



AviChina

AviChina Industry & Technology Company Limited
中国航空科技工业股份有限公司
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股票代碼:2357)



2016

中期報告

目錄

2	中期業績概要
3	管理層討論及分析
10	權益披露及其他資料
15	未經審計中期簡明合併損益表
16	未經審計中期簡明合併綜合收益表
17	未經審計中期簡明合併財務狀況表
19	未經審計中期簡明合併權益變動表
21	未經審計中期簡明合併現金流量表
22	未經審計中期簡明合併財務報表附註
49	公司資料

中期業績概要

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹宣佈，本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月期間按照國際財務報告準則編製之未經審計之中期業績。

收入	人民幣153.91億元
本公司權益持有人應佔溢利	人民幣5.04億元
每股基本及攤薄溢利	
— 基本及攤薄	人民幣0.0845元
歸屬於本公司權益持有人之權益	人民幣130.20億元

中期股息

董事會建議不派付截至二零一六年六月三十日止六個月期間之中期股息。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一六年上半年，全球經濟復甦緩慢，中國經濟處於轉型升級的關鍵時期，挑戰和困難仍然很大。本公司按照打造中國航空及相關高科技產業平台的戰略定位，積極應對挑戰，借助母公司優勢，明確投資方向，擴展公司規模，各項業務穩步發展。

於二零一六年上半年，本公司通過發行內資股收購中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」) 100%權益。截至本報告日，上述收購已完成，業務進一步拓展至航空製造業前端的規劃、設計、諮詢等工程服務領域。至此，本公司已發行股本總數增加至5,966,121,836股，中航規劃業績已整體併入本公司財務報表。

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣153.91億元，較二零一五年同期收入人民幣113.54億元(重列前)增長35.56%，較二零一五年同期收入人民幣151.41億元(經重列)增長1.65%。本報告期，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣5.04億元，較二零一五年同期權益持有人應佔淨溢利人民幣3.60億元(重列前)增長40%，較二零一五年同期本公司權益持有人應佔淨溢利人民幣4.72億元(經重列)增長6.78%。

二零一六年上半年，本公司之控股股東中國航空工業集團公司(「中航工業」)，不斷推動供給側改革，提質增效，企業競爭力和市場影響力不斷提升，以622億美元營業收入入選「財富」世界500強排行榜，排名第143位，入榜名次再次較上年前進16位；中航工業連續第五年入選中國500最具價值品牌，並以人民幣1,118億元的品牌價值名列第25位，品牌價值較去年增加人民幣109億元。

本公司持續關注國際市場開拓，融入國際航空產業鏈，二零一六年上半年，本公司首次組織附屬公司參加第50屆范堡羅國際航空航天展覽會，積極拓展航空產品國際市場，加大與國際航空製造商合資、合作力度，搭建與國際合作夥伴進一步加強交流和溝通的平台。

本集團直升機業務保持穩定，新型號研製進展順利，積極爭取新的訂單。雙發輕型直升機AC312E完成首架機總裝；AC311系列直升機完成空中遊覽、空中警戒、公務飛行、加裝醫療救護設備試飛等任務；AC313系列直升機圓滿完成多次森林滅火和救援任務。附屬公司哈爾濱哈飛航空工業有限責任公司(「哈飛航空」)參與出資組建中航工業哈爾濱通用飛機工業有限責任公司(「哈爾濱通飛」)，專門從事運-12系列飛機的生產經營業務。

二零一六年上半年，江西洪都航空工業股份有限公司(「**洪都航空**」)首批L15外貿型高級教練機順利完成海外用戶交付技術驗收；洪都航空為國產C919大型商用飛機提供機身等部件，榮獲中國商用飛機有限責任公司(「**中國商飛**」)優秀供應商銀獎。

本集團航空零部件科研創新取得良好進展。二零一六年上半年，附屬公司成都凱天電子股份有限公司加大產品研發力度，與電子科技大學達成「雙創」工作合作意向；上海航空電器有限公司研發的鐳射智慧投影機榮獲「2015年度鐳射投影顯示最具品牌價值獎」。中航光電科技股份有限公司(「**中航光電**」)新能源汽車領域訂貨合同和銷售收入均實現翻番增長。中航光電建立歐洲研發中心，穩步推進數字化設計平台建設，並入圍二零一六年中國電子資訊百強企業，中國商飛優秀供應商銀獎。

本公司新收購的中航規劃是一家主要在航空工業固定資產投資領域從事規劃、設計、諮詢、建設和運營的專業化公司，於二零一六年上半年，其「預應力整體張拉結構關鍵技術創新與應用」項目，榮獲國家科學技術進步獎二等獎。

本公司投資的湖北航宇嘉泰飛機設備有限公司已正式成為波音737全新的一家座椅供應商。該型座椅於二零一六年四月獲得美國聯邦航空管理局(「**FAA**」)頒發的民用飛行器技術標準規範(TSO)設計批准函，是我國目前唯一獲FAA適航證的具有自主知識產權的航空機載設備產品。

業務前景

二零一六年上半年，中國發佈了國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要「**十三五規劃**」，提出要推動戰略前沿領域創新突破，加快突破航空航天等領域核心技術；提升新興產業支撐作用，大力推進新一代航空裝備等新興前沿領域創新和產業化，形成新一批增長點；深入推進國際產能和裝備製造合作，以航空航天等行業為重點，推動裝備、技術、標準、服務走出去；深入實施《中國製造2025》，提高製造業創新能力和基礎能力。國家對於航空產業的重視有利於本公司航空產業的發展及轉型升級。

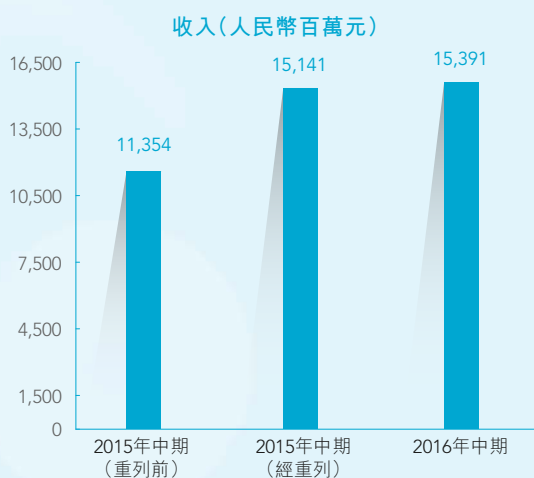
二零一六年下半年，本公司將以此為契機，積極對接國家政策，加大航空製造主業的投入，繼續拓展新的航空產品製造業務，加大研發創新力度，不斷打造航空產品的核心競爭力。

管理層討論及分析

財務回顧

二零一六年上半年，由於新收購的中航規劃納入本集團合併範圍，根據相關規定，本集團對上年同期相關數據進行了重列。同時，按照新的業務分類，本集團業務劃分為航空整機板塊、航空零部件板塊和航空工程服務板塊。

收入

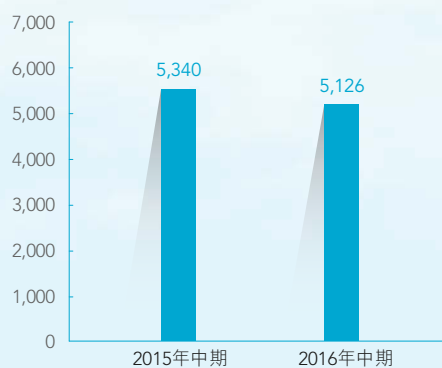


本集團收入規模由於新收購中航規劃明顯提升。

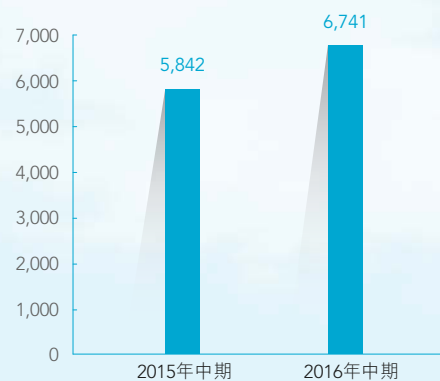
截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣153.91億元，較上年同期收入人民幣113.54億元(重列前)增加人民幣40.37億元，增幅為35.56%；較上年同期收入人民幣151.41億元(經重列)增加人民幣2.50億元，增幅為1.65%，主要得益於本期航電業務的增長。

板塊資料

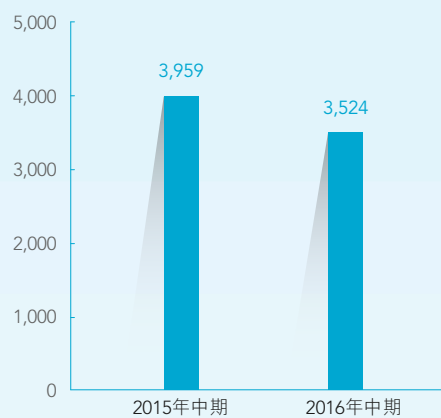
航空整機板塊收入
(人民幣百萬元)



航空零部件板塊收入
(人民幣百萬元)



航空工程服務板塊收入
(人民幣百萬元)



截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團航空整機板塊收入為人民幣51.26億元，較上年同期降低4.01%，佔本集團全部收入的33.31%；本集團航空零部件板塊收入為人民幣67.41億元，較上年同期增長15.39%，佔本集團全部收入的43.80%；本集團航空工程服務板塊收入為人民幣35.24億元，較上年同期降低10.99%，佔本集團全部收入的22.89%。

管理層討論及分析

本集團航空整機板塊的分部業績為人民幣2.38億元，較上年同期航空整機板塊的分部業績人民幣2.42億元略有下降；本集團航空零部件板塊的分部業績為人民幣9.30億元，較上年同期航空零部件板塊的分部業績人民幣8.06億元增加人民幣1.24億元，增幅為15.38%，主要得益於中航光電業務收入增長以及毛利率提升帶動毛利額增長；本集團航空工程服務板塊的分部業績為人民幣1.10億元，較上年同期航空工程服務板塊的分部業績人民幣0.99億元增加0.11億元，增幅為11.11%。

毛利額

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團實現毛利額為人民幣28.79億元，較上年同期毛利額人民幣28.62億元增加人民幣0.17億元，增幅為0.59%。

銷售及配送開支

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團共發生銷售及配送開支人民幣2.52億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣2.17億元增長人民幣0.35億元，增幅為16.13%，主要是部分附屬公司銷售佣金及售後服務費增長所致；本期銷售及配送開支佔收入的比重為1.64%，較上年同期銷售及配送開支佔收入比重的1.43%增長0.21個百分點。

行政開支

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團共發生行政開支人民幣14.58億元，較上年同期行政開支人民幣16.94億元減少人民幣2.36億元，降幅為13.93%，主要是根據研發進度，部分附屬公司研發支出較上年同期減少所致；本期行政開支佔收入的比重為9.47%，較上年同期行政開支佔收入比重的11.19%減少了1.72個百分點。

財務開支淨額

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團共發生財務開支淨額為人民幣0.96億元，較上年同期財務開支淨額人民幣0.99億元減少人民幣0.03億元，降幅為3.03%。詳情載於財務報表附註7。

本公司權益持有人應佔溢利

中航規劃納入合併範圍後，提升了本集團的利潤規模。

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣5.04億元，較上年同期權益持有人應佔溢利人民幣3.60億元(重列前)增加人民幣1.44億元，增幅為40%；較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣4.72億元(經重列)增加人民幣0.32億元，增幅為6.78%，主要是得益於本集團毛利額增長及行政開支減少。

流動資金及資金來源

於二零一六年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣85.04億元，現金及現金等價物主要來源於年初現金及銀行存款及本期營業運作所得。

於二零一六年六月三十日，本集團總借款為人民幣94.72億元，其中：短期借款為人民幣40.91億元，即期部分的長期借款為人民幣8.44億元，非即期部分的長期借款為人民幣45.37億元。

於二零一六年六月三十日，本集團銀行借款為人民幣34.06億元，平均年利率為4%，較期初減少人民幣2.05億元；其他借款為人民幣60.66億元，平均年利率為5%，較期初增加人民幣17.75億元。

本集團的借款需求受季節變化的影響較小。

資本架構

於二零一六年六月三十日，本集團的借款主要以人民幣結算，現金及現金等價物主要以人民幣持有。

資產抵押及質押情況

於二零一六年六月三十日，本集團抵押及質押借款為人民幣5.34億元，抵押及質押物為應收款項及固定資產，賬面淨值為人民幣5.79億元。

資本負債率

於二零一六年六月三十日，本集團的資本負債率為14.09%（經重列，於二零一五年十二月三十一日為11.76%），以二零一六年六月三十日的借款總額除以資產總額計算。

匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本公司董事（「董事」）認為本集團的匯率風險不大，不會對本集團的財務產生重大不利影響。

或有負債及擔保

於二零一六年六月三十日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或有負債。

管理層討論及分析

重大收購及出售

於二零一五年九月三十日，本公司與中航工業簽訂了《股權收購與股份發行協議》，據此，本公司有條件的同意收購及中航工業有條件的同意出售中航規劃100%股份權益（「目標股權」），經國有資產監督管理部門最終確認及備案，目標股權的評估值調整為人民幣21.73億元（人民幣217,328.16萬元）。經參考調整後的目標股權的評估值及其他因素，本公司於二零一六年三月十日與中航工業簽訂《股權收購與股份發行協議之補充協議》，中航規劃100%股份權益收購對價確定為人民幣21.73億元（人民幣217,328.16萬元）。按照每股對價股份人民幣4.42元的發行價格，本公司擬向中航工業發行之對價股份數目相應調整為491,692,669股。二零一六年六月二十八日，《股權收購與股份發行協議》中所列之中航規劃收購的前提條件均已獲滿足，本公司完成向中航工業發行作為中航規劃收購對價的491,692,669股新內資股。發行完成後，本公司已發行股本總數由5,474,429,167股增加至5,966,121,836股。其中，內資股總股數由3,117,995,265股增加至3,609,687,934股。H股股東持有的H股總股數不變。於二零一六年八月八日，本公司公告中航規劃收購事宜已全部完成，中航規劃之全部股份權益已過戶至本公司。

詳情謹請參閱本公司於二零一五年九月三十日、二零一五年十月十九日、二零一六年三月十日、二零一六年六月二十八日及二零一六年八月八日分別發佈之公告及本公司日期為二零一六年五月十日之通函。

募集資金使用情況

截至二零一六年六月三十日止，本公司共計投入募集資金人民幣34.36億元，用於高級教練機、直升機及航空複合材料的生產和研發，收購航空業務資產和股權投資。其餘部分均以孳息短期存款於中國的銀行。

僱員

於二零一六年六月三十日，本集團有50,257名僱員。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團共發生員工成本人民幣25.11億元，較上年同期員工成本人民幣24.05億元增加人民幣1.06億元，增幅為4.41%。

本公司的薪酬政策和員工培訓計劃與二零一五年年報披露的內容一致。

董事、監事及高級管理人員之變動

莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生因其他工作安排向董事會申請辭任非執行董事職務，基蘭·豪(Kiran Rao)先生獲提名為新委任之非執行董事候選人。於二零一六年六月十三日召開之股東周年大會上，基蘭·豪(Kiran Rao)先生獲委任為本公司新任非執行董事及董事會發展及戰略委員會委員，莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生不再擔任本公司非執行董事及發展及戰略委員會委員。

郭重慶先生因年齡原因向董事會申請辭任非執行董事職務，何志平先生獲提名為新委任之非執行董事候選人，於二零一六年八月二十五日召開之臨時股東大會上，何志平先生獲委任為本公司新任非執行董事，郭重慶先生不再擔任本公司非執行董事。

因工作變動關係，並須就彼之新任職位投入更多時間，(i)陳灌軍先生申請辭任本公司監事及相關職務，自本公司召開臨時股東大會批准其替任人選的委任之日起生效；(ii)譚瑞松先生(「譚先生」)辭任本公司總經理職務，自二零一六年八月二十五日起生效；(iii)張昆輝先生(「張先生」)和呂杰先生(「呂先生」)辭任本公司副總經理職務，自二零一六年八月二十五日起生效；(iv)閻靈喜先生(「閻先生」)辭任本公司董事會秘書、公司秘書及授權代表職務，自二零一六年八月二十五日起生效。

陳灌軍先生、譚先生、呂先生、張先生、閻先生已確認與董事會並無不同意見，而就其退任一事，亦無任何事項需要通知本公司股東。董事會謹此就陳灌軍先生、譚先生、呂先生、張先生、閻先生在任內對本公司作出的寶貴貢獻深表謝意。

董事會宣布(i)經中航工業提名，鄭強先生為本公司監事候選人；(ii)聘任陳元先先生為本公司總經理，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止；(iii)聘任唐軍先生為本公司副總經理，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止；(iv)聘任甘立偉先生為本公司董事會秘書，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止。

權益披露及其他資料

公司秘書及授權代表更換

經董事會批准，聘任徐濱先生為本公司公司秘書及授權代表，自二零一六年八月二十五日起生效。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)及本公司「股票買賣管理辦法」為本公司董事、監事及相關員工證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，董事會確定本公司董事及監事於截至二零一六年六月三十日止六個月期間均已遵守標準守則所規定之有關董事及監事進行證券交易之標準。

董事、監事及行政總裁於本公司及其相關法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，除下列披露者外，本公司的董事、監事及行政總裁概無於本公司股份及／或其任何相關法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)之股份、相關股份及／或債券中持有根據「證券及期貨條例」第352條須予存置的登記冊中所記錄的權益或淡倉，或根據「證券及期貨條例」第XV部第7及第8分部另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的權益或淡倉。

董事姓名	股票類別	身份	持股數目	佔同類股份的概約百分比	佔已發行股本的概約百分比	所持股份性質
林左鳴(附註)	H股	實益擁有人	462,005	0.020%	0.008%	好倉
譚瑞松	H股	實益擁有人	563,811	0.024%	0.010%	好倉
顧惠忠	H股	實益擁有人	239,811	0.010%	0.004%	好倉
高建設	H股	實益擁有人	231,811	0.010%	0.004%	好倉
楊志威	H股	實益擁有人	248,000	0.011%	0.004%	好倉
陳灌軍	H股	實益擁有人	100,507	0.004%	0.002%	好倉

附註：根據已提交在香港聯交所網站的相關權益披露，於二零一六年六月三十日，林左鳴先生持有中航直升機股份有限公司(「中直股份」)(於上海證券交易所上市，股份代碼：600038)的2,000股A股股份及中航航空電子系統股份有限公司(「中航電子」)(於上海證券交易所上市，股份代碼：600372)的5,000股A股股份，分別約佔中直股份及中航電子已發行總股本的0.0003%和0.0003%。中直股份和中航電子為本公司的附屬公司，故為本公司的相關法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)。

主要股東持股情況

於二零一六年六月三十日，根據「證券及期貨條例」第336條存置之股東登記冊所示，披露持有本公司及其相聯法團已發行股本5%或以上權益的股東如下：

股東名稱	股份類別	身份	股票數量	佔同類股份的概約百分比	佔已發行股本的概約百分比	所持股份性質
中航工業(附註1)	內資股	實益擁有人：受控法團權益	3,481,185,569	96.44%	58.35%	好倉
	H股	受控法團權益	13,076,000	0.55%	0.22%	好倉
European Aeronautic Defence and Space Company – EADS N.V. (附註2)	H股	實益擁有人	274,909,827	11.67%	4.61%	好倉
Citigroup Inc.(附註3)	H股	大股東所控制的法團的權益	146,635,658	6.22%	2.46%	好倉
		保管人－法團／核准借出代理人	1,851,348	0.08%	0.03%	好倉
	H股	大股東所控制的法團的權益	144,784,310	6.14%	2.43%	好倉
	H股	大股東所控制的法團的權益	9,471,000	0.40%	0.16%	淡倉
	H股	保管人－法團／核准借出代理人	144,784,310	6.14%	2.43%	可供借出的股份

附註：

1. 中航工業所持的3,481,185,569股內資股中，3,297,780,902股內資股通過實益擁有人身份持有，183,404,667股內資股通過其全資附屬公司中航機電系統有限公司持有。二零一六年六月二十八日，本公司完成向中航工業發行491,692,669股新內資股作為收購中航規劃的對價，發行完成後中航工業及其附屬公司(中國航空工業集團(香港)有限公司)持有1,307.6萬股本公司H股)合共持有3,494,261,569股本公司股份，約佔本公司已發行總股本之58.57%。
2. European Aeronautic Defence and Space Company – EADS N.V.已於二零一四年一月一日起正式更名為空中客車集團(Airbus Group)。
3. 根據Citigroup Inc.於二零一六年六月二十一日申報的《法團大股東披露權益通知》Citigroup Inc.被視為持有146,635,658股H股(L)，9,471,000股H股(S)和144,784,310股H股(P)。該等股份由直接或間接受Citigroup Inc.所控制的公司Citigroup Global Markets Hong Kong Limited, Citigroup Global Markets Limited, Citigroup Global Markets Inc., Morgan Stanley Smith Barney Holdings LLC, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Europe Limited, Citigroup Global Markets (International) Finance AG, Citigroup Global Markets International LLC, Citigroup Financial Products Inc., Citigroup Global Markets Holdings Inc., Citibank N.A., Citicorp Holdings Inc., Citigroup Alternative Investments LLC, Citigroup Investments Inc., Automated Trading Desk Financial Services, LLC, Automated Trading Desk, LLC, Automated Trading Desk Holdings, Inc., Citigroup Acquisition LLC, Citigroup Trust - Delaware, National Association, Citicorp Trust, National Association, Citicorp Trust South Dakota, Citibank N.A., Citigroup Global Markets Asia Limited, Citigroup Global Markets Hong Kong Holdings Limited, Citigroup Global Markets Overseas Finance Limited, Citigroup Global Markets Switzerland Holding GmbH, Cititrust (Bahamas) Limited, Citigroup Participation Luxembourg Limited, Citigroup International Luxembourg Limited, Citigroup Overseas Investments Bahamas Inc., Citibank Overseas Investment Corporation, Cititrust (Switzerland) Limited, Citigroup Global Markets Deutschland AG, Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG, Citigroup Derivatives Markets Inc., Citigroup Global Markets Europe Limited, Citigroup Global Markets Europe Finance Limited, Citigroup Global Markets Switzerland Holding GmbH, Citigroup First Investment Management Limited.持有。根據「證券及期貨條例」，Citigroup Inc.被視為在該等公司持有的股份中擁有權益。

權益披露及其他資料

除以上所述披露者外，於二零一六年六月三十日，根據「證券及期貨條例」第336條存置之登記冊所示，概無任何人於本公司之股份及相關股份中有5%或5%以上權益或淡倉。

審計委員會

董事會已成立審計委員會，並根據香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」及其他規定，制訂了「董事會審計委員會工作細則」。本公司截至二零一六年六月三十日止六個月期間之未經審計簡明合併中期財務報表已經審計委員會審閱。

企業管治

本公司嚴格執行各項監管法律、法規和公司章程，規範運作。經檢討本公司採納有關企業管治的安排，董事會認為截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司已達香港上市規則之「企業管治守則」列載的原則及守則條文的要求，惟董事長林左鳴先生因身體原因未能出席於二零一六年六月十三日召開之股東周年大會，已委託副董事長譚瑞松先生主持會議，並回答股東提問。

其他重大事項

1. 於二零一六年二月三日，中航光電的子公司中航富士達科技股份有限公司在全國中小企業股份轉讓系統正式掛牌，證券簡稱為「富士達」，證券代碼為「835640」。詳情謹請參閱本公司於二零一五年八月二十六日、二零一六年一月十三日及二零一六年二月三日發佈之公告。
2. 於二零一六年六月十三日，哈飛航空，本公司之非全資附屬公司，與中航通用飛機有限責任公司（「中航通飛」）（中航工業之附屬公司）和黑龍江大正投資集團有限責任公司（「大正投資」）簽訂合資合同，據此，哈飛航空建議投入人民幣2億元實物，參與設立哈爾濱通飛，將主要從事於通用固定翼飛機的製造和銷售及客戶服務等相關業務。哈爾濱通飛成立後，哈飛航空、中航通飛和大正投資將分別持有哈爾濱通飛的40%、40%和20%的權益。詳情謹請參閱本公司於二零一六年六月十三日發佈之公告。
3. 於二零一六年七月三日，由於政策發生較大變化，經綜合考慮各方面因素和審慎分析論證，協議各方協商一致，決定終止於二零一五年八月十八日本公司、中航資本控股股份有限公司、中航電子、中航飛機股份有限公司及中航工業機電系統股份有限公司作為增資方與沈陽飛機工業（集團）有限公司和成都飛機工業（集團）有限責任公司作為被增資方共同簽署的《瀋陽飛機工業（集團）有限公司、成都飛機工業（集團）有限責任公司增資框架協議》。詳情謹請參閱本公司於二零一六年七月三日發佈之公告。

購買、出售及贖回證券

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

林左鳴

董事長

北京，二零一六年八月二十五日

於本報告發佈日期，本公司董事會由執行董事林左鳴先生，非執行董事譚瑞松先生、顧惠忠先生、高建設先生、何志平先生、基蘭·豪(Kiran Rao)先生，以及獨立非執行董事劉仲文先生、劉人懷先生、楊志威先生組成。

未經審計中期簡明合併損益表

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
收入	5	15,391,169	15,141,481
銷售成本		(12,512,079)	(12,279,824)
毛利		2,879,090	2,861,657
其他收入及收益	5	121,356	144,014
其他開支		(59,435)	(29,555)
其他收入及收益淨額		61,921	114,459
銷售及配送開支		(252,207)	(217,064)
行政開支		(1,457,851)	(1,694,265)
經營溢利		1,230,953	1,064,787
財務收入		112,039	118,437
財務開支		(207,948)	(217,589)
財務開支淨額	7	(95,909)	(99,152)
應佔溢利：			
合營公司		13,124	10,794
聯營公司		25,089	61,220
除稅前溢利	6	1,173,257	1,037,649
稅項開支	8	(181,189)	(144,183)
於期間產生的溢利		992,068	893,466
應佔：			
本公司權益持有人		504,202	471,698
非控制性權益		487,866	421,768
		992,068	893,466
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利			
基本			
— 於期間產生的溢利	10	人民幣0.0845元	人民幣0.0791元
攤薄			
— 於期間產生的溢利	10	人民幣0.0845元	人民幣0.0791元

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併綜合收益表

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
於期間產生的溢利	992,068	893,466
其他綜合收益		
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動	(185,867)	375,706
稅項	27,880	(56,357)
	(157,987)	319,349
海外經營外幣折算差額	3,415	(103)
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益淨額	(154,572)	319,246
於期間其他綜合收益，除稅後	(154,572)	319,246
於期間綜合收益總額	837,496	1,212,712
應佔：		
本公司權益持有人	424,163	636,419
非控制性權益	413,333	576,293
	837,496	1,212,712

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併財務狀況表

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	11,665,909	11,161,067
投資物業	11	342,804	346,024
土地使用權	11	1,675,063	1,639,197
商譽		69,188	69,188
其他無形資產	11	126,509	138,928
合營公司投資		78,562	75,121
聯營公司投資		808,181	838,816
可供出售金融資產		1,748,754	1,956,185
遞延稅項資產		223,073	207,003
預付款、押金及其他應收款	13	759,463	343,168
非流動資產總額		17,497,506	16,774,697
流動資產			
存貨		21,518,804	20,360,455
應收賬款及應收票據	12	14,872,862	15,294,498
預付款、押金及其他應收款	13	2,758,025	2,594,120
交易性金融資產		54,434	38,530
已抵押之存款		1,169,796	1,728,065
原期滿日超過三個月的定期存款		824,537	851,160
現金及現金等價物		8,504,233	9,535,436
流動資產總額		49,702,691	50,402,264
資產總額		67,200,197	67,176,961

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併財務狀況表

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
權益			
股本	16	5,966,122	5,474,429
儲備		7,054,046	7,231,065
歸屬於本公司權益持有人的權益		13,020,168	12,705,494
非控制性權益		14,115,739	13,759,865
權益總額		27,135,907	26,465,359
負債			
非流動負債			
計息銀行及其他借款	15	4,537,218	3,233,391
政府資助的遞延收益		814,946	849,189
遞延稅項負債		162,248	184,506
其他應付款及預提費用		12,240	12,240
非流動負債總額		5,526,652	4,279,326
流動負債			
應付賬款及應付票據	14	21,816,711	21,075,103
其他應付款及預提費用		7,589,338	10,419,518
計息銀行及其他借款	15	4,934,347	4,668,282
應付稅款		197,242	269,373
流動負債總額		34,537,638	36,432,276
負債總額		40,064,290	40,711,602
權益和負債合計		67,200,197	67,176,961

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併權益變動表

	本公司權益持有人						非控制 性權益	合計	
	已發行股本	資本儲備	公允 價值儲備	外幣 折算儲備	其他儲備	留存盈餘	小計		
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
於二零一五年十二月三十一日	5,474,429	3,850,227	471,196	3,999	208,315	1,992,838	12,001,004	13,758,050	25,759,054
同一控制下企業合併(附註)	-	450,000	(284,925)	(142)	-	539,557	704,490	1,815	706,305
於二零一六年一月一日	5,474,429	4,300,227	186,271	3,857	208,315	2,532,395	12,705,494	13,759,865	26,465,359
期間溢利	-	-	-	-	-	504,202	504,202	487,866	992,068
於期間其他綜合收益，除稅後	-	-	(83,454)	3,415	-	-	(80,039)	(74,533)	(154,572)
期間綜合收益總額	-	-	(83,454)	3,415	-	504,202	424,163	413,333	837,496
股份發行	491,693	1,681,589	-	-	-	-	2,173,282	-	2,173,282
同一控制下企業合併(附註)	-	(2,173,282)	-	-	-	-	(2,173,282)	-	(2,173,282)
二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
子公司非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	149,233	149,233
向子公司非控股股東做出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	(206,692)	(206,692)
撥款	-	-	-	-	11,076	(11,076)	-	-	-
於二零一六年六月三十日	5,966,122	3,808,534	102,817	7,272	291,391	2,916,032	13,020,168	14,115,739	27,135,907

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併權益變動表

	本公司權益持有人								非控制	合計	
									性權益		
	已發行股本	於限制性 股票激勵計 劃內持有 之股票	資本儲備	以股份為基礎 的償付儲備	公允 價值儲備	外幣 折算儲備	其他儲備	留存盈餘	小計		
人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
於二零一四年十二月三十一日	5,474,429	(43,323)	3,686,692	21,870	233,970	(6,309)	179,799	1,268,306	10,815,434	12,485,925	23,301,359
同一控制下企業合併(附註)	-	-	450,000	-	(285,090)	-	-	228,292	393,202	3,361	396,563
於二零一五年一月一日	5,474,429	(43,323)	4,136,692	21,870	(51,120)	(6,309)	179,799	1,496,598	11,208,636	12,489,286	23,697,922
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	471,698	471,698	421,768	893,466
於期間其他綜合收益，除稅後	-	-	-	-	164,824	(103)	-	-	164,721	154,525	319,246
期間綜合收益總額	-	-	-	-	164,824	(103)	-	471,698	636,419	576,293	1,212,712
處置子公司部分權益	-	-	178,480	-	-	-	-	-	178,480	23,284	201,764
股票激勵計劃贖權的股票											
—由本公司出資	-	23,299	-	(23,299)	-	-	-	-	-	-	-
—由激勵計劃參與者出資	-	20,024	-	-	-	-	-	-	20,024	-	20,024
股票激勵計劃下員工服務價值	-	-	-	1,429	-	-	-	-	1,429	-	1,429
二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
子公司非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,326	6,326
向子公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,335)	(153,335)
撥款	-	-	-	-	-	-	6,432	(6,432)	-	-	-
其他	-	-	73	-	-	-	-	-	73	-	73
於二零一五年六月三十日	5,474,429	-	4,315,245	-	113,704	(6,412)	186,231	1,852,375	11,935,572	12,941,854	24,877,426

附註：於二零一六年六月二十八日，本公司在當期通過同一控制下企業合併的方式取得對中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」)的控制權。參見下文附註4。

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

未經審計中期簡明合併現金流量表

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六 人民幣千元 (未經審計)	二零一五 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
經營活動現金流量		
經營活動使用的淨現金	(1,890,857)	(2,170,365)
已收利息收入	112,039	107,760
已付利息費用	(201,620)	(216,969)
已付所得稅	(263,763)	(233,771)
經營活動使用的現金流量淨額	(2,244,201)	(2,513,345)
投資活動現金流量		
購置物業、廠房及設備	(411,221)	(446,041)
購置土地使用權	–	(46,462)
其他無形資產增加	(116)	(726)
售出可供出售金融資產	–	38,378
購買交易性金融資產	(17,925)	–
售出交易性金融資產	1,483	5,372
收回原期滿日超過三個月的定期存款	851,160	3,453,566
新增原期滿日超過三個月的定期存款	(824,537)	(3,751,276)
用於購置物業、廠房及設備的政府補助	84,018	–
售出物業、廠房及設備所得款項	7,584	33,903
於聯營公司新增投資	–	(10,000)
處置對一家聯營公司投資	1,450	–
處置子公司部分權益	–	206,640
收到合營公司股息	9,683	5,685
收到可供出售金融資產股息	14,591	12,512
收到聯營公司股息	54,283	1,053
其他投資活動收到的現金	–	180,000
投資活動使用的現金流量淨額	(313,565)	(317,396)
融資活動現金流量		
借款所得款項	4,730,341	6,366,218
償還借款	(3,160,449)	(5,457,235)
子公司非控股股東出資	14,549	–
向本公司權益持有人做出的股息分派	–	(10,679)
向子公司非控股股東做出的股息分派	(56,421)	(5,951)
融資活動產生的現金流量淨額	1,528,020	892,353
現金及現金等價物減少淨額	(1,029,746)	(1,938,388)
於年初的現金及現金等價物	9,535,436	6,645,421
外幣匯率變動的影響，淨額	(1,457)	(2,186)
於六月三十日現金及現金等價物	8,504,233	4,704,847

載於第22頁至第48頁的附註乃未經審計中期簡明合併財務報表的一部分。

1. 公司資料

由於原中國航空工業第二集團公司(「原中航第二集團公司」)進行集團重組，中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)於二零零三年四月三十日根據中華人民共和國(「中國」)法律在中國成立為一家股份有限公司。原中航第二集團公司與原中國航空工業第一集團公司(「原中航第一集團公司」)於二零零八年十一月六日合併成立中國航空工業集團公司(「中航工業」)，自此，中航工業成為本公司之控股股東。本公司之H股於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。公司註冊地址為中國北京經濟技術開發區榮昌東街甲5號2號樓8層。

本公司及其子公司統稱「本集團」。本集團主要從事航空產品的研究、開發、生產和銷售，以及提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務。

本公司董事認為於中國成立的中航工業為本公司之最終控股公司。中航工業為中國國務院控制下的國有企業。

此中期簡明合併財務報表未經審計。除另有說明外，此財務報表數據以人民幣千元列報。

本公司董事會於二零一六年八月二十五日批准刊發此未經審計中期簡明合併財務報表。

2. 編製基礎及本集團會計政策變動

2.1 編製基礎

截至二零一六年六月三十日止期間之未經審計中期簡明合併財務報表乃按國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則附錄16之有關規定而編製。

此未經審計中期簡明合併財務報表並未載有年度財務報表所需的全部披露資料，故應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度財務報表一併閱覽。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

2. 編製基礎及本集團會計政策變動(續)

2.2 本集團採用之新準則、釋義及修改

編製未經審計中期簡明合併財務報表採用的會計政策與截至二零一五年十二月三十一日止年度報告採用的會計政策保持一致，且並未採用任何其他已頒佈但並未生效的會計準則、釋義及修改。

採用以下於二零一六年一月一日起或以後年度開始生效的新會計準則、釋義及修改並未對本集團的業績及財務狀況產生任何重大影響：

國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
國際財務報告準則第11號(修改)	合營安排：收購權益的會計處理方法
國際會計準則第16號(修改)及 國際會計準則第38號(修改)	釐清折舊與攤銷的可接受方法
國際會計準則第27號(修改)	獨立財務報表中的權益法
2012-2014年報告週期年度改進	
— 國際財務報告準則第5號	持有待售非流動資產及非持續經營
— 國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
— 國際會計準則第19號	僱員福利
— 國際會計準則第34號	中期財務報告
國際會計準則第1號(修改)	披露動議
國際財務報告準則第10號(修改)、 國際財務報告準則第12號(修改)及 國際會計準則第28號(修改)	投資實體：應用綜合豁免

3. 分部資料

董事會被視作主要經營決策者，負責審閱本集團的內部報告以評估業績並分配資源。管理層根據該等內部報告確定經營分部的劃分。

董事會將業務劃分為三個報告分部：

- 製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他飛機(「航空整機」)
- 製造及銷售航空零部件(「航空零部件」)
- 提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務(「航空工程服務」)

向董事會呈報的集團以外收入採用與中期簡明合併損益表相同的方式計量。

本集團位於中國境內，其主要收入均來自中國，其資產亦均位於中國。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

3. 分部資料(續)

調整分部業績為期間溢利：

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	5,126,443	6,741,047	3,523,679	15,391,169
分部間收入				528,649
				15,919,818
調整：				
分部業務間抵消				(528,649)
收入				15,391,169
分部業績				
	238,169	929,869	110,074	1,278,112
調整：				
利息收入				112,039
公司及其他未分配開支				(8,946)
財務開支				(207,948)
除稅前溢利				1,173,257
其他分部信息：				
應佔溢利和虧損：				
聯營公司	(14,542)	54,736	(15,105)	25,089
合營公司	-	13,124	-	13,124
在損益表中確認的減值損失	(36,505)	70,658	22,316	56,469
其他非現金開支	(5,294)	-	-	(5,294)
折舊與攤銷	195,638	263,301	19,104	478,043
資本開支	197,803	411,543	89,866	699,212

未經審計中期簡明合併財務報表附註

3. 分部資料(續)

二零一六年六月三十日

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
分部資產	26,234,352	29,699,927	12,817,993	68,752,272
調整：				
分部間應收款項抵消				(1,552,075)
資產總額				67,200,197
分部負債	16,229,572	17,448,425	7,938,368	41,616,365
調整：				
分部間應付款項抵消				(1,552,075)
負債總額				40,064,290
對聯營公司投資	400,007	309,178	98,996	808,181
對合營公司投資	-	71,053	7,509	78,562

未經審計中期簡明合併財務報表附註

3. 分部資料(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月期間

	航空整機 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計) (經重列)	總計 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	5,339,993	5,842,003	3,959,485	15,141,481
分部間收入				538,470
				15,679,951
調整：				
分部業務間抵消				(538,470)
收入				15,141,481
分部業績	242,413	806,357	99,398	1,148,168
調整：				
利息收入				118,437
公司及其他未分配開支				(11,367)
財務開支				(217,589)
除稅前溢利				1,037,649
其他分部信息：				
應估溢利和虧損：				
聯營公司	874	60,650	(304)	61,220
合營公司	–	10,827	(33)	10,794
在損益表中確認的減值損失	74,671	12,926	60,006	147,603
其他非現金開支	59,788	–	1,429	61,217
折舊與攤銷	195,651	244,560	19,818	460,029
資本開支	356,822	488,493	61,536	906,851

未經審計中期簡明合併財務報表附註

3. 分部資料(續)

二零一五年十二月三十一日

	航空整機 人民幣千元 (經審計) (經重列)	航空零部件 人民幣千元 (經審計) (經重列)	航空工程服務 人民幣千元 (經審計) (經重列)	總計 人民幣千元 (經審計) (經重列)
分部資產	28,302,901	28,218,382	12,102,210	68,623,493
調整：				
分部間應收款項抵消				(1,446,532)
資產總額				67,176,961
分部負債	18,331,513	16,525,655	7,300,966	42,158,134
調整：				
分部間應付款項抵消				(1,446,532)
負債總額				40,711,602
對聯營公司投資	442,176	255,883	140,757	838,816
對合營公司投資	—	67,612	7,509	75,121

4. 同一控制下企業合併

於二零一五年九月三十日及二零一六年三月十日，本公司與其母公司中航工業訂立股權轉讓協議，補充協議及股份發行協議(合稱為「協議」)，以人民幣2,173,281,600元的對價收購中航規劃100%權益。本公司向中航工業發行股份數目為491,692,669股，對價股份每股發行價為人民幣4.42元。中航規劃系中航工業子公司，在企業合併前後均由中航工業控制，且該控制並非暫時性的，因此此次企業合併為同一控制下企業合併。按照協議，本公司於二零一六年六月二十八日將對價股份全部發行完畢，由此，本公司取得對中航規劃的控制權。二零一六年六月二十八日被認定為收購日。

	從二零一六年 一月一日至 二零一六年 六月二十八日 止期間 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	3,438,906	8,677,565
於期間／年度產生的溢利	135,926	315,074
現金流量淨額	(172,399)	(497,284)

於收購日及上個報告期間資產負債表日，中航規劃資產及負債的賬面價值列示如下：

	二零一六年 六月二十八日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
存貨	3,109,187	2,304,182
其他非流動資產	762,296	702,070
應收賬款及應收票據	2,297,958	2,402,039
現金及現金等價物	884,382	597,014
其他流動資產	562,323	886,896
負債總額	(6,751,760)	(6,163,846)
合計	864,386	728,355
非控制性權益	(693)	(1,815)
	863,693	726,540
合併差額(計入權益)	1,309,589	
對價	2,173,282	

未經審計中期簡明合併財務報表附註

5. 收入、其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
收入		
銷售商品	12,394,008	11,553,546
提供勞務	2,997,161	3,587,935
	15,391,169	15,141,481
其他收入		
出售材料獲得的收入	157,296	127,957
出售材料的成本	(137,647)	(117,302)
出售材料獲得的利潤	19,649	10,655
提供維修及其他服務獲得的收入	44,359	41,716
股息收入	16,105	13,243
租金收入淨額	7,895	11,768
	88,008	77,382
收益		
公允價值變動收益淨額：		
交易性金融資產	-	167
出售以下各項的收益：		
可供出售金融資產	-	38,023
一家聯營公司權益	9	-
一家子公司權益	-	7,368
交易性金融資產	-	5,372
其他	33,339	15,702
其他收入及收益	121,356	144,014
	15,512,525	15,285,495

6. 除稅前溢利

扣除／(計入)以下項目得到本集團的除稅前溢利：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
銷售存貨的成本	9,816,920	8,963,382
提供勞務的成本	2,782,723	3,330,644
折舊		
投資物業	4,344	882
物業，廠房及設備	431,520	426,736
減：政府資助遞延收益的攤銷	(92,315)	(26,809)
	343,549	400,809
攤銷		
土地使用權	29,267	19,429
無形資產	12,912	12,982
研發成本		
本期間支出	684,060	855,421
減：政府補助	(256,587)	(230,085)
	427,473	625,336
核數師薪酬	2,409	2,374
員工成本(包含董事及行政總裁薪酬)		
工資、薪金、住房福利及其他津貼	2,180,289	2,095,223
退休金計劃供款	330,231	309,829
外幣匯兌差異淨額	(13,673)	13,470
減值：		
可供出售金融資產	21,578	9,444
應收賬款及應收票據、預付款、押金及其他應收款	30,140	137,459
存貨減計為可變現淨值	4,751	700

未經審計中期簡明合併財務報表附註

7. 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
財務收入：		
銀行利息收入	101,441	107,648
其他利息收入	10,598	10,789
	112,039	118,437
財務開支：		
銀行借款及其他借款利息	201,490	217,028
融資租賃利息	130	191
利息開支總額	201,620	217,219
減：資本化利息	(13,493)	(17,242)
其他財務開支	19,821	17,612
	207,948	217,589
財務開支淨額	(95,909)	(99,152)

8. 稅項開支

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
當期所得稅	191,637	199,159
遞延所得稅	(10,448)	(54,976)
期間所得稅費用總額	181,189	144,183

除了若干子公司是根據相關中國企業所得稅法律及法規享受15%優惠稅率外(二零一五年：15%)，期內的中國企業所得稅準備金是按本集團旗下公司各自的應納稅收入以法定稅率25%(二零一五年：25%)計算。

9. 股息

本公司董事會建議截至二零一六年六月三十日止六個月期間不進行股息分配(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：零)。

10. 每股溢利

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
溢利		
用以計算基本每股溢利的歸屬於本公司普通權益持有人的溢利	504,202	471,698
股數		
用以計算基本每股溢利的期間已發行加權平均普通股股數(千股)	5,966,122	5,960,395
限制性股票產生的潛在攤薄影響(千股)	-	3,252
用以計算攤薄每股溢利的加權平均普通股股數(千股)	5,966,122	5,963,647

未經審計中期簡明合併財務報表附註

11. 物業、廠房及設備，投資物業，土地使用權及其他無形資產

	物業、廠房 及設備 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一六年一月一日(經審計)(經重列)	17,182,898	375,004	1,829,310	217,356	19,604,568
購置	994,184	1,124	65,132	493	1,060,933
出售	(91,444)	-	-	-	(91,444)
於二零一六年六月三十日(未經審計)	18,085,638	376,128	1,894,442	217,849	20,574,057
累計折舊／攤銷					
於二零一六年一月一日(經審計)(經重列)	6,021,831	28,980	190,112	78,428	6,319,351
折舊／攤銷	431,520	4,344	29,267	12,912	478,043
出售	(33,622)	-	-	-	(33,622)
於二零一六年六月三十日(未經審計)	6,419,729	33,324	219,379	91,340	6,763,772
於二零一六年六月三十日(未經審計)	11,665,909	342,804	1,675,063	126,509	13,810,285
成本					
於二零一五年一月一日(經審計)(經重列)	15,952,123	50,964	1,883,231	269,533	18,155,851
購置	841,251	-	46,462	726	888,439
出售	(48,529)	(9,505)	(3,561)	(4,080)	(65,675)
於二零一五年六月三十日(未經審計)	16,744,845	41,459	1,926,132	266,179	18,978,615
累計折舊／攤銷					
於二零一五年一月一日(經審計)(經重列)	5,289,558	8,147	166,829	50,966	5,515,500
折舊／攤銷	426,736	882	19,429	12,982	460,029
出售	(34,071)	(1,633)	(783)	(4,080)	(40,567)
於二零一五年六月三十日(未經審計)	5,682,223	7,396	185,475	59,868	5,934,962
於二零一五年六月三十日(未經審計)	11,062,622	34,063	1,740,657	206,311	13,043,653

無形資產主要指按本集團會計政策資本化的開發成本、商標、許可及客戶合同關係。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

12. 應收賬款及應收票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
應收賬款		
— 最終控股公司	3,574	5,618
— 同系子公司	7,047,209	7,693,114
— 一家合營公司	279	94
— 聯營公司	33,475	36,395
— 其他關聯方	89	2,766
— 其他	6,363,053	5,333,946
應收賬款，總額	13,447,679	13,071,933
減值撥備	(597,168)	(572,318)
應收賬款，淨額	12,850,511	12,499,615
應收票據		
— 同系子公司	1,010,997	1,561,469
— 一家合營公司	52	950
— 其他	1,011,302	1,232,464
	2,022,351	2,794,883
應收賬款及應收票據	14,872,862	15,294,498

應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
一年以內	10,179,512	11,088,902
一年至兩年	2,447,294	1,476,626
兩年至三年	494,243	255,875
三年以上	326,630	250,530
	13,447,679	13,071,933

若干應收賬款作為銀行借款的抵押物(附註15(d))。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

13. 預付款、押金及其他應收款

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
預付供應商款		
— 同系子公司	357,968	262,611
— 其他	807,418	772,823
應收客戶合約工程款	204,993	145,806
應收股利		
— 聯營公司	50	37,550
— 一家同系子公司	1,956	300
預付賬款及押金	495,832	382,693
其他墊款		
— 最終控股公司	854	1,249
— 同系子公司	87,484	27,203
其他流動資產	641,921	547,452
其他應收款	919,012	759,601
	3,517,488	2,937,288
減：非即期部分	(759,463)	(343,168)
	2,758,025	2,594,120

未經審計中期簡明合併財務報表附註

14. 應付賬款及應付票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
應付賬款(附註(a))		
—最終控股公司	-	341
—同系子公司	2,312,964	4,740,852
—一家合營公司	12,178	12,231
—聯營公司	6,352	26,254
—其他	14,882,332	11,277,291
	17,213,826	16,056,969
應付票據(附註(b))		
—同系子公司	1,494,224	2,404,922
—一家合營公司	14,366	12,247
—其他	3,094,295	2,600,965
	4,602,885	5,018,134
	21,816,711	21,075,103

附註：

(a) 根據發票開具日，於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
一年以內	11,472,948	12,644,233
一年至兩年	4,302,414	2,561,982
兩年至三年	896,665	598,989
超過三年	541,799	251,765
	17,213,826	16,056,969

(b) 銀行承兌匯票平均到期日為六個月以內。於二零一六年六月三十日，應付票據人民幣3,106,797,000元(於二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣3,262,196,000元)，由已抵押存款共計人民幣1,097,411,000元(於二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣1,671,851,000元)擔保。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

15. 計息銀行及其他借款

	二零一六年六月三十日			二零一五年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
		(未經審計)			(經審計)	
					(經重列)	
流動						
銀行借款—無抵押	4-6	2017	2,147,365	3-7	2016	1,895,532
銀行借款—抵押	4-6	2017	22,000	2-7	2016	520,000
其他借款—無抵押	4-6	2017	1,201,000	4-7	2016	1,717,074
其他借款—抵押	4-6	2017	720,000	4-7	2016	88,362
長期借款的即期部分						
銀行借款—無抵押	3-6	2017	200,282	4-7	2016	564
銀行借款—抵押	2-3	2017	455,000	4-7	2016	200,000
其他借款—無抵押	5-6	2017	188,700	4-7	2016	246,750
			4,934,347			4,668,282
非流動						
銀行借款—無抵押	4-6	2017-2031	74,773	3-6	2017-2018	414,334
銀行借款—抵押	1-7	2017-2031	506,545	3-7	2017-2020	580,648
其他借款—無抵押	4-6	2017-2020	3,455,900	3-8	2017-2019	1,738,450
其他借款—抵押	5-6	2018-2019	500,000	5-6	2018	499,959
			4,537,218			3,233,391
			9,471,565			7,901,673

15. 計息銀行及其他借款(續)

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
分析：		
應償付銀行借款：		
— 一年以內	2,824,647	2,616,096
— 第二年	359,997	675,179
— 第三至第五年，包含第五年	50,200	39,139
— 五年以上	171,121	280,664
	3,405,965	3,611,078
應償付其他借款：		
— 一年以內	2,109,700	2,052,186
— 第二年	646,100	303,700
— 第三至第五年，包含第五年	3,309,800	1,747,209
— 五年以上	—	187,500
	6,065,600	4,290,595
	9,471,565	7,901,673

附註：

(a) 於二零一六年六月三十日，其他借款為：

- 本金總額為人民幣500,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣500,000,000元)的公司債券，該等債券由本公司擔保，年利率為5.08%。
- 本金總額為人民幣1,000,000,000元(二零一五年十二月三十一日：無)的公司債券，該等債券年利率為3.52%。
- 本金總額為人民幣900,000,000元(二零一五年十二月三十一日：無)的公司債券，該等債券年利率為3.20%。
- 本集團一家同系子公司提供的金額為人民幣3,680,800,000元的借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣3,790,595,000元)，該借款年利率為3.83%至6.03%。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

15. 計息銀行及其他借款(續)

附註:(續)

(b) 於資產負債表日，長期及短期借款的實際年利率如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 (經審計) (經重列)
加權平均實際利率		
— 銀行借款	4%	4%
— 其他借款	5%	5%

(c) 所有借款以人民幣計價。

(d) 本集團長期及短期借款的抵押呈列如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
本集團已作抵押及質押的資產，按賬面值		
— 樓宇	32,987	58,046
— 應收票據	—	88,362
— 應收賬款	545,553	570,129
	578,540	716,537
提供擔保		
— 同系子公司	494,424	390,549
— 集團內部實體	500,000	499,959
	994,424	890,508

16. 股本

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
已註冊、發行及繳足：		
每股面值人民幣1.00元的內資股3,609,687,934股(二零一五年：3,117,995,265股)	3,609,688	3,117,995
每股面值人民幣1.00元的H股2,356,433,902股(二零一五年：2,356,433,902股)	2,356,434	2,356,434
	5,966,122	5,474,429

17. 承擔

(a) 資本承擔

本集團於二零一六年六月三十日的資本承擔如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
土地和樓宇	300,761	445,339
廠房和設備	-	67,145
工程	501,612	433,245
投資於收購子公司	-	2,173,282
	802,373	3,119,011

(b) 經營租賃承擔

於二零一六年六月三十日，根據不可撤銷經營租約，本集團須於未來支付的最低租金如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
土地和樓宇		
— 一年內	23,223	20,273
— 一年以上，五年以內	76,301	39,740
— 五年以上	10,351	13,553
	109,875	73,566

未經審計中期簡明合併財務報表附註

18. 重大關聯方交易

除了未經審計的本簡明財務報表其他部分提到的關聯方信息外，以下為本集團的重大關聯方交易概要。本集團管理層認為已充分地披露與關聯方有關的重要信息。

(a) 與關聯方的重大交易：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
聯營公司：		
產品銷售	4,935	82
產品採購	20,348	595
支付服務費	—	540
租金開支	535	—
合營公司：		
產品銷售	277	437
產品採購	48,072	64,998
同系子公司：		
產品銷售	8,280,995	7,941,248
產品採購	3,773,431	4,360,803
提供服務	2,459,703	3,032,041
支付服務費	132,431	258,372
租金開支	19,895	31,665
租金收入	6,063	—
擔保	494,424	416,674
其他：		
產品銷售	4,129	2,406
主要管理人員薪酬：		
薪金、花紅和其他福利	2,195	2,210

本公司董事認為，上述交易是於本集團的日常業務過程中進行並根據雙方同意的條款確定的。

18. 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的重大結餘：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
資產：		
應收賬款		
— 最終控股公司	3,574	5,618
— 同系子公司	7,047,209	7,693,114
— 一家合營公司	279	94
— 聯營公司	33,475	36,395
— 其他關聯方	89	2,766
應收票據		
— 同系子公司	1,010,997	1,561,469
— 一家合營公司	52	950
預付供貨商款		
— 同系子公司	357,968	262,611
其他應收款及預付款項		
— 最終控股公司	854	1,249
— 同系子公司	89,440	27,503
— 聯營公司	50	37,550
存款		
— 一家同系子公司	1,677,743	2,334,399
負債：		
應付賬款		
— 最終控股公司	—	341
— 同系子公司	2,312,964	4,740,852
— 一家合營公司	12,178	12,231
— 聯營公司	6,352	26,254
應付票據		
— 同系子公司	1,494,224	2,407,972
— 一家合營公司	14,366	12,247
預收客戶賬款		
— 同系子公司	2,510,158	4,797,359
其他應付賬款及預提費用		
— 最終控股公司	270,385	270,735
— 同系子公司	573,495	634,446

未經審計中期簡明合併財務報表附註

18. 重大關聯方交易(續)

(c) 其他項目：

於二零一六年六月三十日，本集團賬面值約為人民幣104,814,000元(於二零一五年十二月三十一日：人民幣118,249,000元)的若干物業、廠房及設備位於中國的租賃土地上，該等土地由中航工業無償授予本集團使用或已根據長期租約向若干同系子公司租賃。

19. 金融資產及金融負債

以下列示了除現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款外，本集團於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日所持有的金融資產及金融負債：

金融資產

二零一六年六月三十日(未經審計)	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產			合計 人民幣千元
	交易性 人民幣千元	借款和 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	
可供出售金融資產	-	-	1,748,754	1,748,754
應收賬款及應收票據	-	14,872,862	-	14,872,862
預付款、押金及其他應收款中所含金融資產	-	2,621,333	-	2,621,333
交易性金融資產	54,434	-	-	54,434
已抵押之存款	-	1,169,796	-	1,169,796
現金及現金等價物	-	8,504,233	-	8,504,233
原期滿日超過三個月的定期存款	-	824,537	-	824,537
	54,434	27,992,761	1,748,754	29,795,949

金融負債

二零一六年六月三十日(未經審計)	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	21,816,711	21,816,711
其他應付款及預提費用中所含金融負債	3,917,779	3,917,779
計息銀行及其他借款	9,471,565	9,471,565
	35,206,055	35,206,055

19. 金融資產及金融負債(續)

金融資產

二零一五年十二月三十一日(經審計)(經重列)	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產			可供出售 金融資產	合計 人民幣千元
	交易性 人民幣千元	借款和 應收款項 人民幣千元			
可供出售金融資產	-	-	1,956,185		1,956,185
應收賬款及應收票據	-	15,294,498	-		15,294,498
預付款、押金及其他應收款中所含金融資產	-	2,392,833	-		2,392,833
交易性金融資產	38,530	-	-		38,530
已抵押之存款	-	1,728,065	-		1,728,065
現金及現金等價物	-	9,535,436	-		9,535,436
原期滿日超過三個月的定期存款	-	851,160	-		851,160
	38,530	29,801,992	1,956,185		31,796,707

金融負債

二零一五年十二月三十一日(經審計)(經重列)	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	21,075,103	21,075,103
其他應付款及預提費用中所含金融負債	3,574,830	3,574,830
計息銀行及其他借款	7,901,673	7,901,673
	32,551,606	32,551,606

所有金融工具的公允價值均需認定或者披露，以其所處的公允價值層級來分類。公允價值層級取決於對於整體公允價值計量最重要的輸入數據的最低層級，列示如下：

第一級—根據相同資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)計量公允價值

第二級—估值技術，其對公允價值計量有重大影響的最低層級輸入數據可以基於直接或間接的觀測得到

第三級—估值技術，其對公允價值計量有重大影響的最低層級輸入數據不能基於觀測得到

未經審計中期簡明合併財務報表附註

19. 金融資產及金融負債(續)

下表列示了本集團以公允價值計量的金融資產及金融負債。

於二零一六年六月三十日(未經審計)

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可供出售金融資產：				
— 上市權益投資	1,001,095	139,508	—	1,140,603
交易性金融資產	54,434	—	—	54,434
	1,055,529	139,508	—	1,195,037

於二零一五年十二月三十一日(經審計)(經重列)

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可供出售金融資產：				
— 上市權益投資	1,141,590	184,867	—	1,326,457
交易性金融資產	38,530	—	—	38,530
	1,180,120	184,867	—	1,364,987

未經審計中期簡明合併財務報表附註

19. 金融資產及金融負債(續)

下表列示了本集團以公允價值披露的資產及負債。

於二零一六年六月三十日(未經審計)

	公允價值計量			合計 人民幣千元		
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元			
	投資物業	-	448,187		-	448,187
		-	448,187		-	448,187

於二零一五年十二月三十一日(經審計)(經重列)

	公允價值計量			合計 人民幣千元		
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元			
	投資物業	-	448,187		-	448,187
		-	448,187		-	448,187

未經審計中期簡明合併財務報表附註

19. 金融資產及金融負債(續)

於二零一六年六月三十日(未經審計)

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款：				
非即期部分	-	4,540,141	-	4,540,141
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	-	11,668	-	11,668
	-	4,551,809	-	4,551,809

於二零一五年十二月三十一日(經審計)(經重列)

	公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款：				
非即期部分	-	3,304,651	-	3,304,651
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	-	11,668	-	11,668
	-	3,316,319	-	3,316,319

本期公允價值計量方法並無第一層級及第二層級之間的互換，截至二零一六年六月三十日止六個月期間也無轉換為第三層級或者自第三層級跳出的情況出現。

本集團的金融資產(包括現金及現金等價物、抵押存款、應收賬款及應收票據以及其他應收款、交易性金融資產、可供出售金融資產)及流動性金融負債(包括應付賬款及應付票據、其他應付款及計息銀行及其他借款)賬面值與彼等之公允價值相若。下表披露了借款非即期部分的公允價值。

未經審計中期簡明合併財務報表附註

19. 金融資產及金融負債(續)

	賬面價值		公允價值	
	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) (經重列)
計息銀行借款	581,318	994,982	548,822	1,009,585
其他借款	3,955,900	2,238,409	3,991,319	2,295,066
其他應付款和預提費用	12,240	12,240	11,668	11,668
	4,549,458	3,245,631	4,551,809	3,316,319

公允價值是參考資產負債表日可供本集團使用並具有大致相同條款及性質的金融工具的現行市場利率，以適用的折現率將現金流量折現。於二零一六年六月三十日該等折現率介於4.75%至4.90%（二零一五年十二月三十一日：4.75%-4.90%）之間，視乎借款的類別而定。

20. 比較金額

如附註4所述，本公司在當期通過同一控制下企業合併的方式取得對中航規劃的控制權。因此，合併財務報表的比較信息包含了中航規劃的財務狀況、財務業績及現金流量，已經重述。相應地，為與當期呈報及會計處理保持一致，若干比較信息亦經重列。

公司資料

董事會

執行董事(董事長)
非執行董事(副董事長)
非執行董事
非執行董事
非執行董事
非執行董事
獨立非執行董事
獨立非執行董事
獨立非執行董事

林左鳴
譚瑞松
顧惠忠
高建設
何志平
基蘭·豪(Kiran Rao)
劉仲文
劉人懷
楊志威

監事會

監事會主席
監事
監事

陳灌軍
劉富敏
李竟

高級管理人員

總經理
副總經理
董事會秘書

陳元先
唐軍
甘立偉

公司秘書

徐濱

公司法定名稱

中國航空科技工業股份有限公司
AviChina Industry & Technology Company Limited
中文簡稱：中航科工
英文簡稱：AVICHINA
法定代表人：林左鳴

香港主要營業地點

香港中環紅棉路8號東昌大廈22樓2202A室

授權代表

譚瑞松 徐濱

主要往來銀行

上海浦東發展銀行股份有限公司
中國上海市中山東一路12號

交通銀行股份有限公司
中國上海浦東新區銀城中路188號

中國民生銀行股份有限公司
中國北京西城區復興門內大街2號

中國銀行股份有限公司
中國北京西城區復興門內大街1號

股票上市地點、股票名稱和股票代碼

香港聯合交易所有限公司主板(H股)
股票名稱：中航科工
股票代碼：2357

註冊地址

中國北京市經濟技術開發區榮昌東街甲5號2號樓8層

公司網址

www.avichina.com

通訊地址

中國北京市東城區東直門南大街甲3號居然大廈9層
郵政編碼：100007

電話：86-10-58354309
傳真：86-10-58354310/00
電子信箱：avichina@avichina.com

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

核數師

國際核數師

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

國內核數師

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市
東城區東長安街1號東方廣場安永大樓15層

法律顧問

香港法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所
香港中環夏慤道10號和記大廈14樓

中國法律顧問

北京市競天公誠律師事務所
北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層

下載本報告:

