

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



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)
(股份代碼：357)

截至二零零九年六月三十日中期業績公告

財務摘要

- 總收入為人民幣210,071,000元
- 航空業務收入為人民幣159,581,000元
- 非航空業務收入為人民幣50,490,000元
- 股東應佔純利為人民幣108,161,000元
- 每股盈利為人民幣0.23元

* 僅供識別

業績

海南美蘭國際機場股份有限公司(「本公司」)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閱的於二零零九年六月三十日及截至該日止六個月未經審核的本集團財務狀況及經營業績，連同二零零八年同期的比較數位載列如下：

簡明綜合中期資產負債表

	附註	二零零九年 六月三十日 未經審核	二零零八年 十二月三十一日 經審核
資產			
非流動資產			
土地使用權		155,219	156,965
物業、機器及設備		977,719	995,100
聯營公司投資		30,875	30,504
非流動資產總額		1,163,813	1,182,569
流動資產			
存貨		54	106
貿易應收款	4	232,705	109,236
其他應收及預付款		11,513	15,811
定期存款		355,000	162,000
現金及現金等價物		277,105	507,339
流動資產總額		876,377	794,492
資產總額		2,040,190	1,977,061
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本		1,100,250	1,100,250
儲備		159,573	160,204
保留盈利		629,899	583,207
		1,889,722	1,843,661
少數股東權益		598	601
權益總額		1,890,320	1,844,262

		二零零九年 六月三十日 未經審核	二零零八年 十二月三十一日 經審核
附註			
負債			
非流動負債			
貸款－擔保		10,000	12,000
遞延所得稅負債		9,673	9,775
		<u>19,673</u>	<u>21,775</u>
非流動負債總額		19,673	21,775
流動負債			
貿易及其他應付款	5	122,312	67,768
當期所得稅負債		3,885	39,256
貸款－擔保		4,000	4,000
		<u>130,197</u>	<u>111,024</u>
流動負債總額		130,197	111,024
負債總額		149,870	132,799
權益及負債總額		2,040,190	1,977,061
淨流動資產		746,180	683,468
總資產減流動負債		1,909,993	1,866,037

簡明綜合中期損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 未經審核	二零零八年 未經審核
收益：			
航空性業務		159,581	160,261
非航空性業務		50,490	52,632
		<u>210,071</u>	<u>212,893</u>
服務及商品銷售成本	3	(64,854)	(72,876)
		<u>145,217</u>	<u>140,017</u>
行政開支		(27,760)	(26,438)
		<u>117,457</u>	<u>113,579</u>
營運利潤	6		
融資收入		4,090	5,064
融資成本		(603)	(871)
應佔聯營公司虧損		(24)	—
		<u>120,920</u>	<u>117,772</u>
除所得稅前利潤			
所得稅	7	(12,762)	—
		<u>108,158</u>	<u>117,772</u>
期間利潤			
應佔：			
— 本公司股東		108,161	117,744
— 少數股東權益		(3)	28
		<u>108,158</u>	<u>117,772</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	8	23分	25分
		<u>—</u>	<u>—</u>
股息	9		

簡明綜合中期全面收益表

截至六月三十日止六個月
 二零零九年
 未經審核

二零零八年
 未經審核

期間利潤	108,158	117,772
其他全面收益		
應佔聯營公司儲備	395	—
	<hr/>	<hr/>
期間全面收益	108,553	117,772
	<hr/>	<hr/>
應佔：		
— 本公司股東	108,556	117,744
— 少數股東權益	(3)	28
	<hr/>	<hr/>
	108,553	117,772
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1 編製基準

截至二零零九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二零零八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，編制本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與截至二零零八年十二月三十一日止年度所採用的會計政策一致。

本中期所得稅乃以期內估計應課稅盈利照年度盈利總額所適用之稅率提撥準備。

下述與本集團營運有關的新準則或經修訂的準則必須在二零零九年一月一日開始的財政年度首次執行：

國際會計準則1(經修訂)及修訂	「財務報表之呈報」
國際會計準則19之修訂	「僱員福利」
國際會計準則23(經修訂)及修訂	「借貸成本」
國際會計準則34之修訂	「中期財務報告」
國際會計準則36之修訂	「資產減值」
國際財務報告準則7之修訂	「優化金融工具計量披露」
國際財務報告準則8	「營運分部」

以上新準則或經修訂的準則之採納對簡明中期財務資料無重大影響，惟下述呈報之變化除外：

- 國際會計準則1(經修訂)「財務報表之呈報」。此項經修訂準則禁止在權益變動表內呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人權益變動」必須與擁有人權益變動分開呈列。所有非擁有人權益之變動將需要在業績報表中呈列。

公司可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(損益表和全面收益報表)中呈列。

本集團選擇呈列兩份業績報表，即綜合損益表和全面收益報表。中期財務資料已遵循經修訂的披露要求進行編製。

2 會計政策(續)

- 國際會計準則23(經修訂)「借貸成本」。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,作為該資產的部分成本。將該等借貸成本實時作費用支銷的選擇權被刪去。本集團之會計政策即是將直接歸屬於一項合資格資產的借款成本資本化作為該資產的部分成本。將該等借貸成本實時作費用支銷的選擇權被刪去。本集團之會計政策即是將直接歸屬於一項合資格資產的借款成本資本化作為該資產的部分成本。
- 國際財務報告準則8「營運分部」。該準則取代了國際會計準則14「分部報告」。此項準則要求採用「管理方法」,即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。

報告營運分部應與提供給最高營運決策者之內部報告一致。最高營運決策者認定為在總經理領導下的高級管理層。

若干經修訂的準則、對準則的解釋和修訂於二零零九年一月一日尚未生效,且本集團並未於本未經審計簡明中期財務資料中提前採納。本集團正在就其影響進行評估,但尚未決定是否根據上述國際會計準則及財務報告準則的改變而相應更改集團的會計政策及財務報告準則。

3 收益及分部資料

本集團最高營運決策者定義為在總經理領導下的高級管理層。管理層審閱內部報告以評估業績及可分配資源。管理層基於上述報告作為分部依據。

管理層認為本集團僅於一個行業內經營業務—在中國經營一個機場並提供相關服務。同時,由於本集團的收益主要來自中國,其資產亦位於中國,本集團僅於一個地域內經營業務。

3 收益及分部資料(續)

截至六月三十日止六個月
二零零九年 二零零八年

收益分析(按類別)

航空性業務：

旅客服務費	65,018	62,385
機場費	51,900	54,687
飛機起降及相關收費	22,848	24,011
地面服務收入	19,815	19,178
	<u>159,581</u>	<u>160,261</u>

非航空性業務：

特許經營收入	21,747	22,812
貨運收入	8,779	8,094
租金	7,448	9,025
貴賓室收入	4,808	3,985
停車場	2,779	3,022
其他	4,929	5,694
	<u>50,490</u>	<u>52,632</u>

總收益

	<u>210,071</u>	<u>212,893</u>
--	----------------	----------------

4 貿易應收款

二零零九年 二零零八年
六月三十日 十二月三十一日

應收第三方的貿易款項	46,525	40,645
減：減值撥備	(13,381)	(14,471)
	<u>33,144</u>	<u>26,174</u>
應收關聯方的貿易款項	138,082	73,484
應收機場費	61,479	9,578
	<u>232,705</u>	<u>109,236</u>

貿易應收款的賬面價值與其公平價值無重大差異。

4 貿易應收款(續)

於二零零九年六月三十日，貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
90天以內	118,226	96,073
91天至180天	79,298	3,258
181天至365天	31,944	7,737
365天以上	3,237	2,168
	<u>232,705</u>	<u>109,236</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。於二零零九年八月二十五日，本集團已收回貿易應收款合共人民幣90,166,000元。

5 貿易及其他應付款

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
貿易應付款	3,981	2,594
其它應付款	89,478	54,635
已收定金	5,981	6,013
應付關聯方款項	22,872	4,526
	<u>122,312</u>	<u>67,768</u>

於二零零九年六月三十日，貿易應付款(包括應付關聯方貿易款項)賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
90天以內	4,236	4,314
91至180天	1,293	186
181至365天	77	639
365天以上	509	1,981
	<u>6,115</u>	<u>7,120</u>

6 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	
	二零零九年	二零零八年
處置物業、機器及設備損失	24	42
轉回的貿易應收款壞帳撥備	(1,090)	—
	<u>(1,066)</u>	<u>42</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跡象時就減值進行測試。該等資產在本期內並不存在減值跡象。

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

於二零零九年六月三十日，財務資產已就減值進行檢討，除貿易應收款外並無發生其他減值跡象。

7 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（截至二零零八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	
	二零零九年	二零零八年
當期所得稅		
— 香港境外	12,864	—
遞延所得稅	(102)	—
	<u>12,762</u>	<u>—</u>

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，本公司將據此確定並繳納企業所得稅。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。二零零九年的稅率是20%（二零零八年：18%）。

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。考慮上述減半的稅收優惠，二零零九年本公司的實際加權平均稅率是10%（二零零八年：0%）。

8 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	
	二零零九年	二零零八年
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	<u>108,161</u>	<u>117,744</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>23分</u>	<u>25分</u>

– 每股攤薄盈利

截至二零零九年六月三十日止六個月期間及截至二零零八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。

9 股息

於二零零九年八月二十五日舉行的董事會會議上，董事會議決不派發截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息。

管理層討論與分析

繼經濟危機重創全球金融業後，二零零九年上半年，金融危機重創全球實體經濟的結果開始顯現，汽車製造業首當其衝。各國政府紛紛出手援助相關產業，努力遏止經濟局面的進一步惡化。中國政府在經濟危機爆發之初就認識到危機的嚴重性，及時出台大規模投資計劃，調整經濟政策，刺激消費需求，目前保增長措施的效果已經逐步顯現，甲型H1N1流感疫情的出現雖然帶來了一些消極因素，但整個經濟形勢較去年相比已經有所好轉。海南省政府則認真貫徹落實國家擴大內需政策，及時果斷採取應對措施，加上近幾年經濟快速發展打下了比較堅實的物質基礎，經濟形勢比預期的要好。二零零九年上半年，海南省經濟投資保持旺盛態勢，在新增國家投資帶動和重點項目的支撐下，特別是得益於一批大型項目的建設，全社會固定資產投資增幅較快；旅遊發展平穩，全省接待旅遊人數及旅遊收入都有明顯增長；居民消費價格下降，農產品產銷兩旺，消費保持旺盛；財政收入繼續增長，金融市場運行平穩。

回顧期內，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」）積極應對經濟危機帶來的影響，堅持以效益為中心，有針對性地開發航空市場客源及貨源潛力，並積極調整架構和人員，嚴控運營成本，使得美蘭機場在旅客吞吐量、飛機起降架次及貨郵行吞吐量三大運營指標未出現大幅波動的情況下，經濟效益平穩。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團總收入約人民幣210,071,000元，較去年同期減少1.33%；股東應佔純利為人民幣108,161,000元，較去年同期減少8.14%；每股盈利為人民幣23分（去年同期：每股盈利人民幣25分）。

業務回顧

1 航空性業務

截至二零零九年六月三十日止，累計旅客吞吐量為439.36萬人次，較去年同期下降0.47%；飛機起降35,019架次，較去年同期增長0.06%；貨郵行吞吐量完成74,668.10噸，較去年同期上升0.87%。

本集團截至二零零九年六月三十日止六個月實現航空收入人民幣159,581,000元，較去年同期下降0.42%。

二零零九年上半年本集團股東應佔純利減少的主要原因是二零零八年處於所得稅免稅優惠期，二零零九年處於所得稅減半優惠期，二零零九年上半年確認了所得稅費用12,762,000元。

國內航線略有增長

截至二零零九年六月三十日止六個月，美蘭機場國內旅客吞吐量為423.31萬人次，較去年同期增長0.27%；飛機起降33,567架次，較去年同期增長0.94%；貨郵行運量72,626.80噸，較去年同期增長1.92%。

二零零九年上半年，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，本集團在國內航空業務受益於國內宏觀環境，較去年同期略有增長，但幅度並不大，主要是因為：

- 三亞城市競爭力提高後的分流影響。三亞旅遊資源優勢明顯，三亞市政府對航空旅遊市場開發支持力度較強，再加上三亞鳳凰國際機場擴建投入使用後明顯改善了其接待能力，海南省航空市場重心有向三亞逐漸偏移的跡象；

- 國家的宏觀調控帶來的影響。國家應對經濟危機出台的各项大型投資計劃中，民航業投資的重心偏向於市場滯後的西部地區，國內各大航空公司也紛紛響應國家政策，積極將運力向西部地區調整；同時受經濟危機影響，各大航空公司也紛紛調整飛機運力，退租或延遲引進飛機，並將現有運力向高收益航線調整；
- 旅遊結構調整的影響。島外省市為擴大內需，積極推廣旅遊聯動促銷及各種優惠政策，大大刺激了內地的旅遊消費市場。

面對嚴峻的航空市場形勢和激烈的航空市場競爭，美蘭機場認真制定有針對性的航空市場開發方案，帶著詳盡全面的海口航空市場分析報告，頻頻走訪國內各航空公司，與其進行充分接洽，全力爭取其閒置運力在美蘭機場的投放；同時與海南各大旅行社進行廣泛接洽，主動為旅行社與航空公司的合作搭建合作平台，推進旅遊包機業務。

國際航線持續萎靡

回顧期內，受經濟危機及甲型H1N1流感疫情影響，港龍航空、澳門航空、韓亞航空和日本航空等國際航空公司執飛海口的航班紛紛停航，國際及地區旅客大幅減少。惟因國際航空市場佔美蘭機場流量比例較小，目前不會對美蘭機場的運營造成大幅波動。截至二零零九年六月三十日止六個月，美蘭機場的國際航班旅客吞吐量(含地區) 16.05萬人次，飛機起降1,452架次，貨郵行運量2,041.30噸，比去年同期分別下降了16.58%、16.70%和26.25%。

2 非航空性業務

二零零九年上半年，為消彌經濟危機造成的消費需求下降的影響，本集團在非航空性業務方面積極發掘利潤增長點，並取得了不俗業績。

截至二零零九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50,490,000元，較去年同期下降了4.07%。其中：

- 本集團上半年貨運業務收入累計完成8,779,000元，同比增長8.46%，主要是由於2009年上半年貨運業務的貨品結構有所變化，收費價格較高的鮮活貨物比2008年上半年增加所致。
- 本集團上半年租金收入累計完成7,448,000元，同比下降17.47%，主要是由於執行民航總局新頒佈的收費標準，對航空公司租金收費價格下降所致。
- 本集團上半年貴賓室服務業務收入累計完成4,808,000元，同比增長20.65%，主要是因為本公司加強市場拓展和業務開發，冠名費收入及貴賓室VIP旅客服務收入都有所增加。

3 服務品牌建設

本集團上半年順利通過了民航安全審計，標誌著美蘭機場安全工作邁向了新台階；同時美蘭機場以滿足旅客多樣化、差異化服務需求為關注點，推出多項特色服務，亦為博鰲亞洲論壇提供了優質高效服務，受到各方的高度讚譽，並獲得了「全國文明單位」等多項榮譽。

財務回顧

1 流動資產

於二零零九年六月三十日，本集團流動資產為人民幣876,377,000元，包括現金及現金等價物為人民幣277,105,000元，定期存款人民幣355,000,000元，貿易應收賬款淨額人民幣232,705,000元，存貨人民幣54,000元，其他應收款及預付款人民幣11,513,000元。流動資產總額比年初增加81,855,000元，增加的原因主要是由於貿易應收款較年初增加123,469,000元，貨幣資金較年初減少37,234,000元。貿易應收款截至二零零九年八月二十五日收回應收航空公司款項達人民幣90,166,000元，若不考慮機場建設費人民幣61,479,000元，則於二零零九年六月三十日未回收款項為人民幣97,060,000元，與二零零八年年末應收款項人民幣99,660,000元基本持平，且賬齡在三個月以內。

於二零零九年六月三十日，本集團流動負債為人民幣130,197,000元，包括長期借款一年內到期部分人民幣4,000,000元，貿易及其他應付款項人民幣122,312,000元，及當期應付所得稅負債人民幣3,885,000元。貿易及其他應付款較年初增加54,544,000元，原因系增加已分派尚未支付的二零零八年末期股息62,495,000元所致；當期所得稅負債減少35,371,000元，原因系由於二零零九年上半年繳納了以前年度已計提但在二零零八年尚未支付的所得稅。

2. 經營成本

二零零九年上半年度，本集團服務及商品銷售成本為人民幣64,854,000元，較上年同期減少11.01%，主要是因為本集團有效應對當期金融危機影響，通過多項措施，嚴格控制各項成本支出。

二零零九年上半年度，本集團行政開支為人民幣27,760,000元，較去年同期增加5.00%，原因主要是本公司有效應對當期金融危機影響，調整部分員工結構，按國家勞動法給予員工辭退補償費用所致。

3. 資產負債率

於二零零九年六月三十日，本集團的流動資產總額為人民幣876,377,000元，資產總額為人民幣2,040,190,000元，流動負債總額為人民幣130,197,000元，負債總額為人民幣149,870,000元；於二零零九年六月三十日，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為7.35%，較二零零八年十二月三十一日上升9.38%，主要是由於應付股利增加所致(二零零八年股利已經宣佈分派但當期尚未支付，已於二零零九年七月十七日支付)。

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的抵押擔保。於二零零九年六月三十日，該借款餘額為人民幣14,000,000元。

5. 集團資本結構

於二零零九年六月三十日，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14,000,000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

於二零零九年六月三十日，本集團及本公司未有任何重大投資。

7. 重大收購及出售

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本集團及本公司並未有有關附屬公司或聯營公司的重大收購或出售或購回股份。

8. 僱員及薪酬政策

本集團於二零零九年六月三十日的員工人數為610人，與年初人數676人相比減少66人，其中主要是本集團管理構架調整帶來機構編製、人員精簡等方面的原因。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。截至二零零九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14.03%，員工成本較去年同期增加16.32%，原因主要是由於本公司有效應對當期金融危機影響，調整部分員工結構，按國家勞動法給予員工辭退補償費用所致。

9. 委託存款及逾期定期存款

於二零零九年六月三十日，本集團未有委託存款及逾期定期存款。

10. 或然負債

於二零零九年六月三十日，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。於二零零九年六月三十日，除約人民幣1,425,000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條所列並已於二零零八年年度報告披露的信息無重大變更。

下半年展望

由次貸危機引發的金融風暴，導致了美國經濟的衰退及歐洲經濟增速的明顯放緩，進而通過進出口貿易蔓延到了世界其他國家和地區。隨著全球主要經濟體國家的聯手應對，金融機構的狀況得到緩解，實體經濟的風險正在逐步化解。但全球消費需求多集中在美歐等經濟發達體國家，主要經濟發達體國家在本次危機中受到的創傷短期內不可能很快恢復，而發展中國家多是通過輸出資源、輸出製造品促進經濟發展，因此大多數國家經濟的恢復都需要一個過程，尤其是對外貿易相關的各種行業。

本次危機中，中國經濟的發展獨樹一幟，保持著一定的增速，這是中國政府為應對經濟危機及時出台的大規模投資計劃及擴大內需政策刺激消費需求的結果，如果外圍的經濟環境不再進一步惡化，今年全年的經濟增長保持8%左右仍屬可期。但是大規模投資計劃對經濟刺激的持續性還有待觀察，短期內政府可以通過增加投資的方式消耗部分多餘產能，但如果未來2~3年全球經濟仍不見起色，外圍需求恢復的時間較長，同時政府刺激又間接地增加了產能，客觀效果上只能加大、加重經濟調整的幅度。

二零零九年上半年，國家擴大內需的政策為海南省經濟奠定了良好的宏觀氛圍。近幾年海南省大力宣傳和支持建設的熱帶海島休閒度假旅遊業、生態型旅遊房地產和熱帶農業為海南省經濟提供了強勁的外部市場吸引力和內生發展動力。東環鐵路、文昌航天城、海棠灣度假旅遊開發等項目進展情況良好，在建的各大型項目都歷時較長，應該在未來的2~3年都可以對海南經濟起到持續拉動作用。

海南省建設「國際旅遊島」已經得到國務院的批復。海南省將以此為契機，進一步發揮經濟特區優勢，努力建設綠色之島、開放之島、文明之島、和諧之島，並在旅遊業對外開放和機制改革等方面積極探索。海南作為中國唯一的熱帶島嶼，旅遊資源得天獨厚，被譽為東方夏威夷，並已成為國內外高端旅客休閒度假的首選地。但一直以來，購物作為旅遊經濟中很重要的環節，一直是海南旅遊經濟發展中的短腿，遠遠滯後於海南旅遊業的總體發展水平，因此，海南省政府正在積極推進實施離島旅客免稅購物新政策，大力推進新型市內免稅店建設(日前在海口、三亞、瓊海、萬寧四市設立免稅商店已獲政府許可，其中三亞店將於近期正式開業)，此舉將可以滙集更多的世界頂級品牌商品，使海南成為外國和國內遊客喜愛的購物場所，必將進一步提升海南旅遊購物的環境與品質，為海南國際旅遊島的建設倍添姿色！

由於全球經濟未來還存在著不確定因素，而中國經濟在一系列政策的刺激下發展平穩，海南省經濟發展勢頭良好，因此，董事會認為，二零零九年下半年美蘭機場的國際航線仍將難見起色，但國內航線將運行平穩。本公司將根據航空市場狀況，針對不同航空公司的實際情況，採用靈活多樣的方式與各航空公司合作，爭取更多的海口新增航線；同時聯合海南省旅遊管理部門，在北京舉行的第15屆世界航線論壇上大力宣傳海南「國際旅遊島」建設和航權開放政策準備，積極拓展國內、國際航空市場，在運營管理上，嚴格控制成本，保持全年收益水平，力爭為股東帶來理想的業績回報。

中期股息

董事會議決不派發截至二零零九年六月三十日止六個月中期股息。

重大訴訟或仲裁

二零零九年一月一日至二零零九年六月三十日期間，本公司無重大訴訟或仲裁。

其它資料

董事變動

本公司董事會由十一位董事組成。於二零零九年一月一日至二零零九年六月三十日期間，本公司董事職位變動如下：

董占斌先生自二零零九年五月二十五日正式辭任執行董事職務；

梁軍先生自二零零九年五月二十五日正式擔任執行董事，任期三年。

股本結構

於二零零九年六月三十日，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	473,213,000	100%

主要股東的股份權益

於二零零九年六月三十日，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它成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股東的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條規定記錄於本公司存置的登記冊內。

內資股

股東名稱	身份	股份類別	普通股數目	佔已發行內 資股百分比	佔已發行 總股本百分比
海口美蘭國際機場 有限責任公司	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 概約百分比	佔已發行 總股本 概約百分比
Zhang Gaobo(附註1)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Zhang Zhiping(附註1)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Services Group Limited(附註1)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Resources Investment Limited(附註1)	實益權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
Oriental Patron Financial Group Limited(附註1)	受控制公司權益	94,343,000 (L)	41.58%	19.94%
UBS AG(附註2)	實益擁有人及受控制公司權益	36,356,179 (L)	16.02%	7.68%
Utilico Emerging Markets Utilities Limited	投資經理	11,629,000 (L) (附註3)	5.12%	2.46%

附註：

1. Zhang Gaobo及Zhang Zhiping分別持有Oriental Patron Financial Group Limited之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全資擁有Oriental Patron Resources Investment Limited之權益。
2. 本公司36,356,179股股份中，瑞銀作為實益擁有人持有315,000股股份，作為於股份中擁有抵押權益之人士持有494,779股股份及作為受主要股東(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)有限公司及瑞銀全球資產管理(香港)有限公司均由瑞銀全資擁有，而該等公司分別實益擁有本公司21,143,400股股份、8,321,000股股份及6,082,000股股份)。
3. (L)代表好倉。

除上文披露者外，截至二零零九年六月三十日止，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，概無其它人士(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它成員公司股東大會上投票的面值10%或以上的任何類別股本的權益，或擁有有關該等股本的任何購股權，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內。

董事、監事及主要行政人員的股份權益

於二零零九年六月三十日，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。

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二零零九年六月三十日止期間均沒有購入、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(包括審閱截至二零零九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

截止二零零九年六月三十日，本公司董事會包括四名獨立非執行董事；

截止二零零九年六月三十日，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資深會員資格的人員。

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，全體董事在截至二零零九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。本公司於截至二零零九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

於本報告日期，本公司董事會由以下人士組成

執行董事

趙亞輝(董事長)

梁軍

柏彥

獨立非執行董事

徐柏齡

謝莊

馮征

孟繁臣

非執行董事

胡文泰

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

趙亞輝

董事長兼執行董事

二零零九年八月二十五日

中國，海口市