



## 1 集團架構和主要經營活動

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(H股)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。本公司及其子公司統稱“本集團”。本集團主要從事汽車和航空產品的研究、開發、生產和銷售。

除另有說明外此合併財務報表數據均以人民幣千元為單位。本公司董事會於二零零六年四月四日批准刊發此合併財務報表。

## 2 編製基礎

此財務報表乃根據國際財務報告準則，包括國際會計準則，以及國際會計準則委員會頒佈的釋義之有關規定編製。除可供出售金融資產以及按公允值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債(包括衍生工具)進行了重估調整外，此財務報表是按照歷史成本的原則編製。

根據國際財務報告準則編製此財務報表，需要作出若干重要的會計估計。此外，管理層亦會在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及重大或複雜程度較高的判斷，或對本財務報表具有重大影響的假設和估計已在財務報表附註4中披露。

除本集團根據於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效的新頒佈的或更新的準則和釋義對本集團會計政策作出相應修改外，本公司編製此截至二零零五年十二月三十一日止年度財務報表所採用的主要會計政策和計算方法與編製截至二零零四年十二月三十一日止年度財務報表時是一致的。



## 2 編製基礎 (續)

目前本集團已採用下列與本集團經營有關的新頒布或經修訂的國際財務報告準則及詮釋。二零零四年比較數據已按相關要求重列。

國際會計準則第1號	財務報表的列報
國際會計準則第2號	存貨
國際會計準則第8號	會計政策，會計估計變更和差錯更正
國際會計準則第10號	資產負債表日後事項
國際會計準則第16號	物業、廠房及設備
國際會計準則第17號	租賃
國際會計準則第21號	匯率變動的影響
國際會計準則第24號	關連方披露
國際會計準則第27號	合併財務報表和單獨財務報表
國際會計準則第28號	聯營公司投資
國際會計準則第32號	金融工具：披露和列報
國際會計準則第33號	每股盈利
國際會計準則第36號	資產減值
國際會計準則第38號	無形資產
國際會計準則第39號	金融工具：確認和計量
國際財務報告準則第3號	企業並購
國際財務報告釋義委員會釋義第1號	拆卸、復原和相類似的現存負債之變動

國際會計準則第1號、第2號、第8號、第10號、第16號、第17號、第21號、第24號、第32號、第33號、第36號、第38號和第39號，國際財務報告準則3和國際財務報告釋義委員會釋義公告1號的採用，對本集團會計政策無重大改變。總括如下：

- 國際會計準則第1號影響到對少數股東權益、應佔聯營公司稅後淨溢利和其他披露信息的列報。
- 國際會計準則第2號、第8號、第10號、第16號、第17號、第21號、第32號、第33號、第36號、第38號和第39號，國際財務報告準則第3號和國際財務報告釋義委員會釋義公告1號對本集團的會計政策無重大影響。
- 國際會計準則第24號修改了對關連方的確認和對部分其他關連方的披露。
- 採用修訂後的國際會計準則第27號和第28號改變了關於本公司資產負債表內，對子公司和聯營公司投資會計政策。過去使用權益法計算對子公司和聯營公司的投資。採用修訂的國際會計準則第27號和第28號後本公司已按成本減除減值虧損準備後列賬。子公司和聯營公司業績，由本公司按已收及應收股利入賬。



## 2 編製基礎 (續)

所有會計政策的變化是根據相應準則作出的。所有被本集團採用的新頒布的或修訂的準則要求採用追溯調整法，惟以下除外：

- 國際會計準則第16號 — 就資產交易交換中所收購之物業、廠房及設備項目之初始計量按公允值入賬，僅就生效日期起的未來交易適用；及
- 國際財務報告準則第3號 — 為二零零四年三月三十一日之後未來適用。

採用修訂的國際會計準則第1號的影響如下：

### 集團

	採用國際會計 準則第1號的影響	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>合併損益表</b>		
截至二零零五年十二月三十一日止年度		
應佔聯營公司溢利	(2,202)	(6,172)
稅項	2,202	6,172
其他收入	73,968	65,701
財務開支淨額	<u>(73,968)</u>	<u>(65,701)</u>

採用修訂的國際會計準則第27號的影響如下：

### 公司

	採用國際會計準則 第27號的影響		
	二零零五年 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
<b>單獨資產負債表</b>			
子公司投資	(493,225)	(444,798)	(439,230)
儲備	493,225	444,798	439,230
本公司股東應佔溢利	<u>(48,427)</u>	<u>(5,568)</u>	<u>(362,259)</u>



## 2 編製基礎 (續)

本集團未提前採用下列已公佈但尚未生效的新訂準則和對已有準則的詮釋及修訂。本公司董事預測今後採用這些新訂準則和修訂準則的詮釋對本集團的財務報表無重大影響。

國際會計準則第1號(修訂)	財務報表列報：資本披露
國際會計準則第19號(修訂)	僱員福利
國際會計準則第21號(修訂)	國外經營投資淨額
國際會計準則第39號(修訂)	現金流量對沖的會計處理及集團關連交易預測
國際會計準則第39號(修訂)	公允值選擇
國際會計準則第39號和國際 財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約
國際財務報告準則第1號和國際 財務報告準則第6號(修訂)	首次採用國際財務報告準則以及礦物資源 的開採和評估
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告詮釋第4號	釐定一項安排是否包含租賃
國際財務報告詮釋第5號	對拆卸、復原及環境復修基金權益的權利
國際財務報告詮釋第6號	加入特定市場一廢棄電器和電子設備產生的負債
國際財務報告詮釋第7號	在惡性通貨膨脹經濟狀況下根據國際會計準則第29號財務報告採用重 新列報方式
國際財務報告詮釋第8號	國際財務報告準則第2號的範圍
國際財務報告詮釋第9號	重新評估勘入式衍生工具



### 3 主要會計政策

#### (a) 集團會計

合併財務報表包括本公司及其子公司截至十二月三十一日的財務報表。

##### (i) 子公司

子公司指本集團有權掌控其財務和經營政策，通常擁有其半數以上投票權的所有實體（包括特殊性質實體）。如果集團能夠實施或者轉換對某個實體所擁有的或者潛在的投票權，那麼集團對這個實體就擁有了控制權。子公司於其控制權轉移到本集團時起合併到集團中，於控制終止時從集團中剔除。

對子公司的收購按照購買法進行核算，收購的成本按照收購日為收購所放棄的資產、發行的股票或所產生或承擔的負債公允價值加上收購過程中產生的直接成本計算。企業合併中取得的可辨認資產負債以及潛在的或有負債起初按照其在收購日的公允價值核算，不考慮任何少數股東權益的因素。收購成本超過本集團應佔所收購可辨認淨資產公允價值的部分將被記作商譽。如果收購成本低於被收購子公司淨資產的公允價值，差額直接被計入合併損益表。

集團內公司間的內部交易、結餘和進行交易時的未實現收益予以抵銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以抵銷。子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團所採用會計政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，對子公司之投資成本值扣除減值虧損列賬。子公司之業績由本公司按已收及應收股息列賬。

##### (ii) 交易和少數股東權益

本集團採用的會計政策將與少數股東之間的交易視為與本集團之外實體的交易。向少數股東出售而產生的收益或損失列入本集團合併損益表。從少數股東收購，因所支付對價與收購的份額所擁有的子公司淨資產值之間的差異計為商譽。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (a) 集團會計 (續)

##### (iii) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資按權益法計算，初始以成本確認。本集團對聯營公司投資包括收購時已確定的商譽(扣除任何累計減值虧損淨值)。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司間交易時的未實現收益會按本集團於聯營公司的權益予以抵銷；未實現虧損也會被抵銷，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。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團所採用政策符合一致。

在本公司資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬。聯營公司之業績由本公司按已收和應收股息入賬。

#### (b) 物業、廠房和設備

物業、廠房及設備是按歷史成本減除累計折舊和減值準備列賬。歷史成本包括資產的購買價及使其達到預定可使用狀態所支出的費用。

其後成本只有在與項目有關的未來經濟效益可能流入本集團，並且該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為資產(按適用)。所有其他維修和保養開支在費用發生時計入當期費用。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (b) 物業、廠房和設備 (續)

折舊以直線法按其估計可使用年限將資產成本攤銷至其剩餘價值，其計算如下：

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

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

當某資產的賬面值大於其估計可收回金額時(附註3(f))，賬面值會即時減至其可回收金額。

處置時的收益和虧損是以所收款項和賬面金額做出比較釐定，並計入合併損益表。

#### (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，並按成本減除累計減值準備列賬。成本包括建築樓宇、廠房及設備的購置成本，以及因在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扣除累計攤銷和減值準備後列賬(如有)。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)

### (e) 無形資產

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。其他不符合標準的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計入無形資產，並於準備開始使用後在其預計使用年限但不超過五年內，以直線法攤銷，同時根據下述附註3(f)測試減值。

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表內。

### (f) 非金融資產減值

沒有確定使用年限之資產無需攤銷，但每年就減值進行測試。須做攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面超出其可收回金額之差額於損益表內確認。可收回金額以資產之公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外已減值非金融資產於報告日對減值是否可以沖回進行檢討。

### (g) 金融資產

本集團的金融資產按其目的分類為下列類別：以公允值計量且其變化計入損益的金融資產、貸款和應收賬款、持有至到期日的投資及買賣投資。分類取決於金融資產取得的目的。管理層按照初始確認將金融資產分類，並在每個報告日期重新評估其類別。

#### (i) 以公允值計量且其變化計入損益的金融資產

此類別包含兩個次分類：為交易目的持有的金融資產和在進行投資時歸為以公允值計量且其變動計入損益的金融資產。金融資產若在購入時主要是為了在短期內銷售或有管理層如此指定，則劃分為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為交易目的持有。若該類別中的資產其持有的目的是為了買賣或預計將在結算日後十二個月內變現則歸為流動資產。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (g) 金融資產 (續)

##### (ii) 貸款和應收賬款

貸款和應收賬款為具有固定或可確定還款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產，此等款項包括在流動資產內，但到期日由結算日起計超過十二個月者，則分類為非流動資產。貸款和應收賬款在資產負債表中貿易和其他應收賬款內列示 (附註(j))。

##### (iii) 持有至到期日的投資

持有至到期日的金融資產為具有固定或可擬定還款的非衍生金融資產，管理層有明確意向及能力持有至到期日的定期投資。年內，本集團並無持有該等金融資產。

##### (iv) 可供銷售的金融資產

可供銷售的金融資產是指歸為此類或不歸為其他任何一類的非衍生工具。除非管理層有意於結算日後十二個月內出售此項投資，該資產列在非流動資產中。

投資的定期購入及出售在交易日確認－交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公允值計量且其變動計入損益的金融資產，初始投資按公允價值加交易成本確認。以公允值計量且其變動計入損益的金融資產初始按公允價值確認，相關交易成本計入損益。當從投資收取現金流的權利已到期或已轉讓，本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售的金融資產及以公允值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收賬款以及持有至到期日的投資利用實際利息法按照推銷成本列賬。

由以公允值計量且其變化計入損益的金融資產的公允值變化而產生的收益或損失，包括利息和股息收入，於產生期間計入溢利和虧損。

外匯貨幣證券和歸為可供出售的投資的公允價值變動按證券已攤銷成本變化產生的滙兌差異與證券票面值其他變化分析。滙兌差異計入損益，其他票面值差異計入權益。屬於可供銷售貨幣證券和可供銷售非貨幣證券的公允價值變動計入權益。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (g) 金融資產 (續)

若可供銷售的證券已被出售或減值，則將已計入權益的累計公允值調整列入損益表，記為“投資證券的收益和損失”。採用實際利息法計算的可供出售金融資產的利息計入損益表。可供出售的權益的工具所得的股息在本集團擁有收取股息的權利時計入損益表。

有市場報價的投資其公允價值按現行買入價計算。若某項資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團採用重估技術設定公允值。這些技術包括採用最近公平交易，參考其他基本類似的工具，貼現現金流量分析和期權定價模式，並提高使用市場數據投入，而盡可能減少依賴特定的權益投入。但是，如果合理公允價值估計的範圍很重要且不能合理得到各種可能的估計，則金融資產將按成本減累計減值虧損計量。

本集團於每個結算日評估是否有客觀事實表明一項或一組金融資產已減值。在確定可供出售權益證券是否減值時，將考慮其公允價值是否顯著或持續低於其成本。若存在證明可出售的金融資產減值的事實，累計虧損—按收購成本與當時公允值的差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益表計賬。已列入損益表的權益工具減值虧損不會在損益表中撥回。

#### (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。可變現淨值是按照存貨的估計售價，扣除預計至完工將要發生的成本及相關銷售費用後的金額釐定。



### 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。

當工程合約的結果不能可靠估算時，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並且該合約可能產生溢利時，合約收益將於合約期內列賬。若總合約成本可能超過總合約收益，預期的虧損實時列為開支。

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。合約完成情況根據結算日產生的合約成本佔預計成本總額的比例計算。在確定合約完成情況時，本年度產生的與合約未來活動有關的成本不計入合約成本，而是按其性質列為存貨、預付款或其他資產。

當已發生成本與確認之溢利(減確認之虧損)超過按進度收費單支付的款額，本集團將差額列作資本下之客戶應付在建工程合約賬。客戶未支付的進度收費單和保留款項計入“應收賬款”。

當進度收費單之款額超過已發生成本及已確認之溢利(減已確認之虧損)，本集團將差額列作負債下之客戶應付在建工程合約款。

#### (j) 應收賬款

應收賬款初始按公允價值入賬，其後按實際利率法攤銷並扣除減值撥備計量。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按實際利率貼現的未來現金流量的現值兩者的差額。撥備金額在損益表「其他經營開支」中予以確認。

#### (k) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括現金及銀行活期存款。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (l) 借款

借款最初以公允值扣除交易費用入賬。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損益表中。

除非本集團擁有絕對的權力將此負債的結算日期至少推遲到結算日後十二個月之後，否則借款屬於流動負債。

#### (m) 借款成本

建造物業和廠房及安裝設備（合格資產）所產生的利息成本，在建成並準備該資產用於擬定用途之前所需時間內資本化。此外，所有其他借款成本於產生時計入當期費用。

#### (n) 遞延稅項

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。但是，若遞延稅項的產生是由於首次將一項資產或負債入賬而非交易產生的業務合併，對賬目和應繳稅溢利或虧損均不構成影響，則此遞延稅項不入賬。遞延稅項採用於結算日已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率（及法例）而釐定。

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。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (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。

##### (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。於出售后，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表中。

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表中。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。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (o) 員工福利 (續)

##### (iii) 住房福利 (續)

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。

#### (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。但不就未來經營虧損確認撥備。

保用責任於銷售確認時根據履行責任的總估計成本(包括處理及運輸成本)入賬。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表中。

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。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (r) 外幣折算

##### (i) 功能和呈報貨幣

本集團旗下各公司的財務報表所列項目均採用有關實體營業所在的主要經濟環境適用的貨幣(功能貨幣)為計算單位。合併財務報表以人民幣呈報，人民幣即為本公司的功能貨幣和呈報貨幣。

##### (ii) 交易及結餘

外幣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。這些外幣交易以及於結算日按適用匯率換算外匯貨幣資產和負債所產生的外匯收益和虧損記入合併損益表。

非貨幣項目(例如按公允價值持有透過損益計賬的權益工具)之換算差額乃呈報為公允價值損益之部份。非貨幣項目(例如分類為供出售的金融資產之權益)之換算差額包括在權益的公允價值儲備內。

##### (iii) 集團公司

若集團任何公司(均未持有極度通貨膨脹經濟的貨幣)持有的功能貨幣不同於呈報貨幣，則其業績和財務狀況按下列方式換算為呈報貨幣：

- (a) 資產負債表列報的資產和負債按資產負債表日的收市匯率換算；
- (b) 損益表列報的收入和支出按平均匯率換算(除非該平均匯率不是交易日可獲取匯率累計值的合理近似值，在這種情況下收入和開支按交易日匯率換算)；及
- (c) 產生的所有匯兌差異分別記為權益的一部分。



## 3 主要會計政策 (續)

### (s) 收入確認

收入包含本集團在日常經營活動中銷售貨物和提供服務的應收賬款或已收貨款的公允價值。除去本集團內部銷售後，收入在顯示為扣除增值稅、退回、回扣和折扣的淨值。按如下方式記入收入：

營業額指銷售汽車和航空產品所確認的收入。銷售收入以產品發出，客戶接收及合理地確認相關應收賬款能收回時確認。

與長期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，採用按存款的存續期間和合同或協議規定的利率計算確認。

### (t) 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，按公允價值確認。

與成本有關的政府資助金根據成本產生的時間，在合併損益表內遞延入賬。

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，並根據相應資產的預計使用年限按直線法計入合併損益表。

### (u) 股息分派

向本公司股東作出的股息分派於本公司股東批准分派的期間記為負債列入本集團財務報表。

### (v) 衍生金融工具

衍生金融工具於簽訂衍生合約之日初始按公允價值確認，並於隨後期間重新計算其公允價值。於本年度內本集團並未簽訂任何衍生金融工具合約。



### 3 主要會計政策 (續)

#### (w) 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。

根據本集團內部財務報告體系，本集團決定按基本報告格式呈現其業務分部。本集團主要在中國境內開展業務，相關資產也位於中國境內，因此未按地理分佈列示。

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、存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。

### 4 重大會計預測和判斷

對估計與判斷的評估應持續進行，且該等估計與判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括視情況而言對未來事實的合理預測。

本集團就未來事項進行了判斷和估計。如會計估計之定義甚少與相關實際結果相同。存在重大風險並將會於下一財政年度對資產及負債之賬面價值構成重大調整的會計估計與假設詳列如下：

#### (i) 折舊和攤銷

本集團管理層按照本集團能通過資產使用而取得經濟效益的預計期間確定物業、廠房和設備以及無形資產的預計使用年限和相應折舊/攤銷。當資產的預期使用年期估計與以前年度不同時，管理層會對折舊、攤銷值進行調整，或根據科學技術更新水平，或非主要資產設備陳舊或變賣，一次沖銷或調減其賬面值。



### 4 重大會計預測和判斷 (續)

#### (ii) 開發成本

本集團管理層在項目的商業和技術可行性可能成功時將其開發成本資本化。由於技術創新和預計計劃的改變，對開發成本可能產生很大變化。當技術創新或預計計劃發生不利變化時管理層會將開發成本銷賬或降低其賬面價值。

#### (iii) 非金融資產減值

根據附註3(f)表述的會計政策，當資產的賬面值超過其可恢復值情況產生時，則會檢討資產的減值。資產或現金產生單元的可恢復值按其使用價值計算。使用價值計算要求對可能從現金產生單元產生的未來現金流和適合的貼現率進行預測以計算現有價值，這一預測是以管理層的假設和預測為基礎。管理層通過進行詳細的敏感性分析並相信相關資產的價值可全面收回賬面值。

#### (iv) 應收和其他應收賬款減值

應收和其他應收賬款的減值撥備是基於應收和其他應收賬款的可回收性評估計算得出的。評估應收賬款最終可回收性的判斷的可靠性，需要對應收款項判斷，包括目前信用等級評估、各客戶以往還款歷史評估及目前市場情況分析。

#### (v) 存貨

管理層主要根據最新發票銷售價格和目前市場情況預測成品和在製品可變現淨值。本集團於每一報告期按存貨類別或個別存貨項目檢討存貨可變現淨值。對過時的，周轉慢的存貨計提存貨減值準備，或一次轉銷以確認存貨可變現淨值，並對廢棄的或進展緩慢的項目進行減值撥備，或將存貨銷賬或減記至可變現淨額。

#### (vi) 收入確認

本集團採用完工百分比法計算其建造合約收入。完工百分比法要求本集團預測截至資產負債表日發生的合約成本在整個預計合約成本中所佔比例。根據本集團的經驗和本集團所執行的建造合約的性質，本集團在認為工作量已足以超過完成成本並且能夠可靠地預測收入時作出收入預測。管理層確信實際結果與在資產負債表日所作的預測無重大差異。



## 4 重大會計預測和判斷 (續)

### (vii) 稅項

本集團在中國境內繳納所得稅。日常業務過程中有若干難以確定最終稅項的交易和計算方法。若這些事項的最終稅項支出與最初記入值不同，則將影響於做出判斷期間的稅項和遞延稅項撥備。

### (viii) 撥備

本集團為部分汽車和航空產品提供保用，並在某些事先確定的條件下負責維修和更換不能正常使用的產品。管理層根據歷史保用索賠，包括維修率和退回率，以及可能顯示今後索賠將不同於過去成本的目前趨勢預測相關保用索賠情況。

影響預測保用情況的因素包括本集團生產量和產品質量，以及零件和人工成本。撥備的任何增加或減少均會影響未來的溢利或虧損。

## 5 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。



## 5 分部資料 (續)

基本報告格式-業務分部

	二零零五年		
	航空 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>經營業績</b>			
營業額	<u>3,550,166</u>	<u>10,715,942</u>	<u>14,266,108</u>
分部業績	<u>275,125</u>	<u>108,887</u>	<u>384,012</u>
其他未分配收入			2,031
未分配成本			(37,840)
經營溢利			348,203
財務開支淨額	(77,167)	(76,729)	(153,896)
應佔聯營公司溢利	50,023	(4,656)	45,367
除稅前溢利			239,674
稅項			(52,078)
除稅後溢利			<u>187,596</u>
<b>資產</b>			
分部資產	<u>7,114,388</u>	<u>14,400,585</u>	21,514,973
聯營公司投資	<u>182,184</u>	<u>70,679</u>	252,863
未分配資產			943,666
總資產			<u>22,711,502</u>
<b>負債</b>			
分部負債	<u>3,715,239</u>	<u>9,653,737</u>	13,368,976
未分配負債			633,320
總負債			<u>14,002,296</u>
<b>其他分部項目</b>			
資本支出	<u>256,714</u>	<u>2,307,396</u>	<u>2,564,110</u>
折舊	<u>117,521</u>	<u>546,568</u>	<u>664,089</u>
攤銷	<u>656</u>	<u>98,836</u>	<u>99,492</u>
其他非現金開支	<u>30,456</u>	<u>112,388</u>	<u>142,844</u>



## 5 分部資料(續)

### 基本報告格式-業務分部(續)

	二零零四年		
	航空 人民幣千元	經重列 汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>經營業績</b>			
營業額	2,608,152	10,269,300	12,877,452
分部業績	285,853	211,837	497,690
其他未分配收入			9,724
未分配成本			(54,716)
經營溢利			452,698
財務開支淨額	(58,406)	(178,099)	(236,505)
應佔聯營公司溢利	10,081	(2,066)	8,015
除稅前溢利			224,208
稅項			(86,342)
除稅後溢利			137,866
<b>資產</b>			
分部資產	5,109,652	12,618,794	17,728,446
聯營公司投資	116,133	108,059	224,192
未分配資產			1,863,324
總資產			19,815,962
<b>負債</b>			
分部負債	1,495,482	9,602,574	11,098,056
未分配負債			680,167
總負債			11,778,223
<b>其他分部項目</b>			
資本支出	190,836	1,463,367	1,654,203
折舊	84,473	613,557	698,030
攤銷	165	88,749	88,914
其他非現金開支	34,925	65,452	100,377



## 6 其他收入

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
銀行存款的利息收入	73,968	65,701
銷售廢料	16,511	19,542
投資收入	2,031	9,724
攤銷政府資助金	96,634	15,046
酌定增值稅和房產稅退稅(附註)	4,706	9,279
技術顧問服務	9,838	—
廠房及設備的租金收入	5,069	3,041
	<u>208,757</u>	<u>122,333</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。



## 7 經營溢利

經營溢利扣除/(計入)下列各項後列賬：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
核數師酬金	6,840	6,816
土地使用權攤銷(列入“行政開支”)(附註16)	4,904	4,295
無形資產攤銷(附註17)		
— 開發成本(列入“行政開支”)	93,408	83,360
— 電力使用權(列入“行政開支”)	1,180	1,259
列入銷售成本已確認為開支的存貨成本(附註)	12,395,184	10,947,908
物業、廠房及設備的折舊(附註15)	664,089	698,030
以公允值計量且其變化計入損益之		
其他金融資產的公允值虧損(包括出售的虧損)	3,015	14,648
出售子公司損失(附註37(c))	1,918	—
出售物業、廠房及設備的虧損	9,513	2,052
以下項目的經營租約租金		
— 土地及樓宇	38,515	50,642
— 廠房及機器	430	23
其他長期金融資產的減值撥備	25,000	25,000
無形資產減值撥備(附註17)	96,603	—
物業、廠房和設備減值撥備(附註15)	1,305	—
應收賬款減值撥備	33,877	45,959
物業、廠房及設備的維修及保養開支	15,670	8,964
研究和開發費用	86,714	168,081
存貨撥備返還	(13,941)	—
員工成本(包括董事酬金)(附註14)	793,454	873,941
保用開支(附註32)	59,235	26,498
將存貨減記至可變現淨額	—	29,418

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。



## 8 財務開支淨額

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
銀行貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	281,765	242,282
— 毋須於五年內悉數償還	854	—
其他貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	661	669
— 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))	(36,918)	(34,697)
減：政府利息資助(附註(b))	(37,100)	(4,849)
	<b>209,383</b>	203,526
匯兌(收益)/虧損淨額	(57,993)	29,714
銀行收費	2,506	3,265
	<b>153,896</b>	236,505

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：

	二零零五年	二零零四年
資本化的財務開支的年利率	<b>3.68厘至5.58厘</b>	4.00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。



## 9 稅項

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
中國即期所得稅	64,621	37,988
遞延稅項	(12,543)	48,354
	<u>52,078</u>	<u>86,342</u>

除了若干子公司是根據相關中國稅務法規享受7.5%至33%優惠稅率外(二零零四年0%至33%)，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(二零零四年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：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
除稅前溢利	<u>239,674</u>	<u>224,208</u>
按照法定稅率(33%)計算的稅項(二零零四年稅率為33%)	79,092	73,989
若干子公司的收入按優惠率計算	(47,049)	(64,393)
非課稅收入	(47,894)	(29,563)
不可作稅務抵扣的費用	20,479	31,396
未確認為遞延稅項收益的稅項虧損	69,856	82,852
消耗對前期未確認稅項虧損	(25,280)	(8,758)
其他	2,874	819
稅項支出	<u>52,078</u>	<u>86,342</u>

截至二零零五年十二月三十一日止年度應佔聯營公司稅項，人民幣2,202,000元(二零零四年為人民幣6,172,000元)計為應佔聯營公司溢利列入合併損益表。



### 10 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔溢利為人民幣69,645,000元(二零零四年(經重列)：人民幣65,871,000元)，並於本公司的財務報表中反映。

### 11 股息

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
擬派末期股息每股人民幣0.0105元(二零零四年為每股人民幣零元)	<b>48,758</b>	—

董事會於二零零六年四月四日舉行的董事會會議上建議派發末期股息每股人民幣0.0105元。擬派發股息未作為應付股息在本財務報表中反映，而將作為截至二零零六年十二月三十一日止年度未分配利潤的利潤分配入賬。



## 12 董事、監事和高級管理人員酬金

### (a) 董事酬金詳情

截至二零零五年十二月三十一日止和二零零四年十二月三十一日止各年度本公司各位董事薪酬如下：

董事姓名	截至二零零五年十二月三十一日止年度				
	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼和 袍金	實物利益	花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
張洪飈	—	180	—	—	180
吳獻東	—	160	—	—	160
<b>非執行董事</b>					
梁振河	—	120	—	—	120
宋金剛	—	120	—	—	120
譚瑞松*	—	60	—	—	60
王斌*	—	60	—	—	60
陳淮秋	—	120	—	—	120
田民	—	120	—	—	120
王勇*	—	15	—	—	15
莫利斯·撒瓦	—	—	—	—	—
須桐興*	—	60	—	—	60
崔學文*	—	60	—	—	60
楊金槐*	—	60	—	—	60
胡家瑞*	—	15	—	—	15
<b>獨立非執行董事</b>					
李國寶	106	—	—	—	106
郭重慶	57	—	—	—	57
李現宗	57	—	—	—	57
	<b>220</b>	<b>1,150</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,370</b>



## 12 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

### (a) 董事酬金詳情 (續)

董事姓名	截至二零零四年十二月三十一日止年度				
	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼和 實物利益 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
張洪飈	—	180	—	—	180
吳獻東	—	160	—	—	160
<b>非執行董事</b>					
梁振河	—	120	—	—	120
宋金剛	—	120	—	—	120
陳淮秋	—	120	—	—	120
田民	—	120	—	—	120
莫利斯·撒瓦	—	—	—	—	—
須桐興*	—	120	—	—	120
崔學文*	—	120	—	—	120
楊金槐*	—	120	—	—	120
胡家瑞*	—	30	—	—	30
<b>獨立非執行董事</b>					
李國寶	127	—	—	—	127
郭重慶	60	—	—	—	60
李現宗 (於二零零四年 十二月三十日獲任)	—	—	—	—	—
	<u>187</u>	<u>1,210</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,397</u>

• 於二零零五年六月十六日獲任。

\* 於二零零五年六月十六日辭去職務。



## 12 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

### (b) 監事酬金

截至二零零五年十二月三十一日止和二零零四年十二月三十一日止各年度本公司各位監事薪酬如下：

截至二零零五年十二月三十一日止年度

監事姓名	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼和 實物利益	花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>監事</b>				
王守信	160	—	—	160
李申田	120	—	—	120
白萍	120	—	—	120
湯建國	120	—	—	120
魯留寶	120	—	—	120
劉顯萍	20	—	—	20
于岩	20	—	—	20
<b>獨立監事</b>				
鄭力	30	—	—	30
謝志華	30	—	—	30
	<b>740</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>740</b>



12 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

(b) 監事酬金 (續)

監事姓名	截至二零零四年十二月三十一日止年度			
	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼和 實物利益 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>監事</b>				
王守信	160	—	—	160
李申田	120	—	—	120
白萍	120	—	—	120
湯建國	120	—	—	120
魯留寶	120	—	—	120
劉顯萍	20	—	—	20
于岩	20	—	—	20
<b>獨立監事</b>				
鄭力	30	—	—	30
謝志華	30	—	—	30
	<u>740</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>740</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：

身份：	人數	
	二零零五年	二零零四年
董事	2	2
監事	1	1
高級管理人員	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>



## 12 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(二零零四年：兩名)董事及一名(二零零四年：一名)監事，其薪酬反映於上述分析中。年內應付其餘兩名(二零零四年：兩名)高級管理人員的酬金如下：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼和實物利益	395	395
退休計劃供款	—	—
	<u>395</u>	<u>395</u>

酬金範圍如下：

	人數	
	二零零五年	二零零四年
人民幣零元至人民幣1,040,000元(相當於1,000,000港元)	<u>2</u>	<u>2</u>

(c) 於截至二零零四年十二月三十一日和二零零五年十二月三十一日止年度無董事或監事放棄任何酬金。年內，本集團也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(於二零零四年：零)。

## 13 每股盈利

每股基本盈利是根據本集團可分配給本公司股東的溢利人民幣118,072,000元(二零零四年：人民幣71,439,000元)及年內已發行股份加權平均數4,643,608,500股(二零零四年：4,643,608,500股)計算。

由於在截至二零零四年十二月三十一日和二零零五年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，故對截至二零零四年十二月三十一日和二零零五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利並無攤薄影響。



## 14 員工成本(包括董事酬金)

	附註	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
工資、薪金和花紅		<b>531,077</b>	636,550
住房福利	(a)	<b>26,408</b>	44,025
退休金計劃供款	(b)	<b>122,398</b>	107,487
福利及其他費用		<b>113,571</b>	85,879
		<b>793,454</b>	873,941

(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)(二零零四年為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%(二零零四年：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。



## 15 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
<b>成本</b>					
於二零零五年一月一日	1,623,668	1,674,862	6,734,330	476,240	10,509,100
購置	2,139,333	84,269	95,553	54,112	2,373,267
完成後轉撥	(2,133,338)	414,604	1,573,369	145,365	—
出售	—	(70,293)	(148,103)	(36,075)	(254,471)
	<u>1,629,663</u>	<u>2,103,442</u>	<u>8,255,149</u>	<u>639,642</u>	<u>12,627,896</u>
於二零零五年十二月三十一日	1,629,663	2,103,442	8,255,149	639,642	12,627,896
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零零五年一月一日	—	484,632	2,394,866	242,965	3,122,463
減值費用	1,305	—	—	—	1,305
年度折舊	—	124,888	479,775	59,426	664,089
出售	—	(36,031)	(80,857)	(16,151)	(133,039)
	<u>1,305</u>	<u>573,489</u>	<u>2,793,784</u>	<u>286,240</u>	<u>3,654,818</u>
於二零零五年十二月三十一日	1,305	573,489	2,793,784	286,240	3,654,818
<b>賬面淨值</b>					
於二零零五年十二月三十一日	<u>1,628,358</u>	<u>1,529,953</u>	<u>5,461,365</u>	<u>353,402</u>	<u>8,973,078</u>



## 15 物業、廠房及設備 (續)

### 集團 (續)

#### (a) 變動 (續)

	傢具及裝置、 其他設備 及汽車				總計
	在建工程	樓宇	廠房及設備	及汽車	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>					
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)
	<u>1,623,668</u>	<u>1,674,862</u>	<u>6,734,330</u>	<u>476,240</u>	<u>10,509,100</u>
於二零零四年十二月三十一日	1,623,668	1,674,862	6,734,330	476,240	10,509,100
<b>累計折舊及減值</b>					
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)
	<u>—</u>	<u>(4,441)</u>	<u>(79,265)</u>	<u>(23,273)</u>	<u>(106,979)</u>
於二零零四年十二月三十一日	—	484,632	2,394,866	242,965	3,122,463
	<u>—</u>	<u>484,632</u>	<u>2,394,866</u>	<u>242,965</u>	<u>3,122,463</u>
<b>賬面淨值</b>					
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>



## 15 物業、廠房及設備 (續)

(b) 於二零零五年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣1,036,780,000元(二零零四年：人民幣870,469,000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。於二零零五年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘期間由17年至44年不等(二零零四年：18到45年)。

(c) 抵押作銀行貸款擔保的物業、廠房及設備：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值(附註33(d))	<b>406,563</b>	423,926



## 15 物業、廠房及設備 (續)

### 公司

	傢具及裝置、 廠房及設備 其他設備及汽車		總計
	人民幣千元	人民幣千元	
<b>成本</b>			
於二零零五年一月一日	6,637	7,861	14,498
購置	—	503	503
於二零零五年十二月三十一日	<u>6,637</u>	<u>8,364</u>	<u>15,001</u>
<b>累計折舊及減值</b>			
於二零零五年一月一日	2,890	2,362	5,252
年度折舊	204	629	833
於二零零五年十二月三十一日	<u>3,094</u>	<u>2,991</u>	<u>6,085</u>
<b>賬面淨值</b>			
於二零零五年十二月三十一日	<u>3,543</u>	<u>5,373</u>	<u>8,916</u>
<b>成本</b>			
於二零零四年一月一日	6,637	7,546	14,183
購置	—	315	315
於二零零四年一月一日	<u>6,637</u>	<u>7,861</u>	<u>14,498</u>
<b>累計折舊及減值</b>			
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	<u>2,890</u>	<u>2,362</u>	<u>5,252</u>
<b>賬面淨值</b>			
於二零零四年十二月三十一日	<u>3,747</u>	<u>5,499</u>	<u>9,246</u>



16 土地使用權

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於一月一日	111,466	107,857
購置	13,820	3,609
於十二月三十一日	<u>125,286</u>	<u>111,466</u>
<b>累計攤銷</b>		
於一月一日	21,068	16,773
年度攤銷	4,904	4,295
於十二月三十一日	<u>25,972</u>	<u>21,068</u>
<b>賬面淨值</b>		
於十二月三十一日	<u>99,314</u>	<u>90,398</u>



## 17 無形資產

	集團		總計 人民幣千元
	開發成本 人民幣千元 (附註(ii))	電力使用權 人民幣千元	
<b>成本</b>			
於二零零五年一月一日	688,824	37,760	726,584
購置	177,023	—	177,023
於二零零五年十二月三十一日	<u>865,847</u>	<u>37,760</u>	<u>903,607</u>
<b>累計攤銷及減值</b>			
於二零零五年一月一日	152,023	7,515	159,538
減值(附註(ii))	67,538	29,065	96,603
年度攤銷	93,408	1,180	94,588
於二零零五年十二月三十一日	<u>312,969</u>	<u>37,760</u>	<u>350,729</u>
<b>賬面淨值</b>			
於二零零五年十二月三十一日	<u>552,878</u>	<u>—</u>	<u>552,878</u>
<b>成本</b>			
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>
<b>累計攤銷及減值</b>			
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>
<b>賬面淨值</b>			
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>



## 17 無形資產 (續)

附註：

- (i) 於本年度內本集團與一同系子公司簽署協議在中國境內合作開發一種新型飛機。本集團佔有該合作項目60.56%的權益。於二零零五年十二月三十一日與本集團在此共同控制資產權益相關的累計發生的開發成本總額為人民幣134,988,000元，該數額已計入財務報表。截至二零零五年十二月三十一日無重大負債事項發生。
- (ii) 無形資產的減值確認主要與特定的開發成本有關，當投入開發成本的相關產品的銷售價值低於預算，管理層預測該等資產的賬面價值超過了可收回價值時即確定減值損失。

## 18 子公司投資

	公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
投資，按成本		
於中國上市的股份	<b>1,044,117</b>	1,044,117
非上市股本投資	<b>2,411,254</b>	2,411,254
	<b>3,455,371</b>	3,455,371
應收子公司的賬款(附註)	<b>955,188</b>	662,313
	<b>4,410,559</b>	4,117,684
上市股份市價	<b>1,281,060</b>	1,235,778

本集團主要子公司的詳情載於附註44。

附註：

應收子公司的賬款為無抵押及免息，並毋固定償還期限。



## 19 聯營公司投資

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日，應佔資產淨值	<b>224,192</b>	166,059
應佔聯營公司溢利		
— 除稅前溢利	<b>47,569</b>	14,187
— 稅項	<b>(2,202)</b>	(6,172)
	<b>45,367</b>	8,015
從聯營公司獲得的股息	<b>(39)</b>	—
對聯營公司新增的投資	<b>6,902</b>	50,118
出售聯營公司	<b>(23,559)</b>	—
	<b>252,863</b>	224,192

本集團主要聯營公司的詳情載於附註44。

## 20 其他長期金融資產

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於發起人股份的投資，按成本	<b>73,221</b>	73,221
非上市投資，按成本	<b>92,665</b>	76,641
減：減值撥備	<b>(50,000)</b>	(25,000)
	<b>42,665</b>	51,641
	<b>115,886</b>	124,862

本集團的其他長期金融資產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，而且運用其他有效合理估計公允值的影響是重大的，以各種合理估計的方法都不能被合理評價，因此，該等投資是以成本減累計減值虧損列賬。



## 21 遞延稅項

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

遞延稅項賬目變動如下：

遞延稅項資產：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日	38,713	99,918
計入／(扣除)合併損益表	10,776	(61,205)
於十二月三十一日	<u>49,489</u>	<u>38,713</u>

遞延稅項負債

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日	51,110	63,961
計入合併損益表	(1,767)	(12,851)
於十二月三十一日	<u>49,343</u>	<u>51,110</u>



## 21 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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
應收賬款減值撥備	58,355	49,638
存貨減值撥備	13,562	16,719
投資減值撥備	375	1,737
物業、廠房及設備的減值撥備	2,676	3,556
保用開支撥備	14,778	7,734
其他暫時性差異	8,391	8,912
	<u>98,137</u>	<u>88,296</u>
遞延稅項負債：		
利息收入	396	1,483
開發成本	97,595	99,210
	<u>97,991</u>	<u>100,693</u>
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	<u>146</u>	<u>(12,397)</u>

在同一稅務管轄區內當可實施的遞延稅項資產可以抵銷現時的遞延稅項負債時及於遞延稅項與同一財政機關有關時，則遞延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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
代表：		
遞延稅項資產	49,489	38,713
遞延稅項負債	(49,343)	(51,110)
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	<u>146</u>	<u>(12,397)</u>



## 21 遞延稅項 (續)

結轉可抵扣虧損以很可能獲得未來應稅利潤時，確認為一項遞延稅項資產。本集團相對於可結轉用於抵減未來應稅利潤的可抵扣虧損為人民幣270,510,000元(二零零四年：人民幣251,066,000元)，但並未確認相應的遞延稅項資產人民幣89,268,000元(二零零四年：人民幣82,852,000元)。未確認可抵扣虧損有效期為5年。

## 22 應收賬款

### 集團

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應收貿易賬款，淨額(附註(a))	<b>792,096</b>	457,206
應收票據(附註(b))	<b>834,979</b>	582,457
應收同系子公司和其他關連方賬款(附註(c))	<b>1,302,024</b>	856,833
	<hr/>	<hr/>
	<b>2,929,099</b>	1,896,496
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應收賬款的賬面值大約等於其公允值。



## 22 應收賬款 (續)

### (a) 應收貿易賬款，淨額

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應收貿易賬款總額	994,502	651,113
減：應收賬款減值撥備	(202,406)	(193,907)
	<u>792,096</u>	<u>457,206</u>

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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期至六個月	653,924	286,760
六個月至一年	118,331	161,762
一至兩年	48,709	22,510
兩至三年	22,849	29,380
超過三年	150,689	150,701
	<u>994,502</u>	<u>651,113</u>

(b) 應收票據為平均於六個月內到期的交易票據。



## 22 應收賬款 (續)

### (c) 應收同系子公司和其他關連方賬款

應收同系子公司和其他關連方貿易賬款分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 同系子公司(附註(ii))	1,116,620	545,568
— 其他關連方(附註(ii))	165,317	210,380
	<u>1,281,937</u>	<u>755,948</u>
減：應收賬款減值撥備	(50,313)	(46,065)
	<u>1,231,624</u>	<u>709,883</u>
應收票據		
— 同系子公司(附註(ii))	70,400	146,950
	<u>1,302,024</u>	<u>856,833</u>

應收同系子公司和其他關連方貿易賬款及應收票據為無抵押和免息。給予同系子公司和其他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) 應收同系子公司和其他關連方貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期至一年	1,214,944	679,992
一至兩年	39,472	52,340
兩至三年	6,019	428
超過三年	21,502	23,188
	<u>1,281,937</u>	<u>755,948</u>

(ii) 應收票據為平均於六個月內到期的交易票據。



## 23 其他應收賬款、預付賬款和其他流動資產

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
墊付予供貨商	339,580	332,636	—	—
購買物業、廠房及設備的墊付款項	33,259	31,523	—	—
應收控股公司、同系子公司 和其他關連方賬款(附註(a))	698,726	538,519	32,350	40,946
其他應收賬款	59,669	25,892	—	—
預付賬款及按金	98,226	96,711	1,320	—
可收回的增值稅	24,822	32,539	—	—
其他流動資產	27,648	25,880	—	—
	<b>1,281,930</b>	<b>1,083,700</b>	<b>33,670</b>	<b>40,946</b>

附註：

(a) 應收控股公司、同系子公司和其他關連方賬款的分析如下：

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
控股公司：				
— 其他臨時墊款(附註(iii))	58,090	95,156	32,350	40,946
同系子公司：				
— 購買貨物和原材料的墊款(附註(ii))	368,401	288,454	—	—
— 向同系子公司的貸款(附註(iii))	35,788	36,688	—	—
	404,189	325,142	—	—
其他關連方				
— 購買貨物和原材料的墊款(附註(ii))	236,447	118,221	—	—
	698,726	538,519	32,350	40,946

- (i) 應收控股公司、同系子公司和其他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，並將在相關貿易期間予以結算。
- (iii) 其他臨時墊款主要指本集團與該等公司的往來賬戶結餘，並將於被請求支付時全部清償。



## 24 存貨

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
原材料	1,978,068	1,639,809
在製品	640,449	506,714
製成品	1,487,906	1,615,955
消耗品	93,189	104,892
	<u>4,199,612</u>	<u>3,867,370</u>
減：減值虧損撥備	(72,994)	(86,907)
	<u><u>4,126,618</u></u>	<u><u>3,780,463</u></u>

## 25 在建工程合約

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於資產負債表日的在建工程		
應收合約金額	136,167	169,109
應付合約金額	—	—
	<u>136,167</u>	<u>169,109</u>
截至結算日已發生的合約成本和確認的溢利	<u><u>1,984,293</u></u>	<u><u>1,260,732</u></u>

於二零零五年十二月三十一日，無在建工程合約之餘款未付款，也無在建工程合約預收款（二零零四年：零）。

## 26 以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產－集團

以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產指於中國上市的股票和政府債券，於年末按公允值列賬。公允值乃參考買入報價釐定。



## 27 抵押存款

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 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(以人民幣結算)	<b>405,574</b>	434,795
已動用的相關貿易融資	<b>943,472</b>	512,324

以抵押存款按照0.72%到2.07%之間的固定利率計息。已動用的相關貿易融資主要為應付予供貨商的票據。

## 28 原期滿日超過三個月的定期存款

存於中國的銀行的原期滿日超過三個月的定期存款分析如下：

貨幣	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
人民幣	<b>701,187</b>	682,900	<b>534,000</b>	400,000
港幣	<b>104,030</b>	531,850	<b>104,030</b>	531,850
	<b>805,217</b>	1,214,750	<b>638,030</b>	931,850

本集團和本公司年內原期滿日超過三個月的定期存款的加權平均利率分別為2.33厘(二零零四年：2.23厘)和2.39厘(二零零四年：2.35厘)。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。



## 29 應付貿易賬款

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註(a))	<b>3,476,023</b>	2,681,222
應付票據(附註(b))	<b>1,320,873</b>	664,997
應付同系子公司和其他關連方賬款(附註(c))	<b>1,017,665</b>	617,840
	<b>5,814,561</b>	3,964,059

應付貿易賬款的賬面價值大約等於其公允價值。

### (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。於二零零五年十二月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期至一年	<b>3,270,329</b>	2,612,318
一至兩年	<b>186,751</b>	34,123
兩至三年	<b>13,544</b>	9,009
超過三年	<b>5,399</b>	25,772
	<b>3,476,023</b>	2,681,222

### (b) 應付票據為於平均六個月內到期的交易票據。



## 29 應付貿易賬款 (續)

(c) 應付同系子公司和其他關連方賬款

應付同系子公司和其他關連方貿易賬款分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
應付貿易賬款：		
— 同系子公司 (附註(i))	277,370	327,552
— 其他關連方 (附註(i))	529,391	93,957
	<u>806,761</u>	<u>421,509</u>
應付票據：		
— 同系子公司 (附註(ii))	210,904	194,353
— 其他關連方 (附註(ii))	—	1,978
	<u>210,904</u>	<u>196,331</u>
	<u>1,017,665</u>	<u>617,840</u>

附註：

(i) 應付同系子公司和其他關連方貿易賬款為無抵押和免息。給予同系子公司和其他關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期相似。應付同系子公司和其他關連方貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
即期至一年	801,863	332,662
一至兩年	4,861	44,725
兩至三年	37	43,604
三年以上	—	518
	<u>806,761</u>	<u>421,509</u>

(ii) 應付票據為平均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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
其他應付賬款和 預提費用(附註(a))	<b>1,587,948</b>	1,117,164	<b>3,942</b>	4,210
應付控股公司、同系子公司和 其他關連方賬款(附註(b))	<b>236,961</b>	538,288	<b>22,916</b>	19,063
	<b>1,824,909</b>	1,655,452	<b>26,858</b>	23,273

(a) 其他應付賬款和預提費用

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
客戶按金	<b>349,516</b>	347,629	—	—
應付物業、廠房及設備賬款	<b>417,601</b>	158,694	—	—
應付工資、薪金和花紅	<b>158,355</b>	162,516	—	—
應付福利賬款	<b>167,419</b>	133,869	<b>135</b>	—
預提費用	<b>279,429</b>	157,353	<b>3,807</b>	4,210
來自政府資助的遞延收入	<b>25,442</b>	22,417	—	—
消費稅、營業稅及其他應付稅項	<b>56,334</b>	25,291	—	—
其他流動負債	<b>133,852</b>	109,395	—	—
	<b>1,587,948</b>	1,117,164	<b>3,942</b>	4,210



## 30 其他應付賬款、預提費用和其他流動負債(續)

(b) 應付控股公司、同系子公司和其他關連方賬款

應付控股公司、同系子公司和其他關連方賬款分析如下：

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
控股公司：				
— 特別股息	—	7,125	—	7,125
— 其他臨時墊款(附註(iii))	<b>24,082</b>	6,280	<b>10,845</b>	1,860
	<b>24,082</b>	13,405	<b>10,845</b>	8,985
同系子公司：				
— 銷售飛機和汽車的按金(附註(ii))	<b>37,777</b>	1,600	—	—
— 應付物業、廠房及設備賬款(附註(ii))	<b>3,621</b>	385	—	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	<b>130,800</b>	399,010	<b>12,071</b>	10,078
	<b>172,198</b>	400,995	<b>12,071</b>	10,078
其他關連方：				
— 銷售飛機和汽車的按金(附註(ii))	<b>14,467</b>	—	—	—
— 其他臨時墊款(附註(iii))	<b>26,214</b>	123,888	—	—
	<b>40,681</b>	123,888	—	—
	<b>236,961</b>	538,288	<b>22,916</b>	19,063

- (i) 應付控股公司、同系子公司和其他關連方賬款為無抵押及免息。
- (ii) 銷售飛機及汽車的按金，以及應付物業、廠房及設備賬款屬經常性質，並將於相關貿易期間結算。
- (iii) 其他臨時墊款主要為本集團與有關關連方往來賬目的結餘，並將於被要求支付時全部清償。



### 31 應付最終控股公司賬款

	集團及公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日及十二月三十一日	<b>532,298</b>	573,244
減：即期部分	<b>(532,298)</b>	(40,946)
	<b>—</b>	<b>532,298</b>

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。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，並無固定償還期限。於以前年度，本集團按照與中航二集團約定分期付款方式支付上述款項。於二零零五年十二月三十一日，本公司董事打算將在未來十二個月內支付，因此將上述計入流動負債。



## 32 撥備

	集團		
	一次性 現金住房津貼 人民幣千元 (附註(a))	保用撥備 人民幣千元 (附註(b))	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	56,226	68,902	125,128
撥備增加	—	59,235	59,235
年度耗用	—	(46,501)	(46,501)
	<u>56,226</u>	<u>81,636</u>	<u>137,862</u>
於二零零五年十二月三十一日	<u>56,226</u>	<u>81,636</u>	<u>137,862</u>
<b>撥備總額分析：</b>			
非即期	56,226	—	56,226
即期	—	81,636	81,636
	<u>56,226</u>	<u>81,636</u>	<u>137,862</u>
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)
	<u>56,226</u>	<u>68,902</u>	<u>125,128</u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>56,226</u>	<u>68,902</u>	<u>125,128</u>
<b>撥備總額分析：</b>			
非即期	56,226	—	56,226
即期	—	68,902	68,902
	<u>56,226</u>	<u>68,902</u>	<u>125,128</u>

### (a) 一次性現金住房津貼

有關金額指本集團於重組前的一次性現金住房津貼撥備。於重組時，本集團須撥備約人民幣56,226,000元撥備計入截至二零零零年十二月三十一日止年度合併損益表內，如本節附註3(o)(iii)所載。不過，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。

### (b) 保用撥備

本集團就若干汽車和航空產品提供保用，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。

於二零零五年十二月三十一日，按歷史保用撥備情況和本集團近期修理和退回的水平，預期的保用索償撥備約人民幣81,636,000元(二零零四年：人民幣68,902,000元)。



### 33 借款

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>流動借款：</b>		
銀行借款	<b>4,097,287</b>	3,898,425
長期銀行借款的即期部分	<b>366,969</b>	482,314
長期其他借款的即期部分	<b>33,025</b>	33,183
	<b>4,497,281</b>	4,413,922
<b>長期借款：</b>		
銀行借款	<b>877,670</b>	929,870
其他借款	<b>154,343</b>	12,067
	<b>1,032,013</b>	941,937
<b>總借款</b>	<b>5,529,294</b>	5,355,859
<b>借款：</b>		
無抵押	<b>1,382,917</b>	1,068,855
有抵押	<b>4,146,377</b>	4,287,004
	<b>5,529,294</b>	5,355,859



## 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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>借款總額：</b>		
— 按固定利率	<b>4,989,611</b>	4,615,298
— 按浮動利率	<b>352,315</b>	695,311
	<b>5,341,926</b>	5,310,609
<b>其他借款：</b>		
— 按固定利率	<b>187,368</b>	45,092
— 按浮動利率	—	158
	<b>187,368</b>	45,250
	<b>5,529,294</b>	5,355,859
<b>加權平均實際利率</b>		
— 銀行借款	<b>4.80%</b>	4.71%
— 其他借款	<b>0.42%</b>	1.75%

借款額分別按下列貨幣結算：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
人民幣	<b>4,887,068</b>	4,607,075
美元	<b>330,886</b>	207,550
歐元	<b>311,340</b>	366,038
日元	—	175,196
	<b>5,529,294</b>	5,355,859



### 33 借款 (續)

(a) 借款包括銀行借款和其他借款，分析如下：(續)

長期借款的賬面值和公允值如下：

	賬面值		集團 公允值	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
銀行借款	<b>877,670</b>	929,870	<b>880,486</b>	919,427
其他借款	<b>154,343</b>	12,067	<b>147,482</b>	8,624
	<b><u>1,032,013</u></b>	<u>941,937</u>	<b><u>1,027,968</u></b>	<u>928,051</u>

公允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。截至二零零五年十二月三十一日止，該等折現率為5.76%至6.12% (二零零四年：5.76%至6.12%)，視乎借款的類別而定。流動借款的賬面值大約等於其公允值。

(b) 長期借款的還款期分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>銀行借款：</b>		
須於五年內全部償還	<b>1,182,639</b>	1,412,184
毋須於五年內全部償還	<b>62,000</b>	—
	<b><u>1,244,639</u></b>	<u>1,412,184</u>
<b>其他借款：</b>		
須於五年內全部償還	<b>175,301</b>	33,183
毋須於五年內全部償還	<b>12,067</b>	12,067
	<b><u>187,368</u></b>	<u>45,250</u>
	<b><u>1,432,007</u></b>	<u>1,457,434</u>



## 33 借款(續)

(c) 於二零零五年十二月三十一日，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	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>銀行借款：</b>		
一年內	<b>366,969</b>	482,314
第二年	<b>535,670</b>	419,200
第三至五年	<b>280,000</b>	510,670
第五年後	<b>62,000</b>	—
	<b>1,244,639</b>	1,412,184
減：即期部分	<b>(366,969)</b>	(482,314)
	<b>877,670</b>	929,870
<b>其他借款：</b>		
一年內	<b>33,025</b>	33,183
第三至五年	<b>142,276</b>	—
第五年後	<b>12,067</b>	12,067
	<b>187,368</b>	45,250
減：即期部分	<b>(33,025)</b>	(33,183)
	<b>154,343</b>	12,067
<b>合計：</b>		
一年內	<b>399,994</b>	515,497
第二年	<b>535,670</b>	419,200
第三至五年	<b>422,276</b>	510,670
第五年後	<b>74,067</b>	12,067
	<b>1,432,007</b>	1,457,434
減：即期部分	<b>(399,994)</b>	(515,497)
	<b>1,032,013</b>	941,937



### 33 借款 (續)

#### (d) 借款融資

本集團借款的抵押分析如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值(附註15(c))	<b>406,563</b>	423,926
由中航第二集團公司和本集團同系子公司提供的擔保	<b>643,408</b>	945,888
本集團子公司之間的交叉擔保	<b>3,118,969</b>	2,650,366
由第三方提供的擔保	<b>153,000</b>	167,000
	<b><u>4,146,377</u></b>	<b><u>4,287,004</u></b>
已動用的相關借款融資	<b>4,146,377</b>	4,287,004

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。

於二零零五年十二月三十一日，本集團有下列未動用借款融資：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
到期日逾一年並按固定利率計息	<b>919,172</b>	1,369,206

### 34 少數股東權益

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
權益	<b>3,495,411</b>	2,814,279
子公司少數股東提供的貸款	—	127,737
	<b><u>3,495,411</u></b>	<b><u>2,942,016</u></b>

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，所有貸款已在本年內全部清償。



## 35 股本

	公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
已註冊：	<b>4,643,609</b>	4,643,609
已發行及繳足		
每股面值人民幣1.00元的2,963,808,000股內資股	<b>2,963,808</b>	2,963,808
每股面值人民幣1.00元的1,679,800,500股H股	<b>1,679,801</b>	1,679,801
	<b>4,643,609</b>	4,643,609

於二零零三年，本公司完成其首次公開發售（「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股作價現金港幣1.21元（相當於人民幣1.28元），總代價為港幣2,033,000,000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 人民幣千元 (附註(b))	法定盈餘 公積金 人民幣千元 (附註(c))	法定 公益金 人民幣千元 (附註(d))	未分配 利潤 (累計 虧損) 人民幣千元 (附註(e))	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日，以往呈列	74,898	16,704	8,351	352,161	452,114
採用國際會計準則27後變動	(76,971)	—	—	(367,827)	(444,798)
於二零零五年一月一日(經重列)	(2,073)	16,704	8,351	(15,666)	7,316
年度溢利	—	—	—	69,645	69,645
轉撥往儲備	—	1,105	552	(1,657)	—
於二零零五年十二月三十一日	(2,073)	17,809	8,903	52,322	76,961
代表：					
擬派末期股息	—	—	—	48,758	48,758
其他儲備	(2,073)	17,809	8,903	3,564	28,203
	(2,073)	17,809	8,903	52,322	76,961
於二零零四年一月一日，以往呈列	74,898	16,259	8,129	330,147	429,433
採用國際會計準則27後變動	(76,971)	—	—	(362,259)	(439,230)
於二零零四年一月一日(經重列)	(2,073)	16,259	8,129	(32,112)	(9,797)
年度溢利，以往呈列	—	—	—	71,439	71,439
採用國際會計準則27後變動	—	—	—	(5,568)	(5,568)
年度溢利，(經重列)	—	—	—	65,871	65,871
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	(2,073)	16,704	8,351	(15,666)	7,316
代表：					
其他儲備	(2,073)	16,704	8,351	(15,666)	7,316



## 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) 公司的資本儲備反映本公司發行的股本金額與於成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額並扣除本公司上市時發行股本的資本公積淨額。本集團的資本儲備也包括子公司新增發行的股本產生的儲備。

(c) 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。

(d) 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。本公司決定就截至二零零五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。

(e) 董事認為，根據中國相關法規和本公司的章程，本公司可供分派的未分配溢利被視為根據中國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。於二零零五年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利金額約為人民幣52,322,000元，即根據國際財務報告準則確定的金額。



## 37 合併現金流量表附註

## (a) 除稅前溢利與經營活動產生的現金淨額間的調整

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 經重列
除稅前溢利	239,674	224,208
經下列各項調整：		
應佔聯營公司溢利	(45,367)	(8,015)
出售子公司的損失	1,918	—
土地使用權攤銷及無形資產攤銷	99,492	88,914
無形資產減值撥備	96,603	—
物業、廠房及設備折舊	664,089	698,030
物業、廠房及設備減值撥備	1,305	—
出售物業、廠房及設備的虧損	9,513	2,052
攤銷政府資助金	(96,634)	(15,046)
應收款項的減值撥備	33,877	45,959
將存貨減記至可變現淨值	—	29,418
存貨撥備減少	(13,941)	—
其他長期金融資產減值撥備	25,000	25,000
以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產的 公允值虧損(包括處置虧損)	3,015	14,648
利息收入	(73,968)	(65,701)
利息費用	209,383	203,526
	<b>1,153,959</b>	<b>1,242,993</b>
營運資金變動：		
— 應收貿易賬款的(增加)/減少	(1,093,229)	849,487
— 其他應收款項、預付賬款及其他流動資產增加	(247,365)	(30,501)
— 存貨增加	(437,425)	(1,051)
— 在建工程合約減少/(增加)	32,942	(147,115)
— 以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產減少/(增加)	202,759	(42,437)
— 應付貿易賬款減少/(增加)	2,087,994	(622,850)
— 其他應付款項、預提費用及其他流動負債減少	(88,748)	(422,209)
— 撥備增加/(減少)	12,734	(21,634)
— 應付最終控股公司賬款減少	(40,946)	(40,946)
— 來自政府資助的遞延收入增加	196,956	9,145
經營活動產生的現金淨額	<b>1,779,631</b>	<b>772,882</b>



## 37 合併現金流量表附註 (續)

### (a) 除稅前溢利與經營活動產生的現金淨額間的調整 (續)

現金流量表中，出售物業、廠房及設備產生的現金包括：

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
賬面淨額(附註15(a))	121,432	75,474
出售物業、廠房及設備的損失	(9,513)	(2,052)
銷售物業、廠房、設備的應收賬款	(11,964)	(16,914)
	<u>99,955</u>	<u>56,508</u>

### (b) 年度融資變動分析：

借款

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
於一月一日	5,355,859	5,369,758
借款所得款項	5,039,483	4,610,160
償還借款	(4,866,048)	(4,624,059)
	<u>5,529,294</u>	<u>5,355,859</u>

於十二月三十一日



## 37 合併現金流量表附註(續)

## (c) 出售子公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
物業、廠房及設備	59,803	—
流動資產	273,163	43,476
總資產	332,966	43,476
總負債	(296,006)	(779)
少數股東權益	(7,150)	(19,052)
資產處置日淨值	29,810	23,645
減：聯營公司投資留存金額	(3,431)	(22,866)
已出售資產淨值	26,379	779
已收出售所得款項	4,930	779
應收出售所得款項	19,531	—
總代價	24,461	779
出售子公司的損失	1,918	—
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	4,930	779
減：已出售的子公司現金及現金等價物	(134,605)	(43,476)
出售子公司產生的現金流淨額	(129,675)	(42,697)



## 37 合併現金流量表附註 (續)

### (d) 現金及現金等價物

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>2,614,562</b>	2,273,752	<b>10,751</b>	63,468
原期滿日少於三個月的定期存款	<b>327,800</b>	284,248	<b>177,800</b>	84,248
	<b>2,942,362</b>	2,558,000	<b>188,551</b>	147,716

	集團		公司	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
人民幣	<b>2,686,755</b>	2,383,846	<b>183,937</b>	84,154
其他貨幣	<b>255,607</b>	174,154	<b>4,614</b>	63,562
	<b>2,942,362</b>	2,558,000	<b>188,551</b>	147,716

本集團和本公司的到期日為一到三個月的短期銀行存款的加權平均實際年利率為1.66厘(二零零四年：1.71厘)。存於銀行的現金按照每日銀行存款利率浮動計息。將人民幣結餘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。



## 38 資本承擔

### (a) 資本承擔

本集團在二零零五年十二月三十一日未作撥備的資本承擔如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備：		
— 已授權但未立約	296,700	517,856
— 已立約但未撥備	521,904	536,345
	<u>818,604</u>	<u>1,054,201</u>
工程款承諾如下：		
— 已授權但未立約	60,000	100,000
— 已立約但未撥備	33,234	80,238
	<u>93,234</u>	<u>180,238</u>
投資於共同控制資產		
— 已立約但未撥備	107,261	—
	<u>107,261</u>	<u>—</u>
投資於聯營公司：		
— 已立約但未撥備	14,600	32,997
	<u>14,600</u>	<u>32,997</u>
	<u><u>1,033,699</u></u>	<u><u>1,267,436</u></u>



## 38 資本承擔 (續)

### (b) 經營租賃承擔

於二零零五年十二月三十一日，未來本集團根據不可撤銷經營租約須於以下期間支付的未來最低租金如下：

	集團	
	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
<b>土地和樓宇：</b>		
一年內	29,765	32,413
超過一年但不遲於五年	103,569	101,782
超過五年	69,559	122,742
	<u>202,893</u>	<u>256,937</u>
<b>廠房及設備：</b>		
一年內	—	23
	<u>202,893</u>	<u>256,960</u>

一般而言，本集團經營租賃的租期為一至二十年。

於二零零五年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔(二零零四年無重大承擔)。



### 39 重大關連方交易

本集團是中航第二集團公司旗下的集團公司，中航第二集團公司持有本公司61.06%的股份，剩餘38.94%股份為其他股東分散持有。

關連方指中航第二集團公司有能力直接或間接對另一方實體的財務決策和經營決策進行控制或共同控制，或施加重大影響的實體，或本公司或其控股公司和聯營公司的董事或管理人員。儘管中國政府一直在持續進行政府機構職能的改革，然而中國政府仍於中國境內擁有相當大部分的生產性資產。本集團的很大一部分業務活動是與中國政府直接地或者間接地控制的企業（“國有企業”）進行的，包括中航第二集團公司，它的子公司、聯營公司和日常業務中共同控制的企業實體。

按照國際會計標準24（2003年修訂版）“關連方披露”的要求，除中航第二集團公司（也是一家國有企業）旗下屬企業實體之外，由中國政府直接或者間接控制的其他國有企業和其附屬公司，也被定義為本集團的關連方。而無論是中航第二集團公司還是中國政府，均沒有刊發財務報表給公眾使用。在本集團日常業務中，可能會與此等國有企業及其附屬公司進行不同類型交易。

除了財務報告其他部分中提到的關連方信息外，以下為本集團與其關連方在日常業務中進行的重大關連方交易概要。本集團管理層認為，與關連方有關有意義的重要信息都已經充分地予以披露。



## 39 重大關連方交易 (續)

### 關連方交易：

#### 收入：

##### 銷售貨物及原料

- 同系子公司
- 其他關連方
- 其他國有企業

##### 提供服務

- 同系子公司
- 其他關連方

##### 租金收入

- 同系子公司

#### 開支：

##### 購買貨物及材料

- 同系子公司
- 其他關連方
- 其他國有企業

##### 應付服務費

- 同系子公司
- 其他關連方
- 其他國有企業

##### 物業、廠房及設備的租金開支

- 同系子公司

##### 利息費用

- 其他國有企業

##### 主要管理人員薪金、花紅和其他福利

#### 其他：

##### 已從下列人士獲得的擔保

- 控股公司
- 同系子公司

	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收入：		
銷售貨物及原料		
— 同系子公司	2,706,927	1,814,126
— 其他關連方	384,720	643,266
— 其他國有企業	1,580,885	1,436,067
提供服務		
— 同系子公司	145,449	163,790
— 其他關連方	—	8,799
租金收入		
— 同系子公司	10,218	933
開支：		
購買貨物及材料		
— 同系子公司	1,796,846	1,578,935
— 其他關連方	595,178	647,641
— 其他國有企業	1,685,165	1,092,553
應付服務費		
— 同系子公司	383,444	1,006,134
— 其他關連方	20,075	33,756
— 其他國有企業	97,139	35,296
物業、廠房及設備的租金開支		
— 同系子公司	32,838	50,665
利息費用		
— 其他國有企業	166,947	140,695
主要管理人員薪金、花紅和其他福利	2,854	2,854
其他：		
已從下列人士獲得的擔保		
— 控股公司	80,000	230,000
— 同系子公司	563,408	715,888



### 39 重大關連方交易 (續)

同系子公司和其他關連方主要指中航第二集團公司直接或間接控制或施予重大影響的實體。上述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和其若干子公司於二零零五年十二月三十一日分別作出約人民幣80,000,000元和人民幣563,408,000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15(b)披露。



## 39 重大關連方交易 (續)

與關連方的結餘如下：

與關連方的結餘，包括：

抵押存款

—其他國有企業

二零零五年  
人民幣千元

二零零四年  
人民幣千元

**405,574**

434,795

原期滿日超過三個月的定期存款

—其他國有企業

**805,217**

1,184,750

現金和現金等價物

—其他國有企業

**2,728,331**

2,481,729

銀行借款

—其他國有企業

**3,844,319**

4,874,155

應收賬款

—同系子公司

**1,187,020**

692,518

—其他關連方

**165,317**

210,380

—其他國有企業

**127,636**

98,147

其他應收賬款、預付賬款和其他流動資產

—控股公司

**58,090**

95,156

—同系子公司

**404,189**

325,142

—其他關連方

**236,447**

118,221

—其他國有企業

**144,176**

113,029

應付賬款

—同系子公司

**488,274**

521,905

—其他關連方

**529,391**

95,935

—其他國有企業

**1,040,048**

865,439

其他應付賬款、預提費用和其他流動負債

—控股公司

**24,082**

13,405

—同系子公司

**172,198**

400,995

—其他關連方

**40,681**

123,888

—其他國有企業

**169,554**

126,573



## 39 重大關連方交易 (續)

### 資產負債表項目：(續)

附註：

- (i) 根據國際會計準則第24號的定義，其他國有企業為本集團的關連方，而董事認為，各方均為獨立經營；而以上結餘均在本集團的正敘業務過程中產生。有關該等結餘的詳情乃載於財務報表的附註27、附註28、附註33及附註37(d)內。
- (ii) 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。上述與這些其他關連方結餘詳情於附註22、附註23、附註29及附註30披露。

## 40 財務風險管理

### (a) 財務風險因素

本集團的業務承擔各種財務風險，包括匯率風險、信貸風險、流動風險和利率風險。用於規避一定風險的金融衍生工具根據經董事會批准的本集團的財務政策使用。本集團並無使用任何金融衍生工具用於投機。

#### (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。

本集團涉及匯兌風險的資產和負債及經營活動中的交易，主要與美元，歐元，港幣和日元有關。因外匯風險微小，本集團並無採用任何遠期合約對沖這些風險。

於二零零五年十二月三十一日，本集團於有一定金額以外幣結算的借款和存款，詳情分別見財務報表附註33和附註28及附註37(d)。在過去的幾年內，人民幣相對於美元和港幣相對穩定。自二零零五年七月，人民幣升值。董事認為該等升值不會對本集團的淨資產產生重大不利影響。

#### (ii) 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 財務風險管理 (續)

### (a) 財務風險因素 (續)

#### (iii) 流動風險

本集團現金需求的主要用途是對物業、廠房和設備的補充和更新、相關債務的支付和購買開支和營運費用，本集團通過營運產生的資金、長期和短期銀行借款共同滿足流動資金需求。

於二零零五年十二月三十一日，本集團的淨流動負債為人民幣91,283,000。董事認為從經營和銀行借款所得的現金足夠滿足本集團的營運現金流需求。由於潛在業務活動的活躍性，本集團的政策是保持足夠的現金的現金等價物或者通過足夠數量的承諾信貸融資，以保證流動資金需求，於資產負債日未動用的信貸融資在財務報表附註33中披露。董事認為本集團已從中國境內的銀行獲得了足夠的信貸支持滿足未來的幾年內的融資承諾和流動資金需求。

#### (iv) 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，而且本集團除了銀行存款、現金和現金等價物並無重大計息資產。有關詳情見附註27、附註28及附註37(d)。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。本集團受利率變動影響形成的風險主要由於借款。以浮動利率計息的借款給本集團帶來現金流風險。而以固定利率計息的借款給本集團帶來公平價值利率風險。於二零零五年十二月三十一日，本集團93% (二零零四年：87%) 以上的借貸為定息借貸 (二零零四年：87%)。本集團並無利用任何利率掉期對沖本身的利率風險。

### (b) 公允值估計

在活躍市場交易的金融工具的公允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。

評估非買賣金融工具的公允值時，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。估計長期債項的公允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允值時使用其他方法，例如估計未來現金流量折現值。

本集團的流動財務資產的賬面值包括現金及現金等價物、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和其他應付賬款、短期借款和其他應付賬款，都是按概約公允值列賬。長期借款的公允值在附註33中披露。



## 40 財務風險管理 (續)

### (b) 公允值估計 (續)

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允值相若。就披露而言，金融負債公允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20所詳述，本集團在中國的其他長期投資並無活躍市場的報價，而合理地估計公允值的其他方法影響重大且如果不涉及重大成本，可能不能被合理估計。因此，這些投資均按照成本減累計減值虧損列賬。

## 41 結算日後事項

於年結日後，本公司公佈股權分置改革方案，將本公司於上海交易所上市的A股附屬公司哈爾濱東安汽車動力股份有限公司(「東安」)和江西昌河汽車股份有限公司(「昌河」)各自的全部非流通股，轉換為流通股。根據該項方案，本公司擬將按每10股送3股和2.8股的比例分別向東安和昌河的A股股東送股，作為同意是項轉換的代價。倘按方案完成該項轉換，則本集團於東安和昌河的權益，將分別由70.01%和71.57%削減至61.01%和65.05%。直至本報告日期，由於上述方案尚待落實，而有關條款詳情尚可作修訂，故董事認為現不能估計對本公司和本集團造成的影響。然而，董事預期由於上述方案會攤薄本集團於上述公司的權益，故實施該項方案將導致本集團應佔此等公司的淨資產權益份額減少。

## 42 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。

## 43 批准財務報表

此財務報表已於二零零六年四月四日獲董事會批准。



## 44 主要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
<b>子公司</b>				
<b>直接持有：</b>				
哈爾濱航空工業集團 有限責任公司	人民幣 775,832,000	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	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	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	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	51%	有限責任公司	航空電子及信息技術及 信息技術、生產和銷售
<b>間接持有：</b>				
哈飛航空工業股份 有限公司	人民幣 337,350,000	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	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	72.25%	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



#### 44 主要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
<b>子公司</b>				
<b>間接持有：</b>				
江西昌河鈴木汽車 有限責任公司	251,800,000 美元	39.63%	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	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	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	74.81%	股份公司	汽車產品的製造及銷售
<b>聯營公司：</b>				
<b>間接持有：</b>				
北京方正東安稀土新材料 有限責任公司	人民幣 74,080,000	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
哈爾濱萬向汽車底盤系統 有限責任公司	人民幣 60,000,000	35%	有限責任公司	汽車底盤系統的製造 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
哈爾濱哈飛汽車模具製造 有限責任公司	人民幣 70,370,000	21.67%	有限責任公司	衝壓模具的設計、製造 及銷售

所有以上的子公司及聯營公司均於中國成立及經營。