

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)

截至二零一二年十二月三十一日止年度之業績公佈

財務摘要

本公司董事會欣然宣佈，二零一二年，本集團成功實現收入和溢利的快速增長。

- 二零一二年度收入為人民幣168億元，較上年同期持續經營業務收入增長26.59%。
- 二零一二年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣6億元，較上年同期持續經營業務權益持有人應佔溢利增長35.14%。
- 董事會建議派發二零一二年度末期股息總額為人民幣109,488,583.34元，根據於本公告日本公司已發行總股數5,474,429,167股計算，相當於每股人民幣0.02元（二零一一年度：每股人民幣0.01元）。

全年業績

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度按照國際財務報告準則編製之已審核綜合業績及二零一一年度比較數據如下：

合併損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	集團	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務			
收入	3	16,800,189	13,271,415
銷售成本		(13,530,434)	(10,618,903)
毛利		3,269,755	2,652,512
一般及行政開支		(1,832,737)	(1,529,921)
銷售及配送開支		(323,719)	(275,962)
其他收入	4	74,200	67,754
其他收益淨額	5	82,134	64,683
經營溢利		1,269,633	979,066
財務收入	7	173,207	126,900
財務成本	7	(160,400)	(145,581)
財務收入/(開支)淨額		12,807	(18,681)
應佔合營公司虧損		(893)	-
應佔聯營公司溢利		57,165	91,528
除稅前溢利		1,338,712	1,051,913
稅項	8	(181,720)	(143,108)
持續經營業務於年內產生的溢利		1,156,992	908,805
非持續經營業務			
非持續經營業務於年內產生的溢利	9	-	145,317
年度溢利		1,156,992	1,054,122
可供分配：			
本公司權益持有人		600,394	498,967
非控制性權益		556,598	555,155
		1,156,992	1,054,122

合併損益表（續）
截至二零一二年十二月三十一日止年度

		集團	
附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)	
可供分配本公司權益持有人之溢利來自：			
- 持續經營業務	600,394	444,190	
- 非持續經營業務	-	54,777	
	<u>600,394</u>	<u>498,967</u>	
	<u>600,394</u>	<u>498,967</u>	
 於本年度本公司權益持有人應佔溢利的每股溢利			
	人民幣元	人民幣元	
基本			
- 持續經營業務	11 0.112	0.090	
- 非持續經營業務	11 -	0.011	
	<u>0.112</u>	<u>0.090</u>	
	<u>0.112</u>	<u>0.090</u>	
 攤薄			
- 持續經營業務	11 0.112	0.090	
- 非持續經營業務	11 -	0.011	
	<u>0.112</u>	<u>0.090</u>	
	<u>0.112</u>	<u>0.090</u>	
	人民幣千元	人民幣千元	
股息	12 109,489	54,744	
	<u>109,489</u>	<u>54,744</u>	
	<u>109,489</u>	<u>54,744</u>	

合併綜合收益表
截至二零一二年十二月三十一日止年度

	集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
年度溢利	1,156,992	1,054,122
除稅後其他綜合（開支）		
可供出售金融資產公允值變化	(73,890)	(118,286)
因出售可供出售金融資產，從可供出售金融 資產儲備轉至損益表部份	11,084	(28,896)
	(62,806)	(147,182)
年度綜合收入總額	1,094,186	906,940
可供分配：		
本公司權益持有人	574,206	436,691
非控制性權益	519,980	470,249
	1,094,186	906,940
可供分配本公司權益持有人之綜合收入來自：		
- 持續經營業務	574,206	381,914
- 非持續經營業務	-	54,777
	574,206	436,691

資產負債表
於二零一二年十二月三十一日

	附註	集團	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,856,146	4,483,458
投資物業		26,529	28,046
土地使用權		557,910	590,429
無形資產		51,042	52,694
合營公司投資		34,107	-
聯營公司投資		1,059,579	1,052,664
可供出售金融資產		1,095,772	632,368
遞延稅項資產		69,319	66,851
應收賬款		51,342	-
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		7,801,746	6,906,510
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
應收賬款	13	5,957,238	4,387,540
預付供應商款		728,945	840,211
其他應收款和預付款項		1,081,522	1,355,061
存貨		11,226,205	8,196,727
交易性金融資產		557	530
已抵押之存款		652,598	635,252
原期滿日超過三個月的定期存款		3,227,980	2,347,969
現金及現金等價物		5,219,321	6,303,412
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		28,094,366	24,066,702
		<hr/>	<hr/>
總資產		35,896,112	30,973,212
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

資產負債表（續）
於二零一二年十二月三十一日

	附註	集團	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
權益			
股本及可供本公司權益持有人 分配之儲備			
股本		5,474,429	4,949,025
儲備		3,652,057	2,596,369
		<u>9,126,486</u>	<u>7,545,394</u>
非控制性權益		7,367,102	6,572,866
		<u>16,493,588</u>	<u>14,118,260</u>
負債			
非流動負債			
長期借款		696,080	1,171,080
政府資助的遞延收入		210,751	252,632
遞延稅項負債		9,122	10,221
		<u>915,953</u>	<u>1,433,933</u>
流動負債			
應付賬款	14	10,042,566	6,913,854
預收客戶賬款		3,017,033	3,964,371
其他應付賬款和預提費用		2,175,869	2,021,419
應付最終控股公司賬款		466,379	466,379
長期借款的即期部份		658,000	251,000
短期借款		1,994,010	1,636,304
流動稅項負債		132,714	167,692
		<u>18,486,571</u>	<u>15,421,019</u>
負債總額		<u>19,402,524</u>	<u>16,854,952</u>
權益和負債合計		<u>35,896,112</u>	<u>30,973,212</u>
淨流動資產		<u>9,607,795</u>	<u>8,645,683</u>
總資產減流動負債		<u>17,409,541</u>	<u>15,552,193</u>

財務報表附註

1 集團架構和主要經營活動

由於中國航空工業第二集團公司（「中航第二集團公司」）進行集團重組（「重組」），中國航空科技工業股份有限公司（「本公司」）於二零零三年四月三十日根據中華人民共和國（「中國」）法律在中國成立為一家股份有限公司。中航第二集團公司與中國航空工業第一集團公司（「中航第一集團公司」）於二零零八年十一月六日合併成立中國航空工業集團公司（「中航工業」），自此中航工業成為本公司的控股公司。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」）主板上市。本公司註冊地址為中國北京經濟技術開發區榮昌東街甲 5 號 2 號樓 8 層。

本公司及其子公司統稱「本集團」。本集團主要從事航空產品的研究、開發、生產和銷售。

本公司董事認為於中國成立的中航工業為本公司之最終控股公司。中航工業為中國國務院控制下的國有企業。

除另有說明外此合併財務報表數據以人民幣千元列報。本公司董事會於二零一三年三月二十五日批准刊發此合併財務報表。

本集團重組和架構變化

(a) 於二零一二年一月十八日，本公司向中航工業機電系統有限公司（「中航機電」，一家中航工業的子公司）收購其持有的天津航空機電有限公司（「天津航空」）100%權益。

本公司通過以下方式支付代價人民幣 772,745,000 元：

- (i) 向中航機電發行 183,404,667 股面值人民幣 1 元的新股；及
- (ii) 以現金支付餘下代價人民幣 193,186,000 元。

上述股票發行及現金支付構成的視為分派約人民幣 376,591,000 元已在本集團在此期間的權益中確認。

(b) 於二零一二年十月二十四日，中航航空電子設備股份有限公司（「中航電子」，一家本公司的子公司）向部分獨立投資者發行約 3,800 萬股新股（相當於約人民幣 6.21 億元）。

發行完成後，本公司持有的中航電子權益從 44.49% 攤薄至 43.22%。本公司已與中航工業及其部分其他子公司訂立協議，中航工業及其部分其他子公司承諾將根據本公司指示行使其於中航電子的全部投票權，據此本公司於交易前後持有的中航電子投票權均超過半數，中航電子仍為本公司的一家子公司。

2 編製基礎

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

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

(a) 同一控制下的企业合并並將以往年度財務報表的重列

如附註 1(a) 所示，由於本公司和天津航空於收購前後均受中航工業同一控制，編製本集團合併財務報表時採用權益結合法會計核算。

採用權益結合法時，將天津航空視為已於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度合併入本集團，因此本集團的合併財務報表亦包括其財務狀況、業績及現金流。於二零一一年十二月三十一日及截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較數據由於上述交易已重列。

以下為考慮到上述同一控制下合併產生的影響，調整後於二零一一年十二月三十一日合併資產負債表，截至二零一一年十二月三十一日止年度合併損益表及合併現金流量表。

(i) 於二零一一年十二月三十一日合併資產負債表：

	此前 呈報之金額 人民幣千元	合併 天津航空 人民幣千元	抵消 內部金額 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
非流動資產總額	6,446,445	460,065	-	6,906,510
流動資產總額	23,131,615	949,564	(14,477)	24,066,702
非流動負債總額	1,433,933	-	-	1,433,933
流動負債總額	14,966,804	468,692	(14,477)	15,421,019
總權益	<u>13,177,323</u>	<u>940,937</u>	<u>-</u>	<u>14,118,260</u>

(ii) 於二零一一年十二月三十一日合併損益表：

	此前 呈報之金額 人民幣千元	合併 天津航空 人民幣千元	抵消 內部金額 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
持續經營業務				
收入	<u>12,900,623</u>	<u>396,429</u>	<u>(25,637)</u>	<u>13,271,415</u>
來自持續經營業務的年度溢利	782,190	126,615	-	908,805
非持續經營業務				
來自非持續經營業務的年度溢利	<u>145,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>145,317</u>
年度溢利	<u>927,507</u>	<u>126,615</u>	<u>-</u>	<u>1,054,122</u>

(iii) 截至二零一一年十二月三十一日止年度合併現金流量表：

	此前 呈報之金額 人民幣千元	合併 天津航空 人民幣千元	經重列後 金額 人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	93,201	4,020	97,221
投資活動（使用）/產生的現金淨額	(604,188)	70,164	(534,024)
融資活動（使用）的現金淨額	(200,583)	(31,900)	(232,483)

(b) 新的/經修訂的準則，準則及釋義的修訂

以下準則修改於二零一二年一月一日開始的財政年度首次強制採用：

國際會計準則第 12 號（修訂）	遞延稅項：相關資產的收回
國際財務報告準則第 1 號（修訂）	嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除 固定日期
國際財務報告準則第 7 號（修訂）	披露-轉讓金融資產

採用上述準則修改及詮釋不會對本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的業績及財務狀況產生任何重大影響。

於自二零一二年一月一日起財政年度尚未生效，本集團亦未提前採用的新的/經修訂準則、對準則及釋義的修改：

		開始生效日期
國際會計準則第 1 號 (修訂)	財務報表的列報-其他綜合收益	二零一二年七月一日
國際會計準則第 19 號 (修訂)	員工福利	二零一三年一月一日
國際會計準則第 27 號 (2011 年修改)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
國際會計準則第 28 號 (2011 年修改)	聯營公司和合營公司	二零一三年一月一日
國際會計準則第 32 號 (修訂)	金融工具：呈報-沖抵金融資產和金融負債	二零一四年一月一日
國際財務報告準則第 1 號 (修訂)	首次採用-政府貸款	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第 7 號 (修訂)	金融工具：披露-沖抵金融資產和金融負債	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第 7 號和第 9 號 (修訂)	強制執行生效日期和過度期間披露	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第 9 號	金融工具	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第 10 號	合併財務報表	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第 11 號	共同安排	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第 12 號	披露於其他實體的利益	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第 13 號	公允值計量	二零一三年一月一日
國際財務報告釋義委員會釋義第 20 號	露天礦山生產階段成本剝離	二零一三年一月一日

根據國際財務報告準則第 10 號的規定，企業以合併子公司報表為目的確認對子公司的控制權時，可採用的唯一方法是評估企業對子公司的影響力，回報變化及影響回報的能力。此條規定取代之前強調法定控制力（國際會計準則第 27 號（經修訂）（對公司））或遭受風險及取得回報（標準工業分類（對特殊企業））的方法。由於本集團下屬所有子公司滿足國際財務報告準則第 10 號所述控制要求，且根據此條規則並未發現新的子公司，因此國際財務報告準則第 10 號將不會對本集團產生重大財務影響。

管理層正在就採用其他等新的/經修訂準則、準則修訂及釋義對本集團財務報表的影響進行評估。

3 分部資料

董事會被視作主要經營決策者，負責審閱本集團的內部報告以評估業績並分配資源。管理層根據該等內部報告確定營運分部的劃分。

董事會從產品的角度劃分業務：

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

向董事會呈報的集團以外收入採用與合併損益表相同的方式計量。

本集團位於中國境內，其主要收入均來自中國，其資產亦位於中國。

	(持續經營)			(非持續經營)
	航空整機 人民幣千元	航空零部件 人民幣千元	總計 人民幣千元	汽車 人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度				
分部收入總額	8,273,277	9,414,179	17,687,456	-
分部間收入	-	(887,267)	(887,267)	-
收入（來自集團外客戶）	8,273,277	8,526,912	16,800,189	-
分部業績	305,600	1,095,861	1,401,461	-
披露的其他溢利及虧損：				
折舊與攤銷	165,724	281,673	447,397	-
應收賬款和存貨的減值撥備	18,210	38,013	56,223	-
財務（開支）/收入淨額	(15,181)	27,988	12,807	-
應佔合營公司業績	-	(893)	(893)	-
應佔聯營公司業績	(39,742)	96,907	57,165	-
稅項	51,527	130,193	181,720	-
截至二零一一年十二月三十一日止年度（經重列）				
分部收入總額	6,555,030	7,549,186	14,104,216	864,457
分部間收入	-	(832,801)	(832,801)	-
收入（來自集團外客戶）	6,555,030	6,716,385	13,271,415	864,457
分部業績	189,453	928,068	1,117,521	170,846
披露的其他溢利及虧損：				
折舊與攤銷	185,098	274,095	459,193	-
應收賬款和存貨的減值撥備	1,539	15,983	17,522	8,372
財務（開支）/收入淨額	(29,809)	11,128	(18,681)	1,985
應佔聯營公司業績	(28,720)	120,248	91,528	4,061
稅項	38,620	104,488	143,108	25,529

調整分部業績為年度溢利：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
整機和航空零部件之分部業績	1,401,461	1,117,521
公司管理費用	(62,749)	(65,608)
	<hr/>	<hr/>
持續經營業務除稅前溢利	1,338,712	1,051,913
稅項	(181,720)	(143,108)
	<hr/>	<hr/>
持續經營業務年度溢利	1,156,992	908,805
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
汽車分部之業績	-	170,846
稅項	-	(25,529)
	<hr/>	<hr/>
非持續經營業務年度溢利	-	145,317
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

4 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
租賃收入	17,687	22,909
出售廢料獲得的利潤	6,818	10,282
提供維修和其他服務獲得的收入	25,185	12,668
可供出售金融資產及交易性金融資產獲得的股息收入	24,510	21,895
	<u>74,200</u>	<u>67,754</u>

5 其他收益淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
交易性金融資產公允值收益/(虧損)	27	(296)
出售以下各項的(虧損)/收益		
- 物業、廠房及設備	(742)	26,157
- 投資性房地產	49,465	-
- 子公司投資	7,779	-
- 聯營公司投資	(1,618)	-
- 可供出售金融資產	27,086	30,482
- 交易性金融資產	137	8,340
	<u>82,134</u>	<u>64,683</u>

6 開支按性質分類

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
廣告費	7,931	8,116
攤銷：		
– 無形資產	4,308	3,834
– 土地使用權	12,370	13,247
核數師薪酬	10,441	11,763
已使用原材料和消耗品	7,824,334	4,310,660
產成品和在製品存貨的變動	(2,253,356)	(1,245,935)
已發生的合同成本	4,548,647	4,326,669
折舊：		
– 投資物業	1,206	1,430
– 物業、廠房及設備	429,513	440,682
減：政府資助遞延收入的攤銷	(19,793)	(20,437)
	<u>410,926</u>	<u>421,675</u>
燃油	262,319	259,385
保險	13,556	19,843
經營租賃租金	105,091	67,964
減值撥備：		
– 存貨	19,523	2,858
– 應收賬款	36,700	14,664
維修及保養開支	157,460	172,434
研究支出及開發成本	757,192	561,128
員工成本，包括董事薪酬	2,439,195	2,380,044
轉包費用	365,805	307,934
雜項	779,168	623,501
運輸開支	70,882	66,249
交通及差旅費	114,398	98,753
銷售成本、銷售及配送開支、一般及行政開支 總額	<u><u>15,686,890</u></u>	<u><u>12,424,786</u></u>

7 財務收入/（開支）淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
財務收入：		
銀行餘額及存款利息收入	173,207	126,900
財務開支：		
銀行借款利息開支		
– 須於五年內悉數償還	114,278	95,775
– 毋須於五年內悉數償還	-	6,295
其他借款利息開支：		
– 須於五年內悉數償還	27,458	32,710
– 毋須於五年內悉數償還	31,651	16,035
減：物業、廠房及設備資本化的款額	173,387 (22,726)	150,815 (19,452)
其他財務開支	150,661 9,739	131,363 14,218
	160,400	145,581
	12,807	(18,681)

8 稅項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅	174,203	184,350
遞延所得稅	7,517	(41,242)
	181,720	143,108

附註：

(a) 除了若干附屬公司是根據相關中國稅務法規享受 15%優惠稅率外（二零一一年：15%），期內的中國企業所得稅是根據相關中國稅務法規，按本集團旗下公司的應納稅收入以法定稅率 25%（二零一一年：25%）計算。

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

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務除稅前利潤	1,338,712	1,051,913
按照法定稅率 25%計算的稅項	334,678	262,978
若干子公司的收入按優惠稅率計算	(110,482)	(86,899)
非課稅收入	(44,602)	(44,750)
不可作稅務抵扣的費用	21,932	21,296
使用前期未確認稅項虧損	(6,775)	-
其他	(13,031)	(9,517)
稅項支出	181,720	143,108

9 非持續經營業務

與哈爾濱東安汽車發動機有限公司（「東安動力」）相關的非持續經營的業績總額和現金流如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	-	864,457
開支	-	(693,611)
除稅前溢利	-	170,846
稅項開支	-	(25,529)
非持續經營業務溢利	-	145,317
經營活動使用的淨現金	-	(136,176)
投資活動產生的淨現金	-	47,990
融資活動使用的淨現金	-	(50,480)
現金流出淨額	-	(138,666)

10 本公司權益持有者應佔溢利

本公司權益持有者應佔溢利為人民幣 203,985,000 元（二零一一年：人民幣 54,671,000 元），並於本公司的財務報表中反映。

11 每股收益

基本每股收益

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

攤薄每股收益

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

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
來自以下業務的本公司權益持有者應佔溢利		
- 持續經營業務	600,394	444,190
- 非持續經營業務	-	54,777
	<u>600,394</u>	<u>498,967</u>
已發行普通股份的加權平均數減去為限制性股票激勵計劃持有的股份數目，用於計算基本每股收益（千股）	5,372,773	4,921,265
限制性股票產生的潛在攤薄影響（千股）	3,763	9,620
用於計算攤薄每股收益的已發行普通股份的加權平均數（千股）	<u>5,376,536</u>	<u>4,930,885</u>

12 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
擬派末期股息每股人民幣 0.02 元（二零一一年：人民幣 0.01 元）	<u>109,489</u>	<u>54,744</u>

於本財務報表批准之日召開的會議上，董事建議派發末期股息。這項建議派發的股息沒有作為應發股息反映在此財務報表中，而將作為截至二零一三年十二月三十一日止年度未分配溢利的溢利分派入賬。

13 應收賬款

	集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
應收賬款，總額(附註(a))		
– 同系子公司	2,677,206	2,570,031
– 其他	2,093,295	1,334,400
	<u>4,770,501</u>	<u>3,904,431</u>
減：應收賬款減值撥備	(216,158)	(182,393)
	<u>4,554,343</u>	<u>3,722,038</u>
	-----	-----
應收票據(附註 b))		
– 同系子公司	964,938	392,411
– 其他	489,299	273,091
	<u>1,454,237</u>	<u>665,502</u>
	-----	-----
	<u>6,008,580</u>	<u>4,387,540</u>
	-----	-----
減：非即期部份	(51,342)	-
	<u>5,957,238</u>	<u>4,387,540</u>
即期部份	<u>5,957,238</u>	<u>4,387,540</u>

附註：

(a) 本集團的若干銷售是以預付款或付款交單形式進行，而向小客戶、新客戶或短期客戶的銷售則在一般情況下預期於交貨後短期內清償。就有良好信譽歷史或與本集團有長期合作關係的客戶的銷售，本集團或會給予最長為六個月的信貸期。給予關連方的信貸期與本集團給予第三方客戶的信貸期接近。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
即期至一年	4,131,765	3,478,382
一至兩年	478,460	256,779
超過兩年	160,276	169,270
	<u>4,770,501</u>	<u>3,904,431</u>

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

(b) 絕大部分應收票據為平均於六個月內到期的銀行承兌票據。

14 應付賬款

	集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
應付貿易賬款(附註(a))		
– 同系子公司	1,826,662	1,305,969
– 其他	5,583,154	3,817,493
	<u>7,409,816</u>	<u>5,123,462</u>
	-----	-----
應付票據(附註(b))		
– 同系子公司	1,411,954	880,474
– 其他	1,220,796	909,918
	<u>2,632,750</u>	<u>1,790,392</u>
	-----	-----
	<u>10,042,566</u>	<u>6,913,854</u>

附註：

(a) 應付貿易賬款的信貸期一般為零至六個月。應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
即期至一年	5,386,693	4,345,657
一至兩年	1,495,635	423,823
兩至三年	265,108	91,082
超過三年	262,380	262,900
	<u>7,409,816</u>	<u>5,123,462</u>

(b) 絕大部分應付票據均為平均六個月內到期的銀行承兌票據。於二零一二年十二月三十一日，應付票據人民幣 1,695,119,000 元(二零一一年：經重列人民幣 1,676,068,000 元)由已抵押存款共計人民幣 652,598,000 元(二零一一年：經重列人民幣 635,252,000 元)擔保。

管理層討論及分析

二零一二年度，本集團按照既定戰略目標，繼續推進業務重組，不斷拓展新的航空製造業務範圍，完成了收購天津航空機電有限公司（「天津航空」）全部股權工作，其經營業績納入本期合併範圍，給本公司帶來了新的利潤貢獻，提高了本公司航空產品及配套生產能力，本公司航空業務體系更加完善；哈飛航空工業股份有限公司（「哈飛股份」）啓動直升機業務重組；L15高級教練機首次實現銷售，本公司各項業務實現快速發展。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團實現銷售收入為人民幣168億元，較上年同期持續經營業務收入人民幣132.71億元增長26.59%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣6億元，較上年同期持續經營業務權益持有人應佔溢利人民幣4.44億元，增長35.14%。

合併經營業績

1 收入構成

本集團二零一二年度實現收入為人民幣168億元，較上年同期持續經營業務收入人民幣132.71億元增長26.59%。主要得益於本期直升機及航電業務的增長，其中，本期直升機業務實現收入為人民幣72.17億元，較上年同期增加人民幣16.60億元，增幅為29.87%；航電業務實現收入為人民幣57.58億元，較上年同期增加人民幣9.47億元，增幅為19.68%。

本集團二零一二年度航空整機業務實現收入為人民幣82.73億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣65.55億元增長人民幣17.18億元，增幅為26.21%，佔本集團營業收入的比重為49.24%，主要是由於直升機業務的快速增長；航空零部件業務實現收入為人民幣85.27億元，較上年同期航空零部件業務收入人民幣67.16億元增長人民幣18.11億元，增幅為26.97%，佔集團營業收入的比重為50.76%，主要是由於航電產品業務的增長。

本集團主要是在中國內地經營，收入來源於中國內地。

2 一般及行政開支

本集團二零一二年度共發生一般及行政開支人民幣18.33億元，較上年同期持續經營業務一般及行政開支人民幣15.30億元增長人民幣3.03億元，增幅為19.80%，主要是人工成本及研發投入增長所致。二零一二年度，本集團繼續加強管理、節約開支，一般及行政開支增幅低於收入增幅；二零一二年度一般及行政開支佔經營業務收入的比重為10.91%，較上年同期持續經營業務一般及行政開支佔經營業務收入的比重下降0.62個百分點。

3 銷售及配送開支

本集團二零一二年度共發生銷售及配送開支人民幣3.24億元，較上年同期持續經營業務發生銷售及配送開支人民幣2.76億元增長人民幣0.48億元，增幅為17.39%；主要是由於市場開拓費及銷售人員工資增長所致。二零一二年度，本集團繼續加強管理、節約開支，銷售及配送開支增幅低於收入增幅。二零一二年度銷售及配送開支佔收入的比重為1.93%，較上年同期持續經營業務銷售及配送開支佔收入的比重降低了0.15個百分點。

4 經營溢利

本集團二零一二年度經營溢利為人民幣12.70億元，較上年同期持續經營業務經營溢利人民幣9.79億元增長人民幣2.91億元，增幅為29.72%，主要是由於本期本集團直升機及航電業務快速發展，收入增長，綜合毛利額較上年同期增加人民幣6.17億元，增幅為23.26%。

5 財務收入/（開支）淨額

本集團二零一二年度共發生財務收入淨額為人民幣0.13億元，較上年同期度持續經營業務財務開支淨額人民幣0.19億元增加收入淨額人民幣0.32億元，主要是由於本年度優化存款結構，利息收入較上年同期增長所致。

6 稅項

本集團二零一二年度共發生所得稅費用為人民幣1.82億元，較上年同期持續經營業務所得稅費用人民幣1.43億元增加人民幣0.39億元，增幅為27.27%，主要是由於本期盈利增長所致。

7 本公司權益持有人應佔溢利

本集團二零一二年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣6.00億元，較上年同期持續經營業務本公司權益持有人應佔溢利人民幣4.44億元增加人民幣1.56億元。主要是由於經營溢利上升及財務收入淨額增長。

板塊資料

本集團的主要業務分為兩個板塊：航空整機業務和航空零部件業務。

航空板塊

航空整機業務

收入

本集團二零一二年度整機產品實現收入為人民幣82.73億元，較上年同期增長26.21%，主要是由於直升機業務快速增長所致。本期直升機產品實現收入為人民幣72.17億元，較上年同期增長人民幣16.60億元，增幅為29.87%，佔整機產品總收入的87.24%。

本集團二零一二年度整機產品收入佔總收入的比重為49.24%，較上年同期降低0.15個百分點。

毛利率

本集團二零一二年度整機產品整體毛利率為8.10%，與上年同期相比基本保持穩定。

航空零部件業務

收入

本集團二零一二年度航空零部件實現收入為人民幣85.27億元，較上年同期增長26.97%，主要是由於航空電子產品銷售增長所致。其中本期航空電子產品實現收入人民幣57.58億元，較上年同期增長人民幣9.47億元，增幅為19.68%，佔零部件總收入的67.53%。

本集團二零一二年度航空零部件收入佔總收入的比重為50.76%，較上年同期增長0.15個百分點。

毛利率

本集團二零一二年度航空零部件整體毛利率為30.49%，與上年同期相比略有下降。

業務回顧及展望

二零一二年，全球經濟活動普遍放緩，下行風險增大，中國國民經濟運行緩中企穩，經濟社會發展穩中有進。面對複雜的國際國內形勢，作為中國國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要（「十二五」）確定的戰略性新興產業，中國航空工業積極踐行發展戰略，提高質量效益，為推動行業的全面振興打下了良好基礎。二零一二年，本公司之控股股東中航工業以持續上升排名繼續第四年位列財富世界500強，排名累計上升116位，首次入選中國500最具價值品牌。

在中國航空工業快速發展的強勁勢頭帶動下，本集團持續推進既定戰略，在完成汽車業務剝離和整合的第一年，大力發展航空核心業務，二零一二年，本集團業務實現快速增長。

二零一二年，本集團不斷完善產業鏈，完成向控股股東收購天津航空全部股權工作，其經營業績納入本期合併範圍，給本公司帶來了新的利潤貢獻，提高了本公司航空產品及配套生產能力，本公司航空業務體系更加完善。同時，積極推進現有航空業務的重組整合，哈飛股份啓動直升機業務重組。

二零一二年，本公司完成H股配售和內資股增發工作，附屬公司中航電子非公開發行順利完成，截至本公告日，中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）非公開發行A股工作亦已獲得中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）審核通過。

二零一二年，本集團市場影響力和社會關注度大大提高。本集團產品精彩亮相第九屆珠海航展及國際航展，本集團董事長林左鳴先生入選中國最具影響力商界領袖。

二零一二年，本集團積極開發直升機產品，市場開拓成果顯著。十二月，哈飛股份簽訂直9和固定翼飛機的購銷合同，預計於二零一四年中期前交付。哈飛股份與法國歐直公司聯合研製的EC175直升機開始由研製轉入批產階段。其他直升機新產品的市場開拓也在積極推進。

二零一二年十一月，江西洪都航空工業股份有限公司（「**洪都航空**」）與中航技進出口有限責任公司在珠海簽訂了L15高級教練機收購合同，中航技進出口有限責任公司向洪都航空收購12架L15飛機。洪都航空L15高級教練機脈動生產綫順利通過階段驗收評審。

二零一二年十二月，Y-12F飛機順利完成了高原試飛，驗證了其優良的高原性能。Y-12系列飛機目前已爭取到新的訂單。

二零一二年六月，本集團聯營公司哈爾濱安博威飛機工業有限公司（「**哈爾濱安博威**」）組裝生產萊格塞600/650公務機項目獲得國家發展和改革委員會的批復，同時，哈爾濱安博威與工銀金融租賃有限公司在裏約熱內盧簽署了10架萊格塞650公務機的銷售協議，其中包括5架飛機的確認訂單和5架飛機的意向訂單，首架公務機計劃於二零一三年年底交付。同時，哈飛股份與波音澳大利亞公司簽署波音737副翼調整片項目轉包合同，這是哈飛股份與波音相關的第三個項目，表明本集團在國際合作中已不斷獲得合作夥伴的高度認可。

二零一二年，本集團持續提升航電產品技術研發能力。中航電子、中航光電作為神舟系列配套單位，為神舟九號順利升空提供了有力保障；中航光電完成了14項科技成果鑒定工作，這14項科技成果代表了中航光電近兩年產品研發的最新成果。中航電子多項科研新品通過適航審查。

二零一三年，中航科工將迎來上市十周年，經過幾年的重組和收購的努力，中航科工的航空業務收入規模持續擴大，利潤穩步上升，市場佔有率逐步增加，中國政府進一步明確了包括航空裝備在內的高端製造業的戰略地位，低空領域改革的逐漸推進帶來具有潛力的通用航空市場，良好的政策支持和穩固的市場地位給本公司開拓新的市場提供了新的空間。

本集團在這個實現航空業務跨越發展的關鍵時期，將積極迎接新的機遇和挑戰，進一步完善公司發展戰略，全面推進各項業務的持續穩定增長：

- 1、積極開拓市場，提高市場佔有率，加強與客戶溝通，完善銷售和售後網絡建設；
- 2、尋求母公司的支持，加大投資力度，促進航空產業規模化，高新技術產業化，具備較強的產業核心競爭力；
- 3、提升現有直升機產品質量，堅持改進改型，不斷完善現有直升機系列，爭取更多的直升機訂單；
- 4、充分利用通用航空發展政策，大力拓展通用航空產業鏈；
- 5、圍繞大型客機研製，促進航空電子設備、航空材料和基礎元器件的產業發展和轉型升級；
- 6、採用多種形式擴大航空轉包生產，不斷提升轉包生產的合作層次和水平；
- 7、探索國際併購，拓展和形成完整的產業鏈；
- 8、全面提升管理水平，建立精幹高效、管控有力的企業管治體制。

流動資金及財務資源

1. 流動性資本和資本來源

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣52.19億元，主要是由下列來源產生：

- 年初現金及銀行存款；
- 發行股份募集；及
- 營業運作所得。

下表列出了本集團二零一二年度和二零一一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	二零一二年	二零一一年 (經重列)	同比增減 (金額)	變動率 (百分比)
經營活動(使用)/ 產生的現金流量淨額	(746)	97	(843)	N/A
其中：持續經營業務之經營活動(使用)/ 產生的現金流量淨額	(746)	233	(979)	N/A
投資活動使用的現金 流量淨額	(2,167)	(534)	(1,633)	305.81%
其中：持續經營業務之投資活動使用的 現金流量淨額	(2,167)	(582)	(1,585)	272.34%
融資活動(使用)/ 產生的現金流量淨額	1,829	(232)	2,061	N/A
其中：持續經營業務之融資活動(使用)/ 產生的現金流量淨額	1,829	(182)	2,011	N/A
現金及現金等價物 (減少)/增加淨額	(1,084)	(669)	(415)	62.03%

2. 經營、投資及融資活動

本集團二零一二年度經營活動現金流量淨流入較上年同期減少了人民幣8.43億元。其中，持續經營活動現金流量淨流入較上年同期減少人民幣9.79億元，主要是由於報告期期末應收賬款增加，以及用於下一年度的生產經營的存貨增加。

本集團二零一二年度投資活動現金流量淨流出較上年同期增加了人民幣16.33億元，增幅305.81%。其中，持續經營活動投資活動現金流量淨流出較上年同期增加人民幣15.85億元，主要是由於二零一二年度本集團存期三個月以上的定期存款增加，以及使用募集資金進行對外投資。

本集團二零一二年度融資活動現金流量淨流入較上年同期增加了人民幣20.61億元。其中，持續經營業務之融資活動所得現金流量淨流入較上年同期增加了人民幣20.11億元，主要由於二零一二年度本公司配售新股，及附屬公司非公開發行股份募集資金所得。

於二零一二年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣33.48億元，其中短期借款為人民幣19.94億元，即期部份的長期借款為人民幣6.58億元，非即期部份的長期借款為人民幣6.96億元。

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	658
兩年內償還	68
三年至五年內償還	128
五年後償還	500
合計	1,354

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣18.97億元，加權平均利率為6%，佔總借款的56.66%；其它借款為人民幣14.51億元，加權平均利率為5%，佔總借款的43.34%。

於二零一二年十二月三十一日，本集團沒有外幣借款。

資本負債率

於二零一二年十二月三十一日，本集團資本負債率為 9.33%（經重列，於二零一一年十二月三十一日為 9.87%），以二零一二年十二月三十一日的借款總額除以資產總額計算。

或然負債和擔保

於二零一二年十二月三十一日，本集團並未為第三方提供擔保，也無重大或然負債。

指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零一二年十二月三十一日，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

於二零一二年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣 33.48 億元，其中：抵押借款為人民幣 4.21 億元，抵押擔保物為應收賬款，賬面淨值約為人民幣 4.69 億元。

擔保借款為人民幣 6.93 億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣 6.80 億元，中航工業及其子公司提供的擔保為人民幣 0.13 億元。

匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本集團涉及匯兌風險的資產和負債及營運中產生的交易，主要與美元、歐元和港幣有關。

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

募集資金使用

截止二零一二年十二月三十一日，募集資金（含二零一零年及二零一二年配售募集資金）共計投入人民幣 24.49 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、以及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

於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有員工 36,824 名。本集團已向其員工提供適當的薪酬、福利和培訓。

本集團員工薪酬按照公平合理及與市場相若的原則釐定，包括基本薪金、公共供房基金供款、退休金供款。本集團亦會按僱員之個別表現酌情向僱員發放年終花紅。本集團亦為本集團總部和子公司各專業部門舉辦各種專業技術和管理技能的培訓。為新入職的員工提供全面的入職培訓，包括企業文化、經營理念、管理規範等方面的培訓。

員工情況表（按業務分類）

	僱員數	所佔百分比 (%)
航空	36,750	99.80
整機業務	17,601	47.80
零部件業務	19,149	52.00
其它業務	74	0.20
總計：	36,824	100

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣24.39 億元，較上年同期員工成本人民幣23.80億元（經重列）增加人民幣0.59億元。

購買、出售及贖回證券

截至二零一二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、於二零一二年一月十八日，本公司完成向中航工業全資附屬公司中航機電系統有限公司（「中航機電」）發行183,404,667股內資股股份以收購天津航空。發行完成後，本公司已發行內資股總股數由2,934,590,598股增加至3,117,995,265股；本公司已發行股份總數由4,949,024,500股增加至5,132,429,167股。詳情謹請參閱本公司於二零一一年一月二十五日及二零一一年二月二十一日分別發佈之公告和通函及於二零一二年一月十八日發佈之公告。

2、於二零一二年三月二十七日，本公司全資附屬公司江西昌河航空工業有限公司（「昌河航空」）與昌河飛機工業集團有限公司（「昌飛集團」）簽訂了股權轉讓協議，據此，昌河航空有條件的同意向昌飛集團轉讓其所持有的九江昌河汽車有限責任公司（「九江公司」）51%之股份權益，代價約為人民幣6,597萬元（「股權轉讓」）。該代價將由昌飛集團以支付現金的方式滿足。於股權轉讓完成後，九江公司將不再為本公司的附屬公司。

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第14A章之規定，股權轉讓構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，可豁免本公司獨立股東批准之要求。交易詳情謹請參閱本公司於二零一二年三月二十七日發佈之公告。

3、於二零一二年五月二日，中航光電董事會決議建議發行不超過6,850萬股新中航光電A股，以供包括本公司在內的不超過十名特定投資者認購（「中航光電發行」）。中航光電募集資金總額不超過人民幣10億元。所有發行對象均以現金方式認購新中航光電A股。上述其餘發行對象皆非本公司之關連人士。

於二零一二年五月二日，本公司與中航光電簽訂認購協議，同意待相關條件獲達成及調整(如有)後本公司以現金人民幣2.50億元按發行價格人民幣14.63元（「認購價格」）認購新中航光電A股；發行價格將在獲得中國有關當局批准後，由中

航光電董事會根据其股東大會的授權，考慮目標投資者的申購價格最終釐定。發行完成後，該等新中航光電A股將於深圳證券交易所上市。中航光電發行已於二零一二年七月二十七日獲得國務院國有資產監督管理委員會批准，並於二零一二年八月一日經中航光電股東大會通過，於二零一三年二月二十五日獲得中國證監會審批。於中航光電發行完成後，由於發行新中航光電A股擴大股本，本公司持有之中航光電權益將由43.34%攤薄約2.68%至約40.66%，但中航光電將繼續為本公司的附屬公司。

根據上市規則之規定，此項2.68%之攤薄將構成視為出售本公司持有之中航光電權益，豁免履行上市規則第14章下公告及股東批准要求。詳情謹請參閱本公司於二零一二年四月十七日、二零一二年五月四日及二零一二年七月三十日發佈之公告。

4、於二零一二年五月二十五日，本公司董事會及哈飛股份董事會分別決議建議發行約252,894,000股新哈飛股份A股，以供包括中航直升機有限責任公司（「**中航直升機**」）、哈爾濱飛機工業集團有限責任公司（「**中航工業哈飛**」）、本公司及不超過十名獨立合資格投資者認購（「**哈飛股份發行**」）。哈飛股份與中航直升機、中航工業哈飛及本公司於二零一二年五月二十五日就哈飛股份發行簽訂了認購協議並於二零一二年七月十一日簽訂了補充協議，據此，哈飛股份將發行約256,301,061股新哈飛股份A股以供(i)中航直升機認購約107,510,979股新哈飛股份A股，並通過向哈飛股份轉讓其所持中航直升機相關權益的方式支付代價（「**中航直升機認購**」）；(ii)中航工業哈飛認購約47,341,165股新哈飛股份A股，並通過向哈飛股份轉讓其所持中航工業哈飛相關資產的方式支付代價（「**中航工業哈飛認購**」）；(iii)本公司認購約37,409,221股新哈飛股份A股，並通過向哈飛股份轉讓本公司所持昌河航空權益的方式支付代價（「**本公司認購**」）；及(iv)不超過十名獨立合資格投資者認購約64,039,696股新哈飛股份A股，以現金方式支付代價（「**現金認購**」）。中航直升機認購、中航工業哈飛認購及本公司認購的認購價格為每股新哈飛股份A股人民幣17.13元。現金認購價格為每股新哈飛股份A股不低於人民幣17.13元。

根據上市規則第14A章之規定，中航直升機認購及中航工業哈飛認購構成本公司之關連交易，須遵守上市規則第14A章下公告、申報及取得獨立股東批准的規定，且亦構成本公司之須予披露交易。

就本公司認購而言，本公司將以所持昌河航空權益（「昌河航空權益」）作為對價認購新哈飛股份A股。於哈飛股份發行完成後，本公司將透過附屬公司哈飛股份間接持有昌河航空權益，昌河航空亦將繼續作為本公司的附屬公司，但本公司於昌河航空的權益將被攤薄。根據上市規則第14章之規定，本公司將昌河航空權益轉讓予哈飛股份作為本公司認購的代價之交易將構成本公司之須予披露交易。

於哈飛股份發行完成後，本公司直接和間接持有之哈飛股份權益將由50.05%攤薄約15.30%至約34.75%。鑒於哈飛股份發行完成後哈飛股份將繼續作為本公司的附屬公司，哈飛股份發行整體將構成視同出售本公司持有約15.30%之哈飛股份權益。根據上市規則第十四章之規定，該視同出售將構成本公司之須予披露交易。交易詳情謹請參閱本公司於二零一二年二月六日、二零一二年五月二十五日、二零一二年六月十四日及二零一二年七月十一日發佈之公告及於二零一二年七月十九日發佈之通函。

5、於二零一二年九月十日，本公司與（i）中航工業；（ii）航空工業信息中心；（iii）中國航空工業經濟技術研究院；（iv）中國航空報社；（v）中航出版傳媒有限責任公司簽訂增資協議。根據該增資協議，本公司、中國航空工業經濟技術研究院、中國航空報社擬以現金形式向中航出版傳媒有限責任公司增資人民幣3,300萬元（「增資」）。

根據上市規則之規定，此項增資構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，可豁免本公司獨立股東批准之要求。交易詳情謹請參閱本公司於二零一二年九月十一日發佈之公告。

6、於二零一二年九月二十日，本公司與中航工業、中國通用飛機有限責任公司及河北航空投資集團有限公司簽訂出資協議，據此，本公司、中航通用飛機有限責任公司與河北航空投資集團有限公司出資設立中航通飛華北飛機工業有限公司，本公司、中航通用飛機有限責任公司與河北航空投資集團有限公司將分別持有其12%、53%及35%的權益。

根據上市規則之規定，此項交易構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，可豁免本公司獨立股東批准之要求。交易詳情謹請參閱本公司於二零一二年九月二十日發佈之公告。

7、於二零一二年十一月二十二日，天津天利航空機電有限公司（本公司附屬公司天津航空持有其75%之權益）與中國航空技術北京有限公司簽訂天津梅蘭日蘭有限公司股權轉讓協議與施耐德電氣低壓（天津）有限公司股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，中國航空技術北京有限公司同意出售且天津天利航空機電有限公司同意收購所持有的天津梅蘭日蘭有限公司和施耐德電氣低壓（天津）有限公司各5%的股份（「**股權轉讓**」）。

根據上市規則之規定，此項股權轉讓構成本公司之關連交易，僅須遵守申報及公告之規定，可豁免本公司獨立股東批准之要求。交易詳情謹請參閱本公司於二零一二年十一月二十二日發佈之公告。

報告年度後事項

於二零一三年一月二十九日，中航光電債券發行已結束，最終發行規模為人民幣5億元。詳情謹請參閱本公司於二零一三年一月二十三日及二零一三年一月二十九日發佈之公告。

於報告年度內之重大事項

1、於二零一二年一月十八日，天津航空收購的前提條件均已獲滿足，涉及183,404,667股新內資股之對價股份已完成發行。完成發行後，本公司已發行股本總數由4,949,024,500股增加至5,132,429,167股，其中，內資股總股數由2,934,590,598股增加至3,117,995,265股。公眾股東持有的H股總股數不變。

2、於二零一二年二月二十四日，本公司與中銀國際亞洲有限公司就配售訂立配售協議，據此，配售代理按每股配售股份3.55港元之配售價按全數包銷基準配售總數為342,000,000股的H股（「新股份」）股份（「配售」）。配售已於二零一二年三月二日完成。由於新股份的發行，本公司已發行股本總數由5,132,429,167股增加至5,474,429,167股。配售完成後，公眾股東持有的H股總股數由2,014,433,902股H股增加至2,356,433,902股H股。

董事、監事及高管之變動

於二零一二年五月二十五日召開之股東周年大會上，由於本公司第三屆董事會及監事會之所有董事及監事任期屆滿，本公司選舉出第四屆董事會董事及第四屆監事會中由股東代表出任的監事。

於二零一二年五月二十五日召開之董事會會議上，林左鳴先生已獲任為本公司第四屆董事會董事長，譚瑞松先生已獲任為本公司第四屆董事會副董事長。於股東周年大會及董事會會議結束後，本公司第四屆董事會組成人員如下：林左鳴先生（董事長、執行董事）、譚瑞松先生（副董事長、執行董事、總經理）、顧惠忠先生（非執行董事）、高建設先生（非執行董事）、生明川先生（非執行董事）、莫利斯·撒瓦先生(Maurice Savart)（非執行董事）、郭重慶先生（獨立非執行董事）、李現宗先生（獨立非執行董事）、劉仲文先生（獨立非執行董事）。

於二零一二年五月二十五日召開之監事會會議上，白萍女士已獲任為本公司第四屆監事會主席。於股東周年大會及監事會會議結束後，本公司第四屆監事會組成人員如下：白萍女士（監事會主席、股東代表監事）、于廣海先生（股東代表監事）、李竟女士（職工代表監事）。

於二零一二年五月二十五日召開之董事會會議上，譚瑞松先生已獲任為本公司總經理。王軍先生、倪先平先生、鄭強先生及張昆輝先生已獲任為本公司副總經理。王軍先生已獲任為本公司財務總監。閔靈喜先生已獲任為本公司董事會秘書。

末期股息

董事會建議派發二零一二年度末期股息總額為人民幣109,488,583.34元，根據於本公告日本公司已發行總股數5,474,429,167股計算，相當於每股人民幣0.02元（二零一一年度：每股人民幣0.01元），以記錄日期（定義見下）本公司已發行總股數的調整為準。

末期股息將派發予二零一三年六月二十六日（「記錄日期」）結束辦公時名列本公司股東名冊之股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零一三年六月二十一日至二零一三年六月二十六日（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記手續。為享有末期股息，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零一三年六月二十日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

根據本公司章程第149條之規定，本公司以人民幣向股東宣布股息。向內資股股東分派之股息在股息宣佈之日後三個月內以人民幣支付，向H股股東分派之股息以人民幣計價和宣佈，在股息宣佈之日後三個月內以港幣支付。此港幣值需按二零一三年六月十四日股東大會批准宣派股息之日前五個工作日中國人民銀行公布的人民幣兌港幣的平均收市價折算。

審計委員會

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

本集團截至二零一二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。經檢討本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度採納有關企業管治的安排，董事會認為本公司已達到香港上市規則《企業管治守則》列載的原則及守則條文的要求，惟董事會主席由於參會前臨時處理緊急公務，未能出席本公司於二零一二年五月二十五日舉行的股東周年大會，本公司的執行董事譚瑞松先生代表其出席主持會議，並回答大會上的問題。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港上市規則附錄十所載之「上市公司董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）作為董事及監事證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢后，本公司董事會確定本公司董事及監事於截至二零一二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

本公司二零一二年年報全文將於適當時候寄發予股東，並於香港聯合交易所有限公司網站及本公司網站 (<http://www.avichina.com>) 登載。

承董事會命
中國航空科技工業股份有限公司
董事長
林左鳴

北京, 二零一三年三月二十五日

於本公佈發佈日期, 本公司董事會由執行董事林左鳴先生、譚瑞松先生, 及非執行董事顧惠忠先生、高建設先生、生明川先生、莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生, 以及獨立非執行董事郭重慶先生、李現宗先生、劉仲文先生組成。

*僅供識別