



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」)進行集團重組(「重組」)，中國航空科技工業股份有限公司(「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。本公司於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

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。

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。

除另有說明外此合併財務報表以人民幣千元列報。本公司董事會於二零零七年四月二日批准刊發此合併財務報表。

2 編製基礎

此合併財務報表是根據國際財務報告準則編製。合併財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產、按公平值透過損益記賬的財務資產和財務負債(包括衍生工具)的重估而作出修訂。

編製符合國際財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表屬重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

在編製財務報表時，董事已經考慮所有能合理預期能夠提供的資料，並且確定本集團在可預見的未來有足夠的財務資源以維持本集團的業務存在。在此情況下，縱使本集團在二零零六年十二月三十一日有人民幣899,352,000元的淨流動負債，董事認為使用持續經營基準編制財務報表是合適的。



2 編製基礎 (續)

下列準則及釋義的修訂於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間生效。

國際會計準則第19號(修訂)	精算盈虧，集團計劃及披露
國際會計準則第21號(修訂)	對國外經營的投資淨額
國際會計準則第39號(修訂)	預計內部之交易的現金流量對沖會計法
國際會計準則第39號(修訂)	公允價值期權
國際會計準則第39號及 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號及 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及礦產資源的開採與評估
國際財務報告釋義委員會釋義第4號	釐定一項安排是否包含租賃
國際財務報告釋義委員會釋義第5號	對拆卸、復原及環境修復基金所產生權益之權利
國際財務報告釋義委員會釋義第6號	加入特定市場－電器及電子設備廢料－產生的負債

採用上述修訂的準則及釋義對本集團無重大影響。

以下為現已公佈但尚未生效的新的／修訂的準則或釋義，本集團也未提前採用。董事預計今後採用這些準則或釋義對本集團會計政策無重大改變：

國際會計準則第1號(修訂)	財務報表的列報：資本披露
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告準則第8號	營運分部，於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效
國際財務報告釋義委員會第7號	應用國際會計準則29號，嚴重通貨膨脹經濟狀況中的 財務報告下的重列方式
國際財務報告釋義委員會第8號	國際財務報告準則第2號的範圍
國際財務報告釋義委員會第9號	嵌入衍生工具的再評價
國際財務報告釋義委員會第10號	中期財務報告和減值準備
國際財務報告釋義委員會第11號	國際財務報告準則第2號：集團和庫存股票交易
國際財務報告釋義委員會第12號	服務特許權安排



3 主要會計政策

(a) 合併基準

此財務報表包括本公司及其所有子公司截至十二月三十一日的財務報表。

(i) 子公司

子公司指本集團能夠掌控其財務和經營政策的所有實體（包括特殊目的實體），一般附帶超過半數投票權的股權。當判斷集團是否控制某個實體時，應考慮集團能夠實施或者轉換的潛在投票權。子公司於其控制權轉移到本集團時起合併到集團中，於控制終止當日起終止合併。

會計收購法乃作用於集團收購附屬公司的入賬方法。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的公允價值加收購過程中產生的直接支付成本計算。企業合併中取得的可辨認資產負債以及潛在的或有負債首先按照其在收購日的公允值核算，而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。

集團內公司間的交易、交易的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消。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

本集團採納了一項政策，將與少數股東之間的交易視為與本集團之權益所有者之間的交易。向少數股東進行置購置，所支付的任何代價與相關佔所收購公司淨資產的賬面價值的差額，自權益中扣除。向少數股東進行的處置，所得盈虧於權益中記賬。對於向少數股東進行的處置，所得款項與相應佔少數股東權益的差額亦於權益中記賬。



3 主要會計政策 (續)

(a) 合併基準 (續)

(iii) 聯營公司

聯營公司指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。本集團對聯營公司的投資包括收購時已辦認的商譽(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合併損益表內確認，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。

在資產負債表內，於聯營公司之投資按成本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積折舊和累積減值準備列賬。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獨立資產(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。

物業、廠房及設備的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



3 主要會計政策 (續)

(b) 物業、廠房和設備 (續)

資產的剩餘價值及可使用年限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作出比較釐定，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，並按成本減除累積減值準備列賬。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。

(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按其預計使用年限，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。

專有技術於初期確認為成本。專有技術有確定的使用年限，其賬面值計為成本減累計攤銷及累計減值損失，如有。專有技術的攤銷是以直線法計算，將成本按預計使用年限6年分配。



3 主要會計政策 (續)

(f) 非金融資產減值

沒有確定使用年限之資產無需攤銷，而每年就減值進行測試。須作出攤銷之資產，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。可回收金額以資產之公允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，資產將按可辨認現金流量(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。

(i) 以公允值計量且其變化計入損益的金融資產

以公允值計量且其變化計入損益的金融資產是以交易為目的持有的金融資產。金融資產若在購入時主要是為了在短期內銷售，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。該類別中的資產歸為流動資產。

(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3(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。年內，本集團並無持有該等金融資產。



3 主要會計政策 (續)

(g) 金融資產 (續)

(iv) 可供出售金融資產

可供出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。

定期購入及出售的金融資產在交易日確認—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，金融資產即終止確認。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則按公允值列賬。貸款及應收賬款以及持有至到期日的投資用實際利率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，於產生期間計入損益表。

外匯貨幣證券和歸為可供銷售投資的公允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。滙兌差異計入損益表，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值變動計入權益。

當分類為可供出售的證券被出售或減值，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。採用實際利率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值按現行買入價計算。如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，貼現現金流分析和期權定價模式，充分利用市場數據而儘量少依賴實體特有的數據。但是，如果合理公允價值估計的範圍很重要且不能得到各種合理的估計，則金融資產將按成本減累計減值虧損計算。



3 主要會計政策 (續)

(g) 金融資產 (續)

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—按購買成本與當時公允值之差額，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記賬。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。

(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。

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加已確認之溢利(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。



3 主要會計政策 (續)

(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「一般及行政開支」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、銀行活期存款及原期滿日少於三個月的定期存款。

(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，對賬日和應繳稅溢利或虧損均不構成影響，則此遞延稅項不入賬。遞延稅項採用結算日已頒佈或實質頒佈，並在有關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（及法規）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。



3 主要會計政策 (續)

(n) 遞延稅項 (續)

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付。

(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。



3 主要會計政策 (續)

(o) 員工福利 (續)

(iii) 住房福利 (續)

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。

(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(例如分類為供出售金融資產之股本)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) 產生的所有滙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首次按公允價值確認，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、遞延稅項資產，對聯營公司的投資、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公司總部資產。分類負債主要包括經營性負債、即期及遞延稅項負債，不包括公司總部負債。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 重大會計估計和判斷

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推測。

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。當資產的預期是用年期估計於以前年度不同時，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，開發成本可能有很大變化。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收回價值迹象發生時，則會檢討資產的減值。資產或現金產生單元的可收回價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。管理層進行了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、各客戶以往還款歷史及目前市場情況分析。

(v) 存貨

管理層主要根據最新發票價格和目前市場情況預測成品和在製品的可變現淨價。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，並對廢棄的或緊張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築合約的性質，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做的預測無重大差異。



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。

(a) 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。

所有分部收入均為向集團以外對象的銷售。



5 分部資料 (續)

基本報告格式－業務分部

於二零零六年十二月三十一日及
截至二零零六年十二月三十一日止年度

	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			
分部收入	<u>4,427,598</u>	<u>12,682,910</u>	<u>17,110,508</u>
分部業績	<u>404,140</u>	<u>(619,988)</u>	<u>(215,848)</u>
未分配收入			6,591
未分配成本			(36,775)
經營虧損			(246,032)
財務開支淨額	(81,951)	(190,331)	(272,282)
應佔聯營公司業績	42,540	2,511	45,051
除稅前虧損			(473,263)
稅項			(13,399)
年度虧損			<u>(486,662)</u>
資產			
分部資產	7,720,276	15,976,945	23,697,221
聯營公司投資	192,339	55,628	247,967
未分配資產			865,338
總資產			<u>24,810,526</u>
負債			
分部負債	5,119,222	11,051,521	16,170,743
未分配負債			517,671
總負債			<u>16,688,414</u>
其他分部資料			
資本支出	<u>157,655</u>	<u>1,045,909</u>	<u>1,203,564</u>
折舊	<u>70,266</u>	<u>857,847</u>	<u>928,113</u>
攤銷	<u>1,277</u>	<u>125,572</u>	<u>126,849</u>
減值撥備	<u>30,248</u>	<u>75,706</u>	<u>105,954</u>



5 分部資料(續)

	於二零零五年十二月三十一日及 截至二零零五年十二月三十一日止年度		
	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			
分部收入	3,550,166	10,715,942	14,266,108
分部業績	275,125	108,887	384,012
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)
應佔聯營公司業績	50,023	(4,656)	45,367
除稅前溢利			239,674
稅項			(52,078)
年度溢利			187,596
資產			
分部資產	7,114,388	14,400,585	21,514,973
聯營公司投資	182,184	70,679	252,863
未分配資產			943,666
總資產			22,711,502
負債			
分部負債	3,715,239	9,653,737	13,368,976
未分配負債			633,320
總負債			14,002,296
其他分部資料			
資本支出	256,714	2,307,396	2,564,110
折舊	117,521	546,568	664,089
攤銷	656	98,836	99,492
減值撥備	30,456	112,388	142,844



5 分部資料 (續)

(b) 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資產及從集團以外客戶賺取的收入少於本集團總體的10%，因此沒有地理分部列示。

6 其他收入

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行餘額和存款的利息收入	78,256	73,968
出售廢料獲得的利潤	19,699	16,511
出售以公允值計量且其變化計入損益之其他金融資產的收益	6,591	2,031
政府資助收入	66,223	96,634
增值稅和房產稅退稅	1,878	4,706
廠房及設備的租金收入	2,012	5,069
提供其他服務獲得的收入，淨額	8,599	9,838
	183,258	208,757



7 經營(虧損)/溢利

經營(虧損)/溢利扣除/(計入)下列各項後列賬：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
核數師酬金	7,780	6,840
攤銷		
— 土地使用權	2,983	4,904
— 無形資產	123,866	94,588
政府補貼遞延收入的攤銷	(18,396)	(21,746)
已出售存貨成本	15,204,907	12,395,184
物業、廠房及設備的折舊(附註15)	928,113	664,089
出售下列各項的(收益)/虧損		
— 物業、廠房及設備	(12,780)	9,513
— 子公司(附註18(b))	3	1,918
— 聯營公司	9,811	—
經營租約租金		
— 土地及樓宇	41,029	38,515
— 物業、廠房及設備	—	430
減值撥備/(撥備的撥回)		
— 應收賬款	22,126	33,877
— 存貨	121	(13,941)
— 其他長期金融資產	12,355	25,000
— 物業、廠房及設備(附註15)	642	1,305
— 無形資產(附註17)	70,710	96,603
物業、廠房及設備的維修及保養開支	24,301	15,670
直接計入損益表的研究開支和開發成本	230,712	86,714
員工成本，包括董事薪酬(附註13)	997,118	793,454
保用開支(附註34)	154,841	59,235



8 財務開支淨額

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	313,986	281,765
— 毋須於五年內悉數償還	15,618	854
其他貸款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	9,707	661
— 毋須於五年內悉數償還	121	121
	339,432	283,401
減：物業、廠房及設備資本化的款額(附註)	(59,252)	(36,918)
政府利息資助	(27,119)	(37,100)
	253,061	209,383
滙兌虧損／(收益)淨額	14,487	(57,993)
其他財務開支	4,734	2,506
	272,282	153,896

附註：

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：

	二零零六年	二零零五年
資本化的財務開支的年利率	3.74%-5.81%	3.68%-5.58%



9 稅項

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國企業所得稅	52,686	64,621
遞延所得稅	(39,287)	(12,543)
	<u>13,399</u>	<u>52,078</u>

附註：

- (a) 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(二零零五年：7.5%至33%)，年內的中國企業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(二零零五年：33%)。
- (b) 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：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(473,263)	239,674
按照法定稅率33%計算的稅項(二零零五年：33%)	(156,177)	79,092
若干子公司的收入按優惠率計算	(91,449)	(47,049)
非課稅收入	(63,662)	(47,894)
不可作稅務抵扣的費用	26,951	20,479
未確認為遞延稅項收益的稅項虧損	314,119	69,856
消耗前期未確認稅項虧損	—	(25,280)
其他	(16,383)	2,874
稅項支出	<u>13,399</u>	<u>52,078</u>

- (c) 截至二零零六年十二月三十一日止年度應佔聯營公司稅項為人民幣772,000元(二零零五年：人民幣2,202,000元)計為應佔聯營公司業績列入合併損益表。

10 本公司權益持有人應佔虧損

本公司權益持有人應佔虧損為人民幣166,985,000元(二零零五年：溢利人民幣69,645,000元)，並於本公司的財務報表中反映。



11 股息

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
擬派末期股息人民幣零元(二零零五年：每股人民幣0.0105元)	—	48,758

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司董事會不建議分派股息。

12 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利是根據本公司權益持有人應承擔的本集團虧損人民幣331,079,000元(二零零五年：溢利人民幣118,072,000元)及年內已發行股份加權平均數4,643,608,500股(二零零五年：4,643,608,500股)計算。

由於在截至二零零六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，故對截至二零零六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(虧損)/盈利並無攤薄影響。

13 員工成本，包括董事酬金

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
工資、薪金和花紅	690,103	531,077
住房福利	55,305	26,408
退休金計劃供款	128,072	122,398
福利及其他費用	123,638	113,571
	<u>997,118</u>	<u>793,454</u>



14 董事、監事和高級管理人員酬金

(a) 董事酬金詳情

截至二零零六年十二月三十一日止和二零零五年十二月三十一日止年度本公司各位董事薪酬如下：

董事姓名	截至二零零六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
執行董事					
張洪飈	—	180	—	—	180
吳獻東	—	160	—	—	160
譚瑞松(附註(i))	—	140	—	—	140
非執行董事					
梁振河	120	—	—	—	120
宋金剛	120	—	—	—	120
田民	120	—	—	—	120
陳淮秋	120	—	—	—	120
王斌	120	—	—	—	120
王勇	35	—	—	—	35
莫利斯·撒瓦	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
李國寶(附註(ii))	64	—	—	—	64
郭重慶	62	—	—	—	62
李現宗	62	—	—	—	62
劉仲文(附註(iii))	63	—	—	—	63
	886	480	—	—	1,366



14 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	截至二零零五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
執行董事					
張洪飈	—	180	—	—	180
吳獻東	—	160	—	—	160
非執行董事					
梁振河	—	120	—	—	120
宋金剛	—	120	—	—	120
譚瑞松 (附註(i))	—	60	—	—	60
田民	—	120	—	—	120
王斌 (附註(iv))	—	60	—	—	60
陳淮秋	—	120	—	—	120
王勇 (附註(iv))	—	15	—	—	15
莫利斯·撒瓦	—	—	—	—	—
須桐興 (附註(v))	—	60	—	—	60
崔學文 (附註(v))	—	60	—	—	60
楊金槐 (附註(v))	—	60	—	—	60
胡家瑞 (附註(v))	—	15	—	—	15
獨立非執行董事					
李國寶	106	—	—	—	106
郭重慶	57	—	—	—	57
李現宗	57	—	—	—	57
	<u>220</u>	<u>1,150</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,370</u>



14 董事、監事和高級管理人員酬金(續)

(a) 董事酬金詳情(續)

附註：

- (i) 譚瑞松先生於二零零五年六月十六日當選非執行董事，並於二零零六年六月十六日當選執行董事。
- (ii) 李國寶博士於二零零六年六月十六日辭任。
- (iii) 劉仲文先生於二零零六年八月二十八日當選。
- (iv) 該等董事於二零零五年六月十六日當選。
- (v) 該等董事於二零零五年六月十六日辭任。

(b) 監事酬金詳情

截至二零零六年十二月三十一日止和二零零五年十二月三十一日止年度本公司各位監事薪酬如下：

監事姓名	截至二零零六年十二月三十一日止年度				
	袍金 人民幣	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
監事					
湯建國	140	—	—	—	140
王守信	140	—	—	—	140
李申田	120	—	—	—	120
白萍	120	—	—	—	120
韓曉暘(附註(i))	60	—	—	—	60
魯留寶(附註(ii))	60	—	—	—	60
劉顯萍(附註(ii))	11	—	—	—	11
于岩	24	—	—	—	24
李德慶(附註(i))	13	—	—	—	13
獨立監事					
鄭力	35	—	—	—	35
謝志華	35	—	—	—	35
	758	—	—	—	758



14 董事、監事和高級管理人員酬金 (續)

(b) 監事酬金詳情 (續)

監事姓名	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 袍金 人民幣	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
監事					
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
獨立監事					
鄭力	—	30	—	—	30
謝志華	—	30	—	—	30
	—	740	—	—	740

附註：

- (i) 此等監事於二零零六年六月十六日當選。
- (ii) 此等監事於二零零六年六月十六日辭任。



14 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	
	二零零六年	二零零五年
董事	3	2
監事	1	1
高級管理人員	1	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

本集團年內的五位最高薪酬人士包括三名(二零零五年：兩名)董事及一名(二零零五年：一名)監事，其薪酬反映於上述分析中。年內應付其餘一名(二零零五年：兩名)高級管理人員的酬金如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼和實物利益	241	395
退休計劃供款	—	—
	<u>241</u>	<u>395</u>

酬金範圍如下：

酬金範圍	人數	
	二零零六年	二零零五年
人民幣零元至人民幣1,005,000元(相當於1,000,000港元)	<u>1</u>	<u>2</u>

(d) 於截至二零零五年十二月三十一日和二零零六年十二月三十一日止各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監事或五位最高薪酬人士支付加盟酬金或失去職位補償金(二零零五年：零)。



15 物業、廠房及設備

	集團				
	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					
於二零零六年一月一日	1,629,663	2,103,442	8,255,149	639,642	12,627,896
購置	931,725	15,439	113,992	50,056	1,111,212
完成後轉撥	(1,822,114)	104,886	1,638,230	78,998	—
出售／核銷	(1,305)	(29,489)	(184,707)	(33,432)	(248,933)
於二零零六年十二月三十一日	<u>737,969</u>	<u>2,194,278</u>	<u>9,822,664</u>	<u>735,264</u>	<u>13,490,175</u>
累計折舊及減值					
於二零零六年一月一日	1,305	573,489	2,793,784	286,240	3,654,818
折舊	—	79,437	771,605	77,071	928,113
減值	—	—	642	—	642
出售／核銷	(1,305)	(13,962)	(101,935)	(25,734)	(142,936)
於二零零六年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>638,964</u>	<u>3,464,096</u>	<u>337,577</u>	<u>4,440,637</u>
賬面淨值					
於二零零六年十二月三十一日	<u>737,969</u>	<u>1,555,314</u>	<u>6,358,568</u>	<u>397,687</u>	<u>9,049,538</u>



15 物業、廠房及設備 (續)

	集團				總計 人民幣千元
	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	
成本					
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					
累計折舊及減值					
於二零零五年一月一日	—	484,632	2,394,866	242,965	3,122,463
折舊	—	124,888	479,775	59,426	664,089
減值	1,305	—	—	—	1,305
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					
賬面淨值					
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)

	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			
於二零零六年一月一日	6,637	8,364	15,001
購置	—	290	290
於二零零六年十二月三十一日	<u>6,637</u>	<u>8,654</u>	<u>15,291</u>
累積折舊及減值			
於二零零六年一月一日	3,094	2,991	6,085
年度折舊	246	755	1,001
於二零零六年十二月三十一日	<u>3,340</u>	<u>3,746</u>	<u>7,086</u>
賬面淨值			
於二零零六年十二月三十一日	<u>3,297</u>	<u>4,908</u>	<u>8,205</u>
成本			
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>
累積折舊及減值			
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>
賬面淨值			
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>



15 物業、廠房及設備 (續)

附註：

(a) 本集團抵押作銀行貸款擔保的物業、廠房及設備列示如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值(附註35(h))	209,539	406,563

(b) 於二零零六年十二月三十一日，本集團賬面值約為人民幣900,034,000元(二零零五年：人民幣1,036,780,000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者已根據長期租約向若干同集團子公司租賃。於二零零六年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘時間由16年至43年不等(二零零五年：17至44年)。

16 土地使用權

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本		
於一月一日	125,286	111,466
購置	—	13,820
於十二月三十一日	125,286	125,286
累計攤銷		
於一月一日	25,972	21,068
年度攤銷	2,983	4,904
於十二月三十一日	28,955	25,972
賬面淨值		
於十二月三十一日	96,331	99,314



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(i))	專有 技術 人民幣千元	電力 使用權 人民幣千元	
成本				
於二零零六年一月一日	865,847	—	37,760	903,607
購置	50,642	41,710	—	92,352
核銷	(67,538)	—	(37,760)	(105,298)
於二零零六年十二月三十一日	848,951	41,710	—	890,661
累計攤銷及減值				
於二零零六年一月一日	312,969	—	37,760	350,729
減值(附註(ii))	70,710	—	—	70,710
年度攤銷	121,697	2,169	—	123,866
核銷	(67,538)	—	(37,760)	(105,298)
於二零零六年十二月三十一日	437,838	2,169	—	440,007
賬面淨值				
於二零零六年十二月三十一日	411,113	39,541	—	450,654
成本				
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	865,847	—	37,760	903,607
累計攤銷及減值				
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	312,969	—	37,760	350,729
賬面淨值				
於二零零五年十二月三十一日	552,878	—	—	552,878



17 無形資產 (續)

附註：

- (i) 在二零零五年，本集團與一同系子公司簽署協議合作開發一種新型飛機。本集團佔有該合作項目的60.56%權益。於二零零六年十二月三十一日，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175,957,000元(二零零五年：134,988,000元)。
- (ii) 無形資產的減值確認主要與特定的開發成本有關，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。
- (iii) 專有技術指為生產新型汽車和發動機型號所需的專有技術向一子公司的一位少數股東所支付的一次性入門費用。

18 子公司投資

	公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 經重列
投資，按成本值		
— 在中國上市	2,219,793	1,044,117
— 非上市	1,295,171	2,411,254
	3,514,964	3,455,371
應收子公司款項(附註(a))	505,000	955,188
	4,019,964	4,410,559
上市公司股份市價(附註37(f))	4,865,390	1,281,060

本集團於二零零六年十二月三十一日的主要子公司詳情載於附註43。

附註：

- (a) 應收子公司的款項為無抵押及免息，並將於被請求支付時全部清償。
- (b) 根據中航第二集團公司與本公司於二零零六年四月二十八日簽訂的協議，本公司將持有的北京維思韋爾航空電子科技開發有限公司(Beijing Wisewell Avionics Technology Co., Ltd.)的51%股份以人民幣1,479,000元的代價全部出售，並產生人民幣3,000元的虧損。
- (c) 於本年度，本集團以人民幣11,994,000元收購本集團已經持有45%的哈爾濱凌飛汽車焊裝件有限公司(Harbin Lingfei Auto Welding Parts Co., Ltd.)的額外54.95%股權，因此，該關聯營公司現已變成本集團持有99.95%的子公司。



19 應佔聯營公司業績／聯營公司投資

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應佔聯營公司淨資產，於一月一日	252,863	224,192
應佔聯營公司業績		
— 除稅前溢利	45,823	47,569
— 稅項	(772)	(2,202)
	45,051	45,367
從聯營公司獲得的股息	(31,777)	(39)
收購	15,000	6,902
出售	(23,375)	(23,559)
被收購為一所子公司(附註18(c))	(9,795)	—
應佔聯營公司淨資產，於十二月三十一日	247,967	252,863

本集團於二零零六年十二月三十一日的主要聯營公司的詳情載於附註43。

20 其他非流動金融資產

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
發起人股份投資，非上市	62,177	62,177
其他股本投資，非上市	81,425	103,709
減：減值撥備	(12,355)	(50,000)
	69,070	53,709
	131,247	115,886

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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一月一日	49,489	38,713
計入合併損益表	25,816	10,776
於十二月三十一日	<u>75,305</u>	<u>49,489</u>

遞延所得稅項負債

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一月一日	(49,343)	(51,110)
計入合併損益表	13,471	1,767
於十二月三十一日	<u>(35,872)</u>	<u>(49,343)</u>



21 遞延稅項 (續)

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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
應收賬款減值撥備	54,672	58,355
存貨減值撥備	14,417	13,562
投資減值撥備	1,853	375
物業、廠房及設備的減值撥備	2,812	2,676
保用開支撥備	30,926	14,778
其他暫時性差異	12,433	8,391
	117,113	98,137
遞延稅項負債：		
利息收入	—	396
開發成本	72,590	97,595
其他暫時性差異	5,090	—
	77,680	97,991
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	39,433	146

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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
代表：		
遞延稅項資產	75,305	49,489
遞延稅項負債	(35,872)	(49,343)
遞延稅項資產總額減遞延稅項負債總額	39,433	146



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1,222,386,000元(二零零五年：人民幣270,510,000元)但並未確認相應的遞延稅項資產人民幣403,387,000元(二零零五年：人民幣89,268,000元)。未確認可抵扣虧損有效期為5年。

22 應收賬款

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收賬款，總額(附註(a))		
— 同系子公司(附註(b))	1,701,901	1,116,620
— 其他關連方(附註(b))	152,778	165,317
— 其他	1,206,085	994,502
	<u>3,060,764</u>	<u>2,276,439</u>
減：應收賬款減值撥備	(222,108)	(252,719)
	<u>2,838,656</u>	<u>2,023,720</u>
應收票據(附註(c))		
— 同系子公司	37,263	70,400
— 其他	841,005	834,979
	<u>878,268</u>	<u>905,379</u>
	<u>3,716,924</u>	<u>2,929,099</u>



22 應收賬款 (續)

附註：

- (a) 本集團的若干銷售是以預付款或付款交單形式進行，而向小客戶、新客戶或短期客戶的銷售則在一般情況下預期於交貨後短期內清償。對有良好信譽歷史或與本集團有長期合作關係的客戶的銷售，本集團或會給予最長為六個月的信貸期。給予關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期接近。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期至一年	2,820,466	1,987,199
一至兩年	63,532	88,181
兩至三年	5,449	28,868
超過三年	171,317	172,191
	3,060,764	2,276,439

- (b) 應收同系子公司和其他關連方貿易賬款為無抵押和免息。
- (c) 應收票據為平均為六個月內到期的交易票據。
- (d) 應收賬款的賬面價值大約等於其公允值。
- (e) 部分應收票據作為銀行賬款的抵押(附註35(h))。

23 預付供應商款

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
預付供應商款		
— 同系子公司	38,824	60,202
— 其他關連方	2,254	235,299
— 其他	587,305	330,260
	628,383	625,761

在日常業務過程中，本集團需要根據有關協議向部分供應商墊付款項。向這些公司的墊付款為無抵押和免息，並根據相關協議條款規定償還或使用。



24 其他應收款和預付賬款

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的墊付款項	30,386	33,312	—	—
應收客戶合約工程款項(附註26)	—	136,167	—	—
應收子公司股息	—	—	137,195	32,350
其他墊款(附註)				
— 最終控股公司	57,293	58,090	—	—
— 同系子公司	38,696	343,987	—	—
— 其他關連方	16,058	1,148	—	—
其他應收款項	390,526	58,967	—	—
預付款項及按金	101,652	98,226	72	1,320
可收回的增值稅	—	24,822	—	—
其他流動資產	73,607	37,617	—	—
	708,218	792,336	137,267	33,670

附註：

其他墊款主要指與有關的關連方的往來賬戶結餘，為無抵押及免息，並將於被請求支付時清償。



25 存貨

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	2,081,314	1,978,068
在製品	673,204	640,449
製成品	1,990,662	1,487,906
消耗品	138,385	93,189
	4,883,565	4,199,612
減：減值虧損撥備	(78,652)	(72,994)
	4,804,913	4,126,618

26 在建工程合約

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於資產負債表日的在建工程合約：		
應收客戶合約工程款項(附註24)	—	136,167
應付客戶合約工程款項(附註32)	(40,409)	—
	(40,409)	136,167
截至結算日已發生的合約成本和確認的溢利	4,408,458	1,984,293

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無在建工程合約之未付款餘額(二零零五年：零元)，預收在建工程合約款為人民幣83,088,000元(二零零五年：零元)並已包括在預收客戶賬款(附註31)。

27 以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產

本集團以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產指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。於本年度，本集團在處置以公允值計量且其變化計入損益的所有其他金融資產的利潤為大約人民幣6,591,000元。



28 已抵押之存款

(a) 已抵押之存款以下列貨幣結算：

貨幣	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣*	694,391	405,574

* 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。

(b) 已抵押之存款按照0.72%到1.98%(二零零五年：0.72%到2.07%)之間的利率計息。

(c) 於二零零六年十二月三十一日，本集團已經使用的貿易融資額度總額為人民幣1,365,285,000元(二零零五年：人民幣943,472,000元)，用作向本集團供應商開出應付票據，以這些銀行存款作為抵押。

29 原期滿日超過三個月的定期存款

(a) 原期滿日超過三個月的定期存款以下列貨幣結算：

貨幣	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
人民幣*	950,658	701,187	665,000	534,000
港幣	100,470	104,030	100,470	104,030
	1,051,128	805,217	765,470	638,030

* 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。

(b) 本集團和本公司年內原期滿日超過三個月的定期存款的年度加權平均利率分別為2.31%(二零零五年：2.33%)和2.47%(二零零五年：2.39%)。



30 應付賬款

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註(a))		
— 最終控股公司(附註(b))	6,487	—
— 同系子公司(附註(b))	336,891	277,370
— 其他關連方(附註(b))	300,957	529,391
— 其他	4,587,023	3,476,023
	<u>5,231,358</u>	<u>4,282,784</u>
應付票據(附註(c))		
— 同系子公司	176,131	210,904
— 其他關連方	756	—
— 其他	1,628,999	1,320,873
	<u>1,805,886</u>	<u>1,531,777</u>
	<u><u>7,037,244</u></u>	<u><u>5,814,561</u></u>

附註：

(a) 應付貿易賬款的信貸期一般為期零至六個月。應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期至一年	4,953,475	4,072,192
一至兩年	215,827	191,612
兩至三年	46,806	13,581
超過三年	15,250	5,399
	<u>5,231,358</u>	<u>4,282,784</u>

(b) 向最終控股公司、同系子公司和其他關連方的應付貿易賬款為無抵押和免息。

(c) 應付票據為平均六個月內到期的交易票據。

(d) 應付賬款的賬面價值大約等於其公允價值。



31 預收客戶賬款

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
預收客戶賬款		
— 同系子公司	21,381	37,777
— 其他關連方	43,664	14,467
— 其他	395,425	349,506
	460,470	401,750

在一般商業週期中，本集團需要根據有關協議要求客戶墊付款項。這些客戶的墊付款為無抵押和免息，並根據相關協議條款規定償還或使用。

32 其他應付賬款和預提費用

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付物業、廠房及設備款項				
— 同系子公司(附註(i))	55	3,621	—	—
— 其他	212,886	417,601	—	—
應付工資、薪金和花紅	190,350	158,355	—	—
應付福利	192,510	167,419	156	135
預提費用	385,901	279,429	3,546	3,807
政府資助的遞延收入	43,441	25,442	—	—
消費稅、營業稅及其他應付稅項	60,212	56,334	3	—
應收客戶合約工程款項(附註26)	40,409	—	—	—
其他墊款(附註(ii))				
— 控股公司(附註(i))	45,997	24,082	37,431	10,845
— 同系子公司(附註(i))	205,674	130,800	12,237	12,071
— 其他關連方(附註(i))	22,362	26,214	—	—
應付股權分置改革對價款	96,029	—	—	—
其他流動負債	172,058	133,862	—	—
	1,667,884	1,423,159	53,373	26,858



32 其他應付賬款和預提費用 (續)

附註：

- (i) 與關連方結餘是無抵押和免息。
- (ii) 其他墊款主要指與有關的關連方的往來賬戶結餘，為無抵押及免息，並將於被請求支付時清償。

33 應付最終控股公司賬款

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
額外退休金補貼 (附註(a))	464,298	532,298	464,298	532,298
一次性住房補貼 (附註(b))	56,226	—	—	—
	520,524	532,298	464,298	532,298

附註：

- (a) 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。
- (b) 有關金額指本集團的一子公司於二零零零年十二月三十一日對合格員工給予的一次性住房津貼。詳情見附註3(o)(iii)所載。中航二集團已承擔任何超出人民幣56,226,000元以上的對合格員工的實際結算現金。於二零零六年，一次性住房補貼將由中航二集團進行處理，因此，此餘額轉到中航二集團。



34 撥備

	集團		
	一次性 住房補貼 人民幣千元	保用撥備 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	56,226	81,636	137,862
撥備增加	—	154,841	154,841
年度耗用	—	(133,193)	(133,193)
劃轉(附註33(b))	(56,226)	—	(56,226)
於二零零六年十二月三十一日	—	103,284	103,284
撥備總額分析：			
即期	—	103,284	103,284
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)
於二零零五年十二月三十一日	56,226	81,636	137,862
撥備總額分析：			
非即期	56,226	—	56,226
即期	—	81,636	81,636
	56,226	81,636	137,862

附註：

本集團就若干汽車和航空產品對顧客提供保用，負責在保用期間內當產品未能符合特定標準時進行修理或更換。本集團按歷史保用撥備情況和本集團近期修理和退回的水平，估計預期的保用水平並對其作出撥備。



35 借款

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
流動借款		
銀行借款		
— 有抵押(附註(h))	3,608,111	3,060,370
— 無抵押	1,398,689	1,036,917
	<u>5,006,800</u>	<u>4,097,287</u>
其他短期借款，無抵押(附註(c))	394,798	—
	<u>5,401,598</u>	<u>4,097,287</u>
長期借款的即期部份	433,695	399,994
	<u>5,835,293</u>	<u>4,497,281</u>
長期借款		
銀行借款		
— 有抵押(附註(h))	1,032,760	1,073,940
— 無抵押	59,800	170,699
	<u>1,092,560</u>	<u>1,244,639</u>
其他長期借款		
— 有抵押(附註(h))	12,067	12,067
— 無抵押(附註(d))	165,772	175,301
	<u>177,839</u>	<u>187,368</u>
	<u>1,270,399</u>	<u>1,432,007</u>
減：長期借款的即期部分	(433,695)	(399,994)
	<u>836,704</u>	<u>1,032,013</u>
借款總額	<u>6,671,997</u>	<u>5,529,294</u>



35 借款(續)

附註：

(a) 長期借款的分析如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
須於五年內全部償還		
— 銀行借款	820,670	1,182,639
— 其他借款	165,772	175,301
	<u>986,442</u>	<u>1,357,940</u>
毋須於五年內全部償還		
— 銀行借款	271,890	62,000
— 其他借款	12,067	12,067
	<u>283,957</u>	<u>74,067</u>
	<u>1,270,399</u>	<u>1,432,007</u>

(b) 長期借款的償還期如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借款		
— 一年內	400,670	366,969
— 第二年	100,000	535,670
— 第三至五年	366,000	280,000
— 第五年後	225,890	62,000
	<u>1,092,560</u>	<u>1,244,639</u>
其他借款		
— 一年內	33,025	33,025
— 第三至五年	132,747	142,276
— 第五年後	12,067	12,067
	<u>177,839</u>	<u>187,368</u>
	<u>1,270,399</u>	<u>1,432,007</u>

(c) 其他短期借款為於本年，本集團一子公司發行了期限為一年，金額為人民幣400,000,000元的零息債券。該債券發行價為人民幣96.68元，面值為每張人民幣100元。最初以公允值確認，後續以攤銷成本列呈。



35 借款 (續)

附註：(續)

(d) 其他長期借款

無抵押其他借款中包括深圳財政局為本集團一所子公司提供的人民幣150,000,000元借款。該借款為無抵押、無息，並將於二零零九年全部償還。

(e) 本集團借款總額受利率變動的影響如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借款		
— 固定利率	5,889,470	4,989,611
— 浮動利率	209,890	352,315
	<u>6,099,360</u>	<u>5,341,926</u>
其他借款		
— 固定利率	572,637	187,368
— 浮動利率	—	—
	<u>572,637</u>	<u>187,368</u>
	<u><u>6,671,997</u></u>	<u><u>5,529,294</u></u>

於結算日長期及短期借款年度的實際利率如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
加權平均實際利率		
— 銀行借款	5.29%	4.80%
— 其他借款	1.42%	0.42%

(f) 長期及短期借款的賬面價值以下列貨幣結算：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貨幣		
人民幣*	5,867,581	4,887,068
美元	470,755	330,886
歐元	333,661	311,340
	<u>6,671,997</u>	<u>5,529,294</u>

* 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。



35 借款(續)

附註：(續)

(g) 長期借款非即期部分的賬面值和公允值如下：

	集團			
	賬面值		公允值	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行借款	691,890	877,670	661,237	880,486
其他借款	144,814	154,343	137,656	147,482
	836,704	1,032,013	798,893	1,027,968

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。截至二零零六年十二月三十一日止，該等折現率為6.30%至6.84%(二零零五年：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。

(h) 本集團長期及短期借款的擔保和抵押分析如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
本集團已作抵押的資產，按賬面值		
—物業、廠房及設備，按賬面淨值(附註15(a))	209,539	406,563
—應收票據(附註22(e))	33,561	41,000
—已抵押之存款(附註28)	694,391	405,574
提供擔保		
—最終控股公司(附註40(d))	289,890	80,000
—同系子公司(附註40(d))	540,729	563,408
—本集團內部子公司(交叉擔保)	3,567,320	3,118,969
—第三方	145,000	153,000

(i) 於二零零六年十二月三十一日，本集團有下列未使用的長期借款融資額度：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
到期日逾一年並按固定利率計息	824,000	919,172



36 股本

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已註冊：	4,643,609	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	2,963,808	2,963,808
每股面值人民幣1.00元的1,679,800,500股H股	1,679,801	1,679,801
	4,643,609	4,643,609

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。



37 儲備

	公司				
	資本儲備	法定盈餘 公積金	法定公益金	未分配利潤 (累計虧損)	總計
	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元 (附註(c))	人民幣千元 (附註(d))	人民幣千元 (附註(e))	人民幣千元
於二零零六年一月一日	(2,073)	17,809	8,903	52,322	76,961
年度虧損	—	—	—	(166,985)	(166,985)
二零零五年度股息	—	—	—	(48,758)	(48,758)
轉撥往儲備	—	8,903	(8,903)	—	—
於二零零六年十二月三十一日	<u>(2,073)</u>	<u>26,712</u>	<u>—</u>	<u>(163,421)</u>	<u>(138,782)</u>
代表：					
儲備	<u>(2,073)</u>	<u>26,712</u>	<u>—</u>	<u>(163,421)</u>	<u>(138,782)</u>
於二零零五年一月一日結餘	(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	<u>(2,073)</u>	<u>17,809</u>	<u>8,903</u>	<u>52,322</u>	<u>76,961</u>
代表：					
儲備	(2,073)	17,809	8,903	3,564	28,203
二零零五年度建議股息	—	—	—	48,758	48,758
	<u>(2,073)</u>	<u>17,809</u>	<u>8,903</u>	<u>52,322</u>	<u>76,961</u>

附註：

(a) 本集團儲備的變動反映於第62頁至63頁合併股東權益變動表內。

(b) 資本儲備

本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。



37 儲備(續)

附註：(續)

(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

在以前年度根據中國相關法律及本公司的章程規定，本公司每年根據中國會計準則確定的淨溢利之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予股東。一旦發生職工集體福利的資本性支出，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。

於本年，根據二零零六年一月一日起生效的相關中國法規的要求，本公司不再需要從稅後利潤中按比例計提法定公益金。因此，截至二零零五年十二月三十一日止法定公益金的餘額轉入法定盈餘公積。

(e) 可供分派的未分配溢利

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。於二零零六年十二月三十一日，無可供分派的未分配溢利。

(f) 股權分置改革

本集團四家於上海證券交易所上市的A股附屬公司於此年度完成各自的股權分置改革計劃(合稱為「股改」)。據此，本集團持有的原哈爾濱東安汽車動力股份有限公司(「東安」)、江西昌河汽車股份有限公司(「昌河」)、江西洪都航空工業股份有限公司(「洪都」)和哈飛航空工業股份有限公司(「哈飛」)非流通股(「內資股」)全部轉為A股，並可在特定條件下於上海證券交易所交易。

股改完成後，本集團持有的東安、昌河、洪都及哈飛股份分別由70.01%、72.53%(其中0.96%股份由東安動力直接持有)、54.75%及55.73%分別降至59.51%、63.22%(其中0.83%的股份由東安動力直接持有)、55.29%及50.05%。減持上述附屬公司股份的影響共計人民幣507,746,000元。

根據本集團的會計政策，與少數股東的交易均在儲備中處理，因此，總數約人民幣507,746,000元減少該等子公司權益的影響在本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的合併財務報表的儲備中扣除。

在本公司的財務報表中本公司直接持有下屬A股上市公司東安、昌河及洪都股權比例下調的影響總計人民幣328,993,000元，在損益表中扣除。



38 合併現金流量表

(a) 經營活動產生的現金

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(473,263)	239,674
經下列各項調整：		
應佔聯營公司溢利	(45,051)	(45,367)
出售下列各項的(收益)/虧損		
— 物業、廠房及設備	(12,780)	9,513
— 子公司	3	1,918
— 聯營公司	9,811	—
出售以公允值計量且其變化計入損益的其他金融資產的收益	(6,591)	(2,031)
攤銷		
— 土地使用權	2,983	4,904
— 無形資產	123,866	94,588
攤銷政府資助金收入	(18,396)	(21,746)
物業、廠房及設備折舊	928,113	664,089
減值撥備/(撥備沖回)		
— 物業、廠房及設備	642	1,305
— 無形資產	70,710	96,603
— 其他長期金融資產	12,355	25,000
— 應收賬款	22,126	33,877
— 存貨	121	(13,941)
利息收入	(78,256)	(73,968)
利息費用	253,061	209,383
	789,454	1,223,801
營運資金變動(不包括收購及出售子公司的影響)：		
— 應收賬款增加	(817,032)	(1,093,229)
— 預付供應商款、其他應收款項及預付款項減少/(增加)	178,710	(214,423)
— 存貨增加	(680,764)	(437,425)
— 以公允值計量且其變化計入損益的 其他金融資產減少	47,618	207,805
— 應付賬款增加	1,223,373	2,087,994
— 預收客戶賬款、其他應付款項及預提費用增加/(減少)	383,081	(88,748)
— 撥備(減少)/增加	(34,578)	12,734
— 應付最終控股公司賬款減少	(11,774)	(40,946)
— 來自政府資助的遞延收入增加	115,079	122,068
經營活動產生的現金淨額	1,193,167	1,779,631



38 合併現金流量表 (續)

(b) 在現金流量表中，出售物業、廠房及設備產生的現金包括：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面淨額(附註15)	105,997	121,432
出售物業、廠房及設備的收益/(損虧)	12,780	(9,513)
出售售物業、廠房及設備的應收款項	(97,690)	(11,964)
	<hr/>	<hr/>
出售物業、廠房及設備產生的現金	21,087	99,955
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(c) 年度融資變動分析：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
借款總額		
於一月一日	5,529,294	5,355,859
借款所得款項	6,525,514	5,039,483
償還借款	(5,382,811)	(4,866,048)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	6,671,997	5,529,294
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



38 合併現金流量表 (續)

(d) 出售子公司

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
物業、廠房及設備	233	59,803
流動資產	12,102	273,163
總資產	12,335	332,966
總負債	(9,429)	(296,006)
少數股東權益	(1,424)	(7,150)
於出售當日的資產淨值	1,482	29,810
減：聯營公司投資留存金額	—	(3,431)
已出售資產淨值	1,482	26,379
銷售所得款項		
— 已收出售所得款項	1,479	4,930
— 應收出售所得款項	—	19,531
總代價	1,479	24,461
出售子公司的損失	3	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	1,479	4,930
減：已出售的子公司現金及現金等價物	(2,365)	(134,605)
出售子公司產生的現金流出淨額	(886)	(129,675)



38 合併現金流量表 (續)

(e) 收購子公司

所收購資產的詳情如下：

收購代價：

— 支付現金

購入淨資產的公允值(列示如下)

二零零六年
一月一日
人民幣千元

11,994

(11,994)

收購產生的資產和負債如下：

	公允值 人民幣千元	被收購者的 賬面值 人民幣千元
物業、廠房及設備	9,734	9,734
應收款項	19,198	19,198
現金及現金等價物	3,598	3,598
應付款項	(10,730)	(10,730)
淨資產	21,800	21,800
少數股東權益(0.05%)	(11)	
持有對聯營公司投資(附註19)	(9,795)	
購入的淨資產	11,994	
收購代價以現金支付		11,994
所收購附屬公司的現金及現金等價物		(3,598)
收購時的現金流出		8,396

從收購日至二零零六年十二月三十一日止期間，被收購的子公司對本集團的收入及經營業績的貢獻是不重大的。



38 合併現金流量表 (續)

(f) 現金和現金等價物

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行餘額和現金	3,155,527	2,614,562	91,592	10,751
原期滿日不超過三個月的定期存款	—	327,800	—	177,800
	3,155,527	2,942,362	91,592	188,551

(i) 現金及現金等價物的賬面價值以下列貨幣結算：

	集團		公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貨幣				
人民幣*	3,030,648	2,686,755	87,181	183,937
其他貨幣	124,879	255,607	4,411	4,614
	3,155,527	2,942,362	91,592	188,551

* 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) 在二零零五年度，本集團和本公司期限為一到三個月的短期存款的加權平均有效年利率為1.66%。

(iii) 銀行現金根據每日銀行存款利率變化的浮動利率計算利息收入。



39 資本承擔

(a) 資本承擔

本集團在二零零六年十二月三十一日未作撥備的資本承擔如下：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備		
— 已授權但未立約	161,012	296,700
— 已立約但未撥備	148,446	521,904
	<u>309,458</u>	<u>818,604</u>
工程款承擔		
— 已授權但未立約	—	60,000
— 已立約但未撥備	6,050	33,234
	<u>6,050</u>	<u>93,234</u>
於一項共同控制資產的投資		
— 已立約但未撥備	66,292	107,261
	<u>66,292</u>	<u>107,261</u>
於一家聯營公司的投資		
— 已立約但未撥備	48,000	14,600
	<u>48,000</u>	<u>14,600</u>
	<u>429,800</u>	<u>1,033,699</u>

(b) 經營租賃承擔

本集團在二零零六年十二月三十一日，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	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
土地和樓宇		
— 一年內	26,132	29,765
— 超過一年但不遲於五年	66,904	103,569
— 超過五年	101,004	69,559
	<u>194,040</u>	<u>202,893</u>

一般而言，本集團經營租賃的租期為一至二十年不等。

(c) 於二零零六年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔(二零零五年：無)。



40 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，中航第二集團公司於二零零六年十二月三十一日持有本公司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。

按照國際會計準則第24號「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）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子公司，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。



40 重大關連方交易 (續)

(a) 本公司董事已識別出下列在本年度與本集團有重大交易或餘額的主要關連方：

關連方	與本集團的關係
最終控股公司	
— 中航第二集團公司	本集團的最終控股公司
同系子公司	
— 江西洪都航空工業集團有限公司	一所中航第二集團公司的全資子公司
— 昌河飛機工業(集團)有限公司	一所中航第二集團公司的全資子公司
— 哈爾濱東安發動機(集團)有限公司	一所中航第二集團公司的全資子公司
— 哈爾濱飛機工業(集團)有限公司	一所中航第二集團公司的全資子公司
— 合肥昌河汽車有限公司	一所中航第二集團公司的全資子公司
其他關連方	
— 中國航空技術進出口總公司	一所中航第二集團公司的聯營公司
— 中航技國際工貿公司	一所中航第二集團公司的聯營公司
— 深圳深航電子有限公司	一所本集團的聯營公司
— 三菱自動車工業株式會社	哈爾濱東安汽車發動機製造有限公司 (本集團的一所子公司)的股東
— 日本國鈴木株式會社	江西昌河鈴木汽車有限公司 (本集團的一所子公司)的股東

其他國有企業

其他國有企業指除受中航第二集團直接或間接控制或重大影響的實體以外，其他由中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其子公司。



40 重大關連方交易 (續)

(b) 以下為與關連方重大交易的滙總：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入		
銷售貨物及原料收益		
— 同系子公司	3,599,256	2,706,927
— 其他關連方	235,875	384,720
— 其他國有企業	1,237,965	1,580,885
提供服務收益		
— 同系子公司	159,689	145,449
租金收入		
— 同系子公司	539	10,218
開支		
購買貨物及材料		
— 同系子公司	1,666,825	1,796,846
— 其他關連方	1,012,790	595,178
— 其他國有企業	2,440,136	1,685,165
應付服務費		
— 同系子公司(附註(ii))	423,203	383,444
— 其他關連方	30,743	20,075
— 其他國有企業	76,221	97,139
土地及物業、廠房及設備的租金開支		
— 同系子公司	37,841	32,838
利息費用		
— 其他國有企業	162,141	166,947
主要管理人員		
— 薪金、花紅和其他福利	2,814	2,854

附註：

- (i) 本公司董事認為，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並以雙方同意的條款進行的。
- (ii) 截至二零零六年十二月三十一日止年度的應付同系子公司服務費中包括了一項對本集團同系子公司截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十二月三十一日止年度向本集團提供運輸服務給予人民幣80,095,000元的補償。該金額以雙方同意的條款釐定。



40 重大關連方交易 (續)

(c) 以下為關連方的重大結餘的滙總：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
資產		
應收賬款		
— 同系子公司	1,701,901	1,116,620
— 其他關連方	152,778	165,317
— 其他國有企業	86,849	127,636
應收票據		
— 同系子公司	37,263	70,400
預付供應商款		
— 同系子公司	38,824	60,202
— 其他關連方	2,254	235,299
— 其他國有企業	134,045	144,174
其他應收賬款和預付款		
— 最終控股公司	57,293	58,090
— 同系子公司	38,696	343,987
— 其他關連方	16,058	1,148
— 其他國有企業	69,902	2
已抵押之存款		
— 其他國有企業	656,643	405,574
原期滿日超過三個月的定期存款		
— 其他國有企業	1,051,128	805,217
現金和現金等價物存放於		
— 其他國有企業	3,005,885	2,728,331



40 重大關連方交易 (續)

(c) 以下為關連方的重大結餘的滙總：(續)

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
負債		
應付賬款		
— 最終控股公司	6,487	—
— 同系子公司	336,891	277,370
— 其他關連方	300,957	529,391
— 其他國有企業	1,035,050	1,040,048
應付票據		
— 同系子公司	176,131	210,904
— 其他關連方	756	—
預收客戶賬款		
— 同系子公司	21,381	37,777
— 其他關連方	43,664	14,467
— 其他國有企業	77,468	106,614
其他應付賬款及預提費用		
— 最終控股公司	45,997	24,082
— 同系子公司	205,729	134,421
— 其他關連方	22,362	26,214
— 其他國有企業	19,104	62,964
銀行貸款		
— 其他國有企業	6,099,360	3,844,319

與最終控股公司、同系子公司及其他關連方結餘詳情於財務報表附註22、23、24、30、31、32及33披露。



40 重大關連方交易 (續)

(d) 以下為與關連方的其他事項：

	集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已從下列人士獲得的銀行貸款擔保		
— 最終控股公司	289,890	80,000
— 同系子公司	540,729	563,408
	<u>830,619</u>	<u>643,408</u>

除此之外，中航二集團無償為本集團提供租賃使用土地，詳情載於附註15(b)。

(e) 根據國際會計準則第24號的定義，其他國有企業為本公司的關連方，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式業務過程中產生。有關該等結餘的詳情乃載於財務報表附註28、29、35及38(e)。

41 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，歐元和港幣有關。因外滙風險微小，本集團並無採用任何遠期合約對沖這些風險。

於二零零六年十二月三十一日，本集團於有一定金額以外幣結算的借款(附註35)和銀行存款(附註28及38(f))。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財務報表產生重大不利影響。



41 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(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。

(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。

於二零零六年十二月三十一日，本集團的淨流動負債為人民幣899,352,000元，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及現金等價物或者通過承諾信貸融資，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35中披露。董事認為本集團從中國境內的銀行獲得的信貸可以支持滿足未來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，而且本集團除了現金和現金等價物並無重大計息資產。有關詳情見附註28、29及38(f)。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35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允價值利率風險。於二零零六年十二月三十一日，本集團100%(二零零五年：93%)的借款為定息借款。本集團並無利用任何利率掉期對沖本身的利率風險。



41 財務風險管理 (續)

(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。如附註20所詳述，本集團在中國的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。

本集團的流動金融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；流動金融負債包括應付貿易賬款、其他應付賬款和短期借款，都是按概約公允值列賬。長期借款的公允值在附註35中披露。

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。

42 結算日後事項

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(新企業所得稅法)。於二零零八年開始執行的新企業所得稅法將內資企業(外商投資企業)適用的企業所得稅稅率從目前執行的33%(15%或24%)調整為25%。新企業所得稅法亦規定了優惠稅率，對於特定產業及項目的稅收鼓勵，免受新法規限制的原稅收條款以及應納稅所得額的確定。於本財務報表被批准報出之日國務院尚未頒佈實施細則。因此，本集團尚無法合理估計新所得稅法實施對本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面餘額產生的影響。本集團將在上述具體辦法及其他相關規定頒佈後，進一步評價新所得稅法對本集團的影響。



43 主要子公司及聯營公司的詳情

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 (Harbin Aviation Industry Group Ltd)	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 (Jiangxi Changhe Aviation Industry Company Limited)	人民幣381,317,754	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
江西洪都航空工業股份有限公司 (Jiangxi Hongdu Aviation Industry Co., Ltd.)	人民幣252,000,000	55.29%	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
哈爾濱東安汽車動力股份有限公司 (Harbin Dongan Auto Engine Co., Ltd.)	人民幣462,080,000	59.51%	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
江西昌河汽車股份有限公司 (Jiangxi Changhe Automobile Co., Ltd.)	人民幣410,000,000	62.88%	股份公司(於上海證券交易所上市)	微型汽車的設計、開發、生產和銷售
間接持有				
哈飛航空工業股份有限公司 (Hafei Aviation Industry Co., Ltd.)	人民幣337,350,000	50.05%	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
江西昌河鈴木汽車有限責任公司 (Jiangxi Changhe Suzuki Automobile Co., Ltd.)	311,800,000美元 (繳足資本 251,800,000美元)	35.78%	合資企業	微型汽車的製造及銷售



43 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
九江昌河汽車有限責任公司 (Jiujiang Changhe Automobile Co., Ltd.)	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 (Harbin Dongan Automotive Engine Manufacturing Co., Ltd.)	人民幣500,000,000	36.42%	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 (Hafei Motor Co., Ltd.)	人民幣1,013,280,000	74.81%	股份公司	汽車產品的製造及銷售
聯營公司				
間接持有				
哈爾濱萬向汽車底盤系統有限責任公司 (Harbin Wanxiang Hafei Moto Chassis System Co., Ltd.)	人民幣60,000,000	35.00%	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 (Harbin Embraer Aircraft Industry Co., Ltd.)	25,000,000美元	36.76%	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

附註：

- (i) 所有以上的子公司及聯營公司均於中國成立及經營。
- (ii) 因部分子公司和聯營公司未註冊英文名稱，此處所列英文名稱為本公司盡所能根據其中文名稱翻譯而來。