证券代码:000099　　证券简称:中信海直　　公告编号:2009-5

中信海洋直升机股份有限公司

2008 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

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

1.3 除下列董事外,其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
王小强独立董事	工作需要	肖梦独立董事

1.4 北京永拓会计师事务所为本公司2008年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人李士林、主管会计工作负责人唐万元及会计机构负责人(会计主管人员)陈宏运声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中信海直
股票代码	000099
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	深圳市罗湖区解放西路188号农业银行大厦19楼
注册地址的邮政编码	518052
办公地址	深圳市南山区南海大道21号深圳直升机场
办公地址的邮政编码	518052
公司国际互联网网址	HTTP://WWW.china-cohc.com
电子信箱	susx@china-cohc.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄建辉	苏韶微
联系地址	深圳市南山区南海大道21号深圳直升机场	深圳市南山区南海大道21号深圳直升机场
电话	0755-26723697	0755-26971630
传真	0755-26723697	0755-26971630
电子信箱	huangjh@china-cohc.com	susx@china-cohc.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	678,980,444.32	526,911,683.83	28.86%	491,041,198.46
利润总额	113,873,891.15	104,823,080.51	8.63%	84,909,653.05
归属于上市公司股东的净利润	93,025,060.89	84,955,285.12	9.50%	71,516,098.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	97,656,388.12	81,283,712.72	20.14%	74,453,526.48
经营活动产生的现金流量净额	140,296,146.74	188,112,540.84	-25.42%	97,968,964.03
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	2,309,613,436.17	2,291,380,881.51	0.80%	2,066,483,692.06
所有者权益(或股东权益)	1,406,704,753.48	1,339,359,692.59	5.03%	1,280,084,407.47
股本	513,600,000.00	513,600,000.00	0.00%	513,600,000.00

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.1811	0.1654	9.49%	0.1392
稀释每股收益(元/股)	0.1811	0.1654	9.49%	0.1392
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1901	0.1583	20.09%	0.1450
全面摊薄净资产收益率(%)	6.61%	6.34%	0.27%	5.59%
加权平均净资产收益率(%)	6.79%	6.35%	0.44%	5.54%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	6.94%	6.07%	0.87%	5.82%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.11%	6.09%	1.02%	5.76%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.2732	0.3663	-25.42%	0.1907
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.7389	2.6078	5.03%	2.4924

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-15,269,510.52	根据中国民用航空局紧急通知,本公司于2008年5月15日应征派出12架直升机赴四川参加抗震救灾,其中机号为B7960的AS332L1超美洲豹型直升机于6月11日执行任务时,在恶劣气候和复杂地形环境下因故迫降,经承保人中国平安财产保险股份有限公司宜昌后推定全损。公司于2008年6月对其进行了清理,由此减少固定资产原值132,904,004.86元,减少累计折旧22,621,369.05元。保险公司按其保险合同予以赔偿,赔偿金额为美元13,875,000元,该款已于2008年7月到账。扣除上述保险赔额后,报告期确认固定资产净损失为15,086,260.81元。
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,443,148.68	根据民航局财务司民航明传电报《关于下达抗震救灾专项成本补贴762万元,报告期补贴资金已到账并列入公司2008年营业外收入-政府补助”。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-110,538.30	
所得税影响额	2,620,242.03	
少数股东权益影响额	-314,669.12	
合计	-4,631,327.23	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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	239,572,064	46.65%							239,572,064	46.65%
1.国家持股										
2.国有法人持股	239,572,064	46.65%							239,572,064	46.65%
3.其他内资持股										
其中:境内非国有法人持股										
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										
5.高管股份										
二、无限售条件股份	274,027,936	53.35%							274,027,936	53.35%
1.人民币普通股	274,027,936	53.35%							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	100.00%							513,600,000	100.00%

限售股股份变动情况表

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
合计	239,572,064	0	0	239,572,064	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数					66,260
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	0
黄乾生	境内自然人	0.34%	1,727,500	0	0
邓锦明	境内自然人	0.19%	958,000	0	0
方光平	境内自然人	0.14%	743,000	0	0
孙杰	境内自然人	0.14%	722,825	0	0
唐修彤	境内自然人	0.13%	650,000	0	0
广东南油经济发展公司	国有法人	0.13%	646,645	0	0
中信国安有限公司	境内非国有法人	0.13%	646,645	0	0
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			239,572,064	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	
邓锦明			958,000	人民币普通股	
方光平			743,000	人民币普通股	
孙杰			722,825	人民币普通股	
唐修彤			650,000	人民币普通股	
广东南油经济发展公司			646,645	人民币普通股	
中信国安有限公司			646,645	人民币普通股	
朱帆			643,868	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信国安有限公司为同一实际控制人的关联关系,与其他股东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。		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

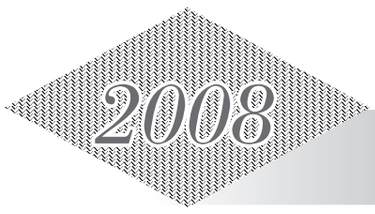
□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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)投资和管理,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公司实际控制人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、生物工程和断材料、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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.4 控股股东情况介绍

4.4.1 控股股东及其一致行动人情况介绍

□ 适用 √ 不适用

4.4.2 控股股东及其一致行动人具体情况介绍

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)投资和管理,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公司实际控制人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、生物工程和断材料、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。

4.5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李士林	董事长	男	59	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	是
徐念沙	副董事长	男	52	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
刘 福	副董事长	男	63	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
刘海涅	副董事长	男	57	2008年05月30日	2010年08月15日	0	0	无	74.85	否
	董事			2008年05月16日	2010年08月15日					
	副总经理			2007年08月17日	2010年08月15日					
曹尧南	董事	男	71	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
孙志鸿	董事	女	60	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	是
唐 岚	董事	男	50	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	是
唐万元	董事	男	49	2008年05月16日	2010年08月15日	0	0	无	74.85	否
	总经理			2008年03月28日	2010年08月15日					
芦宏生	董事	男	37	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	是
李 真	董事	男	46	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
肖 梦	独立董事	女	61	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
王小强	独立董事	男	57	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
吴雪芳	独立董事	女	63	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
林赵平	独立董事	男	56	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
何 炬	独立董事	男	66	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	否
马 雷	监事	男	40	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	0.00	是
李培良	监事	男	33	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	8.15	否
宁志和	监事	男	50	2007年08月16日	2010年08月15日	0	0	无	18.30	否
刘铁雄	副总经理	男	54	2007年08月17日	2010年08月15日	0	0	无	74.85	否
姚 旗	副总经理	男	55	2007年08月17日	2010年08月15日	0	0	无	53.44	否
	董事会秘书			2007年08月17日	2009年03月18日					
黄建辉	董事会秘书	男	44	2009年03月18日	2010年08月15日	0	0	无	42.83	否
刘建新	副总经理	男	43	2007年08月17日	2010年08月15日	0	0	无	51.64	否
陈宏运	财务总监	男	39	2007年08月17日	2010年08月15日	0	0	无	44.47	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	443.38	-

公司支付每位独立董事津贴为每年5万元(含税)。

5.2 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.3 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李士林	董事长	6	4	2	0	0	否
徐念沙	副董事长	6	4	2	0	0	否
刘福	副董事长	6	4	2	0	0	否
刘海涅	副董事长	4	2	2	0	0	否
曹尧南	董事	6	4	2	0	0	否
孙志鸿	董事	6	3	2	1	0	否
唐 岚	董事	6	4	2	0	0	否
唐万元	董事	4	2	2	0	0	否
芦宏生	董事	6	4	2	0	0	否
李 真	董事	6	3	2	1	0	否
肖 梦	独立董事	6	3	2	1	0	否
王小强	独立董事	6	3	2	1	0	否
吴雪芳	独立董事	6	4	2	0	0	否
林赵平	独立董事	6	3	2	1	0	否
何 炬	独立董事	6	4	2	0	0	否
李建一	历任董事	2	2	0	0	0	否
蒲望	历任董事	2	2	0	0	0	否

5.4 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	6
其中:现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期公司经营总体情况

(一)2008年公司经营的回顾

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。面对2008年不断变化的国际国内经济形势,公司在董事会的领导下,认真贯彻落实科学发展观,积极推进改革创新,大力开拓市场,控制成本,完善管理,在投入12架直升机参加四川抗震救灾行动和面临全球性金融危机的情况下,公司克服了许多不利因素的影响,继续保持良好的安全飞行记录,经营业绩稳步增长,取得了良好的经济效益和社会效益。

①安全管理工作保持良好

公司坚持“安全第一、稳健发展”的安全管理工作方针,严格落实安全生产责任制,加强安全管理制度建设,推进安全管理体系SMS建设,坚持开展例行安全检查和专项安全督查,加强监察、审核功能,加大隐患治理力度,努力消除安全的不利因素,增强安全管理的主动性、系统性和可靠性。公司新购置直升机的投入运营和机场安全保障设施的不断完善,进一步提高了安全保障能力。在飞行作业量增长的基础上,2008年公司飞行安全记录继续保持良好,飞行事故、空防事件、地面事故、航空器维修事故征候、空管原因事故征候等指标均为零;飞行事故征候2次,万架次率0.88,年度指标万架次率不超过2.5;严重差错5次,万架次率2.19,年度指标万架次率不超过5;一般差错8次,万架次率3.5,年度指标万架次率不超过10。公司被民航中南局评为安全达标先进单位。

②主营业务全面发展,核心竞争力进一步增强

2008年公司累计安全飞行22,834架次、19,271小时24分,运送人员210,198人次,运输货物2,355,536公斤,分别比上年同期增长9.78%、17.68%、4.86%、11.18%。其中:

海上石油直升机飞行服务业务市场地位不断巩固。2008年完成直升机海上石油服务飞行作业188.3个架月,执行海上石油服务长期合同13个,执行临时合同5个,投入直升机主要为8架“超美洲豹”型直升机和5架EC-155型直升机及新增的2架EC-225型直升机。作业飞行19,461架次、16,358小时45分,分别比上年增长7.67%、14.59%,占海上石油直升机飞行服务市场份65%以上。2008年10月公司获得了哈斯基(HOCL)为期3年的1架EC225远程直升机深海作业合同,成为国内首家中资石油勘探开发远程直升机服务的通用航空企业。2008年2月20日公司派出1架海豚直升机执行中海油在缅甸海上、陆上石油服务业务,实现了迈出国门出境作业的第一步。公司同时承担了中石油海洋工程公司在渤海海域飞行作业任务。公司在深海石油直升机业务、海外作业和中海油以外的石油勘探开采等三大市场领域取得的实质性进展,进一步巩固了公司在通用航空,特别是海上石油行业的龙头地位。

其他通航业务加快发展。公司控股的中信通航直点开发和培育的航空器代管、能源电力、航空护林、公务机包机等业务取得新的进展。2008年执管的中央电视台和国家海洋局在原有基础上分别增加1架A109直升机和1架H410直升机的执管直升机机队业务有中国海监北海总队、交通部救助打捞局东海第二救助飞行队、南海第一救助飞行队、重庆市公安局等;电力作业有南方电网和厦门超高压局电力巡线,引进2架Ka-32A直升机执行西南护林总站在梧州地区的秋冬季护林防火任务。2008年公司航拍、救助、商务、巡查、引航、航空护林等共计飞行1,473架次、1,790小时8分,同比分别增长70.09%和56.37%。

航空维修业务有效扩大。2008年维修公司着力加强了规范质量保证体系建设,严抓技术管理和人才培养,大力开拓新市场、开发新项目等工作。启动了航空救助设备的龙头企业美国古德利奇公司(Goodrich)绞车销售和修理、直升机液压机械部件修理、航电附件修理等和现有业务密切相关的新项目。取得了古德利奇公司绞权绞车销售和修理代理资格。全年完成了计361件部附件的维修工作;完成7架直升机部件的大修、5架直升机空调、浮筒、电台、救生筏的加改装,20片桨叶的修理,6部石油平台的直升机加油设备年度检测等工作。

③经营业绩稳步提高。

公司立足主业,做大做强。随着公司机队规模的不断扩大,公司飞行作业量同步增长,合同价格不断提升,实现了营业收入和净利润的稳步增长。2008年公司实现营业收入67,898.04万元,同比增长28.86%;实现营业利润12,081.08万元、同比增长20.67%。通过合理选择贷款币种,在获得较低贷款利率的同时,获得了较高的汇兑收益,使财务费用控制在-1,197.06万元下,同比下降33.41%。抗震救援直升机在报告期结转清理产生的净损失1,508.63万元和中国民航局拨付的抗震救灾成本专项补贴营业外收入762万元等非经常性损益项目后,公司实现归属于母公司股东的净利润9,302.51万元,同比增加9.50%。

报告期公司主营利润构成未有重大变动,公司经营和盈利能力保持良好的连续性和稳定性,有效地克服了国际金融危机、地震灾害等带来的不利影响。

④社会责任成效显著

2008年5月15日凌晨,根据中国民用航空局《关于征用直升机参加抗震救灾行动的紧急通知》,公司立即启动应急预案,在3小时内从深圳、天津、上海、湛江、舟山、厦门、云南思茅等7地紧急调集12架直升机及70多名飞行、机务骨干人员,在公司董事长和主管领导的率领下,飞赴四川广汉执行抗震救灾任务。在中国民用航空局、中信集团及抗震救灾指挥部的指挥下,公司以高度的政治责任感、过硬的作风和精湛的技术,克服艰难险阻,圆满完成抗震救灾的各项任务,为抗震救灾作出了积极的贡献。从5月15日到7月8日的53天中,共飞行329架次、371小时54分,运送伤员和救灾人员1,162人次,运送救灾物资90,144公斤,为中信集团、中信海直争得了荣誉。公司党委被中央国家机关工委授予“中央国家机关抗震救灾先进基层党组织”;公司被中华全国总工会授予“抗震救灾重建家园——工人先锋号”;陈贤发同志被授予“全国抗震救灾模范”;刘海涅同志被授予“全国金融五一劳动奖章”;飞行员安洋同志被授予“中直机关工委十杰青年”等光荣称号。

公司还多次参与交通运输部在东海、南海、渤海海域和北部湾的海上救助行动,执行应急救护飞行,救护伤病及遇险人员,获得了政府和用户的高度赞扬。2008年,公司被深圳海救分中心授予“二防一救”先进单位。

(二)公司资产负债构成及变动分析

2008年12月31日公司资产总额230,961.34万元,较期初增加1,823.25万元,增幅0.80%。其中:流动资产70,890.53万元,占总资产的30.69%,较期初增加1,002.64万元,增幅1.43%:

①货币资金较期初减少7,065.75万元,减幅21.46%,主要原因:系公司支付直升机购机款所致。

②应收帐款较期初增加2,823.88万元,增幅29.05%,主要原因:系公司飞行收入增加所致。

③应付账款较期初减少486.74万元,减幅65.26%,主要原因:系公司结转预付舟山基地办公楼购房款所致。

④存货为23,207.96万元,较期初增加3,158.01万元,增幅15.75%,主要原因是增加航油、EC-225型直升机机材的采购。

非流动资产160,070.80万元,占总资产的69.31%,较期初增加820.60万元,增幅0.52%:

①固定资产较期初增加19,688.62万元,增幅15.76%,主要原因:系公司购置的2架EC-225型直升机35,393.55万元报告期结转为固定资产;公司参加抗震救灾毁损的B-7960直升机净值11,028.26万元,报告期已清理。

②在建工程较期初减少19,410.49万元,减幅84.90%,主要原因:系报告期两架EC-225型直升机结转固定资产所致。

③递延所得税资产较期初增加127.84万元,增幅138.97%,主要原因:系报告期计提坏帐损失增加所致。

2008年12月31日公司负债总额87,455.63万元,比2007年12月31日92,287.20万元,减少4,831.57万元,减幅5.24%。其中:

流动负债24,840.74万元,占总资产的10.76%,占负债总额的28.40%,较期初减少22,496.75万元,减幅47.52%:

①短期借款较期初减少20,141.59万元,减幅58.64%,主要原因:系公司为优化债务结构,增加长期贷款,压缩短期贷款所致。

②应付股利较期初减少940.35万元,减幅72.42%,主要原因:系支付股东中国中海直总公司股利所致。

③其他应付款较期初减少1,653.44万元,减幅48.39%,主要原因:系报告期支付了代理陆航总参装备部航材款等所致。

2008年12月31日非流动负债62,614.90万元,占总资产的27.11%,占负债总额的71.60%,期初为44,949.70万元,较期初增加17,665.20万元,增幅39.30%。

长期借款较期初增加17,667.70万元,增幅39.31%,主要原因:系报告期公司优化债务结构,增加2.5亿港币10年期长期贷款,压缩短期贷款所致。

公司主要资产采用历史成本计量。报告期公司无衍生金融资产、投资性房地产、与股份支付相关的成本费用、企业合并涉及的公允价值损益的资产,公司主要资产计量属性没有变更。

(三)公司报告期影响利润的收入、成本、费用变动情况分析

①营业收入67,898.04万元,比上年增加15,206.87万元,增幅28.86%,主要原因:系公司积极开拓国际市场,巩固扩大国内市场,增加合同,增加作业量,致飞行收入增加。

②营业成本48,558.91万元,比上年增加12,333.06万元,增幅34.04%。主要原因:报告期公司补缴2006年度进口航材关税和增值税1,644.85万元,计入航材消耗,由于飞行量增加航材消耗也有所增加,两项合计同比增加航材消耗2,947.73万元,增幅90.61%;2008年航油均价比上年同期增加30%,致公司报告期航油消耗增加1,261.11万元,增幅37.67%;报告期公司增加两架EC-225型直升机,致飞机折旧增加864.78万元,增幅13.64%;报告期分摊飞机、发动机及大部件修理费用增加飞机大修成本1,069.40万元,同比增幅131.11%。

③营业税金及附加2,109.73万元,比上年增加444.32万元,增幅26.68%,主要原因:系营业收入增加所致。

④管理费用5,919.45万元,比上年增加813.91万元,增幅15.94%,主要原因:系子公司中信通航开拓陆上通航业务,增加市场营销及增加管理人工成本所致。

⑤财务费用-1,197.06万元,比上年减少299.77万元,减幅33.41%,其中:贷款利息3,286.59万元,同比增加327.64万元,增幅11.07%,系贷款利率上升所致;由于人民币升值,致公司港币贷款产生汇兑收益4,324.35万元,同比增加553.24万元,增幅14.67%。财务费用减少主要原因:系公司港币贷款产生汇兑收益增加所致。

⑥资产减值损失425.94万元,比上年减少98.27万元,减幅18.75%,减少主要原因:按照公司会计政策,计提报告期坏帐准备。

⑦营业外收支净额693.69万元(为净损失),上年470.33万元(为净收益)。营业外支出主要为处置抗震救灾毁损的B-7960直升机净损失1,522.12万元;营业外收入主要为公司参加抗震救灾国家给予成本补偿762万元。

⑧所得税1,930.79万元,比上年增加45.32万元,增幅2.40%,主要原因:系报告期利润总额增加所致。

⑨报告期完成归属于母公司净利润9,302.51万元,比上年8,495.53万元,增加806.98万元,增幅9.50%,主要原因:系公司积极开拓市场,增加作业量,增加收入;合理选择贷款币种,在获得较低贷款利率的同时,获得了较高的汇兑收益,有效控制成本费用。

(四)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

①经营活动现金流量:净额为14,029.61万元,比上年减少4,781.64万元,减幅25.42%。现金流入70,515.20万元,主要为收到的飞行收入款;现金流出56,485.58万元,主要为支付航材、航油、飞机保险、飞机保障、飞行航务、职工薪酬等。

②投资活动产生的现金流量:净额-10,120.63万元,比上年减少净流出12,842.97万元,减幅55.93%。现金流入9,519.64万元,主要为收到抗震救灾毁损的B-7960直升机保险赔偿款;现金流出主要为支付第三架EC225型直升机1,658.00万欧元的70%合同尾款、支付新购置10架EC-155B1型直升机首付款450万美元及支付购建其他固定资产的款项;

③筹资活动产生的现金流量:净额-10,974.74万元,比上年13,422.62万元,减少24,397.36万元,减幅181.76%。现金流入65,423.49万元,现金流出76,398.23万元,主要为偿还到期贷款、利息支出及发放股利。

(五)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39,535.00万元,占公司年度采购金额的77.56%。公司本期向前五家客户提供的飞行服务收入总计人民币370,522,731.03元,占本期收入合计的54.57%。

(六)报告期公司航空器配置及主要经营合同执行情况

截至2008年12月31日,公司自有直升机19架,执管直升机3架,干租直升机2架,公务机1架,湿租直升机2架。在执行抗震救灾飞行任务中,B-7960直升机在恶劣气候和复杂地形环境下因故迫降毁损。

截至2008年12月31日,公司执行的海上石油服务长期合同13个、临时合同5个;陆海监执管合同1个、中央电视台执管合同1个、海上救助合同2个、护林合同1个、电力作业合同3个、重庆公安局警务飞行合同1个、中国海监北海总队直升机租赁合同1个。

(七)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。报告期维修公司总资产6,193.33万元,净资产4,854.64万元,实现净利润343.68万元。

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。报告期中信通航总资产10,582.33万元,净资产7,551.68万元,实现净利润41.85万元。

二、公司未来发展的分析展望

(一)公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

在新的一年里,随着国际金融危机蔓延及其对实体经济影响的不断深入,企业生产经营形势更为严峻;受国际石油价格大幅下跌的冲击,主要货币汇率的剧烈波动、市场需求萎缩等因素影响,公司经营面临许多不确定性,既面临挑战,也有许多的机遇。

①市场发展趋势及分析

国际石油价格受生产和消费性支出萎缩而暴跌,对石油公司产生较大的冲击,油价下跌开始侵蚀一些成本较高生产项目的盈利,产油国很可能会减少开采和供应,短期内将影响石油的勘探和开发进度。但全球石油资源依然十分紧缺,我国能源安全长期发展战略没有变化改变,基于我国能源战略需要的海上石油勘探开发步伐仍在加快。近期中海油宣布其在中国南海的天然气勘探中取得重大突破,该项目进行商业开发的资源基础已经具备,用于南海油气开发的中海油加上合作方的总投资额度将高达2000亿元人民币(约合290亿美元。作为中国有史以来最大的海洋石油开发计划,这一投资过程将持续到2020年,将逐步建立起1500-3000米水深油气勘探、建成年产能达5000万吨油当量的大型油气基地。同时该公司在渤海湾也有13个计划开发项目,预计在2010年前完成开发。加拿大哈斯基能源的蒸湾3-1发现揭开了中国深海勘探的序幕,该庞大气田预计于2012-2013年投产。

除中海油外,我国其他石油公司也加速了深海油气勘探开发的步伐,中石油、中石化都已经获得南海的区块,并将深海开发列入重点项目。尽管遭遇全球金融危机,国际油价一度跌破40美元/桶,国际石油巨头纷纷收缩投资,但处于对中国市场未来需求的乐观,中国的石油公司仍处于扩张期。我国深海石油勘探开发正处于起步阶段,对远程直升机有很大需求;近海和海外石油勘探对直升机的需求也将增加,特别是随着国内三大石油公司在海上业务量的加大,给公司主营业务发展提供更多商机。此外,随着国民经济和社会发展,2008年公司其他通用航空业务如公务飞行、执管、电力、农林等明显增加,国内业务需求也呈上升趋势。公司应及时掌握市场各方信息,适时准备生产作业资源,积极应对,抢占先机。

②市场竞争及对手情况

目前国内海上直升机服务市场,公司主要的竞争对手仍是南方航空的珠海直升机公司和东方航空的东方通航公司。东方通航已购入1架S92大型直升机,南航珠海直升机公司也在积极准备购入相应的大型直升机。有着实力较强的运输航空公司的支持,公司必然面临着竞争对手强大的市场竞争。

(二)管理层关注的市场机遇

公司在分析市场格局和外部条件的基础上,认为值得重点关注的机遇是:

一是深海石油勘探开发中中海油深圳分公司深海作业合同和断增月文、洛克公司的海洋石油作业合同。

二是辽河油田、冀东油田和大港油田海上直升机服务,以及中石化胜利油田的海上应急保障。

三是缅甸等国际市场的开发。

四是陆上通航业务的培育和开发,争取在直升机电力巡线作业、公务飞行、航空器执管等陆上通航业务上有新的突破。

五是护林通用航空维修业务规模,拓展维修产品范围,全面提高维修综合实力。

(三)公司经营面临的困难和问题

随着公司机群规模的不断扩大,业务量增加,航空安全工作的压力越来越大;折旧、航材和人工成本的上升,经营成本刚性上涨;航空器和航材采购进口关税和增值税免税指标不足,价格提升,加大了项目投资和流动资金的投入。公司长期贷款已进入还本期,还本付息压力逐年加大;公司购置10架EC155B1型直升机项目资金发行待进入集中付款期。受金融危机影响,汇率利率等不稳定将直接影响到公司经营业绩。

(四)公司2009年经营计划

以上年度经营条件为基础,2009年度公司力争实现营业收入70,000万元以上,营业总成本控制在60,000万元以下;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。

公司将认真贯彻实践科学发展观,进一步解放思想,转变观念,抓住机遇,迎