

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**海航基礎股份有限公司**  
**HNA Infrastructure Company Limited\***  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股票代碼：357)

**截至二零一七年六月三十日之中期業績公告**

**財務摘要**

- 總收入為人民幣738.06百萬元  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣627.31百萬元)
- 航空業務收入為人民幣420.74百萬元  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣357.64百萬元)
- 非航空業務收入為人民幣317.32百萬元  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣269.67百萬元)
- 股東應佔純利為人民幣312.86百萬元  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣253.30百萬元)
- 每股盈利為人民幣0.66元  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣0.54元)

**業務摘要**

- 處理旅客吞吐量1,145.16萬人次  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：971.51萬人次)
- 飛機起降79,111架次  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：70,224架次)
- 貨郵行吞吐量161,999.30噸  
(截至二零一六年六月三十日止六個月：150,076.20噸)

**業績**

海航基礎股份有限公司（「本公司」或「航基股份」或「美蘭機場」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱的於二零一七年六月三十日及截至該日止六個月期間未經審計的本公司及其附屬公司（「本集團」）財務狀況及經營業績，連同二零一六年同期比較數據載列如下：

\* 僅供識別

以下摘選的合併財務資料是按照中國企業會計準則編製：

## 合併利潤表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣元 未經審計	二零一六年 人民幣元 未經審計
營業收入	2	738,060,024	627,310,083
減：營業成本	3	(297,343,326)	(230,749,265)
税金及附加		(8,364,633)	(8,596,318)
銷售費用		(1,728,444)	—
管理費用	3	(34,654,293)	(31,218,565)
財務費用－淨額	4	(17,319,635)	(44,790,586)
加：投資收益	5	35,483,315	24,307,593
其中：對聯營企業的投資收益		35,435,107	24,307,593
加：其他收益		4,892,400	—
營業利潤		419,025,408	336,262,942
加：營業外收入		1,169,446	5,836,700
其中：非流動資產處置利得		87,770	426,381
減：營業外支出		(2,129,703)	(2,048,674)
其中：非流動資產處置損失		(2,129,703)	(1,981,307)
利潤總額		418,065,151	340,050,968
減：所得稅費用	6	(98,805,889)	(78,978,486)
淨利潤		319,259,262	261,072,482
歸屬於母公司股東的淨利潤		312,861,564	253,298,200
少數股東損益		6,397,698	7,774,282
其他綜合收益的稅後淨額		(26,209,471)	—
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(26,209,471)	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益		(26,209,471)	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		(26,209,471)	—
綜合收益總額		293,049,791	261,072,482
每股收益			
— 基本及稀釋每股收益	7	0.66	0.54

## 合併資產負債表

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元 經審計
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		924,067,780	952,868,307
應收賬款	9	251,341,387	254,279,646
預付款項		5,207,677	3,014,742
應收利息		5,834,231	4,131,919
其他應收款		16,570,317	8,311,392
存貨		828,314	569,576
其他流動資產		52,463,520	44,492,717
<b>流動資產合計</b>		<b>1,256,313,226</b>	<b>1,267,668,299</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		90,765,805	93,365,336
長期股權投資		1,392,616,807	1,384,104,022
固定資產		1,807,039,941	1,759,710,550
在建工程		2,294,656,535	1,730,470,347
無形資產		172,033,954	174,034,793
遞延所得稅資產		6,956,978	7,658,716
其他非流動資產		1,598,648,318	1,778,818,773
<b>非流動資產合計</b>		<b>7,362,718,338</b>	<b>6,928,162,537</b>
<b>資產總計</b>		<b>8,619,031,564</b>	<b>8,195,830,836</b>

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣元 未經審計	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元 經審計
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		300,000,000	470,014,771
應付賬款	10	36,491,874	21,743,187
預收款項		9,092,503	9,429,493
應付職工薪酬		38,630,641	33,168,416
應交稅費		50,425,513	39,787,073
應付利息		54,831,756	87,006,074
應付股利		15,413,657	499,500
其他應付款		474,926,340	947,148,540
一年內到期的非流動負債		176,738,423	168,794,032
<b>流動負債合計</b>		<b>1,156,550,707</b>	<b>1,777,591,086</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		677,403,322	778,145,636
應付債券	11	1,810,869,042	1,808,667,580
長期應付款		974,431,873	83,958,872
長期應付職工薪酬		354,621	524,126
其他非流動負債		17,321,406	19,275,137
<b>非流動負債合計</b>		<b>3,480,380,264</b>	<b>2,690,571,351</b>
<b>負債合計</b>		<b>4,636,930,971</b>	<b>4,468,162,437</b>
<b>股東權益</b>			
股本		473,213,000	473,213,000
資本公積		845,591,893	846,304,744
盈餘公積		246,394,231	246,394,231
其他綜合收益		(14,708,389)	11,501,082
未分配利潤		2,396,824,750	2,118,506,186
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>3,947,315,485</b>	<b>3,695,919,243</b>
少數股東權益		34,785,108	31,749,156
<b>權益合計</b>		<b>3,982,100,593</b>	<b>3,727,668,399</b>
<b>負債及權益總計</b>		<b>8,619,031,564</b>	<b>8,195,830,836</b>
<b>淨流動資產／(負債)</b>		<b>99,762,519</b>	<b>(509,922,787)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>7,462,480,857</b>	<b>6,418,239,750</b>

附註：

## 1. 編製基準

本財務報表按照財政部於二零零六年二月十五日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、各項具體會計準則及相關規定（以下合稱「企業會計準則」）編製。本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號－中期財務報告》的要求進行列報和披露，本財務報表應與本集團二零一六年度財務報表一併閱讀。

財政部於二零一七年頒佈《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和修訂後的《企業會計準則第16號－政府補助》，本集團已採用上述準則編製截至二零一七年六月三十日止六個月期間的財務報表。上述準則修訂對本集團沒有重大影響。除了採用《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和《企業會計準則第16號－政府補助》修訂外，本財務報表所採用的會計政策與本集團編制2016年度財務報表所採用的會計政策一致。

## 2. 收益及分部資料

本集團最高營運決策者定義為執行董事及在總裁領導下的高級管理層。管理層審閱內部報告以評估業績及可分配資源。管理層基於上述報告作為分部依據。管理層認為本集團僅於一個行業內部經營業務，即在中國經營一個機場並提供相關服務。同時，由於本集團的收益主要來自中國，其資產亦位於中國，本集團僅於一個地域內經營業務。

截至六月三十日止六個月  
二零一七年 二零一六年  
人民幣元 人民幣元

### 收益分析（按性質）

#### 航空性業務：

旅客服務費	158,875,392	138,621,709
民航發展基金返還補貼	134,736,341	114,120,285
地面服務費	70,828,490	57,726,146
飛機起降及相關收費	56,302,202	47,167,369
	<u>420,742,425</u>	<u>357,635,509</u>

#### 非航空性業務：

特許經營權收入	189,324,697	156,066,065
貨運及包裝收入	45,715,562	42,799,102
租金收入	22,865,136	18,256,191
貴賓室收入	12,096,986	10,507,918
停車場收入	8,672,624	9,256,545
其他收入	38,642,594	32,788,753
	<u>317,317,599</u>	<u>269,674,574</u>

#### 總收入

738,060,024      627,310,083

### 3. 按性質分類的成本／費用

營業成本、銷售費用及管理費用包含以下折舊、攤銷項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣元	人民幣元
固定資產折舊費用	48,923,576	44,840,371
無形資產攤銷費用	2,000,839	1,985,881

### 4. 財務費用－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣元	人民幣元
利息支出	113,965,149	124,149,155
其中：銀行借款	41,141,881	82,673,680
公司債券	68,778,284	38,411,354
融資租賃	4,044,984	3,064,121
匯兌淨（收益）／損失	(7,845,140)	27,714,184
減：利息支出及匯兌損失資本化	(74,504,832)	(81,751,630)
利息收入	(14,522,791)	(25,650,460)
其他	227,249	329,337
	<u>17,319,635</u>	<u>44,790,586</u>

## 5. 投資收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣元	二零一六年 人民幣元
權益法核算的來自非上市類公司的長期股權投資收益	35,435,107	24,307,593
其他	48,208	—
	<u>35,483,315</u>	<u>24,307,593</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

## 6. 所得稅費用

由於本集團本期並無於香港產生應課稅盈利，故截至二零一七年六月三十日止六個月無香港利得稅撥備（截至二零一六年六月三十日止六個月：無）。列示於合併損益表的所得稅費用為中國企業所得稅（「所得稅」）。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣元	二零一六年 人民幣元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	98,104,151	78,580,424
遞延所得稅	701,738	398,062
	<u>98,805,889</u>	<u>78,978,486</u>

本集團於本期適用的企業所得稅稅率為25%（去年同期間：25%）。

## 7. 每股收益

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
歸屬於母公司普通股股東合併淨利潤 (人民幣元)	<u>312,861,564</u>	<u>253,298,200</u>
本公司發行在外普通股加權平均數 (股)	<u>473,213,000</u>	<u>473,213,000</u>
基本每股收益 (人民幣元)	<u><b>0.66</b></u>	<u><b>0.54</b></u>

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於本期，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股 (截至二零一六年六月三十日止六個月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

## 8. 股利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣元	人民幣元
擬派2017年中期股利每股人民幣0.134元 (2016年中期股利：每股人民幣0.094元)	<u><b>63,410,000</b></u>	<u><b>44,483,000</b></u>

於本期，本公司派發二零一六年度末期現金股利為每股人民幣0.073元，總計為人民幣34,543,000元 (截至二零一六年六月三十日止六個月：派發二零一五年度末期現金股利每股人民幣0.120元，總計為人民幣56,785,560元)。

於二零一七年八月二十四日，董事會建議分派二零一七年年中期現金股利每股人民幣0.134元，按已發行股份473,213,000股計算，總計為人民幣63,410,000元 (二零一六年年中期現金股利：每股人民幣0.094元，總計為人民幣44,483,000元)。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，此等股利並未在本中期財務報表上確認為負債。



## 9. 應收賬款

	二零一七年 六月三十日 人民幣元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元
應收賬款	253,169,617	256,107,876
減：壞賬準備	<u>(1,828,230)</u>	<u>(1,828,230)</u>
	<b><u>251,341,387</u></b>	<b><u>254,279,646</u></b>

本集團給予商業客戶的信用期間需經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。於二零一七年六月三十日，應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	212,508,430	227,460,723
91天至180天	17,614,915	12,361,770
181天至365天	12,994,192	9,731,774
365天以上	<u>10,052,080</u>	<u>6,553,609</u>
	<b><u>253,169,617</u></b>	<b><u>256,107,876</u></b>

## 10. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元
90天以內	25,368,213	13,062,328
91天至180天	2,693,410	1,028,752
180天以上	<u>8,430,251</u>	<u>7,652,107</u>
	<b><u>36,491,874</u></b>	<b><u>21,743,187</u></b>

## 11. 應付債券

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元	溢折價攤銷 人民幣元	二零一七年 六月三十日 人民幣元
長期應付債券	<u>1,808,667,580</u>	<u>2,201,462</u>	<u>1,810,869,042</u>

債券有關信息如下：

	面值 人民幣元	發行日期	債券期限	發行金額 人民幣元
美蘭債(a)	800,000,000	二零一二年 三月十三日	七年	800,000,000
國海私募中票一期(b)	500,000,000	二零一六年 四月二十七日	三年	500,000,000
國海私募中票二期(c)	520,000,000	二零一六年 九月二日	三年	520,000,000
	<u>1,820,000,000</u>			<u>1,820,000,000</u>

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			
	二零一六年 十二月三十一日 人民幣元	本期 應計利息 人民幣元	本期 已付利息 人民幣元	二零一七年 六月三十日 人民幣元
美蘭債(a)	49,400,000	31,200,000	(62,400,000)	18,200,000
國海私募中票一期(b)	24,900,000	18,100,000	(36,500,000)	6,500,000
國海私募中票二期(c)	11,549,699	17,276,822	—	28,826,521
	<u>85,849,699</u>	<u>66,576,822</u>	<u>(98,900,000)</u>	<u>53,526,521</u>

- (a) 經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）證監許可[2011]2082號文核准，二零一二年三月十三日本公司於上海證券交易所（「上交所」）向合格投資者公開發行總額人民幣800,000,000元，期限為7年的公司債券。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，付息日為每年三月十五日，本金在到期日一次性償還。
- (b) 二零一六年四月二十七日本公司於深圳證券交易所（「深交所」）向合資格投資者非公開發行第一期人民幣500,000,000元公司債券，債券期限為3年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為7.3%，每年付息一次，付息日為每年四月二十七日，本金在到期日一次償還。
- (c) 二零一六年九月二日本公司於深交所向合資格投資者非公開發行第二期人民幣520,000,000元公司債券，債券期限為3年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為6.7%，每年付息一次，付息日為每年九月二日，本金在到期日一次償還。

## 管理層討論與分析

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團總收入為人民幣738,060,024元，較二零一六年同期增長17.65%；股東應佔純利為人民幣312,861,564元，較二零一六年同期增加23.52%；每股盈利為人民幣0.66元（二零一六年同期：每股盈利人民幣0.54元）。

### 經營環境

#### 中國民用航空業

二零一七年上半年，中國民航業繼續推進「十三五」規劃實施，加快推進民航基礎設施建設，全面支持航空工業發展，提升民航科教支撐能力。抓好民航服務質量規範，開展「民航服務質量規範」專項行動，加大航班正常工作督導力度，創新民航特色服務。促進通用航空發展，積極開展通航試點，紮實改善通航發展政策環境，提升通航運營保障能力。推進空域管理體制機制改革與空域優化，擴大空域精細化管理改革試點，提升空管運行效率。拓展國際合作空間，夯實對外合作基礎，推進中美、中歐、中俄適航審定拓展，擴大航權資源儲備。提升政府行政效能，全面加強依法行政，建立完善信息公開、政策解讀、新聞發佈和輿情監測一體聯動的新聞信息工作機制，並進一步簡政放權，強化財經政策引導。

二零一七年，中國民航將加快推進基礎設施建設，計劃新開工重點項目10個，續建項目34個。「十三五」期間，預計飛機總數將淨增數千架，預計至二零二零年，運輸機場數量將新增66家，達272家。

二零一七年上半年，中華人民共和國國家發展和改革委員會、中華人民共和國交通運輸部、中國民用航空局（「民航局」）等部門共發佈28項與通用航空相關的政策和文件。其中明確了未來通用航空的發展路徑與規劃，提振了行業信心，使我國通用航空業發展更加有依可循。截至二零一七年上半年，持有通用航空經營許可證的通用航空企業已達345家；頒證運輸機場數量達到224個；民航運輸飛機3,065架；通用航空器2,205架。

二零一七年上半年，中國民航全行業共完成運輸總周轉量513.4億噸／公里，同比增長12.5%；旅客運輸量2.63億人次，同比增長13.4%；貨郵運輸量329.2萬噸，同比增長5.1%，國內航班客座率達84.9%，同比提高了1.6個百分點，創歷史新高。

本集團將密切關注中國民航業二零一七年下半年的發展趨勢，未雨綢繆，深入研究國家政策，在確保安全運營的前提下，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。

## 海南旅遊業

二零一七年上半年，海南省旅遊業持續保持高速增長態勢。截至二零一七年六月三十日止期間，全省接待國內外遊客總計3,145.72萬人次，同比增長12.5%，旅遊總收入達人民幣371.41億元，同比增長22.8%。

海南省現已全面啟動全域旅遊創建工作，二零一七年上半年，相繼出台了《海南省創建全域旅遊示範區工作導則》、《海南省創建全域旅遊示範區工作認定標準》及《海南省全域旅遊建設發展規劃》等規範政策，着重推進旅遊精品城市、省級旅遊產業園區、重點旅遊度假區、旅遊綜合體、旅遊景區景點、風情小鎮、鄉村旅遊點、特色旅遊街區建設，以此形成旅遊產業發展合力，有效促進海南旅遊轉型升級。

在二零一七年六月二十七日召開的海口綜合招商推介會上，共有世界級火山花園旅遊小鎮開發建設項目、西海岸主題文化旅遊綜合體建設項目在內的12個旅遊產業項目完成簽約，簽約總金額達人民幣659.7億元。此外，海口正在推進「美麗海南百鎮千村」建設，力爭二零一七年內完成71個美麗鄉村建設，計劃到二零一九年底建成142個美麗鄉村。

## 海南重點旅遊項目

二零一七年上半年，海南省各級政府繼續大力推進重點旅遊項目建設。

二零一七年四月，博鰲樂城國際醫療旅遊先行區（「先行區」）通過中華人民共和國國家衛生和計劃生育委員會評估，成為首批國家健康醫療旅遊示範基地。截至二零一七年六月，先行區已對接項目99個，其中正式受理項目68個，通過醫療技術評估項目39個，開工項目27個，開工項目總用地面積1,948畝，總投資人民幣210億元，產業項目已累計完成投資約人民幣35.8億元，2個項目已建成運行，創造稅收人民幣1.5億元。預計全部建成後，先行區常住人口可達5.6萬人，就業人口約4.1萬人，每年可接待約500萬醫療旅遊人次，核心產業年總產值可實現人民幣500億元以上、稅收人民幣86億元以上，間接收入人民幣800-1,000億元。

計劃於二零一八年開業的海花島旅遊綜合體項目（「海花島」）目前在建面積約684萬平方米。其中包括會議會展、美食街、商業街、婚禮莊園、運動中心、酒店、購物中心、博物館群、影視基地等28個業態，目前已有22個業態進入主體施工階段，3個業態處於樁基施工階段。截至二零一七年五月，海花島已累計投資人民幣201.5億元。海花島的建設順應海南國際旅遊島的發展戰略，將極大地提升海南濱海旅遊的形象和質量。

作為海南省文化產業一號工程的長影海南「環球100」項目自二零一五年十一月六日開工建設以來，始終堅持速度與質量併行，項目現已完成投資人民幣106億元，其中一期主題樂園的六個園區主體結構已全部完成，現正處於內外裝修、景觀園林建設、設備安裝調試等階段。

該等重點旅遊項目的逐步落成，預期將為海南旅遊業特別是瓊北旅遊業增添新活力，開創海南旅遊新的篇章。

本集團將密切關注瓊北地區旅遊發展態勢，協同當地政府大力推廣瓊北特色旅遊產品，緊抓發展機遇，助力美蘭機場旅客吞吐量再創新高。

## 島內交通

- 水運方面，集鐵路、水運、客運滾裝為一體的海口港新海港區規劃面積約5.1平方公里，分為新海港和粵海南港兩個港區。截至目前，項目二期工程已基本完工，計劃於二零一七年十月全面投入使用；項目三期工程目前亦在全力推進中，預計二零一八年底竣工投產。新海港區未來將依托水上飛機、水上快船，構建瓊州海峽半小時水上交通圈。
- 公路方面，作為海南省「田字型」高速公路網重要組成部分的瓊樂高速和萬洋高速項目正按計劃推進中，其中瓊樂高速現已進入路面施工階段，萬洋高速亦在全力建設中；同為「一橋四路」項目的文瓊高速、昌鋪旅遊公路和鋪前大橋目前施工進展順利。此外，總投資為人民幣6.98億元的海口繞城高速改擴建工程已於二零一六年十月十八日正式開工，該項目起點位於澄邁白蓮互通，終點位於海口美蘭國際機場互通，全長約32.69公里。截至目前，美蘭機場至觀瀾湖段已建成並開放使用，項目整體預計將於二零一八年三月完工。
- 機場投資建設方面，瓊海博鳌機場二期擴建工程已於二零一七年三月十六日通過中國民用航空中南地區管理局及相關單位驗收，為博鳌亞洲論壇實現「一地辦會」提供了有力保障；儋州機場項目正處於選址階段，預計將在二零一九年內完成建設；三亞新機場項目預計將於二零一七年內開工建設；美蘭機場二期擴建項目亦在按計劃推進中，項目建成後將對美蘭機場打造南中國與東南亞區域的航空樞紐及「海上絲綢之路」戰略支點目標具有積極意義。

## 離島免稅

二零一七年上半年，隨着國家對海南離島免稅政策的進一步放開，海免海口美蘭機場免稅店有限公司（「美蘭機場離島免稅店」）離島免稅品銷售業績再創新高。

截至二零一七年六月三十日止的六個月內，美蘭機場離島免稅店銷售收入為人民幣100,617.48萬元，購物總人次達546,137人次，銷售商品數量1,518,666件，較二零一六年同期分別增長32.92%、38.72%和23.77%。

離島免稅購物政策的實施，為海南旅遊經濟的增長提供新的動力。自二零一一年海南離島免稅政策正式實行以來，離島免稅政策經歷四次大調整，從提高免稅購物額度、取消島外居民限購次數、將火車離島旅客納入免稅購物適用範圍等多方面釋放消費潛力。美蘭機場離島免稅店緊抓政策調整機遇，將政策優勢轉化為發展優勢，通過豐富商品種類、推出優惠促銷活動、創新服務內容、優化線上銷售渠道和增設火車站提貨點等舉措，提升海南免稅購物吸引力。

此外，為提升品牌知名度，美蘭機場離島免稅店積極實施「走出去」戰略，二零一七年上半年參加了TFWA新加坡亞太免稅品博覽會、北京國際旅遊博覽會等業內盛會，與國際知名品牌商、零售商及業內權威組織開展密切的交流與聯繫，豐富消費者的購物選擇，增強品牌競爭力。二零一七年七月，以「中國經濟新圖景：轉型與變革」為主題的二零一七年第六屆中國財經峰會在北京舉行，美蘭機場離島免稅店作為新常態下推動經濟增長與社會進步的優秀企業典範，榮獲「2017傑出品牌形象獎」。

日前，海南省人民政府已印發《關於積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給新動力的實施方案》，其中已明確「海南爭取提高單件商品離島免稅限額，推動增加免稅購物網點」，表明離島免稅將迎來新的發展機遇。

作為海南離島免稅政策的先行者，美蘭機場離島免稅店將秉持「搜羅世界，只為給你更好的」品牌理念，借力國家「一帶一路」戰略契機，在新政策帶領下，積極迎合消費需求，引進更多國際高端品牌，提升免稅購物體驗，吸引更多旅客來瓊旅遊，推動海南旅遊經濟穩步增長。

## 業務及收入回顧

### 概況

二零一七年上半年，本集團謹遵國家及行業年度安全工作部署，深化落實安全管理提升工作，保證美蘭機場的生產運營安全平穩。本集團亦高質量地完成了博鰲亞洲論壇年會、「一帶一路」高峰論壇等重大活動的運輸保障工作，贏得各界贊譽。

二零一七年上半年，本集團品牌創建工作再創佳績：共獲得省部級（含）以上獎項19個，包括重量級國際獎項6個、國家級獎項9個，省部級獎項4個，獎項含金量遠高於往年。其中，一舉斬獲ASQ三項大獎並憑借在旅客服務體驗方面的卓越表現及品牌知名度，成功取得二零一七年全球ASQ論壇舉辦權，論壇的成功舉辦獲得了來自國內外參會單位的高度認可，進一步提升了美蘭機場在行業內的認知度及美譽度。

美蘭機場自二零一二年啟動SKYTRAX五星級機場創建工作以來，主動對標國際，學習先進的服務理念和領先的服務標準，制定「BE NICE」升級計劃，不斷改進基礎設施和服務品質，堅持硬件設施完善和軟實力的持續提升，為全球旅客提供卓越旅行體驗。二零一七年四月，SKYTRAX評審機構授予美蘭機場五星獎牌，美蘭機場順利實現五星目標，成為全球第八家、國內首家（不含港澳台地區）SKYTRAX五星級機場，標志着美蘭機場的服務品質獲得國際權威評審機構及旅客的高度認可，躋身全球優秀機場行列。

二零一七年上半年，本集團繼續深化智能化機場建設，不斷加強核心業務競爭力。通過梳理核心業務流程和關鍵崗位信息資源，基本完成支撐美蘭機場安全高效運行、提高營銷收益、旅客服務以及促進內部管理精細化的信息系統的建設。升級「一證通關」服務系統、航班信息顯示系統、核心交換機、監控系統，並積極防禦「永恒之藍」蠕蟲病毒，實現病毒零感染，為航班正常運行保駕護航。

美蘭機場二期擴建項目已於二零一五年十一月十八日破土奠基，並於二零一六年九月六日舉行開工儀式，目前工程建設部分正在按計劃有序推進中。同時，本公司協同海口美蘭國際機場有限責任公司（「母公司」）正在有計劃地申請相關貸款項目，為二期擴建項目儲備足量資金。



內含三大業態工程－停車樓、商業樓（含免稅及有稅商業）及酒店樓的站前綜合體項目已於二零一六年六月二十日全面封頂。二零一七年一月二十五日，位於商業樓二層的海南旅遊精品及三層的海口航空科技館已開始試營業，試營業期間公司全力保障各區域安全運行，積極推進各項工程驗收工作，同時積極開展商業項目招商、營銷宣傳、運營管理、人員配置等各項工作。

此外，二零一七年上半年，本集團繼續秉承「以人為本」的企業理念，全面開展各項員工關愛活動，豐富員工文化生活，增強員工凝聚力與歸屬感。在文體活動方面，本集團於二零一七年六月十日至二十一日舉辦了「五星杯」足球賽；在員工業餘活動方面，開展「向快樂出發」主題郊遊活動、舉辦美蘭機場「五星」故事大賽等；在人文關懷方面，慰問及探望困難和病休員工，節假日慰問一線員工，定期開展健康知識講座等活動，全力構建「幸福美蘭大家庭」。同時，本集團繼續開展無償獻血、福利院走訪、綠化植樹等公益活動，積極履行企業社會責任。

### **航空業務綜述**

在民航業整體快速發展的背景下，加之海南國際旅遊島建設及離島免稅等利好因素的促進，美蘭機場在二零一七年六月三日實現連續七年旅客吞吐量突破千萬人次，較二零一一年首次「破千萬」提前206天，較二零一六年提前34天，再次刷新紀錄。本公司繼續堅持不懈加大航空主營市場營銷力度，堅決貫徹落實國家「一帶一路」戰略方針，緊抓國際航空市場發展機遇，在冬春旺季時刻資源基本飽和、春運無法增加航班等不利形勢下，有針對性地與航空公司通過「空閒時刻增量」、「大機型增量」和「優質航線增量」等合作方式，確保冬春季客流量穩定增長，首次取得第一季度月均客流量逾200萬人次的優異成績。此外，通過與各航空公司合作開展「夏秋淡季增量」工作，為美蘭機場二零一七年衝刺2,000萬人次的客流量目標奠定了堅實基礎。

二零一七年上半年，美蘭機場已開通始發航線210條，同比增加66條新開航線，其中國內航線189條、地區航線5條、國際航線16條；通航城市118個，其中國內通航城市98個、地區通航城市5個、國際通航城市15個；共43家航空公司在本場運營，其中國內33家，地區4家，國際6家。自二零一七年夏秋航季換季（二零一七年三月二十六日至六月三十日）以來，累計整體航班執行率為87.33%，旅客吞吐量與二零一六年夏秋季同期相比增長28.51%。

本集團通過科學合理地制定具有針對性的營銷策略與目標，積極參與各類國內旅遊市場推介及境外航線論壇，推介海口航空旅遊市場，航線網絡覆蓋密度、輻射範圍不斷優化；新開「海口=廣州=仰光、海口=檳城=吉隆坡、海口=清邁、海口=清萊、海口=萬象」5條國際航線，東南亞航空市場覆蓋率達70%，航線網絡覆蓋包括港澳台、意大利和韓國等共計12個國家及地區。截至二零一七年六月三十日止六個月，國際及地區旅客吞吐量累計完成41.36萬人次，同比增長28.17%。

截至二零一七年六月三十日止六個月航空交通流量詳情及與去年同期對比數據載列如下：

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一七年	二零一六年	
飛機起降架次（架次）	<b>79,111</b>	70,224	12.66%
其中：國內	<b>75,143</b>	67,434	11.43%
國際及地區	<b>3,968</b>	2,790	42.22%
旅客吞吐量（萬人次）	<b>1,145.16</b>	971.51	17.87%
其中：國內	<b>1,103.80</b>	939.24	17.52%
國際及地區	<b>41.36</b>	32.27	28.17%
貨郵行吞吐量（噸）	<b>161,999.30</b>	150,076.20	7.94%
其中：國內	<b>155,185.40</b>	144,343.70	7.51%
國際及地區	<b>6,813.90</b>	5,732.50	18.86%

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團航空業務收入為人民幣420,742,425元，較二零一六年同期增長17.65%，詳情如下：

	截至二零一七年 六月三十日 六個月 人民幣元	較二零一六年 同期變動
旅客服務費	158,875,392	14.61%
民航發展基金返還補貼	134,736,341	18.07%
地面服務費	70,828,490	22.70%
飛機起降及相關收費	56,302,202	19.37%
<b>航空業務總收入</b>	<b>420,742,425</b>	<b>17.65%</b>

## 非航空業務綜述

二零一七年上半年，本集團非航空業務繼續保持穩定增長。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團實現非航空業務收入人民幣317,317,599元，較二零一六年同期增長17.67%。非航空業務收入的增長主要得益於美蘭機場離島免稅店特許經營權收入、租金收入和貴賓室收入的大幅增長。

	截至二零一七年 六月三十日 六個月 人民幣元	較二零一六年 同期變動
特許經營權收入	189,324,697	21.31%
貨運及包裝收入	45,715,562	6.81%
租金收入	22,865,136	25.25%
貴賓室收入	12,096,986	15.12%
停車場收入	8,672,624	-6.31%
其它收入	38,642,594	17.85%
<b>非航空業務總收入</b>	<b>317,317,599</b>	<b>17.67%</b>

### 特許經營權收入

二零一七年上半年，本集團特許經營權收入累計完成人民幣189,324,697元，同比增長21.31%。主要得益於免稅商品種類增加，離島免稅政策的進一步放開使得離島免稅購物限額提升，加之美蘭機場離島免稅店豐富多樣的促銷活動，使得本集團特許經營權收入大幅增加。

### 貨運及包裝收入

二零一七年上半年，本集團貨運及包裝收入累計實現人民幣45,715,562元，同比增長6.81%。主要原因是本集團重點整合代理業務資源，加強航空貨運代理及順豐快件代理業務合作，新增開展山東航空、四川航空等航空代理業務合作。

### 租金收入

二零一七年上半年，本集團租金收入累計實現人民幣22,865,136元，同比增長25.25%，主要原因是本公司進一步優化招商策略及候機樓場地佈局，提高商業租用效率，促進了租金收入的持續增長。

## 貴賓室收入

二零一七年上半年，本集團貴賓室收入累計實現人民幣12,096,986元，同比上升15.12%。主要原因是本公司積極創新貴賓服務業務，新增易行卡等服務項目，使得貴賓接待量上升所致。

## 停車場收入

二零一七年上半年，本集團停車場收入累計實現人民幣8,672,624元，同比下降6.31%，主要原因是停車場施工改造導致可利用車位資源減少，及新停車樓試運營期間給予旅客減免停車費用所致。

## 財務回顧

### 資產分析

於二零一七年六月三十日，本集團資產總額為人民幣8,619,031,564元，其中流動資產為人民幣1,256,313,226元，非流動資產為人民幣7,362,718,338元。資產總額較二零一六年十二月三十一日上升5.16%。

### 成本費用分析

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團營業成本為人民幣297,343,326元，管理費用為人民幣34,654,293元，營業成本和管理費用合計人民幣331,997,619元，較二零一六年同期增長26.73%。成本費用增長原因如下：

- (1) 因本公司業務發展的需要，僱傭的勞務派遣人數增加以及薪酬標準的提高，導致勞務派遣費用較二零一六年同期增加人民幣24,205,193元；
- (2) 員工薪酬水平提高以及職員人數的正常增加，導致人工成本較二零一六年同期增加人民幣20,589,842元；
- (3) 維修費用較二零一六年同期增加人民幣9,691,755元，主要是五星級機場品牌建設需要，對候機樓設備設施維修改造所致；
- (4) 折舊成本較二零一六年同期增加人民幣4,083,205元，主要是候機樓老樓更新改造的設備設施投入使用所致。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團財務費用為人民幣17,319,635元，較二零一六年同期減少人民幣27,470,951元，主要原因是貸款歸還使得利息支出及匯兌損失減少。

### **資產負債率**

於二零一七年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣1,256,313,226元，資產總額為人民幣8,619,031,564元，流動負債總額為人民幣1,156,550,707元，負債總額為人民幣4,636,930,971元。於二零一七年六月三十日，本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為53.80%，較二零一六年十二月三十一日下降0.72%，主要是由於歸還銀行貸款所致。

### **集團資產之抵押**

於二零一五年七月二日，本公司以二零一五年五月一日至二零二零年四月三十日期間內本公司航空服務經營收入權利為質押，與一家信託公司訂立了一項資產證券化安排，借入信託貸款人民幣1,100,000,000元。於二零一七年六月三十日，該項資產證券化對外借款餘額為人民幣778,403,322元。

### **集團資本結構**

於二零一七年六月三十日，本公司已發行的總股本為人民幣473,213,000元，本集團的長期負債主要是銀行貸款、資產證券化借款、公司債券和長期應付款。本集團目前尚有資產證券化借款人民幣778,403,322元；二零一二年發行的7年期票面利率為7.8%的公司債券人民幣800,000,000元；二零一六年四月發行的3年期票面利率為7.3%的公司債券人民幣500,000,000元；二零一六年九月發行的3年期票面利率為6.7%的公司債券人民幣520,000,000元；以及融資租賃長期應付款人民幣125,747,061元。

### **所持的重大投資及其表現**

截至二零一七年六月三十日，本公司持有海航機場控股24.5%的股份權益。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司根據海航機場控股歸屬母公司淨利潤確認投資收益人民幣35,436,172元。

### **重大收購及出售**

截至二零一七年六月三十日，本公司無新的重大收購及出售。

## **僱員及薪酬政策**

於二零一七年六月三十日，本集團僱員人數為904人，與二零一七年年初相比增加31人。僱員增加的原因為上半年人員正常引進。本集團根據僱員工作表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而酬金政策及組合會定期檢討。根據僱員的工作表現評估，僱員或會獲發花紅及獎金，這些都是對個人表現的獎勵。

## **委託存款及逾期定期存款**

於二零一七年六月三十日，本集團未有委託存款及逾期定期存款。

## **或然負債**

於二零一七年六月三十日，本集團未有或然負債。

## **外匯風險**

除部分航空性收入、購買某些設備、支付諮詢費使用美元或港幣外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。H股股東的股利分配以人民幣宣派，以港幣支付。於二零一七年六月三十日，本集團以美元列值的銀行存款餘額為350,620美元（折合人民幣2,375,242元）。本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

## **利率風險**

本集團的利率風險主要產生於長期借款、公司債券及長期應付款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。

## **無其它重大變更**

除本公告所述，其它在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六32條所列並已於二零一六年年報披露的信息無重大變更。

## 與美蘭機場離島免稅店續簽《特許經營合同》及《場地租賃合同》進展情況

本集團與美蘭機場離島免稅店已於二零一六年六月完成《關於離島免稅場地租賃之特許經營合同》及《美蘭機場場地租賃合同》(並稱「免稅合同」)的續簽工作。

隨着海南離島免稅政策效應的持續擴大，美蘭機場將一如既往地大力支持美蘭機場離島免稅店的業務發展。同時，美蘭機場離島免稅店也將用其出色的銷售服務及豐富的免稅商品提升美蘭機場進出港旅客的「遊購行」體驗。

近年來，得益於雙方的無間合作，使得美蘭機場候機樓內離島免稅店營業面積由開業初始的2,200平方米擴大至如今的9,480平方米；位於站前綜合體項目負一層及一層的離島免稅店未來投入使用後，營業面積將進一步擴大；免稅商品銷售業績自二零一二年的人民幣3.8億元攀升至二零一六年的人民幣14.89億元，二零一七年上半年已完成銷售額人民幣10.06億元，二零一七年全年銷售額有望突破人民幣20億元大關。

雙方深知，未來繼續本着互惠互利的原則實現機場資源與免稅資源的完美融合，才能獲得共贏局面，切實維護雙方公司及股東利益。

## 收購項目進展情況

根據本公司日期分別為二零一五年十一月十三日之公告、二零一五年十二月四日之通函、二零一六年九月三十日、二零一七年三月三十日之公告作出之披露：

本公司與母公司於二零一五年十一月十三日訂立《股權轉讓協議》(「《股權轉讓協議》」)。據此，本公司以人民幣60,480萬元的價格收購母公司全資子公司海南美蘭機場資產管理有限公司(「美蘭機場資管公司」)100%股權。

本公司收購價格乃參考威格斯資產評估顧問有限公司於二零一五年九月三十日(估值基準日)根據美蘭機場資管公司總資產之估值釐定。本公司支付全部股權代價是基於母公司向美蘭機場資管公司履行注資責任。

本公司將分兩期支付上述款項，詳情如下：

- (i) 人民幣574,560,000元(即總代價之95%)須於股東特別大會批准《股權轉讓協議》及其項下擬進行之交易後60個營業日內支付；及
- (ii) 人民幣30,240,000元(即總代價之5%)將待有關《股權轉讓協議》及其項下擬進行之交易於海南省工商局辦妥所需工商變更登記及備案手續之日起15個營業日內支付。

截至本公告刊發日期，本公司已經按照《股權轉讓協議》付款條款的規定向母公司支付了第一期股權收購款。待母公司履行全部注資義務後，本公司將根據《股權轉讓協議》付款條款支付第二期股權收購款。

截至本公告刊發日期，母公司現正按相關規定經由相關政府職能部門批准後辦理出資資產過戶手續。現謹此知會本公司股東及潛在投資者，未來如有關於《股權轉讓協議》項下之最新進展，將根據《上市規則》之規定及時向市場做出披露。

## 內資股發行及建議新H股配售項目進展情況

根據本公司二零一六年十二月三十日及二零一七年四月二十七日之公告作出之披露：

- (1) 本公司與母公司訂立內資股認購協議及內資股認購補充協議，據此，母公司同意以向本公司轉讓的一期跑道相關資產作價向本公司認購189,987,125股新內資股；及按人民幣2,000,000,000元的總認購價以現金認購250,000,000股新內資股；
- (2) 本公司與海南海航基礎訂立內資股認購協議及內資股認購補充協議，據此，海南海航基礎同意以現金認購50,000,000股新內資股，現金認購價總額為人民幣400,000,000元；
- (3) 向本公司董事會授出發行不超過200,000,000股新H股的建議特別授權；及
- (4) 建議對組織章程細則作出相應修訂。

股東特別大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會已於二零一七年六月二十六日舉行，上述有關決議已獲通過。於本公告刊發日期，本公司正在製定有關先決條件。本公司日後將通知本公司股東及潛在投資者有關特定內資股發行及建議新H股配售項目進展情況，並按照《上市規則》的規定及時向公眾披露。

## 風險管理及內部監控

二零一六年，針對工作開展過程中發現的經營不足或潛在風險，本集團積極進行科學分析及梳理，以期系統地整理、弱化以及監控可能的風險，為本集團打造一個風險可控、運營規範的管治環境。

二零一七年下半年，本集團將繼續開展「風險管理及內部監控體系提升工作」，進一步優化框架、細化方案，將此項工作作為本集團常規工作開展。關注問題、持續跟踪並大力解決問題，為本集團未來健康、快速、可持續發展奠定堅實基礎。



序號	風險名稱	關鍵風險描述	上半年應對措施	風險應對效果
1	運營風險 — 核心安全 風險	<p>(1) 鳥擊風險：美蘭機場臨近濕地，附近有大量的鳥類活動。假設未能有效驅鳥，可能導致其與航空器發生碰撞，造成航空器受損，甚至產生機毀人亡的風險；</p> <p>(2) 航空器受損風險：假設在航班作業保障過程中，保障車輛與航空器發生剮蹭、碰撞；或者車輛在機坪內行駛時與滑行航空器發生搶道；或者車輛、設備金屬零件鬆脫，遺留在機坪，形成外來物；或者保障人員培訓不到位或者疲勞作業；亦或者行李貨物裝卸作業過程中，由於板箱變形、設備故障、人為操作不當等原因，對航空器造成損傷，可能引發經濟損失、航班延誤甚至取消的風險；及</p> <p>(3) 飛行區施工管理風險：倘若在機場飛行區內進行施工作業和維護工作的過程中，未能有效地對相關人員、車輛和相關物資材料進行有效管理，可能增加外來物以及飛行區入侵的相關風險。</p>	<p>(1) 針對今年以來本場鳥擊航空器事件信息較多的情況，公司組織開展了專項鳥害防治風險評估，從人、機、環、管方面梳理出10項根源性問題，並協調飛行區管理部制定針對性預防措施。同時，公司擬制下發了鳥害防治專題安全預警，督促飛行區管理部加強鳥害防治工作力度，並通過預警學習，促使全體幹部員工認知鳥害防治工作的重要性，共同做好鳥害防治工作；</p> <p>(2) 針對航空器受損風險，提出車輛技防及人防措施。一方面通過加大對技防裝置的檢查和培訓，另一方面通過強化人員培訓、業務復訓、風險防治教育方法確保措施效果；及</p> <p>(3) 於施工開始前建立圍擋，有效的防止施工垃圾飛入飛行區，安排施工人員和車輛辦理隔離區通行證，並安排施工人員及車輛引領人，防止外來人員隨意進出機場隔離區造成安全隱患。</p>	<p>(1) 公司通過多項應急處置措施加強鳥害綜合治理，控制鳥害，減少鳥擊事件的發生。二零一七年上半年，共捕獲鳥類449隻，同比增長331.73%；</p> <p>(2) 二零一七年上半年，開展機坪專項檢查8次、制定並下發安全提示8項、及時發現並制止違規人員54人次，處理非正常事件184起；及</p> <p>(3) 結合飛行區施工區域情況，實施動態分區管控，使用圍界報警系統，落實24小時不間斷實時監控和每30分鐘巡查一次的制度。二零一七年上半年及時處理圍界不安全隱患45起，有效管控圍界安全，杜絕非法侵入事件的發生。</p>

序號	風險名稱	關鍵風險描述	二零一七年 上半年應對措施	風險應對效果
2	運營風險 — 航班放行 正常率風險	由於航空公司自身原因（包括機務維護、機械故障、航班調配等）；或者是非航空公司自身因素（如天氣原因、空中管制、地面設施故障、旅客原因等），造成航班的放行正常率下降，影響航班的準點率，可能會導致民航局減少美蘭機場的航班數量，或者限制航班量的增長，導致客流量下降或者無法增長，繼而對公司的經濟利益產生重大不利影響。	<p>(1) 成立「美蘭機場航班運行管理協調委員會」，由民航監管局、空管分局、機場公司、各航空公司、以及各保障單位共同組建。充分利用「美蘭機場航班運行管理協調委員會」平台，協調保障過程中存在的問題，起到解決問題的主導作用；</p> <p>(2) 對航班正常情況做到每日調查、每日通報，集中精力查清並及時公佈航延原因，使得地面保障各單位了解航班正常情況，針對延誤原因及時採取措施；及</p> <p>(3) 規範航班正常管理制度建設，為了系統性做好航班正常管理工作，制定《美蘭機場航班正常管理規定》、修訂《美蘭機場航班運行保障標準》及《美蘭機場航班正常統計管理辦法》等制度。</p>	截至二零一七年六月三十日，航班放行正常率為70.31%，與二零一六年同期相比降低7.41%，美蘭機場航班放行正常率主要受天氣原因影響，天氣延誤佔比54.68%；軍事活動原因佔比24.53%；航空公司原因佔比0.49%，其它原因佔比20.30%。美蘭機場通過制定《海口美蘭國際機場2017年航班正常性管理工作方案》；細化各單位在航班正常率保障中的權責分工；持續推進A-CDM（機場協同決策）系統建設工作等工作以提高航班放行正常率。

		二零一七年		
序號	風險名稱	關鍵風險描述	上半年應對措施	風險應對效果
3	商業風險／ 戰略風險 — 商業環境 及市場需求 變化風險	機場建設融資規模大、償債時間長、投資收益具有不確定性。假設由於受到經濟環境、國際政治因素及旅客需求變化等因素的影響，導致公司收入（尤其是非航空性業務收入）下降或者增長乏力，投資成本與收益上不匹配，將對公司的盈利能力帶來衝擊，甚至可能對債務償還構成壓力。	<p>(1) 研究經濟環境、旅客需求變化等因素，並根據公司戰略調整候機樓商業招商策略；</p> <p>(2) 公司已完成對候機樓重新規劃設計，使候機樓在外觀和使用效率上，實現了很大提升，同時通過加大多種招商方式，進一步促進非航空業務收入的持續大幅提升；及</p> <p>(3) 結合市場變化、行業發展情況以及新興商業模式等方面的變化，及時創新商業招商模式和經營模式，確保商業收入的持續增長。</p>	二零一七年上半年，本集團航空業務收入較二零一六年同期增長17.65%；非航空業務收入較二零一六年同期增長17.67%。

## 下半年展望

二零一七年上半年，世界經濟繼續改善，發達經濟體總體復蘇平穩，美國、歐元區和日本經濟普遍回暖。新興經濟體中，中國與印度繼續引領亞洲經濟增長，但全球經濟整體復蘇並不平衡，結構性強勁增長仍未出現，依然面臨諸多風險和不確定因素。而國內民航運輸生產各項指標依然漲勢迅猛，民航業對社會經濟影響亦在不斷加大。民航業對於國家而言是發展雙邊或多邊關係的重要紐帶，也是國家對外開放的「先行軍」。隨着「一帶一路」發展戰略的進一步實施與推進，中國對外開放格局將呈現新局面，中國民航業在發揮重要作用的同時亦將迎來發展機遇。

本集團認為，二零一七年下半年，隨着國家「一帶一路」發展戰略與海南國際旅遊島建設的全面深入推進，以及離島免稅政策的持續放開，美蘭機場的國際、國內航線將運行平穩，年旅客吞吐量等主要指標將持續平穩增長。在運營管理方面，本公司將通過氛圍營造、合規培訓、制度建設及流程優化、自查自糾、合規體系建設等方面深入開展從嚴治企等工作；本集團將以落實民航局「十三五」發展規劃及《民航推進「一帶一路」建設行動計劃(2016-2030)》為工作重點，繼續推進安全預警機制和安全績效管理；鞏固現有品牌創建成果，提升美蘭機場的社會知名度和影響力。在保證安全與服務質量的同時，本集團將繼續開源節流、增收節支，嚴格控制成本，保持全年收益水平，力爭為股東帶來理想的業績回報。

## 尋求行業整合機會

本集團未來將緊跟「一帶一路」戰略規劃，充分發揮自身優勢，着眼於發展「一帶一路」沿線城市的機場服務及管理輸出業務，並在全面鞏固SKYTRAX五星創建成果的基礎上，根據自身發展需要，適時擇機開展其它必要的資本運作計劃，致力於將本集團打造成以資產管理為核心，投資與開發相結合，輔以商業、機場的類金融支持，形成戰略互補、產業鏈集群的投資管理集團。

## 中期股息

根據本公司董事會決議，在即將於二零一七年十月十六日（星期一）舉行之股東特別大會上建議於二零一七年十一月三十日（星期四）或該日之前向於二零一七年十月三十日（星期一）登記於本公司股東名冊之股東派發每股人民幣0.134元（含稅）之中期股利（「二零一七年年中期股息」），並授權董事就此採取適用法律及法規規定的必要行動。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一七年九月十六日（星期六）至二零一七年十月十六日（星期一）（包括首尾兩日）的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為了符合資格出席特別股東大會並於會上投票，股東須於二零一七年九月十五日（星期五）下午四時三十分前將股份過戶文據連同有關股票及過戶表格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。

本公司將於二零一七年十月二十五日（星期三）至二零一七年十月三十日（星期一）（包括首尾兩日）的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有二零一七年年中期股息，股東須於二零一七年十月二十四日（星期二）下午四時三十分前將股份過戶文據連同有關股票及過戶表格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。經股東特別大會批准後，本公司中期股息將於二零一七年十一月三十日（星期四）派發。

## 重大訴訟或仲裁

二零一七年一月一日至二零一七年六月三十日期間，本集團無重大訴訟或仲裁。

## 其它資料

### 董事變動

本公司董事會由十一位董事組成。於二零一七年一月一日至二零一七年六月三十日期間，本公司董事職位未發生變動。

### 高管變動

於二零一七年一月一日至二零一七年六月三十日期間，本公司高管職位未發生變動。

### 董事、監事酬金

本公司於二零一三年五月二十七日召開二零一二年度股東周年大會上，審議並通過了《關於確定公司董事、監事二零一三年報酬方案的議案》。即自二零一三年起，由關連方股東提名的董事、監事不再享受相應的董事、監事酬金津貼，但將根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。其他董事、監事將根據股東大會批准的報酬方案獲得酬金。

### 公司秘書酬金

邢周金先生（公司秘書）作為關連方股東提名的公司秘書，不再享受相應的酬金津貼，但根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。

## 股本結構

於二零一七年六月三十日，本公司已發行之總股本為473,213,000股，其中：

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

## 主要股東的股份權益

於二零一七年六月三十日，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，以下人士（本公司董事、監事及主要行政人員除外）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香港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它成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

## 內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行 內資股 百分比	佔已發行 總股本 百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司 (附註1)	實益擁有	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
張高波 (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
張志平 (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Resources Investment Limited (附註2)	實益擁有人	94,343,000(L)	41.58%	19.94%
UBS Group AG (附註3)	對股份持有保證 權益及受控制 公司權益	27,189,400(L) 161,000(S)	11.98% 0.07%	5.78% 0.03%
UBS AG (附註4)	實益擁有人 對股份持有保證 權益及受控制 公司權益	27,174,400(L) 15,000(S)	11.98% 0.01%	5.74% 0.00%
ARC Capital Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
ARC Capital Partners Limited (附註5)	投資經理	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P. (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Equity Partners Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%

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 Group Asset Management Limited (附註5)	投資經理	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
PAG Holdings Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Group Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Pacific Alliance Investment Management Limited (附註5)	受控制公司權益	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Walden Ventures Limited (附註5)	實益擁有人	32,788,500(L)	14.45%	6.93%
Greenwoods Asset Management Limited (附註6)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
Greenwoods Asset Management Limited (附註6)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
Jiang Jinzhi (附註6)	受控制公司權益	13,549,000(L)	5.97%	2.86%
JP Morgan Chase & Co. (附註7)	實益擁有人及託管 法團／核准借出 代理人	13,607,488(L)	5.99%	2.88%
Svenska Handelsbanken AB Publ. (附註8)	投資經理	11,387,747(L)	5.02%	2.41%

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。
- 張高波及張志平分別持有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 Resources Investment Limited的100%權益由Oriental Patron Financial Services Group Limited全資擁有。



3. 根據UBS Group AG於香港聯交所網站列載之權益披露，UBS Group AG被視為透過其保證權益持有7,248,000股股份及以透過其受控制公司權益持有19,941,400股好倉股及161,000股淡倉股。UBS AG, UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd, UBS Asset Management (Singapore) Ltd, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.及UBS Fund Management (Switzerland) AG均由UBS Group AG全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，UBS Group AG被視為透過擁有上述公司而持有本公司權益，而該等公司分別實益持有本公司197,000股好倉股及161,000股淡倉股、601,000股股份、790,300股股份、18,349,000股股份及4,000股股份。
4. 根據UBS AG於香港聯交所網站載列之權益披露，本公司27,174,400股股份中，UBS AG被視為透過保證權益持有8,896,000股股份，透過受控制公司權益持有18,263,400股股份以及作為實益擁有人持有15,000股好倉股份及15,000股淡倉股份。UBS Fund Services (Luxembourg) SA, UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd及UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd均由UBS AG全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，UBS AG被視為透過擁有上述公司而持有本公司權益，而該等公司分別實益擁有本公司14,194,100股股份、1,905,000股股份及2,164,300股股份。
5. PAG Holdings Limited持有Pacific Alliance Group Limited之99.17%權益，而Pacific Alliance Group Limited持有Pacific Alliance Investment Management Limited 90%權益。Pacific Alliance Investment Management Limited持有Pacific Alliance Equity Partners Limited 52.53%權益。Pacific Alliance Equity Partners Limited持有ARC Capital Partners Limited 100%權益。ARC Capital Partners Limited被視為以其投資經理身份持有32,788,500股股份權益。根據證券及期貨條例第XV部，ARC Capital Holdings Limited為一間由ARC Capital Partners Limited控制的公司。ARC Capital Holdings Limited持有Walden Ventures Limited 46.67%權益，而Walden Ventures Limited以實益擁有人身份擁有本公司32,788,500股H股權益。Pacific Alliance Investment Management Limited持有Pacific Alliance Group Asset Management Limited 100%權益。Pacific Alliance Group Asset Management Limited被視為以投資經理身份持有32,788,500股股份權益。根據證券及期貨條例第XV部，Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P.為一間由Pacific Alliance Group Asset Management Limited控制的公司。Pacific Alliance Asia Opportunity Fund L.P.持有Walden Ventures Limited 36.67%權益，而Walden Ventures Limited則持有本公司32,788,500股H股。
6. Greenwood Asset Management Limited、Greenwoods Asset Management Holdings Limited及Jiang Jinzhi透過其於受控制公司的權益持有13,549,000股股份。景林中國阿爾法基金由Greenwoods Asset Management Limited全資擁有。Greenwoods Asset Management Limited由Greenwoods Asset Management Holdings Limited全資擁有。Greenwoods Asset Management Holdings Limited之81%的權益由Unique Element Corp. (由Jiang Jinzhi全資擁有) 擁有。金色中國基金及金色中國加強基金由Jiang Jinzhi全資擁有。景林中國阿爾法基金、金色中國基金及金色中國加強基金分別實益持有本公司3,692,000股股份、9,198,000股股份及659,000股股份。
7. 在本公司的13,607,488股股份中，JPMorgan Chase & Co.以託管法團／核准借出代理人身份持有12,963,588股股份，並以實益擁有人身份持有643,900股股份。
8. Svenska Handelsbanken AB Publ.以其投資經理身份持有本公司11,387,747股股份。
9. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零一七年六月三十日止，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香港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它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**

於二零一七年六月三十日，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，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## **董事、監事及主要行政人員購買股份之權利**

本公司未授予任何董事、監事或主要行政人員或其配偶或十八歲以下子女認購本公司股份的權利。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

本公司及各附屬公司於截至二零一七年六月三十日止六個月期間均沒有購入、出售、贖回或註銷任何本公司的上市證券。

## **審核委員會**

審核委員會已聯同管理層審閱中期報告（包括本集團所採納之會計準則及慣例），並就核數、內部監控、財務申報及持續關連交易豁免申報等事宜（包括審閱截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料）進行磋商。

## **關於遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)條及3.21條的詳情**

截至二零一七年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；截至二零一七年六月三十日，本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，其中包括一名具備會計專業資格且具有香港會計師公會會員資格的人員。

## **遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之標準守則的董事進行證券交易之守則。向本公司所有董事做出特定查詢後，全體董事在截至二零一七年六月三十日止的六個月期間，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。

## **遵守企業管治守則**

本公司一向致力於遵守中國證監會和香港聯交所的所有規定，以及其它管理機構規定。本公司於截至二零一七年六月三十日的六個月期間遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的守則條文，並符合合理的管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

## **披露中期業績和中期報告**

本中期業績公告將在香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)以及本公司網站[www.mlairport.com](http://www.mlairport.com)上進行披露。而載有上市規則規定全部資料的本公司二零一七年年中期報告將於二零一七年九月十二日或之前寄予本公司股東，並可於香港聯交所網站和本公司網站瀏覽。

## 董事會

於本報告日期，本公司董事會由以下人士組成：

### 執行董事

王貞 (董事長)

楊小濱 (總裁)

周鋒

劉善斌

### 獨立非執行董事

鄧天林

馮征

孟繁臣

何霖吉

### 非執行董事

胡文泰 (副董事長)

陳立基

燕翔

承董事會命  
海航基礎股份有限公司  
王貞  
董事長兼執行董事

二零一七年八月二十四日  
中國，海口市