

1 集團重組架構和主要經營業務

由於中國航空工業第二集團公司(「中航第二集團公司」或「控股公司」)為籌備中國航空科技工業股份有限公司(「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華人民共和國(「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，於二零零三年四月三十日(「重組日」)生效的重組協議(「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，增資須經由股東於週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；及(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。

中航第二集團公司保留了有關(i)設計、研究和開發、製造及銷售非民用飛機，(ii)製造及銷售汽車零部件，(iii)若干資產及負債(包括員工宿舍、若干辦公大樓、銀行結餘、證券投資、借款及稅項負債)的擁有權，及(iv)提供社會福利和配套支援服務的業務的資產、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(「提呈發售」)，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(統稱「發起人」)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按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了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與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。

2 編製基準 (續)

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 主要會計政策

此財務報表是根據國際財務報告準則按歷史成本法編製，但於下文會計政策附註3(h)所披露按公平值列值的長期投資及買賣投資則除外。

(a) 合併基準

財務報表包括附註43所載的本公司、子公司及聯營公司的財務報表。子公司的經營業績已包括在合併損益賬中，而少數股東應佔權益則從合併溢利中扣除。

(b) 子公司

子公司指本集團擁有其過半數投票權或有權控制其經營的企業，其業務會合併計算。子公司於其控制權轉移至本集團當日起計入，並於中止對其控制當日起剔除。集團內所有公司間的內部交易、結餘和進行交易時的未變現收益會抵銷，而未變現虧損(如有)也會抵銷，除非成本不可收回則作別論。如有需要，子公司的會計政策已獲更改，以確保與本集團所採用者一致。

於子公司的投資按權益法計入本公司的財務報表。權益法涉及在損益賬中確認本公司於年內應佔子公司的溢利或虧損。本公司於子公司的權益按反映本公司應佔子公司淨資產價值列入資產負債表。

3 主要會計政策 (續)

(c) 聯營公司

聯營公司是本集團一般擁有其20%至50%投票權或本集團對其有重大影響的公司，但並非對其有控制權。

於聯營公司的投資是以權益法計算。權益法是將本集團在該年度於該聯營公司所佔的損益在合併損益賬中記賬，而合併資產負債表包括本集團於該聯營公司所佔的資產淨值。本集團與聯營公司間交易時的未變現收益會按本集團於聯營公司的權益予以抵銷；未變現虧損也會被抵銷，除非有關交易有證據顯示已轉讓的資產出現減值則作別論。

於聯營公司投資的賬面值為零的時候，權益法核算會予以終止，除非本集團就有關聯營公司產生應負的責任或擔保責任。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是按歷史成本減除累積折舊和累積減值虧損列賬。成本包括資產的購買價及使其處於擬定的運作狀況和地點而產生的直接相關成本。

物業、廠房及設備的折舊在扣除其估計殘值後按其估計可使用年限以直線法計提。各類固定資產之估計可使用年限如下：

樓宇	12至45年
廠房及設備	5至18年
家具及裝置、其他設備及汽車	4至10年

根據本集團的子公司哈爾濱東安汽車動力股份有限公司(「東安動力」)董事會於本年度通過的一項決議案，東安動力管理層在考慮過現時的營商環境、狀況及有關資產的預期經濟利益模式後，重新評估東安動力物業、廠房及設備的估計可使用年期和剩餘價值，並批准修訂其會計估計。有關各類資產折舊的經修訂會計估計屬於上文所載的本集團範圍內。變動的所有影響為年內的折舊增加了人民幣59,322,000元，而本集團的股東應佔溢利年內減少人民幣44,290,000元。

物業、廠房及設備在正常使用狀態下的維修費用計入合併損益賬。資產改良支出在資本化後按本集團估計使用年限計提折舊。

3 主要會計政策 (續)

(d) 物業、廠房及設備 (續)

如果發生任何事情或有任何情況變化，顯示物業、廠房及設備的賬面值可能無法收回，就會對物業、廠房及設備作定期的減值虧損審閱。

當某資產的賬面值大於其估計可收回金額時，賬面值會即時減值至其可收回金額。估計可收回金額是按有關資產所屬最低層現金產生單位的估計折讓未來現金流量釐定。可收回金額是指使用價值或淨售價（以較高者為準）。

出售時的收益和虧損是以所收款項和賬面金額作出比較後釐定，並且計入合併損益賬中。

(e) 在建工程

在建工程指在建中的樓宇、廠房及待安裝的設備，並按成本列賬。成本包括建造樓宇、廠房及設備的成本，以及因興建或安裝和測試期間，為資產提供資金的借款所產生的利息支出，所有其他借款成本計入開支。在建工程並不計提折舊，直至有關資產落成並可用於擬定用途為止。當有關資產投入使用時，其成本結轉至物業、廠房及設備，並根據財務報表附註3(d)所列的政策計提折舊。

(f) 土地使用權

土地使用權是按成本列賬，並扣除累積攤銷和減值虧損。成本為支付各廠房和樓宇所在地的土地使用權的代價，土地使用權年限由三十年至五十年不等。土地使用權的攤銷是按土地使用權的年限以直線法計算。

3 主要會計政策 (續)

(g) 無形資產

(i) 研究和開發

研究開支是於發生時確認為開支。開發項目所產生的成本(有關設計及測試新產品或經改良的產品)於該開支預計產生未來經濟效益時確認為無形資產。其他開發開支於發生時確認為費用開支。已確認為費用開支的開發成本以後不會確認為資產。已資本化的開發成本於商業生產開始後按其預計獲利年限以直線法攤銷。攤銷期不超過五年。

倘內部項目的研究階段及開發階段不能清楚分開，則項目的所有支出計入合併損益賬內。

(ii) 電力使用權

購買電力使用權的開支已資本化，並採用直線法於電力使用權三十年的年限內攤銷。

(iii) 無形資產減值

如果發生任何事情或既定情況有所變化，而導致無形資產的賬面值可能無法收回，就會對無形資產作定期的減值虧損審閱。

當某資產的賬面值大於其估計可收回金額時，賬面值會即時減值至其可收回金額。估計可收回金額是按有關資產所屬最低層現金產生單位的估計折讓未來現金流量釐定。可收回金額是指使用價值或淨售價(以較高者為準)。

(h) 投資

本集團的投資分類為下列類別：持有至到期投資、可供銷售投資及買賣投資。

管理層有意及有能力持有至到期的定期投資被分類為持有至到期投資，並計入非流動資產。年內，本集團並無持有該等投資。

3 主要會計政策(續)

(h) 投資(續)

沒有特定持有期限的投資(可能因應資金週轉或利率變動而出售)，分類為可供銷售投資，並分類為長期投資；該投資計入非流動資產。如果管理層表示該等投資的持有期由結算日起少於12個月，或必須出售該等投資以籌措營運資金，則該等投資計入流動資產。管理層於購買時釐定投資的適當類別，並會定期重新評估。

主要為於短期價格波動中產生溢利而購入的投資分類為買賣投資，並計入流動資產內。

所有買賣投資於交易日確認，該日為本集團承諾購買或銷售資產的日期。購買成本包括交易成本。其後，買賣投資及長期投資按公平值結轉。

如存在活躍市場，長期投資按公平值計量。倘活躍市場內並無報價及未能可靠計量有關投資的公平值，則以實際利率法(如有固定到期日)按攤銷成本計量，或按成本(如無固定到期日)計量。於各結算日評估投資減值。長期投資的公平值變動所產生的未變現溢利及虧損，計入儲備。倘長期投資被出售或減值，累積公平值調整則計入損益賬為投資損益。

買賣投資公平值變動產生的已變現及未變現溢利及虧損於產生時計入合併損益賬。

(i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。製成品及在製品的成本，包括原料、直接工資、其他直接成本及相關生產間接成本(根據正常生產規模釐定)，但不包括借貸成本。可變現淨值是按照一般售價，扣除預計的完工成本及銷售成本。

3 主要會計政策 (續)

(j) 在建工程合約

飛機的在製品按在建工程合約列賬。

當工程合約的結果未能可靠估算，合約收益只按照有可能收回的已發生合約成本記賬。合約成本於發生時記賬。

當合約的結果能可靠估算，合約收益與成本將按合約期分別記賬為收益與支出。本集團採用完工百分比法確定在某期間須列賬的收益及成本的適當金額。當總合約成本有可能超過總合約收益，預期的虧損即時列為開支。

於資產負債表日確認的合約產生之成本，不包括與合同未來活動相關的成本，該成本列示為在建工程合約。每份合約產生之成本與已確認之損益總額，與截至年終為止之進度收費單作一比較。

當已發生成本與已確認溢利(減已確認虧損)超過進度收費單之款額，有關差額將列作應收賬款下之應收客戶在建工程合約款。當進度收費單之款額超過已發生成本加已確認溢利(減已確認虧損)，差額將列作其他應付款下之應付客戶之在建工程合約款。

(k) 應收賬款

應收賬款按發票原金額減除就有關應收賬款減值而作出的撥備列賬。有關就應收賬款減值而作出的撥備在有客觀跡象顯示本集團將不能按應收賬款的原定還款期收取所有到期的金額時確立。撥備的金額為賬面值和可收回金額間的差額，即預期現金流量的現值，按給予類似借款人的市場利率折現。

(l) 現金和現金等價物

現金和現金等價物於資產負債表內以成本入賬。就合併現金流量表而言，現金和現金等價物包括手頭現金及持有的銀行活期存款。

(m) 借款

借款以所得款項扣除交易費用入賬。於隨後期間，借款以實際回報率按已攤銷成本呈列；任何所借款項(扣除交易費用)和贖回價值之間的差額則記入借款期間的合併損益表中。

3 主要會計政策(續)

(n) 借款成本

建造物業和廠房及安裝設備所產生的融資借款的利息成本，在建成並準備該資產用於擬定用途的期間資本化。所有其他借款成本於產生時計入開支。

(o) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產和負債的稅基與其財務報表賬面值兩者的暫時差異全數撥備。導致主要暫時差異發生的項目，計有應收賬款及存貨減值撥備，物業、廠房及設備減值撥備，以前年度稅務虧損撥備及開發成本資本化。結算日採納或實質採納的稅率用以釐定遞延所得稅。

倘可能有未來應課稅溢利，而暫時差異可予消耗，則有關差異會確認為遞延稅項資產。

因投資子公司和聯營公司而產生的暫時差異將確認為遞延所得稅，但若其回撥的時間為可以控制和暫時差異在可見將來可能不會回撥則除外。

(p) 員工福利

(i) 退休金責任

本集團每月為中國有關省市政府營辦的多項定額供款退休福利計劃供款。有關省市政府承諾根據這些退休金計劃對全部現有及將來退休僱員履行退休福利責任。除該等供款以外，本集團再無其他退休福利責任。這些退休金計劃的供款於產生時支銷。

此外，於重組前，本集團亦向於上述定額供款退休福利計劃開始前已退休或提早退休的若干僱員，提供額外退休補貼。如附註32(a)詳述，於二零零二年六月三十日，這些前僱員的退休金及相關成本，使用「預計福利按服務年期攤分法」進行評估。退休金的成本在合併損益賬內扣除，按退休前僱員的平均服務年期，以及按精算師於二零零二年六月三十日對計劃進行全面估值後作出的建議，攤分計算退休僱員的有關服務成本。於二零零二年六月三十日後退休的僱員，將不再獲得發放該等額外退休補貼。

這些額外退休補貼責任，按屆滿限期與有關責任限期類似的政府證券的利息，以未來估計現金流量的現值計算。應計的收益及虧損在產生的期間內入賬。

3 主要會計政策 (續)

(p) 員工福利 (續)

(ii) 提前退休福利

提前退休福利在本集團與有關僱員就提早退休達成協議的期間確認為開支。

(iii) 住房福利

本集團以優惠價向符合多項規定的僱員出售員工宿舍。倘員工宿舍已被認定於此等安排下將予以出售，員工宿舍賬面價值將減值至可收回淨額。於出售後，出售所得款項和員工宿舍賬面值之間的差異將計入合併損益賬中。

上述以折扣分配宿舍計劃依照中國政府政策逐步取消。於一九九八年，中國國務院發布通知，規定取消以優惠價向僱員出售宿舍。於二零零零年，國務院進一步發布通告，說明取消員工宿舍分配後，須給予僱員現金津貼。但是，該等政策的具體時間表和實施程序由各省市政府依具體情況釐定。

按當地政府頒布的相關詳細條例，本集團旗下若干公司已採納現金住房津貼計劃。根據這些計劃，對於未獲分配宿舍或在折扣出售宿舍計劃終止前未獲分配符合規定宿舍的合資格僱員，本集團須支付一筆按其服務年資、職位和其他標準計算的一次性現金住房津貼。當這些現金住房津貼可能支付和其金額可合理估計時，有關費用會計入該年度的合併損益賬中。根據所具備資料所作的最佳估計，本集團已就這些現金住房津貼估計作出撥備，並在截至二零零零年十二月三十一日止年度(即國務院就現金津貼發出通知的年份)的合併損益賬內入賬。

根據重組，中航第二集團公司將會承擔任何超出本集團合併資產負債表中的一次性現金住房津貼的撥備金額的部分。在本公司註冊成立後才加入本集團的僱員將無權享有一次性現金住房津貼。

此外，本集團全體全職僱員有權參加多個政府資助的住房基金計劃。本集團每月按僱員薪金一定百分比供款。就這些基金而言，本集團的責任只限於在每一期間作出的供款。

3 主要會計政策(續)

(q) 撥備

倘本集團因過往事項而在目前有法定或推定的責任，而清償該責任可能導致資源流出，且該流出款項可合理估計，則將撥備入賬。倘本集團預期該撥備可獲償付，則該償付分別會確認為資產，但此安排只限於可實際確定償付的情況。

於銷售時累計的保用成本是根據履行責任的總估計成本(包括處理及運輸成本)確認。用以估計保用費用的假設會定期回顧並根據過往經驗評估。

(r) 經營租賃

凡資產擁有權的絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃，均分類為經營租賃。這些經營租賃的租金以直線法按租賃的年限計入合併損益賬中。

根據經營租賃出租的資產列賬於合併資產負債表的物業，廠房及設備中，並根據同類自置物業、廠房及設備一致的基準，按其預期可使用年限提取折舊。租金收入按租賃年限以直線法確認。

(s) 外匯折算

本集團的賬冊和記錄以人民幣為單位。以其他貨幣進行的交易按交易日中國人民銀行公布的基準匯率兌換為人民幣。以其他貨幣為單位的貨幣性資產和負債按結算日的基準匯率兌換為人民幣。結算這些以外幣進行的交易及折算以外幣計價的貨幣性資產和負債所產生的損益記入合併損益賬。

(t) 或有負債

或有負債是因過往事件而引起的潛在責任，其存在僅通過不完全由本集團控制的一個或數個不確定未來事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可以是因過往事件而引起的現時責任，但因其不大需要經濟資源流出或責任款額不能可靠計量，因此並無入賬。

或有負債並不入賬，但在財務報表附註中披露(如有)。倘經濟效益流出的可能性發生變化，導致經濟效益有可能流出，則將其入賬記為撥備。

3 主要會計政策 (續)

(u) 收入確認

營業額指銷售汽車和航空產品所確認的收入扣除增值稅(如有)。

銷售收入以產品發出，客戶接受或(如有)履行服務時確認。銷售收入按銷售額減去銷售稅金和折扣，並扣除集團內公司間的銷售後列賬。只有當本集團將貨物所有權的大部分風險及回報轉讓予客戶，以及當收入的金額及已產生或將會產生的成本能可靠地估量時，才會確認收入。

與在建工程合約有關的收入確認政策在上文附註3(j)中披露。

經營租賃的租金收入，按直線法在租約期內確認。

銀行存款的利息收入，以未償還本金額及適用利率按時間比例計算確認。

提供技術顧問服務的收入，於提供服務時確認。

股息收入和投資收入於收取有關款項的權利確立時入賬。

(v) 政府資助金

政府資助金於本集團在合理情況下能夠確保將獲發該等資助金及本集團將可以符合其所有附帶條件的情況下，按公平值確認。

與成本有關的政府資助金根據成本產生的時間，在合併損益賬內遞延入賬。

有關購置物業、廠房及設備的政府資助金計入政府資助金的遞延收入並包括在非流動負債內，並於相關資產的估計可使用年限按直線法計入合併損益表。

(w) 金融工具

載於合併資產負債表內的金融工具，包括現金及銀行結餘、於認可財務機構的存款、投資、應收款項及其他應收款項、應付貿易賬款、借款及其他應付款項。確認及計算這些項目時所採用的會計政策，於有關的會計政策內披露。

有關本集團金融工具的披露內容，已載於財務報表附註40。

3 主要會計政策 (續)

(x) 股息／溢利分派

於結算日後建議或宣派的溢利分派披露為結算日後事項，並不於結算日確認為負債。此政策已用於整個年度。

(y) 分部呈報

分部是本集團可予區分的組成部分，該組成部分提供產品或服務(業務分部)、或在某一特定經濟環境提供產品或服務(地區分部)，並且承擔不同於其他分部所承擔的風險和回報。

職能部門的經營費用，按接受該部門所提供服務的主要使用者分類。其他分享服務的經營費用，倘不可分類，則列入未分配成本。未分配成本主要包括總部開支。

分類資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產、存貨、經營性應收賬款及現金和現金等價物，而不包括的項目主要有遞延稅項資產、對聯營公司的投資及總部資產。分類負債主要包括經營性負債，不包括僱員福利、即期及遞延稅項負債及總部負債。資本開支主要包括物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產添置。

(z) 關連方

在財務和經營決策中，如果一方有能力直接或間接控制另一方或是對另一方實施重大影響，它們則被視為關連方。受到共同控制或共同重大影響的各方也視為關連方。

本集團是中航第二集團公司旗下具規模的集團公司，與中航第二集團公司的其他公司有重大交易和關連。因為這種關係，這些交易的條款可能與非關連方之間交易所訂立的條款不同。

中航第二集團公司本身由中國政府擁有。中國政府還直接或間接擁有或控制其他企業(「國有企業」)。本集團的一部分業務活動是與國有企業進行。由於中國政府直接通過本身多個機關和間接通過本身多間聯屬公司和其他組織與本集團在中國進行日常業務活動，因此，本集團認為這些銷售額屬中國境內的正常業務活動。由於本集團與國有企業的關係僅是基於受中國政府的共同控制或重大影響，所以本集團與中國政府或國有企業的交易，並未被披露為關連方交易。

4 分部資料

本集團主要從事製造、組裝、銷售及維修汽車及民用飛機。

基本報告格式—業務分部

本集團由兩個主要業務分部組成：

- 汽車—製造、組裝、銷售及維修汽車。
- 航空—製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及飛機。

第二報告格式—地理分部

所有本集團於年內的資產及營運均是位於中國，被認為是屬於同一個經濟環境的地區位置，並有相似風險及回報。

由於本集團於中國以外市場的營業額及經營溢利貢獻少於本集團總體營業額及溢利貢獻的10%，因此沒有分部列示。

4 分部資料(續)

基本報告格式－業務分部

	二零零三年		
	航空 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 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
其他收入			85,477
其他經營收入			31,901
未分配成本			(6,697)
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)	(13,811)
除稅前溢利			764,732
稅項			(60,830)
少數股東權益			703,902
			(251,828)
年度溢利			<u>452,074</u>
資產			
分部資產	<u>4,428,125</u>	<u>14,019,552</u>	18,447,677
聯營公司投資	<u>78,878</u>	<u>87,181</u>	166,059
未分配資產*			2,187,501
總資產			<u>20,801,237</u>

4 分部資料(續)

基本報告格式－業務分部(續)

	二零零三年		
	航空 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債			
分部負債	<u>1,882,351</u>	<u>9,924,907</u>	11,807,258
未分配負債			<u>974,813</u>
總負債			<u>12,782,071</u>
其他分部項目			
資本支出	<u>283,951</u>	<u>1,390,689</u>	<u>1,674,640</u>
折舊	<u>93,563</u>	<u>569,032</u>	<u>662,595</u>
攤銷	<u>176</u>	<u>38,448</u>	<u>38,624</u>
其他非現金開支	<u>34,618</u>	<u>80,974</u>	<u>115,592</u>

* 未分配資產主要指本公司發行股份所得款項約人民幣2,167,000,000元。

4 分部資料(續)

基本報告格式－業務分部(續)

	二零零二年		總計 人民幣千元
	航空 人民幣千元	汽車 人民幣千元	
經營業績			
營業額	1,890,951	9,418,440	11,309,391
分部業績	220,340	606,578	826,918
其他收入			51,638
未分配成本			(35,193)
經營溢利			843,363
財務開支淨額			(139,058)
應佔聯營公司除稅前業績	(270)	3,176	2,906
除稅前溢利			707,211
稅項			(124,597)
少數股東權益			582,614
			(185,899)
年度溢利			396,715
資產			
分部資產	3,976,959	12,565,133	16,542,092
聯營公司投資	28,241	54,439	82,680
未分配資產			68,927
總資產			16,693,699

4 分部資料(續)

基本報告格式－業務分部(續)

	二零零二年		
	航空 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債			
分部負債	<u>2,116,195</u>	<u>8,494,836</u>	10,611,031
未分配負債			<u>717,277</u>
總負債			<u>11,328,308</u>
其他分部項目			
資本支出	<u>353,474</u>	<u>2,117,795</u>	<u>2,471,269</u>
折舊	<u>58,575</u>	<u>384,434</u>	<u>443,009</u>
攤銷	<u>181</u>	<u>20,084</u>	<u>20,265</u>
物業、廠房及設備的減值虧損撥備	<u>4,151</u>	<u>1</u>	<u>4,152</u>
其他非現金開支	<u>6,309</u>	<u>43,722</u>	<u>50,031</u>

5 其他收入

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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
攤銷政府資助金	15,046	—
酌定增值稅和房產稅退稅(附註)	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>

附註：

根據有關的稅務法律及法規，本集團若干子公司享有若干房產稅及銷售飛機的增值稅的退稅。

6 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 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
核數師酬金	5,615	1,578
土地使用權的攤銷(列入「行政開支」)(附註15)	4,307	3,224
無形資產的攤銷(附註16)		
—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(附註14)	662,595	443,009
出售子公司的收益(附註37(d))	(31,901)	—
出售物業、廠房及設備的虧損	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」)(附註14)	—	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(附註13)	903,410	855,923
保用開支(附註32)	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。

7 財務開支淨額

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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
其他貸款利息開支		
— 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(附註(a))	(33,477)	(42,306)
減：政府利息資助(附註(b))	(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>

附註：

(a) 資本化的款額是為取得合資格資產的有關借貸資金的借貸成本。該等資本化借款的利率如下：

	二零零三年	二零零二年
資本化的財務開支的年利率	3.69厘 至6.63厘	3.69厘 至7.65厘

(b) 若干當地政府給予本集團若干子公司利息補貼，作為對技術創新及改造的鼓勵。

8 稅項

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 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>

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%（二零零二年：0%至30%）優惠稅率外，年內的中國即期所得稅是根據相關中國稅務法規，按本集團的應納稅收入以法定稅率33%（二零零二年：33%）計算。

(a) 本集團實際稅項支出與按照中國法定稅率33%所計算金額之間的差異如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>764,732</u>	<u>707,211</u>
按照法定稅率（33%）計算的稅項	252,362	233,380
若干子公司及聯營公司的收入按優惠稅率計算	(101,624)	(52,588)
非課稅收入	(123,883)	(90,648)
不可作稅務抵扣的費用	12,852	30,575
因若干企業稅項虧損未確認所產生的 遞延稅項收益（附註）	40,741	11,635
消耗對上年度未確認稅項虧損	(18,652)	(6,557)
其他	(966)	(1,200)
稅項支出	<u>60,830</u>	<u>124,597</u>

附註：

仍未確認遞延稅項收益的若干企業的稅項虧損於五年內到期。

9 股東應佔溢利

截至二零零三年十二月三十一日止年度的股東應佔溢利為人民幣354,535,000元，並於本公司的財務報表中反映。

10 股息／溢利分派

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
溢利分派(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釐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(請參閱附註36(c))。
- (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溢利的溢利分派入賬。

11 董事、監事和高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

有關本集團於年內就本公司董事提供服務以管理本集團業務的已付和應付酬金的詳情如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
袍金	91	—
其他酬金		
基本薪金、住房津貼、其他津貼和實物利益	1,380	1,072
退休計劃供款	42	58
	<u>1,513</u>	<u>1,130</u>

截至二零零二年十二月三十一日止年度的董事酬金屬於本集團所產生的歷史金額。

上述披露的袍金包括支付予獨立非執行董事的人民幣91,000元(二零零二年：零)。

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，並無本公司董事放棄任何酬金。

董事的酬金範圍如下：

	董事人數	
	二零零三年	二零零二年
人民幣零元至人民幣1,060,000元(相當於1,000,000港元)	<u>13</u>	<u>11</u>

11 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

(b) 監事酬金

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼和實物利益	731	358
退休計劃供款	21	39
	<u>752</u>	<u>397</u>

監事的酬金範圍如下：

	監事數目	
	二零零三年	二零零二年
人民幣零元至人民幣1,060,000元(相當於1,000,000港元)	<u>9</u>	<u>9</u>

(c) 五位最高薪酬人士

年內，本集團內最高薪酬的五位人士如下：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
身份：		
董事	2	5
監事	1	—
高級管理人員	2	—
	<u>5</u>	<u>5</u>

11 董事、監事和高級管理人員酬金(續)

(c) 五位最高薪酬人士(續)

本集團年內的五位最高薪酬人士包括兩名(二零零二年：五名)董事及一名(二零零二年：零)監事，其酬金反映於上述分析中。年內應付其餘兩名高級管理人員(二零零二年：零)的酬金如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	303	—
退休計劃供款	8	—
	<u>311</u>	<u>—</u>

酬金範圍如下：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
人民幣零元至人民幣1,060,000元(相當於1,000,000港元)	2	—
	<u>2</u>	<u>—</u>

(d) 年內，本集團並無向董事或任何五位最高薪酬人士支付加盟酬金或失去職位補償金。

12 每股盈利

每股基本盈利是根據本集團的股東應佔溢利人民幣452,074,000元(二零零二年：人民幣396,715,000元)及年內已發行股份加權平均數3,377,707,623股(二零零二年：3,116,518,500股)計算。

由於在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潛在攤薄股份，故對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的每股基本盈利並無攤薄影響。

13 員工成本

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
工資、薪金和花紅		665,705	589,620
住房福利	(a)	38,731	42,683
退休金計劃供款	(b)	123,142	107,408
退休人員額外退休金補貼	(c)		
— 本期服務成本		—	490
— 利息費用		—	10,540
— 精算損益		—	23,090
提前退休福利	(d)	—	8,340
員工保險		9,202	11,536
工會經費		12,796	11,672
員工教育費		12,191	11,726
福利及其他費用		41,643	38,818
		903,410	855,923

- (a) 有關數字主要包括本集團年內對政府資助住房基金作出的供款(佔僱員基本薪金的5%至30%不等)(參閱附註3(p)(iii))。
- (b) 本集團僱員參與相關省市政府籌辦的多項退休金計劃；據此，本集團須按僱員的基本薪金的20%至22%的供款率(視乎適用的地方規定而定)，每月向該等計劃作出定額供款。
- (c) 本集團於重組前亦向退休僱員提供額外退休金補貼。提供該等額外退休金補貼的費用在合併損益賬中扣除，藉此在退休僱員的平均服務年期上分攤服務成本(參閱附註32(a))。根據重組，於二零零二年六月三十日後，本集團對向該等前僱員提供的該等額外退休金補貼已再無責任(參閱附註32(a))。
- (d) 本集團有若干僱員於重組前被要求提前退休。僱員提前退休的福利在本集團訂立協議指明提前退休條款或在告知個別僱員該等特定條款後在合併損益賬中確認。上述條款因應提前退休的僱員的個別情況而有所不同，視乎其職位、服務年期和有關僱員的居住地區等因素而定。

除上文所述付款外，本集團概無支付僱員或退休人士其他退休金和退休後福利的責任。於二零零三年十二月三十一日，本集團僱員的數目為33,293名(二零零二年：36,460名)。

14 物業、廠房及設備

集團

(a) 變動

	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	家具及 裝置、 其他設備 及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零零三年					
一月一日	1,092,897	1,536,725	5,270,969	390,009	8,290,600
購置	1,178,721	33,098	152,618	52,723	1,417,160
完成後轉撥	(1,099,597)	106,096	943,157	50,344	—
出售子公司	(98,520)	(69,365)	(109,351)	(6,240)	(283,476)
出售	—	(127,082)	(76,669)	(44,690)	(248,441)
於二零零三年					
十二月三十一日	<u>1,073,501</u>	<u>1,479,472</u>	<u>6,180,724</u>	<u>442,146</u>	<u>9,175,843</u>
累計折舊					
於二零零三年					
一月一日	252	416,230	1,469,623	187,083	2,073,188
年度折舊	—	92,458	516,182	53,955	662,595
完成後轉撥	(252)	—	252	—	—
出售子公司	—	(34,940)	(16,189)	(3,105)	(54,234)
出售	—	(58,461)	(62,984)	(28,692)	(150,137)
於二零零三年					
十二月三十一日	<u>—</u>	<u>415,287</u>	<u>1,906,884</u>	<u>209,241</u>	<u>2,531,412</u>
賬面淨值					
於二零零三年					
十二月三十一日	<u>1,073,501</u>	<u>1,064,185</u>	<u>4,273,840</u>	<u>232,905</u>	<u>6,644,431</u>

14 物業、廠房及設備(續)

集團(續)

(a) 變動(續)

	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	家具及 裝置、 其他設備 及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零零二年					
一月一日	1,343,971	1,114,392	3,421,695	343,142	6,223,200
購置	1,424,572	26,549	809,525	69,487	2,330,133
完成後轉撥	(1,675,646)	418,658	1,229,463	27,525	—
出售	—	(22,568)	(181,328)	(58,837)	(262,733)
重新分類	—	(306)	(8,386)	8,692	—
於二零零二年					
十二月三十一日	1,092,897	1,536,725	5,270,969	390,009	8,290,600
累計折舊					
於二零零二年一月一日	3,206	342,694	1,287,179	163,398	1,796,477
年度折舊	—	77,033	312,303	53,673	443,009
減值虧損	252	1,525	2,088	287	4,152
完成後轉撥	(3,206)	—	3,206	—	—
出售	—	(6,220)	(134,018)	(30,212)	(170,450)
重新分類	—	1,198	(1,135)	(63)	—
於二零零二年					
十二月三十一日	252	416,230	1,469,623	187,083	2,073,188
賬面淨值					
於二零零二年					
十二月三十一日	1,092,645	1,120,495	3,801,346	202,926	6,217,412

(b) 於二零零三年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣740,617,000元(二零零二年：人民幣759,599,000元)的若干物業、廠房及設備位於中國的租賃土地上，該等土地由中航第二集團公司無償授予本集團使用或已根據長期租約向若干同系子公司租賃。於二零零三年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘期間由十九年至四十六年不等(二零零二年：二十年至四十七年)。

14 物業、廠房及設備 (續)

集團 (續)

(c) 抵押作銀行貸款擔保的物業、廠房及設備：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值 (附註33(d))	401,246	106,734	
公司			
	廠房及設備 人民幣千元	家具及 裝置、 其他設備 及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於公司成立時從			
中航第二集團公司轉入	6,550	7,546	14,096
購置	87	—	87
於二零零三年十二月三十一日	6,637	7,546	14,183
累計折舊			
於公司成立時從			
中航第二集團公司轉入	2,224	1,558	3,782
年度折舊	333	377	710
於二零零三年十二月三十一日	2,557	1,935	4,492
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	4,080	5,611	9,691

15 土地使用權

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
成本		
於一月一日	107,857	85,569
增加	—	22,288
	<u>107,857</u>	<u>107,857</u>
於十二月三十一日	107,857	107,857
累計攤銷		
於一月一日	12,466	9,242
年度攤銷	4,307	3,224
	<u>16,773</u>	<u>12,466</u>
於十二月三十一日	16,773	12,466
賬面淨值		
於十二月三十一日	<u>91,084</u>	<u>95,391</u>

16 無形資產

	開發成本 人民幣千元	集團 電力使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零零三年一月一日	296,460	37,760	334,220
增加	257,480	—	257,480
於二零零三年十二月三十一日	553,940	37,760	591,700
累計攤銷			
於二零零三年一月一日	35,605	4,997	40,602
年度攤銷	33,058	1,259	34,317
於二零零三年十二月三十一日	68,663	6,256	74,919
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	485,277	31,504	516,781
成本			
於二零零二年一月一日	177,612	37,760	215,372
增加	118,848	—	118,848
於二零零二年十二月三十一日	296,460	37,760	334,220
累計攤銷			
於二零零二年一月一日	19,823	3,738	23,561
年度攤銷	15,782	1,259	17,041
於二零零二年十二月三十一日	35,605	4,997	40,602
賬面淨值			
於二零零二年十二月三十一日	260,855	32,763	293,618

17 子公司投資

	公司 二零零三年 人民幣千元
投資·按成本	
於中國上市的股份	1,044,117
非上市股本投資	2,411,254
	<u>3,455,371</u>
分佔收購後未分配溢利減虧損	362,259
一家子公司增發股份產生的儲備	76,971
	<u>3,894,601</u>
上市股份市值	<u><u>1,953,953</u></u>

本集團主要子公司的詳情載於附註43。

18 聯營公司投資

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
分佔淨資產值	<u>166,059</u>	<u>82,680</u>

本集團主要聯營公司的詳情載於附註43。

19 長期投資

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於香港以外上市股份的投資·按成本	73,221	11,044
非上市投資·按成本	<u>59,647</u>	<u>58,404</u>
	<u>132,868</u>	<u>69,448</u>

19 長期投資(續)

本集團的長期投資即在若干於中國上市公司的發起人股份的投資，該等股份在得到有關當局批准下可以轉讓；以及於若干非上市公司股份的投資，其於活躍市場上並無市場報價，而且其他有效合理估計公平值的方法顯然無效。因此，該等投資是以成本減累計減值虧損(如有)列賬。

20 遞延稅項

遞延所得稅是按負債法下的暫時差異以預期於回撥暫時差異時適用的稅率計算。

遞延稅項賬目變動如下：

遞延稅項資產：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	68,927	51,321
年度增加	30,991	17,606
於十二月三十一日	99,918	68,927

遞延稅項負債：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	37,705	17,303
年度增加	26,256	20,402
於十二月三十一日	63,961	37,705

20 遞延稅項 (續)

在同一稅務管轄區內抵銷結餘前，遞延稅項分類如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
應收賬款減值撥備	47,534	34,143
存貨減值撥備	14,666	9,415
投資減值撥備	2,231	2,255
物業、廠房及設備的減值撥備	6,143	7,746
保用開支撥備	5,888	—
未動用的稅項虧損或所得稅抵免結轉	26,410	2,400
其他暫時性差異	5,437	3,613
	<u>108,309</u>	<u>59,572</u>
遞延稅項負債：		
利息收益	1,317	2,465
開發成本	69,153	23,124
其他暫時性差異	1,882	2,761
	<u>72,352</u>	<u>28,350</u>
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	<u>35,957</u>	<u>31,222</u>

在同一稅務管轄區內當可實施的稅項資產可以抵銷現時的稅項負債時及於遞延所得稅項與同一財政機關有關時，則遞延所得稅項資產與負債可予抵銷。下列經作出適當抵銷後的金額載於合併資產負債表：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
代表：		
遞延稅項資產	99,918	68,927
遞延稅項負債	(63,961)	(37,705)
遞延稅項資產總額	<u>35,957</u>	<u>31,222</u>
減遞延稅項負債總額	<u>35,957</u>	<u>31,222</u>

於二零零三年十二月三十一日，有關若干附屬公司稅項虧損的遞延稅項虧損達人民幣40,741,000元(二零零二年：人民幣11,635,000元)。有關款項並未確認，原因是不確定該等附屬公司日後是否有足夠的應課稅溢利，以於到期前動用該等稅項虧損。

21 應收賬款

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應收貿易賬款，淨額(附註(a))	332,077	464,748
應收票據(附註(b))	1,579,706	1,370,356
應收關連方賬款(附註(c))	894,499	262,549
	2,806,282	2,097,653

(a) 應收貿易賬款，淨額

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應收貿易賬款總額	477,309	561,457
減：應收賬款減值撥備	(145,232)	(96,709)
	332,077	464,748

本集團並無給予客戶特定的信貸期。本集團的若干銷售是以預付款或付款交單形式進行，而向小型客戶、新客戶或短期客戶的銷售則在正常情況下預期於交貨後短期內清償。就大型或長期客戶的銷售，經商議下或會給予最長為六個月的信貸期。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至六個月	162,802	282,320
六個月至一年	124,788	44,169
一至兩年	30,803	115,322
兩至三年	73,363	34,955
超過三年	85,553	84,691
	477,309	561,457

(b) 應收票據為平均於六個月內到期的交易票據。

21 應收賬款 (續)

(c) 應收關連方賬款

應收關連方貿易賬款分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 同系子公司(附註(ii))	776,566	241,628
— 其他關連方(附註(ii))	97,279	14,291
	<u>873,845</u>	<u>255,919</u>
減：應收賬款減值撥備	(41,922)	(18,970)
	<u>831,923</u>	<u>236,949</u>
應收票據		
— 同系子公司(附註(ii))	62,576	25,600
	<u>62,576</u>	<u>25,600</u>
	<u>894,499</u>	<u>262,549</u>

應收關連方貿易賬款及應收票據為無抵押和免息。給予關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期近似。

附註：

(i) 應收關連方貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至一年	762,766	219,370
一至兩年	85,495	2,637
兩至三年	1,846	432
超過三年	23,738	33,480
	<u>873,845</u>	<u>255,919</u>

(ii) 應收票據為平均於六個月內到期的交易票據。

22 其他應收賬款、預付款項和其他流動資產

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
墊付予供應商	257,122	348,882
購買物業、廠房及設備的墊付款項	22,223	95,969
應收關連方賬款(附註)	525,489	409,758
其他應收賬款	177,148	53,475
預付款項及按金	69,657	50,455
其他流動資產	9,302	1,102
	<u>1,060,941</u>	<u>959,641</u>

附註：

應收關連方賬款的分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
控股公司：		
— 其他臨時墊款	—	159,937
同系子公司：		
— 購買貨物和原材料的墊款(附註(ii))	340,181	137,374
— 給予一家同系子公司的貸款(附註(iii))	60,000	—
— 其他臨時墊款(附註(iv))	13,803	29,552
	<u>413,984</u>	<u>166,926</u>
其他關連方：		
— 貨物和原材料的墊款(附註(ii))	111,505	82,895
	<u>525,489</u>	<u>409,758</u>

(i) 應收關連方的賬款為無抵押及免息。

(ii) 購買貨物及原材料的墊付款項屬經常性性質及並無固定還款期。

(iii) 給予一家同系子公司的貸款已於二零零四年三月償還。

(iv) 其他臨時墊款主要為於本集團上市前與該等公司的往來賬戶結餘。該等款額預期於本集團上市後全部清償。

23 存貨

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
原材料	1,627,577	1,263,965
在製品	658,055	712,721
製成品	1,496,206	1,251,340
消耗品	98,991	104,978
	<u>3,880,829</u>	<u>3,333,004</u>
減：減值虧損撥備	(71,999)	(34,336)
	<u>3,808,830</u>	<u>3,298,668</u>

於二零零三年十二月三十一日，以可變現淨值列賬的存貨金額約為人民幣67,749,000元（二零零二年：人民幣258,067,000元）。

24 在建工程合約

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	88,812	26,007
年度發生合約成本	268,774	372,729
年度確認合約開支	(335,592)	(309,924)
於十二月三十一日	<u>21,994</u>	<u>88,812</u>
截至結算日已發生的合約成本和確認的溢利	<u>341,226</u>	<u>429,669</u>
工程合約已收墊款	<u>25,918</u>	<u>75,890</u>

所收取的在建工程合約墊款包括於附註30(a)所示的客戶按金。

25 指定存款－集團

該等存款存於一家經中國有關當局批准於中國進行信託投資業務的信託投資公司，作投資用途。於二零零三年十二月三十一日持有的存款將於二零零四年五月收回。

26 買賣投資－集團

買賣投資指於中國上市的政府債券，及於結算日營業時間結束時按公平值列賬。公平值乃參考買入報價釐定。

27 抵押存款

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
存款已存入若干銀行作為銀行授出的若干貿易融資的抵押：		
已抵押存款	<u>153,763</u>	<u>200,835</u>
已動用的相關貿易融資	<u>154,607</u>	<u>342,168</u>

已動用的相關貿易融資主要為應付予供應商的票據。

28 原期滿日超過三個月的定期存款

集團

- (i) 於二零零三年十二月三十一日，本集團約有人民幣852,894,000元(二零零二年：人民幣667,704,000元)原期滿日超過三個月的定期存款以人民幣結算並存於中國的銀行。將人民幣結餘兌成外幣須受中國政府頒布的外匯管制規則和條例所限。
- (ii) 於二零零三年十二月三十一日，本集團約有人民幣1,562,361,000元(1,466,042,000港元)(二零零二年：零)原期滿日超過三個月的定期存款以港元結算。
- (iii) 年內原期滿日超過三個月的定期存款的加權平均實際利率為0.90厘(二零零二年：1.89厘)。

28 原期滿日超過三個月的定期存款 (續)

公司

- (i) 於二零零三年十二月三十一日，本公司約有人民幣200,000,000元原期滿日超過三個月的定期存款以人民幣結算並存於中國的銀行。將人民幣結餘兌成外幣須受中國政府頒布的外匯管制規則和條例所限。
- (ii) 於二零零三年十二月三十一日，本公司約有人民幣1,562,361,000元(1,466,042,000港元)原期滿日超過三個月的定期存款以港元結算。
- (iii) 年內原期滿日超過三個月的定期存款的加權平均實際利率為0.50厘。

29 應付貿易賬款

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註(a))	3,019,916	2,810,532
應付票據(附註(b))	719,758	750,624
應付關連方賬款(附註(c))	847,235	390,729
	<u>4,586,909</u>	<u>3,951,885</u>

(a) 應付貿易賬款

應付貿易賬款的信貸期一般為期零至六個月。於二零零三年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至一年	2,947,455	2,751,502
一至兩年	29,806	25,492
兩至三年	17,964	17,366
超過三年	24,691	16,172
	<u>3,019,916</u>	<u>2,810,532</u>

- (b) 應付票據為於六個月內到期的交易票據。

29 應付貿易賬款(續)

(c) 應付關連方賬款

應付關連方貿易賬款分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應付貿易賬款：		
— 同系子公司(附註(i))	667,737	367,080
— 其他關連方(附註(i))	61,070	13,792
	<u>728,807</u>	<u>380,872</u>
應付票據：		
— 同系子公司(附註(ii))	89,484	—
— 其他關連方(附註(ii))	28,944	9,857
	<u>118,428</u>	<u>9,857</u>
	<u>847,235</u>	<u>390,729</u>

附註：

- (i) 應付關連方貿易賬款為無抵押和免息。給予關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期相似。應付關連方貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
即期至一年	656,824	378,940
一至兩年	70,862	1,470
兩至三年	1,029	462
超過三年	92	—
	<u>728,807</u>	<u>380,872</u>

- (ii) 應付票據為六個月內到期的交易票據。

30 其他應付賬款、預提費用和其他流動負債

	集團		公司
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
其他應付賬款和預提費用(附註(a))	1,447,711	1,599,088	16,894
應付關連方賬款(附註(b))	495,603	285,656	287,667
	1,943,314	1,884,744	304,561

(a) 其他應付賬款和預提費用

	集團		公司
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
客戶按金	380,638	610,516	—
應付物業、廠房及設備賬款	289,723	196,560	—
應付工資、薪金和花紅	178,200	164,659	—
應付福利賬款	183,788	231,317	—
預提費用	166,210	166,136	16,894
來自政府資助的遞延收入	33,269	44,643	—
消費稅、營業稅及其他應付稅項	75,124	85,372	—
應付增值稅	50,595	34,896	—
其他流動負債	90,164	64,989	—
	1,447,711	1,599,088	16,894

30 其他應付賬款、預提費用和其他流動負債(續)

(b) 應付關連方賬款

應付關連方賬款分析如下：

	集團		公司
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
控股公司：			
— 特別股息(附註10(ii))	7,125	—	7,125
— 其他臨時墊支(附註(iii))	260,636	—	272,643
	<u>267,761</u>	<u>—</u>	<u>279,768</u>
同系子公司：			
— 銷售飛機和汽車的按金(附註(ii))	20,504	74,565	—
— 應付物業、廠房及 設備賬款(附註(ii))	13,776	102,002	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	177,190	16,506	7,899
	<u>211,470</u>	<u>193,073</u>	<u>7,899</u>
其他關連方：			
— 銷售飛機和汽車的按金(附註(ii))	2,508	75,891	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	13,864	16,692	—
	<u>16,372</u>	<u>92,583</u>	<u>—</u>
	<u>495,603</u>	<u>285,656</u>	<u>287,667</u>

(i) 應付關連方賬款為無抵押及免息。

(ii) 銷售飛機及汽車的按金，以及物業、廠房及設備應付的賬款屬經常性質，及並無固定還款期。

(iii) 其他臨時墊款主要為於本集團上市前與有關關連方流動賬目結餘。該等款項預期於本集團上市後全部清償。

31 應付最終控股公司長期賬款

	集團及公司 人民幣千元
於二零零二年和二零零三年一月一日	—
由撥備轉撥(附註32(a))	<u>614,190</u>
於二零零三年十二月三十一日	614,190
減：須於一年內償還的即期部分(附註32(a))	<u>(40,946)</u>
	<u><u>573,244</u></u>

32 撥備

	集團				總計 人民幣千元
	額外 退休金補貼 人民幣千元 (附註(a))	提前 退休補貼 人民幣千元 (附註(a))	一次性現金 住房津貼 人民幣千元 (附註(b))	保用撥備 人民幣千元 (附註(c))	
於二零零三年一月一日	553,710	60,480	56,226	60,157	730,573
撥備增加	—	—	—	104,527	104,527
年度耗用	—	—	—	(74,148)	(74,148)
撥往應付最終控股公司 長期賬款(附註31)	(553,710)	(60,480)	—	—	(614,190)
於二零零三年十二月 三十一日	—	—	56,226	90,536	146,762
撥備總額分析：					
非即期	—	—	56,226	—	56,226
即期	—	—	—	90,536	90,536
	—	—	56,226	90,536	146,762
於二零零二年一月一日	533,750	56,650	56,226	52,204	698,830
撥備增加	34,120	8,340	—	70,654	113,114
年度耗用	(14,160)	(4,510)	—	(62,701)	(81,371)
於二零零二年十二月 三十一日	553,710	60,480	56,226	60,157	730,573
撥備總額分析：					
非即期	516,796	56,448	56,226	—	629,470
即期	36,914	4,032	—	60,157	101,103
	553,710	60,480	56,226	60,157	730,573

32 撥備(續)

(a) 額外退休金補貼和提前退休補貼責任

於重組前，本集團為於重組前退休的僱員支付額外退休金補貼。另外，本集團有責任為在重組前因本集團採納精簡計劃而被要求提前退休的若干前僱員定期支付福利金。根據重組，本集團和中航第二集團公司同意於本公司成立後，本集團於二零零二年六月三十日應付額外退休補貼和提前退休補貼的責任由中航第二集團公司承擔，而此等責任的實際付款將會由中航第二集團公司履行。於二零零二年六月三十日後本集團對該等前僱員的額外退休補貼和提前退休補貼再無任何付款責任。然而，本公司須清償中航第二集團公司承擔的款額，並由二零零三年起分十五期等額每年支付。因此，應付中航第二集團公司的金額約人民幣614,190,000元，已記錄於本集團及本公司於二零零三年十二月三十一日的賬目上。以上責任由中國一家保險公司利用「預計福利按服務年期攤分」方法精算釐定。

用作評估以上責任的主要精算假設如下：

- (i) 於由二零零二年一月一日至二零零二年六月三十日止期間所採納的折讓率：4%；
- (ii) 於由二零零二年一月一日至二零零二年六月三十日止期間所採納的醫療費用膨脹率：7%；
- (iii) 死亡率：按中國居民的平均預期壽命；
- (iv) 於直至提前退休僱員正常退休日期止的期間並無計入存活調整，但計算提前退休僱員的正常部分時則已計入存活調整；和
- (v) 假設本集團須一直向提前退休僱員支付醫療費用，直至有關退休僱員身故為止。

(b) 一次性現金住房津貼

有關金額指本集團的一次性現金住房津貼撥備。如財務報表附註3(p)(iii)所載，若干省政府尚未就改革後的住房津貼政策頒布詳細地方條例，而本集團若干企業尚未採納正式的現金住房津貼計劃。就若干並無採納任何現金住房津貼計劃的企業而言，按所具備資料作出的最佳估計，本集團須撥備約人民幣56,226,000元，計入截至二零零零年十二月三十一日止年度(即國務院發出有關在中國給予現金住房津貼的通知的年份)合併損益賬內。不過，鑑於尚未有詳細地方政府條例和該等企業尚未有正式現金住房津貼計劃，存在大量不確定因素，故以上估計在估量方面具備很大程度的不確定因素。最終實際支付的現金住房津貼可能會與估計數字相差很大。然而中航第二集團公司將會承擔任何超出以上撥備金額的一次性現金住房津貼。

32 撥備 (續)

(c) 保用撥備

本集團就若干汽車產品提供兩年或40,000公里(以先發生者為準)有限保用，並負責為保用期間之項目進行修理和更換。於二零零三年十二月三十一日，已按過往修理和退回的水平，就預期的保用索償撥備約人民幣90,536,000元(二零零二年：人民幣60,157,000元)。

33 借款

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
流動借款：		
銀行借款	3,784,091	2,688,686
長期借款的即期部分	199,725	533,877
	3,983,816	3,222,563
長期借款：		
銀行借款	1,373,875	1,404,071
其他借款	12,067	16,344
	1,385,942	1,420,415
總借款	5,369,758	4,642,978
借款：		
無抵押	684,555	871,312
有抵押	4,685,203	3,771,666
	5,369,758	4,642,978

33 借款 (續)

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：(續)

本集團借款受利率變動的影響和實際利率如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
借貸總額：		
— 按固定利率	4,884,456	3,879,864
— 按浮動利率	485,302	763,114
	5,369,758	4,642,978
加權平均實際利率：		
— 銀行借款	4.65厘	5.47厘
— 其他借款	1.85厘	2.06厘

長期借款的賬面值和公平值如下：

	集團 賬面值	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行借款	1,373,875	1,404,071
其他借款	12,067	16,344
	1,385,942	1,420,415

33 借款 (續)

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：(續)

	集團	
	公平值	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行借款	1,363,870	1,413,168
其他借款	8,428	12,697
	<u>1,372,298</u>	<u>1,425,865</u>

公平值是按結算日可供本集團使用並具有大致相同條款及性質的金融工具的現行市場利率，以適用的折現率將現金流量折現。於二零零三年十二月三十一日，該等折現率為5.49%至5.76% (二零零二年：5.49%至5.76%)，視乎借款的類別而定。流動借款的賬面值貼近其公平值。

(b) 長期借款的還款期分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行借款：		
須於五年內全部償還	1,486,959	1,855,173
毋須於五年內全部償還	50,000	50,000
	<u>1,536,959</u>	<u>1,905,173</u>
其他借款：		
須於五年內全部償還	36,641	37,052
毋須於五年內全部償還	12,067	12,067
	<u>48,708</u>	<u>49,119</u>
	<u>1,585,667</u>	<u>1,954,292</u>

33 借款(續)

(c) 於二零零三年十二月三十一日，本集團應付的長期銀行借款和其他借款的還款期如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行借款：		
一年內	163,084	501,102
第二年	713,916	445,700
第三至五年	659,959	908,371
第五年後	—	50,000
	<u>1,536,959</u>	<u>1,905,173</u>
減：即期部分	<u>(163,084)</u>	<u>(501,102)</u>
	<u><u>1,373,875</u></u>	<u><u>1,404,071</u></u>
其他借款：		
一年內	36,641	32,775
第二年	—	4,277
第三至五年	—	—
第五年後	12,067	12,067
	<u>48,708</u>	<u>49,119</u>
減：即期部分	<u>(36,641)</u>	<u>(32,775)</u>
	<u><u>12,067</u></u>	<u><u>16,344</u></u>
總計：		
一年內	199,725	533,877
第二年	713,916	449,977
第三至五年	659,959	908,371
第五年後	12,067	62,067
	<u>1,585,667</u>	<u>1,954,292</u>
減：即期部分	<u>(199,725)</u>	<u>(533,877)</u>
	<u><u>1,385,942</u></u>	<u><u>1,420,415</u></u>

33 借款 (續)

(d) 借款融資

本集團借款的抵押分析如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值(附註14(c))	401,246	106,734
由中航第二集團公司和本集團同系子公司提供的擔保	1,369,146	1,149,500
本集團子公司之間的交叉擔保	2,679,057	2,285,166
由第三方提供的擔保	227,000	307,000
	<u>4,685,203</u>	<u>3,771,666</u>
已動用的相關借款融資	<u>4,685,203</u>	<u>3,771,666</u>

根據重組，控股公司和本集團同系子公司提供的所有擔保，將於本公司股份上市後六個月內解除或撤銷。

於二零零三年十二月三十一日，本集團有下列未動用借款融資：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
到期日逾一年並按固定利率計息	2,643,848	2,328,500
	<u>2,643,848</u>	<u>2,328,500</u>

34 少數股東權益

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
權益	2,818,387	2,616,687
子公司少數股東提供的貸款	127,737	128,237
	<u>2,946,124</u>	<u>2,744,924</u>

子公司少數股東提供的貸款為無抵押、免息和無固定還款期的款項。

35 股本

	公司 二零零三年 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：	
於本公司成立後－每股面值人民幣1.00元的3,116,518,500股內資股	3,116,519
作為提呈發售的一部分，將每股面值人民幣1.00元的152,710,500股內資股轉為每股面值人民幣1.00元的152,710,500股H股	<u>(152,711)</u>
於二零零三年十二月三十一日每股面值人民幣1.00元的2,963,808,000股內資股	<u>2,963,808</u>
提呈發售H股	
每股面值人民幣1.00元的1,527,090,000股新股H股	1,527,090
作為提呈發售的一部分，將每股面值人民幣1.00元的152,710,500股內資股轉為每股面值人民幣1.00元的152,710,500股H股	<u>152,711</u>
於十二月三十一日	<u>1,679,801</u>
	<u>4,643,609</u>

本公司於二零零三年四月三十日成立，首次註冊股本為人民幣3,116,518,500元，分為3,116,518,500股，每股面值人民幣1.00元的股份。根據附註1所述的重組，作為轉讓有關資產、負債和權益予本公司的代價，已分別發行2,981,388,500股股份、104,620,000股股份、15,470,000股股份和15,040,000股股份予中航第二集團公司、華融、信達和東方，所有該等股份均入賬列為繳足。此等內資股在所有方面均享有同等權利。

呈列於二零零二年十二月三十一日的合併資產負債表的股本，指本公司根據重組發行首次註冊股本，以交換有關的資產、負債及權益，而該股本被視為在根據附註2所述的編製基準於二零零二年十二月三十一日一直為已發行。

35 股本 (續)

年內，本公司完成其首次公開發售及配售1,679,800,500股每股面值人民幣1.00元的H股，每股H股作價現金1.21港元(相當於人民幣1.28元)，總代價為2,033,000,000港元(相當於約人民幣2,167,000,000元)。當中的H股包括本公司發行的1,527,090,000股新H股，及發行人根據國有資產委員會批准將發起人擁有的有關內資股轉為H股，作為提呈發售一部分所提呈的152,710,500股股份。因此，本公司的已發行股本增加至4,643,608,500股，包括2,963,808,000股內資股及1,679,800,500股H股，分別佔已發行股本的63.83%及36.17%。

H股在各方面與內資股享有同等權益，並可就宣派、支付或作出的所有股息或分派享有同等地位，惟本公司將就H股以港元支付的所有股息，及只可由香港、澳門、台灣或中國以外任何其他國家法人或自然人以港元認購及買賣的H股除外。內資股的轉讓受中國法律不時施加的限制所規限。

36 儲備

公司

	資本儲備	法定盈餘 公積金	法定 公益金	未分配 盈利	總計
	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元 (附註(e))	人民幣千元 (附註(f))	人民幣千元 (附註(c))	人民幣千元
於成立時	(345,725)	—	—	7,125	(338,600)
發行股份溢價	442,827	—	—	—	442,827
股份發行成本	(99,175)	—	—	—	(99,175)
一家子公司增發 股份產生的儲備	76,971	—	—	—	76,971
年度溢利	—	—	—	354,535	354,535
特別股息(附註10(ii))	—	—	—	(7,125)	(7,125)
轉撥往儲備	—	16,259	8,129	(24,388)	—
於二零零三年 十二月三十一日	<u>74,898</u>	<u>16,259</u>	<u>8,129</u>	<u>330,147</u>	<u>429,433</u>
代表：					
擬派末期股息	—	—	—	48,758	48,758
其他	<u>74,898</u>	<u>16,259</u>	<u>8,129</u>	<u>281,389</u>	<u>380,675</u>
	<u>74,898</u>	<u>16,259</u>	<u>8,129</u>	<u>330,147</u>	<u>429,433</u>

36 儲備(續)

附註：

- (a) 於二零零三年本集團儲備的變動反映於合併股東權益變動表內。
- (b) 誠如附註2所述，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報表按本集團於整個期間一直存在的基準而編製，及猶如於二零零二年一月一日或中航第二集團公司收購該等業務時(以較後發生者為準)，中航第二集團公司已轉讓業務予本公司。本公司於二零零三年四月三十日成立時，轉讓予本公司的資產、負債和權益的過往淨值已如附註35所述，轉換為本公司的註冊資本，以及撤銷所有當時存在的儲備，而所得的差額則計入資本儲備。因此，資本儲備代表了於二零零二年六月三十日，已發行股本數額與轉讓予本公司的資產、負債和權益過往淨值的差額，分別呈列於本集團和本公司的儲備內。獨立類別的儲備，包括於本公司成立前本集團的未分配溢利，並無予以獨立披露，因根據重組，所有該等儲備已資本化並包含於本集團和本公司的資本儲備內。
- (c) 本公司成立時，本集團和本公司的未分配溢利金額，相當於本集團根據中國普遍採納會計原則就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配溢利。根據重組，本集團於上述期間的此項未分配溢利屬於中航第二集團公司，而本公司已同意以特別股息方式分派該金額予中航第二集團公司(請參閱附註10(ii))。因此，於本公司成立時，本集團和本公司並無將該金額資本化。
- (d) 於重組後，根據有關中國法規和本公司的公司章程，本公司可供分派的未分配溢利將被視為根據中國普遍採納會計原則釐定的金額與根據國際財務報告準則釐定的金額兩者的較低者。於二零零三年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利金額約為人民幣135,970,000元，即根據中國普遍採納會計原則釐定的金額。

(e) 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。

(f) 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股本。本公司決定就截至二零零三年十二月三十一日止年度的稅後溢利轉撥5%作為法定公益金。

37 合併現金流量表附註

(a) 年度溢利與經營現金淨額間的調整

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
年度溢利	452,074	396,715
經下列各項調整：		
少數股東權益	251,828	185,899
稅項	60,830	124,597
應佔聯營公司業績	13,811	(2,906)
出售子公司的收益	(31,901)	—
土地使用權攤銷及無形資產攤銷	38,624	20,265
物業、廠房及設備折舊	662,595	443,009
出售物業、廠房及設備的虧損	7,920	2,327
攤銷政府資助金	(15,046)	—
物業、廠房及設備的減值撥備	—	4,152
應收款項的減值撥備	75,920	31,429
將存貨減記至可變現淨值	39,672	18,602
利息收入	(41,382)	(43,277)
利息費用	189,769	184,354
	1,704,714	1,365,166
營運資金變動：		
— 應收貿易賬款增加	(885,604)	(772,409)
— 其他應收賬款、預付款項 及其他流動資產(增加)/減少	(127,340)	28,226
— 存貨增加	(834,292)	(351,653)
— 在建工程合約減少/(增加)	66,818	(62,805)
— 應付貿易賬款增加	809,476	1,143,674
— 其他應付賬款、預提費用 及其他流動負債增加	107,089	270,738
— 撥備(減少)/增加	(583,811)	31,743
— 應付最終控股公司長期賬款增加	614,190	—
— 來自政府資助的 遞延收入增加	16,039	88,751
經營活動產生的現金淨額	887,279	1,741,431

37 合併現金流量表附註(續)

(b) 年度融資變動分析：

(i) 借款

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	4,642,978	4,091,055
借款所得款項	4,778,677	3,335,316
出售子公司	(228,450)	—
償還借款	(3,823,447)	(2,783,393)
	<u>5,369,758</u>	<u>4,642,978</u>
於十二月三十一日	<u>5,369,758</u>	<u>4,642,978</u>

(ii) 少數股東權益

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於一月一日	2,744,924	2,631,915
佔年度溢利	251,828	185,899
子公司少數股東出資	207,940	7,510
償還子公司少數股東的貸款	(500)	(12,496)
撥往所有者權益(附註37(c))	(119,282)	—
向子公司少數股東作出的溢利分派	(106,396)	(67,904)
出售子公司	(32,390)	—
	<u>2,946,124</u>	<u>2,744,924</u>
於十二月三十一日	<u>2,946,124</u>	<u>2,744,924</u>

(c) 主要非現金交易

如財務報表附註1詳述，根據重組協議，於本公司成立時，資產管理公司轉讓其於哈飛工業公司的股權以換取本公司股份。

37 合併現金流量表附註(續)

(d) 出售子公司

	於二零零三年 十一月三十日 人民幣千元
物業、廠房及設備	229,242
其他非流動資產	14,624
	<u>243,866</u>
流動資產	500,491
	<u>744,357</u>
借款	(228,450)
其他流動及非流動負債	(367,166)
	<u>(595,616)</u>
少數股東權益	(32,390)
資產淨值	<u>116,351</u>
已出售資產淨值	116,351
應收出售所得款項	118,252
已收出售所得款項	30,000
	<u>148,252</u>
出售子公司的收益	<u>31,901</u>
出售子公司的現金流入淨額是根據下列各項釐定：	
已收出售子公司所得款項	30,000
減：已出售的子公司現金及現金等價物	(36,203)
	<u>(6,203)</u>
出售子公司產生的現金流淨額	<u>(6,203)</u>

37 合併現金流量表附註(續)

(e) 現金及現金等價物

集團

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,140,879	2,472,910
原期滿日少於三個月的定期存款	443,140	—
	<u>2,584,019</u>	<u>2,472,910</u>

(i) 於二零零三年十二月三十一日，約有人民幣2,299,286,000元(二零零二年：人民幣2,449,946,000元)的本集團現金和現金等價物以人民幣結算並存於中國的銀行。將人民幣結餘兌成外幣須受中國政府頒布的外匯管制規則和條例所限。

(ii) 於二零零三年十二月三十一日，上文附註(i)所載的銀行存款的加權平均實際利率為0.72厘(二零零二年：0.72厘)。

公司

	二零零三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	112,000
原期滿日少於三個月的定期存款	213,140
	<u>325,140</u>

(i) 於二零零三年十二月三十一日，約有人民幣71,551,000元的本公司現金和現金等價物以人民幣結算並存於中國的銀行。將人民幣結餘兌成外幣須受中國政府頒布的外匯管制規則和條例所限。

(ii) 於二零零三年十二月三十一日，上文附註(i)所載的銀行存款的加權平均實際利率為0.72厘。

38 資本承擔

(a) 資本承擔

本集團在二零零三年十二月三十一日未作撥備的資本承擔如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備：		
— 已授權但未立約	138,501	—
— 已立約但未撥備	300,860	—
	<u>439,361</u>	<u>—</u>
工程款承諾如下：		
— 已授權但未立約	159,675	846,202
— 已立約但未撥備	2,789	385,759
	<u>162,464</u>	<u>1,231,961</u>
投資於聯營公司：		
— 已授權但未立約	—	23,500
— 已立約但未撥備	12,008	111,475
	<u>12,008</u>	<u>134,975</u>
	<u>613,833</u>	<u>1,366,936</u>

38 資本承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於二零零三年十二月三十一日，未來本集團根據不可撤銷經營租約須於以下期間支付的最低租金如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
土地和樓宇：		
一年內	37,114	31,226
超過一年但不遲於五年	89,977	98,835
超過五年	132,109	208,418
	<u>259,200</u>	<u>338,479</u>
廠房及設備：		
一年內	23	1,006
超過一年但不遲於五年	—	3,018
	<u>23</u>	<u>4,024</u>
	<u>259,223</u>	<u>342,503</u>

一般而言，本集團經營租賃的租期為1至20年。

於二零零三年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔。

39 重大關連方交易

除於上文附註1所述就重組進行的關連方交易外，於年內，本集團與若干關連方進行多項交易，這些公司包括本集團的控股公司、若干同系子公司及控股公司直接或間接控制或對其具有重大影響的其他公司。

下文載列年內的重大關連方交易概要。

39 重大關連方交易 (續)

損益項目：

來自重大關連方交易收入和開支總額概要如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
收入：		
銷售貨物及原料		
— 同系子公司	2,153,115	1,559,277
— 其他關連方	591,999	317,652
提供服務		
— 同系子公司	41,633	11,515
租金收入		
— 同系子公司	961	1,307
開支：		
購買貨物及材料		
— 同系子公司	2,130,597	1,858,695
— 其他關連方	808,896	650,117
應付服務費		
— 同系子公司	678,012	345,385
— 其他關連方	5,280	310
物業、廠房及設備的租金開支		
— 同系子公司	59,811	58,515
其他：		
已從下列人士獲得的擔保		
— 控股公司	280,400	290,000
— 同系子公司	1,088,746	859,500

該等交易是於日常業務過程中按與該等關連方協定的條款訂立，該等交易屬於持續進行性質，惟中航第二集團公司及其若干子公司於二零零三年十二月三十一日分別作出約人民幣280,400,000元和約人民幣1,088,746,000元的擔保，將於本公司股份上市後六個月內解除。

此外，中航第二集團公司授予本集團無償使用若干租賃土地，詳情於附註14(b)披露。

39 重大關連方交易 (續)

資產負債表項目：

於二零零三年十二月三十一日與關連方的重大結餘如下：

	集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
與關連方的結餘，包括：		
應收賬款		
— 同系子公司	839,142	267,228
— 其他關連方	97,279	14,291
其他應收賬款、預付款項和其他流動資產		
— 控股公司	—	159,937
— 同系子公司	413,984	166,926
— 其他關連方	111,505	82,895
應付賬款		
— 同系子公司	757,221	367,080
— 其他關連方	90,014	23,649
其他應付賬款、預提費用和其他流動負債		
— 控股公司	267,761	—
— 同系子公司	211,470	193,073
— 其他關連方	16,372	92,583
應收在建工程合約		
— 其他關連方	—	10,232
應付最終控股公司長期賬款	614,190	—

其他應收關連方賬款、其他應付關連方賬款和應付最終控股公司長期賬款的償還條款分別於附註22、附註30及附註31披露。

40 金融工具

(a) 財務風險因素

本集團的業務承擔各種財務風險，包括債務對股價比率、外匯匯率和利率變動的影響。

(i) 匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。

本集團涉及滙兌風險的資產和負債及跨國貿易的交易，主要與美元、歐元、港元和日元有關。本集團並無採用任何遠期合約對沖這些風險。於二零零三年十二月三十一日，本集團的美元、歐元、港元和日元銀行存款分別約為人民幣10,303,000元(二零零二年：人民幣18,235,000元)、人民幣10,722,000元(二零零二年：人民幣448,000元)、人民幣253,589,000元(二零零二年：零)和人民幣2,369,000元(二零零二年：人民幣3,248,000元)。

於二零零三年十二月三十一日，本集團的美元、歐元和日元貸款分別約為人民幣275,000,000元(二零零二年：人民幣392,960,000元)、人民幣335,995,000元(二零零二年：人民幣12,083,000元)和人民幣327,054,000元(二零零二年：人民幣10,289,000元)。

(ii) 利率風險

本集團的收入及營運現金流量絕大部分不受市場利率變動所影響，而本集團並無重大計息資產。本集團承擔利率變動的風險，主要來自長期借款，有關詳情已在財務報表附註33中披露。本集團訂立債務責任，以支持一般企業目的，包括資本開支和營運資金所需。於二零零三年十二月三十一日，本集團90%以上的借貸為定息借貸。本集團並無利用任何利率掉期對沖本身的利率風險。

(iii) 信貸風險

本集團並無重大的集中信貸風險。合併資產負債表內所列的應收貿易賬款，即為本集團財務資產所涉及的最高信貸風險。本集團訂有政策，確保產品及服務是售予具有適當信貸記錄的客戶，本集團亦定期對客戶進行信貸評估。根據本集團以往收取貿易賬款及其他應收賬款的經驗，發生的壞賬沒有超出相關的撥備，董事認為，財務報表內已就未能收回的應收賬款作出足夠的撥備。

40 金融工具(續)

(b) 公平值估計

本集團財務資產的賬面值包括現金及現金等價物、於認可財務機構的存款、投資、應收貿易賬款、應收票據及其他應收賬款；財務負債包括應付貿易賬款、借款和其他應付賬款，鑑於該等項目短期內到期，故都是按概約公平值列賬。

長期借款的公平值在財務報表附註33中披露。

評估非買賣金融工具的公平值時，本集團使用多種方法，並以各結算日存在的市場情況為基準作出各項假設。估計長期債項的公平值時使用特定或相似工具的市場報價或經紀報價。釐定其餘金融工具的公平值時使用其他方法，例如估計未來現金流量折現值。

一年內到期的金融資產和金融負債的面值減任何估計信貸調整假設價值與其公平值相若。就披露而言，金融負債公平值是用本集團的可用相似金融工具現行市場利率，將未來合同現金流量折現而作出估計。

如財務報表附註19所詳述，本集團在中國長期投資並無活躍市場的報價，而合理地估計公平值的其他方法明顯不可行。因此，要作出合理的公平值估計，必需涉及重大成本。

41 最終控股公司

本公司董事將於中國成立的中航第二集團公司視為本公司的最終控股公司。

42 批准財務報表

此財務報表於二零零四年四月五日獲董事會批准。

43 子公司及聯營公司的詳情

於財務報表日期，本公司擁有以下主要子公司及聯營公司的權益，董事認為，對年度業績屬重大或於結算日組成本集團的主要部分：

名稱	註冊成立 ／成立的 國家及日期	註冊資本	應佔股權	法律實體 的類別	主要業務
子公司					
直接持有：					
哈爾濱飛機 工業集團 有限責任公司	中國 一九九一年 十一月十二日	人民幣 775,832,000元	100%	有限責任公司	通用飛機及汽車的製造及 銷售
江西昌河航空 工業有限公司	中國 二零零二年 十二月十八日	人民幣 1,131,700,000元	100%	有限責任公司	通用飛機、汽車及汽車 零部件的製造及銷售
江西洪都飛機 工業有限公司	中國 二零零二年 十二月三日	人民幣 725,647,000元	100%	有限責任公司	通用飛機及飛機零部件 的製造及銷售
哈爾濱東安汽車 動力股份 有限公司	中國 一九九八年 十月八日	人民幣 462,080,000元	70.01%	股份公司 (於上海證券 交易所上市)	汽車發動機的製造及銷售
北京維思韋爾航空 電子技術 有限公司	中國 二零零一年 三月十五日	人民幣 10,000,000元	51%	有限責任公司	航空電子及信息技術產品 的開發、生產和銷售

43 子公司及聯營公司的詳情(續)

名稱	註冊成立 ／成立的 國家及日期	註冊資本	應佔股權	法律實體 的類別	主要業務
間接持有：					
哈飛航空工業 股份有限公司	中國 一九九九年 七月三十日	人民幣 259,500,000元	55.8%	股份公司 (於上海證券 交易所上市)	航空產品(包括零部件) 的開發、設計、製造 及銷售
江西洪都航空 工業股份有限公司	中國 一九九九年 十二月十六日	人民幣 210,000,000元	54.75%	股份公司 (於上海證券 交易所上市)	基礎教練機、通用 飛機及其他航空產品 (包括零部件) 的設計、開發、製造 及銷售
江西昌河汽車 股份有限公司	中國 一九九九年 十一月二十六日	人民幣 410,000,000元	64.55%	股份公司 (於上海證券 交易所上市)	微型汽車的設計、 開發、製造及銷售
哈爾濱哈飛 汽車模具製造 有限責任公司	中國 二零零零年 八月二十九日	人民幣 70,370,000元	84.6%	有限責任公司	沖壓模具的設計製造及 銷售
江西昌河鈴木 汽車有限責任公司	中國 一九九五年 一月二十三日	55,300,000美元	36.47%	合資企業	微型汽車的製造及銷售
九江昌河汽車 有限責任公司	中國 一九九八年 十二月十七日	人民幣 161,250,000元	72.89%	有限責任公司	微型汽車零部件的 開發、製造、銷售及 售後服務；微型汽車 相關項目開發及服務
哈爾濱東安 汽車發動機 製造有限公司	中國 一九九八年 九月四日	人民幣 500,000,000元	40.20%	合資企業	4G1系列汽油發動機 的製造及組裝
哈飛汽車股份 有限公司	中國 一九九四年 三月二十四日	人民幣 1,013,280,000元	74.81%	股份公司	汽車產品的製造及銷售

43 子公司及聯營公司的詳情(續)

名稱	註冊成立 ／成立的 國家及日期	註冊資本	應佔股權	法律實體 的類別	主要業務
聯營公司					
北京方正東安 稀土新材料 有限責任公司	中國 二零零一年 十二月二十日	人民幣 74,080,000元	18.9%	有限責任公司	稀土材料的採選及 冶鍊；稀土礦產品的 加工及銷售
哈爾濱勝邦哈飛 汽車線束有限公司	中國 二零零一年 十月八日	人民幣 20,000,000元	31.96%	有限責任公司	汽車線束及電子產品 的製造及售後服務
哈爾濱萬向汽車 底盤系統 有限責任公司	中國 二零零零年 九月十三日	人民幣 60,000,000元	35%	有限責任公司	汽車底盤系統的製造及 銷售
萬都(哈爾濱) 汽車底盤系統 有限公司	中國 二零零二年 十月二十二日	8,500,000美元	14.96%	有限責任公司	汽車底盤系統的 開發、製造及銷售
哈爾濱安 博威飛機 工業有限公司	中國 二零零三年 一月十三日	25,000,000美元	38.17%	有限責任公司	支線飛機的生產及 提供相關銷售及售後服務