

## 目 录

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| 1. 会议须知.....                         | - 3 -  |
| 2. 会议议程.....                         | - 5 -  |
| 3. 2017 年度董事会工作报告.....               | - 7 -  |
| 4. 2017 年度监事会工作报告.....               | - 21 - |
| 5. 2017 年度财务决算报告.....                | - 24 - |
| 6. 2017 年度报告.....                    | - 26 - |
| 7. 2017 年度利润分配方案.....                | - 27 - |
| 8. 独立董事 2017 年度述职报告.....             | - 29 - |
| 9. 关于聘任 2018 年度审计机构的议案.....          | - 36 - |
| 10. 公司未来三年 ( 2018-2020 ) 股东回报规划..... | - 38 - |

附件：《广州白云国际机场股份有限公司 2017 年年度报告》



## 会议须知

为确保本次股东大会的正常秩序和议事效率，维护投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《广州白云国际机场股份有限公司章程》《上市公司股东大会规则》及《广州白云国际机场股份有限公司股东大会议事规则》等有关规定，特制定以下会议须知，请出席会议的全体人员自觉遵守。

一、 本次会议会务处设在公司董事会秘书室，负责会议的组织及相关会务工作；

二、 除出席会议的股东或股东代理人、公司董事、监事、高管人员、公司聘请的律师、年度审计机构及其他邀请人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场；

三、 进入会场后，请将手机等通讯工具关闭或置于静音状态；

四、 与会人员应自觉遵守会场秩序，对任何干扰股东大会召开或侵犯其他股东权益的行为，工作人员有权予以制止并送有关部门查处；

五、 出席会议的股东或股东代理人均依法享有发言权、质询权、表决权；

六、 若股东或股东代理人在会议期间要求发言或质询，应遵照会议议程的统一安排；

七、 股东或股东代理人发言时，请条理清楚、简明扼要；

八、 大会以现场投票和网络投票相结合的方式进行表决，表决时不再进行会议发言。



## 会 议 议 程

- 一、 会议签到；
- 二、 宣布会议开始；
- 三、 宣读议案一：《2017 年度董事会工作报告》；
- 四、 宣读议案二：《2017 年度监事会工作报告》；
- 五、 宣读议案三：《2017 年度财务决算报告》；
- 六、 宣读议案四：《2017 年度报告》；
- 七、 宣读议案五：《2017 年度利润分配方案》；
- 八、 宣读议案六：《独立董事 2017 年度述职报告》（非表决事项）；
- 九、 宣读议案七：《关于聘任 2018 年度审计机构的议案》；
- 十、 宣读议案八：《公司未来三年（2018-2020）股东回报规划》；
- 十一、 现场会议登记终止，宣布到会股东、股东代理人人数及代表股份数；
- 十二、 推选监票人、计票人；
- 十三、 股东发言；
- 十四、 休会，股东对各项议案逐项进行审议、表决；
- 十五、 回收选票，统计现场投票表决结果；
- 十六、 汇总统计现场及网络投票表决结果；
- 十七、 宣读《2017 年年度股东大会决议》；
- 十八、 宣读《法律意见书》；
- 十九、 董事、监事签署《2017 年度股东大会会议记录》；
- 二十、 会议结束。



议案一：

## 2017 年度董事会工作报告

### 一、经营情况讨论与分析

2017 年，白云机场完成旅客吞吐量 6580.70 万人次、航班起降 46.53 万架次、货邮吞吐量 178.04 万吨，同比分别增长 10.2%、6.9% 和 7.8%。

1. 服务提升方面：秉承“真情服务、追求卓越”理念，坚持“服务问题零容忍”，积极开展服务“三人组”活动，开展服务创意方案征集、机场开放日、文化双月刊等“开放办机场”系列活动，推出包括海天走廊、机场一日游、快鲜通货运项目、机场通、服务型机器人等特色服务产品，满足了旅客多元化的服务需求。荣获 2016 年中国民用机场服务质量评价十佳“优秀机场”称号，2017 年第三季度 ACI 测评位居全球第六、国际航空运输协会（IATA）便捷旅行项目白金标奖。

2. 安全管理方面：坚决贯彻习总书记对民航工作“安全隐患零容忍”的要求，切实强化全面安全管理，以“三基”工作要求为指导，以走动式管理、对标管理、岗位工匠能力培养、应急救援能力提升等工作为抓手，主动提升安全运行综合保障能力。圆满完成党的十九大、“一带一路”国际合作高峰论坛、香港回归二十周年庆典、广州《财富》论坛活动等保障任务，白云机场顺利实现了第二十五个航空安全年的工作目标。

3. 智慧机场建设方面：建成覆盖所有停机位的 WIFI 无线网和覆盖全场的 1.4G 专用 4G 无线网；大力推进全流程自助服务，国内安检已全部实现旅客手机二维码过检；完成旅客信息应用服务平台（PSP）上线；通过系统更新升级全面提升 T1 航站楼关键信息系统的安全性、稳定性和可靠性；引入无人驾驶摆渡车、3D 全息影像安

检宣导系统等创新服务项目。

4. 枢纽建设方面：2017 年新开及复航国际航线 23 条，完成国际及地区旅客吞吐量 1589.41 万人次，同比增长 17.6%；完成中转旅客吞吐量 818.96 万人次，同比增长 18.6%；推动南航在白云机场全面开展“通程航班”业务，积极引导航空公司优化机型结构。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司全面抢抓战略机遇期，实现了安全平稳运行、服务质量改善、经济效益提升。

(1) 公司研究制定了《枢纽建设二次提质方案》，推动南航在白云机场全面开展“通程航班”业务，优化枢纽建设关键政策，三大指标国际业务量均实现两位数的增长。

(2) 坚持“统一指挥、分区管理”的理念，基本确立运行指挥新模式，借助 A-CDM3.0 开展短时延误放行协调机制，白云机场平均放行正常率为 79%，高于全国平均水平。

(3) 围绕“市场化、职业化、国际化”的总体方向和“区域化管理、专业化支持”的基本要求，逐步实现了保洁业务外包；引入专业运营商，推动航站楼问询服务、电话查询服务、行李封包服务和停车场运营服务等各项业务实现转型。

(4) 按照“新区域、新模式、新机制”的要求，组建 T2 管理公司，着手编制启用方案和进驻计划，全面统筹推进启用准备工作。招商中引进多家国际知名品牌和地方老字号，招商成果显著；同时积极打造 T2 安全服务管理体系。

2018 年，随着 T2 投产运营，一方面，将提升白云机场发展速度，拓宽市场空间，进一步巩固枢纽地位；另一方面，T2 投产将为白云机场调整业务结构、提升服务品质、优化管理效能提供宝贵契机。



报告期内，公司航空性业务构成如下：

| 项目      | 运输起降架次<br>(万架次) | 旅客吞吐量<br>(万人次) | 货邮吞吐量<br>(万吨) |
|---------|-----------------|----------------|---------------|
| 总计      | 46.25           | 6580.70        | 178.04        |
| 其中：国内航线 | 35.05           | 5069.47        | 76.60         |
| 国际航线    | 11.20           | 1511.23        | 101.44        |

注：以上数据不包含其他形式的飞行数据。

## (一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目            | 本期数               | 上年同期数             | 变动比例(%) |
|---------------|-------------------|-------------------|---------|
| 营业收入          | 6,761,550,874.37  | 6,166,683,056.12  | 9.65    |
| 营业成本          | 4,018,885,671.11  | 3,724,036,883.98  | 7.92    |
| 销售费用          | 88,346,033.54     | 100,995,007.13    | -12.52  |
| 管理费用          | 423,106,162.89    | 392,988,817.47    | 7.66    |
| 财务费用          | 38,668,629.07     | -6,435,457.90     | 700.87  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,153,068,900.14  | 1,956,099,715.66  | 10.07   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,057,845,131.72 | -5,344,566,031.21 | 24.08   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,753,358,274.02  | 3,040,213,820.18  | 23.46   |
| 研发支出          |                   |                   |         |

### 1. 收入和成本分析

详见分项说明。

#### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 |                  |                  |            |                      |                      |                 |
|-----------|------------------|------------------|------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| 分行业       | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率<br>(%) | 营业收入<br>比上年增<br>减(%) | 营业成本<br>比上年增<br>减(%) | 毛利率比上年增减<br>(%) |
| 航空服<br>务业 | 6,038,306,071.78 | 3,313,681,487.98 | 45.12      | 6.27                 | -2.04                | 减少 1.86 个百分点    |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

报告期内，公司主营业务主要集中在广州地区。

## (2) 产销量情况分析表

√不适用

## (3) 成本分析表

单位：元

| 分行业情况 |           |                  |             |                  |               |                  |      |
|-------|-----------|------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|------|
| 分行业   | 成本构成项目    | 本期金额             | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额           | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 交通运输业 | 人工成本      | 1,845,707,408.71 | 45.93       | 1,671,092,960.92 | 44.87         | 10.45            |      |
|       | 折旧费       | 450,553,233.39   | 11.21       | 568,361,704.17   | 15.26         | -20.73           |      |
|       | 直接成本      | 461,654,720.55   | 11.49       | 443,837,240.90   | 11.92         | 4.01             |      |
|       | 维修费       | 298,915,350.22   | 7.44        | 195,717,827.59   | 5.26          | 52.73            |      |
|       | 水电费及水电管理费 | 184,052,364.25   | 4.58        | 185,260,656.35   | 4.97          | -0.65            |      |
|       | 劳务费       | 114,083,358.37   | 2.84        | 100,010,911.26   | 2.69          | 14.07            |      |
|       | 其他运行成本    | 663,919,235.62   | 16.52       | 559,755,582.79   | 15.03         | 18.61            |      |
|       |           |                  |             |                  |               |                  |      |

### 成本分析其他情况说明

维修费增长主要是航站楼及相关设施设备随着使用年限增加产生维修改造费用。

## (4) 主要销售客户及主要供应商情况

√不适用

### 2. 费用

财务费用本期较上期增长 700.87%，主要是本期新增发行超短期融资券所支付的利息。

### 3. 研发投入

√不适用

### 4. 现金流

| 项目              | 本期金额           | 上期金额           | 变动幅度  |
|-----------------|----------------|----------------|-------|
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 329,893,877.18 | 169,148,674.94 | 95.03 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 |                |                |       |

|                          |                  |                  |         |
|--------------------------|------------------|------------------|---------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 4,036,630,236.22 | 5,294,366,221.92 | -23.76  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金          |                  |                  |         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金           | 37,573,578.22    | 1,057,000.00     | 3454.74 |

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√不适用

## (三) 资产、负债情况分析

### 1. 资产及负债状况

单位：元

| 项目名称        | 本期期末数            | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数            | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|------|
| 货币资金        | 2,836,957,414.70 | 12.60            | 990,161,741.46   | 5.58             | 186.51              |      |
| 应收票据        | 60,478,799.73    | 0.27             |                  |                  |                     |      |
| 预付款项        | 10,881,245.12    | 0.05             | 21,977,628.92    | 0.12             | -50.49              |      |
| 持有待售资产      |                  |                  | 12,000,000.00    | 0.07             | -100.00             |      |
| 其他流动资产      | 166,066,565.89   | 0.74             | 80,647,629.74    | 0.45             | 105.92              |      |
| 长期股权投资      | 199,363,756.19   | 0.89             | 117,159,760.76   | 0.66             | 70.16               |      |
| 短期借款        | 1,400,000,000.00 | 6.22             |                  |                  |                     |      |
| 应付账款        | 261,819,016.86   | 1.16             | 194,831,056.12   | 1.10             | 34.38               |      |
| 应交税费        | 95,580,040.02    | 0.42             | 198,201,912.22   | 1.12             | -51.78              |      |
| 应付利息        | 15,450,920.58    | 0.07             | 5,905,482.30     | 0.03             | 161.64              |      |
| 应付股利        | 403,156.54       |                  | 8,317,596.88     | 0.05             | -95.15              |      |
| 其他应付款       | 1,301,710,809.86 | 5.78             | 1,946,637,414.74 | 10.97            | -33.13              |      |
| 一年内到期的非流动负债 | 20,000,000.00    | 0.09             |                  |                  |                     |      |
| 其他流动负债      | 1,999,151,388.90 | 8.88             |                  |                  |                     |      |
| 长期借款        | 950,000,000.00   | 4.22             |                  |                  |                     |      |
| 应付债券        |                  |                  | 3,157,986,287.76 | 17.80            | -100.00             |      |
| 股本          | 2,069,320,514.00 | 9.19             | 1,150,064,467.00 | 6.48             | 79.93               |      |
| 其他权益工具      |                  |                  | 388,681,971.66   | 2.19             | -100.00             |      |
| 资本公积        | 6,676,758,244.35 | 29.65            | 3,396,822,390.81 | 19.14            | 96.56               |      |

其他说明:

- (1) 货币资产：增加是公司收到上半年机场费款及收回应收账款等原因所致。
- (2) 应收票据：增加是海航商业承兑汇票增加所致。
- (3) 预付款项：减少是预付设备款减少所致。

- (4) 持有待售资产：广州白云国际广告有限公司完成持有的广州白云天骏国际传媒有限公司 40% 股权出售所致。
- (5) 其他流动资产：增值税留抵增加所致。
- (6) 长期股权投资：联营企业盈利状况提升所致。
- (7) 短期借款：信用借款增加所致。
- (8) 应付账款：采购款增加所致。
- (9) 应交税金：应交企业所得税减少所致。
- (10) 应付利息：企业债券利息增加所致。
- (11) 应付股利：投资企业尚未分红所致。
- (12) 其他应付款：代建工程款减少所致。
- (13) 一年内到期的非流动负债：信用借款增加所致。
- (14) 其他流动负债：短期应付债券增加所致。
- (15) 长期借款：信用借款增加所致。
- (16) 应付债券：可转换债券减少所致。
- (17) 股本：可转换公司债券转股及实施 2016 年度利润分配方案送股所致。
- (18) 其他权益工具：可转换公司债券转股赎回所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√不适用

## 3. 其他说明

√不适用

## (四) 行业经营性信息分析

2017 年，我国 GDP 比上年增长 6.9%，经济增长总体平稳，经济结构不断优化。民航业仍处于高速发展阶段，2016 年、2017 年全行业旅客运输量增速分别为 11.1% 和 12.9%，2018 年预计达到 11.4%。民航旅客周转量在综合交通运输体系中的比重达到 28.6%。尤其是国际业务，发展势头迅猛，党的十八大以来的五年内，国际航线由 381 条增至 784 条，国际旅客运输量年均增长达到 18.8%。行业发展潜力巨大。

根据《2017 年民航机场生产统计公报》，2017 年我国机场主要生产指标继续保持平稳较快增长，全年旅客吞吐量超过 11 亿人次，

完成 114786.7 万人次，比上年增长 12.9%。分航线看，国内航线完成 103614.6 万人次，比上年增长 13.4%（其中内地至香港、澳门和台湾地区航线完成 2710.9 万人次，比上年下降 1.9%）；国际航线完成 11172.1 万人次，比上年增长 9.2%。

完成货邮吞吐量 1617.7 万吨，比上年增长 7.1%。分航线看，国内航线完成 1000.1 万吨，比上年增长 2.7%（其中内地至香港、澳门和台湾地区航线完成 99.0 万吨，比上年增长 5.8%）；国际航线完成 617.6 万吨，比上年增长 15.2%。

完成飞机起降 1024.9 万架次，比上年增长 10.9%（其中运输架次为 872.9 万架次，比上年增长 10.0%）。分航线看，国内航线完成 938.0 万架次，比上年增长 11.3%（其中内地至香港、澳门和台湾地区航线完成 19.2 万架次，比上年下降 5.4%）；国际航线完成 86.9 万架次，比上年增长 7.3%。

根据《2017 年民航机场生产统计公报》，2017 年旅客吞吐量前 10 位机场运营数据如下：

| 机场    | 旅客吞吐量（人次）  |       | 货邮吞吐量（吨）    |       | 起降架次（架次） |       |
|-------|------------|-------|-------------|-------|----------|-------|
|       | 本期完成       | 同比增速% | 本期完成        | 同比增速% | 本期完成     | 同比增速% |
| 北京/首都 | 95,786,296 | 1.5   | 2,029,583.6 | 4.4   | 597,259  | -1.5  |
| 上海/浦东 | 70,001,237 | 6.1   | 3,824,279.9 | 11.2  | 496,774  | 3.5   |
| 广州/白云 | 65,806,977 | 10.2  | 1,780,423.1 | 7.8   | 465,295  | 6.9   |
| 成都/双流 | 49,801,693 | 8.2   | 642,872.0   | 5.1   | 337,055  | 5.5   |
| 深圳/宝安 | 45,610,651 | 8.7   | 1,159,018.6 | 2.9   | 340,385  | 6.8   |
| 昆明/长水 | 44,727,691 | 6.5   | 418,033.6   | 9.2   | 350,273  | 7.5   |
| 上海/虹桥 | 41,884,059 | 3.5   | 407,461.1   | -5.0  | 263,586  | 0.6   |
| 西安/咸阳 | 41,857,229 | 13.1  | 259,872.5   | 11.2  | 318,959  | 9.6   |
| 重庆/江北 | 38,715,210 | 7.9   | 366,278.3   | 1.4   | 288,598  | 4.3   |
| 杭州/萧山 | 35,570,411 | 12.6  | 589,461.6   | 20.8  | 271,066  | 8.0   |

## 航空行业经营性信息分析

### 1. 主要经营状况

√不适用

## 2. 机队情况

√不适用

## 3. 主要补贴或奖励收入

√不适用

### (五) 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

##### (1) 重大的股权投资

截止 2017 年 12 月 31 日，公司持有光大银行股票 43,081,510 股，期末公允价值为 174,480,115.50 元。

##### (2) 重大的非股权投资

根据广东省发展改革委《关于转发<国家发展改革委办公厅关于变更广州白云国际机场扩建工程机场工程项目法人的批复>的函》(粤发改交通函〔2015〕12号)，公司获准成为广州白云国际机场扩建工程机场工程的项目法人。2015 年 4 月 21 日，公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于实施广州白云国际机场扩建工程机场工程的议案》，同意本公司履行机场工程项目法人的职责，负责机场工程的投资与建设。

根据中国民用航空局《关于广州白云国际机场扩建工程机场工程初步设计及概算的批复》(民航函〔2013〕545号)，机场工程总投资概算为 197.3976 亿元，其中公司对航站区工程、飞行区工程投资总额为 170.96 亿元。其中第三条跑道已于 2015 年 2 月 5 日正式投入使用，第二航站楼预计于 2018 年 4 月投入使用。

##### (3) 以公允价值计量的金融资产

√不适用

### (六) 重大资产和股权出售

公司附属公司广州白云国际广告有限公司出售持有的广州白云

天骏国际传媒有限公司 40% 股权，于 2017 年 1 月份与广东珠江传媒有限公司、广东天骏传媒有限公司签订了产权交易合同，其中广东珠江传媒有限公司认购 15% 的股权、广东天骏传媒有限公司 25% 的股权。

## (七) 主要控股参股公司分析

### 1. 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称             | 注册资本   | 持股比例 | 经营范围                                 | 资产总额     | 净利润    |
|------------------|--------|------|--------------------------------------|----------|--------|
| 广州白云国际机场地勤服务有限公司 | 10,000 | 51%  | 货物邮件行李的仓储，机场内地面运输装卸、提供梯车、摆渡车、登机桥服务等。 | 33472.70 | 490.08 |

### 2. 通过其他方式取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称               | 注册资本  | 持股比例 | 经营范围  | 资产总额      | 净利润      |
|--------------------|-------|------|---|-----------|----------|
| 广州白云国际机场商旅服务有限公司   | 1,500 | 100% | 与航空运输有关的地面服务、交通运输(限机场范围内)、公务机服务代理,航空客运代理,旅客搭乘飞机事务代理,商务代理,提供租车及订房服务;销售:工艺美术品(不含金饰),百货。 | 23785.32  | 1739.23  |
| 广州白云国际广告有限公司       | 3,000 | 100% | 设计、制作、发布、代理国内外各种广告。包装设计。展览设计服务。装饰设计。室内设计。室内装饰。摄影。商品信息咨询。设计、销售:工艺美术品(不含金饰品)。           | 139442.72 | 22082.86 |
| 广州白云国际机场汉莎航空食品有限公司 | 6,500 | 70%  | 航空餐食、饮品、机上供应品、纪念品、食品加工销售,餐饮及相关服务。   | 17997.49  | 753.78   |
| 广州白云国际机场空港快线运输有限公司 | 5,000 | 75%  | 汽车租赁。道路货物运营(不含危险品运输)。汽车维修、装饰。销售:汽车(不含小轿车)、汽车配件。                                       | 18388.24  | 143.78   |
| 广州市翔龙机动车检测有限公司     | 10    | 100% | 机动车安全技术检测服务。  | 1060.50   | 11.98    |
| 广东机场白云信息科技有限公司     | 3,000 | 45%  | 民用机场航站楼弱电系统建设,计算机系统集成,软件工程的开发,网络通信工程建设,国际互联网服务;弱电设备和信息设备的代理、销售、技术培训、咨询服务。             | 12208.47  | 794.93   |

|                     |         |       |                             |          |          |
|---------------------|---------|-------|-----------------------------|----------|----------|
| 广州白云国际机场第二航站区管理有限公司 | 2,800   | 100 % | 航空运输业                       | 16953.88 | -4120.71 |
| 广州宏利实业投资有限公司        | 50      | 100 % | 商务服务业                       | 49.94    | -        |
| 广州白云空港设备技术发展有限公司    | 2019.56 | 75%   | 设备修理、机电设备安装服务、楼宇设备自控系统工程服务。 | 4946.31  | 227.76   |

### 3. 联营企业

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称                  | 注册资本   | 持股比例 | 经营范围   | 资产总额     | 净利润      |
|-----------------------|--------|------|--|----------|----------|
| 广州白云国际物流有限公司          | 5,000  | 29%  | 承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、托运、订舱、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务。交通运输、物流配送业务、物业租赁业务、国际国内货运业务、快递业务、货物封包业务、物流信息咨询业务、产品包装服务。 | 79733.49 | 10326.69 |
| 广州白云航空货站有限责任公司        | 23,800 | 30%  | 国际、国内航空货物仓储、中转、配货，代理航空公司的国际、国内航空货物收运业务及货物打包、派送服务。  | -        | -        |
| 广东省机场管理集团翼通商务航空服务有限公司 | 1,000  | 40%  | 商务机停放及商务机出租、托管；商务航空航务签派代理，商务航空机组及旅客通关代理，商务航空气象服务代理；商务机销售及展示；销售百货；广告代理，酒店预订，租车服务。   | 8922.77  | 1341.87  |

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

√不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

**国家宏观层面。**中央经济工作会议明确要贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，要推动高质量发展，要坚持稳中求进工作总



基调，要落实好新发展理念，要深化供给侧结构性改革，补齐短板；要激发各类市场主体活力，推动国有资本做强做优做大；要实施区域协调发展战略，科学规划粤港澳大湾区建设。总体来看，经济发展稳中向好的态势有望继续保持，发展质量和效率有望继续提升。

**民航行业层面。**2018 年全国民航工作会议明确，中国民航将聚焦人民群众对民航的需求和行业发展迫切需要解决的关键问题，把新时期民航总体工作思路始终贯穿在处理好“安全与发展、安全与效益、安全与正常、安全与服务”四个关系的全过程，推动民航高质量发展，开启新时代民航强国建设新征程；2018 年全行业旅客运输量和货邮运输量预期目标分别为同比增长 11.4%和 6.2%，增速均高于去年。总体来看，当前我国处于由民航大国向民航强国转变的关键时期，民航作为国家重要的战略产业，依然处于高速发展的阶段。

**区域发展层面。**省委省政府明确要推进全省“5+4”骨干机场布局，加快推动珠三角世界级机场群、珠三角世界级城市群、粤港澳大湾区建设，省委省政府、空军和民航局形成解决全省民航发展不平衡不充分问题的共识和合力，省委提出要立足国内国外先进标准，广东发展先行一步，整体发展水平在国内处于领先地位；广州市提出要进一步强化国际航空枢纽战略。

## **(二) 公司发展战略**

2015 年公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《广州白云国际机场股份有限公司发展战略（2016-2020）》，提出了打造安全、高效、优质运营的世界级航空枢纽的发展愿景，明确了大枢纽、大整合、大升级三大总体战略，提出积极推进客货枢纽、信息枢纽和文化枢纽建设，整合各项业务发展，提升安全、服务以及企业管理能力，努力建设连通全球、体验愉悦的世界级航空枢纽，争取成为价值全面、效率卓越的世界级机场管理公司。

## **(三) 经营计划**

2018 年白云机场预计完成换算旅客吞吐量 8976 万人次。公司

将确保 T2 顺利启用及高品质、成规模运营,着力带动二次提质发展,以全球视野和国际标准完善白云机场枢纽功能,提升枢纽竞争力,加快世界一流机场建设。

公司未来可预见的重大资本性支出为白云机场扩建工程机场工程中的航站区工程,投资总额为 135.63 亿元,预计于 2018 年 4 月投入使用。工程所需资金为自筹。

以上经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺,因市场变化及一些不可控因素的影响,公司实际经营业绩可能会与计划存在偏差,投资者对此应保持足够的风险意识,并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

#### **(四) 可能面对的风险**

##### **1.宏观经济波动风险**

航空运输业是与国家及地区宏观经济、社会环境紧密相关的基础性行业,国家和地区经济形势的变化、社会环境的特殊事项将直接影响航空运输业的市场需求。

##### **2.行业政策的风险**

航空运输业是国家的基础性行业,我国政府对该行业实施了较为严格的监管,政府有关部门对行业发展政策的调整对公司的经营发展有着重大影响。

##### **3.珠三角区域内机场间的市场竞争风险**

珠三角地区是我国经济最为发达的地区之一,也是我国航空物流最发达的地区。珠三角地区内机场密集程度居全国之首,拥有白云机场、香港国际机场、深圳宝安国际机场、珠海金湾国际机场和澳门国际机场等四大机场。区域内机场的竞争主要源于香港、广州和深圳三个城市的机场。珠三角区域内的机场对公司航空相关业务形成了分流,加剧了市场竞争,如本公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争,将面临业务量及市场份额下降的风险。

#### 4.其他运输方式竞争的风险

随着我国铁路、高速公路和航道网络的不断完善和服务效率提升，特别是高速铁路网络的建设，在中短程运输市场领域对航空运输业产生了一定的竞争压力。随着我国高速铁路网络逐步建设完善，在 1,000 公里以内的中短途运输市场竞争中，高速铁路较航空拥有总体价格相对较低，节省往返机场、候机时间，运送能力大，受气候条件影响较小、正点率较高等诸多优势，必然对航空运输市场形成一定程度的分流。近年来国家加大对铁路和公路网络的投资建设，将进一步加剧航空运输与公路、铁路运输之间的业务竞争。

#### 5.经营风险

白云机场是南方航空的基地机场，南方航空是本公司第一大客户。如果未来南方航空的营运以及财务状况发生重大变化，将可能对本公司的经营业绩带来一定的影响。

公司一直把安全控制作为经营管理的重点工作，但本公司不能保证在整个机场和公司范围内不存在安全隐患，因此如果在机场运营中发生严重安全事故，将对本公司的经营和财务状况产生不利影响。

第二航站楼投入使用后，折旧费用、运行维护费用等成本支出增加，将对公司收益产生不利影响。

#### 6.未来投资规模较大风险

本公司投资建设广州白云国际机场扩建工程机场工程项目，该项目的投资建设对公司未来形成一定的融资压力。如果公司未能及时获得资金或融资成本显著上升，将对广州白云国际机场扩建工程机场工程项目的实施进度及预期收益产生不利影响。

#### 7.气候条件引起的风险

白云机场位于珠江口沿岸，临近南海，若台风等恶劣天气影响航空公司的飞机正常起飞和降落，则可能会对本公司的正常经营产生一定影响。

**(五) 其他**

√不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

√不适用

上述报告，提请公司 2017 年度股东大会审议。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日

议案二：

## 2017 年度监事会工作报告

### 一、监事会的工作情况

1. 2017 年 4 月 28 日以现场表决的方式召开第六届监事会第二次 (2016 年度) 会议, 审议并通过了《2016 年度总经理工作报告》《2016 年度财务决算报告》《2016 年度利润分配方案》《2016 年度报告及其摘要》《2016 年度公司内部控制的自我评估报告》《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》《2016 年度监事会工作报告》《2017 年第一季度报告全文》及正文。

2. 2017 年 8 月 28 日-30 日以通讯表决的方式召开第六届监事会第三次会议, 审议并通过了《公司 2017 年半年度报告》全文及摘要、《广州白云国际机场股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

3. 2017 年 10 月 30 日以现场表决的方式召开第六届监事会第四次会议, 审议并通过了《公司 2017 年第三季度报告》全文及正文、《关于聘任 2017 年内部控制审计机构的议案》。

### 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2017 年, 公司严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规及《公司章程》进行规范运作, 决策程序合法, 公司治理水平和内部控制得到了进一步的完善。公司的董事、高级管理人员在行使自己的职权时遵纪守法, 勤勉尽职, 自觉维护公司的利益, 维护股东权益, 没有发现上述人员违反法律法规、公司章程或损害公司及股东利益的行为。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司的财务核算体制健全, 会计事项的处理、报表的编制及公司

执行的会计制度符合有关法律法规的要求，财务报告中的数据是真实可信的，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为，2017 年财务报告在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见  
公司募集资金用途与公司承诺的募集资金投向一致，不存在违规使用募集资金的情形。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见  
公司收购出售资产的行为均严格履行了法定审议决策程序，交易资产的价格公允、合理，程序合法，不存在利用资产交易损害公司及股东利益的情形。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见  
报告期内，公司关联交易均严格按照相关制度进行，符合市场竞争原则，定价公平合理，未发现存在损害公司及中小股东利益的行为。在对关联交易审议表决时，关联董事和关联股东均执行了回避制度，未参加表决。

七、监事会对公司执行现金分红政策等情况的意见  
监事会认为董事会执行现金分红政策，履行了相应决策程序和信息披露等义务。

八、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见  
监事会审阅并同意《2017 年度公司内部控制的自我评价报告》，该报告符合《企业内部控制规范》等法律法规要求，全面、真实、准确反映了公司内部控制实际情况。报告期内，公司建立健全了财务相

关内部控制制度，保证了财务报告相关信息真实完整和可靠，有效防范重大错报风险，公司内部控制制度基本健全并执行有效。

上述报告，提请公司 2017 年度股东大会审议。

广州白云国际机场股份有限公司监事会

2018 年 5 月 25 日

议案三：

## 2017 年度财务决算报告

### 一、总体经营成果

1. 当年主营业务收入 67.61 亿元，比上年增加 5.94 亿元，增长 9.65%。2017 年，白云机场飞机起降 46.53 万架次，旅客吞吐量 6580.70 万人次，货邮吞吐量 178.08 万吨，分别比上年增长 6.9%、10.2%和 7.8%。

2. 当年各项成本费用 46.76 亿元，比上年增加 3.79 亿元，增长 8.82%。

3. 当年实际实现利润总额 21.65 亿元，比上年增加 2.6 亿元，增长 13.65%；实现归属母公司净利润 15.95 亿元，比上年增加 2.02 亿元，增长 14.49%；每股收益 0.82 元。

### 二、财务状况

截至 2017 年 12 月底，公司总体财务状况如表一所示。

表一：公司总体财务状况一览表

单位：亿元

| 项目       | 2017 年 | 2016 年 | 增减数额  | 增减比率%   |
|----------|--------|--------|-------|---------|
| 货币资金     | 28.37  | 9.90   | 18.47 | 186.57% |
| 应收账款     | 8.21   | 7.73   | 0.48  | 6.21%   |
| 其他应收款    | 1.37   | 1.44   | -0.07 | -4.86%  |
| 流动资产     | 41.13  | 20.94  | 20.19 | 96.42%  |
| 可供出售金融资产 | 1.74   | 1.68   | 0.06  | 3.57%   |
| 长期股权投资   | 1.99   | 1.17   | 0.82  | 70.09%  |
| 固定资产     | 86.03  | 70.16  | 15.87 | 22.62%  |
| 在建工程     | 90.94  | 79.48  | 11.46 | 14.42%  |
| 总资产      | 225.2  | 177.43 | 47.77 | 26.92%  |
| 其他应付款    | 13.02  | 19.47  | -6.45 | -33.13% |
| 负债       | 74.2   | 68.69  | 5.51  | 8.02%   |
| 少数股东权益   | 0.94   | 1.08   | -0.14 | -12.96% |
| 归属于母公司权益 | 150.06 | 107.67 | 42.39 | 39.37%  |



### 三、现金流

2017 年末公司现金及现金等价物余额 28.07 亿元，年初 9.59 亿元，年末比年初增加 18.48 亿元。

### 四、主要财务指标

2016 年，公司主要财务指标及其与上年同期的比较如表二所示。

表二：主要财务指标一览表

| 财务指标      | 2017 年 | 2016 年 | 增减幅度        | 增减比率    |
|-----------|--------|--------|-------------|---------|
| 净资产收益率    | 12.24% | 13.53% | 减 1.29 个百分点 | -9.53%  |
| 总资产报酬率    | 10.76% | 12.63% | 减 1.87 个百分点 | -14.81% |
| 主营业务毛利率   | 40.56% | 39.61% | 增 0.95 个百分点 | 2.39%   |
| 成本费用利润率   | 46.31% | 44.33% | 增 1.98 个百分点 | 4.47%   |
| 每股收益（元/股） | 0.82   | 0.84   | 减少 0.02 元/股 | -2.38%  |

备注：净资产收益率的计算口径是归属于母公司所有者净利润的加权平均口径。

上述报告，提请公司 2017 年度股东大会审议。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日

议案四：

## 2017 年度报告

《公司 2017 年度报告》见会议资料。

上述报告，提请公司 2017 年度股东大会审议。

上述议案已于 2018 年 4 月 21 日刊载在上海证券交易所网站 ( [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) )。2017 年度报告摘要同日刊载在《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日

议案五：

## 2017 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审定，公司截止 2017 年 12 月 31 日实现归属于母公司股东净利润 1,595,784,592.59 元，母公司的净利润 1,392,608,483.60 元，加上 2016 年度结转之未分配利润 4,252,137,873.38 元，扣除提取盈余公积 139,260,848.36 元，2017 年度已分配的普通股股利 528,033,510.52 元，所有者权益内部结转 642,202,918.00 元，共计可供股东分配的利润为 4,335,249,080.10 元。

公司的利润分配预案为：按照 2017 年 12 月 31 日总股本 2,069,320,514 股为基数，每 10 股派 2.40 元（含税）现金股利。

上述议案，提请公司 2017 年度股东大会审议。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日

## 关于公司 2017 年度利润分配预案的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及公司《章程》的有关规定，我们作为公司的独立董事，现基于独立判断立场，就公司2017年度利润分配预案发表如下意见：

1.为保证公司现阶段经营及长远持续发展需要，董事会提出的2017年度利润分配预案充分考虑了公司现阶段的经营状况、资金需求及未来发展等因素，符合《公司章程》中规定的利润分配政策，也符合相关法律法规的规定；

2.2017年度利润分配预案不存在损害股东特别是中小股东利益的情况，同时也有利于公司健康、持续稳定发展；

3.同意该利润分配预案，并提请董事会、股东大会审议。

独立董事：许汉忠、毕井双、饶品贵

2018年4月20日

议案六（非表决事项）：

## 独立董事 2017 年度述职报告

2017年度各位独立董事严格按照《公司法》《证券法》《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、公司《章程》《公司独立董事工作制度》的有关规定及证券监管部门的相关要求,本着对全体股东负责的态度,勤勉尽责,审慎行使公司和股东所赋予的权利,积极参加公司股东大会和董事会会议,认真审议各项议案并发表了客观、公正的独立意见,较好的发挥了独立董事的作用,维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。经全体独立董事讨论和总结,现将2017年度独立董事履行职责情况报告如下:

### 一、现任独立董事的基本情况

许汉忠,男,中国(香港)国籍,1950年11月出生。历任国泰航空公司任香港及海外多个管理职位,港龙航空企划及国际事务总经理,太古(中国)驻北京首席代表,香港华民航空公司总裁,港龙航空行政总裁,香港机场管理局行政总裁。许先生两度获香港特区行政长官委任为大珠三角商务委员会委员,并曾担任香港特区政府策略发展委员会委员,香港特区政府航空发展咨询委员会成员,香港旅游发展局成员等职。2006年7月许先生获香港特区行政长官委任为太平绅士。许先生现任十二届全国政协委员、香港总商会理事会理事,中国国际航空股份有限公司独立非执行董事,香港上市公司新创建集团有限公司副行政总裁、执行董事。

毕井双,男,中国国籍,1971年9月出生,中国政法大学法学学士,美国加州大学伯克利法学院法律硕士,意大利Enrico Mattei高等学院管理与经济学硕士,美国纽约州注册律师。现任中国国新海外(香

港)有限公司首席执行官。具有超过20年海外投资经验,在海外投资法律事务、商务谈判、公司管理、私募股权方面有丰富经验。

饶品贵,男,中国国籍,1975年4月出生,江西财经大学会计学院会计学硕士、北京大学光华管理学院会计学博士,现任暨南大学管理学院会计系副主任、教授、博士生导师,广州市注册会计师协会专业及人才委员会委员、珠海农村商业银行股份有限公司外部监事。

各独立董事本人及直系亲属均不持有公司股份,与公司或公司控股股东(广东省机场管理集团有限公司,以下简称“广东省机场集团”)无关联关系,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒,不存在影响独立性的情况。

## 二、独立董事年度履职概况

### (一) 参加董事会、股东大会情况

2017年度,公司共召开6次董事会,在召开董事会前,认真仔细审阅会议议案及相关材料,积极参加各议题的讨论并提出合理建议,为董事会的正确、科学决策发挥积极作用,并对各次董事会会议审议的相关事项均投了赞成票。对公司董事会各项议案及公司其它事项没有提出异议的情况。

2017年出席董事会会议的情况如下:

| 姓名  | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
|-----|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|
| 许汉忠 | 6          | 6      | 5         | 0      | 0    | 否             |
| 毕井双 | 6          | 6      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 饶品贵 | 6          | 6      | 4         | 0      | 0    | 否             |

2017年公司共召开2016年度股东大会和2017年第一次临时股东大会共2次股东大会,作为独立董事均亲自出席。

## （二）在各专业委员会中履职情况

公司董事会下设审计委员会、投资审查与决策委员会、薪酬与考核委员会，各人在各专业委员会中的任职情况如下：

汉忠先生任薪酬与考核委员会主任委员、审计委员会委员、投资审查与决策委员会委员；毕井双先生任投资审查与决策委员会主任委员、审计委员会委员、薪酬与考核委员会委员；饶品贵先生任审计委员会主任委员、投资审查与决策委员会委员、薪酬与考核委员会委员。

2017年，各专门委员会积极开展工作，作为独立董事，认真履行职责，为公司规范运作、董事会科学决策发挥了积极作用。

审计委员会2017年共召开5次会议，对公司2016年年度审计报告、关联交易事项、聘请2017年度审计机构、定期报告等议案进行了审议。

投资审查与决策委员会2017年共召开3次会议，对《关于白云机场二号航站区WiFi建设项目的议案》、公司2017年度固定资产投资计划等事项进行了审议。

薪酬与考核委员会2017年共召开1次会议，主要工作为审议《广州白云国际机场股份有限公司关于2016年度高管人员薪酬的议案》。

## （三）发表独立意见情况

2017年对以下事项发表了独立意见：

第六届董事会第三次会议审议的《关于聘任2017年度审计机构的议案》《公司2016年度内部控制自我评价报告》、2016年度对外担保情况、《关于2016年度高管人员薪酬的议案》《2016年度利润分配方案》。

第六届董事会第六次会议审议的《关于购买辅警服务的关联交易议案》。

第六届董事会第七次会议审议的《关于聘任2017年度内部控制

审计机构的议案》《关于白云机场航站楼水电管理服务费的关联交易议案》《关于二号航站区国际空侧计时休息室经营权转让项目的关联交易议案》《关于续签白云机场东跑道东侧飞行区运行管理合作协议的关联交易议案》。

#### （四）上市公司配合独立董事工作情况

公司董事长、总经理、董事会秘书等高级管理人员与独立董事保持有效的沟通，独立董事能够及时了解公司生产经营情况，对于财务报告、内部控制审计、利润分配、重大投资等重大事项，公司专门向独立董事汇报相关情况。

独立董事行使职权时，上市公司有关人员能够做到积极配合，不存在拒绝、阻碍或隐瞒、干预独立董事独立行使职权的情形，保证了独立董事享有与其他董事同等的知情权。同时，召开董事会及相关会议前，公司精心组织准备会议材料，并及时准确传递，为独立董事工作提供了便利条件，有效地配合了独立董事的工作。

### 三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

#### （一）关联交易情况

报告期，对公司与广东机场安保服务有限公司购买辅警服务，与广东空港航合能源有限公司航站楼水电管理服务、广东省机场管理集团有限公司航湾酒店资产管理分公司关于二号航站区国际空侧计时休息室经营权转让项目、与广东省机场管理集团有限公司东跑道东侧飞行区运行管理合作等关联交易协议的事项进行了审议并发表了独立意见，在维护公司整体利益，尤其是关注中小股东的合法权益不受损害方面认真履行了职责。

#### （二）对外担保情况

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公



司对外担保若干问题的通知》《关于规范上市公司对外担保行为的通知》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的有关规定，各位独立董事本着认真负责的态度，对公司担保情况进行了核查。报告期内，公司未发生对外担保等情况。

### （三）募集资金的使用情况

报告期，公司在募集资金的存放、使用及信息披露方面均按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及《广州白云国际机场股份有限公司募集资金管理办法》的规定执行，及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放和实际使用情况，不存在募集资金管理的违规情形。

### （四）高级管理人员提名情况

报告期内，公司无董事、监事及高级管理人员提名情况。

### （五）现金分红及其他投资者回报情况

报告期内，经2017年5月25日召开的2016年度股东大会审议通过，决定每10股派3.70元（含税）现金股利，同时，每10股送红股4.5股，共计派发现金红利52,803.35万元，派送红股64,220.29万股。上述分配方案符合公司实际情况，符合有关法律法规的规定。

报告期内，按照《公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》，综合考虑了公司实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，通过现金分红方式给予投资者合理投资回报，保持了公司利润分配政策的连续性和稳定性。

### （六）信息披露的执行情况

2017年度，公司董事会能够严格按照上海证券交易所《股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关的法律、法规、其他规范性文件要求，合法合规地履行信息披露义务，确保了信息披露的真实、准确、及时、完整、公平，没有虚假记载、严重误导性陈述或

重大遗漏。

(七) 公司及股东承诺履行情况

报告期内，公司及股东无承诺事项。

(八) 内部控制的执行情况

报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，积极推进企业内部控制规范体系稳步实施。公司董事会编制并披露了2016年度内部控制评价报告，立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留的内部控制审计报告。

目前公司已建立较为完善的内部控制制度，并能得到有效实施，相关制度在实践中不断健全和完善，发挥着应有的控制与防范作用。能够合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

(十) 董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设了审计、投资审查与决策、薪酬与考核共三个专门委员会，报告期内专门委员会对各自分属领域的事项分别进行了审议，运作规范。

#### 四、总体评价和建议

作为公司的独立董事，2017年严格按照相关法规及监管要求，秉承谨慎、勤勉、忠实的原则以及对公司和全体股东负责的精神，独立、公正、尽责的履行义务，为公司董事会的科学决策和高效起到了积极作用，促进了公司健康持续发展，维护了公司及股东的合法权益。

独立董事：许汉忠、毕井双、饶品贵

2018年4月20日

议案七：

### 关于聘任 2018 年度审计机构的议案

根据公司《章程》规定及中国证监会、上海证券交易所对上市公司的有关要求，经公司审计委员会审议，同意提议继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构，聘期为 1 年，审计服务费 110 万元。

上述议案，提请公司 2017 年度股东大会审议。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日

## 关于续聘会计师事务所的独立意见

广州白云国际机场股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第九次（2017 年度）会议审议了《关于聘任 2018 年度审计机构的议案》，作为公司独立董事，我们认真阅读了相关会议资料，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等有关规定，现就上述事项发表独立意见如下：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备执行证券、期货相关业务资格。作为公司 2017 年度审计机构，立信会计师事务所（特殊普通合伙）能够恪守独立、客观、公正的职业操守，较好地履行了审计机构的责任与义务，我们同意公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构，并同意提交公司 2017 年度股东大会审议。

独立董事：许汉忠、毕井双、饶品贵

2018年4月20日

议案八：

## 公司未来三年（2018-2020）股东回报规划

为进一步完善和健全广州白云国际机场股份有限公司（以下简称“公司”）现金分红决策和监督机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，根据中国证券监督管理委员会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等文件精神，结合公司实际情况，公司制定了《广州白云国际机场股份有限公司未来三年（2018-2020年度）股东分红回报规划》，具体内容如下：

### 第一条 公司股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，在充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

### 第二条 公司股东回报规划制定原则

公司遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。公司股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见，在满足公司正常生产经营资金需求且具备现金分红条件的情况下，公司优先采取现金方式分配利润。

### 第三条 公司未来三年（2018-2020）股东回报规划的具体内容

1. 公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在符合公司章程及本规划规定之条件的情形下，公司可以每年度进行一次利润分配，也可以进行中期利润分配。

2.在公司当年度盈利的前提条件下，公司将以现金形式进行利润分配。未来三年（2018-2020）内，公司满足现金分红的前提下，原则上每年至少进行一次现金分红，且最近三年累计以现金形式分配的利润不少于最近三年实现的平均可分配利润的30%。

3.具体利润分配中，公司实现差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分配在该次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4.在满足上述现金分配股利之余，结合公司股本规模和公司股票价格情况，公司可以与现金分红同时或者单独提出并实施股票股利分配方案。

#### 第四条 股东回报规划的决策程序与机制

1.公司制订或修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证；若修改利润分配政策，应详细论证其原因及合理性。

公司制订或修改利润分配政策时，独立董事应发表独立意见。

公司制订或修改利润分配政策时，应通过公司网站、公众信箱或者来访接待等渠道充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。与中小股东的上述交流和沟通应当形成记录。

2.董事会审议制订或修改利润分配政策的议案时，应经全体董事过半数通过。

3.公司制订或修改利润分配政策的议案经董事会审议通过后，应提请股东大会审议批准。股东大会审议制订或修改利润分配政策的议案时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代表）所持表决权的过半数表决通过；对现金分红政策进行调整或者变更的，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代表）所持表决权的三分之二以上通过。

4.公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5.公司将至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，以确定该时段的股东回报计划。

本规划未尽事宜，依照相关法律、行政法规、规章、规范性文件及公司章程的规定执行。本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。

上述规划，提请公司2017年度股东大会审议。

上述议案已于 2018 年 4 月 21 日刊载在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2018 年 5 月 25 日



## 关于公司未来三年（2018-2020）股东回报规划的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规章制度的规定，作为广州白云国际机场股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事，我们对未来三年股东回报规划进行了认真的了解和查验，我们的独立意见如下：

本规划制订过程中，公司通过多种途径听取中小股东的意见，充分维护中小股东的合法权益。

本规划综合考虑公司实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，重视给予投资者合理投资回报，强调现金分红，保持了公司利润分配政策的连续性和稳定性。

本规划有利于增强公司利润分配的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期，符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》等的规定，不存在损害公司利益或中小股东利益的情形。

同意公司制订的《公司未来三年（2018-2020）股东回报规划》。

独立董事：许汉忠、毕井双、饶品贵

2018年4月20日