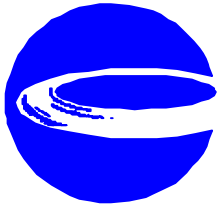


证券简称：中信海直 证券代码：000099

CITIC OFFSHORE HELICOPTER CO., LTD.



中信海洋直升机股份有限公司

2007 年年度报告

二〇〇八年四月二十六日

【重 要 提 示】

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
王小强	因工作原因	肖梦
李真	因工作原因	曹竞南

北京永拓会计师事务所有限责任公司对公司 2007 年年度财务会计报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告。

公司董事长李士林、总经理唐万元、财务负责人陈宏运声明：保证年度报告中的财务报告真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介.....	4
二、会计数据和业务数据摘要.....	5
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
五、公司治理结构.....	16
六、股东大会情况.....	19
七、董事会报告.....	20
八、监事会报告.....	33
九、重要事项.....	38
十、财务报告.....	40
十一、备查文件.....	117

一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：中信海洋直升机股份有限公司

公司法定英文名称：CITIC OFFSHORE HELICOPTER CO., LTD.

英文名称缩写：COHC

(二) 法定代表人：李士林

(三) 公司董事会秘书：姚旗

联系地址：深圳市南山区麒麟路深圳直升机场

联系电话：0755-26723692

传真：0755-26723684

电子信箱：board@china-cohc.com

证券事务代表：苏韶霞

联系地址：深圳市南山区麒麟路深圳直升机场

联系电话：0755-26971630

传真：0755-26971630

电子信箱：susx@china-cohc.com

(四) 公司注册地址：深圳市罗湖区解放西路 188 号农业银行大厦 19 楼

公司办公地址：深圳市南山区麒麟路深圳直升机场

邮政编码：518052

公司网址：[HTTP://WWW.china-cohc.com](http://www.china-cohc.com)

电子信箱：cohc@china-cohc.com

(五) 信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

年报披露网站：[HTTP://WWW.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

公司年报备置地点：股证事务部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中信海直

股票代码：000099

(七) 其他有关资料：

公司最近一次变更登记日期：2006 年 10 月 12 日

注册登记地点：国家工商行政管理总局

企业法人营业执照注册号：1000001003124

税务登记号码：440303710924128

公司聘请的会计师事务所：北京永拓会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦
12 层(100020)

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度实现的利润指标及其构成

单位：人民币元

项目	金额 (+/-)
营业利润	100,119,769.36
利润总额	104,823,080.51
归属于母公司股东的净利润	84,955,285.12
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	81,283,712.72
经营活动产生的现金流量净额	188,112,540.84

扣除的非经常性损益项目、涉及金额：

单位：人民币元

项目	金额 (+/-)
1. 非流动资产处置损益	3,920,580.85
2. 政府补助	962,030.30
3. 除上述各项之外的其他营业外收支净额	-179,300.00
4. 非经常性损益合计	4,703,311.15
5. 扣除：非经常性损益所得税	561,192.12
非经常损益少数股东应占份额	470,546.63
合 计	3,671,572.40

(二) 截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

	2007 年	2006 年		本年比上年增 减(%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	526,911,683.83	488,137,634.71	491,041,198.46	7.30	469,818,351.19	473,657,307.24
利润总额	104,823,080.51	84,909,653.05	84,909,653.05	23.45	108,837,413.18	108,837,413.18
归属于母公司股 东净利润	84,955,285.12	71,325,910.23	71,516,098.69	18.79	91,092,787.90	91,018,583.12
归属于母公司股 东扣除非经常性 损益后净利润	81,283,712.72	75,004,619.08	74,453,526.48	9.17	86,684,227.50	86,605,857.72
基本每股收益	0.1654	0.1389	0.1392	18.82	0.1774	0.1772
稀释每股收益	0.1654	0.1389	0.1392	18.82	0.1774	0.1772
扣除非经常性损 益后的基本每股 收益	0.1583	0.1460	0.1450	9.17	0.1688	0.1686
全面摊薄净资产 收益率	6.34%	5.57%	5.59%	增加 0.75 个百 分点	7.34%	7.34%
加权平均净资产 收益率	6.35%	5.52%	5.54%	增加 0.81 个百 分点	7.37%	7.37%
扣除非经常性损 益后全面摊薄净 资产收益率	6.07%	5.86%	5.82%	增加 0.25 个百 分点	6.99%	6.98%
扣除非经常性损 益后的加权平均 净资产收益率	6.09%	5.81%	5.76%	增加 0.33 个百 分点	7.02%	7.02%
每股经营活动产 生的现金流量净 额	0.3663	0.1907	0.1907	92.08	0.1029	0.1029
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减(%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	2,291,380,881.51	2,066,282,588.42	2,066,483,692.06	10.88	1,979,973,010.04	1,980,178,324.59
所有者权益(或股 东权益)	1,339,359,692.59	1,279,894,219.02	1,280,084,407.47	4.63	1,240,555,545.48	1,240,749,936.32
归属于公司股东 的每股净资产	2.6078	2.4920	2.4924	4.63	2.4154	2.4158

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股本变动情况表

数量单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	266,496,000	51.89				-26,923,936	-26,923,936	239,572,064	46.65
1、国家持股									
2、国有法人持股	265,849,355	51.76				-26,277,291	-26,277,291	239,572,064	46.65
3、其他内资持股	646,645	0.13				-646,645	-646,645	0	0
其中：									
境内非国有法人持股	646,645	0.13				-646,645	-646,645	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	247,104,000	48.11				+26,923,936	+26,923,936	274,027,936	53.35
1、人民币普通股	247,104,000	48.11				+26,923,936	+26,923,936	274,027,936	53.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	513,600,000	100				0	0	513,600,000	100

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国中海直总公司	239,572,064	0	0	239,572,064	股改承诺	2011年02月07日
中国北方航空公司	23,044,066	23,044,066	0	0	股改承诺	2007年02月09日
深圳名商室外运动俱乐部有限公司	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
中信国安有限公司	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
中国海洋石油南海东部公司	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
中航黑河民机技贸中心	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
广东南油经济发展公司	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
深圳市友联运输实业有限公司	646,645	646,645	0	0	股改承诺	2007年02月09日
合计	266,496,000	26,923,936	0	239,572,064	—	—

（二）证券发行与上市情况

1、截至报告期末前三年公司未有证券发行情况。报告期公司股本总数没有发生变动。

2、公司于2006年1月20日召开股权分置改革相关股东会议，表决通过公司股权分置改革方案，并于2006年2月7日实施完成。2007年2月9日公司有限售条件的流通股26,923,936股（占公司股份总数的5.24%）上市流通。至报告

期末公司有限售条件的流通股仅控股股东中国中海直总公司所持有的 239,572,064 股,占公司股份总数的 46.65%, 无限售条件的流通股为 274, 027, 936 股, 占公司股份总数的 53.35%。

3、公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、主要股东持股情况 (截至 2007 年 12 月 31 日)

股东总数		63,865			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国中海直总公司	国有法人	46.65	239,572,064	239,572,064	131,937,223
中国北方航空公司	国有法人	4.49	23,044,066	0	0
王晓萍	境内自然人	0.38	1,939,088	0	未知
黄乾生	境内自然人	0.34	1,727,500	0	未知
张伟	境内自然人	0.24	1,200,000	0	未知
何玲玲	境内自然人	0.24	1,190,540	0	未知
孙杰	境内自然人	0.15	755,925	0	未知
张树彬	境内自然人	0.15	750,000	0	未知
王士存	境内自然人	0.14	721,700	0	未知
陈振华	境内自然人	0.14	680,000	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国北方航空公司		23,044,066		人民币普通股	
王晓萍		1,939,088		人民币普通股	
黄乾生		1,727,500		人民币普通股	
张伟		1,200,000		人民币普通股	
何玲玲		1,190,540		人民币普通股	
孙杰		755,925		人民币普通股	
张树彬		750,000		人民币普通股	
王士存		721,700		人民币普通股	
陈振华		680,000		人民币普通股	
唐修彤		650,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中中国中海直总公司与中国北方航空公司不存在关联关系或属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》规定的一致行动人,其他股东之间未知是否存在关联关系及是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》规定的一致行动人。前十名无限售条件股东之间未知是否存在关联关系及是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

注:

1、除控股股东中国中海直总公司外,公司无其他持股在 10%以上的法人股股东。

2、因为下属企业银行借款提供担保所产生的连带责任,中国中海直总公司所持本公司国有法人股 5,000,000 股,于 2007 年 8 月 17 日被大连经济技术开发区法院冻结,冻结期限一年(自 2007 年 8 月 17 日起至 2008 年 8 月 16 日)。加此前被北京市高级人民法院冻结的 126,937,223 股,至报告期末中国中海直总公司所持本公司国有法人股被司法冻结的股份共计 131,937,223 股(占其持股数的

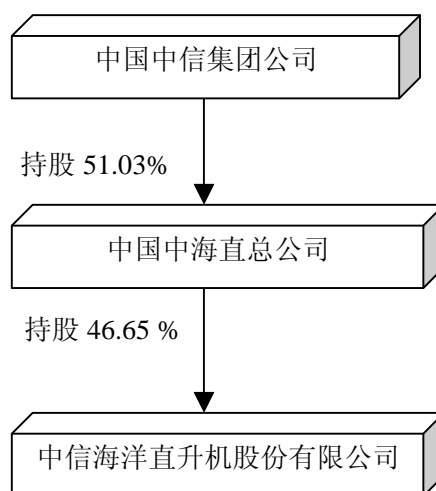
55.07%，占本公司总股本的 25.69%）。其他前十名股东除中国北方航空公司无质押、冻结情况外，其余股东所持股份未知是否存在质押或冻结的情况。

2、公司控股股东及实际控制人情况简介

(1) 公司控股股东中国中海直总公司的前身中国海洋直升机专业公司成立于 1983 年 4 月 21 日，经济性质为全民所有制，注册资本为人民币 10,000 万元，由中国中信集团公司（原中国国际信托投资公司）控股和管理，法定代表人为王炯。主要经营范围是提供机场设施和地面服务，交通运输业、仓储业、能源项目的投资等；

(2) 控股股东中国中海直总公司的控股股东为中国中信集团公司（原中国国际信托投资公司），成立于 1979 年 10 月，注册资本为 300 亿元人民币，法定代表人为孔丹。主要经营范围包括：银行、证券、保险、信托、期货、租赁、基金、信用卡金融行业及相关产业、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、商业、教育、出版、传媒、文化和体育行业的投资业务等。

3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况及年度报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）
李士林	董事长	男	58	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
徐念沙	董事	男	51	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
刘福	董事	男	62	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
蒲坚	董事	男	48	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
曹竞南	董事	男	70	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
李建一	董事	男	40	2007年08月16日	2008年05月16日	0	0	67.95
	总经理			2007年08月16日	2008年03月28日			
孙志鸿	董事	女	59	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
唐岚	董事	男	49	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
芦宏生	董事	男	36	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
李真	董事	男	45	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
肖梦	独立董事	女	60	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
王小强	独立董事	男	56	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
吴雪芳	独立董事	女	62	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
林赵平	独立董事	男	55	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
何炬	独立董事	男	65	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
马雷	监事	男	39	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	0
李培良	监事	男	32	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	10.32
宁志和	监事	男	49	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	16.68
唐万元	总经理	男	48	2008年03月28日	2011年03月27日	0	0	48.80
刘海涇	副总经理	男	56	2007年08月17日	2010年08月16日	0	0	49.20
刘铁雄	副总经理	男	53	2007年08月17日	2010年08月16日	0	0	48.80
姚旗	副总经理	男	54	2007年08月17日	2010年08月16日	0	0	48.80
	董事会秘书							
刘建新	副总经理	男	42	2007年08月17日	2010年08月16日	0	0	47
陈宏运	财务总监	男	38	2007年08月17日	2010年08月16日	0	0	40.80
合计	-	-	-	-	-	-	-	378.35

(1) 报告期公司现任董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票，也不存在被授予股权激励的限制性股票、股票期权等情形。

(2) 根据公司章程的有关规定，董事、监事的报酬由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。现任董事、监事和高级管理人员报酬依据公司业绩及具体工作内容确定。

2、董事、监事在股东单位或其他关联单位任职、领取报酬、津贴情况

姓名	任职股东单位	职务	任 期	是否领取 报酬、津贴
李士林	中国中信集团公司	常务董事、副总经理	2000.06—现在	是
	中信国安有限公司	董事长	2000.10—现在	
徐念沙	中国中海直总公司	副董事长	1999.05—现在	否
蒲 坚	中国中信集团公司	董事	2003.03—现在	是
	中信信托有限责任公司	党委书记、总经理	2006.07—现在	
刘 福	中国中海直总公司	副董事长	2003.05—现在	否
李建一	中国中海直总公司	副董事长	2004.05 - 现在	否
曹竞南	中国中海直总公司	副董事长	1999.05—现在	否
孙志鸿	中国中信集团公司	财务部副主任	1999.01—现在	是
	中海直总公司	董事	1999.05—现在	
唐 岚	中国中信集团公司	人事教育部副主任	2002.01—现在	是
	中海直总公司	董事	1999.05—现在	
李 真	中国中海直总公司	副董事长	2005.05—现在	否
芦宏生	中国南方航空股份有限公司	规划发展部副总经理	2005.01—现在	是
马 雷	中国中海直总公司	董事总经理	2004.05—现在	是

(二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位以外的其他单位的任职或兼职情况

董事长李士林，曾任中信兴业公司副总经理，中国国际信托投资公司董事、协理兼中信国安总公司董事长。现任中国中信集团公司常务董事、副总经理，中信国安集团公司董事长，中信国安有限公司董事长，中信国安信息产业股份有限公司董事长及本公司董事长。

副董事长徐念沙，曾任北京市机械进出口公司部门经理，中国嵩海实业总公司总经理助理、副总经理，华海房地产开发公司副总经理，总经理。现任中国海洋航空集团公司董事长兼总经理，中国中海直总公司副董事长和本公司副董事长。

副董事长刘 福，曾任中海石油渤海公司副书记、副总经理，中海油北方钻井公司总经理、党委书记，中海石油有限公司安全环保部总经理，中海石油投资控股有限公司董事长。现任中国南山开发（集团）股份有限公司副董事长，深圳赤湾胜宝旺工程有限公司副董事长，深圳赤湾石油基地股份有限公司监事、中国中海直总公司副董事长和本公司副董事长。

董事曹竞南，曾任国防部第六研究院第一研究所研究室副主任，航空工业部122厂设计所总体组组长，国防科工委六院直升机设计研究所筹建组组长，直升机设计研究所室主任，直升机研制办公室主任，航空工业部飞机局主管副总工程师，航空部民机开发销售领导小组副组长，中国民用飞机开发公司总经理，中国海洋直升机专业公司副董事长。现任中国航空工业第二集团公司科技委委员，中

国民用飞机开发公司高级顾问，中国中海直总公司副董事长和本公司董事。

董事蒲 坚，曾任中国江苏三得利食品有限公司副总经理，中信证券股份有限公司研究部、购并部、上海总部总经理，企业融资委员会主任，中信证券股份有限公司副总经理，中信联合创业投资有限公司董事长兼总经理，本公司总经理，中国中海直总公司副董事长、党委书记等职。现任中国中信集团公司董事，中信信托有限责任公司党委书记、总经理，泰康人寿保险股份有限公司董事，广东发展银行股份有限公司董事，大公国际评级有限公司董事和本公司董事等职。

董事李建一，曾任中信国安信息产业股份有限公司副总经理，中信国安集团公司副总经理。现任本公司董事、总经理（任期至 2008 年 3 月 28 日），中信国安信息产业股份有限公司董事，中信国安集团公司董事，中信海直通用航空维修工程有限责任公司、中信通用航空有限公司董事长，中国中海直总公司副董事长。

董事孙志鸿，曾任中国国际信托投资公司财务部副处长、处长、主任助理、副主任。现任中国中信集团公司财务部副主任，中国石化仪征化纤股份有限公司副董事长，中国中海直总公司董事和本公司董事。

董事唐 岚，曾任湘潭电机厂干部，长沙市人事局科长，中国国际信托投资公司人事教育部副处长、处长、主任助理。现任中国中信集团公司人事教育部副主任，中国中海直总公司董事和本公司董事。

董事李 真，曾任机械电子工业部总工程师秘书、副处长，深圳市亚洲金刚石有限公司副总经理，深圳市投资管理公司综合部部长、办公室主任、总裁助理。现任深圳市通产实业有限公司董事长、党委书记，中国中海直总公司副董事长。

董事芦宏生，曾任南方航空（集团）公司办公室科员、二级职员、一级职员，中国南方航空股份有限公司办公室秘书岗位二级职员、三级职员，南航集团办公厅总裁秘书、总经理秘书三级正职。现任中国南方航空股份有限公司规划发展部副总经理。

独立董事肖 梦，曾任中国社会科学院财贸所《财贸经济》编务、助理编辑、编辑，中央编译局《经济社会体制比较》杂志编辑、副编审、副主编等职。近年来主要从事对中国经济改革方案设计、转轨经济和比较制度分析等课题项目的研究，现任本公司独立董事。

独立董事王小强，历任中国社会科学院《中国社会科学》杂志社编辑，中国社会科学院农业经济研究所中国农村发展问题研究组助理研究员、副组长，国家

经济体制改革委员会中国经济体制改革研究所研究员、常务副所长，香港理工大学中国商业中心研究员，粤海企业集团董事会经济顾问等职。现任国家税务总局中国税务杂志社综合研究组研究员和本公司独立董事。

独立董事吴雪芳，曾任深圳投资管理公司投资部副部长、企业管理部部长、副总经济师、综合部部长，深圳投资管理公司副总裁。2004 年 9 月退休。现任本公司独立董事。

独立董事林赵平，曾任广东省供销学校教师、教务科科长，中国南海石油联合服务总公司油品部综合科科长、清债办副主任、经营管理部经理助理，中国南海石油联合服务物资公司总经理助理、副总经理兼办公室主任，中国南海石油联合服务总公司纪委副书记、工会副主席兼总经理助理、办公室主任。现任中国南海石油联合服务总公司纪委书记、工会主席兼总经理助理、办公室主任，本公司独立董事。

独立董事何 炬，曾任北京市仪表工业局科员，北京开关厂总会计师，北京财政局一京都会计师事务所副主任会计师，北京永拓会计师事务所副主任会计师（1998 至 2001 年），北京华商投资有限公司财务总监，北京市注册会计师协会常务理事、理事、专业指导委员会成员。现任铜陵三佳科技股份有限公司董事，本公司独立董事。

监事会召集人马雷，曾在中国海洋直升机专业公司财务部、股改办工作，任深圳市高副瑞粮油食品有限公司副总经理，中国中海直总公司企业管理部副经理，中国中海直总公司襄理、副总经理。现任中国中海直总公司董事、总经理。

监事李培良，曾任公司财务部经理助理、副经理、经理。现任中信通航财务总监。

监事宁志和，曾任海军航空兵独立第二大队机务队机械员，第一大队机务队机械师，中国海洋直升机专业公司机务队机械师、机务大队大队长、深圳基地副经理、经理，公司深圳基地经理、机务部经理兼党委书记、航安部经理、天津分公司经理兼党委书记。现任公司安监部经理。

总经理唐万元，曾任国务院经贸办行政司基建房产处副处长、国家经贸委办公厅秘书、国务院国资委机关服务管理局机关服务中心管理办公室主任（副局级）、国务院国资委人防办主任，并在中信国安集团公司工作。现任公司总经理。

常务副总经理刘海涇，曾任海军第一航空学院学员，海军航空兵独立二团飞

行员,中国海洋直升机专业公司飞行员、深圳作业训练基地经理、副总经理。现任公司常务副总经理,中信海直通用航空维修工程有限责任公司董事。

副总经理刘铁雄,曾任哈尔滨飞机制造公司设计所设计员,中国海洋直升机专业公司经营管理部副经理、经理、飞行作业部经理,中国海洋直升机专业公司总经理助理、副总经理。现任公司副总经理。

副总经理、董事会秘书姚旗,曾任宁波国际信托投资公司总经理秘书,中信宁波公司副处长、处长,中国海洋直升机专业公司股改办主任,公司总经理助理。现任公司副总经理,董事会秘书,中信海直通用航空维修工程有限责任公司董事。

副总经理刘建新,曾任中国海洋直升机专业公司深圳机务队队长、机务部副经理,公司机务部副经理,机务部经理。现任公司副总经理。

财务负责人陈宏运,曾任中国海洋直升机专业公司财务部主管会计,公司财务部主管会计、经理助理,副经理。现任公司财务负责人。

(三) 报告期被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员姓名,及董事、监事离任和高级管理人员解聘原因。

1、报告期经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过,新增聘任刘建新先生为公司副总经理。公司原财务负责人周雪华女士因健康原因辞去职务,由原财务部经理李培良暂行财务负责人职责至第三届董事会聘任陈宏运为财务负责人止。

2、2007年8月16日召开的公司2007年第一次临时股东大会选举李士林、徐念沙、刘福、曹竞南、蒲坚、李建一、孙志鸿、唐岚、李真、芦宏生为公司第三届董事会非独立董事,肖梦、王小强、吴雪芳、林赵平、何炬为独立董事,组成公司第三届董事会;选举马雷、李培良为公司股东代表监事,与职工代表大会选举产生的职工代表监事宁志和组成公司第三届监事会。王培富不再担任董事,陆正飞、马伟豪不再担任独立董事,肖展耀不再担任监事。

3. 经2007年8月17日召开的公司第三届董事会第一次会议审议通过,选举李士林为公司董事长,徐念沙、刘福为公司副董事长;经董事长提名,聘任李建一为公司总经理、姚旗为董事会秘书;经总经理提名,聘任刘海湮、刘铁雄、姚旗、刘建新为公司副总经理、陈宏运为公司财务负责人。

(四) 公司员工的数量、专业构成、教育程度及离退休职工人数情况

截至 2007 年 12 月 31 日，公司在职员工 641 人，离退休职工 35 人，员工的专业构成和教育程度等情况如下：

1、员工的专业构成：

专业类别	人数（人）	占公司总人数的比例（%）
飞行员	83	13
机务人员	179	28
保障人员	166	26
管理人员	110	17
其他	103	16

2、员工的教育程度

学历类别	人数（人）	占公司总人数的比例（%）
硕士以上	14	2
本科	170	27
大专	202	32
中等专业以下	255	39

3、各种技术职称员工及比例

职称类别	人数（人）	占公司总人数的比例（%）
高级职称	12	2
中级职称	75	12
初级职称	88	14
无职称	466	72

五、公司治理结构

（一）公司治理情况

1、概述

按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。报告期公司修订了《公司信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《募集资金管理制度》、《公司内部控制制度》等，董事会、监事会顺利完成了换届工作，董事会设立了新的战略、提名、审计、薪酬与考核等专业委员会，本公司公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

2、公司治理专项活动工作

按照中国证监会的部署，报告期公司开展公司治理专项活动，认真自查公司

治理中存在的问题，制定并落实《公司治理自查及整改计划》，设立专线电话、邮箱、网络平台等接受公众评议。在规定的时间内完成了以下自查问题和深圳证监局监管意见的整改落实工作。

(1) 公司 2007 年度第一次临时股东大会选举产生了公司第三届董事会和监事会，完成了董事会、监事会换届和新一届高级管理人员的聘任工作，解决了董事会、监事会延期换届，原财务负责人因健康原因辞职、财务负责人空缺的问题。

(2) 以公司治理专项活动为契机，完成了航材备件存货管理的整改。配备新的航材管理系统和配套的财务管理系统，实现了航材备件存货的实物管理与价值管理的实时链接和监控，有效地提高了航空安全保障水平，进一步加强内部控制。

(3) 修订完善《公司信息披露管理制度》、《公司投资者关系管理办法》、《公司内部控制制度》等 3 项制度和新拟订的《公司董事、监事和高管人员所持本公司股份及其变动管理制度》，公司治理工作进一步完善。

(二) 独立董事履行职责情况

公司第二、第三届董事会均设独立董事 5 名，占董事会总人数的三分之一，由具有会计、经济和企业管理的专业人士担任。报告期独立董事认真审议公司董事会的各项议案，通过实地考察、听取管理层汇报等，在独立判断的基础上行使权力和发表意见，对公司董事会换届及候选人提名，高级管理人员聘任的任职资格、提名、审议和聘任程序发表意见。独立董事分别担任公司董事会审计、薪酬和提名等专业委员会召集人，组织对公司定期报告、年度审计、董事会换届和聘任高管人员的预核等工作，并提出意见和建议。报告期独立董事没有对公司的经营管理、投资决策、关联交易等重大事项提出异议和行使特别职权。独立董事出席董事会的情况见下表：

独立董事姓名	本年度应参加的董事会次数(次)	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
肖 梦	6	6	0	0	公司第二、三届董事会独立董事
王小强	6	5	1	0	公司第二、三届董事会独立董事
林赵平	3	3	0	0	公司第三届董事会独立董事
吴雪芳	6	6	0	0	公司第二、三届董事会独立董事
何 炬	3	3	0	0	公司第三届董事会独立董事
马伟豪	3	2	1	0	公司第二届董事会独立

					董事
陆正飞	3	3	0	0	公司第二届董事会独立 董事

(三) 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司的主营业务是直升机海上石油服务及其他通用航空业务, 拥有独立完整合法的经营场所和生产经营系统, 建立了独立的劳动、人事及工资管理制度。公司董事长与控股股东的董事长分开, 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取报酬, 未在股东单位担任董事以外的其他职务, 公司未向控股股东报送未公开的信息。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面一直保持“五分开”。控股股东及实际控制人未有超越股东大会、直接或间接干预公司决策和经营活动, 未有违规占用公司资金和要求公司为其提供担保, 或利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益等。报告期公司未有向控股股东报送未公开信息, 公司与控股股东签订的《机场使用与服务保障协议》已履行董事会和股东大会审议、及时披露等法定程序, 关联股东回避表决, 交易公平公开。

(四) 公司内部控制建立健全的自我评价

1、综述

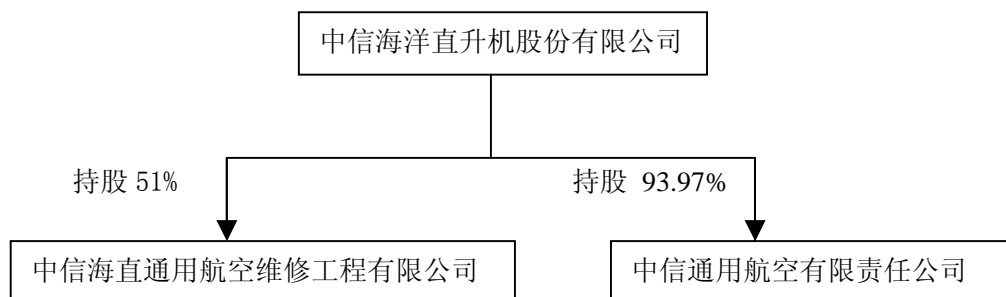
依照公司章程, 公司建立股东大会、董事会、监事会及各项议事规则, 并行使相应的权利和义务。公司董事会设立战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专业委员会, 各专业委员会依据各自的工作条例开展工作。审计委员会主要负责检查公司内部控制制度建立、完善及其实施, 对重大关联交易进行审查。公司股证事务部为董事会各专门委员会的日常工作机构, 并做好内部控制的基础性等工作。

公司建立了内部控制制度, 重大经营决策、重大投资等对公司生产经营产生重大影响的事项, 按有关的法律法规和公司章程执行。公司会计政策和会计估计根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》及有关规定制定, 并建立会计核算方法和资金管理制度。公司根据《民用航空法》等有关的法律法规, 并参照国际惯例, 结合自身的行业特点及生产经营活动内容, 建立一套涵盖飞行、运行各环节的组织流程和规章制度, 加强生产安全和运行管理, 与国际通用航空企业保持同步发展。报告期公司进一步修订完善《公司信息披露管理制度》、《公司投资者关系管理办法》、《公司内部控制制度》等, 进一步加强内部控制、信

息披露、投资者关系等工作的管理，维护公司和股东的利益。

2. 重点控制活动

(1) 公司控股子公司控制结构及持股比例图表。



(2) 对控股子公司的管控

公司依照有关法律法规和上市公司的有关规定对控股子公司进行管理，公司向控股子公司委派董事、对控股子公司的重大投资经营决策、业务及风险等监管，行使相应的权利和义务。根据《上市公司内部控制指引》的要求，明晰与子公司的业务核算。子公司参照公司制度，结合其实际情况建立健全各自的经营和财务管理制度，制定自身的经营目标和计划，实现对公司的经营目标要求。

(3) 对关联交易的管控

公司章程对关联交易的对象、内容、审批程序和披露作出明确的规定。公司对可能发生的关联交易，事先征求独立董事意见，并提交董事会或股东大会审核批准。在董事会和股东大会审批时关联董事及股东遵守回避制度，确保交易公平和公正。公司遵照有关规定及时披露相关信息，确保交易的公开性。报告期内公司关联交易符合有关法规。

(4) 对外担保的管控

公司章程对担保行为作了明确的限定，报告期公司不存在任何对外担保的事项。

(5) 对募集资金使用的管控

公司按照股东大会批准的募集资金使用方案管理使用募集资金，2007 年的募集资金使用情况已经注册会计师审阅。根据证监会新的募集资金管理规定，公司拟修改完善《公司募集资金管理制度》。

(6) 对重大投资的管控

《公司章程》对董事会及股东大会在重大投资的审批权限均有明确规定，目

前公司重大投资事项主要用于主营业务如购置直升机等项目。公司重大投资注重控制风险、提高投资效益。

(7) 对信息披露的管控

公司按照有关信息披露的证券法规，制定了《信息披露管理制度》，将加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益作为一项重要的工作常抓不懈。公司采取多种方式及时地向投资者进行信息披露，对信息的传递、披露和审核流程加以规范，建立内部信息保密制度，明确重大信息的范围和内容，防止出现信息的漏报、滞后等情况。确保信息披露工作的真实、准确、完整、及时。

3、内部控制制度实施的检查监督情况

公司建立内部控制制度，财务部每年对各子公司、分公司进行自上而下的财务检查，检查各公司财务制度的遵守情况和财务核算的规范情况；公司股证事务部作为内部审计机构，配备专人做好内部控制执行情况的检查落实工作，包括进行审计和评价、提出改进建议和处理意见。对检查中发现的内部控制缺陷和异常事项，改进建议及解决进展情况等，及时提交董事会审议，并向监事会报告相关工作情况。

4、内部控制制度的完善计划

内部控制是一项长期而持续的系统工程，随具体情况的变化需要不断总结、完善、创新。公司重视内部控制制度的不断完善，在监管部门的指导和专业机构的协助下对内部控制制度进行完善，从制度的完备与到执行均有所提高。目前公司经营管理的各个主要环节均有制度约束和规范管理，公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求继续完善和落实各项内部控制制度，结合公司组织流程的改造，进一步加强对子公司的控制和管理，完善内部审计和内控评价体系，充分发挥内控机制的积极作用完善分级授权及业绩考评机制。

5、公司对内部控制情况的总体评价

报告期公司对内部控制的建立健全及实施情况进行了自我评价，经公司治理专项活动和持续整改，公司已经建立了完整的内部控制制度，在确保航空运行安全的基础上，各项业务活动的正常进行，资产安全、主营业务稳步增长。

6、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2007年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表

如下意见：

公司根据中国证监会、深交所对上市公司内部控制制度的有关规定，结合公司自身的实际情况，逐步建立健全了覆盖公司生产经营各环节的内部控制制度，保证了公司各项经营活动的有序开展，保障了公司财产安全。报告期内，未发现公司存在违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形。

公司内部控制的自我评价较真实、完整地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

7、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2007年年度报告工作的通知》的有关规定，公司独立董事对公司内部控制自我评价发表如下意见：

报告期内，公司董事会结合上市公司治理专项活动，制定、修订、审议并通过了有关公司内部控制的一系列管理制度，公司内部控制制度较为健全，适应公司当前的生产经营实际需要，其制定程序及内容符合有关法律、行政法规和监管部门的要求。公司对外担保、关联交易、募集资金管理、信息披露等内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，保证了公司的经营管理的正常开展。

公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

（五）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度（如有）的建立、实施情况。

根据《公司法》和《公司章程》的要求，公司建立高级管理人员的考评制度。公司高级管理的年薪收入与公司经营业绩，以及个人工作岗位、能力及绩效挂钩。

《公司2007年度薪酬计划及员工绩效考核办法》经董事会审议通过实施，公司提名委员会对拟聘任的公司高级管理人员进行考评，考评通过后提交董事会审议。

六、股东大会情况

报告期公司召开了 2006 年度股东大会和 2007 年度第一次、第二次临时股东大会。会议情况如下：

1、公司 2006 年度股东大会于 2007 年 5 月 22 日在公司会议室以现场投票方式召开，会议决议公告于 2007 年 5 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、

《上海证券报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

2、公司 2007 年度第一次临时股东大会于 2007 年 8 月 16 日在公司会议室以现场投票方式召开。会议决议公告于 2007 年 8 月 17 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

3、公司 2007 年度第二次临时股东大会于 2007 年 12 月 19 日在公司会议室以现场投票方式召开。会议决议公告于 2007 年 12 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

七、董事会报告

(一) 报告期公司经营情况的回顾

1、经营情况概述

公司主营业务是为国内外用户提供直升机海上石油服务及其他通用航空业务。报告期公司董事会以科学发展观为指导，以市场为导向，坚持“安全第一，稳步发展”的方针，夯实基础，完善机制，提高运行保障服务能力，加大国际国内市场的开发力度，确保了生产经营的顺利进行，安全生产再创佳绩，经营效益保持稳步增长。

飞行作业情况：全年累计安全飞行 20,799 架次，16,376 小时 45 分，分别比上年上涨 3.86 和 5.28%（未含公务机训练飞行 268 架次，553 小时 55 分；飞艇飞行 367 架次，802 小时）。其中海上石油运输飞行 18,075 架次，14,275 小时 06 分，完成 169.5 个架月，分别比上年增长 9.18%、8.74%、0.34%，占海上石油直升机飞行服务市场的 60%以上。海上石油业务保持稳定增长。商务、救助、巡查、航拍等其他飞行 866 架次、1144 小时 50 分，分别比上年下降 34.84%和 22%。其他调机、试飞及训练等飞行 1,858 架次，956 小时 49 分，分别比上年减少 13.26%和 0.42%。完成直升机翻修 4 架，部附件维修 340 件，改装部队直 9 型直升飞机 6 架，新增石油平台飞机加油设备检测业务，检测 6 个石油平台飞机加油设备。执管中央电视台 Z11 型直升机 1 架，国家海洋局 H410 型直升机 1 架。

安全运行情况：公司认真落实全员安全教育工作，贯彻民航局对安全工作的要求，深入开展“安全专项整治”活动，通过购置新飞机改善装备条件，加强飞行、机务及保障人员的专业培训等，提高了服务保障能力与可靠性，建立了良好的航空安全管理基础。2007 年公司航空安全继续保持良好的营运纪录，全年未发生飞行事故、空防事件、地面事故，各项指标优于民航安全标准。继 2002

年首次获得“金鸥杯”后，公司于 2006、2007 连续 2 年再获这一航空安全最高奖项。公司和 7101 机组分别被交通部授予“全国海上搜救先进单位”和“全国海上搜救先进集体”荣誉称号。公司以严格的安全保障、优质的服务，保持着行业 and 市场的领先地位。

经营效益情况：公司通过新机型替换旧机型，大大提升飞行作业能力和安全保障能力，稳固了已有的市场，增加了飞行作业量，提高了服务价格，主营业务稳定增长。全年实现营业收入 52,691.17 万元，同比增长 7.30%；营业利润 10,011.98 万元、同比增长 13.88%，净利润 8,596.84 万元、同比增长 19.03%；归属于母公司股东的净利润 8,495.53 万元、同比增长 18.79%。由于人工成本、航油消耗、飞机发动机保障费等成本上升，公司毛利率同比下降 2.25%；但人民币对港币升值，公司的汇兑收益为 3,771.11 万元，同比增加了 2,861.41 万元，公司净利润同比实现增长，公司经营和盈利能力保持良好的连续性和稳定性，公司主营利润构成未发生重大变动。

2、报告期公司主营业务及其经营状况

(1) 按行业和地区划分

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业总成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
一、通用航空运输业	51,569.54	41,737.49	19.07%	6.89%	5.60%	5.46%
二、航空维修业	1,121.63	941.70	16.04	30.73%	19.41%	98.54%
合计	52,691.17	42,679.19	19.00%	7.30%	5.87%	6.13%
其中关联交易		-1.26			-111.48%	
关联交易定价原则：参考市场价格协议作价。						
主营业务分地区情况						
地区	营业收入	营业总成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业总成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
深圳地区	31,190.76	27,661.34	11.31%	1.42%	5.21%	-22.00%
湛江地区	5,952.85	4,114.71	30.87%	23.63%	10.32%	37.00%
上海地区	6,954.30	3,324.04	52.20%	0.64%	8.40%	-6.15%
北京地区	3,933.83	3,631.50	7.69%	31.07%	16.54%	300.78%-
天津地区	4,534.43	3,732.18	17.69%	25.34%	1.70%	1328.91%-
哈尔滨地区	125.00	214.16	-71.33%	-14.40%	-52.30%	65.61%-
合并抵消		-1.26				
合计	52,691.17	42,679.19	19.00%	7.30%	5.87%	6.13%

变动分析：深圳地区和上海地区营业收入同比增幅小于营业成本增幅，所以营业利润率同比下降；湛江地区、天津地区、北京地区同比营业收入增幅大于营业成本增幅，所以营业利润率同比上升。

(2) 占公司主营业务收入 10%以上的业务及变动情况

单位：人民币 万元

业务	营业收入	营业总成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
通用航空运输业	51,569.54	41,737.49	19.07%	6.89%	5.60%	5.46%
合计	51,569.54	41,737.49	19.07%	6.89%	5.60%	5.46%

变动分析：公司主营业务有通用航空运输业和航空维修业，通用航空运输业全年取得营业收入 51,569.54 万元，占公司全年营业收入 97.87%。报告期内通用航空运输业营业收入、营业利润率同比稳定增长。

(3) 主要供应商和客户情况

报告期内公司向前五名供应商支付的年度采购总额为 35,039.00 万元，占公司年度采购金额的 75.13%；公司收取前五名客户的业务收入合计为 31,836.37 万元，占公司主营业务收入总额的 60.42%。

2、公司报告期资产负债构成、费用等财务数据、变动情况及原因分析

公司报告期资产构成及变动情况分析：

至 2007 年 12 月 31 日，公司的资产总额 229,138.09 万元，比 2006 年 12 月 31 日 206,648.37 万元，增长 22,489.72 万元，增幅为 10.88%。

报告期公司资产比较表

单位：万元

资 产	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		与上年同期比	
	合并数	占总资产权重	合并数	占总资产权重	增减额	增减幅
流动资产						
货币资金	32,929.39	14.37%	23,958.22	11.59%	8,971.17	37.45%
应收账款	9,719.33	4.24%	10,382.19	5.02%	-662.86	-6.38%
预付账款	745.87	0.33%	953.55	0.46%	-207.68	-21.78%
其他应收款	6,443.35	2.81%	7,266.16	3.52%	-822.81	-11.32%
存货	20,049.95	8.75%	21,859.76	10.58%	-1809.81	-8.28%
流动资产合计	69,887.89	30.50%	64,419.88	31.17%	5,468.01	8.49%
非流动资产						
固定资产	124,962.37	54.54%	129,172.75	62.51%	-4210.38	-3.26%
在建工程	22,862.23	9.98%	5,178.97	2.51%	17,683.26	341.44%
无形资产	1,579.16	0.69%	1,616.69	0.78%	-37.53	-2.32%
长期待摊费用	9,754.45	4.26%	6,239.96	3.02%	3,514.49	56.32%
递延所得税资产	91.99	0.04%	20.11	0.01%	71.88	357.42%
非流动资产合计	159,250.20	69.50%	142,228.49	68.83%	17,021.71	11.97%
资产总计	229,138.09	100.00%	206,648.37	100.00%	22,489.72	10.88%

2007 年 12 月 31 日流动资产 69,887.89 万元，占总资产 30.50%，上年同期 64,419.88 万元，增加 5,468.01 万元，增长 8.49%。

流动资产各项目同期比较：

(1) 货币资金增加 8,971.17 万元，增幅 37.45%，主要原因：年末催收飞行收入，款项回笼较好；购机贷款尚有未使用余额。

(2) 应收账款减少 662.86 万元，减幅为 6.38%，主要原因：财务催收飞行收入，款项回笼较好。

(3) 预付账款减少 207.68 万元，减幅 21.78%，主要原因：中信通航预付 TAG 公司租机费本期结算所致。

(4) 其他应收款减少 822.81 万元，主要原因：财务催收个人借款（备用金同期减少 200 万元），催收代陆航购航材保证金（收回保证金 306 万元）。

2007 年 12 月 31 日非流动资产 159,250.20 万元，占总资产 69.50%，上年同期 142,228.49 万元，增加 17,021.71 万元，增长 11.97%。

非流动资产各项目同期比较：

(1) 固定资产减少 4,210.38 万元，减幅 3.26%，主要原因：引起固定资产增加的因素有：①新增采购固定资产及在建工程完工转入固定资产 476.47 万元。②领用四大部件（新）发动机（新）转入固定资产 5,223.94 万元。③高价周转件转入固定资产 905.9 万元；引起固定资产减少的因素：①报告期内固定资产折旧 8,399.09 万元。②哈尔滨房产处置、机器设备、运输工具等报废清理减少固定资产 2,417.08 万元。

(2) 在建工程增加 17,683.26 万元，增幅 341.44%，主要原因报告期内支付两架 EC225 型直升飞机采购款 1,655 万欧元，折人民币 17,362.26 万元。

(3) 无形资产减少 37.53 万元，减幅为 2.32%，主要原因：本期发生的摊销所致。

(4) 长期待摊费用增加 3,514.49 万元，增幅 56.32%，主要原因：本期增加的长期待摊费用主要是：①公务机入门培训费 929.57 万元；②飞机四大部件修理费 2,824.47 万元；③飞行机务人员国外执照培训费 568.42 万元；④年度内摊销 1,072.51 万元。

从资产结构分析，非流动资产比重偏大，变现能力较弱；固定资产投资较大，周转期较长，但符合行业特点。

公司报告期负债构成及变动情况分析

至 2007 年 12 月 31 日，公司的负债总额 92,287.20 万元，比 2006 年 12 月

31 日 75,826.32 万元，增长 16,460.88 万元，增幅为 21.71%。

报告期公司负债比较表 单位：万元

负 债	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		与上年同期比	
	合并数	占总资产比	合并数	占总资产比	增减额	增减幅
流动负债						
短期借款	34,346.34	15.00%	65,543.35	31.72%	-31,197.00	-47.60%
应付账款	2,554.98	1.12%	2,718.94	1.32%	-163.96	-6.03%
预收账款	632.28	0.28%	184.55	0.09%	447.73	242.61%
应付职工薪酬	3,200.83	1.40%	1,285.88	0.62%	1,914.96	148.92%
应交税费	1,887.92	0.82%	790.42	0.38%	1,097.50	138.85%
应付股利	1,298.40	0.57%	817.33	0.40%	481.07	58.86%
其他应付款	3,416.74	1.49%	4,485.86	2.17%	-1,069.12	-23.83%
流动负债合计	47,337.50	20.66%	75,826.32	36.69%	-28,488.82	-37.57%
非流动负债						
长期借款	44,947.20	19.62%			44,947.20	
递延所得税负债	2.50	0.00%			2.50	
非流动负债合计	44,949.70	19.62%			44,949.70	
负债合计	92,287.20	40.28%	75,826.32	36.69%	16,460.88	21.71%

2007 年 12 月 31 日流动负债 47,337.50 万元，占总资产 20.66%，占负债总额 51.29%，上年同期 75,826.32 万元，减少 28,488.82 万元，减幅 37.57%。

流动负债各项目同期比较：

(1) 短期借款减少 31,197.00 万元，减幅 47.60%，主要原因：因国家宏观政策调整，货币供应从紧，经董事会、股东大会批准，公司调整借款结构，增加长期借款，减少短期借款。

(2) 应付账款减少 163.96 万元，减幅 6.03%，主要原因：按照合同及时支付飞机发动机保障费和飞机保险费。

(3) 预收账款增加 447.73 万元，增幅 242.61%，主要原因：中信通航预收直升机执管收入 466.53 万元。

(4) 应付职工薪酬增加 1,914.96 万元，增幅 148.92%，主要原因：预提 2007 年度安全效益奖。

(5) 应交税费增加 1,097.50 万元，增幅 138.85%，主要原因：因本年度利润增加，预提应交所得税增加。

(6) 应付股利增加 481.07 万元，增幅 58.86%，主要原因：2006 年度应付大股东股利尚未支付。

(7) 其他应付款减少 1,069.12 万元，减幅 23.83%，主要原因：根据新会计

准则要求把原属于本科目的应付职工福利费、应付职工教育经费、应付工会经费转入应付职工薪酬科目。

2007 年 12 月 31 日非流动负债 44,949.70 万元，占总资产 19.62%，占负债总额 48.71%，上年同期没有非流动负债。

非流动负债各项目同期比较：

非流动负债只有长期借款，为有效控制公司资金流动性风险，经 2007 年 12 月第二次股东大会批准公司向国家开发银行深圳市分行申请 10 年期长期贷款额度 7.3 亿港币，报告期已提贷款 4.8 亿港币，折合人民币 44,947.20 万元。

从负债结构分析：多年来公司偏重于短期借款，在国家货币政策比较宽松的情况下，短期贷款申请比较容易，贷款成本比较低；从 2007 年下半年国家执行适度从紧的货币政策，公司也适时调整贷款结构，增加长期贷款，减少短期贷款，化解因短期贷款规模大、还款时间紧给公司经营带来的风险。

公司主要资产采用历史成本计量。报告期公司无金融资产、投资性房地产、与股份支付相关的成本或费用、企业合并涉及的公允价值损益等资产，公司主要资产计量属性未有变更。

3、公司报告期影响利润的成本、费用变动情况分析：

2007 年公司的营业总成本 42,679.19 万元，比上年同期 40,312.50 万元增长 2,366.69 万元，增幅为 5.87%。

利润表科目	2007 年 1-12 月 (万元)	2006 年 1-12 月 (万元)	本年比上年同期增减%
营业成本	36,225.85	32,653.09	10.94%
营业税金及附加	1,665.41	1,556.28	7.01%
营业费用	55.47	61.31	-9.53%
管理费用	5,105.53	4,616.54	10.59%
财务费用	-897.28	1,428.09	-162.83%
资产减值损失	524.21	-2.81	18755.16%
营业总成本合计	42,679.19	40,312.50	5.87%
营业外收 (+) 支 (-) 净额	470.33	-300.65	256.44%
所得税	1,885.47	1,268.93	48.58%

营业成本：2007 年营业成本 36,225.85 万元，同比增长 10.94%，主要增长的项目有：直接人工费、飞机航油消耗、飞机发动机功率小时保障费。公司多年没有调整工资，为留住飞行、机务技术人才，工资待遇与深圳民航趋平。经董事会批准，公司从 2007 年 1 月份启用调整后的工资方案；随着公司机群规模的扩大，作业量的增加，公司不断地招聘飞行机务等技术人员，也会引起人工成本的上升。飞机航油消耗成本同比上升主要是飞行量同比增加 5.28%，引起航油消耗

量同比增加 4.43%；另外年度内航油价格同比上升 6.56%，引起航油采购成本增加。飞机发动机功率小时保障费年度内价格上升 4.5%，由于保障费的价格是欧元标价，欧元对人民币年度内升值 3.90%，飞行小时增加也会引起飞机发动机功率小时保障费的增加。

营业税金及附加：2007 年 1,665.41 万元，比 2006 年 1,556.28 万元，增加 109.13 万元，增幅为 7.01%，主要原因是本期收入增加。

管理费用：2007 年 5,105.53 万元，同比增加 488.99 万元，增幅为 10.59%，增长的主要原因 2007 年度工资调整，管理人员人工成本增加。

财务费用：2007 年财务费用-897.29 万元，比 2006 年 1,428.09 万元减少 2,325.37 万元，减幅 162.83%。其中：利息支出为 2,958.95 万元，比 2006 年 2,590.94 万元，增加 368.02 万元，增幅 14.20%；汇兑损益为-3,771.11 万元，比 2006 年-909.70 万元，增加收益 2,861.41 万元，增幅 314.54%。财务费用减少的主要原因：由于公司贷款以港币为主，人民币对港币全年升值 6.80%，为公司增加汇兑收益 3,771.11 万元，汇兑收益的增加是公司利润增长的主要原因。公司贷款购置直升机增加了贷款规模和利息支出，公司已经通过转化贷款币种，调整贷款结构等措施尽量规避汇率、利率风险。

资产减值损失：本期资产减值损失比上期增加 5,270,212.31 元，主要原因系因执行《企业会计准则》本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更坏账准备计提方法，本期按变更后坏账准备计提方法计提坏账准备金所致。

营业外收支净额：2007 年营业外收支净额（净收益）470.33 万元，比 2006 年营业外收支净额（净支出）300.65 万元，增加收益 770.98 万元，增幅 256.44%。2007 年营业外净收益主要为处置哈尔滨办公楼的收益，而 2006 年营业外净支出主要为处置哈尔滨 3 架运-五飞机的损失。

所得税费用：2007 年所得税 1,885.47 万元，比 2006 年 1,268.93 万元，增加 616.54 万元，增幅为 48.58%，主要原因是本期利润总额增加。

4、公司现金流量表及主要构成、变动情况及主要影响因素分析

单位：人民币 万元

项 目	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	同比增减 (+、-) (%)
经营活动产生的现金流量净额	18,811.25	9,796.90	92.01%
投资活动产生的现金流量净额	-22,963.60	-26,390.13	12.98%
筹资活动产生的现金流量净额	13,422.62	10,706.66	25.37%
汇率变动对现金的影响额	-299.10	-2.22	13376.53%

净增加额合计	8,971.17	-5,888.79	252.34%
--------	----------	-----------	---------

变动原因分析：

(1) 经营活动产生的现金流量：净额为 18,811.25 万元。现金流入 61,441.40 万元，主要为飞行收入收到的现金，公司加大应收款项的催收，效果显著，款项回笼较好；现金流出 42,630.15 万元，主要为支付航材、航油、飞机保险、飞机保障、职工薪酬等；

(2) 投资活动产生的现金流量：净额为-22,963.60 万元。现金流入 554.72 万元，主要为收到中国中海直总公司支付购置本公司哈尔滨基地办公楼转让尾款；现金流出 23,518.32 万元，主要为支付 2 架 EC225 型直升机的合同进度款 1,655.00 万欧元和支付购建其他固定资产款项；

(3) 筹资活动产生的现金流量：净额为 13,422.62 万元，主要是为支付 2 架 EC225 型直升机的合同进度款而增加的银行贷款。

5、报告期公司设备利用情况、合同获取情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关重要信息的讨论与分析。

(1) 直升机利用情况：截至 2007 年 12 月 31 日，公司自有直升机 19 架，执管 2 架，干租 4 架。

(2) 合同获取情况：执行海上石油服务合同 11 个，其中长期合同 10 个、临时合同 1 个；执管合同 2 个。

(3) 公司主要技术人员情况：截至 2007 年 12 月 31 日，公司有飞行员 83 名，机务人员 179 名，飞行保障及管理人员 379 名。10 名飞行员获得中国民航总局颁发的功勋飞行员奖章，7 飞行员名荣获金质奖章，7 名飞行员获英国民航局 CAA 执照。12 名机务维修人员获得欧洲民航联合航空总局 (EASA) 颁发的机务维护执照。

6、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 中信海直通用航空维修工程有限公司 (以下简称维修公司)，注册资本 500 万美元，公司出资占维修公司注册资本的 51%。维修公司经营范围：直升机机体及发动机的维修及维护，航空部件、附件的修理及维护。报告期维修公司总资产 6,849.01 万元，净资产 5,022.42 万元，实现净利润 240.48 万元。

(2) 中信通用航空有限责任公司 (下称中信通航)，经营范围为甲、乙、丙类通用航空业务，注册资本 8,292.55 万元，公司出资占中信通航注册比例

93.97%，主要经营业务是执管、商务、救助、巡查、航拍等海上石油以外的通用航空业务，开展公务机训练飞行等。报告期内信通航总资产 10,222.58 万元、净资产 7,509.82 万元、实现净利润 45.77 万元。

报告期公司子公司经营业绩、资产或其他主要财务指标等同比未出现显著变化或大幅波动。

（二）对公司未来发展的分析展望

1、公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

“十一五”期间，海洋石油和通用航空业正处于战略机遇发展期，中海油抓紧国内油田开发、特别是深海作业，积极扩大海外布局，增加规模和实力。中石油、中石化等进军海上石油及深海勘探开发的步伐也在加快，国内外海上石油直升机服务市场需求增加的趋势不变。随着国民经济和社会发展，其他通用航空业务需求呈上升趋势，公务飞行、执管、电力、农林等通航业务明显增加，2008年初公司直升机参与了部分电网的救灾工作，发挥出自身优势，市场有进一步增加的可能。

由于海上石油直升机服务和通用航空业务的市场化要求高，近年来随着通用航空市场的开放，境内外新的竞争者将有可能陆续参与国内市场的竞争，竞争程度加剧，公司经营面临许多压力。

2、管理层关注的未来发展机遇和面临的困难与挑战

关注的未来发展机遇：

- （1）深海石油勘探和开发项目；
- （2）中海油、中石油等公司新增作业项目；
- （3）中海油等公司海外石油开发项目的合作；

（4）各大电网电力巡线及有关作业项目，以及新增的直升机执管、护林防火等业务拓展。

面临的困难和挑战：

（1）近年来公司购置直升机，有效改善安全运行保障条件，满足了市场和客户的需求，在资产规模增加的同时也带来成本费用的刚性上涨，经营业务增长相对缓慢，业绩提升面临巨大压力；

（2）随着机队规模和业务门类的扩张，公司有执照和经验的飞行员和机务维修人员短期内仍紧缺，加大了人力资源培训投入；

(3) 我国通用航空市场业务发展仍受到国民经济发展水平、国家政策、空中交通管制等外部条件约束，资本投入大、成本高等困扰着通用航空企业的发展；

(4) 受宏观调控和从紧的货币政策，以及人民币升值形成的汇率、利率变化等因素影响，公司投资及资金运作存在一定的不确定性；

(5) 航空安全保障仍存在薄弱环节，有效延长安全周期需要强化安全系统化管理，提高安全规章制度执行力度。

3、公司发展战略

2008 年是我国航空业成长的战略机遇期、快速发展期和管理转型期，机遇与挑战同在。公司要继续落实科学的发展观，抓住机遇，积极应对各种挑战，解决发展进程中遇到的矛盾和困难，在安全保障有力、结构趋于优化和核心竞争力较大提高的基础上，巩固海上石油经营基础，大力开拓新业务，努力开创公司经营发展的新局面。

4、2008 年度经营计划

以上年度经营条件推算，2008 年度公司力争实现营业收入 56,000 万元以上，营业总成本控制在 45,500 万元以下；安全指标：杜绝飞行事故、空防事件、地面事故；事故征候，严重差错和一般差错发生率严控在民航指标内，继续保持航空安全年。

公司将认真贯彻执行股东大会及董事会确立的经营目标和经营方针，确保各项经营计划顺利完成。主要保障措施是：

(1) 树立良好的安全管理理念，加强安全管理工作

坚持“安全第一，预防为主、综合治理”的方针，树立良好的安全管理理念，加强基础建设，严格执行民航规范，加强飞行运行动态监控和管理，立足长效保障，增强安全管理的主动性、系统性和可靠性，把住安全关口。

(2) 把握机遇，全力推进国际国内市场开拓工作

在巩固现有合同业务的基础上，积极落实海上石油新增项目的投标、竞标工作和人员培训等前期工作，稳固近海市场，突破深海市场，力争增加长期作业合同。积极参与中海油海外石油开发项目的合作，为进入国际市场锻炼队伍，探索经验。把握机遇，发挥优势，推进执管、救助、海事、护林等市场开发工作，落实新增客户和新增直升机执管合同，扩大通用航空维修业务规模，开拓新业务。

(3) 加强内审内控管理，完善风险防范机制

根据中国证监会有关文件和公司治理自查和整改的要求, 结合实际, 公司修改完善公司募集资金管理制度和制定控股子公司的管理控制制度等内控制度。稳步有效控制成本费用, 推进全面预算管理, 进一步提高公司经营管理水平。

(4) 完善绩效考核与激励约束机制, 做好人力资源的培训工作

根据航空业的特性和公司实际, 在薪酬调整改革的基础上, 建立健全公司绩效考核与激励约束机制。加强国际国内专业院校、企业的合作, 培训优秀的飞行员、机务工程技术人员和其他专业人员, 稳定技术骨干队伍, 实现全员全力保证安全, 提高经营效益。

(5) 提高公司经营管理抗风险能力

研究和把握汇率、利率变动趋势和政策动态, 制定可行的措施指导公司生产经营, 统筹安排经营管理, 防范和规避风险。

5、公司 2008 年的资金需求、使用计划和资金来源安排

2008 年公司维持日常经营和购置 2 架 EC225 型直升机等在建项目的资金需求约 50,000 万元, 主要来源于公司自有资金、银行借款等。其中经营活动现金流出 37,000 万元, 用于支付日常经营活动所需资金; 投资活动现金流出约 12,500 万元, 用于支付购置的 2 架 EC225 型远程直升机 70% 的尾款。

6、可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

(1) 航空安全风险

航空安全风险是最大的经营风险。公司时刻牢记“安全第一, 稳步发展”的宗旨, 严抓航空安全管理不松懈, 最大限度地防范安全事故的发生。

(2) 从紧的货币政策和利率、汇率变化风险

从紧的货币政策和人民币升值带来的汇率变动和利率上涨, 对公司经营性及资本性支出影响较大。公司应加强资金运用的驾驭能力, 合理规避风险。

(3) 新业务的投资风险

通用航空是资金、技术密集型行业, 进入门槛高, 投入大, 市场培育尚需一个过程, 经营不确定性增加了投资风险。因此公司新业务的开发, 更多的应是充分利用现有的人力资源、基地、技术和管理优势, 通过资源共享, 降低新开发业务的投资风险。

(4) 海上石油直升机飞行服务的市场化程度高, 市场业务的获取需要经过

严格的招投标工作，竞争日趋激烈，短期内公司主营业务仍维持原有的合同。公司立足于自身优势，加强自身建设，提高经营管理水平，积极开拓市场和业务。

7、报告期内公司未公开披露本年度盈利预测。

(四) 报告期公司投资情况

1、前次募集资金

(1) 2003 年度配股募集资金及使用情况

经 2004 年度第一次临时股东大会审议通过，公司 2003 年度配股募集资金 14,310.54 万元变更了募集资金使用项目，并延续至本报告期使用，有关情况如下：

单位：万元（人民币）

变更投资项目的资金总额		14,310.54				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
购置 4 架直升机	购置 1 架公务机	8,567.94	8,567.94	4,728.21	是	是
对中信通用航空有限责任公司出资		5,742.60	5,742.60	45.77		
合计	-	14,310.54	8,567.94	4,773.98	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	购置 4 架直升机的合同购机金额共 3,920 万欧元，报告期购置合同已执行完毕，共支付购机款 40,468.31 万元，其中前次募集资金 8,567.94 万元。项目符合计划进度，产生的收益含非募集资金投资。					

(2) 2003 年度配股募集资金投资项目进展及收益情况

公司向欧洲直升机公司购置 2 架 EC155B1 型直升机、2 架 AS332L1 型直升机合同总金额为 3,920 万欧元，报告期购置合同已执行完毕，共支付购机款 40,468.31 万元，其中前次募集资金 8,567.94 万元。报告期 4 架直升机已全部投入运行，实现经营收益 4,728.21 万元。

2、非募集资金的投资、进度及收益情况

(1) 购置 4 架直升机项目投资及进度、效益同上。

(2) 公司购置 2 架 EC225 型直升机项目，合同总金额为 3,310 万欧元。报告期共支付购机款 1,655 万欧元，累计支付 2,151.50 万欧元，资金来源由银行贷款。1 架 EC225 直升机于 2007 年 12 月 4 日交付，另 1 架 EC225 直升机将于 2008 年 4 月交付。

(五) 北京永拓会计师事务所有限责任公司对公司 2007 年度财务会计报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告。报告期公司会计政策、会计估计的变更情况如下：

1、 会计政策变更

根据财政部财会[2006]3 号文, 本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行企业会计准则及 38 项具体准则的新企业会计准则体系。

2、会计估计变更

(1) 根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认与计量》对贷款和应收款项减值规定, 本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更坏账准备计提方法。

(2) 根据财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南, 本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更高价周转件的核算方法。

(六) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开了第二届董事会第二十二次至第二十四次, 以及第三届董事会第一次至第三次共六次会议, 会议情况及决议内容如下:

(1) 第二届董事会第二十二次会议, 于 2007 年 4 月 26 日(星期四) 召开。会议决议及相关事项于 2007 年 4 月 30 日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

(2) 公司第二届董事会第二十三次会议于 2007 年 6 月 25 日(星期一) 以通讯表决方式召开, 会议决议及相关事项于 2007 年 6 月 27 日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

(3) 第二届董事会第二十四次会议, 于 2007 年 7 月 31 日(星期二) 召开, 会议决议及相关事项于 2007 年 8 月 1 日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

(4) 第三届董事会第一次会议, 于 2007 年 8 月 17 日(星期二) 召开, 会议决议及相关事项于 2007 年 8 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露。

(5) 第三届董事会第二次会议, 于 2007 年 10 月 29 日(星期一) 召开, 会议决议及相关事项于 2007 年 10 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露。

(6) 第三届董事会第三次会议于 2007 年 11 月 30 日(星期五) 召开, 会议决议及相关事项于 2007 年 12 月 4 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券

报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2006 年度股东大会

●公司 2006 年度利润分配及公积金转增股本方案执行情况

公司 2006 年度利润分配及公积金转增股本方案是：以截至 2006 年 12 月 31 日公司股本总额 513,600,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税，扣税后个人股东、投资基金实际每 10 股派发现金红利 0.45 元），共计分配 2,568 万元。2006 年度公司不进行资本公积金转增股本。股权登记日：2007 年 7 月 17 日；除息日和现金红利发放日：2007 年 7 月 18 日。

●关于向有关银行申请综合授信额度议案的执行情况。

公司董事会在 2006 年度股东大会审议通过的申请综合授信额度内，负责向有关银行申请授信额度及贷款的具体工作。有关情况请见本报告“九、（六）、3。”

(2) 2007 年第二次临时股东大会关于向国家开发银行深圳分行申请长期贷款的议案决议执行情况

公司与国家开发银行分别签订《国家开发银行外汇借款合同》（下称《外汇借款合同》）、《国家开发银行贷款抵押合同》（适应于四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机）和《保险权益转让合同》（四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机的），向国家开发银行贷款总金额为 7.3 亿元港币或等值美元，并按合同规定提取第一笔贷款共计 48,000 万港元。相关的资产抵押手续尚未办理。剩余的 2.5 亿港币贷款分别于 2008 年 1 月 25 日和 2008 年 2 月 22 日提取完毕（各提取 1.25 亿元港币）。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况

(1) 根据证监会关于 2007 年年度报告通知的要求，公司董事会审计委员会与会计师事务所协商确定本年度财务报告审计工作的时间安排，以电话和书面方式与现任会计师事务所商定需要出具审计报告的范围和时间进度。在审计团队进场以后，与主要项目负责人员进行了沟通，了解审计工作进展和会计师关注的问题，并就新会计准则实施和影响等进行预先的沟通，反馈给公司有关部门，以保证年度审计和信息披露工作按照预定的进度推进。

(2) 根据证监会年报工作的通知要求，对公司 2007 年度财务报告发表两次审阅意见。审计委员会成员以其专业知识与经验，对公司编制的年度财务会计报

告进行审阅并发表意见。在会计师进场前，对未经审计的公司财务报表发表首次书面意见。审计委员会认为：公司根据新的企业会计准则的有关要求结合公司实际情况，制定了合理的会计政策和恰当的会计估计，公司对会计政策、会计估计的变更一贯持谨慎态度，不存在利用、滥用会计政策变更、会计估计差错调节利润的情况，所披露的会计信息真实可靠、内容完整，2007 年的财务报表的质量是可以保证的。在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅财务报告并发表第二次书面意见。审计委员会及时阅读会计师报告初稿，并与注册会计师会谈，公司与注册会计师之间在重要问题上不存在争议，公司财务报告符合企业会计准则和相关法规规定，同意将2007年度审计报告提交公司董事会审议。

（3）对会计师事务所2007年度审计工作的总结报告和续聘提议

永拓会计师事务所积极配合公司，组织好新会计准则实施前及过渡期间的培训，并协助公司做好会计报表和账项的编制工作，使公司财务工作在新准则实施的第一年实现顺利过渡并符合要求。在年报审计过程中，负责审计的注册会计师严格按照审计法规、准则执业，重视了解公司及经营环境，了解内部控制的建立健全和实施情况，保持与审计委员会的交流、沟通，按照工作计划完成审计工作并出具审计报告。审计委员会会议提议续聘永拓会计师事务所为公司下年度审计机构。

（4）监督公司内控制度的建立和完善

审计委员会高度关注公司内部控制检查监督部门的设置和人员到位情况，以及公司内部审计机构向审计委员会的年度工作报告，内部控制制度的建立、健全和执行情况，从中了解内控制度的执行和实施效果，并对下年度公司内部审计机构及公司内部控制有关工作的完善提出意见，以确保执行和效果。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况报告

报告期公司薪酬与考核委员会就公司第三届董事会、监事会的薪酬方案、公司第三届董事会聘任的高管人员薪酬方案等进行审议，并听取了公司关于薪酬与考核管理制度实施情况的汇报。提出公司应实时研究薪酬制度的创新，以实现更为有效的激励。公司考核与薪酬管理办法经董事会批准后实施。薪酬与考核委员会核查了本报告第四节所披露的公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况，认为是真实、准确。报告期公司无股权激励计划的实施。

5、董事会下设的提名委员会的履职情况报告

报告期公司提名委员会就公司董事会换届方案提出建议，并对董事和独立董事人选，聘任高级管理人员等进行考评，通过后提交董事会和股东大会审议，履行了提名委员会的职责，促进公司董事会换届工作的顺利进行。

（七）2007 年度利润分配议案

经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计，2007 年度实现归属于母公司的合并净利润 84,955,285.12 元。以母公司取得的净利润 89,881,086.33 元为基数提取 10%的法定盈余公积金 8,988,108.63 元，加上 2006 年末未分配利润 203,033,348.69 元，减去已分配股利 25,680,000.00 元，2007 年度可供分配利润为 253,320,525.18 元，公司董事会提请股东大会审议 2007 年度利润分配方案如下：

以截至 2007 年 12 月 31 日公司股本总额 513,600,000 股为基数，拟每 10 股派发 0.50 元现金红利（含税），共计分配 25,680,000.00 元；2007 年度不进行公积金转增股本。

以上利润分配方案需经公司 2007 年度股东大会审议通过。

（八）其他报告事项

报告期公司选定的信息披露报刊为《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

八、监事会报告

（一）报告期内监事会会议情况

公司监事会本着对股东和公司负责的高度责任感，严格遵守法律法规和公司章程，认真履行监事会对公司监督、管理的职责。参加 2006 年度股东大会和 2007 年第一次、第二次临时股东大会，列席各次董事会会议，共召开监事会会议 5 次，具体情况如下：

1、第二届监事会第十次会议，于 2007 年 4 月 26 日（星期四）召开。会议通过以下决议：

- （1）《公司 2006 年年度报告》及摘要，并发表意见；
- （2）公司 2006 年度监事会工作报告；
- （3）公司 2006 年度财务决算报告；
- （4）公司 2006 年度利润分配议案；

- (5) 公司 2007 年度投资计划；
- (6) 公司 2007 年第一季度报告；
- (7) 公司 2006 年度报告及公司 2007 年度第一季度报告的确认意见。

2、公司第二届监事会第十一次会议，于 2007 年 6 月 25 日（星期一）召开。会议通过以下决议：

审议通过《中信海洋直升机股份有限公司公司治理自查报告和整改计划》，并发表意见。

3、公司第二届监事会第十二次会议，于 2007 年 7 月 31 日（星期二）召开。会议通过以下决议：

(1) 《关于监事会换届选举及提名第三届监事会监事候选人的议案》，提名马雷、李培良为第三届监事会监事候选人，与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成公司第三届监事会；

(2) 《关于第三届监事会监事薪酬方案的议案》。

4、公司第三届监事会第一次会议，于 2007 年 8 月 17 日召开，会议通过以下决议：

- (1) 选举马雷为公司第三届监事会主席；
- (2) 《公司 2007 年半年度报告及摘要》，并发表意见。

5、公司第三届监事会第二次会议，于 2007 年 10 月 29 日召开，会议通过以下决议：

- (1) 公司 2007 年第三季度报告、摘要，并发表意见；
 - (2) 关于《公司治理专项活动工作总结》的意见。
- (二) 监事会对公司 2007 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况：公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及公司章程的规定。报告期公司完成了董事会、监事会的换届工作，组织公司治理专项活动，完成了自查整改和公众评议，公司治理自查和整改工作获得了有关部门的肯定。受股东大会的委托，董事会完成了利润分配有效的维护了公司股东、特别是中小投资者的权益。购置 2 架 EC225 直升机等重大项目的投资工作顺利推进。

2、公司财务情况：公司建立了规范的财务管理制度和内部控制制度，财务帐目清楚，财务资料均能真实、客观、准确地反映公司财务状况。公司 2007 年

度财务报告经北京永拓会计师事务所审计并出具无保留意见的审计报告，监事会认为该报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金运用情况：公司 2003 年度配股募集资金延续至 2007 年度使用。购置 4 架直升机项目进展顺利，2007 年度实现经营收益 4,728.21 万元（项目总投资 40,468.31 万元，含非募集资金投资额 31,900.37 万元）。公司董事会以 5,742.6 万元募集资金作为中信通航出资，落实公务机项目投资，符合股东大会决议的要求。

4、报告期公司向大股东中国中海直总公司转让和哈尔滨办公楼资产的资产工作完成，公司关联交易项表决程序合法合规，交易公开、公平、合理，未发现内幕交易损害部分股东权益或造成公司资产流失的情况，符合公司业务发展的需要。

5、对公司内部控制自我评价的意见

公司根据中国证监会、深交所对上市公司内部控制制度的有关规定，结合公司自身的实际情况，逐步建立健全了覆盖公司生产经营各环节的内部控制制度，保证了公司各项经营活动的有序开展，保障了公司财产安全。报告期内，未发现公司存在违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形。

公司内部控制的自我评价较真实、完整地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

九、重要事项

（一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项发生。公司报告期末有破产重整相关事项。

（二）公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权；公司无买卖其他上市公司股份及产生的投资收益。

（三）公司无股权激励计划。

（四）报告期公司无收购、吸收合并事项。延续至报告期出售资产事项如下：公司第二届董事会第十七次会议审议通过的《关于转让四架 M171 型直升机的议案》，公司以 12,882.51 万元（中华评报字[2006]第 027 号资产评估报告书确认的评估值）的转让价格，向中国人民解放军空军装备部转让 4 架 M171 型

直升机资产，该资产转让事宜延续至本报告期。受让方中国人民解放军空军装备部尚余 4,164.92 万元未支付。本次转让的资产为闲置资产，对公司主营业务的持续经营、管理层稳定性等不会产生不利影响，也不影响报告期经营成果与财务状况。

(五) 报告期公司重大关联交易事项。

1、根据公司与中海直总公司于 2002 年 5 月 28 日签订的《机场使用与服务保障协议》，协议有效期限为 10 年，自 2002 年 1 月开始。报告期公司向中海直总公司支付协议费用人民币 470 万元。

2、向中海直总公司转让哈尔滨基地房地产资产。双方同意以中华评报字[2006]第 034 号资产评估报告书确认的评估结果 2,554.23 万元为本次资产转让价格，分别占公司 2007 年 12 月 31 日总资产和净资产的 1.14%、1.91%。该资产转让事宜延续至本报告期。截至 2007 年 9 月 30 日，中海直总公司已向本公司支付全部价款，产权过户手续已完成。

本次转让的资产为非经营性资产，对公司持续性经营不会构成影响。对公司报告期经营业绩和财务状况无影响。

(六) 重大合同及履行情况。

1、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

报告期内，公司未有托管、承包其它公司资产或被其它公司托管、承包公司资产等重大合同。

2、报告期内，公司无重大担保及属于《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号文）规定的违规担保事项，亦无委托他人进行现金资产管理事项。

3、重大贷款合同及履行情况

根据公司 2006 年度股东大会审议批准的综合授信额度内，公司与有关银行签订的贷款合同及履行情况如下：

贷款银行	本期增加	本期偿还	期末余额	年利率	借款起止期限	币种
民生银行股份有限公司深圳分行	60,000,000.00	60,000,000.00		5.22500%	2007.6.29-2007.12.29	港币
民生银行股份有限公司深圳海滨支行	60,000,000.00	60,000,000.00		HIBOR+60bp	2007.1.15-2007.7.15	港币

民生银行股份有限公司深圳海滨支行	2,482,500.00	2,482,500.00		4.94630%	2007.2.14-2007.8.14	欧元
民生银行股份有限公司深圳海滨支行	130,000,000.00	130,000,000.00		4.80214%	2007.4.06-2007.10.06	港币
民生银行股份有限公司深圳海滨支行	130,000,000.00	130,000,000.00		5.41571%	2007.09.28-2008.03.28	港币
民生银行股份有限公司深圳海滨支行	50,000,000.00		50,000,000.00	5.83200%	2007.9.26-2008.3.26	人民币
中国工商银行南头		67,000,000.00		5.22321%	2006.7.26-2007.1.25	港币
中国工商银行南头	67,000,000.00	67,000,000.00		4.65214%	2007.1.15-2007.7.13	港币
中国工商银行南头	27,000,000.00	27,000,000.00		5.77143%	2007.08.31-2008.03.28	港币
交通银行深圳车公庙支行	25,000,000.00	25,000,000.00		5.69214%	2007.4.20-2007.10.20	港币
交通银行深圳车公庙支行	18,097,000.00		18,097,000.00	3 个月 Hibor+100BP	2007.11.28-2008.2.26	港币
招商银行股份有限公司深圳南油支行	50,000,000.00	50,000,000.00		4.78286%	2007.03.30-2007.9.30	港币
招商银行股份有限公司深圳南油支行	30,000,000.00	30,000,000.00		5.26500%	2007.05.24-2007.11.24	人民币
招商银行股份有限公司深圳南油支行	70,000,000.00	70,000,000.00		5.31000%	2007.07.11-2008.01.11	港币
招商银行股份有限公司深圳南油支行	129,940,000.00		129,940,000.00	Hibor+90bp	2007.12.19-2008.6.19	港币
交通银行深圳车公庙支行	26,000,000.00		119,000,000.00	4.26786%	2006.12.15-2008.12.15	港币
交通银行深圳车公庙支行	25,000,000.00		25,000,000.00	5.69214%	2007.4.25-2008.12.15	港币
光大银行借款	50,000,000.00	50,000,000.00		5.02200%	2007.1.04-2007.07.04	人民币
光大银行借款	80,000,000.00	80,000,000.00		4.76214%	2007.3.27-2007.09.27	港币
兴业银行嘉宾支行	20,000,000.00	20,000,000.00		5.26500%	2007.07.03-2008.01.03	人民币
商业银行南山支行	20,000,000.00		20,000,000.00	5.91300%	2007.12.26-2008.06.26	人民币
商业银行南山支行	33,000,000.00	33,000,000.00		5.23200%	2007.06.27-2008.06.27	港币
华商银行蛇口分行					正在审批中	
合计	292,037,000.00 港币; 70,000,000.00 人民币					

(2) 公司与国家开发银行深圳市分行签订《国家开发银行外汇借款合同》的履行情况见本报告“七. (六). 2. (2)”。

(七) 报告期内公司或持股 5% 以上股东未在指定报纸和网站上披露承诺事项。公司于 2005 年 12 月 19 日正式启动股权分置改革程序。除法定承诺外，中国中海直总公司在公司股权分置改革中作出的特别承诺延续至报告期执行，承诺事项是：

在法定承诺禁售期（即其所持股票获得上市流通权之日起十二个月）期满后

四十八个月内将不通过证券交易所挂牌交易方式出售股份。中国中海直总公司严格履行以上承诺。

上述承诺于 2005 年 12 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》刊登的《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革说明书》（修订稿）上披露。

（八）聘请或解聘会计师事务所及报酬情况

公司聘任北京永拓会计师事务所有限责任公司负责公司 2007 年度审计工作，并支付审计报酬 40 万元。

（九）报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十）按照深交所《上市公司公平信息披露指引》的要求，公司接待调研及采访等相关情况。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 2 月	公司	实地调研	国信证券有限责任公司	已披露信息的说明
2007 年 3 月	公司	实地调研	博时基金管理有限公司	已披露信息的说明
2007 年 5 月	公司	实地调研	中信资本资产管理 南方基金管理有限公司 中银万国证券（香港）有限公司 恒生投资管理有限公司	已披露信息的说明
2007 年 07 月	公司	电话沟通	3 位投资者	已披露信息的说明
2007 年 08 月	公司	电话沟通	5 位投资者	已披露信息的说明
2007 年 09 月	公司	电话沟通	7 位投资者	已披露信息的说明
2007 年 10 月	公司	电话沟通	10 位投资者	已披露信息的说明
2007 年 11 月	公司	电话沟通	12 位投资者	已披露信息的说明
2007 年 12 月	公司	电话沟通	15 位投资者	已披露信息的说明

十、财务报告

（一）审计报告

京永审字[2008]第 11003 号

中信海洋直升机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中信海洋直升机股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2007 年度的利润表及合并利润表、

股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照《中国注册会计师审计准则》的规定执行了审计工作。《中国注册会计师审计准则》要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

北京永拓会计师事务所有限责任公司

（盖章）

中国 北京市

中国注册会计师：郭海兰

中国注册会计师：尹冬

2008 年 3 月 10 日

（二）会计报表

资产负债表（一）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司 2007 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	注释		期末余额		期初余额	
	合并	母公 司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产						
货币资金	八-1		329,293,905.13	234,782,392.87	239,582,173.12	179,248,424.43
交易性金融资产			-	-	-	-
应收票据			-	-	-	-
应收账款	八-2	九-1	97,193,265.53	89,932,772.36	103,821,866.28	95,778,743.31
预付账款	八-3		7,458,691.98	6,499,599.66	9,535,533.76	5,817,604.84
应收利息			-	-	-	-
应收股利			-	2,395,341.71	-	2,395,341.71
其他应收款	八-4	九-2	64,433,527.60	70,235,769.13	72,661,631.68	94,794,721.25
存货	八-5		200,499,525.36	197,636,904.62	218,597,614.90	217,152,016.60
一年内到期的非流动资产			-	-	-	-
其他流动资产			-	-	-	-
流动资产合计			698,878,915.60	601,482,780.35	644,198,819.74	595,186,852.14
非流动资产						
可供出售的金融资产			-	-	-	-
持有到期投资			-	-	-	-
长期应收款			-	-	-	-
长期股权投资		九-3	-	99,031,574.60	-	116,106,074.60
投资性房地产			-	-	-	-
固定资产	八-6		1,249,623,708.53	1,235,670,558.00	1,291,727,503.91	1,290,136,272.17
在建工程	八-7		228,622,269.11	228,622,269.11	51,789,697.66	51,787,787.66
固定资产清理			-	-	-	-
无形资产	八-8		15,791,601.50	15,791,601.50	16,166,928.56	16,166,928.56
长期待摊费用	八-9		97,544,489.64	68,118,582.31	62,399,638.55	41,079,925.41
递延所得税资产	八-10		919,897.13	888,804.80	201,103.64	91,981.03
其他非流动资产			-	-	-	-
非流动资产合计			1,592,501,965.91	1,648,123,390.32	1,422,284,872.32	1,515,368,969.43
资产总计			2,291,380,881.51	2,249,606,170.67	2,066,483,692.06	2,110,555,821.57

资产负债表（二）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司 2007 年 12 月 31 日

单位：人民币元

负债和股东权益	注释		期末余额		期初余额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债						
短期借款	八-12		343,463,446.80	343,463,446.80	655,433,486.25	655,433,486.25
交易性金融负债			-	-	-	-
应付票据			-	-	-	-
应付账款	八-13		25,549,787.01	23,829,234.86	27,189,359.57	20,610,477.36
预收账款	八-14		6,322,831.44	1,657,500.00	1,845,490.30	1,845,490.30
应付职工薪酬	八-15		32,008,325.28	28,276,392.28	12,858,768.91	10,100,646.52
应交税费	八-16		18,879,186.92	15,277,439.81	7,904,199.78	7,196,568.24
应付利息			-	-	-	-
应付股利	八-17		12,983,959.68	11,881,678.51	8,173,259.08	7,070,977.91
其他应付款	八-18		34,167,422.36	22,272,237.53	44,858,596.66	119,040,770.73
一年内到期的非流动负债			-	-	-	-
其他流动负债			-	-	-	-
流动负债合计			473,374,959.49	446,657,929.79	758,263,160.55	821,298,417.31
非流动负债						
长期借款	八-19		449,472,000.00	449,472,000.00	-	-
应付债券			-	-	-	-
长期应付款			-	-	-	-
预计负债			-	-	-	-
递延所得税负债	八-20		25,010.98	17,750.29	-	-
其他非流动负债			-	-	-	-
非流动负债合计			449,497,010.98	449,489,750.29	-	-
负债合计			922,871,970.47	896,147,680.08	758,263,160.55	821,298,417.31
股东权益						
股本	八-21		513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00
资本公积	八-22		461,562,483.08	467,497,227.44	461,562,483.08	467,497,227.44
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	八-23		110,876,684.33	110,876,684.33	101,888,575.70	101,888,575.70
未分配利润	八-24		253,320,525.18	261,484,578.82	203,033,348.69	206,271,601.12
归属于母公司股东权益合计			1,339,359,692.59	1,353,458,490.59	1,280,084,407.47	1,289,257,404.26
少数股东权益			29,149,218.45		28,136,124.04	
股东权益合计			1,368,508,911.04	1,353,458,490.59	1,308,220,531.51	1,289,257,404.26
负债和股东权益总计			2,291,380,881.51	2,249,606,170.67	2,066,483,692.06	2,110,555,821.57

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

利润表

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项目	注释		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	八-25	九-4	526,911,683.83	476,357,073.04	491,041,198.46	453,848,261.02
其中：营业收入			526,911,683.83	476,357,073.04	491,041,198.46	453,848,261.02
二、营业总成本	八-25	九-4	426,791,914.47	381,072,635.67	403,125,009.25	364,597,281.63
其中：营业成本			362,258,458.48	325,844,560.64	326,530,859.89	296,101,302.53
营业税金及附加	八-26		16,654,093.20	15,150,887.53	15,562,756.61	14,393,630.93
营业费用			554,739.82	-	613,168.59	-
管理费用			51,055,360.09	43,177,272.22	46,165,429.98	39,380,030.98
财务费用	八-27		-8,972,851.87	-8,650,785.43	14,280,891.74	15,042,894.10
资产减值损失	八-28		5,242,114.75	5,550,700.71	-28,097.56	-320,576.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）			-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			100,119,769.36	95,284,437.37	87,916,189.21	89,250,979.39
加：营业外收入	八-29		4,909,701.62	10,735,497.76	1,123,153.11	-
减：营业外支出	八-30		206,390.47	186,390.47	4,129,689.27	4,126,970.93
其中：非流动资产处置损失			27,090.47	27,090.47	4,026,970.92	4,026,970.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			104,823,080.51	105,833,544.66	84,909,653.05	85,124,008.46
减：所得税费用	八-31		18,854,700.98	15,952,458.33	12,689,282.03	12,684,805.42
五、净利润			85,968,379.53	89,881,086.33	72,220,371.02	72,439,203.04
归属于母公司股东的净利润			84,955,285.12	89,881,086.33	71,516,098.69	72,439,203.04
少数股东损益			1,013,094.41		704,272.33	
六、每股收益						-
（一）基本每股收益	八-32		0.1654		0.1392	
（二）稀释每股收益	八-32		0.1654		0.1392	

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

现金流量表

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项 目	注释		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量						
销售商品、提供劳务收到的现金			533,200,318.62	482,258,180.01	478,966,208.30	441,509,580.47
收到的税费返还			962,030.30	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	八-33		80,251,631.27	50,806,555.61	68,373,360.58	22,275,329.22
现金流入小计			614,413,980.19	533,064,735.62	547,339,568.88	463,784,909.69
购买商品、接受劳务支付的现金			231,205,067.63	211,543,356.10	312,748,354.61	285,107,741.39
支付给职工以及为职工支付的现金			88,263,669.08	78,248,095.73	59,960,850.70	55,112,157.39
支付的各项税费			34,483,348.47	30,764,161.89	33,572,244.13	30,913,959.40
支付的其他与经营活动有关的现金	八-34		72,349,354.17	43,713,120.20	43,089,155.41	30,139,222.66
现金流出小计			426,301,439.35	364,268,733.92	449,370,604.85	401,273,080.84
经营活动产生的现金流量净额			188,112,540.84	168,796,001.70	97,968,964.03	62,511,828.85
二、投资活动产生的现金流量						-
收回投资所收到的现金			-	-		-
取得投资收益所收到的现金			-	-		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			5,547,170.00	5,547,170.00	20,000,000.00	20,000,000.00
处置子公司及其他营业单位而收回的现金净额			-	-		-
收到的其他与投资活动有关的现金			-	-		-
现金流入小计			5,547,170.00	5,547,170.00	20,000,000.00	20,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			235,183,161.16	204,166,210.80	283,698,898.41	261,669,963.83
投资所支付的现金			-	45,709,500.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-		
支付的其他与投资活动有关的现金			-	-	202,408.46	202,408.46
现金流出小计			235,183,161.16	249,875,710.80	283,901,306.87	261,872,372.29
投资活动产生的现金流量净额			-229,635,991.16	-244,328,540.80	-263,901,306.87	-241,872,372.29
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到的现金			-	-		-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-		
取得借款收到的现金			1,650,138,706.05	1,650,138,706.05	1,136,315,455.24	1,136,315,455.24
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-		-
现金流入小计			1,650,138,706.05	1,650,138,706.05	1,136,315,455.24	1,136,315,455.24
偿还债务所支付的现金			1,469,549,280.29	1,469,549,280.29	931,958,870.75	931,958,870.75
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金			46,363,228.80	46,363,228.80	91,310,477.53	91,310,477.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	-		
支付的其他与筹资活动有关的现金			-	-	5,979,505.36	5,979,505.36
现金流出小计			1,515,912,509.09	1,515,912,509.09	1,029,248,853.64	1,029,248,853.64
筹资活动产生的现金流量净额			134,226,196.96	134,226,196.96	107,066,601.60	107,066,601.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-2,991,014.63	-3,159,689.42	-22,194.25	-60,047.77
五、现金及现金等价物净增加额			89,711,732.01	55,533,968.44	-58,887,935.49	-72,353,989.61
加：期初现金及现金等价物余额			239,582,173.12	179,248,424.43	298,470,108.61	251,602,414.04
六、期末现金及现金等价物余额			329,293,905.13	234,782,392.87	239,582,173.12	179,248,424.43

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

合并所有者权益变动表（一）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末数	513,600,000.00	461,562,483.08		101,888,575.70	202,843,160.23	28,125,208.86	1,308,019,427.87
加：会计政策变更					190,188.46	10,915.18	201,103.64
前期差错更正							-
二、本年初余额	513,600,000.00	461,562,483.08		101,888,575.70	203,033,348.69	28,136,124.04	1,308,220,531.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	8,988,108.63	50,287,176.49	1,013,094.41	60,288,379.53
（一）净利润					84,955,285.12	1,013,094.41	85,968,379.53
（二）直接计入所有者权益的得利和损失	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-
4、其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	84,955,285.12	1,013,094.41	85,968,379.53
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本							-
2、股份支付计入所有者权益的金额							-
3、其他							-
（四）利润分配	-	-	-	8,988,108.63	-34,668,108.63	-	-25,680,000.00
1、提取盈余公积				8,988,108.63	-8,988,108.63		-
2、对所有者（或股东）的分配					-25,680,000.00		-25,680,000.00
3、其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）							-
2、盈余公积转增资本（或股本）							-
3、盈余公积弥补亏损							-
4、其他							-
四、本期期末余额	513,600,000.00	461,562,483.08	-	110,876,684.33	253,320,525.18	29,149,218.45	1,368,508,911.04

合并所有者权益变动表（二）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末数	513,600,000.00	467,869,719.77		94,755,984.68	164,329,841.02	27,431,851.71	1,267,987,397.18
加：会计政策变更					190,188.46	10,915.18	201,103.64
前期差错更正							-
二、本年年初余额	513,600,000.00	467,869,719.77	-	94,755,984.68	164,520,029.48	27,442,766.89	1,268,188,500.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-6,307,236.69	-	7,132,591.02	38,513,319.21	693,357.15	40,032,030.69
（一）净利润					71,325,910.23	693,357.15	72,019,267.38
（二）直接计入所有者权益的得利和损失	-	-6,307,236.69	-	-	-	-	-6,307,236.69
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-
4、其他		-6,307,236.69					-6,307,236.69
上述（一）和（二）小计	-	-6,307,236.69	-	-	71,325,910.23	693,357.15	65,712,030.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本							-
2、股份支付计入所有者权益的金额							-
3、其他							-
（四）利润分配	-	-	-	7,132,591.02	-32,812,591.02	-	-25,680,000.00
1、提取盈余公积				7,132,591.02	-7,132,591.02		-
2、对所有者（或股东）的分配					-25,680,000.00		-25,680,000.00
3、其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）							-
2、盈余公积转增资本（或股本）							-
3、盈余公积弥补亏损							-
4、其他							-
四、本期期末余额	513,600,000.00	461,562,483.08		101,888,575.70	203,033,348.69	28,136,124.04	1,308,220,531.51

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

母公司所有者权益变动表（一）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末数	513,600,000.00	467,497,227.44	-	101,888,575.70	206,271,601.12	1,289,257,404.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						-
二、本年年初余额	513,600,000.00	467,497,227.44	-	101,888,575.70	206,271,601.12	1,289,257,404.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	8,988,108.63	55,212,977.70	64,201,086.33
（一）净利润					89,881,086.33	89,881,086.33
（二）直接计入所有者权益的得利和损失	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4、其他						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	89,881,086.33	89,881,086.33
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本						-
2、股份支付计入所有者权益的金额						-
3、其他						-
（四）利润分配	-	-	-	8,988,108.63	-34,668,108.63	-25,680,000.00
1、提取盈余公积				8,988,108.63	-8,988,108.63	-
2、对所有者（或股东）的分配					-25,680,000.00	-25,680,000.00
3、其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）						-
2、盈余公积转增资本（或股本）						-
3、盈余公积弥补亏损						-
4、其他						-
四、本期期末余额	513,600,000.00	467,497,227.44	-	110,876,684.33	261,484,578.82	1,353,458,490.59

母公司所有者权益变动表（二）

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末数	513,600,000.00	473,804,464.13		94,755,984.68	162,391,938.64	1,244,552,387.45
加：会计政策变更					4,657,393.21	4,657,393.21
前期差错更正						-
二、本年年初余额	513,600,000.00	473,804,464.13	-	94,755,984.68	167,049,331.85	1,249,209,780.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-6,307,236.69	-	7,132,591.02	39,222,269.27	40,047,623.60
（一）净利润					72,034,860.29	72,034,860.29
（二）直接计入所有者权益的得利和损失	-	-6,307,236.69	-	-	-	-6,307,236.69
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4、其他		-6,307,236.69				-6,307,236.69
上述（一）和（二）小计	-	-6,307,236.69	-	-	72,034,860.29	65,727,623.60
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本						-
2、股份支付计入所有者权益的金额						-
3、其他						-
（四）利润分配	-	-	-	7,132,591.02	-32,812,591.02	-32,812,591.02
1、提取盈余公积				7,132,591.02	-7,132,591.02	-7,132,591.02
2、对所有者（或股东）的分配					-25,680,000.00	-25,680,000.00
3、其他						-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）						-
2、盈余公积转增资本（或股本）						-
3、盈余公积弥补亏损						-
4、其他						-
四、本期期末余额	513,600,000.00	467,497,227.44	-	101,888,575.70	206,271,601.12	1,289,257,404.26

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

附表 1

主营业务分行业情况表

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项 目	营业总收入		营业总成本		营业利润率 (%)		营业总收入比上年同期增减 (%)	营业总成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2007 年度	2007 年度
一、通用航空运输业	515,695,413.41	482,461,454.13	417,374,944.08	395,238,507.45	19.07%	18.08%	6.89%	5.60%	5.46%
二、航空维修业	11,216,270.42	8,579,744.33	9,416,970.39	7,886,501.80	16.04%	8.08%	30.73%	19.41%	98.54%
合计	526,911,683.83	491,041,198.46	426,791,914.47	403,125,009.25	19.00%	17.90%	7.30%	5.87%	6.13%
其中:关联交易		1,398,950.07	-12,632.17	110,000.00		92.14%	-100.00%	-111.48%	-100.00%

关联交易的定价原则：参考市场价格协议作价。

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

附表 1 (续)

分部报表 (业务分部)

公司名称: 中信海洋直升机股份有限公司

2007 年度

单位: 人民币元

项 目	通用航空运输业务		航空维修业务		抵 销		未分配项目		合 计	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入合计	515,695,413.41	483,860,404.20	11,216,270.42	8,579,744.33	-	1,398,950.07	-	-	526,911,683.83	491,041,198.46
其中: 对外总营业收入	515,695,413.41	482,461,454.13	11,216,270.42	8,579,744.33	-	-	-	-	526,911,683.83	491,041,198.46
分部间总营业收入	-	1,398,950.07	-	-	-	1,398,950.07	-	-	-	-
二、营业总成本合计	417,374,944.08	355,844,908.01	9,416,970.39	6,086,665.46	-12,632.17	110,000.00	-	-	426,791,914.47	403,125,009.25
其中: 对外总营业成本	417,387,576.25	395,238,507.45	9,416,970.39	7,886,501.80	-	-	-	-	426,791,914.47	403,125,009.25
分部间总营业成本	-12,632.17	110,000.00	-	-	-12,632.17	110,000.00	-	-	-	-
三、营业利润合计	98,320,469.33	128,015,496.19	1,799,300.03	2,493,078.87		879,229.72	-	-	100,119,769.36	87,916,189.21
四、资产总额	2,351,832,012.68	2,227,315,533.01	68,490,143.49	56,372,980.72	128,941,274.66	217,204,821.67	-	-	2,291,380,881.51	2,066,483,692.06
五、负债总额	923,275,265.16	851,099,458.16	18,265,901.88	8,323,173.24	18,669,196.57	101,159,470.85	-	-	922,871,970.47	758,263,160.55

法定代表人: 李士林

主管会计工作负责人: 唐万元

会计机构负责人: 陈宏运

附表 1 (续)

分部报表 (地区分部)
2007 年度

公司名称: 中信海洋直升机股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	深圳地区		湛江地区		上海地区		北京地区		天津地区		哈尔滨地区		抵 销		合 计	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入合计	311,907,565.11	307,538,985.06	59,528,506.19	48,151,967.99	69,542,963.70	69,098,833.17	39,338,340.37	30,012,143.18	45,344,308.46	36,177,969.13	1,250,000.00	1,460,250.00	-	1,398,950.07	526,911,683.83	491,041,198.46
其中: 对外总营业收入	311,907,565.11	306,140,034.99	59,528,506.19	48,151,967.99	69,542,963.70	69,098,833.17	39,338,340.37	30,012,143.18	45,344,308.46	36,177,969.13	1,250,000.00	1,460,250.00	-	-	526,911,683.83	491,041,198.46
分部间总营业收入	-	1,398,950.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,398,950.07	-	-
二、营业总成本合计	276,613,430.16	262,922,962.78	41,147,115.26	37,299,214.90	33,240,424.28	30,663,636.44	36,314,940.58	31,160,946.17	37,321,737.69	36,698,822.98	2,141,634.33	4,489,425.98	-12,632.17	110,000.00	426,791,914.47	403,125,009.25
其中: 对外总营业成本	276,626,062.33	262,812,962.78	41,147,115.26	37,299,214.90	33,240,424.28	30,663,636.44	36,314,940.58	31,160,946.17	37,321,737.69	36,698,822.98	2,141,634.33	4,489,425.98	-	-	426,791,914.47	403,125,009.25
分部间总营业成本	-12,632.17	110,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,632.17	110,000.00	-	-
三、营业利润合计	35,294,134.95	44,616,022.28	18,381,390.93	10,852,753.09	36,302,539.42	38,435,196.73	3,023,399.79	-1,148,802.99	8,022,570.77	-520,853.85	-891,634.33	-3,029,175.98	12,632.17	1,288,950.07	100,119,769.36	87,916,189.21
四、资产总额	2,313,869,018.42	2,110,056,828.56	27,850,821.21	39,297,816.14	27,757,039.08	72,870,455.10	102,225,842.01	121,417,104.64	49,612,959.05	48,469,735.05	392,974.21	20,474,326.34	230,327,772.47	346,102,573.78	2,291,380,881.51	2,066,483,692.06
五、负债总额	910,186,286.22	823,144,930.02	27,850,821.21	28,445,063.05	27,757,039.08	34,435,258.37	27,127,585.08	29,801,040.85	49,612,959.05	48,990,588.90	392,974.21	23,503,502.33	120,055,694.38	230,057,222.96	922,871,970.47	758,263,160.55

法定代表人: 李士林

主管会计工作负责人: 唐万元

会计机构负责人: 陈宏运

合并资产减值准备明细表

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

2007 年度

单位：人民币元

项 目	2006-12-31	本期增加	本期转回	其他减少	2007-12-31
一、坏账准备	1,490,137.65	5,242,114.75			6,732,252.40
二、短期投资跌价准备					
三、存货跌价准备					
四、长期投资减值准备					
五、固定资产减值准备					
六、无形资产减值准备					
七、在建工程减值准备					
合 计	1,490,137.65	5,242,114.75			6,732,252.40

法定代表人：李士林

主管会计工作负责人：唐万元

会计机构负责人：陈宏运

附表 3

应交增值税明细表

公司名称：中信海洋直升机股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
一、应交增值税		
1、年初未抵扣数	-	-
2、销项税额	1,877,015.97	1,458,556.55
出口退税	-	-
进项税额转出	-	-
转出多交增值税	-	-
3、进项税额	0.11	202,069.95
已交税金	-	-
减免税款	-	-
出口抵减内销产品应纳税额	-	-
转出未交增值税	1,877,015.97	1,256,486.60
4、期末未抵扣数	0.11	0.11
二、未交增值税		
1、年初未交数	233,289.87	202,069.84
2、本期转入数	1,877,015.97	1,256,486.60
3、本期已交数	1,673,696.61	1,225,266.57
4、期末未交数	436,609.23	233,289.87

法定代表人：李士林 主管会计工作负责人：唐万元 会计机构负责人：陈宏运

(三) 财务报表附注

财务报表附注

2007 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

本公司是经国家经济贸易委员会国经贸企改[1998] 860 号文批准，以中国中海直总公司（前身为中国海洋直升机专业公司）为主要发起人，同时联合中国海洋石油南海东部公司、中信国安总公司（现变更为中信国安有限公司）、中航黑河民机技贸中心、广东南油经济发展公司、深圳市通发汽车运输有限公司（现变更为深圳市友联运输实业有限公司）、深圳名商户外运动俱乐部有限公司共同发起，在中国海洋直升机专业公司基础上，通过改组改制而设立的股份有限公司。本公司于 1999 年 2 月 11 日正式成立，并领取了注册号为 1000001003124 的企业法人营业执照。登记的注册资本为人民币 13,600 万元。法定代表人为李士林。

本公司经营范围是：许可经营项目：通用航空业务，包括：甲类：国内陆上石油服务、海上石油服务、人工降水、医疗救护、航空探矿、直升机引航作业（限华东、中南地区）、通用航空包机飞行、公务飞行、空中游览、出租飞行、直升机机外载荷飞行、航空器代管业务、私用飞行驾驶执照培训；乙丙类：航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照（有效期至 2009 年 4 月 1 日）。一般经营项目：进出口业务；特种作业设备的维修；石油化工产品的仓储；机械设备的销售。

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]90 号文批复，本公司于 2000 年 7 月 3 日在深圳证券交易所以上网定价发行方式向社会公众增量发行人民币普通股 6,000 万股，发行后总股本为 19,600 万股。同年 7 月 31 日，本公司 6,000 万人民币普通股在深圳证券交易所挂牌交易。

2002 年 7 月，本公司实施按 2001 年末股份总额 19,600 万股为基数，每 10 股送 2 股派 1 元（含税）的 2001 年度利润分配方案，送股后，本公司总股本为 23,520 万股。2003 年 12 月，本公司以截止 2002 年 12 月 31 日总股本 23,520 万股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 2,160

万股（法人股股东书面承诺放弃该次配股权），配股后本公司总股本为 25,680 万股。2004 年 7 月，本公司以截止 2003 年 12 月 31 日总股本 25,680 万股为基数，按每 10 股转增 10 股的比例以资本公积转增股本，转增股本后，公司总股本为 51,360 万股。

本公司股权分置改革相关股东会议于 2006 年 1 月 20 日召开，会议审议通过了《中信海洋直升机股份有限公司股权分置改革方案》。本次股权分置改革方案是：实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得本公司非流通股股东支付的 3.2 股股份，非流通股股东共计支付股份 5,990.4 万股，按各自持股比例分摊。2006 年 2 月 7 日，公司股权分置改革方案实施完成。

中国中海直总公司为本公司控股股东，直接和间接持有本公司 46.65% 股份。该公司是隶属于中国中信集团公司的国有控股公司。

本财务报表由本公司董事会于 2008 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁发的《企业会计准则》和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，并基于以下四、中所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、执行新企业会计准则主要会计政策的变更

本公司自 2007 年 1 月 1 日起，执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

2007 年度财务报表为本公司首次按照企业会计准则编制的年度财务报表。

本公司按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整外，还按照《企业会计准则解释第 1 号》的规定，对于按照企业会计准则确定的会计政策与之前按照原会计准则和制度确定的会计政策之间的其他差异，追溯调整了

2006 年度的财务报表，相关数据已经按照上述追溯调整后的金额重新列报。追溯调整涉及的主要内容包括：

(1) 根据企业会计准则第 18 号—所得税的规定，公司对所得税的核算由应付税款法改为资产负债表债务法，对于资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异以及能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。调整增加年初未分配利润 201,103.64 元，其中归属于母公司权益增加 190,188.46 元，归属于少数股东权益增加 10,915.18 元。

(2) 根据新准则少数股东权益在所有者权益项下列示，故增加 2007 年期初所有者权益 28,136,124.04 元。

(3) 对于持有的对子公司的长期股权投资，在母公司财务报表中进行追溯调整，视同对该子公司自最初即采用成本法核算，累计调整期初未分配利润 4,565,412.18 元。此项追溯调整对本公司合并财务报表无影响。

按原会计准则和制度列报的 2006 年年初及年末合并股东权益、2006 年度合并净利润调整为按企业会计准则列报的合并股东权益及合并净利润的金额调节过程列示于本财务报表附注十五、十六。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、公司及附属子公司的主要会计政策和会计估计

1、会计年度

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，在对会计要素进行计量时，对以公允价值计价且变动计入损益的金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并取得的资产及负债、实施债务重组取得或交付的资产、与非关联方开展的具有商业实质的非货币资产交换中换入和换出的资产等按公允价值计量外，对其他资产、负债均按历史成本计量。

公允价值是指在公开交易中熟悉情况的当事人自愿据以交换资产或清偿负债的金额。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得，包括参考最近的市场交易，或使用一定的估值方法进行计算而得。

4、现金及现金等价物的确定标准

将库存现金和使用不受质押、冻结等使用限制、可以随时用于支付的银行存款及其他货币资金作为现金；将持有期限较短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

5、外币交易折算

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除筹建期间及固定资产购建期间有关借款发生的汇兑差额资本化外计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算。

6、金融资产和金融负债

(1) 金融资产及金融负债在初始确认时划分为下列几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债。

(2) 初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。

(3) 按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但持有至到期投资以及贷款和应收款项，应当采用实际利率法，按摊余成本计量。

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

(4) 金融资产减值

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，当存在金融资产发生减值情况时，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

对单项金额重大的应收款项，公司单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失并计入当期损益。

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为：期末余额在 100 万元以上的单项应收款项。

对单项金额不重大的应收款项以及经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，公司按信用风险特征划分资产组合进行减值测试。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起以应收款项的性质与账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按款项性质及账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时

情况确定以下坏账准备计提的比例：

应收款项（不含关联公司往来款项及备用金），根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，以决算日余额分账龄按比例提取一般性坏账准备。对账龄为 1 年（含 1 年，以下类推）以内的不计提坏账准备，1—2 年的为 10%，2—3 年的为 20%，3—4 年的为 30%，4—5 年的为 50%，5 年以上的为 100%。

②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，应当将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

7、存货核算方法

（1）存货分类：本公司存货分航材及备件、航空油料、在途物料、低值易耗品等四类。

（2）存货取得和发出的计价方法：存货的取得以实际成本入账，发出大件航材及备件按个别认定法计价，其他按加权平均法计价，存货盘存制度采用永续盘存法。

低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

（3）存货跌价准备的确认标准及计提方法：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。存货跌价准备按照单个存货项目计提以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

8、长期股权投资

（1）长期股权投资的初始计量

①通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益

账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。

为进行合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；为进行合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额；合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

②通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并会计报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

③除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券的方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

（2）长期股权投资的后续计量

①对子公司的长期股权投资以及对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对子公司的长期股权投资在母公司个别财务报表采用成本法核算,编制合并财务报表时由母公司按权益法进行调整。

②对合营公司、联营公司的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③对不具重大影响,但在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资,在可供出售金融资产项目列报,采用公允价值计量,其公允价值变动计入股东权益。

(3) 长期股权投资减值准备

长期股权投资减值按附注四、14 资产减值准备规定处理。

9、投资性房地产

(1) 投资性房地产的确认标准:

当投资性房地产同时满足下列条件时,予以确认:

- ①投资性房地产包含的经济利益很可能流入企业;
- ②该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 投资性房地产的计量:

按照取得时的成本进行初始计量。资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,预计残值率为 5%,按有效使用年限 20—40 年进行计提折旧。

(3) 投资性房地产减值准备按附注四、14 资产减值准备规定处理。

10、固定资产计价及其折旧方法

(1) 固定资产标准: 固定资产指使用期限在一年以上的房屋建筑物、飞机、机器设备、

运输工具以及电子及其他设备。

自 2007 年 1 月 1 日起，航空材料中的高价周转件也作为固定资产核算。高价周转件是指使用年限超过一年、单价超过 30 万元的航材备件。

(2) 固定资产折旧方法：固定资产的折旧采用平均年限法计算，并分别按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计残值（原值的 0-5%）确定其折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20-40 年	4.75%-2.375%
直升飞机（含飞机四大部件）	15-20 年	6.33%-4.75%
机器设备	5-10 年	19%-9.5%
运输工具	10 年	9.5%
电子及其他设备	5 年	19%
固定资产装修	4 年	25%
高价周转件	5 年	20%

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

(3) 固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

① 固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

② 不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

③ 固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资

产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

④融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

(4) 固定资产减值准备按附注四、14 资产减值准备规定处理。

11、在建工程核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。

(2) 在建工程结转固定资产的时点：建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待确定实际价值后，再行调整。

(3) 在建工程减值准备按附注四、14 资产减值准备规定处理。

12、无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法和期限：使用寿命有限的无形资产，自取得当月起按受益年限分期摊销，计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

类别	摊销年限
土地使用权	46-50 年

公司于会计年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按前述规定处理。

(3) 自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；

其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 无形资产减值准备按附注四、14 资产减值准备规定处理。

13、长期待摊费用

长期待摊费用指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

本公司长期待摊费用具体项目及摊销年限如下：

项 目	摊销年限
直升机大修理费用	4 年
飞机入门培训费	4 年
租入飞机改良支出	4 年
租入房屋装修费	10 年
机场构筑物改良支出	剩余租赁期

14、资产减值准备

公司于会计期末对各项资产判断是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的资产进行减值测试，因合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

资产减值测试以单项资产为基础估计其可收回金额。对难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现

金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(4) 公司计算利息采用的利率参照人民银行发布的基准利率，以与金融机构签订的借款合同确定的利率为准。

16、职工薪酬

(1) 公司职工薪酬包括以下几个方面：

①职工工资、奖金、津贴和补贴；

②职工福利费；

③医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；

④住房公积金；工会经费和职工教育经费；

⑤非货币性福利；

⑥因解除与职工的劳动关系给予的补偿；

⑦其他与获得职工提供的服务相关支出。

(2) 职工薪酬核算方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。除因解除与职工的

劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别记入固定资产成本、无形资产成本、产品成本或劳务成本。除上述之外的职工薪酬直接计入当期损益。

公司为职工缴纳的医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、住房公积金、工会经费、职工教育经费按照国家相关规定计算缴纳。

17、预计负债

(1) 预计负债确认原则：与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

或有事项是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

(2) 预计负债计量方法：按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计进行初始计量。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

18、收入确认原则

营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入等，收入确认原则如下：

(1) 销售商品收入：

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠计量；
- ④ 相关经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务收入：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时具备以下条件：

- ①收入的金额能够可靠计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠确定；
- ④交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认收入；并按相同金额结转成本；

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入：

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入和现金股利收入。同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠计量。

19、政府补助

(1) 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 计量：政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、所得税的会计处理方法

所得税采用资产负债表债务法核算。

在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，确认所产生的递延所得税负债或递延所得税资产。将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。

适用所得税税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

21、合并财务报表

(1) 公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。如果公司在被投资单位拥有高于 50%的表决权资本，或者虽然拥有的表决权资本不足 50%但能够对被投资单位实施实质性控制，公司均将此等被投资单位作为子公司，在编制合并财务报表时全部纳入合并范围。

(2) 通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入公司合并财务报表。公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

(3) 在编制合并财务报表时，公司对子公司的会计政策和会计期间进行调整，以确保

其采用的会计政策和适用的会计期间与公司保持一致。在公司通过非同一控制下企业合并方式收购时，若子公司在收购日可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值存在差异，公司在按照子公司收购时可辨认资产、负债的公允价值对子公司财务报表进行调整后作为编制合并财务报表的基础。编制合并财务报表前，公司将对子公司的长期股权投资由成本法调整为权益法。

(4) 公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大往来余额、内部交易及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵销。

22、利润分配

本公司按当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配方案报股东大会批准实施。

23、分部报告

本公司的风险和报酬主要受业务差异影响，因此将业务分部确定为主要分部形式，地区分部确定为次要分部形式。

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错

1、 会计政策变更

根据财政部财会[2006]3 号文，本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行企业会计准则及 38 项具体准则的新企业会计准则体系。有关会计政策变更的影响见附注十五、十六。

2、 会计估计变更

(1) 根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认与计量》对贷款和应收款项减值规定，本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更坏账准备计提方法，变更后坏账准备计提方法详见附注四、6。公司对上述会计估计变更采用未来适用法，该会计估计变更使本公司 2007 年减少计提坏账准备 5,627,942.66 元。

(2) 根据财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南，本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更高价周转件的核算方法，变更

后高价周转件核算方法详见附注四、10。公司对上述会计估计变更采用未来适用法，该会计估计变更使本公司 2007 年减少高价周转件折旧 1,564,346.59 元。。

3、本公司本期无会计差错更正。

六、税项

税 项	计 税 基 础	税 率
营业税	通用航空运输服务收入，房屋出租收入	3%，5%
增值税	航空维修收入	17%
城市维护建设税	营业税额或增值税额	1%，5%，7%
教育费附加	营业税额或增值税额	3%
企业所得税（1）	应纳税所得额	15%、33%

1、本公司及其子公司中信海直通用航空维修工程有限公司企业所得税税率为 15%，子公司中信通用航空有限责任公司企业所得税税率为 33%。

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》（“新所得税法”），新所得税法将自 2008 年 1 月 1 日起施行。根据“国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。

本公司及其子公司中信海直通用航空维修工程有限公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日自五年内从 18%调整至 25%，子公司中信通用航空有限责任公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日起调整为 25%。

七、本公司合并范围及合并范围的确定

1、本公司合并范围的确定依据：本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础加以确定。

控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权利。

2、纳入合并报表范围的子公司概况：

公司名称	注册地	注册资本		拥有股权		投资额	主营业务
				直接	间接		
中信通用航空有 限责任公司*	北京	人民币					国内航空摄影，空中广告，航空护 林，国内陆上石油服务、海上石油 服务、直升机引航作业等。
		8,292.55	93.97%	--		人民币 77,925,500.00	
中信海直通用航空维 修工程有限公司	深圳	美元	500			折合人民币	直升机体及发动机的维修及维护， 航空部件、附件的维修及服务
		51%	--		21,106,074.60		

*根据本公司第二届董事会第十七次会议及 2005 年度股东大会决议，本公司以前次募集资金 5,742.60 万元，作为对控股子公司中信通用航空有限责任公司的追加出资，由中信通用航空有限责任公司直接实施公务机项目。同意其注册资本因此调整由 10,000 万元减至 8,292.55 万元。本公司出资包括现金 5,742.60 万元和实物 2,049.95 万元。另一股东香港迅泽航材有限公司的 500 万元出资不变。变更后本公司出资比例由 95% 变更为 93.97%；香港迅泽航材有限公司的出资比例由 5% 变更为 6.03%。中信通用航空有限责任公司注册资本变更的手续于 2007 年 7 月 13 日办理完毕。

3、少数股东权益和少数股东损益

项目	少数股东原始	少数股东损益	期末少数股东权益	母公司承担的子公
	投资	调整	净额	司超额亏损
中信通用航空有限责任公司	5,000,000.00	-465,602.88	4,534,397.12	
中信海直通用航空维修工程 有限公司	20,277,030.23	4,337,791.10	24,614,821.33	
合计	25,277,030.23	3,872,188.22	29,149,218.45	

八、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	币种	2007-12-31		2006-12-31	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
现 金	RMB	343,662.67	343,662.67	243,825.14	243,825.14
	USD	8,114.80	61,704.25	4,254.80	33,196.26
	HKD	17,216.99	16,121.99	4,836.99	4,859.72
	EUR	3,250.00	35,038.63	50.00	513.33
小 计			456,527.54		282,394.45
银行存款	RMB	288,924,298.53	288,924,298.53	140,441,559.70	140,441,559.70
	USD	587,541.41	4,293,051.04	2,537,610.50	19,810,016.91
	HKD	1,682,828.19	1,575,800.32	74,906,255.77	75,258,315.17
	EUR	55,049.18	593,491.70	369,150.82	3,789,886.89
小 计			295,386,641.59		239,299,778.67
其他货币资金	RMB	33,450,736.00	33,450,736.00		
小 计			33,450,736.00		
合 计		-	329,293,905.13		239,582,173.12

(1) 其他货币资金 33,450,736.00 元，为存放于华商银行的保函保证金。

(2) 期末货币资金比上期末增加 89,711,732.01 元，增长 37.45%，主要原因系本公司经营收入增长及借款增加所致。

2、应收账款

(1) 应收账款构成

项 目	期末余额			期初余额		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额重大的应收 帐款	91,353,752.88	93.67%		86,389,128.03	82.81%	431,945.64
单项金额不重大但按 信用风险特征组合后 该组合的风险较大的 应收款项	332,993.56	0.34%	332,993.56	332,993.56	0.32%	1,664.97
其他不重大应收款项	5,839,512.65	5.99%	-	17,605,517.52	16.88%	72,162.22
合计	97,526,259.09	100.00%	332,993.56	104,327,639.11	100.00%	505,772.83

单项金额重大的应收账款指年末单项金额在 100 万元以上的往来，按单项测试计提坏账准备，单项测试不存在减值情形的再按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按新会计准则要求，本公司本期改变了应收款项坏账准备计提方法，详见附注四、6。

(3) 单项金额重大的应收账款

欠款人名称	欠款金额	计提坏账准备	理由
中海石油（中国）有限公司上海公司	18,262,520.54	-	帐龄一年之内
CNOOC China Limited-shenzhen opetation Company	15,171,108.11	-	帐龄一年之内
CACT OPERATORS GROUP	12,487,691.75	-	帐龄一年之内
CNOOC China Limited-panyu opetation Company	9,572,787.77	-	帐龄一年之内
中海石油（中国）有限公司天津公司	9,535,905.62	-	帐龄一年之内
Conocophillips China Inc.	9,214,808.01	-	帐龄一年之内
中海石油（中国）有限公司湛江公司	5,688,368.10	-	帐龄一年之内
JHN oil opetation Company	3,748,149.79	-	帐龄一年之内

交通部救助打捞局	3,584,667.00	- 帐龄一年之内
Statoil(orient) Inc.	2,169,446.19	- 帐龄一年之内
Texas American Resources-Asia Limited Company	1,918,300.00	- 帐龄一年之内
合计	91,353,752.88	

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

本公司于 2003 年 7 月向黑龙江省哈尔滨市中级人民法院起诉哈尔滨平川药业股份有限公司拖欠房租款一案，经黑龙江省哈尔滨市中级人民法院（2003）哈民三初字第 434 号判决书一审判决胜诉，判决哈尔滨平川药业股份有限公司于判决生效之日（2003 年 10 月 20 日）立即向本公司支付截止 2003 年 11 月 1 日该公司所欠租金 115.68 万元及逾期付款滞纳金 197.38 万元（截止至 2003 年 7 月 1 日）。截止 2007 年 12 月 31 日，本公司已收到相关款项 823,806.44 元。余款 332,993.56 元，因账龄较长且涉及诉讼，本公司将其认定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，本期已按账龄全额计提坏帐准备。

(5) 应收帐款帐龄

2007-12-31				
账 龄	金 额	比例	坏账准备	净 额
1 年以内	97,193,265.53	99.66%		97,193,265.53
1-2 年				-
2-3 年				-
3-4 年				-
4-5 年				-
5 年以上	332,993.56	0.34%	332,993.56	-
合 计	97,526,259.09	100.00%	332,993.56	97,193,265.53

2006-12-31				
账 龄	金 额	比例	坏账准备	净 额

1 年以内	102,890,396.99	98.63%	431,987.90	102,458,409.09
1-2 年	984,603.11	0.94%	6,587.99	978,015.12
2-3 年				
3-4 年	119,645.45	0.11%	598.23	119,047.22
4-5 年	332,993.56	0.32%	66,598.71	266,394.85
5 年以上				
合 计	104,327,639.11	100.00%	505,772.83	103,821,866.28

(6) 2007 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款年限	欠款内容
中海石油（中国）有限公司上海公司	18,262,520.54	一年之内	提供飞行服务款
CNOOC China Limited-shenzhen opetation Company	15,171,108.11	一年之内	提供飞行服务款
CACT OPERATORS GROUP	12,487,691.75	一年之内	提供飞行服务款
CNOOC China Limited-panyu opetation Company	9,572,787.77	一年之内	提供飞行服务款
中海石油（中国）有限公司天津公司	9,535,905.62	一年之内	提供飞行服务款
合计	65,030,013.79		

(7) 应收账款期末余额中前五名欠款单位所欠金额合计为 65,030,013.79 元，占 2007 年 12 月 31 日应收账款总额的 66.68%。

(8) 应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

3、预付账款

(1) 预付帐款帐龄

账龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	1,998,063.48	26.79%	9,535,533.76	100.00%
1-2 年	5,460,628.50	73.21%		

2-3 年

3-4 年

4-5 年

5 年以上

合 计 7,458,691.98 100% 9,535,533.76 100.00%

(2) 账龄 1 年以上的预付账款

单位名称	金额	年限	款项内容
舟山市海晨房地产开发有限公司	5,460,628.50	1-2 年	预付购房款

本公司账龄 1 年以上的预付账款余额 5,460,628.50 元，占预付帐款总额的 73.21%。为预付舟山基地办公楼的购房款。该办公楼尚未交付使用。

(3) 期末预付账款比上期末减少 2,076,841.78 元，减少 21.78%，主要原因系本公司之子公司中信通用航空有限责任公司预付 TAG 公司租机费本期结算所致。

(4) 预付账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

(1) 其他应收款构成

项 目	期末余额			期初余额		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额重大的其他应 收款	66,189,425.38	93.44%	5,164,924.29	60,602,991.34	82.29%	
单项金额不重大但按信 用风险特征组合后该组 合的风险较大的其他应 收款						
其他不重大其他应收款	4,643,361.06	6.56%	1,234,334.55	13,043,005.16	17.71%	984,364.82

合计	70,832,786.44	100.00%	6,399,258.84	73,645,996.50	100.00%	984,364.82
----	---------------	---------	--------------	---------------	---------	------------

单项金额重大的其他应收款指年末单项金额在 100 万元以上的往来，按单项测试计提坏账准备，单项测试不存在减值情形的再按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按新会计准则要求，本公司本期改变了应收款项坏账准备计提方法，详见附注四、6。

(3) 单项金额重大的其他应收款

欠款人名称	欠款金额	计提坏账准备	理由
中国人民解放军空军装备部*	41,649,242.91	4,164,924.29	帐龄一至二年
备用金	10,899,621.59	-	帐龄一年之内
中国飞艇租赁有限责任公司	6,783,700.00	-	帐龄一年之内
香港迅泽航空器材有限公司	5,000,000.00	1,000,000.00	帐龄二至三年
北京飞艇有限公司	1,842,397.77	-	帐龄一年之内
合计	66,174,962.27	5,164,924.29	

*本公司 2002 年度股东大会决议，将于 2001 年向中国北方航空公司收购的 4 架 MI-171 飞机及相关资产向外转让。根据本公司第二届董事会第十七次会议决议，本公司以评估价 12,882.51 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具中华评报字[2006]第 027 号资产评估报告书为依据)向中国人民解放军空军装备部转让 4 架 MI-171 飞机。同时本公司按中国人民解放军空军装备部要求先行将四架飞机委托中国机械进出口公司代理送俄罗斯维修，相关产生的维修费用，由本公司代付后由中国人民解放军空军装备部承担并在转让事宜完成后一并结算。截至 2007 年 12 月 31 日的余款 4,164.92 万元，将在完成飞机移交手续并对维修费用进行结算后全部收回。目前过户手续已办理完毕，维修费用尚在结算过程中。

(4) 其他应收款账龄

2007-12-31

账 龄	账面余额	比例%	坏账准备金额	其他应收款净额
1 年以内	20,555,904.05	29.03%	-	20,555,904.05
1-2 年	44,060,245.24	62.20%	4,390,904.83	39,669,340.41
2-3 年	5,117,003.26	7.22%	1,535,100.98	3,581,902.28
3-4 年	1,043,968.10	1.47%	417,587.24	626,380.86
4-5 年				
5 年以上	55,665.79	0.08%	55,665.79	-
合 计	70,832,786.44	100.00%	6,399,258.84	64,433,527.60

账 龄

2006-12-31

	账面余额	比例%	坏账准备金额	其他应收款净额
1 年以内	66,493,620.39	90.29%	266,665.02	66,226,955.37
1-2 年	6,046,176.69	8.21%	209,235.34	5,836,941.35
2-3 年	616,169.67	0.84%	184,850.90	431,318.77
3-4 年	184,363.96	0.25%	173,563.96	10,800.00
4-5 年	250,000.00	0.34%	125,000.00	125,000.00
5 年以上	55,665.79	0.07%	25,049.60	30,616.19
合 计	73,645,996.50	100.00%	984,364.82	72,661,631.68

(5) 2007 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款年限	欠款内容
中国人民解放军空军装备部	41,649,242.91	帐龄一至二年	应收出售 M-171 飞机款
备用金	10,899,621.59	帐龄一年之内	内部备用金
中国飞艇租赁有限责任公司	6,783,700.00	帐龄一年之内	飞艇租赁款
香港迅泽有限公司	5,000,000.00	帐龄二至三年	往来款

北京飞艇有限公司	1,842,397.77	帐龄一年之内	往来款
合计	66,174,962.27		

(6) 其他应收款期末余额中前五名欠款单位所欠金额合计为 66,174,962.27 元，占 2007 年 12 月 31 日其他应收款总额的 93.42%。

(7) 其他应收款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

5、存货及存货跌价准备

项 目	2007-12-31			2006-12-31		
	金 额	跌价准备	净 额	金 额	跌价准备	净 额
航材及备件	196,127,494.48		196,127,494.48	212,794,641.18		212,794,641.18
航空油料	264,232.84		264,232.84	1,709,739.57		1,709,739.57
低值易耗品	4,107,798.04		4,107,798.04	4,093,234.15		4,093,234.15
合 计	200,499,525.36	-	200,499,525.36	218,597,614.90		218,597,614.90

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司上述存货期末不存在减值情况。

6、固定资产及累计折旧

类 别	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
固定资产原值：				
直升机	1,420,982,058.01	52,239,446.41		1,473,221,504.42
房屋建筑物	88,288,920.91	1,494,172.81	28,571,552.60	61,211,541.12
机器设备	5,950,040.54	231,247.00	888,953.03	5,292,334.51
运输工具	20,420,908.40	2,261,893.93	2,195,069.78	20,487,732.55
电子及其他设备	20,493,567.68	595,368.37	378,807.78	20,710,128.27
固定资产装修	33,889,700.52	182,000.00	2,934,068.67	31,137,631.85
高价周转件	31,954,122.92	9,053,894.09		41,008,017.01
合 计	1,621,979,318.98	66,058,022.61	34,968,451.86	1,653,068,889.73

累计折旧:

直升机	258,026,724.22	65,998,914.26		324,025,638.48
房屋建筑物	9,514,208.98	1,754,135.54	7,439,660.06	3,828,684.46
机器设备	3,714,759.54	84,554.85	12,821.05	3,786,493.34
运输工具	13,582,848.66	1,493,432.79	1,273,787.29	13,802,494.16
电子及其他设备	15,791,135.78	1,333,044.72	282,755.42	16,841,425.08
固定资产装修	10,670,899.63	7,957,199.38	1,788,543.09	16,839,555.92
高价周转件	18,951,238.26	5,369,651.50		24,320,889.76
合 计	330,251,815.07	83,990,933.04	10,797,566.91	403,445,181.20
固定资产净值		1,291,727,503.91		1,249,623,708.53

(1) 本期在建工程完工转入固定资产金额共计 1,676,172.81 元。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 本公司以四架 AS332L1 型直升机、两架 EC155B1 型直升机做为向国家开发银行贷款的抵押物。截止 2007 年 12 月 31 日, 上述六架飞机原值共计 665,959,419.71 元, 累计折旧共计 73,126,223.27 元。详见附注十四、7。

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日, 本公司上述固定资产不存在减值情况。

7、在建工程

工程项目 名称	预算数	2006-12-31	本期增加	本期结转 固定资产	其他 减少	2007-12-31 期末金额	资金来源 其中: 借款费 用资本化金额 金融机构贷款 及其他	进 度
直升飞机	3310 万欧元	51,499,855.41	175,235,525.90			226,735,381.31	4,893,255.42	65%
装修工程	--	289,842.25	3,273,218.36	1,676,172.81		1,886,887.80	其他	--
合 计		51,789,697.66	178,508,744.26	1,676,172.81		228,622,269.11	4,893,255.42	

(1) 本期本公司借款费用资本化金额共计 4,893,255.42 元, 借款费用资本化金额的资本化率为 4.6584%。

(2) 期末在建工程比上期末增加 176,832,571.45 元，增长 341.44%，主要原因系本期支付购置直升机合同款所致。

(3) 本公司 2007 年 11 月与国家开发银行签订外汇借款合同，本公司承诺将向欧洲直升机公司签约购置的两架 EC225 型直升机在其交付后，抵押给国家开发银行做为贷款抵押物。上述两架 EC225 型直升机总投资为 3,310 万欧元。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已经按合同支付 2,151.5 万欧元。详见附注十四、7。

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日，本公司上述在建工程不存在减值情况。

8、无形资产

项 目	取得方式	原始成本	本期		本期	2007-12-31	剩余摊销年限（年）
			2006-12-31	增加			
土地使用权	购买	19,434,785.28	16,166,928.56		375,327.06	15,791,601.50	40—44.5
合 计		19,434,785.28	16,166,928.56	-	375,327.06	15,791,601.50	

9、长期待摊费用

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
装修装饰工程费用	32,843,599.59	4,120,568.34	9,825,554.56	27,138,613.37
飞机大修理及维修费用	1,739,542.79	33,078,803.56	3,822,102.26	30,996,244.09
直升机飞行入门费	7,681,163.23	5,931,117.77	2,626,647.22	10,985,633.78
公务机飞行入门费	20,135,332.94	11,521,400.06	3,232,734.60	28,423,998.40
合 计	62,399,638.55	54,651,889.73	19,507,038.64	97,544,489.64

(1) 长期待摊费用中的直升机及公务机飞行入门费主要为保障直升机飞行作业而发生的空、地勤人员获得专业资格的专门培训支出及公务机项目培训费用。

(2) 期末长期待摊费用比上期末增加 35,144,851.09 元，增长 56.32%，主要原因系本期飞机大修理维修费用、新增飞机及开展公务机项目导致飞行入门费增加所致。

10、递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
计提减值准备的资产-应收帐款	-	246,006.56	0.00	36,900.98
计提减值准备的资产-其他应收款	6,018,376.54	669,418.64	911,873.91	154,431.33
折旧或摊销年限和税法有差异的资产	53,488.17	67,257.58	8,023.22	9,771.33
小计	6,071,864.71	982,682.78	919,897.13	201,103.64

11、资产减值准备

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	1,490,137.65	5,242,114.75			6,732,252.40
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
合计	1,490,137.65	5,242,114.75	-	-	6,732,252.40

12、短期借款

借款类别	2007-12-31		2006-12-31	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款				
其中：人民币借款	RMB70,000,000.00	70,000,000.00		
港币借款	HKD292,073,000.00	273,463,446.80	HKD280,000,000.00	629,946,900.00
欧元借款			EUR16,842,500.00	25,486,586.25
抵押借款				-
保证借款				-
质押借款				-
合计		- 343,463,446.80		- 655,433,486.25

(1) 本公司为了解决投资项目及日常经营资金周转的需要，向招商银行股份有限公司深圳南油支行、中国民生银行深圳分行滨海支行、中国光大银行深圳分行福强路支行、中国工商银行深圳分行南头支行、深圳商业银行南山支行、交通银行深圳分行车公庙支行、兴业银行深圳分行嘉兴支行、申请总计人民币 16.5 亿元的综合授信额度。详见附注十四、2。

(2) 期末短期借款比上期末减少 311,970,039.45 元，减少 47.60%，主要原因系本公司为优化债务结构、归还欧元贷款所致。

(3) 截止 2007 年 12 月 31 日，本公司上述短期借款中无逾期借款。

13、应付账款

(1) 应付账款截止 2007 年 12 月 31 日的余额为 25,549,787.01 元，2006 年 12 月 31 日余额为 27,189,359.57 元。

其中应付前五名单位款项合计 22,174,037.36 元，占应付账款总额的比例为 86.79%。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的应付账款余额为 3,908,256.29 元，占应付账款总额的比例为 30%。其中大额应付账款列示如下：

单 位	2007-12-31	内 容	原 因	期后是否偿还
中国人民解放军-海军	2,677,561.29	油料款	未结算	尚未偿还
金苹果投资公司	546,000.00	咨询费	未结算	尚未偿还
飞龙公司	426,051.30	租机款	未结算	尚未偿还
深圳赤晓公司	258,643.70	货款	未结算	尚未偿还
小计	3,908,256.29			

(3) 应付账款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

14、预收账款

(1) 预收账款截止 2007 年 12 月 31 日的余额为 6,322,831.44 元，2006 年 12 月 31 日余额为 1,845,490.30 元。比上期末增加 4,477,341.14 元，增长 242.61%。为预收飞行收入增加所致。

(2) 预收账款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

15、应付职工薪酬

项目	2006-12-31	本期增加	本期支付	2007-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	924,821.97	104,381,122.12	78,693,267.13	26,612,676.96
二、职工福利费	8,336,367.47	23,340,182.79	31,676,550.26	
三、社会保险费	-15,614.95	6,736,321.54	6,720,706.59	
其中：1. 医疗保险费		1,927,856.68	1,927,856.68	
2. 基本养老保险费		4,293,361.21	4,293,361.21	
3. 失业保险费		194,580.80	194,580.80	
4. 工伤保险费		182,082.84	182,082.84	
5. 生育保险费		122,825.06	122,825.06	
四、住房公积金		3,176,017.98	3,176,017.98	
五、工会经费	2,196,683.92	988,570.56	962,340.54	2,222,913.94
六、职工教育经费	1,416,510.50	2,299,210.36	542,986.48	3,172,734.38
七、其他				
合计	12,858,768.91	140,921,425.35	121,771,868.98	32,008,325.28

应付职工薪酬期末余额比上期末增加 19,149,556.37 元，增长 148.92%。为本期工资增长

所致。

16、应交税费

项 目	2007-12-31	2006-12-31
营业税	1,667,979.62	1,614,999.18
增值税	436,609.23	233,289.87
所得税	16,068,912.20	5,685,479.85
城市维护建设税	66,024.79	52,092.42
房产税	-	7,611.55
个人所得税	594,842.51	195,453.49
教育费等其他附加	44,818.57	115,273.42
合计	18,879,186.92	7,904,199.78

应交税费期末余额比上期末增加 10,974,987.14 元，增长 138.85%，主要原因系收入增长期末应交所得税较上期末增加所致。

17、应付股利

投资者	2007-12-31	2006-12-31
中国中海直总公司	11,881,678.51	7,070,977.91
香港迅泽航空器材有限公司	0.03	0.03
英国布列斯托直升机有限公司	657,129.14	657,129.14
欧洲直升机公司	445,152.00	445,152.00
合 计	12,983,959.68	8,173,259.08

(1) 根据本公司第二届董事会会议决议并经 2006 年度股东大会会议决议通过，以截止 2006 年 12 月 31 日的股本总额 513,600,000.00 为基数，按每 10 股派发 0.5 元现金股利（含税），共派发 25,680,000.00 元。

(2) 应付香港讯泽、英国布列斯托和欧洲直升机公司股利是本公司之子公司中信通用

航空维修工程有限公司根据第一届董事会第六次会议决议，以截止 2004 年 12 月 31 日的未分配利润 4,239,542.88 元人民币按各股东所持股权比例全部分配的 2004 年应付股利。

(3) 应付股利期末余额比上期末增加 4,810,700.60 元，增长 58.86%，主要原因系尚未支付应付股东中国中海直总公司股利所致。

18、其他应付款

(1) 其他应付款截止 2007 年 12 月 31 日的余额为人民币 34,167,422.36 元，2006 年 12 月 31 日余额为 44,858,596.66 元。较上期末减少 10,691,174.30 元，下降 23.83%，主要原因系本期结转中国中海直总公司支付本公司哈尔滨基地房地产转让款 20,000,000.00 元。详见附注十四、3。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的其他应付款余额为 14,179,909.69 元，占其他应付款总额的比例为 41.50%。其中大额其他应付款列示如下：

单位	年末数	内容	原因	期后是否支付
中国人民解放军海军航空兵部队	11,400,000.00	赔偿款	未结算	尚未支付
中国运输机械进出口公司	2,779,909.69	往来款	未结算	尚未支付
小计	14,179,909.69			

(3) 其他应付款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

19、长期借款

贷款单位	币种	2007-12-31			2006-12-31		
		原币金额	人民币金额	借款条件	原币金额	人民币金额	借款条件
国家开发银行	港币	480,000,000.00	449,472,000.00	抵押			

经第三届董事会第三次会议及 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向国家开发银行深圳市分行申请长期贷款的议案》，本公司于 2007 年 11 月与国家开发银行分别签订了《国家开发银行外汇借款合同》(下称《外汇借款合同》)、《国家开发银行贷款抵押合同》(适用于四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机)和《保险权益转让合同》(四

架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机)。

本公司此次贷款总金额为 7.3 亿元港币或等值美元，借款期限自 2007 年 11 月至 2017 年 11 月，以四架 AS332L1 型直升机、两架 EC155B1 型直升机做为抵押（截止 2007 年 12 月 31 日，上述六架飞机原值共计 665,959,419.71 元，累计折旧共计 73,126,223.27 元）。并承诺将向欧洲直升机公司签约购置的两架 EC225 型直升机在其交付后（上述两架 EC225 型直升机总投资为 3,310 万欧元。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已经按合同支付 2,151.5 万欧元），抵押给国家开发银行做为贷款抵押物。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已按合同规定提取第一笔贷款共计 48,000 万港元。相关的资产抵押手续尚未办理。

20、递延所得税负债

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
计提减值准备的资产-应收帐款	147,378.02	-	25,010.98	-
计提减值准备的资产-其他应收款	-	-	-	-
折旧或摊销年限和税法有差异的资产	-	-	-	-
小计	147,378.02	-	25,010.98	-

21、股本

项目	2006-12-31-31	本期增（减）变动				2007-12-31	
		发行 新股	送 股	公积 金转股	其他		
一、期末未上市流通股份(股)							
1.国有法人股	265,849,355			0	-26,277,291	-26,277,291	239,572,064
2.一般法人股*	646,645			.	-646,645	-646,645	
未上市流通股份合计	266,496,000			.	-26,923,936	-26,923,936	239,572,064

二、已上市流通股份(股)

1.人民币普通股	247,104,000		26,923,936	26,923,936	274,027,936
已上市流通股份合计	247,104,000	0	26,923,936	26,923,936	274,027,936
三、股份总数(股)	513,600,000				513,600,000

22、资本公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
股本溢价	455,609,678.15			455,609,678.15
股权投资准备	5,864,855.93			5,864,855.93
接受捐赠	87,949.00			87,949.00
合 计	461,562,483.08			461,562,483.08

23、盈余公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
法定盈余公积	101,888,575.70	8,988,108.63		110,876,684.33
合 计	101,888,575.70	8,988,108.63		110,876,684.33

24、未分配利润

项目	金额
一、上年年末余额	202,843,160.23

加：会计政策变更	190,188.46
前期差错更正	
二、本年年初余额	203,033,348.69
三、本年增减变动金额	50,287,176.49
（一）归属于母公司所有者的净利润	84,955,285.12
（二）利润分配	34,668,108.63
1、提取法定盈余公积	8,988,108.63
2、对所有者或股东的分配	25,680,000.00
3、提取职工奖励及福利基金	
4、其他	
四、本年年末余额	253,320,525.18

（1）追溯调整增加未分配利润期初数 190,188.46 元，系执行新会计准则对于资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异以及能够结转以后年度的可抵扣亏损和税

款抵减，确认相应的递延所得税资产 190,188.46 元，增加期初未分配利润 190,188.46 元。

(2) 根据本公司董事会会议决议并经 2006 年度股东大会会议决议通过，以截止 2006 年 12 月 31 日的股本总额 513,600,000.00 为基数，按每 10 股派发 0.5 元现金股利（含税），共派发 25,680,000.00 元。

(3) 本年利润分配—提取法定盈余公积为根据公司法要求，以母公司本年实现净利润的 10 %提取的法定盈余公积金。

25、营业收入及成本

行业	营业总收入		营业总成本		营业利润	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
通用航空运输服务	515,695,413.41	482,461,454.13	417,374,944.08	395,238,507.45	98,320,469.33	87,222,946.68
航空维修	11,216,270.42	8,579,744.33	9,416,970.39	7,886,501.80	1,799,300.03	693,242.53
合计	526,911,683.83	491,041,198.46	426,791,914.47	403,125,009.25	100,119,769.36	87,916,189.21

本公司本期向前五家客户提供的飞行服务收入总计人民币 318,363,704.30 元，占本期收入合计的 60.42%。

26、营业税金及附加

项目	2007 年度	2006 年度
营业税	15,648,871.20	14,600,978.25
城建税	536,685.20	523,749.01
教育费附加	468,536.80	438,029.35
合计	16,654,093.20	15,562,756.61

27、财务费用

类别	2007 年度	2006 年度
利息支出	29,589,541.98	25,909,361.71
减：利息收入	2,218,494.82	2,826,598.83
汇兑损益	-37,711,104.49	-9,096,990.31

其他	1,367,205.46	295,119.17
合计	-8,972,851.87	14,280,891.74

本期财务费用比上期减少 23,253,743.61 元，主要原因系外币借款汇率降低汇兑收益增加所致。

28、资产减值损失

项 目	2007 年	2006 年
坏帐损失	5,242,114.75	-28,097.56
存货跌价损失		
长期股权投资减值损失		
固定资产减值损失		
资产减值准备坏帐		
无形资产减值损失		
合 计	5,242,114.75	-28,097.56

本期资产减值损失比上期增加 5,270,212.31 元，主要原因系因执行《企业会计准则》本公司自 2007 年 1 月 1 日起变更坏账准备计提方法，本期按变更后坏账准备计提方法计提坏账准备金所致。

29、营业外收入

项 目	2007 年度	2006 年度
处理固定资产净收益*	3,947,671.32	
增值税返还	962,030.30	1,123,153.11
合 计	4,909,701.62	1,123,153.11

*根据本公司 2005 年度股东大会决议，本公司向控股股东中国中海直总公司以 2005 年 12 月 31 日的评估价 2,554.23 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具的中华评报字[2006]第 034 号资产评估报告书为依据)转让位于哈尔滨香坊区赣水路 32 号 6,562.77 平方米的办公楼。截止 2007 年 12 月 31 日，中国中海直总公司已向本公司支付本协议全部价款，产权转让手

续业已办理完毕，本公司本期确认转让收益 394.77 万元。

30、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
处理固定资产净损失	27,090.47	4,026,970.92
捐赠支出	159,300.00	100,000.00
其他	20,000.00	2,718.35
合 计	206,390.47	4,129,689.27

31、所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
本期所得税费用	19,548,483.49	12,488,178.39
递延所得税费用	-693,782.51	201,103.64
合 计	18,854,700.98	12,689,282.03

32、每股收益及净资产收益率

(1) 根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007 年修订）》规定，本公司净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	全面摊薄		加权平均		全面摊薄		加权平均	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
归属于公司普通股股东的净利润	6.34%	5.59%	6.35%	5.54%	0.1654	0.1392	0.1654	0.1392
扣除非经常帐损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.07%	5.82%	6.09%	5.76%	0.1583	0.1450	0.1583	0.1450

(2) 每股收益及净资产收益率计算过程

①全面摊薄净资产收益率= $P \div E$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益、各子公司非经常性损益中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

②加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 每股收益计算过程

①基本每股收益= $P \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

②稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税})]$

率) $\bar{P} = (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

(4) 扣除的非经常性损益计算过程

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益（2007 年修订）》的规定，扣除的非经常性损益计算如下：

项 目	2007 年度
非流动资产处置损益	3,920,580.85
政府补助收益	962,030.30
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-179,300.00
非经常性损益合计	4,703,311.15
扣除：非经常性损益所得税	561,192.12
非经常性损益少数股东应占份额	470,546.63
合 计	3,671,572.40

33、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2007 年度	2006 年度
往来款	78,546,517.58	53,557,151.00
服务费	250,000.00	-
保证金	-	13,090,000.00
其他	1,455,113.69	1,726,209.58
合 计	80,251,631.27	68,373,360.58

34、支付的其他与经营活动有关的现金

内 容	2007 年度	2006 年度
-----	---------	---------

股权分置费用		5,941,714.52
往来款	28,350,759.72	4,717,326.43
修理费	5,456,563.25	
交际应酬费	4,351,390.08	4,301,844.14
备用金	15,832,068.48	13,879,275.42
差旅费	2,582,017.89	2,626,316.65
交通费	2,507,621.61	2,718,644.30
水电费	3,118,958.10	1,896,013.10
股证事务费	1,319,511.53	1,890,014.14
办公费	2,689,187.96	1,097,154.43
审计咨询费	654,198.25	697,762.80
通讯费	514,771.91	727,762.39
服装费	365,000.00	30,500.00
保险费	3,344,630.66	
取暖费	920,702.75	1,103,632.53
其它	341,971.98	1,461,194.56
合计	72,349,354.17	43,089,155.41

35、现金流量表补充资料

1、将净利润调节为经营活动的现金流量	2007 年度	2006 年度
净利润	85,968,379.53	72,220,371.02
资产减值准备	5,242,114.75	-28,097.56
固定资产折旧	83,990,933.04	67,189,473.07
无形资产摊销	375,327.04	665,327.12
长期待摊费用摊销	19,507,038.64	5,999,684.11

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-3,920,580.85	
财务费用	-8,972,851.87	14,366,747.63
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）	-894,886.15	-201,103.64
存货的减少（减：增加）	31,016,173.44	-31,824,277.99
经营性应收项目的减少（减：增加）	96,947,390.31	-9,978,698.28
经营性应付项目的增加（减：减少）	-121,146,497.04	-20,440,461.45
经营活动产生的现金流量净额	188,112,540.84	97,968,964.03
2、不涉及现金支出的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	329,293,905.13	239,582,173.12
减：现金的期初余额	239,582,173.12	298,470,108.61
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	89,711,732.01	-58,887,935.49

九、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款构成

项 目	期末余额			期初余额		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备

单项金额重大的 应收帐款	85,850,785.88	95.11%		83,171,136.12	86.40%	349,099.85
单项金额不重大 但按信用风险特 征组合后该组合 的风险较大的应 收款项	332,993.56	0.37%	332,993.56	332,993.56	0.35%	66,598.71
其他不重大应收 款项	4,081,986.48	4.52%	-	12,755,755.94	13.25%	65,443.75
合计	90,265,765.92	100.00%	332,993.56	96,259,885.62	100.00%	481,142.31

单项金额重大的应收账款指年末单项金额在 100 万元以上的往来，按单项测试计提坏账准备，单项测试不存在减值情形的再按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按新会计准则要求，本公司本期改变了应收款项坏账准备计提方法，详见附注四、6。

(3) 单项金额重大的应收账款

欠款人名称	欠款金额	计提坏账准备	理由
中海石油（中国）有限公司上海公司	18,262,520.54	-	帐龄一年之内
CNOOC China Limited-shenzhen opetation Company	15,171,108.11	-	帐龄一年之内
CACT OPERATORS GROUP	12,487,691.75	-	帐龄一年之内
CNOOC China Limited-panyu opetation Company	9,572,787.77	-	帐龄一年之内
中海石油（中国）有限公司天津公司	9,535,905.62	-	帐龄一年之内
Conocophillips China Inc.	9,214,808.01	-	帐龄一年之内
中海石油（中国）有限公司湛江公司	5,688,368.10	-	帐龄一年之内
JHN oil opetation Company	3,748,149.79	-	帐龄一年之内

交通部救助打捞局	2,169,446.19	-	帐龄一年之内
合计	85,850,785.88		

(4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

本公司于 2003 年 7 月向黑龙江省哈尔滨市中级人民法院起诉哈尔滨平川药业股份有限公司拖欠房租款一案，经黑龙江省哈尔滨市中级人民法院（2003）哈民三初字第 434 号判决书一审判决胜诉，判决哈尔滨平川药业股份有限公司于判决生效之日（2003 年 10 月 20 日）立即向本公司支付截止 2003 年 11 月 1 日该公司所欠租金 115.68 万元及逾期付款滞纳金 197.38 万元（截止至 2003 年 7 月 1 日）。截止 2007 年 12 月 31 日，本公司已收到相关款项 823,806.44 元。余款 332,993.56 元，因账龄较长且涉及诉讼，本公司将其认定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，本期已按账龄全额计提坏帐准备。

(5) 应收帐款帐龄

账 龄	2007-12-31			
	金 额	比例	坏账准备	净 额
1 年以内	89,932,772.36	99.63%		89,932,772.36
1-2 年				-
2-3 年				-
3-4 年				-
4-5 年				-
5 年以上	332,993.56	0.37%	332,993.56	-
合 计	90,265,765.92	100.00%	332,993.56	89,932,772.36

账 龄	2006-12-31			
	金 额	比例	坏账准备	净 额
1 年以内	94,822,643.50	98.51%	473,956.10	94,348,687.40
1-2 年	984,603.11	1.02%	6,587.98	978,015.13

2-3 年				-
3-4 年	119,645.45	0.12%	598.23	119,047.22
4-5 年	332,993.56	0.35%		332,993.56
5 年以上				-
合 计	96,259,885.62	100.00%	481,142.31	95,778,743.31

(6) 2007 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款年限	欠款内容
中海石油（中国）有限公司上海公司	18,262,520.54	一年之内	提供飞行服务款
CNOOC China Limited-shenzhen opetation Company	15,171,108.11	一年之内	提供飞行服务款
CACT OPERATORS GROUP	12,487,691.75	一年之内	提供飞行服务款
CNOOC China Limited-panyu opetation Company	9,572,787.77	一年之内	提供飞行服务款
中海石油（中国）有限公司天津公司	9,535,905.62	一年之内	提供飞行服务款
合计	65,030,013.79		

(7) 应收账款期末余额中前五名欠款单位所欠金额合计为 65,030,013.79 元，占 2007 年 12 月 31 日应收账款总额的 72.04%。

(8) 应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款构成

项 目	期末余额			期初余额		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额重大的						
	56,698,888.44	74.07%	5,164,924.29	58,637,718.90	61.02%	
其他应收款						
单项金额不重大						
但按信用风险特						

征组合后该组合						
的风险较大的其						
他应收款						
其他不重大其他						
应收款	19,844,965.26	25.93%	1,143,160.28	37,462,651.10	38.98%	1,305,648.75
合计	76,543,853.70	100.00%	6,308,084.57	96,100,370.00	100.00%	1,305,648.75

单项金额重大的其他应收款指年末单项金额在 100 万元以上的往来，按单项测试计提坏账准备，单项测试不存在减值情形的再按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按新会计准则要求，本公司本期改变了应收款项坏账准备计提方法，详见附注四、6。

(3) 单项金额重大的其他应收款

欠款人名称	欠款金额	计提坏账准备	理由
中国人民解放军空军装备部*	41,649,242.91	4,164,924.29	帐龄一至二年
备用金	10,049,645.53	-	帐龄一年之内
香港迅泽航空器材有限公司	5,000,000.00	1,000,000.00	帐龄二至三年
合计	56,698,888.44	5,164,924.29	

*本公司 2002 年度股东大会决议，将于 2001 年向中国北方航空公司收购的 4 架 MI-171 飞机及相关资产向外转让。根据本公司第二届董事会第十七次会议决议，本公司以评估价 12,882.51 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具中华评报字[2006]第 027 号资产评估报告书为依据)向中国人民解放军空军装备部转让 4 架 MI-171 飞机。同时本公司按中国人民解放军空军装备部要求先行将四架飞机委托中国机械进出口公司代理送俄罗斯维修，相关产生的维修费用，由本公司代付后由中国人民解放军空军装备部承担并在转让事宜完成后一并结算。截至 2007 年 12 月 31 日的余款 4,164.92 万元，将在完成飞机移交手续并对维修费用进行结算后全部收回。目前过户手续已办理完毕，维修费用尚在结算过程中。

(4) 其他应收款帐龄

2007-12-31				
账龄	账面余额	比例%	坏账准备金额	其他应收款净额
1年以内	27,329,910.78	35.70%	-	27,329,910.78
1-2年	42,997,305.77	56.18%	4,299,730.58	38,697,575.19
2-3年	5,117,003.26	6.69%	1,535,100.98	3,581,902.28
3-4年	1,043,968.10	1.36%	417,587.22	626,380.88
4-5年	-	0.00%	-	-
5年以上	55,665.79	0.07%	55,665.79	-
合计	76,543,853.70	100.00%	6,308,084.57	70,235,769.13

2006-12-31				
账龄	账面余额	比例%	坏账准备金额	其他应收款净额
1年以内	84,872,607.19	88.32%	1,276,035.80	83,596,571.39
1-2年	9,914,581.03	10.31%	23,400.65	9,891,180.38
2-3年	1,103,791.74	1.15%	-	1,103,791.74
3-4年	153,724.25	0.16%	6,212.30	147,511.95
4-5年	55,665.79	0.06%	-	55,665.79
5年以上	-	0.00%	-	-
合计	96,100,370.00	100.00%	1,305,648.75	94,794,721.25

(5) 2007年12月31日前五名欠款单位情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款年限	欠款内容
中国人民解放军空军装备部	41,649,242.91	帐龄一至二年	应收出售米 171 款
备用金	10,049,645.53	帐龄一年之内	内部备用金
香港迅泽航空器材有限公司	5,000,000.00	帐龄二至三年	往来款

中国人民解放军总参谋部陆航后勤部	710,000.00	帐龄一年之内	往来款
江苏顺源长江直升机引航服务中心	400,000.00	帐龄一年之内	往来款
合计	57,808,888.44		

(6) 其他应收款期末余额中前五名欠款单位所欠金额合计为 57,808,888.44 元, 占 2007 年 12 月 31 日其他应收款总额的 75.52%。

(7) 其他应收款期末余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

3、长期股权投资

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
对子公司的投资	116,106,074.60		17,074,500.00	99,031,574.60
对联营企业的投资				
对合营企业的投资				
其他股权投资				
合计	116,106,074.60	0.00	17,074,500.00	99,031,574.60
减: 减值准备				
长期股权投资净额	116,106,074.60	0.00	17,074,500.00	99,031,574.60

(1) 成本法核算的子公司投资

被投资单位	投资期限	股权比例	初始投资额	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
中信通用航空 有限责任公司	2003.11.6-2013.11.5	93.97%	95,000,000.00	95,000,000.00		17,074,500.00	77,925,500.00
中信海直通用 航空维修工程 有限公司	2001.6.4-2016.6.3	51%	16,421,586.00	21,106,074.60			21,106,074.60
合 计			111,421,586.00	116,106,074.60	0.00	17,074,500.00	99,031,574.60

(2) 本公司对于持有的对子公司的长期股权投资, 在母公司财务报表中进行追溯调整,

视同对该子公司自最初即采用成本法核算。累计调整期初未分配利润 4,565,412.18 元。

(3) 根据本公司第二届董事会第十七次会议及 2005 年度股东大会决议, 本公司以前次募集资金 5,742.60 万元, 作为对控股子公司中信通用航空有限责任公司的追加出资, 由中信通用航空有限责任公司直接实施公务机项目。同意其注册资本因此调整由 10,000 万元减至 8,292.55 万元。本公司出资包括现金 5,742.60 万元和实物 2,049.95 万元。另一股东香港迅泽航材有限公司的 500 万元出资不变。变更后本公司出资比例由 95% 变更为 93.97%; 香港迅泽航材有限公司的出资比例由 5% 变更为 6.03%。中信通用航空有限责任公司注册资本变更的手续于 2007 年 7 月 13 日办理完毕。

4、主营业务收入及成本

行业	营业收入		营业成本		营业利润	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
通用航空 运输服务	476,357,073.04	453,848,261.02	381,072,635.67	364,597,281.63	95,284,437.37	89,250,979.39
合计	476,357,073.04	453,848,261.02	381,072,635.67	364,597,281.63	95,284,437.37	89,250,979.39

本公司本期向前五家客户提供的飞行服务收入总计人民币 318,363,704.30 元, 占本期收入合计的 66.83%。

十、关联方关系及交易

1、关联方的认定标准

本公司将一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的单位及个人, 认定为关联方。

2、关联方概况

(1) 与本公司存在关联关系的关联方, 包括已于附注七列示的存在控制关系的关联公司及下列存在控制关系的本公司股东和不存在控制关系的关联各方。

①存在控制关系的本公司股东

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人	组织机构代码
中国中海直总公司	深圳市	机场管理及 投资管理	本公司之控股股东	全民所有制	王炯	10000109-4
中国中信集团公司	北京市	银行、证券、保险、 信托、期货、基金、 信托卡金融行业 及相关产业	本公司实际控制人	全民所有制	孔丹	10168558-4

②存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2006-12-31	本期增加数	本期减少数	2007-12-31
中国中海直总公司	100,000,000.00			100,000,000.00
中国中信集团公司	30,000,000,000.00			30,000,000,000.00

③存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	2006-12-31		本期增加数		本期减少数		2007-12-31	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
中国中海直总公司	239,572,064.00	46.65					239,572,064.00	46.65

(2) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司的关系	组织机构代码
上海新路房地产开发有限公司	受同一母公司控制	13231737-6
上海海鹰矿泉水设备制造公司	受同一母公司控制	13240082-3
深圳华翔实业开发公司	受同一母公司控制	19217143-6

2、关联方交易事项

(1) 租赁

关联方名称	交易项目	2007 年度	2006 年度	定价政策
中国中海直总公司	支付机场使用和房屋租赁费用	4,700,000.00	4,700,000.00	协议定价

根据本公司与中国中海直总公司于 2002 年 5 月 28 日重新签订的《机场使用与服务保障协议》，本公司从 2002 年 1 月 1 日起每年按协议支付机场使用和房屋租赁费用人民币 470 万元。本期已支付人民币 470 万元。

(2) 资产转让

关联方名称	交易项目	2007 年度确认收益	定价政策
中国中海直总公司	房屋建筑物	3,947,671.32	协议定价

根据本公司 2005 年度股东大会决议，本公司向控股股东中国中海直总公司以 2005 年 12 月 31 日的评估价 2,554.23 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具的中华评报字[2006]第 034 号资产评估报告书为依据)转让位于哈尔滨香坊区赣水路 32 号 6,562.77 平方米的办公楼。截止 2007 年 12 月 31 日，中国中海直总公司已向本公司支付本协议全部价款,产权转让手续已办理完毕。本公司本期确认转让收益 394.77 万元。

3、关联方往来

(1) 关联方应收应付款项余额

关联方名称	金 额		占各项目款项余额比例	
	2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
应付股利:				
中国中海直总公司	11,881,678.51	7,070,977.91	100.00%	100.00%
其他应付款:				
中国中海直总公司		20,000,000.00		44.58%

十一、或有事项

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司未有任何重大需披露的或有事项。

十二、承诺事项

1、其他重大财务承诺事项

(1) 本公司与欧洲直升机公司签订了两架 EC225 型远程直升机的购置合同。合同金额

3,310 万欧元。截止 2007 年 12 月 31 日，本公司尚未支付的购直升机款计 1,158.5 万欧元。

(2) 经第三届董事会第三次会议及 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向国家开发银行深圳市分行申请长期贷款的议案》，本公司于 2007 年 11 月与国家开发银行分别签订了《国家开发银行外汇借款合同》(下称《外汇借款合同》)、《国家开发银行贷款抵押合同》(适用于四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机)和《保险权益转让合同》(四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机)。

本公司此次贷款总金额为 7.3 亿元港币或等值美元，借款期限自 2007 年 11 月至 2017 年 11 月，以四架 AS332L1 型直升机、两架 EC155B1 型直升机做为抵押(截止 2007 年 12 月 31 日，上述六架飞机原值共计 665,959,419.71 元，累计折旧共计 73,126,223.27 元)。并承诺将向欧洲直升机公司签约购置的两架 EC225 型直升机在其交付后(上述两架 EC225 型直升机总投资为 3,310 万欧元。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已经按合同支付 2,151.5 万欧元)，抵押给国家开发银行做为贷款抵押物。

十三、资产负债表日后事项中的非调整事项

经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计，2007 年度实现归属于母公司的合并净利润 84,955,285.12 元。以母公司取得的净利润 89,881,086.33 元为基数提取 10%的法定盈余公积金 8,988,108.63 元，加上 2006 年末未分配利润 203,033,348.69 元，减去已分配股利 25,680,000.00 元，2007 年度可供分配利润为 253,320,525.18 元，公司董事会提请股东大会审议 2007 年度利润分配方案如下：

以截至 2007 年 12 月 31 日公司股本总额 513,600,000 股为基数，拟每 10 股派发 0.50 元现金红利(含税)，共计分配 25,680,000.00 元；2007 年度不进行公积金转增股本。

以上利润分配方案需经公司 2007 年度股东大会审议通过。

除上述事项外，截止报告日，公司无其他需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十四、其他重大事项

1、根据本公司第二届董事会第十七次会议及 2005 年度股东大会决议，本公司以前次募集资金 5,742.60 万元，作为对控股子公司中信通用航空有限责任公司的追加出资，由中信通用航空有限责任公司直接实施公务机项目。同意其注册资本因此调整由 10,000 万元减至 8,292.55 万元。本公司出资包括现金 5,742.60 万元和实物 2,049.95 万元。另一股东香港迅泽航材有限公司的 500 万元出资不变。变更后本公司出资比例由 95%变更为 93.97%；香港迅

泽航材有限公司的出资比例由 5% 变更为 6.03%。中信通用航空有限责任公司注册资本变更的手续于 2007 年 7 月 13 日办理完毕。

2、截至 2007 年 12 月 31 日，本公司向以下银行申请了综合授信额度：

(1) 招商银行股份有限公司深圳南油支行 2.5 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 1 年，用于公司投资项目资金周转。授信方式：信用。

(2) 中国民生银行深圳分行滨海支行 4 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 1 年，用于公司资金周转。授信方式：信用。

(3) 中国光大银行深圳分行福强支行 2 亿元人民币的授信额度，期限均为 1 年，用于公司投资项目的资金周转。授信方式：信用。

(4) 中国工商银行深圳分行南头支行 2 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 1 年，用于公司投资项目的资金周转。授信方式：信用。

(5) 深圳商业银行南山支行 2 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 2 年，用于公司资金周转。授信方式：信用。

(6) 交通银行深圳分行车公庙支行 3 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 2 年，用于公司资金周转。授信方式：信用。

(7) 兴业银行深圳分行嘉兴支行 1 亿元人民币的综合授信额度，期限均为 1 年，用于公司资金周转。授信方式：信用。

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司已申请的综合授信额度为人民币 16.5 亿元。

3、根据本公司 2005 年度股东大会决议，本公司向控股股东中国中海直总公司以 2005 年 12 月 31 日的评估价 2,554.23 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具的中华评报字[2006]第 034 号资产评估报告书为依据)转让位于哈尔滨香坊区赣水路 32 号 6,562.77 平方米的办公楼。截止 2007 年 12 月 31 日，中国中海直总公司已向本公司支付本协议全部价款，产权转让手续已办理完毕。本公司本期确认转让收益 394.77 万元。

4、本公司 2002 年度股东大会决议，将于 2001 年向中国北方航空公司收购的 4 架 MI-171

飞机及相关资产向外转让。根据本公司第二届董事会第十七次会议决议，本公司以评估价 12,882.51 万元(以中华财务会计咨询有限公司出具中华评报字[2006]第 027 号资产评估报告书为依据)向中国人民解放军空军装备部转让 4 架 MI-171 飞机。同时本公司按中国人民解放军空军装备部要求先行将四架飞机委托中国机械进出口公司代理送俄罗斯维修，相关产生的维修费用，由本公司代付后由中国人民解放军空军装备部承担并在转让事宜完成后一并结算。截至 2007 年 12 月 31 日的余款 4,164.92 万元，将在完成飞机移交手续并对维修费用进行结算后全部后收回。目前过户手续已办理完毕，维修费用尚在结算过程中。

5、本公司控股股东中国中海直总公司因下属企业银行借款提供担保所产生的连带责任，其所持本公司法人股 131,937,223 股（占其持股数的 43.26%，占本公司总股本的 24.72%），于 2005 年 8 月 25 日被北京市高级人民法院冻结，截止 2007 年 12 月 31 日，上述股权仍在被冻结中。

6、根据本公司第二届董事会第二十次会议决议并经 2006 年度第一次临时股东大会决议审议通过关于购置 2 架 EC-225 型远程直升机项目的议案，股东大会授权公司董事会及总经理负责购机及项目的具体实施。本公司向欧洲直升机公司购置 2 架 EC-225 型直升机，总投资为 3,310 万欧元。截至 2007 年 12 月 31 日，已经按合同支付 2,151.5 万欧元。

7、经第三届董事会第三次会议及 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向国家开发银行深圳市分行申请长期贷款的议案》，本公司于 2007 年 11 月与国家开发银行分别签订了《国家开发银行外汇借款合同》（下称《外汇借款合同》）、《国家开发银行贷款抵押合同》（适用于四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机）和《保险权益转让合同》（四架 AS332L1 型直升机以及两架 EC155B1 型直升机）。

本公司此次贷款总金额为 7.3 亿元港币或等值美元，借款期限自 2007 年 11 月至 2017 年 11 月，以四架 AS332L1 型直升机、两架 EC155B1 型直升机做为抵押（截止 2007 年 12 月 31 日，上述六架飞机原值共计 665,959,419.71 元，累计折旧共计 73,126,223.27 元）。并承诺将向欧洲直升机公司签约购置的两架 EC225 型直升机在其交付后（上述两架 EC225 型直升机总投

资为 3,310 万欧元。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已经按合同支付 2,151.5 万欧元)，抵押给国家开发银行做为贷款抵押物。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已按合同规定提取第一笔贷款共计 48,000 万港元。相关的资产抵押手续尚未办理。

十五、执行新会计准则追溯调整对上期比较数据的影响

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会【2006】3 号《关于印发<企业会计准则第 1 号—存货>等 38 项准则的通知》的规定，本公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新企业会计准则，执行新会计准则追溯调整对上期比较数据的影响情况如下：

项目名称	2007 年年报披露数	2006 年年报披露数	差异	说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	1,279,894,219.01	1,279,894,219.01		
长期股权投资差额				
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额				
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧				
等				
符合预计负债确认条件的辞退补偿				
股份支付				
符合预计负债确认条件的重组义务				
企业合并				
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
根据新准则计提的商誉减值准备				

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产以及可供出售金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债

金融工具分拆增加的权益

衍生金融工具

所得税	190,188.46	91,981.03	98207.43	1
其他	28,136,124.04	28,125,208.86	10,915.18	2
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,308,220,531.51	1,308,111,408.90	109,122.61	

1、所得税

2007 年 1 月 1 日，本公司根据《企业会计准则第 18 号—所得税》和《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第十二条规定，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，所得税费用影响共计 201,103.64 元。调增年初未分配利润 201,103.64 元，其中归属于母公司权益增加 190,188.46 元，归属于少数股东权益增加 10,915.18 元。

2、少数股东权益

根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定，于 2007 年 1 月 1 日，本公司按新会计准则编制的合并报表中少数股东权益列入合并股东权益。期初本公司根据合并范围内各子公司追溯调整后报表，重新合并计算的少数股东权益为 28,136,124.04 元。

十六、2006 年度净利润差异调节表

项 目	金 额
2006 年度净利润（原会计准则）	71,325,910.23
追溯调整项目影响合计数	201,103.64
所得税	201,103.64

减：追溯调整项目影响少数股东损益	10,915.18
2006 年度净利润（新会计准则）	72,220,371.02
其中：归属于母公司股东的净利润	71,516,098.69
少数股东损益	704,272.33
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	
其中：转回应付福利费	
2006 年度模拟净利润	72,220,371.02

十七、利润表调整项目表

1、2006 年度新旧准则合并比较利润表

项目	调整前	调整后
营业收入	488,137,634.71	491,041,198.46
管理费用	46,137,332.42	46,165,429.98
补贴收入	1,123,153.11	
营业外收入	-	1,123,153.11
所得税	12,890,385.67	12,689,282.03
归属于母公司股东的净利润	71,325,910.23	71,516,098.69
少数股东损益	693,357.15	704,272.33

2、调整事项说明

按照新会计准则的有关规定，对会计科目及会计报表项目重新划分：

- （1）将其他业务收入 2,903,563.75 元并入营业收入；
- （2）将资产减值损失-28,097.56 元从管理费用调至资产减值损失单独列示；
- （3）将补贴收入 1,123,153.11 元调至营业外收入列示。

对递延所得税资产及负债进行追溯调整：根据 2006 年当期资产负债情况调增合并递延所得税资产 201,103.64 元，调减所得税费用 201,103.64 元；以上调整影响 2006 年合并净利润

增加 201,103.64 元。其中，影响当期少数股东损益增加 10,915.18 元，影响归属母公司所有者净利润增加 190,188.46 元。

法定代表人_____主管会计工作负责人_____会计机构负责人_____

日 期_____日 期 _____日 期 _____

十一、备查文件

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正文；

(三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过和所有公司文件的正本及公告原稿；

(四) 公司章程；

(五) 文件存放地：公司股证事务部。

中信海洋直升机股份有限公司

董事会

董事长：李士林

二〇〇八年四月二十六日