



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」）。

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、若干辦公室大樓、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持服務的業務的資產、負債及權益。

於二零零三年十月，本公司完成其首次全球公開發行，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%。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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，故此本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度的合併財務報表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二零零三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合併財務報表，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，截至二零零三年四月三十日止的合併損益表和合併現金流量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；
- 所得稅以外的其他稅項；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有關期間內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)

按國際財務報告準則編製財務資料時，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，以及於年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。

財務報告根據國際會計準則委員會發佈的國際財務報告準則按照歷史慣例編製，除長期投資和買賣投資按下述會計政策附註3(g)披露的公平值呈現。

國際會計準則委員會發佈的一系列新的和經修訂的國際財務報告準則(「新國際財務報告準則」)將影響於二零零五年一月一日及以後開始的會計期間。截至二零零四年十二月三十一日止年度本集團未在財務報告中採用新國際財務報告準則。本集團已經開始評估新國際財務報告準則的影響範圍，但是尚不能指出新國際財務報告準則是否會對其經營業績和財務狀況產生重大影響。

3 主要會計政策

(a) 集團會計

(i) 合併基準

財務報表包括本公司財務報表及附註43所載的、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帳中，而少數股東應佔權益則從合併溢利中扣除。

(ii) 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到本集團當日起計入，並於終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。

出售子公司的收益或虧損指出售的所得款項與集團佔子公司淨資產份額連同任何未攤銷的商譽或負商譽或轉至儲備的商譽／負商譽及以前未收取或未在合併損益帳和任何相關外國貨幣兌換儲備確認的差異。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(a) 集團會計 (續)

(ii) 子公司 (續)

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。

(iii) 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。本集團與其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。

(b) 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
傢具及裝置、其他設備及汽車	4至10年

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)

(b) 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。

(c) 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。成本包括建築樓宇、廠房及設備的成本，以及因興建或裝置和測試期間，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，並根據本節附註3(b)所列的政策計提折舊。

(d) 土地使用權

土地使用權是按成本列賬，並扣除累積攤銷。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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(e) 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)於考慮到該項目商業和技術可行性、有在將來成功的可能性，並且能夠可靠地計算成本時確認為無形資產。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內以直線法攤銷。攤銷期不超過五年。

倘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，並利用直線法於電力使用權三十年的年限內攤銷。

(f) 資產減值

使用年限不確定的資產不應攤銷，而應每年測試減值。按成本減累積攤銷列賬的資產應在發生任何事情或情況有所變化，而導致賬面值可能無法收回時作減值審閱。減值虧損為賬面值超過可回收金額的數額。可回收金額是資產公平值扣除銷售成本或使用價值(以較高者為準)。當為資產評估減值時，資產應按最小的可確定現金流分組評估(現金產生單位)。

(g) 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)

(g) 投資 (續)

沒有特定持有限期的投資(可能因應資金周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)按攤銷成本計算，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。

(h) 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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(i) 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。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，預期的虧損實時列為開支。

於資產負債表日確定的合約產生之成本，不包括與合同未來活動相關的合同成本，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之溢利(減已確認之虧損)超過進度收費單之款額，有關差額將列作應收帳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之溢利(減已確認之虧損)，差額將列作其他應付款下之應付客戶之在建工程合約款。

(j) 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。

(k) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括手頭現金及持有的銀行活期存款。

(l) 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)

(m) 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。

(n) 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。

(o) 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。

(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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(o) 員工福利 (續)

(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在有關期間逐步取消。於一九九八年，中國國務院發佈通知，規定取消以優惠價向僱員出售宿舍。於二零零零年，國務院進一步發佈通告，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。

按當地政府頒佈的相關詳細條例，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一次性現金住房津貼的撥備金額中。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)

(p) 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。

(q) 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。

(r) 外幣折算

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的中國人民銀行公佈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。

(s) 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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(t) 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，客戶接收或履行服務時確認。銷售收入按銷售額減去銷售稅和折扣，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重大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(i)中披露。

股息收入和投資收入在收取有關款項的權利確立時確認。

提供技術顧問服務的收入，在提供服務時確認。

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。

(u) 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取得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。

有關購買物業，廠房和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，並根據相應資產的使用年限按直線法計入合併損益表。

(v) 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、於批准的金融機構的存款、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，已載於本節附註40。



3 主要會計政策 (續)

(w) 股息／溢利分派

於結算日後建議或宣派的股息／溢利分派披露為結算日後事項，並不於結算日確認為負債。

(x) 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公司總部資產。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公司總部負債。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。

(y) 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，所以本集團與國有企業的交易，並未被披露為關連方交易。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 分部資料

本集團主要從事製造、組裝、銷售及維修汽車及航空產品。

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、教練機及其他航空產品。

第二報告格式—地理分部

所有本集團於有關期間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

	二零零四年		
	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>2,608,152</u>	<u>10,269,300</u>	<u>12,877,452</u>
分部業績	<u>271,646</u>	<u>160,343</u>	<u>431,989</u>
其他未分配收入			9,724
未分配成本			(54,716)
經營溢利			386,997
財務開支淨額			(170,804)
應佔聯營公司除稅前業績	15,683	(1,496)	14,187
除稅前溢利			230,380
稅項			(92,514)
少數股東權益			137,866
年度溢利			<u>71,439</u>
資產			
分部資產	<u>5,109,652</u>	<u>12,618,794</u>	<u>17,728,446</u>
聯營公司投資	<u>116,133</u>	<u>108,059</u>	<u>224,192</u>
未分配資產			1,863,324
總資產			<u>19,815,962</u>
負債			
分部負債	<u>1,495,482</u>	<u>9,602,574</u>	<u>11,098,056</u>
未分配負債			680,167
總負債			<u>11,778,223</u>
其他分部項目			
資本支出	<u>190,836</u>	<u>1,463,367</u>	<u>1,654,203</u>
折舊	<u>84,473</u>	<u>613,557</u>	<u>698,030</u>
攤銷	<u>165</u>	<u>88,749</u>	<u>88,914</u>
其他非現金開支	<u>9,925</u>	<u>65,452</u>	<u>75,377</u>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 分部資料(續)

基本報告格式—業務分部(續)

	航空 人民幣千元	二零零三年 汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
經營業績			
營業額	2,585,125	12,480,817	15,065,942
分部業績	287,349	656,928	944,277
其他未分配收入			18,935
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
年度溢利			(251,828)
年度溢利			452,074
資產			
分部資產	4,428,125	14,019,552	18,447,677
聯營公司投資	78,878	87,181	166,059
未分配資產			2,187,501
總資產			20,801,237
負債			
分部負債	1,882,351	9,924,907	11,807,258
未分配負債			974,813
總負債			12,782,071
其他分部項目			
資本支出	283,951	1,390,689	1,674,640
折舊	93,563	569,032	662,595
攤銷	176	38,448	38,624
其他非現金開支	34,618	80,974	115,592



5 其他收入

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銷售廢料	19,542	19,173
投資和指定存款收入	9,724	18,935
攤銷政府資助金	15,046	15,046
酌定增值稅和房產稅退稅(附註)	9,279	14,287
技術顧問服務	—	14,266
廠房及設備的租金收入	3,041	3,770
	<u>56,632</u>	<u>85,477</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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

6 經營溢利

經營溢利經扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
核數師酬金	6,816	5,615
土地使用權的攤銷(列入「行政開支」)(附註15)	4,295	4,307
無形資產的攤銷(附註16)		
— 開發成本(列入「行政開支」)	83,360	33,058
— 電力使用權(列入「行政開支」)	1,259	1,259
列入銷售成本已確認為開支的存貨成本(附註)	10,947,908	12,414,260
物業、廠房及設備的折舊(附註14)	698,030	662,595
買賣投資公平值虧損	11,582	—
出售物業、廠房及設備的虧損	2,052	7,920
出售買賣投資的虧損	3,066	—
以下項目的經營租約租金		
— 土地及樓宇	50,642	57,035
— 廠房及機器	23	1,967
非流動投資的減值撥備(附註19)	25,000	—
應收賬款減值撥備	45,959	75,920
物業、廠房及設備的維修及保養開支	8,964	15,140
研究和開發費用	168,081	63,225
員工成本(包括董事酬金)(附註13)	873,941	903,410
保用開支(附註32)	26,498	104,527
將存貨減記至可變現淨值	29,418	39,672
出售子公司的收益	—	(31,901)
	<u> </u>	<u> </u>

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

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	242,282	245,961
其他貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	669	782
— 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))	(34,697)	(33,477)
減：政府利息資助(附註(b))	(4,849)	(23,618)
	203,526	189,769
銀行存款的利息收入	(65,701)	(41,382)
滙兌虧損淨額	29,714	54,722
銀行收費	3,265	6,764
	170,804	209,873

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：

	二零零四年	二零零三年
資本化的財務開支的年利率	4.00厘至6.63厘	3.69厘至6.63厘

(b) 若干地方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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8 稅項

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國即期所得稅	37,988	64,761
遞延所得稅	48,354	(4,735)
應佔聯營公司稅項	6,172	804
	<u>92,514</u>	<u>60,830</u>

除了若干子公司和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(二零零三年0%至30%)，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%計算(二零零三年33%)。

(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：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>230,380</u>	<u>764,732</u>
按照法定稅率(33%)計算的稅項(二零零三年稅率為33%)	76,025	252,362
若干子公司及聯營公司的收入按優惠率計算	(64,393)	(101,624)
非課稅收入	(29,562)	(123,883)
不可作稅務抵扣的費用	37,568	12,852
未確認為遞延稅項收益的稅項虧損(附註)	82,852	40,741
消耗對前期未確認稅項虧損	(8,758)	(18,652)
其他	(1,218)	(966)
稅項支出	<u>92,514</u>	<u>60,830</u>

附註：

未確認為遞延稅項收益的稅項虧損於五年內到期。



9 股東應佔溢利

股東應佔溢利為人民幣71,439,000元(二零零三年：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

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
溢利分派(附註(i))	—	67,697
特別股息(附註(ii))	—	7,125
擬派末期股息每股人民幣零元 (二零零三年為每股人民幣0.0105元)(附註(iii))	—	48,758
	<u>—</u>	<u>123,580</u>

附註：

- (i) 於截至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) 於二零零四年十二月三十一日止年度，本公司董事會建議本年不分派股息。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11 董事、監事和高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

本公司董事於本年度已付和應付酬金的詳情如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
支付獨立非執行董事的袍金	217	91
其他酬金		
基本薪金，住房津貼，其他津貼和實物利益	1,180	1,380
退休計劃供款	—	42
	<u>1,397</u>	<u>1,513</u>

截至二零零三年十二月三十一日和二零零四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	
	二零零四年	二零零三年
人民幣零元至人民幣1,060,000元(相當於1,000,000港元)	<u>14</u>	<u>13</u>

(b) 監事酬金

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金，住房津貼，其他津貼和實物利益	740	731
退休計劃供款	—	21
	<u>740</u>	<u>752</u>

監事的酬金範圍如下：

	監事數目	
	二零零四年	二零零三年
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>



11 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

(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：

身份：	人數	
	二零零四年	二零零三年
董事	2	2
監事	1	1
高級管理人員	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

本集團年內的五位最高薪酬人士包括兩名(二零零三年：兩名)董事及一名(二零零三年：一名)監事，其薪酬反映於上述分析中。年內應付其餘兩名(二零零三年：兩名)高級管理人員的酬金如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金，住房津貼，其他津貼及實物利益	395	303
退休計劃供款	—	8
	<u>395</u>	<u>311</u>

酬金範圍如下：

人民幣零元至人民幣1,060,000元(相當於1,000,000港元)	人數	
	二零零四年	二零零三年
	<u>2</u>	<u>2</u>

(d) 年內，本集團並無向任何董事或五位最高薪酬人士支付加盟酬金或失去職位補償金。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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71,439,000元(二零零三年：人民幣452,074,000元)及年內已發行股份加權平均數4,643,608,500股(二零零三年：3,377,707,623股)計算。

由於在截至二零零三年十二月三十一日和二零零四年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，故對截至二零零三年十二月三十一日和二零零四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	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
工資、薪金和花紅		636,550	665,705
住房福利	(a)	44,025	38,731
退休金計劃供款	(b)	107,487	123,142
福利及其他費用		85,879	75,832
		873,941	903,410

(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)(二零零三年為5%至30%不等)(參閱附註3(o)(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，本集團須按僱員基本薪金的20%至22%(二零零三年：20%至22%)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。

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。於二零零四年十二月三十一日本集團僱員的數目約為32,122名(二零零三年：33,293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	傢具及裝置、 其他設備 及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零零四年 一月一日	1,073,501	1,479,472	6,180,724	442,146	9,175,843
購置	1,340,311	13,519	115,476	46,404	1,515,710
完成後轉撥	(790,144)	194,266	565,481	30,397	—
出售	—	(12,395)	(127,351)	(42,707)	(182,453)
於二零零四年 十二月三十一日	<u>1,623,668</u>	<u>1,674,862</u>	<u>6,734,330</u>	<u>476,240</u>	<u>10,509,100</u>
累計折舊及減值					
於二零零四年 一月一日	—	415,287	1,906,884	209,241	2,531,412
年度折舊	—	73,786	567,247	56,997	698,030
出售	—	(4,441)	(79,265)	(23,273)	(106,979)
於二零零四年 十二月三十一日	<u>—</u>	<u>484,632</u>	<u>2,394,866</u>	<u>242,965</u>	<u>3,122,463</u>
賬面淨值					
於二零零四年 十二月三十一日	<u>1,623,668</u>	<u>1,190,230</u>	<u>4,339,464</u>	<u>233,275</u>	<u>7,386,637</u>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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	傢具及裝置、 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)
	<u>1,073,501</u>	<u>1,479,472</u>	<u>6,180,724</u>	<u>442,146</u>	<u>9,175,843</u>
於二零零三年					
十二月三十一日	1,073,501	1,479,472	6,180,724	442,146	9,175,843
累計折舊及減值					
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)
	<u>—</u>	<u>415,287</u>	<u>1,906,884</u>	<u>209,241</u>	<u>2,531,412</u>
於二零零三年					
十二月三十一日	—	415,287	1,906,884	209,241	2,531,412
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>

(b) 於二零零四年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣870,469,000元(二零零三年：人民幣740,617,000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集團子公司租賃。於二零零四年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘期間由18年至45年不等(二零零三年：19到46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:

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值 (附註33(d))	423,926	401,246	
公司			
	廠房及設備 人民幣千元	傢具及裝置、 其他設備 及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零零四年一月一日	6,637	7,546	14,183
購置	—	315	315
於二零零四年十二月三十一日	6,637	7,861	14,498
累計折舊及減值			
於二零零四年一月一日	2,557	1,935	4,492
年度折舊	333	427	760
於二零零四年十二月三十一日	2,890	2,362	5,252
賬面淨值			
於二零零四年十二月三十一日	3,747	5,499	9,246



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14 物業、廠房及設備 (續)

公司 (續)

	廠房及設備 人民幣千元	傢具及裝置、 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	<u>87</u>	<u>—</u>	<u>87</u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>6,637</u>	<u>7,546</u>	<u>14,183</u>
累積折舊及減值			
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	<u>333</u>	<u>377</u>	<u>710</u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>2,557</u>	<u>1,935</u>	<u>4,492</u>
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	<u>4,080</u>	<u>5,611</u>	<u>9,691</u>



15 土地使用權

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本		
於一月一日	107,857	107,857
購置	3,609	—
於十二月三十一日	111,466	107,857
累計攤銷		
於一月一日	16,773	12,466
年度攤銷	4,295	4,307
於十二月三十一日	21,068	16,773
賬面淨值		
於十二月三十一日	90,398	91,084



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16 無形資產

	集團		總計 人民幣千元
	開發成本 人民幣千元	電力使用權 人民幣千元	
成本			
於二零零四年一月一日	553,940	37,760	591,700
購置	134,884	—	134,884
於二零零四年十二月三十一日	<u>688,824</u>	<u>37,760</u>	<u>726,584</u>
累計攤銷及減值			
於二零零四年一月一日	68,663	6,256	74,919
年度攤銷	83,360	1,259	84,619
於二零零四年十二月三十一日	<u>152,023</u>	<u>7,515</u>	<u>159,538</u>
賬面淨值			
於二零零四年十二月三十一日	<u>536,801</u>	<u>30,245</u>	<u>567,046</u>
成本			
於二零零三年一月一日	296,460	37,760	334,220
購置	257,480	—	257,480
於二零零三年十二月三十一日	<u>553,940</u>	<u>37,760</u>	<u>591,700</u>
累計攤銷及減值			
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	<u>68,663</u>	<u>6,256</u>	<u>74,919</u>
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	<u>485,277</u>	<u>31,504</u>	<u>516,781</u>



17 於子公司之權益

	公司	
	二零零四年 人民幣千元	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	1,044,117
非上市股本投資	2,411,254	2,411,254
	3,455,371	3,455,371
分佔收購後未分配溢利減虧損	367,827	362,259
一家子公司增發股份產生的儲備	76,971	76,971
	3,900,169	3,894,601
應收子公司的賬款(附註)	662,313	—
	4,562,482	3,894,601
上市股份市價	1,235,778	1,953,953

本集團主要子公司的詳情載於附註43。

附註：

應收子公司的賬款為無抵押及免息，並且毋須於十二個月內償還。

18 聯營公司投資

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
分佔淨資產值，非上市	224,192	166,059

本集團主要聯營公司的詳情載於附註43。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

19 長期投資

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於香港以外上市股份的投資，按成本	73,221	73,221
非上市投資，按成本	76,641	59,647
減：減值撥備	(25,000)	—
	51,641	59,647
	124,862	132,868

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的權益，由於並無活躍市場的市場報價，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列賬。

20 遞延所得稅項

遞延所得稅是按負債法下的暫時差異以於資產負債表日期已採納的稅率或者實質採納的稅率計算。

遞延所得稅項賬目變動如下：

遞延稅項資產：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	99,918	68,927
(扣除)／計入合併損益帳	(61,205)	30,991
於十二月三十一日	38,713	99,918



20 遞延所得稅項 (續)

遞延稅項負債

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	63,961	37,705
(計入) / 扣除合併損益帳	(12,851)	26,256
於十二月三十一日	51,110	63,961

在同一稅務管轄區內抵銷結餘前，遞延所得稅項分類如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
應收賬款減值撥備	49,638	47,534
存貨減值撥備	16,719	14,666
投資減值撥備	1,737	2,231
物業、廠房及設備的減值撥備	3,556	6,143
保用開支撥備	7,734	5,888
未動用的稅項虧損或所得稅抵免結轉	—	26,410
其他暫時性差異	8,912	5,437
	88,296	108,309
遞延稅項負債：		
利息收入	1,483	1,317
開發成本	99,210	69,153
其他暫時性差異	—	1,882
	100,693	72,352
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	(12,397)	35,957



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20 遞延所得稅項 (續)

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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
代表：		
遞延稅項資產	38,713	99,918
遞延稅項負債	(51,110)	(63,961)
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	<u>(12,397)</u>	<u>35,957</u>

於二零零四年十二月三十一日，有關若干子公司和聯營公司稅項虧損的遞延稅項虧損達人民幣82,852,000元（二零零三年：40,741,000元）。有關款項並未確認，原因是不確定該等子公司和聯營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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收貿易賬款，淨額(附註(a))	457,206	332,077
應收票據(附註(b))	582,457	1,579,706
應收關連方賬款(附註(c))	856,833	894,499
	1,896,496	2,806,282

(a) 應收貿易賬款，淨額

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收貿易賬款總額	651,113	477,309
減：應收賬款減值撥備	(193,907)	(145,232)
	457,206	332,077

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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
即期至六個月	286,760	162,802
六個月至一年	161,762	124,788
一至兩年	22,510	30,803
兩至三年	29,380	73,363
超過三年	150,701	85,553
	651,113	477,309

(b) 應收票據為平均於六個月內到期的交易票據。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 同系子公司(附註(i))	545,568	776,566
— 其他關連方(附註(i))	210,380	97,279
	<hr/>	<hr/>
	755,948	873,845
減：應收賬款減值撥備	(46,065)	(41,922)
	<hr/>	<hr/>
	709,883	831,923
應收票據		
— 同系子公司(附註(ii))	146,950	62,576
	<hr/>	<hr/>
	856,833	894,499
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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：

(ii) 應收關連方貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
即期至一年	679,992	762,766
一至兩年	52,340	85,495
兩至三年	428	1,846
超過三年	23,188	23,738
	<hr/>	<hr/>
	755,948	873,845
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(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		公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
墊付予供應商	332,636	257,122	—	—
購買物業、廠房及設備的墊付款項	31,523	22,223	—	—
應收關連方賬款(附註)	538,519	525,489	40,946	—
其他應收賬款	25,892	177,148	—	—
預付款項及按金	96,711	69,657	—	—
可收回的增值稅	32,539	—	—	—
其他流動資產	25,880	9,302	—	—
	<u>1,083,700</u>	<u>1,060,941</u>	<u>40,946</u>	<u>—</u>

附註：

應收關連方賬款的分析如下：

	集團		公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
控股公司：				
— 其他臨時墊款(附註(iv))	<u>95,156</u>	—	<u>40,946</u>	—
同系子公司：				
— 購買貨物和原材料的墊款(附註(ii))	288,454	340,181	—	—
— 向同系子公司的貸款(附註(iii))	—	60,000	—	—
— 其他臨時墊款(附註(iv))	<u>36,688</u>	13,803	—	—
	<u>325,142</u>	413,984	—	—
其他關連方：				
— 購買貨物和原材料的墊款(附註(ii))	<u>118,221</u>	111,505	—	—
	<u>538,519</u>	525,489	<u>40,946</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，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償還。

(iv) 其他臨時墊款主要指本集團與該等公司的往來賬戶結餘並將於二零零五年全部清償。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

23 存貨

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
原材料	1,639,809	1,627,577
在製品	506,714	658,055
製成品	1,615,955	1,496,206
消耗品	104,892	98,991
	3,867,370	3,880,829
減：減值虧損撥備	(86,907)	(71,999)
	3,780,463	3,808,830

於二零零四年十二月三十一日，以可變現淨值列賬的存貨金額約為人民幣212,463,936元（二零零三年：人民幣67,749,000元）。

24 在建工程合約

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	21,994	88,812
年度發生合約成本	1,073,401	719,290
年度確認合約開支	(926,286)	(786,108)
	169,109	21,994
於十二月三十一日	1,260,732	958,271
截至結算日已發生的合約成本和確認的溢利		
工程合約已收墊款	—	25,918



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。該存款已於二零零四年收回。

26 買賣投資—集團

買賣投資指於中國上市的股票和政府債券，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

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

434,795

153,763

已動用的相關貿易融資

512,324

154,607

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) 於二零零四年十二月三十一日，本集團約有人民幣682,900,000(二零零三年：人民幣852,894,000)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佈的外匯管制規則和條例所限。
- (ii) 於二零零四年十二月三十一日，本集團約有人民幣531,850,000(500,000,000港元)(二零零三年：人民幣1,562,361,000(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利率為2.23厘(二零零三年：0.90厘)。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

28 原期滿日超過三個月的定期存款 (續)

公司

- (i) 於二零零四年十二月三十一日，本公司分別約有人民幣400,000,000元(二零零三年為人民幣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佈的外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531,850,000元(500,000,000港元)(二零零三年為人民幣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幣結算。
- (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2.35厘(二零零三年：0.50厘)。

29 應付貿易賬款

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註(a))	2,681,222	3,019,916
應付票據(附註(b))	664,997	719,758
應付關連方賬款(附註(c))	617,840	847,235
	<u>3,964,059</u>	<u>4,586,909</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。於二零零四年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
即期至一年	2,612,318	2,947,455
一至兩年	34,123	29,806
兩至三年	9,009	17,964
超過三年	25,772	24,691
	<u>2,681,222</u>	<u>3,019,916</u>



29 應付貿易賬款 (續)

(b) 應付票據為於平均六個月內到期的交易票據。

(c) 應付關連方賬款

應付關連方貿易賬款分析如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應付貿易賬款：		
— 同系子公司 (附註(i))	327,552	667,737
— 其他關連方 (附註(ii))	93,957	61,070
	<u>421,509</u>	<u>728,807</u>
應付票據：		
— 同系子公司	194,353	89,484
— 其他關連方	1,978	28,944
	<u>196,331</u>	<u>118,428</u>
	<u><u>617,840</u></u>	<u><u>847,235</u></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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
即期至一年	332,662	656,824
一至兩年	44,725	70,862
兩至三年	43,604	1,029
三年以上	518	92
	<u>421,509</u>	<u>728,807</u>

(ii) 應付票據為平均六個月內到期的交易票據。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

30 其他應付賬款、預提費用和其他流動負債

	集團		公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 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))	1,117,164	1,447,711	4,210	16,894
應付關連方賬款(附註(b))	538,288	495,603	19,063	287,667
	1,655,452	1,943,314	23,273	304,561

(a) 其他應付賬款和預提費用

	集團		公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
客戶按金	347,629	380,638	—	—
應付物業、廠房及設備賬款	158,694	289,723	—	—
應付工資、薪金和花紅	162,516	178,200	—	—
應付福利賬款	133,869	183,788	—	—
預提費用	157,353	166,210	4,210	16,894
來自政府資助的遞延收入	22,417	33,269	—	—
消費稅、營業稅及其他應付稅項	25,291	75,124	—	—
應付增值稅	—	50,595	—	—
其他流動負債	109,395	90,164	—	—
	1,117,164	1,447,711	4,210	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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 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	7,125	7,125
— 其他臨時墊款(附註(iii))	6,280	260,636	1,860	272,643
	<u>13,405</u>	<u>267,761</u>	<u>8,985</u>	<u>279,768</u>
同系子公司：				
— 銷售飛機和汽車的按金 (附註(ii))	1,600	20,504	—	—
— 應付物業、廠房及設備賬款 (附註(ii))	385	13,776	—	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	399,010	177,190	10,078	7,899
	<u>400,995</u>	<u>211,470</u>	<u>10,078</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	—	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	123,888	13,864	—	—
	<u>123,888</u>	<u>16,372</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>538,288</u>	<u>495,603</u>	<u>19,063</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本集團與有關關連方流動賬目結餘，並將於二零零五年全部清償。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31 應付最終控股公司長期賬款

	集團及公司	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	573,244	—
由撥備轉撥(附註32)	—	614,190
於十二月三十一日	573,244	614,190
減：須於一年內償還的即期部分	(40,946)	(40,946)
	532,298	573,244



32 撥備

	集團				總計 人民幣千元
	額外退休津貼 人民幣千元 (附註(a))	提前退休補貼 人民幣千元 (附註(a))	一次性住房補貼 人民幣千元 (附註(b))	保用撥備 人民幣千元 (附註(c))	
於二零零四年一月一日	—	—	56,226	90,536	146,762
撥備增加	—	—	—	26,498	26,498
年度耗用	—	—	—	(48,132)	(48,132)
於二零零四年 十二月三十一日	—	—	56,226	68,902	125,128
撥備總額分析：					
非即期	—	—	56,226	—	56,226
即期	—	—	—	68,902	68,902
	—	—	56,226	68,902	125,128
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



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

32 撥備 (續)

(a) 提前退休補貼和額外退休金補貼責任

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償還責任。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無抵押及免息的金額約人民幣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。

(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。如本節附註3(o)(iii)所載，若干省市政府尚未就改革後的住房津貼政策頒佈詳細地方條例，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，鑒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。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。

(c) 保用撥備

本集團就若干汽車產品提供保用，並負責為保用期間內出現特定問題的產品進行修理和更換。

於二零零四年十二月三十一日，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68,902,000元(二零零三年：人民幣90,536,000元)。



33 借款

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
流動借款：		
銀行借款	3,898,425	3,784,091
長期借款的即期部分	515,497	199,725
	4,413,922	3,983,816
長期借款		
銀行借款	929,870	1,373,875
其他借款	12,067	12,067
	941,937	1,385,942
總借款	5,355,859	5,369,758
借款：		
無抵押	1,068,855	684,555
有抵押	4,287,004	4,685,203
	5,355,859	5,369,758



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
借款總額：		
— 按固定利率	4,660,390	4,884,456
— 按浮動利率	695,469	485,302
	<u>5,355,859</u>	<u>5,369,758</u>
加權平均實際利率：		
— 銀行借款	4.71%	4.65%
— 其他借款	1.75%	1.85%

長期借款的賬面值和公平值如下：

	集團 賬面值	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款	929,870	1,373,875
其他借款	12,067	12,067
	<u>941,937</u>	<u>1,385,942</u>



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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款	919,427	1,363,870
其他借款	8,624	8,428
	<u>928,051</u>	<u>1,372,298</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。截至二零零四年十二月三十一日止，該等折現率為5.76%至6.12% (二零零三年：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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款：		
須於五年內全部償還	<u>1,412,184</u>	<u>1,536,959</u>
其他借款：		
須於五年內全部償還	33,183	36,641
毋須於五年內全部償還	<u>12,067</u>	<u>12,067</u>
	<u>45,250</u>	<u>48,708</u>
	<u>1,457,434</u>	<u>1,585,667</u>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33 借款(續)

(c) 於二零零四年十二月三十一日，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	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銀行借款：		
一年內	482,314	163,084
第二年	419,200	713,916
第三至五年	510,670	659,959
	1,412,184	1,536,959
減：即期部分	(482,314)	(163,084)
	929,870	1,373,875
其他借款：		
一年內	33,183	36,641
第五年後	12,067	12,067
	45,250	48,708
減：即期部分	(33,183)	(36,641)
	12,067	12,067
合計：		
一年內	515,497	199,725
第二年	419,200	713,916
第三至五年	510,670	659,959
第五年後	12,067	12,067
	1,457,434	1,585,667
減：即期部分	(515,497)	(199,725)
	941,937	1,385,942



33 借款 (續)

(d) 借款融資

本集團借款的抵押分析如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值(附註14(c))	423,926	401,246
由中航第二集團公司和本集團同系子公司提供的擔保	945,888	1,369,146
本集團子公司之間的交叉擔保	2,650,366	2,679,057
由第三方提供的擔保	167,000	227,000
已動用的相關借款融資	4,287,004	4,685,203

控股公司和同系子公司提供的所有擔保，應於本公司股份上市後六個月內解除或撤銷。董事已確認所有餘下擔保將逐步解除或撤銷。

於二零零四年十二月三十一日，本集團有下列未動用借款融資：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
到期日逾一年並按固定利率計息	1,369,206	2,643,848

34 少數股東權益

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
權益	2,814,279	2,818,387
子公司少數股東提供的貸款	127,737	127,737
	2,942,016	2,946,124

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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

35 股本

	公司 人民幣千元
已註冊、已發行及繳足：	
於本公司成立之時－	
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>
發售H股	
每股面值人民幣1.00元的1,527,090,000股新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>
於二零零三年十二月三十一日	
每股面值人民幣1.00元的1,679,800,500股H股	<u>1,679,801</u>
於二零零三年十二月三十一日	<u>4,643,609</u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>4,643,609</u>



35 股本(續)

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。

於二零零三年，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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

36 儲備

公司

	資本儲備 人民幣千元 (附註(b))	法定盈餘公積金 人民幣千元 (附註(e))	法定公益金 人民幣千元 (附註(f))	未分配利潤 人民幣千元 (附註(c))	總計 人民幣千元
於二零零四年一月一日	74,898	16,259	8,129	330,147	429,433
年度溢利	—	—	—	71,439	71,439
二零零三年股息	—	—	—	(48,758)	(48,758)
轉撥往儲備	—	445	222	(667)	—
於二零零四年 十二月三十一日	<u>74,898</u>	<u>16,704</u>	<u>8,351</u>	<u>352,161</u>	<u>452,114</u>
代表：					
其他儲備	<u>74,898</u>	<u>16,704</u>	<u>8,351</u>	<u>352,161</u>	<u>452,114</u>
成立時的儲備	(345,725)	—	—	7,125	(338,600)
發行股票溢價	442,827	—	—	—	442,827
發行股票成本	(99,175)	—	—	—	(99,175)
子公司發行股票 形成的資本公積	76,971	—	—	—	76,971
年度溢利	—	—	—	354,535	354,535
特別股利(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
其他儲備	<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) 本集團儲備的變動反映於合併股東權益變動表內。
- (b) 本公司於二零零三年四月三十日成立時已接收與本集團現存業務有關的資產、負債和權益。成立時的資本儲備數額反映了已發行股本與於二零零二年六月三十日轉至本公司的資產、負債和權益歷史淨值的差異。
- (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(iii))。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) 根據中國相關法律和本公司的章程，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確定的金額與根據國際財務報告準則確定的金額兩者的較低者。於二零零四年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利金額約為人民幣90,994,000元，即根據中國普遍採納會計原則確定的金額。

(e) 法定盈餘公積金

根據中國相關法律和財務制度，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

根據中國相關法律及財務制度，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設施的資本性項目，這些資本性項目歸本集團所有。除非公司清盤，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於彌補從前年度虧損或增加股本。本公司決定就截至二零零四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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

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

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
年度溢利	71,439	452,074
經下列各項調整：		
少數股東權益	66,427	251,828
稅項	92,514	60,830
應佔聯營公司業績	(14,187)	13,811
出售子公司的收益	—	(31,901)
土地使用權攤銷及無形資產攤銷	88,914	38,624
物業、廠房及設備折舊	698,030	662,595
出售物業、廠房及設備的虧損	2,052	7,920
攤銷政府資助金	(15,046)	(15,046)
應收款項的減值撥備	45,959	75,920
將存貨減記至可變現淨值	29,418	39,672
長期投資減值撥備	25,000	—
買賣投資公平值虧損	11,582	—
出售買賣投資虧損	3,066	—
利息收入	(65,701)	(41,382)
利息費用	203,526	189,769
	1,242,993	1,704,714
營運資金變動：		
— 應收貿易賬款的減少／(增加)	849,487	(885,604)
— 其他應收款項、預付款項及其他流動資產增加	(30,501)	(127,340)
— 存貨增加	(1,051)	(834,292)
— 在建工程合約(增加)／減少	(147,115)	66,818
— 買賣投資增加	(42,437)	(219,012)
— 應付貿易賬款(減少)／增加	(622,850)	809,476
— 其他應付款項、預提費用及其他流動負債(減少)／增加	(422,209)	107,089
— 撥備減少	(21,634)	(583,811)
— 應付最終控股公司長期賬款(減少)／增加	(40,946)	614,190
— 來自政府資助的遞延收入增加	9,145	16,039
	772,882	668,267
經營活動產生的現金淨額	772,882	668,267



37 合併現金流量表附註 (續)

(a) 年度溢利與經營現金淨額間的調整 (續)

現金流量表中，出售物業、廠房及設備產生的現金包括：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
賬面淨額(附註14(a))	75,474	98,304
出售物業、廠房及設備的損失	(2,052)	(7,920)
以物業、廠房及設備出資的聯營公司的新增投資	—	(51,758)
銷售物業、廠房、設備的應收賬款	(16,914)	(18,356)
	<u>56,508</u>	<u>20,270</u>

(b) 年度融資變動分析：

(i) 借款

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	5,369,758	4,642,978
借款所得款項	4,610,160	4,778,677
出售子公司	—	(228,450)
償還借款	(4,624,059)	(3,823,447)
	<u>5,355,859</u>	<u>5,369,758</u>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 合併現金流量表附註 (續)

(b) 年度融資變動分析：(續)

(ii) 少數股東權益

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於一月一日	2,946,124	2,744,924
佔年度溢利	66,427	251,828
子公司少數股東出資	1,565	207,940
償還子公司少數股東的貸款	—	(500)
撥往所有者權益	—	(119,282)
向子公司少數股東作出的溢利分派	(53,048)	(106,396)
出售子公司	(19,052)	(32,390)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	2,942,016	2,946,124



37 合併現金流量表附註 (續)

(c) 出售子公司

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
物業、廠房及設備	—	229,242
其他非流動資產	—	14,624
	<hr/>	<hr/>
	—	243,866
流動資產	43,476	500,491
	<hr/>	<hr/>
總資產	43,476	744,357
	<hr/>	<hr/>
借款	—	(228,450)
其他流動及非流動負債	(779)	(367,166)
	<hr/>	<hr/>
總負債	(779)	(595,616)
	<hr/>	<hr/>
少數股東權益	(19,052)	(32,390)
	<hr/>	<hr/>
資產處置日淨值	23,645	116,351
減：聯營公司投資留存金額	(22,866)	—
	<hr/>	<hr/>
已出售資產淨值	779	116,351
	<hr/>	<hr/>
應收出售所得款項	—	118,252
已收出售所得款項	779	30,000
	<hr/>	<hr/>
總代價	779	148,252
	<hr/>	<hr/>
出售子公司的收益	—	31,901
	<hr/>	<hr/>
出售子公司的現金流淨額是根據下列各項釐定：		
已收出售子公司所得款項	779	30,000
減：已出售的子公司現金及現金等價物	(43,476)	(36,203)
	<hr/>	<hr/>
出售子公司產生的現金流淨額	(42,697)	(6,203)
	<hr/>	<hr/>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 合併現金流量表附註(續)

(d) 現金及現金等價物

集團

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,273,752	2,140,879
原期滿日少於三個月的定期存款	284,248	443,140
	2,558,000	2,584,019

(i) 於二零零四年十二月三十一日，約有人民幣2,383,846,000元(二零零三年：人民幣2,299,286,000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佈的外匯管制規則和條例所限。

(ii) 於二零零四年十二月三十一日，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(二零零三年：0.72厘)。

公司

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	63,468	112,000
原期滿日少於三個月的定期存款	84,248	213,140
	147,716	325,140

(i) 於二零零四年十二月三十一日，約有人民幣84,154,000元(二零零三年：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。將人民幣兌換成外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則和條例所限。

(ii) 於二零零四年十二月三十一日，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(二零零三年：0.72厘)。



38 資本承擔

(a) 資本承擔

本集團在二零零四年十二月三十一日未作撥備的資本承擔如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備：		
— 已授權但未立約	517,856	138,501
— 已立約但未撥備	536,345	300,860
	<u>1,054,201</u>	<u>439,361</u>
工程款承諾如下：		
— 已授權但未立約	100,000	159,675
— 已立約但未撥備	80,238	2,789
	<u>180,238</u>	<u>162,464</u>
投資於聯營公司：		
— 已立約但未撥備	32,997	12,008
	<u>32,997</u>	<u>12,008</u>
	<u>1,267,436</u>	<u>613,833</u>



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

38 資本承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

於二零零四年十二月三十一日，未來本集團根據不可撤銷經營租約須以下期間支付的未來最低租金如下：

	集團	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
土地和樓宇：		
一年內	32,413	37,114
超過一年但不遲於五年	101,782	89,977
超過五年	122,742	132,109
	<u>256,937</u>	<u>259,200</u>
廠房及設備：		
一年內	23	23
	<u>23</u>	<u>23</u>
	<u>256,960</u>	<u>259,223</u>

一般而言，本集團經營租賃的租期為1至20年。

於二零零四年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔。

39 重大關連方交易

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。



39 重大關連方交易 (續)

下文載列年內的重重大關連方交易概要。

損益項目：

來自重大關連方交易收入和開支總額概要如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
收入：		
銷售貨物及原料		
— 同系子公司	1,814,126	2,153,115
— 其他關連方	643,266	591,999
提供服務		
— 同系子公司	163,790	41,633
— 其他關連方	8,799	—
租金收入		
— 同系子公司	933	961
開支：		
購買貨物及材料		
— 同系子公司	1,578,935	2,130,597
— 其他關連方	647,641	808,896
應付服務費		
— 同系子公司	1,006,134	678,012
— 其他關連方	33,756	5,280
物業、廠房及設備的租金開支		
— 同系子公司	50,665	59,811
其他：		
已從下列人士獲得的擔保		
— 控股公司	230,000	280,400
— 同系子公司	715,888	1,088,746



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

39 重大關連方交易 (續)

該等交易是於本集團的日常業務過程中按與該等關連方協議的條款進行。除了中航第二集團公司及其若干子公司於二零零四年十二月三十一日分別作出約人民幣230,000,000元和約人民幣715,888,000元的擔保以外(詳情於附註33(d)披露)，其他交易屬於持續進行性質。

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。

資產負債表項目：

於二零零四年十二月三十一日與關連方的重大結餘如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
與關連方的結餘，包括：		
應收賬款		
— 同系子公司	692,518	839,142
— 其他關連方	210,380	97,279
其他應收賬款、預付款項和其他流動資產		
— 控股公司	95,156	—
— 同系子公司	325,142	413,984
— 其他關連方	118,221	111,505
應付賬款		
— 同系子公司	521,905	757,221
— 其他關連方	95,935	90,014
其他應付賬款、預提費用和其他流動負債		
— 控股公司	13,405	267,761
— 同系子公司	400,995	211,470
— 其他關連方	123,888	16,372
應付最終控股公司長期賬款	573,244	614,190

至於資產負債表項目，其他關連方主要指由控股公司直接或間接控制或對其具有重大影響的實體。上述關連方結餘詳情於附註21、附註22、附註29及附註30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，包括債券和股票價格、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，港幣和日元有關。本集團並無採用任何遠期合約對沖這些風險。於二零零四年十二月三十一日，本集團的美元，歐元，港幣和日元銀行存款分別約為人民幣110,488,000元(二零零三年：人民幣10,303,000元)，人民幣4,000元(二零零三年：人民幣10,722,000元)，人民幣63,523,000元(二零零三年：人民幣253,589,000元)和人民幣139,000元(二零零三年：人民幣2,369,000元)。

於二零零四年十二月三十一日，本集團有美元，歐元和日元貸款分別約為人民幣207,550,000元(二零零三年：人民幣275,000,000元)，人民幣366,038,000元(二零零三年：人民幣335,995,000元)，人民幣175,196,000元(二零零三年：人民幣327,054,000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，而且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。於二零零四年十二月三十一日，本集團87%以上(二零零三年：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。



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

40 金融工具 (續)

(b) 公平值估計

在活躍市場交易的金融工具的公平值以於資產負債表日的市場價格為基礎。本集團的金融資產採用的市場價格是目前的出價。

本集團的流動財務資產的賬面值包括現金及現金等價物、於認可金融機構的存款、應收貿易賬款、應收票據及其他應收賬款；金融負債包括應付貿易賬款、借款和其他應付賬款，鑒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

此財務報表已於二零零五年四月四日獲董事會批准。



43 子公司及聯營公司的詳情

於本報告日期，本公司擁有以下主要子公司及聯營公司的權益，董事認為，對當年的業績屬重大或於結算日組成本集團的主要部份

名稱	註冊及繳足資本	應佔權益	法律實體的類別	主要業務
子公司				
直接持有：				
哈爾濱航空工業 (集團)有限公司	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	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	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	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	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
間接持有：				
哈飛航空工業股份 有限公司	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	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 及其他航空產品的 (包括零部件)設計、 開發、製造及銷售
江西昌河汽車股份 有限公司	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



財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

43 子公司及聯營公司的詳情 (續)

名稱	註冊及繳足資本	應佔權益	法律實體的類別	主要業務
子公司 (續)				
間接持有				
哈爾濱哈飛汽車模具製造 有限責任公司	人民幣70,370,000元	84.6%	有限責任公司	衝壓模具的設計、 製造及銷售
江西昌河鈴木汽車 有限責任公司	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	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
哈爾濱東安汽車發動機 製造有限公司	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	人民幣1,013,280,000元	74.81%	股份公司	汽車產品的製造及銷售
聯營公司				
北京方正東安稀土 新材料有限責任公司	人民幣74,080,000元	18.9%	有限責任公司	稀土材料的採選及冶煉； 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	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 製造及提供售後服務
哈爾濱萬向汽車底盤 系統有限責任公司	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	8,500,000美元	14.96%	有限責任公司	汽車底盤系統開發、 製造及銷售
哈爾濱安博威飛機 工業有限公司	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

所有以上的子公司及聯營公司均於中國成立及經營。