

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國航空科技工業股份有限公司

AviChina Industry & Technology Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號: 2357)

二零一八年中期業績公佈

財務摘要

二零一八年上半年，面對全球經濟遇到的風險和困難逐步增多、主要經濟體增長放緩的不利影響，本集團努力進取，實現收入和利潤雙增長。

- 截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣 144.50 億元，較二零一七年同期收入人民幣 139.50 億元（經重列）增長 3.58%。
- 截至二零一八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 5.98 億元，較二零一七年同期權益持有人應佔溢利人民幣 5.52 億元（經重列）增長 8.33%。

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」）截至二零一八年六月三十日止六個月期間按照國際會計準則編製之未經審計之中期業績如下：

中期簡明合併損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 人民幣千元 (未經審計) (經重列)
收入	3	14,449,765	13,949,849
銷售成本		(11,246,168)	(10,985,592)
毛利		3,203,597	2,964,257
其他收入及收益	5	249,582	139,485
其他開支		(3,330)	(11,639)
其他收入及收益淨額		246,252	127,846
銷售及配送開支		(272,273)	(253,169)
行政開支		(1,838,887)	(1,569,640)
經營溢利		1,338,689	1,269,294
財務收入		96,693	74,265
財務開支		(273,509)	(228,833)
財務開支淨額	6	(176,816)	(154,568)
應佔合營公司業績		10,767	5,400
應佔聯營公司業績		84,073	72,261
除稅前溢利	7	1,256,713	1,192,387
稅項開支	8	(159,968)	(178,524)
期間溢利		1,096,745	1,013,863
應佔：			
本公司權益持有人		597,533	552,383
非控制性權益		499,212	461,480
		1,096,745	1,013,863
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利			
基本及攤薄			
-期間溢利	10	人民幣 0.1002 元	人民幣 0.0926 元

中期簡明合併損益及其他綜合收益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	<u>二零一八年</u>	<u>二零一七年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
期間溢利	1,096,745	1,013,863
其他綜合收益（損失）		
<i>以後期間重新歸類為溢利或虧損的項目（除稅後）：</i>		
可供出售金融資產公允價值變動虧損淨額，除稅後	-	(87,112)
海外經營外幣折算差額	1,620	(5,668)
<i>以後期間不會重新歸類為溢利或虧損的項目（除稅後）：</i>		
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性工 具的公允價值變動	(73,021)	-
於期間其他綜合損失，除稅後	(71,401)	(92,780)
於期間綜合收益總額	<u>1,025,344</u>	<u>921,083</u>
應佔：		
本公司權益持有人	561,101	498,800
非控制性權益	464,243	422,283
	<u>1,025,344</u>	<u>921,083</u>

中期簡明合併財務狀況表
於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備		14,474,791	14,527,086
投資物業		277,907	281,545
土地使用權		1,668,805	1,689,809
商譽		69,122	69,188
其他無形資產		595,956	619,438
合營公司投資		126,716	122,433
聯營公司投資		914,897	928,027
可供出售金融資產		-	1,290,426
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益性工具		1,179,049	-
遞延稅項資產		317,286	288,221
預付款、押金及其他應收款		813,661	810,567
合同資產		672,143	-
非流動資產總額		<u>21,110,333</u>	<u>20,626,740</u>
流動資產			
存貨		22,905,354	23,220,449
應收賬款與應收票據	11	19,165,889	17,541,036
預付款、押金及其他應收款		2,911,791	3,647,643
合同資產		3,179,396	-
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 資產		120,470	23,660
已抵押之存款		710,898	1,502,878
原期滿日超過三個月的定期存款		630,300	1,307,509
現金及現金等價物		11,032,137	11,063,187
		<u>60,656,235</u>	<u>58,306,362</u>
歸類為持有待售資產	12	129,889	-
流動資產總額		<u>60,786,124</u>	<u>58,306,362</u>
資產總額		<u>81,896,457</u>	<u>78,933,102</u>

中期簡明合併財務狀況表（續）

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
應付賬款與應付票據	13	25,005,856	24,084,796
其他應付款和預提費用		7,321,747	9,374,200
計息銀行及其他貸款		8,073,651	5,345,625
融資租賃債務		54,357	45,305
合同負債		1,299,065	-
應付稅款		195,887	264,078
		<u>41,950,563</u>	<u>39,114,004</u>
歸類為與持有待售資產相關的負債	12	<u>40,722</u>	<u>-</u>
流動負債總額		<u>41,991,285</u>	<u>39,114,004</u>
流動資產淨額		<u>18,794,839</u>	<u>19,192,358</u>
總資產減去流動負債		<u>39,905,172</u>	<u>39,819,098</u>
非流動負債			
計息銀行及其他貸款		2,445,082	5,042,527
政府資助的遞延收益		802,722	816,095
遞延稅項負債		66,273	82,441
可轉換債券		1,984,352	1,531,945
融資租賃債務		351,269	373,802
合同負債		1,225,528	-
其他應付款和預提費用		1,030,676	812,554
		<u>7,905,902</u>	<u>8,659,364</u>
非流動負債總額		<u>7,905,902</u>	<u>8,659,364</u>
負債總額		<u>49,897,187</u>	<u>47,773,368</u>
淨資產		<u>31,999,270</u>	<u>31,159,734</u>
權益			
股本		5,966,122	5,966,122
儲備		9,030,070	8,743,139
		<u>14,996,192</u>	<u>14,709,261</u>
歸屬於本公司權益持有人之權益		<u>14,996,192</u>	<u>14,709,261</u>
非控制性權益		<u>17,003,078</u>	<u>16,450,473</u>
		<u>31,999,270</u>	<u>31,159,734</u>
權益總額		<u>31,999,270</u>	<u>31,159,734</u>

附註：

1. 公司資料

由於中國航空工業第二集團公司（「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。中航第二集團公司與中國航空工業第一集團公司（「中航第一集團公司」）於二零零八年十一月六日合併成為中國航空工業集團公司（後更名為中國航空工業集團有限公司，以下稱「中國航空工業」），自此，中國航空工業成為本公司之控股公司。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。

本公司及其附屬公司（「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。

本公司董事將中國航空工業（一家於中國成立的公司）視為本公司之最終控股公司。中國航空工業為中國國務院控制下的國有企業。

本公司董事會於二零一八年八月二十四日批准刊發此中期簡明合併財務報表。

2. 編制基礎及主要會計政策

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之中期簡明合併財務報表乃按香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定及國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

因同一控制下企業合併而重列過往年度之合併財務報表

於二零一七年十二月二十五日，本公司附屬公司與其最終控股公司中國航空工業一家附屬公司訂立股權轉讓協議（「協議」），以人民幣413,571,300元的現金對價收購中國航空工業一家附屬公司中國航空工業新能源投資有限公司（「航空工業新能源」）69.3%股權。於二零一七年十二月二十九日完成收購。

鑒於航空工業新能源於企業合併前後均處於中國航空工業的同一控制下，且控制並非暫時性的，因此此次企業合併為同一控制下企業合併。因此，本公司於編製該等中期簡明合併財務報表時已採用合併會計法對收購航空工業新能源進行會計處理。

2. 編製基礎及主要會計政策（續）

因同一控制下企業合併而重列過往年度之合併財務報表（續）

該等中期簡明合併財務報表亦透過應用合併會計法載列航空工業新能源之经营业绩及現金流量，猶如其於截至二零一七年十二月三十一日止年度全年以及自最早呈列日期起合併入本集團。因此，截至二零一七年六月三十日止六個月之比較數據已重列。所有集團內公司間交易及結餘已於合併時抵銷。

對中期簡明合併財務報表之量化影響概述如下：

(i) 截至二零一七年六月三十日止六個月之中期簡明合併損益表

	先前呈報 人民幣千元	航空工業 新能源之合併 人民幣千元	公司間 交易抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
收入	13,842,176	107,673	-	13,949,849
期間溢利	<u>1,011,213</u>	<u>2,650</u>	<u>-</u>	<u>1,013,863</u>

(ii) 截至二零一七年六月三十日止六個月之中期簡明合併綜合收益表

	先前呈報 人民幣千元	航空工業 新能源之合併 人民幣千元	公司間 交易抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
期間綜合收益總額	<u>918,433</u>	<u>2,650</u>	<u>-</u>	<u>921,083</u>

(iii) 截至二零一七年六月三十日止六個月之中期簡明合併現金流量表

	先前呈報 人民幣千元	航空工業 新能源之合併 人民幣千元	經重列 人民幣千元
於期初現金及現金等價物	8,772,885	107,091	8,879,976
經營活動（使用）產生的現金流量淨額	(918,305)	28,531	(889,774)
投資活動（使用）的現金流量淨額	(2,018,075)	(17,663)	(2,035,738)
融資活動產生（使用）的現金流量淨額	1,693,161	(17,590)	1,675,571
匯率變動的影響（淨額）	(2,972)	-	(2,972)
於期末現金及現金等價物	<u>7,526,694</u>	<u>100,369</u>	<u>7,627,063</u>

2. 編製基礎及主要會計政策（續）

中期簡明合併財務報表已按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外。

除因應用新的國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）及修訂導致的會計政策變動外，截至二零一八年六月三十日止六個月之中期簡明合併財務報表使用的會計政策與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表所遵循的會計政策保持一致。

應用新的國際財務報告準則及修改

本期間，本集團已首次採用以下於二零一八年一月一日起開始的財政年度開始生效的由國際會計準則委員會頒佈的新準則、修改及釋義（「**新訂及經修訂的國際財務報告準則**」）。

國際財務報告準則第 9 號	金融工具
國際財務報告準則第 15 號	客戶合約收入
國際財務報告準則（修改）	國際財務報告準則二零一四年—二零一六年 報告週期年度改進
國際財務報告準則第 2 號（修改）	以股份支付的交易的分類與計量
國際財務報告準則第 4 號（修改）	應用國際財務報告準則第 9 號—金融工具與 國際財務報告準則第 4 號—保險合同
國際會計準則第 40 號（修改）	轉讓投資物業
國際財務報告準則詮釋第 22 號	外幣交易及預付對價

除下文所述外，本期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本期間及過往期間/年度之財務表現及狀況及/或該等簡明合併財務報表所載之披露並無重大影響。

國際財務報告準則第 9 號金融工具

於當前期間，本集團已應用國際財務報告準則第 9 號金融工具及與其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第 9 號就：1) 金融資產及負債的分類和計量；2) 金融資產的預期信貸損失（「預期信貸損失」）；及 3) 一般對沖會計引入新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第 9 號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第 9 號，即對二零一八年一月一日（首次應用日期）尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量要求（包括減值），並無對已於二零一八年一月一日終止確認的金融工具應用相關要求。於二零一七年十二月三十一日之賬面值與於二零一八年一月一日之賬面值之間的差額於期初留存盈餘及其他權益部分確認，而並無重列比較資料。

2. 編製基礎及主要會計政策（續）

首次應用國際財務報告準則第9號產生之影響概述

下表載列於首次應用日期二零一八年一月一日國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號項下金融資產及金融負債及受限於預期信貸損失的其他項目的分類及計量（含減值）。

	可供出售 金融資產	按公允價值 計量且其變動計入其他 綜合收益的 權益性工具	按公允價 值計量且 其變動計 入當期損 益的金融 資產	公允價值 儲備	留存盈餘
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日之期末餘額 - 國際會計準則第39號	1,290,426	-	23,660	(162,317)	4,467,709
首次應用國際財務報告準則第9號產生的影響	-	-	-	(97,957)	97,957
可供出售金融資產重新分類(a)	<u>(1,290,426)</u>	<u>1,265,054</u>	<u>25,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於二零一八年一月一日之 期初餘額	<u>-</u>	<u>1,265,054</u>	<u>49,032</u>	<u>(260,274)</u>	<u>4,565,666</u>

2. 編製基礎及主要會計政策 (續)

國際財務報告準則第 9 號金融工具 (續)

(a) 可供出售金融資產

從可供出售金融資產重分類至按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性工具

於首次應用國際財務報告準則第 9 號之日期，本集團權益投資人民幣 1,265,054,000 元已從可供出售金融資產重新分類至指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益工具，當中人民幣 650,818,000 元是關於先前根據國際會計準則第 39 號按成本減去減值計量的無報價權益投資。該等投資為非交易性且預期於可見未來將不予出售。於首次應用日期，該等先前按成本減去減值列賬的無報價權益投資的賬面值與其公允價值相似。並無公允價值收益或虧損已調整至於二零一八年一月一日的按公允價值計入其他綜合收益權益投資及按公允價值計入其他綜合收益儲備。於二零一八年一月一日，與先前按公允價值計量的該等投資有關的累計公允價值收益人民幣 167,152,000 元繼續於按公允價值計入其他綜合收益儲備累計。

從可供出售金融資產重分類至按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於首次應用國際財務報告準則第 9 號當日，本集團權益投資人民幣 25,372,000 元從可供出售金融資產重新分類至按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產。該等先前按成本減去減值列賬的權益投資的賬面值與其公允價值相似。並無可供出售金融資產儲備於重新分類後轉移至留存溢利。

(b) 預期信貸損失模式下之減值

按攤余成本計量的其他金融資產的損失撥備主要包括應收賬款與應收票據、預付款項、押金及其他應收款項、已抵押之存款、原期滿日超過三個月的定期存款及現金及現金等價物，以 12 個月預期信貸損失基準計量，自首次確認後信貸風險並無顯著增加。

於二零一八年一月一日，本公司董事認為，預期信貸損失模式下之減值與國際會計準則第 39 號項下之減值相似。並無就留存盈餘及各資產確認其他信貸損失撥備。

國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入

於當前期間，本集團已首次採納國際財務報告準則第 15 號。國際財務報告準則第 15 號取代國際會計準則第 18 號收入、國際會計準則第 11 號建造合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第 15 號，而首次應用該準則的累計影響於二零一八年一月一日首次應用當日確認。於首次應用日期之任何差異於期初留存盈餘確認而並無重列比較資料。此外，根據財務報告準則第 15 號之過渡條文，本集團僅選擇對二零一八年一月一日尚未完成之合約追溯應用該標準。因此，若干比較資料未必能與根據國際會計準則第 18 號收入及國際會計準則第 11 號建造合約及相關詮釋編製的比較資料具可比性。

2. 編製基礎及主要會計政策（續）

國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入（續）

應用國際財務報告準則第 15 號導致會計政策的主要變動

國際財務報告準則第 15 號引入確認收入時的五個步驟：

- 步驟 1：識別與客戶之合約
- 步驟 2：識別合約內之履約義務
- 步驟 3：釐定交易價格
- 步驟 4：按合約內履約義務分配交易價格
- 步驟 5：當（或於）本集團滿足履約義務時確認收入

根據國際財務報告準則第 15 號，當（或於）滿足履約義務時，本集團確認收入，即於特定履約義務的相關商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認。

履約義務指不同的商品及服務（或一組商品或服務）或不同的商品及大致相同的服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收入乃參照完全滿足相關履約義務的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收入於客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

合同資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。其根據國際財務報告準則第 9 號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合同負債指本集團因已自客戶收取代價（或已可自客戶收取代價），而須轉讓商品或服務予客戶之義務。

2. 編製基礎及主要會計政策（續）

國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入（續）

應用國際財務報告準則第 15 號導致會計政策的主要變動（續）

本集團主要收入來源為銷售商品、提供服務及建造合約。本公司董事已評估各類履約責任，並認為履約責任與過往年度國際會計準則第 18 號收入項下單獨收入部分之識別相似。本公司董事亦認為採納國際財務報告準則第 15 號對根據本集團現有業務模式確認之收入時間及金額並無重大影響。

就建造合約而言，本公司董事認為用於衡量完全達成該等履約責任的進度的投入及產出方法恰當描述合約項下之履約，並繼續適用於國際財務報告準則第 15 號。除關於合同資產和合同負債的額外披露者外，本公司董事認為，採納國際財務報告準則第 15 號對本集團簡明綜合財務報表並無重大影響。

3. 收入

收入指期內扣除退貨及商業折扣後的售出商品開票淨額、建造合約按適當比例估算的合約收入以及提供勞務的價值。對本集團期內收入的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
銷售商品	12,429,704	11,813,077
提供勞務	2,020,061	2,136,772
	<u>14,449,765</u>	<u>13,949,849</u>

收入確認的時間

截至二零一八年六月三十日 止六個月（未經審計）	合計
	人民幣千元
时间点	7,606,356
時間段	<u>6,843,409</u>
	<u>14,449,765</u>

對本集團按分部劃分的收入之分析載於有關本集團來自客戶合約收入分類的附註 4。

4. 分部資料

就資源配置及評估分部表現而呈報予本公司執行董事（即主要經營決策者）之資料主要按所交付或提供之貨品或服務種類劃分。主要經營決策者在設定本集團的可報告分部時並無匯合所識別的經營分部。

具體而言，根據國際財務報告準則第 8 號，本集團的可報告及經營分部載列如下：

1. 航空整機—直升機、教練機及其他飛機的製造、組裝、銷售及服務；
2. 航空零部件—製造及銷售航空零部件；及
3. 航空工程服務—提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務。

分部收入及業績

下表呈列有關本集團分別截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月的經營分部的收入及業績資料：

截至二零一八年六月三十日止六個月

	<u>航空整機</u> 人民幣千元 (未經審計)	<u>航空零部件</u> 人民幣千元 (未經審計)	<u>航空工程服務</u> 人民幣千元 (未經審計)	<u>合計</u> 人民幣千元 (未經審計)
<u>分部收入：</u>				
來自集團外客戶的收入	4,516,347	7,466,296	2,467,122	14,449,765
分部間收入				<u>454,275</u>
分部收入				14,904,040
抵銷				<u>(454,275)</u>
本集團收入				<u><u>14,449,765</u></u>
分部業績	176,965	1,134,487	140,191	1,451,643
利息收入				96,693
未分配公司開支				(18,114)
財務開支				<u>(273,509)</u>
除稅前溢利				<u><u>1,256,713</u></u>

4. 分部資料 (續)

分部收入及業績 (續)

截至二零一七年六月三十日止六個月 (經重列)

	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)	合計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入:				
來自集團外客戶的收入	4,741,717	6,851,801	2,356,331	13,949,849
分部間收入				405,244
分部收入				14,355,093
抵銷				(405,244)
本集團收入				13,949,849
分部業績	161,082	1,015,135	186,410	1,362,627
利息收入				74,265
未分配公司開支				(15,672)
財務開支				(228,833)
除稅前溢利				1,192,387

分部業績定義為扣除利息收入、財務開支、公司及其他未分配開支後的除稅前溢利。此為向本公司執行董事 (即主要經營決策者) 匯報以作出資源配置及分部表現評估的方式。

來自航空整機板塊及航空零部件板塊的收入分別按時間段和時間點確認收入, 而來自航空工程服務板塊的收入基於其相應的合約條款按時間段或時間點確認收入。

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部對本集團的資產及負債進行的分析：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
分部資產		
航空整機	28,699,089	28,152,099
航空零部件	40,748,106	38,619,604
航空工程服務	13,661,277	13,688,167
分部資產總額	83,108,472	80,459,870
分部間應收款項抵銷	(1,212,015)	(1,526,768)
合併資產	81,896,457	78,933,102
分部負債		
航空整機	18,397,598	18,046,681
航空零部件	22,580,807	21,246,266
航空工程服務	10,130,797	10,007,189
分部負債總額	51,109,202	49,300,136
分部間應付款項抵銷	(1,212,015)	(1,526,768)
合併負債	49,897,187	47,773,368

為監察分部表現以及在分部之間分配資源：

- 所有資產均分配予經營分部；及
- 所有負債均分配予經營分部。

4. 分部資料 (續)

其他分部資料

截至二零一八年六月三十日止六個月

	航空整機	航空零部件	航空工程服務	合計
	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)
計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項:				
資本開支 (附註)	157,123	315,766	34,631	507,520
折舊與攤銷	182,539	299,129	96,237	577,905
在損益表中確認的減值損失	5,765	74,805	23,812	104,382
其他非現金開支	77,647	11,412	-	89,059
應佔合營公司業績	59	10,708	-	10,767
應佔聯營公司業績	871	84,214	(1,012)	84,073
對聯營公司投資	348,835	524,760	41,302	914,897
對合營公司投資	24,036	102,680	-	126,716

定期提供給主要經營決策者，但不計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項:

利息收入	(23,094)	(63,687)	(9,912)	(96,693)
財務開支	27,412	204,371	41,726	273,509
稅項開支	30,453	124,864	4,651	159,968

截至二零一七年六月三十日止六個月 (經重列)

	航空整機	航空零部件	航空工程服務	合計
	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)
計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項:				
資本開支 (附註)	317,198	495,822	159,805	972,825
折舊與攤銷	189,465	274,811	78,421	542,697
在損益表中確認的減值損失	(20,574)	70,738	8,208	58,372
其他非現金開支	6,917	6,283	-	13,200
應佔合營公司業績	-	5,400	-	5,400
應佔聯營公司業績	2,652	68,236	1,373	72,261
對聯營公司投資	451,218	398,708	26,589	876,515
對合營公司投資	-	82,571	7,520	90,091

定期提供給主要經營決策者，但不計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項:

利息收入	(22,690)	(26,456)	(25,119)	(74,265)
財務開支	44,214	152,993	31,626	228,833
稅項開支	39,370	120,218	18,936	178,524

附註：資本開支包含購置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及對合營公司及聯營公司投資。

5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
其他收入		
出售材料獲得的收入	235,996	144,516
出售材料的成本	(207,355)	(134,292)
	<hr/>	<hr/>
出售材料獲得的利潤	28,641	10,224
提供維修及其他服務獲得的收入	49,228	56,161
股息收入	1,887	6,096
租金收入淨額	12,000	7,679
	<hr/>	<hr/>
	91,756	80,160
	<hr/>	<hr/>
收益		
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值		
收益淨額	25,041	2,456
外幣匯兌收益淨額	10,178	-
沒收相關收入	8,211	7,175
出售一家聯營公司的(虧損)收益	(933)	5,403
出售附屬公司的收益	7,276	210
出售按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益	21,151	-
出售物業、廠房及設備的收益	2,826	-
其他	84,076	44,081
	<hr/>	<hr/>
	157,826	59,325
	<hr/>	<hr/>
其他收入及收益	249,582	139,485
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
財務收入		
銀行利息收入	91,262	68,609
其他利息收入	5,431	5,656
	<u>96,693</u>	<u>74,265</u>
財務開支		
銀行貸款及其他貸款利息	268,742	214,461
融資租賃利息	9,752	2,596
	<u>278,494</u>	<u>217,057</u>
利息開支總額	(12,526)	(7,129)
減：資本化利息	7,541	18,905
其他財務開支	<u>273,509</u>	<u>228,833</u>
	<u>(176,816)</u>	<u>(154,568)</u>
財務開支淨額		

7. 除稅前溢利

扣除 / (計入) 以下項目得到除稅前溢利:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
銷售存貨的成本	9,467,510	9,124,451
提供勞務的成本	1,778,658	1,861,141
投資物業折舊	4,063	3,800
物業、廠房及設備折舊	529,342	493,037
減: 政府資助遞延收益的攤銷	(25,758)	(30,861)
折舊總額	507,647	465,976
研發成本	816,479	674,641
減: 已發放政府補助	(200,079)	(141,141)
研發成本總額	616,400	533,500
工資、薪金、住房福利及其他津貼(包含董事、監事及行政總裁酬金)	2,659,715	2,325,945
以股份為基礎的支付開支(包含董事、監事及行政總裁酬金)	11,412	6,283
退休金計劃供款(包含董事、監事及行政總裁酬金)	402,292	346,134
員工成本總額	3,073,419	2,678,362
核數師薪酬	3,578	2,495
土地使用權攤銷	21,004	21,464
無形資產攤銷	23,496	24,396
外幣匯兌(收益)/虧損淨額	(10,178)	7,008
應收賬款及應收票據、預付款、押金及其他應收款減值虧損	98,419	49,910
存貨減計為可變現淨值	5,963	8,462

8. 稅項開支

	截至六月三十日止六個月	
	<u>二零一八年</u>	<u>二零一七年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
中國企業所得稅		
- 當期	199,010	182,171
遞延稅項	<u>(39,042)</u>	<u>(3,647)</u>
	<u>159,968</u>	<u>178,524</u>

根據中國企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法實施條例，位於中國的附屬公司於兩個期間的稅率均為25%。截至二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日止期間，本集團若干附屬公司享受15%的優惠稅率。

9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
確認作為二零一七年末期股息分派之股息－每股人民幣0.03元（二零一七年：二零一六年末期股息－每股人民幣0.02元）	178,984	119,322

本公司董事會建議截至二零一八年六月三十日止六個月期間不進行中期股息分配（截至二零一七年六月三十日止六個月期間：零）。

10. 歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利

歸屬於本公司普通權益持有人的基本及攤薄每股溢利乃基於以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
		(經重列)
溢利		
用以計算期內歸屬於本公司普通權益持有人的基本及攤薄每股溢利的溢利	597,533	552,383
股數	千股	千股
用以計算基本及攤薄每股溢利的加權平均普通股股數	5,966,122	5,966,122

因本公司於兩個期間均無發行潛在攤薄普通股，故兩個期間內攤薄每股溢利與基本每股溢利相同。

11. 應收賬款與應收票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
- 最終控股公司	5,147	4,013
- 同系附屬公司	8,082,424	5,708,610
- 合營公司	964	74
- 聯營公司	76,625	95,780
- 其他	8,680,241	8,390,254
	<u>16,845,401</u>	<u>14,198,731</u>
減：已確認減值虧損	(927,876)	(825,306)
	<u>15,917,525</u>	<u>13,373,425</u>
應收票據		
- 同系附屬公司	1,658,988	1,706,446
- 一家合營公司	218	1,051
- 其他	1,589,158	2,460,114
	<u>3,248,364</u>	<u>4,167,611</u>
	<u>19,165,889</u>	<u>17,541,036</u>

若干應收賬款與應收票據系作為銀行貸款的抵押。

應收賬款根據相關合約的條款收取。以下為於報告期末，應收賬款扣累計減值虧損後，按發票日期（與各自收入確認日期相似）呈列之賬齡分析。

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	13,182,753	10,870,624
一年至兩年	1,918,257	1,663,082
兩年至三年	660,111	670,970
三年以上	156,404	168,749
	<u>15,917,525</u>	<u>13,373,425</u>

12. 歸類為持有待售資產

於二零一八年六月二十九日，本公司董事決定出售本集團之一家附屬公司，中航出版傳媒有限責任公司（「中航傳媒」）。於二零一八年八月二十一日，本公司與中國航空工業簽訂了股權轉讓協議，本公司以對價人民幣44,570,400元出售所持有的中航傳媒53.635%之股份權益。預期將於十二個月內出售的附屬公司之資產及負債已歸類為持有待售，並於簡明合併財務狀況表中單獨呈列（見下文）。

於本中期期末，已於簡明合併財務狀況表中單獨呈列的附屬公司資產及負債主要類別如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元
物業、廠房及設備	13,907
遞延稅項資產	3,275
存貨	49,938
應收賬款與應收票據	33,637
預付款、押金及其他應收款	5,109
現金及現金等價物	24,023
歸類為持有待售的資產總額	<u>129,889</u>
應付賬款與應付票據	16,551
其他應付款及預提費用	19,134
應付稅款	37
政府資助遞延收益	5,000
歸類為與持有待售資產相關的負債總額	<u>40,722</u>

13. 應付賬款與應付票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款		
- 最終控股公司	23	11,058
- 同系附屬公司	4,289,266	2,915,776
- 合營公司	14,585	6,689
- 聯營公司	8,874	57,649
- 其他	15,395,040	14,976,684
	<u>19,707,788</u>	<u>17,967,856</u>
應付票據		
- 同系附屬公司	1,213,557	2,011,324
- 一家合營公司	45,492	34,263
- 一家聯營公司	750	15,349
- 其他	4,038,269	4,056,004
	<u>5,298,068</u>	<u>6,116,940</u>
	<u>25,005,856</u>	<u>24,084,796</u>

以下為於報告期末，應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	15,169,777	11,903,022
一年至兩年	2,950,835	3,794,203
兩年至三年	1,090,479	1,267,904
三年以上	496,697	1,002,727
	<u>19,707,788</u>	<u>17,967,856</u>

應付票據平均六個月內到期。於二零一八年六月三十日，應付票據約人民幣1,121,613,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣3,942,943,000元)由已抵押之存款共計約人民幣578,620,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,394,524,000元)擔保。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一八年上半年，中國國民經濟延續總體平穩的發展態勢。中國航空工業集團有限公司（「中國航空工業」）積極推進軍民融合發展和供給側結構性改革，企業運行質量進一步提升，重點改革梯次展開，企業活力進一步增強，中國航空工業以592.63億美元營業收入名列2018年《財富》世界500強第161位，連續十年入榜，此外，在世界500強航天與防務行業榜單中，中國航空工業排名第五。

本公司按照建設新時代航空強國的戰略目標，優化和完善公司發展戰略，致力於成為提供中國航空高科技軍民通用產品及服務的旗艦公司，大力推進航空產業發展，本公司投資設立了中航融富基金管理（北京）有限公司，將發起設立並管理航空工業軍民融合產業發展基金，作為本集團投資航空軍民融合產業發展項目的重要平臺。

本公司獲批成為H股全流通試點企業，於二零一八年六月，本公司所有內資股股份已轉換為可自由流通的H股股份。股份的全流通使得本公司與股東之聯繫更加緊密，提升了國際市場對本公司的關注度，從而更好地支撐航空產業的快速發展和國際化發展。

本公司亦積極推進品牌建設和國際市場開拓，再次攜航空產品登陸英國范堡羅國際航空航天博覽會，全面展示在國際市場開拓方面取得的新成就，並向全球航空產業夥伴和投資者發出邀請，共同開創合作共贏的未來，開展多項合作。

二零一八年上半年，面對全球經濟遇到的風險和困難逐步增多、主要經濟體增長放緩及金融市場波動的不利影響，本集團努力進取，實現收入和利潤雙增長。截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣144.50億元，較二零一七年同期收入人民幣139.50億元（經重列）增長3.58%。本報告期，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣5.98億元，較二零一七年同期權益持有人應佔溢利人民幣5.52億元（經重列）增長8.33%。

二零一八年上半年，本集團持續提升直升機產品質量及核心競爭力，大力開拓直升機市場，推動直升機業務軍民融合。本集團直升機參與撲救內蒙古和大興安嶺森林大火；圓滿完成

鄱陽湖水上綜合救援演練和景德鎮樂平市防禦災害提前轉移應急演練救援任務，充分展示了應急救援的優勢和作業能力；江西婺源景區直升機空中遊覽項目順利通過中國民用航空局上海監管局的運行合格審定現場驗證檢查。

同時，本集團積極落實「一帶一路」倡議，不斷提升本集團教練機在「一帶一路」沿線國家的影響力。江西洪都航空工業股份有限公司（「**洪都航空**」）L15高級教練機在哈薩克防務展上獲得高度關注；洪都航空數架初教6飛機完成交付斯里蘭卡空軍的用戶驗收。

二零一八年上半年，本集團繼續加大航空零部件業務研發投入，加強跨領域融合創新，取得顯著成績。中航光電科技股份有限公司（「**中航光電**」）不斷研發領先產品，滿足市場需求。中航光電的歐標、美標充電產品榮獲國際性電動汽車充電連接器卓越獎，其研發的SMA(ZS)、N(ZS)、TNC(ZS)系列射頻自鎖連接器順利通過鑒定評審，滿足了客戶對連接器高可靠、便捷快速使用以及傳輸射頻信號時螺紋防鬆的需求。同時，中航光電為中國首枚由民營企業自主研製的商業火箭——「重慶兩江之星」火箭的控制系統配套了大量產品，並應用創新技術實現減重一半以上。中航航空電子系統股份有限公司（「**中航電子**」）結合自身優勢，加強跨領域融合創新，大力拓展新興產業。中國航空工業虛擬現實產業聯盟應用研究中心（「**VR產業聯盟**」）在上海航空電器有限公司（「**上航電器**」）成立，VR產業聯盟攜全線VR產品解決方案首次亮相歐洲拉瓦勒虛擬現實國際展，上航電器展示了激光投影大屏等三種產品解決方案，向全世界展示VR領域的中國智造和航空智造力量。

二零一八年上半年，在航空工程服務領域，本集團專注質量提升，樹立品牌效應，打造行業領先地位。中國航空規劃設計研究總院有限公司（「**中航規劃**」）榮獲第八屆機場建設與發展（上海）國際峰會「年度最佳機場建築設計貢獻獎」，體現中航規劃在機場設計和環保等領域的行業領先地位。憑藉在航站樓、綜合交通樞紐等領域的領先技術實力，中航規劃一舉中標雄安新區城市航站樓深化研究項目，為中航規劃參與雄安新區的建設贏得先機。同時，中航規劃中標援建莫桑比克賽賽機場項目工程設計與項目管理任務，這是中航規劃在落實國家「一帶一路」倡議、搭建「空中絲路」基礎設施的一次重大突破。中航規劃承接的宜昌三峽機場二期改擴建EPC工程順利開工，是國內中大型機場建設首次採用EPC工程總承包模式。

此外，本集團作為中國商用飛機有限責任公司（「中國商飛」）的主要供應商，注重產品的研發和質量控制，與中國商飛保持良好的合作關係，多個附屬公司榮獲中國商飛二零一七年度優秀供應商獎項。二零一八年上半年，由上航電器設計生產的 ARJ21-700ELT 控制板順利完成裝機聯調。上航電器研製的 C919 控制板元件與調光控制系統首個 LRU 級鑒定試驗及調光控制電源射頻敏感性試驗順利通過中國民用航空局現場驗收。

業務前景

二零一八年下半年，預計全球經濟將繼續面臨貿易保護主義、金融市場波動等風險，面對新問題新挑戰，中國將通過深化改革、擴大開放，為處於新舊動能量變到質變轉換關鍵時期的中國經濟帶來新的發展動能。面對複雜多變的經濟環境，本公司作為航空高科技企業將牢牢把握經濟結構調整和創新驅動戰略帶來的發展機遇，逆流前進。本公司將踐行航空強國戰略，以成為中國航空工業最具投資價值的上市公司為願景，致力於成為提供航空高科技軍民通用產品及服務的旗艦公司。深入踐行創新驅動戰略，切實提升高科技技術創新能力，加快輕型直升機創新產品研發進度；堅持推進資源整合，優化佈局，聚焦主業，做強航空產業；強化業績考核、業績管理，提質增效；推進股權經營，提高投資收益；堅持開放共享的發展理念，開展合資合作與國際併購；抓緊落實軍民融合產業基金的投資項目，推動航空產業軍民融合發展。本公司將堅持創新奮鬥，與股東同舟共濟，共創美好未來。

財務回顧

二零一七年下半年，本公司附屬公司中航規劃收購了中國航空工業新能源投資有限公司。根據相關規定，在編制本期報告時，本集團對上年同期相關財務資料進行了重列。

除文中另有所指，本報告中所引述的上年同期相關財務資料均已經重列。

本集團將業務劃分為航空整機板塊、航空零部件板塊及航空工程服務板塊。

收入

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣 144.50 億元，較上年同期收入人民幣 139.50 億元增加人民幣 5 億元，增幅為 3.58%，主要得益於航空零部件板塊業務收入的增長。

板塊資料

截至二零一八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 45.16 億元，較上年同期降低 4.77%；航空整機板塊收入佔本集團全部收入的 31.26%；本集團航空零部件板塊收入為人民幣 74.66 億元，較上年同期增長 8.96%，主要得益於航電業務收入的增長；航空零部件板塊收入佔本集團全部收入的 51.67%；本集團航空工程服務板塊收入為人民幣 24.67 億元，較上年同期增長 4.71%；航空工程服務板塊收入佔本集團全部收入的 17.07%。

本集團航空整機板塊的分部業績為人民幣 1.77 億元，較上年同期航空整機板塊的分部業績人民幣 1.61 億元增加人民幣 0.16 億元，增幅為 9.94%，主要原因是部分直升機產品毛利率提升，拉動業績增長；本集團航空零部件板塊的分部業績為人民幣 11.34 億元，較上年同期航空零部件板塊的分部業績人民幣 10.15 億元增加人民幣 1.19 億元，增幅為 11.72%，主要得益於航電業務收入增長帶動的毛利額增長，以及部分附屬公司獲得投資收益增加；本集團航空工程服務板塊的分部業績為人民幣 1.40 億元，較上年同期航空工程服務業板塊的分部業績人民幣 1.86 億元減少人民幣 0.46 億元，降幅為 24.73%，主要原因為本期毛利率

較高的航空工程規劃設計諮詢類業務受合同簽訂進度滯後影響，收入同比減少，毛利額降低，導致業績下降。

毛利額

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現毛利額為人民幣 32.04 億元，較上年同期毛利額人民幣 29.64 億元增加人民幣 2.40 億元，增幅為 8.10%，主要得益於收入規模增長以及毛利率提升。本期綜合毛利率為 22.17%，較上年同期提升 0.92 個百分點。

銷售及配送開支

截至二零一八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 2.72 億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣 2.53 億元增加人民幣 0.19 億元，增幅為 7.51%，主要原因是本期部分附屬公司為拓展市場，增加了銷售人員，銷售人員人工成本相應增加所致；本期銷售及配送開支佔收入的比重為 1.88%，與上年同期基本持平。

行政開支

截至二零一八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18.39億元，較上年同期行政開支人民幣15.70億元增加人民幣2.69億元，增幅為17.13%，主要是部分附屬公司加大研發投入所致；本期行政開支佔收入的比重為12.73%，較上年同期行政開支佔收入比重的11.25%增長1.48個百分點。

財務開支淨額

截至二零一八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1.77億元，較上年同期財務開支淨額人民幣1.55億元增加人民幣0.22億元，增幅為14.19%，主要是中航電子於上年年末發行了可轉換債券，本期財務開支增加。

本公司權益持有人應佔溢利

截至二零一八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 5.98 億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣 5.52 億元增加人民幣 0.46 億元，增幅為 8.33%。本期收入同比增長，毛利率提升，拉動毛利額貢獻增長，加之投資收益及部分附屬公司補貼收入同比增加，使得本公司權益持有人應佔溢利同比增長。

流動資金及資金來源

於二零一八年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 110.32 億元，現金、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。

於二零一八年六月三十日，本集團總借款及可轉換債券合計為人民幣 125.03 億元，其中：短期借款為人民幣 53.51 億元，即期部分的長期借款為人民幣 27.23 億元，非即期部分的長期借款為人民幣 24.45 億元，可轉換債券為人民幣 19.84 億元。

於二零一八年六月三十日，本集團總借款中：銀行借款為人民幣 31.68 億元，平均年利率為 4%，較期初減少人民幣 2.02 億元；其他借款為人民幣 73.51 億元，平均年利率為 4%，較期初增加人民幣 3.33 億元。

本集團的借款需求受季節變化的影響較小。

資本架構

於二零一八年六月三十日，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

本集團質押借款為人民幣 5.33 億元，其中：人民幣 1.93 億元借款的質押物為應收賬款及應收票據，賬面淨值為人民幣 1.93 億元；人民幣 3.40 億元借款的質押物為一筆未來收款權，金額以人民幣 5.12 億元為限。

資本負債率

於二零一八年六月三十日，本集團的資本負債率為 15.27%（於二零一七年十二月三十一日為 15.10%），以二零一八年六月三十日的借款總額及可轉換債券除以資產總額計算。

匯率風險

本集團主要在中華人民共和國（「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及不會對本集團的財務產生重大不利影響。

或有負債及擔保

於二零一八年六月三十日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或有負債。

重大收購及出售

1. 於二零一八年二月一日，本公司與中國航空製造技術研究院、中航航空高科技股份有限公司及北京航藝眾持科技中心（有限合夥）簽訂合資協議擬設立北京航為高科連接技術有限公司（「航為高科」）。據此，本公司同意以現金出資人民幣9,500萬元，佔航為高科總出資額的38%。詳情謹請參閱本公司於二零一八年二月一日發佈之公告。
2. 於二零一八年二月二十六日，本公司作為主發起人，與中國航空工業及中航資本控股股份有限公司簽訂有關設立北京融富航空工業基金管理有限公司（「基金管理公司」）之合資協議，據此，本公司同意以現金出資人民幣7,000萬元，佔基金管理公司總出資額的50%。基金管理公司為本公司之附屬公司，其財務報表將併入本公司。於二零一八年四月二十四日，基金管理公司已經完成工商登記并取得營業執照，最終註冊名稱為中航融富基金管理（北京）有限公司。基金管理公司將擬作為普通合夥人發起設立並管理航空工業軍民融合基金，專業投資於航空軍民融合產業發展項目。詳情謹請參閱本公司於二零一八年二月二十六日及二零一八年四月二十五日發佈之公告。
3. 於二零一八年三月十五日，為推進航空研究所航空高科技成果產業化，本公司與中國航空無線電電子研究所、中航航空電子系統有限責任公司、愛飛客控股有限責任公司、上

海埃威航空電子有限公司及上海航恭企業管理中心（有限合夥）簽訂合資協議擬設立中航工業空管系統裝備有限責任公司（「**航空工業空管系統**」）。據此，本公司擬以現金出資人民幣19,800萬元，佔航空工業空管系統總出資額的33%。詳情謹請參閱本公司於二零一八年三月十五日發佈之公告。

募集資金使用情況

截至二零一八年六月三十日止，本公司共計投入所募集的資金為人民幣 42.40 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等。其餘部分均以孳息短期存款於中國的銀行。

僱員

於二零一八年六月三十日，本集團有約 50,257 名僱員。截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團共發生員工成本為人民幣 30.73 億元，較上年同期員工成本人民幣 26.78 億元增加人民幣 3.95 億元，增幅為 14.75%。

本公司的薪酬政策和員工培訓計劃與二零一七年年報披露的內容一致。

董事、監事及高級管理人員之變動

於二零一八年六月二十九日召開之股東周年大會（「**股東周年大會**」）上，本公司第五屆董事會部分成員，即譚瑞松先生（非執行董事）、李耀先生（非執行董事）、何志平先生（非執行董事）、帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生（非執行董事）以及劉人懷先生（獨立非執行董事）參與重選第六屆董事會董事並當選。第五屆董事會其餘成員即林左鳴先生（執行董事）、吳獻東先生（非執行董事）、劉仲文先生（獨立非執行董事）和楊志威先生（獨立非執行董事）已確認於各自任期屆滿後不參加第六屆董事會董事重選。同時，陳元先先生、王學軍先生、劉威武先生及王建新先生分別當選本公司第六屆董事會執行董事、非執行董事、獨立非執行董事和獨立非執行董事。

股東周年大會結束後，第六屆董事會由以下成員組成：譚瑞松先生（執行董事），陳元先

先生（執行董事），李耀先生（非執行董事），王學軍先生（非執行董事），何志平先生（非執行董事），帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生（非執行董事），劉人懷先生（獨立非執行董事），劉威武先生（獨立非執行董事）及王建新先生（獨立非執行董事）。

於股東周年大會結束後當日召開之本公司董事會會議上，譚瑞松先生當選本公司董事長。

於股東周年大會上，第五屆監事會成員鄭強先生參與重選第六屆監事會股東代表監事並當選。第五屆監事會其餘成員，即劉富敏先生和李竟女士已確認於各自任期屆滿後不參加第六屆監事會監事重選。同時，郭廣新先生和石仕明先生分別當選本公司第六屆監事會股東代表監事和職工代表監事。股東周年大會結束後，第六屆監事會由以下成員組成：鄭強先生（股東代表監事），郭廣新先生（股東代表監事）及石仕明先生（職工代表監事）。

於股東周年大會結束之後當日召開之本公司監事會會議上，鄭強先生當選本公司監事會主席。

於本報告期內，因工作變動原因，曲景文先生、余楓先生及唐軍先生分別向董事會辭任本公司總經理兼財務總監、副總經理及副總經理職務。本公司董事會聘任陳元先先生為本公司總經理，閆靈喜先生為本公司常務副總經理，陶國飛先生為本公司副總經理兼財務總監。

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（「香港聯交所」）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二零一八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。

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」。本公司截至二零一八年六月三十日止六個月期間之未經審計中期簡明合併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，董事會認為截至二零一八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。

其他事項

於二零一八年五月九日，中國證券監督管理委員會批准本公司參加H股全流通試點項目。於二零一八年六月十五日，本公司3,609,687,934股內資股全部轉換為H股，併於二零一八年六月十九日上午九時正在香港聯交所上市。詳情謹請參閱本公司於二零一八年五月九日、五月三十日、六月一日、六月十一日及六月十五日發佈之有關本公司參加H股全流通試點項目的公告。

主要期後事項

於二零一八年八月二十一日，本公司與中國航空工業簽訂了股權轉讓協議，據此，本公司同意出售、中國航空工業同意購買本公司所持有的中航出版傳媒有限責任公司（「中航傳

媒」) 53.635%之股份權益。交易完成後，本公司將不再持有中航傳媒任何股份權益，中航傳媒將不再是本公司之附屬公司，其財務數據亦不再併入本公司合併財務報表。預計本交易所產生的賬面虧損為人民幣216萬元，乃基於截至二零一八年六月三十日本公司所持中航傳媒53.635%的股權所對應的長期股權投資賬面值人民幣4,673萬元與交易對價的差異計算所得。最終的金額以實際完成日相關數據計算為準。本公司計劃將所得資金用於補充本集團的一般運營資金。詳情謹請參閱本公司於二零一八年八月二十一日發佈之公告。

購買、出售及贖回證券

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

於香港聯交所披露易網站披露資料

本公佈之電子版本於香港聯交所披露易網站 (www.hkex.com.hk) 及本公司網站 (www.avichina.com)刊登。本公司將於適當時候向本公司股東寄發及於香港聯交所披露易網站及本公司網站登載截至二零一八年六月三十日止六個月期間之中期報告，當中載有香港上市規則附錄十六建議之所有資料。

承董事會命
中國航空科技工業股份有限公司
董事長
譚瑞松

北京，二零一八年八月二十四日

於本公告日，董事會由執行董事譚瑞松先生、陳元先先生，非執行董事李耀先生、王學軍先生、何志平先生、帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克 (Patrick de Castelbajac) 先生，以及獨立非執行董事劉人懷先生、劉威武先生及王建新先生組成。

*僅供識別