



# 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)



# 2017

年報

# 目錄

2	公司簡介
4	財務摘要
7	董事會致辭
9	管理層討論及分析
21	董事、監事及高級管理人員
29	董事會報告
51	監事會報告
52	企業管治報告
72	環境、社會及管治報告
97	獨立核數師報告
104	合併損益表
105	合併損益及其他綜合收益表
106	合併財務狀況表
109	合併權益變動表
111	合併現金流量表
114	合併財務報表附註
219	年報釋義
224	公司信息

# 公司簡介

本公司是二零零三年四月三十日於中國設立的股份有限公司。本公司的H股於二零零三年十月三十日在聯交所掛牌上市(股票代碼：02357)。截至本報告日，本公司內資股股東為航空工業、中航機電、中國華融資產管理股份有限公司、中國信達資產管理股份有限公司、中國東方資產管理股份有限公司，H股股東主要有空中客車集團(Airbus Group)。

本公司主要透過附屬公司進行營運。本集團主要從事：

- 開發、製造、銷售和改進防務產品及民用航空產品，為國內外客戶提供直升機、教練機、通用飛機、支線飛機；及
- 與國外的航空產品製造商共同合作開發和生產航空產品。

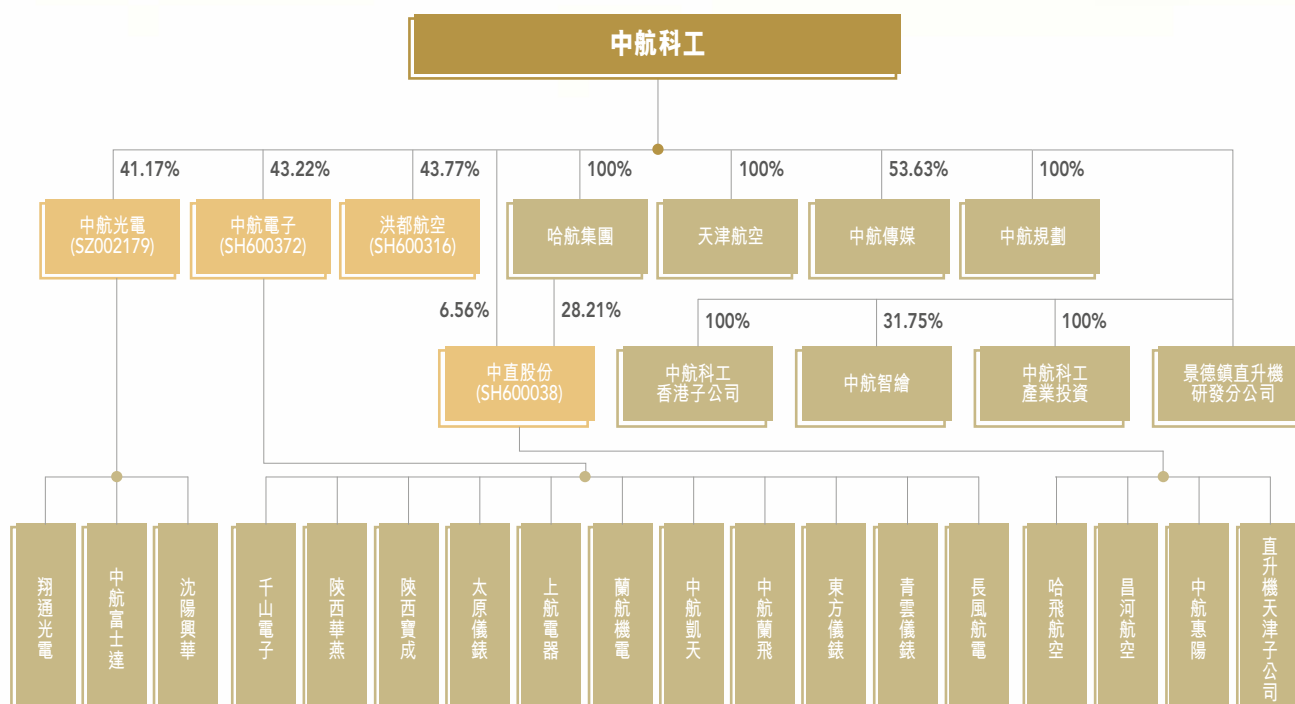
下載本報告：



集團主要產品

直-8、直-9、直-11等系列(含AC系列)直升機;L15、K8和CJ-6(PT-6)等系列教練機;運-12系列多用途飛機和農-5系列農林飛機;與空客直升機合作生產的EC-120型直升機;與阿古斯特合資生產的CA109型直升機;航空零部件、航空電子產品及附件;規劃、設計、諮詢等航空工程服務。

集團業務架構



# 財務摘要

## 合併損益

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元，除每股基本及攤薄溢利數據之外)

截至十二月三十一日止年度

	二零一七年	二零一六年 (經重列)	變動率
收入	<b>32,597</b>	36,834	-11.50%
除稅前溢利	<b>2,758</b>	2,652	4.00%
本公司權益持有人應佔溢利	<b>1,222</b>	1,160	5.34%
毛利率	<b>22.84%</b>	19.11%	3.73%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)			
— 基本	<b>0.205</b>	0.194	5.67%
— 攤薄	<b>0.205</b>	0.194	5.67%

## 合併資產負債

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元)

於十二月三十一日

	二零一七年	二零一六年 (經重列)	變動率
總資產	<b>78,933</b>	71,628	10.20%
總負債	<b>47,773</b>	42,665	11.97%
非控制性權益	<b>16,451</b>	15,161	8.51%
所有者權益(不含非控制性權益)	<b>14,709</b>	13,802	6.57%

## 財務摘要

自二零一三年一月一日始，本集團最近五年綜合業務之財務資料概述如下：

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元，除每股基本及攤薄溢利數據之外)

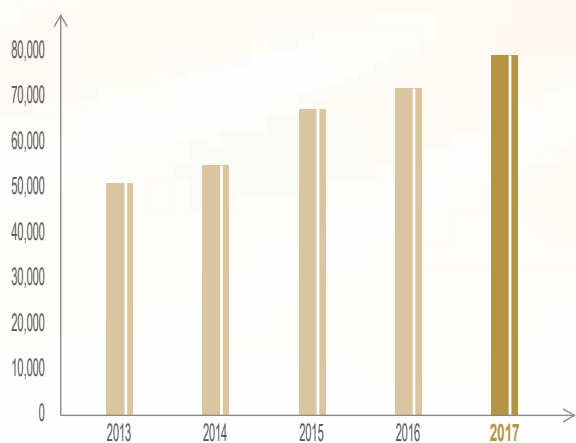
於十二月三十一日／截至十二月三十一日止年度

	二零一七年	二零一六年 (經重列)	二零一五年	二零一四年	二零一三年
總資產	<b>78,933</b>	71,628	67,112	54,722	50,928
總負債	<b>47,773</b>	42,665	40,692	31,421	29,121
非控制性權益	<b>16,451</b>	15,161	13,760	12,486	11,684
所有者權益(不含非控制性權益)	<b>14,709</b>	13,802	12,660	10,815	10,123
收入	<b>32,597</b>	36,834	34,424	25,710	22,193
除稅前溢利	<b>2,758</b>	2,652	2,646	2,003	1,761
本公司權益持有人應佔溢利	<b>1,222</b>	1,160	1,143	781	713
毛利率	<b>22.84%</b>	19.11%	19.43%	19.05%	19.41%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)					
— 基本	<b>0.205</b>	0.194	0.192	0.143	0.131
— 攤薄	<b>0.205</b>	0.194	0.192	0.143	0.131



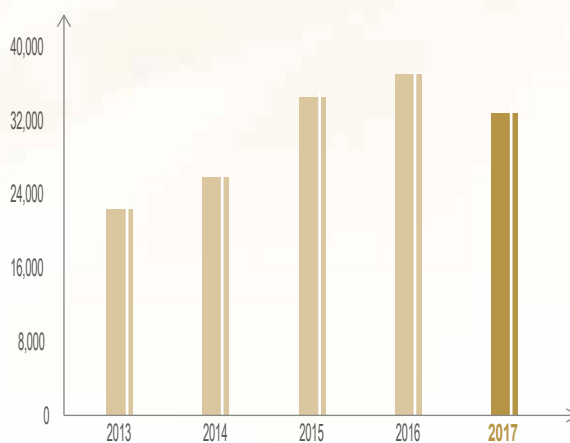
**總資產**

(人民幣百萬元)



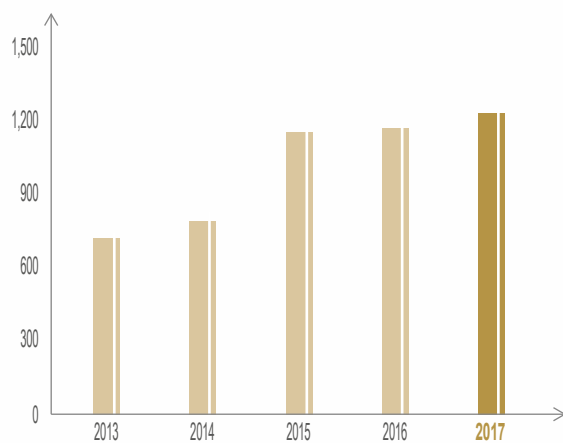
**收入**

(人民幣百萬元)



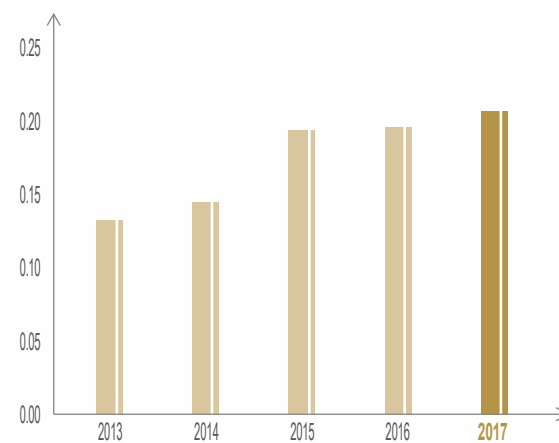
**本公司權益持有人應佔溢利**

(人民幣百萬元)



**本公司權益持有人應佔每股基本溢利**

(人民幣元)



# 董事會致辭

各位股東：

本公司董事會欣然提呈中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)二零一七年合併年度業績。

## 年度業績

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之收入為人民幣325.97億元，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣12.22億元。

## 業務回顧

二零一七年，國民經濟穩中向好，實現了平穩健康發展。航空工業不忘初心，開拓前行，聚焦主業，航空武器裝備實現重大跨越；「瘦身健體」工作成果顯著；殲20隱形戰鬥機列裝部隊；「翼龍II」無人機成功首飛；自主研製的129架戰機參加慶祝中國人民解放軍建軍90周年閱兵；大型水陸兩棲飛機AG600成功首飛，全年申請專利近九千項，以關鍵技術牽引和支撐創新發展。航空裝備、軍民融合、「一帶一路」等各方面工作碩果累累，航空工業在航空強國的路上邁出堅實的步伐。

在航空工業的變革創新，蓬勃發展的背景下，本公司按照打造中國航空產業及相關高科技產業平台的戰略定位，提升主業競爭力，民用航空市場持續開拓，AC系列直升機全面發展，加快防務產品發展和體系化建設；全力支持國產大飛機研製，助力C919成功首飛；踐行軍民融合，優化投資佈局，打造軍民融合產業基金平台；強化高科技產業定位，堅持創新驅動，推動科技創新，收穫豐碩成果，保障AG600、首艘國產航母、復興號動車組等一大批國家重大項目配套產品交付；積極推進「瘦身健體」工作，完善運營管控；致力於企業管治及投資者關係提升，榮獲第七屆中國證券金紫荊獎「最佳上市公司」，中國融資滬港通「中國最具投資價值獎」。同時，本公司持續踐行社會責任，參與社區建設，扶貧濟困，堅持走可持續發展道路，推動節能環保，發展綠色航空，維護一方藍天淨土。

同時，董事會對本集團經營進行了認真的檢討，意識到此前對於我國通航產業的發展過於樂觀，民機部分產品研製進展低於預期，經濟運行質量提升不夠快，產業發展有待協調等問題，我們將敢於直面問題，懷抱破舊除弊的決心，盡快提升能力短板和管理差距，推動本集團全面健康快速發展。



## 未來展望

二零一八年，迎來改革開放40周年，中國經濟發展進入新時代，中國經濟已由高速增長階段逐步轉向高質量發展階段。航空裝備不斷升級；軍民融合發展作為國家戰略，重大舉措密集出台，戰略部署進入全面階段；「一帶一路」拓展中國改革發展的新空間，航空工業踐行使命擔當，推進「空中絲路」計劃，為「一帶一路」互聯互通、產業合作提供空中解決方案；中國民機市場巨大，C919大型客機項目有序推進；通航產業在條件成熟的區域將迎來新發展。按照建設航空強國的目標，2035年航空工業將基本建成世界一流航空工業集團；到本世紀中葉全面建成世界領先航空工業集團，航空工業開啟了適應新時代展現新作為的新征程。

二零一八年，面對新的起點，本公司將積極承接國家戰略，主動謀劃發展，適應航空產業面臨的新機遇，按照打造航空高科技軍民通用產品與服務旗艦公司的目標，積極推進航空工業軍民融合基金平台建設，加快形成軍民深度融合的產業發展格局；保障防務裝備建設，加快民用航空產業發展，促進航空主業協同共進；強化價值創造，加強技術創新，夯實航空主業發展支撐能力；積極融入「一帶一路」建設，推動「空中絲路」建設，籌劃航空工業國際併購基金，促進開放共享、結構升級，優化產業佈局，打造具有國際競爭力的航空供應鏈體系；定位航空高科技產業，加速轉型升級，拓展智能製造、空管系統、無人飛行器、鐳射陀螺等新經濟方向；積極開展投資融資、股權運作、價值管理和資本整合，不斷優化資本結構。同時，我們將繼續堅守對社會責任的履行，不忘航空報國的初心，在邁向航空強國的路上，秉承「創新、協調、綠色、開放、共享」的可持續發展理念，以敬業誠信、創新超越的工匠精神，鑄就一個履職盡責的公司。

二零一八年，本公司董事會和全體員工將滿懷信心，牢記初心和使命，勤勉敬業、銳意進取，開拓奮進，打造可持續發展和具有投資價值的上市公司。

## 致謝

最後，本公司董事會對廣大投資者、客戶和合作夥伴的信賴和支持表示衷心的感謝。對本公司的經營團隊和員工在過去一年裏的辛勤努力和貢獻表示感謝。



董事會

北京，二零一八年三月十六日

# 管理層討論及分析

在閱讀下述討論內容時，請一併參閱包含在本年報及其他章節中本集團的合併財務報表及其註釋。

## 概述

由於二零一七年本公司附屬公司中航規劃收購了航空工業新能源，根據相關規定，本集團對上年同期相關財務數據進行了重列。二零一七年度，本集團繼續將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，本報告對各業務板塊的收入、毛利率及其他主要財務表現指標進行了分析，以直觀展現其運營和發展情況。

除文中另有所指，本報告中所引述的上年同期相關財務數據均已經重列。

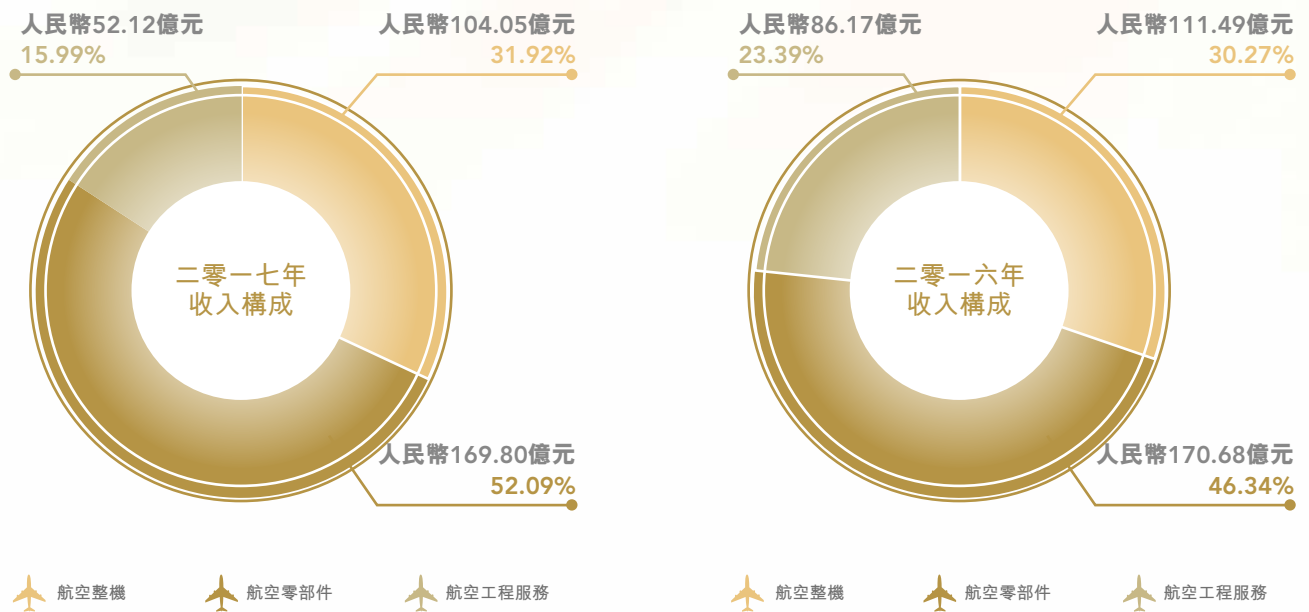
截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣12.22億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣11.60億元(經重列)增長人民幣0.62億元，增幅為5.34%。本集團實現收入為人民幣325.97億元，較上年同期收入人民幣368.34億元(經重列)下降人民幣42.37億元，降幅為11.50%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度與截至二零一六年十二月三十一日止年度的本集團合併經營業績比較如下：

## 合併經營業績

### 1 收入構成

本集團二零一七年度實現收入為人民幣325.97億元，較上年同期收入人民幣368.34億元減少人民幣42.37億元，降幅為11.50%，主要受航空工程服務板塊收入下降影響。



本集團二零一七年度航空整機業務實現收入為人民幣104.05億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣111.49億元減少人民幣7.44億元，降幅為6.67%，主要是部分直升機產品處於更新換代期，銷量有所下降；二零一七年航空整機業務收入佔本集團收入的比重為31.92%，較上年同期上升1.65個百分點。

本集團二零一七年度航空零部件業務實現收入為人民幣169.80億元，與上年同期基本持平。二零一七年航空零部件業務收入佔本集團收入的比重為52.09%，較上年同期上升5.75個百分點。

本集團二零一七年度航空工程服務業務實現收入為人民幣52.12億元，較上年同期航空工程服務業務收入人民幣86.17億元降低人民幣34.05億元，降幅為39.51%，主要受宏觀環境影響，部分工程進度放緩，工程建設類收入下降所致。二零一七年航空工程服務業務收入佔本集團收入的比重為15.99%，較上年同期下降7.40個百分點。

本集團主要是在中國內地經營，收入主要來源於中國內地。

### 2 銷售及配送開支

本集團二零一七年度共發生銷售及配送開支人民幣5.87億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣5.73億元增加人民幣0.14億元，增幅為2.44%，主要是本期部分附屬公司為拓展市場，銷售人員人工成本及售後服務費用增加所致。二零一七年度銷售及配送開支佔本集團收入的比重為1.80%，較上年同期上升0.24個百分點。

### 3 行政開支

本集團二零一七年度共發生行政開支人民幣43.44億元，較上年同期行政開支人民幣39.92億元增加人民幣3.52億元，增幅為8.82%，主要是本期部分附屬公司加大研究與開發(「研發」)投入所致。二零一七年度行政開支佔本集團收入的比重為13.33%，較上年同期上升2.49個百分點。

### 4 經營溢利

本集團二零一七年度經營溢利為人民幣29.13億元，較上年同期經營溢利人民幣28.28億元增加人民幣0.85億元，增幅為3.01%。本期本集團積極推進及落實「瘦身健體」措施，雖然收入同比有所下降，但毛利率提升，帶動毛利額貢獻增加，加之本期清理及處置部分股權投資產生的收益增加，使得經營溢利同比增長。

## 5 財務開支淨額

本集團二零一七年度共發生財務開支淨額為人民幣3.30億元，較上年同期財務開支淨額人民幣3.03億元增加人民幣0.27億元，增幅為8.91%，主要是日均存款量減少，加之存款收益率波動，使得利息收入同比減少所致。詳情請參考財務報表附註7。

## 6 所得稅費用

本集團二零一七年度共發生所得稅費用為人民幣3.41億元，較上年同期所得稅費用人民幣3.52億元減少人民幣0.11億元，降幅為3.13%。詳情請參考財務報表附註10。

## 7 本公司權益持有人應佔溢利

二零一七年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣12.22億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣11.60億元增加人民幣0.62億元，增幅為5.34%。本報告期本集團經營溢利同比增長3.01%，且來自聯營公司的投資收益同比增長人民幣0.54億元，使得本報告期本公司權益持有人應佔溢利同比有所增長。

## 貸款擔保和抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團總借款及可轉換債券合計為人民幣119.20億元，其中：抵押借款為人民幣6.84億元，抵押擔保物為應收票據及應收賬款，其賬面淨值約為人民幣3.51億元。

擔保借款及可轉換債券為人民幣31.84億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣12.77億元，同系子公司提供的擔保為人民幣3.75億元，航空工業提供的擔保為人民幣15.32億元。

## 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。董事認為本集團的匯率風險不會對本集團的財務狀況產生重大不利影響。

### 或然負債和擔保

於二零一七年十二月三十一日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或然負債。

### 流動資金及財務資源

#### 1 流動性資本和資本來源

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣110.63億元，主要是由下列來源產生：

- 年初現金及銀行存款；及
- 營業運作所得。

下表列出了本集團二零一七年度和二零一六年度的現金流量情況：

單位：人民幣百萬元(百分比率除外)

現金流量主要項目	二零一七年	二零一六年 (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	1,588	(928)	2,516	/
投資活動(使用)的現金流量淨額	(1,843)	(751)	(1,092)	145.41%
融資活動產生的現金流量淨額	2,443	912	1,531	167.87%

#### 2 經營、投資及融資活動

本集團二零一七年度經營活動現金淨流入為人民幣15.88億元，較上年同期經營活動現金淨流出人民幣9.28億元增加淨流入人民幣25.16億元，主要是本報告期內部分附屬公司預收客戶產品款項，帶來現金流入。

本集團二零一七年度投資活動現金淨流出為人民幣18.43億元，較上年同期投資活動現金淨流出人民幣7.51億元增加淨流出人民幣10.92億元，主要是一方面本報告期內部分附屬公司購置了固定資產，另一方面，使用現金收購新的附屬公司、對參股公司投資，並根據投資資金安排，增加了三個月以上定期存款。



本集團二零一七年度融資活動現金淨流入為人民幣24.43億元，較上年同期融資活動現金淨流入人民幣9.12億元增加人民幣15.31億元，增幅為167.87%，主要原因為本報告期內中航電子發行可轉換債券及部分附屬公司新增銀行貸款。

於二零一七年十二月三十一日，本集團總借款及可轉換債券合計為人民幣119.20億元，其中短期借款為人民幣46.31億元，即期部分的長期借款為人民幣7.15億元，非即期部分的長期借款為人民幣50.42億元，可轉換債券為人民幣15.32億元。

本集團長期借款及可轉換債券到期情況如下：

期限	人民幣百萬元
一年內償還	715
兩年內償還	3,831
三年至五年內償還	227
五年後償還	2,516
合計	7,289

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣33.70億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的32.44%；其他借款為人民幣70.18億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的67.56%；可轉換債券為人民幣15.32億元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

### 資本負債率

於二零一七年十二月三十一日，本集團資本負債率為15.10%（於二零一六年十二月三十一日經重列為13.60%），以二零一七年十二月三十一日的借款總額及可轉換債券除以資產總額計算。

### 板塊資料

本集團的主要業務分為三個板塊：航空整機業務、航空零部件業務和航空工程服務業務。

## 航空整機業務

### 收入

本集團二零一七年度航空整機業務實現收入為人民幣104.05億元，較上年同期減少6.67%。其中：(1)部分直升機產品處於更新換代期，銷量有所下降；本期直升機實現收入為人民幣89.45億元，較上年同期減少人民幣9.82億元，降幅為9.89%，直升機產品佔航空整機業務總收入的85.97%；(2)本期教練機實現收入為人民幣14.35億元，較上年同期增加人民幣4.47億元，增幅為45.24%，教練機產品佔航空整機業務總收入的13.79%；(3)本期通用飛機實現收入為人民幣0.25億元，較上年同期減少人民幣2.09億元，降幅為89.32%，通用飛機產品佔航空整機業務總收入的0.24%。

本集團二零一七年度航空整機業務收入佔總收入的比重為31.92%，較上年同期增長1.65個百分點。

### 毛利率

本集團二零一七年度航空整機業務毛利率為11.11%，較上年同期上升1.60個百分點，主要是由於本報告期本集團部分整機銷售價格上漲，使得產品毛利率上升。

## 航空零部件業務

### 收入

本集團二零一七年度航空零部件業務實現收入為人民幣169.80億元，與上年同期基本持平。其中：航電業務實現收入為人民幣123.41億元，較上年同期增長人民幣6.84億元，增幅為5.87%，航電業務收入佔航空零部件業務收入的72.68%。

本集團二零一七年度航空零部件業務收入佔總收入的比重為52.09%，較上年同期上升5.75個百分點。

### 毛利率

本集團二零一七年度航空零部件業務毛利率為32.18%，較上年同期增長1.81個百分點，主要是由於航空零部件產品結構及類型變化，使得板塊毛利率有所提升。

### 航空工程服務業務

#### 收入

本集團二零一七年度航空工程服務業務實現收入為人民幣52.12億元，較上年同期下降39.51%，主要因為受宏觀環境影響，部分工程進度放緩，工程建設類收入下降。本集團二零一七年度航空工程服務業務收入佔總收入的比重為15.99%，較上年同期下降7.40個百分點。

#### 毛利率

本集團二零一七年度航空工程服務業務毛利率為15.79%，較上年同期上升6.57個百分點。主要因為毛利率較高的航空工程規劃諮詢設計類業務比重提升，帶動了板塊綜合毛利率提升。

### 業務回顧及展望

二零一七年，世界經濟近十年來首次實現全面增長提速，全球經濟復蘇更加強勁，中國經濟穩中向好，「一帶一路」倡議和「軍民融合戰略」獲得廣泛響應。面對國家戰略機遇，在全球新一輪科技與產業革命發展趨勢下，本公司之控股股東航空工業不忘航空報國的初心，經過近幾年的改革和創新，產品質量和經濟效益提升，在重點型號交付、軍民融合戰略落地、科技創新和改革提升方面取得較好成績。

## 管理層討論及分析

本集團按照打造中國航空高科技及相關高科技產業平台的戰略定位，不斷深化對經濟發展「新常態」的認識，貫徹落實創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念；積極推進「瘦身健體」工作，落實供給側結構性改革要求，加大航空主業發展規模，提升企業核心競爭力；積極響應航空工業軍民融合發展戰略，構建產業發展新格局，把軍民融合產業作為本集團新的戰略增長點。

二零一七年，本集團深入踐行「軍民融合戰略」，以「技術同源、產業同根、價值同向」為指導，促進軍民共用技術的發展，拓展軍民融合產業布局。本公司參與增資安吉精鑄，是本公司實現軍民融合、產學研結合的重要舉措；參與增資中航捷銳，布局航空高科技產業；本集團投資的中航激光，其國畫系列激光投影機是通過軍用技術溢出打造的民用激光投影產品，在2017年哈薩克斯坦阿斯塔納世博會中，首次成為中國國家館指定的自主民族品牌投影機，榮獲「參與2017阿斯塔納世博會突出貢獻企業獎」。

二零一七年，本集團直升機業務堅持以體系建設為中心，塑造產品品牌，建立完善產品研發、市場營銷、客戶服務三大體系。二零一七年，本集團繼續加強直升機研發能力。2噸級AC311A直升機，繼完成民航取證及AEG審查後，首次正式交付用戶；加裝農林噴灑設備的AC311A直升機首飛成功，正在進行適航取證。AC311警用直升機順利交付；加裝醫療救援設備的AC311直升機改裝項目獲得中國民航華東管理局頒發的補充型號合格證，將加入到空中醫療救援服務行業。本集團自主研製的國內首款具備優異高原性能的4噸級民用直升機AC312E，完成了高原試飛，將為發展高原地區通航運營提供強力支撐。「空中消防利器」—13噸級AC313水炮構型消防直升機在第四屆天津直博會上震撼發佈，填補了國產直升機應用於城市消防的空白。

二零一七年，本集團積極拓展教練機海外市場，初教6初級教練機外貿機實現滾動生產並批量交付客戶；L15高級教練機外貿升級型完成塗裝，並開展首次飛行，進一步提升了產品競爭力，對拓展海外市場具有積極意義。

二零一七年，本集團穩步推進通用飛機的適航取證和市場開拓工作，布局通用航空市場。運12F飛機在加拿大圓滿完成自然結冰適航驗證試驗；首次在美國進行路演活動。在取得CAAC和FAA型號合格證後，運12F飛機EASA適航取證工作正式啓動，為打開歐洲市場創造必要條件。

二零一七年，本集團航空零部件業務科研創新取得良好進展。中航光電大力開展產品創新和技術攻關，自主研製開發的TS系列流體連接器技術等一批產品技術達到國際先進水準，自卸壓流體連接器和帶壓插拔流體連接器的成功研發填補了國內技術空白；天津航空「航空斷路器精益生產模式創建」榮獲中國質量協會質量技術獎精益管理優秀項目，該精益生產模式的創建對於具有相同特點的產品改善具有重要指導意義；中航電子大氣數據系統等關鍵系統技術領先取得突破，ELT控制板完成升級，成功配套大量軍、民用飛機，同時以差異化高端產品為切入點，成功開闢船舶、兵器、航天、電子等非航空防務市場。本公司投資的湖北航宇嘉泰飛機設備有限公司繼成為波音737的座椅供應商之後，其自主研發的商用飛機公務艙、經濟艙座椅正式登上空客BFE潛在產品目錄頁。

二零一七年，C919大型客機成功首飛，本集團多個附屬公司參與了C919的航空轉包、設備技術研發及安裝測試，為C919的成功首飛提供了堅實的保障。洪都航空和哈飛航空均為C919機體件主要供應商；中航光電產品在首架機的前電子艙、中電子艙和後貨倉三角區等部位成功配套；中航電子承擔了C919大型客機控制板組件與調光控制系統(CPAs & DCS)和集成斷路器板(ICBP)兩個工作包的獨立研製任務，提供大氣數據加溫控制器；天津航空為C919電源系統、防火系統、環控系統提供產品。

二零一七年，在航空工程服務方面，中航規劃加大市場開發力度，特別是通航機場建設及「一帶一路」工程開發。收購航空工業新能源69.30%股權，打造新能源領域的全產業鏈，將航空工業領域先進的工程技術在民用領域進一步延伸發展。

## 管理層討論及分析

二零一八年，預計全球經濟將繼續保持增長態勢，全球經濟將迎來提速期，這為中國經濟由高速增長向高質量發展的轉變提供了理想時機，加快供給側結構性改革和實施創新驅動發展戰略將為經濟發展提供新的增長動能。本集團將抓住經濟發展新時代航空強國的戰略帶來的新機遇，按照打造航空高科技軍民通用產品與服務旗艦公司的目標，做好產業發展，國際併購，股權經營，與股東同舟共濟，推動公司更好的發展：

1. 深入貫徹實施「軍民融合」戰略，開展多維度互利合作，促進開放共享、結構升級，打造具有國際競爭力的航空供應鏈體系；
2. 積極落實「一帶一路」倡議，以提高產品核心競爭力、市場佔有率和品牌影響力為目標，加大國際合作，籌劃航空工業國際並購基金，助力「空中絲路」建設；
3. 根據新時代航空強國的戰略，強化技術創新驅動，大力推進新一代航空產業前沿領域創新突破，發揮高科技產業平台作用，提升新興產業支撐作用；
4. 組建並管理好航空工業軍民融合基金，為航空工業主業發展起到重大推動作用；
5. 積極對接國家通用航空產業發展政策，從成熟地區推進通用航空產業化發展；
6. 積極開展投資融資、股權運作、價值管理和資本整合，不斷優化資本結構；
7. 聚焦主業，提質增效，優化集團管控模式。

### 募集資金使用

截止二零一七年十二月三十一日，募集資金共計投入人民幣40.86億元，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

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有員工49,672名。本集團已向員工提供適當的薪酬、福利和培訓。

### 員工情況表(按業務分類)

	員工數	所佔百分比(%)
航空	49,626	99.91
整機業務	19,503	39.27
零部件業務	27,366	55.09
工程服務業務	2,757	5.55
其他業務	46	0.09
總計：	49,672	100

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣67.41億元，較上年同期員工成本人民幣62.62億元增加人民幣4.79億元，增幅為7.65%。

## 員工薪酬

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、公共住房基金供款及退休金供款。本集團亦會按僱員之個別表現酌情向僱員發放年終花紅。

## 員工培訓

本集團堅持認為航空製造業對員工的知識和技能有較高要求。因此，實行完善的員工培訓是本集團不斷發展的關鍵。為此，本集團不斷檢討現有的員工培訓制度，努力為員工提供全面、系統的培訓計劃。

本集團在二零一七年按照發展戰略，配合本公司各項業務的開展，積極建立人才培訓新格局，系統做好人才培訓工作，提高培訓的針對性和實效性，擴展國內外培訓渠道，重構培訓體制和機制，並完善了相應的管理制度和資源匹配模式，國際化人才培養工作成效明顯。本年度，本公司繼續組織本集團相關人員進行了多次有關上市規則、合規管理、投資管理、商業秘密保護等多方面的培訓。通過培訓，使員工能夠及時掌握新的法律、法規和工作技能，不斷的充實和完善自己，加強企業的競爭力，以適應不斷變化的市場需求。

# 董事、監事及高級管理人員

## 董事

### 執行董事



林左鳴先生

(發展及戰略委員會主席、提名委員會主席)

60歲，董事長，博士，研究員。林先生亦擔任航空工業董事長。林先生一九八二年畢業於南京航空航天大學，主修發動機設計專業；二零零六年獲得北京航空航天大學管理工程專業博士學位。林先生一九八二年七月起開始從事航空事業，歷任成都發動機公司人勞處幹事、副處長；工程技術處副處長；工藝研究所副所長；副總工程師；副總經理；總經理；董事長；一九九八年十月起任瀋陽黎明航空發動機(集團)公司總經理；二零零一年七月起任中航第一集團公司副總經理兼瀋陽黎明航空發動機(集團)公司董事長、總經理；二零零六年五月起任中航第一集團公司總經理；二零零八年七月起至二零一二年三月任航空工業總經理。林先生亦擔任中國商用飛機有限責任公司副董事長、中國航空研究院董事長、中國航空學會理事長。林先生於二零零八年十月起出任本公司董事長、執行董事，二零零八年十二月起出任本公司發展及戰略委員會主席，二零一二年三月起出任本公司提名委員會主席。

### 非執行董事



譚瑞松先生

(發展及戰略委員會委員)

56歲，副董事長，博士，研究員級高級工程師。譚先生亦擔任航空工業總經理。譚先生一九八三年畢業於北京航空學院，主修發動機製造與設計專業，並獲得學士學位，二零零二年獲得哈爾濱工程大學船舶與海洋工程專業碩士學位，二零零六年獲哈爾濱工程大學管理科學與工程博士學位。譚先生一九八三年七月起開始從事航空事業，歷任哈爾濱東安發動機製造公司副總工程師、副總經理；哈爾濱東安汽車動力股份有限公司總經理；哈爾濱東安發動機(集團)有限公司董事、副董事長、總經理；哈爾濱航空工業(集團)有限公司董事長；航空工業副總經理。譚先生亦擔任中國航空研究院副董事長。譚先生於二零零五年六月起出任本公司董事，二零零六年六月起任本公司副董事長、執行董事；二零零八年十月起出任本公司副董事長、執行董事兼總經理；二零一六年八月辭任本公司總經理職務，同時成為本公司非執行董事。



**吳獻東先生**

(薪酬委員會及提名委員會委員)

53歲，研究員級高級工程師，吳先生亦擔任航空工業副總經理。吳先生已獲得北京航空航天大學學士學位、莫斯科航空學院博士學位、北京航空航天大學博士後。吳先生自一九八七年七月起從事航空事業。歷任哈爾濱航空機電製造公司總經理，中航第二集團公司資產企業管理部部長、總經理助理，中航第二集團公司副總經理。吳先生曾於二零零三年四月起至二零零八年十月出任本公司副董事長，總經理；於二零零八年十月起至二零一二年五月出任本公司執行董事。吳先生於二零一七年五月起出任本公司非執行董事。



**李耀先生**

(發展及戰略委員會及審計委員會委員)

52歲，研究員級高級會計師，李先生亦擔任航空工業總會計師。李先生畢業於北京航空航天大學，已獲得清華大學碩士學位。李先生於一九八六年七月起從事航空事業，歷任中航第二集團公司財審部副部長，原江西昌河汽車股份有限公司董事長，航空工業資產管理事業部董事、總經理、董事長，航空工業計劃財務部部長、副總會計師。李先生曾於二零零三年四月起至二零一零年四月任本公司副總經理兼財務總監。李先生於二零一七年五月起出任本公司非執行董事。



**何志平先生**

(發展及戰略委員會及薪酬委員會委員)

53歲，一九七九年就讀於中國紡織大學(今東華大學)機械工程專業，一九八六年獲工學碩士學位。一九八七年以來，何先生曾任中國有色金屬深圳聯合公司科力鐵有限公司總經理助理，海南三亞華亞集團公司總經理助理、副總經理，長城證券有限責任公司的董事職務。何先生現任中國華建投資控股有限公司董事長。何先生亦擔任江西老區建設促進會副會長、贛商總會常務副會長、東華大學校董等社會職務。何先生於二零一六年八月起出任本公司非執行董事。



**帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生**

(發展及戰略委員會委員)

47歲，擁有波爾多大學商業和稅法高等專業學習文憑(DESS)和巴黎索邦大學和巴黎第二大學比較法碩士文憑(DEA)。卡斯泰爾巴雅克先生於一九九七年起先後在歐洲導彈集團和貝克·麥堅時工作，於二零零二年加入空客集團，曾擔任採購和產權法律事務副總裁，空客商業部合同副總裁，商務飛機銷售談判主管及合同副總監。卡斯泰爾巴雅克先生於二零一四年六月起擔任ATR公司首席執行官，於二零一六年十二月回到空客公司擔任執行委員會成員，並任空客商用飛機公司秘書長和空客集團負責國際和戰略事務的執行副總裁。卡斯泰爾巴雅克先生於二零一七年五月起出任本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

#### 劉仲文先生

(審計委員會主席、薪酬委員會及提名委員會委員)

59歲，現為星島新聞集團有限公司(「星島」，一家於聯交所主板上市的公司)之執行董事及首席財務總監。劉先生於二零零五年五月加盟星島。劉先生為特許會計師，並持有新西蘭威靈頓維多利亞大學工商管理學士學位。劉先生為新西蘭會計師學會會員及香港會計師公會會員，並在企業管理、會計及財務方面擁有豐富的經驗。劉先生自二零零五年五月加盟星島前，為中國光大控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司)之執行董事。劉先生於二零零六年八月起出任本公司獨立非執行董事；於二零一四年三月起獲委任為審計委員會主席。



#### 劉人懷先生

(審計委員會、薪酬委員會及提名委員會委員)

77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輸工程學部院士；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二零一六年曾任暨南大學校長，中國工程院工程管理學部副主任，教育部高等學校力學教學指導委員會主任委員，教育部科技委員會管理學部主任、中國振動工程學會理事長，中國力學學會副理事長，中國複合材料學會副理事長。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。劉先生於二零一四年六月起出任本公司獨立非執行董事。





**楊志威先生**

(薪酬委員會主席、審計委員會及提名委員會委員)

63歲，碩士。楊先生獲授香港大學社會科學學士學位，其後再於英國法律學院畢業，並持有加拿大西安大略大學法律學士學位及工商管理碩士學位。楊先生為馮氏控股(1937)有限公司及其控股並於香港上市的公司之集團監察及風險管理總裁。楊先生於二零零一年加入中銀香港(控股)有限公司(股份代號：2388)，先後擔任董事會秘書及負責個人銀行業務之副總裁職務。他亦於二零零五年至二零零八年兼任中國銀行股份有限公司(股份代號：3988)的董事會秘書。楊先生曾於中國光大控股有限公司(股份代號：0165)擔任法律顧問兼董事，此前為胡關李羅律師行合夥人。楊先生於二零一五年六月起出任本公司獨立非執行董事，並獲委任為薪酬委員會主席，審計委員會及提名委員會成員。

## 監事



**鄭強先生**

54歲，碩士，研究員。鄭先生一九八八年畢業於西北工業大學，獲得飛機設計專業碩士學位。鄭先生一九八八年起開始從事航空事業，歷任航空航天工業部中國航空系統工程研究所工程師、民機室副主任、主任；一九九六年三月起任中國航空系統工程研究所副總工程師兼飛機系統工程研究室主任；一九九六年十月起任中國航空系統工程研究所副所長、所長；二零零一年八月起先後任中航第一集團公司民用飛機部副部長、部長；二零零四年九月起任中航第一集團公司總經理助理；二零零九年六月至二零一五年六月任本公司副總經理；二零一四年八月至二零一五年三月任中直股份董事；二零一五年六月起任航空工業管理創新辦主任；二零一七年四月起任四川成飛集成科技股份有限公司監事；二零一七年五月起任中航資本董事。鄭先生於二零一六年十月起出任本公司監事，並獲委任為監事會主席。





**劉富敏先生**

53歲，本科，高級經濟師。劉先生一九八五年畢業於哈爾濱金融專科學院，主修金融專業；一九九四年畢業於哈爾濱師範大學，主修經濟管理專業。劉先生一九八八年開始在黑龍江省從事銀行工作，曾任中國工商銀行黑龍江省分行金融研究所、工商信貸處、流動資金信貸處科員、副主任科員、主任科員；於二零零零年二月起任中國華融資產管理公司哈爾濱辦事處股權管理部、資產管理部、業務發展部項目經理、高級經理、總經理助理、副總經理；二零一零年一月起任中國華融資產管理公司(中國華融資產管理股份有限公司)業務審查部副總經理；二零一五年一月起任中國華融資產管理股份有限公司黑龍江省分公司副總經理、總經理。劉先生於二零一五年六月起出任本公司監事。



**李竟女士**

39歲，碩士，具有中級翻譯資格。二零零二年畢業於西南農業大學，獲學士學位。二零一三年獲得對外經濟貿易大學工商管理碩士學位。先後在綿陽市科創園區招商局，中航第二集團公司國際合作貿易部國際合作處工作。李女士於二零零四年加入本公司，二零一二年五月起出任本公司監事。

## 高級管理人員



陳元先生

總經理

57歲，博士，研究員。陳先生一九八二年畢業於南京航空航天大學，主修人機工程專業，並獲得學士學位，一九八八年畢業於北京航空航天大學，獲得人機工程專業碩士學位，一九九八年獲得北京航空航天大學人機工程專業博士學位。陳先生一九八二年起開始從事航空事業，歷任中國航空附件研究所技術員、副主任、副總工程師、總工程師；二零零零年二月起任中國航空附件研究所所長；二零零三年二月起任中航第一集團公司機載設備部部長；二零零七年六月起任中航第一集團公司副總工程師；二零零八年九月起任航空工業副總經濟師、戰略規劃部部長；二零一三年三月起任航空工業董事、總經濟師；二零一二年六月至二零一五年十二月任中航資本董事。二零一七年一月至今任航空工業副總經理。陳先生曾於二零零九年六月至二零一二年五月出任本公司非執行董事；二零一四年三月起至二零一七年五月十八日先後被聘任為本公司副總經理兼財務總監，總經理及財務總監。於二零一八年三月，陳先生被聘任為本公司總經理。



閻靈喜先生

常務副總經理

47歲，碩士，高級工程師。閻靈喜先生亦擔任中航航空電子系統股份有限公司、中航直升機股份有限公司董事。閻靈喜先生一九九一年畢業於北京航空航天大學，獲工程學士學位，並於一九九九年獲管理學碩士學位。一九九一年七月起開始從事航空事業，先後在航空航天工業部體改司、南京金城機械廠企管辦及中國航空工業總公司企業管理局、資產經營管理局任職，曾任中國航空工業第二集團公司資產企業管理部副處長、處長。自二零一六年十月至二零一八年二月期間，閻靈喜先生先後被聘任為航空工業董事會辦公室主任、資本管理部副部長，中航資本董事、副總經理兼董事會秘書。自二零零三年四月至二零一六年十月期間，閻靈喜先生先後被聘任為本公司證券法律部部長、董事會秘書及總經理助理。於二零一八年二月，閻先生被聘任為本公司常務副總經理。



**唐軍先生**

*副總經理*

57歲，博士，研究員級高級工程師。唐先生一九八三年畢業於南昌航空工業學院，主修航空材料腐蝕與防護專業，並獲得學士學位，在北京航空航天大學獲工業外貿碩士學位，在西北工業大學獲得管理學博士學位。唐先生一九八三年起開始從事航空事業，一九八三年八月至二零零八年六月歷任西安飛機工業(集團)有限責任公司熱表處理車間工藝員、技術副廠長，機加總廠技術副廠長，製造工程部副部長兼材工所所長，質量保證部部長，西飛公司副總經理；二零零八年六月至二零一一年八月任成都飛機公司副總經理；二零一一年八月至二零一三年三月任西安飛機工業(集團)有限責任公司董事長，總經理；二零一三年三月至二零一五年十二月任中航飛機股份有限公司總經理；二零一五年十二月至二零一六年八月任航空工業質量安全管理部部長。於二零一六年八月起被聘任為本公司副總經理。



**甘立偉先生**

*董事會秘書*

53歲，碩士，研究員。甘先生一九八七年畢業於北京航空航天大學，主修系統工程與管理工程專業，獲得學士學位，並於一九九八獲得工業外貿管理學碩士學位。甘先生一九八七年起開始從事航空事業，歷任航空工業綜合技術研究所工程師，高級工程師，航空工業經濟研究中心副處長，處長，副總工程師，副主任，中航第二集團公司發展研究部副部長；二零零三年四月起任本公司經理部部長；二零一五年三月起任中航科工香港子公司副總經理。甘先生於二零一六年八月起被聘任為本公司董事會秘書。

# 董事會報告

中航科工董事會提呈董事會報告以及本集團截至二零一七年十二月三十一日止的經審核財務報告。

## 集團業務

本集團主要從事航空產品研究、開發、製造和銷售及相關工程服務。

有關本集團業務的詳情及未來業務發展，請參閱載於本年報第16至19頁標題為「業務回顧及展望」的部分。

## 環境政策

本公司制定並執行以下環境保護政策，以持續提高本集團環境治理水平：(i)嚴格遵守中國環境保護相關法律、法規；(ii)積極增強員工的環保意識，促進員工積極投身環保工作；及(iii)督促本公司附屬公司在環境保護上的表現，共同構建和諧環境。

於本報告期內，本公司繼續加強環境保護方面管理，積極貫徹節能減排，踐行綠色發展。詳情請參閱載於本年報第72至96頁標題為「環境、社會及管治報告」部分。

## 業績及股息

本集團本年度的業績載於本年報第104頁的合併損益表。

董事會建議派發二零一七年度末期股息總額為人民幣178,983,655.08元，根據於本報告日本公司已發行總股數5,966,121,836股計算，相當於每股人民幣0.03元(二零一六年度：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(如有)。

末期股息將派發予二零一八年五月三十日(星期三)(「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，本公司將於二零一八年五月二十五日(星期五)至二零一八年五月三十日(星期三)(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二零一八年五月二十四日(星期四)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《公司章程》第一百五十二條之規定，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。此港幣值需按擬於二零一八年五月十八日(星期五)舉行之股東周年大會(「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。經股東周年大會批准後，上述股息預計將於二零一八年八月十八日或之前派付。

股東周年大會擬於二零一八年五月十八日(星期五)舉行。本公司將自二零一八年四月二十八日(星期六)起至二零一八年五月十八日(星期五)止(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記。凡於二零一八年五月十八日(星期五)營業時間開始時其姓名或名稱載於本公司股東名冊之本公司H股股東及內資股股東均有權出席股東周年大會，並於會上投票。本公司H股股東如欲參加股東周年大會並於會上投票，須於二零一八年四月二十七日(星期五)下午四時三十分前，將所有過戶文件連同有關股票，送交本公司之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

### 稅項減免

本公司向H股股東派發股息時，H股股東根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法》等相關法律法規和規定繳納相關稅項。同時，H股股東可根據其居民身份所屬國家(地區)與中國簽署的適用稅收協議的規定享受稅項減免。詳情請參見本公司於二零一七年六月二日發佈之公告。

此外，根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人股東通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利，本公司將按照20%的稅率代扣代繳個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利所得，本公司將按照20%的稅率代扣代繳個人所得稅。個人股東在國外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國證券登記結算有限公司的主管稅務機關申請稅收抵免。對內地企業股東通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利所得，本公司將不會代扣代繳企業所得稅，應納稅款由內地企業自行申報繳納。其中，內地居民企業股東連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

## 董事會報告

### 股本

本公司於二零一七年十二月三十一日的股本結構如下：

股票類別	於二零一七年 十二月三十一日 的股份數目	於二零一七年 十二月三十一日 佔已發行股份數的 百分比(%)
內資股	3,609,687,934	60.5
外資股(H股)	2,356,433,902	39.5
合計	5,966,121,836	100

### 五年財務摘要

本集團於最近五個財政年度的業績、資產及負債摘要載於本年報第5頁至第6頁。

### 主要股東持股情況

於二零一七年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊所示，披露持有本公司之類別股份及相關股份5%或5%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
航空工業(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
空中客車集團(附註2)	H股	實益擁有人	274,909,827	11.67%	4.61%	好倉

附註：

- 1 航空工業所持的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持有。航空工業所持有的13,076,000股H股乃通過其全資附屬公司中國航空工業集團(香港)有限公司所持有。
- 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)。

除以上所述披露者外，於二零一七年十二月三十一日，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類別股份及相關股份中有5%或5%以上權益或淡倉。

### 購買、出售及贖回證券

截至二零一七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。

### 優先認股權

本公司之《公司章程》和中國法律無優先認股權的條文。

### 指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無指定存款及逾期未能收回的定期存款。

### 固定資產

固定資產詳情載列於財務報表附註13。

### 儲備

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的儲備變動詳情載於財務報表附列之合併權益變動表及附註34。

### 可供分派的未分配溢利

本公司於二零一七年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利為人民幣421,659,000元。



### 主要客戶和供應商

本報告期內，本集團航空業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團採購總額的17.44%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團採購總額的5.11%；對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團本年度銷售總額的45.75%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團銷售總額的24.79%。

航空整機業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空整機業務採購總額的31.85%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空整機業務採購總額的10.21%；航空整機業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空整機業務年度銷售總額的86.75%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空整機業務銷售總額的57.54%。

航空零部件業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空零部件業務採購總額的14.77%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空零部件業務採購總額的5.23%；航空零部件業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空零部件業務年度銷售總額的22.31%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空零部件業務銷售總額的11.54%。

航空工程服務業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空工程服務業務採購總額的17.13%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空工程服務業務採購總額的5.34%；航空工程服務業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空工程服務業務年度銷售總額的31.53%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空工程服務業務銷售總額的17.94%。

本報告期內，除了本年報標題為「關連交易」章節所披露的與航空工業的關連交易之外，本公司各董事、其緊密聯繫人或任何持有本公司股本多於5%之股東並無擁有上述之主要供應商及客戶的任何權益。

### 附屬公司

本公司附屬公司詳情載於合併財務報表附註1。

### 董事

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事之詳情載於本報告第21頁至第25頁。於二零一七年期間，本公司董事變更之詳情載於本報告第44至45頁。

### 於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

- 1 於二零一七年三月十五日，本公司之全資附屬公司中航科工業投資與本公司之附屬公司上航電器、航空工業之附屬公司航電系統及上海激亮光電科技有限公司(「上海激亮」)簽訂出資協議擬設立中航激光。根據出資協議，本公司同意間接出資合計約人民幣7,667.4萬元，包括通過上航電器及中航科工業投資分別出資人民幣5,532.40萬元及人民幣2,135萬元。中航激光設立後，上航電器及中航科工業投資將分別持有中航激光47.77%及18.44%的權益，中航激光將成為本公司之附屬公司。於二零一七年三月十五日，上航電器為本公司關連附屬公司中航電子之非全資附屬公司，航電系統為本公司控股股東航空工業之附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，上航電器、航電系統均為本公司之關連人士，本公司全資附屬公司中航科工業投資與上述關連人士簽訂出資協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年三月十五日發佈之公告。
- 2 於二零一七年四月十日，本公司與中國航空工業集團公司西安飛行自動控制研究所(「中航工業自控所」)、北京北航資產經營有限公司(「北航資產公司」)及北航光電團隊簽訂投資人協議。根據投資人協議，本公司同意出資人民幣6,000萬元參與增資中航捷銳。增資完成後，本公司、中航工業自控所、北航資產公司及北航光電團隊將分別持有中航捷銳23.45%、53.59%、11.48%及11.48%的權益。於二零一七年四月十日，中航工業自控所為本公司控股股東航空工業之受託管理機構。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，中航工業自控所為本公司之關連人士，本公司與上述關連人士簽訂投資人協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年四月十日發佈之公告。

## 董事會報告

- 3 於二零一七年十二月二十二日，本公司與航空工業、中國貴州航空工業(集團)有限責任公司(「**貴航集團**」)、中航重機、安吉精鑄及安吉精鑄員工持股公司簽訂增資協議。根據增資協議，本公司同意出資人民幣5,000萬元參與增資安吉精鑄。增資完成後，本公司、航空工業、貴航集團、中航重機及安吉精鑄員工持股公司將分別持有安吉精鑄14.83%、31.63%、14.96%、29.67%及8.90%的權益。於二零一七年十二月二十二日，航空工業是本公司的控股股東，貴航集團、中航重機是航空工業的附屬公司，根據香港上市規則第14A章之規定，航空工業、貴航集團、中航重機為本公司的關連人士，本公司與上述關連人士簽訂增資協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年十二月二十二日發佈之公告。
- 4 於二零一七年十二月二十七日，中航規劃與中航重機簽訂股權轉讓協議，據此，中航重機同意出售且中航規劃同意收購航空工業新能源69.30%之權益。收購完成後，航空工業新能源將成為中航規劃的附屬公司，並因此成為本公司之附屬公司，航空工業新能源之財務業績將合併入本公司之合併財務報表。於二零一七年十二月二十七日，中航規劃為本公司之全資附屬公司，中航重機為本公司之控股股東航空工業之附屬公司，因此其為本公司之關連人士。根據香港上市規則第14A章之規定，中航規劃和中航重機簽訂股權轉讓協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年十二月十三日及二零一七年十二月二十七日發佈之公告。

## 關連交易

### 持續性關連交易

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與航空工業集團、中航電子及其附屬公司(「**中航電子集團**」)、中直股份及其附屬公司(「**中直股份集團**」)進行持續關連交易。航空工業為本公司之控股股東，因此為本公司之關連人士。航空工業直接和間接持有中航電子34.16%權益，而中航電子為本公司持有43.22%權益之附屬公司，並合併入本公司之經審計賬目。因此根據香港上市規則，中航電子為本公司之關連附屬公司。同樣，航空工業間接持有中直股份26.93%權益，而中直股份為本公司持有34.66%權益之附屬公司，並合併入本公司之經審計賬目。因此根據香港上市規則，中直股份亦為本公司之關連附屬公司。此外，本集團與中航財務進行持續關連交易，中航財務為航空工業的附屬公司，因此為本公司之關連人士。

#### 與航空工業

於二零一七年度，根據本公司與航空工業簽訂的四項持續關連交易協議，本集團與航空工業集團進行以下持續關連交易：

- 1 於二零一四年八月二十六日，本公司與航空工業簽訂《產品互供協議》(「現有產品互供協議」)，以繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止三年內向本集團提供航空相關材料、零部件、產品及其相關銷售和配套服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止三年內向航空工業集團提供航空相關材料、零部件、產品及其相關銷售和配套服務。

由於現有產品互供協議在二零一七年十二月三十一日到期，於二零一七年八月三十日，本公司與航空工業簽訂一份新的產品互供協議，繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團與本集團同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內相互提供其各自生產經營活動中涉及的航空產品所需要的製造原料、零部件、成品及半成品的航空產品(包括但不限於航空整機及航空零部件等)以及相關的銷售及配套服務。

- 2 於二零一四年八月二十六日，本公司與航空工業簽訂《服務互供協議》，並於二零一五年十月十九日簽訂《服務互供協議》補充協議(統稱「現有服務互供協議」)，以繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止三年向本集團提供若干生產經營活動有關的服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止三年內向航空工業集團提供若干生產經營活動有關的服務。

由於現有服務互供協議在二零一七年十二月三十一日到期，於二零一七年八月三十日，本公司與航空工業簽訂一份新的服務互供協議，繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內向本集團提供若干與本集團生產經營活動有關的服務，本集團亦同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內向航空工業集團提供若干與其生產經營活動有關的服務，包括但不限於工程技術、工程總承包、設備總承包服務。

## 董事會報告

鑒於收購中航規劃後，本集團在提供工程總承包服務時接受航空工業集團提供的分包服務，同時隨著本集團業務發展，相應的外協加工等勞務支出增加，董事會預計現有服務互供協議項下本集團向航空工業集團購買服務的開支將增加並可能超出其二零一七年的原有年度上限。因此，董事會建議修改相關的二零一七年年度上限。上述修訂已於二零一七年十二月二十日舉行的本公司臨時股東大會上獲得獨立股東批准。

- 3 於二零一四年八月二十六日，本公司與航空工業簽訂《商標及技術合作框架協議》（「現有商標及技術合作框架協議」），以繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止三年內向本集團提供包括若干商標許可及技術合作在內的服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止三年內向航空工業集團提供包括若干商標許可及技術合作在內的服務。

由於現有商標及技術合作框架協議在二零一七年十二月三十一日到期，於二零一七年八月三十日，本公司與航空工業簽訂一份新的商標及技術合作框架協議，繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團與本集團同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內相互提供包括若干商標許可及技術合作在內的服務。

- 4 於二零一一年八月三十日，本公司與航空工業簽訂期限為二十年的土地使用權及房屋租賃協議，並於二零一四年八月二十六日簽訂《土地使用權及房屋租賃協議》補充協議（統稱「現有土地使用權及房屋租賃協議」），以繼續進行若干持續關連交易。據此，航空工業集團與本集團同意於協議期限內互相租賃若干生產經營用土地及房屋。

現有土地使用權及房屋租賃協議為期二十年，自二零一二年一月一日始。經重新考慮本集團與航空工業集團之間的租賃需求，雙方同意自二零一七年十二月三十一日起終止為期二十年的現有土地使用權及房屋租賃協議，於二零一七年八月三十日簽訂一份新的土地使用權及房屋租賃協議，期限為至二零二零年十二月三十一日止三年。

與中航電子及中直股份

- 5 於二零一四年八月二十六日，本公司與中航電子、中直股份簽訂《產品及服務互供和擔保協議》，並於二零一五年十月十九日簽訂《產品及服務互供和擔保協議》補充協議（統稱「現有產品及服務互供和擔保協議」）。據此，本集團同意於截至二零一七年十二月三十一日止三年內向中航電子集團、中直股份集團提供航空零部件、原材料及有關生產、勞動、擔保服務，以及工程技術、工程總承包、設備總承包服務等；中航電子集團、中直股份集團亦同意於截至二零一七年十二月三十一日止三年內向本集團提供航空零部件及相關配套服務，以及工程、設備分包服務。

由於現有產品及服務互供和擔保協議在二零一七年十二月三十一日到期，於二零一七年八月三十日，本公司與中航電子、中直股份簽訂一份新的產品及服務互供和擔保協議，繼續進行若干持續關連交易。據此，本集團同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內向中航電子集團、中直股份集團提供航空零部件、原材料及有關生產、勞動、擔保服務，以及工程技術、工程總承包、設備總承包服務等；中航電子集團、中直股份集團亦同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內向本集團提供航空零部件及相關配套服務，以及工程、設備分包服務。

與中航財務

- 6 於二零一四年八月二十六日，本公司與中航財務訂立《金融服務框架協議》（「現有金融服務框架協議」）。根據此協議，中航財務同意按照其中所載條款及條件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，協議為期三年。

由於現有金融服務框架協議在二零一七年十二月三十一日到期，於二零一七年八月三十日，本公司與中航財務簽訂一份新的金融服務框架協議。據此，中航財務同意於截至二零二零年十二月三十一日止三年內按照其中所載條款及條件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。

## 董事會報告

鑒於收購中航規劃後，本集團貨幣資金增加，加上業務發展帶動本集團資金和金融服務需求的增加，董事會預計現有金融服務框架協議項下之存款服務及其他金融服務的實際金額可能會超出其二零一七年的各自原有上限。因此，董事會建議簽訂現有金融服務框架協議之補充協議，並修訂現有金融服務框架協議項下之存款服務及其他金融服務的二零一七年上限。上述修訂已於二零一七年十二月二十日召開的本公司臨時股東大會上獲得獨立股東批准。

### 委託貸款框架協議

- 7 於二零一七年八月三十日，本公司之全資附屬公司中航規劃，與中航財務和中航建發(北京)科技有限公司(「中航建發科技」)簽訂委託貸款框架協議(「委託貸款框架協議」)，據此，中航規劃同意在截至二零一九年十二月三十一日的三年內，通過中航財務向中航勘察設計研究院有限公司(「中航勘察」)和中航長沙設計院有限公司(「中航長沙設計院」)，其均為中航建發科技的附屬公司，發放期限均不超過一年的委託貸款。二零一七年至二零一九年每年度內，委託貸款框架協議項下的委託貸款每日餘額不超過(含)人民幣30,000萬元。航空工業為本公司之控股股東，中航財務、中航建發科技、中航勘察和中航長沙設計院為航空工業之附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，中航財務、中航建發科技、中航勘察和中航長沙設計院均為本公司之關連人士，向中航勘察和中航長沙設計院提供委託貸款構成本公司之持續關連交易。

以上持續關連交易的詳情請參閱本公司二零一四年八月二十六日發佈之公告、二零一四年九月二十六日發佈之通函，二零一五年十月十九日發佈之公告、二零一六年五月十日發佈之通函及二零一七年八月三十日、二零一七年九月一日發佈之公告、二零一七年十一月十六日發佈之通函。



下表所載為持續關連交易二零一七年年額以及本集團二零一七年所發生之實際關連交易額，於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團發生的持續關連交易已合併計算如下：

	二零一七年度	
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
<b>1 現有產品互供協議</b>		
(a)本集團的年度開支	5,834	21,023
(b)本集團的年度收入	17,687	38,347
<b>2 現有服務互供協議</b>		
(a)本集團的年度開支	344	1,900
(b)本集團的年度收入	2,965	9,200
<b>3 現有土地使用權及房屋租賃協議</b>		
本集團的年度開支	44	75
<b>4 現有商標及技術合作框架協議</b>		
(a)本集團的年度開支	2	141
(b)本集團的年度收入	239	462
<b>5 現有產品及服務互供和擔保協議</b>		
(a)本集團的年度開支	493	1,700
(b)本集團的年度收入	614	3,200
	二零一七年度	
	最大 每日存款餘額 (人民幣百萬元)	最大 每日存款餘額上限 (人民幣百萬元)
<b>6 現有金融服務框架協議</b>		
(a) 本集團於中航財務的最大每日存款餘額(包括應計利息)	6,214	7,000
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
(b)中航財務向本集團提供的其他金融服務	877	2,000

	二零一七年度	
	最大每日 委託貸款餘額 (人民幣百萬元)	最大每日 委託貸款餘額上限 (人民幣百萬元)
<b>7 委託貸款框架協議</b>		
本集團每日最高委託貸款結餘	70	300

本公司的計劃財務部審核了上述非豁免持續關連交易與相關內部監控程序並將結果呈交本公司的獨立非執行董事。本公司亦有向獨立非執行董事提供足夠資料以便開展審核。

董事會(包括獨立非執行董事)已檢討上述持續關連交易並確認，該等交易乃遵照下列條件訂立：

- (a) 該等交易乃於本集團正常及一般業務中訂立；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及其股東的整體利益；及
- (d) 各交易的總金額不超過其上述各自的上限。

本公司核數師亦檢討了上述持續關連交易，並在致董事會的信函中列明該等交易：

- (a) 已經董事會通過；
- (b) 交易價格乃根據本集團之定價政策訂立；
- (c) 交易乃根據有關交易之協議訂立；及
- (d) 各交易的金額不超過其上述各自的上限。

根據香港上市規則，上述交易及財務報表附註38中所提及部分關連方交易均構成香港上市規則第14A章定義的持續關連交易。此等交易已按照香港上市規則第14A章的要求進行了披露。

#### 一次性關連交易

於二零一七年十二月二十五日，中航電子實施發行可轉換公司債券，募集資金總額為人民幣24億元。本公司、航空工業及航電系統分別認購人民幣500,000,000元、人民幣188,470,000元及人民幣431,719,000元之可轉換公司債券（「可轉換公司債券」），上述認購金額均在其各自的優先認購權數額之內。於二零一七年十二月二十五日，本公司持有中航電子43.22%之權益，同時航空工業、航電系統和漢中航空工業（集團）有限公司分別持有中航電子7.85%、17.99%及6.23%之權益，因此，中航電子為本公司之關連附屬公司。本公司認購可轉換公司債券構成本公司向關連附屬公司提供的財務資助，因此構成香港上市規則第14A章下本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年十二月二十六日發佈之公告。

此外，其餘一次性關連交易請參照刊載於第34至35頁的本章節中標題為「於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售」的分段的第1段、第2段、第3段和第4段內容。

### 於報告年度內之重大事項

- 1 於二零一六年十月二十七日，本公司之附屬公司中航光電擬採用限制性股票激勵計劃(「**限制性股票激勵計劃**」)，并據此對若干參與者授予首批限制性股票(「**建議首次授予**」)。董事會批准了上述限制性股票激勵計劃及建議首次授予。於二零一七年一月十八日，根據限制性股票激勵計劃，中航光電進行首次授予，向266名激勵對象授予限制性股票合計600.10萬股，約佔首次授予日中航光電已發行總股本的0.9960%，授予日為二零一七年一月十八日，授予價格為人民幣28.19元/股(「**首次授予**」)。首次授予完成後，本公司持有的中航光電的權益由41.57%攤薄至41.17%。詳情謹請參閱本公司於二零一六年十月二十七日及二零一七年一月十八日發佈之公告。
- 2 於二零一七年七月三十一日，本公司之附屬公司中航電子召開董事會，以審議通過擬發行可轉換公司債券，其募集資金不超過人民幣24億元(含人民幣24億元)。二零一七年十一月六日，中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核並批准了中航電子公開發行A股可轉換公司債券申請。於二零一七年十二月二十五日，中航電子實施發行可轉換公司債券，募集資金總額為人民幣24億元。本公司、航空工業及航電系統分別認購人民幣500,000,000元、人民幣188,470,000元及人民幣431,719,000元之可轉換公司債券，上述認購金額均在其各自的優先認購權數額之內。於上述認購之日，本公司持有中航電子43.22%之權益，同時航空工業、航電系統和漢中航空工業(集團)有限公司分別持有中航電子7.85%、17.99%及6.23%之權益，因此，中航電子為本公司之關連附屬公司。本公司認購可轉換公司債券構成本公司向關連附屬公司提供的財務資助，因此構成香港上市規則第14A章下本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一七年五月十一日、二零一七年五月十八日、二零一七年十一月六日及二零一七年十二月二十六日發佈之公告。

### 企業管治

有關本公司企業管治常規的詳細資料載於年報中「企業管治報告」部分。

## 公眾持股量

就本公司獲取之公開數據及本公司董事所知，於截至二零一七年十二月三十一日止年度及至本報告日，本公司保持已發行股份有足夠並超過香港上市規則規定25%之公眾持股量。

## 核數師

於二零一五年六月十二日，羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)分別不再擔任本公司的國際及國內核數師，安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)被委任為本公司的國際及國內核數師。二零一七年五月十八日，安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)分別不再擔任本公司的國際及國內核數師，信永中和(香港)會計師事務所有限公司及信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)被委任為本公司的國際及國內核數師。除上述披露外，本公司在過去三年內未更換核數師。

本年度之財務報告乃由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審計。

## 董事、監事及高級管理人員之變動

於二零一七年三月，顧惠忠先生因年齡原因和高建設先生因工作變動分別向董事會申請辭任非執行董事及相關職務，吳獻東先生和李耀先生獲提名為新委任之非執行董事候選人。

於二零一七年四月，基蘭·豪(Kiran Rao)先生因工作變動向董事會申請辭任非執行董事及相關職務，帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生獲提名為新委任之非執行董事候選人。

於二零一七年五月十八日召開之本公司股東周年大會(「二零一六年度股東周年大會」)上，吳獻東先生、李耀先生和帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生已獲委任為本公司新任非執行董事，任期自獲得二零一六年度股東周年大會批准之日起至於二零一八年召開的股東周年大會審議通過第六屆董事會換屆選舉的決議之日止。

於二零一六年度股東周年大會結束後，顧惠忠先生不再擔任本公司非執行董事及董事會發展及戰略委員會及審計委員會委員、高建設先生不再擔任本公司非執行董事及董事會薪酬委員會委員及提名委員會委員、基蘭·豪(Kiran Rao)先生不再擔任本公司非執行董事及董事會發展及戰略委員會委員。

## 董事會報告

於二零一六年度股東周年大會結束後同日召開的董事會會議上，吳獻東先生獲委任為董事會薪酬委員會及提名委員會委員，李耀先生獲委任為董事會發展及戰略委員會及審計委員會委員，帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生獲委任為董事會發展及戰略委員會委員，何志平先生獲委任為董事會發展及戰略委員會及薪酬委員會委員。

於二零一六年度股東周年大會結束後，本公司第五屆董事會由執行董事林左鳴先生，非執行董事譚瑞松先生、吳獻東先生、李耀先生、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仲文先生、劉人懷先生、楊志威先生組成。

於二零一七年五月，因工作變動原因，陳元先先生和陳灌軍先生分別向董事會申請辭任本公司總經理及財務總監和副總經理職務。

於二零一七年五月十八日召開的董事會會議上，董事會審議並通過了關於部分高級管理人員變動的議案：不再聘任陳元先先生為本公司總經理及財務總監，不再聘任陳灌軍先生為本公司副總經理；聘任曲景文先生為本公司總經理及財務總監，聘任余楓先生為本公司副總經理，任期均為自議案獲得通過之日起，至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘其職務之日止。

於二零一八年二月，因工作變動原因，余楓先生向董事會申請辭任本公司副總經理職務。於二零一八年二月六日召開之董事會會議上，董事會審議並通過了關於聘任閻靈喜先生為本公司常務副總經理之議案，任期為自該議案獲得通過之日起，至董事會解聘其職務之日止。

於二零一八年三月，因工作變動原因，曲景文先生向董事會申請辭任本公司總經理職務。於二零一八年三月十六日召開之董事會會議上，董事會審議並通過了關於聘任陳元先先生為本公司總經理的議案，任期自該議案獲得通過之日起，至董事會解聘其職務之日止。

### 董事及監事的服務合約

本公司已與各位董事(獨立非執行董事除外)及監事訂立了服務合約。各位董事及監事概無與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償之服務合約(法定賠償除外)。

### 董事、監事及高級管理人員在與本公司構成競爭的業務所佔的權益

截至二零一七年十二月三十一日，本公司各位董事、監事及高級管理人員沒有在與本公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

### 董事、監事、高級管理人員之間財務、業務、親屬關係

本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、親屬方面或其他方面的實質關係。

### 董事、監事在對本公司業務而言屬於重要的交易、安排及合約中的重大權益

除本年報所披露的內容外，於年中或年內任何時間，本公司各董事、監事及其關連人士均無於本公司，本公司之附屬公司、其控股公司或其集團附屬公司所訂立與本集團之業務有關之重要交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事、監事和行政總裁於本公司及其相關法團證券擁有的權益

於二零一七年十二月三十一日，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／或其任何相聯法團(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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須向本公司及聯交所披露、並於根據《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。



## 董事會報告

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
<b>董事</b>						
林左鳴	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
吳獻東	H股	實益擁有人	191,811	0.008%	0.003%	好倉
李耀	H股	實益擁有人	174,910	0.007%	0.003%	好倉
楊志威	H股	實益擁有人	248,000	0.011%	0.005%	好倉
<b>監事</b>						
鄭強	H股	實益擁有人	322,653	0.014%	0.009%	好倉
<b>行政總裁</b>						
陳元先	H股	實益擁有人	255,687	0.011%	0.005%	好倉

附註：1 根據已提交在聯交所網站的相關權益披露，於二零一七年十二月三十一日，林左鳴先生持有中直股份(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，故為本公司的相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)。

2 根據已提交在香港聯交所網站的相關權益披露，於二零一七年十二月三十一日，李耀先生持有中航資本(於上海證券交易所上市，股份代碼：600705)的10,000股A股股份，約佔中航資本已發行總股本的0.0001%，中航資本為航空工業的附屬公司，故為本公司的相關法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)。

### 董事、監事和高級管理人員酬金

本報告期內，現任董事、監事和高級管理人員的年度酬金詳情列載於企業管治報告及財務報表附註8。

### 董事、監事收購股份或債券的權利

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事、監事並無收購本公司及其相關法團(定義見《證券及期貨條例》)股份或債券的權利。

### 管理合約

二零一七年本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

### 遵守法例及法規

本集團的營運主要透過附屬公司於中國進行，因此，本集團需要遵守中國的相關法律及法規，包括但不限於質量、安全生產、環境保護、知識產權及勞動人事等一般法律法規的規定。同時，作為在中國成立並在香港聯交所上市的股份有限公司，本公司受《中華人民共和國公司法》等相關境內法律法規，以及香港上市規則及證券及期貨條例監管。

本集團已實施內部控制以確保符合該等法律法規。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，就董事會所知，本集團並無違反任何中國相關法律法規而對本集團的發展、表現及業務造成重大影響。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

有關與僱員、客戶及供應商的關係的詳情，請參閱「管理層討論與分析」章節中標題為「員工薪酬」及「員工培訓」的分段，及本章節中標題為「主要客戶和供應商」的分段。

### 主要風險及不明朗因素

有關本集團的財務風險，請參閱本報告中財務報表附註42。有關本集團的滙率風險，請參閱本報告中「管理層討論及分析」章節。除上述披露外，其他多項因素，包括國際政策、國內及國外經濟環境可能影響本集團業績及業務運營。

### 獲准許彌償條文

本報告期內，本公司已就其董事及高級管理層與其任職相關而可能會面對的法律行動辦理及投購適當的保險。

### 期後事項

- 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(「**製造院**」)、中航航空高科技股份有限公司(「**中航高科**」)及北京航藝眾持科技中心(有限合夥)(「**航藝眾持**」)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**」)。根據合資協議，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%。於二零一八年二月一日，航空工業是本公司的控股股東，製造院為航空工業的附屬單位。中航高科由中航高科技發展有限公司(航空工業之全資附屬公司)持有42.86%權益，為中航高科技發展有限公司的30%受控公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，製造院及中航高科均為本公司的關連人士，簽訂合資協議構成本公司之關連交易。由於合資協議項下交易適用的最高規模測試比率高於0.1%但低於5%，簽訂合資協議須遵守申報及公告之要求，但可豁免獨立股東批准之要求。
- 2 於二零一八年二月二十六日，本公司作為主發起人，與航空工業及中航資本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%。基金管理公司於成立後將成為本公司之附屬公司，其財務報表將併入本公司。基金管理公司成立後，將擬作為普通合夥人發起設立并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。於二零一八年二月二十六日，航空工業為本公司之控股股東，中航資本為航空工業之附屬公司。因此，航空工業及中航資本均為本公司之關連人士。根據香港上市規則第14A章之規定，簽訂合資協議構成本公司之關連交易。由於合資協議項下交易之最高適用規模測試比率超過0.1%但低於5%，簽訂合資協議須遵守申報和公告之要求，但可豁免獨立股東批准之要求。

- 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(「無線電研究所」、航電系統、愛飛客控股有限責任公司(「愛飛客控股」、上海埃威航空電子有限公司(「埃威航電」)及上海航恭企業管理中心(有限合夥)(「航恭企管」)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。根據合資協議，本公司以現金出資人民幣19,800萬元，佔航空工業空管系統總出資額的33%。於二零一八年三月十五日，航空工業為本公司之控股股東，無線電研究所為航空工業一家附屬機構，航電系統、愛飛客控股及埃威航電為航空工業的附屬公司。因此，無線電研究所、航電系統、愛飛客控股、埃威航電為本公司之關連人士。根據香港上市規則第14A章之規定，簽訂合資協議構成本公司之關連交易。由於合資協議下交易之最高規模測試比率高於0.1%但低於5%，簽訂合資協議僅須遵守申報和公告之要求，但可豁免獨立股東批准之要求。
- 4 基於對中航沈飛股份有限公司(「中航沈飛」)防務核心業務投資價值的認可及對其未來持續穩定發展的信心，本公司於二零一八年二月十三日通過上海證券交易所交易系統以均價人民幣24.673元/股購買中航沈飛2,430,501股A股，佔其已發行總股本的0.174%(「本次購買」)。於本次購買前，本公司未持有中航沈飛股份。同時，本公司將於未來不超過六個月內，以不高於人民幣30.00元/股的價格繼續在二級市場上增持中航沈飛股份，增持比例(含本次購買比例)將不超過中航沈飛已發行總股本的2%。

# 監事會報告

各位股東：

二零一七年度，監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《公司章程》和《監事會議事規則》的有關規定，遵守誠信原則，忠實履行了《公司章程》賦予的監督職責，以勤勉、務實、認真的態度，切實維護股東權益。

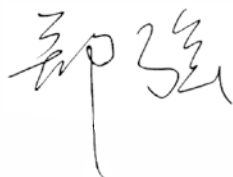
二零一七年，監事會共召開四次會議，審議並通過十一項議案，完成了本公司二零一六年年報、二零一七年中報、二零一六年度及二零一七年中中期利潤分配方案及《公司章程》的修訂等的審查工作，並列席了本公司二零一七年度召開的董事會會議和股東大會會議，對本公司董事會、股東大會的召開及決議進行了監督。通過召開監事會會議、列席董事會會議和股東大會會議，對本公司重大經營活動、董事及高級管理人員履行職責情況進行監督檢查，並向董事會提出建議。

監事列席了二零一七年度召開的審計委員會會議和外部董事溝通會，對於審計委員會關注事項的落實和進展情況進行了解，並就本公司重大經營事項與獨立非執行董事、核數師進行溝通，了解本公司經營狀況和財務狀況。

監事會審閱了本公司董事會提交股東大會的董事會報告，認為該報告符合本公司實際情況。二零一七年度本公司董事會全體成員及高級管理人員認真行使了股東賦予的各項權力、履行了各項義務，盡心竭力為本公司發展做出了重要貢獻。

為了更好的監督本公司的財務狀況，監事會專門聽取了本公司核數師的報告，並與本公司管理層進行了討論，認為該報告客觀真實地反映了本公司的財務狀況和經營業績，本公司會計賬目設置規範，記錄清晰，資料完整。

監事會對本公司發展前景充滿信心。二零一八年，監事會將根據年度工作計劃，加強對本公司運作合規性及內控體系建設的監督，建立與中介機構溝通機制，密切關注董事會決議事項的落實情況，繼續嚴格按照《公司章程》和有關規定，加強監事會自身建設，提升監督水平，維護股東的權益。



監事會主席

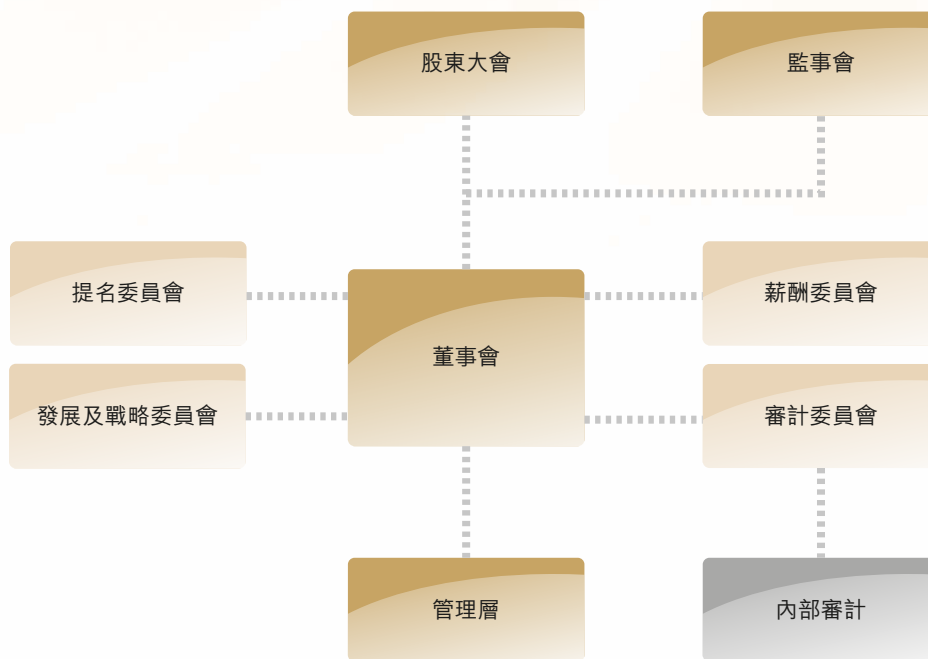
鄭強

北京，二零一八年三月十六日

# 企業管治報告

本公司嚴格執行各項適用的監管法律、法規和《公司章程》，規範運作。於本報告期內，本公司在《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《經理工作細則》、《審計委員會工作細則》、《薪酬委員會工作細則》、《提名委員會工作細則》及《信息披露管理辦法》等規範性文件的指導下，通過股東大會、董事會及各專門委員會、監事會和管理層的協調運轉，不斷提升企業管治水平。

以下載列本公司的整體管治架構：



## 業務模式及長遠策略

本公司主要透過附屬公司進行營運。因此，本公司將充分發揮自身優勢，積極發展航空業務，完善航空產業鏈。本集團對二零一七年的業務回顧及財務回顧詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節中。

### 企業管治政策

本報告期間，董事會主要實施了以下幾方面的企業管治政策：

- 公司企業管治及相關建議：在二零一七年全面復甦的全球經濟環境和複雜多變的國際政治環境下，本公司就風險及其管理問題在董事會及專門委員會會議進程中進行了討論。董事會對極速變化的外部環境及國家法律法規和監管機構條例調整對本公司業務的潛在影響進行了持續性的評估。
- 董事及高級管理人員的能力提升：本公司為新任董事進行了入職培訓，並不時向董事提供監管及本公司經營情況的信息，使其具備對行業和本集團相當的知識，為董事會和專門委員會能夠更好的進行決策提供便利。在本報告期內，本公司安排了一系列與本公司業務相關的熱門、重點問題的研討；本公司還邀請核數師對本公司監事、管理層及員工就風險管理和內部控制進行了系統的培訓和交流。
- 法律法規的合規管理：本年度，本公司制定了《商業秘密保護暫行辦法》及《新聞發言人制度(試行)》，修訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》及《經理工作細則》，持續健全本公司規章制度，以保障本公司合規經營。在風險管理和內部控制方面，持續檢討及評估可能影響經營目標實現的潛在風險狀況，全面提高本公司風險管理和內部控制水準。
- 企業管治報告：董事會在本年度報告公佈前對本報告中的企業管治報告進行了審閱，認為企業管治報告符合香港上市規則中的相關要求。



## 企業管治守則

本報告期內，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。經檢討本公司截至二零一七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，惟董事長由於身體原因，未能出席本公司於二零一七年五月十八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並主持會議，並回答大會上的問題。

## 董事會

本公司由董事會管理，董事會負責本公司的領導及監控工作，集體負責統管並監督本公司的事務。

## 董事

於本報告日，本公司董事會共有九名董事，包括一名執行董事林左鳴先生(董事長)、五名非執行董事，譚瑞松先生(副董事長)、吳獻東先生、李耀先生、何志平先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生、三名獨立非執行董事，劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生。董事擁有豐富的行業技能、知識及經驗。本公司的獨立非執行董事具備專業知識和經驗。他們能充分發揮監察和制衡的重要作用，能夠作出獨立及客觀的判斷，保障本公司及其股東整體利益，符合香港上市規則第3.13條列載的確認獨立性的指引。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，基於該確認函及董事會掌握的相關資料，本公司認為每名獨立非執行董事仍屬於獨立人士。

本公司按正式制定的程序來委任新董事，委任程序經審慎考慮並具透明度。本公司已設立提名委員會，按照若干標準，負責提名董事予本公司股東批准。有關標準包括董事之適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能，以及付出足夠時間之承諾。

董事(包括非執行董事)每屆任期三年，任期屆滿可連選連任。董事名單、各人履歷及各人在董事會及各專門委員會中的角色載於年報第21至25頁。有關資料亦登載於本公司網站。董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重要的或相關關係)。

本公司就董事和高級管理人員可能會面對的法律行動已於本報告期內作出適當的投保安排。

### 董事會的職責

董事會代表本公司股東管理集團事務，所有董事均有責任以本公司的最佳利益為前提，審慎、忠誠行事。

董事會定期檢討本集團的整體策略、業務目標以及業績表現，並行使多項權力，包括決定集團的目標、策略以及監控集團的營運及財務表現。

董事會亦須對財務數據的完整性以及本集團內部監控制度及風險管理程序的效能負責，董事會亦肩負編製本集團財務報表的責任。本集團的所有政策事宜、重大交易或涉及利益衝突的交易均留待董事會決定。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由總經理承擔。本公司《董事會議事規則》及《經理工作細則》對保留予董事會的職能與轉授予管理層的職能進行了明確的界定。董事會亦會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。

### 管理層的職責

本公司管理層主要負責本公司的經營管理，在董事會授權範圍內履行職責，對其履行的職責承擔責任，並接受本公司董事會和監事會的檢查和監督。本公司經營管理層定期向本公司董事、監事發送本公司資料，定時更新本公司信息及行業信息，增進本公司經營管理層與董事、監事之間的聯絡，為董事、監事履行其職務提供便利，令董事、監事對本公司整體表現、業務運作、財務狀況及管理能夠掌握最新的信息。

## 董事長及總經理

為確保權力和授權分佈均衡，董事長與總經理的角色已清楚區分。本公司現任董事長為林左鳴先生，負責領導董事會，使其有效運作。總經理為曲景文先生(二零一八年三月十六日起辭任)及陳元先先生(二零一八年三月十六日起擔任)，負責本公司的業務營運。本公司已制定《經理工作細則》，對總經理的角色和職能加以清楚界定。同時，本公司制定了《法人授權委託管理辦法》，再次明確董事長與總經理的分工。

## 董事培訓

所有新任董事均獲按其經驗及背景而安排上任培訓，以加強其對本集團文化及營運的認識和了解。培訓內容一般包括集團架構、業務及管治常規等簡介。於報告期內，新任的本公司非執行董事吳獻東先生、李耀先生與帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生於新加入本公司董事會時就曾獲安排上任培訓。

此外，每名董事加入董事會時均會收到有關操守指引及有關其他主要的管治事宜之資料。董事培訓是個持續進程，以確保在具備全面諮詢的情況下對董事會作出貢獻。本報告期內，董事定期收到有關集團業務、營運、相關立法及監管環境的變動與發展的最新情況的簡介。此外，我們亦鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。

本公司一向鼓勵董事參與由專業機構或專業公司舉辦之持續專業發展課程和研討會，並閱覽相關題目之材料，務求董事可不斷更新及進一步增進其知識和技能。本報告期內，本公司董事注重更新專業知識及技能，以適應本公司發展的需求，本公司安排董事參加宏觀經濟環境、公司業務發展最新情況等方面的培訓，以了解作為上市公司董事需要具備的基本知識；亦已安排董事接受香港上市規則及「企業管治守則」修訂方面的培訓，如環境社會及管治報告披露要求，亦為董事會成員、董事會秘書及其它參與日常經營及管理的相關人員組織了該等新法規的專題研究和討論。

## 企業管治報告

同時，董事亦通過閱讀相關資料積極學習和了解有關企業管治的相關知識以鞏固其專業發展，本公司董事就依法治企、製造業創新發展、中央企業國際化與一帶一路、金融創新與經濟發展等問題參加了多次研討，接受了關於公司治理的培訓。各董事於報告期內接受培訓的範圍如下：

董事	培訓範圍		
	企業管治	法律法規	業務管理
<b>執行董事</b>			
林左鳴先生	✓	✓	✓
<b>非執行董事</b>			
譚瑞松先生	✓	✓	✓
吳獻東先生	✓	✓	✓
李耀先生	✓	✓	✓
何志平先生	✓	✓	✓
帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
劉仲文先生	✓	✓	✓
劉人懷先生	✓	✓	✓
楊志威先生	✓	✓	✓

## 董事會會議

董事會每年召開四次定期會議。定期會議的例行審議事項已書面規定。另外，董事會亦會按實際需求不定期召開會議並在會議前按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的規定發出合理通知。

公司秘書協助董事長準備會議議案及相關資料，會議文件盡可能在董事會會議或專門委員會會議進行前至少三天呈送董事或委員傳閱。董事長亦確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介，包括提供載有分析及背景資料的文件等。

管理層亦會向董事及專門委員會成員及時提供恰當及充足資料，讓他們知悉集團的最新發展，以便他們履行職責。

全體董事均可接觸公司秘書。公司秘書負責確保董事會程序得以遵守，並就合規事宜向董事會提供意見。董事、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會成員均可為履行職責尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會鼓勵董事就會議事項作公開和坦誠的討論，並確保非執行董事能向每位執行董事提出有效的查詢。在需要時，獨立非執行董事會私下進行會議，討論與本集團有關的事項。董事會的會議紀錄由公司秘書保存，這些會議紀錄連同任何有關的董事會會議文件，所有董事會成員均可查閱。

為確保良好的企業管治，董事會已成立發展及戰略委員會、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，並按照「企業管治守則」所訂的原則制定其職權範圍。各專門委員會向董事會匯報工作。委員會的會議紀錄由公司秘書保存。二零一七年，本公司召開三次審計委員會會議，兩次薪酬委員會會議，三次提名委員會會議。審計委員會、薪酬委員會及提名委員會職權範圍分別載於本公司及聯交所網站。

## 企業管治報告

董事會於二零一七年召開了七次會議。下表顯示各董事於二零一七年內出席董事會之詳情：

董事	應出席會議次數	實際出席次數	委託出席次數
<b>執行董事</b>			
林左鳴先生	7	3	4
<b>非執行董事</b>			
譚瑞松先生	7	6	1
吳獻東先生*	5	5	0
李耀先生*	5	4	1
何志平先生	7	7	0
帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生*	5	3	2
顧惠忠先生*	2	2	0
高建設先生*	2	1	1
基蘭·豪先生*	2	1	1
<b>獨立非執行董事</b>			
劉仲文先生	7	6	1
劉人懷先生	7	5	2
楊志威先生	7	7	0

\* 於二零一七年五月十八日召開之本公司股東周年大會上，吳獻東先生、李耀先生和帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生獲委任為本公司新任非執行董事，顧惠忠先生、高建設先生和基蘭·豪先生不再擔任本公司非執行董事。

於二零一七年，由於工作安排未能親自出席董事會會議的董事均已認真閱讀相關會議資料，並安排其委託董事於會議上代為表達相關意見及行使表決權。

### 發展及戰略委員會

於本報告日，本公司發展及戰略委員會委員為董事林左鳴先生、譚瑞松先生、李耀先生、何志平先生及帕特里克•德•卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生。林左鳴先生擔任發展及戰略委員會主席。

本公司發展及戰略委員會的主要職責為：了解並掌握本公司經營的全面情況；了解、分析、掌握國際國內行業現狀；了解並掌握國家相關政策；研究本公司近期、中期、長期發展戰略或其相關問題；對本公司長期發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；審議通過發展戰略項目研究報告；定期或不定期出具日常研究報告。

發展及戰略委員會委員之間於二零一七年就發展及戰略委員會建設、本公司未來發展戰略及國際合作事宜不時進行溝通，未召開正式會議。

### 薪酬委員會

於本報告日，本公司薪酬委員會委員為董事吳獻東先生、何志平先生、劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生。楊志威先生擔任薪酬委員會主席。

本公司薪酬委員會的主要職責為：制定本公司董事、監事及高級管理人員的薪酬政策及架構，就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；參照董事會所訂本公司方針及目標而檢討並批准管理層的薪酬待遇建議；每年對董事、監事和高級管理人員的薪酬進行核定等。

薪酬委員會負責批准所有董事、監事及高級管理人員之酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。於釐定董事及監事之薪酬時，薪酬委員會將考慮董事及監事之工作和經驗等因素。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開兩次會議，以審議通過二零一七年新任董事和高級管理人員的薪酬標準。

## 企業管治報告

於截至二零一七年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分之高級管理人員薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣40萬元 - 45萬元(含)	4
人民幣45萬元 - 50萬元	2

董事、監事截至二零一七年十二月三十一日止年度的薪酬詳情，載於財務報表附註8。

本報告期內，薪酬委員會共召開了兩次會議，薪酬委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
楊志威先生	薪酬委員會主席，獨立非執行董事	2	2	0
吳獻東先生	非執行董事	2	2	0
何志平先生	非執行董事	2	2	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	2	2	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	2	0	2

## 審計委員會

本公司審計委員會委員為董事李耀先生、劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生。劉仲文先生擔任審計委員會主席。

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」及香港上市規則附錄14「企業管治守則」(及不時修訂的版本)的規定，制定並修訂了《審計委員會工作細則》。



審計委員會負責監督本公司財務運作及審計程序、評估內部監控及風險管理制度的成效、發揮內部審核功能、檢討及監察本公司的企業管治職責以及董事會所指派的其他職務和責任，並與本公司管理層、內部審計機構和外部核數師保持良好的溝通。

審計委員會在風險管理及內部監控方面主要協助本公司董事會履行職責，包括評估及制定本公司為達成業務目標可接納的風險性質及程度，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計與實施，以確保風險管理及內部監控系統行之有效，並確保本公司遵守香港上市規則和適用法律及規例所規定的責任(包括對外公佈財務業績的責任)，及核實本公司財務報表的完整性。審計委員會在內部審核方面，代表董事會，直接負責選擇、監察本公司的外聘審計師與內部審計機構和內控機構負責人、評估外聘審計師的獨立性、資格及表現，並有權以決議形式向董事會提出有關罷免外聘審計師與內部審計機構和內控機構負責人的建議。確保內部審計機構和內控機構與外聘審計師的工作得到協調；確保內部審計和內控功能在本公司內部有足夠的資源有效運作，並且具有適當的地位；以及檢討及監察其成效。

於本報告日，審計委員會包括四名成員，劉仲文先生、劉人懷先生、楊志威先生為獨立非執行董事，李耀先生為非執行董事，審計委員會主席由劉仲文先生擔任。劉仲文先生和李耀先生均按相關香港上市規則的要求在會計或相關的財務管理方面擁有適當的專業資格。

審計委員會於二零一七年內的工作包括：

- 審核截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表以及全年業績公告；
- 審核截至二零一七年六月三十日止六個月的中期財務報表和中期業績公告；
- 審核本公司二零一六年度和二零一七年中中期利潤分配方案；

## 企業管治報告

- 審閱關於聘任本公司二零一七年會計年度國際及國內核數師及確定其酬金的議案；
- 檢討截至二零一七年十二月三十一日止年度的本集團風險管理和內部監控系統的成效：為有效與足夠；
- 檢討本公司的財務申報制度和風險管理及內部監控程序；及
- 審閱本公司二零一六年度及二零一七年上半年經營業績情況匯報、二零一六年內部控制情況報告，及聽取外部核數師對二零一六年審計工作、二零一七年中期報告審閱情況的匯報，並對管理層提出建議。

本集團截至二零一七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。

審計委員會在二零一七年度召開三次會議，就外部核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、風險管理、內部監控以及財務報告等事宜進行了審閱和檢討，並於每次會議後向董事會匯報其工作、討論結果及建議。審計委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
劉仲文先生	審計委員會主席，獨立非執行董事	3	3	0
李耀先生*	非執行董事	1	0	1
劉人懷先生	獨立非執行董事	3	3	0
楊志威先生	獨立非執行董事	3	3	0
顧惠忠先生*	非執行董事	2	2	0

\* 於二零一七年五月十八日，李耀先生獲委任為本公司新任非執行董事及董事會審計委員會委員，顧惠忠先生不再擔任審計委員會委員。

## 外部核數師

二零一七年，支付予本公司外部核數師的審計費用為人民幣257萬元。此費用經審計委員會、董事會及股東大會批准。除此之外，本公司外部核數師於二零一七年亦向本公司提供了非審計服務，本公司支付其非審計費用人民幣30萬元。

本公司外部核數師對合併財務報表的責任聲明載於本年報第101至103頁。

## 提名委員會

於本報告日，本公司提名委員會委員為董事林左鳴先生、吳獻東先生、劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生。林左鳴先生擔任提名委員會主席。

本公司提名委員會的主要職責為：檢討董事會的架構、人數及組成，確保董事會成員具備根據本公司業務適當所需的技巧、經驗及多樣的觀點。並在必要時對董事會的變動提出建議以配合本公司的策略；研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員，對其人選進行審查並提出建議，挑選並提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；就提名委員會作出的決定或建議向董事會匯報。

為實現董事會成員多元化的目的，本公司提名委員會已確立以下的董事選擇標準：

- 以客觀標準擇優選擇董事候選人，同時考慮董事會成員性別、年齡、文化及教育背景，以及專業經驗等綜合因素；
- 根據本公司的業務特點和未來發展需求挑選董事候選人。

於本報告日，提名委員會成員包括五名成員，董事長林左鳴先生、非執行董事吳獻東先生、獨立非執行董事劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生，提名委員會主席由林左鳴先生擔任。本報告期內，委員會成員認真研究了董事、高級管理人員的選擇標準和程序。

## 企業管治報告

提名委員會在二零一七年度召開三次會議，就董事會及專業委員會結構、規模進行審核，通過關於更換董事的決議，並通過了關於調整公司高級管理人員的決議。提名委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
林左鳴先生	提名委員會主席，執行董事	3	3	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	3	3	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	3	3	0
楊志威先生	獨立非執行董事	3	3	0
高建設先生*	非執行董事	3	3	0

\* 於二零一七年五月十八日，吳獻東先生獲委任為本公司新任非執行董事及董事會薪酬委員會及提名委員會委員，高建設先生不再擔任本公司非執行董事及董事會薪酬委員會及提名委員會委員。

## 公司秘書

經董事會批准，徐濱先生自二零一六年八月二十五日起擔任本公司公司秘書及授權代表。

於報告期內，徐濱先生參加了累計超過15小時的相關培訓。

## 董事權益及證券交易

所有董事須於獲委任時向董事會申報在其它公司或機構的任職情況，有關利益申報每年更新一次。倘董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須申報利益及放棄投票，並在適當情況下迴避。

董事於二零一七年十二月三十一日持有本公司的權益，已於董事會報告內披露。本公司已採納香港上市規則附錄十「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、監事及相關員工的證券交易守則。本公司《股票買賣管理辦法》在一定程度上比標準守則更加嚴格。本公司各董事、監事於獲委任時均獲發一份標準守則及《股票買賣管理辦法》，其後分別在通過本公司中期業績及全年業績的董事會會議前兩個月，書面通知董事、監事不得在公佈業績前買賣本公司的證券或衍生工具。經作出特別查詢後，本公司所有董事、監事均已確認其於二零一七年已遵守標準守則。

所有特定僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開的內幕消息，亦須符合標準守則。本公司於二零一七年度並未發現任何違規事件。

## 問責及核數

### 財務匯報

董事負責監督編製每個財政年度期間的合併賬目，使該份合併賬目能真實並公平反映集團在該段期間的業務狀況、業績及現金流向表現。於編製截至二零一七年十二月三十一日止之合併賬目時，董事：

- 已選用適合的會計政策並貫徹應用；
- 已採納符合「國際財務報告準則」的所有標準；及
- 已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製合併賬目。

本公司已按照香港上市規則的規定，在有關財務期間完結後三個月及二個月內分別適時發表年度及中期業績。

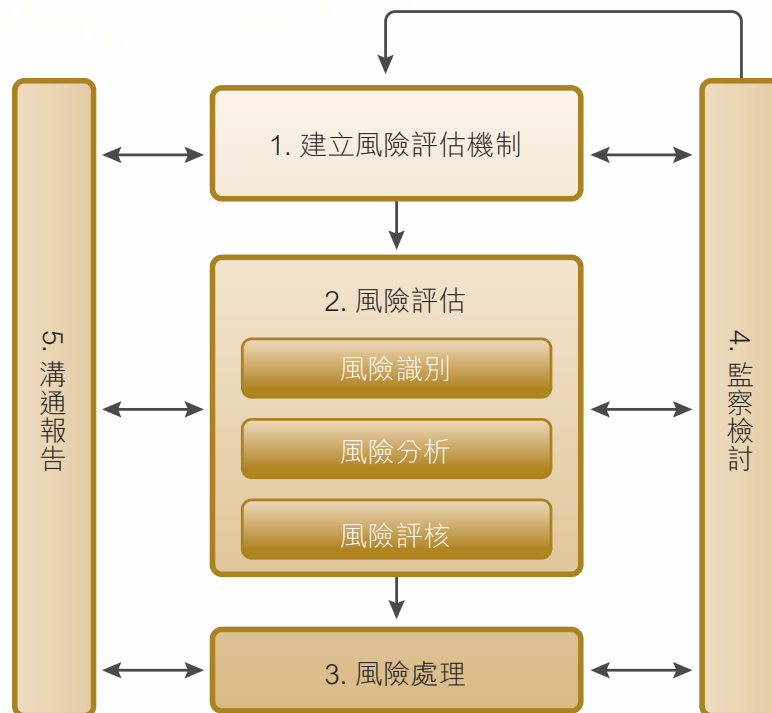
### 內部監控

董事會有責任維持本集團的風險管理和內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障本集團的資產。本集團風險管理及內部監控系統分工明確、職責明晰且制度健全。董事會通過審計委員會，持續監督本集團風險管理及內部監控系統，發揮內部審核功能，每年對本集團風險管理和內部監控系統是否有效進行檢討，包括一年內重大風險的性質、嚴重程度轉變及本集團應對能力，管理層監察風險和內部監控的素質，監控結果傳達情況，重大監控弱項及因此可預見的後果和程度，本集團財務報告和香港上市規則規定程序有效性。董事透過審計委員會定期獲悉可能影響本集團表現的重大風險。

## 企業管治報告

本公司負責內部控制和審計的機構為本公司董事會審計委員會的支持機構，負責對本公司及附屬公司風險管理和內部控制系統的建立、健全進行督導，適時監督、檢查各項風險管理和內部控制制度的執行情況，並負責組織實施內部審計，履行審計責任。

本集團已把風險管理系統融入核心業務程序。本集團各附屬公司持續檢討及評估可能影響其實現本身經營目標的潛在風險狀況，並釐定為達成本身經營目標所願意接納的風險性質和程度。本集團採用國家有關風險管理規定的原則作為管理其業務及營運風險並進行內部監控的方法。下圖說明用作識別、評估及管理本集團重大風險的主要過程：



備註：

- 1 建立本集團有效的風險評估機制；
- 2 各附屬公司識別可能會影響達致業務目標的風險，以分析及評核該等風險的重要性；
- 3 各附屬公司評估現行監控是否充足，決定及實施可減低風險的處理計劃；
- 4 各附屬公司監察減低風險的工作；
- 5 風險管理部門檢查減低風險工作的進度，定期向審計委員會匯報關於風險的綜合意見。

董事會對前述的風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。董事會進一步闡明前述系統旨在管理而並非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本集團在內幕消息處理方面嚴格遵守香港上市規則及相關法律法規的規定，制定了《信息披露管理辦法》、《信息披露和投資者關係工作保密管理規定》及《新聞發言人制度(試行)》，嚴格監管內幕消息的處理及發佈，以確保該等消息在披露前維持保密，並及時準確地發佈該等消息。

二零一七年，根據中國《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和要求，本公司主要附屬公司對各自內部控制的有效性進行了自我評價，出具了內部控制評價報告，並聘請會計師事務所對其二零一七年內部控制進行了獨立審計。本報告期內，上述公司對納入其評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了其內部控制的目標，未發現重大缺陷。在此基礎上，結合其他附屬公司的內部控制評價和內部控制體系建設情況及各附屬公司的風險管理情況，本公司負責內部控制和審計的機構對集團總體風險狀況和內部控制進行評估、評價，並將結果向審計委員會及董事會匯報。董事會已透過審計委員會檢討截至二零一七年十二月三十一日止年度的本集團風險管理和內部監管制度成效，包括所有重大財務、營運與規管控制及風險管理職能，並信納此等制度為有效與足夠。此外，審計委員會對本集團在會計及財務匯報職能方面有充足的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受充足的培訓課程及有關預算亦已作出檢討並感到滿意。由於風險管理和內部控制系統固有的局限性，本集團風險管理和內部控制系統的設立是為了管理可能發生的風險，而不可能完全地消除風險。因此，其僅能為集團經營目標的實現提供合理保證而不是絕對保證。同樣，該內部控制系統也不可能完全杜絕重大錯誤陳述和對本集團造成的任何損失。

## 監事會

本公司監事會向股東大會負責，第五屆監事會於二零一五年成立，其成員包括兩名股東代表出任的監事(鄭強先生和劉富敏先生)和一名職工代表出任的監事(李竟女士)。二零一七年，監事會共召開四次會議，審議通過十一項決議，代表股東對本集團財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了董事會會議和股東大會會議，認真履行了監事會的職責。

### 董事就合併財務報表所承擔的責任

本公司全體董事確認其有責任根據「國際財務報告準則」及香港「公司條例」的披露規定編製合併財務報表，以及令合併報表作出真實而公平的反應。就董事所知，並無任何可能對本公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

### 股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。每年的股東周年大會或臨時股東大會為董事會與本公司股東提供直接溝通的渠道。二零一七年度，本公司召開一次股東周年大會及一次臨時股東大會，共審議通過了十七項決議。所有董事、監事及高級管理人員都盡可能出席股東大會。以下為董事出席股東大會情況：

董事	應出席次數	實際出席次數
林左鳴先生	2	0
譚瑞松先生	2	1
吳獻東先生	2	2
李耀先生	2	2
何志平先生	2	2
帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生	2	1
劉仲文先生	2	1
劉人懷先生	2	0
楊志威先生	2	2

根據《中華人民共和國公司法》及《公司章程》的相關規定，股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，由合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，簽署書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。



根據《中華人民共和國公司法》之規定，公司召開股東周年大會，持有公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

董事會董事候選人可由董事會或者單獨或合計持有本公司有表決權股份百分之三以上的股東提名，並由本公司股東大會選舉產生。有關提名董事候選人的意圖以及候選人願意接受提名的書面通知，應當在不早於股東大會會議通告派發後當日及不遲於會議舉行日期之前七天發給本公司。候選董事的提名須以獨立決議案提交予股東於股東大會上考慮。

股東可隨時以書面方式通過董事會秘書向董事會提出查詢及問題，董事會秘書的聯絡詳情如下：

中國航空科技工業股份有限公司  
郵政編碼：100029  
中國北京市朝陽區安定門外小關東里14號A座  
電話：86-10-58354309  
傳真：86-10-58354300/10  
電子信箱：avichina@avichina.com

## 公司章程

於二零一七年度，根據中國監管部門有關規定和本公司當前實際情況，本公司對《公司章程》部分條款進行了修訂。有關《公司章程》修訂的詳情請參閱本公司日期為二零一七年八月三十日及二零一七年十二月二十日的公告。

經修訂的《公司章程》已於二零一七年十二月二十日於本公司及聯交所網站掛網。

### 信息披露與投資者關係

董事會秘書負責本公司的信息披露工作。本公司制定並實施了《信息披露管理辦法》、《信息披露和投資者關係工作保密管理規定》及《新聞發言人制度》(試行)，確保信息披露的準確、完整和及時，同時嚴格監管內幕消息的處理及發佈，確保該等消息在披露前維持保密。本報告期內，本公司按照香港上市規則的要求發佈年度及中期報告以及有關臨時公告(包括本公司附屬上市公司於其他市場發佈的公告)，披露了本公司重要信息和重大事項進展的詳細情況。

本公司有專人負責投資者關係管理方面的工作。本報告期內，本公司一貫重視網站建設工作，以適應聯交所信息披露方式的變化，及時準確地披露各項信息，及時更新及公佈有關經營動態及信息，並根據香港上市規則的最新要求不斷完善中文及英文網站頁面，使投資者能夠清晰了解本公司的最新發展情況。本集團各項業務的詳細資料以及公佈中期及年度業績的公告均可在本公司網站下載。

本公司亦重視與投資者之間的雙向、互動交流，二零一七年，本公司按照「企業管治守則」要求與股東之間保持持續對話及溝通。本公司有專門的部門負責與股東、投資者和其他資本市場參與者的溝通。通過與資本市場的交流使股東和投資者及時、充分地瞭解本公司運營情況和發展規劃，回應投資者最關心的重要問題。股東周年大會及臨時股東大會亦進一步為股東提供溝通平台及機會與董事會成員直接交換意見。

# 環境、社會及管治報告

本集團自2017年起開始發佈環境、社會及管治(ESG)報告。本報告為本集團發佈的第二份環境、社會及管治報告，由董事會審批並載於本集團年報內。本報告涵蓋本集團2017年1月1日至2017年12月31日的環境、社會及管治表現，部分內容超出上述範圍。本報告遵循聯交所《環境、社會及管治報告指引》有關「不遵守就解釋」及「建議性披露」的規定。除另有說明，本報告所引用的財務數據來源於經過審計的財務報告，其它數據來源於本集團內部正式文件及相關統計。

本集團始終堅持航空報國的企業使命，秉承「敬業誠信，創新超越」的理念，嚴格執行各項監管法律、法規和《公司章程》，誠信合規運營；大力推進新一代航空業前沿領域創新突破，提升航空產業鏈的整體競爭力；堅持發展綠色航空，努力實現環境影響最小化；將員工視為公司發展的源頭活水，為員工提供廣闊的平台和發展空間；以產業化發展回報社會，服務地方經濟建設，與政府、股東、客戶及合作夥伴攜手，實現人、環境乃至整個社會的可持續發展。

## 1. 責任管理

### 1.1 利益相關方溝通

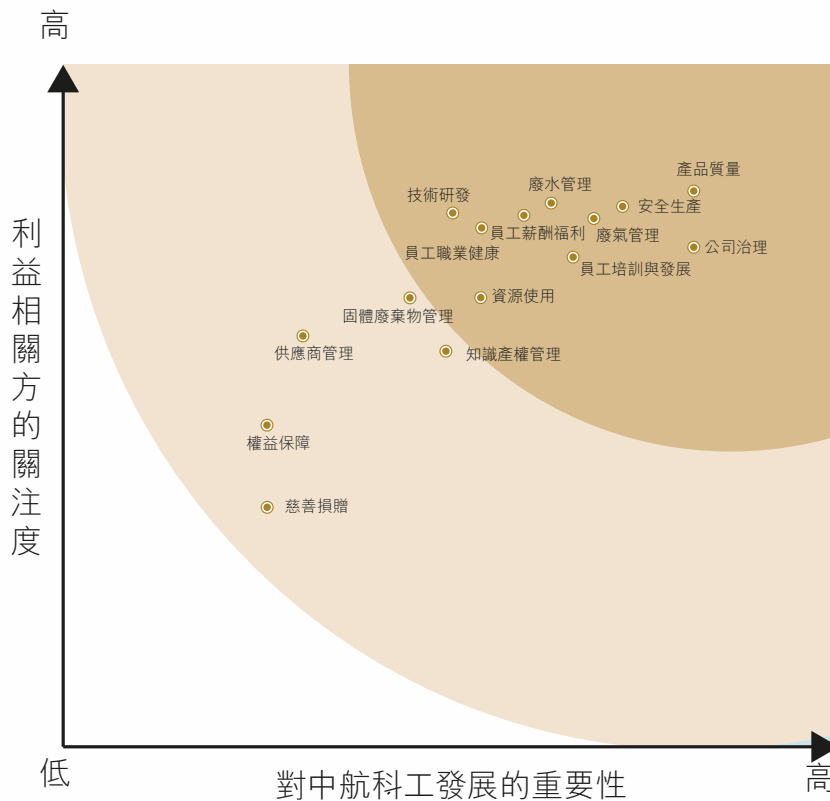
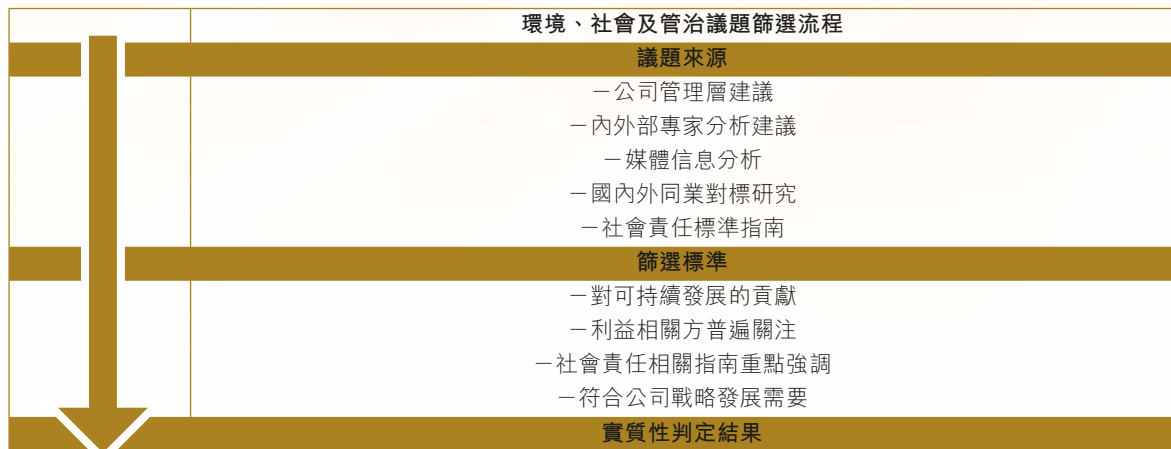
本集團高度重視利益相關方的期望與要求，將利益相關方溝通與回應作為我們責任管理的重要組成部分。結合對過往責任歷程的回顧，以及對當前國際國內形勢的判斷，本集團構建有效的利益相關方溝通機制，與政府與監管機構、股東、客戶及合作夥伴、環境、員工、社區及公眾共六大利益相關方建立和諧、互信的夥伴關係，傳播集團的社會責任理念與實踐，主動傾聽和回應利益相關方的期望與要求。

利益相關方	期望與要求	溝通與回應方式
政府與監管機構	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業 推動行業發展	上報文件 建言獻策 專題匯報 洽談合作
股東	收益回報 合規運營 安全生產	公司公告 專題匯報 實地考察
客戶及合作夥伴	依法履約 誠信經營 優質產品與服務	商務溝通 顧客反饋 交流研討
環境	合規排放 節能減排 保護生態	工作匯報 報表報送 調研檢查
員工	權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展	職工代表大會 集體協商 民主溝通平台
社區及公眾	改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明	公司網站 公司公告 採訪交流

## 1.2 可持續發展重大議題

本集團依據聯交所《環境、社會及管治報告指引》的要求，借鑒全球報告倡議組織《可持續發展報告指南》，識別與本集團相關的可持續發展議題，根據重大性議題判定結果編寫報告內容並審核發佈，以回應利益相關方的合理期望與訴求，提升報告的針對性與回應性。

2017年本集團採用不記名的問卷調研方式，廣泛了解投資人、員工、客戶、供應商、政府、媒體等利益相關方對本集團社會責任的認知和評斷，綜合考慮同行企業情況，形成本年的重大性議題矩陣，並以此作為本報告內容披露的依據。



## 2 可持續運營

中國經濟建設進入轉型升級的新階段，本集團的發展也站在了新的起點。國務院印發的《中國製造2025》堅持「創新驅動、質量為先、綠色發展、結構優化、人才為本」的基本方針，對製造業創新發展和結構性改革提出了更高要求。國家「一帶一路」倡議為各行各業指明方向，帶來了機遇，也將引領航空產業新一輪的發展。

本集團堅持軍民融合發展戰略，將航空產品的研製、生產和服務作為安身立命之本，將本公司打造成航空高科技及相關高科技產業平台和航空工業國際化融資併購平台，積極推進航空產品的快速跨越發展，縮小我國與世界航空強國的差距，為國防現代化建設和國民經濟發展貢獻力量。

### 2.1 全過程產品質量管理

航空產品質量是航空企業發展永恆的主題，不僅關係著科技強軍的國家戰略，還與飛行員、乘客的生命安全息息相關。本集團各級附屬公司構建質量管理體系，通過體系文件規定質量決策、質量方針、質量目標、組織結構及對過程管理的職責、過程要求和方法，以及規定設計、生產、試驗、監測與售後服務的流程與要求，以保障和改善產品質量。

#### 昌河航空建立獎懲制度，落實質量責任

2017年，昌河航空成立質量獎懲委員會，制定《質量獎懲實施細則》、《質量進度獎管理辦法》，每年設置質量進度獎人民幣500萬元，每季度對各車間進行質量管理績效評價，對評價結果達到良好(綜合得分率>80%)的單位發放質量進度獎，對違反質量程序的單位和個人予以處罰，以強化領導幹部和員工的質量意識，落實質量責任。

#### 上航電器完善質量規章體系

2017年，為響應航空工業集團全面實施航空裝備質量綜合提升工程要求，確保公司質量體系的完整性、適用性和有效性，上航電器完善現有質量規章體系，組織修訂國家級《質量手冊》和《產品設計和開發控制程序》、《生產和服務提供的控制程序》等14份程序文件、57份相關企業標準。

#### 中航惠陽運用QC質量管理工具提升實物質量

中航惠陽從產品質量改進過程的實效出發，運用QC質量管理工具，提升軍品實物質量。2017年，中航惠陽1項QC成果榮獲中國航空工業優秀QC小組獎，2項QC成果獲得河北省軍工系統科技質量成果一等獎，2項QC成果獲得河北省優秀QC小組稱號。

## 2.2 研發與創新

創新驅動是國家發展戰略的核心，對航空業而言尤為重要。航空科技屬於高新技術產業，一直處在科學技術的前沿位置，航空科技取得突破並向產品轉化後，將輻射到民用領域，帶動其他領域的發展。本集團秉承「創新超越」的經營理念，緊密結合「中國製造2025」戰略實施，堅持走創新驅動發展道路，自主創新航空產品，為空軍力量建設帶來質的飛躍，為保護祖國海空做出貢獻。本集團堅持軍民融合不動搖，聚焦民用航空產業，利用航空高科技發展民品，服務於國民經濟建設和民生改善，帶動新材料、電子、通信、能源、精密製造等相關產業創新與發展。

### 2.2.1 技術研發

本集團多年來組建了一支由院士和國家級專家組成的科研隊伍，建立了一批達到亞洲一流和國際領先水平的國家重點實驗室、重大科研試驗設施和國家級企業技術中心，以提升本集團自主創新能力。2017年，本集團繼續鼓勵科技創新，加強技術研發，增強科研實力，在科研項目、科技成果和獎項方面均有斬獲。

#### 2017年部分重大項目和成果展示

- |      |  |
|------|--|
| 洪都航空 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 重點圍繞著公司未來型號並結合航空工業智能製造發展要求，開展在研及預研型號有關設計、航空製造以及信息化等專業方向技術應用研究。</li><li>• 申報國家工信部智能製造新模式應用項目、國產高端數控機床與基礎製造裝備重大項目、江西省重大項目課題及國防基礎科研等4項課題，獲得國家相關補助性資金人民幣2,000多萬元。</li></ul>  |
| 中航光電 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 連接器和線纜組建成功應用於我國首艘國產航空母艦、中國標準動車組「復興號」、我國自主研製的大型滅火／水上救援水陸兩棲飛機AG600飛機等國家高端裝備。</li><li>• 「大型車載遠程測發控光電變換裝置」榮獲2017年度中國航空工業集團科技進步獎一等獎。</li></ul>  |
| 中航規劃 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 獲科技、勘察設計、工程諮詢等行業重要獎項68項，包括「全國優秀工程勘察設計行業獎」9項，「全國工程勘察設計行業第八屆優秀總承包銅鑰匙獎」1項，「中國建築設計獎」3項，「北京市優秀工程諮詢成果獎」3項，「貴州省優秀工程勘察設計獎」1項，中國建築學會優秀工業建築設計獎4項，「中國環境保護產業協會影響評價行分優秀環境影響報告書」1項，「航空工業科學技術獎」5項，「航空工業優秀工程勘察設計獎」綜合獎項22項，專業獎項19項。</li></ul> |



#### 千山電子構建技術創新模式

為了支持和鼓勵技術創新，千山電子構建「研製一代、預研一代、探索一代」的演進式技術創新模式，從新技術、新專業、新領域、新市場等多個角度開展技術創新，在已有專業領域做深、在新專業領域突破、在新市場領域做廣，形成一批對企業發展形成巨大支撐的創新成果，近三年鑒定的新產品收入佔千山電子營業總收入的27%。

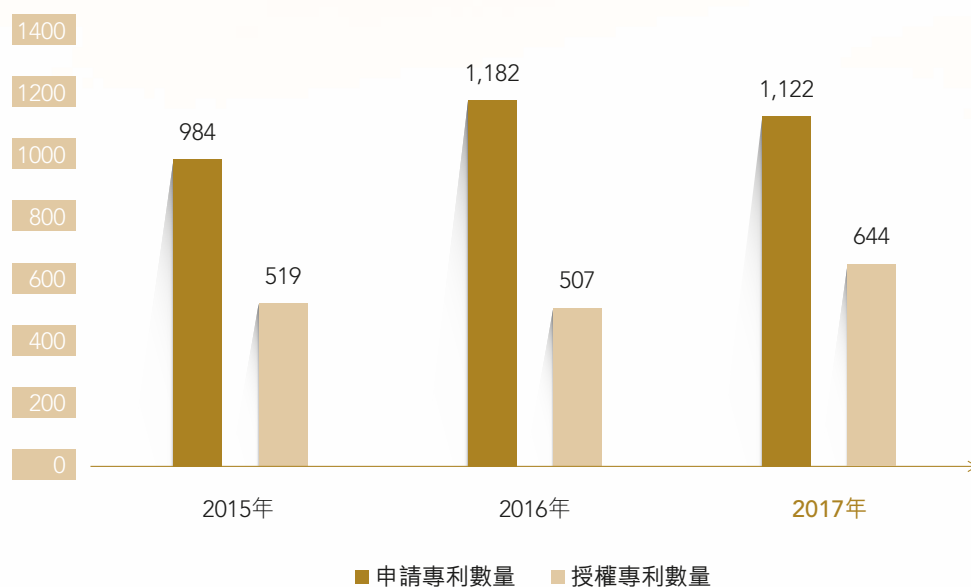
#### 中航蘭飛積極參與軍民融合發展建設，推動地方產業發展

中航蘭飛全面貫徹軍民融合發展戰略，積極參與軍民融合發展建設。中航蘭飛與甘肅省各級政府和主管部門溝通、協調共建軍民融合發展環境，在航空產業園規劃、機器人產業發展、新材料的推廣等領域利用自身優勢發揮推進作用。同時，為推動軍工技術服務地方經濟發展和鼓勵科研院所參與武器裝備科研究生產，促進軍民用技術成果雙向轉移轉化應用，中航蘭飛與蘭州交通大學共同組建了從事軍民融合領域新產品、新工藝、新技術、新材料研發和轉化應用的聯合體協同創新中心—「甘肅省智能電動伺服控制系統軍民融合協同創新中心」。在未來，協同創新中心將通過多項目推進帶動地方相關產業的協同發展，促進經濟增長，創新水平的提高。

### 2.2.2 知識產權管理

作為一家注重科技研發、鼓勵自主創新的公司，本集團高度重視知識產權保護，各級附屬公司制定《知識產權保護管理規定》、《專利管理辦法》等相關制度，規範知識產權管理工作，保護創新成果。

本集團近三年專利數



#### 青雲儀表「知識產權質量提升與轉化運用工程」顯成效

2017年，青雲儀表深入推進「知識產權質量提升與轉化運用工程」，加強公司核心技術知識產權保護，促進知識產權工作深入發展，提升公司的知識產權整體競爭優勢，進而支撐航空工業創新轉型。2017年全年，青雲儀表新申請專利7項，5項發明專利，獲得專利授權7項，取得公司級科技成果14項，技術創新能力和知識產權質量有效提升。

## 2.3 安全生產

安全是航空行業永恆的主題，從設備的生產製造、運營使用到各類保障，任何一個環節發生問題，都可能導致事故的發生。本集團各級附屬公司建立安全管理體系，制定並不斷完善安全管理制度，強化安全風險管控和隱患排查治理，著力應急管理，將防範事故關口前移，防止較大事故，堅決遏制重大事故。2017年，本集團各級附屬公司未發生較大及以上安全事故。

### 2.3.1 建立安全管理架構

本集團建立安全生產管理責任體系，主要管理人員為安全生產工作的第一責任人，對集團的安全生產工作負全面領導責任。本集團各級附屬公司設立安全生產委員會和安全生產管理部門，配備專職技安員；各基層單位建立「安全生產領導小組」，配備專兼職技安員。

本集團各級附屬公司以法律法規、相關標準規範為依託，不斷完善《安全生產責任制度》、《生產現場安全管理制度》、《安全檢查與事故隱患排查制度》、《設備設施安全管理制度》、《特種作業人員安全管理制度》等管理制度，持續推動安全生產標準化工作。

### 2.3.2 安全生產教育

生產的安全離不開人，只有加強安全教育培訓，強化員工安全意識和防範意識，構築牢固的安全生產思想防線，才能從根本上提升安全管理水平，消除安全生產隱患，防止安全事故的發生。本集團各級附屬公司將安全生產教育作為安全管理工作的重要環節，對新從業人員開展三級(公司、部門、班組)安全教育培訓，對全員相關人員進行安全技術講解、典型安全生產事故分析、崗位安全操作規程等安全培訓，提高全員安全工作的責任感和自覺性，增強全員安全意識和自我防護能力。

#### 洪都航空舉辦「動力聯絡員」及「停送電人員」培訓班

2017年，洪都航空舉辦「動力聯絡員」及「停送電人員」培訓班，結合老廠區和航空城動力運行實際及各使用單位的管理職責，向相關管理人員、操作人員詳細講解「如何辦理《動力使用申請單》、《動力停送申請單》」等实操工作和管理規範要求，以確保公司動力設施安全可靠運行。

### 2.3.3 強化隱患排查治理

本集團各級附屬公司建立安全生產事故隱患排查治理長效機制，制定《生產安全事故隱患排查及整改辦法》、《隱患排查治理管理規定》等管理制度，對危險源和危險點進行識別，深入生產現場進行隱患排查，對排查出的安全隱患制定整改方案，持續監督整改情況，報告整改進度，防止和遏制重大事故的發生。

### 2.3.4 加強应急管理

本集團堅持預防為主，各級附屬公司根據《航空工業生產安全事故應急預案》，結合自身實際情況，持續修訂和完善各自的应急管理辦法和應急預案，如《應急預案管理程序》、《事故應急救援管理制度》、《危險化學品事故應急預案》、《危險廢物事故應急求援預案》等。本集團各級附屬公司建立三級应急管理體系，健全應急救援機制，開展應急演練工作，提高應對突發事故的能力和效率。

## 2.4 客戶服務

本集團以客戶為關注焦點，各級附屬公司根據國家相關法律法規，結合公司實際情況，制定《客戶管理控制程序》、《信息安全程序》、《民品與國際市場部商業秘密管理辦法》、《公司經營秘密管理細則》等管理辦法，防止非法使用、洩露和出售客戶信息及隱私行為的發生，保護客戶信息及隱私安全。同時，本集團和各級附屬公司主動分析客戶需求，滿足客戶期望，持續保障和提升客戶服務質量。

### 陝西寶成成立售後服務專職隊伍和產品維修部門，提升售後服務質量

為了進一步提高公司的質量保障能力，2017年陝西寶成成立售後服務專職隊伍和產品維修專業部門，加快產品維修進度，確保售後服務工作的及時性和有效性。同時，陝西寶成建立巡檢巡修隊伍，配備專用設備和設施，在客戶現場開展故障排查、隔離、維護、修理等工作，有效降低飛行隱患，提高產品合格率，得到了客戶的讚揚和肯定。

**中航光電組建基礎保障團隊，保障C919首飛成功**

2017年5月5日，國產大飛機C919首飛成功，公司為其配套了9套電子設備架，實現多項航空工業領先。公司組建的24人的技術保障團隊，全程參與飛機設計，安裝和各個階段實驗，負責客艙電氣線路互連繫統的敷設、安裝盒端接及地面「三鳥」實驗平台電氣線路互聯繫統的搭建等，並以「零事故」的優異成績保障了首飛成功。

**2.5 供應鏈管理**

本集團致力於與供應商建立穩定的合作關係，在公司發展的道路中，發揮企業行業引領作用，促進供應商提高產品質量、誠信履約能力、社會責任管理能力及表現，推動供應商的可持續發展。

本集團各級附屬公司制定《供應商管理辦法》、《供應商管理程序》等相關制度，規範供應商選擇、準入、評價、考核等管理工作。本集團各級附屬公司對供應商的質量、交付、價格、服務進行評價，並向供應商反饋評價結果和提出改進要求，在保證原材料穩定的同時，也提升了供應商的管理能力。

**哈飛航空指導外包商質量體系建設，實現軍工經濟與區域經濟的有效融合**

哈飛航空積極利用民企技術資源參與軍工科研生產，將部分零件、工裝製造外包生產，對供應商在加工標準、資質取得等方面給予指導，提升供應商管理能力。在飛機零件生產方面，哈飛航空採取邊扶持邊納入的方式，從技術支持、設備選擇、工藝方法的應用指導，發展為外包商的質量體系建設指導，由單純生產、檢驗過程，發展到按照ISO9000及GJB9001標準的體系建設，實現軍工經濟與區域經濟的有效融合。

### 3 環境保護

本集團始終秉承高效、清潔、低碳、循環的綠色環保理念，積極響應國家推動綠色發展方式，實行嚴格的生態環境保護制度，構建資源節約和環境保護生產方式的號召，依託自身技術和產品優勢，不斷推動清潔生產、綠色運營的全面可持續發展進程。2017年，本集團繼續完善環境管理機制，強化環境風險管控能力，實施節能減排、環境友好型生產方式，致力於實現經濟發展和環境保護協同共贏。

#### 3.1 完善環境管理機制

本集團嚴格遵守國家各類環境保護相關政策，對新、改、擴建項目嚴格執行「三同時」制度和環境影響評價制度。建立健全環境管理體系，各附屬公司均設立環境管理部門，保障環保資金落實、明確環境管理目標、落實各層級環境管理責任，監督並實施環境績效考核，切實保證環保工作的順利進行。

本集團全面推進「綠色航空工業」創建工作，截至2017年底，已有部分附屬公司取得「綠色航空工業企業」基礎級資格。本集團各附屬公司積極開展環境管理體系認證工作，截至2017年底，本集團大部分生產型企業已通過ISO 14001環境管理體系認證。

#### 3.2 減少污染物排放

本集團一直堅持探索清潔的生產流程，各附屬公司通過技術改造、設備更新等方式嚴格控制污染物的排放，對污染物排放進行達標監測和優化處理，全面滿足國家及地區污染物排放標準，努力實現環境影響最小化。

##### 3.2.1 廢氣減排

本集團各生產企業不斷改進廢氣處理工藝和技術。2017年，長風航電正式運行光催化廢氣處理設施和活性炭廢氣處理設施，有效減少了噴漆、噴塗車間的VOCs廢氣排放量。中航蘭飛對表面處理生產線通風系統進行技術改造，安裝酸霧淨化塔2套、安裝鉻霧淨化塔1套，使鉻酸霧、硫酸霧、氯化氫平均每年排放量分別減少了約1.6千克、102千克和418千克。

同時部分附屬公司積極響應低碳運輸。昌河航空購置了電動三輪車、電動堆垛叉車、電動裝卸車、電動擺渡車、共享自行車等綠色低碳運輸工具，代替傳統石油為動力的零部件運輸工具，從而減少尾氣排放產生的大氣污染。

#### 2017年集團廢氣排放情況

廢氣排放總量(萬標立方米)	1,130,572
二氧化硫排放量(噸)	145
氮氧化物排放量(噸)	239
煙塵排放總量(噸)	179

#### 3.2.2 廢水處理

集團各附屬公司均按照政府相關規定對生產廢水和生活污水進行專業的處理和達標排放，同時通過污水循環、二次利用等方式，減少污水排放。2017年，集團廢水排放總量約為3,792,738噸，COD排放總量約為281噸。

##### 天津航空污水處理改造系統有效解決污水排放問題

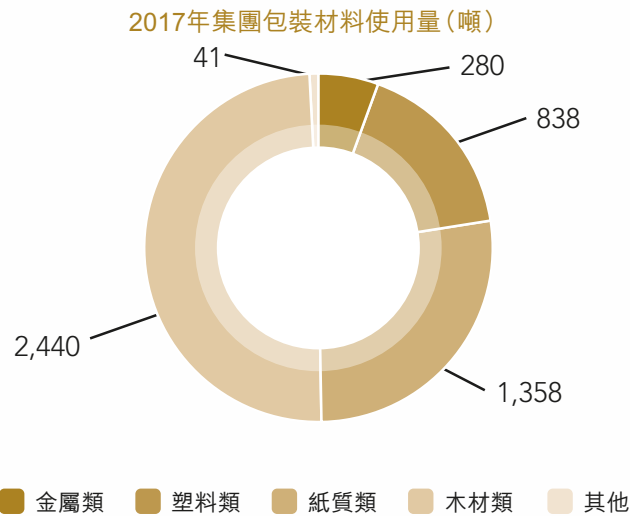
2017年，為進一步提升車間污水處理效率和效果，天津航空對熱表車間和總排水口設施進行改造和優化。根據熱表車間實際生產情況，對含鉻廢水、含鎳廢水、含氰廢水、綜合廢水分別進行加藥處理，在電鍍廢水排入公司管網前對重金屬污染物進行取樣檢測並記錄，確認處理達標後才能排入公司管網；對東門總排水口處理設施進行全面改造，確保污水達標排放。

#### 3.2.3 固廢處置

本集團對生產作業過程中產生的一般工業固體廢棄物按照可回收利用和不可回收利用分類收集，機械加工過程中產生的廢鐵屑、銅屑會進行回收外賣，生活垃圾則交由環衛部門統一處理。本年度，集團一般工業固體廢棄物產生總量約為12,206噸，萬元收入一般工業固體廢棄物產生量為3.7千克／人民幣萬元。

本集團持續完善危險廢物規範化管理工作，對危險廢物收集、轉移、處置全過程進行規範化管理。危險廢棄物集中存放，嚴格與一般工業固體廢棄物進行分隔，統一委託給有資質的單位進行處理，並按要求填寫轉移聯單。2017年，集團危險廢棄物產生總量約為1895噸，萬元收入危險廢棄物產生量為0.58千克／人民幣萬元。

本集團十分重視對包裝材料的回收使用，以降低包裝材料成本同時減少廢棄物的產生。各生產型企業製成品使用的包裝材料主要涉及金屬類(鋁合金包裝箱、鋼板等)、塑料類(塑料布、自封袋、PE板)、複合材料(膠合板、鈣塑箱等)、紙質類(紙漿板、紙箱等)、木材類(木料、木質包裝箱)等包裝材料。長風航電組織相關部門對包裝箱和包裝材料進行回收利用，2017年全年回收外場返修品包裝箱約780個，節約成本約人民幣20萬元。



#### 3.2.4 噪聲控制

本集團各附屬公司從降低設備機械振動、降低廠區交通噪聲和加強綠化等方面全面控制廠界噪聲，降低對周邊環境和居民的影響。廠界噪聲監測均委託具有監測資質的機構每季度進行一次，各廠區廠界噪聲均滿足《工業企業廠界噪聲排放標準》標準要求。



### 3.3 節約資源能源

本集團通過源頭控制、節約原料、降低能耗物耗、優化生產過程、改進生產工藝、設備升級改造等手段，不斷提升資源和能源利用效率。2017年，集團綜合能耗量為10.4萬噸標煤，萬元收入綜合能耗量為32千克標煤／人民幣萬元，二氧化碳排放當量為50.3萬噸，萬元收入二氧化碳排放當量為0.15噸／人民幣萬元。

#### 2017年本集團能源消耗情況

燃煤消耗量(噸)	49,371
汽油消耗量(噸)	889
煤油消耗量(噸)	4,173
柴油消耗量(噸)	240
天然氣消耗量(萬標立方米)	1,379
電力消耗量(萬千瓦時)	31,004

#### 中航凱天節能工作成效顯著

2017年，中航凱天將廠區日光燈管、樓道燈、廠房工礦燈等照明燈具全部更換為LED節能燈；淘汰落後產能和高耗能設備102台，新購入節能設備150台；清理、拆除多餘管線，調整兩廠區動能配置，提高能源利用效率；強化中央空調、分體式空調運行管理，嚴格執行空調溫度控制標準。本年度，公司節約的萬元產值綜合能耗為0.008噸標煤／人民幣萬元。

同時，各附屬公司積極採取循環利用的方式減少水資源消耗。中航凱天的中央空調、實驗設備、焊接設備、熱處理等全部使用循環水，年重複用水量約153萬噸；陝西寶成對於生產環節耗水量較大的熱處理設備等均採用循環水系統，將鍋爐冷凝水進行收集並加以利用。長風航電在廠區內的景觀水體處建立了完備的雨水收集系統，收集後的雨水經過處理進入景觀水系統，成為環境綠化的一道風景。本年度，集團總用水量為6,726,212噸，萬元收入用水量為2.1噸／人民幣萬元。

本集團積極開展節能宣傳工作，強化員工節能意識，鼓勵員工將節約融入日常工作生活中，一點一滴從我做起。

**哈飛航空節能宣傳**

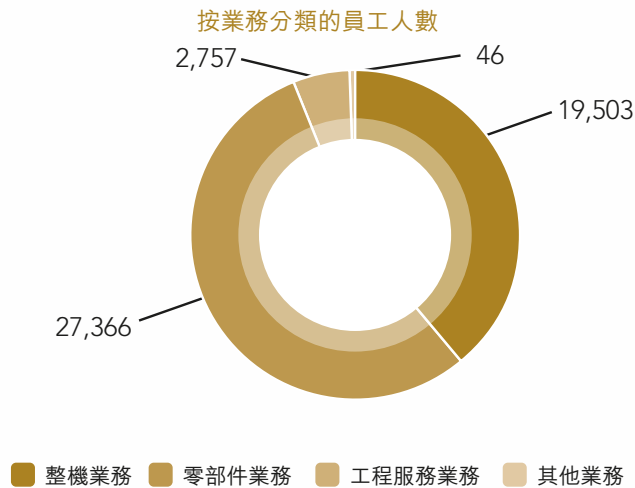
2017年，哈飛航空借助「世界水日」、「中國水周」、「全國節能宣傳周」和「全國低碳日」等特殊時期，通過下發專刊、微信平台發文、開展節能專題培訓和能源知識有獎問答等活動和方式，全面開展水資源節約宣傳工作，有效提升了全員的環保意識和理念。

**4 員工發展**

人才是企業發展的源頭活水。本集團堅持「以人為本」的理念，積極保護員工基本權益，開展多元化培訓，保障員工健康安全，致力於為員工創造健康、安全、開放、平等的工作環境。

**4.1 招聘用工**

本集團嚴格遵循《勞動法》、《勞動合同法》、《婦女權益保護法》及相關法律法規，堅持公開、公平、平等的用工政策，明確招聘管理流程，在招聘過程中杜絕性別、種族、宗教、年齡等方面的歧視，禁止僱傭童工和強制勞工，實現同工同酬、男女平等。截至2017年底，員工人數總數共計49,672人。其中，航空業務（包括整機業務、零部件業務、工程服務業務、工程服務業務）員工共計49,626人，佔比約99.91%。



## 4.2 發展與培訓

本集團以清晰的職業發展路徑及豐富的培訓機會，積極打造完善的職業發展環境，為員工提供廣闊的發展平台，致力實現以員工能力提升帶動企業發展升級。

### 4.2.1 建設多層次員工培訓體系

本集團圍繞公司中心工作，建設多層次員工培訓體系，進一步提升員工創新求變的能力，為公司轉型升級提供人才支撐。

本集團健全員工教育培訓的主要管理制度，制定員工教育培訓的長遠規劃和年度計劃；積極完善員工培訓體系，根據不同層次、類別、崗位開展針對性的培訓，依託內外部培訓資源，開展多層次、多類別、多形式的培訓課程；開展規範化的教育培訓效果評估，通過綜合即時評價、結果評價、績效考核等方式，獲得培訓效果反饋及建議，促進員工培訓工作不斷改進。

2017年本集團員工培訓總小時超過119萬小時，人均培訓時常為24小時。培訓基本實現全員、全業務域、全職業生涯的覆蓋。

#### 中航規劃推動培訓教育「指尖革命」

2017年，為解決員工學習的時間和空間障礙，中航規劃充分利用新媒體開展移動學習、碎片化學習，推動培訓教育的「指尖革命」，為每位員工都開通了網絡學習權限，提供近4000門公共課程和製作近百個內部學習課件，開闢了微課堂、三體系學習、專業總師公開課等專欄，並強化學習指引、督導考核。在公司各類幹部員工「微信群」中推送行業熱點、前沿技術、先進經驗和案例等內容，傳播航空文化和專業知識，開拓戰略視野和工作思路，提升業務技能水平。

#### 4.2.2 培養高技能人才和領軍人才

本集團通過重點院校引進、重大項目引進、海外引智、校企合作、博士後科研工作站等重點措施，加強引入高層次人才，為公司持續發展提供高技術人才保障。重點培養突破核心技術和關鍵技術、加快科研成果轉化的領軍人才和高水平創新、研發團隊，逐步提高公司的技術創新能力和科研開發水平。

##### 中航惠陽與北京航空航天大學合作培養人才

中航惠陽與北京航空航天大學等高校聯合舉辦工程碩士班，包含航空工程、項目管理、機械工程、可靠性工程等專業，為公司發展持續培養後備高技術人才。依據學制安排，2017年已有部分學員順利畢業，成為中航惠陽重要的人才資源。

#### 4.2.3 完善晉升機制

本集團以清晰的職業發展路徑，積極打造完善的職業發展環境，為員工提供廣闊的發展空間和平台。通過建立職級管理制度，明確職級晉升標準比例及評審流程，搭建各類人員職業晉升通道；建立與市場接軌的薪酬激勵機制，堅持績效導向、按貢獻分配的基本分配製度，推行補充激勵制度，激勵員工創新；對優秀人才予以職權、信息、培訓進修、榮譽等多形式獎勵，在物質獎勵之外強化員工的非物質層面的榮譽感、歸屬感。

### 4.3 關愛身心健康

本集團高度重視員工的職業安全健康管理，員工身心健康是我們追求的重要目標。通過建立和完善職業健康安全管理体系，營造安全舒適的工作環境和氛圍，提高員工安全防護意識，引導員工健康生活方式。

#### 4.3.1 保障員工職業健康

本集團全面制定保障員工職業健康相關的管理辦法，根據《安全管理辦法》、《HSE體系文件》、《工傷管理辦法》、《職業病防治辦法》等制度要求，開展改善員工職業健康安全狀況的保障設施及活動。強化職業病危害源頭治理和職業健康保障體系，嚴格開展職業病危害因素控制與接害人員職業健康監護工作。定期開展安全生產現狀評價及職業衛生現狀評價，為員工配發符合國家規定的勞保防護用品，確保安全健康的工作環境。每年組織所有員工開展普通健康體檢和職業危害體檢工作，聘請專家為員工開展心理諮詢服務。2017年員工體檢率達到100%，職業危害檢測符合國家相關標準。

#### 4.3.2 關愛員工生活

除各項常規福利外，本集團針對特殊員工群體提供額外的關愛措施。關注女性員工的切身需求，辦公區域建立愛心母嬰室，組織開展女員工保護政策講座、女工健康知識競答、職場禮儀專題講座、女員工婦科體檢等活動。對發生重大疾病員工，通過組織捐款、公司出資等方式，解決員工困難。關愛離退休員工生活，每年組織離退休員工進行健康檢查，對離退休員工和困難員工開展慰問等。

為豐富員工日常生活，本集團各附屬公司積極組織各類文體活動，辦公場所內設有乒乓球桌、羽毛球場、籃球場、舞蹈室等活動設施，定期開展登山、趣味運動會等活動，倡導員工健康工作、快樂生活。

### 4.4 廉潔從業

本集團不斷完善反腐敗相關規章制度，防止賄賂、勒索、欺詐及洗錢，制訂《員工政紀處分辦法(試行)》等多項規章制度，要求管理人員簽訂廉政建設責任書，持續完善監督機制、落實責任制度，構建反腐倡廉長效機制。

本集團不斷加強各級管理人員的廉政文化教育，持續開展反腐倡廉宣傳教育月活動。通過觀看警示片、參觀警示教育基地、聽法紀講座等方式，持續督導各級管理人員廉潔自律。

## 5 奉獻社區

飲水思源，不忘初心。本集團發展離不開所在地政府、社會、居民的理解、支持和幫助。本集團積極參與地方經濟建設，竭盡所能回報社會，推進大眾生活不斷改善和地區經濟快速發展；積極投身慈善公益事業，依託吳大觀志願服務隊，開展航空科普教育、愛心捐贈、社區幫扶等多元公益志願活動。2017年，全集團員工志願服務時間超過7萬小時。

(本集團控股股東航空工業於2012年成立吳大觀志願服務隊，為紀念「中國航空發動機之父」吳大觀先生，弘揚「吳大觀」同志航空報國的無私奉獻精神而命名。本集團各附屬公司後相繼成立吳大觀志願服務隊。)

### 5.1 支持地方建設

本集團致力通過產業化發展回報社會，在服務地方經濟建設過程中，支持當地航空產業發展，秉持開放的態度與社會各界深入合作，互利共贏。積極實施「中國製造2025」，通過參與各地航空產業綜合示範區建設，實現軍工經濟與區域經濟的有效融合；與各地方政府主動溝通，簽署戰略合作協議，帶動產業結構調整及地方相關產業的協同發展，促進地方經濟增長及技術創新，增加穩定的社會就業崗位及稅收。

#### 中航規劃支持地方航空產業發展

2017年11月2日，中航規劃及航空工業下屬愛飛客控股、四川中航通航集團與四川航空集團四家單位簽署戰略合作框架協議，共同打造基於國防科技工業大省—四川省省域通航發展的平台，為實施四川省「決勝空中」戰略實施保駕護航。

2017年11月28日，中航規劃與貴州省鎮寧自治縣政府簽訂《鎮寧自治縣通用航空產業項目規劃戰略合作框架協議》，對鎮寧自治縣通用航空產業發展進行有針對性地精準幫扶，進一步提升鎮寧縣交通區位優勢，加快脫貧攻堅。

## 5.2 傳播航空文化

本集團一直以普及航空科技知識，營造航空文化氛圍，提高國民航空意識為己任。通過向廣大青少年開展航空科普教育課程，向公眾組織航空開放日等活動，向青少年及公眾講解航空知識，傳承航空情懷，傳播航空報國理想。2017年本集團各附屬公司吳大觀志願服務隊以及團委紛紛走進地方中小學，為學生們開展別開生面的航空科普活動。

附屬公司	合作學校	科普形式
哈飛航空	哈爾濱工業大學、哈爾濱師大附中、哈爾濱工大附中、162中學和25中學	「約會哈飛」航空開放日活動、「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普教育課程
中航凱天	成都樹德博瑞實驗學校	「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普知識進校園活動
昌河航空	景德鎮市梨樹園小學、景德鎮昌河實驗小學、浮梁縣湘湖東安北京電信希望小學、浮梁縣興田中心小學	「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普教育活動、「矢志航空，攜手成長」主題航空知識科普活動

附屬公司	合作學校	科普形式
蘭航機電	隴南市望關鎮躍灣村吊子峪小學	「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普教育活動
中航蘭飛	天水甘谷縣小學	航空知識科普活動
長風航電	平江賓小等4所學校	「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普教育活動
太原儀表	太航小學、文水縣馬寨小學	「愛航空 愛祖國 共築航空報國夢」航空科普教育活動
陝西寶成	柳家村天池寺小學	航空科普教育活動
中航規劃	育翔小學、劉斌堡小學	「奔向藍天」航空科普進校園活動
中航光電	洛寧縣西山底鄉北村小學、於洪區丁香小學	航空科普進校園活動



### 5.3 參與社區公益

2017年本集團繼續深入開展定點扶貧工作，深入扶貧村鎮進行走訪調研，分析致貧原因，幫助鄉村制定年度幫扶計劃，給予技術及資金支持，幫助他們脫貧致富。注重扶貧先扶智，向貧困地學校進行捐資助學活動，進行「精準扶貧」項目的有益探索與拓展延伸。

2017年本集團附屬公司參與的定點扶貧項目(部分)

附屬公司	扶貧對象	扶貧內容
昌河航空	都昌縣周溪鎮周鎮村、樂平紅巖鎮小坑村及浮梁縣經公橋鎮公橋村；周溪鎮周鎮完全小學、浮梁縣興田中心小學	走訪慰問貧困戶並送去慰問金及大米和食用油等生活用品；資助村道路建設；向扶貧地小學進行「書香航空•愛心航空」贈書活動及幫建愛心書屋；進行「情系革命老區 關愛留守兒童」愛心助學活動及「愛心航空•揚帆啟航」為主題的「金秋助學」活動
蘭航機電	甘肅省大南峪鎮趙溝村、新莊村	深入扶貧聯繫點調研摸底，幫助鄉村制定小康發展規劃和年度幫扶計劃，協調資金，積極與困難戶對接，幫助他們脫貧致富；  向貧困村的小學生們愛心捐助人民幣4,000元，併購置課外讀物300餘本

附屬公司	扶貧對象	扶貧內容
中航蘭飛	甘谷縣金山鎮謝家川村和蒲家山村	捐贈扶貧款，並協助村民開展異地搬遷項目
天津航空	天津市靜海區陳官屯鎮曹村、小集村； 沽源縣西辛營鄉寄宿制學校	進行精準扶貧項目行動舉措；向寄宿學校學生捐贈340套校服，及兩套遠程教育系統
中航惠陽	保定市滿城區神星鎮神星村、魏莊村、 石家左村、易縣龍家鋪村	開展貧困村捐資助學，向貧困學生共捐贈助學款7萬元；  進行定點扶貧，為貧困村安裝路燈，對該村全體貧困戶進行走訪慰問，送去羽絨被、米、油等生活物資
長風航電	「援疆援藏」支援貧困地區	捐款4萬元支援貧困地區的工作
東方儀表	漢中市南鄭縣梁山鎮永固小學	進行愛心捐贈，為學校和學生捐贈了價值1萬餘元的學習、生活用品
太原儀表	呂梁地區石樓縣裴家溝鄉穆家窪村；呂 梁市三交鎮棗圪塔小學	提供扶貧基金3萬元；對貧困小學進行愛心扶貧捐助，贈送學習用品，床上用品等生活用品

附屬公司	扶貧對象	扶貧內容
陝西華燕	漢中市寧強、略陽縣	優先安排貧困家庭高校畢業生就業、產業扶貧、幫扶貧困在校學生和開闢特色農產品銷售渠道
青雲儀表	貴州省普定縣化處鎮水井村	組織愛心團購活動，購買貧困地區生產的高原蓮藕，幫扶金額89600元
陝西寶成	柳家村	安排青年員工到柳家村進行駐村幫扶，為柳家村援建醫療衛生室，開闢互聯網宣傳銷售平台，為柳家村獼猴桃的品牌宣傳和營銷拓寬路徑
中航光電	洛寧縣西山底鄉北村	贈送書籍和文具、玩具及各類生活用品
哈飛航空	扶貧地中學留守兒童、貧困兒童	捐贈精心挑選科技讀物與文學書籍及愛心助學金

2017年本集團鼓勵和規範公司志願者服務活動，弘揚「奉獻、友愛、互助、進步」的志願服務精神，集團附屬公司吳大觀志願者服務隊積極開展多種志願服務活動。例如哈飛航空與社區達成「區廠共建」單位，常年對社區空巢老人、公司離退休職工、貧困戶進行慰問；中航凱天、昌河航空開展走訪慰問困難病傷職工和離退休職工活動；蘭航機電、中航蘭飛助力蘭州國家馬拉松比賽，組織吳大觀志願服務隊開展服務工作；天津航空走進養老院，向孤寡老人送去慰問物品，幫助整理院內衛生並傾聽老人心聲；太原儀表為社區環衛工人送去了由中航電子北研中心研製的青柚空氣淨化器，獻上濃濃愛心。

# 獨立核數師報告



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利園一期43樓

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東  
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第104頁至第218頁的中國航空科技工業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表，以及截至該日止年度的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策概述)。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映貴集團於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的職業會計師道德守則(「國際會計師職業道德準則理事會守則」)連同我們在香港審計合併財務報表有關的道德規定，我們獨立於貴集團，並已履行國際會計師職業道德準則理事會守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時處理，且我們不會對該等事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)  
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 關鍵審計事項(續)

參見合併財務報表附註2.4、3和23關於應收賬款減值的會計政策及披露。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 應收賬款減值

於二零一七年十二月三十一日，貴集團應收賬款對合併財務報表影響重大。應收賬款減值撥備乃根據對應收賬款可回收性之估計釐定。評估應收賬款最終能否變現須管理層進行大量判斷，包括各客戶現時之信用度及過往收款記錄以及現時市況。

我們評估應收賬款減值的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解應收賬款減值估計程序、進行複核以及識別及測試交易過程中的有關控制；與管理層就彼等對應收賬款可回收性的估計進行交流，並與歷史收款記錄進行比較；檢查賬齡分析，並挑選樣本追溯原證明文件；詢問管理層對重大及／或歷史已久的個別項目的考慮，檢查歷史收賬並評估有關客戶的財務實力；透過檢查銀行收據和相關原始憑證核查隨後的收款。

# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 關鍵審計事項(續)

參見合併財務報表附註2.4、3和5關於建造合同收入確認的會計政策及披露。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 建造合同收入確認(完工百分比法)

於二零一七年十二月三十一日，建造合同中的收入確認對合併財務報表影響重大。貴集團使用完工百分比法計算其建造合同收入。使用完工百分比法涉及重大管理層判斷，乃由於其需管理層估計每份合同的預計成本總值以及截至該日已產生的成本佔預計成本總值的比例。

我們評估收入確認的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解合同會計處理、進行複核以及識別及測試該過程中的有關控制；檢查據原合同條款確認的合同收入；檢查預計成本總值的編製，並與管理層及不同的項目負責人進行討論，以評估是否已妥善解決估計不確定性；透過審閱細分項目檢查直至該日產生的成本，挑選抽樣檢查原始證明文件；重新計算完工百分比並進行毛利分析。

# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)  
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 關鍵審計事項(續)

參見合併財務報表附註2.4、3和22關於存貨減值的會計政策及披露。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 存貨減值

於二零一七年十二月三十一日，貴集團存貨對合併財務報表影響重大。管理層主要根據最新發票價格和目前市場情況預測成品和在製品的可變現淨值。貴集團於每一報告期末對存貨逐一進行檢查，對過時和周轉緩慢的項目計提存貨減值準備，並將存貨沖銷或減計至可變現淨額。該存貨減值評估要求管理層對現時市況作出重大估計。

我們評估存貨減值風險的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解存貨減值估計過程、進行複核以及識別及測試交易過程中的有關控制；觀察管理層所作的存貨盤點，辨別廢棄或滯銷項目；獲得最終存貨單並挑選樣品以核查其後之可變現淨值；檢查管理層編製的減值計算並進行賬齡、後續使用和銷售的存貨分析。

#### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載全部資料(合併財務報表及我們就此發出的核數師報告除外)。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就其發表任何形式的鑒證結論。

就審計合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料有重大不符或錯誤陳述，我們需要報告有關事實。就此而言，我們無需報告任何事項。

# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 貴公司董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會負責監督貴集團財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是根據我們雙方所協定之委聘條款對整體合併財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按國際審計準則進行的審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果按合理預期而錯誤陳述個別或匯總起來可能影響合併財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。



# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者關注合併財務報表中的相關披露資料，假若有關披露資料不足，則我們須出具非無保留意見的核數師報告。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否公允反映潛在的交易及事項。
- 就貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計憑證，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會溝通其他事項中關於計劃審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們於審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及(倘適用)相關的防範措施。

# 獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

就與審計委員會溝通的事項而言，我們釐定那些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為陳永傑先生。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證號：P03224

香港

二零一八年三月十六日

# 合併損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
收入	5	32,596,711	36,833,553
銷售成本		(25,152,802)	(29,795,882)
毛利		7,443,909	7,037,671
其他收入及收益	5	473,248	429,213
其他開支		(72,459)	(73,780)
其他收入及收益淨額		400,789	355,433
銷售及配送開支		(587,498)	(573,050)
行政開支		(4,343,755)	(3,991,849)
經營溢利		2,913,445	2,828,205
財務收入		177,069	212,230
財務開支		(507,177)	(515,348)
財務開支淨額	7	(330,108)	(303,118)
應佔溢利：			
合營公司		22,196	28,262
聯營公司		152,352	98,549
除稅前溢利	6	2,757,885	2,651,898
所得稅費用	10	(341,321)	(352,235)
年度溢利		2,416,564	2,299,663
應佔：			
本公司權益持有人		1,222,280	1,160,082
非控制性權益		1,194,284	1,139,581
		2,416,564	2,299,663
<b>歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利</b>			
基本及攤薄			
一年度溢利	12	人民幣0.205元	人民幣0.194元

# 合併損益及其他綜合收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
年度溢利	2,416,564	2,299,663
<b>其他綜合損失</b>		
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益／損失：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動	(246,081)	(370,368)
合併損益表中處置的累積利得重分類調整	(54,120)	(38,512)
所得稅影響	45,030	61,332
	(255,171)	(347,548)
海外經營外幣折算差額	(12,552)	11,638
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益／損失	(267,723)	(335,910)
以後期間不能重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益／損失：		
設定受益計劃收益(損失)	32,482	(43,015)
於本年度其他綜合損失，除稅後	(235,241)	(378,925)
於本年度綜合收益總額	2,181,323	1,920,738
<b>應佔：</b>		
本公司權益持有人	1,083,455	949,382
非控制性權益	1,097,868	971,356
	2,181,323	1,920,738

# 合併財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	14,527,086	13,548,849
投資物業	14	281,545	301,877
土地使用權	15	1,689,809	1,708,246
商譽	16	69,188	69,188
其他無形資產	17	619,438	689,866
合營公司投資	18	122,433	95,200
聯營公司投資	19	928,027	839,427
可供出售金融資產	20	1,290,426	1,509,655
遞延稅項資產	21	288,221	238,881
預付款、押金及其他應收款	24	810,567	638,067
<b>非流動資產總額</b>		<b>20,626,740</b>	<b>19,639,256</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	22	23,220,449	21,654,590
應收賬款與應收票據	23	17,541,036	16,224,191
預付款、押金及其他應收款	24	3,647,643	3,445,487
交易性金融資產	25	23,660	31,057
已抵押之存款	26	1,502,878	1,035,307
原期滿日超過三個月的定期存款	26	1,307,509	717,656
現金及現金等價物	26	11,063,187	8,879,976
<b>流動資產總額</b>		<b>58,306,362</b>	<b>51,988,264</b>
<b>資產總額</b>		<b>78,933,102</b>	<b>71,627,520</b>

# 合併財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
<b>流動負債</b>			
應付賬款與應付票據	27	24,084,796	24,157,459
其他應付款和預提費用	28	9,374,200	6,325,946
計息銀行及其他貸款	29	5,345,625	4,450,590
融資租賃債務	32	45,305	22,778
應付稅款		264,078	255,944
<b>流動負債總額</b>		<b>39,114,004</b>	<b>35,212,717</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>19,192,358</b>	<b>16,775,547</b>
<b>總資產減去流動負債</b>		<b>39,819,098</b>	<b>36,414,803</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他貸款	29	5,042,527	5,291,129
政府資助的遞延收益	30	816,095	869,321
遞延稅項負債	21	82,441	117,595
可轉換債券	31	1,531,945	–
融資租賃債務	32	373,802	152,382
其他應付款和預提費用	28	812,554	1,021,531
<b>非流動負債總額</b>		<b>8,659,364</b>	<b>7,451,958</b>
<b>負債總額</b>		<b>47,773,368</b>	<b>42,664,675</b>
<b>淨資產</b>		<b>31,159,734</b>	<b>28,962,845</b>

# 合併財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有人之權益</b>			
股本	33	5,966,122	5,966,122
儲備	34	8,743,139	7,835,476
		14,709,261	13,801,598
非控制性權益		16,450,473	15,161,247
<b>權益總額</b>		<b>31,159,734</b>	<b>28,962,845</b>

載列於第104頁至第218頁的合併財務報表於二零一八年三月十六日經董事會批准並授權，由以下兩位董事簽署：

董事  
譚瑞松

董事  
李耀

# 合併權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人							非控制性 權益	合計	
	股本	資本儲備	可轉換債券 權益儲備	公允價值 儲備	外幣折算 儲備	其他儲備	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	人民幣千元	人民幣千元			
於二零一六年十二月三十一日(先前呈報)	5,966,122	3,808,534	-	(36,006)	15,434	187,277	3,458,420	13,399,781	14,936,874	28,336,655
同一控制下企業合併(附註(a))	-	441,515	-	-	-	-	(39,698)	401,817	224,373	626,190
於二零一七年一月一日(經重列)	5,966,122	4,250,049	-	(36,006)	15,434	187,277	3,418,722	13,801,598	15,161,247	28,962,845
年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,222,280	1,222,280	1,194,284	2,416,564
於本年度其他綜合損失，除稅後	-	-	-	(126,311)	(12,514)	-	-	(138,825)	(96,416)	(235,241)
年度綜合(損失)收益總額	-	-	-	(126,311)	(12,514)	-	1,222,280	1,083,455	1,097,868	2,181,323
處置附屬公司的權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,804)	(4,804)
附屬公司非控股股東的資本注入	-	-	-	-	-	-	-	-	189,126	189,126
同一控制下企業合併(附註(a))	-	(413,571)	-	-	-	-	-	(413,571)	-	(413,571)
二零一六年末期股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	(119,322)	(119,322)	-	(119,322)
附屬公司非控股股東的出資(附註(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	191,212	191,212
確認一家附屬公司以股份為基礎的股權結算開支	-	7,311	-	-	-	-	-	7,311	10,448	17,759
可轉換債券權益確認	-	-	352,610	-	-	-	-	352,610	-	352,610
向附屬公司非控股股東做出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(203,532)	(203,532)
轉撥至法定盈餘儲備(附註34(c))	-	-	-	-	-	25,244	(25,244)	-	-	-
撥款(附註34(c))	-	-	-	-	-	28,727	(28,727)	-	-	-
其他	-	(2,820)	-	-	-	-	-	(2,820)	8,908	6,088
於二零一七年十二月三十一日	5,966,122	3,840,969*	352,610*	(162,317)*	2,920*	241,248*	4,467,709*	14,709,261	16,450,473	31,159,734



# 合併權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人						非控制性 權益	合計	
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元			小計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(先前呈報)	5,474,429	4,300,227	186,271	3,857	208,315	2,486,595	12,659,694	13,759,865	26,419,559
同一控制下企業合併(附註(a))	-	441,515	-	-	-	(80,819)	360,696	208,282	568,978
於二零一六年一月一日(經重列)	5,474,429	4,741,742	186,271	3,857	208,315	2,405,776	13,020,390	13,968,147	26,988,537
年度溢利	-	-	-	-	-	1,160,082	1,160,082	1,139,581	2,299,663
於本年度其他綜合損失，除稅後	-	-	(222,277)	11,577	-	-	(210,700)	(168,225)	(378,925)
年度綜合(損失)收益總額	-	-	(222,277)	11,577	-	1,160,082	949,382	971,356	1,920,738
收購附屬公司新的權益	-	-	-	-	-	-	-	(2,190)	(2,190)
附屬公司非控股股東的資本注入	-	-	-	-	-	-	-	303,786	303,786
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(b))	-	(2,173,282)	-	-	-	-	(2,173,282)	-	(2,173,282)
二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
附屬公司非控股股東的出資(附註(c))	-	-	-	-	-	-	-	189,860	189,860
向附屬公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	(212,321)	(212,321)
轉撥至法定盈餘儲備(附註34(c))	-	-	-	-	14,267	(14,267)	-	-	-
撥款(附註34(c))	-	-	-	-	23,380	(23,380)	-	-	-
其他	-	-	-	-	(58,685)	-	(58,685)	(57,391)	(116,076)
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	5,966,122	4,250,049*	(36,006)*	15,434*	187,277*	3,418,722*	13,801,598	15,161,247	28,962,845

附註(a)：

於二零一七年十二月二十九日，本公司透過同一控制下企業合併取得中國航空工業新能源投資有限公司(「航空工業新能源」)的控制權。參見下文附註2.1。

附註(b)：

於二零一六年六月二十八日，本公司透過同一控制下企業合併取得中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」)的控制權。

附註(c)：

附屬公司非控股股東的出資主要為已完工基礎設施項目中的國有權益。

\* 該等儲備賬戶包含於合併財務狀況表中的合併儲備人民幣8,743,139,000元(二零一六年：經重列人民幣7,835,476,000元)中。

# 合併現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前溢利		2,757,885	2,651,898
調整：			
利息支出		456,506	452,303
應佔合營公司溢利	18	(22,196)	(28,262)
應佔聯營公司溢利	19	(152,352)	(98,549)
利息收入	7	(177,069)	(212,230)
處置物業、廠房及設備之收益	5	(56,543)	(364)
處置聯營公司投資之收益	5	(37,704)	(4,349)
處置可供出售金融資產之收益	5	(81,767)	(40,347)
處置交易性金融資產之收益	5	-	(731)
處置附屬公司之收益	5	(12,214)	-
交易性金融資產公允價值變動收益		(2,914)	(6,529)
投資物業折舊	14	11,918	7,493
物業、廠房及設備折舊	13	1,034,003	964,822
其他無形資產攤銷	17	52,072	45,603
土地使用權攤銷	15	36,873	54,983
可供出售金融資產減值	6	6,071	24,948
物業、廠房及設備減值	6	1,350	21,330
其他無形資產減值	6	41,029	-
應收賬款、預付款、押金及其他應收款減值	6	158,878	131,267
存貨減計為可變現淨值		57,519	175,425
以股份為基礎支付的費用	6	17,759	-
可供出售金融資產及交易性金融資產之股息收入		(11,109)	(29,452)
營運資金變動前的經營現金流量		4,077,995	4,109,259
存貨增加		(1,623,378)	(1,885,266)
應收賬款和應收票據增加		(1,461,433)	(1,004,250)
預付款、押金及其他應收款增加		(735,096)	(1,075,837)
應付賬款和應付票據增加		47,782	2,808,462
其他應付款及預提費用增加/(減少)		2,414,592	(3,942,856)
已抵押之存款(增加)/減少		(467,571)	700,585
經營活動產生/(使用)的現金		2,252,891	(289,903)

# 合併現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
已收利息收入		177,069	212,230
已付利息費用		(456,506)	(452,303)
已付所得稅		(385,519)	(397,780)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額		1,587,935	(927,756)
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(1,919,928)	(1,324,422)
購買投資物業		(3,233)	–
購買土地使用權		(15,927)	(32,208)
其他無形資產增加		(19,272)	(18,375)
購買可供出售金融資產		(88,119)	(15,000)
購買交易性金融資產		–	(31,841)
購買於合營公司投資	18	(23,066)	(1,500)
購買於聯營公司投資		(60,000)	(70,000)
收回原期滿日超過三個月的定期存款		717,656	851,160
新增原期滿日超過三個月的定期存款		(1,307,509)	(717,656)
用於購置物業、廠房及設備的政府補助	30	209,178	172,118
出售物業、廠房及設備所得款項		476,429	140,423
出售投資物業所得款項		2,435	–
出售可供出售金融資產		82,843	74,303
出售交易性金融資產		10,311	46,574
出售於聯營公司投資		49,170	5,790
處置一家合營公司權益		7,520	–
處置附屬公司權益	43	67,648	(15,576)
收到合營公司股息	18	10,509	9,683
收到可供出售金融資產股息		14,759	14,759
收到聯營公司股息	19	147,641	172,617
收購一家附屬公司		(202,019)	–
其他投資活動所付現金		–	(15,000)
其他投資活動所收現金		–	3,000

# 合併現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,842,974)	(751,151)
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		6,144,715	7,979,804
償還借款		(5,498,282)	(6,942,656)
可轉換債券所得款項		1,884,555	—
融資租賃債務還款		(26,328)	(24,723)
附屬公司非控股股東的出資		191,212	259,422
向本公司權益持有人做出的股息分派		(119,322)	(109,489)
向附屬公司非控股股東做出的股息分派		(133,477)	(250,459)
融資活動產生的現金流量淨額		2,443,073	911,899
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		2,188,034	(767,008)
於年初現金及現金等價物		8,879,976	9,646,500
匯率變動的影響(淨額)		(4,823)	484
於年末現金及現金等價物		11,063,187	8,879,976
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金與銀行存款結餘	26	13,873,574	10,632,939
減：已抵押之存款		(1,502,878)	(1,035,307)
原期滿日超過三個月的定期存款		(1,307,509)	(717,656)
合併現金流量表列示的現金及現金等價物	26	11,063,187	8,879,976

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料

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有限公司(「航空工業」)，自此，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」)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(以下統稱「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。

本公司董事將航空工業視為本公司之控股公司，亦是最終控股公司。航空工業為中國國務院控制下的國有企業。

合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司記賬本位幣。

### 附屬公司資料

本公司附屬公司詳情如下：

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
哈爾濱航空工業(集團)有限公司	中國	人民幣450,000,000元	100	-	100	-	航空產品的製造、銷售及相關服務
江西洪都航空工業股份有限公司	中國	人民幣717,114,512元	43.77 附註(a)	-	43.77 附註(a)	-	基礎教練機、通用飛機及其它航空產品(包括零部件)的設計、開發、製造及銷售

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
中航光電科技股份有限公司	中國	人民幣790,977,309元	41.17 附註(a)	-	41.57 附註(a)	-	電子連接器、光學組件及電纜組件的研發、製造及銷售
中航航空電子系統股份有限公司	中國	人民幣1,759,162,938元	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	-	持有多間公司投資從事航空設備業務
天津航空機電有限公司	中國	人民幣293,163,439元	100	-	100	-	航空電氣工程產品及配件的製造及銷售
中國航空規劃設計研究總院有限公司	中國	人民幣750,000,000元	100	-	100	-	提供規劃、設計、諮詢、建設、運營及其他相關航空工程服務
中航出版傳媒有限責任公司	中國	人民幣48,779,000元	53.63	-	53.63	-	廣告、公共關係、諮詢服務、專業展覽、信息開發、音頻和視頻設備銷售
中航科工香港有限公司	香港	港幣1,000元	100	-	100	-	航空產品設計、銷售、開發，財務與投資、信息諮詢、培訓、房屋租賃

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
中航科工智繪航空科技有限公司	中國	人民幣220,500,000元	31.75 附註(b)	-	31.75 附註(b)	-	開發、製造、重裝及銷售無人機產品
中航科工產業投資有限責任公司	中國	人民幣200,000,000元	100	-	100	-	航空業項目投資、諮詢、研究及技術轉讓
中航直升機股份有限公司	中國	人民幣337,350,000元	6.56	28.21 附註(b)	6.56	28.21 附註(b)	航空產品(包括零部件)的研究、開發、設計、製造及銷售
江西昌河航空工業有限公司	中國	人民幣630,422,696元	-	34.77 附註(b)	-	34.77 附註(b)	通用航空器和直升機的生產和銷售
惠陽航空螺旋槳有限責任公司	中國	人民幣86,838,030元	-	34.77 附註(b)	-	34.77 附註(b)	航空螺旋槳、調速器、順槳泵、直升機旋翼、尾槳、螺旋槳氣墊船的生產
天津直升機有限責任公司	中國	人民幣250,000,000元	-	34.77 附註(b)	-	34.77 附註(b)	直升機及其他飛機，航空部件的研發、生產、銷售和維修服務

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
哈爾濱哈飛航空工業有限責任公司	中國	人民幣500,000,000元	-	34.77 附註(b)	-	34.77 附註(b)	直升機、其他飛機及電器工程產品的設計、開發、生產和銷售
上海航空電器有限公司	中國	人民幣320,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
蘭州萬里航空機電有限責任公司	中國	人民幣360,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
蘭州飛行控制有限責任公司	中國	人民幣260,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空自動控制設備和儀表的研發、生產和銷售
成都凱天電子股份有限公司	中國	人民幣321,680,000元	1.56	37.49 附註(b)	1.56	37.49 附註(b)	大氣數據系統及各種航空設備的研究、生產及銷售
陝西寶成航空儀錶有限責任公司	中國	人民幣452,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
太原航空儀錶有限公司	中國	人民幣110,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
陝西千山航空電子有限責任公司	中國	人民幣292,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
陝西華燕航空儀錶有限公司	中國	人民幣225,000,000元	-	34.58 附註(b)	-	34.58 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
北京青雲航空儀錶有限公司	中國	人民幣63,432,216元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空儀錶、傳感器、自動駕駛儀及相關產品的生產和銷售
蘇州長風航空電子有限公司	中國	人民幣59,632,782元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空電子、航空機載設備及航空產品的研發、生產、銷售及相關服務
陝西東方航空儀錶有限責任公司	中國	人民幣100,000,000元	-	43.22 附註(b)	-	43.22 附註(b)	航空儀錶及其他民用機械和電氣儀錶的生產和銷售
瀋陽興華航空電器有限責任公司	中國	人民幣80,856,400元	-	25.88 附註(a)	-	26.14 附註(a)	光電設備、電子連接器及相關產品的研發、生產、維修及相關服務

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
中航富士達科技股份有限公司	中國	人民幣65,720,000元	-	22.85 附註(a)	-	23.08 附註(a)	電子連接器、電線和電纜、電纜組件、微波組件、光電設備、天線、供電器、儀錶的生產和銷售
深圳市翔通光電技術有限公司	中國	人民幣2,360,000元	-	21.00 附註(a)	-	21.20 附註(a)	光纖連接器、光纖適配器、光學模塊陶瓷核心、主動和被動光纖通信設計、新陶瓷材料的研發、生產和銷售
中航光電精密電子(深圳)有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	21.00 附註(a)	-	21.20 附註(a)	電子連接器的生產和銷售
中國航空國際建設投資有限公司	中國	人民幣130,000,000元	-	100	-	100	航空、民用及工業建築的工程承包
中航工程集成設備有限公司	中國	人民幣61,000,000元	-	100	-	100	機械設備的研究、製造及銷售

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 公司和集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的權益比例				主要業務
			二零一七年		二零一六年		
			直接	間接	直接	間接	
中航工程監理(北京)有限公司	中國	人民幣6,000,000元	-	100	-	100	建造監管及工程顧問
中航工程諮詢(北京)有限公司	中國	人民幣3,000,000元	-	100	-	100	工程顧問
中航院設計諮詢(澳門)有限公司	澳門	澳幣600,000元	-	100	-	100	工程設計及顧問
中國航空工業新能源投資有限公司 (「航空工業新能源」)*	中國	人民幣329,687,591元	-	69.30	-	-	工程顧問及發電

\* 於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團透過同一控制下企業合併收購中國航空工業新能源投資有限公司。本次收購之進一步詳情載於附註2.1。

附註(a)： 儘管本公司於上述公司的股權及投票權低於50%，但由於剩餘的其他股權較為分散，且其他股東並未將其權益組織起來以使得他們能比本集團行使更多的投票權，因此仍然視為本集團控股。

附註(b)： 儘管本公司於上述公司直接或間接持有的股權低於50%，但本公司能夠通過與其他投資者訂立協議以獲得超過半數的投票權。因此，本集團報表合併上述公司。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.1 合併財務報表之編製基礎

此合併財務報表是根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港《公司條例》的披露規定編製。

此合併財務報表是根據歷史成本法(已按公允價值計量的可供出售金融資產及交易性金融資產除外)編製的。此合併財務報表以人民幣呈列，除非另有說明，所有數值都取最近的千位整數。

### 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。

該等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財務狀況、經營業績及現金流量，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，於二零一六年十二月三十一日及截至該日止年度之比較數據已重列。所有集團內公司間交易及結餘已於合併時抵銷。

對合併財務報表之量化影響概述如下：

#### (i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度之合併損益表

	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	36,627,771	205,782	–	36,833,553
年度溢利	2,252,251	47,412	–	2,299,663

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.1 編製基礎(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)

#### (ii) 截至二零一六年十二月三十一日止年度之合併綜合收益表

	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
年度綜合收益總額	1,873,326	47,412	—	1,920,738

#### (iii) 於二零一六年十二月三十一日之合併財務狀況表

	先前呈報 人民幣千元	航空工業 新能源之合併 人民幣千元	公司間結餘抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
非流動資產總額	17,871,263	1,767,993	—	19,639,256
流動資產總額	51,637,502	350,762	—	51,988,264
非流動負債總額	6,382,595	1,069,363	—	7,451,958
流動負債總額	34,789,515	423,202	—	35,212,717
權益總額	28,336,655	626,190	—	28,962,845

#### (iv) 截至二零一六年十二月三十一日止年度之合併現金流量表

	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
於年初現金及現金等價物	9,535,436	111,064	9,646,500
經營活動(使用的)現金流量淨額	(858,477)	(69,279)	(927,756)
投資活動(使用的)現金流量淨額	(608,400)	(142,751)	(751,151)
融資活動產生的現金流量淨額	703,842	208,057	911,899
匯率變動的影響淨額	484	—	484
於年末現金及現金等價物	8,772,885	107,091	8,879,976

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.1 編製基礎(續)

### 合併基礎

此合併財務報表包含本公司及附屬公司的財務報表。附屬公司是一個實體(包括一個結構化的實體)，直接或間接由本公司控制。當本集團收到或有權從其對投資對象的參與中獲得可變回報，並有能力通過對其投資對象的控制能力影響此等回報，即被認為取得了控制權(例如，存在一種賦予本集團當前指導投資對象相關活動能力的權利)。

當本公司對一個被投資方直接或間接擁有少於多數投票權或類似的權利時，本集團在評估其是否對被投資方擁有權利時，應考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與擁有被投資方投票權的其他股東的合約安排；
- (b) 來自於其他合約安排賦予的權利；及
- (c) 本集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司編製的財務報表與本公司屬同一報告期，使用一致的會計政策。對附屬公司業績的合併自本集團取得控制權之日開始至控制權喪失之日終止。

損益和其他綜合收益的各組成部分歸屬於本公司權益持有人以及非控制性權益持有人，即使這將導致非控制性權益部分處於虧損。所有集團成員間的交易所涉及的資產、負債、權益、收入、開支及現金流在合併後全部予以抵銷。

一旦有事實和情形表明上文描述的三個控制因素中一個或多個發生了改變，本集團將重新評估它是否還控制該投資。在並未喪失控制權的情況下，在附屬公司的所有權權益變動作為一項股權交易入賬。

如果本集團喪失了一家附屬公司的控制權，將終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)以及負債，(ii)任何非控制性權益的賬面價值及(iii)計入權益的累計折算差額；以及確認(i)所獲得的對價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)在損益中任何由此產生的盈餘或虧損。如本集團已直接處置相關資產或負債，本集團之前在其他綜合收益中確認的組成部分份額將在相同的基礎上適當的重新分類為損益或留存盈餘。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.2 會計政策及披露要求之變動

於本年度，本集團已應用下列新訂及經修訂國際財務報告準則，包括由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)、修訂及詮釋(「詮釋」)。

國際會計準則第7號(修改)	披露動議
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12號(修改)
國際會計準則第12號(修改)	就未變現虧損確認遞延稅項資產

除下文所述者外，本期間應用其他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之財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載之披露並無重大影響。

### 國際會計準則第7號(修訂)披露計劃

該修訂要求實體提供使合併財務報表使用者能夠評估融資活動所產生的負債變動的披露資料，包括現金流產生的變動及非現金變動。該修訂並無限定達成新披露規定的指定方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動產生的負債的期初及期末結餘的對賬。

應用國際會計準則第7號(修訂)導致本集團須於附註44中對融資活動作出額外披露，特別是於合併財務狀況表提供因融資業務而產生之期初與期末負債結餘對賬。於首次應用該修訂本時，本集團毋須提供過往期間的比較資料。除須於附註44中作出額外披露者外，本公司董事認為該等修訂對本集團合併財務報表並無影響。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團在合併財務報表中並未採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則已頒佈但尚未生效。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>3</sup>
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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修改)	國際財務報告準則二零一五年—二零一七年報告週期年度改進 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號	具有負補償的提前付款特徵 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號(修改)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
及國際會計準則第28號(修改)	
國際會計準則第28號(修改)	於聯營公司和合營公司中的長期權益 <sup>2</sup>
國際會計準則第40號(修改)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
國際財務報告準則詮釋第22號	外幣交易及預付對價 <sup>1</sup>
國際財務報告準則詮釋第23號	所得稅之不確定性之處理 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 對在二零一八年一月一日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>2</sup> 對在二零一九年一月一日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>3</sup> 對在二零二一年一月一日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>4</sup> 尚未確定生效日期

董事預期，除下文所述者外，應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團的業績及財務狀況不構成重大影響。

### 國際財務報告準則第9號金融工具

二零零九年頒佈之國際財務報告準則第9號提出金融資產分類及計量之新規定。國際財務報告準則第9號於二零一零年修訂，包括金融負債分類及計量以及終止確認之規定。二零一三年，國際財務報告準則第9號進一步修訂，以落實對沖會計法之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更能反映風險管理活動。國際財務報告準則第9號之最終版本於二零一四年頒佈，以收納先前年度已頒佈之國際財務報告準則第9號之所有要求，並就若干金融資產引入「按公允值計入其他綜合收益」(「按公允值計入其他綜合收益」)計量分類，對分類及計量引入有限之修訂。國際財務報告準則第9號之最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

國際財務報告準則第9號之主要規定如下：

- 所有屬國際財務報告準則第9號範圍內的已確認金融資產其後均須按攤余成本或公允值計量。具體而言，旨在收取合約現金流量的業務模式內持有的債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息的債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤余成本計量。旨在同時收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的債務工具，以及金融資產的合約性條款致使於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及尚未償還本金的利息的債務工具，按公允值計入其他綜合收益的方式計量。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公允值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，以於其他綜合收益呈列權益投資(並非持作買賣者)公允值的其後變動，而一般只有股息收入於損益確認。
- 就指定為按公允值計入損益處理的金融負債的計量而言，國際財務報告準則第9號規定該金融負債的信貸風險變動以致該負債公允值變動的金額於其他綜合收益內呈列，除非於其他綜合收益中確認該負債信貸風險變動影響會導致或擴大損益上的會計錯配則另作別論。金融負債的信貸風險變動引致的金融負債公允值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公允值計入損益處理的金融負債的整筆公允值變動金額於損益中呈列。
- 就減值評估而言，加入有關實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔的預期信貸虧損的會計減值規定。該等規定消除國際會計準則第39號就確認信貸虧損的門坎。根據國際財務報告準則第9號的減值方法，毋須再待發生信貸事件後方確認信貸虧損。反之，實體須一直將預期信貸虧損以及此等預期信貸虧損變動入帳。於各報告日期更新預期信貸虧損的金額，以反映自初步確認以來信貸風險的變動，並因此提供更適時的預期信貸虧損數據。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

- 國際財務報告準則第9號引入新模式，允許公司在對沖其金融及非金融風險時更緊密地利用所進行的風險管理活動調整對沖會計。國際財務報告準則第9號作為一種以原則為基礎的方法，著眼於風險的組成部分是否可供確認及計量，但並不區分金融項目及非金融項目。新模式亦允許實體利用內部產生的數據進行風險管理作為對沖會計的基準。根據國際會計準則第39號，有必要使用僅用作會計目的量度來展現相對於國際會計準則第39號規定的合格性及合規性。新模式亦包括合格性標準，但該等標準基於就對沖關係強度進行的經濟評估，此可利用風險管理數據釐定。相較於國際會計準則第39號的對沖會計內容，此舉應可降低實行成本，因其降低僅為會計處理所須進行的分析量。

國際財務報告準則第9號將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，且可提前應用。

本公司董事已根據於二零一七年十二月三十一日存在之事實及情況對本集團於該日之金融工具作出初步分析。本公司董事已就採用國際財務報告準則第9號對本集團之業績及財務狀況(包括金融資產的分類類別及計量以及披露)造成之影響評估如下：

#### (a) 分類及計量

本集團的可供出售金融資產(包括現時以成本扣除減值列賬的可供出售金融資產)將以透過損益按公允值計量或指定為不可撤回選擇以於其他綜合收益呈列公允值變動。

#### (b) 減值

本集團預期將運用簡化的方法，並基於所有應收賬款及其他應收賬款剩餘年期所有現金短缺的現值估計記錄全期預期損失。應用的預計信貸虧損模式可能導致提早確認應收賬款及其他應收賬款以及增加該等事項已確認減值撥備金額的信貸虧損。

本集團將進行更為詳盡的分析，當中將慮及一切合理及有依據的資料，用以估計採納國際財務報告準則第9號後其貿易及其他應收款項的預期信用損失。根據初步估計，本公司董事預期採用國際財務報告準則第9號對本集團的合併財務報表並無其他重大影響。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第15號客戶合約收益

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收益以向客戶描述轉讓已承諾貨品或服務的金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。故此，國際財務報告準則第15號引入應用於客戶合約的模式，當中擁有交易的合約基礎五個步驟分析，以釐定是否須確認收益，及確認收益的金額及時間。該五個步驟載列如下：

- i) 識別與客戶的合約；
- ii) 識別合約內履行的責任；
- iii) 釐定交易價格；
- iv) 按履行的責任分配交易價格；及
- v) 當(或於)實體履行表現責任時確認收益。

國際財務報告準則第15號亦引入大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解來自與客戶所訂立合約產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時的收益確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，且可提前應用。

本集團的主要收益來源為產品銷售、提供服務及建築合約。根據國際財務報告準則第15號，當對商品或服務的控制權轉移至客戶時，按每項履約責任確認收益。本公司董事已初步評估各類履約責任，並認為履約責任與目前根據國際會計準則第18號收入識別的個別收益部分相若，此外，國際財務報告準則第15號要求將交易價格按相對獨立售價基準分配至各項履約責任，這可能影響收益確認的時間及金額，並導致合併財務報表披露更多資料。然而，本公司董事預期採納國際財務報告準則第15號將不會對本集團截至二零一七年十二月三十一日根據現有業務模式確認收益的時間及金額產生重大影響。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

就建築合約而言，董事考慮國際財務報告準則第15號於合約合併、合約修訂、可變代價，以及該等合約中的重大融資成份之指引，本公司董事已評估該等建築合約之收益將於建造過程中隨時間確認。此外，本公司董事認為，現時使用之投入法和產出法計算該等履約責任完成之進度適當描述合約項下之履約，並將繼續適用於國際財務報告準則第15號。本公司董事預期，採納國際財務報告準則第15號將不會對本集團合併財務報表呈報之金額產生重大影響。

### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號就識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理提供綜合模型。

就承租人的會計處理而言，該準則引入單一承租人會計模式，要求承租人就所有年期超過12個月的租賃確認資產及負債，除非相關資產的價值較低。

於租賃開始日期，承租人須確認按成本確認資產使用權，當中包括租賃負債的初步計量，加上租賃開始日期或之前向出租人支付的付款減任何已收取租賃優惠、恢復成本的初步估計及承租人所產生的任何最初直接成本。租賃負債初步按該日尚未償付租賃付款的現值確認。

資產使用權其後按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債其後計量透過增加賬面值以反映租賃負債的利益、扣減賬面值以反映所作出租賃付款、及重新計量賬面值以反映任何重新計量或租賃修改，或以反映經修訂實質固定租賃付款。資產使用權的折舊及減值開支(如有)將依照國際會計準則第16號物業、廠房及設備自損益扣除，而就租賃負債的應計利息將自損益扣除。

就出租人的會計處理而言，國際財務報告準則第16號大致轉承國際會計準則第17號的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

於國際財務報告準則第16號生效後，其將取代現時的租賃準則，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

### 國際財務報告準則第16號租賃(續)

國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，且倘實體於最初應用國際財務報告準則第16號日期或之前已應用國際財務報告準則第15號來自客戶合約收益，則允許提前應用。

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有於附註36所披露的不可撤銷經營租賃承擔約人民幣140,871,000元。初步評估表明，該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此除非該等租賃於應用國際財務報告準則第16號後符合低價值或短期租賃，否則本集團將就全部該等租賃確認使用權資產及相應負債。此外，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露出現變化。根據國際財務報告準則第16號，本公司董事正考慮所有實際權宜之計及確認豁免後，釐定將於綜合財務狀況表確認之使用權資產及租賃負債金額。本公司預期採納國際財務報告準則第16號將不會對本集團業績造成重大影響，惟該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

### 國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進包括對多項國際財務報告準則的若干修訂本，載列如下。

國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清，當一家實體取得對一項共同經營業務的控制權時，其會重新計量先前持有該業務的權益。國際財務報告準則第11號(修訂本)澄清，當一家實體取得對一項共同經營業務的共同控制權時，該實體不會重新計量先前持有該業務的權益。

國際會計準則第12號(修訂本)澄清，確認國際財務報告準則第9號界定的股息所得稅後果(即利潤分配)應在確認派付股息責任時予以確認。所得稅影響應根據最初確認產生可分配利潤的過往交易或事項在損益、其他綜合收益或權益中確認。

國際會計準則第23號(修訂本)澄清，倘在相關資產達到預定用途或出售後任何特定借款仍然存在，於計算一般借款的資本化率時，該等借款成為實體一般借入資金的一部分。

該等修訂適本用於二零一九年一月一日或之後的年度期間，並可獲准許提前應用。

本公司董事預計，應用國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進所包含的修訂本將對本集團合併財務報表不產生重大影響。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述

### 對聯營公司和合營公司的投資

聯營公司指本集團持有其一般不少於20%的投票權的長期權益而對其有重要影響力的公司。重大影響力為可參與投資對象的財政及運營政策決定，而非對該等政策施加控制或共同控制。

合營公司屬共同安排的一種，據此，擁有該安排共同控制權的訂約方有權享有合營公司的資產淨值。共同控制權指按照合約協議對一項安排所共有之控制權，僅在相關活動的決策必須獲得共同享有控制權之各方一致同意時存在。

本集團於聯營公司和合營公司的投資，是採用權益會計法按本集團所佔淨資產份額減任何減值損失計入在合併財務狀況表。

本集團在收購後聯營公司和合營公司的經營成果及其他綜合收益中所佔份額分別計入合併損益表及合併損益及其他綜合收益表。此外，若於聯營公司和合營公司的權益中直接再次確認變動，本集團會於合併權益變動表內確認任何變動的相應份額(如適用)。本集團與其聯營公司或合營公司之間交易所產生的未變現收益及虧損，均以本集團於聯營公司和合營公司的投資為限予以抵銷，除非未實現虧損呈現所轉讓資產之減值跡象。

### 合併會計

本集團同一控制下包含各企業財務報表項目的合併財務報表，假設該等企業自合併企業或業務受控制方控制之日起合併。

合併各公司或業務的淨資產根據控制方所佔比例按賬面價值合併。在控制方之權益持續的情況下，並無就商譽或共同控制合併時收購方於被收購方之可辨認資產、負債及或然負債公平淨值之權益超逾成本之差額確認任何金額。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 合併會計(續)

合併損益及其他綜合收益表包括各個被合併實體或業務的業績，無論同一控制下企業合併時點為何時分別自該等實體或業務最初呈列或首次進入共同控制範圍之日(取時間較短者)起計算。

合併財務報表內之比較金額採用上述所載準則呈列，猶如該等實體或業務已於先前報告日期合併，惟合併實體或業務於較晚日期首次受共同控制則除外。

該等實體採用相同的會計政策。被合併實體或業務間的所有內部交易、結餘或未實現收益已於合併時被抵銷。

### 商譽

自企業合併產生的商譽以成本減累計減值入賬，如有列示。商譽每年測算是否有所減值，若有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值，則會更頻繁地進行測試。本集團於十二月三十一日進行年度商譽減值測試。就減值測試而言，企業合併收購的商譽，自收購日期起分配至本集團各現金產出單元(或現金產出單元組)，預期彼等從合併的協同效益中受益，不論本集團其他資產或負債是否分配至該等單位或單位組。

減值按與商譽有關的現金產出單元(或現金產出單元組)可收回金額評估釐定。倘若現金產出單元(或現金產出單元組)的可收回金額低於賬面值，則確認減值損失。已確認的商譽減值損失不會在以後期間撥回。

### 公允價值計量

本集團於各報告期末，按公允價值計量其上市股權投資。公允價值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團能進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

本集團以公允價值計量相關資產或負債，應當採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料的估值技術，並且最大程度地使用相關可觀察輸入資料，最小程度地使用不可觀察輸入資料。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 公允價值計量(續)

所有以公允價值計量或在合併財務報表中披露的資產和負債均按如下公允價值層級分類，由對公允價值計量具有重要意義的輸入值所屬的最低層級決定：

- 第一級 — 以在活躍市場中相同資產或負債的報價(未經調整)釐定
- 第二級 — 以使用可直接或間接觀察的對公允價值計量有重大影響的輸入值所屬的最低層級的估值技術釐定
- 第三級 — 以使用不可觀察的對公允價值計量有重大影響的輸入值所屬的最低層級的估值技術釐定

對於合併財務報表中持續以公允價值確認的資產和負債，於每一報告期末本集團重新評估分類(基於對整體公允價值計量具有重要意義的輸入值所屬的最低層級)以釐定是否有各層級之間的轉換。

### 非金融資產減值

當有跡象出現顯示減值，或當須進行資產年度減值測試(存貨、遞延所得稅資產和金融資產除外)，則估計資產的可回收金額。資產的可回收金額乃選取資產或現金產出單元的使用價值及其公允價值減銷售成本的較高者，並對個別資產釐定，除非資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額在該資產所屬的現金產出單元基礎上確定。

減值損失僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前折現率折現至現值。所用稅前折現率反應了當前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估。減值損失於產生期間與減值資產功能一致的費用類別計入損益。

於各報告期末，本集團評估是否有跡象顯示先前確認的減值損失可能不再存在或已經減少。如有該等跡象，本集團會估計可收回金額。僅若用以釐定商譽除外資產的可收回金額的估計有變動，方會撥回先前確認該資產的減值損失，但對已確定價值(扣除任何折舊／攤銷)高於此資產過往年度未確認減值損失的賬面價值的不予撥回。此類減值損失的撥回計入其產生期間的合併損益表，除非該資產按重估金額列賬，則減值損失的撥回根據該重估資產的相關會計政策進行會計處理。



## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 關聯方

一方被視為與本集團有關聯，倘：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

(i) 控制或共同控制本集團；

(ii) 對本集團施加重大影響；或

(iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的成員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 一個實體為另一實體(或一母公司、附屬公司或其他實體同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；

(iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；

(iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關的實體僱員；

(vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；

(vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；及

(viii) 該實體，或組成集團的任何成員，向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)是按成本值減去累計折舊及任何減值損失後列賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持有待售或當其分類為持有待售的處置組的一部分時，則不予折舊並根據國際財務報告準則第5號持有待售非流動資產和已終止經營業務入賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使資產處於擬定用途的可使用狀態而產生的任何直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出(例如維修和保養)，一般於其發生期間於合併損益表中扣除。而大修支出在符合確認條件時，計入資產的賬面值作為更換成本。當物業、廠房及設備的重要部件須定期更換，本集團將該等部件確認為具有特定使用壽命的獨立的資產，並對其相應地計提折舊。

折舊按物業、廠房及設備的各個項目於其估計可使用年期以直線法撇減其成本至剩餘價值，使用年期如下：

樓宇	以20至40年或租賃年期較短者
廠房及設備	5至18年
傢俱及裝置、其他設備及汽車	3至8年

倘一項物業、廠房及設備的各部分有著不同可使用年期，則有關項目的成本以合理基準分配於各部分，同時每部分將單獨折舊。剩餘價值、使用壽命及折舊方法至少於各財政年度結算日審閱及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括經初步確認為資產的任何重要部件)在處置時或在預計未來不可從其使用或處置中獲得經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的合併損益表中確認的處置或廢棄而產生的任何收益或損失乃銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額。

在建工程是指正在興建的物業、廠房及設備，以成本值減任何減值損失列賬。在建工程不計提折舊。成本包括在建期間的直接建築成本以及已借資金相關的已撥充資本的借貸費用。當在建工程竣工、隨時可供使用時，在建工程重新分類歸入物業、廠房及設備內的適當類別。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 投資物業

投資物業指對持作賺取租金收入及／或資本增值的土地和樓宇的權益(包括符合投資物業定義的經營租賃的租賃權益)，而非用於生產或供應貨品或服務或作行政用途；或作日常業務過程中出售用途。此類物業的計量依據為其包括相關交易成本在內的成本，減去累計折舊與累計減值損失(如有)。

### 土地使用權

土地使用權作為經營租賃的預付款項，按成本減累計攤銷及累計減值損失列示。成本為廠房和樓宇所在土地的使用權所支付的對價。

土地使用權在土地使用權期間以直線法計算攤銷。

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於企業合併時所收購無形資產的成本相等於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期可評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度結算日複核一次。

### 研究與開發成本

所有的研發費用於發生時於合併損益表中確認。當項目考慮到其商業和技術上的可行性可能獲得成功並能夠可靠的計量該項支出時，開發項目(涉及新的或改進產品的設計及測試)的成本支出將被確認為無形資產。不符合該等條件的其他產品開發支出在發生時確認為費用。

先前確認為費用的開發成本在後續期間不能確認為資產。被資產化並確認為無形資產的開發成本在其可以使用時在其預期可使用年限內每年按直線法進行攤銷和減值測試。

當內部項目無法明確區分出研究階段和開發階段時，所有發生於該項目的費用計入合併損益表。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 無形資產(商譽除外)(續)

#### 專有技術

專有技術初始按成本確認。明確使用年限的專有技術是按成本減累計攤銷和累計減值損失(如有)入賬。攤銷使用直線法計算將專有技術的成本分攤到其預期的5到10年使用期限內。

#### 商標和許可證

獨立取得的商標和許可證以歷史成本列示。在企業合併中取得的商標和許可證於收購日期按公允價值進行確認。商標和許可證存在有限的使用期限並且按成本減累計攤銷入賬。攤銷使用直線法計算將商標和許可證的成本分攤到其預期的3到4年使用期限內。

#### 客戶合同關係

在企業合併中取得的客戶合同關係於收購日期按公允價值進行確認。合同客戶關係存在有限的使用期限並且按成本減累計攤銷入賬。攤銷使用直線法計算將成本分攤在預期為8年的客戶關係使用期限內。

#### 服務特許權安排

當本集團擁有權利，按使用基建特許權收費(作為提供服務特許權安排下建造服務之代價)，其在初始確認無形資產時會以公允價值計量。無形資產乃以成本減去累計攤銷及累計減值虧損入賬。

### 租賃

凡將資產擁有權絕大部分回報及風險轉歸本集團所有的租約，不包括法定所有權，均列作融資租約。於融資租約開始時，租賃資產的成本乃按最低租約付款的現值撥充資本，並連同債務(不包括利息部分)一併入賬，藉以反映購買與融資情況。根據已資本化的融資租約持有的資產納入物業、廠房及設備，並按租期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊。有關租約的財務成本計入合併損益表，以反映租期內的持續的週期費率。

透過具融資性質的租購合約收購的資產列作融資租約，按其預期可使用年限予以折舊。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 租賃(續)

若出租者保留資產所有權的絕大部分回報及風險，則有關租賃歸類為經營租賃。當本集團為出租者時，本集團根據經營租賃出租的資產計入在非流動資產，而經營租賃下的應收租金按租賃期以直線法計入合併損益表。當本集團為承租人時，扣除從出租者處收取的任何獎勵後的經營租賃下的應付租金按租賃期以直線法計入合併損益表。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認和計量

金融資產於初始確認時被適當的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產。當金融資產初始確認時，除其公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，按公允價值加上收購該金融資產的交易成本計量。

金融資產的常規購買及出售均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。金融資產的常規購買或出售為根據市場監管規定或公約建立的通常要求於期限內進行的資產交割。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產及於初始確認後指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。如果金融資產以近期內出售的目的而取得，其將分類為交易性金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在合併財務狀況表中以公允價值列賬，其公允價值淨值的正向變動在合併損益表中列報為其他收入及收益，負向變動列報為財務成本。這些公允價值淨值的變化不包括這些金融資產收益的任何股息和利息，股息和利息按下列的「收入確認」中列出的政策確認。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是在活躍市場中無報價的固定或可確定款項的非衍生金融資產。於初始計量後，這些資產隨後採用有效利率法減所有減值撥備按攤餘成本計量。攤餘成本計算並考慮到任何收購折價或溢價以及包括實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入合併損益表中其他收入及收益。貸款和應收款項的減值損失分別於合併損益表中財務成本及其他開支中確認。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為上市和非上市的股權投資的非衍生金融資產。被分類為可供出售的股權投資為既不會被分類為持有待售也不會被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初始確認後，可供出售金融資產隨後以公允價值計量，未實現收益或損失被確認為公允價值儲備中其他綜合收益直到投資終止，此時累計收益或虧損於合併損益表中確認為其他收入，或直到釐定投資將予減值，可供出售的公允價值儲備中累計收益或虧損被重新分類為合併損益表中的其他損益。持有可供出售金融資產時獲取的利息和股息分別作為利息收入及股息收入，在損益表中根據為下面的「收入確認」中列出的政策確認為其他收益。

當未上市股權投資的公允價值，因為(a)投資的公允價值預計合理變動範圍較大或(b)各預計估值的變動範圍無法合理評估以及用於估計公允價值而不能被可靠計量，這樣的投資按成本減任何減值損失入賬。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 終止確認金融資產

金融資產(或,倘適用,金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下將終止確認(即從本集團合併財務狀況表移除):

- 收取該項資產所得現金流量的權利已到期;或
- 本集團已轉讓其就該項資產取得現金流量的權利,或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取現金流量的責任;及(a)本集團已轉讓資產絕大部分風險及回報,或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或已訂立轉手安排,則將評估在何種程度上其是否仍保留資產所有權的風險及回報。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報,亦無轉讓資產的控制權,則本集團繼續按持續涉及的程度確認所轉讓的資產。在此情況下,本集團亦將確認相應的負債。已轉讓資產及相關負債以所反映的本集團保留的權利與義務為基礎進行計量。

以經轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原始賬面值與本集團可能被要求償還的對價的最高金額之間的較低者計量。

### 金融資產減值

本集團會於各報告期末評估是否有客觀證據顯示某項金融資產或一組金融資產出現減值。倘初步確認資產後發生一項或多項事件而對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量產生影響且該影響能夠可靠計量,則出現減值。發生減值的證據可包括債務人或一組債務人出現重大財務困難,違約或拖欠利息或本金支付,有面臨破產或進行其他財務重組的可能以及有公開數據表明其估計未來現金流量確已減少且可計量,如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 金融資產減值(續)

#### 按攤餘成本列賬的金融資產

對於按攤餘成本列賬的金融資產，本集團首先對單項金額重大或單項金額不重大的組合單獨評估其是否客觀存在減值證據。對本集團釐定為不存在客觀減值證據的單獨評估金融資產，無論其金額是否重大，其應當包括在具有類似信用風險特性的金融資產組合內並按組合進行減值測試。已單獨進行減值測試及已確認減值損失或繼續確認減值損失的資產，不應包括在組合中進行減值測試。

任何減值損失的認定都是按照資產的賬面價值及估計未來現金流量現值的差額計算(不包含未來還未發生的信用損失)。估計未來現金流量的現值按照金融資產的原實際利率折現(即金融資產初始確認時計算的實際利率)。

資產的賬面價值的減少通過撥備賬戶顯示，損失在合併損益表中予以確認。利息收入繼續在已減少的賬面價值的基礎上按照用來計算減值損失的未來現金流量的折現率計算。當並無可變現的未來減值恢復跡象並且所有抵押品已變現或已轉讓至本集團時，貸款及應收款項連同任何相關備抵可予沖銷。

如果在後續期間內，由於在確認減值後發生的事件導致預估的減值損失增加或減少，則通過調整撥備賬戶增減之前已確認的減值損失。之前被沖銷但隨後收回的金額將計入合併損益表的其他開支。

#### 可供出售金融資產

對可供出售金融資產，本集團在每個報告期日評估是否有客觀證據表明一項或一組可供出售金融資產發生減值。

如果一項可供出售資產發生減值，減值金額按照成本(扣除本金償付額及攤銷額)及其公允價值現值的差額，並扣減之前年度在損益表中已確認的減值損失後計算，自其他綜合收益中轉入到合併損益表確認。

如果一項股權投資被劃分為可供出售，客觀證據中需包含該投資的公允價值已顯著或持續低於其成本。「顯著」是根據該資產的原始成本評估，「持續」是從該資產公允價值低於其成本始計量的期間。若存在金融資產減值的證據，累計虧損按購買成本與當時公允價值之差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值損失計算，自其他綜合收益表中轉入到合併損益表確認。被列為可供出售金融資產的權益工具減值在損益表中不會被轉回。減值被確認後，該資產公允價值的增加直接在其他綜合收益中確認。

對「顯著」和「持續」的確定需要判斷。在作如上判斷時，本集團結合其他因素，評估資產公允價值低於其成本的期間以及程度。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債被劃分為其他金融負債。

所有金融負債均按公允價值初始計量。對於貸款及借款而言，扣除直接可歸屬的交易成本後計量。

本集團的金融負債由應付賬款、應付票據、其他應付款、預提費用、融資租賃、可轉換債券計息銀行及其他貸款組成。

#### 後續計量

金融負債的後續計量由以下列示的金融負債分類決定：

在初始確認之後，其他金融負債按照攤餘成本進行後續計量，該攤餘成本用實際利率法計算，除非貼現的影響可忽略不計則按成本計量。負債被終止確認時，收益或損失在合併損益表中確認。收益或損失也可通過實際利率攤銷流程確認。

攤餘成本乃經考慮收購的任何折價或溢價以及屬實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率的攤銷金額列入合併損益表的財務開支中。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 金融負債的終止確認

當負債的責任已經免除、取消或過期時，該項金融負債終止確認。

當一項金融負債被同一借款人以明顯不同的條款替代，或者該負債的條款被大幅修改，上述替換或修改被視為終止確認原有負債並確認一項新的負債。兩項負債的賬面價值差額在合併損益表中確認。

### 權益工具

權益工具為證實扣除所有負債後於集團資產擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

### 沖抵金融工具

如有法定可強制執行的權利要求沖抵確認金額，且有意以淨資產呈列或在確認資產的同時處理負債，金融資產和負債可相互沖抵，淨額則於合併財務狀況表中列報。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。產成品及在製品的成本包括直接原料、直接工資及適當管理費用。可變現淨值是按照存貨的預計售價扣除預計完工和銷售成本後的金額釐定。

### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包含庫存現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，減去需應要求償還及構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包含用途不受限制的庫存現金及銀行存款(包括定期存款)及與現金性質相似的資產。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 撥備

若因過往事項而有現時法定或推定債務，可能需要有資源外流以償付這些債務，且能對債務金額作出可靠估計，則可確認撥備。

如折現的影響重大，則確認的撥備額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而增加的折現現值，列作財務開支計入合併損益表。

本集團承諾的部分產品保證撥備按照銷量及過往維修及退貨情況認定。

### 所得稅

所得稅包含即期及遞延稅項。損益賬外確認的相關所得稅項目計入損益賬外的其他綜合收益或直接計入權益。

即期所得稅資產和負債根據截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按預期可收回的金額或繳納給稅務機關的金額計量，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

就財務報告目的而言，報告期末資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時性差異須按債務法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，惟下列各項除外：

- 倘若遞延稅項負債的起因，是產生於商譽或非企業合併交易中資產或負債的初始確認，而且在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於涉及對附屬公司、聯營公司及合營公司投資的應課稅暫時性差異，倘若撥回暫時性差異的時間可以控制，且該暫時性差異在可預見的將來很可能不會撥回。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 所得稅(續)

對於所有可抵扣暫時性差異及結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損的，則遞延稅項資產確認入賬，惟下列各項除外：

- 倘若有關可抵扣暫時性差異的遞延稅項資產的起因，是產生於非業務合併交易中資產或負債的初始確認，而且在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於涉及對附屬公司、聯營公司及合營公司投資的可抵扣暫時性差異，只有在暫時性差異有可能在可預見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等暫時性差異時，方可確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各自報告期末予以審閱，若不再可能有足夠應課稅利潤可用以抵扣遞延稅項資產全部或部分金額則相應減少遞延稅項資產賬面值。未確認的遞延稅項資產在各自報告期末重新評估，若可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產，則予確認。

遞延稅項資產和負債根據截至報告期末已實施或已實質實施的稅率(和稅法)，按照資產實現或負債結算的期間預計採用的稅率計量。

若存在法律上可強制執行的權利，藉以用即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務當局相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可相互抵銷。

### 政府補助

當有相當把握獲得補助並符合所有附帶條件時，政府補助可按公允價值確認入賬。若補助與支出項目有關，即於計劃補償的成本(預期會得到補償)支銷的期間內有系統地確認為收入。

當補助與資產相關，則按資產的公允價值計入遞延收益賬戶，並於有關資產的預計可使用年限內，以等額年金調撥往合併損益表，或從資產的賬面價值中扣除，並以較低折舊費用的方式撥往合併損益表。

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 收入確認

收入在經濟利益很可能流入本集團且金額能夠可靠計量，並滿足下列條件時予以確認：

- (a) 對於航空產品銷售收入，在商品所有權的重大風險及報酬轉移給買方，且本集團不再對所售商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制時扣除退貨及折扣後予以確認；
- (b) 對於建造合同收入，按照完工百分比法予以確認。完工百分比法將於下文關於「建造合同」的會計政策部分進一步闡述；
- (c) 對於提供服務的收入，按照服務期間內提供的服務予以確認，將在下文關於「服務合同」的會計政策部分進一步闡述；
- (d) 對於租金收入，在租期內按照時間比例予以確認；
- (e) 對於利息收入，以權責發生制為基礎，採用實際利率法計算予以確認，實際利率為將金融工具預計未來現金收入按金融工具的估計年期或更短期間(如適用)折現至金融資產賬面淨值的折現率；及
- (f) 對於股息收入，在股東收取款項的權利得以確立時予以確認。

### 建造合同

合同收入包含商定的合同金額及變更指令、索賠、獎金的適當金額。合同成本包含直接材料成本、轉包成本、直接人工以及適當比例的可變和固定建造管理費。

固定造價建造合同的收入確認使用完工百分比法，參照迄今已發生的成本佔相關合同預估成本總額的比例計量。

成本加建造合同的收入確認使用完工百分比法，參照期間內發生的可收回成本及相關費用收入，根據迄今已發生的成本佔相關合同預估成本總額的比例計量。

當管理層預見到可預測的損失時，會為損失做出撥備。當迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失超出合同分階段付款金額時，超出部分被視為已完工尚未結算款。當合同分階段付款金額超出迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失時，超出部分被視為已結算尚未完工款。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 服務合同

提供服務的合同收入包括議定的合同金額。提供服務的成本包含人工成本及直接參與提供服務的人員的其他成本和可歸屬的管理成本。

提供服務的收入根據交易完成的百分比確認，前提是收入、已發生成本以及預計完工成本能夠可靠計量。完成百分比參照迄今已發生成本佔交易總成本的比例確定。如果合同的結果不能夠可靠計量，則收入只能確認已發生成本能夠收回的部分。

當管理層預見到可預測的損失時，會為損失作出撥備。當迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失超出合同分階段付款金額時，超出部分被視為應收合約客戶款項。當合同分階段付款金額超出迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失時，超出部分被視為應付合約客戶款項。

### 以股份為基礎的支付

本公司採納一項以股份為基礎的股權結算薪酬方案(「方案」)，借此對本公司合資格僱員提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)會按以股份為基礎的支付形式收取酬金，而僱員會提供服務作為股權工具的對價(「股權結算交易」)。

與僱員進行的股權結算交易的成本參照授予之日的公允價值計量。公允價值按照授予之日的市值確定。

股權結算交易的成本連同權益的相應增加於達到業績及／或服務條件的期間在僱員福利費用中確認。行權日之前各報告期末就股權結算交易確認的累計支出反映行權期間到期的部分以及本集團對最終行權的股權工具數量的最佳估計。一段期間內於合併損益表扣除或計入的數額指該期間開始及結束時確認的累計支出的變動。

當確認報酬的授予日公允價值時，服務和非市場績效情況不予考慮，但是達成這些條件的可能性將作為本集團對最終行權的股權工具數量的最佳估計的一部分進行評估。市場績效情況將反映在授予日的公允價值中。任何與報酬相關但沒有相關服務要求的其他條件將被視為非行權條件。非行權條件反映在報酬的公允價值中，並導致報酬的直接費用化，除非還存在服務和／或績效條件。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 以股份為基礎的支付(續)

對於因未達到非市場績效和／或服務條件而未最終行權的報酬，不會確認支出。如果報酬包括市況或非行權條件，則不論是否達到該市況或非行權條件，交易均會視作行權處理，前提是其他所有績效及／或服務條件均已達成。

股權結算報酬條款修訂時，若符合報酬原本的條款，則至少需按條款並未進行修訂的情形確認支出。此外，若任何修訂導致於修訂日期所計量的以股份為基礎支付的款項的公允價值總額增加，或以其他方式令僱員受惠，則所產生的任何額外支出予以確認。

當股權結算報酬註銷時，視作報酬已於註銷當日行權，而報酬尚未確認的任何支出會即時確認。此包括未達成本集團或僱員控制下的非行權條件時的任何報酬。然而，若註銷的報酬有新的報酬作為替代，並在授予當日指定為替代報酬，則註銷的報酬和新報酬會如上段所述被視為對原有報酬的修訂。

為該方案購買的庫存股票的攤薄影響反映為計算每股溢利時的額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本公司及在中國內地經營的下屬附屬公司的僱員應參與地方政府運營的中央退休金計劃。該等公司需要向中央退休金計劃繳納薪酬開支的一定比例。所繳款項將根據中央退休金計劃的規定變為應付款項計入合併損益表。

#### 住房福利

本集團全體全職僱員有權參加政府補助的各種住房基金計劃。本集團每月按僱員薪金的一定百分比向這些住房基金繳款。就這些基金而言，本集團的責任只限於每一期間應付的繳款。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 其他僱員福利(續)

#### 僱傭關係終止福利

本集團將僱傭關係終止福利責任確認為負債。本集團的負債依賴於各種假設和條件的精算估計確定。精算估計報告中使用的假設包括折現率、未來工資增長、死亡率、福利增長率和其他因素。實際結果和精算結果的偏差將影響相關會計估計的準確性。即使管理層認為上述假設合理，假設條件的任何變動仍將影響補充僱員退休福利的負債金額。所有假設均會在各報告日進行審核。

### 借款成本

若借款成本可直接屬於購買、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間才可預備好用於擬定用途或出售的資產)，則將其撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當相關資產大致預備好用於擬定用途或出售時，則不再把該等借款成本撥充資本。用以支付合資格資產開支的特定借款的臨時投資所賺取的投資收益從撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本皆於發生期間支銷。借款成本包括利息及實體因資金借貸而產生的其他成本。

### 股息

期末股息在股東大會上經股東批准後，將被確認為負債。

### 外幣

財務報表以人民幣呈列，人民幣是本公司的功能貨幣。本集團各實體單獨確定其功能貨幣，並使用該種功能貨幣計量其合併財務報表中所含的項目。本集團實體記錄的外幣交易最初以交易當日相應功能貨幣的通行匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債則按報告期末通行的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額在合併損益表中確認。

以外幣列值及按歷史成本計量的非貨幣項目按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目按確定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損按與確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即對於其他綜合收益表或損益表中已確認公允價值收益或虧損的項目，其換算差額亦分別於其他綜合收益表或損益表中確認)。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 外幣(續)

本集團旗下若干實體的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。報告期末，該等實體的資產及負債乃按報告期末通行的匯率換算為人民幣，而其合併損益表則按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外幣折算儲備中累計。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量當日匯率換算為人民幣。因此，海外附屬公司年內產生之持續現金流量按照年內加權平均匯率換算為人民幣。

## 3. 重大會計判斷及估計

管理層編製本集團的合併財務報表時，須作出影響收入、開支、資產及負債所呈報金額及隨附披露事項和或然負債的披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致資產或負債的賬面值須於未來作出重大調整。

### 判斷

在應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷(除涉及估值的項目外)，乃對合併財務報表中已確認的金額構成極重大影響：

#### *持股比例低於多數表決權的企業實體的合併*

管理層認為，儘管本集團在部分企業實體中持有的投票權低於50%，本集團仍對這些實體享有實際控制權，因為其他股東股權相對分散，且並未集體行使其權利以獲得多於本集團投票權的意圖。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 判斷(續)

#### 投資物業及業主自用物業的分類

本集團判定一項物業是否符合投資物業的條件，並且已經制定了相關判斷標準。投資物業土地使用權是指持有以獲得租金收入和／或資本增值的物業。因此，本集團會考慮一項物業產生的現金流是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。在一些物業中，一部分用來獲得租金收入或資本增值，另一部分用於生產或提供商品或服務，或用於經營管理。如果這些部分能被獨立出售或獨立進行融資租賃，本集團將兩部分分開列報。如果該部分不能被獨立出售，則僅當該資產不重要的部份用於生產或提供商品或服務或用於經營管理時，方可被確認為投資物業。本集團將對每個物業單獨進行判定，以確定是否因為輔助服務部分過於重大而不能被判定為投資物業。

### 估計的不確定性

對未來事項的主要假設及於報告期末估計的不確定性的其他主要來源(存有重大風險可能導致資產及負債賬面值須於下一財政年度內作出重大調整者)於下文論述。

#### 非金融資產(除商譽外)的減值

於每個報告期末，本集團評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。倘跡象顯示非金融資產的賬面值可能無法收回時，將對該等資產進行減值測試。減值存在於當某一資產或某一現金產出單元的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減其銷售成本與其使用價值的較高者)時。公允價值減銷售成本的計算基於在相似資產公平交易中可獲得的具約束性銷售交易信息或可觀察市場價格減處置該資產的增量成本。計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產出單元的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算現金流量的現值。

#### 遞延稅項及所得稅

遞延稅項資產就所有未用稅項虧損加以確認，惟僅限於日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等未用稅項虧損的情況。遞延稅項負債在扣除稅收返還時確認。在釐定可予確認的遞延稅項資產和負債金額時，須根據日後應稅利潤的大致時間及水平以及未來的稅收籌劃戰略，作出重要的管理層判斷。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定性(續)

#### 折舊和攤銷

本集團管理層按照本集團計劃通過資產使用而取得未來經濟效益的預計期間確定物業、廠房和設備、投資物業土地使用權以及無形資產的預計使用年限和相應折舊／攤銷。當資產的使用年期與過往的估計年期不同時，管理層將對折舊、攤銷開支進行調整，或將對棄置或變賣的技術陳舊的或非戰略性的資產進行沖銷或減計。

#### 應收賬款和其他應收款的減值

應收賬款和其他應收款的減值撥備是基於應收賬款和其他應收款的可回收性評估計算得出的。評估應收賬款最終可回收性需要進行大量判斷，包括目前信用等級、各客戶以往還款歷史及現時市況。

#### 存貨的減值

管理層主要根據最新發票價格和目前市場情況預測原材料，在產品和產成品的可變現淨值。本集團於每一報告期末對存貨逐一進行檢查，對過時和周轉緩慢的項目計提存貨減值準備，或將存貨沖銷或減計至可變現淨額。

#### 收入確認(建造合約)

本集團採用完工百分比法計算合約收入。使用完工百分比法要求本集團估計迄今發生的合約成本在預計合約成本總額中所佔的比例。根據本集團的經驗和本集團所執行的建造合約的性質，本集團在認為工作已取得足夠進展並且能夠可靠地預測完工成本和收入時作出預測。

#### 可供出售金融資產減值

本集團將部分資產確認為可供出售金融資產，並在權益中確認其公允價值變動。當公允價值下降時，管理層針對公允價值下降作出假設，用於判定是否應在合併損益表中確認一項減值。於二零一七年十二月三十一日，已確認的可供出售金融資產減值損失為人民幣6,071,000元(二零一六年：經重列人民幣24,948,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料

執行董事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。

執行董事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、建設和運營服務(「航空工程服務」)。

向執行董事呈報的集團以外收入採用與合併損益表相同的方式計量。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。

本集團位於中國境內，其大部分外部客戶收入均來自中國，其資產亦均位於中國。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度	航空整機 人民幣千元	航空零部件 人民幣千元	航空工程服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	10,404,546	16,980,047	5,212,118	32,596,711
分部間收入				1,218,343
				33,815,054
調整：				
分部業務間抵銷				(1,218,343)
收入				32,596,711
分部業績	557,440	2,195,240	378,193	3,130,873
調整：				
利息收入				177,069
公司及其他未分配開支				(42,880)
財務開支				(507,177)
除稅前溢利				2,757,885
分部資產	28,152,099	38,619,604	13,688,167	80,459,870
調整：				
分部間應收賬款抵銷				(1,526,768)
資產總額				78,933,102
分部負債	18,046,681	21,246,266	10,007,189	49,300,136
調整：				
分部間應付賬款抵銷				(1,526,768)
負債總額				47,773,368
其他分部信息：				
應佔溢利：				
合營公司	912	21,284	-	22,196
聯營公司	2,339	156,592	(6,579)	152,352
在損益表中確認的減值損失	35,439	206,170	23,238	264,847
其他非現金開支	63,903	1,998	-	65,901
折舊與攤銷	377,563	591,162	166,141	1,134,866
對合營公司投資	23,978	98,455	-	122,433
對聯營公司投資	442,067	446,258	39,702	928,027
資本開支*	769,914	1,147,698	641,056	2,558,668

\* 資本開支包含購置物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權、無形資產及對合營公司及聯營公司投資。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日  
止年度(經重列)

	航空整機 人民幣千元	航空零部件 人民幣千元	航空工程服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入：</b>				
來自集團外客戶的收入	11,149,053	17,067,810	8,616,690	36,833,553
分部間收入				1,960,610
				38,794,163
<b>調整：</b>				
分部業務間抵銷				(1,960,610)
<b>收入</b>				<b>36,833,553</b>
<b>分部業績</b>	536,848	2,041,222	418,442	2,996,512
<b>調整：</b>				
利息收入				212,230
公司及其他未分配開支				(41,496)
財務開支				(515,348)
<b>除稅前溢利</b>				<b>2,651,898</b>
<b>分部資產</b>	28,031,082	33,476,440	11,985,465	73,492,987
<b>調整：</b>				
分部間應收賬款抵銷				(1,865,467)
<b>資產總額</b>				<b>71,627,520</b>
<b>分部負債</b>	16,111,296	17,970,048	10,448,798	44,530,142
<b>調整：</b>				
分部間應付賬款抵銷				(1,865,467)
<b>負債總額</b>				<b>42,664,675</b>
<b>其他分部信息：</b>				
應佔溢利和虧損：				
合營公司	—	28,252	10	28,262
聯營公司	(27,462)	128,390	(2,379)	98,549
在損益表中確認的減值損失	41,429	244,119	67,422	352,970
其他非現金開支	142,163	—	—	142,163
折舊與攤銷	385,753	546,516	140,632	1,072,901
對合營公司投資	—	87,680	7,520	95,200
對聯營公司投資	447,971	386,217	5,239	839,427
<b>資本開支*</b>	<b>648,583</b>	<b>1,057,087</b>	<b>351,762</b>	<b>2,057,432</b>

\* 資本開支包含購置物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權、無形資產及對合營公司及聯營公司投資。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

### 有關主要客戶資料

佔有超過本集團總收入10%的客戶於相應年度的收入如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
客戶A <sup>1</sup>	8,079,171	7,487,658

<sup>1</sup> 來自航空整機的收入。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入指年度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同收入；以及提供勞務的價值。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>收入</b>		
銷售商品	27,544,672	29,051,224
提供勞務	5,052,039	7,782,329
	<b>32,596,711</b>	<b>36,833,553</b>
<b>其他收入</b>		
出售材料獲得的收入	375,348	367,555
出售材料的成本	(342,328)	(321,114)
出售材料獲得的利潤	33,020	46,441
提供維修及其他服務獲得的收入	143,363	109,924
股息收入	11,109	29,452
	<b>154,472</b>	<b>139,376</b>
租賃收入總額	28,577	17,500
租賃開支總額	(16,788)	(5,867)
	<b>11,789</b>	<b>11,633</b>
	<b>199,281</b>	<b>197,450</b>
<b>收益</b>		
公允價值收益淨額：		
交易性金融資產	2,914	6,529
外匯收益淨額：	–	29,284
違約罰金收益	38,181	98,323
非貨幣資產交換收益	1,000	10,219
出售以下各項的收益：		
可供出售金融資產	81,767	40,347
附屬公司權益	12,214	–
聯營公司權益	37,704	4,349
交易性金融資產	–	731
物業、廠房及設備	56,543	364
其他	43,644	41,617
其他收入及收益	<b>473,248</b>	<b>429,213</b>
	<b>33,069,959</b>	<b>37,262,766</b>



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 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：

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
銷售存貨的成本		20,968,518	22,978,604
提供勞務的成本		4,184,284	6,817,278
折舊：			
投資物業	14	11,918	7,493
物業、廠房及設備	13	1,034,003	964,822
減：政府資助遞延收益的攤銷	30	(222,765)	(98,490)
		823,156	873,825
攤銷：			
土地使用權	15	36,873	54,983
無形資產	17	52,072	45,603
研發成本：			
本年支出		2,244,263	2,233,312
減：政府資助*		(387,494)	(753,785)
		1,856,769	1,479,527
核數師薪酬		7,912	8,525
員工福利開支(包含董事及監事薪酬)：			
工資、薪金、住房福利及其他費用		5,842,390	5,401,786
以股份為基礎支付的費用		17,759	—
退休金計劃供款		880,707	859,735
外幣匯兌損失(收益)淨額		30,629	(29,284)
減值：			
可供出售金融資產		6,071	24,948
應收賬款及預付款、押金及其他應收款		158,878	131,267
物業、廠房及設備	13	1,350	21,330
其他無形資產	17	41,029	—
存貨減計為可變現淨值		57,519	175,425

\* 各項政府資助用於在中國內地進行研發活動。政府資助已經從其相關的研發成本中扣除，還未確認相關費用的政府資助包含在合併財務狀況表中的遞延收益中。對於此等資助不存在未完成的情況或不確定事項。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 7. 財務開支淨額

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
財務收入：		
銀行利息收入	177,069	201,879
其他利息收入	-	10,351
	177,069	212,230
財務開支：		
銀行及其他貸款利息	479,529	477,257
融資租賃利息	7,241	7,252
利息費用總額	486,770	484,509
減：資本化利息	(30,264)	(32,206)
其他財務開支	50,671	63,045
	507,177	515,348
財務開支淨額	(330,108)	(303,118)

在建工程的資本化利率介乎1.08%至4.90%之間(二零一六年：經重列1.08%至5.58%)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 8. 董事及監事酬金

已付或應付各董事及監事酬金情況如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
袍金	760	1,522
其他酬金： 薪金、津貼	356	1,545
	1,116	3,067

### (a) 獨立非執行董事

本年支付給獨立非執行董事的袍金列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
劉仲文先生	210	210
劉人懷先生	170	170
楊志威先生	210	210
	590	590

本年無其他應支付給獨立非執行董事的酬金(二零一六年：無)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (b) 執行董事和非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一七年					
<b>執行董事：</b>					
林左鳴先生	-	-	-	-	-
<b>非執行董事：</b>					
譚瑞松先生	-	-	-	-	-
吳獻東先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
李耀先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
帕特里克·德·卡斯泰爾 巴雅克先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
顧惠忠先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
高建設先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
何志平先生	170	-	-	-	170
基蘭·豪先生 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
	170	-	-	-	170

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一六年					
<b>執行董事：</b>					
林左鳴先生	-	450	-	-	450
<b>非執行董事：</b>					
譚瑞松先生	-	500	-	-	500
顧惠忠先生 <sup>1</sup>	380	-	-	-	380
高建設先生 <sup>1</sup>	380	-	-	-	380
基蘭·豪先生 <sup>1,2</sup>	-	-	-	-	-
何志平先生 <sup>2</sup>	57	-	-	-	57
郭重慶先生 <sup>2</sup>	85	-	-	-	85
莫利斯·撒瓦先生 <sup>2</sup>	30	-	-	-	30
	932	950	-	-	1,882

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (b) 執行董事和非執行董事(續)

本年度並無任何董事放棄或同意放棄酬金之安排(二零一六年：無)。已付或應付各董事酬金已由本公司支付。

### (c) 監事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一七年					
<b>監事：</b>					
鄭強先生	-	-	-	-	-
劉富敏先生	-	-	-	-	-
李竟女士	-	356	-	-	356
	-	356	-	-	356

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一六年					
<b>監事：</b>					
鄭強先生 <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
劉富敏先生	-	-	-	-	-
李竟女士	-	328	-	-	328
陳灌軍先生 <sup>3</sup>	-	267	-	-	267
	-	595	-	-	595

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (c) 監事(續)

- 1 於二零一七年五月十八日，吳獻東先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克先生分別獲委任為本公司新任非執行董事；顧惠忠先生、高建設先生及基蘭·豪先生分別辭任本公司非執行董事。
- 2 於二零一六年六月十四日及八月二十五日，基蘭·豪先生及何志平先生分別獲委任為本公司新任非執行董事；莫利斯·撒瓦先生及郭重慶先生分別辭任本公司非執行董事。
- 3 於二零一六年十月二十七日，鄭強先生獲委任為本公司新任監事；陳濯軍先生辭任本公司監事。

## 9. 五位薪酬最高僱員

年內，本集團薪酬最高的五位僱員中並無董事(其薪酬明細已於上述附註8中呈列)。本集團五位薪酬最高僱員本年薪酬列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪金，津貼	5,166	4,412

薪酬最高的非董事及非首席執行官的僱員薪酬檔次及人數如下：

	僱員人數	
	二零一七年	二零一六年
零至港幣1,000,000元(相等於約人民幣833,000元)	—	3
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元(相等於約人民幣833,000元至人民幣1,250,000元)	5	2

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團未向五位薪酬最高僱員支付加盟酬金或失去職位補償金。  
截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度內，五位薪酬最高的僱員中沒有人員放棄或同意放棄薪金。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅費用

除了若干附屬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(二零一六年：15%)，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%(二零一六年：25%)計算。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅	380,785	385,977
遞延所得稅	(39,464)	(33,742)
年內所得稅費用總額	341,321	352,235

截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅按照估算應稅利潤以16.5%的稅率計算得出(二零一六年：16.5%)。

本集團實際稅項支出與按照中國法定稅率25%所計算金額之間的調整如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	2,757,885	2,651,898
按照法定稅率25%計算的稅項	689,471	662,975
特定省份適用或當地政府頒佈的低稅率	(320,120)	(317,137)
應佔合營公司及聯營公司損益	(43,637)	(31,703)
非應稅收入	(70,563)	(25,321)
非抵扣費用	42,979	40,578
使用以前期間稅項損失	(4,439)	(10,301)
未確認稅項損失	66,677	34,638
其他	(19,047)	(1,494)
按本集團實際稅率計算的稅項費用	341,321	352,235

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 11. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
建議： 擬派末期股息每股人民幣0.03元(二零一六年：人民幣0.02元)	178,984	119,322

建議末期股息由董事於該等財務報表獲批准當日舉行之會議上提出建議，須經本公司股東於股東週年大會上批准。

於二零一七年十二月三十一日的合併財務報表中，上述截至二零一七年十二月三十一日止年度的股息並未確認為應付項目，但會在截至二零一八年十二月三十一日止年度體現為留存盈餘的分派。

## 12. 歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利

基本每股溢利金額的計算基於本年歸屬於本公司普通權益持有人的溢利，以及這一年內已發行的加權平均普通股股數5,966,121,836股(二零一六年：5,966,121,836股)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無具潛在攤薄影響的已發行普通股(二零一六年：無)。

基本及攤薄每股溢利的計算基於：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>溢利</b>		
用以計算基本及攤薄每股溢利的歸屬於本公司普通權益持有人的溢利	1,222,280	1,160,082
<b>股數</b>		
用以計算基本每股溢利的年內已發行加權平均普通股股數(千股)	5,966,122	5,966,122
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	5,966,122



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 13. 物業、廠房及設備

二零一七年	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	傢俱及裝置，其 他設備以及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一七年一月一日 (經重列)	2,805,823	7,234,111	7,889,595	2,826,927	20,756,456
購置	1,906,939	123,857	332,103	159,970	2,522,869
從投資物業轉撥	–	16,307	–	–	16,307
完成後轉撥	(1,374,907)	260,016	877,785	237,106	–
出售／核銷	(193,735)	(117,773)	(293,182)	(196,025)	(800,715)
出售附屬公司	(120,090)	–	(43)	(643)	(120,776)
轉撥至投資物業	–	(5,503)	–	–	(5,503)
於二零一七年 十二月三十一日	3,024,030	7,511,015	8,806,258	3,027,335	22,368,638
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一七年一月一日 (經重列)	–	(1,559,917)	(3,751,214)	(1,896,476)	(7,207,607)
折舊	–	(226,719)	(554,477)	(252,807)	(1,034,003)
從投資物業轉撥	–	(1,666)	–	–	(1,666)
減值	–	–	(1,350)	–	(1,350)
抵銷出售／核銷	–	45,697	287,388	69,550	402,635
出售附屬公司	–	–	22	417	439
於二零一七年 十二月三十一日	–	(1,742,605)	(4,019,631)	(2,079,316)	(7,841,552)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一六年 十二月三十一日(經重列)	2,805,823	5,674,194	4,138,381	930,451	13,548,849
於二零一七年 十二月三十一日	3,024,030	5,768,410	4,786,627	948,019	14,527,086

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 13. 物業、廠房及設備(續)

二零一六年(經重列)	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	傢俱及裝置·其 他設備以及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一六年一月一日	2,939,318	6,577,941	7,096,133	2,469,348	19,082,740
購置	1,423,587	21,819	316,902	180,446	1,942,754
從投資物業轉撥	-	45,791	-	-	45,791
完成後轉撥	(1,522,335)	679,958	562,088	280,289	-
出售/核銷	(34,747)	(87,352)	(85,528)	(103,156)	(310,783)
轉撥至投資物業	-	(4,046)	-	-	(4,046)
於二零一六年十二月三十一日	2,805,823	7,234,111	7,889,595	2,826,927	20,756,456
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一六年一月一日	-	(1,396,999)	(3,338,778)	(1,692,708)	(6,428,485)
折舊	-	(214,344)	(460,855)	(289,623)	(964,822)
從投資物業轉撥	-	(444)	-	-	(444)
減值	-	(2,900)	(18,185)	(245)	(21,330)
出售/核銷	-	53,342	66,604	86,100	206,046
轉撥至投資物業	-	1,428	-	-	1,428
於二零一六年十二月三十一日	-	(1,559,917)	(3,751,214)	(1,896,476)	(7,207,607)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一六年十二月三十一日	2,805,823	5,674,194	4,138,381	930,451	13,548,849

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面值約人民幣63,600,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣76,960,000元)的若干物業、廠房及設備位於中國的租賃土地上，該等土地由航空工業無償授予本集團使用或者已根據長期租約向若干同一最終控制公司下的子公司租賃。於二零一七年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘時間由5年至32年不等(二零一六年十二月三十一日：6年至33年)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 13. 物業、廠房及設備(續)

本集團正在申請若干樓宇的法定所有權，於二零一七年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣976,741,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣2,322,156,000元)。

若干物業、廠房及設備系銀行貸款的抵押物(附註29(d))。

廠房及設備之賬面值約為人民幣4,786,627,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣4,138,381,000元)，包括有關融資租賃下持有之資產約人民幣419,108,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣175,160,000元)。

## 14. 投資物業

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日賬面金額	301,877	346,024
購置	3,233	29,126
從自用物業中轉出	7,394	2,618
折舊	(11,918)	(7,493)
轉撥至自用物業	(19,041)	(68,398)
於十二月三十一日賬面金額	281,545	301,877
評估值	476,842	569,084

所有投資物業位於中國境內，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的評估值乃由本公司董事依據處於相同區域的類似樓宇的可觀察市場價值或者現金流折現方法所釐定，處於公允價值的第二層級。

上年度所用估值技術並無發生變化。在估計物業的公允價值時，物業的最高及最佳用途為其現時用途。

本集團正在申請若干投資物業的法定所有權，於二零一七年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣81,365,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣74,290,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 15. 土地使用權

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>成本</b>		
於一月一日	1,957,705	1,834,279
購置	15,927	32,208
從投資物業轉撥	4,916	25,192
自預付款及押金轉撥	-	66,026
轉撥至投資物業	(2,247)	-
於十二月三十一日	1,976,301	1,957,705
<b>累計攤銷</b>		
於一月一日	(249,459)	(192,335)
攤銷	(36,873)	(54,983)
從投資物業轉撥	(516)	(2,141)
轉撥至投資物業	356	-
於十二月三十一日	(286,492)	(249,459)
<b>賬面淨值</b>		
於十二月三十一日	1,689,809	1,708,246

本集團正在申請若干土地使用權的法定所有權，於二零一七年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣0元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣22,636,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 16. 商譽

二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
----------------	-------------------------

於十二月三十一日賬面金額	69,188	69,188
--------------	--------	--------

商譽分別為二零一四年購買深圳市翔通光電技術有限公司(「翔通光電」)和二零一三年購買中航富士達科技股份有限公司(「中航富士達」)所得，已悉數分配至各現金產出單元。於二零一七年十二月三十一日，本集團以現金產出單元的可收回金額為基礎，對商譽實施了減值測試，並得出結論，無需計提減值撥備。每個現金產出單元的可收回金額按現金流折現法確定。該計算方法使用的稅前現金流預測基於管理層批准的未來五年財務預算。超過五年期的現金流使用預計增長率推定。

二零一七年度使用價值計量方法使用的關鍵假設為翔通光電和中航富士達年未來五年預測年增長率分別為9%到10%和4%到11%(二零一六年：分別為0%至25%和6%至7%)，五年期後增長率分別為0%和0%(二零一六年：分別為0%和0%)，稅前貼現率分別為15%和15%(二零一六年：分別為13%和13%)。

管理層將未來五年預測期的銷量及毛利率認為關鍵假設。收入和成本的主要驅動因素來源於每期銷量。年銷量增長率以往期業績及管理層對市場發展的預期為依據。長期增長率經參考行業報告中包含的預測釐定，並參考企業主體特定情況調整。貼現率為稅前並能反映相關業務的特定風險。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 17. 其他無形資產

二零一七年	開發成本 人民幣千元	服務特許權安排 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	商標與許可證 人民幣千元	客戶合同關係 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一七年一月一日 (經重列)	50,630	598,286	141,505	80,982	19,302	890,705
購置	6,068	387	18,885	-	-	25,340
處置/沖銷	-	(1,030)	(13,550)	-	-	(14,580)
於二零一七年 十二月三十一日	56,698	597,643	146,840	80,982	19,302	901,465
<b>累計攤銷及減值</b>						
於二零一七年一月一日 (經重列)	-	(27,129)	(87,802)	(79,474)	(6,434)	(200,839)
攤銷	-	(23,947)	(23,032)	(1,474)	(3,619)	(52,072)
抵銷出售/沖銷	-	283	11,630	-	-	11,913
減值	-	(41,029)	-	-	-	(41,029)
於二零一七年 十二月三十一日	-	(91,822)	(99,204)	(80,948)	(10,053)	(282,027)
<b>賬面淨值</b>						
於二零一七年 十二月三十一日	56,698	505,821	47,636	34	9,249	619,438

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 17. 其他無形資產(續)

二零一六年(經重列)	開發成本 人民幣千元	服務特許權安排 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	商標與許可證 人民幣千元	客戶合同關係 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一六年一月一日	48,597	580,000	141,416	80,982	19,302	870,297
購置	2,033	18,286	89	-	-	20,408
於二零一六年 十二月三十一日	50,630	598,286	141,505	80,982	19,302	890,705
<b>累計攤銷</b>						
於二零一六年一月一日	-	(3,867)	(67,931)	(78,210)	(5,228)	(155,236)
攤銷	-	(23,262)	(19,871)	(1,264)	(1,206)	(45,603)
於二零一六年 十二月三十一日	-	(27,129)	(87,802)	(79,474)	(6,434)	(200,839)
<b>賬面淨值</b>						
於二零一六年 十二月三十一日	50,630	571,157	53,703	1,508	12,868	689,866

### 特許權資產

本集團的特許權資產為本集團就污水處理廠的特許權使用而獲得的權利。本集團將權利確認為無形資產，並在相關特許服務期間攤銷。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 合營公司投資

下表列明本集團合營公司的財務信息，其單獨而言不構成重大影響：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
應佔淨資產，於一月一日	95,200	75,121
新增投資	23,066	1,500
年度應佔溢利	22,196	28,262
處置投資	(7,520)	-
宣佈分派的股息	(10,509)	(9,683)
應佔淨資產，於十二月三十一日	122,433	95,200

## 19. 聯營公司投資

下表列明本集團聯營公司的財務信息合計金額，其單獨而言不構成重大影響：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
應佔淨資產，於一月一日	849,153	848,542
年度應佔溢利	152,352	98,549
新增投資	60,000	76,120
宣佈分派的股息	(147,641)	(172,617)
從附屬公司權益中轉出	35,355	-
處置投資	(11,466)	(1,441)
	937,753	849,153
減值撥備	(9,726)	(9,726)
應佔淨資產，於十二月三十一日	928,027	839,427



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 20. 可供出售金融資產

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
已上市權益投資，以公允價值計量	614,236	917,078
非上市權益投資，以成本計量(附註)	774,147	684,463
	1,388,383	1,601,541
減：減值撥備	(97,957)	(91,886)
	1,290,426	1,509,655

年內，本集團確認為其他綜合收益的可供出售金融資產的公允價值損失為人民幣246,081,000元(二零一六年：經重列人民幣370,368,000元)及累計收益人民幣54,120,000元(二零一六年：經重列人民幣38,512,000元)從其他綜合收益重分類至本年合併損益表中。

上述投資包括了對權益性證券的投資，該等投資被指定為可供出售金融資產，且沒有固定到期日。

附註：該等權益投資主要指對某些非上市公司的投資。由於該等權益投資並無活躍市場的市場報價，而且運用其他有效合理方法估計公允價值的影響重大，且各種估計的可能性無法合理評估，因此，該等投資以成本減累計減值損失列賬。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 21. 遞延稅項

年內，遞延稅項資產及負債的變動列示如下：

### 遞延稅項資產

	減值 人民幣千元	預提費用和 其他暫時性差異 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(經重列)	159,785	68,857	228,642
於年內計入損益的遞延稅項	26,166	1,033	27,199
於年內扣除其他綜合收益的遞延稅項	-	(16,960)	(16,960)
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	185,951	52,930	238,881
於年內計入損益的遞延稅項	25,713	28,270	53,983
於年內扣除其他綜合收益的遞延稅項	-	(4,643)	(4,643)
於二零一七年十二月三十一日	211,664	76,557	288,221

本集團未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
可抵扣暫時性差異	176,543	139,932
未確認稅損	369,844	384,264

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 21. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項資產(續)

未確認的稅項損失將在1至5年到期，如下表所示：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
二零一七年	–	43,337
二零一八年	44,340	63,228
二零一九年	75,508	79,603
二零二零年	64,841	64,841
二零二一年	127,889	133,255
二零二二年	57,266	–
	<b>369,844</b>	<b>384,264</b>

概無就若干多年來持續虧損附屬公司相關的虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產，且近期不可能存在充足可扣稅溢利可用以抵銷稅項虧損及可扣減暫時性差額。

### 遞延稅項負債

	可供出售金融資產 公允價值變動 人民幣千元	待攤銷投資溢利 人民幣千元	其他暫時性差異 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日(經重列)	160,565	17,714	24,151	202,430
於年內扣除/(計入)損益的遞延稅項	11,842	(4,429)	(13,956)	(6,543)
於年內計入其他綜合收益的遞延稅項	(78,292)	–	–	(78,292)
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	94,115	13,285	10,195	117,595
於年內扣除/(計入)損益的遞延稅項	350	(4,428)	18,597	14,519
於年內計入其他綜合收益的遞延稅項	(49,673)	–	–	(49,673)
二零一七年十二月三十一日	<b>44,792</b>	<b>8,857</b>	<b>28,792</b>	<b>82,441</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 21. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項資產與遞延稅項負債互抵

	二零一七年		二零一六年	
	互抵金額 人民幣千元	互抵後淨額 人民幣千元	互抵金額 人民幣千元 (經重列)	互抵後淨額 人民幣千元 (經重列)
遞延稅項資產	-	288,221	(19,165)	219,716
遞延稅項負債	-	82,441	19,165	136,760

## 22. 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
原材料	6,059,978	6,257,525
在製品	14,386,462	12,998,198
產成品	2,774,009	2,398,867
	23,220,449	21,654,590

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 應收賬款與應收票據

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
應收賬款		
— 最終控股公司	4,013	4,310
— 同系附屬公司	5,708,610	5,961,059
— 合營公司	74	259
— 聯營公司	95,780	26,523
— 其他	8,390,254	6,767,702
應收賬款·總額	14,198,731	12,759,853
減值撥備	(825,306)	(681,119)
應收賬款·淨額	13,373,425	12,078,734
應收票據		
— 同系附屬公司	1,706,446	2,191,714
— 合營公司	1,051	1,034
— 其他	2,460,114	1,952,709
	4,167,611	4,145,457
應收賬款與應收票據	17,541,036	16,224,191

本集團的若干銷售是以預付款形式進行。向小客戶、新客戶或短期客戶的銷售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，本集團或會給予最長為六至十二個月的信貸期。給予關聯方的信貸期與本集團給第三方客戶的信貸期接近。應收該等關聯方的賬款及票據為無抵押和無息，並根據相關貿易條款支付。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 應收賬款與應收票據(續)

於報告期末，根據發票開具日及扣除減值撥備後淨額，應收賬款賬齡分析列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
一年以內	10,870,624	9,799,999
一至兩年	1,663,082	1,788,223
兩至三年	670,970	376,470
三年以上	168,749	114,042
	<b>13,373,425</b>	<b>12,078,734</b>

應收賬款減值撥備變動列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
本年初	681,119	575,419
確認的減值損失	153,684	107,745
無法收回從而核銷的金額	(9,497)	(2,045)
	<b>825,306</b>	<b>681,119</b>

上述應收賬款減值撥備中包含了一筆計提撥備前賬面金額為人民幣1,166,412,000元(二零一六年：經重列人民幣79,286,000元)的應收賬款，單獨計提減值撥備人民幣74,702,000元(二零一六年：經重列人民幣37,306,000元)；以及計提撥備前賬面金額為人民幣6,597,658,000元(二零一六年：經重列人民幣6,572,884,000元)的應收賬款，合計計提減值撥備人民幣750,604,000元(二零一六年：經重列人民幣643,813,000元)。

對於處於財務困難中的客戶，或者未能按時支付利息及／或本金，預計僅可收回部分應收賬款的客戶，本集團對應該等客戶的賬款單獨計提減值撥備。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 應收賬款與應收票據(續)

無論單獨考慮還是合併考慮均認為沒有發生減值的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
未逾期	6,392,413	6,101,651
將於一年內逾期	26,741	4,832
將於一至兩年內逾期	12,640	680
將於兩年後逾期	2,867	520
	6,434,661	6,107,683

已逾期但未減值的應收賬款主要來自於一些與本集團保持良好業務往來的獨立客戶。基於過往經驗，本公司董事認為，由於其信用質量沒有重大變動，結餘仍被視為可全額收回，因此，對於此類應收賬款，無需計提減值撥備。

應收本集團合營公司及聯營公司賬款須按與給予本集團主要客戶之相若信貸條款償還。

若干應收賬款與應收票據系作為銀行貸款的抵押(附註29(d))。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 24. 預付款、押金及其他應收款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
預付供應商款		
—最終控股公司	3	—
—同系附屬公司	339,175	862,485
—聯營公司	10	—
—其他	584,693	886,955
應收客戶合約工程款	969,316	145,806
應收股息		
—聯營公司	25	50
預付賬款及押金	923,682	746,405
其他墊款		
—最終控股公司	777	412
—同系附屬公司	94,584	102,385
其他流動資產	887,578	602,331
其他應收款		
—聯營公司	53	—
—其他	658,314	736,725
	4,458,210	4,083,554
減：非即期部分	(810,567)	(638,067)
	3,647,643	3,445,487

於二零一七年十二月三十一日，其他應收款人民幣110,423,000元(二零一六年：經重列人民幣97,527,000元)已經減值。此等單獨減計應收款項主要來自存在財務困難的小額債務人。



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 25. 交易性金融資產

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
已上市權益投資，以市場價值計	23,660	31,057

## 26. 已抵押之存款及原期滿日超過三個月的定期存款及現金及現金等價物

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
現金及銀行結餘	13,873,574	10,632,939
減：已抵押之存款	(1,502,878)	(1,035,307)
原期滿日超過三個月的定期存款	(1,307,509)	(717,656)
現金及現金等價物	11,063,187	8,879,976

於報告期末，本集團的現金及銀行結餘以人民幣計價。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過被授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金根據每日銀行存款利率以浮動利率獲取利息。根據本集團的即時現金需求，短期存款的期限介於七天至十二個月不等，並按相應短期固定存款利率獲取利息。銀行存款存於沒有近期違約記錄的資信良好的銀行中。

於二零一七年十二月三十一日，總計人民幣6,213,600,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣3,030,983,000元)存於本公司同系附屬公司中國航空工業集團財務有限責任公司。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 27. 應付賬款與應付票據

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
應付賬款(附註(a))		
—最終控股公司	11,058	138
—同系附屬公司	2,915,776	3,037,576
—合營公司	6,689	8,172
—聯營公司	57,649	4,492
—其他	14,976,684	14,951,746
	17,967,856	18,002,124
應付票據(附註(b))		
—同系附屬公司	2,011,324	1,823,728
—合營公司	34,263	51,262
—聯營公司	15,349	600
—其他	4,056,004	4,279,745
	6,116,940	6,155,335
	24,084,796	24,157,459

附註：

(a) 根據發票開具日，於報告期末的應付賬款賬齡分析列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
一年以內	11,903,022	13,286,612
一至兩年	3,794,203	3,079,904
兩至三年	1,267,904	1,200,113
三年以上	1,002,727	435,495
	17,967,856	18,002,124

購買貨物之平均信貸期為180日。本團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款於信貸期內支付。

應付本集團關聯方賬款須按給予本集團主要客戶之相若信貸條款償還。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 27. 應付賬款與應付票據(續)

附註:(續)

(b) 應付票據平均六個月內到期。於二零一七年十二月三十一日，應付票據人民幣3,942,943,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣3,360,153,000元)由已抵押之存款共計人民幣1,394,524,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣1,009,104,000元)擔保。

## 28. 其他應付款和預提費用

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
預收客戶賬款		
— 最終控股公司	32,419	32,267
— 同系附屬公司	4,612,188	1,690,207
— 聯營公司	8,681	—
— 其他	433,648	522,195
工資、薪金、花紅和其他僱員福利	1,729,027	2,103,511
預提費用	250,291	152,678
應付物業、廠房及設備款		
— 同系附屬公司	67,831	60,343
— 其他	53,393	176,284
應付購買附屬公司權益的款項		
— 同系附屬公司(附註)	206,744	411,718
— 其他	—	12,240
來自政府補助的遞延收益(附註30)	39,639	53,496
應付最終控股公司款項	268,827	268,827
其他預收款項		
— 最終控股公司	—	2,107
— 同系附屬公司	413,871	209,347
— 其他	124,585	—
應付附屬公司非控股股東股息	182,199	186,112
應付消費稅、營業稅及其他稅款	223,383	245,154
撥備	278,430	212,829
其他應付款項		
— 聯營公司	17,665	—
— 其他	1,243,933	1,008,162
	10,186,754	7,347,477
減：非即期部分	(812,554)	(1,021,531)
	9,374,200	6,325,946

其他應付款和預提費用免息，並將根據相關貿易條款結算。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 28. 其他應付款和預提費用(續)

附註：

於二零一七年十二月三十一日的結餘指附註2.1所述收購航空工業新能源的餘下應付款項。

於二零一三年七月，本公司子公司中航航空電子系統股份有限公司(「受讓方」)與中航航空電子系統有限責任公司(「轉讓方」)簽署《關於北京青雲航空儀錶有限公司、蘇州長風航空電子有限公司之股權轉讓協議書》，受讓方以現金人民幣1,417,700,400元收購轉讓方持有的北京青雲航空儀錶有限公司、蘇州長風航空電子有限公司(「蘇州長風」)100%股權。股權轉讓協議約定：如蘇州長風土地使用權被蘇州市土地儲備中心收儲並獲得相關土地補償款(「土地補償款」)，若該等土地補償款扣除相關稅費後高於本次股權轉讓該等土地使用權的賬面值(即該等土地補償淨收益)，由受讓方將蘇州長風實際獲得的土地補償淨收益以現金方式支付給轉讓方；若該等土地補償款扣除相關稅費後低於本次股權轉讓該等土地使用權的賬面值(即該等土地補償淨損失)，由轉讓方將蘇州長風實際獲得的土地補償淨損失以現金方式向受讓方補足。

從股權轉讓協議日期至二零一六年十二月三十一日止，蘇州長風已收到部分上述土地補償款人民幣4.12億元。受讓方已將上述款項作為應支付轉讓方的土地補償淨收益計入其他應付款，並沖減了資本儲備。截至二零一六年十二月三十一日止，蘇州長風尚未就上述土地使用權的土地補償款與蘇州市土地儲備中心進行清算，故受讓方尚不確定最終需支付給轉讓方的款項金額。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，土地補償款已悉數清算。

## 29. 計息銀行及其他貸款

	二零一七年十二月三十一日			二零一六年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元 (經重列)
<b>流動</b>						
銀行貸款－無抵押	3-5	二零一八年	1,573,110	3-6	二零一七年	1,310,000
銀行貸款－抵押	-	-	-	4-6	二零一七年	62,400
其他貸款－無抵押	4-5	二零一八年	2,614,000	3-6	二零一七年	1,883,500
其他貸款－抵押	4-7	二零一八年	443,800	4-6	二零一七年	286,500
長期貸款的即期部分						
銀行貸款－無抵押	3-5	二零一八年	163,800	4-6	二零一七年	234,774
銀行貸款－抵押	4-5	二零一八年	37,915	2-7	二零一七年	499,116
其他貸款－無抵押	-	-	-	4-6	二零一七年	171,800
其他貸款－抵押	4-5	二零一八年	513,000	4-6	二零一七年	2,500
			5,345,625			4,450,590
<b>非流動</b>						
銀行貸款－無抵押	1-5	二零一九年－ 二零三一年	257,358	1-6	二零一八年－ 二零三零年	363,662
銀行貸款－抵押	1-5	二零一九年－ 二零三一年	1,337,567	2-7	二零一八年－ 二零二六年	948,858
其他貸款－無抵押	3-5	二零一九年－ 二零二一年	3,443,510	2-8	二零一八年－ 二零一九年	3,452,659
其他貸款－抵押	5	二零一九年－ 二零二一年	4,092	4-6	二零一八年－ 二零二一年	525,950
			5,042,527			5,291,129
			10,388,152			9,741,719

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 29. 計息銀行及其他貸款(續)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
分析：		
應償付銀行貸款：		
— 一年以內	1,774,825	2,106,290
— 第二年	563,706	223,774
— 第三至五年(含)	87,098	75,536
— 五年以上	944,121	1,013,210
	3,369,750	3,418,810
應償付其他貸款：		
— 一年以內	3,570,800	2,344,300
— 第二年	3,267,602	543,000
— 第三至五年(含)	140,000	3,420,794
— 五年以上	40,000	14,815
	7,018,402	6,322,909
	10,388,152	9,741,719

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 29. 計息銀行及其他貸款(續)

附註：

(a) 於二零一七年十二月三十一日，其他貸款包括：

- 由中航光電科技股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣500,000,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣500,000,000元)，按年利率5.08%(二零一六年：5.08%)計息，且由本公司擔保。
- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣1,000,000,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,000,000,000元)，按年利率3.52%(二零一六年：3.52%)計息。
- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣900,000,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣900,000,000元)，按年利率3.20%(二零一六年：3.20%)計息。
- 由航空工業一家同系附屬公司提供的多筆貸款，總計人民幣4,493,677,000元(二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣3,969,392,000元)，按年利率3%至7%(二零一六年：3%至7%)計息。

(b) 借款總額受利率變動的影響如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
銀行貸款		
— 固定利率(1% - 6%)	1,461,268	1,387,036
— 浮動利率(3% - 7%)	1,908,482	2,031,774
	3,369,750	3,418,810
其他貸款		
— 固定利率(3% - 6%)	6,597,310	5,761,044
— 浮動利率(4% - 5%)	421,092	561,865
	7,018,402	6,322,909
	10,388,152	9,741,719

新貸款是為業務日常營運而借入。

於報告期末，長期貸款及短期貸款的實際年利率如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
加權平均實際利率		
— 銀行貸款	4%	4%
— 其他貸款	4%	5%

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 29. 計息銀行及其他貸款(續)

附註:(續)

- (c) 長期貸款及短期貸款均以人民幣計價。
- (d) 本集團長期及短期的銀行及其他貸款的抵押呈列如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
本集團用以抵押的資產，按賬面值		
— 已抵押之存款	—	2,000
— 樓宇	—	21,479
— 應收票據	73,800	16,500
— 應收賬款	278,098	258,407
	351,898	298,386
提供擔保		
— 同系附屬公司	375,115	254,434
— 集團內部實體	1,276,859	1,979,431
	1,651,974	2,233,865
	2,003,872	2,532,251

- (e) 於二零一七年十二月三十一日，本集團有下列未使用借款融資額度：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
按浮動利率		
— 一年內有效	8,382,451	8,061,759

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 30. 政府資助的遞延收益

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度各年，政府資助的遞延收益變動如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	869,321	849,189
新增	209,178	172,118
攤銷	(222,765)	(98,490)
於十二月三十一日	855,734	922,817
減：即期部分	(39,639)	(53,496)
	816,095	869,321

## 31. 可轉換債券

本公司一家附屬公司於二零一七年十二月二十五日發行了票面利率為第一年0.2%，第二年0.5%，第三年1%，第四年1.5%，第五年1.8%以及第六年2%的可轉換債券，票面總金額為人民幣2,400,000,000元，其中本公司持有人民幣500,000,000元。可轉換債券以人民幣計值並由本公司最終控股公司提供擔保。可轉換債券持有人有權於發行債券六個月後至二零二三年十二月二十四日清算日止期間之任何時間按換股價每份可換股債券人民幣14.29元將其轉換為附屬公司普通股。倘債券並無轉換，則該等債券將於二零二三年十二月二十四日以面值贖回。利息將每年支付直至清算日。

可轉換債券包含兩部分，即負債及權益部分。權益部分於權益「附屬公司可轉換債券的權益部分」一節中列報。負債部分的實際年利率為5.41%。

年內可轉換債券負債部分之變動載列如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
財務年度期初餘額	-	-
本年發行	1,531,945	-
財務年度期末餘額	1,531,945	-



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 32. 融資租賃債務

本集團之政策為根據融資租賃租賃其廠房及設備及汽車。平均租期為8年至15年(二零一六年：8至15年)。融資租賃項下所有相關利率於各合約日期按介乎4.7%至6.9%之年利率(二零一六年：4.9%至6.9%之年利率(經重列))固定。本集團有權選擇於租期結束時按名義金額購買廠房及設備。概無就或然租金付款訂立任何安排。

	最低租賃付款額		最低租賃付款額現值	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
<b>融資租賃應付款項</b>				
一年以內	54,077	31,506	45,305	22,778
一年以上兩年以內	61,880	31,506	52,743	23,941
兩年以上五年以內	183,833	94,096	158,188	78,970
超過五年	235,728	58,956	162,871	49,471
	535,518	216,064	419,107	175,160
減：未來融資費用	(116,411)	(40,904)	不適用	不適用
<b>融資租賃債務現值</b>	<b>419,107</b>	<b>175,160</b>	<b>419,107</b>	<b>175,160</b>
減：於十二個月內到期之款項(列入流動負債)			(45,305)	(22,778)
<b>十二個月後到期之款項</b>			<b>373,802</b>	<b>152,382</b>

本集團之融資租賃債務乃由出租人就租賃資產之抵押作擔保。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 33. 股本

### 股數

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已註冊、發行及繳足：		
每股面值人民幣1元的內資股3,609,687,934股(二零一六年：3,609,687,934股)	3,609,688	3,609,688
每股面值人民幣1元的H股2,356,433,902股(二零一六年：2,356,433,902股)	2,356,434	2,356,434
	5,966,122	5,966,122

H股在各方面與內資股享有同等權益，並可就宣派、支付或作出的所有股息或分派享有同等地位，惟本公司將就H股以港幣支付所有股息。內資股的轉讓受中國法律不時施加的限制所規限。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 34. 儲備

本集團的儲備金額及當前年度和以前年度的變動列示於財務報表第109頁至第110頁的合併權益變動表。

### (a) 資本儲備

本集團的資本儲備亦包括附屬公司新發行股份產生的儲備、以股份為基礎的支付、於聯營公司的資本貢獻及不改變控股權而出售非控制性權益。集團重組時發生的與控股公司有關的收購或分配，其對價也計入本集團資本儲備。

### (b) 外幣折算儲備

外幣折算儲備由附屬公司將人民幣以外的功能貨幣轉換為本集團的呈報貨幣人民幣時的外幣折算產生。

### (c) 其他儲備

#### (i) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律和財務制度，本公司每年將根據中國會計準則確定的稅後溢利之10%撥入法定盈餘儲備，除非該儲備已達本公司註冊資本之50%以上。以上儲備可用於彌補虧損或增加股本。除用於彌補虧損外，其他用途不得使該項儲備低於本公司註冊資本之25%以下。

#### (ii) 安全儲備金

根據財政部及國家安全生產監督管理局相關法規的要求，本集團需將當年確認的航空產品銷售收入總額的0.1%至2%劃撥至安全儲備金。該儲備金可用於提高航空產品生產安全，所用金額於發生時從合併損益表中扣除。二零一七年，本集團劃撥了人民幣65,501,000元(二零一六年：經重列人民幣45,470,000元)作為特殊儲備金，已使用人民幣36,774,000元(二零一六年：經重列人民幣22,090,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 35. 非控制性權益金額重大的非全資附屬公司

本集團中具有重大非控制性權益的附屬公司情況如下：

### 非控制性權益持股比例

	二零一七年	二零一六年
中航光電科技股份有限公司	58.83%	58.43%
中航航空電子系統股份有限公司	56.78%	56.78%
中航直升機股份有限公司	65.23%	65.23%
江西洪都航空工業股份有限公司	56.23%	56.23%

### 非控制性權益本年分配的溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	527,894	474,615
中航航空電子系統股份有限公司	340,823	305,486
中航直升機股份有限公司	268,042	306,685
江西洪都航空工業股份有限公司	32,111	10,627

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 35. 非控制性權益金額重大的非全資附屬公司(續)

### 支付給非控制性權益的股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	59,446	55,107
中航航空電子系統股份有限公司	51,576	57,888
中航直升機股份有限公司	88,439	96,140
江西洪都航空工業股份有限公司	4,066	4,347

### 於報告日非控制性權益累計結餘

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	3,455,795	2,945,396
中航航空電子系統股份有限公司	4,340,692	3,640,229
中航直升機股份有限公司	5,049,322	4,774,213
江西洪都航空工業股份有限公司	2,778,533	2,854,554

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 35. 非控制性權益金額重大的非全資附屬公司(續)

以下表格匯總了上述附屬公司的財務信息。披露數字為公司間內部抵銷之前金額：

二零一七年	中航光電科技 股份有限公司 人民幣千元	中航航空電子系統 股份有限公司 人民幣千元	中航直升機 股份有限公司 人民幣千元	江西洪都航空工業 股份有限公司 人民幣千元
收入	6,336,524	7,007,867	12,044,622	3,173,008
開支總額	1,262,717	1,820,911	1,338,627	245,534
年度溢利	869,986	587,098	469,935	56,573
年度綜合收益總額	969,922	600,092	469,935	(128,121)
流動資產	7,907,103	15,809,528	15,548,059	5,036,920
非流動資產	2,192,146	5,386,735	3,514,036	4,490,681
流動負債	4,280,099	9,627,847	11,189,493	2,538,506
非流動負債	321,883	4,183,175	691,304	2,060,866
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	414,763	(338,332)	572,110	118,526
投資活動使用的現金流量淨額	(278,608)	(464,222)	(121,108)	(191,168)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	118,752	2,973,871	(74,390)	(204,802)
匯率變動的影響，淨額	(26,757)	(210)	(3)	(154)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	228,150	2,171,107	376,609	(277,598)

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 35. 非控制性權益金額重大的非全資附屬公司(續)

二零一六年	中航光電科技 股份有限公司 人民幣千元	中航航空電子系統 股份有限公司 人民幣千元	中航直升機 股份有限公司 人民幣千元	江西洪都航空工業 股份有限公司 人民幣千元
收入	5,695,318	6,776,333	12,328,598	3,659,605
開支總額	1,130,524	1,719,204	1,215,375	292,225
年度溢利	781,545	523,281	469,935	17,729
年度綜合收益／(虧損)總額	781,588	465,017	461,615	(203,012)
流動資產	6,652,450	12,445,268	15,548,059	6,219,706
非流動資產	1,926,494	5,092,399	3,514,036	4,400,430
流動負債	3,058,620	9,088,655	11,189,493	3,502,776
非流動負債	838,899	2,242,546	691,304	2,054,323
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	116,929	(424,183)	(335,622)	(725,890)
投資活動使用的現金流量淨額	(182,107)	(348,597)	(160,567)	(408,090)
融資活動產生的現金流量淨額	48,054	731,999	26,360	960,720
匯率變動的影響·淨額	23,146	507	56	304
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	6,022	(40,274)	(469,773)	(172,956)

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 36. 經營租賃安排

### 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干寫字樓。物業租賃期限協商確定，從一年到七年不等。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團須承擔之未來不可撤銷經營租賃最低租金金額如下表所示：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
土地和樓宇		
一年以內	36,038	34,263
兩年以上，五年以內(包含第二年及第五年)	92,439	44,881
五年以上	12,394	28,944
	140,871	108,088



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 37. 資本承擔

除上述附註36的經營租賃承擔，本集團於本報告期末有以下資本承擔：

已立約但未於合併財務報表內撥備

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
廠房和設備	48,786	62,080
在建工程	197,850	436,881
	246,636	498,961

## 38. 關聯方披露

本集團是由航空工業直接或間接控股的集團公司，航空工業於二零一七年十二月三十一日共計持有本公司58.57%的股份。餘下41.43%股份為其他股東分散持有。

關聯方指航空工業有能力直接或間接對另一方實體的財務決策和經營決策進行控制或施加重大影響的實體，或本公司及其最終控股公司、聯營公司或合營公司的董事或管理人員。儘管中國政府一直在進行政府機構改革，然而中國政府仍擁有中國境內相當大部分的生產性資產。本集團大部分業務活動是與中國政府直接或者間接控制的企業（「國有企業」）的日常業務中進行的，包括航空工業及其附屬公司、聯營公司和合營公司。

按照國際會計準則第24號「關聯方披露」的要求，除航空工業（也是一家國有企業）下屬企業實體之外，中國政府直接或間接控制的其他國有企業和其附屬公司也被定義為本集團的關聯方。而無論是航空工業還是中國政府，均沒有刊發財務報表給公眾使用。在本集團日常業務中，可能會與一個或多個此等國有企業及其附屬公司進行不同類型的交易。然而，本公司採用國際會計準則第24號（二零零九年修訂），該準則對關於政府相關實體的披露要求予以豁免。

除了財務報表其他部分提到的關聯方信息外，以下列出了本集團與其關聯方在日常業務中達成的重大關聯方交易的概要以及關聯方交易產生的結餘。本集團管理層認為，與關聯方披露有關的有意義的重要信息均已充分予以披露。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方披露(續)

(a) 除本合併財務報表其他地方詳述的交易之外，本集團年度內關聯方交易情況如下：

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
最終控股公司：			
提供服務	(3)	13,669	8,019
擔保	(3)	2,400,000	—
聯營公司：			
商品銷售	(3)	98,360	127,433
產品購買	(3)	45,048	85,361
提供勞務	(3)	23,992	61,311
支付服務費	(3)	90	58
合營公司：			
產品銷售	(3)	1,125	1,143
產品購買	(3)	87,021	105,658
同系附屬公司：	(1)		
產品銷售	(3)	17,925,933	20,059,272
產品購買	(3)	5,833,717	7,293,647
提供服務	(3)	2,951,609	4,205,579
支付服務費	(3)	346,104	596,166
租賃費用	(3)	44,444	83,098
租金收入	(3)	3,757	11,135
擔保	(3)	375,115	254,434
其他金融服務	(3)	877,040	667,000
其他關聯方	(2)		
產品銷售	(3)	—	6,095

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方披露(續)

### (a) 除本合併財務報表其他地方詳述的交易之外，本集團年度內關聯方交易情況如下：(續)

附註：

(1) 同系附屬公司是指受同一最終控股公司航空工業控制的公司。

(2) 其他關聯方指航空工業的聯營公司中國商用飛機有限責任公司。

(3) 本公司董事認為，上述交易是在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：

- **銷售／購買商品和材料與提供／接受服務**

產品及配套服務是基於下列情形提供的：(i)根據政府定價；(ii)若無政府定價，則按照政府指導價；(iii)若無政府指導價，則按照市場價格；及(iv)若上述情形均不適用，則按照協議價格。

- **租金收入／開支**

定期對年度租金進行審閱和調整，不高於由獨立估值師參考條件和地理位置相當的土地或物業的市場租金而決定的年度市場租金。

- **擔保**

關聯方為本公司的附屬公司提供用於借款的擔保。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方披露(續)

### (b) 與關聯方的結餘：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
資產：		
應收賬款		
—最終控股公司	4,013	4,310
—同系附屬公司	5,708,610	5,961,059
—合營公司	74	259
—聯營公司	95,780	26,523
應收票據		
—同系附屬公司	1,706,446	2,191,714
—合營公司	1,051	1,034
預付供貨商款		
—最終控股公司	3	—
—同系附屬公司	339,175	862,485
—聯營公司	10	—
其他應收款和預付款		
—最終控股公司	777	412
—同系附屬公司	94,584	102,385
—聯營公司	78	50
存款		
—同系附屬公司	6,213,600	3,030,983
負債：		
應付賬款		
—最終控股公司	11,058	138
—同系附屬公司	2,915,776	3,037,576
—合營公司	6,689	8,172
—聯營公司	57,649	4,492
應付票據		
—同系附屬公司	2,011,324	1,823,728
—合營公司	34,263	51,262
—聯營公司	15,349	600
預收客戶賬款		
—最終控股公司	32,419	32,267
—同系附屬公司	4,612,188	1,690,207
—聯營公司	8,681	—

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方披露(續)

### (b) 與關聯方的結餘:(續)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
其他應付款及預提費用		
—最終控股公司	268,827	270,934
—同系附屬公司	688,446	681,408
—聯營公司	17,665	—
貸款		
—同系附屬公司	4,493,677	3,969,392

除附註29所列的自同系附屬公司的貸款外，上述其他與關聯方的結餘無擔保，不計息，根據相關貿易條款可償還或結算。

### (c) 本集團主要管理人員薪酬

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
短期內員工福利及支付給主要管理人員的補償總額	2,916	4,411

主要管理人員包括公司的董事(包括執行與非執行)、監事、高管及董事會秘書。

更多關於董事和監事薪酬的信息請參考附註8。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 39. 金融資產轉讓

### (1) 整體未終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，本集團已背書中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已背書票據」)，給部分供應商用於結算應付賬款(「背書」)，有關票據的賬面價值為人民幣309,546,000元(二零一六年：經重列人民幣423,317,000元)。董事認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與已背書票據相關的違約風險，因此，其繼續全額確認已背書票據的賬面值及與之相關的已結算應付賬款。背書後，本集團不再保留使用已背書票據的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於二零一七年十二月三十一日，本集團以已背書票據結算的供應商追索應付賬款賬面值總計為人民幣309,546,000元(二零一六年：經重列人民幣423,317,000元)。
- (b) 作為日常業務的一部分，本集團和銀行達成了應收賬款保理安排(「安排I」)並將某些應收賬款轉讓給銀行。根據安排I，如果應收賬款債務人推遲付款，本集團可能被要求向銀行賠償利息損失。轉讓後，本集團面臨應收賬款債務人的違約風險。轉移後，本集團不再保留使用應收賬款的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於二零一七年十二月三十一日，在該安排I下轉移但尚未結算的應收賬款的原賬面價值為人民幣242,875,000元(二零一六年：經重列人民幣238,940,000元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團繼續確認的資產的賬面值為人民幣242,875,000元(二零一六年：經重列人民幣238,940,000元)，同期與之相關的負債為人民幣220,000,000元(二零一六年：經重列人民幣230,000,000元)。

## 39. 金融資產轉讓(續)

### (2) 整體已終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，本集團已背書中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已終止確認票據」)，給部分供應商用於結算應付賬款，有關票據的賬面值合計為人民幣1,990,698,000元(二零一六年：經重列人民幣2,198,131,000元)。於報告期末，已終止確認票據到期日為一至十二個月。根據中國可轉讓票據法相關規定，若中國銀行拒絕付款的，已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。董事認為，由於本集團已經轉移了已終止確認票據的主要風險和報酬，因此，已終止確認票據的所有賬面值及其相關應付賬款已終止確認。本集團繼續涉入已終止確認票據的最大損失及回購此等已終止確認票據的未折現現金流等於其賬面價值。董事認為，繼續涉入已終止確認票據的公允價值並不重大。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團並未在轉讓已終止確認票據之日確認任何利得或損失。無論該年度內或歷年以來，本集團均未確認任何繼續涉入利得或損失。背書時間在整個年度內系均勻分配。

- (b) 除上文(1)(b)所述者外，本集團亦與銀行及中航財務達成了應收賬款保理安排(「安排II」)並將若干應收賬款轉讓予銀行及中航財務。根據該安排II，倘應收賬款債務人推遲付款或違約支付，本集團無須向銀行或中航財務賠償利息損失。轉讓後，本集團不再承擔對應收賬款債務人的違約風險。轉移後，本集團不再保留使用應收賬款的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。董事認為，本集團已轉讓與該等應收賬款相關的主要風險及報酬，因此，該等應收賬款的所有賬面值已終止確認。於二零一七年十二月三十一日，根據該安排，轉移應收賬款的原賬面值為人民幣574,026,000元(二零一六年：經重列人民幣513,277,000元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於轉讓應收賬款之日確認虧損人民幣17,986,000元(二零一六年：經重列人民幣10,992,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 40. 金融工具類別

二零一七年十二月三十一日

### 金融資產

	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 人民幣千元	總計 人民幣千元
	交易性 人民幣千元	貸款及應收賬款 人民幣千元		
可供出售金融資產	-	-	1,290,426	1,290,426
應收款項及應收票據	-	17,541,036	-	17,541,036
預付款、押金及其他應收款項中所含金融資產	-	2,405,180	-	2,405,180
交易性金融資產	23,660	-	-	23,660
已抵押之存款	-	1,502,878	-	1,502,878
現金及現金等價物	-	11,063,187	-	11,063,187
原期滿日超過三個月的定期存款	-	1,307,509	-	1,307,509
	23,660	33,819,790	1,290,426	35,133,876

### 金融負債

	以攤餘成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	24,084,796	24,084,796
其他應付賬款及預提費用中所含金融負債	2,290,883	2,290,883
融資租賃債務	419,107	419,107
可轉換債券	1,531,945	1,531,945
計息銀行及其他貸款	10,388,152	10,388,152
	38,714,883	38,714,883



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 40. 金融工具類別(續)

二零一六年十二月三十一日(經重列)

### 金融資產

	以公允價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產			總計 人民幣千元 (經重列)
	交易性 人民幣千元	貸款及應收款項 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	-	-	1,509,655	1,509,655
應收賬款及應收票據	-	16,224,191	-	16,224,191
預付款、押金及其他應收款項所含金融 資產	-	3,223,397	-	3,223,397
交易性金融資產	31,057	-	-	31,057
已抵押之存款	-	1,035,307	-	1,035,307
金及現金等價物	-	8,879,976	-	8,879,976
原期滿日超過三個月的定期存款	-	717,656	-	717,656
	31,057	30,080,527	1,509,655	31,621,239

### 金融負債

	以攤餘成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元 (經重列)
應付款項及應付票據	24,157,459	24,157,459
其他應付款項及預提費用中所含金融負債	1,254,833	1,254,833
融資租賃債務	175,160	175,160
計息銀行及其他貸款	9,741,719	9,741,719
	35,329,171	35,329,171

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具之公允價值及公允價值層級

交易性金融資產和若干上市權益投資的公允價值是基於市場報價。若干上市權益投資的公允價值已採用蒙特卡羅模擬模型進行評估，該模型基於可觀察市場價格或利率所支持的假設。

### 公允價值層級

下表反映了本集團金融工具的公允價值層級：

按公允價值計量的資產：

於二零一七年十二月三十一日

	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	公允價值計量 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	總計 人民幣千元
可供出售金融資產：				
— 上市權益投資	427,425	186,811	—	614,236
交易性金融資產	23,660	—	—	23,660
	451,085	186,811	—	637,896

於二零一六年十二月三十一日(經重列)

	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	公允價值計量 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	總計 人民幣千元
可供出售金融資產：				
— 上市權益投資	746,908	170,170	—	917,078
交易性金融資產	31,057	—	—	31,057
	777,965	170,170	—	948,135

本公司董事認為在合併財務報表中以攤餘成本計量的金融資產和金融負債賬面價值接近它們的公允價值。

本年內，金融資產和金融負債公允價值計量方法概無第一層級及第二層級之間的互換，也均無轉換為第三層級或者自第三層級跳出的情況出現(二零一六年：無)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括定期存款、已抵押存款、計息銀行及其他貸款和現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌集資金。本集團有各種因經營而直接產生的其他金融資產及負債，例如應收賬款與應收票據及應付賬款與應付票據。

來自本集團金融工具的主要風險有利率風險、價格風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意以下總結的風險管理政策。

### 貨幣風險

本集團主要營運附屬公司存在外幣買賣，使得本集團面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

本集團面臨的外幣風險主要涉及以相關集團實體功能貨幣以外的外幣計值的貿易及其他應收款項、銀行結餘、貿易及其他應付款項。

於二零一七年及二零一六年末，本集團以重大外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產		負債	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)		(經重列)
美元	616,797	598,246	11,352	12,786
歐元	58,579	123,580	217	226

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 敏感度分析

下表詳列本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣兌相關外幣升值及貶值10%的敏感度(二零一六年：10%)。10%為內部向主要管理人員匯報外幣風險，並代表管理層對匯率可能發生合理變動的評估時所用的敏感度比率。敏感度分析僅包括以外幣計價的未償還貨幣項目，並於報告期末對外幣匯率變動10%作出調整。

以下正數表示人民幣於截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣兌相關貨幣貶值10%後(二零一六年：10%)的稅後利潤增加。人民幣兌相關貨幣升值10%將對利潤產生同等及相反的影響，致使截至下列結餘為負數。

	美元		歐元	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
損益	51,463	49,764	4,961	10,485

### 利率風險

本集團收入和經營性現金流實質上獨立於市場利率變動。此外，除現金及銀行存款之外，本集團並無重大計息資產，詳情請參考附註26。本集團利率變動風險主要是與借款相關，詳情請參考附註29。採用浮動利率的借款導致本集團現金流存在利率風險，而固定利率借款則導致本集團面臨公允價值利率風險。於二零一七年十二月三十一日，本集團78% (二零一六年：經重列73%)的借款採用固定利率。本集團未曾使用任何利率掉期對沖利率風險。

於二零一七年十二月三十一日，如果銀行貸款、存款及銀行結餘利率發生高於或者低於中國人民銀行基準利率50個基點的情況時，假設保持其他變量不變，年度除稅後溢利將相應下降或提高人民幣43,290,000元(二零一六年：經重列人民幣30,147,000元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 價格風險

本集團面臨的主要證券價格風險來自於本集團持有的交易性金融資產及可供出售金融資產。其中一些金融資產可以在公認股票交易所公開交易。於二零一七年十二月三十一日，假如本集團持有的交易性金融資產及可供出售金融資產的市場報價上浮／下降10%（二零一六年：10%），假設其它變量保持不變，年度除稅後溢利和公允價值儲備將分別提高／下降人民幣2,011,000元（二零一六年：經重列人民幣2,640,000元）以及人民幣54,221,000元（二零一六年：經重列人民幣80,591,000元），原因在於金融資產公允價值的變動。

### 信貸風險

本集團持有的14%（二零一六年：經重列48%）的已抵押存款、定期存款以及現金及現金等價物為國有金融機構所持有，管理層認為其信貸質素較高。大部分交易性或可供出售金融資產可以在公認股票交易所公開交易。管理層預計不會有任何由於訂約方不履約而造成的損失。

本集團擁有低信用風險的重大關聯方結餘（附註38(b)），而且就第三方結餘，本集團不存在重大集中信貸風險。本集團制定了相關的政策保證商品以及服務銷售給信用記錄良好的客戶，同時，本集團對這些客戶執行定期信用審查。通常，本集團不要求來自債務人的抵押。管理層基於歷史支付記錄定期對以下項目進行組合測試或者單獨測試，包括應收及其他應收款可收回程度、逾期日期長短、債務人財務實力或者是否與相關債務人存在爭議。根據本集團收回應收賬款及應收票據、押金及其他應收款的歷史經驗，發生的壞賬均在相關撥備範圍之內。本公司董事認為，財務報表內已就未能收回的應收賬款作出足夠的撥備。

### 流動性風險

謹慎的流動性風險管理表明可以通過足夠額度的承諾信借來保持充足的現金及現金等價物和獲得融資。本集團首要的現金需求來自於物業、廠房以及設備的購置及更新，以及償還相關債務或者購買開支以及運營費用。本集團通過一系列內部資源以及長期、短期銀行以及其他貸款來滿足其營運資本的融資需求。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動資產淨額已達到人民幣19,192,358,000元（二零一六年十二月三十一日：經重列人民幣16,775,547,000元）。管理層定期監管本集團現有以及預期的流動性需求來保證其有足夠的現金及現金等價物以及通過足夠額度的承諾信借來保證獲得融資，用以滿足其營運資本的需求。每個報告期末未使用的信借工具額度在財務報表附註29(e)中披露。董事認為本集團現有經營性現金流和信借額度足夠滿足其近期資本需求以及營運資本需要。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動性風險(續)

於報告期末，根據合同約定未折現付款，本集團金融負債的到期情況列示如下：

	二零一七年				總計 未折現 現金流量 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元		
計息銀行及其他貸款	5,650,003	3,954,567	353,083	1,274,179	11,231,832	10,388,152
應付賬款及應付票據	24,084,796	-	-	-	24,084,796	24,084,796
融資租賃債務	54,077	61,880	183,833	235,729	535,519	419,107
其他應付款及預提費用	2,290,883	-	-	-	2,290,883	2,290,883
經重列						
	二零一六年				總計 未折現 現金流量 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元		
計息銀行及其他貸款	4,767,920	960,794	3,707,928	1,309,586	10,746,228	9,741,719
應付賬款及應付票據	24,157,459	-	-	-	24,157,459	24,157,459
融資租賃債務	31,506	31,506	94,096	58,956	216,064	175,160
其他應付款及預提費用	1,254,833	-	-	-	1,254,833	1,254,833

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理

本集團資本管理的目標乃維持本集團持續經營的能力以為股東提供回報，以及保持理想的資本結構以降低資本成本。本集團的整體策略較上年未發生變化。

為了保持或者調整資本結構，本集團可能考慮到宏觀經濟條件，市場的現行借款利率以及經營活動產生的現金流的充足性或者通過資本市場或銀行貸款進行必要的融資行為。

本集團以槓桿比率監控資本，槓桿比率的計算方式為合併財務狀況表中所示借款及可轉換債券總額除以資產總額。

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，槓桿比率列示如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元 (經重列)
借款總額(附註29)	10,388,152	9,741,719
可轉換債券(附註31)	1,531,945	-
	11,920,097	9,741,719
資產總額	78,933,102	71,627,520
槓桿比率	15.10%	13.60%

## 43. 出售附屬公司

- (i) 於二零一七年十一月三日，本集團以現金對價人民幣6,130,000元向一名獨立第三方出售本集團附屬公司中航朝風新能源電力有限公司16%股份。該附屬公司從事發電業務。中航朝風新能源電力有限公司於出售日期之淨資產如下：

已收對價：

人民幣千元

已收對價總額

6,130



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 43. 出售附屬公司(續)

失去控制權之資產及負債分析：

	人民幣千元
銀行結餘及現金	424
其他應收款項	12,089
工廠及設備	1,728
其他應付款項	(4,437)
淨資產	9,804
已出售之淨資產	1,569
出售附屬公司之收益：	
已收對價	6,130
已出售之淨資產	(1,569)
出售利得	4,561
出售產生之現金淨流入：	
現金對價	6,130
減：已出售之銀行結餘及現金	(424)
	5,706



# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 43. 出售附屬公司(續)

- (ii) 於二零一七年六月五日及二零一七年十一月二十三日，本集團以現金對價人民幣33,660,000元及人民幣33,280,000元向一名獨立第三方出售本集團全資附屬公司中航粵海風力發電有限公司33%及32%股份。該附屬公司從事發電業務。中航粵海風力發電有限公司於出售日期之淨資產如下：

### 已收對價：

人民幣千元

已收對價總額	66,940
--------	--------

### 失去控制權之資產及負債分析：

人民幣千元

銀行結餘及現金	4,998
應收票據	400
預付款	75,261
其他應收款項	45,515
工廠及設備	118,609
應付賬款	(120,400)
其他應付款項	(33,172)
淨資產	91,211

已出售之淨資產	59,287
---------	--------

### 出售附屬公司之收益：

已收對價	66,940
已出售之淨資產	(59,287)

出售利得	7,653
------	-------

### 出售產生之現金淨流入：

現金對價	66,940
減：已出售之銀行結餘及現金	(4,998)

	61,942
--	--------

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 44. 融資活動產生之負債調整

	計息銀行及 其他貸款 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	融資租賃債務 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一七年一月一日之結餘	9,741,719	–	175,160	9,916,879
新的融資租賃安排	–	–	270,275	270,275
融資現金流	646,433	1,884,555	(26,328)	2,504,660
權益	–	(352,610)	–	(352,610)
二零一七年十二月三十一日之結餘	10,388,152	1,531,945	419,107	12,339,204

## 45. 公司財務狀況表

於報告期末，本公司財務狀況表的信息列示如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	17,307	17,676
投資物業	20,384	21,079
其他無形資產	2,974	1,033
對附屬公司投資	7,979,873	7,678,533
對聯營公司投資	189,275	116,417
可供出售金融資產	526,106	511,104
遞延所得稅資產	4,653	4,653
預付款、押金及其他應收款	10,000	129,507
非流動資產總計	8,750,572	8,480,002

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 45. 公司財務狀況表(續)

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
應收賬款與應收票據	1,452	1,737
預付款、押金與其他應收款	121,126	433,878
交易性金融資產	500,000	—
現金及現金等價物	1,115,477	1,508,314
<b>流動資產總額</b>	<b>1,738,055</b>	<b>1,943,929</b>
<b>資產總額</b>	<b>10,488,627</b>	<b>10,423,931</b>
<b>流動負債</b>		
其他應付款和預提費用	228,699	228,689
應付稅款	5,926	7,647
<b>流動負債總額</b>	<b>234,625</b>	<b>236,336</b>
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	12,848	22,855
<b>非流動負債總額</b>	<b>12,848</b>	<b>22,855</b>
<b>負債總額</b>	<b>247,473</b>	<b>259,191</b>
<b>淨資產</b>	<b>10,241,154</b>	<b>10,164,740</b>
<b>權益</b>		
股本	5,966,122	5,966,122
儲備(附註)	4,275,032	4,198,618
<b>權益總額</b>	<b>10,241,154</b>	<b>10,164,740</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 45. 公司財務狀況表(續)

附註：本公司儲備的概要列示如下：

	資本儲備 人民幣千元	公允價值儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	3,629,034	129,509	126,288	313,787	4,198,618
年度溢利	-	-	-	252,438	252,438
於本年度其他綜合損失，除稅後	-	(56,702)	-	-	(56,702)
年度綜合收益總額	-	(56,702)	-	252,438	195,736
二零一六年末期股息	-	-	-	(119,322)	(119,322)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	25,244	(25,244)	-
於二零一七年十二月三十一日	3,629,034	72,807	151,532	421,659	4,275,032
於二零一六年一月一日	1,947,445	210,881	112,021	294,881	2,565,228
年度溢利	-	-	-	142,662	142,662
於本年度其他綜合損失，除稅後	-	(81,372)	-	-	(81,372)
年度綜合收益總額	-	(81,372)	-	142,662	61,290
發行股票	1,681,589	-	-	-	1,681,589
二零一五年末期股息	-	-	-	(109,489)	(109,489)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	14,267	(14,267)	-
於二零一六年十二月三十一日	3,629,034	129,509	126,288	313,787	4,198,618

本公司的資本儲備反映(i)本公司發行的股本金額與本公司成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額並扣除本公司上市時發行股份的資本公積淨額；以及(ii)所發行股份的公允價值與其賬面價值的差額。

本公司其他儲備為法定盈餘儲備。法定盈餘公積須符合中國會計準則直至結餘達到實收股本的50%。該儲備可用於削減虧損及增加股本。除削減虧損外，該儲備結餘不得低於其他用途註冊資本的25%。

# 合併財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 46. 或有事項

附屬公司為西安中院一項法院訴訟的被告，涉嫌違反金額約為7,770萬美元的銷售合約承諾。儘管美國法院裁定並處以該附屬公司罰款，但是基於法律意見，本公司董事認為無需就任何潛在責任作出撥備。詳情請見公司於2017年3月29日的公告。

## 47. 比較金額

誠如附註2.1所述，本公司於本年度透過同一控制下企業合併取得航空工業新能源的控制權，因此，合併財務報表中的比較資訊予以重列，以納入航空工業新能源的財務狀況、財務業績及現金流量。因此，若干比較信息予以重列，以與本年度呈列及會計處理保持一致。

## 48. 報告期後事項

- (a) 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航為高科。根據合資協議，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%。詳情於本公司日期為二零一八年二月一日的公告中披露。
- (b) 於二零一八年二月十三日，本公司通過上海證券交易所交易系統以均價人民幣24.673元/股購買中航沈飛股份有限公司(「中航沈飛」) 2,430,501股A股，佔其已發行總股本的0.174%。於本次購買前，本公司未持有中航沈飛股份。詳情於本公司日期為二零一八年二月十三日的公告中披露。
- (c) 於二零一八年二月二十六日，本公司作為主發起人，與航空工業及中航資本控股股份有限公司有關設立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%。基金管理公司於成立後將成為本公司之附屬公司，其財務報表將併入本公司。詳情於本公司日期為二零一八年二月二十六日的公告中披露。
- (d) 於二零一八年三月十五日，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航空工業空管系統。根據合資協議，本公司以現金出資人民幣19,800萬元，佔航空工業空管系統總出資額的33%。詳情於本公司日期為二零一八年三月十五日的公告中披露。

## 49. 批准財務報表

董事會已於二零一八年三月十六日批准並授權刊發本合併財務報表。

# 年報釋義

在本年報內，除文義另有指明者外，下列詞義具有以下涵義。

「空客直升機」	指	空中客車直升機公司，為空中客車集團的子公司，原名為歐洲直升機公司
「中航機電」	指	中航機電系統有限公司，為航空工業之全資附屬公司
「安吉精鑄」	指	貴州安吉航空精密鑄造有限責任公司，一家於中國設立的有限責任公司
「公司章程」	指	本公司的章程(以不時經修訂的為準)
「航空工業」	指	中國航空工業集團有限公司，本公司之控股股東，截止二零一七年十二月三十一日，直接及間接持有本公司58.57%權益
「中直股份」	指	中航直升機股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，由本公司透過哈航集團持有其28.21%權益，且本公司直接持有其6.56%權益
「中航電子」	指	中航航空電子系統股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其43.22%權益
「航電系統」	指	中航航空電子系統有限責任公司，為航空工業之全資附屬公司
「中航資本」	指	中航資本控股股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，為航空工業之附屬公司
「中航財務」	指	中航工業集團財務有限責任公司，為航空工業之附屬公司
「中航富士達」	指	中航富士達科技股份有限公司，為中航光電之附屬公司
「航空工業集團」	指	航空工業及其附屬公司

「中航捷銳」	指	中航捷銳(北京)光電技術有限公司，一家於中國成立的有限責任公司
「中航重機」	指	中航重機股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，為航空工業之附屬公司
「中航惠陽」	指	惠陽航空螺旋槳有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「中航第一集團公司」	指	中國航空工業第一集團公司，為航空工業之前身
「中航第二集團公司」	指	中國航空工業第二集團公司，為本公司之前控股股東，航空工業之前身
「中航凱天」	指	成都凱天電子股份有限公司，為中航電子持有其86.74%權益之附屬公司，本公司直接持有其1.56%之權益
「中航蘭飛」	指	蘭州飛行控制有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「中航激光」	指	中航國畫(上海)激光顯示科技有限公司，一家於中國成立的有限公司，為上海航空電器有限公司之附屬公司
「中航規劃」	指	中國航空規劃設計研究總院有限公司，為本公司之全資附屬公司
「航空工業新能源」	指	中國航空工業新能源投資有限公司，一家於中國成立之有限責任公司
「中航科工」、「本公司」	均指	中國航空科技工業股份有限公司，於二零零三年四月三十日在中國成立的股份有限公司
「中航科工香港子公司」	指	中航科工香港有限公司，為本公司之附屬公司
「中航智繪」	指	中航科工智繪航空科技有限責任公司，為本公司之附屬公司

## 年報釋義

「中航科工產業投資」	指	中航科工產業投資有限責任公司，為本公司之全資附屬公司
「董事會」	指	本公司的董事會
「中航傳媒」	指	中航出版傳媒有限責任公司，本公司持有其53.63%權益之附屬公司
「長風航電」	指	蘇州長風航空電子有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「昌河航空」	指	江西昌河航空工業有限公司，為中直股份之全資附屬公司
「董事」	指	本公司的董事
「內資股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，由中國公民及／或法人團體以人民幣認購或入賬列為繳足的股份
「中航總」	指	中國航空工業總公司，中國航空工業第一集團公司及中國航空工業第二集團公司的前身
「本集團」、「集團」	均指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元提呈認購及出售和買賣及於聯交所上市
「哈飛航空」	指	哈爾濱哈飛航空工業有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「哈航集團」	指	哈爾濱航空工業(集團)有限公司，為本公司之全資附屬公司
「直升機天津子公司」	指	天津直升機有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「洪都航空」	指	江西洪都航空工業股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其43.77%權益



「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司所證券上市規則(以不時經修訂的為準)
「景德鎮直升機研發分公司」	指	中國航空科技工業股份有限公司景德鎮直升機研發分公司
「中航光電」	指	中航光電科技股份有限公司，一家其股份於深圳證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其41.17%權益
「青雲儀錶」	指	北京青雲航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「蘭航機電」	指	蘭州萬里航空機電有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「東方儀錶」	指	陝西東方航空儀錶有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「千山電子」	指	陝西千山航空電子有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「陝西寶成」	指	陝西寶成航空儀錶有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「陝西華燕」	指	陝西華燕航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「上航電器」	指	上海航空電器有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「股份」	指	內資股和H股
「瀋陽興華」	指	瀋陽興華航空電器有限責任公司，為中航光電之附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司的監事

## 年報釋義

「監事會」	指	本公司的監事會
「太原儀錶」	指	太原航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「天津航空」	指	天津航空機電有限公司，為本公司之全資附屬公司
「教練機」	指	設計用作飛行訓練的飛機
「翔通光電」	指	深圳市翔通光電技術有限公司，為中航光電之附屬公司

# 公司信息

## 董事會

董事長、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  
非執行董事

林左鳴  
譚瑞松  
吳獻東  
李耀  
何志平  
帕特里克·德·卡斯  
泰爾巴雅克(Patrick de  
Castelbajac)  
劉仲文  
劉人懷  
楊志威

獨立非執行董事  
獨立非執行董事  
獨立非執行董事

## 監事會

監事會主席  
監事  
監事

鄭強  
劉富敏  
李竟

## 高級管理人員

總經理  
常務副總經理  
副總經理  
董事會秘書

陳元先  
閻靈喜  
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

## 公司信息

### 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  
中國上海市浦東新區銀城中路188號

中國民生銀行股份有限公司  
中國北京市西城區復興門內大街2號

中國銀行股份有限公司  
中國北京市西城區復興門內大街1號

### 股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

香港聯合交易所主板(H股)  
股票簡稱：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](http://www.avichina.com)

### 通訊地址

中國北京市朝陽區安定門外小關東里14號A座  
郵政編碼：100029

電話：86-10-58354309

傳真：86-10-58354300/10

電子信箱：[avichina@avichina.com](mailto: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

### 股東周年大會

本公司謹訂於二零一八年五月十八日(星期五)上午九時整在中國北京市朝陽區東三環中路乙10號艾維克酒店舉行公司二零一七年度股東周年大會。

### 核數師

#### 國際核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣希慎道33號利園一期43樓

#### 國內核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)  
北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9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

北京競天公誠律師事務所  
中國北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層