

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



中國航空科技工業股份有限公司
AviChina Industry & Technology Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：2357)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績公告

財務摘要

董事會欣然宣佈，二零二零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。

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣501.17億元，較上年同期收入人民幣438.32億元（經重列）增長人民幣62.85億元，增幅為14.34%。
- 截至二零二零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19.95億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣13.47億元（經重列）增加人民幣6.48億元，增幅為48.11%。
- 董事會建議派發二零二零年度末期股息總額為人民幣385,566,612.10元，根據於本公告日本公司已發行總股數7,711,332,242股計算，相當於每股人民幣0.05元（二零一九年度：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」）截至二零二零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二零一九年度比較數據如下：

合併損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
收入	4	50,117,150	43,831,760
銷售成本		<u>(39,654,402)</u>	<u>(34,199,358)</u>
毛利		10,462,748	9,632,402
其他收入及收益	4	803,828	669,825
其他開支		<u>(149,217)</u>	<u>(42,460)</u>
其他收入及收益淨額		654,611	627,365
銷售及配送開支		(635,471)	(692,383)
行政開支		(6,184,475)	(6,103,886)
金融資產減值損失		<u>(3,746)</u>	<u>(281,715)</u>
經營溢利		4,293,667	3,181,783
財務收入		441,226	412,677
財務開支		<u>(535,452)</u>	<u>(690,876)</u>
財務開支淨額	6	(94,226)	(278,199)
應佔溢利：			
合營公司		26,591	18,912
聯營公司		<u>135,539</u>	<u>209,762</u>
除稅前溢利	5	4,361,571	3,132,258
所得稅費用	7	<u>(470,063)</u>	<u>(332,824)</u>
年度溢利		<u>3,891,508</u>	<u>2,799,434</u>
應佔：			
本公司權益持有人		1,994,860	1,347,172
非控制性權益		<u>1,896,648</u>	<u>1,452,262</u>
		<u>3,891,508</u>	<u>2,799,434</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 0.258 元</u>	<u>人民幣 0.174 元</u>

合併損益及其他綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
年度溢利	3,891,508	2,799,434
其他綜合（損失）收益		
<i>以後重新歸類為溢利或虧損的項目：</i>		
海外經營財務報表外幣折算差額	(30,250)	9,981
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他 綜合（損失）收益	(30,250)	9,981
<i>以後不會重新歸類為溢利或虧損的項目：</i>		
設定受益計劃（損失）收益	(133,660)	1,983
按公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產公允價值變動	92,818	78,000
所得稅影響	(18,178)	(13,560)
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	(59,020)	66,423
於本年度其他綜合（損失）收益，除所得 稅後	(89,270)	76,404
於本年度綜合收益總額	3,802,238	2,875,838
應佔：		
本公司權益持有人	1,860,269	1,399,410
非控制性權益	1,941,969	1,476,428
	3,802,238	2,875,838

合併財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備		17,191,997	15,788,444	18,350,003
使用權資產—土地使用權		1,901,144	1,829,916	2,042,702
使用權資產—其他		680,918	880,067	787,464
投資物業		381,485	361,077	426,264
商譽		69,122	69,122	69,122
其他無形資產		456,632	489,734	587,921
合營公司投資		170,206	151,428	141,772
聯營公司投資		1,191,461	1,167,814	992,776
按公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的金融資 產		1,605,233	1,396,766	888,628
遞延稅項資產		373,214	354,807	328,352
預付款、押金及其他應收款		641,857	1,423,855	1,459,438
合同資產		256,846	526,733	856,741
非流動資產總額		24,920,115	24,439,763	26,931,183
流動資產				
存貨		30,713,010	29,200,875	25,938,764
應收賬款與應收票據	10	25,138,352	21,630,459	21,470,520
預付款、押金及其他應收款		3,216,132	4,063,308	3,155,123
合同資產		4,542,892	2,567,912	2,118,950
按公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產		2,378,749	1,250,983	280,629
已抵押之存款		779,846	1,127,846	1,649,757
原期滿日超過三個月的定期 存款		1,549,519	5,017,242	4,894,771
現金及現金等價物		22,809,125	18,517,739	15,125,957
流動資產總額		91,127,625	83,376,364	74,634,471
資產總額		116,047,740	107,816,127	101,565,654

合併財務狀況表 (續)

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
流動負債				
應付賬款與應付票據	11	31,956,218	28,974,712	27,050,352
其他應付款和預提費用		6,069,004	5,475,878	5,071,408
計息銀行及其他貸款		6,432,943	7,589,794	9,547,235
合同負債		17,136,186	18,048,690	14,944,498
租賃負債		104,809	85,427	82,893
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融負債		20,417	-	-
應付稅款		177,139	160,163	217,678
流動負債總額		61,896,716	60,334,664	56,914,064
淨流動資產		29,230,909	23,041,700	17,720,407
總資產減去流動負債		54,151,024	47,481,463	44,651,590
非流動負債				
計息銀行及其他貸款		5,234,419	2,307,809	1,799,190
政府資助的遞延收益		764,116	820,823	842,855
遞延稅項負債		139,742	67,940	36,640
可轉換債券		-	2,128,959	2,930,007
合同負債		-	20,905	-
租賃負債		636,375	681,172	571,618
其他應付款和預提費用		1,667,355	1,613,086	1,890,710
非流動負債總額		8,442,007	7,640,694	8,071,020
負債總額		70,338,723	67,975,358	64,985,084
淨資產		45,709,017	39,840,769	36,580,570
權益				
歸屬於本公司權益持有 人之權益				
股本		7,711,332	6,245,122	6,245,122
儲備		14,843,748	14,049,440	11,759,940
非控制性權益		22,555,080	20,294,562	18,005,062
		23,153,937	19,546,207	18,575,508
權益總額		45,709,017	39,840,769	36,580,570

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。公司註冊地址為中國北京市經濟技術開發區西環南路 26 號院 27 號樓 2 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」），香港《公司條例》的披露規定及香港聯交所證券上市規則編製。

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。

同一控制下企業合併之合併會計

於二零一九年十一月二十八日，本公司與中國航空工業及天津保稅區投資有限公司（「天津保稅投資」）簽訂發行股份購買資產協議，通過企業合併方式以收購中航直升機有限責任公司及其附屬公司（「中航直升機」）。據此，本公司有條件地同意收購(i)中國航空工業及天津保稅投資分別持有的中航直升機68.75%及31.25%的股權；(ii)中國航空工業持有的哈爾濱飛機工業集團有限責任公司（「哈飛集團」）10.21%的股權；及(iii)中國航空工業持有的昌河飛機工業（集團）有限責任公司（「昌飛集團」）47.96%的股權；總對價約為人民幣5,687,537,050.94元（相當於約6,296,103,515.39港元）。交易已於二零二零年十二月二十四日完成。

鑒於中航直升機、哈飛集團、昌飛集團及本公司分別由中國航空工業間接及直接控制，因此，彼等於企業合併前後均受中國航空工業共同控制，而該控制權並非暫時性質，故此交易被視為同一控制下企業合併。因此，本公司於編製此財務報表時已就業務收購的會計處理應用合併會計原則。

於應用合併會計原則時，此合併財務報表亦包括被收購企業的財務狀況、業績及現金流量，猶如其自最早可呈列日期起及於截至二零一九年一月一日止年度及二零一九年十二月三十一日止年度內已合併於本集團內。因此，於二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日及截至該日止年度的比較數據已予以重列。所有內部交易及結餘已於合併入賬時抵銷。

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(i) 上述重列對截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併損益表中各項目之影響如下：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核及原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)
收入	42,119,126	1,712,634	43,831,760
銷售成本	(33,104,168)	(1,095,190)	(34,199,358)
毛利	9,014,958	617,444	9,632,402
其他收入及收益	685,822	(15,997)	669,825
其他開支	(39,675)	(2,785)	(42,460)
其他收入及收益淨額	646,147	(18,782)	627,365
銷售及配送開支	(687,377)	(5,006)	(692,383)
行政開支	(5,294,907)	(808,979)	(6,103,886)
金融資產(減值虧損) 減值撥回	(282,050)	335	(281,715)
經營溢利(虧損)	3,396,771	(214,988)	3,181,783
財務收入	249,124	163,553	412,677
財務開支	(639,896)	(50,980)	(690,876)
財務(開支)收入淨額	(390,772)	112,573	(278,199)
應佔溢利:			
合營公司	18,912	-	18,912
聯營公司	208,695	1,067	209,762
除稅前溢利(虧損)	3,233,606	(101,348)	3,132,258
所得稅費用	(297,602)	(35,222)	(332,824)
年度溢利(虧損)	2,936,004	(136,570)	2,799,434

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(i) 上述重列對截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併損益表中各項目之影響如下: (續)

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核及原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)
應佔:			
本公司權益持有人	1,376,856	(29,684)	1,347,172
非控制性權益	1,559,148	(106,886)	1,452,262
	<u>2,936,004</u>	<u>(136,570)</u>	<u>2,799,434</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(虧損)	<u>人民幣 0.220元</u>	<u>(人民幣0.046元)</u>	<u>人民幣0.174元</u>

(ii) 上述重列對截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併損益及其他綜合收益表中各項目之影響如下:

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核及原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)
年度溢利(虧損)	<u>2,936,004</u>	<u>(136,570)</u>	<u>2,799,434</u>
其他綜合收益(損失)			
以後重新歸類為溢利或虧 損的項目:			
海外經營財務報表外幣折 算差額	<u>9,981</u>	<u>-</u>	<u>9,981</u>
以後期間重新歸類為溢利 或虧損的其他綜合收益	<u>9,981</u>	<u>-</u>	<u>9,981</u>

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(ii) 上述重列對截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併損益及其他綜合收益表中各項目之影響如下： (續)

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)
<i>以後不會重新歸類為溢利或虧損的項目：</i>			
設定受益計劃收益 (損失)	2,023	(40)	1,983
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	78,000	-	78,000
所得稅影響	(13,560)	-	(13,560)
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)	66,463	(40)	66,423
於本年度其他綜合收益 (損失)，除稅後	76,444	(40)	76,404
於本年度綜合收益 (損失) 總額	<u>3,012,448</u>	<u>(136,610)</u>	<u>2,875,838</u>
應佔：			
本公司權益持有人	1,428,457	(29,047)	1,399,410
非控制性權益	1,583,991	(107,563)	1,476,428
	<u>3,012,448</u>	<u>(136,610)</u>	<u>2,875,838</u>

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iii) 上述重列對於二零一九年一月一日之合併財務狀況表之影響如下:

	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15,164,691	3,185,312	18,350,003
使用權資產-土地使用權	1,701,996	340,706	2,042,702
使用權資產-其他	787,464	-	787,464
投資物業	365,106	61,158	426,264
商譽	69,122	-	69,122
其他無形資產	575,863	12,058	587,921
合營公司投資	141,772	-	141,772
聯營公司投資	970,799	21,977	992,776
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	888,628	-	888,628
遞延稅項資產	324,183	4,169	328,352
預付款、押金及其他應收款	1,424,001	35,437	1,459,438
合同資產	856,741	-	856,741
非流動資產總額	23,270,366	3,660,817	26,931,183
流動資產			
存貨	23,442,736	2,496,028	25,938,764
應收賬款與應收票據	21,272,651	197,869	21,470,520
預付款、押金及其他應收款	2,791,983	363,140	3,155,123
合同資產	2,074,429	44,521	2,118,950
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	280,629	-	280,629
已抵押之存款	1,414,308	235,449	1,649,757
原期滿日超過三個月的定期存 款	1,394,771	3,500,000	4,894,771
現金及現金等價物	12,122,364	3,003,593	15,125,957
流動資產總額	64,793,871	9,840,600	74,634,471
資產總額	88,064,237	13,501,417	101,565,654

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iii) 上述重列對於二零一九年一月一日之合併財務狀況表之影響如下： (續)

	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
流動負債			
應付賬款與應付票據	25,324,860	1,725,492	27,050,352
其他應付款和預提費用	3,722,719	1,348,689	5,071,408
計息銀行及其他貸款	9,022,435	524,800	9,547,235
合同負債	6,995,894	7,948,604	14,944,498
租賃負債	82,893	-	82,893
應付稅款	217,336	342	217,678
流動負債總額	45,366,137	11,547,927	56,914,064
淨流動資產 (負債)	19,427,734	(1,707,327)	17,720,407
總資產減去流動負債	42,698,100	1,953,490	44,651,590
非流動負債			
計息銀行及其他貸款	1,294,190	505,000	1,799,190
政府資助的遞延收益	777,498	65,357	842,855
遞延稅項負債	36,640	-	36,640
可轉換債券	2,930,007	-	2,930,007
租賃負債	571,618	-	571,618
其他應付款和預提費用	895,630	995,080	1,890,710
非流動負債總額	6,505,583	1,565,437	8,071,020
負債總額	51,871,720	13,113,364	64,985,084
淨資產	36,192,517	388,053	36,580,570

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iii) 上述重列對於二零一九年一月一日之合併財務狀況表之影響如下： (續)

	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
權益			
歸屬於本公司權益持有人之權益			
股本	6,245,122	-	6,245,122
儲備	11,093,683	666,257	11,759,940
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	17,338,805	666,257	18,005,062
非控制性權益	18,853,712	(278,204)	18,575,508
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
權益總額	<u>36,192,517</u>	<u>388,053</u>	<u>36,580,570</u>

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iv) 上述重列對於二零一九年十二月三十一日之合併財務狀況表之影響如下:

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12,624,271	3,164,173	15,788,444
使用權資產-土地使用權	1,496,226	333,690	1,829,916
使用權資產-其他	880,067	-	880,067
投資物業	303,102	57,975	361,077
商譽	69,122	-	69,122
其他無形資產	480,621	9,113	489,734
合營公司投資	151,428	-	151,428
聯營公司投資	1,144,770	23,044	1,167,814
按公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	1,396,766	-	1,396,766
遞延稅項資產	349,947	4,860	354,807
預付款、押金及其他應收款	1,432,017	(8,162)	1,423,855
合同資產	526,733	-	526,733
非流動資產總額	<u>20,855,070</u>	<u>3,584,693</u>	<u>24,439,763</u>
流動資產			
存貨	25,671,657	3,529,218	29,200,875
應收賬款與應收票據	21,673,943	(43,484)	21,630,459
預付款、押金及其他應收款	3,966,225	97,083	4,063,308
合同資產	2,541,907	26,005	2,567,912
按公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	502,343	748,640	1,250,983
已抵押之存款	955,999	171,847	1,127,846
原期滿日超過三個月的定期存款	1,517,242	3,500,000	5,017,242
現金及現金等價物	13,059,640	5,458,099	18,517,739
流動資產總額	<u>69,888,956</u>	<u>13,487,408</u>	<u>83,376,364</u>
資產總額	<u>90,744,026</u>	<u>17,072,101</u>	<u>107,816,127</u>

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iv) 上述重列對於二零一九年十二月三十一日之合併財務狀況表之影響如下: (續)

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
流動負債			
應付賬款與應付票據	27,223,029	1,751,683	28,974,712
其他應付款和預提費用	4,504,501	971,377	5,475,878
計息銀行及其他貸款	6,665,294	924,500	7,589,794
合同負債	7,212,132	10,836,558	18,048,690
租賃負債	85,427	-	85,427
應付稅款	159,402	761	160,163
	<u>45,849,785</u>	<u>14,484,879</u>	<u>60,334,664</u>
流動負債總額			
淨流動資產 (負債)	<u>24,039,171</u>	<u>(997,471)</u>	<u>23,041,700</u>
總資產減去流動負債	<u>44,894,241</u>	<u>2,587,222</u>	<u>47,481,463</u>
非流動負債			
計息銀行及其他貸款	2,042,809	265,000	2,307,809
政府資助的遞延收益	755,827	64,996	820,823
遞延稅項負債	63,625	4,315	67,940
可轉換債券	2,128,959	-	2,128,959
合同負債	20,905	-	20,905
租賃負債	681,172	-	681,172
其他應付款和預提費用	651,366	961,720	1,613,086
	<u>6,344,663</u>	<u>1,296,031</u>	<u>7,640,694</u>
非流動負債總額			
負債總額	<u>52,194,448</u>	<u>15,780,910</u>	<u>67,975,358</u>
淨資產	<u>38,549,578</u>	<u>1,291,191</u>	<u>39,840,769</u>

2.1 合併財務報表之編製基礎 (續)

同一控制下企業合併之合併會計 (續)

(iv) 上述重列對於二零一九年十二月三十一日之合併財務狀況表之影響如下: (續)

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
權益			
歸屬於本公司權益持有人之權益			
股本	6,245,122	-	6,245,122
儲備	<u>12,235,782</u>	<u>1,813,658</u>	<u>14,049,440</u>
	18,480,904	1,813,658	20,294,562
非控制性權益	<u>20,068,674</u>	<u>(522,467)</u>	<u>19,546,207</u>
權益總額	<u><u>38,549,578</u></u>	<u><u>1,291,191</u></u>	<u><u>39,840,769</u></u>

(v) 重列對截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團的基本每股溢利之影響如下:

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經審核及 原先呈列)	同一控制下 之企業合併 人民幣元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣元 (經重列)
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(虧損)	<u>0.220 元</u>	<u>(0.046 元)</u>	<u>0.174 元</u>

2.2 會計政策及披露要求之變動

於本年度，本集團首次應用經修改國際財務報告準則概念框架的引用及以下由國際會計準則理事會頒佈的經修改國際財務報告準則，該等修改對本集團二零二零年一月一日起的財政年度生效。

國際財務報告準則第3號（修改）	企業的定義
國際會計準則第1號（修改）及國際會計準則第8號（修改）	重大的定義
國際財務報告準則第9號（修改）、國際會計準則第39號（修改）及國際財務報告準則第7號（修改）	利率基準改革

本年度應用對國際財務報告準則概念框架的提述之修改及經修改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。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無在此合併財務報表中提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修改國際財務報告準則及詮釋。

國際財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 ⁵
國際財務報告準則第3號（修改）	概念框架的引用 ³
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公司之間的資產出售或投入 ²
國際會計準則第1號（修改）	有關流動或非流動負債分類 ²
國際會計準則第16號（修改）	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 ³
國際會計準則第37號（修改）	有償合約—履行合約之成本 ³
國際財務報告準則第9號（修改）、 國際會計準則第39號（修改）、 國際財務報告準則第7號（修 改）、國際財務報告準則第4號 （修改）及國際財務報告準則第 16號（修改）	利率基準改革 - 第二期 ¹
國際財務報告準則第16號（修改）	新冠病毒疫情相關租金減免 ⁴
國際財務報告準則（修改）	國際財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之 年度改進 ³

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用新訂及經修改國際財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

3. 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」）；
- 製造及銷售航空配套系統（「航空配套系統及相關業務」）；
- 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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度	航空整機 人民幣千元	航空配套系統 及相關業務 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	19,058,635	24,923,916	6,134,599	50,117,150
分部間收入				<u>3,204,273</u>
				53,321,423
<u>調整:</u>				
分部業務間抵銷				<u>(3,204,273)</u>
收入				<u>50,117,150</u>
分部業績	1,234,046	3,009,382	247,349	4,490,777
<u>調整:</u>				
利息收入				441,226
公司及其他未分配開支				(34,980)
財務開支				<u>(535,452)</u>
除稅前溢利				<u>4,361,571</u>
分部資產	51,637,117	51,880,036	15,379,257	118,896,410
<u>調整:</u>				
分部間應收賬款抵銷				<u>(2,848,670)</u>
資產總額				<u>116,047,740</u>
分部負債	36,965,504	25,717,555	10,504,334	73,187,393
<u>調整:</u>				
分部間應付賬款抵銷				<u>(2,848,670)</u>
負債總額				<u>70,338,723</u>
其他分部信息:				
應佔溢利:				
合營公司	240	26,351	-	26,591
聯營公司	(11,140)	146,051	628	135,539
在合併損益表中確認的減				
值損失	56,649	95,458	20,046	172,153
其他非現金項目	28,799	163,177	-	191,976
折舊與攤銷	685,758	650,483	286,178	1,622,419
對合營公司投資	25,318	144,888	-	170,206
對聯營公司投資	358,988	754,127	78,346	1,191,461
資本開支*	942,340	1,947,757	1,148,304	4,038,401

*資本開支包含購置物業、廠房及設備、使用權資產-其他、投資物業、使用權資產-土地使用權、無形資產及對聯營公司投資。

3. 經營分部資料 (續)

截至二零一九年十二月 三十一日止年度 (經重列)	航空整機 人民幣千元	航空配套系統 及相關業務 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	16,957,698	20,950,209	5,923,853	43,831,760
分部間收入				3,210,648
				<u>47,042,408</u>
調整:				
分部業務間抵銷				<u>(3,210,648)</u>
收入				<u>43,831,760</u>
分部業績	565,443	2,597,047	303,463	3,465,953
調整:				
利息收入				412,677
公司及其他未分配開支				(55,496)
財務開支				<u>(690,876)</u>
除稅前溢利				<u>3,132,258</u>
分部資產	50,280,942	44,719,760	15,102,297	110,102,999
調整:				
分部間應收賬款抵銷				<u>(2,286,872)</u>
資產總額				<u>107,816,127</u>
分部負債	36,086,463	24,116,697	10,059,070	70,262,230
調整:				
分部間應付賬款抵銷				<u>(2,286,872)</u>
負債總額				<u>67,975,358</u>
其他分部信息:				
應佔溢利:				
合營公司	488	18,424	-	18,912
聯營公司	1,313	207,407	1,042	209,762
在合併損益表中確認的減 值損失(減值損失撥回)	(3,023)	443,519	45,275	485,771
其他非現金項目	(41,401)	14,935	3,233	(23,233)
折舊與攤銷	763,109	709,226	196,920	1,669,255
對合營公司投資	25,078	126,350	-	151,428
對聯營公司投資	370,268	705,653	91,893	1,167,814
資本開支*	765,007	1,736,361	628,430	3,129,798

*資本開支包含購置物業、廠房及設備、使用權資產-其他、投資物業、用權資產-土地使用權、無形資產及對聯營公司投資。

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>二零二零年</u> 人民幣千元	<u>二零一九年</u> 人民幣千元 (經重列)
客戶 A ¹	21,637,438	19,910,699
客戶 B ¹	5,284,220	不適用 ²

¹來自航空整機及航空配套系統及相關業務的收入。

²相應收入佔本集團收入總額不超過 10%。

4. 收入、其他收入及收益

收入指年度內銷售商品及提供勞務產生的收入。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	<u>二零二零年</u> 人民幣千元	<u>二零一九年</u> 人民幣千元 (經重列)
<u>國際財務報告準則第 15 號範圍內與客戶合約之收入</u>		
銷售商品	43,133,619	38,220,950
提供勞務	6,983,531	5,610,810
	<u>50,117,150</u>	<u>43,831,760</u>
	<u>二零二零年</u> 人民幣千元	<u>二零一九年</u> 人民幣千元 (經重列)
<u>按收入確認時間劃分與客戶合約之收入</u>		
收入確認的時間		
時間點	25,945,851	22,299,387
時間段	24,171,299	21,532,373
客戶合約收入總額	<u>50,117,150</u>	<u>43,831,760</u>

4. 收入、其他收入及收益（續）

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
<u>國際財務報告準則第 15 號範圍內與客戶合約之收入</u>		
出售材料獲得的收入	587,885	545,993
出售材料的成本	(529,553)	(510,518)
出售材料獲得的毛利	<u>58,332</u>	<u>35,475</u>
提供維修及其他服務獲得的收入	<u>38,328</u>	<u>81,898</u>
與客戶合約之其他收入合計	<u>96,660</u>	<u>117,373</u>
<u>來自其他來源之其他收入</u>		
股息收入	146,515	29,664
租金收入總額	66,708	82,066
租金開支總額	(48,230)	(60,646)
	<u>18,478</u>	<u>21,420</u>
來自其他來源之其他收入合計	<u>164,993</u>	<u>51,084</u>
其他收入合計	<u>261,653</u>	<u>168,457</u>
<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	184,680	18,689
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	46	-
外匯收益淨額	-	24,121
違約罰金	27,302	27,256
處置以下各項的收益：		
附屬公司權益	411	200,979
聯營公司權益	113	122
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	225,830	58,864
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,199	-
物業、廠房及設備	100,338	91,841
使用權資產－土地使用權	286	523
其他	<u>970</u>	<u>78,973</u>
其他收入及收益	<u>803,828</u>	<u>669,825</u>
	<u>50,920,978</u>	<u>44,501,585</u>

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
銷售存貨的成本	33,684,193	29,710,004
提供勞務的成本	5,970,209	4,489,354
折舊：		
投資物業	11,967	15,507
物業、廠房及設備	1,463,176	1,513,202
使用權資產—其他	55,470	46,814
減：政府資助遞延收益的攤銷	(112,733)	(132,358)
	1,417,880	1,443,165
攤銷：		
使用權資產—土地使用權	59,186	52,440
其他無形資產	32,620	41,292
研發成本：		
本年支出	4,281,204	4,087,850
減：已發放政府資助*	(957,400)	(958,040)
	3,323,804	3,129,810
核數師薪酬	11,629	10,828
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	7,325,636	7,103,694
以股份為基礎支付的費用	164,562	14,859
退休金計劃供款	711,960	1,067,155
外幣匯兌損失（收益）淨額	119,814	(24,121)
短期租賃相關的租賃開支	65,551	138,319
減值（撥回）：		
於一家在年內處置的聯營公司投資	-	2,646
應收賬款及票據、押金及其他應收款	3,746	281,715
合同資產	10,436	-
物業、廠房及設備	29,596	24,405
其他無形資產	275	-
存貨減計為可變現淨值	128,100	177,005

*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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
財務收入：		
銀行利息收入	417,433	385,119
其他利息收入	23,793	27,558
	<u>441,226</u>	<u>412,677</u>
財務開支：		
銀行及其他貸款利息	414,016	510,168
租賃負債利息	44,274	36,170
可轉換債券的實際利息費用	78,999	142,564
	<u>537,289</u>	<u>688,902</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	537,289	688,902
減：資本化利息	(46,641)	(42,485)
其他財務開支	44,804	44,459
	<u>535,452</u>	<u>690,876</u>
財務開支淨額	<u><u>94,226</u></u>	<u><u>278,199</u></u>

於二零二零年，在建工程的銀行利率及債券資本化利率分別介乎1.08%至4.90%之間及5.41%（二零一九年（經重列）：分別為1.08%至4.90%及5.34%至5.41%）。

7. 所得稅費用

除若干附屬公司根據相關中國企業所得稅規則及法規享受 15% 優惠稅率外（二零一九年（經重列）：15%），中國企業所得稅準備金乃按本集團旗下各實體的應課稅收入以法定所得稅率 25%（二零一九年：25%）計算。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅-中華人民共和國企業所得稅法	434,846	342,324
遞延所得稅	35,217	(9,500)
	<u>470,063</u>	<u>332,824</u>
年內所得稅費用總額	<u>470,063</u>	<u>332,824</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%。截至二零二零年及二零一九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。

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	<u>4,361,571</u>	<u>3,132,258</u>
按照法定稅率 25% 計算的稅項	1,090,393	783,065
特定省份適用或當地政府頒佈的較低稅率	(583,361)	(519,857)
應佔合營公司及聯營公司損益	(38,422)	(57,122)
非應稅收入	(65,107)	(64,698)
非抵扣費用	38,971	89,040
使用以前期間稅項損失	(4,646)	(18,960)
未確認稅項損失	72,419	46,912
其他	(40,184)	74,444
	<u>470,063</u>	<u>332,824</u>
按本集團實際稅率計算的稅項費用	<u>470,063</u>	<u>332,824</u>

8. 股息

	<u>二零二零年</u> 人民幣千元	<u>二零一九年</u> 人民幣千元
建議： 擬派末期股息每股：人民幣 0.05 元（二零一九年：人民 幣 0.03 元）	<u>385,567</u>	<u>187,354</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，以及年內已發行的加權平均普通股股數7,726,579,000股（二零一九年（經重列）：7,745,791,000股）。

截至二零二零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（二零一九年（經重列）：無）。

基本及攤薄每股溢利的計算基於：

	<u>二零二零年</u> 人民幣千元	<u>二零一九年</u> 人民幣千元 (經重列)
溢利		
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	1,994,860	1,347,172
股份		
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）	7,726,579	7,745,791
用以計算攤薄每股溢利的加權平均普通股股數 （千股）	<u>7,726,579</u>	<u>7,745,791</u>

10. 應收賬款與應收票據

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
應收賬款		
—最終控股公司	330	648
—同系附屬公司	7,865,695	8,488,178
—一家合營公司	447	198
—聯營公司	52,214	47,580
—其他	9,370,064	8,875,657
	<hr/>	<hr/>
應收賬款，總額	17,288,750	17,412,261
損失撥備	(918,081)	(951,107)
	<hr/>	<hr/>
應收賬款，淨額	16,370,669	16,461,154
應收票據		
—同系附屬公司	4,582,708	1,842,338
—一家合營公司	2,851	618
—聯營公司	60,000	9,034
—其他	4,153,514	3,323,112
	<hr/>	<hr/>
應收票據，總額	8,799,073	5,175,102
損失撥備	(31,390)	(5,797)
	<hr/>	<hr/>
應收票據，淨額	8,767,683	5,169,305
	<hr/>	<hr/>
應收賬款與應收票據	<u>25,138,352</u>	<u>21,630,459</u>

10. 應收賬款與應收票據（續）

於二零二零年十二月三十一日，客戶合約產生之應收賬款總額約為人民幣17,288,750,000元（二零一九年（經重列）：人民幣17,412,261,000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。

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：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
一年以內	13,772,050	13,284,935
一至兩年	1,707,776	2,288,985
兩至三年	561,260	492,211
三年以上	329,583	395,023
	<u>16,370,669</u>	<u>16,461,154</u>

11. 應付賬款與應付票據

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
應付賬款(附註(a))		
—最終控股公司	23	23
—同系附屬公司	5,121,305	4,292,874
—一家合營公司	113,679	13,346
—聯營公司	157,363	69,553
—其他	18,039,011	16,244,230
	<u>23,431,381</u>	<u>20,620,026</u>
應付票據(附註(b))		
—同系附屬公司	1,541,136	1,871,241
—一家合營公司	106,484	65,845
—聯營公司	12,489	30,342
—其他	6,864,728	6,387,258
	<u>8,524,837</u>	<u>8,354,686</u>
	<u>31,956,218</u>	<u>28,974,712</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：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
一年以內	18,712,048	15,336,103
一至兩年	2,331,557	2,413,623
兩至三年	963,087	1,212,040
三年以上	1,424,689	1,658,260
	<u>23,431,381</u>	<u>20,620,026</u>

購買貨物及勞務之平均信貸期為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。

給予本集團關聯方的信貸條款與本集團給主要供應商的信貸條款接近。應付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。

(b) 應付票據平均六個月內到期。於二零二零年十二月三十一日，應付票據約人民幣2,343,367,000元(二零一九年十二月三十一日(經重列)：人民幣2,807,885,000元)由已抵押之存款共計約人民幣695,904,000元(二零一九年十二月三十一日(經重列)：人民幣1,038,667,000元)擔保。

管理層討論及分析

二零二零年十二月，本公司完成了收購中航直升機有限責任公司（「中航直升機」）100%股權項目，中航直升機、哈爾濱飛機工業集團有限責任公司（「哈飛集團」）和昌河飛機工業（集團）有限責任公司（「昌飛集團」）均成為本公司之全資附屬公司。根據相關規定，本集團對上年同期相關財務資料進行了重列。二零二零年度，本集團將業務劃分為航空整機板塊、航空配套系統及相關業務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，以展現其運營和發展情況。

除文中另有所指，本公告中所引述的上年同期相關資料均已經重列。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣501.17億元，較上年同期收入人民幣438.32億元增長人民幣62.85億元，增幅為14.34%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣19.95億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣13.47億元增長人民幣6.48億元，增幅為48.11%。

合併經營業績

1 收入構成

本集團二零二零年度實現收入為人民幣501.17億元，較上年同期收入人民幣438.32億元增長14.34%，本期各業務板塊收入均有不同幅度的增長。

本集團二零二零年度航空整機業務實現收入為人民幣190.59億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣169.58億元增加人民幣21.01億元，增幅為12.39%，主要原因為本期直升機銷量增加。二零二零年航空整機業務收入佔本集團收入的比重為38.03%，較上年同期下降0.66個百分點。

本集團二零二零年度航空配套系統及相關業務實現收入為人民幣249.24億元，較上年同期航空配套系統及相關業務收入人民幣209.50億元增加人民幣39.74億元，增幅為18.97%，主要是本期連接器產品收入規模增長所致。二零二零年航空配套系統及相關業務收入佔本集團收入的比重為49.73%，較上年同期增長1.93個百分點。

本集團二零二零年度航空工程服務業務實現收入為人民幣61.35億元，較上年同期航空工程服務業務收入人民幣59.24億元增加人民幣2.11億元，增幅為3.56%。二零二零年航空工程服務業務收入佔本集團收入的比重為12.24%，較上年同期下降1.27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

本集團二零二零年度共發生銷售及配送開支人民幣 6.35 億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣 6.92 億元減少人民幣 0.57 億元，降幅為 8.23%，主要原因是疫情影響，同時加強費用管控及提高人工效率，本期部分附屬公司銷售人員銷售服務費及差旅費減少。二零二零年度銷售及配送開支占本集團收入的比重為 1.27%，較上年同期下降 0.31 個百分點。

3 行政開支

本集團二零二零年度共發生行政開支人民幣 61.84 億元，較上年同期行政開支人民幣 61.04 億元增加人民幣 0.8 億元，增幅為 1.31%。其中本集團當期加大研發投入，研發費用較上年增長 1.65 億元；加強運營成本管控，日常運營費用下降。二零二零年度行政開支佔本集團收入的比重為 12.34%，較上年同期下降 1.59 個百分點。

4 經營溢利

本集團二零二零年度經營溢利為人民幣 42.94 億元，較上年同期經營溢利人民幣 31.82 億元增加人民幣 11.12 億元，增幅為 34.94%。主要原因是本期收入較上年增長，帶動毛利額貢獻增加；加之處置金融資產等其他收益增長。

5 財務開支淨額

本集團二零二零年度共發生財務開支淨額為人民幣 0.94 億元，較上年同期財務開支淨額人民幣 2.78 億元減少人民幣 1.84 億元，降幅為 66.18%。主要原因為部分附屬公司可轉換債券贖回及轉股，銀行借款平均餘額低於上年同期，利息開支明顯減少。詳情請參考財務報表附註 6。

6 所得稅費用

本集團二零二零年度共發生所得稅費用為人民幣 4.70 億元，較上年同期所得稅費用人民幣 3.33 億元增加人民幣 1.37 億元，增幅為 41.14%。主要原因是隨着經營溢利增加，當期所得稅費用相應增長。詳情請參考財務報表附註 7。

7 本公司權益持有人應佔溢利

二零二零年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣 19.95 億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣 13.47 億元增加人民幣 6.48 億元，增幅為 48.11%。本年度經營溢利增長，財務開支較上年下降，使得本公司本期權益持有人應佔溢利較上年增長。

板塊資料

本集團的主要業務分為三個板塊：航空整機業務、航空配套系統及相關業務和航空工程服務業務。

航空整機業務

收入

本集團二零二零年度航空整機業務實現收入為人民幣190.59億元，較上年同期增長12.39%。其中：(1)直升機銷量較上年同期增長，本期實現收入為人民幣169.99億元，較上年同期增加人民幣25.85億元，增幅為17.93%，佔航空整機業務總收入的89.19%；(2)教練機本期實現收入為人民幣20.24億元，較上年同期減少人民幣4.16億元，降幅為17.04%，佔航空整機業務總收入的10.61%；(3)通用飛機本期實現收入為人民幣0.36億元，較上年同期減少人民幣0.68億元，降幅為65.38%，佔航空整機業務總收入的0.20%。

本集團二零二零年度整機業務收入佔總收入的比重為38.03%，較上年同期下降0.66個百分點。

毛利率

本集團二零二零年度整機業務綜合毛利率為9.16%，較上年同期略有下降，主要原因為本期整機產品結構變化。

航空配套系統及相關業務

收入

本集團二零二零年度航空配套系統及相關業務實現收入為人民幣249.24億元，較上年同期增長18.97%。其中：连接器實現收入為人民幣101.71億元，較上年同期增長人民幣11.41億元，增幅為12.64%，佔航空配套系統及相關業務收入的40.81%。

本集團二零二零年度航空配套系統及相關業務收入佔總收入的比重為49.73%，較上年同期增長1.93個百分點。

毛利率

本集團二零二零年度航空配套系統及相關業務毛利率為31.17%，較上年同期下降1.57個百分點。

航空工程服務業務

收入

本集團二零二零年度航空工程服務業務實現收入為人民幣61.35億元，較上年同期增長3.56%。本集團二零二零年度航空工程服務業務收入佔總收入的比重為12.24%，較上年同期下降1.27個百分點。

毛利率

本集團二零二零年度航空工程服務業務毛利率為15.46%，較上年同期基本持平。

業務回顧及展望

二零二零年，面對紛繁複雜的國際國內發展形勢和突如其來的疫情，本公司之控股股東中國航空工業集團有限公司（「中國航空工業」）堅持走高質量發展之路，踐行新時代航空工業發展戰略，確保「十三五規劃」期間任務圓滿收官，疫情防控和復工複產「雙線作戰」取得重大成果。

二零二零年，本公司按照全面建設新時代航空強國的戰略目標，致力於成為航空高科技軍民通用產品與服務的旗艦公司，按照「雙線作戰」的要求，凝心聚力、快速恢復生產經營，保證各項工作順利推進，疫情對本公司生產經營未產生重大不利影響。

二零二零年，本公司穩步推進資產重組工作，全面完成收購中航直升機100%股權項目，收購完成後，本集團直升機產業鏈更加完整，資源配置進一步優化，資本佈局更加完善，直升機產品整體競爭力提升，同時本公司對中航直升機股份有限公司的持股比例進一步增加；中航富士達科技股份有限公司成功實現全國首批、央企首家新三板精選層挂牌。同時，為維護市場信心，保護投資者利益，本公司自二零二零年五月二十六日開始實施股份回購，截至二零二零年十二月三十一日止，本公司回購並註銷了總計34,459,000股H股。二零二零年，本公司連續榮獲「新財富最佳IR港股公司獎」、「中國證券金紫荊獎最具投資價值上市公司獎」及「2020年中國百強企業獎」等重要獎項。中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）連續入圍「A股核心資產50強」名單，中航光電申報項目榮獲「全國企業管理現代化創新成果二等獎」及「國防科技工業企業管理創新二等獎」兩項國家級獎項。

二零二零年，本集團繼續提升直升機產品質量與核心競爭力，直升機產品在各類活動中展現卓越性能。AC352直升機進入了取證試飛新階段，在建三江濕地機場順利完成高寒適航當局“並行試飛”，為國內民用直升機首次開展“並行試飛”。同時，在石家莊樂城機場完成高溫性能試飛；4噸級雙發輕型民用直升機AC312E順利通過航

空器評審組評審，為交付首批用戶投入運營奠定堅實基礎；天津民用直升機產業基地進入全面發展階段，總裝的AC312E直升機成功首飛，4噸級新型民用直升機AC332重磅發佈，並與啟動使用者簽訂意向訂單；AC311直升機在江西省危化品災害事故處置跨區域實戰拉動演練中執行空中巡察、傷患轉運、空投應急物資等任務，檢驗了國產直升機對標“全災種”、“大應急”救援職能要求，應對危化品災害事故的專業救援能力；2架AC311A直升機分別完成西藏地區航空拍攝任務和青海祁連農化作業，充分顯示其在高原區域的卓越能力。此外，「民用直升機設計保證手冊」獲得中國民用航空華東地區管理局認可，民用直升機設計保證系統體系建設取得階段性成果。

二零二零年，本集團教練機業務市場持續拓展。L15高級教練機及初教6飛機亮相2020南昌飛行大會；K8教練機分別由中國、埃及、巴基斯坦三國飛行員駕駛在全球不同地域同時實現「雲匯演」；江西洪都航空工業股份有限公司（「**洪都航空**」）創新採取異地遠程“雲驗收、雲交付”等形式，科學解決了延誤交付進度的瓶頸問題，為航空外貿交付工作打開了新局面。

二零二零年，本集團通用飛機實現穩步發展。運12E飛機圓滿完成驗收工作，順利交付英安通用航空有限公司；運12E飛機執飛的“哈爾濱—伊春”航線首次通航，縮短車程時間；運12F飛機首次投入商業化運營飛行，開通“黑河—漠河—加格達奇”通用航線，開啟“短途運輸+低空旅遊”產業新篇章。運12E+輕型多用途飛機通過初步設計評審；運12F時間域飛機完成吊艙空中收、放試驗，即將開始時間域航空電磁測量系統功能試飛，將推動我國航空地球物理探測事業的發展。

二零二零年，本集團航空配套系統及相關業務堅持貫徹落實創新驅動戰略，核心能力建設再上新台階。中航光電5G相關產品及新能源汽車高壓連接等產品研發和產業化能力進一步提升，榮獲「國家知識產權優勢企業」、「華為金牌供應商」及「中興最佳技術創新獎」，同時，為長征五號B重型運載火箭全箭及地面測發控系統配套了大量的光電互連產品，為火箭的發射和飛行提供了穩定可靠的信號傳輸通道；成都凱天電子股份有限公司（「**中航凱天**」）研製的兩型非相似原理的高度信號盒，憑藉可靠性能助力長征五號B重型運載火箭試驗船返回艙安全返回；同時中航凱天入選國企改革「科改示範企業」，獲批設立博士後科研工作站，進一步升級創新體系，推動公司實現高質量發展；上海航空電器有限公司（「**上海航空電子**」）智能機械噴塗項目通過評審，將滿足各類航空裝備導光板產品及以C919機型為代表的各類民用飛機導光板產品漆面光性能指標要求。太原航空儀表有限公司（「**太原儀表**」）與中國華雲氣象科技集團公司簽署機載氣象探測裝備研發與應用合作意向書，提升機載氣象探測裝備的技術創新水準，同時充分疊加校企創新優勢，共建先進制造聯合實驗室及通航設備研究院，研發航電領域關鍵共性技術和核心技術。

二零二零年，本集團在航空工程服務領域加大市場開發力度，業務實現穩定發展。中國航空規劃設計研究總院有限公司（「**中航規劃**」）深度介入重型和新一代載人航天等國家重大工程，航空拓展市場取得顯著突破；進一步開拓民航通航市場，中標錫林浩特機場飛行區改擴建設計項目及太原、合肥等省會級以上城市大型航站樓方

案設計項目；積極參與疫苗生產體系建設,中標國內重點醫療設計方案，全力以赴應對疫情防控阻擊戰，醫藥醫療市場進展明顯；同時，中航規劃設計的成都博物館新館項目斬獲中國土木工程屆的最高榮譽－詹天佑獎，至此中航規劃已獲得六項詹天佑大獎。

二零二一年是「十四五發展規劃」的開局之年。面對全球新型冠狀病毒疫情常態化、國際政治經濟格局發生深刻變化、全球量化寬鬆下金融風險悄然集聚、貿易局勢日趨錯綜複雜的國際環境，我國經濟長期向好的基本趨勢沒有改變，繼續發展具有多方面優勢和條件。在重大跨越機遇與重大戰略挑戰並存的背景下，本集團將繼續致力於以打造航空高科技軍民通用產品與服務的旗艦公司為目標，敢於擔當，奮發向上，全面落實戰略部署，與股東同舟共濟，持續推動本集團實現高質量發展：

1. 深入貫徹落實產融結合戰略，充分發揮產融結合平臺作用，開展多維度互利合作，優化產業結構，實現開放共享；
2. 強化航空科技創新力量，實施一批具有前瞻性、戰略性的重大航空科技項目，推進科技創新自立自強；
3. 積極推進直升機業務整合，充分發揮資本運作整合協同優勢，促進直升機業務的進一步發展；
4. 圍繞航空主業整合資源，加大對航空主業投資力度，提升核心競爭力，打造治理優良的融合類產業集團；
5. 積極開展投資融資、股權運作和資本整合，不斷優化資本結構，提升上市公司質量；
6. 積極推進民用航空市場化發展，發揮海外平臺作用，尋求境外資本運作機遇；及
7. 持續提升管治能力，健全治理結構，完善資本管控體系。

流動資金及財務資源

1 流動性資本和資本來源

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣228.09億元，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。

下表列出了本集團二零二零年度和二零一九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	二零二零年	二零一九年 (經重列)	同比增減 (金額)	(百分比)
經營活動產生的現金流量淨額	465	5,378	(4,913)	-91.35%
投資活動產生(使用)的現金流量淨額	2,413	(2,532)	4,945	/
融資活動產生的現金流量淨額	1,290	523	767	146.65%

2 經營、投資及融資活動

本集團二零二零年度經營活動現金淨流入為人民幣4.65億元，較上年同期經營活動現金淨流入人民幣53.78億元減少淨流入人民幣49.13億元，主要是本報告期末部分應收款項尚未回款。

本集團二零二零年度投資活動現金淨流入為人民幣24.13億元，較上年同期投資活動現金淨流出人民幣25.32億元增加淨流入人民幣49.45億元，主要是根據資金安排，本報告期內三個月以上定期存款投資大幅減少。

本集團二零二零年度融資活動現金淨流入為人民幣12.90億元，較上年同期融資活動現金淨流入人民幣5.23億元增加淨流入人民幣7.67億元，主要是附屬公司中航光電完成第二期限制性股票激勵計劃股份授予，收到計劃參與者繳款。

於二零二零年十二月三十一日，本集團總借款合計為人民幣116.67億元，其中短期借款為人民幣49.73億元，即期部分的長期借款為人民幣14.60億元，非即期部分的長期借款為人民幣52.34億元。

本集團長期借款到期情況如下：

期限	人民幣百萬元
一年內償還	1,460
兩年內償還	2,041
三年至五年內償還	2,377
五年後償還	816
合計	6,694

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣49.01億元，佔總借款的42.01%，加權平均年利率為4%；其他借款為人民幣67.66億元，佔總借款的57.99%，加權平均年利率為3%。

於二零二零年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

資本負債率

於二零二零年十二月三十一日，本集團資本負債率為10.05%（於二零一九年十二月三十一日經重列為11.15%），以二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，本集團無重大或有負債。

指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零二零年十二月三十一日，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

於二零二零年十二月三十一日，本集團質押借款為人民幣4.41億元，其中：人民幣0.12億元借款的質押物為應收票據，賬面淨值為人民幣0.12億元；人民幣4.29億元借款的質押物為未來收款權。

提供擔保的借款為人民幣8.28億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣8.23億元，非關連方提供的擔保為人民幣0.05億元。

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產生重大不利影響。

募集資金使用

截止二零二零年十二月三十一日，本公司累計投入募集資金為人民幣51.37億元，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。於二零一八年末，本公司通過H股配售募集資金淨額約為13.46億港元，截至目前使用約人民幣5.80億元，用於投資航空客艙內飾等航空產品業務。截至二零二零年十二月三十一日止，募集資金實際剩餘折合人民幣約6.01億元。在未來一年內，本公司按照先前披露將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，收購航空業務股權或航空資產以及用作一般營運資金。

僱員情況

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有員工45,268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(%)
航空整機業務	16,758	37.02
航空配套系統及相關業務	24,446	54.00
航空工程服務業務及其他	4,064	8.98
總計：	45,268	100.00

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣82.04億元，較上年同期員工成本人民幣81.86億元增加人民幣0.18億元，增幅為0.22%。

購買、出售及贖回上市證券

本公司自二零二零年五月二十六日起回購並註銷了總計34,459,000股H股，總代價為港幣133,324,670元。董事會認為，股份回購能反映本公司對其長遠業務前景之信心，最終將為本公司帶來裨益及提高股東長遠利益。於二零二零年年內每月回購股份之詳情列載如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		總代價 (港元)
		最高支付價 (港元)	最低支付價 (港元)	
二零二零年五月	3,490,000	3.53	3.28	11,716,160
二零二零年六月	30,969,000	4.13	3.58	121,608,510
合計	34,459,000			133,324,670

除上述披露者外，截至二零二零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上市證券。

於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

1. 於二零一九年十一月二十八日，本公司與中國航空工業及天津保稅區投資有限公司（「天津保稅投資」）簽訂發行股份購買資產協議，據此，本公司有條件地同意收購(i)中國航空工業及天津保稅投資分別持有的中航直升機 68.75%及 31.25%的股權；(ii)中國航空工業持有的哈飛集團 10.21%的股權；及(iii)中國航空工業持有的昌飛集團 47.96%的股權；總對價約為人民幣 5,687,537,050.94 元。建議收購完成後，中航直升機、哈飛集團和昌飛集團均將成為本公司之全資附屬公司。經中國境內相關監管部門及發行股份購買資產協議各方確認，建議收購的對價擬由本公司向中國航空工業和天津保稅投資發行內資股予以支付。於發行股份購買資產協議簽訂日，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。發行股份購買資產協議及其項下之交易構成香港上市規則下本公司之關連交易。因此，發行股份購買資產協議及其項下之交易亦需按照香港上市規則第 14A 章之規定遵守申報、公告及獨立股東批准之要求。上述交易已於二零二零年二月十三日的臨時股東大會上獲得批准，且已於二零二零年十二月二十四日完成發行 1,500,669,406 股內資股，其中中國航空工業持有 1,250,899,906 股內資股，天津保稅投資持有 249,769,500 股內資股。本次發行完成後，本公司已發行股份總數從 6,210,662,836 股增加至 7,711,332,242 股，其中 6,210,662,836 股為境外上市外資股，1,500,669,406 股為內資股。詳情請參閱本公司於二零一八年十月十二日、二零一九年十月十三日、二零一九年十一月二十八日、二零二零年二月十三日及二零二零年十二月二十四日發佈之公告及本公司於二零二零年一月六日寄發予股東之通函。

2. 於二零二零年二月十八日，中航科工智繪航空科技有限公司（「中航科工智繪」）簽訂股權轉讓協議，以出售其於中航金城無人系統有限公司（「中航金城無人機」）的現有股權，即：（1）與本公司簽訂股權轉讓協議一，內容有關以對價人民幣 43,763,072 元轉讓中航金城無人機 19.19%之權益；（2）與天津航空機電有限公司（「天津航空」）（本公司的全資附屬公司）簽訂股權轉讓協議二，內容有關以對價人民幣 5,626,681 元轉讓中航金城無人機 2.47%之權益；（3）與上海航空電子簽訂股權轉讓協議三，內容有關以對價人民幣 12,503,735 元轉讓中航金城無人機 5.48%之權益；及（4）與中國航空工業集團公司金城南京機電液壓工程研究中心（「南京金城」）簽訂股權轉讓協議四，內容有關以對價人民幣 4,688,901 元轉讓中航金城無人機 2.06%之權益。上述股權轉讓完成後，中航金城無人機將由本公司持有 19.19%，天津航空持有 2.47%，上海航空電子持有 5.48%，金城集團有限公司持有 46%，南京金城持有 2.06%，中航科工智繪持有 14.80%及南京天躍投資合夥企業（有限合夥）持有 10%。於股權轉讓協議簽訂日，中國航空工業為本公司之控股股東，中航科工智繪為本公司之附屬公司，且由中國航空工業間接持有超過 10%之權益，因此為本公司之關連附屬公司。上海航空電子及南京金城均為中國航空工業之附屬公司。因此，按照香港上市規則，上海航空電子及南京金城均為本公司之關連人士。由於中航科工智繪為本公司的關連附屬公司，股權轉讓協議一及股權轉讓協議二下本公司及天津航空向中航科工智繪收購中航金城無人機 21.66%之權益構成本公司於香港上市規則第 14A 章下之關連交易。由於上海航空電子和南京金城為本公司的關連人士，股權轉讓協議三及股權轉讓協議四下中航科工智繪向上海航空電子和南京金城出售中航金城無人機 7.54%之權益亦構成本公司於香港上市規則第 14A 章下之關連交易。詳情請參閱本公司於二零二零年二月十八日發佈之公告。

3. 於二零二零年十二月二十一日，公司股東（即本公司和天津航空）、關連股東（即上海航空電子、中航國際航空發展有限公司（「中航國際」）、南京金城和中航貴州飛機有限責任公司（「中航貴飛」）、深圳市大眾飛行創業投資合夥企業（有限合夥）（「大眾飛行」）、自然人股東和中航科工智繪簽訂減資協議，據此，中航科工智繪將進行減資，公司股東和關連股東將退回各自的出資，總對價為人民幣146,419,600元。減資完成後，本公司不再持有中航科工智繪任何股權，大眾飛行和自然人股東合計持有中航科工智繪100%股權，其中99.9988%股權由大眾飛行持有，剩餘的0.0012%股權由六名自然人股東均等地持有。於減資協議簽訂日，中國航空工業為本公司之控股股東，上海航空電子、中航國際、南京金城和中航貴飛為中國航空工業的附屬公司，因此為香港上市規則下本公司的關連人士。中航科工智繪是本公司之附屬公司，由關連股東持有超過10%的股權，因此是本公司之關連附屬公司。根據香港上市規則第14A章，關連股東退出中航科工智繪，以及因公司股東退出而出售中航科工智繪構成本公司的關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零二零年十二月二十一日發佈之公告。

其他重大事項

於二零二零年十月三十日，本公司發佈內幕消息公告。本公司正在考慮及探討發行以人民幣進行買賣的本公司普通股的可能性。於該內幕消息公告日期，本公司尚未釐定建議發行A股之發行方案，亦未向中國證券監管機構申請批准建議發行A股。本公司將根據上市規則的相關規定適時履行信息披露義務。詳情謹請參閱本公司於二零二零年十月三十日發佈之公告。

董事、監事及高管之變動

因工作調整原因，於二零二零年十月十六日，陳元先先生向董事會申請辭任本公司董事、董事長及所有其他董事會專門委員會職務。其董事長及所有其他董事會專門委員會職務的辭任於二零二零年十月十六日起生效，其董事任期於二零二零年十二月十一日臨時股東大會批准委任趙宏偉先生為新的執行董事時終止。於二零二零年十月十六日召開之董事會上，執行董事王學軍先生被選舉為本公司第六屆董事會董事長、董事會提名委員會、發展及戰略委員會主席。

因工作調整原因，於二零二零年十月十六日，王學軍先生向董事會申請辭任本公司總經理職務。於二零二零年十月十六日召開之董事會上，董事會審議及通過了關於聘任趙宏偉先生為本公司總經理的議案，其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。於二零二零年十二月十一日召開之臨時股東大會上，審議通過了關於委任趙宏偉先生為本公司執行董事的議案，任期由臨時股東大會批准之日起計，至第六屆董事會任期屆滿止。

於二零二零年七月十三日召開之董事會上，董事會審議通過了關於聘任劉萬明先生為本公司副總經理的議案，其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。

因工作調整原因，甘立偉先生不再擔任本公司董事會秘書職務。於二零二零年八月二十一日召開之董事會上，董事會審議通過了關於聘任徐濱先生為本公司董事會秘

書的議案，其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。

因工作調整原因，石仕明先生申請不再擔任本公司職工代表監事。於二零二零年十二月二十一日召開之職工代表大會上，趙卓先生由本公司職工代表大會選舉為第六屆監事會職工代表監事，任期至第六屆監事會屆滿之日止。

末期股息

董事會建議派發二零二零年度末期股息總額為人民幣385,566,612.10元，根據於本公告日本公司已發行總股數7,711,332,242股計算，相當於每股人民幣0.05元（二零一九年度：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）。

末期股息將派發予二零二一年六月九日（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，本公司將於二零二一年六月四日（星期五）至二零二一年六月九日（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二零二一年六月三日（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。以港幣支付的股息需按擬於二零二一年五月二十八日（星期五）舉行之股東周年大會（「二零二零年股東周年大會」）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。經二零二零年股東周年大會批准後，上述股息預計將於二零二一年八月十八日或之前派付。

二零二零年股東周年大會擬於二零二一年五月二十八日（星期五）舉行。本公司將自二零二一年五月八日（星期六）起至二零二一年五月二十八日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記。凡於二零二一年五月二十八日（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股股東均有權出席二零二零年股東周年大會，並於會上投票。本公司H股股東及內資股股東如欲參加二零二零年股東周年大會並於會上投票，須於二零二一年五月七日（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。

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」。

本集團截至二零二零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。經檢討本公司截至二零二零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二零二零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。

刊登年報

本公司二零二零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
王學軍

北京，二零二一年三月三十日

於本公告日，董事會由執行董事王學軍先生、趙宏偉先生，非執行董事閻靈喜先生、廉大為先生、徐崗先生，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