



海南美蘭國際機場股份有限公司
Hainan Meilan International Airport Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代碼:357)

截至二零零八年六月三十日中期業績公告

財務摘要

- 總收入為人民幣212,893,000元
- 航空業務收入為人民幣160,261,000元
- 非航空業務收入為人民幣52,632,000元
- 股東應佔純利為人民幣117,744,000元
- 每股盈利為人民幣25分

* 僅供識別

業績

海南美蘭國際機場股份有限公司（「本公司」或「美蘭機場」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱的於二零零八年六月三十日及截至該日止六個月未經審計的本集團財務狀況及經營業績，連同二零零七年同期的經審計比較數位載列如下：

簡明綜合中期損益表

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----|----------------|----------------|
| | | 二零零八年 | 二零零七年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | 附註 | 未經審計 | 經審計 |
| 收益： | | | |
| 航空性業務 | | 160,261 | 126,123 |
| 非航空性業務 | | 52,632 | 48,766 |
| | | <u>212,893</u> | <u>174,889</u> |
| 服務及商品銷售成本 | 3 | (72,876) | (62,214) |
| 毛利 | | 140,017 | 112,675 |
| 行政開支 | | (26,438) | (19,792) |
| 營運利潤 | 4 | 113,579 | 92,883 |
| 融資收入 | | 5,064 | 3,173 |
| 融資成本 | | (871) | (1,626) |
| 融資收入－淨額 | | 4,193 | 1,547 |
| 除所得稅前利潤 | | 117,772 | 94,430 |
| 所得稅 | 5 | — | (7,363) |
| 期間利潤 | | <u>117,772</u> | <u>87,067</u> |
| 應佔： | | | |
| — 本公司股東 | | 117,744 | 87,095 |
| — 少數股東權益 | | 28 | (28) |
| | | <u>117,772</u> | <u>87,067</u> |
| | | 人民幣 | 人民幣 |
| 期內本公司股東應佔利潤的每股盈利 | | | |
| — 基本和攤薄 | 6 | 25分 | 18分 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 股息 | 7 | — | 92,106 |

簡明綜合中期資產負債表

| | | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 未經審計 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 經審計 |
|---------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 土地使用權 | 8 | 158,792 | 160,456 |
| 物業、機器及設備 | 8 | 996,558 | 1,009,800 |
| 非流動資產總額 | | 1,155,350 | 1,170,256 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 44 | 49 |
| 貿易應收款 | 9 | 226,128 | 123,320 |
| 其他應收及預付款 | | 14,896 | 12,362 |
| 定期存款 | | 62,000 | 167,401 |
| 現金及現金等價物 | | 497,479 | 363,188 |
| 流動資產總額 | | 800,547 | 666,320 |
| 資產總額 | | 1,955,897 | 1,836,576 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 1,100,250 | 1,100,250 |
| 儲備 | | 142,357 | 143,383 |
| 保留盈利 | | 532,364 | 447,276 |
| | | 1,774,971 | 1,690,909 |
| 少數股東權益 | | 603 | 575 |
| 權益總額 | | 1,775,574 | 1,691,484 |

| | | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 未經審計 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 經審計 |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 貸款－擔保 | | 14,000 | 16,000 |
| 遞延所得稅負債 | | 11,193 | 11,193 |
| 非流動負債總額 | | <u>25,193</u> | <u>27,193</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款 | 10 | 111,877 | 67,579 |
| 當期所得稅負債 | | 39,253 | 41,320 |
| 貸款－擔保 | | 4,000 | 9,000 |
| 流動負債總額 | | <u>155,130</u> | <u>117,899</u> |
| 負債總額 | | <u>180,323</u> | <u>145,092</u> |
| 權益及負債總額 | | <u><u>1,955,897</u></u> | <u><u>1,836,576</u></u> |
| 淨流動資產 | | <u><u>645,417</u></u> | <u><u>548,421</u></u> |
| 總資產減流動負債 | | <u><u>1,800,767</u></u> | <u><u>1,718,677</u></u> |

附註：

1. 編製基準

截至二零零八年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃按照國際會計準則34「中期財務報告」之有關規定編製而成。本簡明綜合中期財務資料應與按照國際財務報告準則之有關規定編製而成的截至二零零七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2. 會計政策

除以下所述，編製本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與截至二零零七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致。

所得稅乃以期內估計應課稅盈利按照年度盈利總額所適用之稅率提撥準備。

以下詮釋必須在二零零八年一月一日開始的財政年度首次採用，但與本集團的營運無關。

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋11「國際財務報告準則2－集團及庫存股份交易」
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋12「服務特許權的安排」
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋14「國際會計準則19－界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」

3. 收益及分部資料

本集團僅於一個行業內經營業務－在中國經營一個機場並提供相關服務。由於本集團提供的產品和服務均與機場經營相關，其經營風險類似，故本集團截至二零零八年六月三十日止六個月期間並無編製任何分部損益表。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。因此，本報表並無呈列任何地域分部資料。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零八年 | 二零零七年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收益分析(按類別) | | |
| 航空性業務： | | |
| 旅客服務費 | 62,385 | 46,151 |
| 飛機起降及相關收費 | 24,011 | 20,815 |
| 機場費 | 54,687 | 44,266 |
| 地面服務收入 | 19,178 | 14,891 |
| | <u>160,261</u> | <u>126,123</u> |
| 非航空性業務： | | |
| 零售 | — | 8,057 |
| 特許經營收入 | 22,812 | 11,448 |
| 租金 | 9,025 | 8,528 |
| 貨運收入 | 8,094 | 4,692 |
| 廣告 | — | 6,433 |
| 停車場 | 3,022 | 2,495 |
| 其他 | 9,679 | 7,113 |
| | <u>52,632</u> | <u>48,766</u> |
| 總收益 | <u><u>212,893</u></u> | <u><u>174,889</u></u> |

4. 營運利潤

以下性質、規模及變化異常的項目已計入本期的營運利潤：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 貿易應收款壞賬準備 | - | 64 |
| 處置物業、機器及設備損失 | 42 | - |
| | <u>42</u> | <u>64</u> |

沒有確定使用年限的非財務資產無需攤銷，但應於每年十二月三十一日或有減值迹象時就減值進行測試。該等資產在本期內並不存在減值迹象。

各項資產，當有事件出現或者情況改變顯視其賬面值無法收回時，已計提攤銷的資產應就減值進行檢討。

於二零零八年六月三十日，財務資產已就減值進行檢討，並無發生減值迹象。

5. 所得稅

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（截至二零零七年六月三十日止六個月：無）。列示於綜合損益表的稅項為中國企業所得稅。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 當期所得稅 | | |
| — 香港境外 | - | 7,483 |
| 遞延所得稅 | - | (120) |
| | <u>-</u> | <u>7,363</u> |

根據海南瓊山國家稅務局二零零二年簽發的批准文件（「瓊山國稅函[2002]11號」），本公司有資格享受從二零零零年至二零零四年免繳企業所得稅，二零零五年至二零零九年減半繳納企業所得稅的稅收優惠（「原所得稅優惠期」）。按照原所得稅優惠期，本公司二零零七年的企業所得稅稅率為7.5%。根據原所得稅優惠期，本公司二零零七年處於減半優惠期，因此截至二零零七年六月三十日止六個月期間，本公司在損益表確認了當期所得稅費用人民幣7,483,000元。

根據海口市國家稅務局於二零零八年二月二日簽發的批文（「海國稅函[2008]13號」），本公司的企業所得稅優惠期進行了重新調整。在新的企業所得稅優惠期下（「新所得稅優惠期」），本公司有資格享受從二零零四年至二零零八年免繳企業所得稅，二零零九年至二零一三年減半繳納企業所得稅的稅收優惠。因此，本公司在二零零七年下半年確認了由新所得稅優惠期對所得稅費用的淨影響額。而按照新所得稅優惠期，本公司無需計提截至二零零八年六月三十日止六個月的企業所得稅。

6. 每股盈利

— 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔盈利除以加權平均當年發行在外的普通股股數計算得出。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 二零零八年 | 二零零七年 |
| 本公司權益持有人應佔盈利（人民幣千元） | <u>117,744</u> | <u>87,095</u> |
| 加權平均發行在外的普通股股數（千股） | <u>473,213</u> | <u>473,213</u> |
| 每股基本盈利（人民幣每股） | <u>25分</u> | <u>18分</u> |

— 每股攤薄盈利

截至二零零八年六月三十日止六個月期間及截至二零零七年六月三十日止六個月期間，因未發行攤薄普通股，每股攤薄盈利等同於每股基本盈利。

7. 股息

二零零八年五月，本公司派發二零零七年末期股息人民幣33,682,000元，其中，二零零八年六月支付股息人民幣16,033,000元（二零零七年：無派發二零零六年股息）。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零零八年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 擬派中期股息為零（截至二零零七年六月三十日止六個月： 每股港幣20仙） | <u>-</u> | <u>92,106</u> |

二零零八年八月二十八日舉行的董事會會議中，議決不派發二零零八年中期股息。

8. 物業、機器及設備和土地使用權

| | 物業、機器及設備 人民幣千元 | 土地使用權 人民幣千元 |
|------------------|-------------------|----------------|
| 截至二零零八年六月三十日止六個月 | | |
| 二零零八年一月一日期初賬面淨值 | 1,009,800 | 160,456 |
| 增加 | 11,103 | - |
| 出售 | (42) | - |
| 折舊／攤銷 | (24,303) | (1,664) |
| | <u>996,558</u> | <u>158,792</u> |
| 二零零八年六月三十日期末賬面淨值 | 996,558 | 158,792 |
| 截至二零零七年六月三十日止六個月 | | |
| 二零零七年一月一日期初賬面淨值 | 1,089,832 | 163,710 |
| 增加 | 6,255 | - |
| 折舊／攤銷 | (23,672) | (1,627) |
| | <u>1,072,415</u> | <u>162,083</u> |
| 二零零七年六月三十日期末賬面淨值 | 1,072,415 | 162,083 |

9. 貿易應收款

| | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| 應收第三方的貿易款項 | 45,828 | 35,014 |
| 應收關聯方的貿易款項 | 98,421 | 61,114 |
| 應收機場費 | 81,879 | 27,192 |
| | <u>226,128</u> | <u>123,320</u> |

貿易應收款的賬面價值與其公平價值無重大差異。

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，貿易應收款的賬齡分析如下：

| | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 90天以內 | 125,638 | 99,868 |
| 91天至180天 | 57,620 | 13,811 |
| 181天至365天 | 36,486 | 6,488 |
| 365天以上 | 6,384 | 3,153 |
| | <u>226,128</u> | <u>123,320</u> |

給予商業客戶的信用期限是個別確定，一般為1至3個月。

10. 貿易及其它應付款

| | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 貿易應付款 | 3,652 | 3,376 |
| 其它應付款 | 39,884 | 53,939 |
| 已收定金 | 6,087 | 882 |
| 應付關聯方款項 | 62,254 | 9,382 |
| | <u>111,877</u> | <u>67,579</u> |

於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日，貿易應付款（包括應付關聯方貿易款項）賬齡分析如下：

| | 二零零八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 90天以內 | 25,388 | 9,391 |
| 91天至180天 | 8,223 | 502 |
| 181天至365天 | 811 | 1,751 |
| 365天以上 | 1,627 | 860 |
| | <u>36,049</u> | <u>12,504</u> |

管理層討論與分析

二零零八年上半年，中國國內各種自然災害頻仍，中南部地區五十年一遇的冰雪災害、5.12四川汶川大地震以及入夏以來南方地區持續的暴雨洪澇災害，不但對國民的出行觀念及出行計劃造成影響，亦給中國經濟的發展及中國民航業帶來一定的衝擊。然而，由於海南省的經濟發展較有獨立性，因此其並未受國內種種不利因素的影響。此外，憑藉一些固定資產之投資項目（如東環鐵路項目、文昌航天城項目等）進程加快及旅遊房地產投資快速增長的帶動，海南省的消費需求保持強勁增長，成為海南省經濟增長的主要動力，也使海南省經濟繼續取得平穩健康發展，呈現出區域經濟趨活、經濟效益趨高、內需動力趨強、民生指標趨好的發展態勢。

回顧期內，儘管各種自然災害未對海南美蘭國際機場股份有限公司（「美蘭機場」或「本公司」）及子公司（統稱「本集團」）帶來直接影響，但為美蘭機場於客源方面造成壓力，尤其是受災省份的客源市場有一定程度之萎縮。面對各項市場挑戰，本集團堅持以市場為導向，以效益為中心，積極調整運輸生產計劃，改善經營管理，降低運營成本，拓展航空市場客源及貨源潛力，使航空交通流量繼二零零七年實現了恢復性增長後，繼續保持快速增長，而旅客吞吐量、飛機起降架次及貨郵行吞吐量均保持了雙位數字增長，增幅位居中國民航機場首位。加上海南省政府舉辦一連串二十週年系列慶典活動，及國務院同意在海南建設國際旅遊島帶動的各項固定資產投資，都促進了海南省民航運輸市場的需求，也使得非航空業務亦保持穩定增長態勢。

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團總收入約人民幣212,893,000元，較去年同期增加21.73%；股東應佔純利為人民幣117,744,000元，較去年同期增加35.19%；每股盈利為人民幣25分（去年同期：每股盈利人民幣18分）。

業務回顧

1、 航空性業務

截至二零零八年六月三十日止六個月，累計旅客吞吐量為441.43萬人次，較去年同期上升22.86%；飛機起降34,998架次，較去年同期上升14.26%，其中，運輸起降33,659架次，較去年同期上升17.02%；貨郵行吞吐量完成74,072噸，較去年同期上升22.74%。

本集團截至二零零八年六月三十日止六個月實現航空收入人民幣160,261,000元，較去年同期上升27.07%。

二零零八年上半年本集團股東應佔純利增加的主要原因是由於管理層積極採取一系列開源節流的有效措施，加大市場開發力度，增加收入來源，同時加強成本控制所致。

國內航線快速增長

二零零八年上半年，海南省經濟保持了平穩健康的發展，保證了民航運輸市場需求的相對穩步增長，本集團在航空市場開發方面繼續採取積極進取措施，不斷改善市場開發策略，在二零零七年國內航空性業務實現了恢復性增長後，二零零八年上半年繼續保持快速增長。

- 公司主動走訪各類客戶，包括國內各大航空公司及本地各大旅行社；積極參加各種航班安排協調會，為航空公司制定航班計劃提供可靠的數據依據，為旅行社開通包機航班提供信息，從而維持了美蘭機場飛機起降架次及航班客座率的穩步提升。
- 積極協調國家及地方政府主管部門，努力申請各項優惠政策，為集團拓展客源爭取政府的更多支持，前期出台的有關獎勵航空公司的財政補貼政策，吸引效用也日漸彰顯。

截至二零零八年六月三十日止六個月，美蘭機場國內旅客吞吐量（含地區）為431.50萬人次，起降34,195架次，運輸起降32,856架次，貨郵行運量72,479.3噸，均分別比去年同期上升了26.58%、26.66%、17.68%及25.51%。其中地區旅客吞吐量為9.24萬人次，起降945架次，貨郵行運量1,208噸，均分別比去年同期上升了10.77%、2.72%、18.58%。

國際航綫開發定位轉換

回顧期內，國內各航空公司為在奧運國際航空市場佔得先機，紛紛加大了三大樞紐空港（北京、上海、廣州）的國際航線航班密度，使得美蘭機場原執飛韓國、日本的有關航線航班密度減小，國際航班和旅客流量有小幅萎縮。鑒此，本集團適時調整國際航空市場開發策略，積極開拓東南亞航空市場，成功引進亞洲航空公司，開通了吉隆坡—海口定期航班，為美蘭機場開拓東南亞航空市場邁出了重要一步。

截至二零零八年六月三十日止六個月，海南美蘭國際機場的國際航班客運量達9.93萬人次，起降803架次，貨郵行運量1,596.4噸，旅客吞吐量、起降架次和貨郵行運量比去年同期分別下降了9.48%、20.34%和5.04%。

2、 非航空性業務

二零零八年上半年，本集團在非航空性業務方面，積極調整經營策略，發掘利潤增長點，取得了可喜成績。

截至二零零八年六月三十日止六個月期間，本集團非航空性業務收入為人民幣52,632,000元，較去年同期增加了7.93%。

- 本集團上半年貨運業務收入累計完成8,094,000元，同比增長72.51%，主要是由於經營方式改變及業務量增長所致；
- 本集團上半年貴賓室服務業務收入累計完成3,985,000元，同比增長59.52%，主要是因為貴賓服務業務量及冠名權收入的增長所致。

3、 企業社會責任

二零零八年是中國奧運年，本集團始終堅持「安全第一、預防為主」的工作方針，深入分析國際及國內空防安全形勢，並提高員工空防安全的警惕性和安全意識，配合國家及地方政府做好空防安全工作。

5.12四川汶川大地震造成了重大人員傷亡和財產損失，本集團第一時間全民動員，積極組織抗震救災，及時開闢救災物資運輸的專用通道，並優先接收及運輸救災物資，以確保救災物資在儲存及運輸過程中順利、暢通。與此同時，本集團全體員工踴躍捐款，為災民紓解困厄。

4、 服務品牌建設

服務品牌建設方面，本集團一向努力不懈，精益求精，積極打造國際品牌。回顧期內，本集團除成功取得多項國家級及省級榮譽外，更為海南省建省二十週年、博鰲亞洲論壇及北京奧運火炬轉場提供了優質高效服務，贏得各界讚譽。

財務回顧

1、 流動資金及資金來源

於二零零八年六月三十日，本集團流動資產為人民幣800,547,000元，包括現金及現金等價物為人民幣497,479,000元，定期存款人民幣62,000,000元，應收款項人民幣241,024,000元，以及存貨人民幣44,000元。

於二零零八年六月三十日，本集團流動負債為人民幣155,130,000元，包括長期借款一年內到期部分人民幣4,000,000元，應付款項人民幣111,877,000元，及應付所得稅人民幣39,253,000元。

據本公司董事所知，有關民航機場管理建設費（即機場費）的徵收期限延期至二零一零年十二月三十一日，於截至二零零八年六月三十日止之六個月期間，本公司根據財政部二零零二年九月十五日的批文，將美蘭機場機場費的50%確認為收入。本公司將隨時關注有關機場費之政策調整，如有更新信息將及時以公告告之各位股東。

2、 經營成本

二零零八年上半年度，本集團服務及商品銷售成本為人民幣72,876,000元，較上年同期增加17.14%，主要是因為人員成本增加所致。

二零零八年上半年度，本集團行政開支為人民幣26,438,000元，較去年同期增加33.58%，原因主要是業務諮詢費用及人員成本增加所致。

3、 資產負債率

於二零零八年六月三十日，本集團的流動資產為人民幣800,547,000元，資產總額為人民幣1,955,897,000元，流動負債為人民幣155,130,000元，負債總額為人民幣180,323,000元；於二零零八年六月三十日本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為9.22%，較二零零七年十二月三十一日上升1.32%，主要是由於應付母公司款項增加，導致負債總額增加。

4、 集團資產之抵押

本集團的經營收入包括機場建設管理費留成的收費權作為本公司從國家開發銀行借入長期借款人民幣128,000,000元的抵押擔保。於二零零八年六月三十日，該借款餘額為人民幣18,000,000元。

5、 集團資本結構

於二零零八年六月三十日，公司已發行的總股本為人民幣473,213,000元。本集團目前尚有銀行借款人民幣18,000,000元。本集團的借款主要以人民幣計算。本集團銀行借款按中國人民銀行當期浮動息率計算。

6、 所持的重大投資及其表現和前景

除下文所披露之設立海口德誠實業發展有限公司以外，於二零零八年六月三十日，本集團未持有任何重大投資。

7、 重大收購及出售

截至二零零八年六月三十日止六個月期間，本集團並未有有關附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

於二零零八年六月五日，本公司與海南航城實業開發有限公司訂立合營公司協議合資組建了海口德誠實業發展有限公司，以促使本公司和諧發展，儲備及共同開發美蘭機場二期建設規劃用地範圍內的土地資源。根據協議，本公司於二零零八年七月一日以現金人民幣30,504,300元出資，持有合資公司30%的股權。

8、 僱員及薪酬政策

本集團於二零零八年六月三十日的員工人數為824人，與年初人數760人相比增加64人，其中主要是滿足生產運營帶來的崗位需求。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。截至二零零八年六月三十日止六個月期間，本集團員工成本總額佔營業總額約11.75%，員工成本較去年同期增加50.40%，原因主要是由於員工的增加、員工工齡工資及工資等級的自然增長。

9、 委託存款及逾期定期存款

於二零零八年六月三十日，本集團未有委託存款及逾期定期存款。

10、 或然負債

於二零零八年六月三十日，本集團未有或然負債。

11、 外匯風險

除購買某些設備使用美元外，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港幣宣派，以港幣支付。於二零零八年六月三十日，除約人民幣913,000元的現金及現金等價物以港元或美元計價外，本集團的其它資產及負債均以人民幣計價。董事相信，本集團的業務並無承受任何重大外匯風險。

無其它重大變更

除本中期業績報告所述，其它在香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六32條所列並已於二零零七年年度報告披露的信息無重大變更。

下半年展望

二零零八年，全球原油價格屢創新高，對全球經濟的抑製作用明顯。二零零八年下半年，若原油價格繼續維持在高位運行，國內燃油價格仍然高企，必將對航空業帶來巨大衝擊，雖然國家發展和改革委員會及中國民用航空總局適時調整了國內航線燃油附加費徵收標準，但對高油價的衝擊緩解有限，航空公司運營的不景氣，必將拖累國內機場業的運營；二零零八年上半年頻發的自然災害，改變了國民的出行意願，同時政府也建議國民減少各種外出旅遊、會務活動，給民航運輸市場帶來的壓力下半年也會進一步顯現。但海南省經濟下半年積極向上的基本面不會改變，工農業生產將穩步發展，同時東環鐵路、文昌航天城、神州半島、清水灣、海棠灣等一批交通、工業、旅遊房地產等大項目投資進度不斷加快，將繼續發揮對經濟增長的傳導作用，加之下半年舉辦海南島歡樂節、環島國際公路自行車賽等賽事活動的帶動，民航市場需求潛力仍然較大。因此，董事會對美蘭機場二零零八年下半年的生產運營持謹慎樂觀的態度，同時，北京奧運會後，隨着民航運輸客源市場的重新搶佔，航空公司的運力調整以及本集團國際航空市場開發策略的調整，下半年國際航線業務將會穩步增長。

面對高油價對國內民航運輸業的直接衝擊，本公司亦會繼續加強航空市場開發，同時在運營管理上，積極採取開源節流措施，加強成本控制，堅持走「低成本、高效益」的發展道路，提高全年收益水平，力爭為股東帶來更理想的業績回報。

中期股息

董事會議決不派發截至二零零八年六月三十日止六個月中期股息。

重大訴訟或仲裁

二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日期間，公司無重大訴訟或仲裁。

董事變動

於二零零八年六月三十日，本公司董事會由十一位董事組成。本公司於二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日期間未有董事發生職位變動。

股本結構

於二零零八年六月三十日，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% |
| 總數 | <u>473,213,000</u> | <u>100%</u> |

主要股東的股份權益

於二零零八年六月三十日，就本公司董事、監事及主要行政人員所知悉，根據證券及期貨條例（香港法例第571章（「證券及期貨條例」））第336條須存置之登記冊所記錄，以下人士（本公司董事、監事或主要行政人員除外）於本公司的股份中的權益如下：

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 | 股份數目 | 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 | 94,643,000 (L) | 41.71% | 20.00% |
| Zhang Zhiping (附註2) | 受控制公司權益 | 94,643,000 (L) | 41.71% | 20.00% |
| Oriental Patron Financial Services Group Limited (附註2) | 受控制公司權益 | 94,643,000 (L) | 41.71% | 20.00% |
| Oriental Patron Resources Investment Limited (附註2) | 實益權益 | 94,643,000 (L) | 41.71% | 20.00% |
| Oriental Patron Financial Group Limited (附註2) | 受控制公司權益 | 94,643,000 (L) | 41.71% | 20.00% |
| UBS AG (附註3) | 實益權益及 受控制公司權益 | 29,483,400 (L) 413,000 (S) | 12.99% 0.18% | 6.23% 0.09% |
| ChinaRock Capital Mangement Limited (附註4) | 投資經理 | 16,220,000 (L) | 7.15% | 3.34% |
| Farallon Capital Management, L.L.C. (附註4) | 投資經理 | 16,220,000 (L) | 7.15% | 3.34% |
| Utilico Emerging Markets Utilities Limited (附註5) | 投資經理 | 11,629,000 (L) | 5.12% | 2.46% |

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持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.19%權益。Zhang Zhiping持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.92%權益。Oriental Patron Financial Group Limited持有Oriental Patron Financial Services Group Limited 95%權益。Oriental Patron Financial Services Group Limited擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之100%的權益。
3. 本公司29,483,400股股份好倉中，瑞銀作為實益擁有人持有623,714股股份，以及被視為擁有其它28,859,686股股份權益（瑞銀全資擁有瑞銀基金服務（盧森堡）股份有限公司，瑞銀全球資產管理（新加坡）有限公司，瑞銀全球資產管理（香港）有限公司及瑞銀華寶證券LLC公司，而該等公司分別實益擁有本公司16,827,686股股份，4,414,000股股份，6,377,000股股份及413,000股股份）。另外，瑞銀被視為擁有本公司413,000股股份淡倉（瑞銀全資擁有UBS證券公司，而UBS證券公司的實益擁有413,000股股份）。
4. ChinaRock Capital Management Limited及Farallon Capital Management LLC以投資顧問身份被視為擁有本公司16,220,000股股份權益（ChinaRock Capital Management Limited及Farallon Capital Management LLC全資擁有Farallon Capital Offshore Investors II, L.P.、Tinicum Partners, L.P.、Farallon Capital Institutional Partners III, L.P.、Farallon Capital Institutional Partners II, L.P.、Farallon Capital Institutional Partners, L.P.、Farallon Capital Partners, L.P.、及Farallon Capital Offshore Investor, Inc.而該等公司分別實益擁有本公司2343100股股份、2176100股股份、190500股股份、120400股股份、91800股股份、3457500股股份及7840600股股份。）
5. Utilico Emerging Markets Utilities Limited是一間於倫敦證券交易所另類投資市場及百慕達證券交易所上市之公司。
6. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，於二零零八年六月三十日，本公司董事概無知悉任何其它人士（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須記錄於根據《證券及期貨條例》第336條須存置之登記冊的權益或淡倉。

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零零八年六月三十日，概無任何本公司的董事、監事或最高行政人員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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8部分須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益；或(b)須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須予存備的登記冊內的權益；或(c)，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。

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二零零八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檢討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（包括審閱截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審計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

截止二零零八年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；截止二零零八年六月三十日，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，全體董事在截至二零零八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。

遵守企業管治常規守則

本公司一向致力於遵守中國證監會和聯交所的所有規定，以及其它管理機構規定。本公司於截至二零零八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。

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

張 聰
董佔斌
董桂國
柏 彥

獨立非執行董事

徐柏齡
謝 莊
馮 征
孟繁臣

非執行董事

張漢安
陳立基
燕 翔

承董事會命
海南美蘭國際機場股份有限公司
張聰
董事長

中國，海口市
二零零八年八月二十八日