
海南航空股份有限公司

一九九九年年度报告

重要提示

本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别及连带责任。

海南航空股份有限公司董事会

二000年四月

二 000 年四月

一、 公司简介

- 1、公司中文名称：海南航空股份有限公司
公司英文名称：Hainan Airlines Co.,Ltd
英文缩写：HNA
- 2、公司法定代表人：陈峰
- 3、公司董事会秘书：张尚辉
电子信箱：sh_zhang@hnair.com
董事会秘书授权代表：李林
电子信箱：lilin@hnair.com
联系地址：海口市海秀路 29 号海航发展大厦
电话：0898-6722714
传真：0898-6798976
- 4、公司注册地址：海南省海口市机场西路 168 号
公司办公地址：海南省海口市海秀路 29 号
邮政编码：570206
公司国际互联网网址：<http://www.hnair.com>
公司电子信箱：webmaster@hnair.com
- 5、公司选定的信息披露报纸：
《中国证券报》、《上海证券报》、《香港文汇报》
登载公司年报的国际互联网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：海口市海秀路 29 号公司股份制管理办公室
- 6、公司股票上市交易地点：上海证券交易所
股票简称：海南航空 股票代码：600221
股票简称：海航 B 股 股票代码：900945

二、 会计数据和业务数据摘要

1、公司本年度会计数据和业务数据：

利润总额（元）：	153,637,679
净利润（元）：	135,689,892
扣除非经常性损益后的净利润（元）：	111,667,341
主营业务利润（元）：	497,359,224
其他业务利润（元）：	28,482,106
营业利润（元）：	130,507,652
投资收益（元）：	20,477,152
补贴收入（元）：	0
营业外收支净额（元）：	2,652,875
经营活动产生的现金流量净额（元）：	-91,941,613
现金及现金等价物净增加额（元）：	110,440,216

注：扣除非经常性损益项目包括出售多余航材 1450 万；扣除新股申购冻结资金利息支出 833.6551 万元，以及营业外收入中的增值税返还 118.6 万元。

按国际会计准则对中国法定帐户的综合股东应占溢利所作的调整。

一九九九年十二月三十一日

	综合股东应占溢利 人民币千元	综合资产净值 人民币千元
根据中国审计帐目所列报	135,690.00	2,093,271.00
国际会计准则及其他调整		
增加固定资产折旧费用	(34,600.00)	(23,024.00)
冲销高价周转件摊销费用	20,938.00	80,506.00
增加融资租赁利息	(1,471.00)	(184,035.00)
减少在建工程利息资本化金额		(4,263.00)
增加坏帐准备	(5,374.00)	(5,000.00)
飞机大修之预提费用	(10,358.00)	(48,810.00)
减少高价周转件出售之溢利	(6,822.00)	(6,822.00)
冲销长期待摊费用	(8,196.00)	(8,196.00)
其他	1,093.00	(4,701.00)
国际会计准则及其他调整后所列报	90,900.00	1,888,926.00

2、截至报告期末公司前两年的主要会计数据和财务指标：

序 号	项 目	单 位	1999 年	1998 年		1997 年	
				调整后	调整前	调整后	调整前
1	主营业务收入	(元)	1,807,166,637	1,360,878,108	1,360,878,108	1,188,483,745	1,188,483,745
2	净利润	(元)	135,689,892	85,287,852	96,252,960	114,224,248	117,848,720
3	总资产	(元)	6,601,699,554	3,645,171,110	3,638,082,492	2,962,584,376	2,966,208,848
4	股东权益（不 含少数股东权 益）	(元)	2,025,656,868	1,043,837,749	1,068,273,119	960,395,137	964,019,609
5	每股收益	(元/股)	0.20	0.18	0.20	0.24	0.25
6	扣除非经营损 益后每股收益	(元/股)	0.17	0.18	0.20	0.24	0.25
7	每股净资产	(元/股)	3.00	2.22	2.27	2.04	2.05
8	调整后的每股 净资产	(元/股)	2.44	1.67	1.72	1.61	1.62
9	每股经营活动 产生的现金流 量净额	(元/股)	-0.14	0.07	0.07	无	无
10	净资产收益率	(%)	6.70	8.17	9.01	11.89	12.22

注 1：97、98 年度调整后主要数据和财务指标指因会计政策、会计估计变更以及会计差错更正追溯调整以前年度计算所得。

注 2：每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产=（年度末股东权益-三年以上的应收款项净额-待摊费用-待处理（流动、固定）资产净损失-开办费-长期待摊费用-住房周转金负数

余额)/年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率=净利润/年度末股东权益×100%

3、报告期内股东权益变动情况:

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	471,160,001	268,055,692	85,981,158	25,389,247	218,640,898	1,043,837,749
本期增加	205,000,000	708,745,227	20,353,484	6,784,495	135,689,892	1,069,788,603
本期减少	0		0	0	87,969,484	87,969,484
期末数	676,160,001	976,800,919	106,334,642	32,173,742	266,361,306	2,025,656,868
变动原因	A 股发行	A 股发行	利润分配	利润分配	利润分配	利润分配

三、股本变动及股东情况

1、 股东变动情况

(1) 股份变动情况表:

数量单位: 股

	本次变动前	本次变动增减(+、-) 本次新增发行	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份			
其中			
国家持有股份	16,008,662	--	16,008,662
境内法人持有股份	108,840,000	--	108,840,000
2、募集法人股份			
境内募集法人股份	115,271,338	--	115,271,338
境外募集法人股份	100,040,001	--	100,040,001
3、内部职工股	60,000,000	--	60,000,000
4、基金配售冻结部分	0	+41,000,000	41,000,000
未上市流通股份	400,160,001	+41,000,000	441,160,001
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	0	+164,000,000	164,000,000
2、境内上市外资股	71,000,000	--	71,000,000
已上市流通股份合计	71,000,000	+164,000,000	235,000,000
三、股份总数	471,160,001	+205,000,000	676,160,001

(2) 1997 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市 7100 万股境内上市外资股, 股票简称“海航 B 股”, 发行价格为每股 0.47 美元。

(3) 1999 年 10 月 11 日, 公司采取上网定价与定向配售方式发行 20500 万股人民币普通股, 其中向原 STAQ 系统海航法人股股东按 10: 5 比例定向配售, 配售总额 5763.5669 万股, 向基金投资者配售 4100 万股, 其余股份在网上定价发行。

1999 年 11 月 25 日, 公司 A 股在上海证券交易所挂牌上市, 股票简称“海

南航空”，本次获准上市股份总数为 16400 万股，其中向基金投资者配售的 4100 万股按照国家规定冻结，于上市结束后 2 月上市。

- (4) 内部职工股发行日期:1992年9月
内部职工股发行价格：人民币壹元
内部职工股发行数量：5000万股
内部职工股现有数量：6000万股

2、股东情况介绍

(1) 报告期末股东总数 90696 人。

(2) 前十名股东持股情况

	单 位	持股数(股)	持有比例(%)
1	American Aviation LDC(外资股持股单位)	100,040,001	14.79%
2	海南琪兴实业投资有限公司	52,209,650	7.72%
3	中国光大国际信托投资公司	30,747,980	4.55%
4	海南祥云实业开发有限公司	23,299,300	3.44%
5	海南省财税厅(国有股持股单位)	16,008,662	2.37%
6	海南海航飞机维修有限公司	11,200,000	1.66%
7	中安成长基金大连海珍品(香港)有限公司	9,250,000	1.37%
8	NAITO SECURITIES CO., LTD	9,010,200	1.33%
9	WARDLEY JAMES CAPEL FAR EAST LTD	6,830,000	1.01%
10	中国国际旅行社总社	6,000,000	0.88%
11	交通银行海南省分行	6,000,000	0.88%

3、持股10%以上法人股股东情况简介：

American Aviation LDC

经营范围：开展投资业务，并且以公司或任何被指定人的名义，获得和持有由世界任何地方的政府、主权统治者、委托人、公共机构或最高当局、独立管辖当局、市级或地方当局发行或担保的股份、债券、借款股份、票据等证券。

四、股东大会简介

(一) 海南航空股份有限公司 1998 年度股东大会于 1999 年 6 月 30 日在海航发展大厦四楼会议厅召开。出席会议的股东及股东代表共 46 人，代表有效表决股份数共计 26495.25 万股，占公司总股本 47116.0001 万股的 56.23%（其中 B 股股东 2 人，代表股数 346 万股），符合国家法律、法规和《公司章程》关于召开股东大会的规定。

(二) 海南航空股份有限公司 1999 年度临时股东大会于 1999 年 9 月 28 日在海航发展大厦四楼会议厅召开。出席会议的股东及股东代表共 82 人，代表有效表决股份数共计 30666.12 万股，占公司总股本 47116.0001 万股的 65.09%（其中 B 股股东 3 人，代表股数 307 万股），符合国家法律、法规和《公司章程》关于召开股东大会的规定。

(三) 1998 年年度股东大会的决议公告刊登在 1999 年 7 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《香港文汇报》。

1999 年度临时股东大会决议公告刊登在 1999 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《香港文汇报》。

(四)、选举、更换公司董事、监事情况：

1、在 1999 年 6 月 30 日召开的公司股东大会上，同意光大国际信托投资公司的李雄先生辞去董事职务，选举秦苏宾先生担任董事职务；同意 American Aviation LDC 的 W James . Peet 辞去董事职务，选举 Ronald O. Drake 先生担任董事职务。

2、公司原有一名职工代表推选监事李兵同志因出国深造，难以兼顾监事工作，故股东大会同意其辞去公司监事职务。考虑到公司监事会成员不足《公司章程》规定人数，由公司职工代表会推选两名职工代表杨臣、王贞同志出任公司监事，此项监事增选议案在 1999 年 6 月 30 日召开的公司股东大会上通过。

五、董事会报告

(一) 公司经营情况

1、所处的行业及在本行业中的地位：

本公司属股份制航空运输企业，1993年正式开通定期航班，1999年旅客运输量为264万人次，较上年增长30.5%，排全民航第8位；货邮运输量4.5万吨，较上年增长58.3%，排全民航第9位；运输总周转量为26310万吨公里，较上年增长40%，排全民航第10位。(上述统计数据选自中国民用航空总局计划司统计处编制的1999年度12月份《民航生产统计月报》)

2、公司主营业务的范围及其经营状况

(1)分别按行业、产品、地区说明报告期内公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况。

本公司 1999 年度完成主营业务收入 18.07 亿元，其中航空客运收入 15.71 亿元，占主营业务收入的 87%，货运及逾重行李收入 1.21 亿元，占主营业务收入的 7%。其余专包机收入 1.09 亿元中公务机包机收入占 24%，达到 0.26 亿元，旅游代理收入 0.0524 亿元。

全年实现主营业务利润 4.97 亿元，航空客货运输业务利润占 98%，达到 4.87 亿元，其余主要为飞机配餐业务利润 0.1 亿元，

(2)本公司主要负责航空客货运输业务，占主营业务收入的 95%以上。

3、公司主要全资附属企业及控股子公司的经营情况及业绩：

公 司 名 称	注 册 资 本	所 占 权	主 要 业 务	本年度主营业
---------	---------	-------	---------	--------

			益 比 例	务收入(万元)
海南金鹿航空销售有限公司	人民币8,000,000元	95%	机票销售代理、航空货运代理及包机业务代理	38943
海南海航飞机维修有限公司	20,000,000美元	75%	飞机及地面航空设备维修服务	0
海南航空公司服务有限公司	1,020,408美元	51%	代理包机业务	284
海航酒店有限责任公司	人民币90,000,000元	90%	酒店项目开发,经营管理咨询,装修,物业管理	524
金鹿公务机有限公司	人民币300,000,000元	95%	国内、周边国家及地区公务机飞行业务	2327
海南航空食品有限公司	人民币31,000,000元	51%	生产供应机上餐食及其它旅客乘机日用纪念品	2196

4、公司 1999 年经营情况：

1999 年，是海航发展史上极其辉煌和重要的一年。公司顶着严酷的市场竞争压力，奋力拚搏，出色地完成了年初制定的工作计划，并紧紧抓住了世纪之交的机遇，成功完成 A 股上市、国际航线经营许可权、通过 ISO9002 和 121 部运行合格认证、美兰基地投入营运等对公司未来发展产生深远影响的重大项目，不仅奠定了公司在新世纪腾飞的坚实基础，而且实现了海航向大中型航空企业集团转化的工作目标。取得主要成绩如下：

(1)运输生产继续保持高速增长。全年共安全飞行 33793 班次，比上年增加 23.1%；运输旅客 264 万人次，比上年增加 30.5%，比民航 5.3%的增长率高出 25 个百分点；运输总周转量 26310 万吨公里，比上年增加 38.9%，比民航 13.1%的增长率高出 26.7 个百分点；全年实现收入 18.07 亿元，比上年增长 32.77%，利润 1.36 亿元，比上年增长 59%。

(2)连续 7 年保证了飞行安全。全年共安全飞行 33793 班次，比上年增加 23.1%，飞行千次率控制在 2.87%，远低于民航局规定的千次率指标，维修事故为 0，航班正常率在 80%以上，比去年提高了 4.5 个百分点。在“98 旅客话民航”活动中，获得航空公司年运输 200—600 万人次组第一名。

(3)在海航的历史上，1999 年是引进飞机最多的一年。全年共引进 9 架飞机。

其中 3 架 B737-800、1 架 B737-400 型客机，分别命名为“椰风海韵”、“君子慕兰”、“快乐海浪”和“喜鹊登梅”号，这是继“国色天香”号之后推出的四架机身彩绘客机；2 架 Dornier328 飞机、1 架 Hawker800xp 豪华公务机；另外公司还引进 1 架 Beechjet400A 和 1 架贝尔 206 直升飞机，其中贝尔飞机为海航与海南省边防局合作引进的第一架直升飞机。飞机架次已排在全民航第 6 位。

(4)实现了 A 股的成功上市，它的意义非常深远，将对公司长远发展注入持久的动力。海航保持高速、高质量发展的重要原因就是准确地把握了企业在负债和资本运营中合理的比例关系，公司准确地把握住中国证券市场和资本市场的机会。10 月 11 日，公司 2.05 亿股 A 股成功发行，募集资金近个 9.285 亿元，11 月 25 日在上海证券交易所上市。

(5)1999 年 4 月，海航通过 ISO9002 国际质量标准认证。海航是中国民航第一家全面通过 ISO9002 国际质量标准认证的单位，标志着海航实现了管理观念更新和管理体制革命。

(6)1999 年 12 月，海航获得了中国民航局颁发的 121 部运行合格证。这为安全运输生产奠定了重要的基础，取得了开飞国际航线的“准入证”，成为中国民航第一批按国际惯例运营并取得合格证的航空公司。

(7)1999 年 11 月 23 日，民航总局正式下达《关于同意海南航空股份有限公司扩大经营范围的批复》民航运函[1999]831 号文件，同意我司经营范围扩大到“由海南省始发至东南亚及周边国家和地区的定期和不定期航空客货运输业务”。获得国际地区航线经营权标志着我司从一家区域性的地方航空公司发展成为一家可经营国际航线运输的中大型航空公司，公司已具备走出国门，与世界各航空公司进行角逐的实力和能力，为公司主业经营开辟了广阔的空间。

(8)成功地引进了 Dornier328 飞机。引进 Dornier328 飞机，是海航致力发展支线航空，实施“毛细血管战略”的战略行动。Dornier328 飞机采用世界先进支线喷气概念，公司率先在中国民航引进了这种飞机，计划陆续引进 19 架 Dornier 飞机，相当于 40-50 架美多飞机的规模，为抢占中国支线航空市场奠定基础。

(9)短时、高效完成了美兰基地的建设并投入营运。不到一年的时间，海航建设了一座具有跨世纪水准的现代化航空基地，并于 1999 年 5 月顺利完成从大英山机场的搬迁。海口基地推出了全新的形象设计，保障水平全面提高，成为

公司新的亮点，新基地不仅为公司提供了一个好的机队维护设施，而且为中国民航树立了一个丰碑、一面改革的旗帜。

(10)成为国家 520 家重点企业之一。1998 年，公司开始了国有千户重点企业的申请工作。1999 年被国家经贸委列入国家 520 户重点企业之一，这是国家对公司资信度的一次评级和认可。

(11)全面推出了全系列服务产品。1999 年 5 月，公司与麦肯锡咨询公司合作，公司向社会各界推出“清新之旅”系列航空服务产品，主要有：金鹏俱乐部会员卡、自游人计划、机构客户奖励计划、800 免费咨询热线、高尔夫休闲游。并将“航空产品大超市”在广州、上海、宁波等地举行了巡回展，向社会各界展示公司“全系列产品，个性化服务”新概念，提高了海航的社会效益和经济效益。

(12)健全信息网络，开拓电子商务业务。从 99 年 5 月起，公司投入巨资 2176 万元，实现了内部网共享信息资源；并在年底全面改版完成 WEB 网站，并增加了网上订票、常旅客服务等新电子商务功能，为公司实现电子商务、全智能办公打下了基础。

(13)企业文化建设进入到新的层次。99 年公司企业文化建设在内涵方面，加强了对国内外企业成功经验和失败教训的研究和对管理层的专题培训。同时，对中国文化精华进行了挖掘。增强了海航企业文化的对外渗透力和员工的凝聚力。使每位员工通过深研企业文化找到了自己的人生坐标，并以多种途径提高修为，努力建立海航新的事业。

5、在经营中出现的问题与困难及解决方案：

(1) 目前航空运输市场竞争激烈是经营中面对的较大问题。公司以麦肯锡策划方案为契机，进行营销队伍建设和培训。组织专人在全国范围内推广此方案，进一步拓展市场份额，同时减少工作环节、减少营销成本。实践证明，在激烈的市场竞争中我们取得了极大的成功。

(2) 干部素质问题。部分人员素质跟不上公司发展的要求，缺乏现代企业综合管理知识与能力。公司将加大管理人员培训力度，通过各种渠道提高现有干部管理素质，必要时将引入外国高级管理人员，增强管理干部的竞争意识。

(3) 培训问题。培训工作针对性不强，与公司长期发展战略结合不够紧密。

2000年公司将实行滚动培训制度，加大管理干部的管理技能提高培训，完善近两年新进公司的大学生的选拔和培养机制，建立后备人才库。

（二）公司财务状况：

项目	1999 年（元）	1998 年（元）	增减（%）
总资产	6,601,699,554	3,645,,171,110	81%
长期负债	3,492,467,352	1,575,288,640	21.7%
股东权益	2,025,656,868	1,043,837,749	94%
主营业务利润	497,359,224	410,225,082	21.24%
净利润	135,689,892	85,287,852	59%

增减的主要原因：

公司 A 股上市，募集资金 9.43 亿元，使公司股东权益和总资产增长较快，同时降低了负债比率；通过扩大生产，完善服务，加强收益管理，控制成本费用，使公司主营利润和净利润比上年有较大幅度增长。

（三）公司投资情况：

截至 1999 年 12 月 31 日，公司长期投资余额为 34195 万元，较上年增加 16969 万元，增加幅度 98.51%。

A、长期股权投资增减变化如下：

单位：万元

1999. 1. 1	本年增加	本年减少	1999. 12. 31
17,226	18,169	1,200	34,195

B、长期投资：

被投资公司名称	主要经营活动	权益比例
海口美兰机场有限责任公司	机场运行, 航空地面服务	25%
北京美洲中心房地产开发公司	商用住房建设及开发	20%
海南高目助商科技股份有限公司	高科技产品生产与贸易	1.6%
北京鸿运置业股份有限公司	房地产开发与经营	2.1%
海南长秀高尔夫俱乐部有限公司	高尔夫、餐饮、娱乐	15%
东方物华(无锡)置业股份有限公司	房地产开发、经营	3%
海南发展银行	商业银行存款业务	0.31%
海南航空旅业开发股份有限公司	旅游项目开发、交通运输	3.3%
三亚椰花酿酒度假中心有限公司	发酵果酒生产、销售	20%

1、在报告期内公司发行 2.05 亿股 A 股，募集资金净额为 921,572,709 元人民币，本公司募集 A 股资金具体运用如下：

- A、偿还入股组建海口美兰机场有限责任公司的银行贷款 18,000 万元；
- B、三架波音飞机部分价款 55,749 万元；
- C、三架波音飞机配套航材投资 9,516 万元；
- D、补充流动资金 8,892.3 万元。

2、报告期内非募集资金投资的重大项目、项目进度及收益情况：

公司的主要办公、职工生活设施接近完工，其中假日海滩项目增加投资 2458 万元，马坡 D2 栋 1173 万元，海航大厦 B 栋 582 万元。

（四）中国加入世界贸易组织将对公司未来经营产生的重大影响：

加入 WTO 对海南航空来说，机遇大于挑战。加入 WTO，我司在引进飞机、航空器材和航空燃料方面的关税、增值税将会降低，极大程度地减少公司的运营成本；外国维修公司的进入，使我司飞机维修的成本上也将有大幅降低；在外国航空公司优质的服务面前，有助于我司保持竞争压力，吸纳外航现进的管理经验和服务手段；随着加入 WTO，外国入境旅客将会大幅度增长，并且由于其对经济的带动作用，将会给我司国内航线提供更多的外国旅客客流量。

（五）新年度的业务发展计划

2000年是夯实公司整体框架和结构的一年，是继续扩大规模和调整结构的一年。迎接新世纪的挑战，创造海航未来，是2000年公司的发展主题。围绕这一主题，2000年的工作方针为：抓住机遇，迎接挑战，夯实主业，发展两翼，以资本运营为手段，实现新世纪腾飞。

2000年，主要抓好以下工作：

一是抓好航空运输生产，促进主业发展。航空运输业是公司的支柱产业，公司将以飞行的安全品质和机务的维修标准为重点，抓好飞机引进、航线开通、安全、服务、人员管理、人员培训、人力资源开发、信息管理等一系列工作，实现主业的规模经营和跨国经营。

二是在“提高飞机小时利用率、扩大市场占有率的前提下保证收益最大化”的指导思想下，优化航线网络布局，形成多点支撑的辐射型网络格局；转变市场观念，实现从单纯的市场销售向市场营销的转变；建立信息收集、分析、市场预测、定价系统，使市场营销的方式从经验型向科学型转变。

三是运用资本经营手段，进行企业兼并、重组和收购工作，扩大公司总体经营规模，充分利用公司A、B股上市的融资渠道，不断优化股本结构，增强抗风险的实力。

四是塑造公司国际品牌形象。不仅要塑造公司在国内名牌企业品牌形象；还要塑造公司极具投资价值和发展潜力形象、公司对社会对国家高度负责的形象；以及安全、服务、效益一流的航空公司形象，在香港、澳门、东南亚等开航地区产生影响。

五是大力推进“毛细血管”战略。2000年公司的Dornier328飞机将有11架，

相当于过去的30架美多飞机，支线航空的重大发展战略将在2000年产生重大飞跃。在吸取美多运营经验的基础上，大规模地逐步建立具有海航特色的支线航空网，抢占市场，并在中原附近建1-2个中心基地。

六是完成2000年的运输生产目标，争创“金鹰”杯，争创航班正常率第一名，在同类企业中保持中国民航优质服务第一名。

（六）董事会日常工作情况：

1、1999年5月27日，公司召开了第二届第三次董事会会议，主要审议通过了上述1998年年度股东大会中所列举的议题。

2、1999年8月20日，公司召开了董事会临时会议，主要审议了《关于原STAQ系统海航法人股处理方案的报告》。

3、根据公司经营发展规划，公司1998年度没有进行股利分配，也没有进行资本公积金转增股本。

（七）公司管理层及员工情况：

1、截至1999年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员情况简介：

陈 峰：男，47岁，高级经济师，本公司董事长兼总裁，任期1997—2000年，现任海南省人民代表大会常务委员会委员，海南省企业家协会会长，海南省总商会第一副会长，中国交通运输系统工程学会副会长。毕业于联邦德国汉莎航空运输管理学院管理专业，荷兰马斯特里赫特管理学院工商管理硕士。具有丰富的航空运输管理、实业投资、金融贸易经验。长期在中国民航局计划司、国家空中交通管制局从事管理工作，非常熟悉我国民航航空综合管理业务，多次受邀参加世界经济论坛年会和APEC会议并演讲。曾任航空工业部628所客座教授，1996年被评为“全国优秀企业家”并当选为全国劳动模范，荣获“五一”劳动奖章。1997年获美中友好协会、美国中小型企业联合会等联合颁发的“国际优秀企业家贡献奖”，并被美国政府授予“华盛顿荣誉市民”，1998年，被聘任为中国人民大学、北方交通大学、南京航空航天大学等四所大学的客座教授。拥有本公司股份3.84万股，年度报酬为17.68万元人民币。

王 健：男，39岁，工商管理硕士，本公司副董事长、常务副总裁，任期1997—2000年。在日本航空公司(JAL)留学并获得AOTS和日航颁发的毕业证书，在航空运输领域和金融领域具有很高的理论水平和实践经验。持有本公司股份3.36万股，年度报酬为14.4956万元人民币。

李 清：男，43岁，工商管理硕士，本公司董事、副总裁兼财务总监，任期1997—2000年。有较高的经济管理素质和长期从事民航计划管理工作经验。持有本公司股份3.48万股，年度报酬为14.1872万元人民币。

陈文理：男，37岁，本公司董事、副总裁，任期1997—2000年。中国民航学院毕业，持有美国航空局颁发的FAA A/P执照。曾任海南省航空公司维修工程部总经理、总裁助理、总裁高级助理兼飞行航务部总经理。持有本公司股份3.3万股，年度报酬为15.1112万元人民币。

谭向东：男，33岁，本公司董事，任期1997—2000年。毕业于北京财贸学院金融系，1989年获得经济学硕士学位，1999年获得美国保险学院MBA学位。先后在中国农村信托投资公司世界银行贷款办公室、海南省世界银行贷款办公室、中国兴南集团公司、海南美洲有限公司工作。持有本公司股份2.4万股，在本公司支取年度报酬为5万元人民币。

李禄安：男，56岁，本公司董事，任期1997—2000年。毕业于山东工学院机械系，曾任云南省国防工办969厂工程师、云南蓝箭汽车总厂第一副厂长、云南省旅游局局长、国旅总社总经理兼党委副书记，没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬为5万元人民币。

秦苏宾：男，44岁，理学博士，本公司董事，任期1999—2000年。1973年参加工作，现任中国光大国际信托投资公司副总经理，兼任光大国际投资咨询公司总经理，上海恒辉工业管理有限公司董事。没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬为5万元人民币。

Ronald O. Drake：男，本公司董事，任期1999—2000年。毕业于康奈尔大学，获得纽约大学工商管理硕士。曾任索罗斯基金管理公司战略投资董事、荷兰银行集团高级副总裁，美林集团执行董事。没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬为5万元人民币。

Bharat Bhise：男，本公司董事，任期1997—2000年。毕业于纽约大学并获工商管理硕士及有关国际财务的高级专业学位。现任Chatterjee-Soros Aviation Inc.的行政副总裁。1982年至1985年，他任U.B.Group美国办事处的总经理兼首席执行官，1989年至1994年，任Smith Wilson Company Inc.和Smith Wilson Aviation Services Inc.（一家策划飞机租赁计划的公司）的总裁兼首席

执行长官，1994年加入Chatterjee Group，没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬为5万元人民币。

杜小平：男，39岁，本公司监事会召集人，任期1997—2000年。毕业于中国民航学院经管系，曾任海南省航空公司合作发展部总经理、市场销售部总经理，现任海南航空股份有限公司总裁助理、人事部总经理。没有持有本公司股份，年度报酬9.9652万元。

杨臣：男，32岁，本公司监事，任期1999—2000年。没有持有本公司股份，年度报酬8.47万元。

王贞：男，37岁，本公司监事，任期1999—2000年。现任本公司人事部副总经理，持有本公司股份12600股，年度报酬9.3568万元。

钱道云：男，49岁，本公司监事，任期1997—2000年。曾在中国人民银行湖北省分行、湖北省经济委员会、湖北省财政金融贸易办公室就职。现任交通银行海南分行办公室主任，具有丰富的金融管理经验，没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬2.5万元。

赵宗涛：男，48岁，本公司监事，任期1997—2000年。曾在天津市外贸公司工作，现任海南正元实业有限公司总经理。没有持有本公司股份，在本公司支取年度报酬2.5万元。

李先华：男，37岁，总裁高级助理，任期1997—2000年。长期从事管理工作，曾在国家物价局等宏观经济管理部门工作多年，具有丰富的管理经验。现任本公司总裁高级助理兼办公室主任，持有本公司股份2.22万股，年度报酬11.6272万元。

李维艰：男，39岁，总裁高级助理，任期1997—2000年。长期从事管理工作，曾在民航华北局航空处工作多年，随后在海南省航空公司工作，现任海南航空股份有限公司总裁高级助理兼海南航空酒店集团董事长及培训与发展研究基地管理委员会副主任。没有持有本公司股份，年度报酬9.3732万元。

李晓明：男，38岁，总裁助理，任期1997—2000年。曾在中国科学技术协会国际部工作多年，随后任美国友生公司驻华首席代表，1992年到海南省航空公司任计划财务部总经理，现任海南航空股份有限公司总裁助理兼计划财务部

总经理，并分管公司计划财务、基建。没有持有本公司股份，年度报酬7.4652万元。

张尚辉：男，29岁，董事会秘书，任期1997—2000年。现任本公司合作与发展部总经理助理，没有持有本公司股份，年度报酬6.1668万元。

(1) 年度报酬在 15 万元—20 万元的有 2 名；10 万元—15 万元的有 3 人；5-10 万元的有 11 人；5 万元以下有 2 人。

(2) 在报告期内离任的董事为李雄和 W James Peet，主要因为工作调动，已由原董事单位推荐新的董事秦苏宾和 Ronald O. Drake 任职。

2、公司目前共拥有员工 2508 人，其中生产人员 1013 人，销售人员 479 人，技术人员 386 人，财务人员 189 人，行政人员 441 人；其中研究生及以上学历人员 43 人，占人员构成 1.71%，大学本科毕业人数 663 人，占人员构成 26.43%，专科 667 人，占人员构成 26.59%，中专 850 人，占人员构成 33.89%；目前公司有 2 名退休职工。

(八) 本次利润分配预案预案。

1999 年度，公司实现境内审计税后利润 13569 万元，境外审计税后利润 9090 万元。根据 A、B 股同时上市公司利润分配时的“孰低”原则，1999 年实现境外审计累计未分配利润 16164.09 万元，较境内审计累计未分配利润 35433 万元低，故我司在本次利润分配时的依据值为境外审计的累计未分配利润 16164.09 万元。

根据《公司法》与《公司章程》的规定，从 1999 年度税后利润中提取 10% 法定公积金和 5% 公益金共 2035.35 万元，加上年度结转未分配利润 7074.09 万元，减 A 股上市时以前年度损益调整 1165.85 万元，实际可供股东分配的利润为 12962.89 万元。

以总股本 67616 万股为分配基数，向全体股东按每 10 股送红股 0.8 股并派发红利 1.00 元(含税)，共计派发红股 5409.28 万股(每股以面值 1 元人民币计)，派发现金红利 6761.6 万元。未分配利润 792.01 万元，结转下年度分配。

六、监事会报告

报告期内公司监事会本着向股东负责的精神，按照《公司法》、《公司章程》以及《海航监事会工作条例》规定的职权，列席了董事会，参加年度股东大会，并在1999年3月召开了一次监事会会议，通过了《海航监事会1998年工作总结和1999年工作计划的报告》，对董事会行使监督职能，向股东大会报告工作。公司监事会还就下列事项发表独立意见：

1、认为在1999年度公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，公司决策程序合法，建立了完善的内部控制制度，公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况。监事会认为会计师事务所出具的审计意见公正、严谨，财务报告真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致。

4、公司的关联交易以市场价格为依据。

七、重要事项

1、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、本年度公司、公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

3、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况及进程。

1999年12月股份公司与海南阳光城国际高尔夫球俱乐部公司及海南阳光城开发股份有限公司签订股权转让协议，将股份公司原持有的4.21%阳光城股权，共计人民币12,000千元以人民币27,000千元的价格转让与海南阳光城国际高尔夫球俱乐部有限公司，股份公司获得投资收益15,000千元。

4、重大关联交易事项

(单位：千元)

(1) 定价政策

股份公司重大关联交易以市场价为定价政策。

(2) 购销商品、提供劳务发生的关联交易

关 联 公 司 名 称	关 系	交 易 性 质	1999 年 度	1998 年 度
海 南 省 航 空 进 出 口 贸 易 公 司	股 东	购 买 飞 机 及 航 材 之 手 续 费	8,277	13,782

(3) 资产、股权转让发生的关联交易

关联公司名称	关系	交易性质	1999 年度	1998 年度
海航酒店有限责任公司	子公司	转让投资*	0	108,592

* 根据 1998 年 11 月 28 日股份公司与酒店公司签订的《入股资产置换协议》，股份公司将拥有的三亚南中国度假中心及海航西域大酒店转让给酒店公司，以成本价 108,592 千元为转让价格。

(4) 关联方应收应付款余额

项目	关联公司名称	1999 年
其他应收款	海南省航空进出口贸易公司	28,738
其他应收款	海南祥云实业公司	14,547

本公司委托海南省航空进出口贸易公司代理采购航材。其他应收款中主要是我司支付的采购航材定金及转让海南美洲有限公司的投资款以及应收海南祥云实业公司合作经营款项。以上款项对本公司无重大影响。

5、本公司控股股东为 American Aviation LDC，未直接参与公司的经营管理，本公司相对于控股股东人员独立、资产完整、财务独立。

6、1月5日，公司与中国银行再次签订银企合作协议，中国银行向我司再次提供65亿元人民币授信额度。

7、4月24日，我司通过了中国进出口商品质量认证中心 ISO9002 质量标准注册审核，获得了该中心颁发的 ISO9002:1994 质量标准注册证书，成为中国民航第一家全面通过 ISO9002 质量标准认证的航空公司。

8、5月25日零时整，海口美兰机场正式通航，运营43年的大英山机场完成了在海南经济发展过程中所肩负的使命，正式对民航关闭，也标志着海航美兰机场转场的正式完成。

9、6月22日，公司被评为“‘98 旅客话民航”年旅客运输量 200 万~600 万人次组第一名。

10、9月27日，我司自行设计开发的企业内部网正式投入使用。内部网大大提高了我司信息资源的共享程度，并成为员工获取各种信息资源的主要途径。内部网与电子邮件系统相结合奠定了我司现代化办公模式的坚实基础，标志着我司信息化建设迈向了新的台阶。

11、10月11日，“海航航空”2.05 亿股 A 股在上海证券交易所公开发行，

本次发行采取上网定价与定向配售方式同步进行，向证券投资基金配售 4100 万股，向原 STAQ 系统海航法人股股东按 10：5 的比例进行定向配售。

12、10 月 21 日，在我司“新的起点、新的高度、新的概念、新的形象”第二步发展战略指导思想的指引下组织的“海航产品大超市”巡回展正式在美兰机场展出。此项活动随后在广州、上海、北京和宁波等大中城市陆续展出。

13、11 月 23 日，民航总局正式下达《关于同意海南航空股份有限公司扩大经营范围的批复》民航运函[1999]831 号文件，同意我司经营范围扩大到“由海南省始发至东南亚及周边国家和地区的定期和不定期航空客货运输业务”。获得国际地区航线经营权标志着我司从一家区域性的地方航空公司发展成为一家可经营国际航线运输的中大型航空公司，公司已具备走出国门，与世界各航空公司进行角逐的实力和能力，位公司主业经营开辟了广阔的空间。公司待有关国际航线开通后另行公告。

14、11 月 25 日，“海航航空”16400 万股 A 股正式挂牌交易。股票代码 600221，当日开盘价 6.30 元，成交 7442.65 万股，换手率 45.38%。

15、12 月 20 日，民航总局与民航中南管理局向我司颁发了航空承运人运行合格证及运行规范，将于 12 月 26 日生效。至此，公司运行合格申请工作圆满完成。通过 121 部运行合格审定标志着我司的运行管理水平实现了一个质的飞跃，为公司开通国际航线奠定了基础。

16、12 月 31 日，鉴于我司良好的飞行安全记录，民航总局决定由我司航班作为中国民航“世纪飞行”的执行航班，分别执行跨越北京时间和世界协调时间 2000 年 1 月 1 日零点的飞行任务。民航总局决定二十世纪中国民航最后一个航班为 1999 年 12 月 31 日自广州飞往海口的 H4302 航班；二十一世纪中国民航第一个航班为 2000 年 1 月 1 日自海口飞往北京的 H4181 航班。民航总局沈元康副局长亲自参加了跨越北京时间和世界协调时间（即格林威治时间）2000 年 1 月 1 日零点的这两个航班的飞行。我司在美兰机场分别举行了热烈、隆重的航班迎接和欢送仪式。

17、截至 1999 年 12 月 31 日我司共有 32 架飞机，99 年全年共引进 9 架飞机。其中 3 架 B737-800、1 架 B737-400 型客机，分别命名为“椰风海韵”、“君子慕兰”、“快乐海浪”和“喜鹊登梅”号，这是继“国色天香”号之后推出的四架机身彩绘客机；2 架 Dornier328 飞机、1 架 Hawker800xp 豪华公务机；另外公司还引进 1 架 Beechjet400A 和 1 架贝尔 206 直升飞机，其中贝尔飞机为海航与海南省边防局合作引进的第一架直升飞机。

根据与 Fairchild 公司签订协议，我司一次性购买 19 架 Dornier328-300 型支线喷气客机，11 月 8 日与 12 月 13 日分别有一架 Dornier328 抵达海口，2000 年起每月将引进一架，至 2002 年内将组成国内最大的豪华支线机队。

八、财务会计报告

1、审计报告

本公司财务会计报告经信永会计师事务所审计，并出具了无保留意见的审计报告。

海南航空股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了海南航空股份有限公司（以下简称“贵公司”）1999年12月31日的合并资产负债表和本公司资产负债表，1999年度的合并利润表、利润分配表和本公司利润表、利润分配表及合并现金流量表和本公司现金流量表。这些会计报表由贵公司负责编制，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是按照《中国注册会计师独立审计准则》进行的。我们抽查了有关会计记录和凭证，并完成了在当时情况下我们认为必要的其他审计程序。

我们认为，上述第2页至第44页的会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司1999年12月31日的财务状况及1999年经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用符合一贯性的原则。

信永会计师事务所
注册会计师：张克
注册会计师：罗玉成
二000年四月十二日

2、会计报表（见附表）

合并资产负债表

编制单位：海南航空股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释	1998年12月31日	1999年12月31日	负债及股东权益	注释	1998年12月31日	1999年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	四. 1	168,462,878	278,903,094	短期借款	四. 12	337,294,539	176,903,604
短期投资	四. 2	31,370,693	31,370,693	应付帐款	四. 13	58,950,273	27,074,392
应收帐款	四. 3	143,642,062	161,308,632	预收货款		2,604,954	1,164,709
其他应收款及保证金	四. 5	426,070,384	751,645,321	应付工资			699,107
减：坏帐准备		5,468,774	6,036,059	应付福利费		159,128	375,184
应收款项净额		564,243,672	906,917,894	其他应付款	四. 17	80,378,883	93,829,162
预付货款	四. 4	29,751,082	86,190,750	未交税金	四. 14	9,428,968	11,226,030
存 货	四. 7	352,050,601	415,112,169	其他未交款	四. 16	14,138,333	2,413,262
减：存货跌价准备		19,061,182	19,825,393	未付股利		38,244,522	77,311,554
存货净额		332,989,419	395,286,776	预提费用	四. 15	134,320,578	83,367,230
待摊费用	四. 6	40,352,571	59,599,928	一年内到期的长期负债	四. 19	336,303,071	563,432,391
流动资产合计		1,167,170,315	1,758,269,135	待处理固定资产收益		0	
				国内票据结算	四. 18	2,232,680	3,712,367
长期投资：				流动负债合计		1,014,055,929	1,041,508,992
长期股权投资		129,969,326	294,448,725				
长期债权投资		44,793,000	50,000,000	长期负债：			
长期投资合计	四. 8	174,762,326	344,448,725	长期借款	四. 20	1,199,845,528	3,006,345,608
减：长期投资减值准		2,500,000	2,500,000				
备				长期应付款	四. 21	375,443,112	485,203,294
长期投资净值		172,262,326	341,948,725	住房周转金			918,450
固定资产：				长期负债合计		1,575,288,640	3,492,467,352
固定资产原价	四. 9	1,840,059,387	3,381,990,112	负债合计		2,589,344,569	4,533,976,344
减：累计折旧	四. 9	330,038,384	460,847,856	少数股东权益		11,988,792	42,066,342
固定资产净值	四. 9	1,510,021,003	2,921,142,256	股东权益：			
在建工程	四. 10	577,505,812	1,267,757,029	股 本	四. 22	471,160,001	676,160,001
固定资产清理		53,063		资本公积金	四. 23	268,055,692	976,800,919
固定资产合计		2,087,579,878	4,188,899,285	盈余公积金	四. 24	85,981,158	106,334,642
无形资产及其它资产				其中：公益金		25,389,247	32,173,742
无形资产		0		未分配利润	四. 25	218,640,898	266,361,306
开办费		12,021,296	13,540,098	股东权益合计		1,043,837,749	2,025,656,868
长期待摊费用	四. 11	206,137,295	299,042,311				
无形及其他资产合计		218,158,591	312,582,409				
资产总计		3,645,171,110	6,601,699,554	负债及股东权益总计		3,645,171,110	6,601,699,554

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

合 并 利 润 表

编制单位：海南航空股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	1998年	1999年
一、主营业务收入	四. 26	1, 360, 878, 108	1, 807, 166, 637
减：主营业务成本		905, 119, 760	1, 250, 155, 681
主营业务税金及附加		45, 533, 266	59, 651, 732
二、主营业务利润		410, 225, 082	497, 359, 224
加：其他业务利润	四. 29	29, 149, 801	28, 482, 106
减：存货跌价损失		6, 817, 358	764, 211
营业费用		100, 300, 405	88, 423, 845
管理费用	四. 28	80, 229, 128	100, 704, 623
财务费用		128, 825, 743	178, 342, 250
机场服务费	四. 27	24, 852, 494	27, 098, 749
三、营业利润		98, 349, 755	130, 507, 652
加：投资收益	四. 30	(460, 000)	20, 477, 152
营业外收入	四. 31	920, 971	2, 831, 529
减：营业外支出	四. 32	911, 208	178, 654
四、利润总额		97, 899, 518	153, 637, 679
减：所得税		12, 692, 666	14, 952, 498
少数股东权益		-81, 000	2, 995, 289
五、净利润		<u>85, 287, 852</u>	<u>135, 689, 892</u>

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

合 并 利 润 分 配 表

编制单位：海南航空股份有限公司		单位：人民币元	
项 目	注释	1998年度	1999年度
一、净利润	四. 26	85,287,852	135,689,892
加：年初未分配利润		151,067,046	218,640,898
盈余公积转入			
二、可供分配的利润		236,354,898	354,330,790
减：提取法定盈余公积	四. 29	9,740,000	13,568,989
提取法定公益金		7,974,000	6,784,495
三、可供股东分配的利润		218,640,898	333,977,306
减：应付优先股股利	四. 32		
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			67,616,000
转作股本的普通股股利			
四、未分配利润		218,640,898	266,361,306

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

合并现金流量表

一九九九年度

编制单位：海南航空有限公司

单位：人民币元

项目	金额
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	1,792,244,035
收取的租金	911,878
收到的其他与经营活动有关的现金	125,764,256
现金流入小计	1,918,920,169
购买商品、提供劳务支付的现金	843,370,314
经营租赁所支付的现金	355,787,321
支付给职工以及为职工支付的现金	66,223,960
支付的增值税款	140,326
支付的所得税款	16,837,173
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	59,963,152
支付的其他与经营活动有关的现金	668,539,536
现金流出小计	2,010,861,782
经营活动产生的现金流量净额	-91,941,613
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	12,000,000
分得股利或利润所收到的现金	15,052,500
取得债券利息收入所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	59,639,193
收到的其他与投资活动有关的现金	9,236,109
现金流入小计	95,927,802
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,047,433,069
权益性投资支付的现金	187,550,000
债券性投资支付的现金	50,000,000
支付的与投资活动有关的其他现金	17,737,124
现金流出小计	1,302,720,193
投资活动产生的现金流量净额	-1,206,792,391
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收权益性投资收到的现金	957,003,827
子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	
发行债券收到的现金	
借款所收到的现金	2,326,501,540
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	3,283,505,367
偿还债务所支付的现金	1,558,246,520
发行筹资费用所支付的现金	
分配股利或利润所支付的现金	23,375,544
偿付利息所支付的现金	243,953,802
融资租赁所支付的现金	48,755,281
减少注册资本支付的现金	
支付的与筹资活动有关的其他现金	
现金流出小计	1,874,331,147
筹资活动产生的现金流量净额	1,409,174,220
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	110,440,216

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

合 并 现 金 流 量 表

一九九九年一月至十二月

附注：

单位：人民币元

项 目	金 额
1. 不涉及现金收到的投资和筹资活动	
以固定资产偿还债务	0
以投资偿还债务	
以固定资产进行长期投资	0
以存货偿还债务	0
融资租赁固定资产	193,608,000
2. 净净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	135,689,892
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	1,177,493
固定资产折旧	121,165,991
无形资产摊销	51,542,210
处置固定资产、无形资产和其他长期注册的损失	-941,238
固定资产报废损失	
财务费用	178,342,250
投资损失(减收益)	-20,476,500
递延税款贷项(减借项)	
存货的减少(减增加)	-62,296,142
经营性应收项目的减少	-417,793,985
经营性应付项目的增加(减减少)	-78,351,584
增值税增加净额(减减少)	
其他	
经营活动产生的现金流量净额	-91,941,613
3. 现金及现金等价物净增加情况	
货币资金的期末余额	278,903,094
减：货币资金的期初余额	168,462,878
现金等价物的期末余额	
减：现金等价物的期初余额	
现金及现金等价物净增加额	110,440,216

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分。

本公司资产负债表

编制单位：海南航空股份有限公司

单位：人民币元

资产	1998年12月31日	1999年12月31日	负债及股东权益	1998年12月31日	1999年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	54,471,007	63,275,283	短期借款	337,294,539	96,903,604
短期投资	31,370,693	31,370,693	应付帐款	61,252,921	96,437,691
应收帐款	124,419,873	328,733,570	预收货款	0	459,159
其他应收款及保证金	404,814,678	745,557,892	国内票据结算	2,232,680	27,435,760
减：坏帐准备	5,471,188	6,035,059	其他应付款	7,327,166	68,901,594
应收帐款净额	523,763,363	1,068,256,403	未交税金	11,247,354	12,188,163
预付货款	19,615,548	76,055,215	其他未交款	14,138,050	2,412,945
待摊费用	40,296,354	60,083,226	未付股利	35,779,568	75176,068
存货	347,620,929	388,063,792	应付工资		122,725
减：存货跌价准备	19,061,183	19,825,394	应付福利费		
存货净额	328,559,746	368,238,398	预提费用	131,706,579	78,850,969
流动资产合计	998,076,711	1,667,279,218	一年内到期的长期负债	336,304,071	563,432,293
长期投资：			待处理固定资产收益	0	
长期股权投资	300,887,370	817,691,292			
长期债权投资	44,793,000	50,000,000			
长期投资合计	345,680,370	867,691,292			
减：长期投资减值准备	2,500,000	2,500,000	流动负债合计	937,282,928	1,022,320,971
长期投资净值	343,180,370	865,191,292			
固定资产：			长期负债：		
固定资产原价	1,821,556,192	3,104,158,000	长期借款	1,188,129,915	2,974,370,415
减：累计折旧	325,849,372	437,960,265	长期应付款	375,442,111	485,202,972
固定资产净值	1,495,706,820	2,666,197,735	长期负债合计	1,563,572,026	3,459,573,387
在建工程	511,303,622	1,035,318,443			
固定资产清理	53,063		负债合计	2,500,854,954	4,481,894,358
固定资产合计	2,007,063,505	3,701,516,178	：		
无形资产及其它资产			股东权益：		
无形资产	0		股 本	471,160,001	676,160,001
开办费	4,120,314	3,617,970	资本公积金	268,055,692	976,800,919
长期待摊费用	204,371,737	282,543,936	盈余公积金	85,981,158	106,334,642
无形及其他资产合计	208,492,051	286,161,906	期中：公益金	25,389,247	32,173,742
			未分配利润	230,760,832	278,958,674
			股东权益合计	1,055,957,683	2,038,254,236
资产总计	<u>3,556,812,637</u>	<u>6,520,148,594</u>	负债及股东权益总计	<u>3,556,812,637</u>	<u>6,520,148,594</u>

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

本 公 司 利 润 表

单位：人民币元

编制单位：海南航空股份有限公司

项 目	1998年度	1999年度
一、主营业务收入	1,366,056,038	1,774,896,040
减：营业成本	896,682,702	1,232,698,524
营业税金及附加	45,476,179	58,852,672
二、主营业务利润	423,897,157	483,344,844
加：其他业务利润	27,382,111	26,874,076
减：存货跌价损失	6,817,358	764,211
销售费用	99,762,643	85,091,263
管理费用	77,357,252	94,423,504
财务费用	129,869,858	178,039,546
机场服务费用	24,852,494	27,098,750
三、营业利润	112,619,663	124,801,646
加：投资收益	(2,645,000)	24,992,057
营业外收入	678,998	1,041,342
减：营业外支出	911,209	173,644
四、利润总额	109,742,452	150,661,401
减：所得税	12,334,666	14,494,075
五、净利润	<u>97,407,786</u>	<u>136,167,326</u>

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

本 公 司 利 润 分 配 表

编制单位：海南航空股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	1998年度	1999年度
一、净利润	四. 26	97,407,786	136,167,326
加：年初未分配利润		151,067,046	230,760,832
盈余公积转入			
二、可供分配的利润		248,474,832	366,928,158
减：提取法定盈余公积	四. 29	9,740,000	13,568,989
提取法定公益金		7,974,000	6,784,495
三、可供股东分配的利润		230,760,832	346,574,674
减：应付优先股股利	四. 32		
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			67,616,000
转作股本的普通股股利			
四、未分配利润		230,760,832	278,958,674

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分

本公司现金流量表

一九九九年度

编制单位：海南航空有限公司

单位：人民币元

项目	金额
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	1,741,410,057
收取的租金	911,878
收到的其他与经营活动有关的现金	61,842,950
现金流入小计	1,804,164,885
购买商品、提供劳务支付的现金	834,210,672
经营租赁所支付的现金	355,787,321
支付给职工以及为职工支付的现金	52,764,639
支付的所得税款	16,500,000
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	59,917,562
支付的其他与经营活动有关的现金	661,933,514
现金流出小计	1,981,113,708
经营活动产生的现金流量净额	-176,948,823
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	12,000,000
分得股利或利润所收到的现金	15,052,500
取得债券利息收入所收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	59,639,193
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	86,691,693
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	948,107,986
权益性投资支付的现金	187,550,000
债券性投资支付的现金	50,000,000
支付的与投资活动有关的其他现金	
现金流出小计	1,185,657,986
投资活动产生的现金流量净额	-1,098,966,293
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收权益性投资收到的现金	931,424,831
子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	
发行债券收到的现金	
借款所收到的现金	2,226,241,540
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	3,157,666,371
偿还债务所支付的现金	1,558,246,520
发行筹资费用所支付的现金	
分配股利或利润所支付的现金	23,046,077
偿付利息所支付的现金	242,899,101
融资租赁所支付的现金	48,755,281
支付的与筹资活动有关的其他现金	
现金流出小计	1,872,946,979
筹资活动产生的现金流量净额	1,284,719,392
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	8,804,276

本部现金流量表

一九九九年一月至十二月

附注：

单位：人民币元

项 目	金 额
1. 不涉及现金收到的投资和筹资活动	
以固定资产偿还债务	0
以投资偿还债务	0
以固定资产进行长期投资	254,568,448
以存货偿还债务	0
融资租赁固定资产	193,608,543
2. 净净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	136,167,326
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	1,177,493
固定资产折旧	84,389,085
无形资产摊销	50,135,921
处置固定资产、无形资产和其他长期注册的损失	-941,238
固定资产报废损失	
财务费用	178,038,763
投资损失(减收益)	-24,991,000
递延税款贷项(减借项)	
存货的减少(减增加)	-39,677,626
经营性应收项目的减少	-620,151,318
经营性应付项目的增加(减减少)	58,903,771
增值税增加净额(减减少)	
其他	
经营活动产生的现金流量净额	-176,948,823
3. 现金及现金等价物净增加情况	
货币资金的期末余额	63,275,283
减：货币资金的期初余额	54,471,007
现金等价物的期末余额	
减：现金等价的期初余额	
现金及现金等价物净增加额	8,804,276

注：财务报表注释为本报表不可分割的组成部分。

3. 会计报表附注

海南航空股份有限公司会计报表注释

(本注释除特别说明外, 均以人民币千元列示)

一、概况

1. 海南航空股份有限公司(以下简称“股份公司”)是以原全民所有的海南省航空公司(以下简称“全民公司”)为主体, 于1992年9月经海南省股份制试点领导小组办公室琼股办字[1992]18号文批准, 以定向募集方式改组成立的股份有限公司。全民公司的净资产经海南省咨询投资公司评估并经海南省财税厅琼财税[1992]国资字第639号文确认为人民币13,340,552元, 界定为股份公司的国家股。全民公司与中国光大国际信托投资公司、交通银行海南分行、海南省航空进出口贸易公司等24家法人单位作为发起人。股份公司于1993年1月8日在海南省工商行政管理局注册登记, 注册名称为“海南省航空公司”。股本金额为人民币250,100,000元, 共计250,100,000股。

2. 1994年3月经股份公司第二届股东大会决议通过并批准1993年度分红派息方案, 当中包括送红股共50,020,000股, 总股本增至人民币300,120,000元。

3. 1993年5月, 经海南省股份制试点领导小组办公室股办字[1993]17号文批准, 股份公司的法人股96,059,448股在全国证券交易自动报价系统(STAQ系统)实行非实物流通。经上述送股后在STAQ系统流通的法人股为115,271,337股。

4. 1995年11月2日, 经对外经济贸易合作部[1995]外经贸资一函字第615号文批准, 股份公司向美国航空有限公司以每股0.25美元发售100,040,001股每股面值为人民币一元的外资股股票, 并改组为中外股份有限公司。股份公司共筹集资金25,000,000美元, 折合人民币207,905,000元, 上述款项扣除有关发行费用后, 人民币100,040,001元转作股本, 其余人民币70,177,849.79元转做资本公积金。股份公司在增资扩股完成后于1996年11月取得了新的企业法人营业执照, 注册名称由海南省航空公司改为海南航空股份有限公司, 注册资金为人民币400,160,001元。

5. 1997年4月18日, 经国务院证券委员会证委发[1997]24号文批准, 股份公司于1997年6月溢价发行每股面值为人民币一元的B股7,100万股, 每股发行价格为0.47美元。股份公司取得募集资金33,370,000美元, 折合人民币276,690,000元。上述股款在扣除有关发行费用之后, 人民币71,000,000元转做股本, 其余人民币186,822,000元转做资本公积。

6. 根据中国证监会证监发行字[1999]129号文的批准, 股份公司向社会公开发售每股面值为人民币一元的人民币普通股(A股)20,500万股, 发行

价格为人民币 4.6 元，本次发行募集资金为人民币 943,000,000 元，扣除发行费用后，人民币 205,000,000 元转做股本，其余人民币 708,745,226 元转做资本公积。

7. 经上述 A 股发行后，股份公司的注册资本为人民币 676,160,001 元。

二、编制基准

1. 股份公司的合并报表包括股份公司本公司及合并子公司截至 1999 年度的会计报表，其内部重大交易及往来均于合并报表时互相抵销。

1999 年 12 月 31 日纳入股份公司合并报表的主要子公司的资料如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	法定代表人	注册地	所占比例	主要业务
A	海南金鹿航空公司	1995.5.3	人民币 8,000,000 元	陈峰	海口	95%	机票销售代理、航空货运代理及包机业务代理
B	海南海航飞机维修有限公司	1995.2.27	20,000,000 美元	陈文理	海口	75%	飞机及地面航空设备维修服务
C	海南航空公务服务有限公司	1995.5.14	1,020,408 美元	陈峰	海口	51%	代理包机业务
D	海航酒店有限公司	1997.9.26	人民币 90,000,000 元	梁军	海口	90%	酒店项目开发，经营管理咨询，装修，物业管理
E	金鹿公务机有限公司	1998.11.16	人民币 300,000,000 元	涂志正	海口	95%	国内、周边国家及地区公务机飞行业务
F	海南航空食品有限公司	1994.3.28	人民币 31,000,000 元	陈峰	海口	51%	生产供应机上餐食及其它旅客乘机日用纪念品

- A、海南金鹿航空销售有限公司（“金鹿公司”）为一有限责任公司，其中股份公司占其注册资本的 95%，海南省航空进出口贸易公司（“省航贸”）占金鹿公司注册资本的 5%。根据 1995 年 5 月 10 日省航贸签署之委托书，省航贸在金鹿公司 5% 的投资份额所应享受的权益及风险转归股份公司。据此，股份公司所出具的合并会计报表对金鹿公司的会计报表数据做了 100% 的合并披露。
- B、海南海航飞机维修有限公司（“维修公司”）是由股份公司与香港海信投资有限公司（“海信公司”）投资兴办的中外合资经营企业。股份公司与海信公司占维修公司注册资本的比例分别为 75% 及 25%。截至 1999 年 12 月 31 日，股份公司共投入人民币 50,000,000 元，占其应投缴注册资本的 40%，海信公司共投入

1,500,000美元，占其应投缴注册资本的30%。在合并报表时，以股份公司持股75%为基础进行合并。

- C、海南航空公务服务有限公司是由股份公司与瑞士中欧航空发展有限公司(“中欧公司”)按51%及49%出资比例投资兴办的中外合资经营企业。双方已按协议投足其应缴的注册资本。
- D、海航酒店有限责任公司是由股份公司与海南海航飞机维修有限公司发起成立的有限责任公司。公司注册资本为人民币90,000,000元，出资比例分别为90%及10%。截至1998年12月31日，双方已缴足其应缴的注册资本。
- E、金鹿公务机有限公司是由股份公司与海南航空租赁有限公司共同出资组建，公司注册资本为人民币300,000,000元，出资比例分别为95%及5%。截至1999年10月15日，双方已缴足其应缴的注册资本。
- F、海南航空食品有限公司(“食品公司”)是由股份公司与香港海南航空食品有限公司共同出资组建的中外合资经营企业，公司于1994年3月28日成立，最初注册资本为人民币8,675,400元，出资比例分别为30%及70%。1999年双方股东追加投资，食品公司注册资本增至人民币31,000,000元，出资比例分别为51%及49%。截至1999年2月10日，双方已缴足其应缴的注册资本，并业已经海南振华会计师事务所验证。

由于股份公司对食品公司持股比例由1998年之30%变更为51%，根据财政部会计司《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定问题解答》之文件规定，对海南航空食品公司已追溯调整后的会计报表作为编制合并会计报表的基础，并调整了1999年度合并会计报表的期初数。

2. 股份公司的会计报表系根据《企业会计准则》、《股份有限公司会计制度》及有关规定、《运输(民用航空)企业会计制度》，并依照中国民用航空总局的有关规定及海南省经济特区的有关政策编制。

三、重要会计政策

1. 会计期间

股份公司的会计年度自公历每年1月1日至12月31日。

2. 记帐基础和计价原则

会计报表系以权责发生制为记帐原则，资产的计价以历史成本为计价基础。

3. 外币折算

股份公司以人民币为记帐本位币，对于发生的外币经济业务，以发生日中国人民银行公布的市场汇价为记帐汇率折合为

人民币记帐，以外币为单位的货币性资产及负债按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价进行调整。外币折算所产生的汇兑差异计入当期损益。

4. 营业收入

客运、包机营运及货运收益于提供运输服务时确认为营业收入。

5. 佣金

佣金于实际服务已提供并获得有关收入时始确认为支出。

6. 短期投资

短期投资为股份公司购入能随时变现并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资。

股份公司以成本与市价孰低法计提短期投资跌价准备。

7. 存货

存货主要包括高价周转件、航材消耗件、机上供应品及低值易耗品等。其中高价周转件于1999年1月1日前以实际成本入帐，自1999年1月1日起，改为以成本与可变现净值孰低原则为计价原则，该会计政策变更及其影响详见附注四。

股份公司董事会根据中国民用航空总局颁发的《民航运输企业高价周转件以摊销形式计入成本的试行办法》的通知，并结合股份公司特点制定的高价周转件的核算方法为：高价周转件和航材消耗件以计划成本入帐，实际成本（包括高价周转件的大修理费用）与计划成本之间的差额计入存货成本差异；其中，高价周转件购入当年不摊销，以后按六年平均摊销。

机上供应品按实际成本入帐，并于使用时转作成本费用。航材消耗件及机上供应品按成本与市价孰低法计提存货跌价准备。

低值易耗品采用一次摊销法。

8. 坏帐准备

因债务人破产或者死亡，而导致不能收回的应收款项，以及其它相关证据确凿表明不能收回的应收款项确认为坏帐损失，冲减坏帐准备。

坏帐损失采用备抵法核算，股份公司原坏帐准备计提政策为企业在分析了有关因素，在认为有必要时提取。自1999年1月1日起改按帐龄分析法计提，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，除应收关联公司款项及有充分证据表明能收回应收及预付之款项外，坏帐准备计提比例一般为：

逾期不到1年	计提比例	5%
逾期1—2年	计提比例	10%

逾期2—3 年	计 提 比 例	30%
逾期3—4 年	计 提 比 例	50%
逾期4—5 年	计 提 比 例	80%
逾期超过5 年	计 提 比 例	100%

上述关于坏帐准备计提政策变更及其影响详见附注四。

9. 长期投资

对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 以下，或虽投资达 20% 或 20% 以上，但对该被投资企业不具有重大影响的股权投资采用成本法核算。

对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 以上及 50% 以下，或虽投资不足 20%，但对该被投资企业具有重大影响的股权投资采用权益法核算。

对投资额占被投资企业有表决权资本总额 50% 以上的企业采用权益法核算，并编制合并报表。

由于股份公司投资占被投资企业有表决权资本总额 20% 以上及 50% 以下的和占被投资企业有表决权资本总额 50% 以上但未经合并之子公司的报表对股份公司合并报表之影响并不重大，故有关长期投资采用成本法核算。

由于被投资企业经营状况恶化或市价持续下跌等原因导致该投资可收回金额低于帐面价值，且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，将结合可收回性适当地提取长期投资减值准备。

10. 固定资产

股份公司外购或自建的固定资产以实际成本计价。融资租赁飞机及发动机按租赁合同确定的价款加租赁有关费用计价。

拥有的固定资产及融资租赁飞机及发动机折旧按估计可使用年限扣除预计残值后以直线法计算，预计残值率为 5%。固定资产之估计可使用年限一般为：

	折 旧 年 限
房屋建筑物	40 年
飞机发动机	15 至20 年
运输工具	10 年
器具设备	8 年至14 年

11. 在建工程

在建工程指股份公司按成本列帐的兴建中的美兰基地、职工宿舍、办公楼、酒店、旅游开发设施，有偿转让土地使用权预付款及购买飞机之预付款。包括所有属于该等建筑物及安装之费用及其他直接成本、预付款项，以及于建造期间在建工程借款

所应付的利息。在建工程不计提折旧直至有关资产完成及转移作有关用途为止。

12. 开办费

开办费为股份公司筹建各地营业部及分、子公司发生的费用，开办费自营运之日起分5年平均摊销。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用主要为股份公司租入固定资产改良支出及融资租入与经营租入飞机有关的飞机改装监造费、飞行人员培训费及专项用于引进飞机的长期贷款的代理费等。除专项长期贷款代理费按有关贷款之年期摊销外，其他的长期待摊费用分别依据受益期按3—7年平均摊销。

14. 机架及发动机大修

大修费用系根据估计成本按实际飞行小时及在两次大修期间的估计飞行小时之比例，预提有关费用入帐。大修的估计成本与实际成本间的差额将包括在大修当期的经营业绩内。日常维修与保养费用按实际发生数计入当期损益。

15. 退休福利

股份公司按员工基本薪金18%的比例向海南省社会保障局缴纳基本养老金，并计入当期损益。

16. 主要税项

股份公司应纳税项列示如下：

(1) 企业所得税

股份公司企业所得税采用应付税款法。

母公司所得税：

(a). 依据海南省地方税务局琼地税发[1999]60号《关于海南航空股份有限公司有关所得税优惠政策问题的批复》，鉴于股份公司1998年被确认为先进技术企业，因此1998年度减按10%征收企业所得税。

(b). 依据海南省地方税务局琼地税发[1999]426号《关于海南航空股份有限公司有关所得税优惠政策问题的批复》，股份公司1999年度继续享受先进技术企业税收优惠政策，减按10%税率征收企业所得税。

子公司所得税：

(a). 海南金鹿航空销售有限公司(“金鹿”)从开始获利的年度起，第一年免征企业所得税，第二年减半征收企业所得税；金鹿1996年开始获利，故金鹿1999年按所得税率15%缴纳企业所得税；

(b). 海南海航飞机维修有限公司(“维修公司”)从开始获利的年度起，第一年免征企业所得税，第二年及第三年减半征收企业所得税。维修公司截至1999年12月31日止尚未进入获利年度，故无须缴付所得税。

(c). 海南航空公务服务有限公司(“公务公司”)从开始获利的年度起, 第一年免征企业所得税, 第二年减半征收企业所得税; 公务公司截至1999年12月31日尚未进入获利年度, 故公务公司1999年免征企业所得税;

(d). 海南金鹿公务机有限公司(“金鹿公务机”)自获利年度起均可享受二免三减半的税收优惠政策。金鹿公务机本年为第一个获利年度, 1999年免征企业所得税。

(e). 海南航空食品有限公司(“食品公司”)自获利年度起均可享受二免三减半的税收优惠政策。食品公司1997年开始获利, 1999年减按7.5%缴纳企业所得税。

(2) 流转税及附加费

税 目	计 税 依 据	税 率
营 业 税	运 输 收 入 及 手 续 费 收 入	3%
城 市 维 护 建 设 税	营 业 税 额	7%
教 育 费 附 加	营 业 税 额	3%

17. 利 润 分 配

按适用于股份公司的有关规定及公司章程, 股份公司税后利润按下列顺序分配:

- (1) 弥补亏损;
- (2) 提取10%法定盈余公积金;
- (3) 提取5—10%法定公益金;
- (4) 提取任意盈余公积金;
- (5) 支付股利。按有关规定, 可供派发股利之利润根据中国法定帐目及按国际会计准则调整后之帐目两者较低的为利润分配标准。

股东大会批准的利润分配方案与董事会提请批准的报告年度利润分配方案不一致时, 其差额调整批准年度有关项目的年初数。

四、会 计 政 策、会 计 估 计 的 变 更 及 影 响

根据股份公司董事会决议,《股份有限公司会计制度》及财政部财会字(1999)35号文《关于印发〈股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定〉的通知》有关规定, 股份公司从1999年1月1日起改变如下会计政策:

1. 股份公司原坏帐准备计提政策为企业在分析了有关因素, 在认为有必要时提取。自1999年1月1日起改按帐龄分析法计提, 根据债务单位的财务状况、现金流量等情况, 除应收关联公司款项及

有充分证据表明能收回应收及预付之款项外，坏帐准备计提比例一般为：逾期1年（含1年，以下类推）以内的，按应收款项余额的5%计提；逾期1—2年的，按其余额的10%计提；逾期2—3年的，按其余额的30%计提；逾期3—4年的，按其余额的50%计提；逾期4—5年的，按其余额的80%计提；逾期5年以上的，按其余额的100%计提。

2. 存货中高价周转件原按成本计价，现改为按成本与可变现净值孰低计价。

3. 投资额占被投资单位实收资本20%以下的长期投资原按成本法计价，现改为按其成本减去永久性减值准备后计价。

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润及利润分配表的上年数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为24,435千元，其中，因坏帐准备计提方法变更的累积影响数为5,374千元，因存货现计价方法变更带来累计影响19,061千元。由于会计政策变更，调减了1998年度净利润10,965千元；调减了1999年年初留存收益24,435千元，其中，未分配利润调减了20,770千元，盈余公积调减了3,665千元；利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了11,450千元。

五、合并会计报表数据说明

1. 货币资金

	1999 年		1998 年	
现金	2,601	折算汇率	895	折算汇率
其中:美元	223	8.2787	43	8.2793
港币	22	1.0678	14	1.0651
银行存款	273,823		164,512	
其中:美元	2,104	8.2787	26	8.2793
港币	117	1.0678	611	1.0684
其它货币资金	2,479		3,056	
其中:美元	73	8.2787	73	8.2793
合 计	278,903		168,463	

股份公司A股发行筹集资金，使得1999年12月31日货币资金余额比1998年12月31日余额增加66%。

2. 短期投资

短期投资人民币31,371千元（1998年：人民币31,371千元）主要为投资海南航空天宏房地产开发公司的款项。

3. 应收帐款

应 收 帐 款 帐 龄 如 下:

项 目	1999 年			1998 年		
	金 额	比例%	坏帐 准备	金额	比例 %	坏帐 准备
1 年 内	134,507	83		124,370	86	
1-2 年	10,849	7	542	16,922	12	1,936
2-3 年	14,745	9	1,475	2,350	2	331
3 年 以 上	1,208	1	448			
合 计	<u>161,309</u>	<u>100</u>	<u>2,465</u>	<u>143,642</u>	<u>100</u>	<u>2,267</u>

欠 款 单 位	欠 款 金	欠 款 时	欠 款 原 因
中 国BSP 清 算 银 行 中 心	19,098	1 年 内	应 收 机 票 款
南 方 航 空 集 团	5,214	1 年 内	应 收 机 票 款
深 圳 海 岸 航 空 服 务 公 司	4,193	2-3 年	应 收 包 机 款
海 口 实 业	3,174	2-3 年	应 收 包 机 款
威 海 航 站	2,047	2-3 年	应 收 包 机 款

1999 年 12 月 31 日应 收 帐 款 余 额 比 1998 年 12 月 31 日 余 额 增 加 的 原 因 主 要 为 随 着 股 份 公 司 销 售 额 的 增 长 而 引 起 应 收 代 理 人 及 外 航 票 款 的 增 加。

应 收 帐 款 中 无 持 有 股 份 公 司 5% 以 上 股 份 的 股 东 欠 款。

4. 预 付 帐 款

项 目	1999 年	1998 年
1 年 以 内	65,133	18,502
1-2 年	10,030	10,356
2-3 年	6,177	808
3 年 以 上	4,850	85
合 计	<u>86,190</u>	<u>29,751</u>

预 付 帐 款 中 欠 款 前 五 名 单 位 如 下:

欠 款 单 位	欠 款 金 额	欠 款 时 间	欠 款 原 因
海 南 置 地 实 业 有 限 公 司	23,823	1 年 内	预 付 购 房 款
海 南 建 恒 国 信 网 络 有 限 公 司	15,864	1 年 内	预 付 计 算 机 网 络 开 发 款
海 南 美 洲 公 司	5,642	2-3 年	预 付 购 买 航 材 款
海 南 广 日 电 梯 公 司	3,558	1 年 内	预 付 购 置 电 梯 款
北 京 陆 合 兴 经 贸 有 限 公 司	3,154	1 年 内	预 付 购 置 礼 品 款

预付帐款中无持有股份公司5%以上股份的股东欠款。1999年12月31日预付帐款余额比1998年12月31日余额增加的原因主要为股份公司支付的新建计算机网络系统工程预付进度款及购置住房所支付的预付款增长所致。

5. 其他应收款

项 目	1999 年			1998 年		
	金 额	比例%	坏帐准	金 额	比例%	坏帐准备
1 年 内	421,976	56		223,090	52	
1-2 年	284,912	38	149	176,422	42	1,341
2-3 年	18,511	2	343	13,738	3	1,358
3 年 以 上	26,246	4	3,079	12,820	3	505
合 计	<u>751,645</u>	<u>100</u>	<u>3,571</u>	<u>426,070</u>	<u>100</u>	<u>3,204</u>

*3年以上的其他应收款主要包括应收海南省航空进出口贸易有限公司代理采购航材的定金人民币8,385千元。

1999年12月31日其他应收款余额比1998年12月31日余额增加的原因主要为1999年度购置新飞机所支付的定金及经营性租赁飞机所支付的保证金增加所致。

其他应收款中欠款前五名单位如下:

欠 款 单 位	欠 款 金 额	欠 款 时 间	欠 款 原 因
海南省航空租赁有限公司	97,717	1 年 内	应收待垫往来款及购入飞机之押金和代理费
美国国际租赁财务公司	86,516	1-2 年	经营租赁飞机之押金及租赁保证金
海南银建房地产(美国)有限公司	76,000	1-2 年	股份公司之子公司上海海航西域大酒店管理有限公司委托该公司代理购置全部酒店经营用设备之款项
海南省航空进出口贸易有限公司	28,377	1-2 年	股份公司委托该公司代理采购航材的定金及转让海南美洲有限公司之投资款
Baron Aviation Corporation	26,368	1-2 年	融资租赁飞机之租赁保证金

其他应收款主要为应收关联公司款项及租赁飞机的押金及保证金，股份公司董事会认为股份公司之控股股东以及控股股东之子公司的应收款项不计提坏帐准备；飞机租赁押金及保证金，属于到期可收回款项，不计提坏帐准备。其余其它应收款按帐龄分析法计提坏帐准备。

6. 待摊费用

	飞机租金	飞机保险	其它	合计
1999 年1 月1 日	31,534	1,278	7,541	40,353
本年增加	361,516	15,218	36,938	413,672
本年摊销	341,753	15,467	37,205	394,425
1999 年12 月31 日	51,297	1,029	7,274	59,600

股份公司以经营租赁方式租入飞机需每季支付租金一次。上列金额主要为公司截至 1999 年 12 月31 日止所付租金尚未摊销之余额。

7. 存货及变现损失准备

项目	1999年		1998年	
	金额	变现损失准备	金额	变现损失准备
高价周转件	364,466	19,326	310,813	18,365
航材消耗件	43,001	446	31,087	426
机上供用品	5,421	53	5,463	
其它	2,223		4,688	0
合 计	415,111	19,825	352,051	19,061

1999 年 12 月 31 日存货余额比 1998 年 12 月 31 日余额增加较大的原因主要为 1999 年度引进四架波音 737 型飞机(其中包括三架新型波音 737—800 型飞机)、一架 Beech 400 型及一架 Hawker—800 型飞机、二架多尼尔飞机及现有飞机机龄增长所引起的高价周转件及航材消耗件储备增长所致。

8. 长期投资

(一) 长期投资包括:

	1999 年	1998 年
长期股权投资	294,449	129,969
长期债权投资	50,000	44,793
长期投资合计	344,449	174,762
减: 长期投资减值准	(2,500)	(2,500)
长期投资净值	341,949	172,262

(二) 长期股权投资

被 投 资 单 位	1999 年	占 被 投 资 单 位 比 例	注 释
海 口 美 兰 机 场 有 限 责 任 公 司	198,520	25%	A
海 南 航 空 股 份 有 限 公 司	35,000	3%	B
北 京 美 洲 中 心 房 地 产 开 发 公 司	38,069	20%	C
海 南 高 目 助 商 科 技 股 份 有 限 公 司	1,000	1.6%	
北 京 鸿 运 置 业 股 份 有 限 公 司	3,162	2.1%	
海 南 航 空 旅 业 开 发 股 份 有 限 公 司	3,273	3.3%	
东 方 物 华(无 锡)置 业 股 份 有 限 公 司	1,000	3%	
海 南 发 展 银 行	5,000	0.31%	D
三 亚 椰 花 酿 酒 度 假 中 心 有 限 公 司	1,000	20%	
海 南 长 秀 高 尔 夫 俱 乐 部 有 限 公 司	7,500	15%	
其 它	925		
小 计:	294,449		

(三) 长期债权投资

	1999	注 释
海 南 国 际 信 托 投 资 公 司	50,000	E
小 计	50,000	

A. 根据国家发展计划委员会计基础(1998)1980号文件及“中国民用航空总局和海南省人民政府关于合资建设经营海口机场的协议”,股份公司已被批准与中国民用航空中南管理局等几家公司为海口美兰机场项目共同出资组建美兰机场有限责任公司。项目总投资预计为人民币18.3亿元,注册资本金8亿元,其中股份公司入资2亿元,占总股本的25%。截止本报告发出日,各方股东尚未投足其应缴的注册资本,有关股本验证也尚未进行。该机场已于1999年5月底正式投入使用。其1999年1月至12月之经营业绩对股份公司合并报表不具有重大影响,故有关长期投资采用成本法核算。

B. 为海南海航飞机维修有限公司所持有的股份公司的股票投资。

C. 该公司是为开发北京美洲中心项目而成立的合资房地产公司,该项目投资总额为人民币2亿元。由于受房地产市场的影响,股份公司在本期内无工程款支付。

D. 中国人民银行1998年6月21日发布公告:鉴于海南发展银行不能及时支付到期债务,为了保护债权人的合法权益,于1998年6月21日关闭海南发展银行,同时指定中国工商银行托管海南发展银行的债权债务。对股份公司投资款,中国工商银行已出具了确认函。鉴于以上情况,对股份公司投资海南发展银行的投资款计提50%投资减值准备。

E. 为 1999 年新增的股份公司对海南国际信托投资公司的委托投资。

9. 固定资产

	融 资 租 入 飞 机 及 发 动	购 入 飞 机 及 发 动 机	房 屋 建 筑 物	运 输 工 具	器 具 设 备	合 计
原 值						
1999 年1 月1 日	740,899	548,172	450,762	51,758	48,469	1,840,060
本 期 增 加	193,609	1,360,914	10,102	18,267	27,425	1,610,317
本 期 减 少	0	68,270	0	13	104	68,387
1999 年12 月31日	934,508	1,840,816	460,864	70,012	75,790	3,381,990
累 计 折 旧						
1999 年1月1日	270,680	9,674	21,454	14,620	13,611	330,039
本 期 提 取	52,539	64,120	11,157	5,642	6,059	139,517
本 期 减 少		8,647	0	6	55	8,708
1999 年12 月31日	323,219	65,147	32,611	20,256	19,615	460,848
固 定 资 产 净 值						
1999 年12 月31日	611,289	1,775,669	428,253	49,755	56,176	2,921,142
1999 年1 月1 日	470,219	538,498	429,308	37,138	34,858	1,510,021

(a) 本期增加之金额中包括从在建工程转入的约人民币 262,166 千元之固定资产。

(b) 购入飞机及发动机本年减少为出售2架Metro-23飞机，共计人民币68,270千元

(c) 股份公司根据海南省审计厅(琼审决[1994]31号)的审计结论和决定，对尚未使用的飞机发动机不提取折旧。

(d) 股份公司目前尚未就其所拥有的部分房屋建筑物取得所有的权证，而股份公司确认其尚在向有关部门申办尚欠的权证。

10. 在建工程

(一) 在建工程包括：

	1999 年	1998 年
飞 机 发 动 机 预 付 款	323,354	203,330
工 程 项 目	944,403	374,176
合 计	1,267,757	577,506

1999 年 12 月 31 日 在 建 工 程 余 额 比 1998 年 12 月 31 日 余 额 增 加 较 大 原 因 为 股 份 公 司 主 要 为 股 份 公 司 引 进 飞 机 及 对 美 兰 基 地 投 资 增 加 所 致。

(二) 飞 机 发 动 机 预 付 款 变 动 明 细 表

项 目	1999 年 1 月1日	本 期 增 加	本 期 减 少	1999 年 12 月31 日	本 期 利 息 资 本 化 金 额
B737-300 发 动 机	0	2,298	0	2,298	0
B737-400 飞 机	95,847	18,810	114,657	0	7,158
B737-800 飞 机	93,453	254,533	148,153	199,833	14,437
Dornier- 328	0	331,745	217,889	113,856	2,824
B737-800 飞 机 发 动 机	14,030	7,367	14,030	7,367	0
合 计	203,330	614,753	494,729	323,354	24,419

(三) 工 程 项 目 变 动 明 细 表

工 程 项 目	1999年 1月1日	本期增加	本期减少	1999年 12月31日	本期利息 资本化金额	资金来源	工程进 度	注 释
淘 金 大 厦 公 寓 房	16,835	1,030	0	17,865	1,030	贷 款	10%	
湛 江 市 31,000 平 方 米 土 地	30,382	0	0	30,382	0	贷 款	10%	
北 京 航 空 发 展 大 厦	32,507	0	0	32,507	0	贷 款	30%	(a)
三 亚 南 中 国 度 假 中 心	65,596	61,041	47	126,590	1,349	贷 款	90%	(b)
滨 海 酒 店 项 目	32,047	2,105	0	34,152	2,105	贷 款	30%	
长 秀 开 发 区	13,635	3,376	0	17,011	1,137	贷 款	20%	(c)
金 崖 度 假 村	8,668	820	0	9,488	620	贷 款	20%	
美 兰 基 地	56,474	334,560	0	391,034	31,234	自 有	98%	(d)
上 海 兴 国 路 土 地	56,988	4,742	0	61,730	4,742	自 有	10%	

马坡单身公寓	10,546	810	0	11,356	810	自有	90%
假日海滩	8,613	24,580	0	33,193	1,811	自有	50%
海航发展大厦B	11,880	5,820	0	17,700	1,275	自有	85% (e)
马坡D2栋	2,662	15,889	0	18,551	972	自有	99%
上海海航西域大酒店	0	77,843	0	77,843	0	自有	75%
海航食品公司二期厂房工程	605	24,905	0	25,510	0	自有	80% (f)
其它	26,738	20,634	7,881	39,491	1,121	自有	
合计	374,176	578,155	7,928	944,403	48,206		

1999年度在建工程利息资本化金额为人民币72,625千元。

1998年度在建工程利息资本化金额为人民币39,089千元。

11. 开办费

	1999 年
期初余额	12,021
本期增加	5,665
本期摊销	4,146
期末余额	13,540

12. 长期待摊费用

	经营租入固定资产改良支出	飞机改装监造费	飞行员培训费	专项贷款代理费	其它	合计
期初数	66,851	96,458	10,660	19,743	12,426	206,138
本期增加	35,392	55,537	17,456	2,127	30,709	141,221
本期摊销	14,897	22,560	3,901	3,425	3,534	48,317
期末数	87,346	129,435	24,215	18,445	39,601	299,042

13. 短期借款

借款类别	1999 年	年 利率(%)	借 款 期 限	1998 年
银 行 借 款				
其中:抵押	20,000	7.029	99.4 - 2000.4	32,000
担保	80,000	6.534-6.138	99.9 - 2000.9	
信用	60,000	5.85	99.12 - 2000.12	204,836
非银行金融机构借款				
其中:抵押	14,511	7.25	99.1 - 2000.1	6,209

信用	0			78,648
其它单位借款				
其中：信用	2,393	7-11	99.11 - 2000.11	15,602
合 计	<u>176,904</u>			<u>337,295</u>

1999年12月31日短期借款余额比1998年12月31日减少较大的原因主要为1999年A股发行筹集资金偿还本年到期短期贷款，使得1999年短期贷款余额较1998年余额减少较大

14. 应付帐款

1999年12月31日应付帐款余额为27,075千元（1998年12月31日余额为58,950），应付帐款主要为股份公司应付其他航空公司票款及应付航材款，其中并无持股份公司5%或以上股份的股东的帐款。

1999年12月31日应付帐款余额比1998年12月31日下降的原因主要为1999年公司A股发行筹集资金，偿付了较大金额的航材款而导致应付航材款的减少。

15. 应交税金

税 项	1999 年	1998 年
应缴营业税	8,198	4,482
应缴所得税	306	3,709
应缴城建税	1,821	896
教育费附加	626	196
物价调节基金	256	136
其它税项	19	10
合 计	<u>11,226</u>	<u>9,429</u>

16. 预提费用

项 目	1999 年	1998 年
起降服务费	11,065	38,412
旅客餐食供应品	13,959	10,528
航油	6,452	44,741
飞机大修理准备	40,171	33,229
电脑订座费	1,512	4,796
其他	10,208	2,615
合 计	<u>83,367</u>	<u>134,321</u>

1999年12月31日预提费用余额比1998年12月31日余额减少原因为股份公司支付大额预提的起降服务费及航油费所致。

17. 其他未交款

其他未交款人民币 2,413 千元 (1998 年: 人民币 14,138 千元) 为应交国家财政的机场建设管理费。其变动原因主要是 1999 年 1—12 月上缴金额较大所致。

18. 其他应付款

1999 年 12 月 31 日其它应付帐款余额为 93,829 千元 (1998 年 12 月 31 日余额为 80,378 千元), 其他应付帐款主要为股份公司应付其他航空公司票款押金及金鹿卡押金, 其中并无持股份公司 5% 或以上股份的股东的帐款。

19. 国内票证结算

国内票证结算余额指售出但未使用的机票的估计价值。

20. 应付股利

	1999 年	1998 年
海口第二装饰有限公司	2,303	2,303
中国光大国际信托投资公司		13,681
美国航空有限公司		15,006
中安成长基金		1,388
海南海航飞机维修有限公司		2,130
普通股现金股利	67,616	
其它	7,393	3,737
合计	<u>77,312</u>	<u>38,245</u>

1999 年应付股利减少是由于派发股利所致。1999 年 12 月 31 日应付未付的股利是由于有关股东尚未办理完毕股利申领手续所致。

21. 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期负债包括:

	1999 年	1998 年
长期借款 (a)	511,501	298,250
长期应付款	<u>51,931</u>	<u>38,054</u>
合计	<u>563,432</u>	<u>336,304</u>

(a) 一年内到期的长期借款

借款类别	1999 年	年 利率	1998 年
银行借款:			
其中: 抵押	71,559	15.12	197,853
担保	53,000	9.15-15.12	16,000
信用	265,285	Libor+1.3	81,557
非银行金融机构借款:			
信用	75,293		2,840

抵押	46,364	6 个月美元 浮 动 利 率
合 计	511,501	298,250
22. 长 期 借 款		

借 款 单 位	金 额	借款期限	年利率	借款条件	
	美元	人民币(元)	(月)	百分比	
中国工商银行洋浦分行		529,060,000.00	12-96	5.94-8.316	信用，抵押与担保
中国建设银行龙华支行		140,000,000.00	20-44	6.03	信用，抵押与担保
中国建设银行总行		750,000,000.00	41-54	6.03-7.20	抵押
中国银行总行		255,000,000.00	29-36	5.94-6.66	信用
中国银行海南省分行		45,000,000.00	36	6.54	信用
中国银行海南省分行	2,000,000.00	16,558,600.00	23	同期银行贷款利率	信用
中国农业银行海南省分行	5,000,000.00	41,396,500.00	36	LIBOR+3	抵押
中国银行伦敦分行	15,599,999.98	129,157,079.83	60	6个月Libor+1.2	
非银行金融机构单位		7,555,614	12	同业拆借息+1.5厘	信用
非银行金融机构单位	1,900,000.00	15,730,670.00	20-36	6个月美元浮动利率	抵押
Private Export Funding Co.	90,559,619.76	749,770,259.88	12-140	7.08	信用
中国银行纽约分行	39,510,261.14	327,116,881.75	12-140	7.98	信用
长期借款合计	154,569,880.8	3,006,345,608.46			

8

1999 年 12 月 31 日长期借款余额比 1998 年 12 月 31 日余额增加的主要原因 为美兰基地建设等投资活动增长, 以及为购买飞机和增加流动资金所导致的借款规模的增大。

23. 长期应付款

	初始金额	1999 年	期 末 包 含 已 计 利 息 余 额	期 限	1998 年
海南美洲有限公司	41,394	20,619	7,931	1997.08 - 2003.08	2,290
中国租赁有限公司	45,789	671	0	1994.11 - 2000.11	7,633
Baron Aviation Corporation	219,179	167,788	60,762	1997.06 -2008.12	182,760
Advance Aviation Corporation	219,179	167,788	60,762	1997.06 - 2008.12	182,760
Raytheon Aircraft	137,790	128,337	33,046	1999.02 - 2012.07	0
合 计	663,331	485,203	162,501		375,443

长期应付款为股份公司融资租赁飞机应付之款项。

24. 股本

	1998 年	本年发行	1999 年
国家拥有股份	16,009		16,009
境内法人持有股份	224,111		224,111
内部职工股	60,000		60,000
境内上市外资股	71,000		71,000
外资法人持有股份	100,040		100,040
社会公众股东	0	205,000	200,500
合 计	471,160	205,000	676,160

1999年之股本变动业已由中信永道会计师事务所验证。

根据中国证监会证监发行字[1999]129号文的批准,股份公司向社会公开发售每股面值为一元的人民币普通股(A股)20,500万股,发行价格为人民币4.6元,本次发行募集资金为人民币943,000,000元,扣除发行费用后,人民币205,000,000元转做股本,其余人民币708,745,226元转做资本公积。

25. 资本公积金

项目	1998 年	本期增加	本期减少	1999 年
股本溢价	257,000	708,745	0	965,745
接受捐赠之航材	11,056		0	11,056
期末数	268,056	708,745	0	976,801

26. 盈余公积金

项目	1998 年	本期计提	本期减少	1999 年
法定盈余公积金	60,592	13,569	0	74,161
公益金	25,389	6,785	0	32,174
合 计	85,981	20,354	0	106,335

27. 未分配利润

	1999 年12 月31 日	1998 年12 月31 日
未分配利润期初数	218,640	162,517
加: 期初未分配利润调整	*	(11,450)
加: 本期利润	135,690	85,288
减: 提取法定盈余公积金	**	9,740
减: 提取法定公益金	**	7,974
可供分配利润	333,977	218,641
分配股利	**	0
未分配利润期末数	266,361	218,641

*如本报告附注四所述,会计政策变更调整了期初留存收益及相关项目的期初数;利润及利润分配表的上年数栏,已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为24,435千元,其中,因坏帐准备计提方法变更的累积影响数为5,374千元,因存货现计价方法变更带来累计影响19,061千元。由于会计政策变更,调减了

1998年度净利润10,965千元；调减了1999年年初留存收益24,435千元，其中，未分配利润调减了20,770千元，盈余公积调减了3,665千元；利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了11,450千元。

**根据公司董事会批准的1999年度利润分配预案，按1999年度税后净利润提取10%的法定盈余公积金和5%的法定公益金，共计人民币20,353千元。向全体股东按每10股派发红股0.8股并派发红利人民币1元（含税），共计派发红股54,093千元，派发现金股利67,616千元。上列利润分配方案尚需经股东大会审议通过。

28. 主营业务收入

项 目	1999 年	1998 年
客 运 收 入	1,570,681	1,144,905
货 运 及 逾 重 行	121,187	82,474
专 包 机 收 入	109,135	133,499
旅 游 代 理 收 入	5,236	
其 它	928	
合 计	<u>1,807,167</u>	<u>1,360,878</u>

29. 营业税金及附加

项 目	1999 年	1998 年
营 业 税	54,239	41,021
城 市 维 护 建 设 税	3,474	2,871
教 育 费 附 加	1,887	1,215
物 价 调 节 基 金	52	426
合 计	<u>59,652</u>	<u>45,533</u>

30. 财务费用

项 目	1999 年	1998 年
利 息 收 入	(2,052)	(2,068)
利 息 支 出	179,59	126,163
汇 兑 损	3,164	(778)
其 他	8,945	6,127
合 计	<u>178,342</u>	<u>128,826</u>

31. 其他业务利润

项 目	1999 年	1998 年
退 票 手 续 费 收 入	4,673	4,239

代理手续费收入	4,130	3,944
其它*	19,679	20,967
合 计	28,482	29,150

其他中主要包括机场建设管理费收入、租金收入及航材销售收入。

32. 投资收益

股份公司投资收益均为股权投资收益及其他投资收益。

项 目	1999 年	1998 年
海南航空食品有限公司	3,100	2,000
海南发展银行	0	(2,500) *
海南阳光城开发股份有限公司	15,000 **	0
其它	2,377	40
合 计	20,477	(460)

* 股份公司对海南发展银行人民币5,000千元的投资款计提50%投资减值准备。

** 1999年12月股份公司与海南阳光城国际高尔夫球俱乐部公司及海南阳光城开发股份有限公司签订股权转让协议，将股份公司原持有的4.21%阳光城股权，共计人民币12,000千元以人民币27,000千元的价格转让与海南阳光城国际高尔夫球俱乐部有限公司，股份公司获得投资收益15,000千元。

33. 营业外收入

项 目	1999 年	1998 年
增值税返回	1,186	0
处理固定资产清理净收益及其它	1,646	921
合 计	2,832	921

34. 母公司重要项目揭示

(一) 长期投资

(1) 长期投资包括：

	1999 年	1998 年
长期股权投资	817,691	300,887
长期债权投资	50,000	44,793
长期投资合计	867,691	345,680
减：长期投资减值准备	(2,500)	(2,500)
长期投资减值	865,191	343,180

(2) 长期股权投资

被投资单位	1999 年	占被投资单位比
海南金鹿航空销售有限公司	121,695	95%
海南海航飞机维修公司	50,797	75%
海南航空公务服务有限公司	0	51%
海航酒店有限责任公司	80,729	90%
金鹿公务机有限公司	286,569	95%
海南航空食品有限公司	18,452	51%
航空美兰机场有限责任公司	198,520	25%
北京美洲中心房地产开发公司	38,069	20%
海南高目助商科技股份有限公司	1,000	1.6%
北京鸿运置业股份有限公司	3,162	2.1%
海南航空旅业开发股份有限公司	3,273	3.3%
东方物华(无锡)置业股份有限公司	1,000	3%
海南发展银行	5,000	0.31%
三亚椰花酿酒度假中心有限公司	1,000	20%
海南长秀高尔夫俱乐部有限公司	7,500	15%
其它	925	
合计	817,691	

(3) 长期债权投资

	1999 年
海南国际信托投资公司	50,000
合计	50,000

(二) 投资收益

股份公司投资收益均为股权投资收益及其他投资收益。

项目	1999 年	1998 年
海南航空食品有限公司	5,732	2,000
海南发展银行	0	(2,500) *
海南阳光城开发股份有限公司	15,000 **	0
其它	4,260	-2,145
合计	24,992	-2,645

(三) 主营业务收入

项目	1999 年	1998 年
客运收入	1,570,681	1,144,905

货运及逾重行李收入	121,187	82,474
专包机收入	83,028	138,677
合 计	1,774,896	1,366,056

(四) 主营业务成本

	1999 年	1998 年
工 资	30,014	23,881
航空油料消耗	303,111	215,490
起降服务费	157,401	111,828
旅客餐食供应品	70,345	61,293
租 赁 费	335,835	243,031
折 旧	92,407	68,236
其 他	243,585	172,924
合 计	1,232,698	896,683

(五) 未分配利润

	1999 年12 月31 日	1998 年12 月31 日
未分配利润期初数	230,760	162,517
加: 期初未分配利润调整		(11,450)
加: 本期利润	136,168	97,408
减: 提取法定盈余公积金	13,569	9,740
减: 提取法定公益金	6,784	7,974
分配股利	67,616	0
未分配利润期末数*	278,959	230,761

* 合并报表 1999 年 12 月31 日未分配利润余额为人民币 266,361 千元, 与母公司未分配利润 1999 年 12 月31 日余额人民币278,959 千元之间的差异为人民币 12,598 千元。形成差异的主要原因为海南航空公务服务有限公司截至1999年12月31日累计亏损额已大于其实收资本额, 而在合并报表中将有关累计亏损全额合并进来, 在母公司报表中, 在根据权益法核算长期投资及投资亏损时只将母公司对海南航空公务服务有限公司长期投资抵减至零, 并无反映公务公司累计亏损额大于其实收资本额的部分, 由此产生差异。

35. 关联方交易

1) 存在控制关系的关联方情况

(1) 存在控制关系的关联方:

企业名称	关系	主营业务	经济性质或类型	法定代表人	注册地
海南金鹿航空销售有限公司	子公司	机票销售代理, 航空货运代理及包机业务代理服务	有限责任公司	陈峰	海口

海南海航飞机维修有限公司	子公司	飞机及地面航空设备维修	合资经营	陈文理	海口
海南航空服务有限公司	子公司	代理包机服务	合资经营	陈峰	海口
海南航空酒店管理有限公司	子公司	酒店管理	有限责任公司	李维艰	上海
海南航空公务机有限公司	子公司	国内,周边国家及地区公务机飞行业务	有限责任公司	涂志正	海口
海南航空食品有限责任公司	子公司	生产供应机上餐食及旅客乘机纪念品	合资公司	陈峰	海口
海南航空酒店有限公司	子公司	酒店项目开发,经营管理,咨询,装修,物业管理等	有限责任公司	陈文理	海口

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本、所持股份及其变化

存在控制关系的关联方的注册资本及所持股份比例等详见上文第二、1节。

(3) 存在控制关系的关联方交易抵销情况

股份公司的合并报表包括股份公司母公司及合并子公司截至1998年度及1999年度的会计报表，其内部重大交易及往来均于合并报表时互相抵销。

2) 不存在控制关系的关联方情况
不存在控制关系的关联方：

	与股份公司关系
海口美兰机场有限公司	合营企业
北京美洲中心房地产开发公司	合营企业
三亚椰花酿酒度假中心有限公司	合营企业
海南美洲有限公司	原被投资公司
海南省航空进出口贸易公司	股东
海南祥云实业公司	股东

3) 定价政策
股份公司重大关联交易以市场价为定价政策

4) 交易
股份公司有下列重大的关联交易及关联公司往来

(a) 关联交易				1999 年度	1998 年度
关联公司名称	关系	交易性质			
海航酒店有限公司	子公司	转让投资*		0	108,592

海南省航空 进出口贸易 公司	股东	购买飞机及航 材之手续费	8,277	13,782
----------------------	----	-----------------	-------	--------

* 根据 1998 年 11 月 28 日股份公司与酒店公司签订的《入股资产置换协议》，股份公司将拥有的三亚南中国度假中心及海航西域大酒店转让给酒店公司，以成本价 108,592 千元为转让价格。

(b) 关联方应收应付款余额

项目	关联公司名称	1999 年
其他应收款	海南省航空进出口贸易公司	28,738
其他应收款	海南祥云实业公司	14,547

36. 资本性及财务承担

于 1999 年 7 月 31 日，股份公司已为购买建造职工宿舍、酒店、开发旅游设施、建设美兰基地，购买飞机及长期和短期投资及其它作出约人民币 5,006,529 千元之资本及财务承担。

37. 经营租赁承担

于 1999 年 12 月 31 日，股份公司就飞机之不可撤销之经营租赁所需于下列期间承担之款项如下：

	1999 年
一年	353,367
两年至五年	970,870
五年后	118,062
	<u>1,442,299</u>

38. 或有事项

股份公司于 1999 年 12 月 31 日并无需要披露的重大或有事项。

五、 其他事项

- 根据国家财政部及中国民用航空总局（“民航总局”）的有关规定，1998 年 1 月 1 日前国内各航空公司均须按国内航线运输收入的 10% 缴纳民航基础设施建设基金。另根据财政部及国家发展计划委员会财综字（1999）11 号《关于降低民航基础设施建设基金征收标准的通知》，自 1998 年 1 月 1 日起，国内航线由按运输收入的 10% 征收降低为按 8% 征收，自 1999 年 1 月 1 日起，再降至按 5% 征收，国际航线按 2% 征收。按此规定，股份公司于 1999 年度应上缴民航基础设施建设基金为人民币 88,301 千元，而于 1999 年 12 月 31 日之累计应上缴之民航基础设施建设基金为人民币 506,900 千元，另一方面，海南省人民政府于 1994 年 11 月以琼府函 [1994] 77 号致财政部申请减免股份公司的民航基础

设施建设基金或将该上交基金视同民航总局下拨基础设施投资。至本报告发出日，财政部尚未批准上述申请。

海南省财政税务厅于1996年10月18日以琼财税函[1996]企字第132号批复同意就股份公司民航基础设施建设基金减免事宜尽全力与财政部及民航总局进行协商，若要缴纳可由其通过其他途径予以解决。就此，海南万理律师事务所出具了法律意见，认为股份公司已被免除缴纳前述民航基础设施建设基金和不用在其财务报表中作出准备。因此，本报表并无计提民航基础设施建设基金。

2. 1998年5月18日，股份公司股东大会同意并通过《关于海航STAQ系统法人股撤牌的情况报告》，全国证券交易自动报价系统STAQ（企）字第（98009）号文件已批准股份公司法股从STAQ系统撤牌。股份公司在STAQ系统交易的法人股已于1998年6月撤牌。

3. 1999年4月12日，股份公司与工商银行海南省分行签订了1999年度《银企合作协议》，授与股份公司15亿元人民币授信额。包括：发放不超过2亿元人民币的流动资金贷款及签发银行承兑汇票，开具信用证，办理银行承兑汇票贴现，转贴现等。

4. 1998年12月，股份公司与波音公司签订了购买两架B737-800飞机的合同。两架飞机价值分别为5,141.5万美元和5,215万美元，预计于2000年7月和12月引进。1999年海南航空股份有限公司已支付的飞机预付款共计2,330.875万美元。

5. 股份公司于1999年8月与美国Fairchild-Dornier公司签订购买19架Dornier-328型飞机并出售退还9架Metro-23型飞机的协议。股份公司已于1999年11、12月分别引进2架Dornier-328型飞机并退售了2架Metro-23型飞机，剩余Metro-23型飞机将于2000年全部退售。

六、期后事项

1. 2000年1月15日，海南航空股份有限公司与中国农业银行总行签订了《业务合作协议书》，根据该协议书，中国农业银行承诺向海南航空股份有限公司提供11亿元人民币贷款，用于购买10架Dornier328飞机，并提供资金结算和理财服务。
2. 2000年1月16日，海南航空股份有限公司与中国银行续签了1999-2000年度《银企合作协议》，根据该协议，中国银行总行核定2000年给予海南航空股份有限公司80.01亿元人民币的意向性融资额度，意向性融资项目主要包括人民币、外币贷款，飞机租赁、免税担保、免保证金开立信用证等。
3. 2000年2月25日，海南航空股份有限公司与中国农业银行海口市支行签订了21,580万元人民币借款合同，用于购买2架Dornier328飞机，期限10年，年利率为6.21%。

-
4. 2000年3月2日,海南航空股份有限公司与中国工商银行洋浦分行签订6,000万元人民币贷款合同。该笔贷款主要用于支付飞机租金等,期限1年,月利率为4.875%。

七、以前年度调整

股份公司与1999年度发行上市时,根据证监会有关要求及董事会决议,对年初资产负债表相关数据进行了调整,其综合影响为调增股东权益人民币3,639千元,其中调增资本公积人民币11,056千元,盈余公积人民币4,266千元,调减未分配利润人民币11,683千元。

2. 根据股份公司董事会决议及财政部有关规定对相关资产计提减值准备会计政策变更调整以前年度留存收益24,435千元,具体事项参见附注四一有关会计政策、会计估计的变更及影响。

3. 由于股份公司对食品公司持股比例由1998年之30%变更为51%,根据财政部会计司《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定问题解答》之文件规定,对海南航空食品公司已追溯调整后的会计报表作为编制合并报表的基础,并调整了1999年度合并会计报表的期初数。

九、公司的其他资料

1、公司首次注册登记日期:1989年10月

地点:海口市

2、报告期内变更注册日期:1999年10月14日

地点:海口市

3、企业法人营业执照注册号:企股琼总字第008368号

4、税务登记号码:1150805791

5、公司未上市股票的托管机构名称:

上海证券中央登记结算公司

6、公司报告期内证券主承销机构名称:

国泰君安证券股份有限公司

7、会计师事务所名称及办公地址:

信永会计师事务所

办公地址:北京市朝阳区新源南路6号

罗宾咸永道会计师事务所

办公地址:香港铜锣湾希慎道10号

十、备查文件目录

公司办公地点备置有齐备、完整的备查文件，以供中国证监会、上交所、省证管办及有关主管部门及股东查询，备查文件包括：

- （一）载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《香港文汇报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

海南航空股份有限公司公司

董事长：陈峰

二〇〇〇年四月十七日

國際審計師報告書

致海南航空股份有限公司列位股東
(于中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

我們已完成審核海南航空股份有限公司及其附屬公司(「貴集團」)于一九九九年十二月三十一日的綜合資產負債表及截至該日止年度的綜合利潤表及綜合現金流量表，刊載于第 2 頁至第 25 頁。財務報表的編制乃公司董事的責任。我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報表作出獨立意見。

我們是按照國際會計師聯會頒布的國際審計准則實行審核工作。此等准則要求審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑証，亦包括評估董事于編制該等財務報表時所作的重大估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合貴集團的具體情況。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

我們認為，上述的財務報表均真實與公平地反映 貴集團于一九九九年十二月三十一日的財政狀況及 貴集團截至該日止年度的業績和現金流量，並根據國際會計準則適當編制。

執業會計師
香港，二零零零年四月六日

海南航空股份有限公司
綜合利潤表
截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附註	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
營運收入	3 及 4	1, 747, 515	1, 315, 345
營運成本		(1, 282, 766)	(936, 285)
營運淨利潤		— 464, 749	— 379, 060
其他業務收入		22, 274	56, 326
銷售費用		(88, 424)	(100, 300)
管理費用		(105, 354)	(81, 081)
機場服務費		(27, 098)	(24, 853)
營業外收入		22, 693	8, 507
營業外支出		(179)	(911)
營業利潤		— 288, 661	— 236, 748
財務費用	6	(179, 813)	(134, 951)
除稅前溢利	7	108, 848	101, 797
稅項	8(a) 至 (c)	(14, 953)	(16, 332)
稅後溢利		— 93, 895	— 85, 465
少數股東權益		(2, 995)	81
股東應佔溢利		— 90, 900	— 85, 546
承前保留溢利		70, 743	289
從保留溢利撥至儲備		(32, 012)	(15, 092)

可供分配溢利總額				—	—
				129,631	70,743
股息	9			(67,616)	—
結轉保留溢利				—	—
				62,015	70,743
				=	=
每股盈利	10			人民幣 0.18	人民幣 0.18
				元	元
				=	=

第 6 頁至第 25 頁之附註乃此等帳目之一部份。

海南航空股份有限公司
綜合資產負債表

于一九九九年十二月三十一日

	附註	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
固定資產	11	3,144,045	1,691,440
在建工程	12	944,403	373,623
飛機及飛行設備預付款		323,355	203,331
遞延資產	13	284,493	193,938
長期投資	14	341,949	174,430
		5,038,245	2,636,762
流動資產			
航空器材備件及消耗件		51,442	41,842
應收關聯公司	28(b)	162,595	24,496
應收帳款		153,477	133,669
其他應收款、保證金及預付款	15	730,069	469,276
短期投資		31,371	31,371
現金及銀行結餘		278,903	156,649
		1,407,857	857,303
資產合計		6,446,102	3,494,065

股本儲備

股本	20	676,160	471,160
----	----	---------	---------

儲備	21	1,145,150	413,121
----	----	-----------	---------

		<u>1,821,310</u>	<u>884,281</u>
--	--	------------------	----------------

少數股東權益		42,066	5,917
--------	--	--------	-------

非流動負債

長期銀行及其他貸款	17	3,006,347	1,142,072
-----------	----	-----------	-----------

融資租賃貸款	19	484,558	374,801
--------	----	---------	---------

		<u>3,490,905</u>	<u>1,516,873</u>
--	--	------------------	------------------

流動負債

應付帳款		27,075	58,548
------	--	--------	--------

其他應付款、預收款及預提費用		232,160	255,035
----------------	--	---------	---------

預售機位		3,713	2,233
------	--	-------	-------

短期銀行及其他貸款	16	176,904	337,295
-----------	----	---------	---------

于一年內償還的長期銀行及其他貸款	17	511,501	348,467
------------------	----	---------	---------

于一年內償還的融資租賃貸款	19	51,931	36,580
---------------	----	--------	--------

稅項	8(d)	11,226	13,057
----	------	--------	--------

應付股息		77,311	35,779
------	--	--------	--------

		<u>1,091,821</u>	<u>1,086,994</u>
--	--	------------------	------------------

負債合計

4,624,792 2,609,784

股東權益及負債合計

6,446,102 3,494,065

董事會代表

海南航空股份有限公司

綜合股東權益變動表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	股本 (附註 20) 人民幣千元	儲備 (附註 21) 人民幣千元	保留溢利 (附註 21) 人民幣千元	合計 人民幣千元
于一九九八年一月一日之結餘	471,160	327,286	289	798,735
本年溢利	—	—	85,546	85,546
從保留溢利撥至儲備	—	15,092	(15,092)	—
于一九九八年十二月三十一日之結餘	471,160	342,378	70,743	884,281
于一九九九年一月一日之結餘	471,160	342,378	70,743	884,281
扣除發行費用後發售 A 股所得股金	205,000	708,745	—	913,745
本年溢利	—	—	90,900	90,900
從保留溢利撥至儲備	—	32,012	(32,012)	—
股息	—	—	(67,616)	(67,616)
于一九九九年十二月三十一日之結餘	676,160	1,083,135	62,015	1,821,310

海南航空股份有限公司
綜合現金流量表

截至一九九九年十二月三十一日止年度

	附註	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
營業活動中現金流量			
營業之現金流入	23	28,636	210,846
利息收入		10,997	2,686
支付銀行及其他貸款利息		(143,961)	(102,441)
支付融資租賃利息		(35,550)	(29,833)
支付所得稅		(16,795)	(9,992)
營業活動中現金淨 (流出)/流入量		(156,673)	71,266
投資活動之現金流量			
收購附屬公司(扣除收購之現金及現金等 價物項目)	24	(2,446)	—
添置固定資產付款		(1,516,602)	(532,816)
在建工程付款		(569,857)	(355,541)
增加飛機及飛行設備預付款		(120,024)	—
出售固定資產所得款		75,627	201
增加其他投資款項		(167,519)	(19,337)
出售投資款項		—	10,000
增加遞延資產		(137,756)	(87,562)
投資活動中現金淨流出量		(2,438,577)	(985,055)
融資活動之現金流量			
A 股發行		913,745	—
銀行及其他貸款增加		3,410,397	1,577,925
償還銀行及其他貸款		(1,551,035)	(674,181)
年內所達成之融資租賃		—	6,884
償還融資租賃之本金		(47,479)	(40,871)

少數股東之注資	17,960	—
支付股息	(26,084)	(39,067)
融資活動中現金淨流入量	2,717,504	830,690
現金及現金等價物增加/(減少)	122,254	(83,099)
于年初之現金及現金等價物	156,649	239,748
于年末之現金及現金等價物	278,903	156,649

綜合財務報表附注

1 背景資料

海南航空有限公司原為于一九八九年十月十八日在中華人民共和國(「中國」)成立的一家地方航空運輸企業。于一九九二年九月經海南省股份制試點領導小組辦公室瓊股辦字(1992)18號文批准，以定向募集方式成立股份公司，並于一九九三年一月八日取得法人營業執照，正式成立為定向募集股份有限公司。本公司之B股及A股亦分別于一九九七年六月及一九九九年十月相繼在上海證券交易所上市。

2 主要會計政策

本綜合財務報表是按國際會計準則(「國際準則」)及以歷史成本會計法編制。此會計基準與編制中國法定帳目所使用的基準有所不同。本公司及組成本集團的附屬公司的中國帳目乃根據適用於中國的有關會計準則和規定而編制。本財務報表已按國際準則作出適當的調整，而有關的調整並沒有反映于本公司及所有附屬公司之會計記錄上。

(a) 綜合基準

- (i) 綜合財務報表包括本公司及附屬公司于一九九九年十二月三十一日之財務報表及該年度之業績。
- (ii) 附屬公司乃指本集團直接或間接持有其半數以上投票權或能有效控制其經營之企業，並已作綜合計算。

附屬公司由集團擁有其有效控制權當日起至出售日止已作綜合計算。集團內部之重大交易、結餘及交易中之未實現利潤或虧損均于綜合計算時全部抵銷。少數股東權益已作分別披露。

本集團之附屬公司資料已列于附註30。

(b) 聯營公司之投資

聯營公司是指本集團持有其20%至50%投票權及對其管理或決策有重大影響之公司。由于聯營公司的業績對集團整體業績之影響並不重大，或若干聯營

公司為本集團短期持有股本權益，故對聯營公司的投資沒有採用權益法入帳而以成本價減除永久降值準備列帳。

本集團之聯營公司資料已列于附註14(a)。

(c) 確認收入與預售機位

客運、包機營運及貨運收益于提供運輸服務時確認為營運收益。售出但未使用的機票的金額則作為預售機位列入流動負債。

其他營運收入包括提供旅遊團服務，機票代理服務及飛機餐食品服務，並按提供有關服務時間確認。

利息收入乃按時間比例確認。

股息收入在收取股息之權利確定時入帳。

綜合財務報表附注

2 主要會計政策(續)

(d) 固定資產

- (i) 本集團擁有的固定資產是按成本價減累計折舊列帳。融資租賃飛機及發動機乃按最低租賃付款總額的現值或租賃期開始時的公平市值的較低者列帳。擁有的固定資產及融資租賃飛機及發動機折舊，按估計可使用年期扣除估計殘值 5%後以直線法計算。固定資產之估計可使用年期如下：

房屋及建築物	40 年
飛機及發動機	10 年至 20 年
高價周轉件	10 年至 15 年
運輸工具	10 年
器具、固定裝置及設備	8 年至 14 年

- (ii) 融資租賃資產乃指根據融資租約租賃之資產，有關之條文將資產擁有權(除法定業權外)之大部份風險及利益轉移至本集團，故該等資產將當作已購入資產般處理。融資租賃資產按上文第(i)項所述計價納于固定資產項內，而有關租約承擔則包括在融資租賃貸款內，支付予出租人之款項包括資本及利息部份。此等利息按融資租賃期內維持固定利率的基準計算，並反映在損益帳中。融資租賃資產按上文第(i)項所述估計可使用年期計算折舊。所有其他租賃皆為經營租賃，而有關租賃之租金則于租賃期內按直線法于損益帳中扣除。
- (iii) 土地使用權按對本集團的成本價按可使用年期或有關的房屋建築物的估計可使用年期之較短者以直線法攤銷，並按成本價減累計攤銷列帳。
- (iv) 出售固定資產之盈餘，乃指有關資產之銷售所得款項淨額與帳面價值兩者之差額，並列入損益表計算。

-
- (v) 維修固定資產使其可正常運用所耗用之主要開支乃自損益帳中扣除。改良固定資產所耗之費用則資本化，並按預計本集團可使用年期予以提取折舊。

(e) 在建工程

在建工程指本集團按成本列帳的興建中的基建項目、職工宿舍、辦公樓、酒店、旅遊開發設施及有償轉讓土地使用權預付款。這包括所有屬於該等建築物及安裝之費用及其他直接成本、預付款項及按金，以及于建造期間在建工程借款所應付的利息。在建工程不計提折舊直至有關資產完成及轉移作有關用途為止。

(f) 遞延資產

遞延資產包括開辦費及長期待攤費用。開辦費乃本集團為籌備正式航空營運業務前及其後籌建各地營業部及分公司期間發生的費用，有關費用自營運之日起分五年平均攤銷。

長期待攤費用主要為融資租入與經營租入飛機有關的費用、自置及租入固定資產的維修及大修費用、飛行人員培訓費及長期借貸的手續費等。有關費用(除長期借貸手續費按有關借貸之年期)按三至七年平均攤銷。

綜合財務報表附注

2 主要會計政策(續)

(g) 借貸成本

為購買新飛機及正積極發展而需長時間方可用作擬定用途的資產所發生的融資利息予以資本化為有關資產的額外成本。資本化年率乃根據本集團之長期負債的加權平均利率計算，在可能情況下，按有關特定借款的利息計算。利息資本化于有關固定資產投入使用時終止。其他借貸成本于發生時在損益帳中扣除。

(h) 飛機及飛行設備預付款

為確保日後接收飛機及飛行設備而支付給飛機製造商的合同預付款，均資本化為資產并于飛機付運時轉至固定資產。

(i) 長期投資

長期投資是指除綜合附屬公司以外的投資，彼等按成本價減除永久性之降價準備列帳，而投資收益乃採納已收或應收股息之基準入帳。

(j) 短期投資

短期投資按成本價或市值兩者中較低者入帳，而投資收益乃採納已收或應收股息之基準入帳。

(k) 航空器材備件及消耗件

航空器材備件及消耗件以加權平均成本入帳，並於使用時作為開支處理。

(l) 飛機維修與大修費用

飛機之大修費用主要包括工資及物料，按估計的費用及當期的實際飛行時間或週期與大修之間的預計飛行時間或週期兩者之比例計算，並自營業溢利中扣除。估計的大修費用與實際的大修費用之差額計入大修當期之營業溢利。例行的維修與保養費用在發生時自營業溢利中扣除。

發動機按大修的費用或重置主要零件的費用作適當估計，並按與飛機大修費用相同之基準自營業溢利中扣除。一切其他發動機保養費用在發生時自營業溢利中扣除。

自置及租用之飛機及發動機之大修費用均按上述基準作出準備。租用飛機的大修費用準備將用作履行有關交還條件的債務。任何就履行該等交還條件而額外支付的款項將自當期溢利中扣除。

(m) 應收帳款

對存疑之應收款計提壞帳準備。資產負債表之應收款已扣減除此準備。

(n) 佣金

佣金于實際提供運輸服務並獲得有關收入時始確認為支出。

綜合財務報表附注 2 主要會計政策(續)

(o) 外幣換算

本集團以人民幣為記帳本位幣。以外幣為單位的交易按交易當日中國人民銀行公佈的匯率換算為人民幣入帳。

以外幣為單位的貨幣性資產及負債均按資產負債表結算日中國人民銀行公佈的適用匯率換算為人民幣。一切匯兌差異已包括在經營業績內。

(p) 稅項

中國所得稅按本公司及其綜合附屬公司應納稅的所得額計算，以適用於本公司及綜合附屬公司的稅率徵收，並就產生永久性差額作調整。

遞延所得稅項是按負債法就所有來自各資產與負債的納稅基礎餘值與其財務報表上的帳面餘值之間的暫時性時間差異提撥準備。遞延稅項採用最新頒布之稅率作計算。

(q) 退休福利

本集團須代僱員向由地方政府管理之退休統籌計劃按其規則及條例供款。支付退休統籌計劃的費用于發生時自損益帳中列支。

(r) 金融資產及金融負債

融資租賃負債、投資及應收帳款乃分別按上文第 2(d) (ii)、(i)、(j) 及 (m) 項所述之準則而列帳，其他金融資產及金融負債則按成本列帳。

3 營運收入

營運收入包括于中國提供空運及其他有關服務的收入，並已扣除 3.3% 的營業稅。

4 收入

各主要收入類別之金額載列如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
營運收入		
客運	1,519,719	1,106,499
包機	105,534	129,094
貨運與郵運	116,129	79,752
其他	6,133	—
	<u>1,747,515</u>	<u>1,315,345</u>
利息收入	10,997	2,686
股息收入	—	2,040
	<u>1,758,512</u>	<u>1,320,071</u>

本集團乃主要提供在不同國內航線上的旅客、貨物及郵件空中運輸單一經營業務，故並無載列分部資料之分析。

綜合財務報表附注

5 勞務成本

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
工資及薪金	55,758	44,625
退休計劃供款(附註 27)	4,565	3,938
	<u>60,323</u>	<u>48,563</u>

6 財務費用

一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
----------------	----------------

利息支出		
– 銀行借款	201,791	124,640
– 其他借款	15,653	20,417
	<u>217,444</u>	<u>145,057</u>
減：在建工程之利息資本化	(49,064)	(28,684)
飛機及飛行設備預付款之利息資本化	(24,419)	(13,932)
	<u>143,961</u>	<u>102,441</u>
融資租賃合同利息	35,550	29,833
財務手續費	8,945	6,127
	<u>188,456</u>	<u>138,401</u>
利息收入	(10,997)	(2,686)
淨匯兌損失/(收益)	2,354	(764)
	<u>179,813</u>	<u>134,951</u>

7 除稅前溢利

除稅前溢利已計入及扣除下列各項：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
計入		
出售飛機及發動機之收益	1,133	24,331
出售高價周轉件及其他固定資產之收益	2,327	–
	<u>3,460</u>	<u>24,331</u>
扣除		
勞務成本(附注 5)	60,323	48,563
融資租賃持有之固定資產折舊	49,374	39,178
擁有固定資產折舊	128,279	65,058
經營租賃租金	335,923	243,032
遞延資產攤銷	48,480	42,420
維修保養費用準備	28,297	36,256
出售其他固定資產之虧損	–	244
	<u>542,676</u>	<u>414,707</u>

8 稅項

- (a) 根據瓊地稅發[1999]426 號文件及有關中國所得稅規則，本公司本年度繼續享有先進
技述企業稅收優惠，按 10%(1998：10%) 稅率計征企業所得稅。
- (b) 附屬公司之所得稅征收乃按有關的中國所得稅規則及條例而計算。
- (c) 綜合利潤表內所得稅準備的金額與按實際所得稅率及除稅前溢利所計算的金額之
差額的調節如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
除稅前溢利	108,848	101,797
按折減稅率 10%計算之所得稅準備	10,885	12,445
附屬公司應課稅虧損	123	2,289
附屬公司免徵稅之應課稅利潤	(304)	—
其他	4,249	1,598
所得稅準備的金額	14,953	16,332

- (d) 資產負債表內之稅項主要是指根據本年度應納稅的所得額按折減稅率 10%計算出
來的中國所得稅，再減除于本年度已預繳之稅額所得出之淨額。
- (e) 遞延稅項

因時差而引起的遞延稅項，對本集團的影響並不重大，故在帳目上並無
作出撥備。

9 股息

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
擬派末期股息 - 每股人民幣 0.10 元 (一九九八年：無)	67,616	—

一九九九年十二月三十一日止年度之擬派股息乃根據 676,160,000 股已發行股份計算之現金股利人民幣 67,616,000 元(一九九八年：無)。

此外，公司董事會更建議按持有每十股面值人民幣 1 元之原股分派發 0.8 股面值人民幣 1 元之紅股予公司股東，共計派發 54,092,800 紅股。

以上之股息分配尚需經股東大會審議通過。

10 每股盈利

每股盈利是依據股東應佔溢利人民幣 90,900,000 元(一九九八年：人民幣 85,546,000 元)及年內已發行股份的加權平均數 505,327,000 股(一九九八年：471,160,000 股)計算。由于沒有潛在構成攤薄的普通股，因此全面攤薄每股盈利與基本每股盈利是一致。

11 固定資產

	房屋建築物 人民幣千元	飛機及發動機 人民幣千元	高價周轉件 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	器具、固定 裝置及設備 人民幣千元	總數 人民幣千元
原值						
承上結餘	440,527	1,120,019	368,889	48,484	67,094	2,045,013
添置	8,105	1,554,525	79,931	18,268	28,360	1,689,189
收購附屬公司	4,235	—	—	2,508	4,499	11,242
由在建工程轉入(附注 12)	1,994	—	—	—	—	1,994
出售	—	(68,270)	(18,521)	(13)	(104)	(86,908)
滾存	454,861	2,606,274	430,299	69,247	99,849	3,660,530
累計折舊						
承上結餘	19,719	232,567	70,742	13,983	16,562	353,573
是年折舊	11,158	114,323	37,072	5,526	9,574	177,653
出售	—	(8,784)	(5,896)	(6)	(55)	(14,741)
滾存	30,877	338,106	101,918	19,503	26,081	516,485
于一九九九年十二月三十一日 之帳面淨值	423,984	2,268,168	328,381	49,744	73,768	3,144,045

于一九九八年十二月三十一日

之帳面淨值

420,808

887,452

298,147

34,501

50,532

1,691,440

- (a) 飛機及發動機之帳面值中分別包括人民幣 259,966,000 元(一九九八年：人民幣 351,104,000 元)之兩架波音 737-300 飛機及人民幣 237,283,000 元(一九九八年：人民幣 54,844,000 元)之其他飛機及發動機為透過融資租賃持有之資產。
- (b) 本集團所有房屋建築物均位于中國，其帳面淨值中包括人民幣 75,610,000 元(一九九八年：人民幣 97,298,000 元)之房屋建築物之產權証尚未獲國家有關部門批出。依據海南萬里律師事務所(原名為鵬程律師事務所)就此出具之法律意見，本集團取得有關之房屋建築物產權証並不存在任何法律障礙。且本公司董事認為不會有任何原因使本集團不能獲得有關之房產權証。

12 在建工程

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
承上結餘	373,623	252,672
添置	569,857	152,210
收購附屬公司	2,917	—
轉至固定資產(附註 11)	(1,994)	(31,259)
	<u>944,403</u>	<u>373,623</u>
滾存	<u>944,403</u>	<u>373,623</u>

在建工程主要為興建中的美蘭機場航空基地建設、三亞海航度假中心、上海海航西域大酒店之建築成本及有償轉讓土地使用權預付款。

13 遞延資產

	開辦費 人民幣千元	長期待攤費用 人民幣千元	總額 人民幣千元
原值			
承上結餘	39,306	273,853	313,159
增加	4,982	132,774	137,756
收購附屬公司	1,279	—	1,279
	<u>45,567</u>	<u>406,627</u>	<u>452,194</u>
滾存	<u>45,567</u>	<u>406,627</u>	<u>452,194</u>
累計攤銷			
承上結餘	24,741	94,480	119,221
增加	3,474	45,006	48,480
	<u>28,215</u>	<u>139,486</u>	<u>167,701</u>
滾存	<u>28,215</u>	<u>139,486</u>	<u>167,701</u>

帳面淨值

于一九九九年十二月三十一日	17,352	267,141	284,493
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
于一九九八年十二月三十一日	14,565	179,373	193,938
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

14 長期投資

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
非上市公司投資，按原值		
未經綜合之附屬公司	—	2,040
聯營公司(附註(a))	287,588	61,237
投資于其他公司及項目(附註(b))	54,361	111,153
	<u> </u>	<u> </u>
	341,949	174,430
	<u> </u>	<u> </u>

(a) 聯營公司

本集團于一九九九年十二月三十一日持有下列中國註冊成立的聯營公司之股份：

公司名稱	實際應佔權益		業務性質
	一九九九年 %	一九九八年 %	
海南航空食品有限公司(附注 30)	—	30	飛機餐食品制造
北京美洲大廈房地產開發有限公司*	20	20	房地產發展
三亞椰花釀實業有限責任公司*	20	20	開發及生產椰子酒
海口美蘭機場有限責任公司**	25	25	機場管理

* 由于此等聯營公司的業績對集團整體業績之影響並不重大，故對其投資沒有採用權益法入帳而以成本價列帳。

** 由于本集團擬將海口美蘭機場有限責任公司之投資于二零零零年轉讓給一關聯公司海南海航控股(集團)有限公司(附注 31(b))，故對其投資沒有採用權益法入帳而以成本列帳。

- (b) 投資于其他公司指投資于中國境內成立之公司，且本公司之投資不超過該等公司繳足股本的 20%。

15 其他應收款、保證金及預付款

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
其他應收款	214,912	111,157
飛機訂金及保證金	232,946	188,721
預付款	282,211	169,398
	<u>730,069</u>	<u>469,276</u>

16 短期銀行及其他貸款

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
短期銀行貸款	160,000	236,836
其他貸款	16,904	100,459
	<u>176,904</u>	<u>337,295</u>

短期銀行及其他貸款一般均須于一年內償還，並以中國人民銀行公布的市場利率為基準計算利息。此等貸款之年利率由 5.85%至 11%(一九九八年：年利率 6.6%至 18%)，短期銀行及其他貸款之加權平均利率分別為年利率 7%及 6.77%(一九九八年：分別為年利率 8%及 8.6%)。

在短期銀行及其他貸款中，已包括以美元結算之貸款金額人民幣 16,904,000 元。

本集團擁有之 19,957 平方米之土地使用權証、一台飛機發動機及 20,000 張可使用之空白機票作為人民幣 34,510,500 元(一九九八年：人民幣 38,209,000 元)之銀行貸款之抵押物。

17 長期銀行及其他貸款

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
銀行貸款	3,448,198	1,483,539
其他貸款	69,650	7,000
	<u>3,517,848</u>	<u>1,490,539</u>
減：于一年內到期列作流動負債之部份	(511,501)	(348,467)
	<u>3,006,347</u>	<u>1,142,072</u>
長期銀行及其他貸款之到期日：		
于一年內	511,501	348,467
于兩年至五年內	2,078,517	857,523
于五年後	927,830	284,549
	<u>3,517,848</u>	<u>1,490,539</u>

長期銀行及其他貸款之年利率由 5.98%至 9.2%(一九九八年：年利率 6.7%至 18%)，銀行及其他貸款之加權平均利率同為年利率 6.38%(一九九八年：年利率 9%)。有關貸款中人民幣 267,000,000(一九九八年：人民幣 274,840,000 元)之長期銀行及其他貸款由本公司四位股東及其他公司作出還款擔保。此外，本集團擁有之人民幣 18,500,369 元銀行存款、部份房屋建築物、兩幅分別為 31,332 平方米及 24,574 平方米之土地使用權証及三架波音 737 飛機乃作為人民幣 2,338,091,000 元(一九九八年：人民幣 622,441,000 元)之銀行及其他貸款之抵押物。

長期銀行及其他貸款中，已分別包括以美元及港元結算之貸款金額人民幣 1,643,234,000 元及人民幣 7,555,614 元。

18 銀行信貸

于一九九九年十二月三十一日，本集團之尚未使用的銀行信貸額度如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
浮動息率		
于一年內到期	72,517	45,533
固定息率		
于一年內到期	—	—

于兩年至五年內到期	–	250,000
	<u>72,517</u>	<u>295,533</u>

19 融資租賃貸款

于一九九九年十二月三十一日，以美元結算之最低租金分列如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
于一年內	86,250	62,974
于兩年至五年內	301,644	220,704
于五年後	348,977	263,263
	<u>736,871</u>	<u>546,941</u>
最低租金總額		
減：代表利息之金額	(200,382)	(135,560)
	<u>536,489</u>	<u>411,381</u>
最低租金之現值		
減：融資租賃貸款之流動部份	(51,931)	(36,580)
	<u>484,558</u>	<u>374,801</u>

20 股本

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
註冊、已發行及繳足之股本		
每股面值人民幣 1 元		
發起人股	124,849	124,849
法人股	115,271	115,271
內部職工股	60,000	60,000
外資股		
– 非上市	100,040	100,040
– B 股	71,000	71,000
A 股	205,000	–
	<u>666,160</u>	<u>371,160</u>

676, 160 471, 160

21 儲備

	資本公積金 人民幣千元 (附註(a))	法定盈餘 公積金 人民幣千元 (附註(b))	法定公益金 人民幣千元 (附註(b))	任意盈餘 公積金 人民幣千元 (附註(b))	保留溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
于一九九八年一月一日 之結餘	257,000	37,472	31,255	1,559	289	327,575
本年溢利	-	-	-	-	85,546	85,546
從保留溢利撥至儲備	-	10,061	5,031	-	(15,092)	-
于一九九八年十二月 三十一日之結餘	257,000	47,533	36,286	1,559	70,743	413,121
于一九九九年一月一日 之結餘	257,000	47,533	36,286	1,559	70,743	413,121
本年溢利	-	-	-	-	90,900	90,900
從保留溢利撥至儲備	11,056	25,068	(4,112)	-	(32,012)	-
股息	-	-	-	-	(67,616)	(67,616)
發行 A 股	738,000	-	-	-	-	738,000
發行 A 股費用	(29,255)	-	-	-	-	(29,255)
于一九九九年十二月 三十一日之結餘	976,801	72,601	32,174	1,559	62,015	1,145,150

(a) 資本公積金為美國航空有限公司、中國境外投資者及中國境內投資者分別購買本公司 100,040,001 股外資股、71,000,000 股 B 股及 205,000,000 股 A 股的股份溢價減去有關費用後之餘額。

(b) 根據適用於中國股份有限公司有關規則及公司章程，公司稅後溢利須作以下若干撥備：

法定盈餘公積金

公司需根據中國法定帳目之稅後利潤的 10%提取法定盈餘公積金，直至該項公積金金額達到註冊資本的 50%，可以不再提取。該公積金可用于彌補虧損或增加資本。除了彌補虧損外，在使用法定盈餘公積金後，餘額不得低于註冊資本的 25%。

法定公益金

公司需按根據中國法定帳目之稅後利潤 5%至 10%提取法定公益金。此法定公益金只限于使用在公司職工集體福利設施的資本性支出，而該等設施之所有權歸公司所有。法定公益金(除公司清算外)不可用以派發給股東。當資本性支出發生後，同等金額的法定公益金須轉入任意盈餘公積金。

任意盈餘公積金

任意盈餘公積金從未分配利潤中提取或從法定公益金已使用數中轉入，可用作彌補虧損或增加資本，但使用時須經股東大會決議通過。

(c) 根據有關中國法規，于作出上文第(b)項所列之撥備後，可供派發股利之利潤乃根

據中國審計帳目及按國際會計準則調整後之帳目，兩者較低的為利潤分配標準。根據集團之中國法定帳目，集團于一九九九年十二月三十一日之可分配利潤為人民幣 135,690,000 元(一九九八年：人民幣 100,614,000 元)。

22 承擔

(a) 資本承擔

(i) 于一九九九年十二月三十一日，已訂約但未作出撥備之資本承擔如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
購買飛機	2,397,920	1,480,596
購買建造物業及設備	44,181	203,297
長期投資	431,980	294,499
其他	19,450	63,323
	<u>2,893,531</u>	<u>2,041,715</u>

以上飛機之承擔乃指購買兩架波音 B737-800 飛機及十七架 Dornier D328 飛機，將于二零零零年及二零零一年付運。有關之預期支出(包括估計付運前按金，但金額可能因合約中所訂之通脹調整或于付運飛機時所得的折扣而變動)如下：

	人民幣千元
二零零零年	1,741,535
二零零一年	656,385
	<u>2,397,920</u>

(ii) 于一九九九年十二月三十一日，已批准但未訂約之資本承擔如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
購買飛機	2,544,979	2,675,998
長期投資	—	200,000
	<u>2,544,979</u>	<u>2,875,998</u>

以上飛機之承擔乃指購買三架波音 B767-300ER 飛機，將于二零零一年及 二零零二年付運。有關之估計支出期限如下：

	人民幣千元
二零零一年	837,719
二零零二年	1,707,260
	<u>2,544,979</u>

22 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

于一九九九年十二月三十一日，本集團就飛機之不可撤銷之經營租賃須于下列期間承擔之款項如下：

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
于一年內	358,508	335,818
于兩年至五年內	975,579	1,278,344
于五年後	128,803	404,057
	<u>1,462,890</u>	<u>2,018,219</u>

23 除稅前營業溢利及營業活動中現金淨流入量之間的調節

	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
除稅前溢利	108,848	101,797
折舊	177,653	104,236

出售飛機及發動機之收益	(1, 133)	(24, 331)
出售高價周轉件及其他固定資產之(收益)/虧損	(2, 327)	244
利息收入	(10, 997)	(2, 686)
利息支出	143, 961	102, 441
融資租賃利息支出	35, 550	29, 833
遞延資產攤銷	48, 480	42, 420
(增加)/減少應收關聯公司款項	(138, 099)	9, 963
增加航空器材備件及消耗件	(8, 623)	(8, 551)
減少短期投資	–	2, 100
增加應收帳款、其他應收款、保證金及預付款	(269, 105)	(145, 633)
減少應付帳款、其他應付款、預收款及預提費用	(55, 572)	(987)
營業活動中現金淨流入額	28, 636	210, 846

24 收購附屬公司

	人民幣千元
收購資產淨值：	
固定資產	11, 242
在建工程	2, 917
遞延資產	1, 279
現金及銀行結餘	11, 205
應收賬款、其他應收款及預付款	11, 496
存貨	977
應付賬款、其他應付款及預提費用	(2, 715)
銀行及其他貸款	(7, 556)
少數股東權益	(15, 194)
以現金支付	13, 651
現金代價	(13, 651)
收購附屬公司之現金及現金等價物	11, 205

	因收購附屬公司所耗之現金及現金等價物	(2,446)

25 不涉及現金之重大交易

本集團年內就若干飛機及發動機訂立融資安排，有關租約于訂立時之資本總值為人民幣 172,587,000 元（一九九八年：人民幣 6,884,000 元）。

26 金融資產及金融負債

(a) 利率風險

貸款之利率及還款時間見于附註 16 及 17。其他金融資產及負債並沒有重大的利率風險。

(b) 信貸風險

本集團之應收帳款及其他應收款項主要分散于多家位于中國的機票銷售代理。另外，有關應收關聯公司之詳情已于附註 28(b) 中披露。

于資產負債表日，金融資產之帳面值為其披露于信貸風險的最高額。

(c) 公平價值

本集團的金融資產包括現金及銀行結餘、應收帳款、其他應收款、應收關聯公司款項及投資。此等金融資產的帳面值已調整至其估計的可變現值，而可變現值與其公平價值並沒有重大差異。而短期及長期投資乃表示于中國成立的非上市公司權益，由于此等權益並沒有公開的市價，因此如要合理估計它們的公平價值，本集團不能避免要付出過高的費用。

本集團的金融負債包括銀行及其他貸款、融資租賃負債、應付帳款及其它應付款。短期財務負債，因其屬短期性質，它們的帳面值與其公平價值相若。長期銀行及其他貸款之公平價值乃採用現金流量折現法按市場取得之同類負債利率估計。公平價值與帳面價值並沒有重大差異。

27 退休金計劃

根據國家條例規定，本公司參予一項由有關地方政府部門所組織之指定供款退休金計劃。所有員工于彼等退休之日均享有相等于彼等之最後基本薪金一個固定比例之退休金。本公

司對該退休金計劃依其員工之基本薪金以 18%(一九九八年：18%)之比率作出供款。有關該計劃于是年度之供款為人民幣 4,565,000 元(一九九八年：人民幣 3,938,000 元)。除上述每年供款外，本公司並負責退休員工之醫療福利費。該等費用對本集團是年度之稅後溢利沒有重大影響。

28 與關聯公司交易

(a) 在一般營業過程中，本集團在下列有關期間與關聯公司進行之重大交易如下：

關聯公司	交易性質	一九九九年 人民幣千元	一九九八年 人民幣千元
海南省航空進出口貿易公司	購買飛機及航材手續費	8,277	13,782
海南航空租賃有限公司	出售七架 M23 型飛機及 一台波音 737-300 飛 機發動機	—	265,400
	融資代理費	3,000	—
	出售航材之盈利	2,376	—

海南省航空進出口貿易公司為本集團其中一位股東，本集團付其之購買飛機及航材手續費乃是按有關交易協議進行。

海南航空租賃有限公司為本集團其中一位董事所管理之公司，有關之出售飛機及發動機、融資代理及出售航材乃是按有關交易協議進行。

本公司董事認為，上述交易為日常業務及按一般商業條款或按有關交易協議進行。

(b) 應收關聯公司

所有因貿易業務而產生之應收款項及其他應收關聯公司款項均無抵押，免息及無固定還款期。于一九九九年十二月三十一日，此等結餘主要包括予海南航空租賃有限公司及海南省航空進出口貿易公司之購買飛機及航材預付款。

(c) 董事酬金

于一九九九年內，董事酬金總額約為人民幣 864,800 元(一九九八年：人民幣 480,000 元)。

29 或然負債 – 民航基礎設施建設基金

根據國家財政部及中國民用航空總局(「民航總局」)的有關規定，一九九八年一月一日前國內各航空公司均須按國內航線運輸收入的 10%繳納民航基礎設施建設基金。另根據財政部及國家發展計劃委員會財綜字[1999]11 號《關於降低民航基礎設施建設基金征收標準的通知》，自一九九八年一月一日起，國內航線由按運輸收入的

10%征收降低為按 8%征收，自一九九九年一月一日起，再降至按 5%征收。按此規定，本公司于截至一九九九年十二月三十一日止年度之應上繳民航基礎設施建設基金為人民幣 88,300,559 元，而于一九九九年十二月三十一日之累計應上繳之民航基礎設施建設基金為人民幣 506,900,176 元，另一方面，海南省人民政府于一九九四年十一月以瓊府函[1994]77 號致財政部申請減免本公司的民航基礎設施建設基金或將該上交基金視同民航總局下撥基礎設施投資。至本報告發出日，財政部尚未批准上述申請。

海南省財政稅務廳于一九九六年十月十八日以瓊財函[1996]企字第 132 號批復同意就本公司民航基礎設施建設基金減免事宜盡全力與財政部及民航總局進行協商，若要繳納可由其通過其他途徑予以解決。海南省人民政府亦于一九九九年八月二十四日以瓊府函[1999]83 號承諾本公司可由省政府通過其他途徑解決繳納基礎設施建設基金。就此，萬里律師事務所出具了法律意見，認為本公司已被免除繳納前述民航基礎設施建設基金和不用在其財務報表中作出準備。因此，本報表並無計提民航基礎設施建設基金。

30 附屬公司

本公司于一九九九年十二月三十一日持有下列各家在中國注冊成立的附屬公司之股份：

公司名稱	實際應佔權益		業務性質
	一九九九年	一九九八年	
	%	%	
海南金鹿航空銷售有限公司	100*	100*	機票銷售代理、航空貨運代理及包機業務代理服務
海航酒店有限責任公司	100	100	酒店項目開發、經營

		管理諮詢、裝修及物業管理等
金鹿公務機有限公司	95	– 代理包機服務
三亞海航度假中心有限公司	90	90 酒店、飲食及文化娛樂服務
海南海航飛機維修有限公司	75	75 飛機及地面航空設備維修服務

30 附屬公司（續）

公司名稱	實際應佔權益		業務性質
	一九九九年 %	一九九八年 %	
海南航空食品有限公司 (附注 14(a))	51	30	飛機餐食品制造
海南航空公務服務有限公司	51	51	代理包機服務
上海海航西域大酒店管理有限公司	51	51	酒店管理

* 指按照本集團承擔該附屬公司業務運作之權利及義務而計算的實際擁有權益。

31 結算日後事項

- (a) 本公司于二零零零年一月十六日獲取新增銀行信貸額度約人民幣 8,000,000,000 元，包括貸款額度人民幣 1,632,000,000 元及 150,115,000 美元、擔保額度 550,106,000 美元及免保證金開立信用証額度 15,000,000 美元，作為日常運作之用，有關之信貸將以本集團無作抵押之資產作為抵押品。
- (b) 本公司擬于二零零零年六月前將若干投資項目（包括海口美蘭機場有限責任公司

及有關酒店投資項目)及在建工程項目轉讓予一關聯公司海南海航控股(集團)有限公司。本公司董事認為，此交易將會按一般商業條款或按有關交易協議進行，并以不低於一九九九年底有關項目之成本價為基礎轉讓。

32 財務報表之批准

此財務報表已于二零零零年四月六日獲董事會批准。

補充資料

按國際會計準則對中國法定帳目的綜合股東應佔溢利及淨資產所作的調整

	一九九九年度	
	綜合股東 應佔溢利 人民幣千元	綜合 資產淨值 人民幣千元
根據中國審計帳目所列報	135,690	1,971,562
國際會計準則及其他調整：		
– 增加固定資產折舊費用	(34,600)	(23,024)
– 沖銷高價周轉件攤銷費用	20,938	80,506
– 增加融資租賃利息	(1,471)	(184,035)
– 減少在建工程利息資本化金額	–	(4,263)
– 增加壞帳撥備	(5,374)	(5,000)
– 飛機大修之預提費用	(10,358)	(48,810)
– 減少高價周轉件出售之溢利	(6,822)	(6,822)
– 減少長期待攤費用	(8,196)	(8,196)
– 其他	1,093	(4,701)
國際會計準則及其他調整後所列報	<u>90,900</u>	<u>1,767,217</u>