中信海洋直升机股份有限公司2006年度报告摘要

(上接 A41 版)

（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。2006 年是“十一五”的开局之年,公司在确保安全生产工作的同时,努力开拓通用航空新市场,积极培育新项目,科学提高航空安全管理水平和作业能力,夯实发展基础,保持主营业务的平稳发展。

飞行作业情况：全年累计安全飞行 20,027 架次,15,555 小时 59 分，分别比上年下降 9.54 和 3.76 %。执行通用航空作业飞行任务 17,885 架次,比上年下降 10.82%,其中海上石油运输飞行 16,556 架次,完成 168.93 个架月,占海上石油直升机飞行服务市场的 60%以上;商务、救助、巡查、航拍等其他飞行 1,329 架次。作业飞行 14,595 小时 34 分,比上年下降 3.80%,其中海上飞行 13,127 小时 53 分,商务、救助、巡查、航拍等其他飞行 1,467 小时 41 分。完成直升机翻修 4 架,部附件维修 441 件。执管中央电视台 Z11 型直升机 1 架,执管交通部上海救捞局 S76C+ 型直升机 2 架;执管国家海洋局海监总队 Z9 型直升机一架。新增沈阳市公安局租用公司 EC135 型直升机 1 架,用于公务、警务飞行作业任务。此外,公务机培训飞行 238 小时 59 分。

安全运行情况:公司通过不断提升机队装备水平,加强人力资源的培训、完善运营管理,推动航空安全管理和服务保障能力再上新的台阶。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,被中国民航总局授予“2006 年度安全飞行先进单位”称号,继 2002 年度后再次获得了民航总局颁发的航空安全最高奖项“金鸥杯”。公司还被主要客户中国海洋石油总公司授予“优质服务单位”的称号。公司以严格的安全保障、优质的服务,保持着行业和市场的领先地位。

经营效益情况:海上石油服务业务受南海东部平台故障停产、台风撤离数和客户租用备用机较往年下降等因素的影响,飞行时间和架次、架月数均较上年有所减少。近年来公司致力于飞行作业能力的投入,新机型替换旧型机作业,提升了航空安全保障能力和服务舒适度,部分服务合同价格因此获得了提价,为公司主营业务收入的稳定和部分抵销折旧、航材、航油等成本上升因素提供了保障。全年实现主营业务收入 48,813.76 万元,同比增长 3.90%。主营业务利润 14,604.40 万元,同比减少 1.42%,净利润 7,132.59 万元,同比下降 21.70%。由于近年来新增直升机投入运营,折旧增加,航材、航油继续提价,人工成本提高,以及因购置直升机的资金投入而增加财务费用支出等因素,一定程度上制约了公司效益水平的提升,导致 2006 年度经营业绩有所下滑。

报告期公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

2、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 38,205.30 万元,占公司年度采购金额的 99.90%；公司收取前五名客户的业务收入合计为 41,238.05 万元，占公司主营业务收入总额的 84.48%。

3、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 2006 年 12 月 31 日，公司自有直升机 18 架，湿租布列斯托 1 架 AS332L 型直升机于 2006 年 9 月退租,干租 2 架,执管 4 架。4 架 M171 型直升机和 3 架 Y5B 型固定翼飞机对外转让。

（2）合同获取情况:执行海上石油服务合同 12 个,其中长期合同 9 个、临时合同 3 个;执管合同 4 个。

（3）公司主要技术人员情况。

截至 2006 年 12 月 31 日,公司有飞行员 67 名,机务人员 167 名,飞行保障及管理人员 333 名。9 名飞行员获得中国民航总局颁发的功勋飞行员奖章,4 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英国民航局（CAA）和欧洲民航联合航空总局（EASA）颁发的机务维护执照。

4、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

（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。报告期维修公司实现销售收入 8,579,744.33 元,净利润 1,702,796.42 元。由于部队送修直升机内部调整至下年度,效益有所下降。

（2）中信通用航空有限责任公司(下称中信通航),公司出资占中信通航注册资本的 95%。中信通航的经营范围为甲、乙、丙类通用航空业务。经公司 2005 年度股东大会审议通过,中信通航注册资本从 10,000 万元减至 8,292.55 万元,其中公司以前次募集资金 5,742.6 万元作为对中信通航的现金出资,以 2 架 SA365N 型直升机（评估值 2,049.95 万元）作为实物出资,公司出资占中信通航注册比例 93.97%;另一合作方香港迅泽航空器材有限公司出资 500 万元,占中信通航注册比例 6.03%。中信通航注册资本变更的审批和登记手续已送达上级有关部门等待审批。根据公司发展战略和计划,结合新业务培育和拓展的实际需要,公司 2006 年度起将海上石油以外的引航、电力作业、执管、公务机、飞艇等业务统一划至中信通航,以促进新业务的开发和培育。报告期中信通航实现主营业务收入 30,012,143.18 元,净利润 –1,151,521.34 元。

（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

公司所处行业的发展趋势:近年来,我国海上石油勘探和开发一直保持较好的发展态势,公司的主营业务发展前景良好,海上石油服务向深海、远海拓展,将有可能逐步成为新的增长点。其他通用航空业务随着国民经济和社会发展需求的增长,也呈现出良好的发展态势,需要在积极发展中努力加以培育和开发。

面临的市场竞争格局:我国直升机海上石油服务市场分布于在南海东部、南海西部、东海和渤海海域,飞行作业量平稳。同行业的南方航空珠海直升机公司在南海西部和渤海海域作业,东方航空的通航公司在渤海海域作业。公司目前占有南海东部、东海海域的全部市场份额,占有南海西部、渤海海域的一半市场份额,处于行业领先地位。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。

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:中国经济发展对能源特别是石油天然气资源的需求不断增加。海洋石油开发是国家能源战略的重要组成部分,“十一五”期间仍将得到快速发展,并且勘探开发范围将向深海海域进一步扩展。深海石油天然气的勘探开发需经过地质勘探、经济技术评价、平台设计建设等诸多环节,直升机海上石油服务向深海海域延伸,在时间进度上还存在着不确定性。公司将密切跟踪海洋石油开发的进程,以已购置的 2 架 EC225 型远程直升机抢占市场先机,为深海海域的作业服务做好各项准备工作。同时,对其他通用航空业务,公司也将重点关注,努力拓展。

面临的困难和挑战:

（1）近年来公司为市场的开发和维护,满足客户的需求,在购置飞机、人员引进和培训、安全保障等方面不断增加投入,作业保障能力大大改善。但相关营运成本随之增加,加上航油航材价格的不断攀升,制约了业绩的提升,发展与效益的矛盾凸现。

（2）我国通用航空市场发展空间很大,但许多领域目前还处于起步阶段,受空中交通管制、投入成本等因素的影响,新业务的拓展面临一定的压力。

（3）航空企业竞争的特性之一，是有成熟经验的飞行员和机务维修人员等核心技术骨干的竞争。为保持竞争优势,公司须加大人力资源投入,人工成本和相关培训费用占公司经营成本的比重随之明显增加。

（4）近年来汇率的波动和银行利率的变动,对公司在不断扩大投资、负债规模情形下如何控制资金风险和资金成本,提出了新的挑战。

（5）随着机队规模扩大、机型增加、新业务门类增多和飞行量的增长,公司保障航空安全的难度进一步加大,在延长安全周期、确保飞行安全上,面临着新的考验。

（6）新业务拓展和市场压力的增加,对经营管理提出了新的要求,公司的创新能力、开发能力仍显不足,内控机制和激励约束机制也有待于健全和完善。

3、公司发展战略

2007 年是我国“十一五”发展十分关键的一年,公司将紧紧抓住机遇,正确处理投入与产出、安全与效益、短期与中长期的关系,积极应对各种挑战,解决和突破影响公司发展的矛盾和困难,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,开创公司经营发展的新局面,为实现“十一五”既定目标打下坚实基础。

4、2007 年度经营计划

以上年度经营条件推算,2007 年度公司力争实现主营业务收入 50,000 万元以上，主营业务成本控制在 33,000 万元以下,费用控制在 7,000 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）建立健全安全长效机制,确保航空安全。

公司积极引入以人为本、综合治理的系统安全管理理念,加强基础建设,进一步完善航空安全标准体系,强化安全监督管理体系,提高安全技术保障,健全应急救援体系,优化安全管理信息体系,安全管理立足长效保障,增强安全管理的主动性、系统性和可靠性。

（2）加大市场培育开发力度,努力提高经营效益水平。

紧跟海上石油开发的步伐,做好深海作业直升机购置、人员培训、市场调研,客户落实等前期工作,稳固近海市场,拓展海外市场。加大陆上通航业务的培育和开发力度,在港口引航,直升机电力巡线作业、飞艇空中广告、公务飞行、航空器执管等陆上通航业务力争有新的突破;扩大通用航空维修业务规模,拓展维修客户和市场,全面提高维修综合实力;积极推进飞行培训学校的建设,培养优秀的通用航空飞行员,化解人力资源需求矛盾。

（3）加强内审内控管理,完善风险防范机制。

公司将根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》,继续完善和建立健全公司内部控制制度。重点加强对控股子公司的管理控制,加强对关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等活动的控制,完善相应控制政策和程序。

（4）推进全面预算管理,切实提高公司的经营管理水平。

有效、稳步控制成本费用,落实以效益管理为核心的管理理念,建立包括经营、基建、物资采购、投资及筹资等全方位计划的预算体系,实行全面预算管理并辅之以经营目标责任制,进一步提高公司经营管理水平。

（5）贯彻执行新会计准则,做好新旧会计准则衔接工作。

不断提高财务管理水平和会计人员专业素质,依据新的会计准则拟订公司有关会计政策、会计估计及处理方法,保证新会计准则的顺利实施。严格执行各项资产减值准备计提政策,做好新会计准则相关事项的信息披露工作。

（6）建立、健全绩效考核与激励约束机制。

根据航空业的特性和公司实际,按照“以人为本,和谐发展”的原则,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。以科学的机制稳定技术骨干队伍,调动员工的积极性,全员全力保证安全,提高经营效益,把股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起,促进公司完善公司治理、实现持续发展。

（7）加快信息化建设,不断提高管理水平

公司将积极整合信息资源,着力提高创新能力,建设覆盖全公司的信息网络系统,实现信息资源共享和优化配置。通过信息化发展,促进管理专业化,提高市场反应能力和决策效率。

5、公司 2007 年的资金需求、使用计划和资金来源安排

（1）日常经营及在建项目资金需求

2007 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 70,635 万元,主要来源于飞行服务收入、银行借款等。其中经营活动现金流出 42,500 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 28,135 万元,用于支付购置 2 架 EC225 型远程直升机款项。

（2）未来重大投资项目

2007 年支付购置 2 架 EC225 远程直升机款项约人民币 28,135 万元，所需资金将通过银行贷款等渠道解决。同时要保持与海洋石油产业的同步发展,把握通用航空发展的历史机遇,实现可持续发展的战略目标,公司必须加大运力及飞行员培训的投入。

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）利率、汇率变化的风险

近年来人民币汇率及存贷款利率波动较大,导致汇兑损益的不确定,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）深海石油的勘探开采刚开始,距正常生产仍需一定的周期和时间,短期内公司主营业务仍维持原有的合同,效益保持平稳。

7、报告期内公司未公开披露本年度盈利预测。

6.1.1 执行新企业会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√ 适用 □ 不适用

按照财政部 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 项具体准则的通知》的要求,公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新企业会计准则。根据国家财政部对实施新企业会计准则的进一步解释,结合公司实际情况及行业特点,公司执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况如下:

1、2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则对股东权益的影响

（1）所得税

按照 2007 年 1 月 1 日开始实施的《企业会计准则》的规定,制定公司的会计政策,并据此计提了应收款项坏账准备。根据新《企业会计准则》将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 91,981.03 元，全部归属于母公司的所有者权益增加。

（2）公司 2006 年 12 月 31 日按现行《企业会计准则》编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 28,125,208.86 元,按新《企业会计准则》计入股东权益,由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 28,125,208.86 元。

截至 2006 年 12 月 31 日,公司执行旧会计准则的股东权益为 1,279,894,219.02 元（根据公司经审计的 2006 年度财务报表），执行新会计准则后的 2007 年 1 月 1 日股东权益为 1,308,111,408.91 元,新旧会计准则股东权益差异调节数累计为 28,217,189.89 元。

2、执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有:

（1）长期股权投资

根据新《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定,公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算,因此将减少子公司经营成果对母公司投资收益的影响,但不影响合并报表。

（2）存货高价周转件摊销

根据新《企业会计准则第 4 号——固定资产》的规定,公司存货中出库的高价周转件符合固定资产定义和确认条件,应当确认为固定资产进行管理。公司目前将高价周转件记入存货单独分类采用首次领用 40%计入当月成本,其余分 47 个月平均摊销计入成本。新准则实施后高价周转件采用按 5 年 60 期逐月平均摊销分次摊销的方式计入航材消耗成本。截至 2006 年 12 月 31 日存货中高价周转件金额为 13,002,884.66 元，将转入固定资产核算，据此测算减少年度摊销金额约为 1,636,386.01 元。

（3）资产减值准备

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》以及其他具体准则的规定,企业应当在会计期末判断资产是否存在可能发生减值的迹象,资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额,据此确认资产减值损失,当期计提和转回的各项资产减值应当全部在资产减值损失项下进行核算。《企业会计准则第 8 号 – 资产减值》规范的资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。此变更将使资产减值损失后期不能转回。

（4）借款费用

根据新的《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定,公司借款费用可予以资本化的范围扩大了。一是可以资本化的资产范围扩大了,将由目前现行制度下的固定资产、房地产开发企业的产品,变更为固定资产、投资性房地产和存货等;二是可予以资本化的借款费用范围扩大了,将由专门借款变更为专门借款和一般借款,此会计政策变更可能会影响公司的当期利润。

（5）职工薪酬

根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》和《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的规定,公司原账面的应付福利费余额,应当在首次执行日全部转入应付职工薪酬;首次执行日后第一个会计期间,根据公司实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬,该项金额与由应付福利费转入的职工薪酬之间的差额调整管理费用。

（6）所得税

根据新《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定,公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算,根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产,增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 91,981.03 元,全部归属于母公司的所有者权益增加。此项会计政策变更将会影响公司当期的所得税费用,从而影响公司的利润和股东权益。

（7）企业合并

根据新《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定,公司将现行会计政策下合并资产负债表中股东权益单独列示,变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此会计政策变更会影响公司的股东权益。同时,公司现行会计政策下将同一控制下企业合并中取得的净资产账面价值小于支付的合并对价账面价值的差额分期摊销计入损益,将变更为对同一控制下企业合并中取得的净资产账面价值小于支付的合并对价账面价值的差额首先调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。此会计政策的变更将影响公司的当期利润和股东权益。

公司将结合上述执行新会计准则可能发生的会计政策、会计估计变更的主要内容,依据财政部对新会计准则的进一步讲解,相应修订公司的主要会计政策与会计核算办法。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:（人民币）万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
主营业务分行业情况						
通用航空运输业务	48,095.68	32,210.39	33.03%	4.64%	6.15%	–2.81%
航空维修业	857.97	453.69	47.12%	–19.49%	3.70%	–20.06%
主营业务分产品情况						
通用航空运输业务	48,095.68	32,210.39	33.03%	4.64%	6.15%	–2.81%
航空维修业	857.97	453.69	47.12%	–19.49%	3.70%	–20.06%

6.3 主营业务分地区情况

单位:（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
深圳地区	30,609.56	–6.19%
湛江地区	4,815.19	0.17%
上海地区	6,909.88	12.17%
北京地区	3,001.21	1,342.89%
天津地区	3,617.79	12.19%
哈尔滨地区	0.00	

6.4 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:（人民币）万元

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	2,454	是	是
对中信通用航空有限责任的出资	购置 1 架公务机	5,742.60	0.00	0	是	是
合计	–	14,310.54	8,567.94	–	–	–
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	1、_ 购置 4 架直升机的合同购机金额共 3,920 万欧元（约 37552.42 万元人民币）,其中前次募集资金 8,567.94 万元用于支付购机前期款,剩余 28,984.48 万元以自有资金支付。项目产生的收益含非募集资金投资. 2、_ 中信通航注册变更登记手续尚在办理中,报告期未产生效益。					

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
购置 4 架直升机	28,984.48	完成	2454
购置 2 架 EC225 型远程直升机	33,000.00	已签定合同,预付购机款 4965 万元	0
合计	61,984.48	–	–

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计,2006 年度实现合并净利润 71,325,910.23 元。以合并净利润 71,325,910.23 元为基数提取 10%的法定公积金 7,132,591.02 元,加上 2005 年末未分配利润 164,329,841.03 元减去已分配股利 25,680,000.00 元,2006 年度可供分配利润为 202,843,160.24 元,公司董事会提请股东大会审议 2006 年度利润分配方案如下:

以截至 2006 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;2006 年度不进行公积金转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位:（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中国人民解放军空军装备部	4 架 M171 型直升机	2006–04–18	12,882.51	32.25	32.25	否	评估并结合市场定价	否	否
中国中海直总公司	办公楼房地产资产	2006–05–23	2,554.23	215.71	215.71	是	评估及市场定价	否	否

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

1、转让 4 架 M171 型直升机资产收回的资金将用于公司购置直升机等主营业务投资项目,有利于完善公司的资产结构,提高资产利用率,对公司主营业务的持续经营不会产生任何不利影响。

2、本次转让的哈尔滨办公楼房地产资产为公司非经营性资产,对公司持续性经营不会构成影响。对于完善公司资产结构,提高资产利用率,促进公司主营业务的经营和发展等是十分必要的。

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2005 年末被占用资金的清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

2006 年新增资金占用情况

□ 适用 √ 不适用

截止 2006 年末,上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的,相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

√ 适用 □ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
中国中海直总公司	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（即 2011 年 2 月 7 日前）将不通过证券交易所挂牌交易方式出售股份.	履行中	无

7.6.2 报告期末持股 5%以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量情况

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

（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。参加公司股权分置改革相关股东会议、2005 年度股东大会和 2006 年度第一次临时股东大会,列席各次董事会会议,共召开监事会会议 3 次,具体情况如下:

1、公司第二届监事会第七次会议,于 2006 年 4 月 18 日（星期二）召开。会议议题是:

（1）审议公司 2005 年年度报告及摘要。

（2）审议公司 2005 年度监事会工作报告。

（3）审议公司关于修改监事会议事规则的议案。

2、公司第二届监事会第八次会议,于 2006 年 8 月 11 日（星期五）召开。会议议题是:

（1）审议《公司 2006 年半年度报告》;

（2）同意公司 2006 年半年度拟不进行利润分配及公积金转增股本。

3、第二届监事会第九次会议,于 2006 年 10 月 25 日（星期三）召开。会议议题是:

（1）审议《公司 2006 年第三季度报告》并发表审核意见。

（2）审议公司关于改聘会计师事务所及支付其报酬的议案。

（二）监事会对公司 2006 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。报告期公司董事会受股东大会的委托,完成了利润分配,重大投资,股权分置改革工作后续的垫付股份偿还、解除限售等工作,有效的维护了公司股东、特别是中小投资者的权益。

报告期公司董事会作出的转让 4 架 M171 型直升机资产、哈尔滨办公楼等资产,有利于盘活公司存量资产,提高资产利用率,确保了公司资产的保值增值。公司改聘北京永拓会计师事务所有限公司负责公司 2006 年度公司财务审计工作,有关的审核程序符合法律、法规和公司章程,独立董事对此发表了独立意见。监事会认为改聘程序合法,没有损害公司股东、特别是中小投资者的利益,公司董事、总经理和高级管理人员,认真贯彻落实股东大会的决议,没有违反法律、法规、公司章程及损害股东利益的行为,促进了公司的经营与发展、规范运作,并在航空安全管理工作中取得了良好的业绩,维护了公司的良好形象。

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 2006 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 2006 年度使用。购置 4 架直升机项目进展顺利,2006 年度实现经营收益 2,454 万元（项目总投资 37,552.42 万元,含非募集资金投资额 28,984.48 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,符合公司 2003 年度配股说明书的承诺。

4、报告期内,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关联交易事项定价公平合理,严格履行了相关的法定审批程序,独立董事对此发表了独立意见,符合有关的法律、法规及公司章程的规定,无内幕交易和损害公司其他股东利益,或造成公司资产流失的情况。

5、公司第二届董事会、第二届监事会已经任期届满,报告期因洽谈引进国际战略投资者涉及董事会席位与人选等事项导致延期换届。公司监事会督促公司董事会,以及公司股东配合做好公司董事会、监事会换届工作,保证公司法人治理结构的合法有效。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位:中信海洋直升机股份有限公司　　2006 年 12 月 31 日　　单位:（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	239,582,173.12	179,248,424.43	298,470,108.61	251,602,414.04
短期投资				
应收票据				
应收股利		2,395,341.71		2,395,341.71
应收利息				
应收账款	103,821,866.28	95,778,743.31	88,454,957.09	86,208,640.47
其他应收款	72,455,696.60	94,675,880.64	90,643,700.36	91,922,974.48
预付账款	9,535,533.76	5,817,604.84	3,692,845.90	3,692,845.90
应收补贴款				
存货	231,600,499.56	230,154,901.26	202,964,398.79	201,635,193.88
待摊费用	205,935.08	118,840.61	105,750.00	86,500.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	657,201,704.40	608,189,736.80	684,331,760.75	637,543,910.48
长期投资:				
长期股权投资		111,540,662.42		111,853,024.14
长期债权投资				
长期投资合计		111,540,662.42		111,853,024.14
合并价差				
固定资产:				
固定资产原价	1,590,025,196.06	1,582,039,201.53	1,407,484,243.84	1,316,621,531.37
减:累计折旧	311,300,576.81	304,905,814.01	254,304,196.17	239,576,768.98
固定资产净值	1,278,724,619.25	1,277,133,387.52	1,153,180,047.67	1,077,044,762.39
减:固定资产减值准备				
固定资产净额	1,278,724,619.25	1,277,133,387.52	1,153,180,047.67	1,077,044,762.39
工程物资	25,818,988.92	25,818,988.92	25,900,189.10	25,900,189.10
在建工程	51,789,697.66	51,787,787.66	84,626,507.69	84,624,597.69
固定资产清理				
固定资产合计	1,356,333,305.83	1,354,740,164.10	1,263,706,744.46	1,187,569,549.18
无形资产及其他资产:				
无形资产	16,166,928.56	16,166,928.56	16,542,255.68	16,542,255.68
长期待摊费用	36,580,649.63	15,260,936.48	15,392,249.15	15,594,905.43
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	52,747,578.19	31,427,865.04	31,934,504.83	32,137,161.11
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	2,066,282,588.42	2,105,898,428.36	1,979,973,010.04	1,969,103,644.91
流动负债:				
短期借款	655,433,486.25	655,433,486.25	492,630,097.25	492,630,097.25
应付票据				
应付账款	27,189,359.56	20,610,477.36	23,472,736.72	24,504,801.82
预收账款	1,845,490.30	1,845,490.30	88,502,250.00	88,502,250.00
应付工资	923,021.87	15,654.00	683,771.24	12,735.25
应付福利费	8,356,937.13	7,374,313.92	4,596,690.77	3,663,684.11
应付股利	8,173,259.08	7,070,977.91	46,273,855.88	45,171,574.71
应交税金	7,788,926.36	7,092,924.23	5,899,583.47	5,457,600.31
其他应交款	115,273.42	103,644.01	108,499.86	106,627.86
其他应付款	47,063,893.06	120,862,012.07	20,637,685.32	35,724,558.14
预提费用	1,373,513.51	889,437.26	10,021,042.35	9,617,928.01
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	758,263,160.54	821,298,417.31	692,826,212.86	705,391,857.46
长期负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款			19,159,400.00	19,159,400.00
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计			19,159,400.00	19,159,400.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	758,263,160.54	821,298,417.31	711,985,612.86	724,551,257.46
少数股东权益	28,125,208.86		27,431,851.70	
所有者权益（或股东权益）:				
实收资本（或股本）	513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00
减:已归还投资				
实收资本（或股本）净额	513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00	513,600,000.00
资本公积	461,562,483.08	467,497,227.44	467,869,719.77	473,804,464.13
盈余公积	101,888,575.70	101,888,575.70	94,755,984.68	94,755,984.68
其中:法定公益金				
未分配利润	202,843,160.24	201,614,207.91	164,329,841.03	162,391,938.64
其中:现金股利			25,680,000.00	25,680,000.00
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	1,279,894,219.02	1,284,600,011.05	1,240,555,545.48	1,244,552,387.45
负债和所有者权益（或股东权益）合计	2,066,282,588.42	2,105,898,428.36	1,979,973,010.04	1,969,103,644.91

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位:中信海洋直升机股份有限公司　　2006 年 1–12 月　　单位:（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	488,137,634.71	450,944,697.27	469,818,351.19	457,551,743.08
减:主营业务成本	326,530,859.89	296,101,302.53	307,061,331.88	298,593,383.20
主营业务税金及附加	15,562,756.61	14,393,630.93	14,604,510.30	14,526,936.73
二、主营业务利润（亏损以“–”号填列）	146,044,018.21	140,449,763.81	148,152,509.01	144,431,423.15
加:其他业务利润（亏损以“–”号填列）	2,903,563.75	2,903,563.75	3,838,956.05	3,764,905.25
减:营业费用	613,168.59		456,570.46	
管理费用	46,137,332.42	39,059,454.07	51,591,905.66	45,370,232.99
财务费用	14,280,891.74	15,042,894.10	–3,351,126.19	–3,165,377.96
三、营业利润（亏损以“–”号填列）	87,916,189.21	89,250,979.39	103,294,115.13	105,991,473.37
加:投资收益（亏损以“–”号填列）		–312,361.72	9,028,575.19	4,307,320.39
补贴收入	1,123,153.11			
营业外收入			1,965,776.86	1,965,776.86
减:营业外支出	4,129,689.27	4,126,970.93	5,451,054.00	5,441,054.00
四、利润总额（亏损以“–”号填列）	84,909,653.05	84,811,646.74	108,837,413.18	106,823,516.62
减:所得税	12,890,385.67	12,776,786.45	16,870,298.99	16,588,631.11
少数股东损益	693,357.15		874,326.29	
加:未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“–”号填列）	71,325,910.23	72,034,860.29	91,092,787.90	90,234,885.51
加:年初未分配利润	164,329,841.03	162,391,938.64	116,964,030.23	115,884,030.23
其他转入				
六、可供分配的利润	235,655,751.26	234,426,798.93	208,056,818.13	206,118,915.74
减:提取法定盈余公积	7,132,591.02	7,132,591.02	9,023,488.55	9,023,488.55
提取法定公益金			9,023,488.55	9,023,488.55
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	228,523,160.24	227,294,207.91	190,009,841.03	188,071,938.64
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	25,680,000.00	25,680,000.00	25,680,000.00	25,680,000.00
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	202,843,160.24	201,614,207.91	164,329,841.03	162,391,938.64
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

9.2.3 现金流量表

编制单位:中信海洋直升机股份有限公司　　2006 年 1–12 月　　单位:（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:		
销售产品、提供劳务收到的现金	478,966,208.30	441,509,580.47
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	68,373,360.58	22,275,329.22
经营活动现金流入小计	547,339,568.88	463,784,909.69
购买商品、接受劳务支付的现金	312,748,354.61	285,107,741.39
支付给职工以及为职工支付的现金	59,960,850.70	55,112,157.39
支付的各项税费	33,572,244.13	30,913,959.40
支付的其他与经营活动有关的现金	43,089,155.41	30,139,222.66
经营活动现金流出小计	449,370,604.85	401,273,080.84
经营活动产生的现金流量净额	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所收回的现金净额	20,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	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	283,698,898.41	261,669,963.83
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	202,408.46	202,408.46
投资活动现金流出小计	283,901,306.87	261,872,372.29
投资活动产生的现金流量净额	–263,901,306.87	–241,872,372.29
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,136,315,455.24	1,136,315,455.24
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,136,315,455.24	1,136,315,455.24
偿还债务所支付的现金	931,958,870.75	931,958,870.75
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	91,310,477.53	91,310,477.53
支付的其他与筹资活动有关的现金	5,979,505.36	5,979,505.36
筹资活动现金流出小计	1,029,248,853.64	1,029,248,853.64
筹资活动产生的现金流量净额	107,066,601.60	107,066,601.60
四、汇率变动对现金的影响	–22,194.25	–60,047.77
五、现金及现金等价物净增加额	–58,887,935.49	–72,353,989.61
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	71,325,910.23	72,034,860.29
加:计提的资产减值准备	–120,448.11	–313,577.81
固定资产折旧	67,189,473.07	65,964,652.15
无形资产摊销	665,327.12	665,327.12
长期待摊费用摊销	2,627,269.99	2,708,835.13
经营租入固定资产改良摊销	3,372,414.12	3,372,414.12
待摊费用减少（减:增加）	–35,503.86	32,340.61
预提费用增加（减:减少）	–9,011,084.10	–9,092,046.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减:收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	14,366,747.63	15,042,894.10
投资损失（减:收益）		312,361.72
递延税款贷项（减:借项）		
存货的减少（减:增加）	–31,824,277.99	–31,707,884.60
经营性应收项目的减少（减:增加）	–9,850,843.87	–14,204,866.97
经营性应付项目的增加（减:减少）	–11,429,377.35	–42,303,481.00
其他		
少数股东损益	693,357.15	
经营活动产生的现金流量净额	97,968,964.03	62,511,828.85
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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	239,582,173.12	179,248,424.43
减:现金的期初余额	298,470,108.61	251,602,414.04
加:现金等价物期末余额		
减:现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	–58,887,935.49	–72,353,989.61

9.3 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位:（人民币）元

项目名称	金额
2006年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	1,279,894,219.02
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额资产	
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	91,981.03
少数股东权益	28,125,208.86
其他	
2007年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,308,111,408.91

会计师事务所的审阅意见

关于中信海洋直升机股份有限公司新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

京永阅字（2007）第 008 号

中信海洋直升机股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的中信海洋直升机股份有限公司（以下简称“中信海直公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号,以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是中信海直公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号 – 财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

北京永拓会计师事务所有限责任公司　　中国注册会计师:郭海兰
（盖章）　　中国注册会计师:尹冬
中国 北京市　　2007 年 3 月 10 日