



海南美蘭國際機場股份有限公司

HAINAN MEILAN INTERNATIONAL AIRPORT COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：0357



2

0

0

8

年報

INFLIGHT OF SATISFACTION



企業使命

矢志成為國內成功的
區域性機場管理公司，提供
優質及安全的機場服務。



目 錄

2	企業使命	43	獨立核數師報告
2	公司簡介	45	綜合資產負債表和資產負債表
3	公司資料	47	綜合損益表
4	財務摘要	48	綜合股東權益變動表
6	主席報告	49	綜合現金流量表
10	管理層討論及分析	50	綜合財務報表附註
17	公司管治報告		
26	董事、監事及高級管理層簡介		
30	董事會報告		
39	監事會報告		
40	股東周年大會通告		





企業使命

矢志成為國內成功的區域性機場管理公司，提供優質及安全的機場服務。

公司簡介

海南美蘭國際機場股份有限公司(「美蘭機場」或「本公司」)於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為股份有限公司，於二零零二年十一月十八日發行H股並在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板(「主板」)上市。於二零零三年十一月六日，本公司經中華人民共和國商務部(「商務部」)批准，成為一家外商投資股份有限公司。

目前本公司及其子公司(合稱「本集團」)經營中國海南省海口市海南美蘭國際機場內的航空及非航空業務，航空業務包括提供航站樓設施、地勤服務以及旅客和貨物處理服務；非航空業務則包括出租海口美蘭國際機場的商業及零售鋪位、機場相關業務特許經營、廣告位、停車場、旅遊服務及出售免稅商品及消費品。

二零零八年本公司獲得之主要榮譽如下：

- 中國質量協會「二零零八全國用戶滿意企業」；
- 國家安全生產監督管理局、中華全國總工會「全國安康杯競賽優勝企業」；
- 共青團中央、民航總局團委「全國青年文明號」。

公司資料

中文名稱

海南美蘭國際機場股份有限公司

英文名稱

Hainan Meilan International Airport Company Limited

公司網址：

www.mlairport.com

執行董事

趙亞輝，*董事長*
董占斌
柏彥

非執行董事

胡文泰，*副董事長*
張漢安
陳立基
燕翔

獨立非執行董事

徐柏齡
謝莊
馮征
孟繁臣

公司秘書

柏彥

監事

陳可文
張述聖
曾雪梅

授權代表

趙亞輝
柏彥

審核委員會成員

徐柏齡
謝莊
馮征

薪酬委員會成員

謝莊
馮征
董占斌

提名委員會

徐柏齡
謝莊
董占斌

戰略委員會

馮征
徐柏齡
謝莊
董占斌

法定地址及總辦事處

中國海南省
海口市
美蘭機場綜合樓

香港營業地點

香港灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心28樓

法律顧問

美富律師事務所
香港中環
皇后大道中十五號
置地廣場公爵大廈33樓

國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環太子大廈22樓

國內核數師

中准會計師事務所有限公司海南分所
中國海南省
海口市龍華區大同路36號
華能大廈16樓B座
郵編571100

主要往來銀行

光大銀行(迎賓支行)
中國海南省
海口市龍昆南路56號

H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

股票代碼

357



財務摘要



財務摘要

兩年主要財務數據比較

截至十二月三十一日止年度
(人民幣千元)

	二零零八年	二零零七年	變動(%)
營業額	391,072	344,391	13.6%
毛利	242,116	222,624	8.76%
股東應佔純利	186,434	138,777	34.3%
每股盈利—基本及攤薄(人民幣元)	0.39	0.29	34.5%
經營現金淨流量	231,296	272,696	-15.2%
流動比率	7.16	5.65	26.7%
資產負債率	6.72%	7.90%	-14.9%
EBITDA	239,708	233,872	2.50%

五年財務表現概要

截至十二月三十一日止年度
(人民幣千元)

	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年
營業額	391,072	344,391	334,375	334,844	360,025
EBITDA	239,708	233,872	183,215	198,750	227,701
融資收入/(成本)—淨額	15,557	3,585	238	4,494	4,849

五年財務狀況概要

截至十二月三十一日止年度
(人民幣千元)

	二零零八年	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年
總資產	1,977,061	1,836,576	1,870,351	1,717,267	1,703,951
總負債	132,799	145,092	207,496	177,390	240,720
股東權益	1,844,262	1,691,484	1,662,855	1,539,877	1,462,203

「為鞏固內地作為區內及國際航空樞紐的領先地位做出重要貢獻……」



致各位股東：

二零零八年是中國發展進程中極不平凡的一年。中國人民戰勝了罕見的低溫雨雪冰凍災害、汶川特大地震及南方地區夏季持續的暴雨洪澇災害，譜寫了感天動地的英雄凱歌；成功舉辦了第二十九屆北京奧運會和二零零八年殘奧會，實現了中華民族的百年奧運夢想；圓滿完成了神舟七號載人航天飛行，實現了空間技術發展具有里程碑意義的重大跨越；同時也正在面臨著百年一遇的金融海嘯帶來的全球經濟衰退，國內實體經濟受到重大影響的窘境。

回顧年內，本集團堅決貫徹「航空市場為主」的觀念，全面加大航空市場開發營銷力度。面對複雜多變的經營環境，適時調整戰略部署，積極執行「應對市場環境變化，加大管理構架調整」的戰略性部署，迅速採取應對措施，趨利避

主席報告



害，三大生產運營指標再創歷史新高，旅客吞吐量增幅全國前十大機場排名首位；同時著力實施開源節流，深化管理體制變革，加快經營型向管理型轉變，進一步增強了企業核心競爭力和抵禦市場風險能力；狠抓安全生產，持續實現通航以來的第十個安全年，榮獲國家安全生產監督管理局與中華全國總工會聯合設立的「全國安康杯競賽優勝企業」及中國質量協會「二零零八全國用戶滿意企業」等重要獎項，服務品牌建設穩步推進。

業績

於二零零八年，本集團之總收入為人民幣391,072,000元，較去年同期上升13.6%。來自航空業務的收入為人民幣292,742,000元，較去年同期上升16.3%；來自非航空業務的收入為人民幣98,330,000元，較去年同期上升6.2%。股東應佔純利為人民幣186,434,000元，較去年同期上升34.3%。

航空業務概覽

二零零八年上半年本集團面對國內外市場環境變化，主動出擊，通過多舉措、多渠道進行航空市場開發，有效緩解了國內各種自然災害帶來的客源市場方面的壓力，延續了二零零七年良好的增長態勢；二零零八年下半年，國內各種自然災害的後續影響愈發明顯，同時席捲全球的金融風暴開始重創國內的各種實體經濟，對本集團運輸生產造成一定衝擊，抑制了本集團二零零八年上半年良好的增長勢頭，但是，在航空業務方面，集團仍然取得優良業績，全年的飛機起降架次為66,411架次，較去年同期增長9.6%；旅客吞吐量822.2萬人次，較去年同期增加13.2%；貨郵行吞吐量達到131,637.9噸，較去年同期增長18.1%。

展望

二零零八年，本集團克服了複雜多變的外部經營環境的影響，頂住了航空市場萎靡帶來的壓力，運輸生產指標保持了穩定增長，但二零零八年下半年，全球金融風暴開始重創中國國內實體經濟，預計將會對本集團的生產運營產生直接的衝擊。展望來年，金融風暴對實體經濟的影響會更加明顯，並將成為影響本集團生產運營的首要因素；同時，國家出台的一系列刺激內需的措施，也將有效消彌國民經濟早日擺脫經濟危機的影響，促使國內經濟早日回升。本集團將堅持以效益為中心，以市場為導向，以變革為動力，在準確把握國家宏觀經濟形勢脈動和民航發展趨勢的基礎上，積極爭取國家的政策和資金支持，並堅持全方位、多渠道的市場開發策略，深化管理構架調整，建立符合科學發展要求的管理模式，增強抵禦市場風險能力，實現美蘭機場持續、和諧、健康發展，力爭以理想的業績回饋全體股東。

應對市場變化，調整航空市場開發策略

二零零八年，航空市場環境複雜多變，本集團積極調整市場開發策略應對，收效明顯。二零零九年，本集團將充分利用所在地政府出台的各项航空市場開發鼓勵政策，增強海口航空市場的吸引力，爭取開闢更多的新航線；加強與省市政府的協調，借助政府之力促進海口旅遊業的發展，進而帶動航空市場開發；繼續積極探索行之有效的包機合作方式，與旅行社、航空公司聯合，開展包機業務；針對夏季海南旅遊市場低迷的歷史問題，加大對航空公司的宣傳及政策補貼力度，爭取形成突破點，進一步提高美蘭機場的運營指標。

強化預算管理，爭取各種優惠政策

二零零八年，本集團從公司管理、運營兩方面成本入手，實施全面優化預算，成本控制收效顯著。二零零九年，公司將進一步強化預算管理，壓縮成本，強化激勵機制，整合資源，提高增收能力；同時在做好現有機場建設費返還工作的基礎上，抓住國家擴大內需、拉動經濟增長、倡導銀企合作的機遇，繼續申請各項優惠政策，為企業發展創造良好的外部環境。

加速管理轉型，加大管理架構調整

繼機場旅行社業務、免稅品銷售業務外包後，二零零八年，本集團成功將廣告業務、飛機客艙清潔及候機樓清潔業務外包，進一步優化了業務流程和業務機構。二零零九年，本集團將加速管理轉型，推進各種非核心業務的外包工作，提升企業核心競爭力，構建促進企業發展、確保持續盈利的管理機制，同時緊密結合企業實際情況，加大考核和不勝任崗位能力人員的處置力度，採取精簡編制、壓縮人工成本的措施，優化業務流程和員工隊伍素質結構，提升人力資源管理效能。

建設服務品牌，持續提升服務品質

二零零八年，本集團成功通過了國際衛生機場的複評工作，成功保障了博鰲論壇、奧運聖火傳遞等各種大型活動的服務工作，為國內外政要及社會各界提供了安全、優質、高效的服務，贏得了社會廣泛好評。二零零九年，本集團將積極參與世界最佳機場評比工作，規範服務細節，改善服務質量，多渠道地開展服務意識和技能培訓，吸收借鑒國內外先進的服務方式，建立機場服務質量聯合促進機制。

致意

本人謹代表董事會及管理層向本集團的業務夥伴、客戶及股東的支持表示感謝，向本集團員工團隊之全情投入致以衷心謝意。並祈望各方攜手為打造區域性機場管理公司而共同努力。

趙亞輝
董事長

中國海南省
二零零九年三月二十五日

中國航空業

二零零八年，美國次貸危機全面爆發，引發了全球金融危機，隨著股市暴跌和信貸收縮，投資者信心崩潰，金融危機開始重創全球實體經濟，許多發達國家和一些新興市場國家的經濟紛紛陷入衰退。二零零八年下半年世界經濟發展已明顯放緩，下行風險逐步加大，前景更加不確定。在經濟一體化、供應與採購全球化的背景下，任何一個國家都無法獨善其身。

金融危機不但給全球金融帶來的影響正愈演愈烈，同時也影響著中國的經濟秩序。長期以來，中國經濟的發展，更多的是依靠對外貿易的拉動，外貿進出口總額幾乎是國家GDP總值的65%左右，外貿出口總額更是達到GDP總額的

管理層 討論及分析



「進一步拓展全球航空
業務網絡，為旅客提供
更多航線、更頻密的航班及
更廣泛的選擇……」



管理層討論及分析

35%，高消費國家的需求下降，直接影響的就是外貿加工與服務行業。出口增長趨緩將直接影響國民經濟增速，進而影響國民消費水平及消費能力。

由次貸危機引發的金融海嘯，正在吞噬著幾乎所有行業的經營成果。而民航業向來就是經濟發展的晴雨錶，對外貿易的放緩，直接影響的就是國際經濟交流中的客流與物流增長的放緩，從而給航空、旅遊、物流等企業帶來巨大壓力。航空旅客運輸與貨物運輸需求急劇下降，導致了航空公司停飛航線或是縮減航班，或是延遲開通航線。根據IATA統計，二零零八年九月全球航空業出現了SARS之後客運量的首次下滑，亞太地區國際客運量的下降則更為顯著。二零零八年國際原油價格快速上漲，國內航油價格一直保持較高價位，直到二零零九年初才真正降下來，高油價使得航空運營成本大幅增加，而這場金融危機使得航空公司

的運營更是雪上加霜。根據中國民用航空局公佈的資料顯示，二零零八年全國機場共發送旅客1.9億人次，僅增長3.3%，貨郵完成403萬噸，僅增長0.3%；總周轉量在全年持續下滑，年增速僅為2.2%，甚至低於二零零三年SARS時期的2.7%，為一九九零年以來近二十年最低增速。

二零零八年，美蘭機場開發航空市場措施得力有效。二零零八年上半年，旅客吞吐量始終保持雙位數的增幅，但金融危機對國際航線的影響已有所顯現，國際航線的增幅下降明顯，遠低於二零零七年同期。下半年，金融危機對美蘭機場的影響全面顯現。從二零零八年十月二十六日開始執行的冬春航班計劃情況來看，美蘭機場冬春季起降架次計劃為1642架次/周，平均234架次/天，同比下降2.4%，各航空公司在本場投入的運力都有不同程度的調整，整體降幅明顯。國際航線及運力方面，以往冬春航班



計劃出現的大量俄羅斯、韓國、日本旅遊包機航班幾近絕跡。由於美蘭機場航空性收費水平及成本相對穩定，業務量的變化是利潤業績的主要影響因素，在冬春航班同比減少和國際航班呈下降趨勢的形勢下，佔機場70%以上的航空性收入將受到負面影響，進而使利潤空間縮小。

二零零九年，在美國次貸危機引發的金融危機涉及全球背景下，中國經濟面臨著諸多挑戰，增速將明顯放緩。中國民航仍將經受「嚴冬」的考驗，這些必將對機場的業務造成較大影響。雖然國家已經出台了擴大內需、「降率免稅」等系列政策，以刺激經濟發展，但政策拉動經濟的效果仍需時日才能顯現，因此，民航機場的運輸生產在未來的一年裏仍將會受到一些負面的影響和制約。但是從長期來看，未來五至十年，中國民航依然具備快速增長的環境和條件，發展前景十分廣闊。

海南省旅遊業

海南島通過成功舉辦歡樂節、世界小姐決賽、環島自行車國際大賽等大型文化體育活動等，海南島「健康、陽光」的形象已深入人心，各種旅遊產品倍受推崇。二零零八年，在海南辦省建經濟特區二十周年之際，國務院批准海南省建設「國際旅遊島」。海南省將以國務院批復為契機，充分發揮特區體制、政策優勢，積極探索建立與國際慣例和通行規則接軌的行業體制機制，加快海南旅遊要素的國際化改造，推動投資主體國際化、旅遊產品國際化、旅遊接待設施國際化、旅遊服務管理國際化；加快涉外旅遊人才的培養，完善旅遊國際化的配套接待體系。海南旅遊產業

鏈也正在迅速延伸，神州半島旅遊綜合開發區、三亞灣新域、海棠灣、香水灣、石梅灣和博鰲二期等一批高水準的精品旅遊項目開始實施；三亞紅塘灣、文昌銅鼓嶺、航天主題公園等一批正在前期籌建中的大項目，將是今後數年海南經濟發展的新亮點。

全國政協人口資源環境委員會最近向全國政協提交了《關於海南國際旅遊島建設的調研報告》，報告認為，海南經過建省辦經濟特區20年的努力，經濟實力顯著增強，特色農業、新型工業、現代服務業迅速成長，基礎設施日趨完備，無論從硬件，還是從軟件上看，海南建設國際旅遊島的基本條件已經具備。海南建設國際旅遊島有六大主要優勢：

- 得天獨厚的區位優勢。海南地處熱帶、亞熱帶之間，四季如春，氣候溫和，是發展旅遊特別是冬季旅遊的最佳地方。海南島緯度與夏威夷、巴厘島、普吉島等世界著名旅遊勝地相近，亞龍灣可與夏威夷相媲美，海口作為世界少有的北岸城市，海闊浪平。
- 無與倫比的資源優勢。海南擁有世界最美的熱帶動植物和熱帶雨林，東部海岸是全球最大的可開發旅遊儲備資源，全島可供開發利用的旅遊點有200多處，能吸引大批旅遊者。
- 一流的度假設施。目前，海南已建成旅遊景區(點)32處，其中國家5A級2處，4A級3處，擁有中國第一個10萬噸級國際郵輪專用碼頭。海南是亞洲地區國際知名度度假酒店分佈最密集的地區。

- 方便快捷的交通網絡。三亞鳳凰國際機場、海口美蘭國際機場開通了100多條國際、國內航線，二零零七年旅客吞吐量超過1000萬人次。海口和三亞直達北京、上海、廣州火車已經開通，海南東環鐵路二零一零年即將建成。
- 特殊的政策優勢。海南是既有的也是全國唯一的全省範圍的經濟特區，具有不可攀比性。國務院辦公廳《關於支持海南省發展旅遊業有關問題的函》明確給予海南旅遊業以大力支持和幫助，同意海南進一步發揮經濟特區優勢，在旅遊對外開放和體制改革等方面積極探索，先行試驗。參加考察團的國家旅遊局、國家發改委、外交部、公安部、中國民用航空局、稅務局等15個部委的負責同志紛紛表示，對海南建設國際旅遊島積極支持。
- 全方位的對外開放格局。世界上主要旅遊酒店管理公司紛紛進入海南，日本的第二大旅遊社HIS、德國TUI集團、英國Mytravel集團均已入駐，俄羅斯烏拉爾洲際航空開通了通往海南的國際包機航線。國內有實力的大型企業集團也紛紛進入，如中國華潤集團已投資30億元人民幣參與海南國際旅遊島建設。

按照規劃，海南島將在北部大力推動高爾夫產業發展；南部地區要增開國際郵輪「南海遊」、「海南遊」海上航線；東部地區要建設中國的陽光海岸；中部地區要啟動國家公園項目；西部開展國際標準的工業旅遊。要深度開發海洋旅遊項目，打造海上運動中心；加快建設遊艇碼頭，建設中國一流的「遊艇基地」；要引進國際著名品牌的大型娛樂項目、豐富旅遊文化；加快健康休閒旅遊，創造條件建設一批規模大、檔次高的富有特色的中醫保健和康復療養中心；深度開發國際商務及會展旅遊等旅遊產品。最終把海南建設成「一島」即世界一流的度假休閒島、「兩港」即世界級的國際郵輪母港和世界級的遊艇集散地；「三中心」即世界著名、亞洲一流的會展中心、娛樂中心和康復療養中心。

業務回顧

航空業務綜述

二零零八年，面對國內外市場環境變化，本集團牢固樹立「航空市場為主戰場」的觀念，主動出擊，全面加大市場營銷力度，制定差異化促銷手段，激勵航空公司執飛海口航線，引進中國聯合航空開通海口往返國內其他城市的定期航線，爭取到多家國內航空公司新增或加密部分航線。國際航線方面，由於受金融危機的影響，全年俄羅斯、韓國、日本等國家的航空公司旅遊包機較往年相比大幅減少，但本集團適時調整策略，成功引進亞洲航空執飛海口—吉隆坡航線，有效彌補了俄、韓、日包機航班減少帶來的旅客吞吐量下降，使得國際航線旅客吞吐量、飛機起降架次仍錄得小幅增長。

二零零八年航空交通流量詳情及與上一年的對比載列如下：

	2008年	2007年	變動(%)
飛機起降架次	66,411	60,579	9.6
其中：國內	63,206	57,381	10.2
香港／澳門	1,697	1,810	-6.2
國際	1,508	1,388	8.6
旅客吞吐量(萬人次)	822.2	726.5	13.2
其中：國內航線	787.2	692.7	13.6
香港／澳門航線	16.1	17.3	-6.9
國際航線	18.9	16.5	14.5
貨郵行吞吐量(噸)	131,637.9	111,451.9	18.1
其中：國內	126,948.9	106,742.9	18.9
香港／澳門	2,043	2,243.8	-8.9
國際	2,646	2,465.2	7.3

本集團二零零八年的航空業務收入為人民幣292,742,000元，較去年同期上升16.3%，詳情如下：

	金額 (人民幣千元)	較上年變動 (%)
旅客服務費	116,157	26.9
飛機起降及相關收費	42,948	4.5
機場費	96,567	9.2
地面服務費	37,070	20.6
航空業務總收入	292,742	16.3

管理層討論及分析

非航空業務綜述

二零零八年，本集團充分利用空港區位優勢，努力克服自然災害及金融風暴帶來的影響，狠抓新項目市場開發，挖掘新的收入增長點，貨運、貴賓室等業務多點開花，非航

空業務實現新突破。二零零八年，非航空業務實現收入人民幣98,330,000元，同比增長6.2%。貨郵行吞吐量突破13萬噸，同比增幅超過18%。

	金額 (人民幣千元)	較上年變動 (%)
零售收入	—	-100.0
特許服務收入	35,043	45.1
租金收入	15,336	-11.2
貨運收入	13,005	34.6
廣告收入	9,425	-32.9
停車場收入	5,960	20.7
貴賓室收入	9,645	77.8
其它收入	9,916	9.7
非航空業務總收入	98,330	6.2

特許服務收入

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團來自特許服務收入為人民幣35,043,000元，較去年同期增加45.1%，主要是由於二零零八年本集團所有零售業務及廣告業務已經外包並收取特許服務費，因而特許服務收入大幅增加。

貨運收入

二零零八年，本集團適時調整管理架構，確定貨運業務在公司非航空性業務中的核心地位，並全力開發貨運業務。本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度來自貨運自營項目收入為人民幣13,005,000元，較上年增長34.6%，成為美蘭機場未來非航空業務的一大支柱。

貴賓室收入

二零零八年，本集團加大貴賓室服務項目的開發，挖掘新的收入增長點，並取得喜人成績。本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度來自貴賓室的收入為人民幣9,645,000

元，較上年增加77.8%，成為美蘭機場非航空業務收入另一大支柱。

財務回顧

資產分析

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資產總額為人民幣1,977,061,000元，其中流動資產794,492,000元，非流動資產1,182,569,000元；資產總額較上年同期增加8%，主要是由於現金及現金等價物增加所致。

成本分析

本集團二零零八年全年營業成本為人民幣148,956,000元，較上年同期增加人民幣27,189,000元，增長了22.3%；行政費用為人民幣72,931,000元，較上年同期增加人民幣25,729,000元，增長了54.5%，全年營運成本增加的主要原因是應收款減值準備費用、維修費用、員工成本及因業務量增長而導致的相關成本費用的增長。

現金流量

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動的現金淨流入為人民幣231,296,000元，較上年同期下降15.2%，主要是應收款總額增加；在本年度內，本集團的投資現金淨流出為人民幣44,463,000元，主要是對聯營公司注資。

集團的資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團無資產抵押。

資產負債率

於二零零八年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣794,492,000元，資產總額約為人民幣1,977,061,000元，流動負債總額約為人民幣111,024,000元，負債總額約為人民幣132,799,000元。集團資產負債率(總負債/資產總額)為6.7%，較上年下降1.2%，主要是償還長期借款人民幣9,000,000元以及支付二期擴建工程款人民幣28,630,000元。

外匯風險

人民幣匯率變動會影響以美元為主的現金及現金等價物，貿易應收款交易的匯兌收益和損失。除部分航空性收入使用美元外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。派發給H股股東的股利以港幣宣派，並以港幣支付。鑒於外幣匯率的變動對本集團的經營業績的影響有限，本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

金融工具

於二零零八年十二月三十一日，本集團的金融工具主要由銀行貸款、現金和銀行存款組成。這些金融工具的主要目的是為集團的運作籌集資金。另外，本集團還有來自日常經營的其它金融工具，諸如應收賬款及應付賬款。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，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

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司無購買、出售或贖回股份。

僱用員工、培訓及發展

於二零零八年十二月三十一日，本集團共僱用676名僱員，較上年減少84名，主要是因為二零零八年下半年本集團調整管理架構，精簡機構編制及人員所致。員工成本總額佔營業總額約13%，較上年增加15%，主要是因為二零零七年末公司調整提高員工工資所致。本集團按僱員職位的需求，制定全年培訓計劃，為員工提供技能培訓，提高員工素質。本集團按僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，而本集團會定期檢討酬金政策及組合。僱員依其工作表現評估，有機會獲發花紅及獎金。

養老保險金

本公司及其子公司須參與由當地政府機構管理的養老保險計劃。中國政府須承擔該等退休僱員的退休金責任。本集團須為擁有中國永久居民資格的僱員提供其薪金20%的供款。本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的退休金供款約為人民幣4,516,000元(二零零七年：人民幣4,196,000元)。

其它資料

於二零零八年本集團有關上市規則附錄十六第32段所列事宜的其它資料並無重大變化。

公司管治報告

本公司一向致力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。本公司已採取一套不低於於二零零五年一月生效的上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的公司管治標準守則(「公司管治守則」)。截至二零零八年十二月三十一日的年度期間，本公司已遵守公司管治守則，並符合管治及披露規定。本公司將繼續改進公司管治及提高對股東的透明度。

董事、監事及高級管理人員進行證券交易之守則

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十所列之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)的董事、監事及高級管理人員進行證券交易之守則。向本公司所有董事、監事及高級管理人員做出特定查詢後，所有董事、監事及高級管理人員在本公告所包括之會計期間之任何時間，已遵守標準守則及其行為守則所規定的有關董事的證券交易的標準。

董事會

董事會組成

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司董事會由十一名董事組成：

董事長

趙亞輝先生 (自二零零八年十二月十六日獲正式委任)

執行董事

董占斌先生 (自二零零七年二月五日獲正式委任)

柏彥先生 (自二零零七年十月十五日獲正式委任)

非執行董事

胡文泰先生 (自二零零八年十二月十六日獲正式委任)

張漢安先生 (自二零零七年六月七日連續獲委任)

陳立基先生 (自二零零七年十月十五日獲正式委任)

燕翔先生 (自二零零七年十月十五日獲正式委任)

獨立非執行董事

徐柏齡先生 (自二零零七年八月三日連續獲委任)

謝莊先生 (自二零零七年六月七日連續獲委任)

馮征先生 (自二零零七年十月十五日連續獲委任)

孟繁臣先生 (自二零零七年十月十五日獲正式委任)

本公司已接獲有關各獨立非執行董事獨立性的年度確認函件，本公司認為各獨立非執行董事仍是本公司的獨立人士。

董事會成員之間不存在任何應予以披露的關係。

公司管治報告

董事會會議

1. 截至二零零八年十二月三十一日止本公司共舉行六次董事會會議。
2. 董事會會議各位董事出席率

	三屆六次	三屆七次	三屆八次	三屆九次	三屆十次	三屆十一次	三屆十二次
張 聰	√	√	√	√	√	√	-
趙亞輝	-	-	-	-	-	-	√
董占斌	√	√	√	√	√	√	√
董桂國	√	√	√	√	√	√	-
柏 彥	√	√	√	√	√	√	√
胡文泰	-	-	-	-	-	-	√
張漢安	√	√	√	√	√	√	√
陳立基	√	√	√	√	√	√	√
燕 翔	√	√	√	√	√	√	√
徐柏齡	√	√	√	√	√	√	√
謝 莊	√	√	√	√	√	√	√
馮 征	√	√	√	√	√	√	√
孟繁臣	√	√	√	√	√	√	√

附註：於二零零八年十二月十六日，張聰先生及董桂國先生辭任本公司董事職務正式生效，趙亞輝先生及胡文泰先生獲委任為本公司董事；於二零零八年十二月十八日本集團召開第三屆第十二次董事會會議，趙亞輝董事、胡文泰董事首次參加本公司董事會會議。

董事會授權及運作

關於董事會與管理層的職權範圍及各自有權決定的事項，詳細列載於本公司章程：

董事會對股東大會負責，行駛下列職權：

1. 召開股東大會並向股東大會報告工作；
2. 執行股東大會的決議；
3. 決定公司的經營計劃和投資方案；
4. 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
5. 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；

公司管治報告

6. 制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
7. 擬定公司合併、分立、解散的方案；
8. 決定公司內部管理機構的設置；
9. 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理和其它高級管理人員(包括財務負責人)，決定其報酬事項；
10. 制定公司的基本管理制度；
11. 制定公司章程修改方案；
12. 擬定公司的重大收購或出售方案；及
13. 公司章程規定或股東大會授予的其它職權。

董事會下設薪酬委員會、審核委員會，其各自的職權範圍書已經分別訂立，並按照既定的程序進行有效運作。

管理層決定如下事項：

1. 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
2. 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
3. 擬訂公司內部管理機構設置方案；
4. 擬訂公司的基本管理制度；
5. 制訂公司的基本規章；
6. 提請聘任或者解聘公司副總經理和其它高級管理人員(包括財務負責人)；
7. 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
8. 公司章程及董事會授予的其它職權。

董事會及管理層均嚴格按照公司法、公司章程及上市規則的相關規定運作。

公司管治報告

董事長及總經理

董事長負責指引董事會的正確的發展方向以及保持有效運作，確保董事會運作符合公司的最佳利益。

總經理對董事會負責，負責公司的日常經營管理以及組織實施董事會決議。

本公司董事長與總經理分別由趙亞輝先生和董占斌先生擔任，他們各自的職責分工在本公司章程中清楚地列載。

非執行董事及獨立非執行董事

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司有四名非執行董事，即胡文泰先生、張漢安先生、陳立基先生和燕翔先生，以及四名獨立非執行董事，即徐柏齡先生、謝莊先生、馮征先生和孟繁臣先生。

胡文泰先生的任期是自二零零八年十二月十六日至二零一一年十二月十五日；

張漢安先生的任期是自二零零七年六月七日至二零一零年六月六日；

陳立基先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

燕翔先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

徐柏齡先生的任期是自二零零七年八月三日至二零一零年八月二日；

謝莊先生的任期是自二零零七年六月七日至二零一零年六月六日；

馮征先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日；

孟繁臣先生的任期是自二零零七年十月十五日至二零一零年十月十四日。

董事及高級管理人員薪酬

本公司設立了薪酬委員會，薪酬委員會為董事會下設機構，其職能是就本公司董事、監事及高級管理人員的總體薪酬政策向董事會提出建議。

薪酬委員會組成：獨立非執行董事謝莊先生擔任主席；獨立非執行董事馮征先生及執行董事董占斌先生擔任委員。

於截至二零零八年十二月三十一日止，本公司於二零零八年三月三十一日召開一次薪酬委員會，確定了公司二零零七年度董事酬金及二零零八年度董事酬金政策。

公司管治報告

二零零八年董事薪酬政策：董事長及執行董事津貼人民幣70,000元／人；非執行董事津貼人民幣50,000元／人；獨立非執行董事津貼人民幣100,000元／人；執行董事作為本公司的全職員工，除津貼外，根據其在本公司擔任的具體職務獲得相應的工資報酬。該等薪酬政策已於本公司上市前獲董事會及股東大會批准，然後於每年度股東大會審批通過後確定。

本公司根據所實現業績情況，在前一個財務年度之經國際會計師審計的合併淨利潤的百分之二範圍內向董事、監事及高級管理人員發放業績獎金及其它激勵酬金。

董事提名

本公司設立了提名委員會，提名委員會為董事會下設機構，其職能是：

- (一) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- (二) 根據相關法律法規，研究董事、監事、總裁和其他高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (三) 廣泛搜尋合格的董事、監事、總裁和其他高級管理人員的人選；
- (四) 對董事、監事、總裁和其他高級管理人員的候選人進行審查並提出建議；
- (五) 董事會授權的其他事宜。

提名委員會組成：獨立非執行董事徐柏齡先生擔任主席；獨立非執行董事謝莊先生及執行董事董占斌先生擔任委員。

截至二零零八年十二月三十一日止，本公司於二零零八年十月十三日召開一次提名委員會，推薦趙亞輝先生、胡文泰先生擔任本公司董事，推薦邢喜紅女士擔任本公司財務總監。

於二零零九年三月二十五日，董占斌先生提請辭任本公司執行董事職務，陳可文先生辭任本公司監事職務；提名委員會召開會議，推薦梁軍先生為本公司執行董事候選人，推薦董桂國先生為本公司監事候選人，惟需股東大會批准方可生效。梁軍先生及董桂國先生的簡歷可查閱股東周年大會通告中的有關附註。

核數師酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度期間，外聘核數師未向本公司提供非核數服務。公司支付予核數師的酬金將會先提交審核委員會討論，經董事會審議通過後經股東大會通過方予以確認。截至二零零八年十二月三十一日止年度，核數師的酬金為人民幣1,550,000元。

公司管治報告

審核委員會

董事會下設審核委員會，職責主要包括審議委任審計師、確定審計費用，監督審計師的工作及審閱關於公司內控系統相關報告等。審核委員會由徐柏齡、謝莊和馮征三位獨立非執行董事組成，主席由徐柏齡先生擔任。

截至二零零八年十二月三十一日止共召開二次審核委員會，三位成員均有參加所有會議。

二零零八年審核委員會第一次會議，審閱了公司提供的二零零七年年報、審計師報告，審議了公司續聘會計師事務所及確定其酬金的報告。二零零八年審核委員會第二次會議，審閱了本公司二零零八年中報報告。

審核委員會建議二零零九年繼續委任羅兵咸永道會計師事務所擔任本公司國際核數師。

內部監控

董事會全面負責本集團內部監控制度，並通過審核委員會檢討此等制度的有效性。二零零八年本公司董事會已對本集團內部監控制度進行檢討，當中涵蓋財務、運營、合規程序及風險控制功能。檢討此等內部監控制度所採用之流程，包括與管理層討論有管理層辨識之風險範疇。截至目前為止，本公司董事會並無發現有重大缺陷。

二零零八年度，本集團還進一步健全了相關制度，本公司的治理情況得到了進一步的提高，內部控制工作得以更加完善。

高級管理人員的持股權益

本年度內，高級管理人員概無持有本公司任何股份之權益。

股東權利

在保護公司權利方面，本公司章程規定了股東要求召集特別股東大會的方式：合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))的兩個或者兩個以上的股東，簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集特別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後將儘快召集特別股東大會。

截至二零零八年十二月三十一日止年度期間，董事會未接到有任何股東要求召集特別股東大會的申請。

投資者關係

1) 二零零八年公司章程細則修改了有關條款：

第三條

原章程：

公司住所： 中華人民共和國海南省海口市美蘭機場綜合樓
郵政編碼： 571126
電話號碼： (86-898)65751159
傳真號碼： (86-898)65751882

修改後：

公司住所： 中華人民共和國海南省海口市美蘭機場綜合樓
郵政編碼： 571126
電話號碼： (86-898)65762009
傳真號碼： (86-898)65762010

第八條

原章程：

公司向其它有限責任公司、股份有限公司投資，並以該出資額為限對所投資公司承擔責任。

經國務院授權的公司審批部門批准，公司可以根據經營管理的需要，按照《公司法》第十二條第二款所述控股公司運作。

公司的控股子公司為海南海口美蘭機場廣告有限公司、海南美蘭機場旅行社有限責任公司和海南海口美蘭機場免稅品有限公司。公司分別持有其註冊資本95%、60%、95%的權益。

修改後：

公司向其它有限責任公司、股份有限公司投資，並以該出資額為限對所投資公司承擔責任。

經國務院授權的公司審批部門批准，公司可以根據經營管理的需要，按照《公司法》第十二條第二款所述控股公司運作。

公司的控股子公司為海南海口美蘭機場廣告有限公司、海南美蘭機場旅行社有限責任公司和海南海口美蘭機場免稅品有限公司。公司分別持有其註冊資本95%、95%、95%的權益。

第八十條

原章程：

股東大會由董事長召集並擔任會議主席；董事長因故不能出席會議的，應當由董事長指定一名公司董事代其召集會議並擔任會議主席；未指定會議主席的，出席會議的股東可以選舉一人擔任主席；如果因任何理由，股東無法選舉主席，應當由出席會議的持有最多表決股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主席。

修改後：

股東大會由董事會召集，由董事長主持並擔任會議主席；董事長不能履行職務或不履行職務的，由副董事長履行職務；副董事長不能履行職務或者不履行職務的，由半數以上董事推舉一名董事主持會議並擔任會議主席；如無法由半數以上董事推舉一名董事主持會議並擔任會議主席的，出席會議的股東可以選舉一人擔任主席；如果因任何理由，股東無法選舉主席，應當由出席會議的持有最多表決股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主席。

董事會不能履行或不履行召集股東大會會議職責的，監事會應當及時召集和主持；監事會不能召集和主持的，連續九十日以上單獨或合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

第九十三條

原章程：

本公司董事會應由十一名董事組成，包括一位主席、四位獨立非執行董事。

修改後：

本公司設董事會，董事會由十一名董事組成，其中，設董事長一人，副董事長一人。

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

第九十四條

原章程：

董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，董事長任期三年，可以連選連任。

董事長和董事可以兼任公司的總經理、副總經理或其它高級管理人員(監事除外)。

公司管治報告

修改後：

董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，任期三年，可以連選連任。

董事長、副董事長和董事可以兼任公司的總經理、副總經理或其它高級管理人員(監事除外)。

第一百零七條

原章程：

公司設總經理一(1)名，副總經理二名(2)，由董事會聘任或者解聘，任期三年，可連選連任。

修改後：

公司設總經理一(1)名，副總經理數名，由董事會聘任或者解聘，任期三年，可連選連任。

- 2) 本公司股東類別的詳情及總持股量詳細刊載於本公司二零零八年年報之《董事會報告》中；
- 3) 於二零零八年十二月三十一日，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股；
- 4) 公司聘請專業的財經公關公司作為投資者與本公司日常溝通聯繫的中介，由財經公關公司回復投資者的詢問，與投資者及基金經理保持積極的溝通。本公司每月及時公佈主要運營數據，並通過新聞稿及公告，在有關媒體及公司網站適時發佈本公司最新的業務發展。

承董事會命

趙亞輝

董事長

中國 海南省

二零零九年三月二十五日

董事、監事及高級管理層簡介

執行董事

趙亞輝先生，60歲，於二零零八年九月加入本公司，二零零八年十二月獲委任為本公司執行董事及董事長職務。趙亞輝先生現同時擔任三亞鳳凰國際機場有限責任公司董事長兼CEO。趙亞輝先生於一九六九年九月畢業於空軍第二飛行學院飛行專業。一九九二年十二月起進入海航集團，歷任海南航空股份有限公司飛行航務部常務副總經理、海南航空股份有限公司飛行部總經理、山西航空有限責任公司常務副總經理、揚子江快運航空有限公司副總經理、海航集團安全監察部總經理、三亞鳳凰國際機場有限責任公司總裁、海航機場集團有限公司常務執行副總裁等高級管理職務，在機場運營管理方面有著豐富的經驗。

董占斌先生，57歲，於二零零六年十一月加入本公司，二零零六年十二月獲委任為本公司首席執行官，二零零七年二月獲任本公司董事職務，二零零七年四月獲委任為本公司總經理。董占斌先生於一九八六年畢業於廣西壯族自治區黨校政治專業，其在民航管理方面有超過三十七年的豐富經驗。自一九七零年至一九八九年，董占斌先生先後擔任民航廣州管理局調度室副主任、民航廣西管理局機航處處長、航管中心主任，一九九四年任民航海南省局副局長，一九九八年八月進入海航集團，歷任海口美蘭國際機場有限責任公司副總經理、海航機場集團有限公司執行副總裁、宜昌三峽機場有限責任公司總經理、副董事長和董事長等高級管理職務。

柏彥先生，33歲，於二零零七年四月獲連任為公司秘書，並於二零零七年十月獲委任為公司執行董事。柏先生畢業於西北大學經濟學系。柏先生於一九九七年七月至二零零二年三月在海南航空證券業務部任職。於二零零零年十月起，柏先生負責本公司成立及相關重組。於二零零二年四月加入本公司並獲委任為公司秘書，管理H股發行及上市過程之事宜，並於上市後負責本公司的業績披露及董事會日常事務的處理。

非執行董事

胡文泰先生，53歲，於二零零八年十二月獲委任為本公司非執行董事及副董事長職務。胡文泰先生於二零零零年六月加入海航集團，曾擔任海南恒禾物業管理有限公司總經理、海口美蘭機場有限責任公司執行副總裁，二零零二年加入本公司，歷任本公司首席運行官及副總裁等高級管理職務，二零零六年二月，兼任海口新城區建設開發有限公司董事長及北京海航地產集團有限公司副總經理。胡文泰先生在機場管理及工程建設方面有著豐富的經驗。

張漢安先生，63歲，二零零七年六月獲連任為本公司非執行董事。張先生在中國軍事航空方面擁有逾二十年經驗。張先生由一九九八年八月至二零零二年八月歷任母公司的副總經理及總經理。於二零零零年十二月加入本公司並獲委任為本公司執行董事兼總經理。於二零零四年一月，辭任本公司總經理職務，改任本公司非執行董事。

董事、監事及高級管理層簡介

陳立基先生，48歲，二零零七年十月獲委任為本公司非執行董事。陳先生擁有英國Strathclyde大學國際市場專業碩士學位、中國北京大學中國投資及貿易專業文憑，持有香港《證券及期貨規則》規管的第一類(證券交易)、第六類(金融機構)、第九類(資產管理)牌照。一九八六年至一九九四年擔任法國農業銀行副總經理兼中國部主管。一九九二年至一九九四年兼任法國農業銀行東南亞資產管理公司聯席主管。一九九四年至今，擔任東英金融集團執行董事。陳先生在商業銀行、投資銀行和資產管理領域有超過二十年的從業經歷。

燕翔先生，45歲，二零零七年十月獲委任為本公司非執行董事，現任中孚實業股份有限公司董事、國福聯合股份有限公司獨立董事。燕先生畢業於北京大學，獲經濟學學士學位及管理學、法律學碩士學位。一九八八年一月至一九九一年八月，先後擔任北京大學經濟學員助教、講師。一九九一年八月起先後擔任海南省政府研究中心研究人員、海南省證券交易中心總經理、海南證券公司總裁。二零零二年一月至今，擔任東英投資顧問(深圳)有限公司總經理。燕先生曾兼任過海南開發促進會理事，國債、期貨研究專家委員會委員及中國誠信證券評估有限公司信用評級專家委員會委員。

獨立非執行董事

徐柏齡先生，76歲，二零零一年六月獲委任為本公司獨立非執行董事，二零零四年六月獲連任本公司獨立非執行董事，於二零零七年八月再次獲連任為本公司獨立非執行董事。徐先生為第四屆及第五屆全國人大的代表，並為第九屆中國人民政治協商會議的委員。徐先生自一九五四年以來一直在北京民用航空管理局擔任不同的職位，如機長、飛行大隊長、總隊長、副局長、局長等職務。徐先生於一九八六年十二月獲委任為民航總局的副局長，後於一九八八年三月獲委任為中國國際航空公司的總裁。徐先生於一九九三年八月獲委任為民航總局的顧問。

謝莊先生，55歲，於二零零七年六月獲連任為本公司獨立非執行董事。謝先生畢業於西南政法學院法律系，獲法學學士學位。一九八四年十二月任四川省高院民事審判庭副庭長，一九八六年十一月任四川省高院經濟審判庭副庭長，兼任四川省工業產權研究會商標委員會副主任。一九八九年十月考入北京大學法律系經濟法專業讀研究生，獲法學碩士學位。畢業後任四川省高級人民法院經濟審判庭副庭長。一九九三年二月調海口市中级人民法院工作，先後擔任審判委員會委員、房地產審判庭庭長、經濟審判庭第一庭庭長、副院長。一九九八年被授予中華人民共和國四級高級法官頭銜。於二零零四年一月獲委任為本公司獨立非執行董事。

馮征先生，40歲，於二零零四年十月獲委任為本公司獨立非執行董事，於二零零七年十月獲連任為本公司獨立非執行董事，現任寶業集團股份有限公司財務總監(寶業集團股份有限公司是一間於香港主板上市的H股企業)，馮先生在加入寶業集團股份有限公司之前，於一家「四大」國際會計師事務所獲取逾10年的審計、會計及商業諮詢經驗。馮先生畢業於澳洲昆士蘭科技大學，並獲得會計學學士學位。馮先生現居於香港，是澳洲會計師公會高級會員及香港會計師公會資深會員。

董事、監事及高級管理層簡介

孟繁臣先生，65歲，於二零零七年十月獲委任為本公司獨立非執行董事。孟先生一九六六年畢業於中國民航學院無線電通訊和英語專業，一九七二年進入天津外國語大學英語專業進行深造。一九八四年至一九九一年，先後在美國紐約長島航空培訓學校學習FAA飛機簽派員課程、澳大利亞安塞特航空公司學習高級航空管理課程、美國阿克拉荷馬市大學學習企業管理(MBA)課程。孟先生一九六六年至一九八八年先後任職於中國民航成都管理局通訊處電臺台長、中國民航學院外語系專業英語教研室主任、中國民航訓練中心副主任。一九九一年，任中國物產有限公司(美國)董事兼總經理，二零零零年至今，擔任美國飛鷹工業公司總裁。

監事會成員

陳可文先生，48歲，於二零零六年一月獲任本公司監事及監事會主席職務。陳先生於一九八二年畢業於中國民航學院，同年任民航黑龍江省局機務大隊質檢科主任；一九九零年任大連周水子國際機場規劃發展部副部長；二零零零年獲得大連理工大學管理科學與工程碩士學位；二零零一年擔任海航集團戰略發展規劃部總經理，二零零八年五月擔任海南海航地產控股有限公司副總裁。

張述聖先生，72歲，高級記者。於二零零七年六月獲連任為本公司獨立監事。張先生畢業於蘭州大學中文系漢語言文學專業。先後供職於甘肅日報社、人民日報社，一九九四年六月，調入《中國民航報》社，任總編輯兼黨支部書記，主持《中國民航報》工作。曾擔任甘肅省新聞工作者協會副主席、中央暨首都駐甘肅記者聯誼會會長、中國新聞文化促進會常務理事、中國民航協會理事。一九九九年三月，改任《中國民航報》顧問至今。

曾雪梅女士，39歲，於二零零八年五月獲連任為本公司監事。曾女士於一九九一年畢業於瓊州大學。於一九九四年五月至二零零零年十二月，其擔任海南航空的人力資源培訓中心、航空部的秘書，並為員工值勤辦公室的高級職員。於二零零零年五月至二零零零年九月，曾女士在海航集團的行政辦公室任職。於二零零零年九月至二零零零年十二月在母公司的行政辦公室任職。二零零二年七月加入本公司並獲委任為本公司監事，曾女士目前為本公司的行政主任，負責文件編檔及數據庫管理。

高級管理人員

劉繼堯先生，58歲，於二零零八年八月加入本公司，二零零八年十月獲委任為本公司副總裁職務。劉繼堯先生曾擔任中國民航甘肅省局多項重要職務。二零零四年五月至二零零六年八月，曾先後擔任甘肅機場集團有限公司黨委書記兼紀委書記、執行總裁、副董事長等職務，二零零八年六月，兼任海航機場集團有限責任公司副總裁。

董事、監事及高級管理層簡介

邱國良先生，34歲，於二零零七年八月獲委任為本公司副總經理。邱國良先生畢業於南京航空航天大學簽派專業，具備FAA執照，先後在海南航空股份有限公司生產運行中心運行指揮中心飛行計劃室任經理助理、在運行控制部任帶班主任、副主任、副經理；於二零零四年三月加入本公司，歷任指揮中心經理、首席運行官助理等職，有著豐富的民航管理工作經驗。

邢喜紅女士，40歲，於二零零八年十月獲委任為本公司財務總監。邢喜紅女士曾擔任海南機場股份有限公司計財部會計師、金融證券部副總經理；一九九七年十月開始擔任海口美蘭國際機場總公司計財部綜合財務處副處長；一九九九年三月至二零零四年二月先後擔任海口美蘭國際機場有限責任公司計財部項目主管、副總經理；二零零四年二月加入本公司，歷任首席財務官助理、常務副總經理及總經理等職。

公司秘書

柏彥先生，33歲，於二零零七年四月獲連任為公司秘書，並於二零零七年十月獲委任為公司執行董事。柏先生畢業於西北大學經濟學系。柏先生於一九九七年七月至二零零二年三月在海南航空證券業務部任職。於二零零零年十月起，柏先生負責本公司成立及相關重組。於二零零二年四月加入本公司並獲委任為公司秘書，管理H股發行及上市過程之事宜，並於上市後負責本公司的業績披露及董事會日常事務的處理。

董事會報告

董事會同意謹將海南美蘭國際機場股份有限公司(「美蘭國際機場」或「本公司」)及其子公司(以下統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日的年度報告連同經審核的賬目呈覽。

主要業務

本集團主要從事航空及非航空業務。本集團的航空業務包括提供航站樓設施、地勤服務以及旅客和貨物處理服務；非航空業務則包括出租海口美蘭國際機場的商業及零售鋪位、機場相關業務特許經營、廣告位、停車場、旅遊服務及出售免稅商品及消費品。

在截至二零零八年十二月三十一日的年度內，本公司以一種業務環節經營業務：即在中國經營機場及提供相關服務的業務。本公司亦在一個地域環節內營運，因本公司之收入皆主要來自位於中國的資產，因此，並無呈列地區分部資料。

經營業績及財務狀況

本集團按國際財務報告準則編制的截至二零零八年十二月三十一日年度的經營業績，及本集團和本公司於該日之財務狀況，載於本年度報告第45頁至第106頁。

末期股息

根據本公司董事會議決，在即將於二零零九年五月二十五日(星期一)舉行的股東周年大會(「股東周年大會」)上建議於二零零九年七月二十七日(星期一)或該日之前向於二零零九年四月二十五日(星期六)登記於本公司股東名冊的股東派發每股0.15港幣(含税)的末期股息(「二零零八年末期股息」)。二零零八年末期股息須在本公司即將召開的股東周年大會上取得股東的批准。

二零零八年，本公司實現境內審計稅後利潤人民幣189,442,000元，國際審計稅後利潤人民幣186,460,000元，根據《公司章程》與《上市規則》的規定，本公司在分配有關會計年度的股息時，以前述兩種財務報表中稅後利潤較少者為準，為此，二零零八年度股息派發即採用國際會計準則審計之利潤。

暫停辦理股東登記

本公司之股份登記將於二零零九年四月二十五日(星期六)至二零零九年五月二十五日(星期一)(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得將在股東周年大會上批准派發之末期股息，股東須於二零零九年四月二十四日(星期五)下午四時半前，將所有轉讓文件連同有關股票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，辦理過戶登記手續。

銀行借款

本集團及本公司之銀行借款的詳情載於財務報表附註16。

董事會報告

物業、機器及設備

本集團及本公司於二零零八年十二月三十一日之物業、機器及設備及截至二零零八年十二月三十一日止年度之物業、機器及設備的變動情況在列於財務報表附註7。

稅項

本集團及本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的稅項詳情(包括任何稅項優惠)載列於財務報表附註22。

儲備

本集團及本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度之儲備詳情載於財務報表附註14。

附屬公司

本公司於二零零八年十二月三十一日止之附屬公司詳情載列於財務報表附註8。

主要客戶及供應商

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的客戶及五位最大的客戶分別佔集團總銷售額的24%及47%。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營業務中，最大的供應商及五位最大的供應商分別佔集團運營成本的15%及23%。各董事、其各自的聯系人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本5%或以上權益之人士)概無擁有本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度內之前五位最大客戶或前五位最大供貨商的任何權益。

股本結構

於二零零八年十二月三十一日，本公司已發行之總股本為473,213,000股，其中：

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

主要股東

於二零零八年十二月三十一日，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。

董事會報告

股份好倉

內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股 數目	佔已發行內資股 百分比(%)	佔已發行股本 百分比(%)
海口美蘭國際機場 有限責任公司(附註1)	實益擁有人	企業	237,500,000	96.43	50.20

H股

股東名稱	權益類別	股份數目	佔已發行H股 概約百分比	佔已 發行總股本 概約百分比
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)	實益擁有人 及受控制公司權益	29,649,400 (L) 360,000 (S)	13.07% 0.16%	6.27% 0.08%
ChinaRock Capital Mangement Limited(附註4)	投資經理	16,220,000 (L)	7.15%	3.43%
Farallon Capital Management, L.L.C.(附註4)	投資經理	16,220,000 (L)	7.15%	3.43%
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，為本公司的控股股東。
2. Zhang Gaobo及Zhang Zhiping分別持有Oriental Patron Financial Group Limited 49.19%及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的100%權益。
3. 本公司29,649,400股股份中，UBS AG作為實益擁有人持有305,000股股份，以及被視為擁有29,344,400股股份權益(UBS AG全資擁有UBS Fund Services (Luxembourg) SA、UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd、UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd及UBS Securities LLC，而該等公司分別實益擁有本公司16,902,400股股份、5,173,000股股份、6,638,000股股份及360,000股股份)。另外，UBS AG被視為擁有本公司360,000股股份淡倉(UBS AG全資擁有UBS Securities LLC，而UBS Securities LLC實益擁有本公司360,000股股份)。
4. ChinaRock Capital Management Limited及Farallon Capital Management L.L.C.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 L.L.C.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2,343,100股股份、2,176,100股股份、190,500股股份、120,400股股份、91,800股股份、3,457,500股股份及7,840,600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的公司。
6. (L)及(S)分別代表好倉及淡倉。

除上文披露者外，截至二零零八年十二月三十一日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其他人士(並非本公司董事、監事及主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作按證券及期貨條例第XV部第2及第3部分的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接有附帶權利在所有情況下均可在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內。

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零零八年十二月三十一日，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須知會本公司及聯交所的本公司董事、監事及主要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)的股份中的權益本公司董事、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聯交所的權益或淡倉。

關連交易

本集團及本公司於二零零八年十二月三十一日止年度之關聯方之間的持續關連交易情況載列於財務報表附註。該附註所提到的與關聯方的交易構成本公司的關連交易。

關連交易事項

1. 於二零零六年五月十七日與海南海航空信息系統有限公司訂立的信息系統管理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零六年一月一日及二零零八年十二月三十一日，二零零八年支出的服務費用為人民幣2,043,000元。
2. 於二零零六年九月二十二日與幸運國際旅行社有限責任公司訂立的特許經營協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零六年十月一日及二零零八年十二月三十一日，二零零八年收取的旅遊特許經營收入為人民幣4,773,000元。
3. 於二零零七年三月二日與香港航空有限公司訂立的標準地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零六年十一月二十八日及二零零九年十一月二十七日，二零零八年收取的地面服務收入為人民幣2,359,000元。
4. 於二零零七年六月二十二日與海南海航中免免稅品有限公司訂立的特許權協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年六月二十二日及二零一零年六月二十一日，二零零八年收取的免稅特許經營收入為人民幣3,627,000元。
5. 於二零零七年十月一日與海南航空股份有限公司訂立的機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的地面代理服務收入為人民幣84,275,000元。
6. 於二零零七年十月一日與南方航空股份有限公司訂立的機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的地面代理服務收入為人民幣44,271,000元。
7. 於二零零七年十月八日與海南航空股份有限公司訂立的貨郵行服務代理協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零零九年十二月三十一日，二零零八年收取的貨郵行代理服務收入為人民幣4,236,000元。
8. 於二零零七年十月八日與廈門航空股份有限公司訂立的機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的地面代理服務收入為人民幣2,585,000元。
9. 於二零零七年十月八日與海航集團有限公司訂立的後勤綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年支出的服務費用為人民幣11,848,000元。
10. 於二零零七年十月八日與海口美蘭國際機場有限責任公司訂立的機場綜合服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年支出的服務費用為人民幣15,360,000元。
11. 於二零零七年十月八日與海南航空食品有限公司訂立的餐飲服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的配餐特許經營收入為人民幣2,417,000元。
12. 於二零零七年十月八日與海航集團財務公司訂立的財務服務協議及二零零七年十一月六日訂立的財務服務協議之補充協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零七年十月八日及二零一零年十月七日，二零零八年本公司存放於海航集團財務公司的每日最高存款均未超過人民幣4.5億元。
13. 於二零零八年四月十七日與金鹿航空有限公司訂立的機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的地面代理服務收入為人民幣2,294,000元。
14. 於二零零八年四月十七日與大新華快運航空有限公司訂立的機場地勤服務協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年一月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的地面代理服務收入為人民幣652,000元。

董事會報告

15. 於二零零八年六月五日與海南航城實業開發有限公司訂立的合營公司協議，本公司以人民幣30,504,300元出資，成立海口德誠實業發展有限公司，擁有其30%的權益。
16. 於二零零八年十月十六日與海南航空股份有限公司訂立的機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的租金收入為人民幣7,287,500元。
17. 於二零零八年十月十六日與南方航空股份有限公司訂立的機場大樓租賃協議，開始日期及屆滿日期分別為二零零八年三月一日及二零一零年十二月三十一日，二零零八年收取的租金收入為人民幣5,553,000元。

上述關連交易，本公司與各關連方之間的關連關係等詳情可查閱登載於聯交所網站或本公司網站的有關公告。

就持續關連交易而言，獨立非執行董事經審核後認為：

- (a) 該等交易屬公司的日常業務；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行；及
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

本公司之國際核數師已向董事會確認根據上市規則第14A.38條所載有關持續關連交易之事宜：

- (a) 關連交易經公司董事會批准；
- (b) 關連交易按照於二零零八年年報關連方交易中披露之定價政策進行；
- (c) 關連交易根據監管關連交易的有關合同條款進行；
- (d) 關連交易在已公告之批准的最高限額內進行。

就關連交易而言，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

董事與監事之服務合約

以下為截至本報告日期的本公司董事及監事：

執行董事

- | | |
|-------|---------------------|
| 趙亞輝先生 | (於二零零八年十二月十六日獲正式委任) |
| 董占斌先生 | (於二零零七年二月五日獲正式委任) |
| 柏彥先生 | (於二零零七年十月十五日獲正式委任) |

董事會報告

非執行董事

胡文泰先生	(於二零零八年十二月十六日獲正式委任)
張漢安先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
陳立基先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)
燕 翔先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)

獨立非執行董事

徐柏齡先生	(於二零零七年八月三日連續獲委任)
謝 莊先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
馮 征先生	(於二零零七年十月十五日連續獲委任)
孟繁臣先生	(於二零零七年十月十五日獲正式委任)

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函。

監事

陳可文先生	(於二零零六年一月二十七日獲正式委任)
張述聖先生	(於二零零七年六月七日連續獲委任)
曾雪梅女士	(於二零零八年五月三十日連續獲委任)

本年度直至本報告日期離任的董事及監事如下：

執行董事

張 聰先生	(於二零零八年十二月十五日正式離任)
董桂國先生	(於二零零八年十二月十五日正式離任)

本公司之董事與監事的簡歷載於本年報第26頁至第29頁。董事會成員之間不存在任何上市規則項下應予以披露的關係。

全部董事與監事分別與公司訂立的服務合約為期三年。董事或監事並無與本集團簽訂任何本公司須於一年內補償(法定補償除外)方可終止的服務合約。

董事及監事收購股份及債券之權利

各董事及監事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無持有任何本公司股份及債券或其它權益，同時亦無獲授予或行使認購本公司的股份或債券之任何權利或期權。

董事及監事之合約權益

本報告期內本公司各董事與監事概無在本公司或其子公司所訂立的任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

董事及監事在競爭業務的權益

於截至二零零八年十二月三十一日的年度內，本公司董事及監事概無與本公司或其共同控制實體或子公司存在競爭的業務中持有權益。

董事、監事酬金

根據與董事、監事簽署的服務合約，二零零八年度，依據股東大會決議，支付予本公司董事長及執行董事的津貼標準為人民幣70,000元／人；非執行董事為人民幣50,000元／人；獨立非執行董事為人民幣100,000元／人；監事為人民幣20,000元／人。除執行董事及職工代表監事外，其它董事、監事均不在公司領取其它報酬，執行董事及職工代表監事根據其在本公司擔任的具體職務領取報酬。本公司董事與監事薪酬詳情載列於財務報表附註20。

最高酬金人士

報告期內本集團最高酬金五名人士均為公司董事或高級管理人員，報酬詳情載列於財務報表附註20。

優先購股權

本公司的章程並無有關優先購股權的條文，而中國相關法例亦無針對有關權利而適用於本公司(作為中國註冊成立的股份有限公司)的相類限制。因此，本公司毋須向現有股東按其持股比例發售新股(如有)。

有關涉及本身的證券之交易

截至二零零八年十二月三十一日，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其它類似權證。另外，截至二零零八年十二月三十一日，本集團並無可贖回證券。

委託存款及逾期定期存款

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團無委託存款及逾期定期存款。

重大訴訟或仲裁

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團無重大訴訟或仲裁。

核數師

於二零零八年一月八日，海南從信會計師事務所辭任本公司核數師，中准會計師事務所有限公司已獲股東特別大會委任填補空缺。本集團根據中國會計準則和制度及國際財務報告準則所編制的截至二零零八年十二月三十一日止年度財務報告分別由海南中准會計師事務所及羅兵咸永道會計師事務所審核，該兩會計師事務所將任期屆滿告退，惟願應聘續任。而續聘彼等之有關決議案，將於股東周年大會上提呈。

董事會報告

在二零零二年和二零零三年兩個財務年度中，本公司國際核數師由安永會計師事務所擔任。羅兵咸永道會計師事務所自二零零四年十月十一日起擔任本公司國際核數師。

審核委員會

本公司已於二零零二年九月二十四日成立審核委員會。審核委員會現有三名成員，均為獨立非執行董事，主席為獨立非執行董事徐柏齡先生。

五年財務狀況概要

本集團最近五個財政年度的經營成果、資產和負債情況載於本年報第5頁。

公眾持股量

截至最新公佈日期，根據本公司所持的公開資料及董事的了解，本公司的公眾持股量為226,913,000股的H股，佔整體股本的47.95%，合乎上市規則8.08條公眾持股量的最低要求。

承董事會命

趙亞輝

董事長

中國海南省

二零零九年三月二十五日

監事會報告

致各位股東：

於截至二零零八年十二月三十一日的年度內，本公司監事會全體成員按照中華人民共和國《公司法》、本公司《章程》之規定，遵照誠信原則，以維護全體股東和本公司利益為出發點，依法履行監督職能，開展各項工作。

二零零八年，監事會主要工作有：

1. 列席董事會會議，對董事會決策的合規性、合法性及科學性實施監督；
2. 列席董事長辦公會議及參與公司日常經營中重大活動，對董事長及其它高級管理人員日常經營管理等方面實施有效監督，並提出建設性建議；
3. 定期檢查公司的財務報告，不定期審閱公司的會計憑證、賬簿等資料。

通過上述工作，監事會認為本公司董事、董事長及其它高級管理人員均能認真執行《公司章程》和股東大會的各項決議，忠於職守，維護股東權益及公司利益，並無任何損害股東和公司員工利益之行為；公司管理層積極組織全體員工精心組織營運，努力提高服務質素，以取得良好業績；公司財務收支賬目清楚、會計核算和財務管理符合規定。

在本次公司股東周年大會之前，本監事會已經仔細審查了由境內、外會計師事務所提供的審計報告，認真審閱了董事會擬呈予股東的董事會報告書及利潤分配方案的建議，監事會認為該等報告真實反映了公司在報告期內的財務狀況和經營成果，上述報告和方案符合有關法律、法規和《公司章程》的規定。

監事會將一如既往地對本公司及其董事、管理層實施有效監督，忠實維護全體股東及本公司的利益。

承監事會命
陳可文
監事會主席

中國海南省
二零零九年三月二十五日

股東周年大會通告

茲通告海南美蘭國際機場股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零零九年五月二十五日(星期一)上午十時假座中華人民共和國(「中國」)海南省海口市美蘭機場綜合樓三樓會議室舉行股東周年大會，以考慮及酌情通過下列決議案：

以普通決議案方式：

1. 省覽及批准本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的董事會工作報告書；
2. 省覽及批准本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的監事會工作報告書；
3. 省覽及批准本公司及其附屬公司於二零零八年十二月三十一日及截至該日止的經審核財務報表；
4. 省覽及批准本公司及其附屬公司截至二零零八年十二月三十一日止年度末期股息分派方案；
5. 省覽及批准續聘羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)及中准會計師事務所有限公司(中國(不包括香港)註冊會計師)分別出任本公司二零零九年財政年度的國際及國內核數師，直至下屆股東周年大會結束為止，以及厘定他們的酬金；
6. 省覽及批准本公司董事、監事及公司秘書二零零九年報酬方案；
7. 省覽及批准委任梁軍先生為本公司執行董事的議案；
8. 省覽及批准委任董桂國先生為本公司監事的議案；及
9. 省覽及批准持有公司有表決權的股份總數的5%以上的任何股東於該大會上提出的提案(如有)。

以特別決議案方式：

10. 省覽及批准持有公司有表決權的股份總數的5%以上的任何股東於該大會上提出的提案(如有)。

承董事會命
公司秘書
柏 彥

中國海南省
二零零九年四月八日

股東周年大會通告

附註：

- (A) 於二零零九年四月二十四日(星期五)營業時間結束時，名列香港中央證券登記有限公司所存置的本公司股東名冊的本公司海外上市外資股(以H股形式)的持有人，於完成出席股東周年大會的登記手續後，有權出席大會並於會上投票。
- (B) 擬出席股東周年大會的H股持有人，須不遲於二零零九年五月四日(星期一)前，填妥出席股東周年大會的書面回復，並交回本公司董事會秘書處。股東可親自、以郵遞或傳真方式交回書面回復。

本公司董事會秘書處的詳情如下：

中國
海南省
海口市
美蘭機場航站樓
電話：(86-898) 6576 2009
傳真：(86-898) 6576 2010
郵編：571126

- (C) 凡有權出席股東周年大會並於會上投票的各H股持有人，有權以書面委任一名或以上代表(不論是否一名股東)代其出席股東周年大會並於會上投票。已委任多於一名代表的股東的代表僅可於記名表決時投票。股東須以書面形式委託代表，由委託人或股東以書面正式授權的人士簽署。倘委任代表的委託書由委任人的委託人簽署，則授權該委託人簽署之授權書或其它授權文件，必須經公證人證明。任何H股持有人(為法人團體)的代表委任表格，必須蓋上該H股持有人的公司印鑒，或由其董事會主席或其授權代表正式簽署。就H股持有人而言，授權書或其它授權文件及代表委任表格須於股東周年大會指定舉行時間二十四小時前交回公司，方為有效。
- (D) 本公司將由二零零九年四月二十五日(星期六)起至二零零九年五月二十五日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。擬出席股東周年大會的H股承讓人，須不遲於二零零九年四月二十四日(星期五)下午四時半前，將正式辦理好的過戶文件連同有關股票，一併交回香港中央證券登記有限公司，以根據本公司的章程完成有關過戶的登記手續。

香港中央證券登記有限公司的地址如下：

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

- (E) 二零零八年末期股息將於二零零九年七月二十七日(星期一)或該日之前向與二零零九年四月二十五日(星期六)登記於本公司股東名冊之股東派發。
- (F) 預期股東周年大會不會超過一日。出席股東周年大會的股東或委任代表須自行負擔交通及住宿開支。
- (G) 二零零九年，公司仍將聘請羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)及中准會計師事務所(中國(不包括香港)註冊會計師)分別出任本公司二零零九年財政年度的國際及國內核數師，直至下屆股東周年大會結束為止。二零零九年中，本公司財務報告擬採取審閱方式，羅兵咸永道會計師事務所出任國際核數師的酬金為人民幣1,550,000元/年；中准會計師事務所出任國內核數師的酬金為人民幣250,000元/年。
- (H) 二零零九年，公司董事、監事、公司秘書的津貼標準(稅後)為：董事長及執行董事為人民幣70,000元/人；非執行董事為人民幣50,000元/人；獨立非執行董事為人民幣100,000元/人；監事為人民幣20,000元/人；公司秘書為人民幣30,000元/人。

股東周年大會通告

(i) 候選董事簡歷：

梁軍先生，47歲，碩士學歷。於一九九一年十月至一九九九年一月先後擔任海南航空股份有限公司三亞分公司、寧波基地總經理及駐上海首席代表，一九九九年二月任海航酒店管理集團董事長，二零零一年三月任海航集團有限公司執行副總裁，二零零三年八月至二零零六年三月在海航酒店控股集團有限公司先後擔任首席執行官、副董事長、董事長等職務，二零零六年四月任海南海航國際商務酒店有限公司董事長兼總經理，同時兼任海航航空食品控股有限公司董事長兼首席執行官、海南航空食品有限公司總經理，二零零七年三月任海航酒店(集團)有限公司及海航酒店控股集團有限公司副董事長。梁軍先生在企業管理方面有著豐富的經驗。

除上述所披露者外，梁軍先生與本公司之董事、監事及高級管理層或本公司之主要股東或控股股東概無任何關係，且彼概無擁有香港法例第571章證券及期貨條例第XV部內所定義之本公司股份權益。而彼於過去三年亦無擔任任何上市公眾公司之董事職務。概無資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.51(2)(h)至(v)條做出披露。概無其他事宜須敦請本公司股東垂注。

梁軍先生之任期將由取得本公司股東於股東周年大會上之批准起計，為期三年。梁軍先生擔任董事之酬金為每年人民幣70,000元。本公司會根據本公司營運狀況厘定有關董事之花紅，惟有關花紅不得超過國際會計師行所審核之本公司每年純利2%。

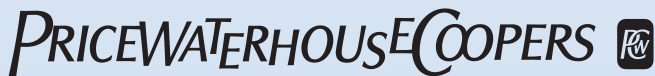
(j) 候選監事簡歷：

董桂國先生，46歲，於二零零六年三月加入本公司並獲委任為本公司董事，二零零六年十二月獲委任為本公司首席財務官，二零零七年四月獲委任為本公司財務總監。二零零八年十二月十五日辭去本公司執行董事及財務總監職務。董先生畢業於中國民航學院飛機發動機專業，曾赴中歐工商管理學院進修，具有機務工程師及會計師職業資格。董先生先後就職於民航北京維修基地、北京飛機維修工程有限責任公司、海航集團採購管理部、海航集團機場管理部、海航機場集團有限公司。2000年10月加入海航集團，歷任海航集團採購部飛機引進辦公室航材中心常務副經理、海航集團機場管理部副總經理、海口美蘭機場有限責任公司總經理、海航機場集團有限公司執行總裁助理、海航機場集團有限公司計劃財務部總經理、海航機場集團有限公司項目發展部總經理，現任海航機場集團有限公司副總裁及財務總監。

除上述所披露者外，董桂國先生與本公司之董事、監事及高級管理層或本公司之主要股東或控股股東概無任何關係，且彼概無擁有香港法例第571章證券及期貨條例第XV部內所定義之本公司股份權益。概無資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.51(2)(h)至(v)條做出披露。概無其他事宜須敦請本公司股東垂注。

董桂國先生之任期將由取得本公司股東於股東周年大會上之批准起計，為期三年。董桂國先生擔任監事之酬金為每年人民幣20,000元。本公司會根據本公司營運狀況厘定有關監事之花紅，惟有關花紅不得超過國際會計師行所審核之本公司每年純利2%。

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環太子大廈廿二樓
電話號碼 (852) 2289 8888
傳真號碼 (852) 2810 9888
www.pwchk.com

致：海南美蘭國際機場股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於45至106頁海南美蘭國際機場股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編制及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編制及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編制及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零八年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

其他事項

本報告包括意見，乃按照有關法例之要求，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零九年三月二十五日

INFLIGHT OF SATISFACTION

綜合資產負債表和資產負債表

	附註	本集團		本公司	
		二零零八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元
資產					
非流動資產					
土地使用權	6	156,965	160,456	156,965	160,456
物業、機器及設備	7	995,100	1,009,800	994,428	1,008,694
附屬公司投資	8	–	–	18,094	18,094
聯營公司投資	9	30,504	–	30,504	–
		1,182,569	1,170,256	1,199,991	1,187,244
流動資產					
存貨		106	49	106	45
貿易應收款	11	109,236	123,320	105,387	118,583
其他應收及預付款		15,811	12,362	11,966	10,175
應收附屬公司款項	8	–	–	22,633	16,172
定期存款	12(a)	162,000	167,401	162,000	167,401
現金及現金等價物	12(b)	507,339	363,188	484,399	350,088
		794,492	666,320	786,491	662,464
總資產		1,977,061	1,836,576	1,986,482	1,849,708
權益					
本公司股東應佔股本及儲備					
股本	13	1,100,250	1,100,250	1,100,250	1,100,250
其他儲備	14	160,204	143,383	159,579	142,758
保留盈利	15				
– 擬派末期股息	25	62,580	35,449	62,580	35,449
– 其他		520,627	411,827	526,217	418,928
		1,843,661	1,690,909	1,848,626	1,697,385
少數股東權益		601	575	–	–
總權益		1,844,262	1,691,484	1,848,626	1,697,385

綜合資產負債表和資產負債表

	附註	本集團		本公司	
		二零零八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月 三十一日 人民幣千元
負債					
非流動負債					
貸款 — 擔保	16	12,000	16,000	12,000	16,000
遞延所得稅負債	17	9,775	11,193	9,775	11,193
		21,775	27,193	21,775	27,193
流動負債					
貿易及其它應付款	18	67,768	67,579	60,573	61,533
應付附屬公司款項	8	—	—	12,331	13,355
當期所得稅負債		39,256	41,320	39,177	41,242
貸款 — 擔保	16	4,000	9,000	4,000	9,000
		111,024	117,899	116,081	125,130
總負債		132,799	145,092	137,856	152,323
總權益及負債		1,977,061	1,836,576	1,986,482	1,849,708
流動資產淨值		683,468	548,421	670,410	537,334
總資產減流動負債		1,866,037	1,718,677	1,870,401	1,724,578

第50頁至第106頁的附註為綜合財務報表的整體部分

謹代表董事會

趙亞輝
董事長

柏彥
董事

綜合損益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益：			
航空性業務	5	292,742	251,798
非航空性業務	5	98,330	92,593
		391,072	344,391
服務及商品銷售成本	19	(148,956)	(121,767)
毛利		242,116	222,624
分銷成本	19	—	(226)
行政費用	19	(72,931)	(47,202)
其他收益 – 淨額		300	279
營運盈利		169,485	175,475
融資收入		16,963	6,554
融資成本		(1,406)	(2,969)
融資收入 – 淨額	21	15,557	3,585
除所得稅前盈利		185,042	179,060
所得稅	22	1,418	(40,308)
年度盈利		186,460	138,752
應佔：			
本公司股東	23	186,434	138,777
少數股東權益		26	(25)
		186,460	138,752
年內本公司股東應佔盈利的每股盈利		人民幣	人民幣
– 基本及攤薄	24	39分	29分
		人民幣千元	人民幣千元
股息	25	62,580	127,143

第50頁至第106頁的附註為綜合財務報表的整體部分

謹代表董事會

趙亞輝
董事長

柏彥
董事

綜合股東權益變動表

附註	本公司股東應佔				少數股東	
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
二零零七年一月一日餘額	1,100,250	149,528	412,477	1,662,255	600	1,662,855
本年淨利潤	-	-	138,777	138,777	(25)	138,752
2007年度中期股利	25	-	(91,694)	(91,694)	-	(91,694)
估值 – 扣除遞延 所得稅負債	14	(18,429)	-	(18,429)	-	(18,429)
折舊轉撥	14	(511)	511	-	-	-
提取法定公積金	14	12,795	(12,795)	-	-	-
二零零七年十二月三十一日結餘	1,100,250	143,383	447,276	1,690,909	575	1,691,484
二零零八年一月一日餘額	1,100,250	143,383	447,276	1,690,909	575	1,691,484
本年淨利潤	-	-	186,434	186,434	26	186,460
2007年度末期股利	25	-	(33,682)	(33,682)	-	(33,682)
折舊轉撥	14	(2,051)	2,051	-	-	-
提取法定公積金	14	18,872	(18,872)	-	-	-
二零零八年十二月三十一日結餘	1,100,250	160,204	583,207	1,843,661	601	1,844,262

第50頁至第106頁的附註為綜合財務報表的整體部分

綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營運活動產生的現金流量			
營運產生的現金	28	234,766	284,129
已付利息		(1,406)	(2,969)
已付所得稅		(2,064)	(8,464)
營運活動產生的淨現金		231,296	272,696
投資活動的現金流量			
聯營公司投資		(30,504)	—
購建物業、機器及設備		(36,495)	(37,744)
減少／(增加)定期存款		5,401	(81,483)
處置物業、機器及設備		172	819
已收利息		16,963	6,554
投資活動所用淨現金		(44,463)	(111,854)
融資活動的現金流量			
償還貸款		(9,000)	(28,000)
股利分配		(33,682)	(91,694)
融資活動所用淨現金		(42,682)	(119,694)
現金及現金等價物淨增加		144,151	41,148
年初現金及現金等價物		363,188	322,040
年末現金及現金等價物	12	507,339	363,188

第50頁至第106頁的附註為綜合財務報表的整體部分

綜合財務報表附註

1 一般資料

海南美蘭國際機場股份有限公司(以下簡稱「本公司」)乃於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司於二零零二年十一月十八日在香港聯合交易所上市交易。本公司和附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為經營中國海南省海口市的美蘭機場(「美蘭機場」)以及若干輔助商業業務。

本公司董事(以下簡稱「董事」)認為最終控股公司為在中華人民共和國成立的海口美蘭國際機場有限責任公司。

本綜合財務報表除特別注明外，均以人民幣列示。本綜合財務報表於二零零九年三月二十五日經董事會批准對外公佈。

2 重要會計政策摘要

編制本綜合財務報表採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編制基準

本綜合財務報表是根據國際財務報告準則編制。除若干物業、機器及設備按重估價值列賬外，本綜合財務報表以歷史成本為編制基礎。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表作出重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

(i) 自二零零八年起生效但與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂

以下對現有準則的詮釋及修訂必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際會計準則39「金融工具：確認及計量」；
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋11「集團及庫存股份交易」；
- 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」；
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋12「服務特許權安排」。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(ii) 仍未生效而本集團亦無須提早採納的準則、對現有準則的詮釋及修訂

以下為已公佈的準則及對現有準則的詮釋及修訂，而本集團必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 國際會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」(由二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則1(經修訂)。
- 國際會計準則27(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在收益表中確認盈利或損失。
- 國際會計準則36(修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則36(修訂本)，並對減值測試提供所需的披露。
- 國際財務準則1(修訂本)「首次採納國際財務準則」及國際會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了國際會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司將由二零一零年一月一日起應用國際財務準則27(修訂本)。
- 國際財務準則8「營運分部」取代了國際會計準則14「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。這導致所呈列的可報告分部數目增加。此外，分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告更為一致。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(ii) 仍未生效而本集團亦無須提早採納的準則、對現有準則的詮釋及修訂(續)

- 國際會計準則19(修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起生效)。
 - 此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本。
 - 計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除。
 - 短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準。
 - 國際會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。國際會計準則19已修訂以貫徹一致。

本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則19(修訂本)。

- 國際會計準則23(修訂本)「借貸成本」(二零零九年一月一日起生效)。借貸成本的定義已被修訂，利息開支利用實際利息法(定義按國際會計準則39「金融工具：確認及計量」)計算。這消除了國際會計準則39與國際會計準則23之間的分歧。本集團將會由二零零九年一月一日起，對合資格資產借貸成本的資本化應用國際會計準則23(修訂本)。
- 國際會計準則23(經修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。
- 國際會計準則28(修訂本)「聯營公司的投資」(及對國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會由二零零九年一月一日起，對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損，應用國際會計準則28(修訂本)。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(ii) 仍未生效而本集團亦無須提早採納的準則、對現有準則的詮釋及修訂(續)

- 關於國際財務準則7「金融工具：披露」、國際會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、國際會計準則10「結算日後事項」、國際會計準則18「收益」及國際會計準則34「中期財務報告」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。
- 國際財務準則3(經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有影響，故此未有作詳細分析。

(iii) 仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂

以下為已公佈對現有準則的詮釋和修訂，本集團必須在二零零八年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據國際會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起應用國際會計準則1(修訂本)。預期不會對本集團的財務報表有任何影響。
- 國際會計準則16(修訂本)「物業、機器及設備」(及對國際會計準則7「現金流量表」的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如實體的通常活動包括租賃和其後出售資產並將出售該等資產的所得款呈列為收益，則應在資產成為持作出售時將資產的賬面值轉撥至存貨中。對國際會計準則7的其後修訂說明產生自購買、租賃和出售該等資產的現金流量分類為營運活動的現金流量。由於本集團旗下沒有公司的通常活動包括租賃和其後出售資產，此修訂本對本集團的營運沒有影響。
- 國際會計準則20(修訂本)「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」(二零零九年一月一日起生效)。低於市場價格的政府貸款的得益，按國際會計準則39「金融工具：確認和計量」初步確認的數額與所收取的所得款的差額計量，而有關的得益則按國際會計準則20記賬。由於本集團沒有取得政府貸款，此修訂本將不會對本集團的營運構成影響。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(iii) 仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂(續)

- 國際會計準則27(修訂本)「綜合及獨立財務報表」(二零零九年一月一日起生效)。如一項根據國際會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬的附屬公司投資，按國際財務準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」被分類為持作出售，則國際會計準則39將繼續適用。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對附屬公司投資的政策為在每個實體的獨立賬目中按成本記賬。
- 國際會計準則28(修訂本)「聯營公司投資」(及對國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在聯營公司的投資根據國際會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬，則除了根據國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有國際會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團對聯營公司投資的政策為在綜合財務報表中按權益法記賬。
- 國際會計準則29(修訂本)「嚴重通脹經濟下的財務報告」(二零零九年一月一日起生效)。此項指引已被修訂以反映多項資產和負債按公平值而非歷史成本計量。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有附屬公司或聯營公司在嚴重通脹經濟中營運。
- 國際會計準則31(修訂本)「合營企業權益」(及對國際會計準則32及國際財務準則7的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。如一項在合營企業的投資根據國際會計準則39記賬，則除了需要根據國際會計準則32「金融工具：呈報」及國際財務準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有國際會計準則28的披露規定必須作出。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團不持有任何合營企業權益。
- 國際會計準則32(修訂本)「金融工具：呈列」及國際會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」—「可認沽金融工具及清盤時產生的責任」(由二零零九年一月一日起生效)。此修訂本規定，如金融工具有某些特徵並符合具體條件，實體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具組成部份分類為權益。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則32及國際會計準則1(修訂本)，但預期不會對本公司的財務報表有任何影響。
- 國際會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本刪除了對使用可導致較直線法更低的攤銷率中的英文用語「rarely, if ever」。此修訂本目前將不會對本集團的營運有任何影響，因為所有無形資產都是使用直線法攤銷的。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(iii) 仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂(續)

- 國際會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響。
- 國際會計準則39(修訂本)「金融工具：確認及計量」-「合資格對沖項目」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂本是用以澄清有關厘定一項被對沖風險或部份現金流量是否符合資格被劃定為對沖項目的原則及相關應用問題。
- 國際會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起生效)。- 此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別對作出變動。
- 為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈利，則在初步確認時包括在該組合中。
- 2- 目前有關指定和記錄對沖的指引，要求對沖工具必須涉及獨立於報告實體的一方，並將分部作為報告實體的一種。這意味著為了在分部應用對沖會計法，對沖會計目前的規定必須符合。此修訂本刪去了此項規定，以致國際會計準則39與國際財務準則8「營運分部」貫徹一致，即按照分部向主要經營決策者報告的資料進行披露。現時，就分部報告目的，每家附屬公司指定並記錄(包括有效性測試)與集團司庫的合約作為公平值或現金流量對沖，以便該等對沖在與對沖項目有關的分部信息中反映。這與主要經營決策者所審閱的資料貫徹一致。進一步詳情請參閱附註3.1。在修訂本生效後，對沖將會繼續在與對沖項目有關的分部(以及向主要經營決策者提供的資料)中反映，但本集團不會正式記錄和測試此集團內部對沖關係。
- 當終止公平值對沖會計處理而重新計量一項債務工具的賬面值時，此修訂本澄清了須使用經修訂的實際利率(按終止公平值對沖會計處理的日期計算)。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(iii) 仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂(續)

本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際會計準則39(修訂本)。預期不會對本集團的綜合收益表有任何影響。

- 國際會計準則40(修訂本)「投資物業」(及對國際會計準則16的其後修訂)(二零零九年一月一日起生效)。在興建中或發展中以供日後作投資物業使用的物業，屬於國際會計準則40的範圍。如應用公平值模式，該項物業按公平值計量。但如在建築中的投資物業的公平值未能可靠計量，物業將按成本計量，直至建築完成與公平值能可靠計量兩者的較早者為止。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團不持有投資物業。
- 國際會計準則41(修訂本)「農業」(二零零九年一月一日起生效)。此修訂本要求如公平值的計算是根據貼現現金流量，則使用以市場為基礎的貼現率，並刪去在計算公平值時禁止考慮生物轉移的因素。此修訂本將不會對本集團的營運有任何影響，因為本集團沒有進行農業活動。
- 國際財務準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則處理有關歸屬條件和註銷，澄清了歸屬條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的付款的其他特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值內，亦即此等特徵將不影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。
- 國際財務準則5(修訂本)「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」(及對國際財務準則1「首次採納」的其後修訂)(二零零九年七月一日起生效)。此修訂本澄清了如部份出售計劃導致失去控制權，則附屬公司的所有資產和負債都必須分類為持作出售，而假若符合已終止經營業務的定義，必須就該附屬公司作出相關披露。對國際財務準則1的其後修訂說明了此等修訂本自過渡至國際財務準則的日期起應用。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋13「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會－詮釋13澄清了假若貨品或服務是連同一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在該安排的組成部份中分攤。國際財務報告詮釋委員會－詮釋13與本集團的營運無關，因為本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編制基準(續)

(iii) 仍未生效且與本集團營運無關的對現有準則的詮釋及修訂(續)

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋15「房地產建築協議」(由二零零九年一月一日起生效)[僅就香港財務準則而言：取代香港－詮釋3「收益－銷售發展物業的完成前合約」。]。國際財務報告詮釋委員會－詮釋15澄清了國際會計準則18「收益」或國際會計準則11「建築合約」是否必須應用於特定交易。這有可能導致國際會計準則18應用於更廣泛系列的交易上。國際財務報告詮釋委員會－詮釋15與本集團的營運無關，因為所有收益合約均根據國際會計準則18而非根據國際會計準則11入賬。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋16「對沖海外業務淨投資」(由二零零八年十月一日起生效)。國際財務報告詮釋委員會－詮釋16澄清了有關淨投資對沖的會計處理方法。這包括說明淨投資對沖涉及功能貨幣而非列賬貨幣的差額，而對沖工具可在本集團任何地方持有。國際會計準則21「匯率變動的影響」適用於對沖項目。本集團將會由二零零九年一月一日起應用國際財務報告詮釋委員會－詮釋16。預期不會對本集團的財務報表有重大影響。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋18「自客戶轉讓資產」(適用於二零零九年七月一日或之後的轉讓)。該詮釋澄清了收取自客戶的資產必須先按公平值確認，而有關收入必須即時確認入賬，或如有未來服務責任承擔，則必須按有關的服務期確認。此項詮釋亦適用於向客戶收取的現金用於購入或興建資產。國際財務報告詮釋委員會－詮釋18與本集團的業務無關，因為集團內各公司並無收取客戶任何資產或現金。
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋17「向擁有人分派非現金資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此項詮釋適用於非現金資產的非互惠分派(或附有現金選擇權)，但不包括共同控制交易，並澄清如下：
 - 當股息已被適當批核及不再為實體酌情派發時，必須確認應付股息。
 - 應付股息必須按將予分派資產的公平值計量。
 - 已付股息與分派資產賬面值的差額必須在收益表內確認。
- 關於國際會計準則20「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」、國際會計準則29「嚴重通脹經濟下的財務報告」、國際會計準則40「投資物業」和國際會計準則41「農業」的輕微修訂未有在上文提及。如上文所述，此等修訂本將不會對本集團的營運有任何影響。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

會計收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在損益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2(g))。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(ii) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶20% – 50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於綜合收益表內確認，而應佔其收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。累計之收購後變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(ii) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營公司的投資所產生的攤薄盈虧於綜合收益表確認。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2(g))。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(c) 分部報告

業務分部是按所提供的產品或服務所對應的風險和回報的不同而劃分的資產和業務組合。地區分部是指按在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務的活動而承擔的風險和回報的不同而劃分的資產和業務組合。

(d) 外幣匯兌

(i) 功能及記賬本位幣

本集團各公司賬目均以該公司所處主要經營環境中使用的貨幣(「功能貨幣」)來列示。綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能及記賬本位幣。

(ii) 交易及餘額

外幣業務以交易發生當日的匯率折算為記賬本位幣。以外幣為單位的貨幣性資產和負債按照資產負債表日公佈的匯率重新進行折算，由此所產生的差額以及對上述外幣業務進行換算而產生的匯兌利潤計入損益表。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(e) 物業、機器及設備

物業、機器及設備以外部獨立評估師確定的重估價值，減累計折舊入賬。重估至少每5年進行一次，或者在本公司董事認為必要時提前進行。在估值日的任何累計折舊與資產的帳面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。所有其他物業、機器及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該專案的成本能可靠計量時，才包括在資產的帳面值或確認為獨立資產。已更換零件的帳面值已被剔除入賬。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

重估物業、機器及設備產生的帳面值增加撥入股東權益的其他儲備內。對銷同一資產以往增加的減少直接在權益的其他儲備中對銷；所有其他減少在損益表支銷。每年將按重估價值計算並在損益表支銷的折舊費用與按歷史成本計算的折舊費用之間的差額從其他儲備轉撥入保留盈利。

折舊以直線法按不同類別的物業、機器及設備的預計可使用年限扣除預計殘值後計算。預計可使用年限如下：

建築物及裝修	15-40年
機器設備	10-15年
運輸設備	10年
傢俱、裝置及其它設備	6年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的帳面值高於其估計可收回價值，其帳面值即時撇減至可收回金額(附註 2(g))。

出售盈虧按所得款與帳面值的差額厘定，並在損益表內的其他收益 – 淨額中確認。當重估資產已出售，在其他儲備中列賬的金額轉撥入保留盈利。

在建工程指興建中的物業、機器及待安裝設備，並以成本列賬。其中包括建造成本、設備成本、其他直接成本以及於建造或安裝及測試期間為此等資產提供融資的借貸成本(包括利息費用及外幣借款的匯兌損益，但其金額只限於可被確認的利息費用的調整數)。在建工程完成並可投入使用前，對此等資產不計提折舊。

2 重要會計政策摘要(續)

(f) 土地使用權

土地使用權成本在土地使用權租賃期內按照直線法確認為費用。

(g) 附屬公司及非財務資產的減值

沒有確定使用年期或尚未可供使用之資產無需攤銷，但最少每年就減值進行測試。當有事件出現或情況改變顯示帳面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之帳面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

(h) 金融資產

金融資產是指貸款及應收款。貸款及應收款是有固定或可厘定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中貿易應收款，其他應收，定期存款，現金及現金等價物內(附註2(k)及2(l))。貸款及應收款以實際利率方式按已攤銷成本計算。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。貿易及其他應收款的減值測試在附註2(k)中說明。

(i) 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。

經營租賃租出的資產包括在資產負債表中的物業、機器及設備內，並按與同類物業、機器及設備符合一致的預計可使用期限計算折舊。租金收益(扣除給予出租人之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法確認。

(j) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法厘定。存貨的成本以加權平均法計算。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(k) 貿易及其它應收款

貿易及其它應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其它應收款設定減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之帳面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的帳面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在損益表內的行政費用中確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益表中的行政費用內。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

(m) 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

(n) 貿易應付款

貿易應付款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

(o) 貸款

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在損益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

因為興建任何合資格資產而產生的借貸成本，在完成和籌備資產作其預定用途所需的期間內資本化。其他借貸成本作費用支銷。

(p) 當期及遞延所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

2 重要會計政策摘要(續)

(p) 當期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的帳面值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而厘定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

(q) 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公平值確認入賬。

與購置物業、機器及設備有關之政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在損益賬確認。

(r) 僱員福利

(i) 養老金義務

對於設定供款計劃，根據現行中國法律法規的要求，本集團參加政府管理的退休計劃向其僱員提供養老金。本集團的責任包括按僱員薪金若干百分比向由政府機構管理的定額供款退休計劃供款。定期供款按權責發生制在利潤表中確認並構成當期員工成本的一部分。除按供款計劃繳款外，本集團無其他進一步支付的義務。

2 重要會計政策摘要(續)

(r) 僱員福利(續)

(ii) 獎金計劃

如果沒有其他可行的選擇而必須進行支付，以獎金為形式的員工福利相關的負債應當在薪酬及應付福利中進行確認。確認此項負債至少要滿足下列條件中的一個：

- 有正式的計劃，並且需要支付的金額在財務報表呈報之前能夠確定；
- 過去的事實和經驗使員工期望將會收到獎金，並且相應的金額在財務報表呈報之前能夠確定。

為發放獎金而產生的負債預計在12個月以內支付，並且以預計支付的金額進行確認。

(s) 收益確認

收益指本集團在通常活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公平值。收益在扣除增值稅、退貨，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

經營收益的確認如下：

- (i) 機場費乃於離港旅客在機場離境時予以確認，費率由相關機構確定；
- (ii) 航空性業務收入(除機場費外)包括旅客服務費、飛機起降及相關收費和地面服務收入，乃於提供相關機場服務時予以確認；
- (iii) 特許經營費收入乃於經營權授予期間按直線法予以確認；
- (iv) 租金收入乃於有關租賃期間按直線法予以確認；
- (v) 貨運服務收入乃於提供服務時予以確認；
- (vi) 廣告收入乃於有關廣告展示期間按直線法予以確認；

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

(s) 收益確認(續)

- (vii) 停車費乃於提供停車服務時予以確認；
- (viii) 貴賓室收入乃於為貴賓室使用者提供服務時予以確認；
- (ix) 利息收入根據資產的本金及實際收益率按時間比例予以確認。

(t) 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團及本公司於中國境內開展經營活動，因此會面對中國某些特別情況及重大風險。這些風險包括政治、經濟和法律環境、管理當局的價格監管和行業競爭。

(i) 外匯風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元。外匯風險來自未來商業交易、已確認外幣資產和負債。

除部分航空性收入使用美元外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。派發給H股股東的股利以港幣宣派，並以港幣支付。鑒於外幣匯率的變動對本集團的經營業績的影響有限，本集團並未簽訂任何遠期利率合約來對沖外匯風險。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(ii) 利率風險

本集團擁有重大的計息短期存款及定期存款。本集團的收入及經營現金流量受市場利率變化的影響。

本集團來自長期貸款的利率風險不重大。

在二零零八年十二月三十一日，假若人民幣存款利率高出／低了10基點，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後盈利應高出／低了人民幣600,000元(二零零七年：人民幣470,000元)，主要因為短期存款及定期存款所帶來的較高／較低利息收入所致。

(iii) 信貸風險

信貸風險是按照組合方式管理。信貸風險來自現金及現金等價物、銀行與財務機構(包括存於關聯方財務機構人民幣448,342,000元(二零零七年：人民幣270,105,000))的存款，亦有來自其他客戶的信貸風險，包括應收中華人民共和國財政部(「財政部」)機場建設費人民幣9,578,500元。

集團政策規定只對信譽良好的顧客提供賒銷服務。本集團的信貸風險為現金及現金等價物、定期存款和貿易及其他應收款項的合計數。對來自於海航集團財務有限公司(「海航集團財務公司」)及海南航空股份有限公司(「海南航空」)等關聯方應收款項餘額的信貸風險，管理層通過考慮其財務狀況、盈利能力及歷史還款記錄進行嚴格管理，其交易中亦未發現疏忽或逾期付款情況。這些交易須通過管理層批准，並且存於海航集團財務公司的金額以人民幣450,000,000為上限。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其它應收款設定減值撥備。

(iv) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和有價證券，由於基本業務的多變性質，管理層致力透過已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(iv) 流動性風險(續)

下表顯示本集團及本公司的財務負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其帳面值。

	1年以下 人民幣千元	1至2年內 人民幣千元	2至5年內 人民幣千元
本集團：			
截至二零零八年			
十二月三十一日止			
銀行借款	4,911	4,835	8,822
貿易和其他應付款	67,768	-	-
合計	72,679	4,835	8,822
截至二零零七年			
十二月三十一日止			
銀行借款	10,120	5,056	13,380
貿易和其他應付款	67,579	-	-
合計	77,699	5,056	13,380
本公司：			
截至二零零八年			
十二月三十一日止			
銀行借款	4,911	4,835	8,822
貿易和其他應付款	60,573	-	-
合計	65,484	4,835	8,822
截至二零零七年			
十二月三十一日止			
銀行借款	10,120	5,056	13,380
貿易和其他應付款	61,533	-	-
合計	71,653	5,056	13,380

(b) 公平值估計

記錄在本集團財務報表中的財務資產包括現金及現金等價物、定期存款、貿易應收款、其他應收及財務負債包括貿易及其它應付款、短期貸款，其帳面值與公平值相若。一年或一年內到期的財務資產的帳面值減估計信貸調整，被假定接近其公平值。作為披露目的，財務負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

(c) 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照總負債除以總資產計算。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

(c) 資金風險管理(續)

本集團在二零零八年的策略為致力將負債比率維持在行業平均資產負債率(二零零八年：24%)以下。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
總負債	132,799	145,092
總資產	1,977,061	1,836,576
負債比率	7%	8%

4 關鍵會計估算及假設

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的帳面值作出重大調整的估算和假設討論如下：

(a) 物業、機器及設備

本集團的管理層為其物業、機器及設備厘定估計可使用年期及相關的折舊費用。此估計是以管理層在機場營運方面的經驗及房屋及建築物、廠房及設備的狀況為基準，並可能因實際使用及改良情況而出現大幅變動。倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或註銷或撤銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

倘可使用年期與管理層估計相差10%，則折舊費用將會增加或減少約人民幣4,000,000元。

管理層於每個厘定日期根據所有相關因素(包括使用活躍市場上的現行報廢價值作為參考價值)厘定其物業、機器及設備的殘值。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估算及假設(續)

(b) 金融資產的減值

每當有事項或情況變化其帳面價值可能無法回收時，本集團根據附註2(k)中所列示的會計政策，對金融資產進行減值測試。在作出判斷時，本集團會考慮多方面的資料，包括：

- i) 相類似應收款在較不活躍市場的近期價格，附帶調整以反映該等價格出現的交易日期後經濟狀況的任何變動；及
- ii) 根據對未來現金流量的可靠估計而計算的貼現現金流量預測，並利用貼現率反映當時市場對現金流量的金額和時間和方面不確定的評估。

如未能取得當時或近期價格的資料，金融資產的公平值利用貼現現金估值技術厘定。本集團利用的假設主要根據結算日當時的市場情況厘定。

5 收益及分部資料

本集團僅在一個業務分部內經營業務 – 在中國經營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十二月三十一日止年度並無編制任何分部收益表。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。

收益分析(按類別)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
航空性業務：		
旅客服務費	116,157	91,540
飛機起降及相關收費	42,948	41,099
機場費*	96,567	88,411
地面服務收入	37,070	30,748
	292,742	251,798
非航空性業務：		
特許服務收入	35,043	24,158
租金	15,336	17,273
貨運收入	13,005	9,665
廣告	9,425	14,035
停車場收入	5,960	4,939
貴賓室收入	9,645	5,426
零售	—	8,057
其他	9,916	9,040
	98,330	92,593
總收益	391,072	344,391

* 在中國經營的機場可以享受機場費的返還，返還的比例由中國民航總局確定。二零零七年十二月三十一日之前，該返還比例為50%。根據二零零八年十二月八日中國民航總局發布的局發明電【2008】第4589號批文，自二零零八年一月一日起，二零零八年所收取機場費返還的比例調整為48%。截至本報告日期止，二零零九年及以後年度機場費返還的比例尚未確定。

綜合財務報表附註

6 土地使用權

本集團及本公司在土地使用權方面的權益為位於香港境外的預付土地使用權租賃款。土地使用權的變動列示如下：

	本集團及本公司 人民幣千元
二零零七年一月一日餘額	
原值	179,499
累計攤銷	(15,789)
帳面淨值	163,710
截至二零零七年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	163,710
攤銷	(3,254)
年末帳面淨值	160,456
二零零七年十二月三十一日餘額	
原值	179,499
累計攤銷	(19,043)
帳面淨值	160,456
截至二零零八年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	160,456
攤銷	(3,491)
年末帳面淨值	156,965
二零零八年十二月三十一日餘額	
原值	179,499
累計攤銷	(22,534)
帳面淨值	156,965

土地使用權按其帳面淨值分析如下：

在香港以外持有：
50年期以上的租賃
10至50年期的租賃

本集團及本公司	
二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
85,597	87,277
71,368	73,179
156,965	160,456

綜合財務報表附註

7 物業、機器及設備

本集團：

	建築物 及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 裝置及 其它設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零七年						
一月一日餘額						
成本或估值	993,640	144,080	48,051	49,262	5,550	1,240,583
累計折舊	(75,803)	(35,171)	(24,715)	(15,062)	–	(150,751)
帳面淨值	917,837	108,909	23,336	34,200	5,550	1,089,832
截至二零零七年						
十二月三十一日止年度						
年初帳面淨值	917,837	108,909	23,336	34,200	5,550	1,089,832
增添	–	7	9,185	1,313	293	10,798
處置	–	–	(1,349)	(4)	–	(1,353)
折舊	(25,254)	(11,903)	(6,319)	(5,088)	–	(48,564)
調整	(41,302)	13,535	–	6,299	–	(21,468)
重估(減值)/盈餘	(25,502)	(420)	12,555	(6,078)	–	(19,445)
年末帳面淨值	825,779	110,128	37,408	30,642	5,843	1,009,800
二零零八年一月一日餘額						
成本或估值	832,310	112,807	39,821	36,595	5,843	1,027,376
累計折舊(附註(a))	(6,531)	(2,679)	(2,413)	(5,953)	–	(17,576)
帳面淨值	825,779	110,128	37,408	30,642	5,843	1,009,800
截至二零零八年						
十二月三十一日止年度						
年初帳面淨值	825,779	110,128	37,408	30,642	5,843	1,009,800
增添	4,133	583	4,695	2,562	21,969	33,942
轉撥	27,812	–	–	–	(27,812)	–
處置	–	–	(73)	(192)	–	(265)
折舊	(25,035)	(12,424)	(5,756)	(5,162)	–	(48,377)
年末帳面淨值	832,689	98,287	36,274	27,850	–	995,100
二零零八年						
十二月三十一日餘額						
成本或估值	864,255	113,390	44,170	38,591	–	1,060,406
累計折舊	(31,566)	(15,103)	(7,896)	(10,741)	–	(65,306)
帳面淨值	832,689	98,287	36,274	27,850	–	995,100

綜合財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

若本集團的物業、機器及設備以歷史成本減去累計折舊記賬，各類資產的帳面價值應為：

						二零零八年	二零零七年
	建築物 及裝修	機器設備	運輸設備	傢俱、 裝置及 其它設備	在建工程	十二月 三十一日 合計	十二月 三十一日 合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	1,022,695	180,450	70,753	56,761	–	1,330,659	1,297,627
累計折舊	(197,510)	(82,579)	(47,710)	(29,929)	–	(357,728)	(310,952)
	825,185	97,871	23,043	26,832	–	972,931	986,675

服務及商品銷售成本中包括本年度折舊費人民幣47,128,000元(二零零七年：人民幣46,989,000元)，分銷成本中包括本年度折舊費用人民幣0元(二零零七年：人民幣388,000元)，行政費用中包括本年度折舊費用人民幣1,249,000元(二零零七年：人民幣1,187,000元)。

重估日的累計折舊與固定資產的帳面價值相抵消後以重估金額列示。

本集團於二零零七年九月三十日聘請一香港測量師學會的獨立評估師－威格斯(香港)有限公司－對本集團的物業、機器及設備進行了評估。是次評估均採用公開市值及折舊重置成本法，重估增值／減值扣除相關遞延所得稅負債後的餘額，列作其他儲備記錄在所有者權益當中(附註14)。

綜合財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

於二零零八年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物 及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 裝置及 其它設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
按成本	31,945	590	9,393	7,841	-	49,769
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	-	1,010,637
	864,255	113,390	44,170	38,591	-	1,060,406

於二零零七年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物 及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 裝置及 其它設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
按成本	-	7	5,044	5,845	5,843	16,739
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	-	1,010,637
	832,310	112,807	39,821	36,595	5,843	1,027,376

綜合財務報表附註

本公司：

	建築物 及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 裝置及 其它設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零七年						
一月一日餘額						
成本或估值	993,640	144,080	47,536	43,699	5,550	1,234,505
累計折舊	(75,803)	(35,171)	(24,340)	(10,857)	–	(146,171)
帳面淨值	917,837	108,909	23,196	32,842	5,550	1,088,334
截至二零零七年						
十二月三十一日止年度						
年初帳面淨值	917,837	108,909	23,196	32,842	5,550	1,088,334
增添	–	7	9,185	1,269	293	10,754
處置	–	–	(1,349)	(1)	–	(1,350)
折舊	(25,254)	(11,903)	(6,303)	(4,671)	–	(48,131)
調整	(41,302)	13,535	–	6,299	–	(21,468)
重估(減值)/盈餘	(25,502)	(420)	12,555	(6,078)	–	(19,445)
年末帳面淨值 ²	825,779	110,128	37,284	29,660	5,843	1,008,694
二零零八年						
一月一日餘額						
成本或估值	832,310	112,807	39,308	31,027	5,843	1,021,295
累計折舊(附註(a))	(6,531)	(2,679)	(2,024)	(1,367)	–	(12,601)
帳面淨值	825,779	110,128	37,284	29,660	5,843	1,008,694
截至二零零八年						
十二月三十一日止年度						
年初帳面淨值	825,779	110,128	37,284	29,660	5,843	1,008,694
增添	4,133	583	4,695	2,515	21,969	33,895
轉撥	27,812	–	–	–	(27,812)	–
處置	–	–	(73)	(73)	–	(146)
折舊	(25,035)	(12,424)	(5,746)	(4,810)	–	(48,015)
年末帳面淨值	832,689	98,287	36,160	27,292	–	994,428
二零零八年						
十二月三十一日餘額						
成本或估值	864,255	113,390	43,656	33,294	–	1,054,595
累計折舊	(31,566)	(15,103)	(7,496)	(6,002)	–	(60,167)
帳面淨值	832,689	98,287	36,160	27,292	–	994,428

綜合財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

本公司:(續)

若本公司的物業、機器及設備以歷史成本減去累計折舊記賬，各類資產的帳面價值應為：

						二零零八年	二零零七年
	建築物 及裝修	機器設備	運輸設備	其它設備	傢俱、 裝置及 在建工程	十二月 三十一日 合計	十二月 三十一日 合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	1,022,695	180,450	70,239	51,461	-	1,324,845	1,291,545
累計折舊	(197,510)	(82,579)	(47,648)	(24,847)	-	(352,584)	(305,975)
	825,185	97,871	22,591	26,614	-	972,261	985,570

附註(a)：重估日的累計折舊與固定資產的帳面價值相抵消後以重估金額列示。

於二零零八年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

						合計
	建築物 及裝修	機器設備	運輸設備	傢俱、裝置 及其它設備	在建工程	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本	31,945	590	8,879	2,544	-	43,958
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	-	1,010,637
	864,255	113,390	43,656	33,294	-	1,054,595

綜合財務報表附註

7 物業、機器及設備(續)

於二零零七年十二月三十一日，上述資產的成本或估值分析如下：

	建築物 及裝修 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及其它設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
按成本	-	7	4,531	277	5,843	10,658
按估值	832,310	112,800	34,777	30,750	-	1,010,637
	832,310	112,807	39,308	31,027	5,843	1,021,295

上述表格中包含本集團及本公司作為出租人以經營租賃方式向第三方出租的房屋列示如下：

	本集團及本公司	
	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
成本	37,942	39,125
累計折舊	(7,052)	(5,919)
帳面淨值	30,890	33,206

截至二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止，在建工程無資本化利息。

綜合財務報表附註

8 附屬公司投資及貸款

	本公司	
	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
非上市股份，按成本值	18,094	18,094

(a) 於二零零八年十二月三十一日，本公司擁有下列在中國營業的非上市有限責任公司的權益：

公司名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	主要業務 及營運地點	實繳資本 人民幣千元	所佔權益%	
				直接	間接
海南美蘭國際 機場廣告有限公司	中國， 有限責任公司	在中國境內 提供廣告服務	1,000	95	4.75
海南美蘭國際 機場旅行社有限公司	中國， 有限責任公司	在中國境內 提供旅遊服務	11,000	95	—
海口美蘭國際 機場免稅品公司	中國， 有限責任公司	在中國境內 銷售免稅品	1,000	95	—

(b) 應收／(應付)附屬公司款項為無擔保、免息及無固定償還期限。截至資產負債表日止，其帳面價值與其公平值無重大差異。

綜合財務報表附註

9 聯營公司投資

	本集團及本公司	
	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
非上市股份，按成本值	30,504	—

本集團應佔該聯營公司(為非上市)的業績及其合計資產和負債如下：

名稱	註冊成立 國家	資產	負債	利潤／ (虧損)	持有 權益%
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
海口德誠實業發展有限公司 (以下簡稱「海口德誠」)	中國	105,273	2,357	(83)	30

10 財務資產(按類別)及財務資產的信貸質素

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貸款和應收款項：				
貿易應收款(附註(a))	109,236	123,320	105,387	118,583
其他應收款	9,779	7,285	5,934	5,098
應收子公司	—	—	22,633	16,172
定期存款(附註(b))	162,000	167,401	162,000	167,401
現金和現金等價物(附註(c))	507,339	363,188	484,399	350,088
	788,354	661,194	780,353	657,342

綜合財務報表附註

10 財務資產(按類別)及財務資產的信貨質素(續)

(a) 貿易應收款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
第1組別	-	-	-	-
第2組別	109,236	123,320	105,387	118,583
	109,236	123,320	105,387	118,583

第1組別 - 新客戶(少於6個月)。

第2組別 - 現有客戶(超過6個月), 過去沒有拖欠還款記錄。

應收款項的信貨質素在附註11中披露。

(b) 定期存款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
存於非上市金融機構*	162,000	167,401	162,000	167,401

* 截至二零零八年十二月三十一日止,本集團和本公司於海航集團有限公司的附屬公司—海航集團財務公司存放了一筆金額為人民幣100,000,000元(二零零七年:人民幣100,000,000)的定期存款(附註30(c))。

(c) 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
存於非上市金融機構**	374,820	173,986	371,049	173,986
存於上市金融機構***	132,519	189,202	113,350	176,102
	507,339	363,188	484,399	350,088

** 於二零零八年十二月三十一日,本集團和本公司於海航集團有限公司的附屬公司—海航集團財務公司存放了金額為人民幣348,342,000元(二零零七年:人民幣170,105,000)的現金及現金等價物(附註30(c))。

*** 主要的上市金融機構主要是信用級別高的國有商業銀行。

綜合財務報表附註

11 貿易應收款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收第三方的貿易款項(附註(a))	40,645	35,453	40,353	32,301
減：減值撥備(附註(c))	(14,471)	(439)	(14,179)	–
	26,174	35,014	26,174	32,301
應收關聯方的貿易款項 (附註(b)和30(c))	73,484	61,114	69,635	59,090
應收機場費(附註(d))	9,578	27,192	9,578	27,192
	109,236	123,320	105,387	118,583

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收款的公平值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

(a) 於二零零八年十二月三十一日，應收第三方貿易款項的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	30,140	23,006	30,140	22,833
91天至180天	6,224	8,888	6,224	6,840
181天至365天	3,884	2,464	3,884	1,972
365天以上	397	1,095	105	656
	40,645	35,453	40,353	32,301

應收第三方貿易款項的帳面價值與其公平值無重大差異。

給予商業客戶的信用期間是個別確定，一般為1至3個月。

綜合財務報表附註

11 貿易應收款(續)

(a) 於二零零八年十二月三十一日，應收第三方貿易款項的賬齡分析如下：(續)

於二零零八年十二月三十一日，貿易應收款人民幣14,471,000元(二零零七年：人民幣439,000元)已減值，撥備金額為人民幣14,471,000元(二零零七年：人民幣439,000元)。個別減值的應收款主要來自某些遭遇未預期經濟情況之航空公司。此等應收款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	5,966	-	5,966	-
91天至180天	6,224	-	6,224	-
181天至365天	1,884	-	1,884	-
365天以上	397	439	105	-
	14,471	439	14,179	-

於二零零八年十二月三十一日，無應收第三方貿易應收款(二零零七年：人民幣12,008,000元)已逾期但沒有減值。此等貿易應收款的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
91天至180天	-	8,888	-	6,840
181天至365天	-	2,464	-	1,972
365天以上	-	656	-	656
	-	12,008	-	9,468

綜合財務報表附註

11 貿易應收款(續)

(b) 於二零零八年十二月三十一日，應收關聯方貿易款項的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	62,321	50,109	58,472	50,090
91天至180天	3,258	4,923	3,258	4,669
181天至365天	5,737	4,024	5,737	2,287
365天以上	2,168	2,058	2,168	2,044
	73,484	61,114	69,635	59,090

應收關聯方貿易款項的帳面價值與其公平值無重大差異。

給予關聯方的信用期間是個別確定，一般為1至3個月。

於二零零八年十二月三十一日，應收關聯方貿易款人民幣9,642,000元(二零零七年：人民幣11,005,000元)已逾期但沒有減值。此等貿易應收款的賬齡如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
91天至180天	2,788	4,923
181天至365天	4,686	4,024
365天以上	2,168	2,058
	9,642	11,005

綜合財務報表附註

11 貿易應收款(續)

(c) 貿易應收款減值撥備的變動如下：

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
二零零七年一月一日餘額	2,425	2,186
年內列為未能收回的應收款撇銷	(1,986)	(2,186)
二零零七年十二月三十一日餘額	439	—
二零零八年一月一日餘額	439	—
應收款減值撥備	14,179	14,179
年內列為未能收回的應收款撇銷	(147)	—
二零零八年十二月三十一日餘額	14,471	14,179

對已減值應收款撥備已包括在損益表的行政費用內。

(d) 於二零零八年十二月三十一日，應收機場費的賬面價值及賬齡分析如下：

	本集團及本公司	
	二零零八年 賬面價值 人民幣千元	二零零七年 賬面價值 人民幣千元
90天以內	9,578	27,192

應收機場費的賬面價值與其公平值無重大差異。

綜合財務報表附註

11 貿易應收款(續)

(e) 本集團及本公司的貿易應收款的帳面價值以下列貨幣為單位：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	103,970	117,069	100,121	112,332
美元	5,266	6,251	5,266	6,251
	109,236	123,320	105,387	118,583

12 定期存款和現金及現金等價物

(a) 定期存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司在中國部分銀行及金融機構內存放了以人民幣計價的定期存款。定期存款的平均到期日為8個月，定期存款的賬面價值與其公平價值無重大差異。

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
存放於關聯方的定期存款(附註30(c))	100,000	100,000	100,000	100,000
存放於第三方的定期存款	62,000	67,401	62,000	67,401
定期存款合計	162,000	167,401	162,000	167,401
信貸風險的最高承擔	162,000	167,401	162,000	167,401

綜合財務報表附註

12 定期存款和現金及現金等價物(續)

(b) 現金及現金等價物(到期日在3個月以內)的組成如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
庫存現金	122	79	116	54
銀行存款				
–人民幣				
存放於關聯方的活期存款(附註30(c))	88,342	105	88,342	105
存放於關聯方的短期存款(附註30(c))	260,000	170,000	260,000	170,000
第三方存款	157,058	191,715	134,280	178,790
–其他幣種	1,817	1,289	1,661	1,139
	507,217	363,109	484,283	350,034
現金及現金等價物合計	507,339	363,188	484,399	350,088
信貸風險的最高承擔	507,217	363,109	484,283	350,034

13 股本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已註冊、已發行、繳足股本		
246,300,000內資股，每股人民幣1元	246,300	246,300
226,913,000 H股，每股人民幣1元	226,913	226,913
	473,213	473,213
二零零零年集團重組產生的股本溢價	69,390	69,390
發行H股的股本溢價，扣除發行費用	557,647	557,647
	627,037	627,037
	1,100,250	1,100,250

綜合財務報表附註

14 其他儲備

	本集團		合計
	重估增值	法定盈餘公積 (附註)	
	人民幣千元	人民幣千元	
於二零零七年一月一日	36,481	113,047	149,528
估值 – 總額(附註7)	(19,445)	–	(19,445)
所得稅的影響(附註17)	1,016	–	1,016
折舊轉撥	(511)	–	(511)
由保留盈利轉入	–	12,795	12,795
	<u>17,541</u>	<u>125,842</u>	<u>143,383</u>
於二零零七年十二月三十一日			
折舊轉撥	(2,051)	–	(2,051)
由保留盈利轉入	–	18,872	18,872
	<u>15,490</u>	<u>144,714</u>	<u>160,204</u>
於二零零八年十二月三十一日			
	本公司		合計
	重估增值	法定盈餘公積 (附註)	
	人民幣千元	人民幣千元	
於二零零七年一月一日	36,481	112,422	148,903
估值 – 總額(附註7)	(19,445)	–	(19,445)
所得稅的影響(附註17)	1,016	–	1,016
折舊轉撥	(511)	–	(511)
由保留盈利轉入	–	12,795	12,795
	<u>17,541</u>	<u>125,217</u>	<u>142,758</u>
於二零零七年十二月三十一日			
折舊轉撥	(2,051)	–	(2,051)
由保留盈利轉入	–	18,872	18,872
	<u>15,490</u>	<u>144,089</u>	<u>159,579</u>
於二零零八年十二月三十一日			

綜合財務報表附註

14 其他儲備(續)

附註：

根據於二零零六年一月一日起生效的修訂後的中華人民共和國公司法及財政部的相關規定(財企函【2006】67號)，本公司每年將除稅後利潤的10%(基於本公司中國的法定財務報表)撥入法定盈餘公積金。以上公積金不能用於擬定用途以外的其他用途，亦不能作為現金股利分派。

15 公司保留盈利

	保留盈餘 人民幣千元
於二零零七年一月一日	419,607
折舊轉撥	511
轉出至其他儲備(附註14)	(12,795)
本年利潤	138,748
2007年度中期股利	(91,694)
	<hr/>
於二零零七年十二月三十一日	454,377
	<hr/>
於二零零八年一月一日	454,377
折舊轉撥	2,051
轉出至其他儲備(附註14)	(18,872)
本年利潤	184,923
2007年度末期股利	(33,682)
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	588,797

綜合財務報表附註

16 貸款－擔保

於二零零八年十二月三十一日，人民幣16,000,000元(二零零七年：人民幣25,000,000元)的銀行借款乃為建設機場新客運大樓及有關設施而向銀行籌借的資金，該銀行借款以本公司經營收入作為抵押品。該銀行借款以人民幣計價並將於二零一二年到期，年利率為7.83%(二零零七年：7.20%)，借款利率將根據市場利率每年調整一次。

於二零零八年十二月三十一日，銀行借款應按下述時間償還：

	本集團及本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年以內	4,000	9,000
一至兩年	4,000	4,000
三至五年	8,000	12,000
	16,000	25,000
減：列入流動負債的一年內償還的借款	(4,000)	(9,000)
	12,000	16,000

於二零零八年十二月三十一日的實際利率為6.86%(二零零七年：7.33%)。

貸款的帳面價值與其公平值並無重大差異。

本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險如下：

	本集團和本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年以內	16,000	25,000

綜合財務報表附註

17 遞延所得稅

當有法定可執行權力將現有稅項資產與現有稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷的金額如下：

	本集團和本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
– 在12個月內收回的遞延稅項資產	(1,418)	–
遞延稅項負債：		
– 超過12個月後收回的遞延稅項負債	10,924	11,193
– 在12個月內收回的遞延稅項負債	269	–
	11,193	11,193
遞延稅項負債(淨額)	9,775	11,193

遞延所得稅賬的總變動如下：

	本集團和本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一月一日	11,193	11,021
在權益扣除的稅項(附註14)	–	(1,016)
在綜合收益表確認(附註22)	(1,418)	1,188
十二月三十一日	9,775	11,193

綜合財務報表附註

17 遞延所得稅(續)

年內遞延稅項資產和負債沒有計入在同一徵稅區內抵銷結餘的變動如下：

遞延稅項資產：

	本集團及公司 貿易應收款減值撥備 人民幣千元
於二零零八年一月一日	—
在綜合收益表確認(附註22)	(1,418)
於二零零八年十二月三十一日	(1,418)

遞延稅項負債：

	本集團及本公司		
	土地使用權 人民幣千元	物業、機器及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零零七年一月一日餘額	6,373	4,648	11,021
重估減值稅項(附註7)	—	(4,374)	(4,374)
所得稅稅率變更的影響(附註22)	906	2,544	3,450
所得稅優惠期變更的影響(附註22)	282	814	1,096
二零零七年十二月三十一日餘額	7,561	3,632	11,193
在損益表確認	—	—	—
二零零八年十二月三十一日餘額	7,561	3,632	11,193

遞延所得稅資產的確認限於將來很有可能出現足以抵銷稅務虧損的應繳稅利潤。本集團沒有確認由於附屬公司截至二零零八年十二月三十一日止累計稅項虧損人民幣2,461,000元(二零零七年：人民幣3,125,000元)產生的遞延稅項資產人民幣元615,250元(二零零七年：人民幣781,000元)。金額為人民幣744,000元，人民幣767,000元，人民幣402,000元、人民幣485,000元及人民幣63,000的稅務虧損將分別於二零零九年、二零一零年、二零一一年、二零一二年及二零一三年到期。

除了上述的稅務虧損外，未有其他重大的遞延稅項資產未予確認。

綜合財務報表附註

18 貿易及其它應付款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
貿易應付款	2,594	3,376	2,002	2,537
其他應付款	54,635	53,939	48,280	48,882
已收定金	6,013	882	6,013	882
應付關聯方款項(附註30(c))	4,526	9,382	4,278	9,232
	67,768	67,579	60,573	61,533

於二零零八年十二月三十一日，貿易應付款(包括貿易性質的應付關聯方款項)的賬齡如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	4,314	9,391	3,897	8,977
91天至180天	186	502	186	501
181天至365天	639	1,751	639	1,722
365天以上	1,981	860	1,558	569
	7,120	12,504	6,280	11,769

綜合財務報表附註

19 按性質分類的費用

包含在服務及商品銷售成本、分銷成本及行政費用中的費用/(收入)分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
機場及外勤綜合服務費(附註30(a))	28,426	26,742
營業稅及徵費	10,942	10,758
營業稅及徵費返還	-	(11,756)
物業、機器及設備折舊費用(附註7)	48,377	48,564
土地使用權攤銷(附註6)	3,491	3,254
員工福利費用(附註20)	49,954	43,421
其他稅項	6,222	6,105
審計費	1,800	2,420
差旅費	7,733	4,838
諮詢費	3,399	2,610
處置物業、機器及設備損失	93	534
貿易應收款減值撥備(附註11)	14,179	-
水電費	15,779	16,529
維修費用	10,506	5,525

20 僱員福利開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
工資	35,063	32,569
養老保險費用 - 法定養老保險(附註26)	4,516	4,196
員工福利費	1,306	1,699
住房公積金(附註27)	2,261	1,678
醫療福利	1,386	1,180
其他福利和津貼	5,422	2,099
	49,954	43,421

綜合財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(a) 董事及監事酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度，各董事及監事的酬金所示如下：

董事姓名	獲任／離任日期	基本薪金				合計 人民幣千元
		袍金 人民幣千元	及津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	
張聰	2008年12月離任	-	85	28	12	125
趙亞輝	2008年12月獲任	-	5	-	-	5
董占斌	2007年2月獲任	-	84	26	12	122
董桂國	2008年12月離任	-	69	23	12	104
柏彥	2007年10月獲任	-	61	21	12	94
張漢安	2007年6月連任	-	-	-	-	-
陳立基	2007年10月獲任	50	-	-	-	50
燕翔	2007年10月獲任	50	-	-	-	50
胡文泰	2008年12月獲任	-	88	28	12	128
徐柏齡	2007年8月連任	100	-	-	-	100
馮征	2007年10月連任	100	-	-	-	100
謝莊	2007年6月連任	100	-	-	8	100
孟繁臣	2007年10月獲任	100	-	-	-	100
監事姓名						
陳可文	2006年1月獲任	-	-	-	-	-
張述聖	2007年6月連任	20	-	-	-	20
曾雪梅	2008年5月連任	-	-	-	-	-

綜合財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，各董事及監事的酬金所示如下：

董事姓名	獲任/離任日期	基本薪金				合計 人民幣千元
		袍金 人民幣千元	及津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	
張聰	2006年1月獲任	70	75	40	12	197
王貞	2007年2月離任	7	-	-	-	7
董占斌	2007年2月獲任	63	73	40	12	188
董桂國	2006年5月獲任	70	64	35	12	181
Gunnar Moller	2007年6月離任	30	66	35	-	131
柏彥	2007年10月獲任	15	10	5	2	32
張漢安	2007年6月連任	50	-	-	-	50
Kjeld Binger	2007年3月離任	12	-	-	-	12
陳立基	2007年10月獲任	11	-	-	-	11
燕翔	2007年10月獲任	11	-	-	-	11
徐柏齡	2007年8月連任	100	-	-	-	100
馮征	2007年10月連任	100	-	8	-	100
謝莊	2007年6月連任	100	-	-	-	100
孟繁臣	2007年10月獲任	21	-	-	-	21
監事姓名						
陳可文	2006年1月獲任	20	-	-	-	20
張述聖	2007年6月連任	20	-	-	-	20
曾雪梅	2008年7月獲任	20	-	-	-	20

二零零八年內，張聰先生、趙亞輝先生、董占斌先生、董桂國先生、柏彥先生、張漢安先生、胡文泰先生、陳可文先生和曾雪梅女士放棄並已同意放棄人民幣399,000元(二零零七年：人民幣0元)二零零八年薪酬。

綜合財務報表附註

20 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪酬人士

二零零八年本集團最高薪酬的五位人士均為董事，他們的薪酬在上文呈報的分析中反映。二零零七年本集團最高薪酬的五位人士中包含四位董事，他們的薪酬在上文呈報的分析中反映，支付予其餘一位的薪酬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
基本薪金及津貼	-	77
花紅	-	43
退休福利	-	12
	-	132

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無向五位最高薪酬人士(包括董事及監事)支付任何用作吸引其加入本集團或作為離職補償的酬金。

截至二零零八年十二月三十一日止年度支付予五位最高薪酬僱員的年酬金介於零至人民幣1,000,000元之間。

21 融資收入 – 淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資收入 – 銀行存款利息收入	16,963	5,656
融資收入 – 其他	-	898
融資收入	16,963	6,554
銀行貸款利息	(1,406)	(2,969)
融資收入 – 淨額	15,557	3,585

截至二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日止，年度沒有資本化利息。

綜合財務報表附註

22 所得稅費用

由於本集團本年並無於香港產生應課稅盈利，故本年無香港利得稅撥備(二零零七年：無)。列示於損益表的稅項為中國企業所得稅。

	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	–	39,120
遞延所得稅(附註17)	(1,418)	1,188
所得稅費用	(1,418)	40,308

合併實體利潤按適用的加權平均稅率計算得出的理論金額不同於本集團稅前利潤按適用企業所得稅率直接計算而得的金額，調節項目列示如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
稅前利潤	185,042	179,060
按海南省適用的企業所得稅率計算的稅額	33,308	26,859
稅收優惠期的影響	(34,757)	(26,932)
所得稅率變更的影響(附註(a))	–	906
所得稅優惠期變更的影響(附註(b))	–	39,402
沒有確認遞延所得稅資產的稅損	9	73
彌補以前年度虧損	(128)	–
不可稅前抵扣的費用	150	–
所得稅費用	(1,418)	40,308

附註(a)

二零零七年三月十六日，中華人民共和國全國人民代表大會通過了中華人民共和國企業所得稅法(「新所得稅法」)，該法律將從二零零八年一月一日起生效。按照該新所得稅法的規定，本公司適用的企業所得稅率在二零零八年至二零一二年的五年期間內將由15%逐步過渡到25%的所得稅率。本年的實際加權平均稅率是18%(二零零七年：15%)。

附註(b)

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，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。

綜合財務報表附註

23 本公司股東應佔盈利

本公司股東應佔的盈利在本公司財務報表中處理的數額為人民幣184,923,000元(二零零七年：人民幣138,748,000元)。

24 每股盈利

— 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔盈利除以加權平均當期發行在外的普通股股數計算得出。

	二零零八年	二零零七年
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	186,434	138,777
加權平均發行在外的普通股股數(千股)	473,213	473,213
每股基本盈利(人民幣每股)	39分	29分

— 每股攤薄盈利

由於截至二零零八年十二月三十一日及截至二零零七年十二月三十一日止年度未有可攤薄的潛在普通股，每股攤薄盈利等同於每股基本盈利。

25 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
無宣派二零零八年中中期股息 (已派二零零七年年中期每股股息港幣20仙)	—	91,694
擬派二零零八年末期每股股息港幣15仙 (已派二零零七年末期每股股息港幣8仙)	62,580	35,449
	62,580	127,143

綜合財務報表附註

25 股息(續)

於二零零九年舉行的董事會議，建議派發末期股息，每股港幣15仙，共計港幣70,982,000元(折合人民幣62,580,000元)。該等股息未作為應付股息列示於所呈列的本綜合報表中，但是將列作截至二零零九年十二月三十一日止年度保留盈利的利潤分配。

根據新所得稅法和實施細則，自二零零八年一月一日起本公司向境外非居民企業股東派息時，統一按照10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據財政部和稅務總局於二零零八年二月二十二日聯合發布的財稅【2008】第1號通知，本公司於截至二零零七年十二月三十一日止形成的累積未分配利潤(即二零零七年未分配利潤)，在二零零八年以後分配給外國股東的，免徵企業所得稅。二零零八年一月一日以後的新增利潤分配，境外非居民企業股東需要承擔企業所得稅。

26 養老保險

本集團所有全職中國員工均參加由政府發起的養老保險計劃，並在退休後有權每年領取養老保險金。中國政府承擔向該等退休員工提供養老保險金之責任。本集團須於二零零七年及二零零六年按員工薪金的20%向由政府發起的養老保險計劃供款。

除以上所述外，本集團並未提供任何其他退休福利。

27 住房公積金

根據中國有關住房改革的法規，本集團需按全職中國員工工資的12%(二零零七年：12%)支付予政府發起的住房公積金。同時，員工亦須從其工資中繳納相等金額的住房公積金。員工有權於某些特定情況下提取其全部住房公積金。二零零七年本集團已繳納的上述公積金約為人民幣2,261,000元(二零零七年：人民幣1,678,000元)。

於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何職工宿舍或向員工出售任何職工宿舍。

綜合財務報表附註

28 營運產生的現金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除所得稅前盈利	185,042	179,060
調整專案：		
— 融資收入	(16,963)	(6,554)
— 融資成本	1,406	2,969
— 折舊和攤銷	51,868	51,818
— 貿易應收款減值撥備	14,179	—
— 物業、機器及設備的處置虧損	93	534
營運資金變動：		
— 貿易及其它應收款	(3,544)	69,453
— 貿易及其它應付款	2,742	(16,818)
— 存貨	(57)	3,667
營運產生的現金	234,766	284,129

在現金流量表內，處置物業、機器及設備的所得款包括：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
帳面淨值(附註7)	265	1,353
處置物業、機器及設備的虧損	(93)	(534)
處置物業、機器及設備的所得款	172	819

綜合財務報表附註

29 承擔

(a) 資本承擔

於結算日但仍未產生的資本開支如下：

	本集團及本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
建築物及裝修		
已簽約但未撥備	7,512	825
已批准但未簽約	-	-
	7,512	825

(b) 營運租賃安排－本集團及本公司為出租人

不可撤銷的建築物經營租賃於未來收取之最低租金如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過1年	14,566	17,224	14,566	17,224
超過1年但不超過5年	17,106	38,172	17,106	38,172
超過5年	-	282	-	282
	31,672	55,678	31,672	55,678

綜合財務報表附註

30 重要關聯方交易

本公司由海口美蘭國際機場有限責任公司(「母公司」)於中華人民共和國註冊成立並控制50%的股份，東英金融集團擁有20%股份，海南航空及海航集團有限公司(「海航集團」)分別持有本公司1.2%及0.8%的股份，其餘28%股份由公眾持有。

(a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與關聯方進行的重大交易概要：

關聯方名稱	與本公司 的關係	交易性質	附註	本集團	
				二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入：					
海南航空	股東	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	88,511	65,801
		辦公室及商業場地 租金收入	(ii)	7,285	8,235
		經營貨運中心特許 經營權的收入	(iii)	-	1,000
南方航空股份有限公司 (「南方航空」)	上市發起人	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	44,271	40,377
		辦公室及商業場地 租金收入	(ii)	5,553	7,030
廈門航空股份有限公司 (「廈門航空」)	上市發起人的 附屬公司	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	2,585	2,642
海南航空食品有限公司 (「海航食品」)	海南航空 附屬公司	配餐服務特許 經營權的收入	(iv)	2,417	2,294

綜合財務報表附註

30 重要關聯方交易(續)

(a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與關聯方進行的重大交易概要：(續)

關聯方名稱	與本公司 的關係	交易性質	附註	本集團	
				二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
幸運國際旅行社 有限責任公司 (「幸運國旅」)	海南航空 附屬公司	經營和提供 旅遊銷售服務 特許經營權的收入	(v)	4,773	3,813
海南海航中免稅品 有限公司 (「海航中免」)	同受海航集團 控制	特許經營權收入	(vi)	3,627	1,555
金鹿航空有限公司	同受海航集團 控制	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	2,294	–
香港航空有限公司	同受海航集團 控制	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	2,359	2,477
大新華快運航空 有限公司	同受海航集團 控制	提供慣常機場地面 所得收入	(i)	652	290
海航集團財務公司	同受海航集團 控制	利息收入	(vii)	11,991	29
費用：					
海口美蘭國際機場 有限責任公司	母公司	由母公司收取的 機場綜合服務費	(viii)	15,360	15,814
海航集團	股東	由海航集團收取的 後勤綜合服務費	(ix)	11,848	10,928
海南海航航空 信息系統有限公司 (「海航信息系統」)	海航集團 附屬公司	資訊系統管理服務	(x)	2,043	2,120
攤分慣常機場地面收入：					
海口美蘭國際機場 有限責任公司	母公司	與母公司攤分慣常機 場地面收入	(xi)	82,218	45,353

30 重要關聯方交易(續)

(a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與關聯方進行的重大交易概要：(續)

- (i) 本公司按照民航總局規定的比率為海南航空和其他航空公司提供慣常的機場地勤服務，包括降落設施、基本地勤服務、貨物貯儲及處理、乘客及行李安全檢查服務及其它相關服務。
- (ii) 本公司向海南航空及南方航空出租辦公室、商業場地、樓宇、機場櫃檯及停機棚。有關租金由本公司與上述航空公司議定。
- (iii) 根據二零零五年八月二十六日本公司與海南航空訂立的合同，本公司將貨運中心交付海南航空營運，海南航空需每月支付特許經營費人民幣500,000元。該合同追溯到二零零五年一月一日生效。上述合同已於二零零五年十一月四日經特別股東大會批准。

於二零零七年三月一日，海南航空根據上述合同交付本公司貨運中心場地經營貨運業務相關的資產並從二零零七年三月一日起停止向本公司支付特許權費。
- (iv) 根據本公司於二零零七年十月八日與海南航空之子公司海航食品訂立的協議，本公司允許海航食品為航空公司提供航空配餐服務的協定。特許權費是按固定金額乘以使用有關服務之乘客人數計算。
- (v) 根據本公司於二零零六年九月二十二日與幸運國旅訂立的合同，從二零零六年十月一日起至二零零八年十二月三十一日，本公司授予幸運國旅在美蘭機場內經營和提供旅遊服務的特許經營權。基本特許權年費為人民幣3,500,000元，此外，本公司將收取幸運國旅從美蘭機場特許經營業務賺取利潤的50%。
- (vi) 根據本公司於二零零七年六月二十二日與海南海航中免免稅品有限公司訂立的合同，從二零零七年六月二十二日起至二零一零年六月二十一日，本公司授予海航中免在美蘭機場內經營和提供免稅品銷售服務的特許經營權。每月需支付的總費用為國際及區域航班出境乘客量乘以每名乘客收費。
- (vii) 根據本集團於二零零七年十月八日與海南航空集團財務公司簽訂的合同，從二零零七年十月八日起至二零一零年十月七日，海航集團財務公司將為本集團提供包括存款、收支、貸款和金融租賃等中國銀行業監督管理委員會批准的金融服務。海航集團財務公司向本集團提供的該等服務乃按一般商業條款進行，甚至優於獨立第三方在中國所提供之可資比較服務。

30 重要關聯方交易(續)

(a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與關聯方進行的重大交易概要：(續)

(viii) 特別股東大會於二零零七年十一月十二日批准經修訂之機場綜合服務協定，該協定為期三年，其生效日追溯至二零零七年一月一日。根據該協定，母公司同意向本公司提供以下服務：

- (a) 保安服務；
- (b) 清潔及環境保養；
- (c) 污水及廢物處理；
- (d) 電力及能源供應及設備維修；
- (e) 乘客及行李安全檢查；及
- (f) 本公司所規定之其他服務。

有關上述(a)至(d)項服務之收費將按母公司提供有關服務之成本另加5%作為管理費厘定，惟根據民航總局所規定有關定價指引，(d)項則需另加25%。有關(e)項服務之收費將按民航總局所規定比率厘定。(f)項其他服務收費將根據國家定價標準、行業定價標準或按成本加附加費基準計算。

(ix) 根據於二零零七年十月八日訂立的後勤綜合服務協定，海航集團同意從二零零八年一月一日起向本公司提供或促使其附屬公司向本公司提供包括(a)員工培訓；(b)員工穿梭巴士服務；(c)員工餐廳服務；(d)車輛維修；(e)設備採購及(f)本公司所規定之其他服務等的後勤服務。

上述服務收費如下：專案(a)所收取的收費為提供該服務的成本，由海航集團，本公司及其它相關公司按僱員人數比例分擔；專案(b)及(c)的費用為按照僱員人數計算的有關成本制定的價格；專案(d)及(e)為提供該等服務的成本分別加上5%及1%作為管理費加收；(f)項其他服務收費將根據國家定價標準、行業定價標準或按成本加附加費基準計算。

(x) 本公司與海航資訊系統於二零零六年五月十七日根據更新的為期三年的協議，從二零零六年一月一日起，海航資訊系統向本公司提供資訊系統維護服務。本公司向海航資訊系統支付的服務月費每月不同，視乎海航資訊系統所提供服務類別而定。

30 重要關聯方交易(續)

(a) 以下為本年內於正常經營過程中本集團與關聯方進行的重大交易概要：(續)

(xi) 根據民航總局二零零二年六月二十七日發出的批復(總局財函【2002】77號)，本公司於二零零二年十月二十五日與母公司訂立協議，同意就母公司提供跑道的服務與母公司攤分(本公司佔75%，母公司佔25%)向所有航空公司收取的飛機起降費，向國內航空公司收取的旅客過港費及向香港、澳門及外國航空公司收取的基本地勤服務費。本公司將會代表母公司收取該等費用，並且不會就航空公司客戶不付款而承擔任何責任。本集團按照其應攤分的75%的航空業務收費在綜合利潤表中確認為收入。

(b) 主要管理人員酬金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
工資及其它短期員工福利	483	734
獎金	148	278
退休計劃補助	78	81
	709	1,093

綜合財務報表附註

30 重要關聯方交易(續)

(c) 於二零零八年十二月三十一日，與關聯方交易餘額包括：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收關聯方的貿易款項：				
海南航空	32,479	34,503	30,005	32,928
海航食品	2,297	2,592	2,297	2,592
幸運國際旅行社	1,459	562	969	547
海航中免	971	1,568	971	1,555
大新華快運航空有限公司	1,323	371	1,323	371
香港航空有限公司	5,218	3,720	5,218	3,720
金鹿航空	3,243	-	3,243	-
南方航空	22,971	16,246	22,971	16,246
廈門航空	1,439	1,017	1,439	1,017
其他	2,084	535	1,199	114
	73,484	61,114	69,635	59,090
其他應收關聯方款項：				
幸運國旅	3,299	1,402	35	7
其他	583	170	588	170
	3,882	1,572	623	177
存放於關聯方的定期存款：				
海航集團財務公司	100,000	100,000	100,000	100,000
存放於關聯方的短期存款：				
海航集團財務公司	260,000	170,000	260,000	170,000
存放於關聯方的活期存款：				
海航集團財務公司	88,342	105	88,342	105
	448,342	270,105	448,342	270,105
	525,708	332,791	518,600	329,372
應付關聯方款項：				
母公司	2,247	7,771	2,097	7,621
幸運國旅	1,000	1,000	1,000	1,000
其他	1,279	611	1,181	611
	4,526	9,382	4,278	9,232

應收關聯方的貿易款項為無抵押、免息，信用期限一般為1至3個月。除上述附註提及外，其餘關聯方餘額為無抵押、免息及無固定還款期。