



中國航空科技工業股份有限公司  
**AviChina Industry & Technology Company Limited** \*  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

截至二零零三年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

財務撮要

- 營業額大幅上升 33.22% 至人民幣 15,065,942,000 元 (二零零二年：人民幣 11,309,391,000 元)
- 毛利上升 9.40% 至人民幣 2,651,682,000 元 (二零零二年：人民幣 2,423,923,000 元)
- 年度溢利上升 13.95% 至人民幣 452,074,000 元 (二零零二年：人民幣 396,715,000 元)
- 建議派付末期股息每股人民幣 0.0105 元
- 每股基本及攤簿盈利均為人民幣 0.134 元 (二零零二年：人民幣 0.13 元)

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈，本公司及附屬公司(「本集團」)於截至二零零三年十二月三十一日止年度經審核的營業額為人民幣15,065,942,000元，較二零零二年上升3,756,551,000元，年度溢利為人民幣452,074,000元，較二零零二年上升55,359,000元。具體數據及與二零零二年的業績比較如下：

### 合併損益表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

|              | 附註 | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| 營業額          | 3  | 15,065,942     | 11,309,391     |
| 銷售成本         |    | (12,414,260)   | (8,885,468)    |
| 毛利           |    | 2,651,682      | 2,423,923      |
| 其它收入         | 4  | 85,477         | 51,638         |
| 銷售及配送開支      |    | (830,915)      | (692,411)      |
| 行政開支         |    | (949,729)      | (939,787)      |
| 其它經營收入       |    | 31,901         | —              |
| 經營溢利         | 5  | 988,416        | 843,363        |
| 財務開支淨額       | 6  | (209,873)      | (139,058)      |
| 應佔聯營公司除稅前的業績 |    | (13,811)       | 2,906          |
| 除稅前溢利        |    | 764,732        | 707,211        |
| 稅項           | 7  | (60,830)       | (124,597)      |
| 少數股東權益       |    | 703,902        | 582,614        |
| 年度溢利         |    | (251,828)      | (185,899)      |
| 年度溢利         |    | 452,074        | 396,715        |
| 股利／溢利分派      | 8  | (123,580)      | (216,539)      |
| 每股盈利         | 9  | 人民幣0.134元      | 人民幣0.13元       |

## 合併資產負債表

二零零三年十二月三十一日

|                    | 二零零三年<br>人民幣千元    | 二零零二年<br>人民幣千元   |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 資產                 |                   |                  |
| 非流動資產              |                   |                  |
| 物業、廠房及設備           | 6,644,431         | 6,217,412        |
| 土地使用權              | 91,084            | 95,391           |
| 無形資產               | 516,781           | 293,618          |
| 聯營公司投資             | 166,059           | 82,680           |
| 長期投資               | 132,868           | 69,448           |
| 遞延稅項資產             | 99,918            | 68,927           |
|                    | <u>7,651,141</u>  | <u>6,827,476</u> |
| 流動資產               |                   |                  |
| 應收賬款               | 2,806,282         | 2,097,653        |
| 其它應收賬款、預付款項和其它流動資產 | 1,060,941         | 959,641          |
| 存貨                 | 3,808,830         | 3,298,668        |
| 在建工程合約             | 21,994            | 88,812           |
| 指定存款               | 80,000            | 80,000           |
| 買賣投資               | 219,012           | —                |
| 抵押存款               | 153,763           | 200,835          |
| 原期滿日超過三個月的定期存款     | 2,415,255         | 667,704          |
| 現金和現金等價物           | 2,584,019         | 2,472,910        |
|                    | <u>13,150,096</u> | <u>9,866,223</u> |
| 資產總額               | 20,801,237        | 16,693,699       |
| 流動負債               |                   |                  |
| 應付貿易賬款             | 4,586,909         | 3,951,885        |
| 其它應付賬款、預提費用和其它流動負債 | 1,943,314         | 1,884,744        |
| 應付企業所得稅            | 12,039            | 24,034           |
| 應付最終控股公司長期款即期部分    | 40,946            | —                |
| 撥備的即期部份            | 90,536            | 101,103          |
| 短期借款               | 3,784,091         | 2,688,686        |
| 長期借款的即期部分          | 199,725           | 533,877          |
|                    | <u>10,657,560</u> | <u>9,184,329</u> |
| 淨流動資產              | <u>2,492,536</u>  | <u>681,894</u>   |
| 總資產減流動負債           | <u>10,143,677</u> | <u>7,509,370</u> |

|                    |                          |                         |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| 資金來源               |                          |                         |
| 股本                 | 4,643,609                | 3,116,519               |
| 儲備                 | 380,675                  | (496,052)               |
| 擬派末期股息             | 48,758                   | —                       |
|                    | <u>5,073,042</u>         | <u>2,620,467</u>        |
| 股東權益               | <u>5,073,042</u>         | <u>2,620,467</u>        |
| 非流動負債              |                          |                         |
| 借款                 | 1,385,942                | 1,420,415               |
| 應付最終控股公司長期賬款       | 573,244                  | —                       |
| 撥備                 | 56,226                   | 629,470                 |
| 政府資助的遞延收入          | 45,138                   | 56,389                  |
| 遞延稅項負債             | 63,961                   | 37,705                  |
|                    | <u>2,124,511</u>         | <u>2,143,979</u>        |
| 少數股東權益             | <u>2,946,124</u>         | <u>2,744,924</u>        |
| 總股東權益、非流動負債和少數股東權益 | <u><u>10,143,677</u></u> | <u><u>7,509,370</u></u> |

附註：

## 1 集團重組和主要經營業務

由於中國航空工業第二集團公司（「中航第二集團公司」）為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市進行集團重組（「重組」），本公司於二零零三年四月三十日根據中國法律在中國成立為一家股份有限公司。

根據本公司、中航第二集團公司、中國華融資產管理公司（「華融」）、中國信達資產管理公司（「信達」）和中國東方資產管理公司（「東方」）訂立且於二零零三年四月三十日生效的重組協議，本公司向中航第二集團公司發行2,981,388,500股每股面值人民幣1.00元的股份，換取中航第二集團公司轉讓予本公司有關製造、組裝、銷售和維修汽車、直升機、噴氣式教練機和飛機的若干資產和負債。此外，本公司分別向華融、信達和東方（統稱「資產管理公司」）發行104,620,000股、15,470,000股和15,040,000股每股面值人民幣1.00元的股份，作為資產管理公司向本公司轉讓他們於哈爾濱飛機工業集團有限責任公司（「哈飛工業公司」）的14.61%、2.16%和2.1%股本權益。

與此有關而發行的股份總數達3,116,518,500股，為本公司每股面值人民幣1.00元的首次登記股本（統稱「內資股」）。股東權利受中國公司法監管，公司法規定，增資須經由股東於周年大會及有關中國政府及監管機構批准。

根據重組，中航第二集團公司已向本公司轉讓若干於中國有關(i)開發、製造及銷售微型汽車、經濟型轎車及汽車發動機；(ii)開發、製造、銷售及改裝民用飛機、直升機及相關航空產品；(iii)直升機研究中心；(iv)航空電子產品開發公司（統稱「已轉讓業務」）的資產、負債及權益。

本年度，本公司完成其全球首次公開發行，發行1,679,800,500股H股，其中包括本公司新發行的1,527,090,000股和中航第二集團公司及資產管理公司配售的152,710,500股。因此本公司已發行股本由3,116,518,500股增加至4,643,608,500股，其中包括2,963,808,000股內資股和1,679,800,500股H股，分別佔已發行股本的63.83%和36.17%。

## 2 編製基準

由於中航第二集團公司於重組前已控制已轉讓業務和於重組後繼續控制本公司，故此本集團截至二零零二年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日止年度的財務資料接受共同控制的業務重組基礎以類似權益結合的形式編製。因此，轉讓予本公司的資產和負債均按歷史數據呈列。

截至二零零二年十二月三十一日止和二零零三年十二月三十一日止的合併財務報表中反映的本集團合併業績是假設本集團在有關期間一直存在，並假設已轉讓業務於二零零二年一月一日時已由中航第二集團公司轉讓給本公司或於有關業務由中航第二集團公司收購時已轉讓給本公司（以較後者為準）。本公司董事認為在此基礎上編製的財務報表，公允的反映了本集團的合併財務狀況，合併經營成果和合併現金流量，因此，截至二零零三年十二月三十一日止年度的年度溢利包括重組前的合併經營成果。

正如附註1所載，由二零零三年四月三十日起，本集團於哈飛工業公司（以前資產管理公司也擁有部份權益）的資產及負債的權益由81.13%增加至100%。因此，於二零零二年一月一日至二零零三年四月三十日的合併損益表和合併現金流量表，以及於二零零二年十二月三十一日的合併資產負債表內已確認哈飛工業公司的少數股東權益。

財務資料包括已轉讓業務相關的業務歷史成本。能夠專項確定的支出包括下列各項：

- 購買貨品及服務；
- 員工成本(不包括直接與行政管理人員有關的成本)；
- 折舊(不包括直接與用作行政職能的物業和機器設備有關的折舊)；
- 銷售和配送成本；
- 研究和開發成本；
- 所得稅以外的其它稅項；和
- 財務開支。

未能實際採用專項確定方式的成本只包括行政開支，而中航第二集團公司已按照已轉讓業務有關的歷史員工人數、資產和營業額佔中航第二集團公司有關的歷史員工人數、資產和營業額總數的平均百分比，把上述成本分配給本集團。

由於本公司僅於二零零三年四月三十日成立，故本公司的資產負債表並無於二零零二年十二月三十一日的比較數字。

在編製財務資料時，管理層須作出估計和假設，而有關估計和假設會影響於財務資料日期所呈報的資產和負債金額，及或有資產和負債的披露，以及於本年度內所呈報的收入和開支金額。實際業績可能與該等估計有所差異。

### 3 營業額和分部信息

本集團主要從事製造、組裝、銷售及維修汽車及民用飛機。

#### (a) 基本報告格式－業務分部

|             | 航空<br>人民幣千元      | 二零零三年<br>汽車<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|-------------|------------------|----------------------|-------------------|
| 經營業績        |                  |                      |                   |
| 營業額         | <u>2,585,125</u> | <u>12,480,817</u>    | <u>15,065,942</u> |
| 分部業績        | <u>280,523</u>   | <u>597,212</u>       | 877,735           |
| 其它收入        |                  |                      | 85,477            |
| 其他經營收入      |                  |                      | 31,901            |
| 未分配成本       |                  |                      | <u>(6,697)</u>    |
| 經營溢利        |                  |                      | 988,416           |
| 財務開支淨額      |                  |                      | (209,873)         |
| 應佔聯營公司除稅前業績 | (6,888)          | (6,923)              | <u>(13,811)</u>   |
| 除稅前溢利       |                  |                      | 764,732           |
| 稅項          |                  |                      | <u>(60,830)</u>   |
| 少數股東權益      |                  |                      | <u>703,902</u>    |
| 年度溢利        |                  |                      | <u>452,074</u>    |

|             | 航空<br>人民幣千元      | 二零零二年<br>汽車<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元             |
|-------------|------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>經營業績</b> |                  |                      |                         |
| 營業額         | <u>1,890,951</u> | <u>9,418,440</u>     | <u>11,309,391</u>       |
| 分部業績        | <u>220,340</u>   | <u>606,578</u>       | 826,918                 |
| 其它收入        |                  |                      | 51,638                  |
| 未分配成本       |                  |                      | <u>(35,193)</u>         |
| 經營溢利        |                  |                      | 843,363                 |
| 財務開支淨額      |                  |                      | <u>(139,058)</u>        |
| 應佔聯營公司除稅前業績 | (270)            | 3,176                | <u>2,906</u>            |
| 除稅前溢利       |                  |                      | 707,211                 |
| 稅項          |                  |                      | <u>(124,597)</u>        |
| 少數股東權益      |                  |                      | <u>582,614</u>          |
| 年度溢利        |                  |                      | <u><u>(185,899)</u></u> |
|             |                  |                      | <u>396,715</u>          |

(b) 第二報告格式—地理分部

由於本集團來自於中國以外市場的營業額及經營溢利低於本集團總體營業額及經營溢利的10%，因此沒有編製地理分部報告。

4 其它收入

|             | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 銷售廢料        | 19,173         | 9,762          |
| 投資和指定存款收入   | 18,935         | 18,006         |
| 政府補貼收入攤銷    | 15,046         | —              |
| 酌定增值稅和房產稅退稅 | 14,287         | 7,437          |
| 技術顧問服務      | 14,266         | 9,175          |
| 廠房及設備的租金收入  | 3,770          | 7,258          |
|             | <u>85,477</u>  | <u>51,638</u>  |



## 5 經營溢利

經營溢利經扣除／(計入)下列各項後列賬：

|                         | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 審計費                     | 5,615          | 1,578          |
| 土地使用權的攤銷(列入「行政開支」)      | 4,307          | 3,224          |
| 無形資產的攤銷                 |                |                |
| — 電力使用權(列入「行政開支」)       | 1,259          | 1,259          |
| — 開發成本(列入「行政開支」)        | 33,058         | 15,782         |
| 列入銷售成本已確認為開支的存貨成本(附註)   | 12,414,260     | 8,885,468      |
| 物業、廠房及設備的折舊             | 662,595        | 443,009        |
| 處置子公司的收益                | (31,901)       | —              |
| 物業、廠房及設備處置損失            | 7,920          | 2,327          |
| 以下項目的經營租約租金             |                |                |
| — 土地及樓宇                 | 57,035         | 60,380         |
| — 廠房及機器                 | 1,967          | 3,570          |
| 物業、廠房及設備的減值撥備列入(「行政開支」) | —              | 4,152          |
| 應收賬款減值撥備                | 75,920         | 31,429         |
| 物業、廠房及設備的維修及保養開支        | 15,140         | 15,028         |
| 研究和開發費用                 | 63,225         | 105,357        |
| 員工成本                    | 903,410        | 855,923        |
| 保用開支                    | 104,527        | 70,654         |
| 將存貨減記至可變現淨值             | 39,672         | 18,602         |

附註：

確認作開支的存貨成本包括採購成本、直接僱員薪酬成本和有關折舊。

## 6 財務開支淨額

|                  | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 銀行貸款及透支的利息開支     |                |                |
| — 須於五年內悉數償還      | 243,081        | 240,649        |
| — 毋須於五年內悉數償還     | 2,880          | 2,880          |
| 其它貸款利息開支         |                |                |
| — 須於五年內悉數償還      | 782            | 890            |
| — 毋須於五年內悉數償還     | 121            | 121            |
| 減：物業、廠房及設備資本化的款額 | (33,477)       | (42,306)       |
| 減：政府利息資助         | (23,618)       | (17,880)       |
|                  | <u>189,769</u> | <u>184,354</u> |
| 銀行存款的利息收入        | (41,382)       | (43,277)       |
| 滙兌虧損／(收益)淨額      | 54,722         | (3,420)        |
| 銀行收費             | 6,764          | 1,401          |
|                  | <u>209,873</u> | <u>139,058</u> |

## 7 稅項

|          | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 中國即期所得稅  | 64,761         | 120,788        |
| 遞延稅項     | (4,735)        | 2,796          |
| 應佔聯營公司稅項 | 804            | 1,013          |
|          | <u>60,830</u>  | <u>124,597</u> |

截至二零零三年十二月三十一日止，除了若干子公司或聯營公司是根據相關中國稅務法規享受0%至30%優惠稅率外(二零零二年：0%至30%)，中國即期所得稅是根據相關中國稅務法規，按本集團現時各成員公司的應納稅收入以法定稅率33%計算(二零零二年：33%)。

## 8 股利／溢利分派

|                               | 二零零三年<br>人民幣千元 | 二零零二年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 子公司分派股利 (附註(i))               | 67,697         | 216,539        |
| 特別股息 (附註(ii))                 | 7,125          | —              |
| 擬派末期股息，每股人民幣0.0105元 (附註(iii)) | 48,758         | —              |
|                               | <u>123,580</u> | <u>216,539</u> |

- (i) 於二零零二年和二零零三年披露的溢利分派指本集團的有關子公司於本集團重組完成前，並在根據中國的適用規則及法規及有關子公司的公司章程撥出所規定的百分比的溢利淨額作為法定儲備後，向當時的擁有人或股東宣派的溢利分派和股息。

由於股息率及享有股息的股份數目對於該等溢利分派並無意義，故此並無呈列該等資料。

- (ii) 根據重組，本公司同意於成立後分派特別股息予中航第二集團公司，相當於本集團根據中國普遍採納會計原則厘定由二零零二年七月一日至二零零三年四月三十日止期間的未分派溢利，即約達人民幣7,125,000元。
- (iii) 於二零零四年四月五日，本公司董事會建議二零零三年年終股利為每股人民幣0.0105元。這項建議派發的股利沒有反映在此財務報表中，而將作為截至二零零四年十二月三十一日止年度未分配利潤的利潤分派入賬。

## 9 每股盈利

每股基本盈利已按二零零三年度溢利人民幣452,074,000元(二零零二年：人民幣396,715,000元)除以加權平均股數3,377,707,623(二零零二年：3,116,518,500)股計算。

截至二零零二年十二月三十一日和二零零三年十二月三十一日止年度，並無存在具攤薄影響的股份，每股基本盈餘無攤薄效應影響。

## 10 儲備分配

### (a) 法定盈餘公積金

根據中國相關法律和財務制度規定，本公司每年將根據中國會計準則確定的稅後溢利之10%撥入法定盈餘公積金，除非該公積金已達本公司註冊資本之50%以上。以上公積金可用於減少虧損或增加股本。除用於減少虧損外，其他使用不得將此項公積金減至本公司註冊資本之25%以下。

### (b) 法定公益金

根據中國相關法律和財務制度規定，本公司每年將根據中國會計準則確定的稅後溢利之5%至10%撥入法定公益金。以上公益金只能用於職工集體福利的資本性項目，這些資本性項目歸本集團所有。除非本公司清盤，法定公益金不得用於分配。一旦發生職工福利的資本性支出，本公司需要將相等金額的公益金撥入任意盈餘公積金。任意盈餘公積金可以用來減少虧損或增加資本。

- (c) 對於截至二零零三年十二月三十一日止年度，董事會建議分別根據中國會計準則下的稅後溢利的10%及5%提取法定盈餘公積金及法定公益金，分別為人民幣16,259,000元和人民幣8,129,000元。
- (d) 根據重組協議、中國相關法律和本公司章程，本公司可供分配給股東的未分配利潤為在中國會計準則下或在國際財務報告準則下計算出來的未分配利潤的較低者。於二零零三年十二月三十一日，可供分配的未分配利潤為根據中國會計準則確定的人民幣135,970,000元。

## 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

### 概述

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團除稅前溢利為7.65億元人民幣，比二零零二年增長8.20%。年度溢利為4.52億元人民幣，比二零零二年增長13.85%。本集團年度溢利增長的主要原因是本集團主營業務收入比上年增長33.22%。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團每股基本及攤薄盈利均為人民幣0.134元。

### 合併經營業績

#### 1、營業額

本集團二零零三年度營業額為150.66億元人民幣，較二零零二年度113.09億元增長33.22%。主要原因是本年度經濟型轎車及教練機銷量上升所致。

本集團主要是在中國內地經營，營業額主要來源於中國內地。

#### 2、銷售及配送開支

二零零三年銷售及配送開支為8.31億元人民幣，較二零零二年增長1.39億元，增幅為20.09%，其中：

- (1) 裝卸運輸費增長0.98億元，主要是由於汽車產品運輸方式由過去的敞蓬運輸改為現在的封閉運輸，致使運輸成本增高；
- (2) 銷售佣金增長0.31億元，主要是汽車產品銷售額增長所致。

#### 3、行政開支

本集團二零零三年度行政開支為9.50億元人民幣，較二零零二年波動不大。

#### 4、經營溢利

本集團二零零三年度經營溢利為9.88億元人民幣，較二零零二年增長1.45億元，增幅為17.20%，主要得益於銷售額的增長。

#### 5、財務開支淨額

本集團二零零三年財務開支淨額為2.10億元人民幣，較二零零二年增加0.71億元，增幅為51.08%，其中滙兌淨損失增加0.58億元。該增加主要是因為本集團二零零三年度發生部分外幣銀行借款，受滙率波動的影響，二零零三年下半年度產生了該部分滙兌損失。

#### 6、稅項

本年度的所得稅費用為人民幣0.61億元，較二零零二年的1.25億元下降51.20%。主要原因是：(1) 二零零三年度本集團所屬部分子公司得以享受國家經濟技術開發區相關稅收優惠政策；(2) 二零零三年度本集團國產設備投資增加，根據稅法的相關規定享受稅收抵減的優惠政策。

#### 7、少數股東權益

本集團二零零三年度少數股東權益為2.52億元人民幣，較二零零二年的1.86億元人民幣增長35.48%，主要是由於部分非全資附屬公司本年度盈利增長所致。

#### 業務板塊分析

本集團的主要業務分為兩個板塊：汽車板塊和航空板塊。

##### 汽車板塊銷售收入

本集團二零零三年度汽車產品銷售額為人民幣124.81億元。其中：汽車整車銷售額為107億元，較二零零二年增長16.80億元。主要是由於單價較高的經濟型轎車銷量增幅較大，使二零零三年汽車整車銷售額在總銷量增長不大的情況下仍增長了18.6%。

本集團生產的發動機大部分用於自產的汽車配套。二零零三年汽車發動機總產量為42.6萬台，其中實現外部銷售9.03萬台，由於本集團二零零三年注重對汽車發動機外部市場的開拓，本年度外部銷售的發動機銷售額由二零零二年的3.85億元增長至二零零三年的13.04億元，增幅達238.70%。

##### 汽車板塊銷售成本

本集團二零零三年汽車產品銷售成本103.54億元人民幣，其中：汽車整車銷售成本由二零零二年的71.01億元增長至二零零三年的88.74億元。主要原因是經濟型轎車銷量增加、按用戶需求增加汽車配置、原材料價格上漲等因素所致。

本集團汽車發動機的銷售成本由二零零二年度的3.30億元增長至二零零三年的10.65億元，主要原因是：(1)由於銷量增長；(2)由於二零零三年度銷售的發動機以技術含量更高、對環境污染更小的電噴發動機為主，單位成本較以前年度銷售的化油器發動機高。

#### 汽車板塊毛利率

本集團二零零三年度汽車產品整體毛利率為17.04%，較二零零二年下降近4個百分點。主要原因是本集團的競爭對手降價，本集團為參與競爭，對微型客貨車價格做適當的調整，加之原材料及成附件價格上漲所致。雖然本集團也採取了一些措施來降低成本，但由於採用了價格較高的電噴發動機，致使微型客貨車單位銷售成本仍有上升。但本集團的經濟型轎車的毛利率較二零零二年增長約2個百分點，主要是經濟型轎車國產化率提高和銷量增長所致。

本集團二零零三年的汽車發動機毛利率為18.33%，較二零零二年增長了近4個百分點，主要歸功於二零零三年度發動機的產銷量上升，產生規模效應所致。

#### 航空板塊銷售收入

本集團二零零三年航空產品銷售額為人民幣25.85億元，較二零零二年增長6.94億元，增幅為36.70%。其中整機銷售額為14.84億元，較二零零二年的11.24億元增長3.60億元，增幅為32.03%。

航空零部件銷售額為人民幣9.59億元，較二零零二年增長2.96億元，增幅為44.65%。

#### 航空板塊銷售成本

二零零三年本集團航空產品的銷售成本為20.60億元人民幣，較二零零二年增長6.19億元，增幅為42.96%。主要原因：(1)銷量增長帶動整體成本上升；(2)國內材料採購價格上漲，使單位成本上升；(3)向國外採購的航空產品進口成附件的價格有所上漲。

#### 航空板塊毛利率

本集團二零零三年航空產品整體毛利率為20.31%，較二零零二年下降近3.5個百分點。主要原因是國內原材料採購價格上漲和進口航空產品成附件價格上漲所致。

現金流量情況：

### 1、流動性資本和資本來源

於二零零三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣25.84億元人民幣，主要是由下列來源產生：

- 年初現金及銀行存款；
- 公司上市融資所得；
- 營業運作所得；
- 新增銀行借款；

下表列出了本集團二零零三年度和二零零二年度的現金流量情況：

單位：人民幣百萬元

|                  | 二零零三年   | 二零零二年   | 同比增減    | 變動率       |
|------------------|---------|---------|---------|-----------|
| 來自經營活動現金流量淨額     | 604     | 1,404   | (800)   | (56.98%)  |
| 用於投資活動現金流量淨額     | (3,638) | (2,375) | (1,263) | 53.18%    |
| 來自融資活動現金流量淨額     | 3,145   | 283     | 2,862   | 1,011.31% |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | 111     | (688)   | 799     | (116.13%) |

### 2、經營活動

本年度經營活動現金流量淨額為人民幣6.04億元，較二零零二年減少8億元。減少的主要原因是採購活動增多。其中：存貨增長額較二零零二年的增長額增長4.83億元；應付帳款增長額較二零零二年的增長額減少3.34億元。

### 3、投資活動

本年度投資活動所用現金流量淨額為人民幣36.38億元，較二零零二年增長12.63億元，其中：(1)原期滿日超過三個月定期存款增長額較二零零二年增長額增長17.06億元，增長的定期存款主要是上市所募集的資金；(2)買賣投資的增長額較二零零二年的增長額增長2.19億元；(3)固定資產採購額較二零零二年減少8.68億元。

#### 4、融資活動

本年度融資活動所得現金流量淨額為人民幣31.45億元，較二零零二年增長28.62億元，其中：本公司上市募集所得現金為21.67億元，一家子公司增資擴股所得現金淨額為2.41億元；借款增加7.27億元。

於二零零三年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣53.7億元，其中短期借款37.84億元，一年內到期的長期借款為2.0億元，一年以上到期的長期借款為13.86億元。

本集團長期借款到期情況如下：

| 期限       | 人民幣百萬元       |
|----------|--------------|
| 一年內償還    | 200          |
| 一年至兩年內償還 | 714          |
| 兩年至五年內償還 | 660          |
| 五年後償還    | 12           |
| 合計       | <u>1,586</u> |

於二零零三年十二月三十一日，本集團有銀行借款為人民幣53.21億元，平均利率為4.65%，佔總借款的99.09%；其他借款為0.49億元，平均利率為1.85%，佔總借款的0.91%。

於二零零三年十二月三十一日，本集團外幣借款折合人民幣為9.38億元，佔總借款的17.5%，其中：美元借款0.33億美元，歐元借款0.33億歐元，日元借款42.34億日元。

#### 資本負債率

於二零零三年十二月三十一日，本集團資本負債率為26%（於二零零二年十二月三十一日為28%），以二零零三年十二月三十一日的借款總額除以資產總額計算。

#### 或有負債和擔保

於二零零三年十二月三十一日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或有負債。

#### 貸款擔保和抵押

於二零零三年十二月三十一日，本集團有銀行借款為人民幣51.58億元，其中：

抵押借款為4.1億元，抵押擔保物為房屋和機器設備等固定資產，帳面淨值約為4.01億元。



擔保借款為42.75億元，其中：集團內部擔保為26.79億元，中航第二集團公司及其子公司提供擔保的金額為13.69億元。按照本公司上市時的承諾，中航第二集團公司及其子公司提供的保證擔保，正在辦理解除手續。

### 滙率風險

本集團出於業務需要保有較大金額的歐元、美元及日元貸款。由於二零零三年度歐元、日元相對人民幣的大幅升值，本集團當年發生了約5,472萬元人民幣的滙兌淨損失。由於本公司上市招股募集的港幣資金數額較大，港幣對人民幣滙率的不確定性給本集團帶來了滙率風險。本集團正在採取有效措施規避。

### 新股發行及股本結構

本公司於二零零三年，根據全球發售，發行了新股1,527,090,000股H股(已包括超額配股部分)，同時，中航第二集團公司及其它三家發起人出售其持有的本公司股份合計152,710,500股(已包括超額配股部分)。發行和出售完畢，公眾持有股份1,679,800,500股，佔本公司總股本的36.17%。募股時所籌的淨收益共(扣除中介機構佣金及相關費用後)18.70億元人民幣，按計劃將用作本公司的資本支出及投資。

於二零零三年十二月三十一日，本公司已發行的已繳足或入帳列繳足的股本為4,643,608,500股，每股面值人民幣1.00元。本公司於二零零三年十二月三十一日的股本結構如下：

| 股票類別    | 於二零零三年                     |                                  |
|---------|----------------------------|----------------------------------|
|         | 於二零零三年<br>十二月三十一日<br>的股份數目 | 十二月三十一日<br>發行股份<br>總數的百分比<br>(%) |
| 內資股     | 2,963,808,000              | 63.83                            |
| 外資股(H股) | 1,679,800,500              | 36.17                            |
| 合計      | <u>4,643,608,500</u>       | <u>100</u>                       |

本年度內，本公司股份總數的變化如下：

1. 本公司於二零零三年四月三十日成立時，註冊資本為人民幣3,116,518,500元，分為3,116,518,500股內資股，每股面值人民幣1.00元。
2. 緊隨於二零零三年十月全球發售(包括已行使的超額配股權部份)後，本公司的註冊資本增至人民幣4,643,608,500元，分為2,963,808,000股內資股及1,679,800,500股H股。

## 募集資金使用

由於上市時間較短，本公司的募集資金還未使用。目前募集資金淨額(扣除中介機構佣金和相關費用後) 18.70億元人民幣，均以孳息短期存款存放於中國的銀行。本公司將按照既定的用途將資金用於拓展本集團汽車及汽車發動機生產能力及新車型開發，直升機產品改進改型及新型號開發，教練機、通用飛機的改進改型和新型教練機的研發，開發支線飛機，成立新的汽車和航空產品研發中心等。

## 本集團員工情況

於二零零三年十二月三十一日，本集團擁有員工33,293名。

### 員工情況表

|        | 僱員數目          | 所佔百分比       |
|--------|---------------|-------------|
| 汽車和發動機 | 16,793        | 50.44%      |
| 民用航空   | 14,084        | 42.30%      |
| 其他業務   | 2,416         | 7.26%       |
| 總計：    | <u>33,293</u> | <u>100%</u> |

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本9.03億元人民幣。

## 薪酬計劃

本集團薪酬制度由董事會轄下的薪酬委員會按照公平合理及與市場相若的原則厘定。員工薪酬包括基本酬金、公共住房基金供款、退休金供款和實物利益。本集團亦會按僱員之個別表現酌情向僱員發放年終花紅，本公司的部分董事、高級管理人員及附屬公司的高級管理人員亦享有中期激勵計劃和股份增值權計劃，本公司部分核心技術人員和本公司部分監事、總部部門經理亦享有股份增值權計劃。

## 市場回顧

二零零三年中國經濟仍然保持高速增長的良好態勢，國內生產總值比二零零二年增長了9.1%，航空製造業也與國內生產總值保持同步增長，汽車製造業連續兩年實現30%以上的高速增長。特別是汽車市場發展較快。二零零三年中國汽車銷量保持了二零零二年高速增長的勢頭。二零零三年，得益於經濟的高速增長、個人收入的穩步上升、車價的下降，轎車成為中國汽車業中發展最為迅速的領域。特別是售價在10萬元以下經濟型轎車市場，憑藉新產品的不斷投放，成為轎車市場中最為活躍和增長最為迅猛的一個細分市場，但價格競爭較為激烈。

由於受到SARS和汽車碰撞法規的部分影響，二零零三年中國的微型客車市場的增長趨緩，共銷售微型客車69.54萬輛，僅比上年增長10.12%。微型貨車銷量有所下降，共銷售微型貨車13.72萬輛，比上年下降6.19%。

良好的宏觀經濟環境，支持了本集團的兩大主要業務——汽車業務和航空業務在過去一年有較大幅度的增長。

### 二零零三年本集團汽車業務回顧

面對激烈的市場競爭，本集團採取了產品結構調整的戰略，加大了對增長較快的經濟型轎車市場的投入，二零零三年新推出了「哈飛路寶」轎車和「昌河愛迪爾」轎車，由過去主要生產微型客貨車，轉變為經濟型轎車、微型客車、微型貨車的系列化格局。

本集團二零零三年共銷售汽車32.7萬輛；共生產汽車發動機42.6萬台，其中對外銷售發動機9.03萬台，其餘為集團內部配套。

### 二零零三年度本集團航空產品業務回顧

本集團二零零三年一直致力於加大航空產品的改進改型和新機研製，並在新機研製生產方面取得了較好的成果。二零零三年，本集團與巴西航空工業公司合資總裝的ERJ145渦扇支線飛機在中國哈爾濱成功首飛。本集團研製的H425型直升機成功實現了首飛，該機是迄今為止我國生產的技術最先進的民用直升機。它的性能水平達到了國際先進水平。本集團研製的直11改進型也成功實現了首飛，並取得了中國民航當局頒發的適航證。以上兩個型號直升機的首飛成功為民用直升機市場提供了更多的選擇機型。本集團正在抓緊聯合研製用於出口的新型教練機。

### 市場前景展望

#### 汽車市場前景展望

二零零四年，我們預計中國的汽車工業將繼續保持持續發展。據中國汽車工業協會初步預計，汽車總產量將達510-534萬輛，其中載貨汽車131-137萬輛，客車129-135萬輛，轎車250-262萬輛。二零零四年，隨著新車型的持續開發，中高檔轎車市場的競爭將會進一步加劇；同時價格低、使用成本低的經濟型轎車的競爭也將會更趨激烈。目前，汽車市場競爭的一個顯著特點是已從單一價格競爭變為品牌知名度、新車型推出速度、售後服務質量高低、採購和營銷網路實力的綜合競爭。二零零四年，國家將會通過產業政策大力推進汽車產業結構調整和產業重組，從規範投資的角度提高行業進入的門檻，具有研發能力和一定規模生產能力的汽車製造商將成為國家有關產業政策的受益者。

隨著國家有關汽車環保法規、安全碰撞法規、3C體系認證等一系列強制性法規的實施、汽車進口關稅進一步降低和汽車進口配額管理政策的取消，各汽車廠家為繼續保有並拓展自己的市場份額，必將在汽車價格、性能、質量、服務等方面有更為激烈的競爭。本集團將採取在下文「二零零四年本集團擬採取的對策與措施」一節中詳述的舉措，鞏固本集團在國內領先的微型汽車製造商地位。

### 航空產品市場前景展望

當前，中國經濟已經進入穩定增長期，國家堅持擴大內需方針，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。推進西部大開發和振興東北老工業基地，國民經濟將繼續保持平穩的增長速度。本集團所處宏觀經濟環境良好，航空運輸市場預計將與國內生產總值(GDP)保持同步增長，相應地，航空服務運營商和政府部門對航空產品的需求也會隨國民經濟的增長而增長，從而帶動民用航空產品製造業的發展。根據中國航空工業發展研究中心刊發的《中國民用飛機市場預測年報》提供的分析，隨著中國經濟的持續增長，旅遊業的快速發展，西部大開發戰略的實施，民航改革的深入，未來中國航空運輸市場的發展速度將高於同期全球航空運輸平均發展速度，是全球最有增長潛力的市場。全球知名的航空產品製造商憑藉先進的技術和成熟的產品，均在努力進入中國市場。本集團的航空產品業務雖然有潛在的市場，但必須通過參與競爭，方能爭取到訂單。本集團將採取在下文「二零零四年本集團擬採取的對策與措施」一節中詳述的舉措，鞏固本集團作為中國規模最大的直升機製造商和主要飛機製造商的市場地位。

### 二零零四年本集團擬採取的對策與措施：

#### 一、汽車產品方面：

- 1、針對價格競爭導致毛利率下降的現狀，檢討提高毛利率的措施；
- 2、加速汽車及發動機研發中心建設，進一步增強和提高汽車及發動機的自主開發能力，在與國際著名汽車設計公司聯合設計、聯合開發的基礎上不斷推出具有自主知識產權和自主品牌的產品；
- 3、加強在引進新車型及資本投資方面與國際知名汽車製造商的合作，進一步提高汽車產品的市場佔有率；
- 4、逐步統一汽車產品設計標準，在此基礎上逐步整合汽車生產的採購渠道，在整車和發動機生產廠中進行業務整合，以進一步降低生產成本；
- 5、加強市場開拓和營銷網路建設，在對原有銷售網路進行整合的基礎上，在部分地區新建或擴充銷售及售後服務中心，重點鞏固現有的市場，努力開拓中小城市和農村市場；
- 6、加快汽車新車型和新型汽車發動機的研製生產。

## 二、航空產品發展方面：

- 1、強化本公司航空產品的銷售職能，加強對主要市場和重點客戶的開發；
- 2、針對國家開發中西部地區的重大戰略和國產支線、通用飛機、直升機的市場潛力，努力培育市場並開發客戶群體；
- 3、全面開展航空產品的國際合作，特別是合作生產直升機、對現有機型改進改型、聯合研發新型直升機等方面；
- 4、開發支線飛機新客戶；
- 5、採用合作方式聯合研發新型出口高級教練機；
- 6、努力開拓國際市場，擴大直升機和教練機的出口份額。

## 三、加大企業改革力度：

充分利用國家支持大中型企業改革和振興東北老工業基地的政策，深化各子公司的組織結構及人事分配制度改革、壓縮企業員工的規模，進一步提高公司的生產效率。

## 末期股息

董事會建議二零零三年度末期按照每股0.0105元人民幣派發股息，合計人民幣48,758,000元。須經股東會於二零零四年六月十六日舉行的股東周年大會上予以批准。末期股息派發予二零零四年六月十六日結束辦公時名列股東名冊之股東。本公司將於二零零四年五月十七日至二零零四年六月十六日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股票過戶文件連同有關股票須於二零零四年五月十四日下午四時前送達香港中央證券登記有限公司，以便辦理過戶登記手續。建議派發股息日期為二零零四年七月八日左右。

根據本公司章程第149條之規定，本公司以人民幣向股東宣佈股息。內資股之股息在股息宣佈之日後三個月內以人民幣支付，H股之股息以人民幣計價和宣佈，在股息宣佈之日後三個月內以港幣支付。此港幣值需按二零零四年六月十六日股東大會宣派股息之日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均收市價折算。

## 股份購買、出售及贖回

除二零零三年的全球發售(包括行使超額配股部份)外，截至二零零三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 審計委員會

審計委員會由兩名非執行董事和兩名獨立非執行董事組成，即池耀宗、李國寶、郭重慶和胡家瑞，池耀宗出任委員會主席。本公司審計委員會已於二零零四年三月二十八日召開會議審閱了本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度的業績公佈。

## 最佳行為準則

本公司董事會認為本公司H股在香港聯交所上市後，除審計委員會獨立非執行董事未佔多數外，其餘均已遵守香港聯交所證券上市規則附錄十四所載列之最佳應用守則。公司目前正在按照二零零四年新修訂的上市規則的要求檢討有關公司管治的問題。

## 提議委任新董事

董事會審議通過了更換部分董事的議案。因工作變動，同意張彥仲先生、池耀宗先生、倪先平先生、姜亮先生辭去公司董事職務。本公司董事會提名張洪飈先生、梁振河先生、田民先生、莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生為公司第一屆董事會董事候選人，候選人簡歷詳情載於本公司二零零三年年度股東大會通告。以上議案須經二零零四年六月十六日舉行的股東大會批准。

## 建議修改公司章程

董事會建議修改公司章程，以反映公司二零零三年全球發售後的股權結構變動、註冊資本的增加及符合二零零四年三月三十一日生效的經修訂的上市規則的要求。公司章程修改的詳情載於本公司同日於報刊上所發佈的關於本公司章程修改的公告。

## 於香港聯交所網站披露資料

上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段規定的所有資料將於適當時候在香港聯交所網站(<http://www.hkex.hk>)及本公司的網站(<http://www.avichina.com>)刊載。

承董事會命  
董事長  
張彥仲

中國北京  
二零零四年四月五日

\* 僅供識別



---

## 年度股東大會通告

茲通告中國航空科技工業股份有限公司(本公司)謹定於二零零四年六月十六日(星期三)上午九時在北京市朝陽區東環南路2號艾維克酒店舉行公司二零零三年年度股東大會。藉以處理下列事項：

一、審議並通過下列普通決議案：

- 1、關於公司二零零三年度董事會報告的議案；
- 2、關於公司二零零三年度監事會報告的議案；
- 3、關於公司截至二零零三年十二月三十一日止年度的經審核的財務報表的議案；
- 4、關於公司截至二零零三年十二月三十一日止年度的利潤分配方案的議案；
- 5、關於批准委任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司分別出任本公司二零零四年財政年度的國際及國內核數師，以及決定其酬金的議案；
- 6、關於通過《股東大會議事規則》的議案；
- 7、關於公司董事更換的議案；
- 8、關於公司有表決權的股份總數5%以上的股東於該大會上提出的需以普通決議通過的議案。(如有)

二、審議並通過下列特別決議案：

- 1、關於修改公司章程的議案；
- 2、關於公司有表決權的股份總數5%以上的股東於該大會上提出的需以特別決議通過的提案。(如有)

承董事會命  
閔靈喜  
公司秘書

二零零四年四月五日

附註：

#### 1、暫停辦理股份過戶登記及參加股東大會之資格

依據本公司章程第三十八條，本公司將自二零零四年五月十七日起至六月十六日止(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記。凡二零零四年六月十六日(星期三)下午四時前其姓名或名稱載於本公司股東名冊內的本公司H股股東及內資股股東均有權出席股東大會。

本公司H股股東如欲參加股東大會，須於二零零四年五月十四日下午四時前，將所有過戶文件連同有關股票，送交本公司之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址：香港灣仔皇后大道一百八十三號合和中心17樓1712至1716室。

#### 2、參加股東大會之登記手續

- a. 股東或其委任代表均須出示身份證明；
- b. H股或內資股股東如要參加股東大會，須填寫出席確認回條，並於股東大會舉行日期前最少二十天，即二零零四年五月二十六日或之前寄回本公司指定地址；
- c. 股東可透過郵寄或傳真等方法將上述登記文件交回本公司指定地址。

#### 3、委任代表

- a. 凡有權出席本次股東大會於會上投票的股東，均可委派一位或多位人士代表其出席本次股東大會代其投票。受委任代表無須為本公司股東。股東如欲委任代表，應首先審閱公司寄發予各股東的二零零三年年報。
- b. 委任超過一位代表的股東，其代表只能以投票方式行使表決權。
- c. 股東須以書面形式委任代表，由委任者簽署或由其以書面形式正式授權的代理人簽署，如委任者為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。如代表委任表格由委任者的代理人簽署，則授權此代理人簽署的授權書或其他授權文件必須經過公證。內資股持有人最遲須於股東大會指定舉行時間二十四小時前將代表委任表格及經公證人證明的授權書或其他授權文件(如有)送達本公司指定地址方為有效。H股持有人必須將上述文件於同一期限內送達香港中央證券登記有限公司方為有效。

#### 4、本公司派息基準日為二零零四年六月十六日

#### 5、預期股東大會會議需時半天，往返交通費及食宿自理

公司指定地址：中國北京市1655號信箱(郵政編碼：100009)

電話：86-10-64094825

傳真：86-10-64094826，86-10-64094836

聯繫人：閔靈喜、徐濱



新推薦的董事候選人簡介：

張洪飈先生

張洪飈先生，59歲，研究員。二零零三年十二月擔任中航第二集團公司總經理。張先生一九六八年畢業於北京航空學院飛機設計系，一九八一年在重慶大學獲得碩士學位。張先生自一九六八年九月起從事航空工業工作，在哈爾濱東安發動機公司工作，歷任技術室主任、車間主任、總工程師助理、副總經理、總經理；一九九零年五月起前後任航空航天工業部副總工程師、總工程師；一九九三年任中國航空工業總公司副總經理；一九九九年任國防科學技術工業委員會副主任。

梁振河先生

梁振河先生，58歲，研究員。梁先生一九七零年八月畢業於西北工業大學飛機設計專業，從此開始從事航空事業，在陝西漢中141廠工作，歷任車間副主任、主任、副廠長、廠長。一九九零年十一月起任陝西漢中天達航空工業總公司副總經理、總經理。一九九六年調入中國航空工業總公司，任企管局副局長、企管辦副主任。一九九九年任中航第二集團公司副總經理。一九九一年四月被授予航空航天工業部勞動模範稱號。

田民先生

田民先生，48歲，一級高級會計師。田先生一九八二年七月畢業於鄭州航空工業管理學院組織管理系，後就職於洪都航空工業(集團)有限責任公司，歷任財會處副科長、副處長、處長兼副總會計師、總會計師兼副總經理、總經理、董事長。田先生亦取得華東科技大學工程碩士學位，二零零二年當選為江西省第十屆人大代表。田先生曾獲得中航第二集團公司和國防科學技術工業委員會有突出貢獻中青年專家；中航第二集團公司總經理鼓勵獎；二零零二年入選國防科學技術工業委員會「511人才工程」人選名單(高級管理人才)。

Maurice Savart

莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)，45歲，歐洲宇航防務集團(EADS)負責北亞事務高級副總裁。撒瓦先生於一九八二年投身國防科技事業，供職於法國國防部培訓與合作部。曾歷任湯姆遜—CSF宇航集團亞洲地區銷售經理，Lagardere集團亞太區業務發展經理，Lagardere集團北亞區副總裁，Lagardere宇航國際公司北亞區執行董事，二零零零年七月起任歐洲宇航防務集團北亞事務高級副總裁。撒瓦先生一九八零年畢業於巴黎Ecole Nationale Supérieure de Physique et de Chimie工程學院，一九八一年在美國加州大學獲理學碩士學位，一九八二年在巴黎Institut Supérieur des Affaires工商管理學院獲工商管理碩士(MBA)學位。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。