首都機場的安檢設施、技術和人員的較大投入以及機場樓體的較高折舊(平均年限法)，導致旅客服務費收入板塊成本較高，造成該收入板塊營業毛利率為負數。同時，2013–2015年，飛機起降及相關收費營業毛利率分別為-7.69%、-6.87%和-9.62%，2016年1–9月為-4.42%，也均為負數，主要由於飛機起降及相關收費收入來源於飛機起降費(按次數收取)、停場費(按時間收取)和客橋使用費(按時間收取)等，而該收入板塊的成本涉及機場跑道、機坪等重要飛行基礎設施較高的修理維護費用和折舊(平均年限法)，導致飛機起降及相關收費成本也較高，造成該收入板塊營業毛利潤為負數。

## 二. 各業務板塊經營情況

北京首都國際機場是「中國第一國門」，為國內三大綜合樞紐機場之一，是中國最重要、規模最大、設備最先進、運輸生產最繁忙的大型國際航空港。三號航站樓啟用以來，首都機場同時擁有了三條跑道和三座航站樓，設計旅客吞吐能力提升至8,250萬人次／年，貨運吞吐能力提升至180萬噸／年，航站樓內的可用商業面積比原有商業面積增長超過兩倍。首都機場現擁有三個航站樓、三條跑道、兩個塔台同時運營，航站樓總面積約140萬平方米，停機位362個，安檢通道131條，年旅客吞吐能力為8,250萬人次，高峰小時可起降航班125架次。首都機場另擁有兩條4E級跑道和一條4F級跑道，可起降A380大型客機。截至2016年9月末，在首都機場運營定期商業航班的航空公司共有102家，其中國內航空公司28家，外國航空公司及香港、澳門、台灣地區航空公司共74家；首都機場的通航點共270個，其中國內通航點140個，國際通航點130個。

### 1. 航空性業務

本公司航空性業務具體包括：旅客服務費、飛機起降及相關收費和機場費。旅客服務費在航空性業務收入中佔比較高，2013–2015年及2016年9月金額分別為164,161萬元、170,133萬元、178,789萬元和141,776萬元，佔航空性收入比例分別為39.07%、38.95%、38.93%和39.13%；2013–2015年和2016年9月飛機起降機相關收費金額分別為149,470萬元、157,504萬元、166,317萬元和130,713萬元，佔航空性業務比例分別為35.57%、36.06%、36.21%和36.07%。由於在收費政策上執行統一的標準，本公司航空性業務收入與公司成員機場的業務指標呈明顯的正相關。隨著公司成員機場各項業務量的穩定增長，預計本公司航空性業務收入將保持穩步增長。

表 1-5：2013–2015 年及 2016 年 1–9 月本公司航空性業務細分收入及增長情況

單位：億元

業務	2016年	同比		同比		同比		同比
	1-9月	增長	2015年	增長	2014年	增長	2013年	增長
旅客服務費	14.18	5.27%	17.88	5.11%	17.01	3.59%	16.42	4.83%
飛機起降及相關收費	13.07	4.90%	16.63	5.59%	15.75	5.35%	14.95	8.96%
機場費	8.99	4.78%	11.42	4.67%	10.91	2.44%	10.65	2.11%
航空性業務收入小計	<u>36.24</u>	<u>5.01%</u>	<u>45.93</u>	<u>5.15%</u>	<u>43.68</u>	<u>3.95%</u>	<u>42.02</u>	<u>5.54%</u>

本公司航空性業務收入的收費方式主要是：航空公司機場起降—機場提供飛機引導、旅客過港服務—雙方核對費用—結算及支付。根據航班起降架次、機型、旅客過港人數、貨物郵件噸數，以財政部、民航總局[2007]159號文件的收費標準計算出每個航班的收費。機場建設費(民航發展基金)是根據2012年4月財政部頒佈《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，將原民航機場管理建設費和原民航基礎設施建設基金合併成民航發展基金。航空旅客繳納民航發展基金的標準是：乘坐國內航班的旅客每人每次50元；乘坐國際和地區航班出境的旅客每人每次90元(含旅遊發展基金20元)。航空公司按照飛行航線分類、飛機最大起飛全重、飛行里程以及適用的徵收標準繳納民航發展基金。

## **(1) 旅客服務費**

旅客服務費是機場管理機構為旅客提供航站樓內綜合設施及服務、航站樓前道路保障等相關設施及服務所收取的費用。包括航班信息顯示系統、電視監控系統、航站樓內道路交通(軌道、公共汽車)、電梯、樓內保潔綠化、問訊、失物招領、行李處理、航班進離港動態信息顯示、電視顯示、廣播、照明、空調、冷暖氣、供水系統；電子鐘及其控制、自動門、自動步道、消防設施、緊急出口等設備設施；飲水、手推車等設施及服務。

旅客服務費的收費方式為服務旅客人數\*服務費標準，旅客行李安檢費為服務旅客人數\*相應收費標準，由航空公司按月支付給本公司。根據民航發[2007]159號《關於印發民用機場機場收費改革實施方案的通知》，一類1級機場(北京首都國際機場、上海浦東機場)國內航班旅客服務費收費標準為34元/人，國際及港澳台航班旅客服務費70元/人；本公司旅客行李安檢費收費標準為國內航班5元/人，國際及港澳台航班為12元/人。旅客服務費、旅客行李安檢費收費人數以航空公司《飛機載重表和載重電報》為數據源。

## **(2) 飛機起降及相關收費**

飛機起降費是機場管理機構為保障航空器安全起降，為航空器提供跑道、滑行道、助航燈光、飛行區安全保障(圍欄、保安、應急救援、消防和防汛)、驅鳥及除草，航空器活動區道面維護及保障(含跑道、機坪的清掃及除膠等)等設施及服務所收取的費用。飛機起降相關收費包括停場費、客橋費和貨物郵件安檢費等。



飛機起降費收費方式為起落架次\*相應收費標準，停場費為停場時間\*相應收費標準，客橋費為客橋使用時間\*相應收費標準，貨物郵件安檢費為貨物郵件重量\*相應收費標準，以上費用由航空公司按月支付給本公司。

根據民航發[2007]159號《關於印發民用機場機場收費改革實施方案的通知》，一類1級機場(北京首都國際機場、上海浦東機場)飛機起降費及相關收費標準如下：

**表1-6：本公司飛機起降費及相關收費標準**

標準	T:飛機最大起飛全重 起降費(元/架次)					停場費	客橋費	安檢費		
	25噸以下	26-50噸	51-100噸	101-200噸	201噸以上			旅客服務費 (元/人)	旅客行李 (元/件)	貨物郵件 (元/件)
國內航班	240	650	1,100+22* (T-50)	2,200+25* (T-100)	5,000+32* (T-200)	2小時以內免收； 超過2小時，每 停場24小時按照 起降費的15%計 收。不足24小時 按24小時收取。	單橋：1小時以內 100元；超過1小 時每半小時50 元。不足半小時 按半小時計收。 多橋：按單橋標 準的倍數計收。	34	5	35

T:飛機最大起飛全重

起降費(元/架次)

安檢費

標準	25噸以下	26-50噸	起降費(元/架次)			停場費	客橋費	安檢費		
			51-100噸	101-200噸	201噸以上			旅客服務費 (元/人)	旅客行李 (元/件)	貨物郵件 (元/件)
國際及港澳 台航班	2,000	2,200	2,200+40* (T-50)	4,200+44* (T-100)	8,600+56* (T-200)		單橋：1小時以內 200元；超過1小 時每半小時1,000 元。不足半小時 按半小時計收。 多橋：按單橋標 準的倍數計收。	70	12	70

註：

- ① 飛機每起飛和降落1次為1個起降架次。以飛機出廠時技術手冊載明的飛機最大起飛權重為準；最大起飛權重不足1噸按1噸計算，超過1噸則四舍五入計算噸數。
- ② 停場費：飛機停場時間按空管部門提供的飛機降落到起飛時間計算。
- ③ 客橋費：客橋的使用時間是指客橋與飛機艙門對接至撤離的時間。客橋不包括橋載設備。
- ④ 旅客服務費、旅客行李安檢費：以《飛機載重表和載重電報》為數據源；對於從離港系統中提取的數據，必須與《飛機載重表和載重電報》進行核對。
- ⑤ 貨物郵件安檢費：按出港航班《飛機載重表和載重電報》中重量計收。

### (3) 機場費

機場費包括本公司收到的民航發展基金(2012年4月1日以前稱民航機場管理建設費)。根據2012年4月財政部頒佈《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，在中國境內乘坐的國內、國際和地區(香港、澳門和台灣)航班的旅客，以及在中國境內註冊設立、並使用中國航線資源從事客貨運輸業務的航空運輸企業和從事公務飛行的通用航空企業，應按規定繳納民航發展基金。

機場費(民航發展基金)收費方式為航空公司實際收費人數\*收費標準，由航空公司代收繳納，財政部每季度按比例補貼本公司。根據財政部財綜[2010]123號《財政部關於機場管理建設費和旅遊發展基金政策等有關問題的通知》及每年民航局下發的《關於下達首都機場股份公司機場建設費(民航發展基金)補貼的通知》，每年民航發展基金補貼本公司的比例為48%。

根據2012年4月財政部頒佈《民航發展基金徵收使用管理暫行辦法》，航空旅客繳納民航發展基金的標準是：乘坐國內航班的旅客每人每次50元；乘坐國際和地區航班出境的旅客每人每次90元(含旅遊發展基金20元)。

截至2016年9月末，在北京首都機場運營定期商業航班的航空公司共有102家，其中國內航空公司28家，外國航空公司及香港、澳門、台灣地區航空公司共74家；北京首都機場的通航點共270個，其中國內通航點140各，國際通航點130個。目前，中國國際航空股份有限公司(以下簡稱「**中國國航**」)、中國南方航空股份有限公司(以下簡稱「**南方航空**」)、東方航空股份有限公司(以下簡稱「**東方航空**」)和海南航空股份有限公司(以下簡稱「**海南航空**」)國內四大航空公司均在首都機場設立基地，是公司的主要客戶資源。2015年，四大航空公司在首都機場起落架次佔比、旅客吞吐量佔比、貨郵吞吐量佔比和收入佔比分別為74.4%、75.8%、62.4%和35.79%，業務量及收入佔比一直保持在較高水平。

表1-7：2013–2015年及2016年1–9月公司主要航空公司客戶業務統計

單位：%

航空公司		起落架次 佔比	旅客吞吐量 佔比	貨郵吞吐量 佔比	收入佔比
2013年	中國國航	38.7	38.9	39.1	17.71
	南方航空	14.4	14.5	9.5	5.92
	東方航空	12.6	12.8	6.6	4.45
	海南航空	8.8	10.0	8.7	4.66
	合計	<u>74.5</u>	<u>76.2</u>	<u>63.9</u>	<u>32.74</u>
2014年	中國國航	38.3	38.1	37.5	17.66
	南方航空	14.3	14.6	10.0	5.61
	東方航空	12.9	12.7	6.4	4.63
	海南航空	8.9	10.6	8.7	4.24
	合計	<u>74.4</u>	<u>76.0</u>	<u>62.6</u>	<u>32.15</u>
2015年	中國國航	38.3	37.8	38.1	20.19
	南方航空	14.3	14.8	9.5	6.18
	東方航空	12.8	12.6	5.8	4.8
	海南航空	9.0	10.5	9.0	4.62
	合計	<u>74.4</u>	<u>75.8</u>	<u>62.4</u>	<u>35.79</u>

航空公司		起落架次 佔比	旅客吞吐量 佔比	貨郵吞吐量 佔比	收入佔比
2016年 1-9月	中國國航	38.1	37.6	38.1	24.7
	南方航空	13.9	14.4	10.1	8.3
	東方航空	12.7	12.3	5.8	6.5
	海南航空	9.1	10.7	9.3	6.6
合計		<u>73.9</u>	<u>75.0</u>	<u>63.2</u>	<u>46.1</u>

表 1-8：2013–2015 年及 2016 年 1–9 月本公司經營的北京首都國際機場主要經營業務指標如下：

主要經營業務	地域	2016年	同比		同比		同比		同比
		1-9月	增減 (%)	2015年	增減 (%)	2014年	增減 (%)	2013年	增減 (%)
起降架次(萬次)	國內	34.82	1.53%	45.8	0.30%	45.6	2.70%	44.4	2.00%
	國際/地區	<u>10.49</u>	<u>7.35%</u>	<u>13.3</u>	<u>5.40%</u>	<u>12.6</u>	<u>1.80%</u>	<u>12.4</u>	<u>1.70%</u>
合計		<u>45.32</u>	<u>2.66%</u>	<u>59</u>	<u>1.40%</u>	<u>58.2</u>	<u>2.50%</u>	<u>56.8</u>	<u>1.90%</u>

主要經營業務	地域	2016年	同比		同比		同比		同比
		1-9月	增減 (%)	2015年	增減 (%)	2014年	增減 (%)	2013年	增減 (%)
旅客吞吐量									
(萬人次)	國內	5,203.84	2.89%	6,736.30	3.00%	6,539.80	2.30%	6,390.00	1.80%
	國際/地區	<u>1,861.13</u>	<u>9.92%</u>	<u>2,257.60</u>	<u>8.90%</u>	<u>2,073.10</u>	<u>4.60%</u>	<u>1,981.20</u>	<u>3.50%</u>
	合計	<u><u>7,064.98</u></u>	<u><u>4.41%</u></u>	<u><u>8,993.86</u></u>	<u><u>4.40%</u></u>	<u><u>8,612.80</u></u>	<u><u>2.90%</u></u>	<u><u>8,371.20</u></u>	<u><u>2.20%</u></u>
貨郵吞吐量									
(萬噸)	國內	73.01	-3.61%	104.6	3.80%	100.8	-1.80%	102.7	2.10%
	國際/地區	<u>65.35</u>	<u>6.05%</u>	<u>84.4</u>	<u>0.40%</u>	<u>84</u>	<u>2.90%</u>	<u>81.7</u>	<u>2.90%</u>
	合計	<u><u>138.36</u></u>	<u><u>0.54%</u></u>	<u><u>189</u></u>	<u><u>2.20%</u></u>	<u><u>184.8</u></u>	<u><u>0.20%</u></u>	<u><u>184.4</u></u>	<u><u>2.40%</u></u>

本公司經營的北京首都國際機場自2015年起，航空業務由國內向國際部分轉移，致使2015年後國內起降架次同比增幅有所減少，國際起降架次同比增幅有所上升。受此影響，國內旅客吞吐量2016年1-9月同比增幅有所下滑，國際旅客吞吐量自2015年起同比增幅有較大幅度提升。對於貨郵吞吐量指標，2016年1-9月國內吞吐量同比減少3.61%，主要由於貨運包機數量同比下降11%，部分貨運航空公司實施戰略轉型，由全貨運航空公司轉型為貨郵兼營航空公司，帶動貨郵小幅下降；而受航空貨運需求增長及去年同期貨郵基數較低影響，2016年1-9月國際貨郵吞吐量小幅增長，同比增長6.05%。

## 2. 非航空性業務

本公司的非航空性業務收入主要包括：特許經營收入、租金收入以及停車服務收入等。近年來，隨著旅客流量的增長、經營效率的提高以及資源面積的逐漸增加，公司非航空性業務收入增長較快，盈利能力較強。2013–2015年，公司非航空性業務收入分別為30.23億元、32.88億元和39.17億元，同比增長4.91%、8.77%和19.13%，保持了穩步增長的趨勢。本公司2016年1–9月非航空性業務收入達28.54億元，同比下降0.94%，變動不大。由於商業零售、廣告、餐飲業務特許集團內專業公司經營與《民用機場管理條例》第38條衝突，所以自2015年起，本公司非航空性業務轉型為向專業公司出租部分資源，其他資源特許專業公司以外的商戶經營，並委託專業公司進行管理。隨著本公司非航空性業務的調整，公司非航空性業務將實現更優化與良性發展，非航空性業務收入存在巨大的提升空間，佔機場運營收入的比重將不斷提高。

**表 1-9：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月非航空性業務的主要情況表**

單位：億元

項目	2016年		2015年	同比增長	2014年	同比增長	2013年	同比增長
	1-9月	同比增長						
特許經營收入	19.42	-0.10%	26.48	22.99%	21.53	6.37%	20.24	1.46%
其中：零售	8.89	10.57%	10.94	16.01%	9.43	7.16%	8.8	1.81%
廣告	7.41	-7.84%	10.93	33.78%	8.17	5.83%	7.72	-1.78%
地面服務	0.37	-57.95%	1.17	4.46%	1.12	1.82%	1.1	-13.35%
餐飲	1.39	-1.42%	1.86	48.80%	1.25	1.63%	1.23	7.17%
貴賓服務	0.73	102.78%	0.57	-19.72%	0.71	0.00%	0.71	55.16%
特許其他	0.63	-11.27%	1.01	20.24%	0.84	25.37%	0.67	19.81%
租金	7.88	-1.13%	10.8	14.41%	9.44	15.83%	8.15	2.07%
停車服務收入	1.18	-12.59%	1.77	-3.28%	1.83	7.65%	1.7	181.94%
其他	0.06	20.00%	0.11	37.50%	0.08	-42.86%	0.14	-50.27%
合計	<u>28.54</u>	<u>-0.94%</u>	<u>39.17</u>	<u>19.13%</u>	<u>32.88</u>	<u>8.77%</u>	<u>30.23</u>	<u>4.91%</u>

## (1) 特許經營收入：

公司非航空性業務運營模式主要分為特許經營業務和自營業務兩種。特許經營業務為本公司許可其他公司經營—轉讓經營權的業務。2013–2015年公司特許經營收入分別為20.24億元、21.53億元和26.48億元，分別同比增長1.46%、6.37%和22.99%，佔非航空性業務收入比例分別為66.95%、65.48%和67.60%。2016年1–9月特許經營收入達19.42億元，佔非航空性業務收入68.04%。特許經營收入主要包括廣告、零售、餐飲地面服務等業務收入，其中零售與廣告收入佔比最高。2013–2015年，零售與廣告收入總計分別達到16.52億元、17.60億元和21.87億元，分別佔特許經營收入的81.62%、81.75%和82.59%，保持了穩定的增長態勢，主要由於本公司零售、餐飲以及廣告業務特許經營模式的調整。2016年1–9月零售與廣告收入總計達16.30億元，佔特許經營收入83.93%。本公司特許經營業務主要包括：

- ① 零售：指獲得國家相關許可的經營者與本公司簽署協議後，按照協議規定的相關要求，在指定區域或場地內開展商品銷售的業務，包括煙、酒、香水化妝品、包裝食品飲料、工藝品、首飾、服裝服飾、箱包、玩具、百貨、書刊音像等多類品種。零售業務為本公司特許合格的經營者在指定區域或場地內開展商品銷售活動，向經營者收取保底費用或銷售提取(按高者收)。保底費用標準和銷售提取的比例依據本公司相關商業管理制度規定，通過公開招標、商業洽談等方式，參照市場價格，與相關經營者在合同中約定。



- ② 廣告：指獲得國家相關許可的經營者與本公司簽署協議後，按照協議規定的相關要求，在指定區域或場地內開展與經營性廣告發佈相關的業務，包括燈箱、平面、實物、戶外燈廣告媒體，及功能性廣告置換業務。廣告業務為本公司特許合格的經營者在指定區域或場地內發佈廣告的業務，向經營者收取廣告位等相關費用。費用標準依據本公司相關商業管理制度規定，通過公開招標、商業洽談等方式，參照市場價格，與相關經營者在合同中約定。
- ③ 餐飲：指獲得國家相關許可的經營者與本公司簽署協議後，按照協議規定的相關要求，在指定區域或場地內開展餐食及飲料的製作並銷售業務，包括快餐、正餐、酒吧、咖啡廳、茶藝休閒等多個品類。餐飲業務為本公司特許合格的經營者在指定區域或場地內開展餐食及飲料的製作並銷售的業務活動，向經營者收取保底費用或銷售提取(按高者收)。保底費用標準和銷售提取的比例依據本公司相關商業管理制度規定，通過公開招標、商業洽談等方式，參照市場價格，與相關經營者在合同中約定。

## (2) 租金

租金收入板塊本公司自主經營的業務，指本公司指定區域或場地內的物業出租，向航空公司、地面服務提供方、機票業務經營商等出租休息室、辦公室、櫃檯等設施。本公司向上述承租客戶收取相應場所及設施的租金費用，根據民航發[2007]159號，相關租金費用收取標準如下：

表1-10：本公司非航空性租金業務收費標準

項目	標準				
	航班性質	一類1級	一類2級	二類	三類
頭等艙、公務艙休息室出租(元/平方米·月)	內地航班	700	600	500	400
	國際及港澳航班	800	700	600	500
辦公室出租(元/平方米·月)	內地航班	600	300	200	100
	國際及港澳航班	市場調節價			
售補票櫃檯出租(元/個·月)	內地航班	10,000	9,000	7,800	7,000
	國際及港澳航班	10,900	9,900	8,600	8,000
值機櫃檯出租(元/個·月)	內地航班	11,000	10,400	9,000	7,000
	國際及港澳航班	12,000	11,440	9,900	8,000

2013–2015年，本公司租金收入分別為8.15億元、9.44億元和10.80億元，實現較穩定增長；2016年1–9月，公司租金收入為7.88億元。截至2016年9月末，本公司在首都機場出租面積約為11.73萬平方米，出租率為100%。

**表1-11：本公司截至2016年9月30日首都機場出租情況表**

單位：萬平方米

可出租面積	已出租面積	出租率
11.73	11.73	100%

### **(3) 停車服務收入**

本公司停車服務業務以自營方式經營，為地面服務代理公司提供地面服務設施。2013–2015年，公司停車服務收入分別為1.70億元、1.83億元和1.77億元，變化基本不大；2016年1–9月停車服務收入為1.18億元。

### 三. 本公司主要在建工程項目情況

本公司在建項目均符合國家相關產業政策，不存在需要暫停建設的情況，並均已取得相關項目批文，具備合法開建的條件。截至2016年9月30日，本公司主要在建項目見下表：

表1-12：本公司截至2016年9月30日主要在建項目

序號	項目名稱	截至2016年			分年度投資計劃		資金來源	自籌資金 到位情況
		總投資額 (億元)	已投入 (億元)	已完成在建 項目比例	2016年	2017年		
1	員工倒班過夜用房	1.53	0.07	4.58%	0.10	1.43	全部自籌	已到位
2	首都機場F滑行道北段 大修蓋被工程	1.08	0.68	62.96%	1.00	0.08	其中，民航基金4,900 萬，剩餘全部自籌	已到位
3	新指揮中心改造項目	0.9	0.18	20.00%	0.47	0.43	其中，民航基金5,870 萬，剩餘全部自籌	已到位
4	西區滑行道改造(Z3、 Z18滑行道)	0.82	0.49	59.76%	0.62	0.20	其中，民航基金3,900 萬，剩餘全部自籌	已到位
5	首都機場F滑行道南段 拓寬改造工程	0.6	0.49	81.67%	0.53	0.07	其中，民航基金3,200 萬，剩餘全部自籌	已到位
6	2號樓國內商業設施改 造項目	0.46	0.02	4.35%	0.18	0.28	全部自籌	已到位
7	首都機場T3行李高端控 制系統整體升級項目	0.29	0.13	44.83%	0.13	0.16	全部自籌	已到位

序號	項目名稱	截至2016年		分年度投資計劃 (億元)	2016年	2017年	資金來源	自籌資金 到位情況
		9月30日						
		總投資額 (億元)	已投入 (億元)					
8	T3E北側商業佈局改造 及APM區域運行資源 補充	0.64	0.05	7.81%	0.08	0.56	全部自籌	已到位
9	T2貴賓室整體裝修改造	0.5	0.02	4.00%	0.06	0.44	全部自籌	已到位
10	2號樓國際商業設施改 造項目	0.41	0.02	4.88%	0.02	0.39	全部自籌	已到位
11	其他	9.65	1.95	20.21%	5.79	3.86	全部自籌	已到位
	合計	16.88	4.10	24.29%	8.98	7.90	-	-

## 本公司重點在建項目介紹

### 1. 員工倒班過夜用房

員工倒班過夜用房工程，初設批覆：民航函[2014]1391號，在首都機場2號航站樓南側工作區內、現邊防檢查站辦公室南側新建倒班過夜房，建築面積30,270平方米，包括倒班用房共306間，以及員工餐廳、活動中心、地下車庫等生活設施。

北京環保局批覆：京環審[2014]326號《北京市環境保護局關於首都機場員工倒班用房工程環境影響報告表的批覆》。

規劃及土地批覆：2013規條字0123號《北京市規劃委員會建設項目規劃條件》、2015規(朝)建字0061號(建字第110105201500141號)《中華人民共和國建設工程規劃許可證》、京順國用(2012出)第00047號《中華人民共和國國有土地使用證》、京國土順預[2015]0014號《北京市國土資源局建設項目用地預審意見》。

本項目總投資概算為15,357萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **2. 首都機場F滑北段道面加蓋改造工程**

首都機場F滑北段道面加蓋改造工程，初設批覆：民航函[2013]785號，為改善首都機場道面條件，消除飛機運行安全隱患，對F滑行道北段進行道面拓寬，工程改造範圍198,905平方米。

本項目總投資概算為10,779萬元，其中財政補助資金為4,900萬元，其餘由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **3. 新指揮中心改造項目**

新指揮中心改造項目，初設批覆：民航華北函[2015]387號，為提升首都機場運行保障能力，提高運行效率，改造中國服務大廈B區和C區部分工作區域作為首都機場新運控中心，並建設所需信息及電子設備系統，以及業務用房、輔助用房等。

本項目總投資概算9,027.01萬元，其中財政補助資金為5,870萬元，其餘資金由公司自籌解決。

## **4. 首都機場Z3及Z18等滑行道道面加蓋改造工程**

首都機場Z3及Z18等滑行道道面加蓋改造工程，初設批覆：民航華北函[2013]159號，為改善首都機場道面條件，消除飛機運行安全隱患，滿足F類飛機運行需要，道面改造面積約164,069平方米。

本項目總投資概算為8,240.76萬元，其中財政補助資金為3,900萬元，其餘由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **5. 首都機場F滑南段道面拓寬改造工程**

首都機場F滑南段道面拓寬改造工程，初設批覆：民航函[2013]784號，為改善首都機場道面條件，消除飛機運行安全隱患，滿足F類飛機運行需要，對F滑行道南段進行道面拓寬，改造範圍80,926平方米。

本項目總投資概算為6,021萬元，其中財政補助資金為3,200萬元，其餘由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **6. 2號樓國內商業設施改造項目**

二號航站樓國內商業設施改造項目，初設批覆：首機場發[2015]228號，拆除並改造首都機場二號航站樓國內區二層東側商業區及中部兩艙休息室區域，功能佈置為商業區與電氣小間、弱電小間、衛生間及操作間等服務設施，改造面積6,877平方米；配套改造相關供電、給排水、暖通、消防、弱電及旅客服務等設施。

本項目總投資概算為4,531萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **7. 首都機場T3行李高端控制系統整體升級項目**

首都機場T3行李高端控制系統整體升級項目，立項批覆：首機場發[2015]43號，新增虛擬架構服務器高端控制系統一套和升級Windows Server 2012、Oracle數據庫、虛擬化軟件、BHS(行李分揀控制)應用軟件各一套。

本工程總投資2,900萬元，資金來源全部由公司自籌解決。

## **8. 首都機場T3-E北側商業佈局改造及APM區域運行資源補充項目**

為實現商業氛圍提升，保證收益持續增長，擬針對T3E北側商業佈局及商業資源進行整體調整改造。計劃通過在現有T3E北側APM車站處，通過搭建樓板並配置水電設施後，形成中央核心商業區，租給相關商戶經營使用，提升公司收入。

該項目分為T3-E北側商業佈局改造及APM區域運行資源補充兩個子項。根據「關於首都國際機場T3-E北側商業佈局改造工程初步設計及概算的批覆(首機場發[2014]114號)」批覆，該項目初設批覆金額為2,498萬元，其中工程直接費1,904萬元，工程其他費453萬元，基本預備費141萬元。根據「關於首都國際機場T3-E APM區域運行資源補充項目初步設計及概算的批覆(民航華北函[2014]181號)」批覆。該項目總概算為3,882萬元。

根據兩個子項初設概算批覆，項目資金均由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **9. T2貴賓室整體裝修改造項目**

T2貴賓室啟用至今已14年，設備設施陳舊，為提高貴賓要客滿意度，改善貴賓室環境，滿足不斷增長的生產運營需求，計劃對T2國際國內貴賓室進行裝修改造。

根據「關於首都國際機場T2貴賓休息室裝修改造工程立項(代可研)(首機場發[2015]18號)」批覆，該項目總投資額為4,988萬元，項目資金由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。



## **10. 2號樓國際商業設施改造項目**

為滿足消防規範要求、增加首都機場2號航站樓商業資源、改進商業服務質量、提升商業價值，進行2號樓國際商業設施改造。該項目建設內容為改造首都機場2號航站樓國際區面積6,328平方米，改造後商業店舖面積2,352平方米、開敞商業區面積1,516平方米、公共區面積2,460平方米。

根據「關於首都機場二號航站樓國內、國際商業設施改造配套項目立項(代可研)的批覆(首機場發[2015]109號)」批覆，T2國際商業設施改造項目總投資為4,081萬元。項目資金由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

除員工倒班過夜用房項目外，本公司以上九項主要在建項目中，首都機場F滑行道北段大修蓋被工程、西區滑行道改造(Z3、Z18滑行道)和首都機場F滑行道南段拓寬改造工程所涉及的土地使用權，為本公司向機場集團承租獲得(根據財政部財建[2006]545號《關於批覆首都機場集團公司轉讓首都機場擴建項目部分資產及債務的函》)。其餘六項主要在建項目為樓內設施的相關改造和施工項目，不涉及相關土地使用權批覆。

## **11. 其他項目**

其他項目為飛行區、航站區、機場圍界、安全、消防等設施建設及系統升級項目，基本為投資概算在2,000萬元以下的自籌資金項目，約包含169項。

表 1-13：主要其他項目明細表

序號	項目名稱	截至2016年			資金來源
		總投資額 (億元)	9月30日 已投入 (億元)	已完成在 建項目 比例	
1	電氣、自控系統、暖通空調系統及供熱設備更新項目	0.19	0.10	52.63%	全部自籌
2	增設「禁止進入」標記牌及安裝跑道號碼標記牌	0.18	0.12	66.67%	全部自籌
3	航站樓管理部2號航站樓天合聯盟休息室及辦公室裝修項目	0.07	0.03	42.86%	全部自籌
4	T2國航兩艙休息室建設項目	0.07	0.06	85.71%	全部自籌
	合計	<u>0.51</u>	<u>0.32</u>	<u>62.75%</u>	全部自籌

**(1) 首都機場二號航站樓A3-A6電梯更新及機電專業系統升級改造項目工程(電氣、自控系統、暖通空調系統及供熱設備更新項目)**

首都機場二號航站樓A3-A6電梯更新及機電專業系統升級改造項目工程(電氣、自控系統、暖通空調系統及供熱設備更新項目)，本項目涵蓋四個子項，分為2號航站樓A3-A6電梯更新、2號航站樓屋頂風機改造、2號航站樓智能照明控制系統更新改造以及2號航站樓提高供熱系統自動運行能力改造工程。初設批覆：京機場股份發[2014]197號。

本項目總投資概算為1,930.50萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **(2) 增設禁止進入標記牌及安裝跑道號碼標記牌**

根據2011年北京首都國際機場固定資產投資計劃，增設禁止進入標記牌簡裝跑道號碼標記牌項目，按照民航新標準規定，對三條跑道共20條單向運行的出口滑行道，設置禁止進入標記牌，12個非跑道端的入口滑行道設置跑道號碼標記牌，及配套的隔離變壓器、調光器等設施。

該資產投資經營計劃為1,826萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **(3) 2號航站樓天合聯盟休息室及辦公室裝修項目**

2號航站樓天合聯盟休息室及辦公室裝修項目，立項批覆：京機場股份發[2015]142號，對首都機場2號航站樓天合聯盟休息室及辦公室進行裝修。

本項目總投資估算為670.8萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

## **(4) T2國航兩艙休息室建設項目**

T2國航兩艙休息室建設項目，立項批覆：京機場股份辦公紀要[2014]20號，由於T2改造工程完成後，原國航兩艙休息室區域將作為商業區及旅客通道使用，因此在T2二層西側新建區域建設新的國航兩艙休息室。

本項目總投資概算為656.10萬元，資金來源全部由北京首都國際機場股份有限公司自籌解決。

#### 四. 本公司擬建工程項目

2016–2020年(「十三五」)本公司擬建工程項目如下表：

**表 1-14：本公司 2016–2020 年(「十三五」)擬建工程項目表**

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017–2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
首都機場遠機位 增補(一期)	1.83	0.03	1.80	為確保首都機場機位資源 滿足使用需求，緩解機位 資源短缺的問題，擬新 建9個停機位，以提升運 行效率，提高保障能力。	自籌
首都機場遠機位 增補(二期)	4.6	0.03	4.57	為確保首都機場機位資源 滿足使用需求，緩解機位 資源短缺的問題，擬新 建9個停機位(2F2E5C)， 以提升運行效率，提高 保障能力。	自籌
西跑道大修及燈 光站設備更新	3.5	0	3.5	為保證西跑道使用安全， 排除安全隱患，對西跑 道性能衰減部分進行大 修，並對跑道燈光站設 備進行更新改造。	自籌

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
中跑道中段大修	2.29	0.035	2.255	為保證中跑道使用安全，排除安全隱患，2014年6月對中跑道道面狀況進行了全面的檢測。檢測結果顯示中跑道中段部分區域性能衰減嚴重，需對上述衰減嚴重區域採用大修的方式進行處理。	自籌
遠機位400 HZ電源及飛機空調系統建設	1.44	0.003	1.437	為進一步打造綠色機場，項目擬對於尚未進行400 HZ電源及空調系統覆蓋的約200個遠機位安裝地面電源和空調系統，使設備覆蓋率達到60%，以進一步降低排放，減少能源消耗。	自籌
跑道加裝禁止進入排燈	0.5	0.008	0.492	新版《民用機場飛行區技術標準》規定：「作為防止跑道侵入的措施之一，對於機場交通密度為「高」的機場方向上設置「禁止進入排燈」，以防止航空器或車輛誤入該滑行道」。因此，為了消除跑道運行安全隱患，對標民航技術標準，計劃在首都機場三條跑道部分出口滑行道安裝禁止進入排燈。	自籌

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
APM系統車輛增購	1.59	0	1.59	T3-D啟用以來，APM系統現有18輛APM車輛提供的運力日趨飽和，為緩解APM旅客擁擠程度及進出港運輸壓力，並應對未來的旅客增長，提升首都機場服務質量，擬計劃增購6輛APM車輛。	自籌
消防主力車採購	0.65	0.0969	0.5531	按照法規要求，計劃對已到達使用年限車輛及即將到達使用年限的消防車輛進行報廢更新，本次計劃一次性採購5輛同型號的8x8規格消防主戰車。	自籌
消防救援車輛採購	0.49	0.003	0.487	按照法規要求，計劃對已到達使用年限車輛及即將到達使用年限的消防車輛進行報廢更新。同時近年來飛行器起落架故障日益增多，為滿足多種條件下的滅火救援工作需求，項目擬採購救援平台1組、照明車1輛，搶險救援車1台、城市消防車2台、起落架救援搬移拖車1組，以提高救援效率。	自籌

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
高性能除冰車	3.54	0.008	3.532	按民航局下發的工作要求，首都機場需在2013-2014除冰季全面實現D類客機的慢車除冰，並逐步推廣實現E類客機的慢車除冰。在現有資源的基礎上，要實現所有4個除冰區慢車除冰全覆蓋，每區至少一個機位實現E類飛機慢車除冰，缺口為6台高性能除冰車；要實現每區至少1個機位E類飛機四車除冰，則在上述6台基礎上還有至少8台高性能除冰車缺口。	自籌
飛行區充電 設施建設	2.9	0.05	2.85	按照首都機場集團公司要求，2016-2020年，首都機場飛行區應引入電動車輛不少於500輛，按照車樁比1:3比例進行計算，擬在首都機場飛行區內建設充電樁166台，預計充電樁安裝位置30餘處。	自籌

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
1號航站樓運行資源補充	0.5	0.006	0.494	隨著首都機場的發展，旅客量的不斷增加，現有資源嚴重飽和，基礎設施已無法滿足不斷增加的需求，項目擬計劃對1號航站樓運行資源進行補充。	自籌
T3託運行李三級安檢整體升級改造	2.35	0.0235	2.3265	近年來隨著首都機場旅客吞吐量的不斷攀升，T3託運行李第三級安檢系統出現處理能力不足、擬對首都機場擬對託運行李第三級安檢系統進行整體軟、硬件升級。	自籌
T3託運行李一二級安檢系統改造	0.48	0.003	0.477	目前3號航站樓託運行李一、二級安檢系統服務器已運行8年，超過設備使用壽命，部分硬件停產無新備件可用。項目擬對系統進行軟硬件升級及配套改造。	自籌
T3安防系統升級改造	1.01	0.01	1	隨著安全形勢的日益嚴峻，用戶對安防監控系統的要求逐年提升，現有監控系統很難滿足業務要求。因此，擬將T3安防系統整體升級改造，提高系統安全運行保障。	自籌



項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
安檢設備更新採購	2.48	0.006	2.474	首都機場部分安檢設備使用時間較長，定檢不達標隱患大、部分設備已停產，設備運行可靠性大幅降低，導致空防安全裕度有所下降，需對相關設備進行更新，並根據業務量增長，補充相應配套安檢設備。	自籌
西航空淨化站出水 提標改造	0.5	0.01	0.49	為滿足順義區環保局所提要求，須根據(DB11/890-2012)表一B排放標準要求，對現有西航空淨化站處理流程進行提標改造。	自籌

項目	總投資額 (億元)	2016年	2017-2020年	項目介紹	資金來源
		投資額 (億元)	投資額 (億元)		
西跑道場地對標改造及III類運行升級項目	13.5	0	13.5	將西跑道升降帶、導航信號保護區及進近燈光保護區納入機場用地範圍，對照《民用機場飛行區技術標準》要求對相關場地進行改造，並對西跑道進近燈光系統、跑道燈光系統、西區滑行道燈光系統等目視助航設施及相關燈光備用電源進行升級改造，使之滿足III類運行標準要求。	自籌
合計	<u>44.15</u>	<u>0.3224</u>	<u>43.8276</u>	-	-

## 五. 本公司業務發展戰略

根據公司制定的《北京首都國際機場股份有限公司「十三五」規劃綱要》，「十三五」期間，公司繼續堅持以樞紐建設為核心的發展戰略，充分發揮優勢，主動服務好「京津冀協同發展」、「一帶一路」以及「長江經濟帶」等國家重大戰略，實現企業發展與經濟社會發展深度融合，著力提升運營品質，增強國際競爭力，實現安全、高效、綠色、可持續發展。

公司規劃了詳細的「十三五」發展目標，包括業務量、樞紐建設、安全管理、服務管理、經營效益等方面。其中，公司規劃首都機場總體業務量將在2018年達到高點，實現航班架次63.7萬架次、旅客吞吐量9,970萬人，貨郵吞吐量達到207.2萬噸。公司將逐步實現結構調整目標，提升國際旅客比例，力爭至2020年，國際航班佔比達到30%，國際旅客佔比達到33%；至2020年，非航收入佔比突破50%；至2020年，ACI總體滿意度進入全球前兩名，分項指標全部進入前十名；成為世界一流的優質服務典範。

為保證「十三五」戰略目標的順利實現，公司未來五年將構建「1個核心，2個支撐，1個保障，1個平台」的業務發展體系，即以「建設大型國際樞紐」為核心，強化核心競爭力；以「挖掘資源最大潛力」和「打造一流管理品質」為支撐，提升發展硬實力與軟實力；以「成就卓越運營管理」為保障，夯實發展基礎；以「創新構建智慧機場」為平台，增強發展動力。

公司制定了詳細的具體實施舉措和保障措施：在建設大型國際樞紐方面，公司將提升運行保障效能，加快推進第四跑道建設，優化航班時刻管理機制，落實空域優化措施；加快客運結構調整，持續優化樞紐航線網絡佈局和結構，完善具備國際競爭力的中轉流程，提高營銷宣傳的靈活性和有效性，著力推進陸側綜合交通體系發展。

「十三五」期間，公司固定資產投資規劃3,000萬元以上重大項目(含「十二五」續建項目)預計40餘項，主要用於改善運營資源。此外，公司在優化商業資源品質方面也制定了詳細實施計劃，包括優化商業管理模式，豐富商業業態、打造機場商圈核心功能，開發新資源，創新招商模式、提升經營管理品質。

整體看，公司「十三五」戰略規劃詳細清晰，為其未來發展明確了方向。同時，從公司的區位優勢和規模優勢看，該戰略具備較強的可操作性，並有利於進一步夯實其競爭優勢。

## 第二部分 本公司主要財務狀況

### 一. 本公司主要財務數據

#### (一) 本公司合併報表變動情況

截至2016年9月30日，本公司無子公司，僅有母公司報表，無合併報表，故不涉及合併變動情況。

#### (二) 本公司2013–2015年及2016年三季度財務報表

表2-1：本公司2013–2015年及2016年9月末資產負債表

單位：元

項目	2016年9月末	2015年	2014年	2013年
流動資產：				
貨幣資金	2,038,407,442	2,112,869,355	2,184,272,685	2,052,283,471
應收票據	10,000,000	11,345,997	32,035,040	19,489,299
應收賬款	1,542,766,679	1,165,671,892	1,300,505,848	1,129,037,248
預付款項	92,009,975	55,136,688	49,879,532	8,356,843
應收利息	5,294,491	9,257,869	3,958,730	5,589,873
應收股利	17,345,624	22,946,064	3,230,321	3,230,321
其他應收款	1,453,342	1,449,947	2,062,754	2,923,806
存貨	<u>135,614,707</u>	<u>125,649,527</u>	<u>118,225,676</u>	<u>114,647,254</u>
流動資產合計	<u><u>3,842,892,259</u></u>	<u><u>3,504,327,339</u></u>	<u><u>3,694,170,586</u></u>	<u><u>3,335,558,115</u></u>

項目	2016年9月末	2015年	2014年	2013年
<b>非流動資產：</b>				
長期股權投資	41,453,032	39,858,130	55,647,316	56,142,341
固定資產	26,297,713,478	26,827,491,058	26,516,029,232	27,941,898,669
在建工程	410,254,910	881,488,858	732,661,336	506,350,349
無形資產	1,188,153,925	1,211,650,245	706,749,190	722,036,946
長期待攤費用	38,619,380	41,264,477	50,288,544	44,503,612
遞延所得稅資產	132,406,596	132,478,468	102,049,764	35,949,904
其他非流動資產	52,615,198	52,667,688	53,671,498	54,127,301
<b>非流動資產合計</b>	<b>28,161,216,519</b>	<b>29,186,898,924</b>	<b>28,217,096,880</b>	<b>29,361,009,122</b>
<b>資產總計</b>	<b>32,004,108,778</b>	<b>32,691,226,263</b>	<b>31,911,267,466</b>	<b>32,696,567,237</b>
<b>流動負債：</b>				
短期借款	–	2,000,000,000	2,250,000,000	3,000,000,000
應付賬款	1,222,201,705	1,001,825,004	1,016,465,490	903,257,303
預收款項	223,202,811	116,793,788	56,127,020	47,156,305
應付職工薪酬	200,040,426	194,976,671	110,985,545	162,935,250
應交稅費	539,386,641	622,983,278	554,483,460	463,439,954
應付股利	271,546,803	–	–	–
應付利息	104,515,470	142,887,435	221,719,587	225,812,873
其他應付款	582,012,382	520,774,744	402,550,467	708,129,812
一年內到期的 非流動負債	3,176,186,249	2,644,712,502	2,060,192,576	159,955,518
<b>流動負債合計</b>	<b>6,319,092,488</b>	<b>7,244,953,422</b>	<b>6,672,524,145</b>	<b>5,670,687,015</b>

項目	2016年9月末	2015年	2014年	2013年
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	4,375,000,000	1,885,000,000	2,225,000,000	2,985,000,000
應付債券	–	2,997,277,530	2,994,976,018	4,890,150,300
長期應付款	2,135,158,604	2,156,118,779	2,682,236,604	2,824,310,535
遞延收益	17,468,418	17,287,643	9,217,192	–
其他非流動負債	–	–	–	114,637,413
長期應付職工薪酬	129,319,329	121,599,022	124,943,336	–
<b>非流動負債合計</b>	<b><u>6,656,946,351</u></b>	<b><u>7,177,282,974</u></b>	<b><u>8,036,373,150</u></b>	<b><u>10,814,098,248</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>12,976,038,839</u></b>	<b><u>14,422,236,397</u></b>	<b><u>14,708,897,295</u></b>	<b><u>16,484,785,263</u></b>
<b>股東權益：</b>				
股本	4,330,890,000	4,330,890,000	4,330,890,000	4,330,890,000
資本公積	6,053,860,969	6,012,935,435	5,983,129,637	5,839,763,372
其他綜合收益	-20,635,447	-14,848,687	-11,309,334	–
盈餘公積	4,198,232,856	3,869,850,082	3,427,412,547	3,022,484,711
未分配利潤	4,465,721,562	4,070,163,036	3,472,247,321	3,018,643,891
<b>股東權益合計</b>	<b><u>19,028,069,939</u></b>	<b><u>18,268,989,866</u></b>	<b><u>17,202,370,171</u></b>	<b><u>16,211,781,974</u></b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b><u>32,004,108,778</u></b>	<b><u>32,691,226,263</u></b>	<b><u>31,911,267,466</u></b>	<b><u>32,696,567,237</u></b>

表 2-2：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月利潤表

單位：元

項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
一. 營業收入	6,477,168,928	8,509,962,238	7,655,956,759	7,224,817,824
減：營業成本	-3,736,822,273	-4,794,432,556	-4,494,938,763	-4,175,743,693
營業稅金及附加	-46,909,714	-122,740,300	-99,377,471	-93,895,956
管理費用	-450,101,569	-769,958,858	-648,228,987	-627,565,986
財務費用—淨額	-348,067,822	-613,965,203	-539,099,546	-511,878,909
資產減值損失	-26,120,744	-32,519,025	-25,860,206	-34,698,920
加：投資收益	3,124,661	8,016,803	4,835,743	3,230,970
二. 營業利潤	1,872,271,467	2,184,363,100	1,853,287,529	1,784,265,330
加：營業外收入	295,778	16,143,820	11,525,601	5,006,984
減：營業外支出	—	-7,552,013	-5,773,902	-13,892,532
三. 利潤總額	1,872,567,245	2,192,954,907	1,859,039,228	1,775,379,782
減：所得稅費用	-468,676,215	-551,041,036	-467,808,492	-446,355,971
四. 淨利潤	1,403,891,030	1,641,913,870	1,391,230,736	1,329,023,811

表 2-3：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月現金流量表

單位：元

項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>				
銷售商品、提供勞務				
收到的現金	6,303,640,858	8,767,768,186	7,686,980,828	7,279,151,404
收到其他與經營活動				
有關的現金	<u>45,793,305</u>	<u>90,034,940</u>	<u>4,380,892</u>	<u>25,752,750</u>
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b><u>6,349,434,163</u></b>	<b><u>8,857,803,126</u></b>	<b><u>7,730,061,720</u></b>	<b><u>7,304,904,154</u></b>
購買商品、接受勞務				
支付的現金	-2,046,052,669	-2,913,076,217	-2,535,530,236	-2,355,150,038
支付給職工以及為職工				
支付的現金	-420,316,342	-465,613,921	-567,801,278	-499,038,143
支付的各項稅費	-872,671,974	-986,075,424	-828,728,192	-842,412,882
支付其他與經營活動				
有關的現金	<u>-163,349,071</u>	<u>-335,754,928</u>	<u>-533,323,760</u>	<u>-362,116,857</u>
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b><u>-3,502,390,055</u></b>	<b><u>-4,700,520,489</u></b>	<b><u>-4,465,383,466</u></b>	<b><u>-4,058,717,920</u></b>
<b>經營活動產生的現金</b>				
<b>流量淨額</b>	<b><u>2,847,044,108</u></b>	<b><u>4,157,282,637</u></b>	<b><u>3,264,678,254</u></b>	<b><u>3,246,186,234</u></b>
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>				
取得投資收益所收到的現金	5,600,440	-	-	-
處置固定資產、無形資產和				
其他長期資產收回的現金				
淨額	-	960,383	-	80,400,000
收到其他與投資活動				
有關的現金	<u>23,960,224</u>	<u>34,291,042</u>	<u>22,636,316</u>	<u>19,006,192</u>
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b><u>29,560,664</u></b>	<b><u>35,251,425</u></b>	<b><u>22,636,316</u></b>	<b><u>99,406,192</u></b>



項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	-182,826,519	-2,440,807,716	-565,213,647	-500,226,279
投資活動現金流出小計	<u>-182,826,519</u>	<u>-2,440,807,716</u>	<u>-565,213,647</u>	<u>-500,226,279</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>-153,265,856</u>	<u>-2,405,556,291</u>	<u>-542,577,331</u>	<u>-400,820,087</u>
三. 籌資活動產生的現金流量：				
取得借款收到的現金	3,500,000,000	4,150,000,000	2,500,000,000	6,500,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	<u>40,925,533</u>	<u>29,805,799</u>	<u>153,933,217</u>	<u>152,251,254</u>
籌資活動現金流入小計	<u>3,540,925,533</u>	<u>4,179,805,799</u>	<u>2,653,933,217</u>	<u>6,652,251,254</u>
償還債務支付的現金	-5,563,159,949	-4,820,416,921	-4,162,739,714	-8,155,630,661
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	-747,665,216	-1,186,237,280	-1,081,859,899	-1,107,910,898
籌資活動現金流出小計	<u>-6,310,825,165</u>	<u>-6,006,654,201</u>	<u>-5,244,599,613</u>	<u>-9,263,541,559</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>-2,769,899,632</u>	<u>-1,826,848,402</u>	<u>-2,590,666,396</u>	<u>-2,611,290,305</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,659,467	3,718,726	554,687	-196,845
五. 現金及現金等價物淨增加額	-74,461,913	-71,403,330	131,989,214	233,878,997
加：年初現金及現金等價物餘額	2,112,869,355	2,184,272,685	2,052,283,471	1,818,404,474
六. 年末現金及現金等價物餘額	2,038,407,442	2,112,869,355	2,184,272,685	2,052,283,471

## 二. 本公司資產負債結構及現金流分析

### (一) 資產結構分析

表2-4：本公司2013–2015年及2016年9月末資產結構分析表

項目	2016年9月末		2015年		2014年		2013年	
	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比
<b>流動資產：</b>								
貨幣資金	2,038,407,442	6.37%	2,112,869,355	6.46%	2,184,272,685	6.84%	2,052,283,471	6.28%
應收票據	10,000,000	0.03%	11,345,997	0.03%	32,035,040	0.10%	19,489,299	0.06%
應收賬款	1,542,766,679	4.82%	1,165,671,892	3.57%	1,300,505,848	4.08%	1,129,037,248	3.45%
預付款項	92,009,975	0.29%	55,136,688	0.17%	49,879,532	0.16%	8,356,843	0.03%
應收利息	5,294,491	0.02%	9,257,869	0.03%	3,958,730	0.01%	5,589,873	0.02%
應收股利	17,345,624	0.05%	22,946,064	0.07%	3,230,321	0.01%	3,230,321	0.01%
其他應收款	1,453,342	0.00%	1,449,947	0.00%	2,062,754	0.01%	2,923,806	0.01%
存貨	135,614,707	0.42%	125,649,527	0.38%	118,225,676	0.37%	114,647,254	0.35%
<b>流動資產合計</b>	<b>3,842,892,259</b>	<b>12.01%</b>	<b>3,504,327,339</b>	<b>10.72%</b>	<b>3,694,170,586</b>	<b>11.58%</b>	<b>3,335,558,115</b>	<b>10.20%</b>
<b>非流動資產：</b>								
長期股權投資	41,453,032	0.13%	39,858,130	0.12%	55,647,316	0.17%	56,142,341	0.17%
固定資產	26,297,713,478	82.17%	26,827,491,058	82.06%	26,516,029,232	83.09%	27,941,898,669	85.46%
在建工程	410,254,910	1.28%	881,488,858	2.70%	732,661,336	2.30%	506,350,349	1.55%
無形資產	1,188,153,925	3.71%	1,211,650,245	3.71%	706,749,190	2.21%	722,036,946	2.21%
長期待攤費用	38,619,380	0.12%	41,264,477	0.13%	50,288,544	0.16%	44,503,612	0.14%
遞延所得稅資產	132,406,596	0.41%	132,478,468	0.41%	102,049,764	0.32%	35,949,904	0.11%
其他非流動資產	52,615,198	0.16%	52,667,688	0.16%	53,671,498	0.17%	54,127,301	0.17%
<b>非流動資產合計</b>	<b>28,161,216,519</b>	<b>87.99%</b>	<b>29,186,898,924</b>	<b>89.28%</b>	<b>28,217,096,880</b>	<b>88.42%</b>	<b>29,361,009,122</b>	<b>89.80%</b>
<b>資產總計</b>	<b>32,004,108,778</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,691,226,263</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,911,267,466</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,696,567,237</b>	<b>100.00%</b>

從資產構成來看，2013–2015年及2016年9月末，本公司流動資產分別為33.36億元、36.94億元、35.04億元和38.43億元，除2015年末較上年略有下降外，其餘報告期流動資產保持增長態勢；且流動資產在總資產中佔比較小，比例始終在13%以下。本公司流動資產主要由貨幣資金、應收賬款、預付賬款、其他應收款和存貨構成；本公司非流動資產中固定資產佔比很高，佔總資產比例均高於81%，符合機場建設行業的一般性特點。

從資產結構的變化來看，近年來，總資產規模略有起伏，但總體保持穩定。大部分資產項目佔總資產的比率變化不大，反映了公司堅持自身發展戰略。

### 流動資產

- (1) 貨幣資金：2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司貨幣資金分別達到20.52億元、21.84億元、21.13億元和20.38億元，佔資產總額的比重分別為6.28%、6.84%、6.46%和6.35%，總體變化不大，本公司經營回款情況較為穩定。

表2-5：本公司2013–2015年末及2016年9月30日貨幣資金結構表

單位：元

項目	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
現金	113	1,941	417	234
銀行存款	<u>2,038,407,329</u>	<u>2,112,867,414</u>	<u>2,184,272,268</u>	<u>2,052,283,237</u>
合計	<u><u>2,038,407,442</u></u>	<u><u>2,112,869,355</u></u>	<u><u>2,184,272,685</u></u>	<u><u>2,052,283,471</u></u>

- (2) 應收賬款：隨著公司經營規模的不斷擴大，近三年公司應收賬款維持在較高水平線。2013–2015年末應收賬款淨額分別為11.29億元、13.01億元和11.66億元，2014年末較2013年末有所上升，2015年末有所回落。公司應收賬款主要是空港地服、航空公司和商貿公司等信用較好的優質企業，發生壞賬的可能性較小。截至2016年9月末，公司應收賬款為15.43億元，較2015年末增長32.33%，主要由於本公司業務發展，應收賬款增加，本公司將於年末加快催收應收賬款。

**表2-6：2013–2015年末本公司應收賬款賬齡分析**

單位：元

賬齡	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
一年以內	941,207,630	1,083,768,167	902,100,436
一到二年	136,580,711	138,616,078	142,090,531
二到三年	113,946,121	101,720,190	86,430,004
三到四年	33,905,163	22,590,657	37,109,152
四到五年	19,610,524	18,363,838	14,531,577
五年以上	32,831,709	15,337,860	12,101,866
合計	<u>1,278,081,859</u>	<u>1,380,396,790</u>	<u>1,194,363,566</u>

表2-7：本公司2015年末前五名應收賬款情況表

單位：元

本公司前五名 應收賬款方	餘額	佔總應收 賬款比例	是否關聯方
北京空港航空地面 服務有限公司	424,424,997	41.68%	否
中國國際航空股份 有限公司	313,869,077	30.83%	否
日上免稅行(中國) 有限公司	129,993,812	12.77%	否
中國南方航空股份 有限公司	80,141,547	7.87%	否
海南航空股份 有限公司	69,757,464	6.85%	否
<b>合計</b>	<b><u>1,018,186,897</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b>-</b>

- (3) 其他應收款：2013年末、2014年末和2015年末和2016年9月末，本公司其他應收款分別為292.38萬元、206.28萬元、144.99萬元和145.33萬元；2013–2015年呈逐年減少態勢，2016年9月末較2015年末基本持平。本公司其他應收款金額較小，佔總資產比例較小。
- (4) 存貨：2013年末、2014年末和2015年末，本公司存貨分別為1.15億元、1.18億元和1.26億元，總體存貨變化不大，公司存貨主要是候機樓生產運行系統的備品備件。截至2016年9月末，公司存貨為1.36億元，較2015年末變動不大。

## 非流動資產

- (1) 長期股權投資：公司長期股權投資為公司投資北京博維航空設施管理有限公司股份，本公司佔到博維公司股份的60%。2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，本公司長期股權投資分別為5,614.23萬元、5,564.73萬元、3,985.81萬元和4,145.30萬元。
- (2) 固定資產：2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，本公司固定資產原值分別為398.24億元、396.74億元、414.07億元和420.18億元，累計折舊分別為118.82億元、131.58億元、145.79億元和157.21億元，固定資產淨值分別為279.42億元、265.16億元、268.27億元和262.98億元，淨值佔總資產比重分別為85.46%、83.09%、82.06%和81.96%，佔比最大且近幾年略有下降，但變動不大。本公司主要經營首都機場，固定資產主要是房屋建築物及跑道，與企業主營相符。

表2-8：本公司2015年末固定資產明細表

單位：元

項目	賬面價值	佔固定資產比例
房屋及建築物及其改良	17,021,642,165	63.45%
跑道	7,357,927,339	27.43%
裝置及其他設備	2,145,655,829	8.00%
運輸設備	302,265,725	1.13%
合計	<u>26,827,491,058</u>	<u>100.00%</u>

表2-9：本公司2015年末固定資產累計折舊明細表

單位：元

項目	累計折舊	佔總累計折舊比例
房屋及建築物及其改良	5,554,727,430.81	38.10%
跑道	2,570,631,429.93	17.63%
裝置及其他設備	6,053,342,536.12	41.52%
運輸設備	400,642,246.55	2.75%
合計	<u>14,579,343,643.41</u>	<u>100.00%</u>

- (3) 在建工程：2013年末、2014年末和2015年末，本公司在建工程分別為5.06億元、7.33億元和8.81億元，呈逐年上升趨勢。本公司在建工程主要是T2、T3的一些改造項目，隨著機場的逐步擴建，公司在建工程餘額呈現逐年增長態勢。截至2016年9月末，本公司在建工程為4.10億元，較2015年末下降53.46%，主要由於2016年T2資源改造項目達到預定可使用狀態，轉為固定資產所致。

表2-10：本公司截至2016年9月30日主要在建項目

序號	項目名稱	總投資額 (億元)	截至	已完 成 在 建 項 目 比 例	分年度投資計劃(億元)		資金來源	自籌資金 到位情況
			2016年 9月30日 已投入 (億元)		2016年	2017年		
1	員工倒班過夜用房	1.53	0.07	4.58%	0.10	1.43	全部自籌	已到位
2	首都機場F滑行道北段 大修蓋被工程	1.08	0.68	62.96%	1.00	0.08	其中，民航基金4,900 萬，剩餘全部自籌	已到位
3	新指揮中心改造項目	0.9	0.18	20.00%	0.47	0.43	其中，民航基金5,870 萬，剩餘全部自籌	已到位
4	西區滑行道改造 (Z3、Z18滑行道)	0.82	0.49	59.76%	0.62	0.20	其中，民航基金3,900 萬，剩餘全部自籌	已到位
5	首都機場F滑行道南段 拓寬改造工程	0.6	0.49	81.67%	0.53	0.07	其中，民航基金3,200 萬，剩餘全部自籌	已到位
6	2號樓國內商業設施 改造項目	0.46	0.02	4.35%	0.18	0.28	全部自籌	已到位
7	首都機場T3行李高端控制 系統整體升級項目	0.29	0.13	44.83%	0.13	0.16	全部自籌	已到位
8	T3E北側商業佈局改造及 APM區域運行資源補充	0.64	0.05	7.81%	0.08	0.56	全部自籌	已到位
9	T2貴賓室整體裝修改造	0.5	0.02	4.00%	0.06	0.44	全部自籌	已到位
10	2號樓國際商業設施 改造項目	0.41	0.02	4.88%	0.02	0.39	全部自籌	已到位
11	其他	9.65	1.95	20.21%	5.79	3.86	全部自籌	已到位
合計		16.88	4.10	24.29%	8.98	7.90	-	-



- (4) 無形資產：2013年末、2014年末和2015年末本公司無形資產原值分別為10.41億元、10.56億元和16.13億元，累計攤銷額分別為3.19億元、3.49億元、4.01億元，無形資產淨值分別為7.22億元、7.07億元和12.12億元，2015年末原值較2014年末增加5.57億元，增長率52.75%。本公司無形資產包括土地使用權和軟件使用權，2016年9月末，無形資產原值為16.25億元，累計攤銷額為4.37億元，淨值為11.88億元，較2015年末略有下降，變動不大。

表2-11：本公司2015年度無形資產明細表

單位：元

項目	淨值	佔無形 資產比例
土地使用權	1,163,821,243	96.05%
軟件	47,829,001	3.95%
合計	<u>1,211,650,245</u>	<u>100.00%</u>

表2-12：本公司2015年度土地使用權明細表

單位：元

資產描述	原值	累計攤銷	淨值
1號航站樓土地使用權	43,457,800.00	14,101,646.90	29,356,153.10
1號航站樓土地使用權契稅	1,738,312.00	563,325.35	1,174,986.65
2號航站樓土地使用權	136,006,000.00	44,132,666.44	91,873,333.56
2號航站樓土地使用權契稅	5,440,240.00	1,762,989.04	3,677,250.96
T3D航站樓用地	505,802,244.23	11,561,194.15	494,241,050.08
安檢站土地使用權	9,786,100.00	3,175,497.31	6,610,602.69
安檢站土地使用權契稅	391,444.00	126,853.14	264,590.86
場務隊東區土地使用權	6,703,200.00	2,175,125.31	4,528,074.69
場務隊東區土地使用權契稅	27,244.00	8,828.82	18,415.18
場務隊西區土地使用權	8,001,200.00	2,596,314.07	5,404,885.93
場務隊西區土地使用權契稅	268,128.00	86,890.78	181,237.22
燈光站土地使用權	1,081,300.00	350,871.66	730,428.34
燈光站土地使用權契稅	12,948.00	4,196.00	8,752.00
地面服務公司辦公樓土地使用權	472,300.00	153,256.91	319,043.09
地面服務公司辦公樓			
土地使用權契稅	42,868.00	13,892.01	28,975.99
東跑道消防點土地使用權	93,100.00	30,210.08	62,889.92
東跑道消防點土地使用權契稅	3,724.00	1,206.79	2,517.21
股份公司辦公區發展用地			
土地使用權	5,004,556.00	380,564.62	4,623,991.38
股份公司辦公區發展用地			
土地使用權契稅	195,709.62	15,294.36	180,415.26
航空護衛中心土地使用權	722,200.00	234,347.09	487,852.91
航空護衛中心土地使用權契稅	551,645.87	41,916.37	509,729.50
航空垃圾焚燒廠土地使用權	4,006,600.00	1,300,103.97	2,706,496.03
航空垃圾焚燒廠土地使用權契稅	87,888.00	28,481.42	59,406.58
環衛隊土地使用權	4,119,100.00	587,383.17	3,531,716.83
環衛隊土地使用權契稅	68,056.00	22,054.56	46,001.44
貨運倉庫土地使用權	21,600,800.00	7,009,256.23	14,591,543.77
貨運倉庫土地使用權契稅	864,032.00	280,002.18	584,029.82

資產描述	原值	累計攤銷	淨值
機場管理處土地使用權	323,700.00	105,037.63	218,662.37
機場管理處土地使用權契稅	28,888.00	9,361.57	19,526.43
淨化站土地使用權	4,961,700.00	1,610,024.93	3,351,675.07
淨化站土地使用權契稅	160,264.00	51,935.87	108,328.13
綠化隊東花房土地使用權	2,197,200.00	712,970.68	1,484,229.32
綠化隊東花房土地使用權契稅	18,892.00	6,122.20	12,769.80
綠化隊土地使用權	18,061,328.60	1,121,589.26	16,939,739.34
綠化隊土地使用權契稅	198,468.00	64,316.44	134,151.56
免稅店倉庫土地使用權	681,100.00	221,010.53	460,089.47
免稅店倉庫土地使用權契稅	4,868.00	1,577.54	3,290.46
特種車庫土地使用權	121,700.00	39,490.53	82,209.47
特種車庫土地使用權契稅	320,048.00	103,716.22	216,331.78
土地	550,272,663.73	79,789,536.22	470,483,127.51
物業管理部土地使用權	1,071,700.00	347,756.59	723,943.41
物業管理部土地使用權契稅	43,252.00	14,016.45	29,235.55
消防中心土地使用權	5,337,100.00	1,731,838.72	3,605,261.28
消防中心土地使用權契稅	213,484.00	69,182.62	144,301.38
合計	<u>1,340,565,096.05</u>	<u>176,743,852.73</u>	<u>1,163,821,243.32</u>

總體來看，本公司資產結構符合機場建設行業特點，且基本穩定；本公司保持了良好的資產流動性，資產質量良好。

## (二) 負債結構分析

表 2-13：本公司 2013–2015 年及 2016 年 9 月末負債結構分析

項目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比
<b>流動負債：</b>								
短期借款	-	-	2,000,000,000	13.87%	2,250,000,000	15.30%	3,000,000,000	18.20%
應付賬款	1,222,201,705	9.42%	1,001,825,004	6.95%	1,016,465,490	6.91%	903,257,303	5.48%
預收款項	223,202,811	1.72%	116,793,788	0.81%	56,127,020	0.38%	47,156,305	0.29%
應付職工薪酬	200,040,426	1.54%	194,976,671	1.35%	110,985,545	0.75%	162,935,250	0.99%
應交稅費	539,386,641	4.16%	622,983,278	4.32%	554,483,460	3.77%	463,439,954	2.81%
應付股利	271,546,803	2.09%	-	-	-	-	-	-
應付利息	104,515,470	0.81%	142,887,435	0.99%	221,719,587	1.51%	225,812,873	1.37%
其他應付款	582,012,382	4.49%	520,774,744	3.61%	402,550,467	2.74%	708,129,812	4.30%
一年內到期的 非流動負債	3,176,186,249	24.48%	2,644,712,502	18.34%	2,060,192,576	14.01%	159,955,518	0.97%
<b>流動負債合計</b>	<b>6,319,092,488</b>	<b>48.70%</b>	<b>7,244,953,422</b>	<b>50.23%</b>	<b>6,672,524,145</b>	<b>45.36%</b>	<b>5,670,687,015</b>	<b>34.40%</b>
<b>非流動負債：</b>								
長期借款	4,375,000,000	33.72%	1,885,000,000	13.07%	2,225,000,000	15.13%	2,985,000,000	18.11%
應付債券	-	-	2,997,277,530	20.78%	2,994,976,018	20.36%	4,890,150,300	29.66%
長期應付款	2,135,158,604	16.45%	2,156,118,779	14.95%	2,682,236,604	18.24%	2,824,310,535	17.13%
遞延收益	17,468,418	0.13%	17,287,643	0.12%	9,217,192	0.06%	-	-
其他非流動負債	-	-	-	-	-	-	114,637,413	0.70%
長期應付職工薪酬	129,319,329	1.00%	121,599,022	0.84%	124,943,336	0.85%	-	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>6,656,946,351</b>	<b>51.30%</b>	<b>7,177,282,974</b>	<b>49.77%</b>	<b>8,036,373,150</b>	<b>54.64%</b>	<b>10,814,098,248</b>	<b>65.60%</b>
<b>負債合計</b>	<b>12,976,038,839</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,422,236,397</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,708,897,295</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,484,785,263</b>	<b>100.00%</b>

本公司流動負債主要由短期借款、應付賬款、應繳稅費及其他應付款構成。2013–2015 年末及 2016 年 9 月末，公司流動負債分別為 56.71 億元、66.73 億元、72.45 億元和 63.19 億元，佔總負債比重分

別為34.40%、45.36%、50.23%和48.70%，變動較大，主要是由於長期負債即將到期調整為流動負債以及短期借款不斷減少所致。2013年以來，本公司變更了融資結構，部分長期融資替換為短期融資，而2016年上半年本公司又償還了所有短期借款，造成近年來流動負債變動較大。本公司非流動負債主要由長期借款、應付債券、長期應付款構成。2013–2015年末及2016年9月末，公司非流動負債分別為108.14億元、80.36億元、71.77億元和66.57億元，逐年下降，佔總負債總比重為65.60%、54.64%、49.77%和51.30%。從負債結構的變化來看，近幾年，受到公司融資結構變動影響，公司流動負債和非流動負債比率變化較大。

### 流動負債

- (1) 短期借款：2013年開始，公司開始調整債務結構，進行短期融資。2013年末、2014年末和2015年末，本公司短期借款分別為30.00億元、22.50億元和20.00億元，呈逐年下降的趨勢，原因是公司償還了短期借款的部分款項。截至2016年9月末，本公司短期借款為0，比2015年末減少20億元，由於在此期間歸還了20億元的短期借款。

**表2-14：本公司2016年1-9月短期借款還款明細表**

單位：萬元

還款日期	還款金額	貸款單位	貸款餘額	貸款期限
2016.5.18	200,000.00	華寶信託	-	1年期

- (2) 應付賬款：公司應付賬款主要為應付修理維護、綠化、材料等費用，2013年末、2014年末和2015年末應付賬款分別為9.03億元、10.16億元和10.02億元。2014年末較2013年末應付賬款增加1.13億元，增長12.51%，主要由於2014年修理及維護費用增加所致；2015年末與2014年末大致持平。2015年末，公司賬齡超過一年的應付賬款為2.46億元，主要為應付修理費及維護費。2016年9月末，公司應付賬款為12.22億元，較2015年末減少1.10億元，下降8.25%，主要由於本公司年末加快了支付速度，清理欠賬。

表2-15：本公司2015年末前五名應付賬款情況

單位：元

本公司前五名應付賬款方	金額	佔總應付 賬款比例	是否 關聯方
北京首都機場動力能源 有限公司	185,497,557	18.52%	是
北京博維航空設施管理 有限公司	88,642,481	8.85%	是
北京首都機場物業管理公司	69,741,493	6.96%	是
首都機場集團公司	66,381,998	6.63%	是
北京首都機場航空安保 有限公司	18,097,405	1.81%	是
合計	<u>428,360,933</u>	<u>42.76%</u>	-

- (3) 預收賬款：公司預收賬款主要是預收機場費、特許經營費、租金和車證款。預收賬款在負債中佔比很小，2013年末、2014年末和2015年末分別為0.47億元、0.56億元和1.17億元；2016年9月末預收賬款為2.23億元，比2015年末增加1.06億元，增幅90.60%，主要是由於公司預收2016年10月民航發展基金及變更零售、餐飲和廣告特許經營模式後，預收廣告特許經營款增加所致。
- (4) 其他應付款：公司其他應付款主要是應付關聯方的工程類款項和應付第三方的工程及固定資產採購款、租賃保證金及押金和工程質保金等款項。2013年末、2014年末和2015年末，公司其他應付款分別為7.08億元、4.03億元和5.21億元；2016年9月末為5.82億元，近三年有較大波動。2014年末較2013年末，公司其他應付款下降43.08%，主要由於應付工程及固定資產採購款大幅減少所致；2015年末較2014年末增長29.28%，主要由於應付工程及固定資產採購有所增加所致；2016年9月末較2015年末增加0.61億元，增幅11.70%，主要是由於本期收到客戶及供應商保證金以及代收餐飲特許經營商戶經營款增加所致。
- (5) 一年內到期的非流動負債：2013年末、2014年末和2015年末，公司一年內到期的非流動負債分別為1.60億元、20.60億元和26.45億元，呈上升趨勢。2014年末較2013年末，增加19.00億元，主要由於公司19億元公司債將於2015年2月到期，轉為一年內到期的非流動負債所致。2015年末較2014年末增加5.85億元，主要由於公司一年內到期的長期應付款增加所致。2016年9月末，公司一年內到期的非流動負債為31.76億元，比2015年末增加5.31億元，主要由於本公司30億元公司債將於2017年2月3日到期，調入一年內到期的非流動負債；同時，本公司歸還了原有部分一年內到期的非流動負債。

## 非流動負債

- (1) 長期借款：2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司長期借款分別為29.85億元、22.25億元、18.85億元和43.75億元，變化較大。2014年末較2013年末減少7.6億元；2015年末較2014年末減少3.4億元，主要由於公司19.85億元長期借款轉為一年內到期的非流動負債所致；2016年9月末比2015年末增加24.90億元，主要是由於本公司此期間在交通銀行新增長期借款35億元，同時償還了中國銀行部分長期借款。
- (2) 應付債券：應付債券為公司於2010年發行的兩期公司債券。經中國證券監督管理委員會證監許可[2010]78號文核准，公司於2010年2月5日發行公司債券，發行總額49億元。該債券採用單利按年計息，每年付息一次，其中發行金額為19億元的債券期限為5年，固定年利率為4.45%，已於2015年2月償付完畢；發行金額為30億元的債券期限為7年，固定年利率為4.65%，2017年2月3日到期，故應付債券餘額在本公司2016年一季報中全部調入一年內到期的非流動負債科目，應付債券科目為0。上述債券由集團公司提供全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。
- (3) 長期應付款：為向集團公司支付T3資產(第三期資產)收購對價，根據本公司與集團公司2008年12月29日達成的協議，本公司以原集團公司借款的相同條款承擔原集團公司為建設T3資產從歐洲投資銀行及國內金融機構取得的借款。2013年末、2014年末和2015年末，公司長期應付款分別為28.24億元、26.82億元和21.56億元，呈逐年下降趨勢，主要由於公司一年內到期的長期應付款轉為一年內到期的非流動負債。2016年9月末，公司長期應付款為21.35億元，與2015年末大致持平。



表2-16：本公司2013–2015年度及2016年9月末長期應付款明細表

單位：元

項目	2016年9月末	2015年	2014年	2013年
來自集團公司的借款	2,302,138,956	2,815,831,281	2,832,735,680	2,974,266,053
減：一年內到期部分	<u>-166,980,352</u>	<u>-659,712,502</u>	<u>-150,499,076</u>	<u>-149,955,518</u>
長期應付款淨額	<u>2,135,158,604</u>	<u>2,156,118,779</u>	<u>2,682,236,604</u>	<u>2,824,310,535</u>

### (三) 所有者權益分析

表2-17：本公司2013–2015年及2016年9月末所有者權益結構分析

項目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比	金額 (元)	佔比
股東權益：								
股本	4,330,890,000	22.76%	4,330,890,000	23.71%	4,330,890,000	25.18%	4,330,890,000	26.71%
資本公積	6,053,860,969	31.82%	6,012,935,435	32.91%	5,983,129,637	34.78%	5,839,763,372	36.02%
其他綜合收益	-20,635,447	-0.11%	-14,848,687	-0.08%	-11,309,334	-0.07%	-	-
盈餘公積	4,198,232,856	22.06%	3,869,850,082	21.18%	3,427,412,547	19.92%	3,022,484,711	18.64%
未分配利潤	<u>4,465,721,562</u>	<u>23.47%</u>	<u>4,070,163,036</u>	<u>22.28%</u>	<u>3,472,247,321</u>	<u>20.18%</u>	<u>3,018,643,891</u>	<u>18.62%</u>
股東權益合計	<u>19,028,069,939</u>	<u>100.00%</u>	<u>18,268,989,866</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,202,370,171</u>	<u>100.00%</u>	<u>16,211,781,974</u>	<u>100.00%</u>

2013–2015年末及2016年9月末，公司股東權益合計分別為162.12億元、172.02億元、182.69億元和190.28億元，呈逐年增長態勢。公司所有者權益主要由股本、資本公積、盈餘公積及未分配利潤四部分構成。

- (1) 股本：經中華人民共和國財政部於1999年10月9日確認，集團公司以評估後淨資產376,193萬元折為250,000萬元股本公司的國家股，每股面值1元，溢價部分計入資本公積。2000年1月27日，公司向境外投資者首次公開發行股票(H股)134,615萬股，每股面值1元，並於2000年2月1日在香港聯合交易所上市，發行後本公司總股本增至384,615萬元。2006年10月4日，公司增發22,000股H股股票，每股面值1元，其中20,000萬股為向機構投資者定向發行，剩餘2,000萬股為公司根據全國社會保障基金理事會社保基金股[2006]16號《關於北京首都國際機場股份有限公司到香港增發有關問題的函》的要求，將全國社會保障基金理事會持有的劃轉國有股轉為境外上市外資股(按實際發行新股10%計算)，發行後公司總股本增至404,615萬元。2008年6月10日，公司增發31,321.40萬股H股股票，每股面值1元，其中28,474萬股為向機構投資者定向發行，剩餘2,847.40萬股為公司根據全國社會保障基金理事會社保基金股[2006]16號《關於北京首都國際機場股份有限公司到香港增發有關問題的函》的要求，將全國社會保障基金理事會持有的劃轉國有股轉為境外上市外資股(按實際發行新股10%計算)，發行後公司總股本增至433,089萬元。2013–2015年末及2016年9月末，公司股本均未發生變化。
- (2) 資本公積：2013–2015年及2016年9月末，公司資本公積分別為58.40億元、59.83億元、60.13億元和60.54億元，近幾年呈上升趨勢，主要是收到集團公司現金投入所致，該款項確認為集團公司獨享的資本公積，不可作為利潤分配。

- (3) 盈餘公積：2013–2015年及2016年9月末，公司盈餘公積分別為30.22億元、34.27億元、38.70億元和41.98億元，呈逐年上升趨勢。根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，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。公司2013–2015年按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金分別為1.33億元、1.39億元和1.64億元。

任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。根據2015年6月28日股東大會決議，公司按原2014年度淨利潤的20%提取任意盈餘公積金2.78億元(2014年：按2013年度淨利潤的20%提取，共2.66億元)。

- (4) 未分配利潤：2013–2015年，公司未分配利潤分別為30.19億元、34.72億元和40.70億元，呈逐年上升趨勢；2016年9月末，未分配利潤為44.66億元，較2015年末略有增長。未分配利潤為本公司歷年累計未分配利潤、當年淨利潤加總後減法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及應付普通股股利的餘額。

根據本公司2016年8月25日第六屆董事會2016年第三次會議決議，通過2016年度中期股息分配方案：按照上半年淨利潤的約30%派發中期股息，每股中期股息人民幣0.0627元，合計派發股利人民幣271,547,000元。

#### (四) 現金流量分析

表 2-18：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月 現金流量分析表

單位：元

項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
經營活動現金流量淨額	<u>2,847,044,108</u>	<u>4,157,282,637</u>	<u>3,264,678,254</u>	<u>3,246,186,234</u>
其中：經營活動現金流入	6,349,434,163	8,857,803,126	7,730,061,720	7,304,904,154
經營活動現金流出	<u>-3,502,390,055</u>	<u>-4,700,520,489</u>	<u>-4,465,383,466</u>	<u>-4,058,717,920</u>
投資活動現金流量淨額	<u>-153,265,856</u>	<u>-2,405,556,291</u>	<u>-542,577,331</u>	<u>-400,820,087</u>
其中：投資活動現金流入	29,560,664	35,251,425	22,636,316	99,406,192
投資活動現金流出	<u>-182,826,519</u>	<u>-2,440,807,716</u>	<u>-565,213,647</u>	<u>-500,226,279</u>
籌資活動現金流量淨額	<u>-2,769,899,632</u>	<u>-1,826,848,402</u>	<u>-2,590,666,396</u>	<u>-2,611,290,305</u>
其中：籌資活動現金流入	3,540,925,533	4,179,805,799	2,653,933,217	6,652,251,254
籌資活動現金流出	<u>-6,310,825,165</u>	<u>-6,006,654,201</u>	<u>-5,244,599,613</u>	<u>-9,263,541,559</u>
現金及現金等價物淨增加額	<u>-74,461,913</u>	<u>-71,403,330</u>	<u>131,989,214</u>	<u>233,878,997</u>

##### 1. 經營活動現金流分析

2013–2015 年末，本公司經營活動現金流入量分別為 73.05 億元、77.30 億元和 88.58 億元，經營活動現金淨流入額分別為 32.46 億元、32.65 億元和 41.57 億元，一直保持正向流入，表明本公司經營活動不斷擴大。2016 年 1–9 月，經營活動的現金淨流量為淨流入 28.47 億元，較上年同期下降 9.84%，主要是收到的其他與經營活動相關的現金較上年同期有所下降。通過現金流明細來看，主要是銷售商品、提供勞務收到的現金和購買商品、接受勞務支付的現金，公司經營性現金流較好。

## **2. 投資活動現金流分析**

2013–2015年末，本公司投資現金流量淨額分別為-4.01億元、-5.43億元和-24.06億元，2015年末較2014年末變動較大，主要由於公司此期間內購建固定、無形和其他長期資產所支付的現金大幅增加所致。2016年1–9月，本公司投資活動現金流量淨額為-1.53億元，上年同期為-18.49億元，主要是公司報告期內購建固定、無形和其他長期資產所支付的現金有所減少所致。公司投資活動主要是購建及更新固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金，由於本公司經營活動的特殊性，本公司每年要對基礎設施進行維修保養，因此，投資活動淨額保持較高負增長水平符合公司的經營特點。

## **3. 籌資活動現金流分析**

2013–2015年末，本公司籌資活動現金流量淨額分別為-26.11億元、-25.91億元和-18.27億元，籌資活動現金流量淨額為負，主要是報告期內，本公司資金較為充裕，償還了一部分借款所致。2016年1–9月，本公司籌資活動現金流量淨額為-27.70億元，上年同期為-9.48億元，主要是本公司此期間借款減少同時還款增多所致。

### 三. 本公司盈利能力分析

表 2-19：本公司 2013–2015 年及 2016 年 1–9 月 盈利能力指標表

單位：元

項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
營業收入	6,477,168,928	8,509,962,238	7,655,956,759	7,224,817,824
減：營業成本	-3,736,822,273	-4,794,432,556	-4,494,938,763	-4,175,743,693
加：投資收益	3,124,661	8,016,803	4,835,743	3,230,970
營業利潤	1,872,271,467	2,184,363,100	1,853,287,529	1,784,265,330
加：營業外收入	295,778	16,143,820	11,525,601	5,006,984
減：營業外支出	-	-7,552,013	-5,773,902	-13,892,532
<b>利潤總額</b>	<b>1,872,567,245</b>	<b>2,192,954,907</b>	<b>1,859,039,228</b>	<b>1,775,379,782</b>
淨利潤	1,403,891,030	1,641,913,870	1,391,230,736	1,329,023,811
營業毛利率	42.31%	43.66%	41.29%	42.20%
淨利潤率	21.67%	19.29%	18.17%	18.40%
淨資產收益率	7.53%	9.26%	8.33%	8.46%

註：2016年1-9月營業毛利率、淨利潤率和淨資產收益率未進行年化。

#### 1. 收入情況

2013–2015年度，本公司營業總收入分別為72.25億元、76.56億元和85.10億元，保持了平穩的增長勢頭；2015年度較上年增加8.54億元，同比增長11.15%。2016年1–9月，本公司營業總收入為64.77億元，比上年同期增加1.46億元。本公司最近三年及2016年1–9月營業收入穩步增長，主要由於公司經營規模逐年遞增，航空性業務收入隨著飛機起降架次及旅客吞吐量的逐年增長而穩步提升，同時，非航空性收入也保持著良好的增長態勢。

投資收益：2013–2015年度，本公司投資收益分別為323.10萬元、483.58萬元和801.68萬元，呈逐年上升態勢；2016年1–9月投資收益為312.47萬元。本公司投資收益主要來源與權益法核算的長期股權投資收益。

## 2. 成本情況

2013–2015年度，公司營業成本分別為41.76億元、44.95億元、47.94億元，呈逐年上升趨勢，主要由於公司在航空性業務和非航空性業務逐年增長所致。2016年1–9月，公司營業成本為37.37億元，比上年同期增加1.73億元，增幅4.84%。公司的營業成本主要包括租賃費、折舊費用、水電動力、修理與維護以及員工成本等與機場運營直接相關的費用。伴隨著業務規模的不斷擴大，各項經營成本隨之增加，總體保持緩慢增加的穩定態勢，公司成本構成如下：

**表2-20：本公司2013–2015年及2016年1–9月末成本構成表**

單位：元

項目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
折舊費	1,135,496,413	1,508,106,784	1,384,592,956	1,452,338,102
修理及維護費	478,987,833	686,182,122	739,865,464	644,407,073
水電動力費	487,370,015	609,042,642	621,488,944	575,282,973
委託管理費	418,132,407	562,519,307	-	-
航空安全及保衛費	403,612,927	532,888,002	488,926,011	456,802,857
員工成本	314,690,849	280,597,341	351,689,285	329,738,062
運行服務費	233,329,807	265,523,401	268,945,151	236,623,754
綠化環衛費	142,546,885	194,724,918	199,859,819	197,014,358
租賃費	45,836,510	59,727,519	334,585,517	182,325,105
其他	76,818,628	95,120,520	104,985,616	101,211,409
<b>合計</b>	<b>3,736,822,273</b>	<b>4,794,432,556</b>	<b>4,494,938,763</b>	<b>4,175,743,693</b>

### 3. 費用情況

#### (1) 管理費用

2013–2015年，公司管理費用分別為6.28億元、6.48億元、和7.70億元，呈逐年增長趨勢；2016年1–9月，管理費用為4.50億元。

表2-21：本公司2015年度管理費用明細表

單位：元

項目	金額	佔管理 費用比例
員工成本	250,406,605	32.52%
稅金	171,527,028	22.28%
商標使用費	73,560,744	9.55%
租賃費	52,395,979	6.81%
無形資產攤銷	51,954,881	6.75%
諮詢及中介費	41,526,955	5.39%
代理手續費	26,829,553	3.48%
保險費	15,422,002	2.00%
運行服務費	11,976,663	1.56%
辦公及會議費	8,833,278	1.15%
折舊費	8,596,966	1.12%
修理及維修費	7,777,279	1.01%
水電動力費	7,611,424	0.99%
廣告費	6,592,326	0.86%
差旅及交通費	5,824,453	0.76%
其他	29,122,722	3.78%
合計	<u>769,958,858</u>	<u>100.00%</u>



## (2) 財務費用

2013–2015年，公司財務費用分別為5.12億元、5.39億元和6.14億元，呈逐年增長趨勢；2016年1–9月財務費用為3.48億元。隨著公司近三年業務的不斷增長，管理費用和財務費用有所增加。

表2-22：本公司2015年度財務費用明細表

單位：元

項目	金額	佔財務費用比例
利息支出	506,423,789	82.48%
減：利息收入	-29,880,181	-4.87%
匯兌損失—淨額	135,353,304	22.05%
其他	2,068,290	0.34%
合計	<u>613,965,203</u>	<u>100.00%</u>

## 4. 利潤情況

2013–2015年度及2016年1–9月，公司淨利潤分別為13.29億元、13.91億元、16.42億元和14.04億元，隨著公司業務規模的逐步擴大，公司利潤穩步上漲。2015年末較2014年末淨利潤增加2.51億元，增長18.04%，本公司盈利能力較強。

營業外收入：2013–2015年度，本公司營業外收入分別為500.70萬元、1,152.56萬元和1,614.38萬元，呈逐年增長態勢；2016年1–9月營業外收入29.58萬元。本公司營業外收入主要來源於非流動資產處置利得、政府補貼和其他項目。

2013–2015年度及2016年1–9月，公司營業毛利率分別為42.20%、41.29%、43.66%和42.31%，基本保持穩定態勢；淨利潤率分別為18.40%、18.17%、19.29%和21.67%，呈現一定的增長，盈利能力逐步增強。

#### 四. 本公司償債能力分析

表2-23：本公司2013–2015年及2016年9月償債能力指標表

項目	2016年9月	2015年	2014年	2013年
資產負債率(%)	40.54%	44.12%	46.09%	50.42%
流動比率	0.61	0.48	0.55	0.59
速動比率	0.59	0.47	0.54	0.57
EBIT(億元)	19.68	26.99	24.06	23.87
EBIT利息保障倍數(倍)	6.56	5.33	4.4	3.9

註：2016年1–9月EBIT(億元)未進行年化。

2013–2015年及2016年9月末，本公司資產負債率分別為50.42%、46.09%、44.12%和40.54%，呈逐年下降趨勢，因而長期償債能力較強。2013–2015年及2016年9月末，本公司流動比率分別為0.59、0.55、0.48和0.61。由於本公司存貨佔流動資產比率較小，因此速動比率即期趨勢與流動比率基本一致。本公司2016年9月末比2015年末流動比率有所上升，主要原因是本公司償還了20億元短期借款以及貨幣資金的增加。

2013–2015年及2016年1–9月，公司利息保障倍數分別為3.90、4.40、5.33和6.56保持穩定上升趨勢，表明公司有 Ability 按時償還到期債務，償債能力較強。

## 五. 本公司資產運營效率分析

表 2-24：本公司 2013–2015 年及 2016 年 9 月資產運營效率指標表

項目	2016 年			
	1–9 月	2015 年	2014 年	2013 年
總資產週轉率(次/年)	0.20	0.26	0.24	0.22
應收賬款週轉率(次/年)	4.78	8.43	7.98	6.67
存貨週轉率(次/年)	28.60	39.32	38.60	34.82

註：2016 年 1–9 月總資產週轉率、應收賬款週轉率和存貨週轉率未進行年化。

2013–2015 年及 2016 年 1–9 月，公司總資產週轉率分別為 0.22 次、0.24 次、0.26 次和 0.20 次，近三年保持基本穩定；公司應收賬款週轉率分別為 6.67 次、7.98 次、8.43 次和 4.78 次，近三年呈小幅上升趨勢；公司存貨週轉率分別為 34.82 次、38.60 次、39.32 次和 28.60 次，近三年呈小幅上升趨勢。

## 六. 本公司最近一個會計年度付息債務情況

### (一) 銀行借款

截至 2015 年末，本公司銀行借款總額 58.70 億元，其中短期借款 20 億元，一年內到期的非流動負債 19.85 億元，長期借款 18.85 億元。截至 2016 年 9 月末，本公司銀行借款總額 43.85 億元，其中長期借款 43.75 億元，無短期借款。本公司借款期限及擔保結構如下。

表2-25：本公司2015年及2016年9月銀行借款期限結構表

單位：億元

項目	2016年9月30日		2015年12月31日	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
短期借款	—	—	20	34.07%
1年內到期的長期借款	0.1	0.23%	19.85	33.82%
長期借款	43.75	99.77%	18.85	32.11%
合計	<u>43.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>58.7</u>	<u>100.00%</u>

表2-26：截至2016年9月末本公司銀行貸款擔保結構表

單位：億元

項目	短期借款	一年內到期的		金額合計	佔總 借款比例 (%)
		長期借款	長期借款		
信用借款	—	0.1	43.75	43.85	59.38%

表2-27：本公司2016年9月末主要銀行借款情況

單位：億元

借款行	金額	借款起止日	借款利率	貸款類型
中國銀行股份有限公司	8.85	2015.1.29–2018.1.29	4.275%	信用貸款
交通銀行股份有限公司	<u>35.00</u>	2016.5.17–2019.5.17	4.18%	信用貸款
合計	<u>43.85</u>	—	—	—

## (二) 其他有息債務

表 2-28：截至募集說明書簽署日本公司發行的有息債券

借款種類	發行金額 (億元)	票面利率	期限	起息日	到期日
公司債券	<u>30</u>	4.65%	7年	2010.2.3	2017.2.3
合計	<u><u>30</u></u>	-			

註：本公司2016年一季度已將該筆公司債券調至一年內到期的非流動負債項下。

承董事會命  
舒泳  
公司秘書

中國·北京，二零一六年十一月十日

於本公告日，本公司的董事為：

執行董事： 劉雪松先生、韓志亮先生及高利佳女士

非執行董事： 姚亞波先生、張木生先生、馬正先生及鄭志明先生

獨立非執行董事： 羅文鈺先生、王曉龍先生、姜瑞明先生及劉貴彬先生

如需查閱載明有關事宜詳情的公告，可瀏覽香港交易及結算所有限公司網站<http://www.hkex.com.hk>上的「最新上市公司公告」、本公司網站<http://www.bcia.com.cn/>和Irasia.com網站<http://www.irasia.com/listco/hk/bcia>。