



CATIC International Holdings Limited

中國航空技術國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

截至二零零二年六月三十日止六個月之業績公佈

中國航空技術國際控股有限公司(「本公司」)董事會宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零二年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零零一年同期比較數字如下：

綜合損益賬

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	2	287,041	142,106
銷售成本		(260,819)	(114,485)
毛利		26,222	27,621
其他收益	3	3,903	5,457
行政管理費用		(24,036)	(26,868)
其他經營收益/(開支)	4	1,403	(1,865)
經營溢利	2, 5	7,492	4,345
財政開支	6	(926)	(818)
分佔聯營公司虧損		—	(71)
除稅前溢利		6,566	3,456
稅項	7	(845)	(405)
未計少數股東權益前之溢利		5,721	3,051
少數股東權益		(1,187)	(926)
股東應佔溢利		4,534	2,125

每股盈利 — 基本	8	<u>0.1441仙</u>	<u>0.0744 仙</u>
— 攤薄	8	<u>0.1440仙</u>	<u>0.0742 仙</u>

附註：

1. 會計政策

本集團之未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則（「會計準則」）第25條「中期財務呈報」而編製。除了下列在編製本期間之簡明綜合財務報表時首次採用之新訂/經修訂會計準則外，在編製中期財務報表所用之會計政策及編列基準乃與截至二零零一年十二月三十一日止年度經審核財務報表所用者一致。

- 會計準則第1號（經修訂）：財務報表之呈報方式
- 會計準則第11號（經修訂）：外幣換算
- 會計準則第15號（經修訂）：現金流量報表
- 會計準則第34號：僱員福利

其主要影響概述如下：

會計準則第1號（經修訂）訂明財務報表之呈報基準及載列其結構引及內容之最低要求。是項會計準則之主要修訂為，把呈報已確認收益及虧損表之規定變為呈報資本變動表。本中期報告期間之簡明綜合資本變動表及比較數字已根據是項經修訂會計準則之規定呈列。

會計準則第11號（經修訂）訂明外幣交易及財務報表之匯兌基準。是項經修訂會計準則對簡明綜合財務報表構成之主要影響為，於綜合賬目時，在中國大陸及海外經營之附屬公司及聯營公司之損益表按期內之平均兌換率匯兌，而非如過往規定般按結算日之適用兌換率匯兌。是項會計準則須追溯應用。本集團已採用是項會計準則之過渡性條文，倘計算去年調整並不可行，則此等政策變動僅應用於現行及未來的財務報表，而其對本期間之業績影響並不重大。

會計準則第15號（經修訂）訂明須透過現金流量表，提供有關現金及等同現金之過往變動資料，而現金流量表把期內之現金流量歸類為營運、投資及融資活動。本中期報告期間之簡明綜合現金流量表及比較數字已根據經修訂會計準則之規定呈報。

會計準則第34號訂明僱員福利之會計處理方法及披露規定。是項會計準則對該等簡明綜合財務報表並無構成任何主要影響。

2. 分類資料

(a) 按業務劃分

以下列表乃呈報本集團按業務劃分之營業額及所佔經營溢利之資料：

	截至六月三十日止六個月			
	二零零二年		二零零一年	
	營業額	經營溢利	營業額	經營溢利
	千港元	千港元	千港元	千港元
				(重列)
大廈外牆裝飾工程	254,496	3,289	121,069	3,047
生產及銷售電力及蒸汽	32,545	4,481	21,037	2,245
長期投資	—	2,000	—	—
	<u>287,041</u>	<u>9,770</u>	<u>142,106</u>	<u>5,292</u>
加：未分配其他收益		1,986		4,250
減：未分配行政費用		(4,264)		(5,197)
		<u>7,492</u>		<u>4,345</u>

(b) 按地區市場劃分

以下列表乃呈報本集團按地區劃分之營業額及所佔經營溢利之資料：

	截至六月三十日止六個月			
	二零零二年		二零零一年	
	營業額	經營溢利	營業額	經營溢利
	千港元	千港元	千港元	千港元
				(重列)
香港	225,044	5,922	116,509	2,911
國內	61,997	3,848	25,597	2,381
	<u>287,041</u>	<u>9,770</u>	<u>142,106</u>	<u>5,292</u>

3. 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
利息收入	1,230	3,494
租務收入	756	756
安裝供汽結構之收入	1,392	909
政府津貼	420	187
其他	105	111
	<u>3,903</u>	<u>5,457</u>

4. 其他經營收益／(開支)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
商譽攤銷	(1,191)	(1,865)
呆賬撥備	(1,500)	—
長期投資：保證盈利收入(a)	2,000	—
收回關連公司欠款(b)	2,094	—
	<u>1,403</u>	<u>(1,865)</u>

(a) 上年度，本集團就一項長期投資所涉之資訊科技行業經營條件持續困難及懷疑賣方是否能夠實現該項長期投資由二零零一年四月一日至二零零二年三月三十一日期間本集團應佔23.5%不少於2,000,000港元之保證溢利（「保證溢利」），把投資成本及保證溢利合共36,414,905港元全數撥備。在本回顧期內，本集團收到保證溢利2,000,000港元。

(b) 上年度，本集團把杭州海聯熱電有限公司（「杭州海聯」）之少數股東亞洲金融財務集團有限公司及其附屬公司盈華實業有限公司之無抵押欠款合共人民幣7,430,000元（6,944,000港元）全數撥備。在回顧期內，杭州海聯以期內應付亞洲金融財務集團有限公司之股息抵扣，於損益賬內錄得欠款回收人民幣2,240,000元（2,094,000港元）。

5. 經營溢利

本集團之經營溢利已扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千港元	千港元
折舊	5,632	4,943
減：撥作長期建築合約成本之款額	<u>(697)</u>	<u>(1,007)</u>
	<u>4,935</u>	<u>3,936</u>

6. 財政開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千港元	千港元
銀行貸款、透支及於五年內 全部償還之信貸的利息	1,021	1,521
減：撥作長期建築合約成本之款額	<u>(95)</u>	<u>(703)</u>
	<u>926</u>	<u>818</u>

7. 稅項

(a) 由於本集團承前可用之稅務虧損足以抵銷在香港產生之應課稅溢利，因此在本期及上年同期並無作出香港利得稅撥備。

於本期及上年同期，在國內營業之附屬公司之利得稅乃按適用稅率根據現行中國法例詮釋及慣例計算。

(b) 本期之稅項支出如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千港元	千港元
本集團		
國內	845	381
分佔聯營公司稅項	<u>—</u>	<u>24</u>
	<u>845</u>	<u>405</u>

8. 每股盈利

每股基本盈利及攤薄後之每股盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千港元	千港元
用作計算每股基本盈利及攤薄後之每股盈利之溢利	<u>4,534</u>	<u>2,125</u>
	股份數目	
用作計算每股基本盈利已發行股份加權平均股數	3,145,344,260	2,854,388,956
未行使購股權引致的攤薄影響	<u>3,414,742</u>	<u>7,583,022</u>
用作計算攤薄後每股盈利之加權平均股數	<u>3,148,759,002</u>	<u>2,861,971,978</u>

9. 比較數字

誠如上述附註1之詳細說明，由於本期內採納若干新會計實務準則及經修訂會計實務準則，財務報告中若干項目及結餘之會計處理及呈報經已修訂以符合新規定。因此，若干比較數字經已重新分類以符合本期之呈報。

股息

董事會建議不派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之中期股息（二零零一年－無）。

業務回顧

整體表現

在二零零二年首六個月，本集團的營業額約為287,041,000港元，較去年同期142,106,000港元增幅約為101%，增長主要是由於本集團的大廈外牆裝飾工程業務有可觀的增長。雖然在回顧期內經營環境惡劣及毛利率持續下跌，本集團仍然錄得經營溢利7,492,000港元（二零零一年：4,345,000港元）及股東應佔溢利4,534,000港元（二零零一年：2,125,000港元）。

大廈外牆裝飾工程

在二零零二年上半年，大廈外牆裝飾工程業務在業績方面取得穩健表現，營業額達254,496,000港元（二零零一年：121,069,000港元），為本集團帶來3,289,000港元（二零零一年：3,047,000港元）之溢利貢獻。營業額增幅超逾一倍，而二零零一年上半年之營業額與二零零零年同期營業額73,098,000港元比較增幅亦接近一倍，顯示近年取得之不少新工程已陸續實施並反映在有關年度之營業額內。由於該等工程是在市場激烈競爭環境下取得，其邊際利潤較以往稍遜，但基於營業額大幅增長，經營溢利方面亦有不俗的成果。

繼二零零一年取得新合約價值達510,000,000港元，本集團恃着在業內的領導地位及具競爭力的投標價，在本年首六個月取得新合約逾4億港元，計有以下各項重大工程：

1. 數碼港合約C5酒店
2. 旺角土地重建K2地盤A辦公大樓及地盤B酒店大樓
3. 白石角科學園第一期C，7及8號樓
4. 旺角土地重建K2地盤A中庭及零售區部份

計入上述之新工程，截至二零零二年六月三十日，手頭未完成合約總額達940,000,000港元（二零零一年十二月三十一日：780,000,000港元）。

生產及銷售電力及蒸汽

於二零零一年二月九日本集團進一步收購杭州海聯熱電有限公司（「杭州海聯」）39%權益，因此自當日起杭州海聯由本集團的聯營公司變為本公司擁有70%權益之附屬公司。

截至二零零二年六月三十日止六個月，由於蒸汽需求不斷上升及本年六月份起蒸汽售價調整，杭州海聯營業額錄得可觀增長。但在另一方面，由於煤價從二零零一年下半年以來持續急升，導致生產成本增加。上年度，杭州海聯把少數股東亞洲金融財務集團有限公司（「亞洲金融」）及其附屬公司盈華實業有限公司的無抵押欠款合共人民幣7,430,000元（6,944,000港元）全數撥備。在回顧期內，杭州海聯以期內應付亞洲金融之股息抵扣，於損益賬內錄得欠款回收人民幣2,240,000元（2,094,000港元）。

基於上述情況，本期杭州海聯為本集團帶來營業額32,545,000港元及溢利貢獻5,672,000港元（未扣除有關之財政開支、稅項、少數股東權益及由於收購杭州海聯所產生商譽攤銷）。相對上年度由二零零一年二月九日（收購生效日）至二零零一年六月三十日，杭州海聯為本集團帶來21,037,000港元之營業額及未扣除上述各項的溢利貢獻4,110,000港元。計入1,191,000港元商譽攤銷後（二零零一年：1,865,000港元），本集團於二零零二年首六個月的經營溢利從杭州海聯獲得4,481,000港元之貢獻（未扣除有關之財政開支、稅項及少數股東權益）（二零零一年：2,245,000港元）。

此外，截至二零零一年六月三十日止六個月，本集團就杭州海聯由二零零一年一月一日至收購生效日期間之除稅前虧損，按31%應佔部份錄得分佔聯營公司虧損71,000港元。

財務回顧

整體回顧

於二零零二年六月三十日，本集團資產淨值約388,264,000港元（二零零一年十二月三十一日：290,502,000港元）。銀行定期存款及結存總額達264,005,000港元（二零零一年十二月三十一日：184,635,000港元）。於二零零二年六月從配售及認購股份籌集所得的淨資金93,228,000港元（見下文）使資產淨值及現金水平大幅增加。但由於存款利率在二零零一年內不斷下滑至本期低企之水平，本集團從存款賺取的利息收入大大減低。基於期內業務有可觀增長，總借貸增加至53,069,000港元（二零零一年十二月三十一日：29,457,000港元），其中49,985,000港元須於一年內償還，餘數3,084,000港元於一年後償還。截至二零零二年六月三十日負債比率（按淨借貸除以股東權益計算）為零（二零零一年十二月三十一日：零）。總而言之，本集團之財務狀況非常良好。

截至二零零二年六月三十日，本集團共有105,853,000港元（二零零一年十二月三十一日：82,850,000港元）資產已抵押予銀行作融資安排。此外，本集團將定期存款19,100,000港元（二零零一年十二月三十一日：零）抵押予一家銀行，讓該銀行出具有關提供履約保證函的確認書，供投標之用。

由於本集團大部份交易均以港元及人民幣為單位，故此外匯波動對本集團構成的風險有限。本集團目前並無進行任何外幣對沖活動。

大廈外牆裝飾工程

為配合業務上之需要，本集團在大廈外牆裝飾工程業務上進一步取得銀行之支持，給予本公司之主要營運附屬公司遠東鋁質工程有限公司（「遠東鋁質」）之總信貸額由二零零一年十二月三十一日91,000,000港元增加至二零零二年六月三十日141,000,000港元（未包括上述提供履約保證函確認書所涉及的金額）。銀行信貸主要提供信用証購買主要材料及出具履約保函之用；此信貸總額之增加連同眾多實施中的工程款為遠東鋁質提供額外的營運資金，並大大提昇承接新工程之能力。

生產及銷售電力及蒸汽

杭州海聯的營運資金主要來自銷售電力及蒸汽經常性的收入和銀行貸款。截至二零零二年六月三十日，銀行貸款達人民幣31,480,000元（29,421,000港元）（二零零一年十二月三十一日：人民幣31,480,000元（29,421,000港元））。

重大收購及投資

為實踐以航空技術為主導的多元化企業走出第一大步，本集團於二零零二年五月二十八日訂立以下協議（其有關細節載於本公司二零零二年五月三十日的公佈內）：

- (a) 本公司與本公司之最終控權股東中國航空技術進出口總公司（「中航技總公司」）簽訂收入轉讓協議，同意向中航技總公司以人民幣40,000,000元（37,740,000港元）的代價，收購其項目EC120之淨收入80%權益。按有關轉讓協議，中航技總公司保證分別截至二零零二年及二零零三年十二月三十一日止兩個年度本集團按收入轉讓協議收取的金額不少於人民幣6,500,000元。項目EC120是一項於一九九二年十月成立的共同控制項目，由Eurocopter S.A.、ST Aero與中航技總公司合作開發、製造及全球經銷EC120型號之多用途直升機。
- (b) 本公司之一家附屬公司與中航技總公司及中國四維測繪技術總公司（「中國四維」）簽訂注資協議，同意以26,500,000港元注資入四維航空遙感有限公司（「四維遙感」），佔四維遙感經擴大註冊資本約40%。四維遙感自二零零一年七月成立，主要是提供空中攝影服務。

- (c) 本公司與中國四維、中國地圖出版社、四維遙感及北京商絡數據系統有限公司簽訂合資經營企業協議，成立合資經營企業，同意以人民幣5,900,000元(5,570,000港元)注入合資經營企業，約佔其註冊資本的20%。該合資經營企業利用全球衛星定位系統及地理資訊系統技術生產定位導航產品及提供相關服務，此等產品及服務將主要用於個人數碼助理，流動電話及設有數碼地圖之全球衛星定位系統傳呼中心。
- (d) 本公司之一家附屬公司與中航技總公司簽訂合資經營企業協議，成立合資經營企業，同意以24,500,000港元注入合資經營企業，約佔其註冊資本的49%。該合資經營企業從事提供飛機租賃及相關的服務。

由於中航技總公司為本公司之最終控權股東，上述每一項交易均構成關連交易。於二零零二年七月八日舉行的股東特別大會上，本公司的獨立股東已批准上述的四項交易。由於需要更多的時間就落實上述四項交易從有關中國政府機關取得所有必須之同意及批准，於二零零二年八月二十六日，本公司與所有有關各方面訂立協議同意把達成上述四項交易先決條件之最後期限由二零零二年八月二十六日押後至二零零二年十一月三十日。詳見本公司二零零二年八月二十六日的公佈。

為提供上述四項交易所需的資金，於二零零二年五月三十一日，本公司的控權股東Tacko International Limited(「Tacko」)按二零零二年五月二十八日與配售代理簽訂的配售協議，以每股0.16港元配售其持有本公司600,000,000股份予獨立投資者。於二零零二年六月十日，Tacko按二零零二年五月二十八日與本公司簽訂的認購協議，以相同價格每股0.16港元認購並獲配發及發行本公司600,000,000新股。通過這一次配售及認購股份，本公司集資淨額約為93,228,000港元。有關上述四項交易和配售及認購事宜的詳情已載於本公司二零零二年六月二十日的通函內。

當完成上述四項交易後，本集團將會多元化發展至航空科技相關的業務及擴闊本集團之盈利基礎。

僱員及薪酬政策

於二零零二年六月三十日，本集團共僱有830名員工，其中包括200名受僱於杭州海聯從事生產及銷售電力及蒸汽，餘下630名從事於大廈外牆裝飾工程業務。本集團乃根據僱員之資歷及有關行業之市場薪酬水平制訂僱員的薪酬福利。為吸引及保留優秀的員工，本集團會定期檢討員工薪酬及福利；除基本薪酬福利外，表現優異之僱員更獲發獎勵性的花紅。在員工培訓及發展方面，本集團透過內部培訓及外間課程，提高員工之專業水平及個人工作表現。

本公司亦設有購股權計劃，向本公司及任何附屬公司的執行董事及僱員授予購股權認購本公司的股份，有助推動員工歸屬感及讓他們分享本集團的成果。

前景

在可見的將來，香港之物業市道及建築業持續低迷，市場競爭日益激烈，所以本集團在大廈外牆裝飾工程業務方面將繼續加強工程管理及成本控制，完成手頭之不少工程合約；與此同時，以謹慎之態度競投新項目，增加手頭合約，藉此保持在業務上未來之平穩發展。

近期已有跡象煤價開始回落，同時由於蒸汽銷售價格有提升的空間並配合嚴格執行成本控制，杭州海聯展望下半年的業績會有進一步的改善。另外，於二零零二年五月杭州市人民政府已發表有關禁止使用高污染燃料的實施意見，要求工業區必須實行聯片供熱，個別廠戶不得自行安裝鍋爐；所以集團估計未來該區蒸汽的需求將會大增，開始着手擴大杭州海聯蒸汽產量的研究。

整體來說，本集團一方面致力維持及拓展大廈外牆裝飾工程業務及公用事業，另一方面會在尋求最大利益的前提下盡快落實上述EC120淨收入80%的轉讓、注資及成立合資經營企業事宜。短期來說，本集團將會從EC120及四維遙感二項穩健及具備業績基礎的項目上的投資取得回報；長遠方面，四項交易將進一步擴大本集團的盈利基礎及把本集團發展成為一家以航空技術為主導的多元化企業，配合本集團長遠的發展策略。

購入、出售或贖回本公司股份

在本期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之股份。

審核委員會

審核委員會已連同管理層和外聘核數師審閱本集團所採用之會計原則及實務準則，及截至二零零二年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

最佳應用守則

董事並無知悉任何資料，足以合理顯示本公司於現時或截至二零零二年六月三十日止六個月內任何時間並無遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之最佳應用守則，惟本公司之非執行董事及獨立非執行董事並無指定任期，而須依據本公司細則於本公司股東週年大會上輪流告退及重選。

於聯交所網頁披露資料

根據上市規則附錄16第46(1)至46(6)段所規定有關業績公佈之全部資料將於適當時候在聯交所網頁內登載。

致謝

本人謹向各董事及全體職員所作出之重大貢獻、努力不懈及盡忠職守表示深切謝意。

承董事會命
主席
楊春澍

香港，二零零二年九月二十四日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」