

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績公告及變更授權代表

財務摘要

董事會欣然宣佈，二零二一年度本集團收入、本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤及本公司建議派息金額均實現良好增長。

- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣602.96億元，較上年同期收入人民幣509.30億元（經重列）增長人民幣93.66億元，增幅為18.39%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣23.69億元，較上年同期本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣19.33億元（經重列）增加人民幣4.36億元，增幅為22.56%。
- 董事會建議派發二零二一年度末期股息總額為人民幣616,906,579.36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0.08元（二零二零年度：每股人民幣0.05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」）截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」）按照中國企業會計準則編製之已審核合併業績及二零二零年度比較數據如下：

合併利潤表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附注	2021 年度 (經審計)	2020 年度 (經審計) (經重列)
一、營業總收入		60,296,284,748	50,929,902,192
其中：營業收入	3	60,296,284,748	50,929,902,192
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		55,635,785,241	47,579,968,621
其中：營業成本	3	47,597,965,155	40,495,253,493
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加		137,635,434	110,069,382
銷售費用	5	688,394,493	635,471,196
管理費用	6	3,594,423,526	3,123,393,220
研發費用	7	3,452,213,026	3,001,818,101
財務費用	8	165,153,607	213,963,229
其中：利息費用		397,113,009	517,544,968
利息收入		306,481,532	441,436,281
加：其他收益	9	275,272,348	267,592,474
投資收益（損失以“-”號填列）	10	474,448,476	522,785,647
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		265,683,437	162,129,849
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		-9,653,445	-12,776,437
匯兌收益（損失以“-”號填列）			
淨敞口套期收益（損失以“-”號填列）			
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	11	5,024,934	184,726,192
信用減值損失（損失以“-”號填列）	12	-41,426,128	-4,163,885
資產減值損失（損失以“-”號填列）	13	-187,793,184	-167,989,243
資產處置收益（損失以“-”號填列）	14	76,297,341	120,004,337
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）		5,262,323,294	4,272,889,093
加：營業外收入	15	90,308,664	46,659,301

減：營業外支出	16	37,732,376	51,060,028
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）		5,314,899,582	4,268,488,366
減：所得稅費用	17	480,004,533	470,226,251
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		4,834,895,049	3,798,262,115
（一）按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		4,834,895,049	3,798,262,115
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）			
（二）按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		2,369,276,265	1,932,994,008
2. 少數股東損益（淨虧損以“-”號填列）		2,465,618,784	1,865,268,107
六、其他綜合收益的稅後淨額		540,232,266	-89,831,396
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		538,717,219	-135,152,254
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		538,886,088	-105,002,447
1. 重新計量設定受益計劃變動額		-17,794,276	-147,803,957
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		320,660	
3. 其他權益工具投資公允價值變動		556,359,704	42,801,510
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		-168,869	-30,149,807
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分）			
6. 外幣財務報表折算差額		-168,869	-30,149,807
7. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		1,515,047	45,320,858
七、綜合收益總額		5,375,127,315	3,708,430,719
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,907,993,484	1,797,841,754
歸屬於少數股東的綜合收益總額		2,467,133,831	1,910,588,965
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	19	0.307	0.250
（二）稀釋每股收益（元/股）	19	0.307	0.250

合併資產負債表

於二零二一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附注	2021年12月31日 (經審計)	2020年12月31日 (經審計) (經重列)
流動資產：			
貨幣資金		25,361,499,508	25,165,841,253
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產		1,244,823,022	2,378,749,103
衍生金融資產			
應收票據	20	9,929,754,416	8,739,588,328
應收賬款	21	21,321,031,800	16,370,626,796
應收款項融資		4,291,292	28,095,202
預付款項		8,562,458,424	1,692,119,455
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款		202,072,117	193,472,916
其中：應收利息			
應收股利		37,500,000	309,300
買入返售金融資產			
存貨		32,374,764,020	30,713,010,487
合同資產		5,149,456,300	4,542,892,460
持有待售資產		48,656,246	57,424,372
一年內到期的非流動資產		202,290,896	
其他流動資產		711,173,574	703,181,566
流動資產合計		105,112,271,615	90,585,001,938

合併資產負債表（續）

於二零二一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附注	2021年12月31日 (經審計)	2020年12月31日 (經審計) (經重列)
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		6,134,844	1,566,033
長期股權投資		1,923,474,669	1,728,131,943
其他權益工具投資		2,696,553,640	1,612,599,803
其他非流動金融資產		600,000,000	
投資性房地產		346,546,113	385,773,505
固定資產		15,125,713,170	13,561,385,326
在建工程		3,023,560,156	3,235,117,559
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		599,491,919	680,918,043
無形資產		3,235,508,206	2,788,721,640
開發支出			
商譽		69,121,895	69,121,895
長期待攤費用		71,629,850	69,656,436
遞延所得稅資產		416,013,126	374,585,733
其他非流動資產		663,115,937	556,008,639
非流動資產合計		28,776,863,525	25,063,586,555
資產總計		133,889,135,140	115,648,588,493

合併資產負債表（續）

於二零二一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附注	2021年12月31日 (經審計)	2020年12月31日 (經審計) (經重列)
流動負債：			
短期借款		3,057,762,250	4,380,394,913
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債		18,196,239	20,416,526
衍生金融負債			
應付票據	22	11,633,186,116	8,524,837,419
應付賬款	23	27,365,848,151	23,543,839,392
預收款項		10,260,976	1,376,814
合同負債		21,306,958,451	17,136,185,913
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬		2,002,883,877	1,758,896,280
應交稅費		454,114,039	348,306,952
其他應付款		1,886,338,410	2,320,396,194
其中：應付利息			
應付股利		6,194,055	362,540,213
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		1,225,299,857	1,563,839,121
其他流動負債		622,306,803	786,182,362
流動負債合計		69,583,155,169	60,384,671,886

合併資產負債表（續）

於二零二一年十二月三十一日

單位：人民幣元

項目	附注	2021年12月31日 (經審計)	2020年12月31日 (經審計) (經重列)
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款		4,284,761,981	3,598,431,047
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		559,212,830	636,374,789
長期應付款		-548,941,454	-23,867,989
長期應付職工薪酬		1,523,783,896	1,610,495,015
預計負債		645,506,219	574,768,260
遞延收益		846,324,736	792,831,734
遞延所得稅負債		351,913,854	146,758,508
其他非流動負債		1,876,914,653	1,778,121,661
非流動負債合計		9,539,476,715	9,113,913,025
負債合計		79,122,631,884	69,498,584,911
股東權益：			
股本		7,711,332,242	7,711,332,242
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		12,974,963,414	11,625,507,285
減：庫存股			
其他綜合收益		112,507,999	-445,009,828
專項儲備		503,687,704	437,521,387
盈餘公積		308,138,730	248,737,213
一般風險準備			
未分配利潤		5,296,679,064	3,398,501,345
歸屬於母公司股東權益合計		26,907,309,153	22,976,589,644
少數股東權益		27,859,194,103	23,173,413,938
股東權益合計		54,766,503,256	46,150,003,582
負債和股東權益總計		133,889,135,140	115,648,588,493

附註：

1. 公司資料

中國航空科技工業股份有限公司（以下簡稱 本公司，在包含子公司時統稱 本集團）系由原中國航空工業第二集團公司（簡稱 中航二集團）所屬企業進行重組，在中華人民共和國（「中國」）北京市註冊的股份有限公司，於二零零三年四月三十日成立。本公司於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。現持有北京市工商行政管理局頒發的統一社會信用代碼為91110000710931141J的營業執照。本公司註冊資本為人民幣771,133.2242萬元。法定代表人為張民生先生。註冊地址為北京經濟技術開發區西環南路26號院27號樓2層。

截至二零二一年十二月三十一日，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。

本公司的控股股東為中國航空工業集團有限公司（「中國航空工業」），最終控制人為國務院國有資產監督管理委員會。本公司設有董事會，對公司重大決策和日常工作實施管理和控制。

本財務報表的批准報出者為董事會，批准報出日為二零二二年三月三十日。

下列所披露的財務報表數據，截至二零二零年十二月三十一日止年度期間的數據為經重列後經審計數據。

本財務報表附注除特別注明外，均以人民幣元列示。

2. 財務報表的編製基礎

本公司以往採用國際財務報告準則編制財務報表用以在香港聯交所的信息披露。根據香港聯交所於二零一零年十二月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，自本財務期間開始，本公司決定按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編制財務報表用以在香港聯交所的信息披露。

3. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	2021年1-12月		2020年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	59,187,308,556	46,639,856,553	50,152,146,372	39,832,635,611
其他業務	1,108,976,192	958,108,602	777,755,820	662,617,882
合計	60,296,284,748	47,597,965,155	50,929,902,192	40,495,253,493

(2) 合同產生的收入的情況

合同分類	航空整機	航空配套系統及 相關業務	航空工程服務	合計
按經營地區分類				
其中：中國內地	20,388,178,726	32,122,619,371	6,719,681,637	59,230,479,734
其他地區		1,058,197,968	7,607,046	1,065,805,014
合同類型				
其中：商品銷售合同	20,388,178,726	32,794,724,631	1,826,263,984	55,009,167,341
服務合同		386,092,708	4,901,024,699	5,287,117,407
按商品轉讓的時間分類				
其中：一段時間履約	20,172,543,295	185,746,219	4,585,377,838	24,943,667,352
一個時點履約	215,635,431	32,995,071,120	2,141,910,845	35,352,617,396
合計	20,388,178,726	33,180,817,339	6,727,288,683	60,296,284,748

4. 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：

1. 航空整機—製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他飛機；
2. 航空配套系統及相關業務—製造及銷售航空配套系統及相關業務；及
3. 航空工程服務—提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務。

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。

2021年1-12月 /2021年12月 31日	航空整機	航空配套系統及 相關業務	航空工程服務	抵銷	合計
對外交易收入	20,388,178,726	33,180,817,339	6,727,288,683		60,296,284,748
分部間交易收入		4,882,314,638	335,159,139	-5,217,473,777	
對聯營和合營 企業的投資收益	5,509,984	257,121,788	3,051,665		265,683,437
資產減值損失 及信用減值損 失	37,252,452	187,066,176	10,960,877	-6,060,193	229,219,312
折舊費和攤銷 費	654,140,027	850,429,158	239,236,436		1,743,805,621
利潤總額	852,102,938	4,440,888,758	233,533,513	-211,625,627	5,314,899,582
所得稅費用	117,414,231	285,982,940	74,972,349	1,635,013	480,004,533
淨利潤	734,688,707	4,154,905,818	158,561,164	-213,260,640	4,834,895,049
資產總額	58,685,251,572	75,554,896,154	16,110,365,105	-16,461,377,691	133,889,135,140
負債總額	41,594,474,167	30,034,187,576	10,192,614,812	-2,698,644,671	79,122,631,884
折舊費、攤銷 費及資產減值 損失以外的其 他非現金費用	70,737,959	169,771,576			240,509,535
對聯營企業和 合營企業的長 期股權投資	430,413,692	1,052,138,256	86,182,836		1,568,734,784
長期股權投資 以外的其他非 流動資產增加 額	690,373,433	2,601,416,582	-175,265,038	-335,526,474	2,780,998,503

(續表)

2020年1-12月 /2020年12月31 日	航空整機	航空配套系統及 相關業務	航空工程服務	抵銷	合計
對外交易收入	19,060,951,853	24,939,041,282	6,929,909,057		50,929,902,192
分部間交易收入		3,137,813,775	73,552,080	-3,211,365,855	
對聯營和合營企 業的投資收益	-10,900,784	172,402,730	627,903		162,129,849
資產減值損失及 信用減值損失	-3,594,034	167,191,644	8,555,518		172,153,128
折舊費和攤銷費	688,554,542	650,483,382	288,604,709		1,627,642,633
利潤總額	1,280,164,897	3,097,974,239	166,167,626	-275,818,396	4,268,488,366
所得稅費用	150,770,416	271,287,596	48,168,239		470,226,251
淨利潤	1,129,394,481	2,826,686,643	117,999,387	-275,818,396	3,798,262,115
資產總額	51,552,151,178	64,552,011,771	15,441,341,689	-15,896,916,145	115,648,588,493
負債總額	36,694,024,334	25,132,978,554	10,520,295,341	-2,848,713,318	69,498,584,911
折舊費、攤銷費及 資產減值損失以 外的其他非現金 費用	28,798,619	163,177,062			191,975,681
對聯營企業和合 營企業的長期股 權投資	384,305,437	901,668,696	78,345,970		1,364,320,103
長期股權投資以 外的其他非流動 資產增加額	-116,265,660	1,184,656,826	-517,309,135	28,722,451	579,804,482

5. 銷售費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬費用	352,654,045	304,361,004
售後服務費用	91,266,381	82,188,920
差旅費	77,728,058	67,511,249
產品三包及質量索賠費	56,672,889	30,331,657
廣告及宣傳費	10,870,981	8,940,783
辦公費	7,939,850	5,654,576
包裝費	7,180,789	6,536,155
運輸費	6,584,382	52,904,624
展覽費	5,303,627	4,686,993
樣品及產品損耗	5,212,253	8,791,537
折舊費和攤銷費用	2,494,380	2,360,420
其他	64,486,858	61,203,278
合計	688,394,493	635,471,196

6. 管理費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬費用	2,117,502,717	1,730,481,223
折舊費和攤銷費用	360,461,250	332,306,133
維護修理費用	211,345,147	247,286,394
股權激勵當期攤銷	169,771,576	163,177,062
物業綠化費用	71,439,402	73,783,385
辦公費	70,446,863	47,069,987
業務招待費	69,673,480	50,030,609
勞動保護費	53,605,835	50,104,353
差旅費	52,889,886	36,810,963
專業服務費	45,764,489	27,407,944
動力燃料費用	27,315,449	35,655,059
租金	23,898,841	23,980,511
審計費	16,772,666	11,664,936
其中：審計師年報審計費	2,800,000	2,800,000
其他審計費	13,972,666	8,864,936
宣傳費	11,947,094	13,126,567
會議費	11,189,836	10,303,469
保險費	8,583,900	14,502,208
其他	271,815,095	255,702,417
合計	3,594,423,526	3,123,393,220

7. 研發費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	1,391,259,913	1,174,507,989
材料費	1,114,770,211	1,029,083,282
試驗及專用費	404,869,073	412,048,748
外協費	123,757,214	88,949,410
折舊與攤銷	105,701,268	106,384,143
交通及差旅費	59,576,677	43,566,532
管理費	50,653,952	43,435,023
燃料動力費	20,948,492	10,215,390
設計費	15,886,364	28,158,593
其他	164,789,862	65,468,991
合計	3,452,213,026	3,001,818,101

8. 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息費用	397,113,009	517,544,968
減：利息收入	306,481,532	441,436,281
加：匯兌損失	63,834,931	119,814,122
加：其他支出	10,687,199	18,040,420
合計	165,153,607	213,963,229

9. 其他收益

產生其他收益的來源	本年發生額	上年發生額
援企穩崗補貼	61,106,115	26,949,524
高新津貼	30,529,250	29,081,293
國家科技重大專項項目	29,400,320	17,170,289
研發費用補助	21,522,706	13,456,038
政府搬遷補償款	17,480,481	22,700,460
增值稅即征即退稅款	12,327,575	14,007,006
某連接器研發及產業化項目補助	9,424,689	2,142,699
企業科技創新獎勵	8,981,150	2,435,000
科研經費專項補貼	5,262,418	5,095,004
工信部項目	5,085,297	4,153,979
個稅手續費返還	3,517,123	6,550,172
培訓補貼	2,353,845	6,169,800
土地補償款	2,217,728	2,217,728
技術改造	2,124,267	2,699,167
財政撥款	2,030,000	3,178,200
鍋爐改造補貼	1,075,000	4,195,000
其他項目補貼	60,834,384	105,391,115
合計	275,272,348	267,592,474

10. 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的產期股權投資收益	265,683,437	162,129,849
處置長期股權投資產生的投資收益	6,591,790	498,169
交易性金融資產在持有期間的投資收益	10,172,114	11,927,647
處置交易性金融資產取得的投資收益	109,397,630	225,831,033
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	43,873,347	109,517,639
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	3,082,789	-1,088
債務重組收益	12,698,213	-224,003
其他非流動金融資產持有期間的投資收益	32,465,753	25,068,493
處置交易性金融負債取得的投資收益		2,199,233
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-9,653,445	-12,776,437
其他	136,848	-1,384,888
合計	474,448,476	522,785,647

11. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	179,821	184,680,281
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益		
交易性金融負債	4,845,113	45,911
合計	5,024,934	184,726,192

12. 信用減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
應收賬款壞賬損失	-7,679,063	-10,875,221
應收票據壞賬損失	-36,447,195	-25,593,485
其他應收款壞賬損失	3,060,963	17,206,242
其他	-360,833	15,098,579
合計	-41,426,128	-4,163,885

13. 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	-184,610,914	-128,100,133
合同資產減值損失	-3,182,270	-10,436,114
固定資產減值損失		-29,595,540
無形資產減值損失		-275,000
預付款項減值損失		417,544
合計	-187,793,184	-167,989,243

14. 資產處置收益

項目	本年發生額	上年發生額	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置收益	76,297,341	120,004,337	76,297,341
其中：劃分為持有待售的非流動資產處置收益	74,239,175	114,149,532	74,239,175
其中：固定資產處置收益	74,239,175	114,149,532	74,239,175
未劃分為持有待售的非流動資產處置收益	2,058,166	5,854,805	2,058,166
其中：固定資產處置收益	2,058,166	5,568,315	2,058,166
無形資產處置收益		286,490	
合計	76,297,341	120,004,337	76,297,341

15. 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢利得	1,245,925	2,277,430	1,245,925
與企業日常活動無關的政府補助	1,909,551	1,721,889	1,909,551
無法支付的款項	19,039,805	6,336,000	19,039,805
賠償金、違約金及罰款收入	38,477,377	27,301,918	38,477,377
政策性搬遷收入		2,797,618	
清算收入	25,160,946		25,160,946
其他	4,475,060	6,224,446	4,475,060
合計	90,308,664	46,659,301	90,308,664

16. 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額	計入本期非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	24,862,835	20,999,889	24,862,835
對外捐贈支出	3,845,278	5,322,216	3,845,278
存貨報廢損失	1,789,467	11,656,377	1,789,467
違約金、賠償金及罰款支出	3,511,767	1,441,183	3,511,767
搬遷支出		964,796	
其他	3,723,029	10,675,567	3,723,029
合計	37,732,376	51,060,028	37,732,376

17. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	504,780,520	435,259,547
遞延所得稅費用	-24,775,987	34,966,704
合計	480,004,533	470,226,251

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
本年合併利潤總額	5,314,899,582
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	1,328,724,895
子公司適用不同稅率的影響	-371,135,483
調整以前期間所得稅的影響	-4,417,890
非應稅收入的影響	-93,168,692
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	48,472,977
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-125,548,825
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可 抵扣虧損的影響	85,718,794
加計扣除的納稅影響	-388,477,866
其他	-163,377
所得稅費用	480,004,533

18. 股息

項目	本年發生額	上年發生額
建議： 擬派末期股息每股：人民幣 0.08 元（二零二 零年：人民幣 0.05 元）	616,906,579	385,566,612

建議末期股息由董事會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。

19. 每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露（2010年修訂）》的規定，本集團本期加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	9.50	0.307	0.307
扣除非經常性損益後歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	8.37	0.271	0.271

20. 應收票據

（1）應收票據分類列示

項目	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	3,667,548,775	3,011,566,610
商業承兌匯票	6,262,205,641	5,728,021,718
合計	9,929,754,416	8,739,588,328

（2）已用於質押的應收票據

項目	年末已質押金額
銀行承兌匯票	273,457,320
商業承兌匯票	1,632,449,651
合計	1,905,906,971

（3）按壞賬計提方法分類列示

類別	年末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例（%）	金額	計提比例（%）	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	9,997,546,814	100.00	67,792,398	0.68	9,929,754,416
其中：銀行承兌匯票	3,668,053,656	36.69	504,881	0.01	3,667,548,775
商業承兌匯票	6,329,493,158	63.31	67,287,517	1.06	6,262,205,641
合計	9,997,546,814	100.00	67,792,398	0.68	9,929,754,416

(續表)

類別	年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	8,770,978,531	100.00	31,390,203	0.36	8,739,588,328
其中：銀行承兌匯票	3,012,018,167	34.34	451,557	0.01	3,011,566,610
商業承兌匯票	5,758,960,364	65.66	30,938,646	0.54	5,728,021,718
合計	8,770,978,531	100.00	31,390,203	0.36	8,739,588,328

1) 按組合計提應收票據壞賬準備

名稱	年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
銀行承兌匯票	3,668,053,656	504,881	0.01
商業承兌匯票	6,329,493,158	67,287,517	1.06
合計	9,997,546,814	67,792,398	—

(4) 本期計提、收回、轉回的應收票據壞賬準備

類別	年初餘額	本年變動金額				年末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他減少	
按組合計提預期信用損失的應收票據	31,390,203	56,887,143	20,439,948		45,000	67,792,398
合計	31,390,203	56,887,143	20,439,948		45,000	67,792,398

注：其他原因減少系本公司之子公司江西洪都航空工業股份有限公司本期處置控股子公司江西洪都國際機電有限責任公司 50% 股權，期末江西洪都國際機電有限責任公司不再納入合併範圍，導致應收票據壞賬準備減少 45,000 元。

(5) 本集團本期無實際核銷的應收票據。

(6) 年末應收票據的賬齡

本集團上述年末應收票據的賬齡是在 365 天之內。

21. 應收賬款

項目	年末餘額	年初餘額
應收賬款	22,233,218,824	17,289,290,092
減：減值準備	912,187,024	918,663,296
應收賬款淨額	21,321,031,800	16,370,626,796

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示

組合分類	年末餘額			
	原值	壞賬準備比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	178,874,498	91.74	164,107,133	14,767,365
按組合計提壞賬準備	22,054,344,326	3.39	748,079,891	21,306,264,435
其中：信用風險自初始確認後未顯著增加的應收賬款	22,054,344,326	3.39	748,079,891	21,306,264,435
合計	22,233,218,824	-	912,187,024	21,321,031,800

(續表)

組合分類	年初餘額			
	原值	壞賬準備比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
按單項計提壞賬準備	215,006,331	72.40	155,660,407	59,345,924
按組合計提壞賬準備	17,074,283,761	4.47	763,002,889	16,311,280,872
其中：信用風險自初始確認後未顯著增加的應收賬款	17,074,283,761	4.47	763,002,889	16,311,280,872
合計	17,289,290,092	-	918,663,296	16,370,626,796

1) 按單項計提應收賬款壞賬準備

名稱	年末餘額			
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
單位 1	24,600,000	9,840,000	40.00	預計部分無法收回
單位 2	20,260,000	20,260,000	100.00	項目終止，預計無法收回
單位 3	13,595,425	13,595,425	100.00	預計款項無法收回
單位 4	12,250,000	12,250,000	100.00	已終止合作，無法收回
單位 5	11,701,493	11,701,493	100.00	預計無法收回
其他客戶	96,467,580	96,460,215	99.99	預計部分無法收回
合計	178,874,498	164,107,133	—	—

2) 按組合計提應收賬款壞賬準備

賬齡	年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	18,299,091,896	117,205,896	0.64
1至2年	2,513,719,375	198,893,725	7.91
2至3年	587,159,715	130,927,847	22.30
3至4年	256,210,467	101,034,117	39.43
4至5年	135,802,758	56,632,268	41.70
5年以上	262,360,115	143,386,038	54.65
合計	22,054,344,326	748,079,891	—

(2) 根據交易日期，應收賬款的賬齡如下

賬齡	年末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	壞賬準備比例 (%)
1年以內	18,311,199,040	132,044,973	0.72
1-2年	2,522,703,932	204,764,940	8.12
2-3年	624,533,148	153,385,668	24.56
3-4年	282,860,997	129,976,917	45.95
4-5年	168,079,959	86,514,337	51.47
5年以上	323,841,748	205,500,189	63.46
合計	22,233,218,824	912,187,024	4.10

(續表)

賬齡	年初餘額		
	應收賬款	壞賬準備	壞賬準備比例 (%)
1年以內	13,976,812,177	204,804,157	1.47
1-2年	1,894,233,113	186,457,279	9.84
2-3年	734,222,640	172,963,047	23.56
3-4年	264,836,067	98,830,184	37.32
4-5年	161,885,566	99,838,277	61.67
5年以上	257,300,529	155,770,352	60.54
合計	17,289,290,092	918,663,296	5.31

本集團的國內銷售部分以預收款的方式進行，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票支付或者給予客戶 180-360 天的信用期。

(3) 本期應收賬款壞賬準備情況

類別	年初餘額	本年變動金額				年末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他減少	
按單項計提壞賬準備	155,660,407	21,770,133	8,199,454	1,630,497	3,493,456	164,107,133
按信用風險特征組合計提壞賬準備	763,002,889	-3,806,219	2,085,397	7,115,766	1,915,616	748,079,891
合計	918,663,296	17,963,914	10,284,851	8,746,263	5,409,072	912,187,024

注：其他減少原因系①本公司之子公司中航光電科技股份有限公司本年末與一家單項計提預期信用損失的客戶達成債務重組協議，受讓交易性金融資產，終止確認應收賬款賬面價值致壞賬準備減少 3,493,456 元。②本公司之子公司江西洪都航空工業股份有限公司本年處置控股子公司江西洪都國際機電有限責任公司 50% 股權，年末江西洪都國際機電有限責任公司不再納入本集團合併範圍，導致應收賬款壞賬準備減少 1,915,616 元。

22. 應付票據

(1) 應付票據分類

票據種類	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	6,201,218,821	3,199,148,001
商業承兌匯票	5,431,967,295	5,325,689,418
合計	11,633,186,116	8,524,837,419

(2) 應付票據賬齡

本集團上述年末應付票據的賬齡是由 20 天到 354 天。

23. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

項目	年末餘額	年初餘額
應付材料款	22,246,824,882	16,782,771,879
應付工程款	3,811,330,908	3,723,584,847
應付設備款	244,268,241	208,540,458
其他	1,063,424,120	2,828,942,208
合計	27,365,848,151	23,543,839,392

(2) 應付賬款按其交易日期的賬齡分析如下

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內(含1年)	22,122,950,520	18,810,244,837
1-2年(含2年)	2,826,862,697	2,332,144,625
2-3年(含3年)	1,068,400,209	968,725,550
3年以上	1,347,634,725	1,432,724,380
合計	27,365,848,151	23,543,839,392

管理層討論及分析

二零二一年度，本集團繼續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。

由於二零二一年中國航空規劃設計研究總院有限公司（「中航規劃」，一家本公司全資附屬公司）收購了北京銀燕實業有限公司（「北京銀燕」），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。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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收入、利潤均實現良好增長，實現收入為人民幣602.96億元，較上年同期收入人民幣509.30億元增長人民幣93.66億元，增幅為18.39%。本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣23.69億元，較上年同期本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣19.33億元增長人民幣4.36億元，增幅為22.56%。

合併經營業績

1 收入構成

本集團二零二一年度實現收入為人民幣602.96億元，較上年同期收入人民幣509.30億元增長18.39%，期間各業務板塊收入均有不同幅度的增長。

本集團二零二一年度航空整機業務實現收入為人民幣203.88億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣190.59億元增加人民幣13.29億元，增幅為6.97%，主要原因為本期直升機、高級教練機及通用飛機銷量增加；二零二一年航空整機業務收入佔本集團收入的比重為33.81%，較上年同期下降3.61個百分點。

本集團二零二一年度航空配套系統及相關業務實現收入為人民幣331.81億元，較上年同期航空配套系統及相關業務收入人民幣255.23億元增加人民幣76.58億元，增幅為30.00%，主要是本期航電產品及航空零部件產品收入規模增長所致。二零二一年航空配套系統及相關業務收入佔本集團收入的比重為55.03%，較上年同期增長4.92個百分點。

本集團二零二一年度航空工程服務業務實現收入為人民幣67.27億元，較上年同期航空工程服務業務收入人民幣63.48億元增加人民幣3.79億元，增幅為5.97%，主要原因為本期工程收入同比有所增加。二零二一年航空工程服務業務收入佔本集團收入的比重為11.16%，較上年同期下降1.31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 銷售費用

本集團二零二一年度共發生銷售費用人民幣 6.88 億元，較上年同期銷售費用人民幣 6.35 億元增加人民幣 0.53 億元，增幅為 8.35%，主要是本期本集團附屬公司為拓展市場，銷售人員人工成本、銷售服務費及差旅費同比增加所致。二零二一年度銷售費用佔本集團收入的比重為 1.14%，較上年同期下降 0.11 個百分點。

3 管理費用

本集團二零二一年度共發生管理費用人民幣 35.94 億元，較上年同期管理費用人民幣 31.23 億元增加人民幣 4.71 億元，增幅為 15.08%。主要是本年員工薪酬有所增長且不再享受上年同期的普惠性社保減免政策。二零二一年度管理費用佔本集團收入的比重為 5.96%，較上年同期下降 0.17 個百分點。

4 研發費用

本集團二零二一年度共發生研發費用人民幣 34.52 億元，較上年同期研發費用人民幣 30.02 億元增加人民幣 4.50 億元，增幅為 14.99%。主要是本集團當期加大研發投入所致。二零二一年度研發費用佔本集團收入的比重為 5.73%，較上年同期下降 0.17 個百分點。

5 財務費用

本集團二零二一年度共發生財務費用為人民幣 1.65 億元，較上年同期財務費用人民幣 2.14 億元減少人民幣 0.49 億元，降幅為 22.90%。主要原因為本期部分附屬公司利息開支及匯兌損失同比減少所致。詳情請參考財務報表附註 8。

6 營業利潤

本集團二零二一年度營業利潤為人民幣 52.62 億元，較上年同期營業利潤人民幣 42.73 億元增加人民幣 9.89 億元，增幅為 23.15%。本期收入同比增長，毛利額貢獻增加，使得本期營業利潤同比增长。

7 所得稅費用

本集團二零二一年度共發生所得稅費用為人民幣 4.80 億元，較上年同期所得稅費用人民幣 4.70 億元增加人民幣 0.10 億元，增幅為 2.13%。詳情請參考財務報表附註 17。

8 歸屬於母公司所有者的淨利潤

二零二一年度本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣 23.69 億元，較上年同期本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣 19.33 億元增加人民幣 4.36 億元，增幅為 22.56%，主要由於本期收入同比增長，毛利額貢獻增加。

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

本集團二零二一年度航空整機業務實現收入為人民幣203.88億元，較上年同期增長6.97%。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176.66億元，較上年同期增加人民幣6.67億元，增幅為3.92%，佔航空整機業務總收入的86.65%；(2)教練機本期實現收入為人民幣23.81億元，較上年同期增加人民幣3.57億元，增幅為17.64%，佔航空整機業務總收入的11.68%；(3)通用飛機本期實現收入為人民幣3.41億元，較上年同期增加人民幣3.05億元，增幅為856.66%，佔航空整機業務總收入的1.67%。

本集團二零二一年度航空整機業務收入佔總收入的比重為33.81%，較上年同期下降3.61個百分點。

毛利率

本集團二零二一年度航空整機業務毛利率為6.98%，較上年同期下降2.09個百分點，主要原因為本期航空整機產品結構變化，航空整機毛利率有所降低。

航空配套系統及相關業務

收入

本集團二零二一年度航空配套系統及相關業務實現收入為人民幣331.81億元，較上年同期增長30.00%。其中：航電業務實現收入為人民幣215.47億元，較上年同期增長人民幣35.45億元，增幅為19.69%，佔航空配套系統及相關業務收入的64.94%。

本集團二零二一年度航空配套系統及相關業務收入佔總收入的比重為55.03%，較上年同期增長4.92個百分點。

毛利率

本集團二零二一年度航空配套系統及相關業務毛利率為30.87%，較上年同期增長0.36個百分點。

航空工程服務業務

收入

本集團二零二一年度航空工程服務業務實現收入為人民幣67.27億元，較上年同期增長5.97%，主要因為本期工程收入同比有所增加。本集團二零二一年度航空工程服務業務收入佔總收入的比重為11.16%，較上年同期下降1.31個百分點。

毛利率

本集團二零二一年度航空工程服務業務毛利率為15.36%，較上年同期增長0.86個百分點。

業務回顧及展望

二零二一年，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」）克服頻發的新冠肺炎疫情和錯綜複雜的國際環境影響，航空裝備研製成果豐碩，科技創新邁出新步伐，改革攻堅實現新突破，實現了“十四五”穩健起步、良好開局。

二零二一年，本公司致力於成為航空高科技軍民通用產品與服務的旗艦公司，把握新發展階段，克服新冠肺炎疫情的影響，扎實推進戰略部署，開拓奮進，腳踏實地，科技創新成果和業績增長實現雙豐收，多方面工作取得顯著成績。

二零二一年，本集團持續深化改革，促進資本與實業良性互動。中航直升機股份有限公司（「中直股份」）完成向哈爾濱哈飛航空工業有限責任公司（「哈飛航空」）和江西昌河航空工業有限公司增資，推進民用直升機產業化進程；江西洪都航空工業股份有限公司（「洪都航空」）轉讓附屬公司股權，聚焦主營業務，優化資源配置；中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）於二零二二年一月十三日完成非公開發行A股股票，成功募集資金約人民幣33.93億元。中航富士達科技股份有限公司（「中航富士達」）成為全國首批及央企所屬公司首家北京證券交易所上市公司，借力資本市場持續增強發展動力。

二零二一年，本集團直升機產品在各類活動中展現卓越性能，核心競爭力持續彰顯。新型10噸級中型通用直升機亮相第13屆中國國際航空航天博覽會，彰顯新一代航空裝備發展成果。直8直升機加改裝醫療方艙，創新打造了「直升機+醫護隊員」的應急救援新模式，護航二零二二年北京冬奧會；直8A直升機執飛二零二二年北京冬奧會安保任務，完成崇禮二零二二年北京冬奧會核心區空中巡護、森林防火滅火、冬奧會安保等航空救援工作；AC系列直升機亮相第13屆中國國際航空航天博覽會，展現國產航空應急救援裝備體系化發展成果。先進雙發多用途直升機AC332在天津開工，天津民用直升機產業基地全面加速發展更進一步。AC352直升機完成次高原試飛，適航驗證工作取得新突破；AC311直升機警航客戶深化培訓班順利結業，持續推進民機運行支援體系和售後服務能力建設；

AC311A直升機執飛的「直升機索降作業標準驗證飛行」科研項目完成陸地科目驗證飛行，為形成和提升國產直升機航空應急救援能力提供資料支援。

二零二一年，本集團教練機業務市場影響力不斷增強。L15高級教練機亮相第17屆迪拜國際航空展、第15屆阿布達比國際防務展，優良飛行性能引發廣泛關注。洪都航空入選第46屆世界技能大賽飛機維修專案集訓基地，延伸教練機業務內涵，探索由銷售教練機向銷售集成系統和服務保障的發展之路。

二零二一年，本集團通用飛機保持穩步發展。運12F時間域飛機試飛圓滿結束，全面驗證航空物探能力；運12E執飛「銅仁—張家界」航線，黔湘兩省首條跨省短途運輸航線正式通航。

二零二一年，本集團航空配套系統及相關業務堅持科技創新，產業競爭力進一步提升。中航光電核級連接器元件自主化研製專案通過鑒定，在能源結構調整趨勢下迎來廣闊市場前景；融入「長三角航空產業聚集群」，成立中航光電（上海）有限公司，承接互連領域前沿技術預研、專業化研發和高端產業孵化需求；回應「一帶一路」，成立中航光電（德國）有限責任公司，拓展歐洲市場，實施全球化發展戰略；中航光電華南產業基地全面開工，紮根粵港澳大灣區，助力國家高端製造深度拓展新能源產業鏈。陝西千山航空電子有限責任公司（「**千山電子**」）研製的列車防護記錄器完成IEC6265-A級全系列試驗，達到國際標準並出口歐洲，並完成水上漂浮記錄器模擬訓練系統軟體研製，在虛擬實境應用研發方面邁出重要一步。陝西華燕航空儀錶有限公司（「**陝西華燕**」）增強研發投入，研製的高精度光纖慣導攻克關鍵技術。天津航空機電有限公司（「**天津航空**」）交付使用飛機實體火試驗驗證平臺，鞏固防火專業系統級供應商的地位和技術優勢。成都凱天電子股份有限公司（「**中航凱天**」）研製的氣壓高度信號裝置保障神舟十二號返回艙安全順利返回，助力神舟十二號載人飛行任務取得圓滿成功。蘭州飛行控制有限責任公司（「**中航蘭飛**」）通過「六角板路面」工藝及首件鑒定評審，積極開拓市場。

二零二一年，本集團在航空工程服務領域加快轉型升級，市場經營穩定發展。中航規劃高端諮詢能力持續增強，全面承接工信部和中國商飛大飛機專項接續頂層規劃任務。航空主業市場穩中有進，承接中航光電華南產業基地等一批重點建設專案。持續拓展民航通航市場，承攬近20個機場航行服務研究及機場供油項目；簽訂深圳機場東綜合交通樞紐、太原武宿機場T3航站樓設計項目，實現大型航站樓工程的重要突破。航空拓展市場取得新突破，承接國內首條通航飛行器複合材料自動化生產線項目。新興產業拓展市場打開新局面，先後取得國藥、科興等一系列新冠疫苗廠房設計任務，並走出國門承接阿聯酋新冠疫苗建設項目。

二零二一年，本集團堅持經濟責任、社會責任和環境責任為一體，保持高水準企業管治。抗疫複產、航空扶貧，彰顯航空速度和航空力量；完善制度、合規運營，推動法治工作嵌入生產經營各環節；節能環保、應急演練，建立健全安全生產責任體系；關注市場、提升形象，持續提升品牌價值。

二零二二年，在新冠疫情衝擊下，全球經濟增長面臨下行風險，外部環境更趨複雜嚴峻而中國經濟長期向好的基本趨勢沒有改變，中國政府提出了穩中求進，推動經濟實現質的穩步提升和量的合理增長的目標。中國航空工業將以「創新年」為主題，努力克服全球經濟不確定不穩定因素較多的困難，力爭保持經濟平穩運行，強力推進航空裝備發展，持續打造領先創新力，推進「十四五」及中長期發展規劃，實施全面品質提升工程，推動持續穩定健康發展。本集團將聚焦航空工業發展戰略，致力打造現代航空高科技新型產業集團，引領航空科技產業融合發展：

1. 充分發揮航空高科技產業的優勢，加大直升機、教練機、航空部件的科技創新，通過直接投資與產業基金的協同，加大投入力度，進一步提升公司的硬科技優勢；
2. 緊跟《國家應急救援十四五規劃》，對於航空應急救援裝備的需求機遇，加大應急救援裝備的研發生產，不斷推進直升機業務產業佈局優化和結構調整，推進民用直升機產業化進程，全面推進天津直升機基地的建設；
3. 持續優化產業結構，推動航空配套系統的投資與整合，圍繞航空業高端製造產業鏈研究並購標的，提升競爭力、創新力、控制力、影響力和抗風險能力；
4. 堅持连接器系統業務專業化發展，做專做精做強主業，堅持國際化開拓，不斷拓展新能源領域的市場應用範圍；
5. 航空工程服務鞏固提升新興航空民品市場地位，全面提升民航通航全價值鏈服務，積極拓展新興領域市場方向；
6. 加強與全球的機構投資者和境內投資機構的交流，創新溝通方式，樹立公司高端裝備為核心資產的市場形象，增加投資機構對公司瞭解，提升公司品牌價值；及
7. 積極履行社會責任，提升管治能力，健全完善治理結構，防範運營風險，完善健全資本管控體系。

流動資金及財務資源

1 流動性資本和資本來源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣235.39億元，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
- 附屬公司非公開發行A股股票所得。

下表列出了本集團二零二一年度和二零二零年度的現金流量情況：

單位：人民幣百萬元（百分比除外）

現金流量主要項目	二零二一年	二零二零年同比增減 (經重列) (金額)		變動率 (百分比)
經營活動產生的現金流量淨額	2,245	861	1,384	160.74%
投資活動（使用）產生的現金流量淨額	(1,942)	2,328	(4,270)	-183.42%
融資活動產生的現金流量淨額	424	1,190	(766)	-64.37%

2 經營、投資及融資活動

本集團二零二一年度經營活動現金淨流入為人民幣22.45億元，較上年同期經營活動現金淨流入人民幣8.61億元增加淨流入人民幣13.84億元，主要是本報告期應收款項回款及預收客戶商品款增加。

本集團二零二一年度投資活動現金淨流出為人民幣19.42億元，較上年同期投資活動現金淨流入人民幣23.28億元減少淨流入人民幣42.70億元，主要是一方面，本報告期內收回的三個月以上的定期存款投資同比減少；另一方面，上期本公司附屬公司洪都航空收到了資產置換對價款。

本集團二零二一年度融資活動現金淨流入為人民幣4.24億元，較上年同期融資活動現金淨流入人民幣11.90億元減少淨流入人民幣7.66億元，主要是本報告期內本集團部分附屬公司借款籌資同比減少及分派股利同比增加所致。

於二零二一年十二月三十一日，本集團總借款合計為人民幣105.79億元，其中短期借款為人民幣33.15億元，即期部分的長期借款為人民幣11.24億元，非即期部分的長期借款為人民幣61.40億元。

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	1,124
兩年內償還	2,968
三年至五年內償還	2,305
五年後償還	867
合計	7,264

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣42.66億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的40.33%；其他借款為人民幣63.13億元，加權平均年利率為3%，佔總借款的59.67%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

資本負債率

於二零二一年十二月三十一日，本集團資本負債率為7.90%（於二零二零年十二月三十一日經重列為10.09%），以二零二一年十二月三十一日的借款總額除以資產總額計算。

或有負債

於二零二一年十二月三十一日，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

於二零二一年十二月三十一日，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

於二零二一年十二月三十一日，本集團抵押及質押借款為人民幣5.24億元，其中：人民幣0.68億元借款的抵押物為房屋建築物，賬面淨值為人民幣0.08億元；人民幣1.05億元借款的質押物為應收票據及應收賬款，賬面淨值為人民幣2.18億元；人民幣3.51億元借款的質押物為未來收款權。

提供擔保的借款為人民幣5.11億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣4.64億元，同系附屬公司提供的担保為人民幣0.42億元，非關聯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

截止二零二一年十二月三十一日，本公司累計投入募集資金為人民幣55.21億元，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。於二零一八年底，本公司通過H股配售募集資金淨額約為13.46億港元，截止此公告發佈之日使用約人民幣9.63億元，用於投資航空客艙內飾等航空產品業務。截至二零二一年十二月三十一日止，募集資金實際剩餘折合人民幣約2.12億元。在未來一年內，本公司將依照發展戰略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

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有員工46,428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	14,500	31.23
航空配套系統及相關業務	29,015	62.49
航空工程服務業務及其他	2,913	6.28
總計：	46,428	100.00

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣111.80億元，較上年同期員工成本人民幣93.78億元增加人民幣18.02億元，增幅為19.22%。

購買、出售及贖回上市證券

截至二零二一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。

於報告期內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

於二零二一年五月十日，中航規劃與中航建發（北京）科技有限公司（「中航建發科技」）簽訂股權轉讓協議，據此，中航建發科技同意出售及中航規劃同意購買北京銀燕 100%的股權，對價為人民幣 68,361,300 元。緊隨轉讓完成後，中航規劃將持有北京銀燕 100%之股權，中航建發科技將不再持有北京銀燕任何股權。

於股權轉讓協議簽訂日，中航規劃為本公司之全資附屬公司，中國航空工業為本公司的控股股東，中航建發科技為中國航空工業的全資附屬公司，因此為本公司的關連人士。根據香港上市規則第 14A 章，中航規劃根據股權轉讓協議向中航建發科技購買北京銀燕 100%之股權構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零二一年五月十日發佈之公告。

除上述披露外，於報告期內本集團附屬公司或聯營公司無其他重大收購或出售。

於報告期內之重大事項

於二零二一年八月六日，在審慎考慮市場狀況和本公司實際情況等多種因素後，本公司決定終止探討發行以人民幣進行買賣的本公司普通股（「建議發行 A 股」）的可能性。於本公告日，本公司尚未向中國相關證券監管機構提出正式上市申請以批准建議發行 A 股。詳情謹請參閱本公司於二零二零年十月三十日及二零二一年八月六日發佈之公告。

除上述披露外，於報告期內無其他重大事項。

於報告期內董事、監事及高管之變動

由於第六屆董事會所有董事及第六屆監事會所有監事的任期於二零二一年五月二十八日舉行的股東周年大會（「二零二零年股東周年大會」）之日屆滿，本公司於二零二零年股東周年大會上選舉了第七屆董事會及第七屆監事會（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。第七屆董事會董事和第七屆監事會監事任期三年，起始日期分別為第七屆董事會或監事會成立之日，即二零二零年股東周年大會之日。

於二零二零年股東周年大會上，本公司第六屆董事會部分成員，即王學軍先生（執行董事）、趙宏偉先生（執行董事）、廉大為先生（非執行董事）、徐崗先生（非執行董事）以及劉威武先生（獨立非執行董事）參與重選第七屆董事會董事並當選。第六屆董事會其餘成員，即閆靈喜先生（非執行董事）、劉人懷先生（獨立非執行董事）以及王建新先生（獨立非執行董事）已確認於各自任期屆滿後不參加第七屆董事會董事重選。同時，李喜川先生、王軍先生、毛付根先生及林貴平先生分別當選本公司第七屆董事會非執行董事、非執行董事、獨立非執行董事和獨立非執行董事。

二零二零年股東周年大會結束後，本公司第七屆董事會由以下成員組成：王學軍先生（執行董事），趙宏偉先生（執行董事），廉大為先生（非執行董事），李喜川先生（非執行董事），徐崗先生（非執行董事），王軍先生（非執行董事），劉威武先生（獨立非執行董事），毛付根先生（獨立非執行董事）及林貴平先生（獨立非執行董事）。

於二零二零年股東周年大會後召開之董事會上，王學軍先生獲委任為第七屆董事

會董事長。

於二零二零年股東周年大會上，第六屆監事會成員鄭強先生與郭廣新先生參與重選第七屆監事會股東代表監事並當選。同時，趙卓先生重選本公司第七屆監事會職工代表監事。

二零二零年股東周年大會結束後，第七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）及趙卓先生（職工代表監事）。

於二零二零年股東周年大會結束後之監事會上，鄭強先生獲委任為第七屆監事會主席。詳情謹請參閱本公司於二零二一年四月二十日、二零二一年四月二十九日及二零二零年五月二十八日發佈之公告，以及於二零二一年四月二十七日發佈之通函。

因工作變動原因，於二零二一年九月十六日，陶國飛先生向董事會申請辭任本公司副總經理及財務總監職務。於二零二一年十二月二十三日召開的董事會上，董事會審議及通過了關於聘任王敬民先生為本公司財務總監的議案，其任期為自該議案獲得董事會通過之日起，至第七屆董事會屆滿之日止。

因工作變動原因，於二零二一年十一月五日，趙宏偉先生向董事會申請辭任本公司執行董事及總經理職務。於二零二一年十二月三日召開的董事會上，董事會審議及通過了關於聘任閔靈喜先生為本公司總經理的議案，其任期為自該議案獲得董事會通過之日起，至第七屆董事會屆滿之日止。於二零二二年一月十八日召開之臨時股東大會上，審議通過了關於委任閔靈喜先生為本公司執行董事的議案，任期自獲得臨時股東大會批准其委任之日起至二零二四年召開的股東周年大會選舉新一屆董事會的決議之日止。於同日召開之董事會上，閔靈喜先生獲委任為發展及戰略委員會委員。

因工作變動原因，於二零二一年十二月三日，王學軍先生向董事會申請辭任董事長、執行董事、發展及戰略委員會主席及提名委員會主席職務。於二零二二年一月十八日召開之臨時股東大會上，審議通過了關於委任張民生先生為本公司執行董事的議案，任期自獲得臨時股東大會批准其委任之日起至二零二四年召開的股東周年大會選舉新一屆董事會的決議之日止。於同日召開之董事會上，張民生先生被選舉為本公司董事長、發展及戰略委員會主席、提名委員會主席。詳情謹請參閱本公司於二零二一年十二月三日及二零二一年十二月二十三日發佈之公告，以及於二零二二年一月十八日發佈之通函。

報告期後事項

於二零二二年三月二十一日，中國航空工業和中航規劃計劃作為出售方同時與（i）北京旭能發展科技有限責任公司（「旭能發展」）；（ii）吉林省中愷新能源開發利用有限責任公司；和（iii）安徽中城大地能源發展有限公司（「安徽中城」），計劃簽訂股權轉讓協議。據此，中國航空工業同意轉讓其持有的中航新

能源30.70%的股權及中航規劃同意轉讓其持有的中航新能源21.3%的股權，總對價不低於人民幣3.8389億元（「出售」）。於本公告日，上述事項已經董事會批准，但訂約方尚未最終確定及簽署股權轉讓協議。

旭能發展分別由中航信托持有50%股權，安徽中城持有50%股權。中航信托由中航產融持有約73.56%股權，中航產融為本公司控股股東中國航空工業非全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A章，旭能發展作為本公司的關連人士，出售事項構成上市規則第14A章下本公司的關連交易。

由於出售事項之最高適用百分比率（盈利比率除外）高於0.1%但低於5%，故預計該出售事項僅須遵守上市規則第14A章下申報及公告之規定，但可豁免通告和獨立股東批准之要求。更多詳情，請參閱本公司于二零二二年三月二十一日發佈之公告。

除上述披露外，於報告期後本集團無其他重大事項。

香港公司條例（第 622 章）下授權代表之變更

本公司宣佈黃慧玲女士已被指派為本公司於香港公司條例（第622章）下之授權代表，授權其替代梁穎嫻女士代表本公司接受任何送達程序或文檔，此變更於二零二二年三月三十日起生效。

業績、股息及股息政策

董事會建議派發二零二一年度末期股息總額為人民幣616,906,579.36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0.08元（二零二零年度：每股人民幣0.05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）。

末期股息將派發予二零二二年六月十日（星期五）（「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，本公司將於二零二二年六月六日（星期一）至二零二二年六月十日（星期五）（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二零二二年六月二日（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二零二二年五月二十七日（星期五）舉行之股東周年大會（「二零二一年度股東周年大會」）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。經二零二一年股東周年大會批准後，上述股息預計將於二零二二年八月十八日或之前派付。

二零二一年度股東周年大會擬於二零二二年五月二十七日（星期五）舉行。本公司將自二零二二年五月七日（星期六）起至二零二二年五月二十七日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記。凡於二零二二年五月二十七日（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股股東及內資股股東均有權出席二零二一年度股東周年大會，並於會上投票。本公司H股股東如欲參加二零二一年度股東周年大會並於會上投票，須於二零二二年五月六日（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。

根據《中華人民共和國公司法》、有關法律規定及《公司章程》的規定，本公司每年度有關稅項後的利潤按以下順序分配：

（一）彌補虧損；（二）提取法定公積金；（三）提取任意公積金；（四）支付普通股股利。

派發股息將由董事會根據本集團經營業績、現金流量、財務狀況、資本需求及董事會視為相關的其他有關情況釐定，並報股東大會審批。

審計及風險管理委員會

於本公告日，本公司審計及風險管理委員會委員為董事毛付根先生、王軍先生、劉威武先生及林貴平先生。毛付根先生擔任審計及風險管理委員會主席。

為加強合規管理體系、風險管控及內部控制體系融合協同，持續提升本公司管控體系有效運作，本公司第七屆董事會於二零二一年五月二十八日將原審計委員會調整為「審計及風險管理委員會」，繼續履行協助董事會獨立監督公司財務運作、審計程序及風險管理工作的職責，並經本公司二零二一年八月二十七日召開的董事會審議通過，根據本公司實際情況及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《審計及風險管理委員會工作細則》。

審計及風險管理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。

審計及風險管理委員會已審閱本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度業績和合併財務報表。

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。經檢討本公司截至二零二一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「董事、監事、高級管理人員及員工股票買賣管理辦法」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二零二一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

本公司二零二一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
張民生

北京，二零二二年三月三十日

於本公告日，董事會由執行董事張民生先生、閔靈喜先生，非執行董事廉大為先生、李喜川先生、徐崗先生、王軍先生，以及獨立非執行董事劉威武先生、毛付根先生和林貴平先生組成。

* 僅供識別