



**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 零 八 年 中 期 業 績 公 佈**

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月按照國際財務報告準則編製之未經審計之中期業績如下：

**簡明合併損益表**

	附註	截至六月三十日止六個月期間 二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
收入	2	8,078,733	8,031,971
銷售成本		(7,224,209)	(7,083,323)
<b>毛利</b>		<b>854,524</b>	<b>948,648</b>
其他收入	3	14,183	53,906
其他收益淨額	4	182,247	14,348
銷售及配送開支		(392,437)	(440,118)
一般及行政開支		(427,227)	(477,726)
其他經營開支淨額	5	(36,313)	(64,300)
<b>經營溢利</b>	<b>6</b>	<b>194,977</b>	<b>34,758</b>
財務收入	7	42,527	30,091
財務成本	7	(233,602)	(144,788)
財務開支淨額	7	(191,075)	(114,697)
應佔聯營公司業績		31,301	1,707
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>		<b>35,203</b>	<b>(78,232)</b>
稅項(開支)／貸項	8	(168,041)	2,959
<b>期間虧損</b>		<b>(132,838)</b>	<b>(75,273)</b>
<b>可供分配：</b>			
本公司權益持有人		(353,323)	(216,835)
少數股東		220,485	141,562
		(132,838)	(75,273)
於期間內本公司權益持有人 可分配虧損的每股虧損 — 基本及攤薄	10	人民幣(0.08)元	人民幣(0.05)元

## 簡明合併資產負債表

	附註	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		7,241,416	7,325,989
土地使用權		156,309	81,375
無形資產		305,347	331,614
聯營公司投資		284,173	297,921
可供出售金融資產		293,002	587,417
遞延稅項資產		81,373	126,241
		<u>8,361,620</u>	<u>8,750,557</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	11	3,146,161	3,237,673
預付供應商款		702,485	519,014
其他應收款及預付款項		1,354,219	1,203,537
存貨		5,524,034	5,277,527
以公允值計量且其變化計入 損益之金融資產		13,192	7,414
已抵押之存款		318,833	638,350
原期滿日超過三個月的定期存款		1,336,673	691,820
現金及現金等價物		2,006,689	2,452,706
		<u>14,402,286</u>	<u>14,028,041</u>
<b>總資產</b>		<u><u>22,763,906</u></u>	<u><u>22,778,598</u></u>

	附註	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>權益</b>			
<b>股本及可供本公司權益</b>			
<b>持有人分配之儲備</b>			
股本		4,643,609	4,643,609
儲備		(1,624,975)	(1,155,536)
		<u>3,018,634</u>	<u>3,488,073</u>
<b>少數股東權益</b>		3,238,089	3,170,322
		<u>6,256,723</u>	<u>6,658,395</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借款		1,222,557	1,111,540
政府資助的遞延收入		142,689	149,886
遞延稅項負債		88,507	156,332
		<u>1,453,753</u>	<u>1,417,758</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	7,071,356	6,761,213
預收客戶賬款		785,355	884,568
其他應付賬款和預提費用		1,226,322	1,324,343
應付最終控股公司賬款		520,524	520,524
撥備		183,383	174,431
長期借款的即期部分		834,729	650,457
短期借款		4,331,335	4,312,163
流動稅項負債		100,426	74,746
		<u>15,053,430</u>	<u>14,702,445</u>
<b>總負債</b>		<u>16,507,183</u>	<u>16,120,203</u>
<b>總權益和負債</b>		<u>22,763,906</u>	<u>22,778,598</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(651,144)</u>	<u>(674,404)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>7,710,476</u>	<u>8,076,153</u>

附註：

## 1 編製基礎和主要會計政策

未經審計的簡明合併中期財務報表（「簡明財務報表」）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》及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之有關規定而編製。

本簡明財務報表應結合二零零七年度財務報表一併閱讀。本公司編製簡明財務報表所採用的主要會計政策與編製截至二零零七年十二月三十一日止年度財務報表時是一致的。

以下新的釋義於自二零零八年一月一日起財政年度生效：

國際財務報告釋義委員會釋義第11號	國際財務報告準則第2號-集團和庫存股票交易
國際財務報告釋義委員會釋義第12號	服務特許權安排
國際財務報告釋義委員會釋義第14號	國際會計準則第19號-對設定受益資產、最低基金需求的限制及兩者相互關係

採用上述釋義於本集團無重大財務影響。

以下為現已公佈但尚未於自二零零八年一月一日起財政年度生效的新訂準則、對準則的修訂及釋義。董事正在評估其對本集團業務的影響。

國際會計準則第1號（修改）	財務報表的列報
國際會計準則第23號（修改）	借款成本
國際會計準則第27號（修改）	合併及單獨財務報表
國際會計準則第32號及國際會計準則第1號（修訂）	可贖回金融衍生工具及破產債務
國際財務報告準則第2號（修訂）	股份支付—可行權條件及其取消
國際財務報告準則第3號（修改）	企業合併
國際會計準則第27號（修訂）， 國際會計準則第28號（修訂）及 國際會計準則第31號（修訂）	
國際財務報告準則第8號	營運分部
國際財務報告釋義委員會釋義第13號	客戶忠誠計劃

國際財務報告釋義委員會釋義第15號  
國際財務報告釋義委員會釋義第16號

房地產建設合約  
對境外經營淨投資的套期

## 2 分部資料

本集團主要從事製造、組裝、銷售及維修汽車及民用航空產品。

### 基本報告格式——業務分部

本集團由兩個主要業務分部組成：

- 航空——製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他飛機。
- 汽車——製造、組裝、銷售及維修汽車。

所有分部收入均為向集團以外對象的銷售。

### 第二報告格式——地理分部

所有本集團於報告期內的資產及營運均是位於中國，被認為是屬於同一經濟環境的地區位置，並有相似風險及回報。

由於本集團於中國以外市場的資產及從集團外客戶賺取的收入少於本集團總體的10%，因此沒有地理分部列示。

基本報告格式——業務分部

	截至二零零八年六月三十日止六個月期間		
	航空	汽車	總計
	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)
<b>經營業績</b>			
分部收入	1,573,262	6,505,471	8,078,733
分部業績	34,468	(1,468)	33,000
未分配收入			184,796
未分配成本			(22,819)
經營溢利			194,977
財務開支淨額	(27,394)	(163,681)	(191,075)
應佔聯營公司業績	29,421	1,880	31,301
除稅前溢利			35,203
稅項開支			(168,041)
期間虧損			(132,838)
<b>其他分部資料</b>			
資本支出	58,637	481,305	539,942
折舊	49,109	455,275	504,384
攤銷	1,099	31,744	32,843
(撥備的撥回) / 減值撥備	(3,253)	39,566	36,313
<b>於二零零八年六月三十日</b>			
	航空	汽車	總計
	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)
<b>資產</b>			
分部資產	9,015,785	12,560,859	21,576,644
聯營公司投資	228,566	55,607	284,173
未分配資產			903,089
總資產			22,763,906
<b>負債</b>			
分部負債	6,452,467	9,553,694	16,006,161
未分配負債			501,022
總負債			16,507,183

**基本報告格式——業務分部**

	截至二零零七年六月三十日止六個月期間		
	航空	汽車	總計
	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)
<b>經營業績</b>			
分部收入	1,772,168	6,259,803	8,031,971
分部業績	18,714	19,075	37,789
未分配收入			7,193
未分配成本			(10,224)
經營溢利			34,758
財務開支淨額	(26,644)	(88,053)	(114,697)
應佔聯營公司業績	—	1,707	1,707
除稅前虧損			(78,232)
稅項貸項			2,959
期間虧損			(75,273)
<b>其他分部資料</b>			
資本支出	91,507	323,340	414,847
折舊	45,801	442,548	488,349
攤銷	1,138	40,919	42,057
(撥備的撥回) / 減值撥備	(1,660)	65,960	64,300

	於二零零七年六月三十日		
	航空	汽車	總計
	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)
<b>資產</b>			
分部資產	9,020,098	13,789,955	22,810,053
聯營公司投資	186,614	23,473	210,087
未分配資產			826,433
總資產			23,846,573
<b>負債</b>			
分部負債	6,925,942	9,335,317	16,261,259
未分配負債			490,512
總負債			16,751,771

### 3 其他收入

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
出售廢料獲得的利潤	11,869	13,947
政府資助收入	300	30,000
廠房及設備的租金收入	587	5,250
提供其他服務獲得的收入，淨額	1,125	4,709
可供出售金融資產獲得的股息收入	302	—
	<u>14,183</u>	<u>53,906</u>

### 4 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
政府資助遞延收入的攤銷	3,005	10,528
以公允值計量且其變化計入損益之金融資產公允值虧損	(3,244)	—
出售以下各項的(虧損)/收益：		
—物業、廠房及設備	(2,005)	(3,373)
—一所子公司的部分權益(附註)	152,948	—
—一所聯營公司	(3)	—
—可供出售金融資產	36,973	—
—以公允值計量且其變化計入損益之金融資產	(5,427)	7,193
	<u>182,247</u>	<u>14,348</u>

附註：於二零零八年一月，本集團按市場價格售出江西昌河汽車股份有限公司總計16,140,000股A股，佔其總股本的3.94%。



## 5 其他經營開支淨額

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
減值撥備／(撥備的撥回)		
— 物業、廠房及設備	25,500	60,478
— 應收款	(153)	1,963
— 存貨	10,966	1,859
	<u>36,313</u>	<u>64,300</u>

## 6 經營溢利

經營溢利扣除下列各項後列賬：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
攤銷		
— 土地使用權*	4,093	2,423
— 無形資產*	28,750	39,634
已出售的存貨成本	7,224,209	7,083,323
物業、廠房及設備的折舊	504,384	488,349
土地及樓宇的經營租約租金	12,496	18,090
物業、廠房及設備的維修及保養開支	39,129	12,983
直接計入損益表的研究及開發成本*	79,534	81,218
員工成本	496,302	455,348
保用開支	<u>64,661</u>	<u>71,231</u>

\* 列入一般及行政開支

## 7 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
財務收入：		
銀行餘額及存款利息收入	42,527	30,091
財務成本：		
銀行借款利息開支		
— 須於五年內悉數償還	228,162	163,243
— 毋須於五年內悉數償還	11,776	7,808
其他借款利息開支		
— 毋須於五年內悉數償還	48	56
	239,986	171,107
減：物業、廠房及設備資本化的款額	(13,126)	(20,038)
政府利息資助	(5,873)	(13,873)
	220,987	137,196
匯兌虧損	3,804	1,642
其他	8,811	5,950
	233,602	144,788
	191,075	114,697

## 8 稅項開支／(貸項)

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
中國即期所得稅	113,814	50,352
遞延所得稅	54,227	(53,311)
	168,041	(2,959)

除了若干子公司是根據相關中國稅務法規享受18%過渡期優惠稅率外(截至二零零七年六月三十日止六個月期間：優惠稅率7.5%至15%)，期內的中國即期所得稅是根據相關中國稅務法規，按本集團於截至二零零八年六月三十日止六個月期間的應納稅收入以法定稅率25%計算(截至二零零七年六月三十日止六個月期間：33%)。

## 9 股息

本公司董事會建議截至二零零八年六月三十日止六個月期間不進行股息分配(截至二零零七年六月三十日止六個月期間：零)。

## 10 每股虧損

截至二零零八年六月三十日止六個月期間每股基本虧損是根據本公司權益持有人應承擔的本集團虧損人民幣353,323,000元(截至二零零七年六月三十日止六個月：人民幣216,835,000元)及這一期間內已發行股份加權平均股數4,643,608,500股(截至二零零七年六月三十日止六個月：4,643,608,500股)計算。

由於截至二零零七年六月三十日止和二零零八年六月三十日止的六個月期間並無潛在攤薄股份，故對截至二零零七年六月三十日止和二零零八年六月三十日止的六個月期間的每股基本虧損並無攤薄影響。

## 11 應收賬款

	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收貿易賬款，總額 (附註 (a))		
— 同系子公司 (附註 (b))	1,344,897	992,205
— 一所共同控制實體 (附註 (b))	177,511	109,007
— 其他關連方 (附註 (b))	—	949
— 其他	1,039,332	1,329,744
	<u>2,561,740</u>	<u>2,431,905</u>
減：減值撥備	(213,621)	(234,264)
	<u>2,348,119</u>	<u>2,197,641</u>
應收票據 (附註 (c))		
— 同系子公司	123,500	209,000
— 其他	674,542	831,032
	<u>798,042</u>	<u>1,040,032</u>
	<u>3,146,161</u>	<u>3,237,673</u>

附註：

- (a) 本集團的若干銷售是以預付款或付款交單形式進行，而向小客戶、新客戶或短期客戶的銷售則在一般情況下預期於交貨後短期內清償。對有良好信譽歷史或與本集團有長期合作關係的客戶的銷售，本集團或會給予最長為六個月的信貸期。給予關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期接近。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
即期至一年	2,276,376	2,109,716
一至兩年	32,312	87,174
兩至三年	70,736	58,255
超過三年	182,316	176,760
	<u>2,561,740</u>	<u>2,431,905</u>

- (b) 應收同系子公司、一所共同控制實體和其他關連方貿易賬款為無抵押和免息，並將根據相關貿易條款支付。
- (c) 絕大部分應收票據為平均六個月內到期的銀行承兌票據。
- (d) 絕大部分應收賬款的賬面值為人民幣，且其賬面價值大約等於其公允值。
- (e) 部分應收票據作為銀行貸款的抵押。

## 12 應付賬款

	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應付貿易賬款 (附註(a))		
— 同系子公司 (附註(b))	712,525	529,067
— 一所共同控制實體 (附註(b))	—	2,774
— 其他關連方 (附註(b))	25,093	8,372
— 其他	4,997,566	4,389,974
	<u>5,735,184</u>	<u>4,930,187</u>
應付票據 (附註(c))		
— 同系子公司	161,210	366,881
— 其他	1,174,962	1,464,145
	<u>1,336,172</u>	<u>1,831,026</u>
	<u>7,071,356</u>	<u>6,761,213</u>

附註：

(a) 應付貿易賬款信貸期一般為零至六個月。應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
即期至一年	5,281,507	4,287,572
一至兩年	248,640	489,816
兩至三年	59,866	116,883
超過三年	145,171	35,916
	<u>5,735,184</u>	<u>4,930,187</u>

(b) 向同系子公司、一所共同控制實體及其他關連方的應付貿易賬款為無抵押和免息，並將根據相關貿易條款支付。

(c) 絕大部分應付票據為平均六個月內到期的銀行承兌票據。

(d) 應付賬款的賬面值大約等於其公允值。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為航空業務和汽車業務。截至二零零八年六月三十日止，本集團實現收入人民幣80.79億元，較上年同期略上升0.59%，但由於汽車整車業務依然處於虧損狀態，致使二零零八年上半年本公司權益持有人應佔淨虧損為人民幣3.53億元。

董事會建議不派付截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息。

#### 航空業務方面：

二零零八年上半年，由於受冰雪、地震等自然災害影響，部分航空零部件交付推遲，影響產品交付，本集團實現航空產品銷售收入人民幣15.73億元，較上年同期下降11.23%。

二零零八年上半年，本集團直升機業務實現銷售收入人民幣7.30億元，較上年同期下降23.72%。

二零零八年上半年，本集團航空零部件業務實現銷售收入人民幣6.92億元，較上年同期下降6.49%。二零零八年七月，本公司附屬公司江西昌河航空工業有限公司研製生產的第100架S-92直升機尾斜梁正式交付美國西科斯基公司。

二零零八年四月二十二日，本公司附屬公司哈飛航空工業股份有限公司向國家海洋局交付了兩架運十二IV型海監飛機和一架H410型海監直升機。

二零零八年五月十日，本公司附屬公司江西洪都航空工業股份有限公司參與研製的L15高級教練機03架科研機首飛成功。

二零零八年七月九日，江西洪都航空工業股份有限公司根據客戶需要重新設計改進的N5B農林多用途飛機首飛成功，標誌著該公司在該機型的研製取得了階段性成果。

汽車業務方面：

本集團二零零八年上半年汽車整車銷量同比略有增長。截至二零零八年六月三十日止，本集團共銷售汽車整車16.59萬輛，比去年同期增長1.47%，其中：銷售轎車6萬輛，比去年同期增長1.69%；銷售微型客貨車10.59萬輛，比去年同期增長1.34%。由於人民幣升值造成本集團上半年整車出口數量有所下降。本集團上半年汽車產品實現銷售收入人民幣65.06億元，比去年同期增長3.93%，其中：汽車整車實現銷售收入人民幣41.96億元，比去年同期下降1.85%，外銷汽車發動機及零部件實現銷售收入人民幣23.10億元，比去年同期增長16.37%。

二零零八年上半年，本集團整車及發動機開發工作取得積極進展，HF9批產準備工作已經完成，HF10已完成認證公告；搭載AMT變速器的哈飛路寶節油π已完成開發,進入小批生產階段；昌河福瑞達完成了雙排貨車質量評審，愛迪爾系列右舵車已完成樣車試製工作,其它有關車型改進工作也在進行中。DA468QB完成首輪樣機研製，並進行了性能開發試驗；4G15MIVEC發動機已完成研製工作。

二零零八年三月一日，本集團滿足國家第四階段排放標準的主要車型在北京投入市場；七月一日，滿足國家第三階段排放標準的各車型全部投放市場。

## 業務前景

### 航空業務方面：

本集團二零零八年下半年將狠抓管理和配套工作，爭取航空產品按期交付。本集團亦正在積極籌備參加將於二零零八年十一月舉辦的珠海航展事宜，以擴大本集團在航空界的影響，開拓產品國際市場。

### 汽車業務方面：

本集團的汽車產品目前面臨較大困難，主要整車企業均出現虧損，對資金的需求較大，完全依靠本集團的資源難以有效的支持汽車業務的發展。本集團董事會作出決定，將江西昌河汽車股份有限公司（「昌河股份」）的全部資產、負債評估後與本集團母公司的航空業務相關資產進行交易。

## 財務回顧

### 收入

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團實現收入為人民幣80.79億元，較上年同期的人民幣80.32億元增加人民幣0.47億元，增幅為0.59%。

### 毛利

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團實現毛利為人民幣8.55億元，較上年同期的人民幣9.49億元減少人民幣0.94億元，降幅為9.91%，其中：航空板塊的毛利為人民幣2.17億元，較上年同期增長13.61%，主要由於上半年航空零部件毛利率同比上升所致；汽車板塊的毛利為人民幣6.38億元，較上年同期下降15.83%，主要是汽車整車毛利額下降所致，外銷發動機毛利仍保持增長。



## 銷售及配送開支

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團發生銷售及配送開支人民幣3.92億元，較上年同期人民幣4.4億元減少人民幣0.48億元，降幅為10.91%。主要是本期三包費及銷售佣金同比減少所致。

## 行政開支

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團發生行政開支人民幣4.27億元，較上年同期人民幣4.78億元減少人民幣0.51億元，降幅為10.67%。主要是本期投入的研究開發費等支出同比減少所致。

## 財務開支淨額

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團財務開支淨額為人民幣1.91億元，較上年同期增加人民幣0.76億元，增幅為66.09%，銀行貸款利率提高致使利息支出增大，詳情載於財務報告附註7。

## 本公司權益持有人應佔淨虧損

截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司權益持有人應佔淨虧損人民幣3.53億元，較上年同期的虧損人民幣2.17億元增加人民幣1.36億元，主要是由於汽車整車虧損加大。

## 流動資金及資金來源

於二零零八年六月三十日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣20.07億元，較期初的人民幣24.53億元下降人民幣4.46億元。現金及現金等價物主要來源於年初現金及銀行存款和本期營業運作所得。

截止二零零八年六月三十日，本集團總借款為人民幣63.89億元，其中：短期借款人民幣43.31億元，即期部分的長期借款人民幣8.35億元，非即期部分的長期借款人民幣12.23億元。

長期借款的到期情況如下：

	人民幣百萬元
一年內償還	835
一年至兩年內償還	371
兩年至五年內償還	549
第五年後償還	303
合計	<u>2,058</u>

截止二零零八年六月三十日，本集團銀行借款為人民幣62.25億元，平均利率為7%，較期初增加人民幣3.11億元；其他借款為人民幣1.64億元，較期初增加人民幣0.04億元，平均利率為0.06%。

本集團的借款需求受季節變化的影響較小。

#### 資本架構

截止二零零八年六月三十日，本集團的借款主要以人民幣結算，而其現金及現金等價物主要是以人民幣、港幣、歐元及美元持有。

#### 資產抵押情況

截止二零零八年六月三十日，本集團有抵押借款人民幣4.01億元，較期初的人民幣4.31億元減少人民幣0.30億元，抵押物主要為機器、廠房及設備，賬面價值約為人民幣5.24億元。

#### 資本負債率

於二零零八年六月三十日，本集團的資本負債率為28.07%（於二零零七年十二月三十一日為26.67%），以二零零八年六月三十日的借款總額除以資產總額計算。

#### 匯率風險

本集團出於業務需要保有部分金額的美元及歐元貸款，同時本公司還存有部分募集所得的港幣存款。匯率的不確定性給本集團帶來了一定的匯率風險。

## 或有負債及擔保

截止二零零八年六月三十日，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

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售活動。

## 募集資金使用情況

按照募集資金的使用計劃，截止二零零八年六月三十日，募集資金共計投入人民幣9.25億元，其中：已投入汽車產品的資金為人民幣7億元，用於新車型及新型發動機的研發和技術改造；已投入航空產品的資金為人民幣2.25億元，用於新型高級教練機和直升機的研發。其餘部分均以孳息短期存款存於中國的銀行，本公司也將按照既定的用途來使用其餘部分資金。

## 僱員情況

於二零零八年六月三十日，本集團有27,605名僱員。截至二零零八年六月三十日止期間，本集團之員工成本為人民幣4.96億元。

## 董事、監事及高級管理人員之變動

截至二零零八年六月三十日止期間，除在本公司於二零零八年四月十一日召開的董事會上，劉洪德先生辭任本公司副總裁外，本公司未發生董事、監事及高級管理人員的變動。

## 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「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」）作為董事及監事證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司董事會確定本公司董事及監事於截至二零零八年六月三十日止期間均遵守上述守則所規定之有關董事進行證券交易之標準。

## 審計委員會

本公司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》。本公司截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核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。本公司亦設立內部審計部門，加強對本集團持續關連交易的監控。經檢討本公司採納有關企業管治的安排，董事會認為在截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司已遵從上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》（《守則》）列載的全部守則條文。

## 其他重大事項

於二零零八年六月中國政府決定，組建中國航空工業集團公司籌備組，將中國航空工業第一集團公司和中國航空工業第二集團公司合併為一個集團公司。重組後的集團公司將成為本公司新的控股股東。

於二零零八年七月十六日，昌河股份與中國航空工業集團公司籌備組（「中航集團籌備組」）訂立一項附生效條件之資產置換及發行股份購買資產框架協議（「該協議」）。根據該協議，昌河股份擬將其全部資產及負債出售給中航集團籌備組，並將向中航集團籌備組定向發行不超過90,000,000股股份，而中航集團籌備組將以其所持上海航空電器有限公司100%權益及所持蘭州萬里航空機電有限責任公司100%權益作為對價。詳情請參見本公司於二零零八年七月十八日發佈之公告。

## 購買、出售及贖回證券

在截至二零零八年六月三十日止六個月內，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。

## 於聯交所網站披露資料

本公佈之電子版本在香港聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站 ([www.avichina.com](http://www.avichina.com))刊登。本公司將於適當時候向股東寄發及於香港聯交所網站登載截至二零零八年六月三十日止六個月之中期報告，當中載有上市規則附錄十六建議之所有資料。

承董事會命  
董事長  
張洪飈

北京，二零零八年八月二十五日

於本報告刊發日期，本公司董事會由執行董事張洪飈先生、吳獻東先生、譚瑞松先生及非執行董事梁振河先生、田民先生、宋金剛先生、王斌先生、陳淮秋先生、王勇先生、莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生，以及獨立非執行董事郭重慶先生、李現宗先生、劉仲文先生組成。

\* 僅供識別