

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佈之內容概不負責，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佈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)

截至二零一三年十二月三十一日止年度之業績公佈

及建議新委任獨立非執行董事

財務摘要

董事會欣然宣佈，二零一三年，面對複雜的國際國內經濟形勢，本集團繼續保持收入和溢利的增長。

- 二零一三年度本集團收入為人民幣221.93億元，較上年同期收入增長20.82%。
- 二零一三年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣7.13億元，較上年同期權益持有人應佔溢利增長7.38%。
- 董事會建議派發二零一三年度末期股息總額為人民幣109,488,583.34元，根據於本公告日本公司已發行總股數5,474,429,167股計算，相當於每股人民幣0.02元（二零一二年度：每股人民幣0.02元）。

全年業績

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,本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度按照國際財務報告準則編製之已審核綜合業績及二零一二年度比較數據如下:

合併損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	集團	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
收入	3	22,192,749	18,368,204
銷售成本		(17,885,023)	(14,444,274)
毛利		4,307,726	3,923,930
一般及行政開支		(2,386,380)	(2,164,627)
銷售及配送開支		(414,669)	(368,864)
其他收入	4	57,776	77,501
其他收益淨額	5	193,434	81,243
經營溢利		1,757,887	1,549,183
財務收入	7	226,173	177,941
財務成本	7	(300,049)	(243,670)
財務開支淨額		(73,876)	(65,729)
應佔合營公司溢利/(虧損)		3,574	(893)
應佔聯營公司溢利		73,135	57,689
除稅前溢利		1,760,720	1,540,250
稅項	8	(249,686)	(234,879)
年度溢利		1,511,034	1,305,371
可供分配:			
本公司權益持有人		712,623	664,168
非控制性權益		798,411	641,203
		1,511,034	1,305,371
於本年度本公司權益持有人應佔溢利的 每股溢利		人民幣元	人民幣元
基本	10	0.131	0.124
攤薄	10	0.131	0.124
股息	11	人民幣千元 109,489	人民幣千元 109,489

合併綜合收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
年度溢利	1,511,034	1,305,371
	-----	-----
除稅後其他綜合收益/(損失)		
<i>期後可能重新歸類為溢利或虧損的項目</i>		
可供出售金融資產公允值變化	79,766	(73,890)
因出售可供出售金融資產，從可供出售金融資產儲備轉至損益表部份	(29,134)	11,084
外幣折算差額	1,903	125
	-----	-----
	52,535	(62,681)
	-----	-----
年度綜合收益收入總額	1,563,569	1,242,690
	=====	=====
可供分配：		
本公司權益持有人	737,639	638,105
非控制性權益	825,930	604,585
	-----	-----
	1,563,569	1,242,690
	=====	=====

資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

		集團	
	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		9,243,070	7,134,489
投資物業		31,451	26,529
土地使用權		1,416,191	1,261,338
無形資產		112,177	63,585
合營公司投資		37,681	34,107
聯營公司投資		1,055,141	1,079,773
可供出售金融資產		1,152,361	1,128,935
遞延稅項資產		166,771	165,507
應收賬款	12	154,358	51,342
非流動資產總額		13,369,201	10,945,605
流動資產			
應收賬款	12	8,958,429	7,136,004
預付供應商款		1,219,315	812,238
其他應收款和預付款項		1,183,255	1,329,575
存貨		14,780,402	11,757,145
交易性金融資產		247	557
已抵押之存款		1,313,240	683,874
原期滿日超過三個月的定期存款		3,378,697	3,394,290
現金及現金等價物		6,725,516	5,605,572
流動資產總額		37,559,101	30,719,255
總資產		50,928,302	41,664,860

資產負債表（續）
於二零一三年十二月三十一日

	附註	集團	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
權益			
股本及可供本公司權益持有人分配之儲備			
股本		5,474,429	5,474,429
儲備		<u>4,648,396</u>	<u>4,681,998</u>
		10,122,825	10,156,427
非控制性權益		<u>11,684,072</u>	<u>9,051,850</u>
總權益		<u>21,806,897</u>	<u>19,208,277</u>
負債			
非流動負債			
長期借款		1,910,696	771,677
政府資助的遞延收入		747,122	478,476
遞延稅項負債		20,036	7,718
其他應付賬款和預提費用		<u>15,634</u>	-
非流動負債總額		<u>2,693,488</u>	<u>1,257,871</u>
流動負債			
應付賬款	13	14,031,733	10,796,028
預收客戶賬款		3,802,493	3,028,293
其他應付賬款和預提費用		3,739,745	2,923,813
應付最終控股公司賬款		462,737	466,379
長期借款的即期部份		255,080	665,320
短期借款		3,952,101	3,159,544
流動稅項負債		<u>184,028</u>	<u>159,335</u>
流動負債總額		<u>26,427,917</u>	<u>21,198,712</u>
負債總額		<u>29,121,405</u>	<u>22,456,583</u>
權益和負債合計		<u>50,928,302</u>	<u>41,664,860</u>
淨流動資產		<u>11,131,184</u>	<u>9,520,543</u>
總資產減流動負債		<u>24,500,385</u>	<u>20,466,148</u>

財務報表附註

1 集團架構和主要經營活動

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（「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立中國航空工業集團公司（「中航工業」）。本公司於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本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。

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。

除另有說明外，此合併財務報表資料以人民幣千元列報。本公司董事會於二零一四年三月二十五日批准刊發此合併財務報表。

本集團重組和架構變化

(a) 於二零一三年四月三日，中航光電科技股份有限公司（「中航光電」，一家本公司的子公司）向包括本公司在內的六名目標認購者發行約 6,200 萬股新股（相等於約人民幣 8.07 億元）。

發行完成後，本公司於中航光電的權益從 43.34% 攤薄至 41.57%。雖然本公司持有的中航光電權益及投票權低於 50%，但由於剩餘股權被分散持有，且其他股東並未整合持有的權益以令其投票權超過本公司，因此仍視為本公司對中航光電有控制權。

(b) 於二零一三年六月十七日，本公司以現金代價約人民幣 0.12 億元再次收購成都凱天電子股份有限公司（「中航凱天」，一家本公司的子公司）1.56% 權益。

收購完成後，本公司及本公司一家子公司共同持有的中航凱天權益從 86.74% 上升至 88.30%。

(c) 於二零一三年九月五日，本公司以現金向中航出版傳媒有限責任公司（「中航傳媒」，一家中航工業的子公司）注資人民幣 3,000 萬元。注資完成後，本公司持有中航傳媒 53.63% 權益，因此獲得其控制權，該公司自此成為本公司的子公司。

(d) 於二零一三年九月三十日，中航機載電子股份有限公司（「中航電子」，一家本公司的子公司）以現金代價約人民幣 14.18 億元向中航航空電子系統有限責任公司（「航電系統」，一家中航工業的子公司）收購北京青雲航空儀錶有限公司（「青雲儀錶」）和蘇州長風航空電子有限公司（「長風航電」）100% 權益。據此，相同金額的視為出資已於本集團於本年度的權益中確認。

(e) 於二零一三年九月三十日，中航電子以現金代價約人民幣 1.76 億元向漢中航空工業集團有限公司（「漢中航空」，一家中航工業的子公司）收購陝西東方航空儀錶有限公司（「東方儀錶」）100% 權益。據此，相同金額的視為出資已於本集團於本年度的權益中確認。

(f) 於二零一三年十一月六日，本公司認購哈飛航空工業股份有限公司（「哈飛股份」）發行的約 3,800 萬股哈飛股份新股（相等於約人民幣 6.42 億元）。本公司通過向哈飛股份轉讓持有的江西昌河航空工業有限公司（「昌河航空」，一家本公司的子公司）100% 權益支付認購代價，該等權益的評估價值與股份認購價格相等。

此發行完成後，本集團於哈飛股份的權益從 50.05% 增加至 55.11%，本集團於昌河航空的實際權益攤薄至 55.11%。

(g) 於二零一三年十一月六日，中航直升機有限公司（「中航直升機」，一家中航工業的子公司）和哈爾濱飛機工業集團有限公司（「中航哈飛」，一家中航工業的子公司）認購哈飛股份發行的共計約 1.59 億股哈飛股份新股（相等於約人民幣 26.79 億元）。中航直升機和中航哈飛通過向哈飛股份轉讓其持有的景德鎮昌飛航空零部件有限公司（「昌飛零部件」）100% 權益、天津直升機有限責任公司（「天

津直升機] 100%權益和惠陽航空螺旋槳有限責任公司（「中航惠陽」）100%權益以及部分直升機部件製造資產支付認購代價，該等權益和資產的評估價值與股份認購價格相等。

該等發行完成後，本集團持有的哈飛股份權益從 55.11%攤薄至 38.73%。

(h) 於二零一三年十一月十三日，哈飛股份向部分獨立投資者發行約 5,500 萬股新股（相等於約人民幣 10.7 億元）。

此發行完成後，本集團持有哈飛股份權益從 38.73%再次攤薄至 35.10%。

儘管發生附註 1(g) 和附註 1(h) 所述權益攤薄，由於本公司、中航直升機和中航哈飛已就上述發行簽訂協議，中航直升機和中航哈飛承諾將根據本公司指示行使其於哈飛股份全部的 26.94%投票權，據此本公司於交易前後持有的哈飛股份投票權均超過半數，哈飛股份仍為本集團的一家子公司。

(i) 於二零一三年十一月二十日，中航光電以現金對價約人民幣 1.27 億元向第三方收購西安富士達科技股份有限公司（「西安富士達」）48.18%權益。就此交易，中航光電與西安富士達一名非控股股東簽訂協議，該股東承諾將根據中航光電指示行使其於西安富士達全部的 5.5%投票權，據此中航光電持有的西安富士達投票權超過半數，已獲得其控制權。

2 編製基礎

此合併財務報表是根據國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產及供交易之金融資產的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

(a) 同一控制下的企業合併並將以往年度財務報表的重列

如附註 1(c)、1(d)、1(e) 和 1(g) 所示，由於中航傳媒、青雲儀錶、長風航電、東方儀錶、昌飛零部件、天津直升機和中航惠陽於企業合併前後均受中航工業同一控制，編製本集團合併財務報表時採用權益結合法會計核算。

採用權益結合法時，將中航傳媒、青雲儀錶、長風航電、東方儀錶、昌飛零部件、天津直升機和中航惠陽視為已於截至二零一三年十二月三十一日止整個年度合

併入本集團，因此本集團的合併財務報表亦包括其財務狀況、業績及現金流。於二零一二年十二月三十一日及截至二零一二年十二月三十一日止年度的比較資料由於上述交易已重列。

以下為考慮到合併上述同一控制下資產產生的影響，調整後於二零一二年十二月三十一日合併資產負債表，截至二零一二年十二月三十一日止年度合併損益表及合併現金流量表。

(i) 於二零一二年十二月三十一日合併資產負債表：

	之前呈報之 金額 人民幣千元	合併 中航傳媒 人民幣千元	合併青雲儀 錶、長風航電 和東方儀錶 人民幣千元	合併昌飛零 部件、天津 直升機和 中航惠陽 人民幣千元	抵銷內部 金額 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
非流動資產總額	7,801,746	4,575	1,372,365	1,766,919	-	10,945,605
流動資產總額	28,094,366	52,109	1,999,886	891,520	(318,626)	30,719,255
非流動負債總額	915,953	-	292,668	49,250	-	1,257,871
流動負債總額	18,486,571	32,766	1,999,055	974,253	(293,933)	21,198,712
總權益	16,493,588	23,918	1,080,528	1,634,936	(24,693)	19,208,277

(ii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度合併損益表：

	之前呈報之 金額 人民幣千元	合併 中航傳媒 人民幣千元	合併青雲儀 錶、長風航電 和東方儀錶 人民幣千元	合併昌飛零 部件、天津 直升機和 中航惠陽 人民幣千元	抵銷內部 金額 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
收入	16,800,189	94,792	1,283,624	506,865	(317,266)	18,368,204
年度溢利	1,156,992	2,678	137,889	7,812	-	1,305,371

(iii) 截至二零一二年十二月三十一日止年度合併現金流量表：

	之前呈報之 金額 人民幣千元	合併 中航傳媒 人民幣千元	合併青雲儀 錶、長風航電 和東方儀錶 人民幣千元	合併昌飛零 部件、天津 直升機和 中航惠陽 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
經營活動（使用）/ 產生的現金淨額	(746,162)	10,014	43,436	(17,703)	(710,415)
投資活動使用的現 金淨額	(2,166,807)	(1,461)	(176,179)	(388,923)	(2,733,370)
融資活動產生的現 金淨額	1,828,878	-	43,477	318,984	2,191,339
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(b) 新的/經修訂的準則，準則及釋義的修訂

以下經修訂的/新的準則及準則的修改於二零一三年一月一日開始的財政年度首次強制採用：

國際會計準則第1號（修改）	財務報表的呈報
國際會計準則第19號（修改）	職工福利
國際會計準則第27號（2011年修訂）	獨立財務報表
國際會計準則第28號（2011年修訂）	聯營公司和合營公司
國際財務報告準則第1號（修改）	有關政府借款
國際財務報告準則第7號（修改）	金融工具：披露-有關對銷金融資產 及金融負債
國際財務報告準則第10號	合併財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際財務報告準則第12號	在其他主體權益的披露
國際財務報告準則第13號	公允值計量
國際財務報告釋義委員會解釋公告第20號	露天礦山生產階段的剝離成本

採用上述經修訂的/新的準則及準則的修改不會對本集團的業績及財務狀況產生任何重大影響。

於自二零一三年一月一日起財政年度尚未生效，本集團亦未提前採用的新的/經修訂準則、準則的修改及釋義：

		開始生效日期
國際會計準則第32號（修改）	金融工具：呈報-有關資產與負債的對銷	二零一四年一月一日
國際會計準則第36號（修改）	資產減值：有關可收回金額的披露	二零一四年一月一日
國際會計準則第39號（修改）	金融工具：確認和計量-衍生工具的替代	二零一四年一月一日
國際財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號 （2011年修訂）（修改）	投資主體的合併	二零一四年一月一日
國際財務報告釋義委員會 解釋公告第21號	征費	二零一四年一月一日

管理層正在就採用該等新的/經修訂準則、準則的修改及釋義對本集團財務報表的影響進行評估。

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營運分部的劃分。

董事會從產品的角度劃分業務：

- 航空 - 製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他航空產品（「**航空整機**」）。
- 航空 - 製造及銷售航空零部件（「**航空零部件**」）。

向董事會呈報的集團以外收入採用與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，其資產亦位於中國。

	航空整機 人民幣千元	航空零部件 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一三年十二月三十一日止年度			
分部收入總額	10,197,905	13,285,103	23,483,008
分部間收入	-	(1,290,259)	(1,290,259)
	<u>10,197,905</u>	<u>11,994,844</u>	<u>22,192,749</u>
收入（來自集團外客戶）	10,197,905	11,994,844	22,192,749
	<u>10,197,905</u>	<u>11,994,844</u>	<u>22,192,749</u>
分部業績	340,159	1,476,786	1,816,945
	<u>340,159</u>	<u>1,476,786</u>	<u>1,816,945</u>

其他溢利及虧損披露：

折舊與攤銷	301,274	434,223	735,497
應收賬款和存貨的撥備/ （撥備的撥回）	19,908	(3,188)	16,720
財務開支淨額	5,688	68,188	73,876
應佔合資公司溢利	-	(3,574)	(3,574)
應佔聯營公司虧損/（溢利）	23,975	(97,110)	(73,135)
稅項	53,558	196,128	249,686
	<u>340,159</u>	<u>1,476,786</u>	<u>1,816,945</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度（經重列）

分部收入總額	8,273,277	11,253,991	19,527,268
分部間收入	-	(1,159,064)	(1,159,064)
	<u>8,273,277</u>	<u>10,094,927</u>	<u>18,368,204</u>
收入（來自集團外客戶）	8,273,277	10,094,927	18,368,204
	<u>8,273,277</u>	<u>10,094,927</u>	<u>18,368,204</u>
分部業績	273,737	1,329,262	1,602,999
	<u>273,737</u>	<u>1,329,262</u>	<u>1,602,999</u>

其他溢利及虧損披露：

折舊與攤銷	223,341	417,805	641,146
應收賬款和存貨的減值撥備	19,789	62,560	82,349
財務開支淨額	15,076	50,653	65,729
應佔合資公司虧損	-	893	893
應佔聯營公司虧損/（溢利）	28,611	(86,300)	(57,689)
稅項	52,762	182,117	234,879
	<u>273,737</u>	<u>1,329,262</u>	<u>1,602,999</u>

調整分部業績為年度溢利：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
航空整機和航空零部件之分部業績	1,816,945	1,602,999
公司管理費用	(56,225)	(62,749)
除稅前溢利	1,760,720	1,540,250
稅項	(249,686)	(234,879)
年度溢利	1,511,034	1,305,371

4 其他收入

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
租賃收入	9,894	18,475
出售廢料獲得的利潤	10,023	6,818
提供維修和其他服務獲得的收入	7,788	27,486
可供出售金融資產及交易性金融資產獲得的股息收入	30,071	24,722
	57,776	77,501

5 其他收益淨額

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
交易性金融資產公允值收益	38	27
出售以下各項的收益/(虧損)		
- 物業、廠房及設備	7,287	(1,633)
- 投資物業	83,579	49,465
- 子公司權益	-	7,779
- 聯營公司權益	45,495	(1,618)
- 可供出售金融資產	55,826	27,086
- 交易性金融資產	1,209	137
	193,434	81,243

6 開支按性質分類

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
廣告費	7,018	7,942
攤銷：		
- 無形資產	6,278	6,037
- 土地使用權	27,655	27,478
核數師薪酬	9,586	10,978
已使用原材料和消耗品	7,855,511	8,338,768
產成品和在製品存貨的變動	(1,915,104)	(2,301,547)
已發生的合同成本	7,994,183	4,548,647
折舊：		
- 投資物業	1,674	1,206
- 物業、廠房及設備	699,890	606,425
減：政府資助遞延收入的攤銷	(39,931)	(25,499)
	661,633	582,132
燃油	318,770	315,938
保險	12,077	18,321
經營租賃租金	91,326	73,365
減值撥備/(撥備的撥回)：		
- 存貨	52,092	34,244
- 應收賬款	(35,372)	48,105
維修及保養開支	208,923	175,810
研究支出及開發成本	801,522	798,466
員工成本，包括董事薪酬	3,127,048	2,831,893
轉包費用	373,370	407,790
雜項	847,759	841,094
運輸開支	92,370	78,139
交通及差旅費	149,427	134,165
銷售成本、一般及行政開支、銷售及 配送開支總額	20,686,072	16,977,765

7 財務開支淨額

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
財務收入：		
銀行餘額及存款利息收入	226,173	177,941
財務開支：		
銀行借款利息開支		
- 須於五年內悉數償還	169,850	188,740
- 毋須於五年內悉數償還	2,294	-
其他借款利息開支		
- 須於五年內悉數償還	131,506	38,556
- 毋須於五年內悉數償還	16,345	31,651
	319,995	258,947
減：物業、廠房及設備資本化的款額	(40,670)	(27,987)
	279,325	230,960
其他財務開支	20,724	12,710
	300,049	243,670
	(73,876)	(65,729)

8 稅項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅	244,857	239,969
遞延所得稅	4,829	(5,090)
	<u>249,686</u>	<u>234,879</u>

附註：

(a) 除了若干附屬公司是根據相關中國稅務法規享受 15%優惠稅率外（二零一二年：15%），期內的中國企業所得稅是根據相關中國稅務法規，按本集團旗下公司的應納稅收入以法定稅率 25%（二零一二年：25%）計算。

(b) 本集團實際稅項支出與按照中國法定稅率 25%，所計算金額之間的差異如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
除稅前利潤	1,760,720	1,540,250
按照法定稅率 25%計算的稅項	440,180	385,063
若干子公司的收入按優惠稅率計算	(139,855)	(115,316)
非課稅收入	(55,900)	(48,091)
不可作稅務抵扣的費用	24,104	23,793
使用前期未確認稅項虧損	(9,256)	(6,775)
其他	(9,587)	(3,795)
稅項支出	<u>249,686</u>	<u>234,879</u>

9 本公司權益持有者應佔溢利

本公司權益持有者應佔溢利為人民幣 207,417,000 元（二零一二年：人民幣 203,985,000 元），並於本公司的財務報表中反映。

10 每股收益

基本每股收益

基本每股收益是根據本公司權益持有人應佔溢利除以這一年內已發行普通股份的加權平均股數（不包括為限制性股票激勵計劃所持有的股份）計算。

攤薄每股收益

攤薄每股收益是根據調整已發行普通股份的加權平均數來計算的，其假設所有攤薄潛在普通股份已經轉換。公司的攤薄潛在普通股份包含在限制性股票激勵計劃下發行的股票。能夠以公允值（公司當年股票的平均市場價）轉換的股份數目，需要根據依附於餘下未授予的限制性激勵股份認購權的貨幣價值來計算。以上計算的股票數額與假設限制性股票轉換為普通股票後已發行股票的數量相比較，對其差額進行調整，以達到攤薄每股收益的股份數額的加權平均數，詳情如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
本公司權益持有人應佔溢利	712,623	664,168
已發行普通股份的加權平均數減去為限制性股票激勵計劃持有的股份數目，用於計算基本每股收益（千股）	5,447,626	5,372,773
限制性股票產生的潛在攤薄影響（千股）	9,197	3,763
用於計算攤薄每股收益的已發行普通股份的加權平均數（千股）	5,456,823	5,376,536

11 股息

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
擬派末期股息每股人民幣 0.02 元（二零一二年：每股人民幣 0.02 元）	109,489	109,489

於本財務報表批准之日召開的會議上，董事建議派發末期股息。這項建議派發的股息沒有作為應發股息反映在此財務報表中，而將作為截至二零一四年十二月三十一日止年度未分配溢利的溢利分派入賬。

12 應收賬款

	集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
應收賬款，總額（附註（a））		
- 同系子公司	4,676,688	3,207,234
- 合營公司	485	-
- 聯營公司	17,043	10,399
- 關聯公司	12,033	-
- 其他	2,738,880	2,663,755
	<u>7,445,129</u>	<u>5,881,388</u>
減：應收賬款減值撥備	(247,966)	(285,290)
	<u>7,197,163</u>	<u>5,596,098</u>
	-----	-----
應收票據（附註（b））		
- 同系子公司	1,333,416	1,079,271
- 其他	582,208	511,977
	<u>1,915,624</u>	<u>1,591,248</u>
	-----	-----
	<u>9,112,787</u>	<u>7,187,346</u>
	-----	-----
減：非即期部份	(154,358)	(51,342)
	<u>8,958,429</u>	<u>7,136,004</u>
即期部份	<u>8,958,429</u>	<u>7,136,004</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。就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：

	集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
即期至一年	6,012,460	4,988,477
一至兩年	990,769	617,156
超過兩年	441,900	275,755
	<u>7,445,129</u>	<u>5,881,388</u>

未逾期亦未減值的應收賬款的信貸質量可以通過有關客戶違約率的歷史信息進行評估。現有客戶於過去年度無重大違約。

(b) 絕大部份應收票據為平均於六個月內到期的銀行承兌票據。

13 應付賬款

	集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
應付貿易賬款 (附註 (a))		
- 同系子公司	2,095,018	2,094,267
- 其他	8,090,975	5,948,346
	<u>10,185,993</u>	<u>8,042,613</u>
應付票據 (附註 (b))		
- 同系子公司	2,899,868	1,392,063
- 其他	945,872	1,361,352
	<u>3,845,740</u>	<u>2,753,415</u>
	<u><u>14,031,733</u></u>	<u><u>10,796,028</u></u>

附註：

(a) 應付貿易賬款的信貸期一般為零至六個月。應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元 (經重列)
即期至一年	7,030,113	5,936,848
一至兩年	1,335,667	1,559,210
兩至三年	1,418,780	271,072
超過三年	401,433	275,483
	<u>10,185,993</u>	<u>8,042,613</u>

(b) 絕大部份應付票據均為平均六個月內到期的銀行承兌票據。於二零一三年十二月三十一日，應付票據人民幣 3,288,767,000 元（二零一二年：經重列人民幣 2,333,819,000 元）由已抵押存款共計人民幣 1,313,240,000 元（二零一二年：經重列人民幣 683,874,000 元）擔保。

管理層討論及分析

二零一三年度，本集團繼續按照發展戰略推進資產重組。哈飛航空工業股份有限公司（「哈飛股份」）完成發行股份收購直升機業務資產並募集配套資金的工作，推動了直升機業務快速發展；中航機載電子股份有限公司（「中航電子」）完成收購三家航空電子企業100%權益；本公司對中航出版傳媒有限責任公司增資持有其53.63%權益。以上被收購企業的經營業績均已納入本期合併範圍，給本公司帶來了新的利潤貢獻，有利於航空產業鏈的持續延伸和發展。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團實現銷售收入為人民幣 221.93 億元，較上年同期收入人民幣 183.68 億元增長 20.82%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣 7.13 億元，較上年同期權益持有人應佔溢利人民幣 6.64 億元增長 7.38%。

合併經營業績

1 收入構成

本集團二零一三年度實現收入為人民幣221.93億元，較上年同期收入人民幣183.68億元增長20.82%，主要得益於本期直升機及航空電子業務的增長。其中，受直升機銷量增長的影響，本期直升機業務實現收入為人民幣93.81億元，較上年同期增加人民幣21.64億元，增幅為29.98%；航空電子業務亦穩步發展，實現收入為人民幣76.88億元，較上年同期增加人民幣7.85億元，增幅為11.37%。

本集團二零一三年度航空整機業務實現收入為人民幣101.98億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣82.73億元增長人民幣19.25億元，增幅為23.27%，佔本集團營業收入的比重為45.95%。航空整機業務中，直升機業務增長迅速，教練機業務同比有所下滑。航空零部件業務實現收入為人民幣119.95億元，較上年同期航空零部件業務收入人民幣100.95億元增長人民幣19億元，增幅為18.82%，佔本集團營業收入的比重為54.05%，主要由於航空電子業務的增長所致。

本集團主要是在中國內地經營，收入來源於中國內地。

2 一般及行政開支

本集團二零一三年度共發生一般及行政開支人民幣23.86億元，較上年同期一般及行政開支人民幣21.65億元增加人民幣2.21億元，增幅為10.21%，主要由於人工成本等增長所致。二零一三年度，本集團通過全面預算管理，嚴格控制開支，一般及行政開支增幅低於收入增幅；二零一三年度一般及行政開支佔經營業務收入的比重為10.75%，較上年同期一般及行政開支佔經營業務收入的比重下降1.04個百分點。

3 銷售及配送開支

本集團二零一三年度共發生銷售及配送開支人民幣4.15億元，較上年同期發生銷售及配送開支人民幣3.69億元增加人民幣0.46億元，增幅為12.47%，主要是隨著銷量增加，運輸費及售後服務費用增長所致。二零一三年度銷售及配送開支佔收入的比重為1.87%，較上年同期銷售及配送開支佔收入的比重降低了0.14個百分點，銷售及配送開支增幅低於收入增幅。

4 經營溢利

本集團二零一三年度經營溢利為人民幣17.58億元，較上年同期經營溢利人民幣15.49億元增加人民幣2.09億元，增幅為13.49%，一是由於本期收入增長帶動毛利額較上年同期增加人民幣3.84億元，增幅達9.79%；二是由於附屬公司出售了部分金融資產和長期股權投資等非主業資產，導致其他收益增加。

5 財務開支淨額

本集團二零一三年度共發生財務開支淨額為人民幣0.74億元，較上年同期財務開支淨額人民幣0.66億元增加人民幣0.08億元，主要由於中航電子新增銀行貸款和中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）發行債券，使利息開支增加。

6 稅項

本集團二零一三年度共發生所得稅費用為人民幣2.50億元，較上年同期所得稅費用人民幣2.35億元增加人民幣0.15億元，增幅為6.38%，主要由於本期盈利增長所致。

7 本公司權益持有人應佔溢利

二零一三年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣7.13億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣6.64億元增加人民幣0.49億元，一是由於本期收入增長帶動毛利額增加；二是由於附屬公司出售了部分金融資產和長期股權投資等非主業資產，導致其他收益增加。

板塊資料

本集團的主要業務分為兩個板塊：航空整機業務和航空零部件業務。

航空整機業務

收入

本集團二零一三年度航空整機業務實現收入為人民幣101.98億元，較上年同期增長23.27%。其中：（1）直升機銷量增長明顯，本期實現收入為人民幣93.81億元，較上年同期增長人民幣21.64億元，增幅為29.98%，佔航空整機業務總收入的91.99%；（2）通用飛機銷量增長，本期實現收入為人民幣2.52億元，較上年同期增長人民幣0.76億元，增幅為43.18%，佔航空整機業務總收入的2.47%；（3）教練機銷量減少，本期實現收入為人民幣5.65億元，較上年同期減少人民幣3.15億元，佔航空整機業務總收入的5.54%。

本集團二零一三年度航空整機業務收入佔總收入的比重為45.95%，較上年同期增長0.91個百分點。

毛利率

本集團二零一三年度航空整機業務毛利率為7.91%，較上年同期降低0.19個百分點，主要由於教練機業務毛利率下降所致。

航空零部件業務

收入

本集團二零一三年度航空零部件業務實現收入為人民幣119.95億元，較上年同期增長18.82%，主要是由於航空電子產品銷售增長。其中本期航空電子業務實現收入為人民幣76.88億元，較上年同期增長人民幣7.85億元，增幅為11.37%，佔航空零部件業務總收入的64.09%。

本集團二零一三年度航空零部件業務收入佔總收入的比重為54.05%，較上年同期下降0.91個百分點。

毛利率

本集團二零一三年度航空零部件業務毛利率為29.19%，較上年同期下降3.04個百分點，主要是由於本期航空零部件產品結構發生變化，以及部分產品增加了試驗費等成本，導致毛利率水平下降。

業務回顧及展望

二零一三年國際經濟緩慢復蘇，在中國政府宏觀調控的引導下，國民經濟呈現穩中有進，穩中向好的發展態勢。面臨複雜的國際國內經濟形勢，受益於國家對高端裝備製造業的政策鼓勵和支持，中國航空工業業務蓬勃發展，航空技術實現歷史性跨越。本公司之控股股東中國航空工業集團公司（「中航工業」）連續五年進入財富世界 500 強，排名從 426 位上升至 212 位，五年累計上升 214 位，位列航空航天與防務板塊第 6 位。在世界品牌實驗室中國 500 最具價值品牌排名第 26 位，品牌價值人民幣 760 億元。

在中國航空工業快速發展的強勁勢頭帶動下，本集團持續推進既定戰略，積極開拓產品市場，繼續推進資產重組，大力發展航空業務，實現了業績的穩定增長。

本公司積極拓展市場，提升企業管治，市場形象和品牌影響力顯著提高。於本報告期，本集團多項產品亮相各國際航展，擴大了本集團航空產品的市場影響力，進一步開拓了國際市場。本公司董事長林左鳴先生連續第三次入選中國最具影響力商界領袖榜單，並被評選為第十四屆中國經濟年度人物。本公司也首次獲得亞洲企業管治雜誌評選的「2013 亞洲企業管治最具潛力公司獎」。

本公司資產重組順利推進，致力於通過資源整合建立高效協同平臺，完成對直升機業務的資產重組工作，構建了較為完整的民用直升機產業鏈。同時，完成對三家航空電子企業的收購，航空電子業務規模進一步擴大。

本公司現有航空業務顯著增長。直升機業務積極推進，市場銷售成果顯著，不斷獲得國內外訂單，並首次進入通用航空新市場。直-9經過改進改型已廣泛應用於國內外公務、旅遊、救援打撈、科學考察、警務執法等領域。本集團參與空中客車直升機公司研製的新型直升機已取得EASA適航證。

本集團針對運-12良好的市場適應性，重點開發通用航空市場。於本報告期，運-12成功交付國家體育總局和通用航空公司等新用戶，並獲得新的出口訂單。新

型號運-12F研發工作進展順利，預計將於二零一四年取得中國和美國的型號合格證。二零一三年五月，哈飛股份與加拿大航空工業有限公司簽署戰略合作協議，該公司在5年內將至少採購50架運-12系列飛機。運-12系列飛機即將首次進入加拿大市場。

L15新型狀態外貿機成功首飛，積極開拓L15教練機國際市場。農-5B飛機004架完成調整試飛，轉入適航驗證試飛。新型基礎教練機等項目研製工作穩步推進。

本公司航電和機電業務亦取得良好業績。中航光電與中國商飛上海飛機製造有限公司正式簽訂C919大型客機項目主合同，成為集成互連安裝平臺唯一供應商；與國防科學技術大學聯合設計超級計算機項目；為韓國三星批量配套，為其產品進入新領域和國際市場打下了基礎。中航電子成立了商業創新中心，吸引電子通訊、機械裝備等行業的高端人才，著力開發新產品項目，創造新的利潤增長點。二零一三年本集團新收購的陝西東方航空儀錶有限責任公司（「**東方儀錶**」）成為北斗衛星定位導航系統的重要部件供應商。

本公司國際合作項目亦穩步推進。二零一三年九月，哈爾濱哈飛空客複合材料製造中心有限公司（「**空客複合材料**」）成功交付了首件空客A350XWB寬體飛機升降舵。空中客車公司此型號機體結構5%工作份額將在中國完成。空客複合材料將逐步成為空客A350XWB寬體飛機升降舵的獨家供應商。首架在哈爾濱安博威飛機工業有限公司組裝的萊格塞650大型噴氣公務機成功完成首飛。

同時，本公司積極開展項目投資。本公司向天津航空機電有限公司增資人民幣2.5億元，認購中航光電非公開發行股份18,628,912股，參與認購中航電測儀器股份有限公司（「**中航電測**」）非公開發行股份；中航光電成功收購西安富士達科技股份有限公司（「**西安富士達**」）部分股權；本公司間接附屬公司天津天利航空機電有限公司（「**天津天利**」）完成收購上海施耐德低壓終端電器有限公司（「**施耐德上海**」）5%之股權。

二零一四年，中國經濟面臨轉型升級的迫切需求，中國國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要明確了航空製造業作為高端裝備製造業的戰略地位後，全面深化改革又為國有企業體制改革提供了資源整合、國際並購、激勵機制轉變等一系列機遇。通用航空產業領域，中國政府陸續出臺多項改革性文件。同時，國際航空運輸協會發佈二零一四年全球航空運輸業前景預測，全球航空業前景樂觀，經濟情況好轉推動航空運輸需求走強。低空空域開放的加快促進新經濟增長點——通用航空空中資源經濟，帶動包括通用航空製造、維修、運營以及通用航空機場的投資與建設等相關產業的急速發展。

本公司將在新的政策和新的市場的帶動下，進一步完善公司發展戰略，全面深化改革，創新管理，繼續保持穩定、快速的增長趨勢：

- 1、不斷深化內部改革，促進業務快速發展和轉型升級；
- 2、持續提升管理，提高經濟效益，著力提升集團價值創造能力；
- 3、在資產重組的基礎上，形成優勢互補、協同高效的產業發展平臺；
- 4、積極融入空中資源經濟產業鏈，擴大通用航空產品的研發生產規模；
- 5、鞏固現有市場，開拓新市場和國際市場，創新市場開拓模式和營銷策略；
- 6、以市場為導向，服務於公眾需求，進一步完善現行產品研發體系升級；
- 7、以轉包生產為平臺，提升製造水準，參與國際合作，加大國際市場份額；及
- 8、繼續加強企業管治，推進內控建設，建立具有更高水準的管治體系。

流動資金及財務資源

1. 流動性資本和資本來源

於二零一三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣67.26億元，主要是由下列來源產生：

- 年初現金及銀行存款；
- 發行股份募集；及
- 營業運作所得。

下表列出了本集團二零一三年度和二零一二年度的現金流量情況：

單位：人民幣百萬元（百分比除外）

現金流量主要項目	二零一三年	二零一二年 (經重列)	同比增減 (金額)	變動率 (百分比)
經營活動（使用）/ 產生的現金流量 淨額	572	(710)	1,282	N/A
投資活動使用的現 金流量淨額	(3,409)	(2,733)	(676)	24.73%
融資活動產生的現 金流量淨額	3,976	2,191	1,785	81.47%

2. 經營、投資及融資活動

本集團二零一三年度經營活動現金流量淨流入較上年同期增加了人民幣12.82億元，主要是由於本期銷售收入增加，且部分附屬公司回款狀況好轉。

本集團二零一三年度投資活動現金流量淨流出較上年同期增加了人民幣6.76億元，增幅為24.73%。主要是由於本期附屬公司購買物業、廠房及設備，以及中航電子、中航光電為收購企業支付現金。

本集團二零一三年度融資活動現金流量淨流入較上年同期增加了人民幣17.85億元。主要是由於中航電子新增銀行貸款，中航光電再融資及發行債券。

於二零一三年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣61.18億元，其中短期借款為人民幣39.52億元，即期部份的長期借款為人民幣2.55億元，非即期部份的長期借款為人民幣19.11億元。

本集團長期借款到期情況如下：

期限	人民幣百萬元
一年內償還	255
兩年內償還	358
三年至五年內償還	1,230
五年後償還	323
合計	2,166

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣35.40億元，加權平均年利率為6%，佔總借款的57.86%；其它借款為人民幣25.78億元，加權平均年利率為5%，佔總借款的42.14%。

於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有外幣借款。

資本負債率

於二零一三年十二月三十一日，本集團資本負債率為12.01%（經重列，於二零一二年十二月三十一日為11.03%），以二零一三年十二月三十一日的借款總額除以資產總額計算。

或然負債和擔保

於二零一三年十二月三十一日，本集團並未為第三方提供擔保，也無重大或然負債。

指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無指定存款及逾期未能收回的定期存款。

貸款擔保和抵押

於二零一三年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣61.18億元，其中：抵押借款為人民幣7.96億元，抵押擔保物為應收賬款，賬面淨值約為人民幣8.29億元。

擔保借款為人民幣 14.40 億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣 10.45 億元，中航工業及其子公司提供的擔保為人民幣 3.90 億元。

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。本集團涉及匯兌風險的資產和負債及營運中產生的交易，主要與美元、歐元和港幣有關。

同時，本公司還存有部分募集所得的港幣存款，本公司董事認為本集團的匯率風險不會對本集團的財務產生重大不利影響。

募集資金使用

截止二零一三年十二月三十一日，募集資金共計投入人民幣 32.39 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存於中國的銀行。

僱員情況

於二零一三年十二月三十一日，本集團擁有員工 40,339 名。本集團已向其員工提供適當的薪酬、福利和培訓。

本集團員工薪酬按照公平合理及與市場相若的原則釐定，包括基本薪金、公共供房基金供款、退休金供款。本集團亦會按員工之個別表現酌情向員工發放年終花

紅。本集團亦為本集團總部和子公司各專業部門舉辦各種專業技術和管理技能的培訓。為新入職的員工提供全面的入職培訓，包括企業文化、經營理念、管理規範等方面的培訓。

員工情況表（按業務分類）

	員工數	所佔百分比（%）
航空	40,155	99.54
整機業務	18,169	45.04
零部件業務	21,986	54.50
其它業務	184	0.46
總計：	40,339	100

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣31.27億元，較上年同期員工成本人民幣28.32億元（經重列）增加人民幣2.95億元。

購買、出售及贖回證券

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

1. 於二零一三年四月十六日，中航光電完成發行新中航光電A股。中航光電向包括本公司在內的6名認購對象發行了61,847,988股股份，其中本公司認購18,628,912股。募集資金淨額為人民幣807,332,365.72元。發行完成後，中航光電總股本由401,625,000股增加至463,472,988股。發行完成後，本公司持有中航光電股票192,681,823股，佔中航光電總股本的41.57%，仍為中航光電控股股東。詳情謹請參閱本公司於二零一二年四月十七日、二零一二年五月四日、二零一二年七月三十日及二零一三年四月十六日分別發佈之公告。

2. 於二零一三年六月六日，本公司與中航電測（其A股於深圳證券交易所上市）簽訂股份認購協議，據此，本公司有條件地同意認購中航電測發行的約4,579,700股A股股份，代價總額約為人民幣5,285萬元。認購完成後，本公司將直接持有中航電測約2.28%之權益。上述認購股數及代價將待有關政府部門批准。

根據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」）第14A章之規定，此項交易構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，豁免本公司獨立股東批准之要求。詳情謹請參閱本公司於二零一三年六月七日發佈之公告。

3. 於二零一三年六月十七日，本公司通過北京產權交易所收購獨立第三方成都西物科技集團有限公司持有的成都凱天電子股份有限公司（「中航凱天」）1.56%股權，收購價格為北京產權交易所掛牌價格人民幣12,294,828元（「本次股權收購」）。本次股權收購下交易構成香港上市規則第14章下的獲豁免之交易。中航凱天為本公司間接持有之附屬公司，中航凱天由中航電子持有86.74%權益。本次股權收購完成後，本公司直接及間接持有中航凱天88.30%權益。詳情謹請參閱本公司於二零一三年六月十七日發佈之公告。

4. 於二零一三年六月二十六日，中航電子與中航航空電子系統有限責任公司（「**航電系統**」）簽訂收購協議，據此，中航電子同意有條件地收購航電系統出售的北京青雲航空儀錶有限公司和蘇州長風航空電子有限公司100%權益，收購總代價為現金人民幣1,417,700,361元。

根據香港上市規則第14A章之規定，此等交易構成本公司之須予披露交易及關連交易，須遵守申報、公告及本公司獨立股東批准之要求。詳情謹請參閱本公司於二零一二年十二月九日、二零一三年六月十四日、二零一三年六月二十六日、二零一三年八月二十一日分別發佈之公告及本公司於二零一三年七月十九日發佈之通函。

5. 於二零一三年九月五日，中航電子與漢中航空工業（集團）有限公司（「**漢航集團**」）簽訂收購協議，據此，中航電子有條件地收購漢航集團持有的東方儀錶100%權益，收購總代價為現金人民幣176,044,942.15元。

根據香港上市規則第14A章之規定，此項交易構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，豁免本公司獨立股東批准之要求。詳情謹請參閱本公司於二零一三年九月五日發佈之公告。

6. 於二零一三年十一月十三日，中航光電分別與中國一比利時直接股權投資基金、陝西省創業投資引導基金管理中心和部分個人股東簽訂股權轉讓協議，以上均為獨立於本公司及其關連人士的第三方，據此，中航光電同意收購西安富士達總計48.182%之權益，對價為現金人民幣126,881,609.40元。詳情謹請參閱本公司於二零一三年十月二十四日及二零一三年十一月十三日分別發佈之公告。

7. 於二零一三年十月二十五日，中航光電召開董事會審議通過對附屬公司瀋陽興華航空電器有限責任公司（「**瀋陽興華**」）增資，總額為人民幣1.1億元。增資完成後，瀋陽興華的註冊資本從人民幣6,126.53萬元增加至人民幣8,085.64萬元，中航光電對瀋陽興華的持股比例由51%增加至62.87%。詳情謹請參閱本公

司於二零一三年五月二十日及二零一三年十月二十七日分別發佈之公告。

8. 於二零一三年十一月七日，天津天利與中國航空技術北京有限公司（「中航技北京」）簽訂了股權轉讓協議，據此，中航技北京同意有條件出售且天津天利同意收購施耐德上海5%之股權（「股權轉讓協議」），代價為人民幣49,230,000元。

根據香港上市規則第14A章之規定，股權轉讓協議構成本公司之關連交易，且股權轉讓協議與二零一二年十一月二十二日雙方簽訂的收購天津梅蘭日蘭有限公司和施耐德電氣低壓（天津）有限公司各5%的股份之股權轉讓協議合併計算僅須遵守申報及公告之規定，可豁免本公司獨立股東批准之要求。詳情謹請參閱本公司於二零一二年十一月二十二日及二零一三年十一月七日分別發佈之公告。

9. 於二零一三年十一月六日，哈飛股份向本公司、中航直升機有限責任公司及哈爾濱飛機工業集團有限責任公司之非公開發行新哈飛股份A股已全部完成，並已完成相關股份登記手續。其中，本公司認購38,029,758股新哈飛股份A股，限售期36個月。於二零一三年十一月十三日，哈飛股份發行項下獨立合資格投資者之現金認購55,300,000股新哈飛股份A股已全部完成，限售期12個月，募集資金總額為人民幣11.06億元。詳情謹請參閱本公司於二零一二年五月二十五日、二零一二年六月十四日、二零一二年七月十一日、二零一二年九月六日、二零一三年三月二十二日、二零一三年四月三日、二零一三年八月八日、二零一三年十月三十一日、二零一三年十一月六日、二零一三年十一月十三日分別發佈之公告，以及二零一二年七月二十日、二零一三年五月十三日分別寄予股東之通函。

其他重大事項

1. 於二零一三年一月二十九日，中航光電完成人民幣公司債券發行，最終發行規模為人民幣5億元，期限為5年。本公司為本次公司債券提供全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。詳情謹請參閱本公司於二零一三年一月二十三日及二零一三年一月二十九日分別發佈之公告。

2. 於二零一三年三月二十五日，為加強中航電子的競爭力及支持其發展，本公司與中航電子簽訂擔保協議，據此，本公司同意為中航電子發行的本金總額不超過人民幣15億元，到期日不超過5年的公司債券提供人民幣6億元的擔保。詳情請參閱本公司於二零一三年三月二十五日發佈之公告。

3. 於二零一三年三月二十五日，本公司與中航工業集團財務有限責任公司（「中航財務」）有條件地簽訂金融服務框架協議，據此，中航財務同意向本集團提供非獨家的存款服務、貸款服務、結算服務、擔保服務及其他金融服務，期限為3年。詳情請參閱本公司於二零一三年三月二十五日、二零一三年六月十四日分別發佈之公告，以及本公司於二零一三年五月十三日發佈之通函。

4. 於二零一三年三月二十五日，董事會決議，根據限制性股票激勵計劃的規定，本公司及激勵計劃參與者已完全滿足解鎖條件。因此，首次授予中向合資格激勵計劃參與者授予的限制性股票的三分之一已於二零一三年四月二日解鎖。詳情請參閱本公司於二零一三年三月二十五日發佈之公告。

5. 鑒於國內最新監管環境及為適應本公司發展需要，董事會已就公司章程有關轉讓或轉換公司發行的內資股並在境外證券交易所上市交易之表決要求進行修訂，董事會同時對公司通訊方式進行調整，以提高公司運作效率。修訂公司章程已於本公司於二零一三年八月二十一日召開的臨時股東大會及類別股東大會上分別以特別決議案方式獲得股東批准。詳情請參閱本公司於二零一三年六月十四日、二零一三年七月五日、二零一三年七月十九日、二零一三年七月二十四日、二零一三年八月二十一日分別發佈之公告，以及本公司於二零一三年七月五日、二零一三年七月十九日發佈之通函。

6. 於二零一三年十月十日，本公司、交通銀行股份有限公司北京東單支行與中航凱天簽訂委託貸款協議，據此，本公司向中航凱天發放委託貸款人民幣5,000萬元，期限為3年，以推進中航凱天新生產線工程的建設。詳情請參閱本公司於二零一三年六月十四日及二零一三年十月十日分別發佈之公告。

7. 於二零一三年十二月十八日，本公司與哈飛股份訂立產品及服務互供和擔保協議，據此，本公司（代表本集團）同意向哈飛股份及/或其附屬公司提供航空零部件、原材料及有關生產、勞動服務，以及為其日常業務中獲得的銀行貸款提供持續擔保服務。哈飛股份（代表哈飛股份及/或其附屬公司）同意向本集團提供航空零部件、原材料及相關生產、勞動服務。協議期限自二零一三年十一月十三日起至二零一四年十二月三十一日止。詳情謹請參閱本公司於二零一三年十二月十八日發佈之公告。

建議新委任獨立非執行董事

於二零一四年一月六日，由於李現宗先生因其現任僱主所要求的其他工作承諾向董事會申請辭任獨立非執行董事職務。根據公司章程中第八十九條有關董事會組成的規定，公司董事會由九名董事組成，其中包括三名獨立非執行董事。為此，本公司決定將於二零一四年六月十三日舉行的股東周年大會（「股東周年大會」）上依公司章程規定的有關董事會組成的要求選舉一名新任獨立非執行董事填補其空缺。李現宗先生的任職至下述獨立非執行董事候選人獲得股東周年大會委任之日終止。詳情謹請參閱本公司於二零一四年一月六日發佈之公告。

劉人懷先生已獲提名為新委任之獨立非執行董事候選人，任期自獲得股東周年大會批准之日起至二零一五年召開的股東周年大會審議第五屆董事會換屆選舉的決議之日止。建議其每年薪酬為人民幣17萬元（稅前）。該建議薪酬由本公司薪酬委員會經考慮其資質、經驗以及現行市場情況後釐定及建議，尚待本公司股東周年大會確定。本公司未與劉先生簽訂任何服務合約。

劉人懷先生的簡歷詳情載列如下：

劉人懷：73歲，中國工程院院士，一九六三年畢業於蘭州大學。劉先生於一九九九年當選為中國工程院機械與運載工程學部院士；二零零零年又當選為中國工程院工程管理學部首批院士。劉先生於一九九五年至二零一三年曾任暨南大學校長，

教育部高等學校力學教學指導委員會主任委員，中國振動工程學會理事長，中國力學學會副理事長。現任暨南大學教授、董事、戰略管理研究中心主任、應用力學研究所所長。劉先生自二零一零年八月至二零一二年一月擔任泰豐國際集團有限公司（其股票於香港聯交所上市）非執行董事，目前亦擔任廣東宏大爆破股份有限公司（其A股於深圳證券交易所上市）獨立董事。

就本公司董事所知，除本公告所披露者外，於本公告日期，劉人懷先生最近三年並無在其他公眾上市公司擔任任何董事職務，亦未於本公司或本集團之其他成員公司出任任何其他職務。劉人懷先生與本公司其他董事、監事、高級管理人員或主要股東或控股股東概無任何關連，亦無於本公司或其任何相關公司的股份中持有具《證券及期貨條例》第XV部涵義的任何權益。

除上文所披露者外，概無任何其他根據香港上市規則第13.51(2)條(h)至(v)中所載的任何規定須予披露的資料，亦無任何其他就建議委任劉人懷先生而須提請股東垂注的事宜。

其他董事、監事及高管之變動

於二零一四年三月二十五日召開之董事會會議上，陳元先先生已獲任本公司副總裁兼財務總監，王軍先生因到法定退休年齡，自二零一四年三月二十五日起辭任本公司副總裁及財務總監職務。

除此之外，截至二零一三年十二月三十一日止年度期間，本公司未發生其他董事、監事及高級管理人員的變動。

末期股息

董事會建議派發二零一三年度末期股息總額為人民幣109,488,583.34元，根據於本報告日本公司已發行總股數5,474,429,167股計算，相當於每股人民幣0.02元（二零一二年度：每股人民幣0.02元），以記錄日期（定義見下）本公司已發行總股數的調整為準。

末期股息將派發予二零一四年六月二十五日（「**記錄日期**」）結束辦公時名列本公司股東名冊之股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零一四年六月二十日至二零一四年六月二十五日（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記手續。為享有末期股息，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零一四年六月十九日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

根據本公司章程第一百五十一條之規定，本公司以人民幣向股東宣佈股息。向內資股股東分派之股息在股息宣佈之日後三個月內以人民幣支付，向H股股東分派之股息以人民幣計價和宣佈，在股息宣佈之日後三個月內以港幣支付。此港幣值需按股東周年大會批准宣派股息之日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均收市價折算。

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布之「審核委員會有效運作指引」及其它規定，製訂並修訂了《董事會審計委員會工作細則》。

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的全年業績及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適用監管法律、法規和公司章程，規範運作。經檢討本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度採納有關企業管治的安排，董事會認為本公司已達到香港上市規則《企業管治守則》列載的原則及守則條文的要求，惟董事長由於公務安排，未能出席本公司於二零一三年六月十四日舉行的股東周年大會，本公司的副董事長譚瑞松先生代表其出席主持會議，並回答大會上的問題。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以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」）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二零一三年十二月三十一日止年度期間均遵守標準守則所規定之有關進行證券交易之標準。

刊登年報

本公司二零一三年年報全文將於適當時候寄發予股東，並於香港聯交所網站及本公司網站(<http://www.avichina.com>) 登載。

承董事會命
中國航空科技工業股份有限公司*
董事長
林左鳴

北京, 二零一四年三月二十五日

於本公佈發佈日期，本公司董事會由執行董事林左鳴先生、譚瑞松先生，及非執行董事顧惠忠先生、高建設先生、生明川先生、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