

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



**中國航空科技工業股份有限公司**  
**AviChina Industry & Technology Company Limited\***  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：2357)

**截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績公佈；**  
**建議更換董事；**  
**變更董事長、高級管理人員及董事職能調整；及**  
**建議修訂公司章程**

**財務摘要**

董事會欣然宣佈，二零一八年度本集團收入及本公司權益持有人應佔溢利均實現增長。

- 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣351.53億元，較上年同期收入人民幣325.97億元增長人民幣25.56億元，增幅為7.84%。
- 截至二零一八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12.88億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣12.22億元增長人民幣0.66億元，增幅為5.40%。
- 董事會建議派發二零一八年度末期股息總額為人民幣187,353,655.08元，根據於本公告日本公司已發行總股數6,245,121,836股計算，相當於每股人民幣0.03元（二零一七年度：每股人民幣0.03元）。

**全年業績**

中國航空科技工業股份有限公司（「本公司」或「中航科工」）董事會（「董事會」）宣佈，本公司及附屬公司（合稱為「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止年度按照國際財務報告準則編製之已審核合併業績及二零一七年度比較數據如下：

## 合併損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	35,153,264	32,596,711
銷售成本		<u>(27,376,806)</u>	<u>(25,152,802)</u>
毛利		7,776,458	7,443,909
其他收入及收益	4	692,011	473,248
其他開支		<u>(40,052)</u>	<u>(72,459)</u>
其他收入及收益淨額		651,959	400,789
銷售及配送開支		(670,195)	(587,498)
行政開支		<u>(4,659,301)</u>	<u>(4,343,755)</u>
經營溢利		3,098,921	2,913,445
財務收入		193,151	177,069
財務開支		<u>(601,422)</u>	<u>(507,177)</u>
財務開支淨額	6	(408,271)	(330,108)
應佔溢利：			
合營公司		25,823	22,196
聯營公司		<u>186,952</u>	<u>152,352</u>
除稅前溢利	5	2,903,425	2,757,885
所得稅費用	7	<u>(322,750)</u>	<u>(341,321)</u>
年度溢利		<u>2,580,675</u>	<u>2,416,564</u>
應佔：			
本公司權益持有人		1,287,942	1,222,280
非控制性權益		<u>1,292,733</u>	<u>1,194,284</u>
		<u>2,580,675</u>	<u>2,416,564</u>
歸屬於本公司普通權益持有人的每股 溢利 基本及攤薄 年度溢利	9	<u>人民幣 0.215 元</u>	<u>人民幣 0.205 元</u>

## 合併損益及其他綜合收益表（續）

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度溢利	2,580,675	2,416,564
其他綜合損失		
以後重新歸類為溢利或虧損的項目：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動	-	(246,081)
合併損益表中處置的累積利得重分類調整	-	(54,120)
所得稅影響	-	45,030
	-	(255,171)
海外經營財務報表外幣折算差額	8,696	(12,552)
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益（損失）	8,696	(267,723)
以後不會重新歸類為溢利或虧損的項目：		
設定受益計劃（損失）收益	(38,199)	32,482
公允價值變動	(122,622)	-
所得稅影響	18,160	-
以後期間不能重新歸類為溢利或虧損的其他綜合（損失）收益	(142,661)	32,482
於本年度其他綜合損失，除稅後	(133,965)	(235,241)
於本年度綜合收益總額	2,446,710	2,181,323
應佔：		
本公司權益持有人	1,215,841	1,083,455
非控制性權益	1,230,869	1,097,868
	2,446,710	2,181,323

## 合併財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		14,962,386	14,527,086
投資物業		365,106	281,545
土地使用權		1,640,279	1,689,809
商譽		69,122	69,188
其他無形資產		575,863	619,438
合營公司投資		141,772	122,433
聯營公司投資		970,799	928,027
可供出售金融資產		-	1,290,426
按公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益之金融資產		888,628	-
遞延稅項資產		324,183	288,221
預付款、押金及其他應收款		1,424,001	810,567
合同資產		856,741	-
非流動資產總額		<u>22,218,880</u>	<u>20,626,740</u>
流動資產			
存貨		23,150,274	23,220,449
應收賬款與應收票據	10	21,272,651	17,541,036
預付款、押金及其他應收款		2,791,983	3,647,643
合同資產		2,074,429	-
按公允價值計量且其變動計入當期損 益的金融資產/交易性金融資產		280,629	23,660
已抵押之存款		1,414,308	1,502,878
原期滿日超過三個月的定期存款		1,394,771	1,307,509
現金及現金等價物		12,122,364	11,063,187
流動資產總額		<u>64,501,409</u>	<u>58,306,362</u>
資產總額		<u>86,720,289</u>	<u>78,933,102</u>

## 合併財務狀況表（續）

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款與應付票據	11	25,324,860	24,084,796
其他應付款和預提費用		3,718,943	9,374,200
計息銀行及其他貸款		9,022,435	5,345,625
融資租賃債務		59,803	45,305
合同負債		6,995,894	-
應付稅款		217,336	264,078
流動負債總額		<u>45,339,271</u>	<u>39,114,004</u>
淨流動資產		<u>19,162,138</u>	<u>19,192,358</u>
總資產減去流動負債		<u>41,381,018</u>	<u>39,819,098</u>
非流動負債			
計息銀行及其他貸款		1,294,190	5,042,527
政府資助的遞延收益		777,498	816,095
遞延稅項負債		36,640	82,441
可轉換債券		2,930,007	1,531,945
融資租賃債務		474,415	373,802
其他應付款和預提費用		895,630	812,554
非流動負債總額		<u>6,408,380</u>	<u>8,659,364</u>
負債總額		<u>51,747,651</u>	<u>47,773,368</u>
淨資產		<u>34,972,638</u>	<u>31,159,734</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有人之權益			
股本		6,245,122	5,966,122
儲備		10,559,253	8,743,139
非控制性權益		16,804,375	14,709,261
		18,168,263	16,450,473
權益總額		<u>34,972,638</u>	<u>31,159,734</u>

## 合併財務報表附註：

### 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（「中國航空工業」），自此，中國航空工業成為本公司之控股公司。本公司之H股於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。公司注册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（「董事」）將中國航空工業視為本公司之控股公司，亦是最終控股公司。中國航空工業為中國國務院控制下的國有企業。

### 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。

此財務報表是根據歷史成本法（已按公允價值計量的若干金融工具除外）編製的。此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。

### 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改國際財務報告準則，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」）、修改及詮釋（「詮釋」）。

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入
國際財務報告準則第2號（修改）	以股份支付的交易的分類與計量
國際財務報告準則第4號（修改）	應用國際財務報告準則第9號－金融工具 與國際財務報告準則第4號－保險合同
國際會計準則第28號（修改）	作為國際財務報告準則二零一四年一二零一六年報告周期年度改進的一部分
國際會計準則第40號（修改）	轉讓投資物業
國際財務報告準則詮釋第22號	外幣交易及預付對價

採納國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第15號客戶合約收入之影響乃概述如下。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

由於本集團會計政策變動，故須重列去年的財務報表。如下文所說明者，採納國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號並未重列比較資料。故有關重新分類及調整並未在於二零一七年十二月三十一日之合併財務狀況表中反映，惟須在於二零一八年一月一日之期初餘額中確認。

下表列示就各單獨項目確認之調整。並無載列不受有關變動影響之項目。因此，所披露之小計及總計不得按所列數字計算。有關調整根據準則於下文詳細說明。

	於二零一七年 十二月三十一日 原先呈報之 賬面值 人民幣千元	採納國際財務 報告準則第9 號之影響 人民幣千元	採納國際財務 報告準則第15 號之影響 人民幣千元	於二零一八年 一月一日之 賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
可供出售金融資產 按公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的金融 資產	1,290,426	(1,290,426)	-	-
	-	1,209,301	-	1,209,301
	20,626,740	(81,125)	-	20,545,615
<b>流動資產</b>				
交易性金融資產	23,660	81,125	-	104,785
應收賬款與應收票 據	17,541,036	-	(31,021)	17,510,015
存貨	23,220,449	-	(2,713,708)	20,506,741
預付款、押金及其 他應收款	3,647,643	-	(969,316)	2,678,327
合同資產	-	-	3,714,045	3,714,045
	58,306,362	81,125	-	58,387,487
<b>總資產</b>	78,933,102	-	-	78,933,102

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

	於二零一七年 十二月三十一日 原先呈報之賬面值 人民幣千元	採納國際財務 報告準則第9 號之影響 人民幣千元	採納國際財務 報告準則第15 號之影響 人民幣千元	於二零一八年 一月一日之賬 面值 人民幣千元
<b>負債</b>				
其他應付款及 預提費用	10,186,754	-	(5,071,867)	5,114,887
合同負債	-	-	5,071,867	5,071,867
<b>總負債</b>	<u>47,773,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,773,368</u>
<b>權益</b>				
公允價值儲備	(162,317)	(57,752)	-	(220,069)
留存盈餘	<u>4,467,709</u>	<u>57,752</u>	<u>-</u>	<u>4,525,461</u>
<b>權益總額</b>	<u>31,159,734</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,159,734</u>

本期間應用其他新訂及經修改國際財務報告準則對本集團本期間及過往年度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。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計法之條文。本集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條文追溯應用國際財務報告準則第9號至於首次應用日期（即二零一八年一月一日）尚未終止確認的金融工具，並選擇不會重列比較資料。首次確認的金融資產及金融負債賬面值差額乃在於二零一八年一月一日的留存盈餘及其他權益部分中確認。

#### (i) 金融工具分類及計量

本公司董事根據二零一八年一月一日存在的事實及情況檢討及評估本集團於該日之現有金融資產及負債並認為就其分類及計量而言，首次應用國際財務報告準則第9號對本集團之金融資產及負債具有以下影響：

##### (a) 先前分類為按公允價值列賬之可供出售金融資產的權益投資：

因有關本集團若干權益工具約人民幣614,236,000元乃就中長期策略目的而持有，本集團已選擇以於其他綜合收益呈列其公允價值變動，並將其重新分類至按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（「按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」）的金融資產。於首次應用國際財務報告準則第9號以後，該等權益投資的公允價值收益及虧損繼續於公允價值儲備確認，惟於終止確認時不會重新分類至當期損益。此外，概無先前於國際會計準則第39號於損益中確認的減值虧損於二零一八年一月一日由留存盈餘重新分類至公允價值儲備。

就按公允價值列賬的若干可供出售權益投資而言，本集團並無選擇重新分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（「按公允價值計量且其變動計入當期損益」）。

##### (b) 先前分類為按成本減減值列賬之可供出售金融資產的非上市股權投資：

因有關本集團若干非上市權益工具約人民幣676,190,000元乃就中長期策略目的而持有，本集團已選擇以於其他綜合收益呈列其公允價值變動，並於採納國際財務報告準則第9號後將其重新分類至按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團於後續報告期末以公允價值對其進行計量，並將公允價值變動收益或虧損確認為其他綜合收益及累計計入公允價值儲備，而將不會於終止確認時重新分類至損益。於首次應用國際財務報告準則第9號以後，先前就該等投資確認的減值虧損約人民幣57,752,000元乃於二零一八年一月一日由留存盈餘重新分類至公允價值儲備。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動 (續)

### 國際財務報告準則第9號金融工具 (續)

#### (i) 金融工具分類及計量 (續)

##### *(b) 先前分類為按成本減減值列賬之可供出售金融資產的非上市股權投資 (續)*

就餘下按成本減去減值列賬的可供出售金融資產的非上市股權投資約人民幣81,125,000元，本集團並未選擇指定其為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，將其重新分類至按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團於後續報告期末以公允價值對其進行計量，並將公允價值收益或虧損於損益確認。概無有關該等投資的先前賬面值及公允價值之間的差額。

##### *(c) 先前分類為以攤余成本計量的貸款及應收款項之債權工具*

合計約人民幣25,612,883,000元的一些債權工具(包括先前以攤余成本計量的應收賬款與應收票據，押金及其他應收款，已抵押之存款及定期存款)持有的業務模式是以收取合同現金流量為目的，僅為對本金及以未償付本金金額為基礎的利息的支付。相應的，採納國際財務報告準則第9號後，這些投資後續繼續以攤余成本計量並且重分類為以攤余成本計量的金融資產。

#### (ii) 預期信貸損失 (「預期信貸損失」) 虧損準備

採納國際財務報告準則第9號以前瞻性的預期信貸損失模型取代國際會計準則第39號之已產生損失模型，改變了本集團金融資產減值虧損的會計處理方法。於二零一八年一月一日，本公司董事根據國際財務報告準則第9號之規定，使用無需付出不必要成本或能力而可得之合理且可支持的資料審閱及評估本集團現有的金融資產及根據預期信貸損失的其他項目是否存在減值。

於二零一八年一月一日，本集團概無已確認應收賬款及合同資產額外準備。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第9號金融工具（續）

#### (iii) 首次應用國際財務報告準則第9號產生之影響概述

下表概述本集團各類金融資產及金融負債的國際會計準則第39號項下的原先計量類別與國際財務報告準則第9號項下的新計量類別，並載列國際會計準則第39號項下金融資產及金融負債的賬面值與於二零一八年一月一日國際會計準則第9號項下賬面值的對賬：

	於二零一七年 十二月三十一日之賬 面值（國際會計準則 第39號）	採納國際財務報 告準則第9號— 重新分類	於二零一八年 一月一日之賬面值 （國際財務報告準 則第9號）*
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>可供出售金融資產</b>			
— 已上市權益性證券	614,236	(614,236)	—
— 未上市權益性證券	676,190	(676,190)	—
<b>按公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產 / 交易 性金融資產</b>	23,660	81,125	104,785
<b>按公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益（「按公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益」）的 金融資產</b>			
— 已上市權益投資	—	614,236	614,236
— 未上市權益投資	—	595,065	595,065

\*該列金額為應用國際財務報告準則第15號調整前的金額。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第9號金融工具（續）

#### (iii) 首次應用國際財務報告準則第9號產生之影響概述（續）

下表概述過渡至國際財務報告準則第9號對於二零一八年一月一日之留存盈餘及其他權益部分之影響。

	公允價值儲備	留存盈餘
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日之原先呈列結餘	(162,317)	4,467,709
自留存盈餘轉移至公允價值儲備	<u>(57,752)</u>	<u>57,752</u>
因採納國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日之總變動	<u>(57,752)</u>	<u>57,752</u>
於二零一八年一月一日之經重列結餘	<u><u>(220,069)</u></u>	<u><u>4,525,461</u></u>

概無本集團已根據國際會計準則第39號先前指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益而須重新分類或本集團已於應用國際財務報告準則第9號後選擇重新分類的金融資產或金融負債。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入

國際財務報告準則第 15 號取代了國際會計準則第 11 號建造合約、國際會計準則第 18 號收入及相關詮釋並適用於客戶合約產生的所有收入，除非該等合約屬於其他準則的範圍。新準則確立一個五步模式，以厘定是否、多少與何時確認收入。本集團已選擇就於首次應用日期（即二零一八年一月一日）尚未完成的客戶合約採納經修訂追溯法，首次應用國際財務報告準則第 15 號的累計影響則作為對留存盈餘的期初餘額的調整，且並無重列比較資料。由於比較資料乃根據國際會計準則第 18 號收入及國際會計準則第 11 號建造合約及相關詮釋編製，因此，若干比較資料可能無法比較。有關詳情載述如下。

過渡至國際財務報告準則第 15 號對於二零一八年一月一日之留存盈餘影響甚小。

於二零一八年一月一日之合併財務狀況表各財務報表項目應用國際財務報告準則第 15 號所影響的調整金額所示如下。未受變動影響的項目並未包含在內。

	於二零一七年十二月 三十一日先前呈報之 賬面值	採納國際財務報告準 則第 15 號—重新分類 之影響	於二零一八年一月 一日經重列之 賬面值**
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨	23,220,449	(2,713,708)	20,506,741
預付款、押金及其 他應收款項	3,647,643	(969,316)	2,678,327
合同資產	-	3,714,045	3,714,045
應收賬款與應收 票據	17,541,036	(31,021)	17,510,015
其他應付款和預 提費用	10,186,754	(5,071,867)	5,114,887
合同負債	-	5,071,867	5,071,867

\*\*該列金額為應用國際財務報告準則第 9 號調整前的金額。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入（續）

附註：

#### (a) 銷售商品

本集團認為，來自建造合約之收入將繼續使用計量完成合約的進度投入方法（與先前的會計政策類似）隨時間予以確認。當建造合同的結果可以合理計量時，可使用成本比例法來確認合同收入，如基於實際發生的成本佔預計總成本的比重。當合同的結果無法合理計量時，收入僅在預計可收回的合同成本的範圍內確認。

銷售商品的收入在商品的控制權轉移給客戶的時點確認（通常在航空零部件交付時）。

由於收取總代價須待成功完成合約後方可作實，於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第 15 號之後，金額約為人民幣 969,316,000 元的押金和其他應收款及金額約為人民幣 31,021,000 元的應收賬款與應收票據被重新分類為合同資產，而先前被確認為其他應付款和預提費用的金額約為人民幣 4,555,951,000 元的銷售商品所得收入被重新分類為合同負債。

#### (b) 提供勞務

本集團的航空整機及航空工程服務分別銷售及提供給某客戶。工程服務並不能從其他供應商處取得，並且可以顯著地定制或修改該等服務。本集團評估，依據國際財務報告準則第 15 號，工程服務合約存在一項履約義務，且基於工程服務的單獨售價，對合同對價進行分配。由於收取總代價須待成功完成合約後方可作實，於二零一八年一月一日首次應用國際財務報告準則第 15 號之後，金額為人民幣 2,713,708,000 元的存貨被重新分類為合同資產，而先前被確認為其他應付款和預提費用的金額人民幣 515,916,000 元的提供服務所得收入被重新分類為合同負債。

*披露因二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第 15 號而對截至二零一八年十二月三十一日止年度的呈報金額的估計影響*

下表通過比較適用已實際生效的國際會計準則第 11 號、國際會計準則第 18 號及相關詮釋下的未變動前的呈報金額，概述了應用國際財務報告準則第 15 號對本年度合併損益及其他綜合收益表、於二零一八年十二月三十一日之合併財務狀況表的估計影響。未受變動影響的項目並未包含在內。採納國際財務報告準則第 15 號對本集團的經營、投資、融資活動現金流量並無重大影響。

## 2.2 會計政策及披露要求之變動（續）

### 國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入（續）

對於二零一八年十二月三十一日之合併財務狀況表之影響

	經呈報	採納國際財務報告準則 第15號之影響**	不包括採納國際財務報告準 則第15號之影響的金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨	23,150,274	2,747,287	25,897,561
合同資產	2,931,170	(2,931,170)	-
應收賬款與應 收票據	21,272,651	183,883	21,456,534
合同負債	6,995,894	(6,995,894)	-
其他應付款和 預提費用	4,614,573	6,995,894	11,610,467

\*\*該列金額為應用國際財務報告準則第 9 號調整前的金額。

### 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改國際財務報告準則及詮釋，該等準則及詮釋已頒佈但尚未生效。

國際財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 17 號	保險合同 <sup>3</sup>
國際財務報告準則詮釋第 23 號	所得稅之不確定性之處理 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 3 號（修改）	企業的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 9 號（修改）	具有負補償的提前付款特徵 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 10 號（修改）及 國際會計準則第 28 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>
國際會計準則第 19 號（修改）	計劃修改、縮減或結算 <sup>1</sup>
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>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 報告周期年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 對在二零一九年一月一日當日或之後開始的年度周期生效

<sup>2</sup> 對於收購日在二零二零年一月一日當日或之後開始的首個年度周期期初的  
當日或之後的企業合併和資產收購生效

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

<sup>4</sup> 對在尚待確定日期或之後開始的年度周期生效

### 3. 經營分部資料

本公司執行董事（「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。

3. 經營分部資料（續）

截至二零一八年 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
<b>分部收入：</b>				
來自集團外客戶的收入	11,010,731	18,546,711	5,595,822	35,153,264
分部間收入				<u>1,174,711</u>
				<u>36,327,975</u>
<u>調整：</u>				
分部業務間抵銷				<u>(1,174,711)</u>
收入				<u>35,153,264</u>
<b>分部業績</b>	596,601	2,371,819	390,061	3,358,481
<u>調整：</u>				
利息收入				193,151
公司及其他未分配開支				(46,785)
財務開支				<u>(601,422)</u>
除稅前溢利				<u>2,903,425</u>
<b>分部資產</b>	29,805,465	43,837,545	14,425,495	88,068,505
<u>調整：</u>				
分部間應收賬款抵銷				<u>(1,348,216)</u>
資產總額				<u>86,720,289</u>
<b>分部負債</b>	19,471,939	23,430,037	10,193,891	53,095,867
<u>調整：</u>				
分部間應付賬款抵銷				<u>(1,348,216)</u>
負債總額				<u>51,747,651</u>
<b>其他分部信息：</b>				
應佔溢利：				
合營公司	612	25,211	-	25,823
聯營公司	34	186,827	91	186,952
在損益表中確認的減值				
損失	(33,960)	269,366	23,841	259,247
其他非現金開支	95,058	22,820	-	117,878
折舊與攤銷	380,553	599,343	194,714	1,174,610
對合營公司投資	24,590	117,182	-	141,772
對聯營公司投資	347,998	580,839	41,962	970,799
資本開支*	298,812	1,446,593	78,105	1,823,510

\*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。

3. 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
<b>分部收入：</b>				
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
				<u>33,815,054</u>
<b>調整：</b>				
分部業務間抵銷				(1,218,343)
收入				<u>32,596,711</u>
<b>分部業績</b>	557,440	2,195,240	378,193	3,130,873
<b>調整：</b>				
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				<u>2,757,885</u>
<b>分部資產</b>	28,152,099	38,619,604	13,688,167	80,459,870
<b>調整：</b>				
分部間應收賬款抵銷				(1,526,768)
資產總額				<u>78,933,102</u>
<b>分部負債</b>	18,046,681	21,246,266	10,007,189	49,300,136
<b>調整：</b>				
分部間應付賬款抵銷				(1,526,768)
負債總額				<u>47,773,368</u>
<b>其他分部信息：</b>				
<b>應佔溢利：</b>				
合營公司	912	21,284	-	22,196
聯營公司	2,339	156,592	(6,579)	152,352
<b>在損益表中確認的減值損失</b>				
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。

### 3. 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：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
客戶 A <sup>1</sup>	7,869,665	8,079,171

<sup>1</sup> 來自航空整機的收入。

### 4. 收入、其他收入及收益

收入指年度內售出商品及提供勞務價值產生的收入。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
<u>截至二零一八年十二月三十一日止年度來自於國際財</u> <u>務報告準則 15 號範圍內與客戶合約之收入</u>		
銷售商品	30,068,172	27,544,672
提供勞務	5,085,092	5,052,039
	<u>35,153,264</u>	<u>32,596,711</u>

#### 按收入確認時間劃分

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
收入確認的時間		
時間點	19,644,958	17,866,356
時間段	15,508,306	14,730,355
	<u>35,153,264</u>	<u>32,596,711</u>

#### 4. 收入、其他收入及收益（續）

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<u>截至二零一八年十二月三十一日止年度國際財務報告 準則第 15 號範圍內與客戶合約之其他收入</u>		
出售材料獲得的收入	509,209	375,348
出售材料的成本	(437,475)	(342,328)
出售材料獲得的利潤	71,734	33,020
提供維修及其他服務獲得的收入	96,793	143,363
與客戶合約之其他收入合計	168,527	176,383
<u>來自其他來源之其他收入</u>		
股息收入	18,207	11,109
租賃收入總額	58,555	28,577
租賃開支總額	(20,780)	(16,788)
	37,775	11,789
其他來源之其他收入合計	55,982	22,898
其他收入合計	224,509	199,281
<u>收益</u>		
公允價值收益淨額：		
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 / 交易性金融資產	4,581	2,914
外匯收益淨額	46,710	-
違約罰金收益	25,047	38,181
非貨幣資產交換收益	93	1,000
出售以下各項的收益：		
可供出售金融資產	-	81,767
附屬公司權益	2,060	12,214
聯營公司權益	10,827	37,704
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 / 交易性金融資產	128,302	-
物業、廠房及設備	108,344	56,543
其他	141,538	43,644
其他收入及收益	692,011	473,248
	35,845,275	33,069,959

## 5. 除稅前溢利

扣除（計入）以下項目得到本集團的除稅前溢利：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
銷售存貨的成本	23,183,497	20,968,518
提供勞務的成本	4,193,309	4,184,284
折舊：		
投資物業	8,181	11,918
物業、廠房及設備	1,078,881	1,034,003
減：政府資助遞延收益的攤銷	(63,383)	(222,765)
	<u>1,023,679</u>	<u>823,156</u>
攤銷：		
土地使用權	41,306	36,873
無形資產	46,242	52,072
研發成本：		
本年支出	2,527,816	2,244,263
減：政府資助*	(638,239)	(387,494)
	<u>1,889,577</u>	<u>1,856,769</u>
核數師薪酬	8,244	7,912
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	6,194,009	5,842,390
以股份為基礎支付的費用	22,820	17,759
退休金計劃供款	933,544	880,707
外幣匯兌（收益）損失淨額	(46,710)	30,629
減值：		
可供出售金融資產	-	6,071
應收賬款及預付款、押金及其他應收款	155,282	158,878
物業、廠房及設備	-	1,350
其他無形資產	-	41,029
存貨減計為可變現淨值	103,965	57,519

\*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。

## 6. 財務開支淨額

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	189,582	177,069
其他利息收入	3,569	-
	<u>193,151</u>	<u>177,069</u>
財務開支：		
銀行及其他貸款利息	477,375	479,529
融資租賃利息	8,893	7,241
可轉換債券的實際利息費用	107,524	-
	<u>593,792</u>	<u>486,770</u>
未被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債之利息費用總額	593,792	486,770
減：資本化利息	(40,215)	(30,264)
其他財務開支	47,845	50,671
	<u>601,422</u>	<u>507,177</u>
財務開支淨額	<u>(408,271)</u>	<u>(330,108)</u>

二零一八年，在建工程的銀行及債券資本化利率分別介乎1.08%至4.94%之間及3.84%至5.41%之間（二零一七年：1.08%至4.90%及3.84%）。

## 7. 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（二零一七年：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%（二零一七年：25%）計算。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
當期所得稅	363,567	380,785
遞延所得稅	(40,817)	(39,464)
年內所得稅費用總額	<u>322,750</u>	<u>341,321</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務（修訂）（第 7 號）條例草案（「條例草案」），引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格公司首港幣兩百萬元溢利的稅率為 8.25%，而超過港幣兩百萬元的溢利之稅率為 16.5%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團合資格實體的香港利得稅乃根據利得稅兩級制計算。不符合利得稅兩級制資格的香港其他集團實體之溢利將繼續劃一按 16.5%稅率計算。截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅劃一按估計應課稅溢利的 16.5%稅率計算。

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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>2,903,425</u>	<u>2,757,885</u>
按照法定稅率 25%計算的稅項	725,856	689,471
特定省份適用或當地政府頒佈的低稅率	(393,546)	(320,120)
應佔合營公司及聯營公司損益	(53,194)	(43,637)
非應稅收入	(37,261)	(70,563)
非抵扣費用	34,378	42,979
使用以前期間稅項損失	(10,676)	(4,439)
未確認稅項損失	73,690	66,677
其他	(16,497)	(19,047)
按本集團實際稅率計算的稅項費用	<u>322,750</u>	<u>341,321</u>

## 8. 股息

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
建議： 擬派末期股息每股人民幣 0.03 元（二零一七年：人 民幣 0.03 元）	<u>187,354</u>	<u>178,984</u>

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周年大會上批准。

## 9. 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 5,979,116,357 股（二零一七年：5,966,121,836 股）。

截至二零一八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（二零一七年：無）。

基本及攤薄每股溢利的計算基於：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
<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	1,287,942	1,222,280
<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）	5,979,116	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）	<u>5,979,116</u>	<u>5,966,122</u>

10. 應收賬款與應收票據

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
應收賬款		
—最終控股公司	954	4,013
—同系附屬公司	7,736,204	5,708,610
—合營公司	336	74
—聯營公司	2,050	95,780
—其他	<u>9,224,286</u>	<u>8,390,254</u>
應收賬款，總額	16,963,830	14,198,731
減值撥備	<u>(924,778)</u>	<u>(825,306)</u>
應收賬款，淨額	16,039,052	13,373,425
應收票據		
—同系附屬公司	2,722,378	1,706,446
—合營公司	228	1,051
—其他	<u>2,510,993</u>	<u>2,460,114</u>
	<u>5,233,599</u>	<u>4,167,611</u>
應收賬款與應收票據	<u><u>21,272,651</u></u>	<u><u>17,541,036</u></u>

於二零一八年十二月三十一日，客戶合約產生之應收賬款總額約為人民幣16,963,830,000元。

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。給予關連方的信貸期與本集團給第三方客戶的信貸期接近。應收該等關連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。

於報告期末，根據發票開具日及扣除減值撥備後，應收賬款賬齡分析列示如下：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
一年以內	12,978,748	10,870,624
一至兩年	1,855,635	1,663,082
兩至三年	814,612	670,970
三年以上	<u>390,057</u>	<u>168,749</u>
	<u><u>16,039,052</u></u>	<u><u>13,373,425</u></u>

## 11. 應付賬款與應付票據

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
應付賬款（附註(a)）		
—最終控股公司	25	11,058
—同系附屬公司	3,436,959	2,915,776
—合營公司	7,084	6,689
—聯營公司	7,866	57,649
—其他	<u>14,788,202</u>	<u>14,976,684</u>
	<u>18,240,136</u>	<u>17,967,856</u>
應付票據（附註(b)）		
—同系附屬公司	2,037,518	2,011,324
—合營公司	45,259	34,263
—聯營公司	162	15,349
—其他	<u>5,001,785</u>	<u>4,056,004</u>
	<u>7,084,724</u>	<u>6,116,940</u>
	<u>25,324,860</u>	<u>24,084,796</u>

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：

	<u>二零一八年</u> 人民幣千元	<u>二零一七年</u> 人民幣千元
一年以內	12,199,131	11,903,022
一至兩年	3,019,054	3,794,203
兩至三年	1,305,687	1,267,904
三年以上	<u>1,716,264</u>	<u>1,002,727</u>
	<u>18,240,136</u>	<u>17,967,856</u>

購買貨物之平均信貸期為180日。本集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。

應付本集團關連方賬款須按給予本集團主要客戶之相若信貸條款償還。

(b) 應付票據平均六個月內到期。於二零一八年十二月三十一日，應付票據約人民幣2,964,814,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣3,942,943,000元）由已抵押之存款共計約人民幣1,297,896,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣1,394,524,000元）擔保。

## 管理層討論及分析

本集團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。本公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，以展現運營和發展情況。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣351.53億元，較上年同期收入人民幣325.97億元增長人民幣25.56億元，增幅為7.84%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣12.88億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣12.22億元增長人民幣0.66億元，增幅為5.40%。

## 合併經營業績

### 1 收入構成

本集團二零一八年度實現收入為人民幣351.53億元，較上年同期收入人民幣325.97億元增長7.84%。本期各業務板塊收入均有不同幅度的增長。

本集團二零一八年度航空整機業務實現收入為人民幣110.11億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣104.05億元增加人民幣6.06億元，增幅為5.82%，主要原因為本期直升機銷量有所增加；二零一八年航空整機業務收入佔本集團收入的比重為31.32%，較上年同期下降0.60個百分點。

本集團二零一八年度航空零部件業務實現收入為人民幣185.46億元，較上年同期航空零部件業務收入人民幣169.80億元增加人民幣15.66億元，增幅為9.22%，主要原因是本期附屬公司中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）加強新市場開拓和新產品推廣，訂單保持平穩快速增長。二零一八年航空零部件業務收入佔本集團收入的比重為52.76%，較上年同期上升0.67個百分點。

本集團二零一八年度航空工程服務業務實現收入為人民幣55.96億元，較上年同期航空工程服務業務收入人民幣52.12億元增加人民幣3.84億元，增幅為7.37%，主要原因為加大民航、通航、市政市場開拓力度，本期航空諮詢設計收入增長。二零一八年航空工程服務業務收入佔本集團收入的比重為15.92%，與上年同期基本持平。

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

本集團二零一八年度共發生銷售及配送開支人民幣6.70億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣5.87億元增加人民幣0.83億元，增幅為14.14%，主要是本期附屬公司中航光電為拓展市場，銷售人員人工成本及銷售備金增加所致。二零一八年度銷售及配送開支佔本集團收入的比重為1.91%，較上年同期上升0.11個百分點。

## 3 行政開支

本集團二零一八年度共發生行政開支人民幣46.59億元，較上年同期行政開支人民幣43.44億元增加人民幣3.15億元，增幅為7.25%，主要是本期部分附屬公司研究與開發（「研發」）費用及員工成本增加所致。二零一八年度行政開支佔本集團收入的比重為13.25%，與上年同期基本持平。

## 4 經營溢利

本集團二零一八年度經營溢利為人民幣30.99億元，較上年同期經營溢利人民幣29.13億元增加人民幣1.86億元，增幅為6.39%。本期收入同比增長，拉動毛利額貢獻增加，加之處置資產等原因使其他收益同比增長，使得本期經營溢利同比有所增長。

## 5 財務開支淨額

本集團二零一八年度共發生財務開支淨額為人民幣4.08億元，較上年同期財務開支淨額人民幣3.30億元增加人民幣0.78億元，增幅為23.64%。主要是中航航空電子系統股份有限公司（「中航電子」）於上年年末發行了可轉換債券，本期財務開支增加。詳情請參考財務報表附注6。

## 6 所得稅費用

本集團二零一八年度共發生所得稅費用為人民幣3.23億元，較上年同期所得稅費用人民幣3.41億元減少人民幣0.18億元，降幅為5.28%。詳情請參考財務報表附注7。

## 7 本公司權益持有人應佔溢利

二零一八年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣12.88億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣12.22億元增加人民幣0.66億元，增幅為5.40%。本

報告期本集團經營溢利同比增長6.39%，且來自聯營公司及合營公司的投資收益同比增長21.90%，使得本公司本期權益持有人應佔溢利同比增長。

## 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

本集團二零一八年度航空整機業務實現收入為人民幣 110.11 億元，較上年同期增長 5.82%。其中：(1) 直升機銷量與上期相比有所增長，本期實現收入為人民幣 102.45 億元，較上年同期增加人民幣 13.00 億元，增幅為 14.53%，佔航空整機業務總收入的 93.04%；(2) 教練機銷量下降，本期實現收入為人民幣 7.34 億元，較上年同期減少人民幣 7.01 億元，降幅為 48.85%，佔航空整機業務總收入的 6.67%；(3) 通用飛機本期實現收入為人民幣 0.32 億元，較上年同期增加人民幣 0.07 億元，增幅為 28.00%，佔航空整機業務總收入的 0.29%。

本集團二零一八年度航空整機業務收入佔總收入的比重為 31.32%，較上年同期下降 0.60 個百分點。

#### 毛利率

本集團二零一八年度航空整機業務毛利率為10.04%，較上年同期下降1.07個百分點，主要原因為本期部分直升機產品毛利率有所下降。

### 航空零部件業務

#### 收入

本集團二零一八年度航空零部件業務實現收入為人民幣185.46億元，較上年同期增長9.22%。其中：航電業務實現收入為人民幣142.54億元，較上年同期增長人民幣19.13億元，增幅為15.50%，佔航空零部件業務收入的76.86%。

本集團二零一八年度航空零部件業務收入佔總收入的比重為52.76%，較上年同期上升0.67個百分點。

## 毛利率

本集團二零一八年度航空零部件業務毛利率為31.13%，較上年同期下降1.05個百分點，主要是由於本期部分附屬公司產品受市場影響銷售價格下降及產品結構變化，使得毛利率有所降低。

## 航空工程服務業務

### 收入

本集團二零一八年度航空工程服務業務實現收入為人民幣55.96億元，較上年同期增長7.37%。本集團二零一八年度航空工程服務業務收入佔總收入的比重為15.92%，與上年同期基本持平。

### 毛利率

本集團二零一八年度航空工程服務業務毛利率為16.03%，與上年同期基本持平。

## 業務回顧及展望

二零一八年，世界經濟增長放緩，貿易摩擦加劇。面對複雜敏感的周邊環境，中國經濟面臨下行壓力。在嚴峻的外部環境下，本集團積極進取，攻堅克難，取得收入、利潤雙增長，多方面工作取得顯著成績。

### 戰略承接：積極主動作為，搶抓戰略機遇

中航科工不斷優化和完善公司發展戰略，致力於成為中國航空高科技軍民通用產品及服務的旗艦公司。

本公司投資設立了中航融富基金管理有限公司（「中航融富」），將作為本集團投資航空軍民融合產業發展項目的重要平臺，發起設立並管理中國航空工業軍民融合產業發展基金。

同時，本集團積極落實「一帶一路」倡議，推進實施“空中絲路”計劃，不斷提升本集團產品在「一帶一路」沿綫國家的影響力。江西洪都航空工業股份有限公司（「洪都航空」）L15高級教練機在2018哈薩克斯坦防務展上獲得高度關注；洪都航空數架CJ-6初級教練機正式交付斯里蘭卡空軍。由中國航空規劃設計研究總院有限公司（「中航規劃」）負責設計和項目管理的尼泊爾校舍援助重建項目開

工，對增進兩國關係、開拓國際業務市場具有重要意義。

### **資本市場：資本服務實業，助推產業發展**

本公司通過H股全流通、H股配售、軍民融合基金的發起設立、債券融資、資產重組等方式，增強航空產業的投資能力，促進資本和實業的良性互動。

二零一八年，中航科工申請成為首家央企H股全流通試點企業，並順利將所有內資股股份轉換為可自由流通的H股股份。股份的全流通提升了國際市場對公司的關注度，有利於本公司充分利用國際資本市場的多種融資手段支持航空主業發展。

本年度內，本集團通過股權和債券融資等多種形式成功為航空產業發展籌集資金，以用於投資航空產品業務、航空科研院所產業化項目及航空產業軍民融合基金。本公司向空客集團在內的境外投資者實施配售，成功募集資金約13.67億港幣，提高了產業投資能力。中航光電順利完成可轉換公司債券發行，募集資金約13億元人民幣。

二零一八年，本公司啓動收購中航直升機有限責任公司（「中航直升機」）100%股權。待收購完成後，中航科工直升機製造業務將更加完整，進一步促進本集團直升機業務的發展。

同時，洪都航空與江西洪都航空工業集團有限責任公司（「洪都集團」）簽署意向協議，擬將部分零部件製造業務及資產與洪都集團相關防務產品業務及資產進行置換，以優化資源配置，完善產業結構，豐富產品綫，完善收入結構，提升本集團的市場競爭力。

### **研發生產：緊跟科技熱點，加強研發創新**

航空工業是高端裝備製造業，本集團一貫注重科技創新，加大研發投入力度，打造核心競爭力。

二零一八年，本集團共發生總研發支出人民幣25.28億元，佔營業收入比重為7.19%。本集團多個附屬公司榮獲國家技術發明獎、國防科學技術進步獎等科研創新獎項。二零一八年，本集團申請專利及被授權專利數量較去年分別增長10%和11%，多項專利榮獲中國專利優秀獎。

同時，本集團緊跟科技熱點，不斷研發領先產品，滿足市場需求。中航光電為韓國電信運營商5G商用服務提供了整套光、電連接解決方案，助力全球首例5G商用服務。中航光電為中國首枚由民營企業自主研製的商業火箭—「重慶兩江之星」火箭的控制系統配套了大量產品，並應用創新技術，實現減重一半以上的卓越成績。

此外，本集團產品研製和交付亦穩步推進。7噸級先進中型多用途直升機AC352基本具備適航條款試飛條件。4噸級AC312E直升機型號合格審定委員會（TCB）會議召開，即將進入中國民用航空局試飛階段。2噸級輕型民用直升機AC311A在青海、寧夏多地開展為期2個月的高原試飛工作，持續挖掘高原性能潛力。陝西千山航空電子有限責任公司SSVDR航行資料記錄儀順利完成了首次航行試驗，在民用漁船領域邁出了關鍵一步。

### **品牌塑造：走進大眾視野，贏得客戶認同**

二零一八年，本集團從自身建設、市場宣傳、客戶滿意度提升等方面加大品牌宣傳和市場開拓力度，贏得市場關注和客戶認同。

本集團積極參與各類航展和主題活動。再次攜航空產品登陸第51屆範堡羅國際航空航天博覽會，全面展示在國際市場開拓方面取得的新成就；在香港承辦“開放的中國航空工業國際論壇2018”，向世界介紹中國航空製造業取得的成果，加強與國際同行和香港科技界的交流合作，與粵港澳大灣區等合作夥伴形成利益共同體。

本集團亦積極主動與股東和投資者互動，投資價值獲得資本市場廣泛認同。中航科工分別榮獲香港大公文匯傳媒集團等機構聯合主辦的“金紫荊—最具投資價值上市公司獎”和新浪財經“金獅獎—最具投資價值上市公司”。中航光電入選央廣網“最值得投資者信任的上市公司”30強榜單。

同時，本集團直升機產品積極參與各類通航運營活動和任務，走進大眾視野，展示卓越性能。

2噸級輕型民用直升機AC311發揮其在現代交通、旅游觀光等通航服務業的優勢，圓滿執行了江西省運動會聖火火種轉運、“宜春市旅游發展大會”現場及城市空中巡查、婺源低空之旅等一系列通航任務。AC311直升機還作為贛浙通航低空空

管服務與保障系統的空中飛行驗證平臺，在複雜氣象條件下完成飛行服務保障系統的試飛驗證。

13噸級大型民用直升機AC313發揮其在森林防火和應急救援方面的優勢，成功撲救內蒙古和大興安嶺森林大火；進入南方航空護林市場，切實發揮“森林衛士”的作用。AC311直升機在航空應急救援方面亦表現出色，圓滿完成鄱陽湖水上綜合救援演練和景德鎮樂平市防禦災害提前轉移應急演練救援任務。AC313和AC311直升機參與了江西昌河航空工業有限公司（「昌河航空」）歷史上規模最大的航空應急救援綜合演練，進一步驗證其在航空應急救援方面的綜合能力。

本集團通過不斷提升產品質量和服務保障措施，贏得客戶好評。中航光電榮獲華為、中興、東風汽車、江淮汽車等客戶授予的優秀供應商、最佳技術創新獎等榮譽稱號。上海航空電器有限公司與Rockwell Collins公司共同榮獲“2018年度新舟系列飛機優秀供應商金獎”。中航規劃榮獲第八屆機場建設與發展（上海）國際峰會「年度最佳機場建築設計貢獻獎」。

本集團市場開拓進展順利。洪都航空CJ-6初級教練機獲得民航局頒發的型號合格證和生產許可證，為洪都航空在通用航空領域打開了廣闊前景。昌河航空與景德鎮市人民政府簽訂AC311和通航保障服務銷售合同，與吉水縣簽訂通航項目合作協議。中航規劃中標援建莫桑比克賽賽機場項目工程設計與項目管理任務、雄安新區城市航站樓深化研究等項目，體現在航站樓綜合交通樞紐等領域的領先技術實力。

### **國之重器：萬眾一心，全力保障**

本集團多個附屬公司參與大型水陸兩栖飛機—AG600和國產大型客機—C919的配套研製以及大型連續式跨聲速風洞的設計建造。

本集團多個附屬公司作為AG600供應商，助力“鯤龍”AG600成功水上首飛，如：為AG600飛機提供了全機80%以上機載設備集成互連解決方案，一次性成功取得適航批准標籤；為AG600配套光纖航姿系統、近地告警系統，為AG600座艙電子儀錶系統與發動機指示和空勤告警系統配套了產品，並圓滿完成AG600水上首飛保障工作。

本集團為C919的機身、機電系統、航電系統等核心部件和系統配套了大量產品，與中國商用飛機有限責任公司（「中國商飛」）保持良好的合作關係，多個附屬

公司榮獲中國商飛優秀供應商獎項。本集團研製的C919控制板元件與調光控制系統首個LRU（航線可更換件）級鑒定試驗及調光控制電源射頻敏感性試驗順利通過中國民用航空局現場驗收。完成C919項目前機身工作包整體掛簽和發運工作。

中航規劃運用了多項關鍵技術，參與設計建造了我國第一座大型連續式跨聲速風洞。該風洞目前已投入使用，並承接了第一個型號試驗任務，可以為航空航天、能源、交通、建築、環保等眾多領域提供高品質的試驗數據。

## 未來展望

二零一九年，世界經濟增速將放緩，不穩定不確定因素增加，國內經濟下行壓力加大，但我們堅信通過實施擴大開放、供給側結構性改革和經濟結構調整，能夠推動科技創新和技術進步，為中國經濟可持續發展打下堅實基礎。

本集團將抓住中國經濟擴大開放、轉型升級、深化改革帶來的新機遇，按照打造中國航空高科技軍民通用產品及服務旗艦公司的目標，做好產業發展，國際並購，股權經營，與股東携手前行，共同描繪美好藍圖：

1. 深入貫徹實施軍民融合和產融結合戰略，擴大收入規模，開展多維度互利合作，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，加大國際合作，爭取完成中國航空工業國際併購基金組建與運營，助力「空中絲路」建設；
3. 推進直升機業務收購及洪都航空資產置換；
4. 深入踐行創新驅動戰略，切實提升高科技的技術創新能力，加快無人機、輕型直升機等創新產品研發生產；
5. 抓緊落實中國航空工業軍民融合產業發展基金的投資項目，推動航空產業軍民融合發展；
6. 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；
7. 積極開展投資融資、股權運作、價值管理和資本整合，不斷擴大航空主業業務規模，優化資本結構，為股東創造價值。

## 流動資金及財務資源

### 1 流動性資本和資本來源

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣121.22億元，主要是由下列來源產生：

- 年初現金及銀行存款；
- 營業運作所得；及
- 股份配售及附屬公司發行可轉換債券所得。

下表列出了本集團二零一八年度和二零一七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	二零一八年	二零一七年	同比增減 (金額)	變動率 (百分比)
經營活動產生的現金流量淨額	508	1,588	(1,080)	-68.01%
投資活動（使用）的現金流量淨額	(1,493)	(1,843)	350	-18.99%
融資活動產生的現金流量淨額	2,038	2,443	(405)	-16.58%

### 2 經營、投資及融資活動

本集團二零一八年度經營活動現金淨流入為人民幣5.08億元，較上年同期經營活動現金淨流入人民幣15.88億元減少淨流入人民幣10.80億元，主要是本報告期應收賬款及存貨增加。

本集團二零一八年度投資活動現金淨流出為人民幣14.93億元，較上年同期投資活動現金淨流出人民幣18.43億元減少淨流出人民幣3.50億元，主要是一方面本報告期內部分附屬公司購置固定資產同比減少，另一方面，根據投資資金安排，減少了三個月以上定期存款。

本集團二零一八年度融資活動現金淨流入為人民幣20.38億元，較上年同期融資活動現金淨流入人民幣24.43億元減少淨流入人民幣4.05億元，降幅為16.58%。本報告期內融資活動現金淨流入的主要來源為公司完成股份配售、附屬公司中航

光電發行可轉換債券及部分附屬公司新增銀行借款的所得款項。

於二零一八年十二月三十一日，本集團總借款及可轉換債券合計為人民幣132.47億元，其中短期借款為人民幣52.23億元，即期部分的長期借款為人民幣38.00億元，非即期部分的長期借款為人民幣12.94億元，可轉換債券為人民幣29.30億元。

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	3,800
兩年內償還	418
三年至五年內償還	2,326
五年後償還	1,480
合計	8,024

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣36.53億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的35.41%；其他借款為人民幣66.64億元，加權平均年利率為3%，佔總借款的64.59%；可轉換債券為人民幣29.30億元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

### 資本負債率

於二零一八年十二月三十一日，本集團資本負債率為15.28%（於二零一七年十二月三十一日為15.10%），以二零一八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。

### 或然負債和擔保

於二零一八年十二月三十一日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或然負債。

## **指定存款和逾期未能收回的定期存款**

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無指定存款及逾期未能收回的定期存款。

## **貸款擔保和抵押**

於二零一八年十二月三十一日，本集團質押借款為人民幣4.05億元，其中：人民幣0.65億元借款的質押物為應收票據及應收賬款，賬面淨值約為人民幣0.67億元；人民幣3.40億元借款的質押物為一筆未來收款權，金額以人民幣5.12億元為限。

提供擔保的借款及可轉換債券為人民幣33.73億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣10.94億元，同系附屬公司提供的擔保為人民幣2.41億元，非關連方提供的擔保為人民幣0.03億元，中國航空工業提供的擔保為人民幣20.35億元。

## **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。本公司董事認為本集團的匯率風險不會對本集團的財務產生重大不利影響。

## **募集資金使用**

截止二零一八年十二月三十一日，募集資金共計投入人民幣45.57億元，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**

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有員工49,710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(%)
航空業務	49,676	99.93
整機業務	18,834	37.89
零部件業務	28,109	56.54
工程服務業務	2,733	5.50
其他業務	34	0.07
總計:	49,710	100

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣71.50億元，較上年同期員工成本人民幣67.41億元增加人民幣4.09億元，增幅為6.07%。

## 購買、出售及贖回證券

除二零一八年六月的H股全流通外（詳情僅請參閱「其他重大事項」部分），截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

1. 於二零一八年二月一日，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）簽訂合資協議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%。於簽訂合資協議日期，中國航空工業是本公司的控股股東，製造院為中國航空工業的附屬單位。中航高科由中國航空工業持有42.86%權益，因此為中國航空工業的30%受控公司。因此，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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。詳情謹請參閱本公司於二零一八年二月一日發佈之公告。

2. 於二零一八年二月二十六日，本公司作為主發起人，與中國航空工業及中航資本控股股份有限公司（「中航資本」）簽訂有關設立中航融富之合資協議。據此，本公司同意以現金出資人民幣7,000萬元，佔中航融富總出資額的50%。中航融富為本公司之附屬公司，其財務報表併入本公司。於簽訂合資協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，中航資本為中國航空工業之附屬公司。因此，中國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。於二零一八年四月二十四日，中航融富已

經完成工商登記並取得營業執照，最終註冊名稱為中航融富基金管理有限公司。中航融富作為普通合夥人發起設立並管理航空工業軍民融合基金，專業投資於航空軍民融合產業發展項目。詳情謹請參閱本公司於二零一八年二月二十六日及二零一八年四月二十五日發佈之公告。

3. 於二零一八年三月十五日，為推進航空研究院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**」）、中航航空電子系統有限責任公司（「**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）簽訂合資協議設立中航工業空管系統裝備有限責任公司（「**航空工業空管系統**」）。據此，本公司擬以現金出資人民幣19,800萬元，佔航空工業空管系統總出資額的33%。於簽訂合資協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，無線電研究所為中國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中國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。詳情謹請參閱本公司於二零一八年三月十五日發佈之公告。

4. 於二零一八年八月二十一日，本公司與中國航空工業簽訂了股權轉讓協議，據此，本公司同意出售、中國航空工業同意購買本公司所持有的中航出版傳媒有限責任公司（「**中航傳媒**」）53.635%之股份權益。交易完成後，本公司將不再持有中航傳媒任何股份權益，中航傳媒將不再是本公司之附屬公司，其財務數據亦不再併入本公司合併財務報表。於簽訂股權轉讓協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，因此為本公司之關連人士。本公司與中國航空工業簽訂股權轉讓協議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二零一八年八月二十一日發佈之公告。

5. 於二零一八年十月十二日，本公司、中國航空工業及天津保稅區投資有限公司（「**天津保稅投資**」，其為天津港保稅區國有資產管理局的全資附屬公司）簽署了股權轉讓框架協議，據此，中國航空工業、天津保稅投資擬將其合計持有的中航直升機100%的股權轉讓給本公司（「**建議股權轉讓**」）。於簽訂股權轉讓框架協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東。建議股權轉讓（如實行）將構成香港上市規則第14A章的關連交易及第14章的交易。詳情謹請參閱本公司於二零一八年十月十二日發佈之公告。

6. 於二零一八年十一月六日，中航科工香港有限公司（「**中航科工香港**」）與中航客艙系統有限公司（「**中航客艙**」）及中航資本國際控股有限公司（「**中航**

資本國際」) 簽訂了認購協議，據此，中航客艙有條件地同意配售及發行 276, 281, 994 股股份，中航科工香港和中航資本國際均分別有條件地同意認購中航客艙 138, 140, 997 股股份，代價均為現金人民幣 5 億元。於同一日期，本公司與航宇救生裝備有限公司(「航宇裝備」)、中航國際航空發展有限公司(「中航國際航發」) 和中航客艙簽訂股權轉讓協議，據此，本公司、航宇裝備和中航國際航發有條件地同意向中航客艙轉讓各自持有的全部湖北航宇嘉泰飛機設備有限公司(「航宇嘉泰」) 股權，即分別為24.78%、54.35%及10.00%股權，代價分別為中航客艙15,777,395股、34,604,577股及 6,366,987股新股份。認購協議和股權轉讓協議完成後，中航客艙將不會成為本公司的附屬公司，中航客艙的財務數據將不會併入本公司合併財務報表。此外，本公司將不再直接持有航宇嘉泰任何權益。於簽訂認購協議及股權轉讓協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，中航客艙、中航資本國際、航宇裝備以及中航國際航發均為中國航空工業之附屬公司。中航科工香港為本公司之全資附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，中航客艙、中航資本國際、航宇裝備以及中航國際航發均為本公司之關連人士，簽訂認購協議和股權轉讓協議均構成香港上市規則下本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一八年十一月六日發佈之公告。

7. 於二零一八年十一月十四日，本公司的非全資附屬公司洪都航空與洪都集團簽署意向協議。根據意向協議，洪都航空擬將部分零部件製造業務及資產與洪都集團相關防務產品業務及資產進行置換(「建議資產置換」)。建議資產置換有利於洪都航空優化資源配置，完善產業結構，豐富產品綫，增加收入來源，完善收入結構，提升洪都航空的市場競爭力和盈利能力。於簽訂意向協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，洪都航空為本公司之附屬公司，洪都集團為中國航空工業之附屬公司，建議資產置換(如實行)將構成香港上市規則下本公司的一項第14A章的關連交易及第14章的交易。詳情謹請參閱本公司於二零一八年十一月十四日發佈之公告。

8. 於二零一八年十一月二十八日，洪都航空與中國航空工業簽訂股份轉讓協議，據此，洪都航空同意出售且中國航空工業同意收購，中航電測儀器股份有限公司(「中航電測」) 21,100,152 股股份(於簽訂股權轉讓協議日期代表中航電測已發行股份的3.57%)，代價為人民幣 184,837,331.52 元。轉讓完成後，洪都航空將不再持有中航電測任何股權。於簽訂股權轉讓協議日期，中國航空工業為本公司之控股股東，因此為本公司之關連人士。洪都航空於簽訂股權轉讓協議日期為本公司之非全資附屬公司。洪都航空與中國航空工業簽訂股份轉讓協議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二零一八年十一月二十八日發佈之公告。

9. 於二零一八年十二月二十七日，成都凱天電子股份有限公司（「中航凱天」）與中航機載系統有限公司（「中航機載系統」）簽訂股權轉讓協議，據此，中航凱天同意出售且中航機載系統同意購買中航凱天所持賽維航電科技有限公司（「賽維航電」）26.77%的股權，代價為人民幣127,519,600元。緊隨轉讓完成後，中航凱天將不再持有賽維航電任何股份權益。於簽訂股權轉讓協議日期，中航凱天為本公司之附屬公司，中國航空工業為本公司的控股股東。中航機載系統為中國航空工業之全資附屬公司，因此根據香港上市規則為本公司之關連人士。中航凱天與中航機載系統簽訂股權轉讓協議構成香港上市規則第14A章項下本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一八年十二月二十七日發佈之公告。

### 其他重大事項

1. 於二零一八年五月九日，中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准本公司參加H股全流通試點項目。於二零一八年六月十五日，本公司3,609,687,934股內資股全部轉換為H股，並於二零一八年六月十九日在香港聯交所上市。詳情謹請參閱本公司分別於二零一八年五月九日、二零一八年五月三十日、二零一八年六月一日、二零一八年六月十一日及二零一八年六月十五日發佈之有關本公司參加H股全流通試點項目的公告。

2. 於二零一八年八月二十七日，本公司之附屬公司中航光電收到中國證監會出具的《關於核准中航光電科技股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批復》，核准中航光電公開發行面值總額人民幣13億元可轉換公司債券。於二零一八年十一月八日，中航光電完成了總額為人民幣13億元的可轉換為A股股份的公司債券的發行。詳情謹請參閱本公司於二零一八年八月二十七日及二零一八年十一月八日發佈之公告。

3. 於二零一八年十二月十四日，本公司與中國國際金融香港證券有限公司（作為配售代理）就配售訂立配售協議，據此，配售代理按每股配售股份4.90港元之配售價按全數包銷基準配售總數為279,000,000股的H股股份。於二零一八年十二月二十一日，配售協議中所列配售之前提條件均已獲滿足（包括獲得香港聯交所對配售股份交易的批准），配售已於二零一八年十二月二十一日完成，本公司已發行股本總數由5,966,121,836股H股增加至6,245,121,836股H股。詳情謹請參閱本公司分別於二零一八年十二月十四日及二零一八年十二月二十一日發佈之公告。

## 董事、監事及高管之變動

由於第五屆董事會所有董事及第五屆監事會所有監事的任期於二零一八年六月二十九日舉行的股東周年大會（「二零一七年股東周年大會」）之日屆滿，本公司於二零一七年股東周年大會上選舉了第六屆董事會及第六屆監事會（指股東代表監事）成員。職工代表監事由本公司職工大會單獨選舉產生。第六屆董事會董事和第六屆監事會監事的任期自獲得二零一七年股東周年大會批准之日起至二零二一年召開的股東周年大會審議新一屆董事會換屆選舉的決議之日止。

第五屆董事會部分成員，即譚瑞松先生（非執行董事）、李耀先生（非執行董事）、何志平先生（非執行董事）、帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生（非執行董事）以及劉人懷先生（獨立非執行董事）已獲提名為參與重選第六屆董事會董事的候選人。第五屆董事會其餘成員，即林左鳴先生（執行董事）、吳獻東先生（非執行董事）、劉仲文先生（獨立非執行董事）和楊志威先生（獨立非執行董事）確認於各自任期屆滿後不參加第六屆董事會董事重選。陳元先先生、王學軍先生、劉威武先生以及王建新先生分別獲提名為第六屆董事會執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及獨立非執行董事候選人。

二零一七年股東周年大會正式通過了關於重選及新委任董事的所有議案，二零一七年股東周年大會結束後，第六屆董事會由以下成員組成：譚瑞松先生（執行董事），陳元先先生（執行董事），李耀先生（非執行董事），王學軍先生（非執行董事），何志平先生（非執行董事），帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生（非執行董事），劉人懷先生（獨立非執行董事），劉威武先生（獨立非執行董事）及王建新先生（獨立非執行董事）。

於二零一七年股東周年大會後召開之董事會上，譚瑞松先生獲委任為第六屆董事會董事長。

第五屆監事會成員鄭強先生已獲提名為參與重選第六屆監事會股東代表監事的候選人。第五屆監事會其餘成員，即劉富敏先生和李竟女士確認於各自任期屆滿後不參加第六屆監事會監事重選。郭廣新先生已獲提名為第六屆監事會股東代表監事候選人，石仕明先生已被本公司職工大會選舉為第六屆監事會職工代表監事。

二零一七年股東周年大會正式通過了關於重選及新委任監事的所有議案，二零一七年股東周年大會結束後，第六屆監事會由以下成員組成：鄭強先生（股東代表監事），郭廣新先生（股東代表監事）及石仕明先生（職工代表監事）。

於二零一七年股東周年大會結束後之監事會會議上，鄭強先生獲委任為第六屆監事會主席。

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的董事會會議上，董事會審議通過了關於聘任閆靈喜先生為本公司常務副總經理的議案，任期為自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，董事會審議通過了關於聘任陳元先先生為本公司總經理的議案，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。

於二零一八年四月，因工作變動原因，唐軍先生向董事會申請辭任本公司副總經理職務，曲景文先生向董事會申請辭任本公司財務總監職務。於二零一八年四月三日召開之董事會會議上，董事會審議通過了關於聘任陶國飛先生為本公司副總經理兼財務總監之議案，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。

## 末期股息

董事會建議派發二零一八年度末期股息總額為人民幣187,353,655.08元，根據於本公告日本公司已發行總股數6,245,121,836股計算，相當於每股人民幣0.03元（二零一七年度：每股人民幣0.03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）。

末期股息將派發予二零一九年五月二十九日（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，本公司將於二零一九年五月二十四日（星期五）至二零一九年五月二十九日（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二零一九年五月二十三日（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支付。以港幣支付的股息需按擬於二零一九年五月十七日（星期五）舉行之股東周年大會（「二零

一八年股東周年大會」)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。經二零一八年股東周年大會批准後，上述股息預計將於二零一九年八月十六日或之前派付。

二零一八年股東周年大會擬於二零一九年五月十七日(星期五)舉行。本公司將自二零一九年四月二十七日(星期六)起至二零一九年五月十七日(星期五)止(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記。凡於二零一九年五月十七日(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股股東均有權出席二零一八年股東周年大會，並於會上投票。本公司H股股東如欲參加二零一八年股東周年大會並於會上投票，須於二零一九年四月二十六日(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。

### **審計委員會**

本公司董事會已成立審計委員會，並根據香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」及其它規定，製訂了「董事會審計委員會工作細則」。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年業績及合併財務報表已經審計委員會審閱。

### **企業管治**

本公司嚴格執行各項適用監管法律、法規和公司章程，規範運作。經檢討本公司截至二零一八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。

### **董事及監事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納香港上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)及本公司「股票買賣管理辦法」為本公司董事、監事及相關員工的證券交易守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司董事會確定本公司董事及監事於截至二零一八年十二月三十一日止期間均遵守標準守則所規定之有關進行證券交易之標準。

## 建議更換董事

因工作調整原因，本公司董事譚瑞松先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生分別向董事會申請辭任董事職務，同時一併辭去相應董事會專門委員會職務。譚瑞松先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生的任職至下述董事候選人獲得二零一八年股東周年大會委任之日終止。

譚瑞松先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生已向本公司確認，與董事會並無不同意見，也無就其辭任董事職位須知會股東任何事宜。

董事會藉此機會向譚瑞松先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克（Patrick de Castelbajac）先生在任期間對本公司作出的貢獻表示衷心感謝。

根據公司章程有關董事會組成之條款，公司董事會應由九名董事組成。為此，本公司將於股東周年大會上選舉三名新任董事填補其空缺。廉大為先生（「廉先生」）、閆靈喜先生（「閆先生」）和徐崗先生（「徐先生」）已分別獲提名為非執行董事候選人，任期自獲得二零一八年股東周年大會批准之日起至二零二一年召開的股東周年大會審議新一屆董事會換屆選舉的決議之日止。廉先生、閆先生和徐先生之薪酬將由本公司薪酬委員會經考慮其資質、經驗以及現行市場情況後厘定，尚待本公司二零一八年股東周年大會授權。於本公告日期，廉先生、閆先生和徐先生與本公司並無訂立任何董事服務合約。

廉先生、閆先生和徐先生的簡歷詳情載列如下：

廉大為，56歲，博士，研究員級高級工程師。廉先生畢業於哈爾濱建築工程學院城市建設系供熱與通風專業，獲得工學學士學位，並先後獲得清華大學技術經濟與管理專業碩士學位和北京交通大學工程與項目管理專業博士學位。廉先生曾先後擔任中國航空工業規劃設計研究院副所長、所長、處長、副院長、院長，中航規劃總經理等職務。自二零一六年八月至今擔任中航規劃董事長。

閆靈喜，48歲，碩士，高級工程師。閆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。閆先生自二零一二年六月至二零一六年九月擔任

中航電子董事，自二零一四年八月至二零一六年九月擔任中直股份董事，自二零一六年十月至二零一八年二月期間先後任中國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，閆先生先後任本公司證券法律部部長、董事會秘書及總經理助理。閆先生自二零一八年二月至二零一九年三月擔任本公司常務副總經理。

徐崗，47歲，博士。徐先生畢業於天津大學，獲得信息管理系統工程學士學位，並獲得芝加哥羅斯福大學工商管理碩士學位及南開大學經濟學博士學位。徐先生於1995年在天津經濟技術開發區管理委員會工作。徐先生於二零零三年被任命為天津自由貿易區投資促進局副局長，並於二零零五年擔任局長，同時開始積極參與空客公司與中方聯合發起的空客A320系列總裝綫項目。二零零八年至二零一一年，徐先生擔任空客天津A320系列總裝綫副總經理，同時擔任天津自貿區管理委員會投資促進局局長。二零一一年，徐先生被任命為空客天津總裝綫董事長兼天津自貿區管理委員會副會長。二零一四年至二零一七年，徐先生擔任天津市團委書記。二零一八年一月起，徐先生擔任空客中國公司首席執行官，作為空客中國區負責人，負責所有空客商用飛機業務活動及在中國的直升機、防務和航天業務。

就本公司董事所知，除本公告所披露者外，於本公告日期，廉先生、閆先生和徐先生最近三年並無在其他公眾上市公司擔任任何董事職務，亦未於本公司或本集團之其他成員公司出任任何其他職務。除閆先生持有本公司267,740股H股份（佔於本公告日期本公司已發行股本約0.004%），廉先生、閆先生和徐先生與本公司其他董事、監事、高級管理人員或主要股東或控股股東概無任何關連，亦無於本公司或其任何相關公司的股份、相關股份或債券中持有證券及期貨條例第XV部涵義的任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，概無任何其他根據香港上市規則第13.51(2)條(h)至(v)中所載的任何規定須予披露的資料，亦無任何其他就建議委任廉先生、閆先生和徐先生而須提起股東垂注的事宜。

### **變更董事長、高級管理人員及董事職能調整**

因工作調整原因，董事長譚瑞松先生向董事會辭任董事長職務，於二零一九年三月二十日召開之董事會上，董事陳元先先生（「陳先生」）被選舉為本公司第六屆董事會董事長。

因工作調整原因，陳先生和閆先生分別向董事會辭任本公司總經理和常務副總經理職務。於二零一九年三月二十日召開之董事會上，董事會審議通過了關於聘任

王學軍先生（「王先生」）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。

鑒於王先生於二零一九年三月二十日擔任本公司總經理職務后，其將擔任本公司行政職務，因此，董事會決定自即日起將王先生由非執行董事調整為執行董事，其任期仍與本屆董事會成員的任期相同。

### 建議修訂公司章程

為反映本公司股本在H股配售後的實際變動（詳情謹請參閱本公司分別於二零一八年十二月十四日及二零一八年十二月二十一日發佈之公告），董事會建議增加本公司註冊資本，並修訂公司章程第十九條和第二十二條，具體修訂如下（已用修訂模式標出）：

“**第十九條** 經國務院證券主管機構批准，合共 1,679,800,500 股的境外上市外資股（其中公司發行 1,527,090,000 股，公司國有股東根據國家有關國有股減持的規定出售存量股份 152,710,500 股）已於公司成立後發行及出售。

經國務院證券主管機構批准，2010 年 3 月 10 日公司發行及出售 305,416,000 股境外上市外資股，同時中國航空工業集團公司根據國家有關國有股減持的規定出售存量股份 29,217,402 股；2012 年 1 月 18 日公司發行 183,404,667 股內資股；2012 年 3 月 2 日發行及出售 342,000,000 股境外上市外資股；2016 年 6 月公司發行 491,692,669 股內資股；2018 年 6 月，公司 3,609,687,934 股內資股轉換為境外上市外資股；2018 年 12 月公司發行及出售 279,000,000 股境外上市外資股。

公司現股本結構為：~~公司已發行的普通股總數為 5,966,121,836 股。其中，中國航空工業集團公司持有 3,297,780,902 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 55.28%；中航機電系統有限公司持有 183,404,667 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 3.07%；中國華融資產管理公司持有 99,488,927 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 1.66%；中國信達資產管理公司持有 14,706,448 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 0.25%；中國東方資產管理公司持有 14,306,990 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 0.24%；境外上市外資股股東持有 2,356,433,902 股，佔公司已發行的普通股股份總數的 39.50%。~~公司已發行的普通股總數為 6,245,121,836 股，均為境外上市外資股。”

“**第二十二條** 公司註冊資本為人民幣 ~~5,966,121,836~~ 6,245,121,836 元。”

同時，根據公司業務需要，董事會建議修訂公司章程第九十二條，具體如下：

“**第九十二條** 董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (一) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (二) 執行股東大會的決議；
- (三) 決定公司的經營計畫和投資方案；
- (四) 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (五) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (六) 制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- (七) 擬定公司合併、分立、解散的方案；
- (八) 決定公司內部管理機構的設置；
- (九) 聘任或者解聘公司經理，根據經理的提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人，決定其報酬事項，授權經理決定在董事會批准額度內的投資、融資方案、關連交易和對附屬公司的年度擔保計劃；
- (十) 制定公司的基本管理制度；
- (十一) 制訂本章程修改方案；
- (十二) 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- (十三) 向股東大會提請聘請或更換為公司審議的會計師事務所；
- (十四) 審議並決定附屬公司公司实际控制的在中國境內上市公司的股份比例因該等上市公司發行新股（包括增發或、配股或可轉換公司債券）等發生變化）涉及股權變化的事項；
- (十五) 審議並決定附屬公司將其所持有公司实际控制的中國境內上市公司的全部或部分股份轉讓、質押或設置任何第三方權利等事項；
- ~~(十六) 審議並決定附屬公司分別持股的中國境內上市公司召開股東大會~~

而根据该等上市公司章程规定需由附属公司投票表决的各项议案；

(十六七) 擬定審議公司重大收購或出售方案（收購或出售資產（包括權益）超過股東大會最近審議的公司資產負債表所顯示的淨資產的 20%的方案）；及

(十七八) 股東大會及本章程授予的其他職權。

董事會作出前款決議事項，除第（六）、（七）、（十一）項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。董事會應遵照國家法律、行政法規、本章程及股東決議履行職責。

董事會在對第（十四）~~及~~（十六）~~及~~（十七）項作出決議時，若根據香港聯交所所有關規定須由股東大會作出決議，需在通過議案後將該議案提交公司股東大會審議。”

建議修訂公司章程將在二零一八年股東周年大會上以特別決議案的方式提交股東審議和批准，並於二零一八年股東周年大會上提請授權本公司任一執行董事按照相關監管部門的意見對公司章程的修訂進行相應修改。建議修訂公司章程尚需相關監管部門批准、登記及/或備案。

## 刊登年報

本公司二零一八年年報全文將於適當時候寄發予股東，並將於香港聯交所網站及本公司網站（<http://www.avichina.com>）登載。

承董事會命  
中國航空科技工業股份有限公司  
董事長  
陳元先

北京，二零一九年三月二十日

於本公告日，董事會由執行董事譚瑞松先生、陳元先先生、王學軍先生，非執行董事李耀先生、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人懷先生、劉威武先生和王建新先生組成。

\*僅供識別