

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2014年12月31日末期業績公告

財務摘要

- 總收入為人民幣882.01百萬元(2013年度：人民幣760.28百萬元)
- 航空業務收入為人民幣493.99百萬元(2013年度：人民幣433.64百萬元)
- 非航空業務收入為人民幣388.02百萬元(2013年度：人民幣326.64百萬元)
- 股東應佔純利為人民幣333.87百萬元(2013年度：人民幣342.03百萬元)
- 每股盈利為人民幣0.71元(2013年度：人民幣0.72元)

業務摘要

- 處理旅客吞吐量1,385.39萬人次
- 飛機起降105,861架次
- 貨郵行吞吐量217,714.10噸

* 僅供識別

業績

海航基礎股份有限公司(原名：海南美蘭國際機場股份有限公司)(「本公司」或「海航基礎」或「美蘭機場」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至2014年12月31日止年度的本集團財務狀況及經營業績，連同2013年同期比較數據載列如下：

以下摘選的合併財務信息是按照中國企業會計準則編製：

合併利潤表

	附註	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
營業收入	2	882,013,345	760,276,774
減：營業成本	3	(325,892,795)	(280,221,602)
營業稅金及附加		(16,404,275)	(21,871,094)
管理費用	3	(54,950,682)	(42,984,268)
財務費用－淨額	4	(82,855,339)	(50,228,086)
資產減值損失		(443,883)	(538,712)
加：投資收益	5	31,442,666	26,931,664
其中：對聯營企業的投資收益		<u>31,472,638</u>	<u>26,931,664</u>
營業利潤		432,909,037	391,364,676
加：營業外收入		9,023,869	2,628,132
其中：非流動資產處置利得		<u>75,200</u>	<u>—</u>
減：營業外支出		(3,227,287)	(219,301)
其中：非流動資產處置損失		<u>(3,134,964)</u>	<u>(183,536)</u>
利潤總額		438,705,619	393,773,507
減：所得稅費用	6	<u>(101,104,753)</u>	<u>(46,662,142)</u>
淨利潤		<u>337,600,866</u>	<u>347,111,365</u>
歸屬於本公司股東的淨利潤		<u>333,868,533</u>	<u>342,034,354</u>
少數股東損益		<u>3,732,333</u>	<u>5,077,011</u>
每股收益			
—基本及稀釋每股收益	7	0.71	0.72
其他綜合收益的稅後淨額		<u>—</u>	<u>—</u>
綜合收益總額		<u>337,600,866</u>	<u>347,111,365</u>
股利	8	<u>83,285,500</u>	<u>86,104,800</u>

合併資產負債表

		2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
	附註		
資產			
流動資產			
貨幣資金		1,884,557,387	2,998,410,937
應收賬款	9	120,702,313	82,122,118
預付款項		1,763,323	1,194,222
應收利息		2,269,667	5,293,245
其他應收款		4,560,931	3,686,441
存貨		36,417	7,187
其他流動資產		<u>785,832</u>	<u>1,196,386</u>
流動資產合計		<u>2,014,675,870</u>	<u>3,091,910,536</u>
非流動資產			
長期應收款		380,000,000	—
長期股權投資		1,128,146,862	1,127,739,146
固定資產		1,040,314,740	1,086,631,921
在建工程		122,543,328	6,772,310
無形資產		181,681,666	185,653,430
遞延所得稅資產		13,156,516	9,066,924
其他非流動資產		<u>841,228,194</u>	<u>159,454,570</u>
非流動資產合計		<u>3,707,071,306</u>	<u>2,575,318,301</u>
資產總計		<u>5,721,747,176</u>	<u>5,667,228,837</u>

	附註	2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
負債及權益			
流動負債			
應付帳款	10	15,234,088	12,010,624
預收款項		9,290,271	9,435,102
應付職工薪酬		24,119,398	20,779,889
應交稅費		44,688,696	16,739,167
應付利息		50,416,960	51,746,763
應付股利		499,500	666,000
其他應付款		114,236,355	161,190,876
一年內到期的非流動負債		444,673,972	138,326,172
流動負債合計		703,159,240	410,894,593
非流動負債			
長期借款	11	1,245,963,758	1,688,801,518
公司債券	12	793,619,030	792,365,219
長期應付款		66,295,336	87,488,063
長期應付職工薪酬		2,273,043	—
其他非流動負債		19,082,600	18,336,331
非流動負債合計		2,127,233,767	2,586,991,131
負債合計		2,830,393,007	2,997,885,724
股東權益			
股本		473,213,000	473,213,000
資本公積		668,585,780	699,650,702
盈餘公積		246,394,231	246,394,231
未分配利潤		1,487,909,356	1,233,993,923
歸屬於本公司股東權益合計		2,876,102,367	2,653,251,856
少數股東權益		15,251,802	16,091,257
權益合計		2,891,354,169	2,669,343,113
負債及權益總計		5,721,747,176	5,667,228,837
淨流動資產		1,311,516,630	2,681,015,943
總資產減流動負債		5,018,587,936	5,256,334,244

附註：

1. 編製基準

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒布的《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。

財政部於2014年陸續頒佈《企業會計準則第39號－公允價值計量》、《企業會計準則第40號－合營安排》、《企業會計準則第41號－在其他主體中權益的披露》和修訂後的《企業會計準則第2號－長期股權投資》、《企業會計準則第9號－職工薪酬》、《企業會計準則第30號－財務報表列報》、《企業會計準則第33號－合併財務報表》以及《企業會計準則第37號－金融工具列報》等八項準則，要求除《企業會計準則第37號－金融工具列報》自2014年度財務報表起施行外，其他準則自2014年7月1日起施行，鼓勵境外上市的企業提前施行。

本公司為境外上市企業，在編製於2014年3月24日對外報出的2013年度財務報表時，已提前施行該日前已頒佈《企業會計準則第39號－公允價值計量》、《企業會計準則第40號－合營安排》、《企業會計準則第9號－職工薪酬》、《企業會計準則第30號－財務報表列報》以及《企業會計準則第33號－合併財務報表》等五項準則。

新頒佈的其餘三項準則：《企業會計準則第2號－長期股權投資》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》以及《企業會計準則第41號－在其他主體中權益的披露》，自2014年度財務報表起施行，對本集團財務報表無重大影響。

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。

	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
收益分析(按性質)		
航空性業務：		
旅客服務費	190,328,469	174,616,062
民航發展基金返還補貼	160,621,367	138,593,584
飛機起降及相關收費	68,139,298	59,571,701
地面服務費	74,901,249	60,853,790
	<u>493,990,383</u>	<u>433,635,137</u>
非航空性業務：		
特許服務收入	208,534,299	159,177,174
貨運及包裝收入	74,381,508	67,893,912
租金收入	37,819,516	33,713,717
貴賓室收入	19,843,357	29,067,147
停車場收入	16,055,393	13,312,073
其他收入	31,388,889	23,477,614
	<u>388,022,962</u>	<u>326,641,637</u>
總收入	<u>882,013,345</u>	<u>760,276,774</u>

3. 按性質分類的成本／費用

營業成本及管理費用包含以下項目：

	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
固定資產折舊費用	58,650,942	51,694,955
土地使用權攤銷	<u>3,971,764</u>	<u>3,500,094</u>

4. 財務費用－淨額

	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
利息支出	171,493,536	78,911,770
其中：銀行借款	101,870,797	12,485,727
公司債券	63,307,145	63,511,284
融資租賃	6,315,594	2,914,759
匯兌淨損失／(收益)	7,924,283	(10,553,440)
減：利息支出及匯兌損益資本化	(80,959,848)	—
利息收入	(15,968,485)	(18,904,641)
其他	<u>365,853</u>	<u>774,397</u>
	<u>82,855,339</u>	<u>50,228,086</u>

5. 投資收益

	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
權益法核算的長期股權投資收益—海航機場 控股(集團)有限公司(「海航機場控股」)	31,472,991	26,931,664
權益法核算的長期股權投資損失		
—海口德誠實業發展有限公司(「海口德誠」)	(353)	—
處置長期股權投資產生的投資損失		
—海口美蘭國際機場廣告有限公司(「美蘭廣告」)	(29,972)	—
	<u>31,442,666</u>	<u>26,931,664</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本年度來自非上市類公司的投資收益為人民幣31,442,666元(2013年度：人民幣26,931,664元)。

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，故無香港利得稅撥備(2013年：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」)。

	2014年 人民幣元	2013年 人民幣元
當期所得稅	105,194,345	51,856,386
遞延所得稅	(4,089,592)	(5,194,244)
	<u>101,104,753</u>	<u>46,662,142</u>

根據中國有關稅務條例規定，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。上述稅收優惠已於2013年12月31日結束，因此本公司於2014年度的實際稅率為25%(2013年度：12.5%)。本集團內其他公司於2014年度適用的企業所得稅稅率為25%(2013年度：25%)。

7. 每股收益

基本每股收益以歸屬於本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：

	2014年	2013年
歸屬於本公司普通股股東合併淨利潤(人民幣元)	<u>333,868,533</u>	<u>342,034,354</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>0.71</u>	<u>0.72</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。於本年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2013年：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

8. 股利

	2014年度	2013年度
已派2014年中期股利每股人民幣0.085元 (2013年度：每股人民幣0.098元)	<u>40,223,100</u>	<u>46,374,800</u>
擬派2014年末期股利每股人民幣0.091元 (2013年度：每股人民幣0.084元)	<u>43,062,400</u>	<u>39,730,000</u>
	<u>83,285,500</u>	<u>86,104,800</u>

於本年度，本公司派發2014年度中期現金股利為每股人民幣0.085元，總計為人民幣40,223,100元(2013年中期現金股利：每股人民幣0.098元，總計為人民幣46,374,800元)。

於2015年3月30日，董事會建議分派2014年度末期現金股利每股人民幣0.091元，總計為人民幣43,062,400元(2013年度末期現金股利：每股人民幣0.084元，總計為人民幣39,730,000元)。截至2014年12月31日止年度，此等股利並未在本財務報表上確認為負債，而將於2015年12月31日止年度的股東權益中確認。

9. 應收賬款

	2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
應收賬款	124,541,339	86,238,267
減：壞賬準備	<u>(3,839,026)</u>	<u>(4,116,149)</u>
	<u>120,702,313</u>	<u>82,122,118</u>

本集團給予商業客戶的信用期間須經管理層個別審核授予，一般為1至3個月。於2014年12月31日，應收賬款按其入賬時間的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
90天以內	104,971,482	69,513,807
91天至180天	5,790,303	3,432,256
181天至365天	6,200,229	1,898,418
365天以上	<u>7,579,325</u>	<u>11,393,786</u>
	<u>124,541,339</u>	<u>86,238,267</u>

10. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
90天以內	9,249,894	9,732,312
91天至180天	2,478,336	1,492,839
180天以上	3,505,858	785,473
	<u>15,234,088</u>	<u>12,010,624</u>

11. 長期借款

	2014年 12月31日 人民幣元	2013年 12月31日 人民幣元
抵押借款	1,662,055,758	1,798,545,718
減：一年內到期的長期借款	<u>(416,092,000)</u>	<u>(109,744,200)</u>
	<u>1,245,963,758</u>	<u>1,688,801,518</u>

於2014年12月31日，長期借款的加權平均年利率為5.86%（2013年12月31日：3.74%）。

於2014年12月31日，銀行借款美元250,000,000元，折合人民幣1,529,750,000元（2013年12月31日：美元250,000,000元，折合人民幣1,524,225,000元）是由本公司持有的海南美蘭國際機場貨運有限公司51%股權作為質押及本集團帳面價值約人民幣8,717,183元（原價為人民幣11,852,138元）之土地使用權作為抵押，利息每季度支付一次，本金應於2016年12月30日前分期償還。

於2014年12月31日，銀行借款美元26,993,475元，折合人民幣165,173,074元（2013年12月31日：美元44,993,475元，折合人民幣274,320,718元）是由本公司持有的海航機場控股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。

12. 公司債券

	2013年 12月31日 人民幣元	本年攤銷 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
長期公司債券	<u>792,365,219</u>	<u>1,253,811</u>	<u>793,619,030</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
公司債券	<u>800,000,000</u>	<u>2012年3月13日</u>	<u>7年</u>	<u>800,000,000</u>

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			
	2013年 12月31日 人民幣元	本年 應計利息 人民幣元	本年 已付利息 人民幣元	2014年 12月31日 人民幣元
公司債券	<u>49,746,667</u>	<u>62,400,000</u>	<u>(62,400,000)</u>	<u>49,746,667</u>

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帳式公司債券，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。

管理層討論與分析

業務及收入回顧

航空業務綜述

二零一四年，民航業整體穩步發展，加之民航業系列利好政策、海南省國際旅遊島建設及離島免稅等利好因素的促進，美蘭機場旅客吞吐量持續大幅增長，位列全國千萬級機場旅客吞吐量排名第19位，同比上升兩位。

面對旅客吞吐量持續穩定增長的良好局面，本集團毫不懈怠，堅持不懈加大航空主營市場營銷力度，通過加強與當地政府溝通，積極修訂和調整航空獎勵政策，吸引更多的航空公司增投運力；聯合駐場商家，開展專項促銷活動，配合吸引客源；積極參與瓊北旅遊市場開發，整合海口周邊各市縣資源，努力吸引島外客源，以旅遊帶動航空客運市場向前發展。

截至二零一四年十二月三十一日止，美蘭機場新開航線65條，共運營始發航線194條，其中國內航線174條，國際航線17條，地區航線3條；通航城市96個，其中國內城市80個，國際城市13個，地區城市3個；共有41家航空公司在美蘭機場運營，其中國內27家，國際10家，地區4家。

二零一四年美蘭機場航空交通流量詳情及與上一年的對比載列如下：

	2014年	2013年	變動
飛機起降架次(架次)	105,861	94,434	12.10%
其中：國內	100,570	90,227	11.46%
國際及地區	5,291	4,207	25.77%
旅客吞吐量(萬人次)	1,385.39	1,193.55	16.07%
其中：國內	1,330.71	1,146.09	16.11%
國際及地區	54.68	47.46	15.21%
貨郵行吞吐量(噸)	217,714.10	196,300.60	10.91%
其中：國內	208,350.60	189,678.80	9.84%
國際及地區	9,363.50	6,621.80	41.40%

本集團二零一四年的航空業務收入為人民幣493,990,383元，較二零一三年同期增長了約13.92%。有關本集團航空業務收入詳情如下：

	金額 (人民幣元)	較二零一三年 變動
旅客服務費	190,328,469	9.00%
民航發展基金返還補貼	160,621,367	15.89%
飛機起降及相關收費	68,139,298	14.38%
地面服務費	74,901,249	23.08%
航空業務總收入	493,990,383	13.92%

非航空業務綜述

二零一四年，本集團非航空業務繼續保持良好的增長態勢。全年實現非航空業務收入人民幣388,022,962元，同比增長18.79%，在本集團總收入的佔比再創新高，達44%。非航空業務收入的持續增長主要得益於銷售收入高速增長的美蘭機場離島免稅店在美蘭機場的特許經營。同時，本集團通過合理規劃候機樓功能佈局，升級商業定位，確保非航空業務收入持續穩定增長。二零一四年本集團累計完成特許經營費收入達人民幣208,534,299元，同比增長31.01%；租金收入達人民幣37,819,516元，同比增長12.18%。此外，機場停車場收入亦達人民幣16,055,393元，同比大增了20.61%。然而，其他個別非航空業務，如貴賓室收入等，因受國家政策影響，收入同比下滑。

	金額 (人民幣元)	較二零一三年 變動
特許服務收入	208,534,299	31.01%
貨運及包裝收入	74,381,508	9.56%
租金收入	37,819,516	12.18%
貴賓室收入	19,843,357	-31.73%
停車場收入	16,055,393	20.61%
其他收入	31,388,889	33.70%
非航空業務總收入	388,022,962	18.79%

特許經營權收入

二零一四年，本集團特許經營權收入為人民幣208,534,299元，同比增長31.01%，主要得益於美蘭機場離島免稅店營業區域擴大、免稅商品種類增加及促銷手段多樣化等因素，促使其銷售收入大幅增長；二零一四年本集團離島免稅特許經營權收入為人民幣137,056,043元。

租金收入

二零一四年，本集團租金收入為人民幣37,819,516元，同比增長12.18%，主要是本集團充分利用候機樓場地資源，通過重新規劃，加大招商力度，豐富了候機樓商業業態，提高候機樓整體商業坪效，使租賃收入得以增加。

貨運及包裝收入

二零一四年，本集團通過積極主動地開拓市場，優化貨運產品等措施，貨運收入保持持續增長。二零一四年全年，本集團貨運及包裝收入累計實現人民幣74,381,508元，同比增長9.56%。

停車場收入

二零一四年，本集團停車場收入累計實現人民幣16,055,393元，同比增長20.61%。主要原因是本集團通過加強停車場周邊地帶的規範管理，使現有停車場資源得到充分利用；同時新國際航站樓停車場啟用及國際旅客吞吐量的增長，也帶來收入的增長。

財務回顧

資產分析

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣5,721,747,176元，較上年同期增長0.96%，其中流動資產為人民幣2,014,675,870元，佔總資產35.21%；非流動資產約人民幣3,707,071,306元，佔總資產約64.79%。

成本分析

二零一四年本集團營業成本和管理費用合計為人民幣380,843,477元，較二零一三年增加人民幣57,637,607元，同比增長17.83%。主要原因如下：

- (1) 本集團二零一三年十月調整提高員工薪酬標準以及員工人數正常增長，導致人工成本增加人民幣22,478,474元。
- (2) 本年度本集團僱用的勞務派遣人員薪酬標準提高，導致勞務派遣人員費用增加人民幣11,301,090元。
- (3) 本年度本集團增加折舊費用人民幣6,955,987元，主要是新國際航站樓以及附屬設備設施投入使用所致。

二零一四年，本集團財務費用為人民幣82,855,339元，較去年同期增長人民幣32,627,253元。主要是因為二零一三年底增加250,000,000美元貸款的利息及相關費用支出以及美元匯兌損失所致。

現金流量

二零一四年，本集團經營活動的現金淨流入為人民幣419,871,850元，較上年同期減少16.85%，該減少的主要原因是人工成本和稅費支出增加。

二零一四年，本集團的投資活動現金淨流出為人民幣1,118,469,220元，主要是航站樓擴建工程、站前綜合體項目以及委託貸款項目支出。

二零一四年，本集團的融資活動現金淨流出為人民幣413,854,320元，主要是償還借款、支付借款利息和股息。

集團的資產抵押

本集團以持有的海航機場控股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。於二零一四年十二月三十一日，該借款餘額為26,993,475美元(折合人民幣165,173,074元)。

本集團以持有海南美蘭國際機場貨運有限責任公司51%股權及若干土地使用權(賬面價值為人民幣8,717,183元)作為抵押擔保從臺灣銀團借入長期借款250,000,000美元。於二零一四年十二月三十一日,該借款餘額為250,000,000美元(折合人民幣1,529,750,000元)。貸款的詳情請參見本公司於二零一三年十二月四日刊登之公告。

本集團與海口美蘭國際機場有限責任公司作為共同借款人,以西指廊及國際航站樓建設的若干土地使用權作為抵押擔保從國家開發銀行借入長期借款人民幣291,000,000元。

資產負債率

於二零一四年十二月三十一日,本集團的流動資產為人民幣2,014,675,870元,資產總額為人民幣5,721,747,176元,流動負債為人民幣703,159,240元,負債總額為人民幣2,830,393,007元。本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為49.47%,較上年下降3.43%,主要原因是借款減少。

外匯風險

除若干航空收入、購買設備及諮詢服務費用以美元或港元計值外,本集團的業務主要以人民幣列賬。向H股股份持有人派發的股息以人民幣宣派,但以港元支付。根據收購海航機場控股24.5%權益的整體安排,本集團向國家開發銀行籌借一筆以美元計值的貸款,以向上述收購提供資金,於二零一四年十二月三十一日該借款餘額為26,993,475美元;本集團亦從臺灣投資者籌借一筆以美元計值的銀團貸款,金額為250,000,000美元,以為美蘭機場站前綜合樓建設提供資金;兩筆貸款的本金及利息將以美元結算。因此,人民幣兌美元的匯兌波動將會影響本集團的財務表現。本集團並未訂立任何遠期合約以對沖外幣匯兌風險。

利率風險

本集團需分別承擔從國家開發銀行借入的以美元計算的銀行借款餘額26,993,475美元(折合人民幣165,173,074元)及從臺灣銀團借入的以美元計算的銀行借款餘額250,000,000美元(折合人民幣1,529,750,000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。

金融工具

於二零一四年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、公司債券、委托貸款、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款項及剔除法定負債的應付款項。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，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

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回任何本公司股份。

僱員、薪酬政策及培訓

於二零一四年十二月三十一日，本集團共僱用人數為728人，同比增加19人，為正常的人員引進。本集團根據僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而薪酬政策及組合會定期檢討。根據對僱員工作表現的評估，確定僱員是否會獲得花紅及獎金。本集團根據僱員所在的職位需求，為提高員工素質提供充足的技能培訓，培訓計劃共完成163項，參訓人數達6,794人次。

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。本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣8,073,806元(二零一三年：人民幣6,666,516元)。

其他資料

於二零一四年本集團有關香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六第32段所列事宜的其他資料並無重大變化。

展望

二零一五年，全球經濟形勢依然充滿挑戰，美國經濟在房地產業與金融業復蘇等因素的帶動下，有望繼續保持強勁增長態勢；歐洲經濟處於從衰退到復蘇的關鍵過渡期，結構性改革勢在必行；新興經濟體經濟結構改革力度有望進一步加大。二零一五年，預計全球通脹形勢仍將保持穩定。

二零一五年，是中國經濟體制全面深化改革的關鍵之年，面對經濟發展新常態，在當前的財政狀況和通脹形勢下，預計中國政府將繼續執行穩健的宏觀經濟政策，有針對性地放鬆貨幣政策，積極處理穩增長、調結構、促改革、防風險、惠民生的關係，努力減少外部不穩定因素對中國經濟的負面影響。在堅持穩中求進的總基調下，預計二零一五年中國經濟增速保持相對平穩。

相比複雜、不確定的國際形勢與新常態下的國內形勢，海南國際旅遊島建設持續保持健康、良好的發展勢頭。二零一五年，在繼續深化旅遊產業轉型升級的推動下，海南當地政府將進一步加強對全省旅遊資源的統一規劃和整合，促進旅遊業特色化、差異化發展，持續大力推進海南省重點旅遊項目建設，深度挖掘旅遊產業發展潛力，進一步完善交通等基礎設施建設，預計赴瓊的國內外遊客人數將持續增加，從而也為美蘭機場二零一五年的發展夯實基礎。此外，二零一五年春節黃金周期間，受旅遊市場人氣火爆等因素影響，海南離島免稅銷售總額達到人民幣3.16億元，接待購物旅客逾7.76萬人次，共銷售免稅商品30.1萬件，同比分別增長39.8%、37%和25.2%。其中，美蘭機場離島免稅店二月二十四日以逾人民幣1,500萬元的銷售金額再次刷新單日銷售紀錄。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更為可觀的收益。

二零一五年，機遇與挑戰並存。面對海南國際旅遊島建設全面持續推進及離島免稅政策進一步放開所帶來的業務需求，本集團將牢牢把握發展機遇，繼續緊扣戰略發展規劃，深挖航空、非航空市場潛力，積極優化資本結構，有效降低資產負債率，力爭早日發展成為以資產管理為核心，投資與開發相結合，形成戰略互補、產業鏈集群的投資管理集團，實現美蘭機場的健康可持續發展，以更加輝煌的業績回饋全體股東。

深挖市場潛力，優化財務結構

二零一五年，本集團將繼續尋求政府政策支持，努力提高航空獎勵標準，並以此為抓手加大航空市場，特別是國內二、三線城市市場的開發力度，努力擴大航空公司在海口市場的運力投放，進一步完善航線網絡佈局，在努力新增國內通航點的同時，積極引進航空公司在海口設立過夜基地；充分利用傳統媒介以及機場官網、微博、微信等電子傳媒，加大瓊北地區重點旅遊項目及航線產品的宣傳力度，提高海口航空運輸市場佔有率；矢志將美蘭機場打造成中國南方的一個區域航空樞紐。

本集團二零一五年將進一步強化預算管理，持續推行責任中心管理體系，嚴格管控成本費用，整合資源，提高增收能力。同時本集團將多渠道研究國家及行業政策，積極向政府爭取政策支持和資金扶持，抓住經濟結構轉型、海南國際旅遊島建設等發展機遇，挖掘政府補貼潛力；同時，優化資本機構，降低本集團資產負債率。

提升運行效率，狠抓安全管理再提升

隨著航空主營業務量的逐年攀升，航路單一、高峰小時航班容量較小等問題已嚴重限制美蘭機場日益增長的航空主營業務需求，因此二零一五年，本集團將全力推進美蘭機場航班容量評估工作，力爭完成高峰小時擴容放量目標；開展航班放行溝通協調工作，通過建立有效的激勵機制，提高各軍、民航主管部門對管制協調工作的積極性，從而降低航班流量限制，提高航班運行效率。協調開展海南地區航路優化及美蘭機場進離場分離工作，提高機場空域容量，緩解單一航路擁堵問題。開展航班保障能力提升工作，依託生產運營系統建立信息共享平臺，通過與駐場單位共享生產運行信息，實現高效協同決策；依託無線站坪系統建立航班作業監督檢查機制和獎罰問責機制，通過嚴格管控航班保障質量，實現航班運行精細化管理。

二零一五年，本集團將以「安全管理水平再提升」為出發點，著力在「還欠帳、提內功、促提升」三方面狠下功夫。一是結合行業標準及自身保障需求，排查美蘭機場在人員配備、硬件設施及管理機制上的缺口，明確安全管理補缺方向並推進落實；二是圍繞二零一四年開展的多次外審成果，持續深化安全管理體系及安保內控機制建設，著力提升內部體系效能；三是開展專項課題與難題攻關工作，重點解決制約生產運行的難點及突出問題，促進運行品質提升。

創建一流機場品牌，推進重點項目建設

二零一五年，本集團將努力實現SKYTRAX五星機場創建目標，緊密圍繞「基礎創星」、「環境創星」、「文化創星」、「科技創星」、「管理創星」出臺具體措施，分階段、有側重地實現軟硬件升級，在鞏固國際航站樓五星創建成果的基礎上，力爭二零一五年美蘭機場順利獲評SKYTRAX五星機場。同時，繼續深化SKYTRAX及ASQ(機場服務質量)品牌創建，在力爭實現SKYTRAX五星機場目標的基礎上，創建世界最佳頭等艙、最佳購物、最佳安檢等專項品牌。

二零一五年，本集團還將重點推進美蘭機場二期擴建、西指廊擴建及現有航站樓改造等改擴建項目；堅持以「快樂e行，高效e用，安全e控，效益e增」為主題的智能化機場建設藍圖，強化機場安全防範能力，優化旅客服務應用體驗，提升美蘭機場整體生產運行效率；繼續踐行可持續綠色低碳發展戰略，堅持「綠效機場」項目建設，樹立綠色環保企業形象。

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2011年公司債券上市公告書》，本公司公司債票面利率為7.8%，已於二零一五年三月十六日支付二零一四年三月至二零一五年三月利息，即人民幣62,400,000元。

西指廊擴建項目、西站坪建設項目及二期擴建項目

建築面積為2.8萬平方米的西指廊擴建項目已完成土建主體工程及外立面建設，現已進入裝修收尾階段。道面面積約11萬平方米的西站坪項目工程已於二零一五年二月十三日通過行業驗收並投入使用，為美蘭機場增加11個停機位。此外，美蘭機場二期擴建項目可行性研究報告已於二零一四年十二月十二日由中國民用航空局出具行業意見，目前中華人民共和國國家發展和改革委員會正在對項目可行性研究報告進行審批。

站前綜合體項目

投資總額約為人民幣1,903,874,000元的站前綜合體項目目前正由本公司及洋浦國興工程建設有限公司委聘相關專業建造單位按計劃施工，預計二零一五年底可完成酒店部分主體工程建設。

收購項目進展情況

根據本公司分別於二零一零年四月八日發出之公告、二零一零年五月十三日發出之通函以及二零一二年中期報告第8頁、二零一三年中期報告第13頁作出之披露，本公司宣佈其已與海航集團有限公司(「海航集團」)及啟和投資有限公司(「啟和投資」)就收購彼等所持海航機場控股之30%股權及24.5%股權事宜分別訂立有條件股權轉讓協議(「收購協議」)，總代價為人民幣2,199,900,000元。海航集團及啟和投資分別擁有本集團擬／已收購海航機場控股30%及24.5%的股權。於二零一一年初，本公司已通過使用自有資金和銀行貸款完成了上述對啟和投資所持海航機場控股24.5%股權的收購，所有收購的先決條件已經滿足。

就海航集團所持海航機場控股30%股權的收購，本公司原計劃運用建議於中國發行A股的方式募集款額支付，且該等收購的前提條件之一是本公司獲得有關機構或組織就A股發行下發的正式批文，而有關A股發行已完成。

如上述先決條件不能在股東特別大會及類別股東大會決議通過發行A股後兩年內全部得到滿足或實現，除非本公司與海航集團另定其他時間以滿足或實現上述條件，否則收購協議即告自動終止，而本公司與海航集團亦無須承擔此收購協議下的任何責任。本公司已經於二零一零年五月三十一日就前述事項舉行了H股類別股東大會、內資股類別股東大會及股東特別大會。

目前，因本公司與海航集團於二零一零年簽署的協議已逾兩年協議期，鑒於本公司發行A股仍未取得實質性進展，經本公司與海航集團友好協商，雙方同意終止本公司收購海航集團所持有海航機場控股30%股權的相關協議。

董事會謹此知會本公司股東及潛在投資者，未來本公司如有關於發行A股的任何最新進展或達成任何新的協議，本公司將報請董事會及股東大會審議，並於新方案取得一致同意後根據上市規則之規定及時向市場作出披露。

智能化機場建設情況

二零一四年，依據美蘭機場智能化機場建設總體規劃，本集團持續以「快樂e行，高效e用，安全e控，效益e增」為主題，深化智能化機場建設。二零一四年度，美蘭機場完成驗收並正式投入使用的項目達13個。現今，美蘭機場的智能化機場建設成果已覆蓋安全、服務及運行三大方面。

安全系統方面，已完成高架橋輔助監控系統、設備運行監視系統及助航燈光監控系統的上綫使用，實現對機場監控盲區的高清覆蓋和設備故障的提前預警；服務系統方面，已完成自助行李系統、自助登機系統、候機樓WIFI升級等8個項目的上綫使用，旅客服務功能得到進一步完善；運行系統方面，完成EAI(數據共享)平台、無線站坪調度系統、運行管理平台等5個項目的上綫運行，業務操作流程獲得優化。

綠效機場項目情況

二零一四年，為踐行可持續綠色低碳發展戰略，積極履行社會責任，本集團全面開展「綠效機場」建設，節能減排成績斐然，被中國機場發展大會授予「年度綠色低碳機場社會責任獎」。已完成的候機樓隔離區外照明燈具改造工程，每年可節約用電約43.5萬度；預計二零一五年四月完工並投入使用的中水回收系統(將污水經適當處理後用於廁所沖洗、園林灌溉、道路清潔等)每年可節約灌溉用水近30萬噸；此外，橋載設備替代APU(輔助動力裝置)項目、車輛「油改電」項目也在有條不紊地推進中。

末期股息

本公司董事會決議，建議於二零一五年七月十四日(星期二)或之前向二零一五年五月二十七日(星期三)名列本公司股東名冊之股東派發每股人民幣0.091元(含稅)之末期股息(「二零一四年末期股息」)。二零一四年末期股息須於本公司即將於二零一五年五月十八日(星期一)舉行的股東周年大會上批准後，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議另有規定)。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。

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

本公司將於二零一五年四月十八日(星期六)至二零一五年五月十八日(星期一)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。能夠出席股東周年大會並參與表決，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一五年四月十七日(星期五)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。

本公司將於二零一五年五月二十二日(星期五)至二零一五年五月二十七日(星期三)的期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有二零一四年末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，最遲須於二零一五年五月二十一日(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。經股東周年大會批准後，本公司末期股息將於二零一五年七月十四日或之前派發。

重大訴訟或仲裁

至二零一四年十二月三十一日，本集團無重大訴訟或仲裁。

股本結構

於二零一四年十二月三十一日，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	<u>226,913,000</u>	<u>48%</u>
總數	<u>473,213,000</u>	<u>100%</u>

主要股東的股份權益

於二零一四年十二月三十一日，就本公司董事、監事、或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

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
Zhang Gaobo (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Zhang Zhiping (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron 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)	實益權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
UBS AG (附註3)	實益擁有人 對股份持有保證權益 及受控制公司權益	29,476,400 (L) 8,000 (S)	12.99% 0.00%	6.30% 0.00%
UBS Group AG (附註4)	對股份持有保證權益 受控制公司權益	29,476,400 (L) 8,000 (S)	12.99% 0.00%	6.30% 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%

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	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%
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)	投資經理	13,844,000 (L)	6.10%	2.90%
JPMorgan 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%
德意志銀行股份有限公司 (附註8)	實益擁有人 對股份持有保證權益	15,934,508 (L)	7.02%	3.40%

附註：

1. 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。
2. 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。
3. 本公司29,476,400股股份中，UBS AG以其於該等股份的抵押權益被視為持有6,833,000股股份並作為實益擁有人持有8,000股股份。此外，UBS AG被視為擁有22,635,400股股份權益(UBS AG全資擁有UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.、UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd及UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited，而該等公司分別實益擁有本公司17,569,100股股份、2,164,300股股份及2,902,000股股份)。
4. PAG 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 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則以實益擁有人的身份持有本公司32,788,500股H股。

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。

5. UBS Group AG持有瑞銀集團96.64%股本權益。進一步詳情請參閱上文附註3。
6. Greenwoods Asset Management Limited由Greenwoods Asset Management Holdings Limited全資擁有，而Greenwoods Asset Management Holdings Limited則由Jiang Jinzhi持有81%權益。Greenwoods Asset Management Limited以投資經理的身份持有13,844,000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，並以實益擁有人的身份持有643,900股股份。
8. 在本公司15,934,508股股份當中，德意志銀行股份有限公司被視作以對股份持有保證權益的個人身份持有15,931,000股股份及以實益擁有人身份持有3,508股股份。
9. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零一四年十二月三十一日，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。

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二零一四年十二月三十一日止十二個月期間均沒有購入、出售、贖回或注銷任何本公司的上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會按照上市規則附錄十四制定的權責範圍成立。董事會授權審核委員會評核財務報表的相關事宜並提供建議及意見，包括檢討與外聘核數師的關係、本公司的財務報告、內部監控和風險管理制度。審核委員會和外聘核數師對本公司採用的會計政策概無異議。審核委員會已經對截至二零一四年十二月三十一日止之年度業績進行了審閱。

關於遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)條及3.21條的詳情

截止二零一四年十二月三十一日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；截止二零一四年十二月三十一日，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

董事會深明良好企業管治對於本集團健康及持續發展的重要性。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，全體董事在截至二零一四年十二月三十一日止的十二個月期間，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標準。

遵守企業管治常規守則

本公司一向致力於遵守中國証券監督管理委員會和聯交所的所有規定，以及其他管理機構規定。本公司於截至二零一四年十二月三十一日的十二個月期間遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則的守則條文，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。

披露年度業績及年度報告

本業績公告將在聯交所網站 www.hkexnews.hk 以及本公司網站 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二零一四年年報將於二零一五年四月二十四日或之前寄予本公司股東，並可於聯交所網站和本公司網站瀏覽。

董事會

於本公告日期，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)

張佩華

張昊

獨立非執行董事

徐柏齡

馮征

孟繁臣

鄧天林

非執行董事

胡文泰

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

二零一五年三月三十日

中國，海口市