

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)

## 二零一五年中期業績公佈

### 財務摘要

- 截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣 113.54 億元，較上年同期收入人民幣 103.99 億元增長 9.18%。
- 截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣 3.60 億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣 3.75 億元減少 4.00%。

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹宣佈，本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月期間按照國際會計準則編製之未經審計之中期業績如下：

## 中期簡明合併損益表

|                               | 附註 | 截至六月三十日止六個月期間            |                          |
|-------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                               |    | 二零一五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 收入                            | 3  | 11,354,405               | 10,398,535               |
| 銷售成本                          | 6  | (8,763,964)              | (8,302,004)              |
| <b>毛利</b>                     |    | <u>2,590,441</u>         | <u>2,096,531</u>         |
| 其他收入及收益                       | 4  | 124,401                  | 103,496                  |
| 銷售及配送開支                       | 6  | (203,125)                | (203,893)                |
| 一般及行政開支                       | 6  | (1,563,480)              | (1,125,257)              |
| 其他經營開支                        | 5  | (15,921)                 | (379)                    |
| <b>經營溢利</b>                   |    | <u>932,316</u>           | <u>870,498</u>           |
| 財務收入                          | 7  | 107,760                  | 155,971                  |
| 財務開支                          | 7  | (203,636)                | (171,923)                |
| 應佔合營公司溢利                      |    | 10,827                   | 5,040                    |
| 應佔聯營公司溢利                      |    | 61,220                   | 46,343                   |
| <b>除稅前溢利</b>                  |    | <u>908,487</u>           | <u>905,929</u>           |
| 稅項開支                          | 8  | (126,034)                | (119,272)                |
| <b>於期間內產生的溢利</b>              |    | <u>782,453</u>           | <u>786,657</u>           |
| <b>應佔：</b>                    |    |                          |                          |
| 本公司權益持有人                      |    | 359,534                  | 375,223                  |
| 非控制性權益                        |    | 422,919                  | 411,434                  |
|                               |    | <u>782,453</u>           | <u>786,657</u>           |
| <b>於期間內本公司權益持有人應佔溢利的每股溢利：</b> |    |                          |                          |
|                               |    | 人民幣元                     | 人民幣元                     |
| 基本                            | 10 | 0.0657                   | 0.0688                   |
| 攤薄                            | 10 | 0.0657                   | 0.0688                   |

## 中期簡明合併其他綜合收益表

|                                    | 截至六月三十日止六個月期間            |                          |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | 二零一五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 期間溢利                               | 782,453                  | 786,657                  |
| <b>其他綜合收益</b>                      |                          |                          |
| <i>以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益, 除稅後:</i> |                          |                          |
| 可供出售金融資產公允價值變動                     | 319,349                  | 165,727                  |
| 對外業務產生的外幣折算差額                      | (60)                     | 1,110                    |
|                                    | <hr/>                    | <hr/>                    |
| 以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益淨額, 除稅後       | 319,289                  | 166,837                  |
|                                    | <hr/>                    | <hr/>                    |
| 其他綜合收益總額, 除稅後                      | 1,101,742                | 953,494                  |
|                                    | <hr/> <hr/>              | <hr/> <hr/>              |
| <b>應佔:</b>                         |                          |                          |
| 本公司權益持有人                           | 524,298                  | 440,979                  |
| 非控制性權益                             | 577,444                  | 512,515                  |
|                                    | <hr/>                    | <hr/>                    |
|                                    | 1,101,742                | 953,494                  |
|                                    | <hr/> <hr/>              | <hr/> <hr/>              |

## 中期簡明合併財務狀況表

|                | 附註 | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|----------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>資產</b>      |    |                                   |                                    |
| <b>非流動資產</b>   |    |                                   |                                    |
| 物業、廠房及設備       |    | 10,782,249                        | 10,441,149                         |
| 投資物業           |    | 30,775                            | 39,406                             |
| 土地使用權          |    | 1,478,214                         | 1,451,166                          |
| 無形資產           |    | 206,311                           | 218,567                            |
| 聯營公司投資         |    | 891,981                           | 823,955                            |
| 合營公司投資         |    | 57,650                            | 52,508                             |
| 可供出售金融資產       |    | 1,606,338                         | 1,238,288                          |
| 遞延稅項資產         |    | 205,771                           | 169,839                            |
| 其他應收款及預付款      |    | 244,232                           | 251,851                            |
|                |    | <hr/>                             | <hr/>                              |
| <b>非流動資產總額</b> |    | 15,503,521                        | 14,686,729                         |
| <b>流動資產</b>    |    |                                   |                                    |
| 存貨             |    | 17,235,546                        | 16,593,469                         |
| 應收賬款與應收票據      | 11 | 14,559,146                        | 10,973,833                         |
| 其他應收款及預付款      |    | 1,551,960                         | 1,771,607                          |
| 預付供應商款         |    | 831,988                           | 1,049,226                          |
| 交易性金融資產        |    | 2,764                             | 307                                |
| 已抵押之存款         |    | 508,080                           | 986,192                            |
| 定期存款           |    | 3,124,879                         | 2,862,484                          |
| 現金及現金等價物       |    | 4,246,086                         | 5,797,986                          |
|                |    | <hr/>                             | <hr/>                              |
| <b>流動資產總額</b>  |    | 42,060,449                        | 40,035,104                         |
|                |    | <hr/>                             | <hr/>                              |
| <b>資產總額</b>    |    | 57,563,970                        | 54,721,833                         |
|                |    | <hr/> <hr/>                       | <hr/> <hr/>                        |

## 中期簡明合併財務狀況表（續）

|                       | 附註 | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-----------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>權益</b>             |    |                                   |                                    |
| 已發行股本                 |    | 5,474,429                         | 5,474,429                          |
| 儲備                    |    | 5,955,820                         | 5,341,005                          |
| <b>歸屬於本公司權益持有人之權益</b> |    | <b>11,430,249</b>                 | <b>10,815,434</b>                  |
| 非控制性權益                |    | 12,939,644                        | 12,485,925                         |
| <b>權益總額</b>           |    | <b>24,369,893</b>                 | <b>23,301,359</b>                  |
| <b>負債</b>             |    |                                   |                                    |
| <b>非流動負債</b>          |    |                                   |                                    |
| 長期借款                  |    | 2,296,414                         | 1,784,728                          |
| 政府資助的遞延收入             |    | 824,347                           | 831,608                            |
| 其他應付款和預提費用            |    | 12,240                            | 31,325                             |
| 遞延稅項負債                |    | 98,086                            | 51,682                             |
| <b>非流動負債總額</b>        |    | <b>3,231,087</b>                  | <b>2,699,343</b>                   |
| <b>流動負債</b>           |    |                                   |                                    |
| 應付賬款與應付票據             | 12 | 14,729,081                        | 15,049,990                         |
| 預收客戶賬款                |    | 4,691,698                         | 3,765,237                          |
| 其他應付款和預提費用            |    | 4,045,451                         | 3,810,415                          |
| 應付最終控股公司賬款            |    | 268,827                           | 268,827                            |
| 長期借款的即期部分             |    | 481,000                           | 567,000                            |
| 短期借款                  |    | 5,586,048                         | 5,066,359                          |
| 應付所得稅                 |    | 160,885                           | 193,303                            |
| <b>流動負債總額</b>         |    | <b>29,962,990</b>                 | <b>28,721,131</b>                  |
| <b>負債總額</b>           |    | <b>33,194,077</b>                 | <b>31,420,474</b>                  |
| <b>權益和負債合計</b>        |    | <b>57,563,970</b>                 | <b>54,721,833</b>                  |

附註：

## 1 公司資料

由於原中國航空工業第二集團公司（「原中航第二集團公司」）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。原中航第二集團公司與原中國航空工業第一集團公司（「原中航第一集團公司」）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」）。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。

除另有說明外此中期簡明合併財務報表數據以人民幣千元列報。

本公司董事會於二零一五年八月二十六日批准刊發此未經審計中期簡明財務報表。

## 2 編製基礎及本集團會計政策變動

### 2.1 編製基礎

截至二零一五年六月三十日止未經審計中期簡明合併財務報表乃按國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則附錄 16 之有關規定而編製。

此未經審計中期簡明合併財務報表並未載有年度財務報表所需的全部披露資料，故應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表一併閱覽。

### 2.2 本集團採用之新準則、釋義及修改

編製未經審計中期簡明合併財務報表採用的會計政策與截至二零一四年十二月三十一日止年度報告採用的會計政策保持一致，且並未提前採用任何其他已頒佈但並未生效的會計準則、釋義及修改。

採用以下於二零一四年七月一日或以後開始但對年度生效的新會計準則、釋義及修改並未對本集團的業績及財務狀況產生任何重大影響：

國際會計準則第19號（修改）      *設定受益計劃：員工提存*

#### 2010–2012年報告周期年度改進

|              |                              |
|--------------|------------------------------|
| -國際財務報告準則第2號 | <i>以股份為基礎的支付</i>             |
| -國際財務報告準則第3號 | <i>企業合併</i>                  |
| -國際財務報告準則第8號 | <i>經營分部</i>                  |
| -國際會計準則第16號  | <i>物業、廠房及設備，以及國際會計準則第38號</i> |
| -國際會計準則第24號  | <i>關聯方披露</i>                 |

#### 2011–2013年報告周期年度改進

|               |               |
|---------------|---------------|
| -國際財務報告準則第3號  | <i>企業合併</i>   |
| -國際財務報告準則第13號 | <i>公允價值計量</i> |
| -國際會計準則第40號   | <i>投資物業</i>   |

### 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。

董事會將本公司業務劃分為兩個報告分部：

- 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」）

向董事會呈報的集團以外收入採用與中期簡明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，其資產亦均位於中國。



### 3 分部資料 (續)

|                           | 航空整機<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 航空零部件<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 總計<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>截至二零一五年六月三十日止六個月期間</b> |                         |                          |                       |
| 分部收入總額                    | 5,339,993               | 6,727,437                | 12,067,430            |
| 分部間收入                     | -                       | (713,025)                | (713,025)             |
| 收入 (來自外部客戶)               | 5,339,993               | 6,014,412                | 11,354,405            |
| 分部業績                      | 240,238                 | 679,616                  | 919,854               |
| 折舊與攤銷                     | 193,747                 | 254,635                  | 448,382               |
| 應收賬款、存貨及可供出售金融資產的<br>減值撥備 | 74,683                  | 22,358                   | 97,041                |
| 財務收入 (附註 7)               | (23,455)                | (84,305)                 | (107,760)             |
| 財務開支 (附註 7)               | 46,272                  | 157,364                  | 203,636               |
| 應佔合營公司溢利                  | -                       | 10,827                   | 10,827                |
| 應佔聯營公司溢利                  | 570                     | 60,650                   | 61,220                |
| 稅項開支                      | 17,767                  | 108,267                  | 126,034               |

#### 截至二零一四年六月三十日止六個月期間

|                           |           |           |            |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|
| 分部收入總額                    | 4,932,217 | 6,171,250 | 11,103,467 |
| 分部間收入                     | -         | (704,932) | (704,932)  |
| 收入 (來自外部客戶)               | 4,932,217 | 5,466,318 | 10,398,535 |
| 分部業績                      | 197,144   | 725,782   | 922,926    |
| 折舊與攤銷                     | 169,991   | 225,687   | 395,678    |
| 應收賬款、存貨及可供出售金融資產的<br>減值撥備 | 7,665     | 14,703    | 22,368     |
| 財務收入 (附註 7)               | (29,764)  | (126,207) | (155,971)  |
| 財務開支 (附註 7)               | 28,388    | 143,535   | 171,923    |
| 應佔合營公司溢利                  | -         | 5,040     | 5,040      |
| 應佔聯營公司 (虧損) / 溢利          | (17,152)  | 63,495    | 46,343     |
| 稅項開支                      | 27,967    | 91,305    | 119,272    |

### 3 分部資料 (續)

調整分部業績為期間溢利:

|                 | 截至六月三十日止六個月期間 |           |
|-----------------|---------------|-----------|
|                 | 二零一五年         | 二零一四年     |
|                 | 人民幣千元         | 人民幣千元     |
|                 | (未經審計)        | (未經審計)    |
| 航空整機及航空零部件之分部業績 | 919,854       | 922,926   |
| 公司管理費用          | (11,367)      | (16,997)  |
| 除稅前溢利           | 908,487       | 905,929   |
| 稅項              | (126,034)     | (119,272) |
| 期間溢利            | 782,453       | 786,657   |

### 4 其他收入及收益

|                | 截至六月三十日止六個月期間 |         |
|----------------|---------------|---------|
|                | 二零一五年         | 二零一四年   |
|                | 人民幣千元         | 人民幣千元   |
|                | (未經審計)        | (未經審計)  |
| 交易性金融資產公允價值的變動 | 167           | -       |
| 租賃收入           | 6,464         | 3,129   |
| 出售材料獲得的利潤      | 6,159         | 17,380  |
| 提供維修及其他服務獲得的收入 | 46,213        | 3,000   |
| 出售可供出售金融資產的收益  | 38,026        | -       |
| 出售交易性金融資產的收益   | 5,372         | -       |
| 出售一家子公司權益的收益   | 7,368         | -       |
| 出售投資物業的收益      | -             | 49,120  |
| 出售物業、廠房及設備的收益  | -             | 224     |
| 可供出售金融資產的股息收入  | 13,243        | 30,643  |
| 其他             | 1,389         | -       |
|                | 124,401       | 103,496 |

### 5 其他經營開支

|              | 截至六月三十日止六個月期間 |        |
|--------------|---------------|--------|
|              | 二零一五年         | 二零一四年  |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元  |
|              | (未經審計)        | (未經審計) |
| 可供出售金融資產減值   | 9,444         | -      |
| 出售物業、廠房及設備損失 | 905           | -      |
| 出售聯營公司權益損失   | -             | 379    |
| 其他           | 5,572         | -      |
|              | 15,921        | 379    |

## 6 開支按性質分類

|                        | 截至六月三十日止六個月期間            |                         |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                        | 二零一五年                    | 二零一四年                   |
|                        | 人民幣千元                    | 人民幣千元                   |
|                        | (未經審計)                   | (未經審計)                  |
| 廣告費                    | 3,810                    | 2,801                   |
| 攤銷：                    |                          |                         |
| – 無形資產                 | 12,982                   | 4,011                   |
| – 土地使用權                | 16,636                   | 15,508                  |
| 核數師薪酬                  | 2,369                    | 3,889                   |
| 已使用原材料和消耗品             | 2,924,567                | 2,920,631               |
| 產成品和在製品存貨的變動           | (1,243,914)              | (1,579,969)             |
| 已發生的合同成本               | 4,328,951                | 4,351,406               |
| 折舊：                    |                          |                         |
| – 投資物業                 | 759                      | 734                     |
| – 物業、廠房及設備             | 418,005                  | 375,425                 |
| 減：政府資助遞延收入的攤銷          | (26,809)                 | (25,708)                |
|                        | <u>391,955</u>           | <u>350,451</u>          |
| 燃油                     | 205,978                  | 203,385                 |
| 保險                     | 15,341                   | 15,217                  |
| 經營租賃租金                 | 51,384                   | 100,523                 |
| 減值撥備/（撥備的撥回）：          |                          |                         |
| – 存貨                   | 700                      | (161)                   |
| – 應收賬款                 | 86,897                   | 22,529                  |
| 維修及保養開支                | 81,817                   | 88,939                  |
| 研究支出及開發成本              | 625,336                  | 374,528                 |
| 員工成本，包括董事薪酬            | 2,110,702                | 1,821,531               |
| 外包費用                   | 366,956                  | 338,751                 |
| 雜項                     | 429,812                  | 478,138                 |
| 運輸開支                   | 48,010                   | 53,486                  |
| 差旅費                    | 70,280                   | 65,560                  |
|                        | <u>10,530,569</u>        | <u>9,631,154</u>        |
| 銷售成本、銷售及配送開支、一般及行政開支總額 | <u><u>10,530,569</u></u> | <u><u>9,631,154</u></u> |

## 7 財務收入及財務開支

|                  | 截至六月三十日止六個月期間     |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | 二零一五年             | 二零一四年             |
|                  | 人民幣千元             | 人民幣千元             |
|                  | (未經審計)            | (未經審計)            |
| 財務收入：            |                   |                   |
| 銀行餘額及存款利息收入      | 107,760           | 155,971           |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 財務開支：            |                   |                   |
| 借款利息開支           | 211,761           | 175,459           |
| 減：物業、廠房及設備資本化的款額 | (17,242)          | (17,695)          |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                  | 194,519           | 157,764           |
| 其他財務開支           | 9,117             | 14,159            |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                  | 203,636           | 171,923           |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> |

## 8 稅項開支

|       | 截至六月三十日止六個月期間  |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零一五年          | 二零一四年          |
|       | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
|       | (未經審計)         | (未經審計)         |
| 當期所得稅 | 171,918        | 129,638        |
| 遞延所得稅 | (45,884)       | (10,366)       |
|       | <u>126,034</u> | <u>119,272</u> |

除了若干子公司是根據相關中國稅務法規享受15%優惠稅率外（二零一四年：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%計算（二零一四年：25%）。

## 9 股息

本公司董事會建議截至二零一五年六月三十日止六個月期間不進行股息分配（截至二零一四年六月三十日止六個月期間：零）。

## 10 每股溢利

|                                   | 截至六月三十日止六個月期間               |                             |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                   | 二零一五年                       | 二零一四年                       |
|                                   | (未經審計)                      | (未經審計)                      |
| <b>本公司權益持有人應佔溢利</b>               |                             |                             |
| 歸屬於權益持有人的基本溢利 (人民幣千元)             | 359,534                     | 375,223                     |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| 歸屬於權益持有人的攤薄溢利 (人民幣千元)             | 359,534                     | 375,223                     |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| <b>已發行股份的加權平均數</b>                |                             |                             |
| 用以計算基本每股溢利的已發行普通股份的<br>加權平均數 (千股) | 5,468,702                   | 5,457,002                   |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| 受稀釋影響調整後的已發行普通股份的加權<br>平均數 (千股)   | 5,471,954                   | 5,457,002                   |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| <b>基本每股溢利 (人民幣元)</b>              | 0.0657                      | 0.0688                      |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| <b>攤薄每股溢利 (人民幣元)</b>              | 0.0657                      | 0.0688                      |
|                                   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |

## 11 應收賬款與應收票據

|           | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應收賬款      |                                   |                                    |
| - 關聯方     | 7,922,261                         | 4,753,040                          |
| - 其他      | 5,153,258                         | 4,168,716                          |
|           | <hr/>                             | <hr/>                              |
| 應收賬款總額    | 13,075,519                        | 8,921,756                          |
| 壞賬準備      | (408,519)                         | (290,650)                          |
|           | <hr/>                             | <hr/>                              |
| 應收賬款淨額    | 12,667,000                        | 8,631,106                          |
| <br>      |                                   |                                    |
| 應收票據      |                                   |                                    |
| - 關聯方     | 390,742                           | 1,421,873                          |
| - 其他      | 1,501,404                         | 920,854                            |
|           | <hr/>                             | <hr/>                              |
|           | 1,892,146                         | 2,342,727                          |
| <br>      |                                   |                                    |
| 應收賬款與應收票據 | 14,559,146                        | 10,973,833                         |
|           | <hr/> <hr/>                       | <hr/> <hr/>                        |

應收賬款的賬齡分析如下：

|       | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 即期至一年 | 11,587,627                        | 7,778,126                          |
| 一年至兩年 | 1,004,806                         | 721,893                            |
| 超過兩年  | 483,086                           | 421,737                            |
|       | <hr/>                             | <hr/>                              |
|       | 13,075,519                        | 8,921,756                          |
|       | <hr/> <hr/>                       | <hr/> <hr/>                        |

若干應收賬款作為銀行借款的抵押及質押物。

## 12 應付賬款與應付票據

|           | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款      |                                   |                                    |
| - 關聯方     | 3,295,667                         | 2,495,861                          |
| - 其他      | 8,609,796                         | 7,894,358                          |
|           | <u>11,905,463</u>                 | <u>10,390,219</u>                  |
| 應付票據      |                                   |                                    |
| - 關聯方     | 716,586                           | 2,649,640                          |
| - 其他      | 2,107,032                         | 2,010,131                          |
|           | <u>2,823,618</u>                  | <u>4,659,771</u>                   |
| 應付賬款與應付票據 | <u>14,729,081</u>                 | <u>15,049,990</u>                  |

應付賬款的賬齡分析如下：

|       | 二零一五年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零一四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 即期至一年 | 9,462,666                         | 9,124,298                          |
| 一年至兩年 | 1,697,383                         | 879,629                            |
| 兩年至三年 | 417,726                           | 214,708                            |
| 超過三年  | 327,688                           | 171,584                            |
|       | <u>11,905,463</u>                 | <u>10,390,219</u>                  |

應付票據為平均六個月內到期的銀行承兌票據。於二零一五年六月三十日，應付票據人民幣1,834,721,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣2,938,413,000元），由已抵押存款共計人民幣800,727,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣986,192,000元）擔保。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零一五年上半年，國內外經濟環境複雜，下行壓力不斷加大，經濟發展進入新常態，製造業轉型升級、創新發展迎來重大機遇。本集團積極應對挑戰，加強統籌規劃，加大創新研發投入，加快內部制度完善，各項業務穩步發展。

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣 113.54 億元，較二零一四年同期增長 9.18%。本報告期，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣 3.60 億元，較二零一四年同期下降 4.00%。

二零一五年上半年，本公司之控股股東中國航空工業集團公司（「**中航工業**」），堅持以發展戰略為指引，不懈推動技術創新和管理變革，企業競爭力和市場影響力不斷提升，綜合實力穩步增強，以 622 億美元營業收入入選「財富」世界 500 強排行榜，排名第 159 位，入榜名次較二零一四年前進 19 位，比二零零九年首次入選前進 267 位；中航工業連續第四年入選中國 500 最具價值品牌，並以人民幣 1,008 億元的品牌價值名列第 25 位，品牌價值首次突破千億元。同時，本公司董事長林左鳴連續五年入選「2015 年中國最具影響力的 50 位商界領袖」榜單。

二零一五年上半年，為不斷完善航空產業鏈，本公司積極拓展新業務，與中航工業金城南京機電液壓工程研究中心（「**中航工業金城**」）共同出資設立中航工業南京伺服控制系統有限公司（「**南京伺服控制**」），與中航工業金城、中航機電系統有限公司（「**中航機電**」）共同出資設立中航工業南京機電科技有限公司（「**南京機電**」），擴大了本集團航空機電業務的規模。

二零一五年六月，中航直升機股份有限公司（「**中直股份**」）EC175 項目順利通過 EASA 年度 POA 監督檢查，由中直股份研製、生產的 EC175 機身部件等產品可以繼續批量生產，並在歐洲市場銷售使用；二零一五年三月，哈爾濱哈飛空客複合材料製造中心有限公司

圓滿完成 A320 工作包交付工作。

二零一五年上半年，江西洪都航空工業股份有限公司（「**洪都航空**」）L15 研製及外貿推廣工作繼續穩步推進；N5B 飛機開展中國民航型號合格證取證工作，已完成飛機設計改進方案；L7 飛機已完成全部地面驗證試驗。

本集團航電和機電業務亦取得良好進展。二零一五上半年，中航航空電子系統股份有限公司（「**中航電子**」）重點抓好 C919 項目研發管理，按計劃完成產品交付和系統聯試，深化新舟 700 項目對外合作，開展新舟 700 飛機機載系統相關產品的合作研發；二零一五年三月，中航光電科技股份有限公司（「**中航光電**」）與中國電子技術標準化研究院簽署了戰略合作協議，促進中航光電對現有產品譜系和標準體系進一步合理規劃和完善，推動中航光電在新型技術領域標準的制定，並將標準轉化為生產力和實際效益；中航光電及其子公司中航富士達科技股份有限公司參加第 40 屆美國光纖展及第 18 屆俄羅斯電子元器件展，宣傳了品牌形象，並取得了良好的效果；二零一五年四月，本公司附屬公司天津航空機電有限公司獲得 C919 系統級部件適航標準標籤。

## 業務前景

二零一五年五月，國務院印發「中國製造 2025」，部署全面推進實施製造強國戰略。在「中國製造 2025」部署的九大戰略任務和重點中，提出要推動航空航天裝備領域突破發展，推進干支綫飛機、直升機、無人機和通用飛機產業化，開發先進機載設備及系統，促進形成自主完整的航空產業鏈。本公司將以此為契機，明確戰略部署，整合優勢資源，積極對接國家政策，擴大市場份額，推動本公司各項業務穩步發展。

二零一五年下半年，經濟下行將給製造業帶來更多挑戰。本公司將進一步優化發展戰略，完善管理制度，加大研發創新投入，切實提高企業的核心競爭力和可持續發展能力。在中航工業大力支持下，完善產業鏈，在民用航空領域穩定發展的基礎上，逐步擴大防務領域的投資。通過國際併購，積極利用全球資源和市場，加強產業全球佈局。

## 財務回顧

### 收入

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣 113.54 億元，較上年同期收入人民幣 103.99 億元增加人民幣 9.55 億元，增幅為 9.18%。其中：本期航電產品實現收入為人民幣 44.31 億元，較上年同期增加人民幣 6.58 億元，增幅為 17.44%；直升機產品實現收入為人民幣 49.91 億元，較上年同期增加人民幣 3.00 億元，增幅為 6.40%。航電產品收入增幅較大，主要得益於光電技術產業基地項目投產形成了新的產能。

### 板塊資料

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團航空整機板塊收入為人民幣 53.40 億元，較上年同期增長 8.27%，佔本集團全部收入的 47.03%；本集團航空零部件板塊收入為人民幣 60.14 億元，較上年同期增長 10.01%，佔本集團全部收入的 52.97%。

本集團航空整機板塊的分部業績為人民幣 2.40 億元，較上年同期航空整機板塊的分部業績人民幣 1.97 億元增加人民幣 0.43 億元，增幅為 21.83%，主要得益於整機綜合毛利率增長；本集團航空零部件板塊的分部業績為人民幣 6.80 億元，較上年同期航空零部件板塊的分部業績人民幣 7.26 億元減少人民幣 0.46 億元，降幅為 6.34%，主要由於研發費用及人工成本等增加。

### 毛利額

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團實現毛利額為人民幣 25.90 億元，較上年同期毛利額人民幣 20.97 億元增加人民幣 4.93 億元，增幅為 23.51%，毛利額的增長主要得益於綜合毛利率的提升及收入增長。

## 銷售及配送開支

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團共發生銷售及配送開支人民幣 2.03 億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣 2.04 億元基本持平；本期銷售及配送開支佔收入的比重為 1.79%，較上年同期銷售及配送開支佔收入比重的 1.96%略有降低。

## 一般及行政開支

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團共發生一般及行政開支人民幣 15.63 億元，較上年同期一般及行政開支人民幣 11.25 億元增加人民幣 4.38 億元，增幅為 38.93%，主要是加大研發投入，研發開支同比增長 2.51 億元，以及人工成本上漲所致；本期一般及行政開支佔收入的比重為 13.77%，較上年同期一般及行政開支佔收入比重的 10.82%增加了 2.95 個百分點。

## 財務開支淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團共發生財務開支淨額為人民幣 0.96 億元，較上年同期財務開支淨額人民幣 0.16 億元增加人民幣 0.80 億元，主要是由於部分附屬公司對外借款較上年同期增加，導致財務支出增長。詳情載於財務報告附註 7。

## 本公司權益持有人應佔溢利

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣 3.60 億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣 3.75 億元減少人民幣 0.15 億元，降幅為 4.00%，主要是當期研發投入及人工成本增長所致。

## 流動資金及資金來源

於二零一五年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 42.46 億元，現金及現金等價物主要來源於年初現金、銀行存款及本期營業運作所得。

於二零一五年六月三十日，本集團總借款為人民幣 83.63 億元，其中：短期借款為人民幣 55.86 億元，即期部分的長期借款為人民幣 4.81 億元，非即期部分的長期借款為人

人民幣 22.96 億元。

於二零一五年六月三十日，本集團銀行借款為人民幣 44.99 億元，平均利率為 5%，較期初增加人民幣 10.24 億元；其他借款為人民幣 38.64 億元，平均利率為 5%，較期初減少人民幣 0.79 億元。

本集團的借款需求受季節變化的影響較小。

### 資本架構

於二零一五年六月三十日，本集團的借款主要以人民幣結算，現金及現金等價物主要以人民幣持有。

### 資產抵押及質押情況

於二零一五年六月三十日，本集團抵押及質押借款為人民幣 6.18 億元，抵押及質押物為應收款項，賬面淨值為人民幣 7.22 億元。

### 資本負債率

於二零一五年六月三十日，本集團的資本負債率為 14.53%（於二零一四年十二月三十一日為 13.56%），以二零一五年六月三十日的借款總額除以資產總額計算。

### 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。本公司董事（「董事」）認為本集團的匯率風險不大，不會對本集團的財務產生重大不利影響。

### 或有負債及擔保

於二零一五年六月三十日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或有負債。

## 重大收購及出售

於二零一五年三月三十日，本公司與中航工業金城簽訂設立南京伺服控制之出資協議，據此，本公司擬以現金人民幣 1.4 億元參與設立南京伺服控制。南京伺服控制設立後，本公司、中航工業金城將分別持有其 46.67%及 53.33%的權益。同時，本公司與中航工業金城、中航機電簽訂設立南京機電之出資協議。據此，本公司擬以現金人民幣 3,000 萬元參與設立南京機電。南京機電設立後，本公司、中航工業金城、中航機電將分別持有其 10%、56.67%及 33.33%的權益。詳情謹請參閱本公司於二零一五年三月三十日發佈之公告。

## 募集資金使用情況

截至二零一五年六月三十日止，本公司共計投入募集資金為人民幣 33.71 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，收購航空業務資產和股權投資。其餘部分均以孳息短期存款於中國的銀行。

## 僱員

於二零一五年六月三十日，本集團約有 45,480 名僱員。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團共發生員工成本為人民幣 21.11 億元，較上年同期員工成本人民幣 18.22 億元增加人民幣 2.89 億元，增幅為 15.86%。

本公司的薪酬政策和員工培訓計劃與二零一四年年報披露的內容一致。

## 董事、監事及高級管理人員之變動

於二零一五年六月十二日召開之股東周年大會上，由於本公司第四屆董事會及監事會之所有董事及監事任期屆滿，本公司選舉出第五屆董事會董事及第五屆監事會中由股東代表出任的監事。於二零一五年六月十二日召開之董事會會議上，林左鳴先生已獲任為本公司第五屆董事會董事長，譚瑞松先生已獲任為本公司第五屆董事會副董事長。同時，譚瑞松先生已獲任為本公司總經理。陳元先先生、張昆輝先生及呂傑先生已獲任為本公

司副總經理。陳元先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。於股東周年大會及董事會會議結束後，本公司第五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）、郭重慶先生（非執行董事）、莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生（非執行董事）、劉仲文先生（獨立非執行董事）、劉人懷先生（獨立非執行董事）、楊志威先生（獨立非執行董事）。

於二零一五年六月十二日召開之監事會會議上，陳灌軍先生已獲任為本公司第五屆監事會主席。於股東周年大會及監事會會議結束後，本公司第五屆監事會組成人員如下：陳灌軍先生（監事會主席、股東代表監事）、劉富敏先生（股東代表監事）、李競女士（職工代表監事）。

### **董事及監事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**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、監事及相關員工證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，董事會確定本公司董事及監事於截至二零一五年六月三十日止六個月期間均已遵守標準守則所規定之有關董事及監事進行證券交易之標準。

### **審計委員會**

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」及其他規定，制訂了「董事會審計委員會工作細則」。本公司截至二零一五年六月三十日止六個月期間之未經審核簡明合併中期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監管法律、法規和公司章程，規範運作。經檢討本公司採納有關企業管治的安排，董事會認為截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司已達香港上市規則之《企業管治守則》列載的原則及守則條文的要求。

## 其他重大事項

1. 於二零一五年三月三十日，經董事會決議，根據本公司限制性股票激勵計劃的規定，向合資格激勵計劃參與者首次授予限制性股票的最後三分之一部分於二零一五年三月三十一日解鎖。詳情謹請參閱本公司於二零一五年三月三十日發佈之公告。
2. 於二零一五年七月八日，中航工業通過其全資附屬公司中國航空工業集團（香港）有限公司，於香港聯合交易所有限公司交易系統購入共 1,307.6 萬股本公司 H 股，總值約港幣 5,989.89 萬元，平均每股股價為港幣 4.58 元。增持完成后，中航工業及其附屬公司合共持有 3,002,568,900 股本公司股份，約佔本公司已發行總股本之 54.85%。詳情謹請參閱本公司於二零一五年七月八日發佈之公告。
3. 於二零一五年七月九日，本公司於上海證券交易所買入的方式增持了洪都航空 1,000,084 股股份，約佔洪都航空已發行股份總額的 0.14%。增持完成後，本公司持有洪都航空股份由 312,883,210 股變為 313,883,294 股，佔洪都航空已發行股份總數由約 43.63%變為 43.77%。詳情謹請參閱本公司於二零一五年七月九日發佈之公告。
4. 於二零一五年六月，哈爾濱航空工業（集團）有限公司（「哈航集團」）於上海證券交易所減持了中直股份 2,585,721 股股份。減持完成後，本公司通過哈航集團持有中直股份 166,270,802 股股份，佔中直股份已發行股份總數約 28.21%。於二零一五年七月十五日，本公司通過定向資產管理計劃方式於上海證券交易所購買了中直股份 622,800 股股份，平均價格為每股人民幣 50.33 元，總金額約為人民幣 3,134.55 萬元。詳情謹請參閱本公司於二零一五年七月十五日發佈之公告。

## 購買、出售及贖回證券

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。



## 於香港交易所披露易網站披露資料

本公佈之電子版本於香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）披露易網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）及本公司網站（[www.avichina.com](http://www.avichina.com)）刊登。本公司將於適當時候向本公司股東寄發及於香港交易所披露易網站及本公司網站登載截至二零一五年六月三十日止六個月期間之中期報告，當中載有上市規則附錄十六建議之所有資料。

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

北京，二零一五年八月二十六日

於本公告刊發日期，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、郭重慶先生、莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生，以及獨立非執行董事劉仲文先生、劉人懷先生、楊志威先生組成。

\*僅供識別