

二零零六年度末期業績及更換董事

		2006	2005	變幅%
營業總額	港幣百萬元	3,844	3,121	23.2%
應佔溢利	港幣百萬元	847	618	37.0%
每股盈利	港元	5.09	3.72	37.0%
每股股息				
- 中期及末期股息	港元	2.25	1.60	40.6%
- 特別股息	港元	2.50	-	不適用

主席報告書

業績

集團的機庫維修業務及其共控公司的引擎大修業務需求強大，使股東應佔溢利增加百分之三十七，達港幣八億四千六百八十萬元。

董事局建議派發二零零六年度末期股息每股港幣 1.60 元，連同於二零零六年九月二十六日派發的中期股息每股港幣 0.65 元及特別股息每股港幣 2.50 元，本年度共派息每股港幣 4.75 元。

投資

年內公司增持百分之二的廈門太古飛機工程有限公司(「廈門太古飛機工程公司」)，使所持的實際權益增至百分之五十六點五五，並將所持的山東太古飛機工程有限公司實際權益增至百分之三十五點六五，增幅達一成。

公司於香港國際機場興建的第二個機庫於二零零六年十二月啓用，並與香港機場管理局達成協議，興建第三個機庫及延長公司於機場的專營權及租約期限至二零三六年。第三個機庫預期於二零零九年上半年啓用。

預期廈門太古飛機工程公司位於廈門機場的第五及第六個雙機位機庫將分別於二零零七年中及二零零九年第一季啓用。香港航空發動機維修服務公司正進行引擎裝建間擴建工程，擴建部分計劃於二零零八年初啓用。

年內，集團擴大庫存技術管理服務，並同意投資港幣一億二千萬元成立新的合資公司，在廈門從事起落架大修業務。集團將繼續尋求其他機會，致力拓展航空維修業務。

員工

因應業務迅速增長，集團需要聘用大量僱員，本年僱員人數增加百分之二十三點六，共約一萬零一百人。本人謹此歡迎新入職的同事，並代表各股東衷心感謝全體員工的辛勤工作，使這一年獲得理想的業績。

展望未來

有見機庫近期處理能力增加、大型維修服務需求殷切以及香港客戶的機隊擴大，預料集團前景相當理想。然而，要培訓熟練的員工充分配合新增的處理能力，所費需時；而相關成本增加，加上人民幣升值影響廈門太古飛機工程公司的利潤，預期業績將會因而放緩。

主席

白紀圖

香港，二零零七年三月六日

香港飛機工程有限公司

業務回顧

公司的股東應佔溢利包括：

	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	變幅 %
港機工程在香港的業務 應佔：	305	256	19%
廈門太古飛機工程公司	221	102	117%
香港航空發動機維修服務公司及 新加坡航空發動機維修服務公司	282	229	23%
其他共控公司	39	31	26%
	<u>847</u>	<u>618</u>	37%

港機工程在香港的業務

公司在香港的業務，包括於香港國際機場的機庫進行大型維修工程及在客貨運站進行外勤維修工程、於將軍澳進行部件大修工程，以及提供庫存技術管理服務。

本年香港業務的增長，大部分來自大型維修部，售出的工時為一百八十五萬小時，較二零零五年增加百分之十二點八。該部門僱用員工一千六百九十四人（二零零五年為一千二百零四人），為不同類型的飛機進行定期維修檢查、改裝及大修工程。部門進行的工程中，約百分之六十一來自非以香港為基地的航空公司。部門無論在價格、機庫可用空間、周轉時間及工程質量上，均足以與世界其他同業一較長短。

公司位於香港國際機場的第二個機庫在二零零六年十二月投入運作。此機庫可同時處理三架廣體飛機。

公司亦與香港機場管理局訂立一份協議，在符合若干條件下，於機場租用更多土地及將專營權期限延長至二零三六年。因此，公司將可再興建一個輕型維修機庫，計劃於二零零九年上半年啓用，而餘下的額外空間可供日後興建另一個機庫之用。

外勤維修業務方面，由於流失了中華航空公司的業務，抵銷了大部分客戶的航班增長，因此這方面業務增長溫和。港機工程平均每日處理的飛機數目為二百五十架，大致與去年相若。

部件大修部位於將軍澳的現代化工場佔地七千平方米，僱用員工一百九十九人。年內這些設施的使用量因處理能力增加而上升。

公司為可修周轉件提供的庫存技術管理服務帶來令人滿意的溢利，管理資產由港幣一億八千萬元增至港幣二億一千一百萬元。該服務現時涵蓋空中巴士 340-600 型、340-500 型及 330-300 型客機、300-600F 型貨機以及波音 747 型飛機。

廈門太古飛機工程有限公司

廈門太古飛機工程公司位於廈門高崎國際機場的四個可容納兩架廣體飛機的機庫，提供大型維修及客機轉貨機改裝服務，並在北京、上海及廈門從事外勤維修業務，雖然只佔整體營業總額一小部分，但年內平均每日處理三十九班航班，業務繼續擴大。

第四個機庫於二零零五年底正式啓用，由於需求非常龐大，使廈門太古飛機工程公司的大型維修工程大幅增加。已售工時由二零零五年的二百四十七萬增至二零零六年的三百五十八萬，而公司股東應佔溢利則增加百分之一百一十七至港幣二億二千一百萬元。廈門太古飛機工程公司其中三個機位，專為波音 747-400 型客機改裝為貨機，年內已完成七架飛機的改裝工程，年底時仍有四架飛機正在進行改裝。廈門太古飛機工程公司其餘的處理能力用於大型維修工程，最主要的客戶為國泰航空公司、日本航空公司及全日本航空公司。

廈門太古飛機工程公司現正興建第五個可容納兩架廣體飛機的機庫，預期於二零零七年中啓用，第六個機庫計劃於二零零九年首季啓用，此外該公司正在興建一座新的培訓中心。截至二零零六年底，廈門太古飛機工程公司的僱員數目合共四千零九十八人。

香港航空發動機維修服務有限公司

香港航空發動機維修服務公司 (公司持有百分之四十五權益) 於將軍澳的設施為勞斯萊斯引擎進行大修工程。該公司全年面對強大的需求，業務已近飽和，本年處理的引擎同類部件為二百一十二台，二零零五年則為二百零二台。香港航空發動機維修服務公司擁有兩成權益的新加坡航空發動機維修服務有限公司 (「新加坡航空發動機維修服務公司」) 本年業績亦相當理想，其營業總額及溢利率均有所提高。集團應佔香港航空發動機維修服務公司 (包括於新加坡航空發動機維修服務公司的權益) 除稅後溢利增加百分之二十三，達港幣二億八千二百萬元。

年內香港航空發動機維修服務公司增加僱員五十五人，並進一步增強其部件修理能力；其渦輪葉片修理間榮獲 Rolls-Royce Aero Repair & Overhaul 頒發「卓越中心金獎」。該公司亦已展開耗資港幣八千五百萬元、佔地二千八百平方米的擴建工程。

流動資金淨額及融資

於二零零六年十二月三十一日結算，集團有存款及現金等價物淨額港幣八億三千四百萬元，以及未動用而已承擔銀行信貸安排港幣四億元，公司認為足以應付二零零七年的已承擔營業、營運資金及資本性開支需要。

企業管治

董事局致力達致高水平的企業管治，並採納香港聯合交易所有限公司頒佈的《企業管治常規守則》（「該守則」）。董事局全年均遵守所有強制性守則條文，並遵守除以下兩項外所有建議最佳常規：

- 季度財務報告（該守則第 C.1.4 條），董事局認為季度財務報告僅為股東提供少量具額外價值的資訊，卻令行政成本增加，及增添壓力將注意力集中於短期業績而非創造長期的價值。
- 成立提名委員會（該守則第 A.4.4 條），董事局認為由董事局共同審核及批准委任新董事，乃合乎公司及準新董事的最佳利益。

有關企業管治的詳情，載於《二零零六年報告書》內。

公司審核委員會已審閱本年度的年度業績。

綜合損益賬

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
營業總額	2	3,844	3,121
營業開支：			
職員薪酬及福利		(1,670)	(1,425)
直接材料費用及工作開支		(865)	(680)
折舊及攤銷		(229)	(202)
保險及公用開支		(89)	(107)
營業租賃租金— 土地及樓宇		(64)	(53)
修理及維修		(99)	(81)
其他營業開支		(79)	(72)
營業溢利		<u>749</u>	<u>501</u>
財務收入淨額		<u>30</u>	<u>7</u>
營業淨溢利		<u>779</u>	<u>508</u>
應佔共控公司除稅後業績		<u>330</u>	<u>267</u>
除稅前溢利		<u>1,109</u>	<u>775</u>
稅項	3	<u>(81)</u>	<u>(65)</u>
本年溢利		<u>1,028</u>	<u>710</u>
應佔：			
公司股東		847	618
少數股東權益		<u>181</u>	<u>92</u>
		<u>1,028</u>	<u>710</u>
股息			
中期 — 已付		108	83
特別 — 已付		416	-
末期 — 擬派		<u>266</u>	<u>183</u>
	4	<u>790</u>	<u>266</u>
公司股東應佔每股盈利(基本及攤薄)	5	<u>港幣 5.09 元</u>	<u>港幣 3.72 元</u>

綜合資產負債表

二零零六年十二月三十一日結算

	附註	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,988	2,442
租賃土地及土地使用權		204	192
無形資產		4	6
共控公司		698	671
退休金資產		157	177
遞延稅項資產		12	7
		<u>4,063</u>	<u>3,495</u>
流動資產			
飛機零件存貨		93	78
未完工程		167	88
應收及預付賬項	6	505	477
存款及銀行結存		834	877
衍生金融工具		4	-
		<u>1,603</u>	<u>1,520</u>
流動負債			
應付及應計賬項	6	959	581
稅項		22	17
		<u>981</u>	<u>598</u>
流動資產淨值		<u>622</u>	<u>922</u>
資產總額減流動負債		<u>4,685</u>	<u>4,417</u>
非流動負債			
預收款項		112	122
遞延稅項負債		226	197
		<u>338</u>	<u>319</u>
資產淨值		<u>4,347</u>	<u>4,098</u>
公司股東應佔權益			
股本	7	166	166
儲備		3,499	3,346
		<u>3,665</u>	<u>3,512</u>
少數股東權益		682	586
權益總額		<u>4,347</u>	<u>4,098</u>

1. 主要會計政策基準

賬目乃按照香港財務報告準則編製，並符合香港聯合交易所上市規則開列的披露要求。

會計政策已作出改變，以符合香港財務報告準則要求的改變。採納上述香港財務報告準則及詮釋對賬目並無重大影響。

2. 營業總額及分項資料

營業總額指開給客戶發票的金額總數及未完工程變動。

集團主要在香港及中國內地從事商用飛機大修、改裝及維修業務，並無其他重大的次要業務，因此並無報告進一步的業績分項資料。

截至十二月三十一日止年度按地區分項報告：

	主要於香港營運		於中國內地營運		分項之間抵銷		總計	
	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
營業總額	2,502	2,260	1,433	928	(91)	(67)	3,844	3,121
營業溢利	317	300	432	201			749	501
財務收入								
淨額	26	3	4	4			30	7
應佔共控公司								
除稅後業績	303	248	27	19			330	267
除稅前溢利	646	551	463	224			1,109	775
本年溢利	608	504	420	206			1,028	710
公司股東應佔								
溢利	608	504	239	114			847	618
資本性開支	498	205	287	341			785	546
折舊	105	108	116	87			221	195
攤銷	3	2	5	5			8	7
存貨減值 - 撥								
備/(轉回)	3	(6)	-	-			3	(6)
核數師酬金								
- 法定核數費								
用	1	1	-	-			1	1

十二月三十一日結算集團按地區分項資產淨值及權益的分析：

	主要於香港營運		於中國內地營運		分項之間抵銷		總計	
	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
共控公司	579	599	119	72	-	-	698	671
其他資產	3,058	2,962	2,043	1,421	(133)	(39)	4,968	4,344
其他負債	(899)	(773)	(553)	(183)	133	39	(1,319)	(917)
資產淨值	2,738	2,788	1,609	1,310	-	-	4,347	4,098
公司股東								
應佔權益	2,732	2,783	908	729	-	-	3,640	3,512
少數股東								
權益	6	5	701	581	-	-	707	586
權益總額	2,738	2,788	1,609	1,310	-	-	4,347	4,098

3. 稅項

	集團	
	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
本期稅項：		
香港利得稅	9	19
海外稅	48	14
	<u>57</u>	<u>33</u>
遞延稅項		
遞延稅項資產(增加)/減少	(5)	4
遞延稅項負債增加	29	28
	<u>81</u>	<u>65</u>

香港利得稅乃以本年度的估計應課稅溢利按稅率百分之十七點五計算(二零零五年為百分之十七點五)。海外稅則按各司法管轄區所採用的稅率計算。

所引述的應佔共控公司除稅後業績已扣除本年的稅項支出港幣六千一百萬元(二零零五年為港幣四千八百萬元)。

4. 股息

	公司	
	2006 港幣百萬元	2005 港幣百萬元
於二零零六年九月二十六日已派發的中期股息，每股港幣 0.65 元(二零零五年為每股港幣 0.50 元)	108	83
於二零零六年九月二十六日已派發的特別股息，每股港幣 2.50 元(二零零五年為零)	416	-
擬派末期股息每股港幣 1.60 元(二零零五年為每股港幣 1.10 元)	266	183
	<u>790</u>	<u>266</u>

上述末期股息如獲股東於二零零七年五月八日召開的股東週年大會上通過，將於二零零七年五月十八日派發予於記錄日期，即二零零七年五月八日辦公時間結束前名列股東名冊的股東。股票過戶手續將於二零零七年五月二日至二零零七年五月八日，包括首尾兩天，暫停辦理。為符合資格享有末期股息，所有過戶表格連同有關股票最遲須於二零零七年四月三十日(星期一)下午四時三十分送達公司的股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心十七樓。

5. 每股盈利(基本及攤薄)

每股盈利乃根據公司股東應佔溢利港幣八億四千七百萬元(二零零五年為港幣六億一千八百萬元)及已發行的加權平均股份數目 166,324,850 股(二零零五年為 166,324,850 股)普通股計算。

6. 應收及應付賬項

給予客戶的信貸條件不盡相同，一般乃根據其個別的財政能力而定。集團定期為應收貿易賬項進行信貸評估，以減低任何與應收款項有關的信貸風險。

賬齡低於六個月的應收貿易賬項及應付貿易賬項的分析如下：

	集團		公司	
	2006	2005	2006	2005
應收賬項	99%	96%	99%	95%
應付賬項	99%	98%	98%	97%

7. 股本

在二零零六年間，公司及其附屬公司並無購回、售出或贖回公司任何股份(二零零五年為零)。

8. 資本性承擔

	集團		公司	
	2006	2005	2006	2005
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
經訂約但未在賬項中作準備	297	452	193	366
經董事局批准但未訂約	1,187	565	567	133
	<u>1,484</u>	<u>1,017</u>	<u>760</u>	<u>499</u>

資本性承擔主要是有關公司於香港國際機場興建第三個機庫、廈門太古飛機工程公司於中國內地廈門興建第五及第六個機庫，以及於廈門興建一個起落架大修設施。

更換董事

香港飛機工程有限公司（「公司」）董事局宣佈：

- (1) 紀必信先生已辭任公司財務董事，由二零零七年三月七日起生效；及
- (2) 劉美璇小姐已獲委任為公司常務董事，由二零零七年三月六日起生效，並獲委任為公司財務董事，由二零零七年三月七日起生效。

紀必信先生已確認，他並不知悉任何有關其離職而須知會公司股東的事宜，並確認其呈辭乃屬個人理由，他並不知悉與董事局有任何意見分歧。紀必信先生自二零零五年九月一日起獲委任為公司董事，董事局謹對其在任期間的卓越貢獻及英明指導表示衷心感謝，並致以誠摯的祝福。

劉美璇小姐現年四十六歲，於一九八七年加入英國太古集團有限公司（「太古」）集團，一直為該集團的香港辦事處工作，之前曾任太古股份有限公司貿易及實業部和太古輪船有限公司財務董事。劉小姐為英國特許公認會計師公會資深會員以及香港會計師公會、中國註冊會計師協會、美國執業會計師公會、香港加

拿大註冊會計師協會、CFA 協會及香港特許秘書公會會員，持有香港大學社會科學榮譽學位。

劉美璇小姐根據公司二零零四年十二月一日的公告所提述的服務協議，由太古集團借調至公司工作。根據公司章程，劉小姐將任職至二零零七年股東週年大會舉行為止，屆時可參選董事；此後須於通過普通決議案獲選後第三屆股東週年大會上退任，但可候選連任。劉小姐已與公司簽訂聘書，該聘書構成一份服務合約，為期直至二零零七年股東週年大會舉行為止，屆時將通過選舉/重選按次續約三年。

太古給予獲聘高級管理人員的薪酬，是以能在競爭激烈的國際市場吸納、激勵及留住具才幹的人材為釐定準則。劉小姐的酬金乃根據此政策釐定。劉小姐的年薪連同各項津貼為港幣一百八十二萬二千一百元，並可收取按表現酌情發放的花紅，亦有權享有其他實物利益及參與公積金。

劉美璇小姐並無持有公司股份或相關股份權益（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部）。

劉小姐是太古的僱員，而太古則是公司的控股股東。除此以外，劉小姐與公司任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東概無任何關係。

除上文所披露外，並無其他有關劉小姐的資料須按香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》第 13.51(2)條予以披露，亦無其他事項須知會公司股東。

董事

於本公告所載日期，公司在任董事如下：

常務董事：白紀圖(主席)、陳炳傑、彭勵志、紀必信、馬海文、劉美璇、沙舒雅；

非常務董事：郭鵬、簡柏基、何祖英、容漢新、湯彥麟、米高嘉道理爵士（唐子樑的代董事）；及

獨立非常務董事：羅安達、李德信、林光宇、梁國權及唐子樑。

承董事局命

香港飛機工程有限公司

主席

白紀圖

香港，二零零七年三月六日

公司網站：<http://www.haeco.com>

查詢詳情，請聯絡：

周關美詩 辦事處 (852) 2840 8097

手提電話 (852) 9192 9889