



AviChina

AviChina Industry & Technology Company Limited
中国航空科技工业股份有限公司
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股票代碼: 2357)



2016

年報



目錄

2	公司簡介
4	財務摘要
7	董事會致辭
9	管理層討論及分析
21	董事、監事及高級管理人員
29	董事會報告
46	監事會報告
47	企業管治報告
65	環境、社會及管治報告
85	獨立核數師報告
90	合併損益表
91	合併綜合收益表
92	合併財務狀況表
94	合併權益變動表
96	合併現金流量表
99	財務報表附註
194	年報釋義
198	公司信息

公司簡介

本公司是二零零三年四月三十日於中國設立的股份有限公司。本公司的H股於二零零三年十月三十日在聯交所掛牌上市(股票代碼：2357)。截至本報告日，本公司內資股股東為中國航空工業、中航機電、中國華融資產管理股份有限公司、中國信達資產管理股份有限公司、中國東方資產管理公司，H股股東主要有空中客車集團(Airbus Group)。

本公司主要透過附屬公司進行營運。本集團主要從事：

- 開發、製造、銷售和改進航空產品，為國內外客戶提供直升機、教練機、通用飛機、支線飛機；及
- 與國外的航空產品製造商共同合作開發和生產航空產品。

下載本報告：

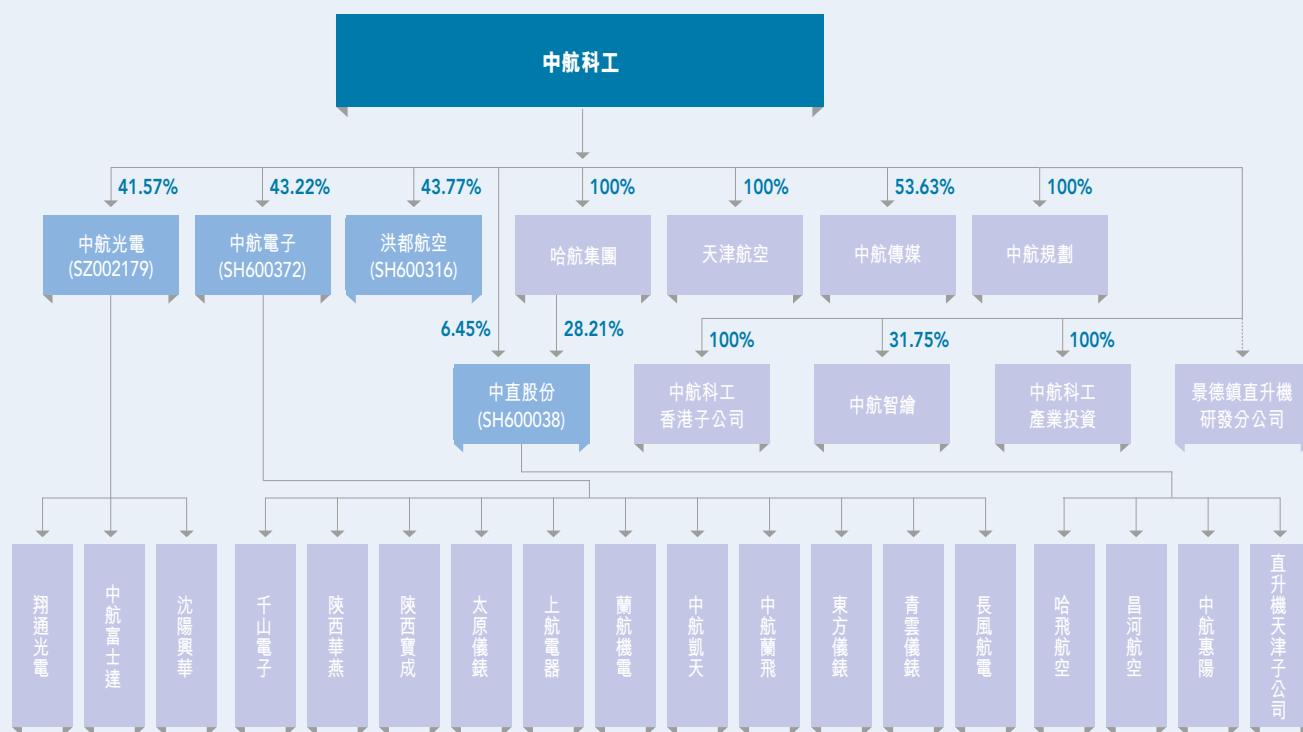


公司簡介

集團主要產品

直-8、直-9、直-11等系列(含AC系列)直升機；L15、K8和CJ-6型等系列教練機；運-12系列多用途飛機和農-5系列農林飛機；與空客直升機合作生產的EC-120型直升機；與阿古斯特合資生產的CA109型直升機；航空零部件、航空電子產品及附件；規劃、設計、諮詢等航空工程服務。

集團業務架構



財務摘要

合併損益

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元，除每股基本及攤薄溢利數據之外)

截至十二月三十一日止年度

	二零一六年	二零一五年 (經重列)	變動率
收入	36,628	34,424	6.40%
除稅前溢利	2,605	2,646	-1.55%
本公司權益持有人應佔溢利	1,119	1,143	-2.10%
毛利率	19.01%	19.43%	-0.42%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)			
— 基本	0.188	0.192	-2.08%
— 攤薄	0.188	0.192	-2.08%

合併資產負債

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元)

於十二月三十一日

	二零一六年	二零一五年 (經重列)	變動率
總資產	69,509	67,112	3.57%
總負債	41,172	40,692	1.18%
非控制性權益	14,937	13,760	8.55%
所有者權益(不含非控制性權益)	13,400	12,660	5.85%

財務摘要

自二零一二年一月一日始，本集團最近五年綜合業務之財務資料概述如下：

(按國際財務報告準則編製)

(人民幣百萬元，除每股基本及攤薄溢利數據之外)

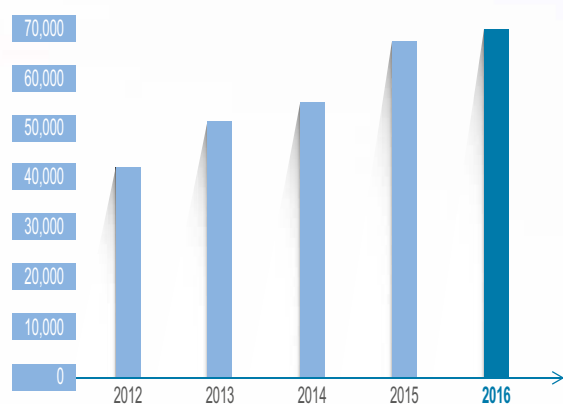
於十二月三十一日／截至十二月三十一日止年度

	二零一六年	二零一五年 (經重列)	二零一四年	二零一三年	二零一二年 (經重列)*
總資產	69,509	67,112	54,722	50,928	41,665
總負債	41,172	40,692	31,421	29,121	22,457
非控制性權益	14,937	13,760	12,486	11,684	9,052
所有者權益(不含非控制性權益)	13,400	12,660	10,815	10,123	10,156
收入	36,628	34,424	25,710	22,193	18,368
除稅前溢利	2,605	2,646	2,003	1,761	1,540
本公司權益持有人應佔溢利	1,119	1,143	781	713	664
毛利率	19.01%	19.43%	19.05%	19.41%	21.36%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)					
— 基本	0.188	0.192	0.143	0.131	0.124
— 攤薄	0.188	0.192	0.143	0.131	0.124

* 由於二零一三年涉及同一控制下企業合併，二零一二年度財務資料經重列，有關詳情請參閱二零一三年度報告。

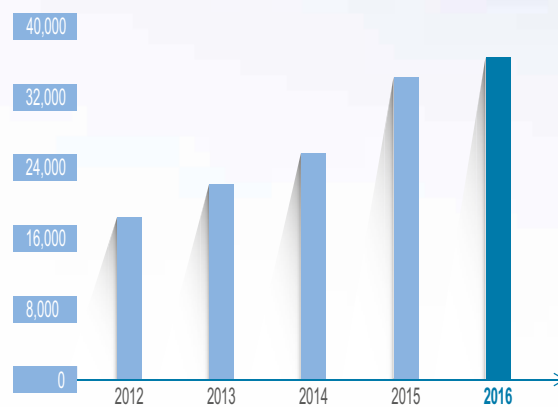
總資產

(人民幣百萬元)



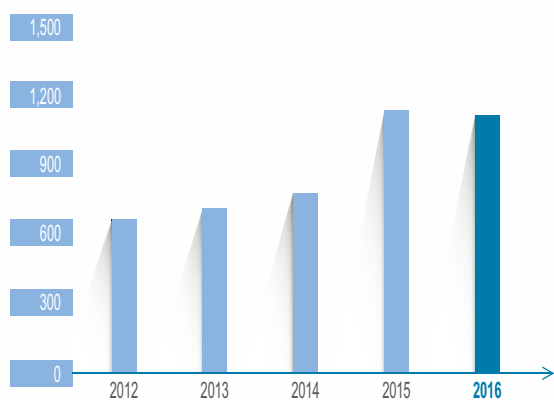
收入

(人民幣百萬元)



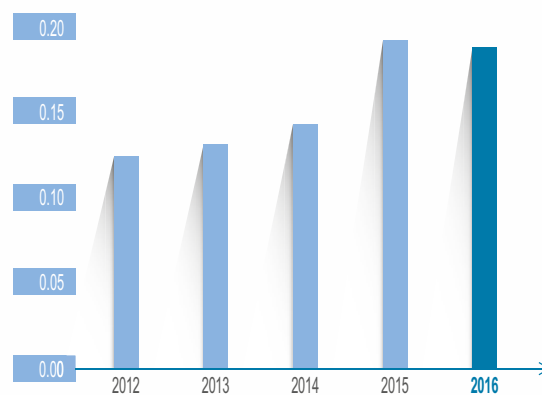
本公司權益持有人應佔溢利

(人民幣百萬元)



本公司權益持有人應佔每股基本溢利

(人民幣元)





董事會致辭

各位股東：

本公司董事會欣然提呈本集團二零一六年度合併業績。

年度業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之收入為人民幣366.28億元，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣11.19億元。

業務回顧

二零一六年度，中國經濟發展緩中趨穩、穩中向好，經濟社會保持平穩健康發展，實現了國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要(「**十三五規劃**」)良好開局。本公司之控股股東中國航空工業以「**創新轉型**」為主題，強力推進深化改革，主動作為，「**瘦身健體**」，積極謀劃創新發展，全面完成各項工作。連續第八年進入財富世界企業500強，排名上升至143位。連續第五年入選世界品牌實驗室中國500最具價值品牌，並以人民幣1,118億元的品牌價值名列第25位，品牌價值較去年增加人民幣109億元。

本公司於本年度內按照打造中國航空及相關高科技產業平台的戰略定位，積極應對挑戰，借助母公司優勢，擴展公司規模，明確投資方向，優化產業佈局，探索混合所有制改革，落實「**瘦身健體**」，各項業務穩步發展。完成中航規劃收購，業務進一步拓展至航空工程服務領域；民用直升機首飛取證順利推進，運-12F相繼獲得中國民航局、美國聯邦航空管理局頒發的型號合格證，通用飛機取得新訂單；致力於治理結構優化，尋求體制創新；首次參加第50屆范堡羅國際航展，拓展國際民用航空產品市場；持續關注投資者關係，加強企業管治。同時，本公司持續踐行社會責任，敬業誠信，規範經營，積極參與公益事業，創造綠色經濟，推動企業文化建設，樹立值得信賴的上市公司形象。

未來展望

二零一七年，中國經濟建設進入轉型升級的新階段，「**十三五規劃**」發佈，中國航空工業的改革發展也站在了新的起點上。「**中國製造2025**」對製造業創新發展，提質增效提出了更高的要求；「**兩化**」(工業化和信息化)融合和智慧製造的熱潮推動航空製造技術升級；深化國企改革，管控模式持續優化；政策利好出台，通航產業發展或迎來春天；國家「**一帶一路**」戰略引領區域發展。

二零一七年，面對新階段、新形勢、新任務，新起點，唯有不忘初心，方能開拓前行。中航科工將聚焦主業，積極實踐「中國製造2025」，大力推進協同創新、「兩化」融合、智慧製造等工作，借助通航政策優勢，大力發展通用航空產業；以「一帶一路」國家戰略為支撐，加快國際化開拓步伐，探索海外項目投資；專注航空主業，依託母公司優勢，積極推行混合多元化股權結構，做積極的投資者，實現價值發現、創造和維護。積極推動子公司治理規範運行，優化調整管理架構，扎實推進「瘦身健體」。同時，我們將繼續堅守對社會責任的履行，在追求企業與員工共同成長的同時，始終堅持可持續發展道路，確保產品品質、安全生產，努力打造綠色航空產業鏈，律己擔當，積極承擔責任，熱心公益，奉獻社會。

二零一七年，本公司董事會和全體員工對新的一年滿懷信心，我們將牢記回報社會，回報股東的初心不懈怠，堅定戰略自信與能力自信不動搖，勤勉敬業、銳意進取，開拓奮進，打造可持續發展和具有投資價值的上市公司。

致謝

最後，本公司董事會對廣大投資者、客戶和合作夥伴的信賴和支持表示衷心的感謝。對本公司的經營團隊和員工在過去一年裡的辛勤努力和貢獻表示感謝。



董事會

北京，二零一七年三月十五日



管理層討論及分析

在閱讀下述討論內容時，請一併參閱包含在本年報及其他章節中本集團的合併財務報表及其註釋。

概述

二零一六年上半年，新收購的中航規劃納入本集團合併報表範圍，根據相關規定，本集團對上年同期相關資料進行了重列。同時，按照新的業務分類，本集團將業務劃分為航空整機板塊、航空零部件板塊和航空工程服務板塊。

除文中另有所指，本報告中所引述的上年同期相關資料均已經重列。

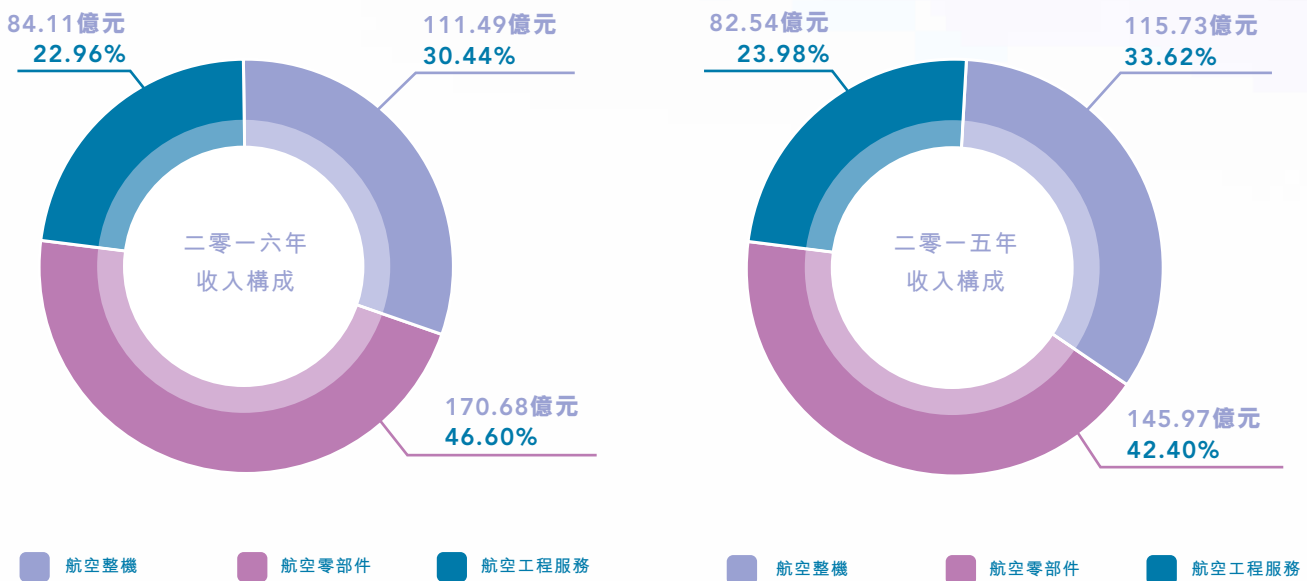
截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣366.28億元，較上年同期收入人民幣264.08億元(重列前)增長人民幣102.20億元，增幅為38.70%；較上年同期收入人民幣344.24億元(經重列)增長人民幣22.04億元，增幅為6.40%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣11.19億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣8.63億元(重列前)增長人民幣2.56億元，增幅為29.66%；較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣11.43億元(經重列)下降人民幣0.24億元，降幅為2.10%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度與截至二零一五年十二月三十一日止年度的本集團合併經營業績比較如下：

合併經營業績

1 收入構成

本集團二零一六年度實現收入為人民幣366.28億元，較上年同期收入人民幣344.24億元增長6.40%，主要得益於航空零部件業務增長。



本集團二零一六年度航空整機業務實現收入為人民幣111.49億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣115.73億元減少人民幣4.24億元，降幅為3.66%，主要是受直升機銷量有所下降影響；二零一六年航空整機業務收入佔本集團收入的比重為30.44%，較上年同期下降3.18個百分點。

本集團二零一六年度航空零部件業務實現收入為人民幣170.68億元，較上年同期航空零部件業務收入人民幣145.97億元增加人民幣24.71億元，增幅為16.93%，主要得益於附屬公司中航光電收入的快速增長。二零一六年航空零部件業務收入佔本集團收入的比重為46.60%，較上年同期上升4.20個百分點。



管理層討論及分析

本集團二零一六年度航空工程服務業務實現收入為人民幣84.11億元，較上年同期航空工程服務業務收入人民幣82.54億元增加人民幣1.57億元，增幅為1.90%。二零一六年航空工程服務業務收入佔本集團收入的比重為22.96%，較上年同期下降1.02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

本集團二零一六年度共發生銷售及配送開支人民幣5.73億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣5.51億元增加人民幣0.22億元，增幅為3.99%，主要是本期附屬公司中航光電隨著收入增長，其產品銷售服務費相應增加所致。二零一六年度銷售及配送開支佔本集團收入的比重為1.56%，與上年同期基本持平。

3 行政開支

本集團二零一六年度共發生行政開支人民幣39.21億元，較上年同期行政開支人民幣37.16億元增加人民幣2.05億元，增幅為5.52%，主要是本期中航光電加大產品研發投入所致。二零一六年度行政開支佔本集團收入的比重為10.70%，較上年同期下降0.09個百分點。

4 經營溢利

本集團二零一六年度經營溢利為人民幣27.31億元，較上年同期經營溢利人民幣27.43億元減少人民幣0.12億元，降幅為0.44%。隨著本集團產品收入的增長，本集團的毛利額貢獻相應增加，但由於本報告期內處置可供出售金融資產產生的投資收益大幅減少，導致其他收益同比減少，最終使得經營溢利小幅下滑。

5 財務開支淨額

本集團二零一六年度共發生財務開支淨額為人民幣2.53億元，較上年同期財務開支淨額人民幣2.46億元增加人民幣0.07億元，增幅為2.85%。詳情請參考財務報表附註7。

6 所得稅費用

本集團二零一六年度共發生所得稅費用為人民幣3.53億元，較上年同期所得稅費用人民幣4.28億元減少人民幣0.75億元，降幅為17.52%。詳情請參考財務報表附註10。

7 本公司權益持有人應佔溢利

二零一六年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣11.19億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣11.43億元減少人民幣0.24億元，降幅為2.10%。雖然本期本公司年度溢利為人民幣22.52億元，同比增長1.53%，但本公司年度溢利增長主要來源於非全資附屬公司，部分全資附屬公司年度溢利下滑，使得本期本公司權益持有人應佔溢利同比有所下降。

貸款擔保和抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣87.11億元，其中：抵押借款為人民幣2.49億元，抵押擔保物為樓宇、應收票據及應收賬款，其賬面淨值約為人民幣2.79億元。

擔保借款為人民幣14.97億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣12.43億元，同系子公司提供的擔保為人民幣2.54億元。

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。

或然負債和擔保

於二零一六年十二月三十一日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或然負債。

流動資金及財務資源

1 流動性資本和資本來源

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物淨額為人民幣87.73億元，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。

下表列出了本集團二零一六年度和二零一五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	二零一六年	二零一五年 (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	(858)	1,453	(2,311)	N/A
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(608)	1,428	(2,036)	N/A
融資活動產生的現金流量淨額	704	9	695	7,722%

2 經營、投資及融資活動

本集團二零一六年度經營活動現金淨流出為人民幣8.58億元，較上年同期經營活動現金淨流入人民幣14.53億元增加淨流出人民幣23.11億元，主要是本報告期內部分交付的產品已在上年預收賬款。

本集團二零一六年度投資活動現金淨流出為人民幣6.08億元，較上年同期投資活動現金淨流入人民幣14.28億元增加淨流出人民幣20.36億元，主要是上年同期根據投資資金安排，大幅減少三個月以上定期存款，而本報告期內三個月以上定期存款規模較小且波動不大。

本集團二零一六年度融資活動現金淨流入為人民幣7.04億元，較上年同期融資活動現金淨流入人民幣0.09億元增加人民幣6.95億元，增幅為7,722%，主要是報告期內一家附屬公司發行中期票據，以及部分附屬公司獲取非控股股東增資。

於二零一六年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣87.11億元，其中短期借款為人民幣34.29億元，即期部分的長期借款為人民幣9.08億元，非即期部分的長期借款為人民幣43.74億元。

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	908
兩年內償還	708
三年至五年內償還	3,496
五年後償還	170
合計	5,282

於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣25.37億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的29.12%；其他借款為人民幣61.74億元，加權平均年利率為5%，佔總借款的70.88%。

於二零一六年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

資本負債率

於二零一六年十二月三十一日，本集團資本負債率為12.53%（於二零一五年十二月三十一日經重列為11.77%），以二零一六年十二月三十一日的借款總額除以資產總額計算。

板塊資料

本集團的主要業務分為三個板塊：航空整機業務、航空零部件業務和航空工程服務業務。

航空整機業務

收入

本集團二零一六年度航空整機業務實現收入為人民幣111.49億元，較上年同期減少3.66%。其中：(1)直升機銷量與上期比略有下降，本期實現收入為人民幣99.27億元，較上年同期減少人民幣6.61億元，降幅為6.24%，佔航空整機業務總收入的89.04%；(2)教練機銷量上升，本期實現收入為人民幣9.88億元，較上年同期增加人民幣2.26億元，增幅為29.66%，佔航空整機業務總收入的8.86%；(3)通用飛機本期實現收入為人民幣2.34億元，較上年同期增加人民幣0.11億元，增幅為4.93%，佔航空整機業務總收入的2.10%。

本集團二零一六年度整機業務收入佔總收入的比重為30.44%，較上年同期下降3.18個百分點。

毛利率

本集團二零一六年度整機業務毛利率為9.51%，較上年同期下降2.51個百分點，主要是部分產品目前處於試製階段，毛利率較低。

航空零部件業務

收入

本集團二零一六年度航空零部件業務實現收入為人民幣170.68億元，較上年同期增長16.93%。其中：航電業務實現收入為人民幣116.57億元，較上年同期增長人民幣12.22億元，增幅為11.71%，佔航空零部件業務收入的68.30%。

本集團二零一六年度航空零部件業務收入佔總收入的比重為46.60%，較上年同期上升4.20個百分點。

毛利率

本集團二零一六年度航空零部件業務毛利率為30.37%，較上年同期下降1.04個百分點，主要是產品結構變化所致。

航空工程服務業務

收入

本集團二零一六年度航空工程服務業務實現收入為人民幣84.11億元，較上年同期增長1.90%。本集團二零一六年度航空工程服務業務收入佔總收入的比重為22.96%，較上年同期下降1.02個百分點。

毛利率

本集團二零一六年度航空工程服務業務毛利率為8.56%，較上年同期基本持平。

業務回顧及展望

二零一六年，國際環境複雜嚴峻，世界經濟不確定因素較多，國內經濟下行壓力持續加大。面對困難和挑戰，本公司之控股股東中國航空工業堅持聚焦提質增效、力促轉型升級為主綫，推進「瘦身健體」，提升經濟效益和效率，全面完成各項工作。

本集團不斷深化對經濟發展新常態的認識，貫徹落實創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念；持續優化戰略部署，堅持打造中國航空高科技及相關高科技產業平台；各項業務穩步推進，航空產品訂單維持穩定；完成收購中航規劃100%權益，業務進一步拓展至航空製造業前端的規劃、設計、諮詢等工程服務領域。

本集團持續加強國際市場開拓力度，提升品牌國際影響力，積極融入國際產業鏈。二零一六年上半年，本集團首次組織附屬公司參加第50屆范堡羅國際航空航天展覽會，積極拓展國際民用航空產品市場，加大與國際航空製造商合資、合作力度，搭建與國際合作夥伴進一步加強交流和溝通的平台。



管理層討論及分析

二零一六年，本集團直升機業務運營总体保持平穩，新型號研製進展順利。AC352系列直升機成功完成首飛，填補了中國民用直升機譜系7噸級的空白；AC311系列直升機完成空中遊覽、空中警戒、公務飛行、加裝醫療救護設備試飛等多項任務；為適應高原需求研製的AC311A，獲得中國民航局（「CAAC」）頒發的型號合格證和生產許可證；雙發輕型直升機AC312E實現首飛，全面進入科研試飛；AC313系列直升機完成應急漂浮試飛和飛行充氣實驗，是國內首次開展水上運行機型適航驗證。運-12系列飛機相繼獲得CAAC和美國聯邦航空管理局（「FAA」）頒發的型號合格證。

二零一六年，本集團教練機生產及市場拓展穩步推進。L15高級教練機及K8教練機亮相第九屆南非防務展，此為L15高級教練機首次在非洲大陸進行飛行表演；首批L15Z飛機順利完成海外用戶交付，初教六飛機完成12架生產、試飛並交付海外用戶。洪都航空作為國產大飛機C919機身等直段唯一供應商，再度榮獲「中國商飛優秀供應商銀獎」。

二零一六年，本集團航空零部件業務明顯提升。中航光電強化技術創新驅動，持續培育新的經濟增長點，核心連接技術取得多項突破，相關多元業務持續拓展；56Gbps高速連接器項目成功中標國家工業強基工程，產品技術水準達到國際先進；深耕工藝研究，成功突破智慧自動布織技術，全年46項自動化項目取得成效；成功進入通訊領域國際龍頭全球供應商行列，歐洲電動汽車市場實現突破，國際行業影響力進一步增強。中航電子大力拓展通用航空、直升機、發動機、國際轉包等市場；同時，大力推進航空電子技術的轉化應用，構建工業互聯網創新創業平台，推動現代科技服務業這一領域，打造公司戰略增長新動能。上海航空電器有限公司利用航空照明衍生技術大力拓展集研發、生產及銷售為一體的激光投影機市場，其攜中航國畫激光投影機全系列產品及多款解決方案亮相二零一六第十一屆中國國際航空航天博覽會。

二零一六年，通過收購中航規劃，本集團新增航空工程服務業務。中航規劃積極推進管理型總承包向EPC（工程總承包）型總承包轉型，在優勢業務領域探索產業與資本融合發展的模式和路徑，推進實施BOT（基礎設施特許權）、PPP（政府和社會資本合作）等新型業務模式。

二零一六年，本公司參與出資設立中航智繪，以利於推進無人機應用及航空產業智能化發展；完成出資設立中航工業南京伺服控制系統有限公司及中航工業南京機電科技有限公司，擴展民用航空產業鏈；哈飛航空參與出資設立哈爾濱通用飛機工業有限公司（「哈爾濱通飛」），主要從事於通用固定翼飛機的製造、銷售及客戶服務等相關業務，有助於本公司整合、協調並促進其通用航空業務的快速進展。於本年度內，本公司投資的湖北航宇嘉泰飛機設備有限公司已正式成為波音737全新的一家座椅供應商，該型座椅獲得FAA頒發的民用飛行器技術標準規範設計批准函。

二零一七年，全球經濟弱復蘇趨勢難有改善。加快結構性改革、改善生產效率、提升全要素生產率將成為新的增長路徑。國務院辦公廳發佈《關於促進通用航空業發展的指導意見》，第一次對通用航空全產業鏈發展作出全面部署。國家對於航空產業的重視有利於本公司航空產業的發展及轉型升級。本集團將以此為契機，積極對接國家政策，以落實全面深化改革為指導，以培育核心競爭力、提升經營品質效益為中心，加強管理，規範運作，回報股東，回報社會：

1. 立足自身，聚焦主業，提質增效，優化集團管控模式；
2. 強化技術創新驅動，大力推進新一代航空產業前沿領域創新突破，提升新興產業支撐作用；
3. 積極對接《國務院辦公廳關於促進通用航空業發展的指導意見》，進一步明確通用航空發展目標，推進通用航空產業加快發展；
4. 深入貫徹實施「中國製造2025」，將發展智慧製造作為長期堅持的戰略任務，提升整個航空產業鏈的整體競爭力；
5. 強化公司核心價值傳播，大力提升文化宣傳工作水平，堅持發展綠色航空，積極履行社會責任，提升公司品牌形象。

募集資金使用

截止二零一六年十二月三十一日，募集資金共計投入人民幣36.43億元，用於高級教練機、直升機及航空複合材料的生產和研發，收購航空資產和股權投資。其餘部分均以孳息短期存款存於中國的銀行。

僱員情況

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有員工51,119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	51,012	99.79
整機業務	20,896	40.88
零部件業務	27,248	53.30
工程服務業務	2,868	5.61
其他業務	107	0.21
總計：	51,119	100

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣62.24億元，較上年同期員工成本人民幣56.06億元增加人民幣6.18億元，增幅為11.02%。

員工薪酬

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、公共住房基金供款及退休金供款。本集團亦會按僱員之個別表現酌情向僱員發放年終花紅。

員工培訓

本集團堅持認為航空製造業對員工的知識和技能有較高要求。因此，實行完善的員工培訓是本集團不斷發展的關鍵。為此，本集團不斷檢討現有的員工培訓制度，努力為員工提供全面、系統的培訓計劃。

本集團在二零一六年按照發展戰略，配合本公司各項業務的開展，積極建立人才培訓新格局，系統做好人才培訓工作，提高培訓的針對性和實效性，擴展國內、國外培訓渠道，重構培訓體制和機制，並完善了相應的管理制度和資源匹配模式，國際化人才培養工作成效明顯。本年度，本公司繼續組織本公司及附屬公司相關人員進行了多次有關上市公司法律、法規、證券、財務、投資管理等方面的培訓。通過培訓，使員工能夠及時掌握新的法律、法規和工作技能，不斷的充實和完善自己，加強企業的競爭力，以適應不斷變化的市場發展。

董事、監事及高級管理人員

董事

執行董事

林左鳴先生

(發展及戰略委員會主席、提名委員會主席)



59歲，董事長，博士，研究員。林先生亦擔任中國航空工業董事長。林先生一九八二年畢業於南京航空航天大學，主修發動機設計專業；二零零六年獲得北京航空航天大學管理工程專業博士學位。林先生一九八二年七月起開始從事航空事業，歷任成都發動機公司人勞處幹事、副處長；工程技術處副處長；工藝研究所副所長；副總工程師；副總經理；總經理；董事長；一九九八年十月起任瀋陽黎明航空發動機(集團)公司總經理；二零零一年七月起任中航第一集團公司副總經理兼瀋陽黎明航空發動機(集團)公司董事長、總經理；二零零六年五月起任中航第一集團公司總經理；二零零八年七月起至二零一二年三月任中國航空工業總經理。林先生亦擔任中國商用飛機有限責任公司副董事長、中國航空研究院董事長、中國航空學會理事長。林先生於二零零八年十月起出任本公司董事長、執行董事，二零零八年十二月起出任本公司發展及戰略委員會主席，二零一二年三月起出任本公司提名委員會主席。

非執行董事

譚瑞松先生

(發展及戰略委員會委員)



55歲，副董事長，博士、研究員級高級工程師。譚先生亦擔任中國航空工業總經理。譚先生一九八三年畢業於北京航空學院，主修發動機製造與設計專業，並獲得學士學位，二零零二年獲得哈爾濱工程大學船舶與海洋工程專業碩士學位，二零零六年獲哈爾濱工程大學管理科學與工程博士學位。譚先生一九八三年七月起開始從事航空事業，歷任哈爾濱東安發動機製造公司副總工程師、副總經理；哈爾濱東安汽車動力股份有限公司總經理；哈爾濱東安發動機(集團)有限公司董事、副董事長、總經理；哈爾濱航空工業(集團)有限公司董事長；中國航空工業副總經理。譚先生亦擔任中國航空研究院副董事長。譚先生於二零零五年六月起出任本公司董事，二零零六年六月起任本公司副董事長、執行董事；二零零八年十月起出任本公司副董事長、執行董事兼總經理；二零一六年八月，辭任本公司總經理職務，同時成為本公司非執行董事。



顧惠忠先生

(審計委員會、發展及戰略委員會委員)

60歲，碩士，研究員級高級會計師。顧先生一九八一年畢業於鄭州航空工業管理學院，主修財務管理專業；二零零零年獲得北京航空航天大學國際金融專業碩士學位。顧先生一九八一年七月起開始從事航空事業，歷任第三機械工業部、航空工業部、航空航天工業部財務司幹部、副處長、處長；一九九零年任中國航空工業財務部綜合處處長；一九九三年六月起任中航總財務部外事財務處處長；一九九四年八月起任中振會計諮詢公司總經理；一九九五年十一月起任中航總財務局副局長；一九九八年七月起任國防科學技術工業委員會財務司副司長；一九九九年六月起任中航第一集團公司副總經理；二零零五年二月兼任中航第一集團公司總會計師。二零零八年十一月至二零一六年十一月擔任中國航空工業副總經理兼總會計師，二零零八年十二月至二零一三年三月擔任中航投資有限公司董事長和中國航空技術國際控股有限公司董事長，顧先生亦擔任中國航空研究院董事。顧先生於二零零八年十月起出任本公司非執行董事。



高建設先生

(薪酬委員會及提名委員會委員)

53歲，博士，一級高級經濟師。高先生亦擔任中國航空工業副總經理。高先生一九八五年畢業於廈門大學，主修哲學專業，並獲得學士學位。二零零一年完成北京航空航天大學教育經濟與管理專業研究生學習。二零零八年完成南京航空航天大學管理科學與工程博士學習，獲得博士學位。高先生一九八五年起開始從事航空事業，歷任航空工業部、航空航天工業部、中國航空工業總公司人事勞動司科員、主任科員、副處長、處長；一九九九年七月起任中航第一集團公司人力資源部副部長、部長；期間曾兼任成都飛機公司副董事長、副總經理；二零零六年八月起任中航第一集團公司副總經理。高先生亦擔任中國航空研究院董事。高先生於二零零八年八月起出任本公司監事，二零零九年六月起出任本公司非執行董事。

董事、監事及高級管理人員



基蘭·豪(Kiran Rao)先生

(發展及戰略委員會委員)

54歲，曾就讀於英國倫敦城市大學，於一九八五年獲得航空工程理學士學位，並於一九八八年獲得跨音速空氣動力學博士學位。基蘭·豪(Kiran Rao)先生於一九八八年至一九八九年期間在英國航空航天公司空氣動力部門開始從事飛行控制系統工作；隨後，加入英國航空航天公司市場開發部，在印度、中東和東南亞地區從事銷售工作；於一九九二年十二月加入空客飛機公司，擔任航空公司市場部經理；一九九四年八月，晉升為空客飛機北美公司航空市場行銷總監；一九九六年四月被任命為空客飛機印度公司總裁；二零零零年九月，晉升為負責南亞和非洲區銷售的公司副總裁；二零零四年十月任空客市場開發和定價部高級副總裁；二零零六年一月擔任負責市場開發和合同的執行副總裁；於二零一二年十一月起被任命為空客主管戰略與規劃的執行副總裁，同時繼續兼任銷售與市場開發執行副總裁的工作。基蘭·豪(Kiran Rao)先生於二零一六年六月起出任本公司非執行董事。



何志平先生

52歲，一九七九年就讀於中國紡織大學(今東華大學)機械工程專業，一九八六年獲工學碩士學位。一九八七年以來，何先生曾任中國有色金屬深圳聯合公司科力鐵有限公司總經理助理，海南三亞華亞集團公司總經理助理、副總經理，長城證券有限責任公司的董事職務。何先生現任中國華建投資控股有限公司董事長，且為秦皇島天業通聯重工股份有限公司的實際控制人。何先生亦擔任江西老區建設促進會副會長、贛商總會常務副會長、東華大學校董等社會職務。何先生於二零一六年八月起出任本公司非執行董事。

獨立非執行董事

劉仲文先生

(審計委員會主席、薪酬委員會及提名委員會委員)

58歲，現為星島新聞集團有限公司(「星島」，一家於聯交所主板上市的公司)之執行董事及首席財務總監。劉先生於二零零五年五月加盟星島。劉先生為特許會計師，並持有新西蘭威靈頓維多利亞大學工商管理學士學位。劉先生為新西蘭會計師學會會員及香港會計師公會會員，並在企業管理、會計及財務方面擁有豐富的經驗。劉先生自二零零五年五月加盟星島前，為中國光大控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司)之執行董事。劉先生於二零零六年八月起出任本公司獨立非執行董事；於二零一四年三月起獲委任為審計委員會主席。



劉人懷先生

(審計委員會、薪酬委員會及提名委員會委員)

76歲，中國工程院院士，一九六三年畢業於蘭州大學。劉先生於一九九九年當選為中國工程院機械與運載工程學部院士；二零零零年又當選為中國工程院工程管理學部首批院士。劉先生於一九九五年至二零一三年曾任暨南大學校長，教育部高等學校力學教學指導委員會主任委員，教育部科技委員會管理學部主任、中國振動工程學會理事長，中國力學學會副理事長。現任暨南大學教授、董事、戰略管理研究中心主任、應用力學研究所所長。劉先生自二零一零年八月至二零一二年一月擔任泰豐國際集團有限公司(其股票於香港聯交所上市)非執行董事，目前亦擔任廣東宏大爆破股份有限公司(其A股於深圳證券交易所上市)獨立董事。劉先生於二零一四年六月起出任本公司獨立非執行董事。



董事、監事及高級管理人員



楊志威先生

(薪酬委員會主席、審計委員會及提名委員會委員)

62歲，碩士。楊先生獲授香港大學社會科學學士學位，其後再於英國法律學院畢業，並持有加拿大西安大略大學法律學士學位及工商管理碩士學位。楊先生為馮氏控股(1937)有限公司及其控股並於香港上市的公司之集團監察及風險管理總裁。楊先生於二零零一年加入中銀香港(控股)有限公司(股份代號：2388)，先後擔任董事會秘書及負責个人银行业务之副总裁職務。他亦於二零零五年至二零零八年兼任中國銀行股份有限公司(股份代號：3988)的董事會秘書。楊先生曾於中國光大控股有限公司(股份代號：0165)擔任法律顧問兼董事，此前為胡關李羅律師行合夥人。楊先生於二零一五年六月起出任本公司獨立非執行董事，並獲委任為薪酬委員會主席。

監事



鄭強先生

53歲，碩士，研究員。鄭先生一九八八年畢業於西北工業大學，獲得飛機設計專業碩士學位。鄭先生一九八八年起開始從事航空事業，歷任航空航天工業部中國航空系統工程研究所工程師、民機室副主任、主任；一九九六年三月起任中國航空系統工程研究所副總工程師兼飛機系統工程研究室主任；一九九六年十月起任中國航空系統工程研究所副所長、所長；二零零一年八月起先後任中航第一集團公司民用飛機部副部長、部長；二零零四年九月起任中航第一集團公司總經理助理；二零零九年六月至二零一五年六月任本公司副總經理；二零一四年八月至二零一五年三月任中直股份董事；二零一五年六月起任中國航空工業管理創新辦主任。鄭先生於二零一六年十月起出任本公司監事，並獲委任為監事會主席。



劉富敏先生

52歲，本科、高級經濟師。劉先生一九八五年畢業於哈爾濱金融專科學院，主修金融專業；一九九四年畢業於哈爾濱師範大學，主修經濟管理專業。劉先生一九八八年開始在黑龍江省從事銀行工作，曾任中國工商銀行黑龍江省分行金融研究所、工商信貸處、流動資金信貸處科員、副主任科員、主任科員；於二零零零年二月起任中國華融資產管理公司哈爾濱辦事處股權管理部、資產管理部、業務發展部項目經理、高級經理、總經理助理、副總經理；二零一零年一月起任中國華融資產管理公司(中國華融資產管理股份有限公司)業務審查部副總經理；二零一五年一月起任中國華融資產管理股份有限公司黑龍江省分公司副總經理、總經理。劉先生於二零一五年六月起出任本公司監事。



李竟女士

38歲，碩士，具有中級翻譯資格。二零零二年畢業於西南農業大學，獲學士學位。二零一三年獲得對外經濟貿易大學工商管理碩士學位。先後在綿陽市科創園區招商局，中航第二集團公司國際合作貿易部國際合作處工作。李女士於二零零四年加入本公司，二零一二年五月起出任本公司監事。

高級管理人員



陳元先生

56歲，博士，研究員。陳先生一九八二年畢業於南京航空航天大學，主修人機工程專業，並獲得學士學位，一九八八年畢業於北京航空航天大學，獲得人機工程專業碩士學位，一九九八年獲得北京航空航天大學人機工程專業博士學位。陳先生一九八二年起開始從事航空事業，歷任中國航空附件研究所技術員、副主任、副總工程師、總工程師；二零零零年二月起任中國航空附件研究所所長；二零零三年二月起任中航第一集團公司機載設備部部長；二零零七年六月起任中航第一集團公司副總工程師；二零零八年九月起任中國航空工業副總經濟師、戰略規劃部部長；二零一三年三月起任中國航空工業董事、總經濟師；二零一二年六月至二零一五年十二月任中航資本董事。陳先生曾於二零零九年六月至二零一二年五月出任本公司非執行董事；二零一四年三月起出任本公司副總經理兼財務總監；二零一六年八月起出任本公司總經理。



唐軍先生

56歲，博士，研究員級高級工程師。唐先生一九八三年畢業於南昌航空工業學院，主修航空材料腐蝕與防護專業，並獲得學士學位，在北京航空航天大學獲工業外貿碩士學位，在西北工業大學獲得管理學博士學位。唐先生一九八三年起開始從事航空事業，歷任西安飛機工業(集團)有限責任公司工藝員，機加總廠技術副廠長，製造工程部副部長兼材工所所長，品質保證部部長，副總經理；二零一一年八月至二零一三年三月任西安飛機工業(集團)有限責任公司董事長，總經理；二零一三年三月至二零一五年十二月任中航工業飛機有限責任公司總經理；二零一五年十二月至二零一六年八月任中國航空工業質量安全管理部長。唐先生於二零一六年八月起出任本公司副總經理。



陳灌軍先生

55歲，碩士，研究員。陳先生一九八四年畢業於南京航空航天大學，主修高空設備專業，並獲得學士學位，其後在巴黎工程管理大學獲得工商管理碩士學位。陳先生一九八四年起開始從事航空事業，歷任任中國航空科技情報研究所研究部副主任、主任，科技處處長，副所長；二零零一年八月起任航空工業發展研究中心副主任；二零零二年七月起任中航第一集團公司機載設備部副部長；二零零六年九月起任中航第一集團公司市場與國際合作部部長；二零零八年九月至二零一五年三月任中國航空工業國際事務部部長。陳先生自二零一五年六月起至二零一六年十月出任本公司監事會主席；二零一六年十月起出任本公司副總經理。

董事會秘書



甘立偉先生

52歲，碩士，研究員。甘先生一九八七年畢業於北京航空航天大學，主修系統工程與管理工程專業，獲得學士學位，並於一九九八獲得工業外貿管理學碩士學位。甘先生一九八七年起開始從事航空事業，歷任航空工業綜合技術研究所工程師，高級工程師，航空工業經濟研究中心副處長，處長，副總工程師，副主任，中航第二集團公司發展研究部副部長；二零零三年四月起任本公司經理部部長；二零一五年三月起任中航科工香港子公司副總經理。甘先生於二零一六年八月起出任本公司董事會秘書。



董事會報告

中航科工董事會提呈董事會報告以及本集團截至二零一六年十二月三十一日止的經審核財務報告。

集團業務

本集團主要從事航空產品研究、開發、製造和銷售及相關工程服務。

有關本集團業務的詳情及未來業務發展，請參閱載於本年報16至18頁標題為「業務回顧及展望」的部分。

環境政策

本公司制定並執行以下環境保護政策，以持續提高公司環境治理水平：(i)嚴格遵守中國環境保護相關法律、法規；(ii)積極增強員工的環保意識，促進員工積極投身環保工作；及(iii)督促本公司附屬公司在環保上的表現，共同構建和諧環境。

於本報告期內，本公司繼續加強環境保護方面管理，積極貫徹節能減排，踐行綠色發展。詳情請參閱載於本年報第65至84頁標題為「環境、社會及管治報告」部分。

業績及股息

本集團本年度的業績載於本年報第90頁的合併損益表。

董事會建議派發二零一六年度末期股息總額為人民幣119,322,436.72元，根據於本報告日本公司已發行總股數5,966,121,836股計算，相當於每股人民幣0.02元(二零一五年度：每股人民幣0.02元)，以記錄日期(定義見下)本公司已發行總股數的調整為準(如有)。

末期股息將派發予二零一七年五月二十九日(星期一)(「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，本公司將於二零一七年五月二十四日(星期三)至二零一七年五月二十九日(星期一)(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二零一七年五月二十三日(星期二)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》第一百五十一條之規定，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。此港幣值需按擬於二零一七年五月十八日舉行之股東周年大會（「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。經股東周年大會批准後，上述股息預計將於二零一七年八月十八日派付。

股東周年大會擬於二零一七年五月十八日（星期四）舉行。本公司將自二零一七年四月二十八日（星期五）起至二零一七年五月十八日（星期四）止（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記。凡於二零一七年五月十八日（星期四）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股東周年大會，並於會上投票。本公司H股股東如欲參加股東周年大會並於會上投票，須於二零一七年四月二十七日（星期四）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。

稅項減免

本公司向H股股東派發股息時，H股股東根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法》等相關法律法規和規定繳納相關稅項。同時，H股股東可根據其居民身份所屬國家（地區）與中國簽署的適用稅收協議的規定享受稅項減免。詳情請參見本公司於二零一六年六月二十四日發佈之公告。

此外，根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的規定，對內地個人股東通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利，本公司將按照20%的稅率代扣代繳個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利所得，本公司將按照20%的稅率代扣代繳個人所得稅。個人股東在國外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國證券登記結算有限公司的主管稅務機關申請稅收抵免。對內地企業股東通過滬港通、深港通投資H股取得的股息紅利所得，本公司將不會代扣代繳企業所得稅，應納稅款由內地企業自行申報繳納。其中，內地居民企業股東連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。



董事會報告

股本

本公司於二零一六年十二月三十一日的股本結構如下：

股票類別	於二零一六年 十二月三十一日 的股份數目	於二零一六年 十二月三十一日 佔已發行股份數的 百分比(%)
內資股	3,609,687,934	60.5
外資股(H股)	2,356,433,902	39.5
合計	5,966,121,836	100

五年財務摘要

本集團於最近五個財政年度的業績、資產及負債摘要載於本年報第5頁至第6頁。

主要股東持股情況

於二零一六年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊所示，披露持有本公司之股份及相關股份5%或5%以上權益的股東如下：

股東名稱	股份類別	身份	股票數量	佔同類股份的 概約百分比	佔已發行股本 的概約百分比	所持股份性質
中國航空工業(附註1)	內資股	實益擁有人；受控法團權益	3,481,185,569	96.44%	58.35%	好倉
	H股	受控法團權益	13,076,000	0.55%	0.22%	好倉
European Aeronautic Defence and Space Company – EADS N.V. (附註2)	H股	實益擁有人	274,909,827	11.67%	4.61%	好倉

附註：

1. 中國航空工業所持的3,481,185,569股內資股中，3,297,780,902股內資股通過實益擁有人身份持有，183,404,667股內資股通過其全資附屬公司中航機電持有。中國航空工業所持有的13,076,000股H股乃通過其全資附屬公司中國航空工業集團(香港)有限公司所持有。
2. European Aeronautic Defence and Space Company – EADS N.V.已於二零一四年一月一日起正式更名為空中客車集團(Airbus Group)。

除以上所述披露者外，於二零一六年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊所示，概無任何人於本公司之股份及相關股份中有5%或5%以上權益或淡倉。

購買、出售及贖回證券

截至二零一六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。

優先認股權

本公司之《公司章程》和中國法律無優先認股權的條文。

指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無指定存款及逾期未能收回的定期存款。

固定資產

固定資產詳情載列於財務報表附註13。

儲備

本集團的儲備於本年度的變動詳情載於財務報表附列之合併權益變動表及附註33。

可供分派的未分配溢利

本公司於二零一六年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利為人民幣313,787,000元。



董事會報告

主要客戶和供應商

本報告期內，本集團航空業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團採購總額的13.04%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團採購總額的3.71%；對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團本年度銷售總額的43.59%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團銷售總額的20.44%。

航空整機業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空整機業務採購總額的26.46%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空整機業務採購總額的7.82%；航空整機業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空整機業務年度銷售總額的82.89%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空整機業務銷售總額的48.33%。

航空零部件業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空零部件業務採購總額的11.43%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空零部件業務採購總額的3.07%；航空零部件業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空零部件業務年度銷售總額的19.52%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空零部件業務銷售總額的7.65%。

航空工程服務業務向前五大供應商合計的採購金額佔本集團航空工程服務業務採購總額的23.90%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團航空工程服務業務採購總額的8.11%；航空工程服務業務對本集團前五名主要客戶之銷售額佔本集團航空工程服務業務年度銷售總額的44.34%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團航空工程服務業務銷售總額的15.46%。

本報告期內，除了本年報標題為「關連交易」章節所披露的與中國航空工業的關連交易之外，本公司各董事、其緊密聯繫人或任何持有本公司股本多於5%之股東並無擁有上述之主要供應商及客戶的任何權益。

子公司

子公司詳情載於財務報表附註1。

董事

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事之詳情載於本報告第21頁至第25頁。於二零一六年期間，本公司董事變更之詳情載於本報告第42至43頁。

於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售

1. 於二零一五年九月三十日，本公司與中國航空工業簽訂了股權收購與股份發行協議，據此，本公司有條件的同意收購及中國航空工業有條件的同意出售中航規劃100%股份權益(「**目標股權**」)，經國有資產監督管理部門最終確認及備案，目標股權的評估值調整為人民幣21.73億元(人民幣217,328.16萬元)。經參考調整後的目標股權的評估值及其他因素，本公司於二零一六年三月十日與中國航空工業簽訂股權收購與股份發行協議之補充協議，中航規劃100%股份權益收購對價確定為人民幣21.73億元(人民幣217,328.16萬元)。按照每股對價股份人民幣4.42元的發行價格，本公司向中國航空工業發行之對價股份數目相應調整為491,692,669股。二零一六年六月二十八日，股權收購與股份發行協議中所列之中航規劃收購的前提條件均已獲滿足，本公司完成向中國航空工業發行作為中航規劃收購對價的491,692,669股新內資股。發行完成後，本公司已發行股本總數由5,474,429,167股增加至5,966,121,836股。其中，內資股總股數由3,117,995,265股增加至3,609,687,934股。H股股東持有的H股總股數不變。於二零一六年八月八日，本公司公告中航規劃收購事宜已全部完成，中航規劃之全部股份權益已過戶至本公司。

詳情謹請參閱本公司於二零一五年九月三十日、二零一五年十月十九日、二零一六年三月十日、二零一六年六月二十八日及二零一六年八月八日分別發佈之公告及本公司日期為二零一六年五月十日之通函。

2. 於二零一六年六月十三日，哈飛航空與中航通用飛機有限責任公司(「**中航通飛**」)(中國航空工業之附屬公司)和黑龍江大正投資集團有限責任公司(「**大正投資**」)簽訂合資合同，據此，哈飛航空同意投入人民幣2億元實物，參與設立哈爾濱通飛，其將主要從事於通用固定翼飛機的製造和銷售及客戶服務等相關業務。哈爾濱通飛成立後，哈飛航空、中航通飛和大正投資分別持有哈爾濱通飛的40%、40%和20%的權益。於該協議日，中航通飛為本公司控股股東中國航空工業的附屬公司。因此，中航通飛為本公司的關連人士，簽訂合資合同構成香港上市規則第14A章下的本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年六月十三日發佈之公告。



董事會報告

- 於二零一六年九月六日，本公司與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(「**大眾飛行**」)、上海航空電子公司(「**上海航電**」)、天津航空、中航國際航空發展有限公司(「**中航國際發展**」)、中航工業金城南京機電液壓工程研究中心(「**中航工業金城**」)簽訂出資協議，據此，本公司及其全資子公司天津航空同意分別以現金人民幣7,000萬元和人民幣900萬元參與設立中航智繪。中航智繪設立後，本公司、中航貴飛、大眾飛行、上海航電、天津航空、中航國際發展、中航工業金城分別直接持有其31.75%、27.22%、20.85%、9.07%、4.08%、3.63%及3.40%的權益。據此，本集團合計持有中航智繪35.83%的權益，中航智繪成為本公司之附屬公司。中國航空工業為本公司之控股股東，中航貴飛、上海航電、中航國際發展及中航工業金城為中國航空工業的附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，中航貴飛、上海航電、中航國際發展及中航工業金城均為本公司之關連人士，本公司及天津航空與上述關連人士簽訂出資協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年九月六日發佈之公告。

關連交易

持續性關連交易

於二零一六年十二月三十一日止年度，本集團與中國航空工業集團、中航電子及其附屬公司(「**中航電子集團**」)、中直股份及其附屬公司(「**中直股份集團**」)進行持續關連交易。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。中國航空工業直接和間接持有中航電子34.16%權益，而中航電子為本公司持有43.22%權益之附屬公司，並合併入本公司之經審計賬目。因此根據香港上市規則，中航電子為本公司之關連附屬公司。同樣，中國航空工業間接持有中直股份26.93%權益，而中直股份為本公司持有34.66%權益之附屬公司，並合併入本公司之經審計賬目。因此根據香港上市規則，中直股份亦為本公司之關連附屬公司。此外，本集團與中航財務進行持續關連交易，中航財務為中國航空工業的附屬公司，因此為本公司之關連人士。

中國航空工業

於二零一六年度，根據本公司與中國航空工業集團簽訂的四項持續關連交易協議，本集團與中國航空工業集團進行以下持續關連交易：

- 1 在二零一四年八月二十六日，本公司與中國航空工業簽訂《產品互供協議》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中國航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年向本集團提供航空相關材料、零部件、產品及其相關銷售和配套服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年內向中國航空工業集團提供航空相關材料、零部件、產品及其相關銷售和配套服務。
- 2 在二零一四年八月二十六日，本公司與中國航空工業簽訂《服務互供協議》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中國航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年向本集團提供若干生產經營活動有關的服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年內向中國航空工業集團提供若干生產經營活動有關的服務。

於二零一六年八月八日，中航科工發行內資股收購中航規劃事宜全部完成，中航規劃成為本公司的全資附屬公司，中航規劃及其附屬公司與中國航空工業集團之間持續進行的交易成為本公司的新增持續關連交易。本公司已於二零一五年十月十九日與中國航空工業簽署《服務互供協議補充協議》，將新增持續關連交易納入經修訂後的現有服務互供協議一併管理，並修改相關收入交易於截至二零一七年十二月三十一日止兩個財政年度每年之年度上限。上述修訂已於二零一六年六月十三日召開的本公司臨時股東大會上獲得獨立股東批准。

- 3 在二零一四年八月二十六日，本公司與中國航空工業簽訂《商標及技術合作框架協議》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中國航空工業集團同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年向本集團提供，其中包括，若干商標許可及技術合作服務，本集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年內向中國航空工業集團提供若干商標許可及技術合作服務。
- 4 在二零一四年八月二十六日，本公司與中國航空工業簽訂《土地使用權及房屋租賃補充協議》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中國航空工業集團租賃17塊土地給本集團，總面積約為118.5萬平方米，年租金約為人民幣2,601萬元。本集團租賃1處土地給中國航空工業集團，總面積約1.6萬平方米，共計年租金約為人民幣44.2萬元。中國航空工業集團租賃總建築面積共計6.6萬平方米的若干房屋給本集團，共計年租金約為人民幣3,514.4萬元。本集團租賃總建築面積共計2.3萬平方米的若干房屋給中國航空工業集團，共計年租金約為人民幣668.5萬元。



董事會報告

於二零一六年八月八日，中航科工發行內資股收購中航規劃事宜全部完成，中航規劃成為本公司的全資附屬公司，中航規劃及其附屬公司向中國航空工業集團租賃的房屋成為新增租賃房屋，總面積約9,297平方米，年租金總支出約為人民幣1,054萬元。根據現有土地使用權及房屋租賃協議，本集團通過二零一六年度的新增租賃計劃將新增房屋租賃納入現有土地使用權及房屋租賃協議及相關年度上限內並根據該協議的條文加以監控。新增土地使用權及房屋租賃的金額不影響原有上限，因而無需修改現有土地使用權及房屋租賃協議相關年度上限。

中航電子及中直股份

- 5 在二零一四年八月二十六日，本公司與中航電子、中直股份簽署《產品及服務互供和擔保協議》。據此，本集團同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年內向中航電子集團、中直股份集團提供航空零部件、原材料及有關生產、勞動、擔保服務；中航電子集團、中直股份集團亦同意於至二零一七年十二月三十一日止額外三年內向本集團提供航空零部件及相關配套服務。

於二零一六年八月八日，中航科工發行內資股收購中航規劃事宜全部完成，中航規劃成為本公司的全資附屬公司，中航規劃及其附屬公司與中航電子集團及中直股份集團之間持續進行的交易成為本公司的新增集團內部持續關連交易。本公司已於二零一五年十月十九日與中航電子及中直股份簽署《產品及服務互供和擔保協議補充協議》，將新增集團內部持續關連交易納入經修訂後的現有產品及服務互供和擔保協議一併管理，並修改相關收入交易於截至二零一七年十二月三十一日止兩個財政年度每年之年度上限。上述修訂已於二零一六年六月十三日召開的本公司臨時股東大會上獲得獨立股東批准。

中航財務

- 6 於二零一四年八月二十六日，本集團與中航財務訂立《金融服務框架協議》。根據此協議，中航財務同意按照其中所載條款及條件向本集團提供非獨家的存款服務、貸款服務、結算服務、擔保服務及其他金融服務，協議為期三年。

以上持續關連交易的詳情請參閱本公司二零一四年八月二十六日和二零一四年九月二十六日之公告和通函，二零一五年十月十九日發佈之公告、二零一六年五月十日發佈之通函及二零一六年六月十三日、二零一六年八月八日發佈之公告。

下表所載為持續關連交易二零一六年年度的上限以及集團二零一六年所發生之實際關連交易額，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團發生的持續關連交易已合併計算如下：

	二零一六年度	
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
1 產品互供協議		
(a)本集團的年度開支	7,353	18,310
(b)本集團的年度收入	20,200	33,345
2 服務互供協議		
(a)本集團的年度開支	585	1,250
(b)本集團的年度收入	2,686	8,000
3 土地使用權及房屋租賃協議		
本集團的年度開支	42	75
4 商標及技術合作框架協議		
(a)本集團的年度開支	90	118
(b)本集團的年度收入	118	402
5 產品及服務互供和擔保協議		
(a)本集團的年度開支	630	1,400
(b)本集團的年度收入	942	2,700
	二零一六年度	
	年度內最大每日 存款餘額 (人民幣百萬元)	年度內最大每日 存款餘額上限 (人民幣百萬元)
6 與中航財務的金融服務框架協議		
(a)本集團在中航財務的每日最高存款結餘(包括利息)	2,985	3,000
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
(b)中航財務向本集團提供的其他金融服務	667	1,000



董事會報告

董事會(包括獨立非執行董事)已檢討上述持續關連交易並確認，該等交易乃遵照下列條件訂立：

- (a) 該等交易乃於本集團正常及一般業務中訂立；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及
- (d) 各交易的總金額不超過其上述各自的上限。

本公司核數師亦檢討了上述持續關連交易，並在致董事會的信函中列明該等交易：

- (a) 已經董事會通過；
- (b) 交易價格乃根據本集團之定價政策訂立；
- (c) 交易乃根據有關交易之協議訂立；及
- (d) 各交易的金額不超過其上述各自的上限。

根據香港上市規則，財務報表附註37中所提及部分關連方交易亦構成香港上市規則第14A章定義的持續關連交易。此等交易已按照香港上市規則第14A章的要求進行了披露。

一次性關連交易

- 1 於二零一六年三月二十九日，本公司非全資附屬公司青雲儀錶和寶成儀錶分別與中國航空工業簽訂貸款協議，據此，中國航空工業同意向青雲儀錶提供人民幣1.2億元貸款，貸款期限不低於10年，年利率為1.08%；向寶成儀錶提供人民幣2,000萬元貸款，貸款期限15年，年利率為1.20%。同日，本公司非全資附屬公司中航電子與中國航空工業簽署擔保協議，為青雲儀錶和寶成儀錶在貸款協議下向中國航空工業申請之貸款提供擔保。中國航空工業在貸款協議下向青雲儀錶和寶成儀錶提供且由中航電子擔保之貸款，根據香港上市規則第14A章之規定構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年三月二十九日發佈之公告。

- 2 於二零一六年六月二十日，中航惠陽，本公司之附屬公司，與中航財務簽訂兩份貸款協議，據此，中航財務同意向中航惠陽分別提供人民幣1000萬元及人民幣3000萬元貸款，合計人民幣4000萬元，貸款期限均為1年，年利率均為4.35%。同日，中直股份，本公司之附屬公司，與中航財務簽訂兩份擔保協議，為中航財務向中航惠陽的貸款提供總計人民幣4000萬元的擔保。中航財務在貸款協議下向中航惠陽提供由中直股份擔保的貸款構成香港上市規則第14A章下的本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年六月二十日發佈之公告。
- 3 於二零一六年六月二十二日，中航惠陽與中航財務簽訂兩份貸款協議，據此，中航財務同意向中航惠陽分別提供(i)人民幣2900萬元貸款，貸款期限為5年，年利率為4.75%；及(ii)人民幣6000萬元貸款，貸款期限為1年，年利率為4.35%。貸款協議下提供的貸款合計為人民幣8900萬元。同日，中直股份與中航財務簽訂兩份擔保協議，為中航財務向中航惠陽的貸款提供總計人民幣8900萬元的擔保。中航財務在貸款協議下向中航惠陽提供由中直股份擔保的貸款構成香港上市規則第14A章下的本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年六月二十二日發佈之公告。
- 4 於二零一六年九月十九日，本公司、交通銀行股份有限公司北京東單支行(「交通銀行」)與中航凱天簽訂委託貸款協議，據此，本公司委託交通銀行向中航凱天發放貸款，期限為3年，以支持中航凱天之經營發展。年利率4.0375%，經參考目前中國人民銀行公佈的金融機構人民幣三年期貸款基準利率釐定。發生利息將由中航凱天於委託貸款期間按季支付。由於中國航空工業間接持有中航凱天超過10%之權益，根據香港上市規則第14A章之規定，中航凱天為本公司之一家關連附屬公司，本公司向中航凱天發放委託貸款構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年九月十九日發佈之公告。



董事會報告

- 5 於二零一六年十二月二十一日，本公司、中航電子與交通銀行簽訂委託貸款協議，據此，本公司同意委託交通銀行向中航電子發放貸款人民幣3億元，期限為1年。年利率為3.7375%，參考中國人民銀行制定的金融機構一年定期貸款基準利率而釐定。發生利息將由中航電子於委託貸款期間按季支付。由於中國航空工業間接持有中航電子超過10%的權益，並且中航電子為本公司的附屬公司，根據香港上市規則第14A章之規定，中航電子為本公司之一家關連附屬公司。因此，本公司向中航電子發放委託貸款構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一六年十二月二十一日發佈之公告。

此外，其餘一次性關連交易請參照刊載於第34至35頁的本章節中標題為「於報告年度內附屬公司和聯營公司的重大收購和出售」的分段的第1段、第2段和第3段內容。

於報告年度內之重大事項

- 1 於二零一六年二月三日，中航光電的子公司中航富士達在全國中小企業股份轉讓系統正式掛牌，證券簡稱為「富士達」，證券代碼為「835640」。詳情謹請參閱本公司於二零一五年八月二十六日、二零一六年一月十三日及二零一六年二月三日分別發佈之公告。
- 2 於二零一六年七月三日，由於相關政策發生較大變化，經綜合考慮各方面因素和審慎分析論證，協議各方協商一致，決定終止於二零一五年八月十八日本公司、中航資本、中航電子、中航飛機股份有限公司及中航工業機電系統股份有限公司作為增資方與沈陽飛機工業(集團)有限公司和成都飛機工業(集團)有限責任公司作為被增資方共同簽署的瀋陽飛機工業(集團)有限公司、成都飛機工業(集團)有限責任公司增資框架協議。詳情謹請參閱本公司於二零一六年七月三日發佈之公告。
- 3 於二零一六年十月二十七日，本公司之附屬公司中航光電擬採用限制性股票激勵計劃(「**限制性股票激勵計劃**」)，并據此對若干參與者授予首批限制性股票(「**建議首次授予**」)。董事會批准了上述限制性股票激勵計劃及建議首次授予。於二零一七年一月十八日，根據限制性股票激勵計劃，中航光電進行首次授予，向266名激勵對象授予限制性股票合計600.10萬股，約佔首次授予日中航光電已發行總股本的0.9960%，授予日為二零一七年一月十八日，授予價格為人民幣28.19元/股(「**首次授予**」)。首次授予完成後，本公司持有的中航光電的權益由41.57%攤薄至41.16%。詳情謹請參閱本公司於二零一六年十月二十七日及二零一七年一月十八日分別發佈之公告。

企業管治

有關本公司企業管治常規的詳細資料載於年報中「企業管治報告」部分。

公眾持股量

就可提供本公司之公開數據及本公司董事所知，於截至二零一六年十二月三十一日止年度及至本報告日，本公司保持已發行股份有足夠並超過香港上市規則規定25%之公眾持股量。

核數師

於二零一五年六月十二日，羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)分別不再擔任本公司的國際及國內核數師，安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)被委任為外部核數師。除上述披露外，在過去三年內未更換核數師。

本年度之財務報告乃由安永會計師事務所審計。

董事、監事及高級管理人員之變動

莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生因其他工作安排向董事會申請辭任非執行董事職務，基蘭·豪(Kiran Rao)先生獲提名為新委任之非執行董事候選人。於二零一六年六月十三日召開之本公司股東周年大會上，基蘭·豪(Kiran Rao)先生獲委任為本公司新任非執行董事及董事會發展及戰略委員會委員，莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生不再擔任本公司非執行董事及發展及戰略委員會委員。

郭重慶先生因年齡原因向董事會申請辭任非執行董事職務，何志平先生獲提名為新委任之非執行董事候選人。於二零一六年八月二十五日召開之本公司臨時股東大會上，何志平先生獲委任為本公司新任非執行董事，郭重慶先生不再擔任本公司非執行董事。

因工作變動關係，並須就彼之新任職位投入更多時間，(i)陳灌軍先生申請辭任本公司監事及相關職務，自本公司於二零一六年十月二十七日召開之臨時股東大會批准其替任人選的委任之日起生效；(ii)譚瑞松先生辭任本公司總經理職務，自二零一六年八月二十五日起生效；(iii)張昆輝先生和呂杰先生辭任本公司副總經理職務，自二零一六年八月二十五日起生效；(iv)閻靈喜先生辭任本公司董事會秘書、公司秘書及授權代表職務，自二零一六年八月二十五日起生效。



董事會報告

同時，於二零一六年八月二十五日董事會宣佈(i)經中國航空工業提名，鄭強先生為本公司監事候選人；(ii)本公司聘任陳元先生為本公司總經理，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止；(iii)聘任唐軍先生為本公司副總經理，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止；(iv)聘任甘立偉先生為本公司董事會秘書，任期自二零一六年八月二十五日起至第五屆董事會任期屆滿或董事會解聘之日止；及(v)聘任徐濱先生為本公司公司秘書及授權代表，任期自二零一六年八月二十五日起生效。

於二零一六年十月二十七日召開之本公司臨時股東大會上，鄭強先生已獲委任為本公司監事。於該臨時股東大會後召開之監事會會議上，鄭強先生已獲任本公司第五屆監事會主席。於該臨時股東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：鄭強先生(監事會主席、股東代表監事)、劉富敏先生(股東代表監事)、李竟女士(職工代表監事)。

公司秘書及授權代表更換

經董事會批准，聘任徐濱先生為本公司公司秘書及授權代表，自二零一六年八月二十五日起生效。

董事及監事的服務合約

公司已與各位董事(獨立非執行董事除外)及監事訂立了服務合約。各董事及監事概無與公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償之服務合約(法定賠償除外)。

董事、監事在對公司業務而言屬於重要的交易、安排及合約中的重大權益

除本年報所披露的內容外，於年中或年內任何時間，本公司各董事、監事及其關連人士均無於本公司，本公司之附屬公司、其控股公司或其集團附屬公司所訂立與本集團之業務有關之重要交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

董事、監事和行政總裁於本公司及其相關法團證券擁有的權益

於二零一六年十二月三十一日，除下列披露者外，本公司的董事、監事及行政總裁概無於本公司股份及／或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及／或債券中持有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須向本公司及聯交所披露、並於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置的登記冊中所記錄的權益或淡倉。

董事姓名	股票類別	身份	持股數目	佔同類股份的概約百分比	佔已發行股本的概約百分比	所持股份性質
林左鳴(附註)	H股	實益擁有人	462,005	0.020%	0.008%	好倉
	相聯法團股份	實益擁有人	2,000	0.000%	0.000%	好倉
	相聯法團股份	實益擁有人	5,000	0.000%	0.000%	好倉
譚瑞松	H股	實益擁有人	563,811	0.024%	0.010%	好倉
顧惠忠	H股	實益擁有人	239,811	0.010%	0.004%	好倉
高建設	H股	實益擁有人	231,811	0.010%	0.004%	好倉
楊志威	H股	實益擁有人	248,000	0.011%	0.005%	好倉
鄭強	H股	實益擁有人	322,653	0.014%	0.009%	好倉
陳元先	H股	實益擁有人	255,687	0.011%	0.005%	好倉

附註：根據已提交在聯交所網站的相關權益披露，於二零一六年十二月三十一日，林左鳴先生持有中直股份(於上海證券交易所上市，股份代碼：600038)的2,000股A股股份及中航電子(於上海證券交易所上市，股份代碼：600372)的5,000股A股股份，分別約佔中直股份及中航電子已發行總股本的0.0003%和0.0003%。中直股份和中航電子為本公司的附屬公司，故為本公司的相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)。

董事、監事和高級管理人員酬金

本報告期內，現任董事、監事和高級管理人員的年度酬金詳情列載於企業管治報告及財務報表附註8。

董事、監事收購股份或債券的權利

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事、監事並無收購本公司及其相關法團(定義見《證券及期貨條例》)股份或債券的權利。



董事會報告

管理合約

二零一六年本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

遵守法例及法規

本集團須遵守本集團營運所在地的司法管轄區的相關法例及法規。本集團的營運主要透過附屬公司於中國進行，因此，本集團的營運須遵守中國的相關法例及法規。於截至二零一六年十二月三十一日止年度至本報告日期，本集團並無違反任何中國相關法例及法規而對本集團的發展、表現及業務造成重大影響。

與僱員、客戶及供應商的關係

有關與僱員、客戶及供應商的關係的詳請，請參閱「管理層討論與分析」章節中標題為「員工薪酬」及「員工培訓」的分段，及本章節中標題為「主要客戶和供應商」的分段。

主要風險及不明朗因素

有關本集團的財務風險，請參閱本報告中財務報表附註41。有關本集團的滙率風險，請參閱本報告中「管理層討論及分析」章節。除上述披露外，其他多項因素，包括國際政策、國內及國外經濟環境可能影響本集團業績及業務運營。

獲准許彌償條文

本報告期內，本公司已就其董事及高級管理層與其任職相關而可能會面對的法律行動辦理及投購適當的保險。

監事會報告

各位股東：

二零一六年度，監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《公司章程》和《監事會議事規則》的有關規定，遵守誠信原則，忠實履行了《公司章程》賦予的監督職責，以勤勉、務實、認真的態度，切實維護股東權益。

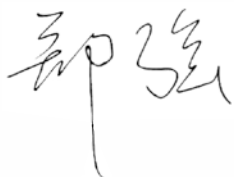
二零一六年，監事會共召開三次會議，審議並通過十項議案，完成了本公司二零一五年年報、二零一六年中報、二零一五年度及二零一六年中期利潤分配方案等的審查工作，並列席了公司二零一六年度召開的董事會會議和股東大會會議，對公司董事會、股東大會的召開及決議進行了監督。通過召開監事會會議、列席董事會會議和股東大會會議，對本公司重大經營活動、董事及高級管理人員履行職責情況進行監督檢查，並向董事會提出建議。

監事列席了二零一六年度召開的審計委員會會議和外部董事溝通會，對於審計委員會關注事項的落實和進展情況進行了解，並就公司重大經營事項與獨立非執行董事、核數師進行溝通，了解公司經營狀況和財務狀況。

監事會審閱了本公司董事會提交股東大會的董事會報告，認為該報告符合本公司實際情況。二零一六年度本公司董事會全體成員及高級管理人員認真行使了股東賦予的各項權力、履行了各項義務，盡心竭力為公司發展做出了重要貢獻。

為了更好的監督本公司的財務狀況，監事會專門聽取了本公司核數師的報告，並與本公司管理層進行了討論，認為該報告客觀真實地反映了本公司的財務狀況和經營業績，本公司會計賬目設置規範，記錄清晰，資料完整。

監事會對本公司發展前景充滿信心。二零一七年，監事會將根據本年度工作計劃，加強對公司運作合規性及內控體系建設的監督，建立與中介機構溝通機制，密切關注董事會決議事項的落實情況，繼續嚴格按照《公司章程》和有關規定，加強監事會自身建設，提升監督水平，維護股東的權益。



監事會主席

鄭強

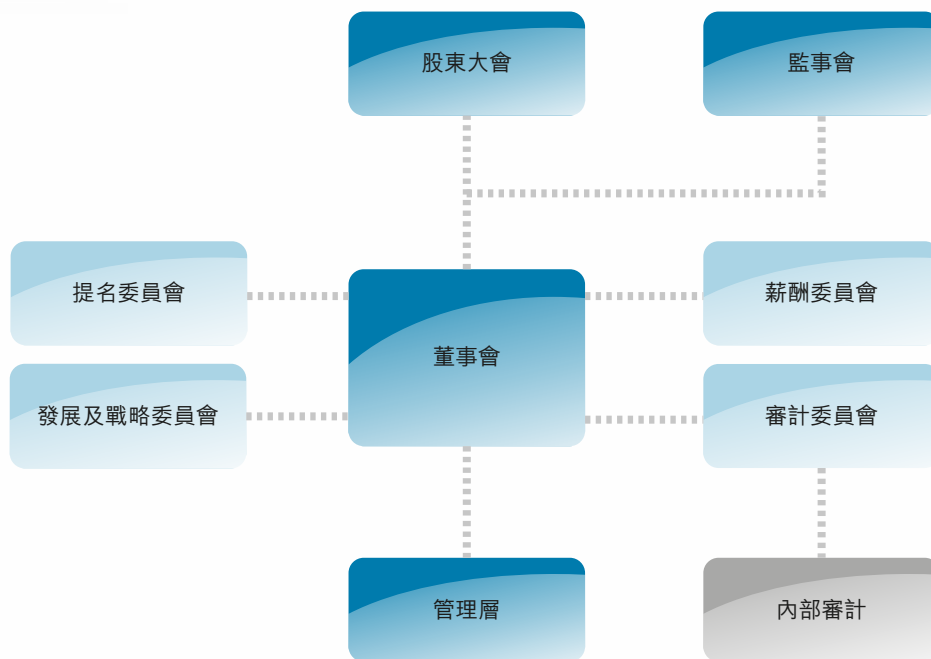
北京，二零一七年三月十五日



企業管治報告

本公司嚴格執行各項適用的監管法律、法規和《公司章程》，規範運作。於本報告期內，本公司在《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《經理工作細則》、《審計委員會工作細則》、《薪酬委員會工作細則》、《提名委員會工作細則》及《信息披露管理辦法》等規範性文件的指導下，通過股東大會、董事會及各專門委員會、監事會和管理層的協調運轉，不斷提升企業管治水平。

以下載列本公司的整體管治架構：



業務模式及長遠策略

本公司主要透過附屬公司進行營運。因此，本公司將充分發揮自身優勢，積極發展航空業務，完善航空產業鏈。本集團對二零一六年的業務回顧及財務回顧詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節中。

企業管治政策

本報告期間，董事會主要實施了以下幾方面的企業管治政策：

- 公司企業管治及相關建議：在二零一六年全球低迷的經濟環境和錯綜複雜的政治環境下，本公司就風險及其管理問題在董事會及專門委員會會議進程中進行了討論。董事會對極速變化的外部環境及國家法律法規和監管機構條例調整對本公司業務的潛在影響進行了持續性的評估。
- 董事及高級管理人員的能力提升：本公司為新任董事進行了入職培訓，並不時向董事提供監管及本公司經營情況的信息，使其具備對行業和本集團相當的知識，為董事會和專門委員會能夠更好的進行決策提供便利。在本報告期內，本公司還安排了一系列與本公司業務相關的熱門、重點問題的研討。
- 法律法規的合規管理：本年度，本公司制定了《信息披露和投資者關係工作保密管理規定》，修訂了《法人授權委託管理辦法》、《審計委員會工作細則》，持續健全本公司規章制度，以保障本公司合規經營。同時，根據國家工商行政管理部門的要求，完成了本公司工商營業執照、組織機構代碼證、稅務登記證和統計登記證四證合一的工作，換領新的公司營業執照。在風險管理和內部控制方面，持續檢討及評估可能影響經營目標實現的潛在風險狀況，全面提高本公司風險管理和內部控制水準。
- 企業管治報告：董事會在本年度報告公佈前對本報告中的企業管治報告進行了審閱，認為企業管治報告符合香港上市規則中的相關要求。

企業管治守則

本報告期內，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。經檢討本公司截至二零一六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，惟董事長由於身體原因，未能出席本公司於二零一六年六月十三日舉行的股東周年大會，本公司的副董事長譚瑞松先生代表其出席主持會議，並回答大會上的問題。



企業管治報告

董事會

本公司由董事會管理，董事會負責本公司的領導及監控工作，集體負責統管並監督本公司的事務。

董事

於本報告日，本公司董事會共有九名董事，包括一名執行董事林左鳴先生(董事長)、五名非執行董事譚瑞松先生(副董事長)、顧惠忠先生、高建設先生、何志平先生及基蘭•豪先生、三名獨立非執行董事劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生。董事擁有豐富的行業技能、知識及經驗。本公司的獨立非執行董事具備專業知識和經驗。他們能充分發揮監察和制衡的重要作用，能夠作出獨立及客觀的判斷，保障股東和公司整體利益，符合香港上市規則第3.13條列載的確認獨立性的指引。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，基於該確認函及董事會掌握的相關資料，本公司認為每名獨立非執行董事仍屬於獨立人士。

本公司按正式制定的程序來委任新董事，委任程序經審慎考慮並具透明度。本公司已設立提名委員會，按照若干標準，負責提名董事予本公司股東批准。有關標準包括董事之適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能，以及付出足夠時間之承諾。

董事(包括非執行董事)每屆任期三年，任期屆滿可連選連任。董事名單、各人履歷及各人在董事會及各專門委員會中的角色載於年報第21至25頁。有關資料亦登載於本公司網站。董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重要的或相關關係)。

本公司就董事和高級管理人員可能會面對的法律行動已於本報告期內作出適當的投保安排。

董事會的職責

董事會代表本公司股東管理集團事務，所有董事均有責任以本公司的最佳利益為前提，審慎、忠誠行事。

董事會定期檢討本集團的整體策略、業務目標以及業績表現，並行使多項權力，包括決定集團的目標、策略以及監控集團的營運及財務表現。

董事會亦須對財務數據的完整性以及本集團內部監控制度及風險管理程序的效能負責，董事會亦肩負編製本集團財務報表的責任。本集團的所有政策事宜、重大交易或涉及利益衝突的交易均留待董事會決定。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由總經理承擔。本公司《董事會議事規則》及《經理工作細則》對保留予董事會的職能與轉授予管理層的職能進行了明確的界定。董事會亦會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。

管理層的職責

本公司管理層主要負責本公司的經營管理，在董事會授權範圍內履行職責，對其履行的職責承擔責任，並接受本公司董事會和監事會的檢查和監督。本公司經營管理層定期向本公司董事、監事發送本公司資料，定時更新本公司信息及行業信息，增進本公司經營管理層與董事、監事之間的聯絡，為董事、監事履行其職務提供便利，令董事、監事對本公司整體表現、業務運作、財務狀況及管理能夠掌握最新的信息。

董事長及總經理

為確保權力和授權分佈均衡，董事長與總經理的角色已清楚區分。本公司現任董事長為林左鳴先生，負責領導董事會，使其有效運作。總經理為譚瑞松先生(二零一六年八月二十五日起辭任)及陳元先先生(二零一六年八月二十五日起擔任)，負責公司的業務營運。本公司已制定《經理工作細則》，對總經理的角色和職能加以清楚界定。同時，本公司制定了《法人授權委託管理辦法》，再次明確董事長與總經理的分工。

董事培訓

所有新任董事均獲按其經驗及背景而安排上任培訓，以加強其對集團公司文化及營運的認識和了解。培訓內容一般包括集團架構、業務及管治常規等簡介。於報告期內，新任的本公司非執行董事基蘭·豪先生與何志平先生於新加入本公司董事會時就曾獲安排上任培訓。

此外，每名董事加入董事會時均會收到有關操守指引及有關其他主要的管治事宜之資料。董事培訓是個持續進程，以確保在具備全面諮詢的情況下對董事會作出貢獻。本報告期內，董事定期收到有關集團業務、營運、相關立法及監管環境的變動與發展的最近情況的簡介。此外，我們亦鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。



企業管治報告

本公司一向鼓勵董事參與由專業機構或專業公司舉辦之持續專業發展課程和研討會，並閱覽相關題目之材料，務求董事可不斷更新及進一步增進其知識和技能。本報告期內，本公司董事注重更新專業知識及技能，以適應本公司發展的需求，本公司安排董事參加宏觀經濟環境、公司業務發展最新情況等方面的培訓，以了解作為上市公司董事需要具備的基本知識；亦已安排董事接受香港上市規則及「企業管治守則」修訂方面的培訓，如環境社會及管治報告披露要求，亦為董事會成員、董事會秘書及其它參與日常經營及管理的相關人員組織了該等新法規的專題研究和討論。

同時，董事亦通過閱讀相關資料積極學習和了解有關企業管治的相關知識以鞏固其專業發展，本公司董事就依法治企、機制創新、國企改革、財務管理等問題參加了多次研討，接受了關於公司治理的培訓。各董事於報告期內接受培訓的範圍如下：

董事	培訓範圍		
	企業管治	法律法規	業務管理
執行董事			
林左鳴先生	✓	✓	✓
非執行董事			
譚瑞松先生	✓	✓	✓
顧惠忠先生	✓	✓	✓
高建設先生	✓	✓	✓
何志平先生	✓	✓	✓
基蘭·豪先生	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
劉仲文先生	✓	✓	✓
劉人懷先生	✓	✓	✓
楊志威先生	✓	✓	✓

董事會會議

董事會每年召開四次定期會議。定期會議的例行審議事項已書面規定。另外，董事會亦會按實際需求不定期召開會議並在會議前按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的規定發出合理通知。

公司秘書協助董事長準備會議議案及相關資料，會議文件盡可能在董事會會議或專門委員會會議進行前至少三天呈送董事或委員傳閱。董事長亦確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介，包括提供載有分析及背景資料的文件等。

管理層亦會向董事及專門委員會成員及時提供恰當及充足資料，讓他們知悉集團的最新發展，以便他們履行職責。

全體董事均可接觸公司秘書。公司秘書負責確保董事會程序得以遵守，並就合規事宜向董事會提供意見。董事、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會成員均可為履行職責尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會鼓勵董事就會議事項作公開和坦誠的討論，並確保非執行董事能向每位執行董事提出有效的查詢。在需要時，獨立非執行董事會私下進行會議，討論與本集團有關的事項。董事會的會議紀錄由公司秘書保存，這些會議紀錄連同任何有關的董事會會議文件，所有董事會成員均可查閱。

為確保良好的企業管治，董事會已成立發展及戰略委員會、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，並按照「企業管治守則」所訂的原則制定其職權範圍。各專門委員會向董事會匯報工作。委員會的會議紀錄由公司秘書保存。二零一六年，本公司召開兩次審計委員會會議，一次薪酬委員會會議，三次提名委員會會議。審計委員會、薪酬委員會及提名委員會職權範圍分別載於本公司及聯交所網站。



企業管治報告

董事會於二零一六年召開了五次會議。下表顯示各董事於二零一六年內出席董事會之詳情：

董事	應出席會議次數	實際出席次數	委託出席次數
執行董事			
林左鳴先生	5	2	3
非執行董事			
*譚瑞松先生	5	4	1
顧惠忠先生	5	3	2
高建設先生	5	4	1
*何志平先生	3	2	1
*基蘭·豪先生	4	1	3
*郭重慶先生	2	1	1
*莫利斯·撒瓦先生	1	0	1
獨立非執行董事			
劉仲文先生	5	5	0
劉人懷先生	5	5	0
楊志威先生	4	4	1

* 譚瑞松先生辭任本公司總經理職務，同時成為公司非執行董事，自二零一六年八月二十五日起生效。

* 於二零一六年六月十三日，經本公司股東大會批准，基蘭·豪先生獲委任為本公司非執行董事；莫利斯·撒瓦(Maurice Savart)先生不再擔任本公司非執行董事及發展及戰略委員會委員職務。

* 於二零一六年八月二十五日，經本公司股東大會批准，何志平先生獲委任為本公司非執行董事；郭重慶先生不再擔任本公司非執行董事及董事會發展及戰略委員會委員職務。

於二零一六年，由於工作安排未能親自出席董事會會議的董事，已認真閱讀相關會議資料，並安排其委託董事於會議上代為表達相關意見及行使表決權。

發展及戰略委員會

本公司發展及戰略委員會的主要職責為：了解並掌握本公司經營的全面情況；了解、分析、掌握國際國內行業現狀；了解並掌握國家相關政策；研究本公司近期、中期、長期發展戰略或其相關問題；對公司長期發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；審議通過發展戰略專項研究報告；定期或不定期出具日常研究報告。

發展及戰略委員會委員之間於二零一六年就發展及戰略委員會建設、本公司未來發展戰略及國際合作事宜不時進行溝通，未召開正式會議。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會的主要職責為：制定本公司董事、監事及高級管理人員的薪酬政策及架構，就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬及架構，及就設立正規而具透明的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；參照董事會所訂本公司方針及目標而檢討並批准管理層的薪酬待遇建議；每年對董事、監事和高級管理人員的薪酬進行核定等。

薪酬委員會負責批准所有董事、監事及高級管理人員之酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。於釐定董事及監事之薪酬時，薪酬委員會將考慮董事及監事之工作和經驗等因素。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開一次會議，以審議通過二零一六年新任董事、監事和高級管理人員的薪酬標準，以及二零一七年董事、監事和高級管理人員的薪酬標準。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分的高級管理人員薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣40萬元- 50萬元	4

董事、監事截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬詳情，載於財務報表附註8。



企業管治報告

本報告期內，薪酬委員會共召開了一次會議，薪酬委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
楊志威先生	薪酬委員會主席，獨立非執行董事	1	1	0
高建設先生	非執行董事	1	1	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	1	1	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	1	1	0

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《審計委員會工作細則》。

審計委員會負責監督本公司財務運作及審計程式、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。

審計委員會在風險管理及內部監控方面主要協助公司董事會履行職責，包括評估及制定公司為達成業務目標可接納的風險性質及程度，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計與實施，以確保風險管理及內部監控系統行之有效，並確保公司遵守香港上市規則和適用法律及規例所規定的責任(包括對外公佈財務業績的責任)，及核實公司財務報表的完整性。審計委員會在內部審核方面，代表董事會，直接負責選擇、監察本公司的外聘審計師與內部審計機構和內控機構負責人、評估外聘審計師的獨立性、資格及表現，並有權以決議形式向董事會提出有關罷免外聘審計師與內部審計機構和內控機構負責人的建議。確保內部審計機構和內控機構與外聘審計師的工作得到協調；確保內部審計和內控功能在公司內部有足夠的資源有效運作，並且具有適當的地位；以及檢討及監察其成效。

於本報告日，審計委員會包括四名成員，楊志威先生、劉仲文先生、劉人懷先生為獨立非執行董事，顧惠忠先生為非執行董事，審計委員會主席由劉仲文先生擔任。劉仲文先生和顧惠忠先生均按相關香港上市規則的要求在會計或相關的財務管理方面擁有適當的專業資格。

審計委員會於二零一六年內的工作包括：

- 審核截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表以及全年業績公告；
- 審核截至二零一六年六月三十日止六個月的中期財務報表和中期業績公告；
- 審核本公司二零一五年度和二零一六年中期利潤分配方案；
- 審閱關於聘任本公司二零一六年會計年度國際及國內核數師及確定其酬金的議案；
- 審閱關於修改本公司《審計委員會工作細則》的議案；
- 檢討截至二零一六年十二月三十一日止年度的本集團風險管理和內部監控系統的成效：為有效與足夠；
- 檢討本公司的財務申報制度和風險管理及內部監控程序；及
- 審閱本公司二零一五年度及二零一六年上半年經營業績情況匯報、二零一五年內部控制情況報告，及聽取外部核數師對二零一五年審計工作、二零一六年中期報告審閱情況的匯報，並對管理層提出建議。

本集團截至二零一六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。



企業管治報告

審計委員會在二零一六年度召開兩次會議，就外部核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、風險管理、內部監控以及財務報告等事宜進行了審閱和檢討，並於每次會議後向董事會匯報其工作、討論結果及建議。審計委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
劉仲文先生	審計委員會主席，獨立非執行董事	2	2	0
顧惠忠先生	非執行董事	2	1	1
劉人懷先生	獨立非執行董事	2	2	0
楊志威先生	獨立非執行董事	2	2	0

外部核數師

二零一六年，支付予本公司外部核數師的審計費用為人民幣339萬元。除此之外，本公司外部核數師未向本公司提供其他非審計服務，本公司亦未支付任何非審計費用。上述費用經審計委員會、董事會及股東大會批准。

本公司外部核數師對合併財務報表的責任聲明載於本年報第88至89頁。

提名委員會

本公司提名委員會的主要職責為：檢討董事會的架構、人數及組成，確保董事會成員具備根據本公司業務適當所需的技巧、經驗及多樣的觀點。並在必要時對董事會的變動提出建議以配合本公司的策略；研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員，對其人選進行審查並提出建議，挑選並提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總裁)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；就提名委員會作出的決定或建議向董事會匯報。

為實現董事會成員多元化的目的，本公司提名委員會已確立以下的董事選擇標準：

- 以客觀標準擇優選擇董事候選人，同時考慮董事會成員性別、年齡、文化及教育背景，以及專業經驗等綜合因素；
- 根據本公司的業務特點和未來發展需求挑選董事候選人。

於本報告日，提名委員會成員包括五名成員，董事長林左鳴先生、非執行董事高建設先生、獨立非執行董事劉仲文先生、劉人懷先生及楊志威先生，提名委員會主席由林左鳴先生擔任。本報告期內，委員會成員認真研究了董事、高級管理人員的選擇標準和程序。

提名委員會在二零一六年度召開三次會議，就董事會及專業委員會結構、規模進行審核，通過關於更換董事的決議，並通過了關於提名公司監事、總經理、副總經理及董事會秘書候選人的決議。提名委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際 出席次數	委託 出席次數
林左鳴先生	提名委員會主席，執行董事	3	3	0
高建設先生	非執行董事	3	3	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	3	3	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	3	3	0
楊志威先生	獨立非執行董事	3	3	0

董事權益及證券交易

所有董事須於獲委任時向董事會申報在其它公司或機構的任職情況，有關利益申報每年更新一次。倘董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須申報利益及放棄投票，並在適當情況下迴避。



企業管治報告

董事於二零一六年十二月三十一日持有本公司的權益，已於董事會報告內披露。本公司已採納香港上市規則附錄十「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。本公司各董事、監事於獲委任時均獲發一份標準守則及《股票買賣管理辦法》，其後分別在通過本公司中期業績及全年業績的董事會會議前兩個月，書面通知董事、監事不得在公佈業績前買賣本公司的證券或衍生工具。經作出特別查詢後，本公司所有董事、監事均已確認其於二零一六年已遵守標準守則。

所有特定僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開的內幕消息，亦須符合標準守則。本公司於二零一六年度並未發現任何違規事件。

問責及核數

財務匯報

董事負責監督編製每個財政年度期間的賬目，使該份賬目能真實並公平反映集團在該段期間的業務狀況、業績及現金流向表現。於編製截至二零一六年十二月三十一日止之賬目時，董事：

- 已選用適合的會計政策並貫徹應用；
- 已採納符合「國際財務報告準則」的所有標準；及
- 已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製賬目。

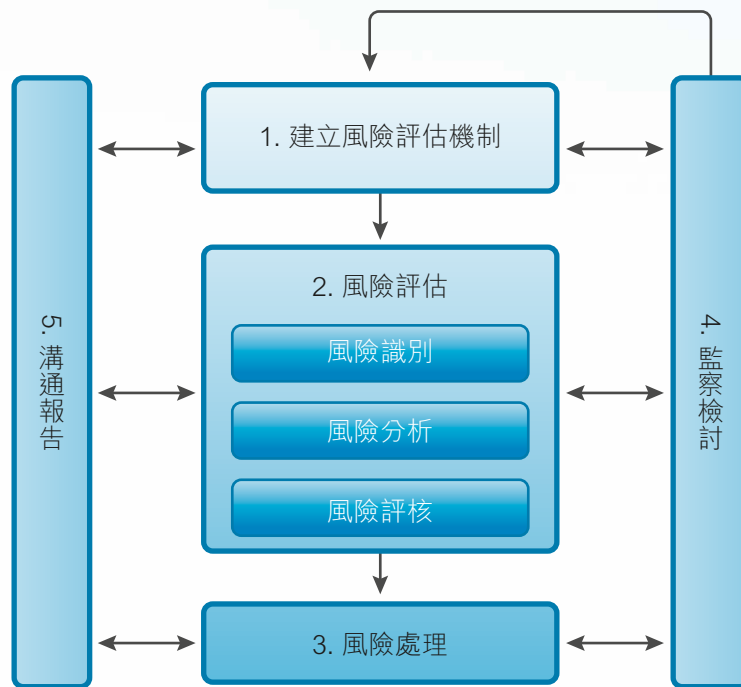
本公司已按照香港上市規則的規定，在有關財務期間完結後三個月及二個月內分別適時發表年度及中期業績。

內部監控

董事會有責任維持本集團的風險管理和內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障本集團的資產。本集團風險管理及內部監控系統分工明確、職責明晰且制度健全。董事會通過審計委員會，持續監督本集團風險管理及內部監控系統，發揮內部審核功能，每年對本集團風險管理和內部監控系統是否有效進行檢討，包括一年內重大風險的性質、嚴重程度轉變及本集團應對能力，管理層監察風險和內部監控的素質，監控結果傳達情況，重大監控弱項及因此可預見的後果和程度，本集團財務報告和香港上市規則規定程序有效性。董事透過審計委員會定期獲悉可能影響本集團表現的重大風險。

本公司負責內部控制和審計的機構為本公司董事會審計委員會的支持機構，負責對本公司及附屬公司風險管理和內部控制系統的建立、健全進行督導，適時監督、檢查各項風險管理和內部控制制度的執行情況，並負責組織實施內部審計，履行審計責任。

本集團已把風險管理系統融入核心業務程式。本集團各附屬公司持續檢討及評估可能影響其實現本身經營目標的潛在風險狀況，並釐定為達成本身經營目標所願意接納的風險性質和程度。本集團採用國家有關風險管理規定的原則作為管理其業務及營運風險並進行內部監控的方法。下圖說明用作識別、評估及管理本集團重大風險的主要過程：



備註：

1. 建立本集團有效的風險評估機制；
2. 各附屬公司識別可能會影響達致業務目標的風險，以分析及評核該等風險的重要性；
3. 各附屬公司評估現行監控是否充足，決定及實施可減低風險的處理計劃；
- 4/5. 各附屬公司監察減低風險的工作；
風險管理部門檢查減低風險工作的進度；定期向審計委員會匯報關於風險的綜合意見。



企業管治報告

董事會對前述的風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。董事會進一步闡明前述系統旨在管理而並非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本集團在內幕消息處理方面嚴格遵守香港上市規則及相關法律法規的規定，制定了《信息披露管理辦法》及《信息披露和投資者關係工作保密管理規定》，嚴格監管內幕消息的處理及發佈，以確保該等消息在披露前維持保密，並及時準確地發佈該等消息。

二零一六年，根據中國《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和要求，本公司主要附屬公司對各自內部控制的有效性進行了自我評價，出具了內部控制評價報告，並聘請會計師事務所對其二零一六年內部控制進行了獨立審計。本報告期內，上述公司對納入其評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了其內部控制的目標，未發現重大缺陷。在此基礎上，結合其他附屬公司的內部控制評價和內部控制體系建設情況及各附屬公司的風險管理情況，本公司負責內部控制和審計的機構對集團總體風險狀況和內部控制進行評估、評價，並將結果向審計委員會及董事會匯報。董事會已透過審計委員會檢討截至二零一六年十二月三十一日止年度的本集團風險管理和內部監管制度成效，包括所有重大財務、營運與規管控制及風險管理職能，並信納此等制度為有效與足夠。此外，審計委員會對本集團在會計及財務匯報職能方面有充足的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受充足的培訓課程及有關預算亦已作出檢討並感到滿意。由於風險管理和內部控制系統固有的局限性，本集團風險管理和內部控制系統的設立是為了管理可能發生的風險，而不可能完全地消除風險。因此，其僅能為集團經營目標的實現提供合理保證而不是絕對保證。同樣，該內部控制系統也不可能完全杜絕重大錯誤陳述和對本集團造成的任何損失。

監事會

本公司監事會向股東大會負責，第五屆監事會於二零一五年成立，其成員包括兩名股東代表出任的監事(陳灌軍先生和劉富敏先生)和一名職工代表出任的監事(李竟女士)。二零一六年，陳灌軍先生申請辭任本公司監事及相關職務；二零一六年十月二十七日，經本公司股東大會批准，鄭強先生獲委任為本公司監事。二零一六年，監事會共召開三次會議，審議通過十項決議，代表股東對本集團財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了董事會會議和股東大會會議，認真履行了監事會的職責。

董事就財務報表所承擔的責任

本公司全體董事確認其有責任根據「國際財務報告準則」及香港「公司條例」的披露規定編製合併財務報表，以及令合併報表作出真實而公平的反應。就董事所知，並無任何可能對本公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。每年的股東周年大會或臨時股東大會為董事會與本公司股東提供直接溝通的渠道。二零一六年度，本公司召開一次股東周年大會及兩次臨時股東大會，共審議通過了十三項決議。所有董事、監事及高級管理人員都盡可能出席股東大會。以下為董事出席股東大會情況：

董事	應出席次數	實際出席次數
林左鳴先生	3	0
譚瑞松先生	3	2
顧惠忠先生	3	3
高建設先生	3	3
*郭重慶先生	2	0
*何志平先生	1	1
基蘭·豪先生	3	0
劉仲文先生	3	3
劉人懷先生	3	3
楊志威先生	3	2

* 於二零一六年八月二十五日，經本公司股東大會批准，何志平先生獲委任為公司非執行董事；郭重慶先生不再擔任本公司非執行董事及董事會發展及戰略委員會委員職務。

根據《中華人民共和國公司法》及《公司章程》的相關規定，股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，由合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，簽署書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。



企業管治報告

根據《中華人民共和國公司法》之規定，公司召開股東周年大會，持有公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

董事會董事候選人可由董事會或者單獨或合計持有本公司有表決權股份百分之三以上的股東提名，並由本公司股東大會選舉產生。有關提名董事候選人的意圖以及候選人願意接受提名的書面通知，應當在不早於股東大會會議通告派發後當日及不遲於會議舉行日期之前七天發給本公司。候選董事的提名須以獨立決議案提交予股東於股東大會上考慮。

股東可隨時以書面方式通過董事會秘書向董事會提出查詢及問題，董事會秘書的聯絡詳情如下：

中國航空科技工業股份有限公司
郵政編碼：100007
中國北京東城區東直門南大街甲3號居然大廈9層
電話：86-10-58354309
傳真：86-10-58354300/10
電子信箱：avichina@avichina.com

公司章程

於二零一六年度，本公司以向中國航空工業發行491,692,669股內資股為對價收購中航規劃之全部股份權益。收購完成後，本公司股本結構發生變化。本公司對《公司章程》第十八條和第二十一條進行修訂以反映本公司註冊資本及已發行股數的變化。有關《公司章程》修訂的詳情請參閱本公司日期為二零一六年五月九日的通函及股東特別大會通告。

經修訂的《公司章程》已於二零一六年七月二十日於本公司及聯交所網站掛網。

信息披露與投資者關係

董事會秘書負責公司的信息披露工作。公司制定並實施了《信息披露管理辦法》及《信息披露和投資者關係工作保密管理規定》，確保信息披露的準確、完整和及時，同時嚴格監管內幕消息的處理及發佈，確保該等消息在披露前維持保密。本報告期內，本公司按照香港上市規則的要求發佈年度及中期報告以及有關臨時公告(包括本公司附屬上市公司於其他市場發佈的公告)，披露了本公司重要信息和重大事項進展的詳細情況。

本公司有專人負責投資者關係管理方面的工作。本報告期內，本公司一貫重視網站建設工作，以適應聯交所信息披露方式的變化，及時準確地披露各項信息，及時更新及公佈有關經營動態及信息，並根據香港上市規則的最新要求不斷完善中文及英文網站頁面，使投資者能夠清晰了解本公司的最新發展情況。本集團各項業務的詳細資料以及公佈中期及年度業績的公告均可在本公司網站下載。

本公司亦重視與投資者之間的雙向、互動交流，二零一六年，本公司按照「企業管治守則」要求與股東之間保持持續對話及溝通。公司有專門的部門負責與股東、投資者和其他資本市場參與者的溝通。邀請投資者和分析師參觀中國國際航空航天博覽會和愛飛客飛行俱樂部，幫助其了解公司及行業的最新發展態勢。加強與境內外券商的聯繫，參加券商舉行的各類活動。通過與資本市場的交流使股東和投資者及時、充分地了解本公司運營情況和發展規劃，回應投資者最關心的重要問題。股東周年大會及臨時股東大會亦進一步為股東提供溝通平台及機會與董事會成員直接交換意見。



環境、社會及管治報告

本集團秉承「敬業誠信，創新超越」的理念，不斷完善管控模式，加強管理，規範運作，提高效益，回報股東，回報社會。本集團在追求企業與員工共同成長的同時，始終堅持可持續發展道路，積極承擔責任，熱心公益，保護環境，致力於與社會各界共同創造更美好的未來。

1 責任管理

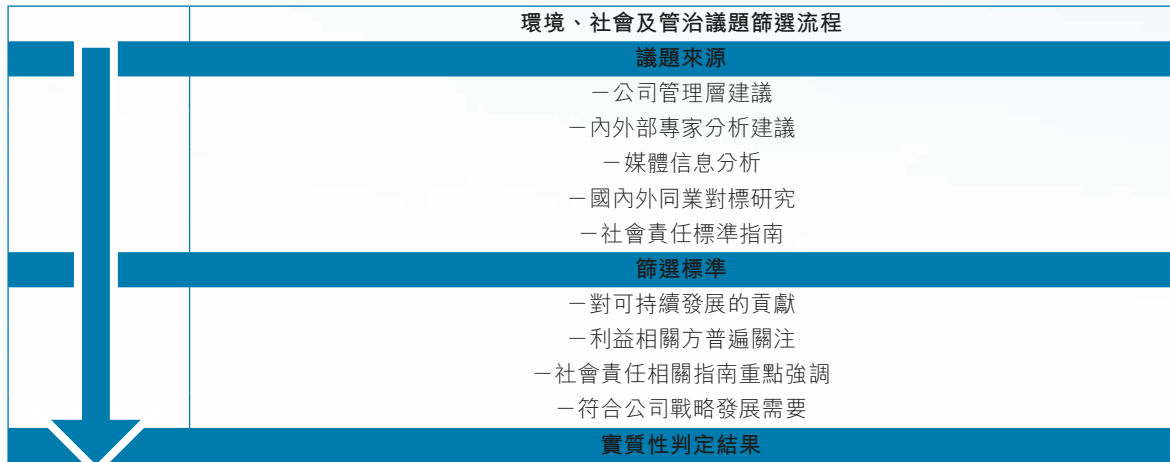
1.1 利益相關方溝通

本集團高度重視與利益相關方的溝通交流，通過各種管道傳播集團的社會責任理念與實踐，了解利益相關方的要求，並採取應對措施，滿足利益相關方合理期望與訴求。

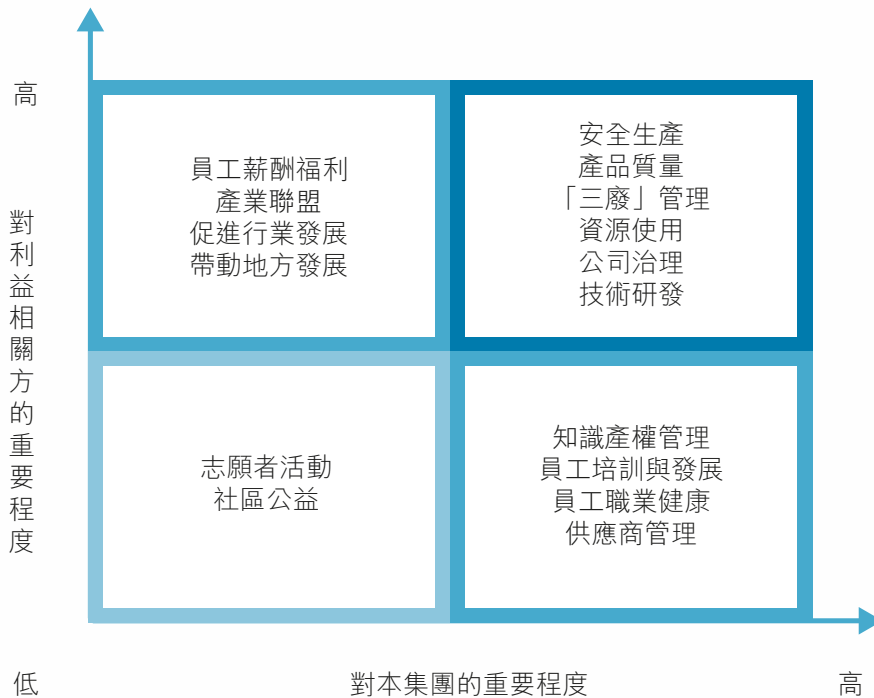
利益相關方	期望與要求	溝通與回應方式
政府與監管機構	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業 推動行業發展	上報文件 建言獻策 專題匯報 洽談合作
股東	收益回報 合規運營 安全生產	公司公告 專題匯報 實地考察
客戶及合作夥伴	依法履約 誠信經營 優質產品與服務	商務溝通 顧客回饋 交流研討
環境	合規排放 節能減排 保護生態	工作匯報 報表報送 調研檢查
員工	權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展	職工代表大會 集體協商 民主溝通平臺
社區及公眾	改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明	公司網站 公司公告 採訪交流

1.2 可持續發展重大議題

為回應利益相關方的合理期望與訴求，提升報告的針對性與回應性，本集團依據聯交所「環境、社會及管治報告指引」及全球報告倡議組織「可持續發展報告指南」的要求，識別可持續發展議題並進行重大性判定，確保報告披露的信息全面覆蓋公司發展和利益相關方關注的重點議題。



重大議題矩陣





2 可持續運營

本集團注重產品品質與生產安全，通過規範健全的管理，發揮科技創新的推動作用，為客戶提供安全優質的產品和服務。並將品質安全和社會責任的要求向供應鏈延伸，助推產業鏈共同健康發展。

2.1 全過程產品品質管制

產品品質是航空企業發展永恆的主題。本集團各級附屬公司圍繞構建品質體系、落實品質責任、夯實質量基礎、嚴格科研生產品質、狠抓產品品質五個方面，從產品設計研製、試驗定型、生產製造、裝配調試、驗收、交付及交付後的活動等產品全生命週期編製品質手冊，開展品質安全培訓，組織專項品質排查，建立了適應集團戰略發展的全過程品質管制模式並持續完善。

截至2016年底，本集團各級附屬公司均建立了質量管理體系，不同業務領域的附屬公司也普遍通過了適用自身的質量管理特殊資質認定，質量管理不斷規範與提升。

昌河航空依託製造系統信息化平台實施品質管理專業化

自2013年以來，昌河航空將直接影響產品品質的瓶頸、短板和風險點列入品質管理專業化項目進行管控，制定《品質管制專業化項目考評標準》，並依託製造系統信息化平台，將品質管理專業化項目與信息化技術融合，實現品質管制過程顯性化、視覺化。截至2016年底，昌河航空共系統梳理了66項品質管理專業化項目，通過專業化管控，各項品質指標穩定向好，產品品質不斷提升。

中航凱天品質體系文件綜合治理

2016年，中航凱天對近三年品質體系文件進行了集中修訂，通過培訓學習、制度檢查等綜合治理工作全面提升制度文件執行力，以確保品質管控落實到位。公司共組織學習了124份體系文件，涉及25個部門／單位；對公司品質體系所涉及的29個部門（單位）、100多份體系文件進行文件執行力檢查，並對文件執行不到位的問題進行梳理和整改，品質管制提到有效提升。

2.2 研發與創新

本集團擁有院士和國家級專家組成的專業完整、實力雄厚的科研隊伍，擁有達到亞洲一流和國際領先水準的國家重點實驗室和重大科研試驗設施，擁有國家級企業技術中心，擁有聯通國內所屬成員單位基礎網路，具備異地協同設計製造能力。本集團充分利用和整合內外部人才資源，通過形成企業為主，產學研用相結合的研發體系，推進中國航空產業的高速健康發展。

2.2.1 技術研發

本集團各級附屬公司在生產中踐行技術創新、科技創新、成果轉化和加快產業化進程，在飛行器、航空電子系統、航空機電系統，製造、試飛測試、標準、計量、信息化等技術領域形成了豐富的研究成果，多項技術達到國際領先水準，填補了國內多項技術空白，為我國的航空產業發展作出重要貢獻。2016年，本集團旗下中航規劃「預應力整體張拉結構關鍵技術創新與應用」獲國家科學技術進步獎二等獎，「低速增壓風洞建設」獲國防科學技術進步獎一等獎。

部分創新成果展示

中航光電	成功研製40Gbps高速背板連接器項目，突破高速信號完整性結構、模擬、測試技術，填補了我國高速背板連接器的技術空白
長風航電	研製生產的航空電子綜合顯示器，覆蓋防務裝備、通用航空、民用航空、外貿航空等各個領域，市場佔有率國內排名第一 研製生產的航空感測器覆蓋渦扇、渦軸、渦噴、渦槳等各類航空發動機，航空市場佔有率70%
昌河航空	攻克大型防／除冰複合材料槳葉製造、一體化支臂加工等關鍵技術，填補了我國直升機防／除冰旋翼系統技術空白



環境、社會及管治報告

2.2.2 行業交流與合作

本集團一直重視與國際、國內研究機構、行業領先企業的合作交流，通過技術研討、建立合資公司，推動航空技術進步。

國際合作

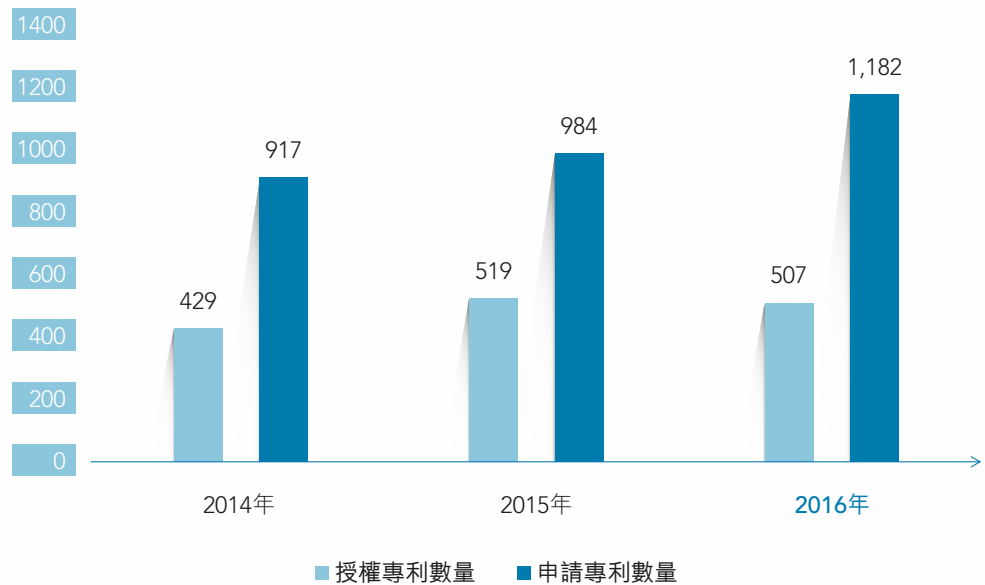
哈飛航空 先後與歐洲空客中心、新加坡新宇航、英國GKN Aerospace公司、法國埃賽公司、烏克蘭哈爾科夫航空學院等國際著名航空公司合作，共同研發新產品

中航規劃 與加拿大AIOLOS公司合作，進行氣候實驗室建設項目的設計工作

2.2.3 知識產權管理

作為中國航空產業技術創新的排頭兵，本集團十分注重知識產權的保護，各級附屬公司根據國家相關法律法規，結合公司實際情況，制定了《知識產權保護管理規定》、《專利管理辦法》等相關制度，規範科研項目的知識產權管理。

本集團近三年專利數



2.3 安全生產

本集團構建了完善的安全管理體系，通過不斷健全安全生產管理制度、強化安全隱患治理和應急管理、傳播安全文化，建立安全生產長效機制。2016年，本集團各級附屬公司未發生較大及以上安全事故。

2.3.1 建立安全管理架構

本集團建立了以行政負責人為第一責任者的安全生產管理責任體系和一崗雙責安全生產管理機制。各級附屬公司設立了安全生產委員會和獨立的安全生產管理部門，並配備取得安全生產執業資格的專職技安員；基層各單位建立「安全生產領導小組」，配備專兼職技安員，確保安全生產逐級管理，有序開展。

2.3.2 安全生產教育

為加強員工的安全生產意識，強化崗位安全風險認識，本集團各級附屬公司每年聘請安全專家對公司領導幹部、安全員和班組長進行國家法律、法規，行業、行規及安全生產法解析，安全技術講解，典型安全生產事故分析等安全生產專項培訓；對新從業人員開展三級(公司、部門、班組)安全教育以及其他轉崗復工人員安全培訓、崗位安全操作規程培訓等。安全培訓實現全員覆蓋。

2.3.3 強化隱患排查治理

本集團注重危險源識別和管控，定期組織安全人員深入生產現場進行隱患排查，對發現的各類隱患進行集中整改。同時，加大對作業現場檢查力度，不定期開展安全生產檢查，有效杜絕安全生產事故的發生。

2.3.4 強化應急管理

本集團各級附屬公司根據《中國航空工業集團公司生產安全事故應急預案》，結合自身實際情況制定了相應的應急預案，建立三級應急管理體系，確保突發事件的應急救援措施能夠有效實施，提高了應急管理能力。



環境、社會及管治報告

2.4 供應鏈管理

本集團致力於與供應商建立穩定的合作關係，並在合作中幫助供應商同步提升履責意識和能力，促進供應鏈可持續發展。

本集團各級附屬公司制定了從供應商的篩選到評估、評價、年度審核建立了一整套完整的管理制度：制定《供應商准入管理規定》規範選擇供應商的條件，確保供應商的資質符合要求；通過收集整理品質、交付、價格、服務以及品質問題影響程度等信息，對供應商進行綜合評價排名；編製《供應商績效考核評價報告》，將每家供應商績效考核評價結果向供應商回饋並提出相應改進要求，確保供應商提供的產品品質穩定可靠、價格合理、交付及時，滿足公司生產的需求。

中航光電與供應商簽訂社會責任協議，落實責任採購

中航光電依據《供應商引入控制制度》對供應商進行管理，包括供應商的選擇、確認、品質保證體系的評價、與供應商簽訂相關協議、以及按照合格供應商審批流程完成合格供應商的審批並編製對應的合格供應商名冊。在供應商引入初期，中航光電與供應商簽訂「環境保護協議」和「職業健康安全協議及社會責任協議書」，將供應商社會責任管理納入採購協議之中。

3 環境保護

本集團堅持高效、清潔、低碳、循環的綠色發展理念，在生產過程中推行源頭減量、程序控制、循環利用、清潔生產的綠色航空製造方式，強化環境風險防範能力，加快建設資源節約型、環境友好型企業，努力實現環境影響最小化。

3.1 減少排放

本集團各附屬公司建立健全環境管理機制，對新、改、擴建項目嚴格執行「三同時」制度和環境影響評價制度，在產品的設計、生產、工藝過程中堅持清潔生產的工作理念，並開展「三廢」綜合利用，採用成熟的治理方案和工藝設備，嚴格控制污染物排放量的同時創造經濟效益。

3.1.1 「三廢」管理

廢氣處理

本集團積極推行鍋爐改造，2016年哈飛航空、陝西華燕等附屬公司完成了煤改氣工程，有效降低二氧化硫、煙塵等廢氣排放量。生產過程中排放的其他工業廢氣(如噴漆、電鍍產生的鉻酸霧廢氣)通過廢氣淨化處理設施處理後，均能達標排放。

哈飛航空鍋爐改造全面降低污染物排放量

哈飛航空8號鍋爐是公司冬季供暖鍋爐，年燃煤量在1萬噸以上。2016年哈飛航空投資人民幣2000餘萬元對該鍋爐進行整體改造，使該鍋爐每年煙塵、二氧化硫及氮氧化物在達標排放的基礎上進一步降低。

提高燃燒效率：用同噸位更加節能環保的鏈條爐替代原有35t/h拋煤機鍋爐，新建鍋爐燃燒效率提高至80%以上，煙塵排放初始濃度下降70%；同時進行低氮燃燒技術改造，氮氧化物產生量降低40%左右。

除塵：新建先進的布袋除塵器替代原有麻石塔除塵器，除塵效率可達98%以上。

脫硫：新建氧化鈣濕法脫硫塔替代原雙減法濕式脫硫塔，實測脫硫效率達96%以上。

廢水處理

為了嚴格控制外排的廢水污染物濃度，本集團各附屬公司均按照政府環保要求實施相關監測和減排措施，對生產廢水和生活污水採用不同工藝進行專業處理和排放。2016年本集團所有附屬公司污水達標排放率為100%。

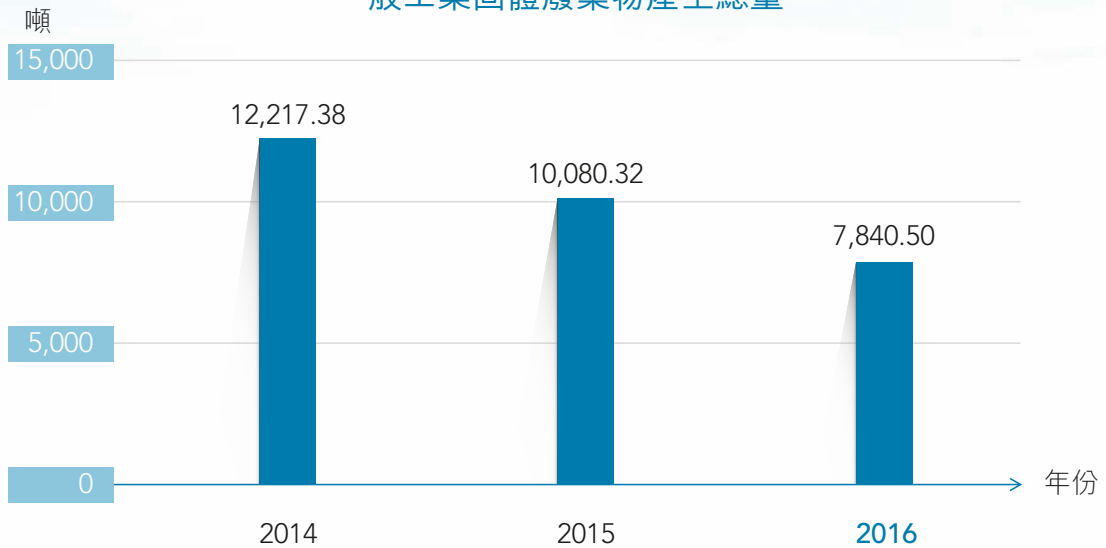


環境、社會及管治報告

固廢管理

本集團對工業垃圾進行分類收集、集中存放，其中機械加工過程中產生的廢金屬切屑回收外賣；生活垃圾則經由環衛部門運走處置。

一般工業固體廢棄物產生總量



本集團嚴格危險廢棄物的管理和安全處置工作，制定了危險廢棄物管理制度、危險廢物突發環境污染事故應急預案等，按國家相關要求將危險廢物進行年度申報，危廢存儲場所及台賬管理規範，定期將危險廢物交有資質的危廢處置單位進行處置，杜絕危廢的流失和二次污染。2016年本集團危險廢棄物排放總量為1,844.67噸。

昌河航空規範固體廢棄物管理

污泥貯存場所改造：針對表面處理污泥臨時貯存場所存在雨淋、流失環境風險，投資4萬元對其進行規範化改造，並制定專項管理制度和設立警示標識，防止出現污泥流失產生二次污染；

含油廢物規範管理：專門配備廢乳化液收集轉運車對產生的902噸廢乳化液進行收集處理，在生產現場配置45個含油抹布收集專用桶，同時下發專項管理規定，對含油廢物進行專門收集轉運和安全處置。

3.1.2 包裝再利用

本集團注重對包裝材料的回收使用，主要的包裝材料有自製的動部件包裝箱、成品處隨產品交付的包裝箱、國際合作產品進口的包裝箱。本集團相關附屬公司對不同種類包裝箱每週進行一次回收處置，減少包裝箱製造成本的同時降低廢棄物的產生。

- 普通包裝箱根據包裝箱的拆裝情況，做修復或廢棄處理；
- 專用包裝箱除承製廠家需要回收的包裝箱以外，按產品並配全備件交付相關部門做產品的後續使用的包裝箱；
- 使用者返修產品的包裝箱或公司放置戶外的破損包裝箱，利用其金屬托架重製木製箱體和箱內附件進行修復；及
- 隨進口產品一同達到公司的產品包裝箱，按外方要求認真拆裝，產品取出後，連同原包裝防護材料一同交付相關部門，進行修復。

3.1.3 噪聲控制

本集團各附屬公司從降低設備機械振動、降低廠區交通噪聲和加強綠化等方面全面控制廠界噪聲，降低對周邊環境和居民的影響。廠界噪聲監測均委託具有監測資質的機構每季度進行一次，各廠區廠界噪聲均滿足《工業企業廠界噪聲排放標準》標準要求。

3.2 資源和能源使用

本集團在保持綠色製造企業、環境管理體系有效運行的基礎上，不斷落實清潔生產審核、能源審計提出的方案措施，通過源頭控制、節約原料、降低能耗物耗、優化生產過程、改進生產工藝、設備升級改造等手段，逐漸提高公司整體能源管理水準。



環境、社會及管治報告

本集團主要消耗的能源種類有：煤、天然氣、電、汽油、柴油、以及煤油，其中天然氣、電均由市政管網提供，汽油、煤油主要用於車用和生產零件清洗。2016年本集團綜合能源消耗量為9.31萬噸標煤，較2015年下降16%。

東方儀錶節能降耗顯實效

2016年，東方儀錶持續深入開展「能源消耗監測統計分析」、「降本增效」、「低碳環保理念宣傳」等節能環保活動，全年實現節約燃煤300餘噸，同比下降14.5%，萬元工業增加值綜合能耗0.120噸標煤／萬元，較2010年同比下降40%，產品產值節能量達125噸標準煤。同時公司進一步推廣實施LED綠色高效照明工程，完成「熱處理真空爐迴圈冷卻水供水管道改造」、「廠區變壓器負荷均衡配置」、「通道路燈改造」等降本增效工作，每年可實現節約水資源近600噸，節約電力約17萬度。

本集團注重水資源使用管理，通過廢水回用，循環用水等方式，減少生產過程中的水資源消耗。本集團各附屬公司所用水源來自市政管網以及地表和地下取水，均按規定期繳納水費及水資源費。

附屬公司

節水舉措

中航光電	建立廢水回用系統
陝西寶成	電鍍作業採用定時電磁節水閥，使電鍍廢水用水量和廢水量下降30%以上，既節省了自來水消耗，也降低了汙水處理負荷
千山電子	廠區生產、測試用溫度試驗箱冷卻全部採用再生水，循環水使用率達到20%

3.3 提升環保意識

本集團各附屬公司每年在「6·5環保日」通過各種媒介面向員工和公眾進行環保法律法規、常識的宣傳普及，提升員工環保意識，推廣公司環保理念和行動。2016年6月，本集團各附屬公司開展「節能宣傳周」、「低碳日」活動，利用公司電視臺、報紙、展板、微信、手冊等管道宣傳國家環保新政策、環保科普知識，並邀請地方環保局、高校學者開展環境保護知識內容培訓，引導員工主動參與低碳環保行動。

環保宣傳系列活動

洪都航空在世界環境日製作宣傳環保展板和橫幅，安放於廠區大門顯著位置，圖文並茂的向廣大職工介紹了世界環境日主題的意義、環境保護法新增內容、違法案例及環保科普知識問答等內容，使環保概念深入人心，宣導職工從自身做起，保護好我們賴以生存的環境。洪都航空在世界環境日宣傳期間還邀請了南昌市環保局、南昌航空大學專家開展環境保護知識內容培訓，各單位分管環保領導、技安員、環保員均參加培訓。

蘭航機電每年利用「6·5環保日」這一契機通過展板、報紙等媒體對在職職工進行環保法律法規、常識的宣傳普及，並製作各類環保宣傳標識牌於廠區道路兩側分佈，以提升公司環保文化的宣傳力度。



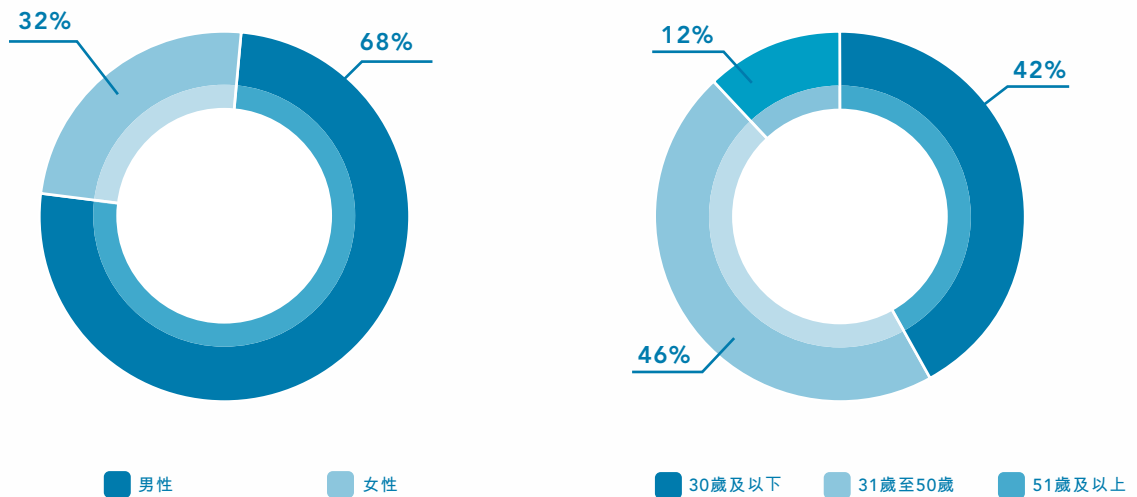
4 員工發展

人才是企業發展的源頭活水。本集團高度關注人才的招聘、培養、使用，加強人才培訓、發展機制創新，不斷提高員工整體素質和身心健康，以員工可持續發展促進企業可持續發展。

4.1 招聘用工

本集團嚴格遵循《勞動法》、《勞動合同法》、《婦女權益保護法》及相關法律法規，杜絕僱傭童工，也不使用任何形式的強迫勞工，堅持公開、公平、平等的用工政策，實現同工同酬、男女平等。截至2016年底，員工人數總數共計51,119人。

按性別、年齡劃分的員工結構



4.2 發展與培訓

本集團綜合考慮員工自身發展和業務拓展需求，為員工提供有針對性的、多元化的培訓和不同類型的職業發展通道，努力為各類人才提供廣闊的事業平台和發展空間，以員工能力提升帶動企業能力升級。

4.2.1 完善標準化員工培訓

本集團不斷推進和完善培訓體系化建設，通過建立開放性培訓支撐體系，從師資、課程兩方面保證培訓實施品質，開展新員工系列化專項培養，推進崗位作業培訓及崗位資格認證等，推進公司培訓管理規範化、信息化。2016年本集團員工培訓總小時超過4800萬小時，培訓總人次10萬人次。培訓基本實現全員、全業務域、全職業生涯的覆蓋。

中航光電培訓標準化體系建設

中航光電依據ISO10015培訓國際標準，規範公司確定培訓需求、設計策劃培訓、提供培訓和評價培訓結果4個培訓過程管理及流程，在統籌管理的基礎上構建二級培訓管理機構與網路，針對不同級別、不同類別員工進行分層、分級、分類培訓。並從構建師資專家庫、開發培訓課程體系、完善各類專業培訓等培訓題庫、探索引入各類培訓方式和方法、建立OA培訓信息化平台等方面，全面提升公司培訓工作水準。

4.2.2 培養高技能人才和領軍人才

本集團通過重點院校引進、重大項目引進、海外引智、校企合作、博士後科研工作站等重點措施，加強引入高層次人才，培養一批突破核心技術和關鍵技術、加快科研成果轉化的領軍人才和高水準創新、研發團隊，逐步提高公司的技術創新能力和科研開發水準。

上航電器「培訓、競賽、鑒定」三位一體技能人才培养模式

上航電器以提升員工職業技能為核心，推出技能人員的「培訓、競賽、鑒定」三位一體培養模式，將技能人才的培訓、競賽、技能鑒定等三項活動融為一體，以競賽的方式鼓勵一線員工不斷學習、提高技藝，致力於培養造就一支技藝高超的技能人才隊伍。2016年，公司舉辦了第一屆「上智杯」職工競技大賽，要求以跨部門、跨專業的三人團隊為一組，設計、工藝、操作不同崗位類型員工的優勢得到有效融合和發揮。



環境、社會及管治報告

4.2.3 完善晉升機制

本集團建立職級管理制度，根據不同的崗位類別設置不同的職等職級，明確職級晉升標準比例及評審流程，搭建各類人員職業晉升通道。同時致力於建立與市場接軌的薪酬激勵機制：一是堅持績效導向，按貢獻分配，同時向骨幹傾斜的薪酬分配原則，建立基本分配制度；二是建立補充激勵制度，推行包括科研攻關、管理創新、品質控制等各類項目成果獎勵制和專家帶頭人津貼制，激勵員工技術創新和管理創新；此外，實施全員帶薪休假，對優秀人才予以職權、信息、培訓進修、榮譽等多形式獎勵，在物質獎勵之外強化員工的非物質層面的榮譽感、歸屬感。

4.3 關愛身心健康

本集團高度重視員工的職業安全健康管理，嚴格遵守國家法律法規和行業規範，建立和完善職業健康安全管理体系，組織多樣化的文體活動，營造安全舒適的工作環境和氛圍。

4.3.1 保障員工職業健康

本集團各附屬公司制定職業病預防管理制度、防毒防塵設施管理制度、職業安全健康培訓管理制度等職業健康管理制度。通過每年開展崗前、崗中以及離崗體檢，職業危害因素告知和培訓，定期開展塵毒點監測和職業危害現狀評價，為員工配發符合國家規定的勞保防護用品，建立職工互助基金／員工愛心醫療基金用於員工因病住院的醫療補助等措施，確保員工的健康安全。2016員工體檢率達到100%。

4.3.2 關愛員工生活

本集團各附屬公司積極組織各類文體活動，豐富員工日常生活。尤為關注女性員工，辦公區域建立愛心母嬰室，組織開展女員工保護政策講座、女工健康知識競答、職場禮儀專題講座、女員工婦科體檢等活動。每年組織離退休員工進行健康檢查，對離退休員工和困難員工生活開展慰問、福利發放、困難補助等系列活動。

4.4 廉潔從業

本集團不斷完善反腐敗相關規章制度，制定《員工政紀處分辦法(試行)》等多項規章制度，要求管理人員簽訂廉政建設責任書，持續完善監督機制、落實責任制度，構建反腐倡廉長效機制。

本集團不斷加強各級管理人員的廉政文化教育，持續開展反腐倡廉宣傳教育月活動。通過觀看警示片、參觀警示教育基地、聽法紀講座等方式，持續督導各級管理人員廉潔自律。

5 奉獻社區

本集團立足於航空特色、立足於當地戰略、立足於業務創新，支持地方建設，助推地方經濟發展。同時依託吳大觀志願服務隊，開展航空科普教育、愛心捐贈、社區幫扶等多元公益志願活動，得到當地社區及公眾的信任與支持。2016年，全集團員工志願服務時間超過8萬小時。

(本集團控股股東中國航空工業於2012年成立吳大觀志願服務隊，為紀念「中國航空發動機之父」吳大觀先生，弘揚「吳大觀」同志航空報國的無私奉獻精神而命名。本集團各附屬公司相繼成立吳大觀志願服務隊)。

5.1 支援地方建設

本集團始終致力於通過產業化發展回報社會，堅持開放合作、互利共贏，全面擴大與社會資本合作，在服務地方經濟建設過程中，傾力支援當地航空產業發展，帶動關聯行業發展。2016年，本集團積極回應國家發展通航產業的號召，與各相關政府主動溝通，簽署戰略合作協議，進一步加強政企合作、無縫對接，帶動園區產業結構調整，共同提升航空產業經濟效益，注重依託當地社會資源，帶動和促進當地中小企業發展，為地方創造更多經濟收入和就業機會。



環境、社會及管治報告

本集團積極參與新能源產業發展，為新能源電動汽車提供相關配套產品，支援地方綠色交通、綠色出行。

天津：天津航空「航空配電系統企業重點實驗室」科技助陣地區發展

實驗室主要從事多電、全電飛機技術基礎研究、培養行業優秀科技人才、加強行業學術交流、為行業內外開放服務、航空技術向民用產業化的成果轉化，為國內航空配電行業和天津市地方經濟的發展做出積極貢獻。

江西：昌河航空開創政企通航合作全新模式

2016年，景德鎮市人民政府與昌河航空在羅家機場舉行景德鎮直升機通航合作首航儀式，AC311直升機實現通航旅遊首航。航空和旅遊，是江西省兩大支柱產業。景德鎮直升機通航合作，開啟了政企通航合作的新模式。「航空+旅遊」的完美結合，不僅增添了空中看景德鎮的旅遊新途徑，而且豐富了景德鎮旅遊產品體系，集聚了景德鎮旅遊人氣，提升了景德鎮旅遊品位，對提升國產民用直升機品牌形象和認知度、促進江西省通航產業與旅遊產業深度融合、推動景德鎮產業轉型升級具有重要意義。

甘肅：中航電子致力於軍民融合、民用產業化發展

中航電子積極開展機電產品研製和飛機機外照明系統民用產業化，先後組織實施長壽命LED燈技術研究、福利區棚戶區改造工程等軍民融合和社區發展項目。中航電子也因此獲得2016年度蘭州市安寧區產值貢獻獎。

5.2 傳播航空文化

本集團一直以普及航空科技知識，營造航空文化氛圍，提高國民航空意識為己任，全力支援和參與國內通航產業發展項目，強化通用航空交通服務功能，積極發展短途運輸，滿足偏遠地區、地面交通不便地區人民群眾的基本出行需求，積極參與「通用航空日」等通航主題活動，促進通用航空與旅遊、互聯網和文化的融合發展，更好傳播航空文化。

「飛行•家」航空文化體驗店在北京開業

2016年6月，下屬企業中航出版傳媒有限公司「飛行•家」航空文化體驗店在北京百萬莊圖書大廈開業，這是北京首家開進書店的航空文化體驗店。「飛行•家」不同於傳統的商品銷售商店，除售賣航空圖書、文創產品，進行航空類飛行體驗、航模培訓外，還將陸續開展實際飛行體驗活動，如航空夏令營、航空科研單位現場參觀等。

發展航空工業，實現中國航空夢，需要一代又一代年輕人的接力和傳承。本集團把支持教育作為推動社會進步與發展的重要行動，旨在向廣大青少年傳播航空文化、開展科普教育，這不僅能夠拓展學生的知識面和增強創新意識，也能夠培養青少年對航空航空科學的興趣、開拓視野和思維、激發愛國熱情和民族自豪感。2016年本集團各附屬公司吳大觀志願服務隊以及團委紛紛走進地方中小學，為學生們開展別開生面的航空科普活動。

附屬公司	合作學校	科普形式
中航電子	萬里小學	知識講座
太原儀錶	太原太航小學、太航幼稚園	主題班會
中航規劃	北京育翔小學、北京劉斌堡小學	航空及環保主題科普知識課以及參觀見習
上航電器	上海七寶二中	航空知識課堂；共建「藍天夢 航空夢 追夢 起航」創新科普活動



環境、社會及管治報告

5.3 參與社區公益

2016年通過定點扶貧和志願活動的形式，在全國各地積極開展捐贈助學、便民服務、社區幫扶、結對孤寡老人、愛心義賣等活動，做好連接企業與社會之間的紐帶，為弱勢群體提供更好的條件和機會，為社會公平與和諧盡一份力。

本集團附屬公司參與的定點扶貧項目(部分)

附屬公司	定點扶貧地區	扶貧內容
中航電子	甘肅省隴南市康縣望關鄉	團委青年捐助購置了保溫水杯、電子手錶等物品，捐助給貧困村的小學生們
長風航電	西藏自治區昌都市左貢縣	近三年，累計對口援藏5萬元
昌河航空	江西省內扶貧幫困縣、鄉6個	一對一幫助特困戶，以及通過「金秋助學」資助大中專學生完成學業
陝西寶成	陝西省寶雞市陳倉區香泉鎮石堯村、王家莊村、三泉村等重點貧困村鎮	基礎設施改善、民生改善、公共服務等方面進行幫扶公司被授予「突破西山」包村扶貧先進單位、「村企結隊先進單位」稱號

附屬公司	定點扶貧地區	扶貧內容
中航惠陽	河北省保定市易縣龍家鋪村	贈送扶貧款2萬元，贈送衣物6000件
中航蘭飛	甘肅省三個貧困村	2016年捐贈26萬元，用於基礎建設、村兩委會辦公和文化陣地建設幫扶項目以及另特困幫扶金
太原儀錶	呂梁地區石樓縣裴家溝鄉穆家窪村	2016年提供扶貧基金3萬元
洪都航空	扶貧點希望小學	選派志願者赴學校開展了兩次活動，為學校捐贈了書籍及文體用品價值5000餘元，並開展了航空科普進校園活動

2016年本集團宣導員工通過捐贈、義務獻血、關心孤寡老人、環保等多元的公益參與形式，用自己的力量關注並力所能及地幫助解決相應社會問題。中航蘭飛多次探望社區孤寡老人，並為之舉辦康知識講座、量血壓、日常必備藥品發放等志願者活動；洪都航空吳大觀志願服務隊開展了便民服務、社區結對幫扶、與孤寡老人結對、愛心義賣等一系列志願者活動，全年參加志願服務710餘人次，2200餘小時；太原儀錶開展了「黃手環」幫助社區老人找到回家路、公共自行車網點進行義務等創新型公益活動；長風航電和中航蘭飛均自發組織了義務獻血活動；青雲儀錶每年積極參加市委組織部和北京市慈善協會共同組織的「共產黨員獻愛心」捐獻活動。



獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

意見

我們已審核列載於第90頁至第193頁的中國航空科技工業股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況表，以及截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策概述)。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映貴集團於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務業績及合併現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的職業會計師道德守則(「國際會計師職業道德準則理事會守則」)連同我們在香港審計合併財務報表有關的道德規定，我們獨立於貴集團，並已履行國際會計師職業道德準則理事會守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時處理，且我們不會對該等事項提供單獨的意見。下文載有我們的審計如何處理以下各項事項的資料。

我們已履行本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審計包括執行為應對合併財務報表重大錯報風險的評估而設的程序。審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的合併財務報表的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應收賬款減值

於二零一六年十二月三十一日，應收賬款對合併財務報表影響重大。應收賬款減值撥備乃根據對應收賬款可回收性之估計釐定。評估應收賬款最終能否變現須管理層進行大量判斷，包括各客戶現時之信用度及過往收款記錄以及現時市況。

應收賬款減值之會計政策及披露載於合併財務報表附註2.4、3及23。

我們評估應收賬款之可回收性的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解應收賬款減值估計程序、進行複核以及識別及測試交易過程中的有關控制；與管理層就彼等對應收賬款可回收性的估計進行交流，並與歷史收款記錄進行比較；檢查賬齡分析，並挑選樣本追溯原證明文件；詢問管理層對重大及／或歷史已久的個別項目的考慮，檢查歷史收賬並評估有關客戶的財務實力；透過檢查銀行收據核實隨後的收款。

建造合同(完工百分比法)

於二零一六年十二月三十一日，建造合同中的收入確認對合併財務報表影響重大。貴集團使用完工百分比法計算其建造合同收入。使用完工百分比法涉及重大管理層判斷，乃由於其需管理層估計每份合同的預計成本總值以及截至該日已產生的成本佔預計成本總值的比例。

建造合同(完工百分比法)之會計政策及披露載於合併財務報表附註2.4、3及5。

我們評估收入確認的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解合同會計處理、進行複核以及識別及測試該過程中的有關控制；檢查據原合同條款確認的合同收入；檢查預計成本總值的編製，並與管理層及不同的項目負責人進行討論，以評估是否已妥善解決估計不確定性；透過審閱細分項目檢查直至該日產生的成本，挑選實物檢查原始證明文件；重新計算完工百分比並進行毛利分析。

獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

存貨減值

於二零一六年十二月三十一日，貴集團存貨對合併財務報表影響重大。管理層主要根據最新發票價格和目前市場情況預測成品和在製品的可變現淨值。貴集團於每一報告期末對存貨逐一進行檢查，對過時和周轉緩慢的項目計提存貨減值準備，並將存貨沖銷或減計至可變現淨額。該存貨減值評估要求管理層對現時市況作出重大估計。

我們評估存貨減值風險的審計程序包括(但不限於)以下審核程序：了解存貨減值估計過程、進行複核以及識別及測試交易過程中的有關控制；監督管理層所作的存貨盤點，關注廢棄或滯銷項目；獲得存貨單並挑選樣品以核查其後之可變現淨值；檢查管理層編製的減值計算並就較過往年度出現的重大變動向管理層查詢。

存貨減值之會計政策及披露載於合併財務報表附註2.4、3及22。

年報所載的其他資料

其他資料包括年報所載資料(合併財務報表及我們就此發出的核數師報告除外)。貴公司董事須對其他資料負責。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就其發表任何形式的鑒證結論。

就審計合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告有關事實。就此而言，我們無需報告任何事項。

獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對整體合併財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按國際審計準則進行的審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果按合理預期而錯誤陳述個別或匯總起來可能影響合併財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足及適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。



獨立核數師報告

致中國航空科技工業股份有限公司全體股東(續)

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者關注合併財務報表中的相關披露資料，假若有關披露資料不足，則我們須出具非無保留意見的核數師報告。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否公允反映交易及事項。
- 就貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計憑證，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計。我們對審計意見承擔全部負責。

我們與審計委員會溝通計劃審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們於審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及(倘適用)相關的防範措施。

就與審計委員會溝通的事項而言，我們釐定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為黃國賢。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一七年三月十五日

合併損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
收入	5	36,627,771	34,424,049
銷售成本		(29,664,430)	(27,736,041)
毛利		6,963,341	6,688,008
其他收入及收益	5	325,825	404,321
其他開支		(63,775)	(80,986)
其他收入及收益淨額		262,050	323,335
銷售及配送開支		(573,050)	(551,494)
行政開支		(3,921,305)	(3,716,387)
經營溢利		2,731,036	2,743,462
財務收入		211,768	244,142
財務開支		(464,621)	(490,096)
財務開支淨額	7	(252,853)	(245,954)
應佔溢利及虧損：			
合營公司		28,262	20,848
聯營公司		98,549	127,649
除稅前溢利	6	2,604,994	2,646,005
所得稅費用	10	(352,743)	(427,898)
年度溢利		2,252,251	2,218,107
應佔：			
本公司權益持有人		1,118,961	1,142,886
非控制性權益		1,133,290	1,075,221
		2,252,251	2,218,107
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利			
基本			
— 年度溢利	12	人民幣0.188元	人民幣0.192元
攤薄			
— 年度溢利	12	人民幣0.188元	人民幣0.192元

合併綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
年度溢利	2,252,251	2,218,107
其他綜合收益		
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益／損失：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動	(370,368)	557,974
合併損益表中利得重分類調整		
—處置利得	(38,512)	(28,992)
所得稅影響	61,332	(79,347)
	(347,548)	449,635
海外經營外幣折算差額	11,638	10,508
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益／損失淨額	(335,910)	460,143
以後期間不能重新歸類為溢利或虧損的其他綜合損失：		
設定受益計劃損失	(43,015)	(74,689)
以後期間不能重新歸類為溢利或虧損的其他綜合損失淨額	(43,015)	(74,689)
於本年度其他綜合收益／損失，除稅後	(378,925)	385,454
於本年度其他綜合收益總額	1,873,326	2,603,561
應佔：		
本公司權益持有人	908,261	1,390,442
非控制性權益	965,065	1,213,119
	1,873,326	2,603,561

合併財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 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	13	12,395,357	11,549,435
投資物業	14	301,877	346,024
土地使用權	15	1,704,798	1,639,197
商譽	16	69,188	69,188
其他無形資產	17	118,709	138,928
合營公司投資	18	95,200	75,121
聯營公司投資	19	839,427	838,816
可供出售金融資產	20	1,477,284	1,956,185
遞延稅項資產	21	231,356	207,003
預付款、押金及其他應收款	24	638,067	343,168
非流動資產總額		17,871,263	17,163,065
流動資產			
存貨	22	21,652,915	19,908,387
應收賬款與應收票據	23	16,147,794	15,293,210
預付款、押金及其他應收款	24	3,288,497	2,594,120
交易性金融資產	25	31,057	38,530
已抵押之存款	26	1,035,307	1,728,065
原期滿日超過三個月的定期存款	26	709,047	851,160
現金及現金等價物	26	8,772,885	9,535,436
流動資產總額		51,637,502	49,948,908
資產總額		69,508,765	67,111,973

合併財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 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	23,953,202	21,417,999
其他應付款和預提費用	28	6,247,523	9,613,230
計息銀行及其他貸款	29	4,336,590	4,668,282
應付稅款		252,200	269,373
流動負債總額		34,789,515	35,968,884
淨流動資產		16,847,987	13,980,024
總資產減去流動負債		34,719,250	31,143,089
非流動負債			
計息銀行及其他貸款	29	4,374,148	3,233,391
政府資助的遞延收益	30	869,321	849,189
遞延稅項負債	21	117,595	184,506
其他應付款和預提費用	28	1,021,531	456,444
非流動負債總額		6,382,595	4,723,530
負債總額		41,172,110	40,692,414
淨資產		28,336,655	26,419,559
權益			
歸屬於本公司權益持有人之權益			
股本	31	5,966,122	5,474,429
儲備	33	7,433,659	7,185,265
		13,399,781	12,659,694
非控制性權益		14,936,874	13,759,865
權益總額		28,336,655	26,419,559

董事
譚瑞松

董事
顧惠忠

合併權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人						非控制性 權益	合計	
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元			小計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日(先前呈報)	5,474,429	3,850,227	471,196	3,999	208,315	1,992,838	12,001,004	13,758,050	25,759,054
同一控制下企業合併(附註(a))	-	450,000	(284,925)	(142)	-	493,757	658,690	1,815	660,505
於二零一六年一月一日(經重列)	5,474,429	4,300,227	186,271	3,857	208,315	2,486,595	12,659,694	13,759,865	26,419,559
年度溢利	-	-	-	-	-	1,118,961	1,118,961	1,133,290	2,252,251
於本年度其他綜合收益·除稅後	-	-	(222,277)	11,577	-	-	(210,700)	(168,225)	(378,925)
年度綜合收益總額	-	-	(222,277)	11,577	-	1,118,961	908,261	965,065	1,873,326
收購子公司新的權益	-	-	-	-	-	-	-	(2,190)	(2,190)
子公司非控股股東的資本注入	-	-	-	-	-	-	-	293,986	293,986
股份發行(附註2.1)	491,693	1,681,589	-	-	-	-	2,173,282	-	2,173,282
同一控制下企業合併(附註(a))	-	(2,173,282)	-	-	-	-	(2,173,282)	-	(2,173,282)
二零一五年末期股息	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
子公司非控股股東的出資(附註(b))	-	-	-	-	-	-	-	189,860	189,860
向子公司非控股股東做出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	(212,321)	(212,321)
轉撥至法定盈餘儲備(附註33(c))	-	-	-	-	14,267	(14,267)	-	-	-
撥款(附註33(c))	-	-	-	-	23,380	(23,380)	-	-	-
其他	-	-	-	-	(58,685)	-	(58,685)	(57,391)	(116,076)
於二零一六年十二月三十一日	5,966,122	3,808,534*	(36,006)*	15,434*	187,277*	3,458,420*	13,399,781	14,936,874	28,336,655

合併權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人									非控制性	合計
	於限制性股票激勵計劃內		資本儲備	以股份為基礎的償付儲備	公允價值儲備	外幣折算儲備	其他儲備	留存盈餘	小計	權益	
	股本	持有之股票									
於二零一五年一月一日(先前提報)	5,474,429	(43,323)	3,686,692	21,870	233,970	(6,309)	179,799	1,268,306	10,815,434	12,485,925	23,301,359
同一控制下企業合併(附註(a))	-	-	450,000	-	(284,851)	(238)	-	213,408	378,319	3,361	381,680
於二零一五年一月一日(經重列)	5,474,429	(43,323)	4,136,692	21,870	(50,881)	(6,547)	179,799	1,481,714	11,193,753	12,489,286	23,683,039
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,142,886	1,142,886	1,075,221	2,218,107
於本年度其他綜合收益，除稅後	-	-	-	-	237,152	10,404	-	-	247,556	137,898	385,454
年度綜合收益總額	-	-	-	-	237,152	10,404	-	1,142,886	1,390,442	1,213,119	2,603,561
收購子公司新的權益	-	-	(12,690)	-	-	-	-	-	(12,690)	(7,146)	(19,836)
子公司非控股股東的資本注入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,205	26,205
處置子公司部分權益	-	-	168,015	-	-	-	-	-	168,015	27,846	195,861
處置子公司全部權益	-	-	(336)	-	-	-	-	-	(336)	(76)	(412)
股票激勵計劃賦權的股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 由本公司出資	-	23,299	-	(23,299)	-	-	-	-	-	-	-
- 由激勵計劃參與者出資	-	20,024	-	-	-	-	-	-	20,024	-	20,024
股票激勵計劃下員工服務價值(附註32)	-	-	-	1,429	-	-	-	-	1,429	-	1,429
二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
子公司非控股股東的出資(附註(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	177,364	177,364
向子公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(165,186)	(165,186)
轉撥至法定盈餘儲備(附註33(c))	-	-	-	-	-	-	13,177	(13,177)	-	-	-
撥款(附註33(c))	-	-	-	-	-	-	15,339	(15,339)	-	-	-
其他	-	-	8,546	-	-	-	-	-	8,546	(1,547)	6,999
於二零一五年十二月三十一日(經重列)	5,474,429	-	4,300,227*	-	186,271*	3,857*	208,315*	2,486,595*	12,659,694	13,759,865	26,419,559

附註(a)：於二零一六年六月二十八日，本公司透過同一控制下企業合併取得中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」)的控制權。參見下文附註2.1。

附註(b)：子公司非控股股東的出資主要為已完工基礎設施項目中的國有權益。

* 該等儲備賬戶包含於合併財務狀況表中的合併儲備人民幣7,433,659,000元(二零一五年：經重列人民幣7,185,265,000元)中。

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
經營活動現金流量			
除稅前溢利		2,604,994	2,646,005
調整：			
利息支出		401,808	408,789
應佔合營公司溢利	18	(28,262)	(20,848)
應佔聯營公司溢利	19	(98,549)	(127,649)
利息收入	7	(211,768)	(244,142)
處置物業、廠房及設備之損失		21,810	31,774
處置聯營公司投資之(收益)/損失	5	(9)	1,382
處置可供出售金融資產之收益	5	(40,347)	(185,778)
處置交易性金融資產之收益	5	(731)	(6,425)
處置子公司之收益	5	-	(7,368)
交易性金融資產公允價值變動(收益)/損失		(6,529)	9,249
投資物業折舊	14	7,493	3,184
物業、廠房及設備折舊	13	883,461	894,953
其他無形資產攤銷	17	22,341	27,462
土地使用權攤銷	15	54,792	31,722
於聯營公司投資減值	19	-	467
可供出售金融資產減值	6	24,948	10,153
物業、廠房及設備減值	6	245	12,899
應收賬款、預付款、押金及其他應收款減值	6	117,364	160,340
存貨減計為可變現淨值	6	173,880	127,898
股票激勵計劃下員工服務價值		-	1,429
可供出售金融資產及交易性金融資產之股息收入		(17,610)	(28,333)
		3,909,331	3,747,163
存貨增加		(1,884,584)	(2,299,302)
應收賬款和應收票據增加		(951,487)	(2,928,888)
預付款、押金及其他應收款(增加)/減少		(1,060,406)	1,747,845
應付賬款和應付票據增加		2,897,769	2,221,003
其他應付款及預提費用(減少)/增加		(3,842,527)	231,460
已抵押之存款減少/(增加)		692,758	(721,626)

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
經營活動產生的現金		(239,146)	1,997,655
已收利息收入		211,768	244,142
已付利息費用		(431,250)	(441,267)
已付所得稅		(399,849)	(347,040)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額		(858,477)	1,453,490
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備		(1,084,877)	(1,793,308)
購買土地使用權		(32,208)	(39,563)
其他無形資產增加		(89)	(7,101)
購買可供出售金融資產		(15,000)	(48,730)
售出可供出售金融資產		69,075	38,515
購買交易性金融資產		(31,841)	(227,941)
出售交易性金融資產		46,574	186,849
收回原期滿日超過三個月的定期存款		851,160	3,453,566
新增原期滿日超過三個月的定期存款		(709,047)	(851,160)
用於購置物業、廠房及設備的政府補助	30	172,118	72,929
出售物業、廠房及設備所得款項		26,302	140,482
於聯營公司新增投資		(70,000)	(55,600)
處置對聯營公司投資		1,450	9,359
於合營公司新增投資	18	(1,500)	(7,450)
處置子公司權益		(15,576)	227,405
收到合營公司股息	18	9,683	5,685
收到可供出售金融資產股息		14,759	13,769
收到聯營公司股息		172,617	130,461
其他投資活動所付現金		(15,000)	-
其他投資活動所收現金		3,000	180,000
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(608,400)	1,428,167

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
融資活動現金流量			
借款所得款項		7,647,282	6,779,791
償還借款		(6,842,914)	(6,489,718)
子公司非控股股東的資本注入		259,422	13,542
購買子公司非控制性權益		-	(19,836)
向本公司權益持有人做出的股息分派		(109,489)	(109,489)
向子公司非控股股東做出的股息分派		(250,459)	(165,186)
融資活動產生的現金流量淨額		703,842	9,104
現金及現金等價物增加/(減少)淨額			
於年初現金及現金等價物		9,535,436	6,645,421
匯率變動的影響(淨額)		484	(746)
於年末現金及現金等價物		8,772,885	9,535,436
現金及現金等價物餘額分析			
現金與銀行存款餘額	26	10,517,239	12,114,661
減：已抵押之存款		(1,035,307)	(1,728,065)
原期滿日超過三個月的定期存款		(709,047)	(851,160)
現金流量表列示的現金及現金等價物	26	8,772,885	9,535,436
主要非現金活動補充披露			
可供出售金融資產交換		-	197,615

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

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」)主板上市。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(「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。

子公司資料

本公司子公司詳情如下：

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
哈爾濱航空工業(集團) 有限公司	中國	人民幣 450,000,000元	100	-	航空產品的製造、銷售及 相關服務
江西洪都航空工業股份 有限公司	中國	人民幣 717,114,512元	43.77 附註(a)	-	基礎教練機、通用飛機及 其它航空產品(包括零部 件)的設計、開發、製造 及銷售

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
中航光電科技股份有限公司	中國	人民幣 463,472,988元	41.57 附註(a)	–	電子連接器、光學組件及電纜組件的研發、製造及銷售
中航航空電子系統股份有限公司	中國	人民幣 1,759,162,938元	43.22 附註(b)	–	持有多間公司投資從事航空設備業務
天津航空機電有限公司	中國	人民幣 293,163,439元	100	–	航空電氣工程產品及配件的製造及銷售
中國航空規劃設計總院有限公司**	中國	人民幣 450,000,000元	100	–	提供規劃、設計、諮詢、建設、運營及其他相關航空工程服務
中航出版傳媒有限責任公司	中國	人民幣 48,779,000元	53.63	–	廣告、公共關係、諮詢服務、專業展覽、信息開發、音頻和視頻設備銷售

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
中航科工香港有限公司	香港	港幣 1,000元	100	-	航空產品開發、設計、銷售，財務與投資、信息諮詢、培訓、房屋租賃
中航科工智繪航空科技有限公司***	中國	人民幣 220,500,000元	31.75 附註(b)	-	開發、製造、重裝及銷售無人機產品
中航科工產業投資有限責任公司***	中國	人民幣 200,000,000元	100	-	航空業項目投資、諮詢、研究及技術轉讓
中航直升機股份有限公司	中國	人民幣 589,476,716元	6.56	28.21 附註(b)	航空產品(包括零部件)的研究、開發、設計、製造及銷售
江西昌河航空工業有限公司	中國	人民幣 470,142,916元	-	34.77 附註(b)	通用航空器和直升機的生產和銷售

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
惠陽航空螺旋槳有限 責任公司	中國	人民幣 86,830,000元	-	34.77 附註(b)	航空螺旋槳、調速器、順 槳泵、直升機旋翼、尾 槳、螺旋槳氣墊船的生產
天津直升機有限責任公司	中國	人民幣 250,000,000元	-	34.77 附註(b)	直升機及其他飛機、航空 部件的研發、生產和維 修服務
哈爾濱哈飛航空工業有限 責任公司	中國	人民幣 500,000,000元	-	34.77 附註(b)	直升機、其他飛機及電 器工程產品的設計、開 發、生產和銷售
上海航空電器有限公司	中國	人民幣 60,000,000元	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件 的生產和銷售
蘭州萬里航空機電有限 責任公司	中國	人民幣 173,542,800元	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件 的生產和銷售

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
蘭州飛行控制有限責任公司	中國	人民幣 146,773,263元	-	43.22 附註(b)	航空自動控制設備和儀表的研發、生產和銷售
成都凱天電子股份有限公司	中國	人民幣 321,680,000元	1.56	37.49 附註(b)	大氣數據系統及各種航空設備的研究、生產及銷售
陝西寶成航空儀錶有限責任公司	中國	人民幣 200,000,000元	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
太原航空儀錶有限公司	中國	人民幣 48,334,292元	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
陝西千山航空電子有限責任公司	中國	人民幣 245,340,701元	-	43.22 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售
陝西華燕航空儀錶有限公司	中國	人民幣 160,000,000元	-	34.58 附註(b)	航空電氣工程產品及附件的生產和銷售

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
北京青雲航空儀錶有限公司	中國	人民幣 63,440,000元	-	43.22 附註(b)	航空儀錶、傳感器、自動 駕駛儀及相關產品的生 產和銷售
蘇州長風航空電子有限公司	中國	人民幣 59,630,000元	-	43.22 附註(b)	航空電子、航空機載設備 及航空產品的研發、生 產、銷售及相關服務
陝西東方航空儀錶有限 責任公司	中國	人民幣 100,000,000元	-	43.22 附註(b)	航空儀錶及其他民用機械 和電氣儀錶的生產和銷 售
瀋陽興華航空電器有限 責任公司	中國	人民幣 61,265,300元	-	26.14 附註(a)	光電設備、電子連接器 及相關產品的研發、生 產、維修及相關服務

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
中航富士達科技股份 有限公司	中國	人民幣 62,700,000元	—	23.08 附註(a)	電子連接器、電線和電 纜、電纜組件、微波組 件、光電設備、天線、 供電器、儀錶的生產和 銷售
深圳市翔通光電技術 有限公司	中國	人民幣 2,360,000元	—	21.20 附註(a)	光纖連接器、光纖適配 器、光學模塊陶瓷核 心、主動和被動光纖通 信設計、新陶瓷材料的 研發、生產和銷售
中航光電精密電子(深圳) 有限公司	中國	人民幣 50,000,000元	—	21.20 附註(a)	電子連接器的生產和銷售
中國航空國際建設投資 有限公司**	中國	人民幣 130,000,000元	—	100	航空、民用及工業建築的 工程承包

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

名稱	公司註冊/ 商業登記地	已發行普通股/ 註冊資本	本公司持有的 權益比例		主要業務
			直接	間接	
中航工程集成設備 有限公司**	中國	人民幣 61,000,000元	-	100	機械設備的研究、製造及 銷售
中航工程監理(北京)有限 公司**	中國	人民幣 6,000,000元	-	100	建造監管及工程顧問
中航建發工程諮詢(北京) 有限公司**	中國	人民幣 1,500,000元	-	100	工程顧問
中航院設計諮詢(澳門) 有限公司**	澳門	澳幣 600,000元	-	100	工程設計及顧問

* 於二零一六年七月六日，中航光電科技股份有限公司將其官方英文名稱改為AVIC Jonhon Optron Technology Co., Ltd.，其官方中文名稱保持不變。

** 於本年度，本集團透過同一控制下企業合併收購中國航空規劃設計研究總院有限公司。本次收購之進一步詳情載於財務報表附註2.1。

*** 中航科工智繪航空科技有限公司乃於二零一六年十月三十一日成立，即使本集團僅擁有該公司31.75%的股權，基於下文附註(b)所闡釋的因素，其入賬列為本集團之子公司。

中航科工產業投資有限責任公司乃於二零一六年六月二十八日成立。本公司總投資為人民幣200,000,000元，持有100%股權。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

1. 公司和集團資料(續)

子公司資料(續)

附註(a)： 儘管本公司於上述公司的股權及投票權低於50%，但由於剩餘的其他股權較為分散，且其他股東並未將其權益組織起來以使得他們能比本集團行使更多的投票權，因此仍然視為本集團控股。

附註(b)： 儘管本公司於上述公司直接或間接持有的股權低於50%，但本公司能夠通過與其他投資者訂立協議以獲得超過半數的投票權。因此，本集團報表合併上述公司。

2.1 編製基礎

此財務報表是根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港《公司條例》的披露規定編製。

此財務報表是根據歷史成本法(已按公允價值計量的可供出售金融資產及交易性金融資產除外)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。

因同一控制下企業合併而重列過往年度之財務報表

於二零一五年九月三十日及二零一六年三月十日，本公司與其最終控股公司中國航空工業訂立股權轉讓協議、補充協議及股份發行協議(合稱為「協議」)，透過以每股對價股份人民幣4.42元之發行價向中國航空工業發行本公司491,692,669股(每股面值人民幣1元)的內資股份，以人民幣2,173,281,600元的對價收購中航規劃(中國航空工業的一家全資子公司)100%股權。本公司於二零一六年六月二十八日將對價股份全部發行完畢。同日，本公司取得對中航規劃的控制權。

鑒於中航規劃於企業合併前後均處於中國航空工業的同一控制下，且控制並非暫時性的，因此此次企業合併為同一控制下企業合併。因此，本公司於編製本公司該等合併財務報表時已採用合併會計法對收購中航規劃進行解釋。

本公司該等合併財務報表亦透過應用合併會計法載列中航規劃之財務狀況、溢利或虧損、綜合收益及現金流量，猶如其於截至二零一五年十二月三十一日止年度全年以及自最早呈列日期起合併入本集團。因此，於二零一五年十二月三十一日及截至該日止年度之比較數據已重列。所有集團內公司間交易及結餘已於合併時抵銷。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.1 編製基礎(續)

因同一控制下企業合併而重列過往年度之財務報表(續)

對財務報表之量化影響概述如下：

(i) 截至二零一五年十二月三十一日止年度之合併損益表

	先前呈報 人民幣千元	中航規劃 之合併 人民幣千元	公司間 交易抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
收入	26,408,437	8,677,565	(661,953)	34,424,049
年度溢利	1,937,757	315,074	(34,724)	2,218,107

(ii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度之合併綜合收益表

	先前呈報 人民幣千元	中航規劃 之合併 人民幣千元	公司間 交易抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
年度綜合收益總額	2,323,189	315,096	(34,724)	2,603,561

(iii) 於二零一五年十二月三十一日之合併財務狀況表

	先前呈報 人民幣千元	中航規劃 之合併 人民幣千元	公司間 結餘抵銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
非流動資產總額	16,094,678	702,070	366,317	17,163,065
流動資產總額	44,555,026	6,190,131	(796,249)	49,948,908
非流動負債總額	4,279,324	444,206	-	4,723,530
流動負債總額	30,611,326	5,719,640	(362,082)	35,968,884
權益總額	25,759,054	728,355	(67,850)	26,419,559

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.1 編製基礎(續)

因同一控制下企業合併而重列過往年度之財務報表(續)

(iv) 截至二零一五年十二月三十一日止年度之合併現金流量表

	先前呈報 人民幣千元	中航規劃之合併 人民幣千元	經重列 人民幣千元
於年初現金及現金等價物	5,797,986	847,435	6,645,421
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,617,435	(163,945)	1,453,490
投資活動產生的現金流量淨額	1,367,800	60,367	1,428,167
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	155,947	(146,843)	9,104
匯率變動的影響(淨額)	(746)	-	(746)
於年末現金及現金等價物	8,938,422	597,014	9,535,436

合併基礎

此合併財務報表包含本公司及子公司(統稱為「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司是一個實體(包括一個結構化的實體)，直接或間接由本公司控制。當本集團收到或有權從其對投資對象的參與中獲得可變回報，並有能力通過對其投資對象的控制能力影響此等回報，即被認為取得了控制權(例如，存在一種賦予本集團當前指導投資對象相關活動能力的權利)。

當本公司對一個被投資方直接或間接擁有少於多數投票權或類似的權利時，本集團在評估其是否對被投資方擁有權利時，應考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與擁有被投資方投票權的其他股東的合約；
- (b) 來自於其他合約安排賦予的權利；及
- (c) 本集團的投票權和潛在投票權。

子公司編製的財務報表與本公司屬同一報告期，使用一致的會計政策。對子公司業績的合併自本集團取得控制權之日開始至控制權喪失之日終止。

損益和其他綜合收益的各組成部分歸屬於本集團的本公司權益持有人以及非控制性權益持有人，即使這將導致非控制性權益部分處於虧損。所有集團成員間的交易所涉及的資產、負債、權益、收入、開支及現金流在合併後全部予以抵銷。

2.1 編製基礎(續)

合併基礎(續)

一旦有事實和情形表明上文描述的三個控制因素中一個或多個發生了改變，本集團將重新評估它是否還控制該投資。在並未喪失控制權的情況下，在子公司的所有權權益變動作為一項股權交易入賬。

如果本集團喪失了一家子公司的控制權，將終止確認(i)子公司的資產(包括商譽)以及負債，(ii)任何非控制性權益的賬面價值及(iii)記入權益的累計折算差額；以及確認(i)所獲得的對價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)在損益中任何由此產生的盈餘或虧損。如本集團已直接處置相關資產或負債，本集團之前在其他綜合收益中確認的組成部分份額將在相同的基礎上適當的重新分類為損益或留存盈餘。

2.2 會計政策及披露要求之變動

以下新訂及經修訂國際財務報告準則於當前年度的本集團財務報表中首次採用。

國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
國際財務報告準則第11號(修改)	收購合營業務權益的會計處理方法
國際會計準則第16號(修改)及 國際會計準則第38號(修改)	釐清折舊與攤銷的可接受方法
國際會計準則第16號(修改)及 國際會計準則第41號(修改)	農業：生產性植物
國際會計準則第27號(修改)	獨立財務報表中的權益法
2012-2014年報告週期年度改進	對多項國際財務報告準則的修訂
國際會計準則第1號(修改)	披露動議
國際財務報告準則第10號(修改)、 國際財務報告準則第12號(修改) 及國際會計準則第28號(修改)	投資實體：應用合併豁免

採納以上新訂及經修訂準則對財務報表並無重大財務影響。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團在財務報表中並未採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則已頒佈但尚未生效。

國際財務報告準則第2號(修改)	以股份支付的交易的分類與計量 ²
國際財務報告準則第4號(修改)	應用國際財務報告準則第9號—金融工具與國際財務報告準則第4號—保險合同 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ²
國際財務報告準則第10號(修改)及國際會計準則第28號(修改)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或投入 ⁴
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 ²
國際財務報告準則第15號(修改)	澄清國際財務報告準則第15號客戶合約收益 ²
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際會計準則第7號(修改)	披露動議 ¹
國際會計準則第12號(修改)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
國際會計準則第40號(修改)	轉讓投資物業 ²
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代墊 ²
2014-2016年報告週期年度改進	多項國際財務報告準則的修訂 ⁵

- 1 對在二零一七年一月一日當日或之後開始的年度週期生效
- 2 對在二零一八年一月一日當日或之後開始的年度週期生效
- 3 對在二零一九年一月一日當日或之後開始的年度週期生效
- 4 尚未確定強制生效日期但可供採納
- 5 2014-2016年報告週期年度改進已對三項準則做出修改。國際財務報告準則第12號的修改將於二零一七年一月一日當日或之後開始的年度週期生效。國際財務報告準則第1號的修改及國際財務報告準則第28號的修改將於二零一八年一月一日當日或之後開始的年度週期生效

本集團正在釐定該等新訂及經修訂國際財務報告準則是否會對本集團的經營業績及財務狀況造成任何重大影響。

2.4 重大會計政策概述

對聯營公司和合營公司的投資

聯營公司指本集團持有其一般不少於20%的投票權的長期權益而對其有重要影響力的公司。重大影響力為可參與投資對象的財政及運營政策決定，而非對該等政策施加控制或共同控制。

合營公司屬共同安排的一種，據此，擁有該安排共同控制權的訂約方有權享有合營公司的資產淨值。共同控制權指按照合約協議對一項安排所共有之控制權，僅在相關活動的決策必須獲得共同享有控制權之各方一致同意時存在。

本集團於聯營公司和合營公司的投資，是採用權益會計法按本集團所佔淨資產份額減任何減值損失計入在合併財務狀況表。已為符合可能存在的不同的會計政策作出調整。

本集團在收購後聯營公司和合營公司的經營成果及其他綜合收益中所佔份額分別計入合併損益表及合併其他綜合收益表。此外，若於聯營公司和合營公司的權益中直接再次確認變動，本集團會於合併權益變動表內確認任何變動的相應份額(如適用)。本集團與其聯營公司或合營公司之間交易所產生的未變現收益及虧損，均以本集團於聯營公司和合營公司的投資為限予以抵銷，除非未實現虧損呈現所轉讓資產之減值跡象。收購聯營公司或合營公司產生的商譽乃作為本集團於聯營公司或合營公司的投資的一部分入賬。

倘於聯營公司的投資成為於合營公司的投資，則保留權益不會重新計量，反之亦然。相反地，該投資繼續使用權益法入賬。在所有其他情況，失去聯營公司之重大影響或失去合營公司共同控制權後，本集團會按其公允價值計量及確認任何保留投資。失去重大影響或共同控制權後，聯營公司或合營公司賬面值與保留投資的公允價值及出售所得款項之間的差異確認為損益。

合併會計

本集團同一控制下各企業的財務狀況、經營成果及現金流量的財務報表，假設該等企業自合併企業或業務受控制方控制之日起合併。

合併各公司或業務的淨資產根據控制方所佔比例按賬面價值合併。在控制方之權益持續的情況下，並無就商譽或共同控制合併時收購方於被收購方之可辨認資產、負債及或然負債公平淨值之權益超逾成本之差額確認任何金額。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

對聯營公司和合營公司的投資(續)

合併會計(續)

合併綜合收益表包括各個被合併實體或業務的業績，分別自該等實體或業務最初呈列或首次進入共同控制範圍之日(取時間較短者)起計算。

該等實體採用相同的會計政策。被合併實體或業務間的所有內部交易、餘額或未實現收益已被抵銷。

企業合併和商譽

除附註2.1所述採用合併會計法之同一控制下企業合併外，企業合併採用收購法入賬。所轉讓的對價按收購日期的公允價值計量，公允價值為本集團所轉讓資產，本集團對被收購方前所有人所承擔的負債及本集團所發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期公允價值的總和。於各企業合併中，本集團決定在清算時以公允價值或被收購方可辨認淨資產的份額計量被收購方的非控制性權益以體現所有者權益及其佔淨資產的份額。非控股股東權益的一切其他組成成分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當本集團收購企業時，其根據合約條款、經濟情況及於收購日期的相關條件評估金融資產及所承擔的負債以作出適當的分類及指定。這包括從被收購方的主合約中分離嵌入式衍生工具。

倘企業合併分階段完成，以往持有的股權須按收購日期公允價值重新計量，因此產生的收益或虧損將於損益表確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，而公允價值變動將於損益表內確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算將於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，而成本指轉讓代價、就非控股股東權益確認的金額及本集團以往持有被收購方的股權的任何公允價值的總和超出所購入可辨認資產及所承擔負債淨額的差額。倘此代價與其他項目的總和低於所收購淨資產的公允價值，則經重新評估後的差額於損益表確認為議價購入的收益。

2.4 重大會計政策概述(續)

企業合併和商譽(續)

繼最初確認後，商譽按成本值減任何累計減值損失計算。商譽每年測算是否有所減值，若有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值，則會更頻繁地進行測試。本集團於十二月三十一日進行年度商譽減值測試。就減值測試而言，企業合併收購的商譽，自收購日期起分配至本集團各現金產出單元(或現金產出單元組)，預期彼等從合併的協同效益中受益，不論本集團其他資產或負債是否分配至該等單位或單位組。

減值按與商譽有關的現金產出單元(或現金產出單元組)可收回金額評估釐定。倘若現金產出單元(或現金產出單元組)的可收回金額低於賬面值，則確認減值損失。已確認的商譽減值損失不會在以後期間撥回。

若商譽分配至現金產出單元(或現金產出單元組)並出售該單位中的一部分業務，則於釐定出售收益或虧損時，與該已出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在此情況下出售的商譽根據所出售業務的相關價值及所保留現金產出單元的部分計量。

公允價值計量

本集團於各報告期末，按公允價值計量其上市股權投資。公允價值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團能進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

以公允價值計量非金融資產，應當考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團以公允價值計量相關資產或負債，應當採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料的估值技術，並且最大程度地使用相關可觀察輸入資料，最小程度地使用不可觀察輸入資料。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

公允價值計量(續)

所有以公允價值計量或在財務報表中披露的資產和負債均按如下公允價值層級分類，由對公允價值計量具有重要意義的輸入值所屬的最低層級決定：

- 第一級 — 以在活躍市場中相同資產或負債的報價(未經調整)釐定
- 第二級 — 以使用可直接或間接觀察的對公允價值計量有重大影響的輸入值所屬的最低層級的估值技術釐定
- 第三級 — 以使用不可觀察的對公允價值計量有重大影響的輸入值所屬的最低層級的估值技術釐定

對於財務報表中持續以公允價值確認的資產和負債，於每一報告期末本集團重新評估分類(基於對公允價值計量具有重要意義的輸入值所屬的最低層級)以釐定是否有各層級之間的轉換。

非金融資產減值

當有跡象出現顯示減值，或當須進行資產年度減值測試(存貨、遞延所得稅資產、投資物業和金融資產除外)，則估計資產的可回收金額。資產的可回收金額乃選取資產或現金產出單元的使用價值及其公允價值減銷售成本的較高者，並對個別資產釐定，除非資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額在該資產所屬的現金產出單元基礎上確定。

減值損失僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前折現率折現至現值。所用稅前折現率反應了當前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估。減值損失於產生期間與減值資產功能一致的費用類別記入損益。

於各報告期末，本集團評估是否有跡象顯示先前確認的減值損失可能不再存在或已經減少。如有該等跡象，本集團會估計可收回金額。僅若用以釐定商譽除外資產的可收回金額的估計有變動，方會撥回先前確認該資產的減值損失，但對已確定價值(扣除任何折舊／攤銷)高於此資產未確認減值損失的賬面價值的不予撥回。此類減值損失的撥回記入其產生期間的損益表，除非該資產按重估金額列賬，則減值損失的撥回根據該重估資產的相關會計政策進行會計處理。

2.4 重大會計政策概述(續)

關聯方

一方被視為與本集團有關聯，倘：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

(i) 控制或共同控制本集團；

(ii) 對本集團施加重大影響；或

(iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的成員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

(i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；

(ii) 一個實體為另一實體(或一母公司、子公司或其他實體同系子公司)的聯營公司或合營公司；

(iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；

(iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關的實體僱員；

(vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；

(vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；及

(viii) 該實體，或組成集團的任何成員，向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)是按成本值減去累計折舊及任何減值損失後列賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持有待售或當其分類為持有待售的處置組的一部分時，則不予折舊並根據國際財務報告準則第5號持有待售非流動資產和已終止經營業務入賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使資產處於擬定用途的可使用狀態而產生的任何直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出(例如維修和保養)，一般於其發生期間於損益表中扣除。而大修支出在符合確認條件時，計入資產的賬面值作為更換成本。當物業、廠房及設備的重要部件須定期更換，本集團將該等部件確認為具有特定使用壽命的獨立的資產，並對其相應地計提折舊。

折舊按物業、廠房及設備的各個項目於其估計可使用年期以直線法撇減其成本至剩餘價值，使用年期如下：

樓宇	20-40年
廠房及設備	5-18年
傢俱及裝置、其他設備及汽車	3-8年

倘一項物業、廠房及設備的各部分有著不同可使用年期，則有關項目的成本以合理基準分配於各部分，同時每部分將單獨折舊。剩餘價值、使用壽命及折舊方法至少於各財政年度結算日審閱及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括經初步確認為資產的任何重要部件)在處置時或在預計未來不可從其使用或處置中獲得經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益表中確認的處置或廢棄而產生的任何收益或損失乃銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額。

在建工程是指正在興建的廠房及物業，以成本值減任何減值損失列賬。在建工程不計提折舊。成本包括在建期間的直接建築成本以及已借相關資金相關的已撥充資本的借貸費用。當在建工程竣工、隨時可供使用時，在建工程重新分類歸入物業、廠房及設備內的適當類別。

2.4 重大會計政策概述(續)

投資物業

投資物業指對持作賺取租金收入及／或資本增值的土地和樓宇的權益(包括符合投資物業定義的經營租賃的租賃權益)，而非用於生產或供應貨品或服務或作行政用途；或作日常業務過程中出售用途。此類物業的計量依據為其包括相關交易成本在內的成本，減去累計折舊與累計減值損失(如有)。

土地使用權

土地使用權作為經營租賃的預付款項，按成本減累計攤銷及累計減值損失列示。成本為廠房和樓宇所在土地的使用權所支付的對價。

土地使用權在土地使用權期間以直線法計算攤銷。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於企業合併時所收購無形資產的成本相等於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期可評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度結算日複核一次。

開發成本

研發費用於發生時確認。當項目考慮到其商業和技術上的可行性可能獲得成功並能夠可靠的計量該項支出時，開發項目(涉及新的或改進產品的設計及測試)的成本支出將被確認為無形資產。不符合該等條件的其他產品開發支出在發生時確認為費用。

被確認為費用的開發成本在後續期間不能確認為資產。被資產化並確認為無形資產的開發成本在其可以使用時在其預期可使用年限內每年按直線法進行攤銷和減值測試。

當內部項目無法明確區分出研究階段和開發階段時，所有發生於該項目的費用記入損益表。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

無形資產(商譽除外)(續)

專有技術

專有技術初始按成本確認。明確使用年限的專有技術是按成本減累計攤銷和累計減值損失(如有)入賬。攤銷使用直線法計算將專有技術的成本分攤到其預期的5到10年使用期限內。

商標和許可證

獨立取得的商標和許可證以歷史成本列示。在企業合併中取得的商標和許可證於收購日期按公允價值進行確認。商標和許可證存在有限的使用期限並且按成本減累計攤銷入賬。攤銷使用直線法計算將商標和許可證的成本分攤到其預期的3到4年使用期限內。

客戶合同關係

在企業合併中取得的客戶合同關係於收購日期按公允價值進行確認。合同客戶關係存在有限的使用期限並且按成本減累計攤銷入賬。攤銷使用直線法計算將成本分攤在預期為8年的客戶關係使用期限內。

租賃

凡將資產擁有權絕大部分回報及風險轉歸本集團所有的租約，不包括法定所有權，均列作融資租約。於融資租約開始時，租賃資產的成本乃按最低租約付款的現值撥充資本，並連同債務(不包括利息部分)一併入賬，藉以反映購買與融資情況。根據已資本化的融資租約持有的資產(包括融資租賃下的土地租賃預付款)納入物業、廠房及設備，並按租期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊。有關租約的財務成本記入損益表，以反映租期內的持續的週期費率。

透過具融資性質的租購合約收購的資產列作融資租約，按其預期可使用年限予以折舊。

若出租者保留資產所有權的絕大部分回報及風險，則有關租賃歸類為經營租賃。當本集團為出租者時，本集團根據經營租賃出租的資產計入在非流動資產，而經營租賃下的應收租金按租賃期以直線法計入損益表。當本集團為承租人時，扣除從出租者處收取的任何獎勵後的經營租賃下的應付租金按租賃期以直線法計入損益表。

2.4 重大會計政策概述(續)

投資及其他金融資產

初始確認和計量

金融資產於初始確認時被適當的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、借款及應收款項及可供出售金融資產。當金融資產初始確認時，除其公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，按公允價值加上取得該金融資產的交易成本計量。

金融資產的常規購買及出售均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。金融資產的常規購買或出售為根據市場監管規定或公約建立的通常要求於期限內進行的資產交割。

後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。如果金融資產以近期內出售的目的而取得，其被分類為為交易而持有的。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在財務狀況表中以公允價值列賬，其公允價值淨值的正向變動在損益表中列報為其他收入及收益，負向變動列報為財務成本。這些公允價值淨值的變化不包括這些金融資產收益的任何股息和利息，股息和利息按下列的「收入確認」中列出的政策確認。

貸款和應收款項

貸款和應收款項是在活躍市場中無報價的固定或可確定款項的非衍生金融資產。於初始計量後，這些資產隨後採用有效利率法減所有減值撥備按攤餘成本計量。攤餘成本計算並考慮到任何收購折價或溢價以及包括實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中其他收入及收益。貸款和應收款項的減值損失分別於損益表中財務成本及其他開支中確認。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產為上市和非上市的股權投資及債務證券的非衍生金融資產。被分類為可供出售的股權投資為既不會被分類為持有待售也不會被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。歸為此類的債務證券是那些計劃在不確定的時間週期持有及為資金周轉需要或市場環境變化而出售的資產。

初始確認後，可供出售金融資產隨後以公允價值計量，未實現收益或損失被確認為公允價值儲備中其他綜合收益直到投資終止，此時累計收益或虧損於損益表中確認為其他收入，或直到釐定投資將予減值，可供出售的公允價值儲備中累計收益或虧損被重新分類為損益表中的其他損益。持有可供出售金融資產時獲取的利息和股息分別作為利息收入及股息收入，在損益表中根據為下面的「收入確認」中列出的政策確認為其他收益。

當未上市股權投資的公允價值，因為(a)投資的公允價值預計合理變動範圍較大或(b)各預計估值的變動範圍無法合理評估以及用於估計公允價值而不能被可靠計量，這樣的投資按成本減任何減值損失入賬。

本集團評估於近期有能力和意圖出售可供出售金融資產是否仍適當的。當在罕見情況下，本集團因為非活躍市場無法交易這些金融資產，如管理層有能力和意圖在可預見的將來或直至到期時持有資產，本集團可以選擇重新分類這些金融資產。

對於從可供出售類別中重新分類的金融資產，在重新分類日賬面價值的公允價值變成它的新攤餘成本，同時被確認為權益的該資產任何先前的增益或損失採用實際利率法在剩餘的投資期限內攤銷並計入損益。任何新攤餘成本及到期金額間的差額仍然採用實際利率法在剩餘的投資期限內攤銷。如果資產隨後被認為減損，權益中記錄的金額將重新分類至損益表。

2.4 重大會計政策概述(續)

終止確認金融資產

金融資產(或,倘適用,金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下將終止確認(即從本集團合併財務狀況表移除):

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已到期;或
- 本集團已轉讓其就該項資產取得現金流量的權利,或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取現金流量的責任;及(a)本集團已轉讓資產絕大部分風險及回報,或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或已訂立轉手安排,則將評估在何種程度上其是否仍保留資產所有權的風險及回報。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報,亦無轉讓資產的控制權,則本集團持續涉入於以前程度持續確認該等轉讓資產。在此情況下,本集團亦將確認相應的負債。已轉讓資產及相關負債以所反映的本集團保留的權利與義務為基礎進行計量。

以經轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原始賬面值與本集團可能被要求償還的對價的最高金額之間的較低者計量。

金融資產減值

本集團會於各報告期末評估是否有客觀證據顯示某項金融資產或一組金融資產出現減值。倘初步確認資產後發生一項或多項事件而對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量產生影響且該影響能夠可靠計量,則出現減值。發生減值的證據可包括債務人或一組債務人出現重大財務困難,違約或拖欠利息或本金支付,有面臨破產或進行其他財務重組的可能以及有公開數據表明其估計未來現金流量確已減少且可計量,如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

按攤餘成本列賬的金融資產

對於按攤餘成本列賬的金融資產,本集團首先對單項金額重大或單項金額不重大的組合單獨評估其是否客觀存在減值證據。對本集團釐定為不存在客觀減值證據的單獨評估金融資產,無論其金額是否重大,其應當包括在具有類似信用風險特性的金融資產組合內並按組合進行減值測試。已單獨進行減值測試及已確認減值損失或繼續確認減值損失的資產,不應包括在組合中進行減值測試。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

金融資產減值(續)

按攤餘成本列賬的金融資產(續)

任何減值損失的認定都是按照資產的賬面價值及未來現金流量現值的差額計算(不包含未來還未發生的信用損失)。未來現金流量的現值按照金融資產的原實際利率折現(金融資產初始確認時計算的實際利率)。

資產的賬面價值的減少通過撥備賬戶顯示，損失在損益表中予以確認。利息收入繼續在已減少的賬面價值的基礎上按照用來計算減值損失的未來現金流量的折現率計算。當並無可變現的未來減值恢復跡象並且所有抵押品已變現或已轉讓至本集團時，借款及應收款項連同任何相關備抵可予沖銷。

如果在後續期間內，由於在確認減值後發生的事件導致預估的減值損失增加或減少，則通過調整撥備賬戶增減之前已確認的減值損失。之前被沖銷但隨後收回的金額將計入損益表的其他開支。

資產按照成本計量

如果有明顯的證據顯示一項非上市股權工具已發生減值損失，該非上市股權工具由於公允價值不能夠可靠計量而沒有按公允價值計量，或其衍生資產只能在非上市股權工具交付後清償，減值的金額按照資產的賬面價值及相似金融資產及當前市場匯率折現的未來現金流量的差額確認。這類資產的減值損失不可轉回。

可供出售金融資產

對可供出售金融資產，本集團在每個報告期日評估是否有客觀證據表明一項或一組可供出售金融資產發生減值。

如果一項可供出售資產發生減值，減值金額按照成本(扣除本金償付額及攤銷額)及其公允價值的差額，並扣減之前年度在損益表中已確認的減值損失後計算，自其他綜合收益中轉入到損益表確認。

如果一項股權投資被劃分為可供出售，客觀證據中需包含該投資的公允價值已顯著或持續低於其成本。「顯著」是根據該資產的原始成本評估，「持續」是從該資產公允價值低於其成本始計量的期間。若存在金融資產減值的證據，累計虧損按購買成本與當時公允價值之差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值損失計算，自其他綜合收益中轉入到損益表確認。被列為可供出售金融資產的權益工具減值在損益表中不會被轉回。減值被確認後，該資產公允價值的增加直接在其他綜合收益中確認。

2.4 重大會計政策概述(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

對「顯著」和「持續」的確定需要判斷。在作如上判斷時，本集團結合其他因素，評估資產公允價值低於其成本的期間以及程度。

金融負債

初始確認及計量

金融負債在初始確認時被劃分為貸款及借款。

所有金融負債均按公允價值初始計量。對於貸款及借款而言，扣除直接可歸屬的交易成本後計量。

本集團的金融負債由應付賬款、應付票據、其他應付款、預提費用、計息銀行及其他貸款組成。

後續計量

金融負債的後續計量由以下列示的金融負債分類決定：

貸款及借款

在初始確認之後，帶息貸款及借款按照攤餘成本進行後續計量，該攤餘成本用實際利率法計算，除非貼現的影響可忽略不計則按成本計量。負債被終止確認時，收益或損失在損益表裡確認。收益或損失也可通過實際利率攤銷流程確認。

攤餘成本乃經考慮收購的任何折價或溢價以及屬實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率的攤銷金額列入損益表的財務開支中。

金融負債的終止確認

當負債的責任已經免除、取消或過期時，該項金融負債終止確認。

當一項金融負債被同一借款人以明顯不同的條款替代，或者該負債的條款被大幅修改，上述替換或修改被視為終止確認原有負債並確認一項新的負債。兩項負債在賬面價值差額在損益表中確認。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

沖抵金融工具

如有法定可強制執行的權利要求沖抵確認金額，且有意以淨資產呈列或在確認資產的同時處理負債，金融資產和負債可相互沖抵，淨額則於財務狀況表中列報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。產成品及在製品的成本包括直接原料、直接工資及適當管理費用。可變現淨值是按照存貨的預計售價扣除預計完工和銷售成本後的金額釐定。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包含庫存現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，減去需應要求償還及構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包含用途不受限制的庫存現金及銀行存款(包括定期存款)及與現金性質相似的資產。

撥備

若因過往事項而有現時法定或推定債務，可能需要有資源外流以償付這些債務，且能對債務金額作出可靠估計，則可確認撥備。

如折現的影響重大，則確認的撥備額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而增加的折現現值，列作財務開支計入損益表。

本集團承諾的部分產品保證撥備按照銷量及過往維修及退貨情況認定。

2.4 重大會計政策概述(續)

所得稅

所得稅包含即期及遞延稅項。損益賬外確認的相關所得稅項目計入損益賬外的其他綜合收益或直接計入權益。

即期所得稅資產和負債根據截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按預期可收回的金額或繳納給稅務機關的金額計量，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

就財務報告目的而言，報告期末資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時性差異須按債務法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，惟下列各項除外：

- 倘若遞延稅項負債的起因，是產生於商譽或非企業合併交易中資產或負債的初始確認，而且在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於涉及對子公司、聯營公司及合營公司投資的應課稅暫時性差異，倘若撥回暫時性差異的時間可以控制，且該暫時性差異在可預見的將來很可能不會撥回。

對於所有可抵扣暫時性差異及結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損的，則遞延稅項資產確認入賬，惟下列各項除外：

- 倘若有關可抵扣暫時性差異的遞延稅項資產的起因，是產生於非業務合併交易中資產或負債的初始確認，而且在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於涉及對子公司、聯營公司及合營公司投資的可抵扣暫時性差異，只有在暫時性差異有可能在可預見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等暫時性差異時，方可確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各自報告期末予以審閱，若不再可能有足夠應課稅利潤可用以抵扣遞延稅項資產全部或部分金額則相應減少遞延稅項資產賬面值。未確認的遞延稅項資產在各自報告期末重新評估，若可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產，則予確認。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產和負債根據截至報告期末已實施或已實質實施的稅率(和稅法)，按照資產實現或負債結算的期間預計採用的稅率計量。

若存在法律上可強制執行的權利，藉以用即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務當局相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可相互抵銷。

政府補助

當有相當把握獲得補助並符合所有附帶條件時，政府補助可按公允價值確認入賬。若補助與支出項目有關，即於計劃補償的成本(預期會得到補償)支銷的期間內有系統地確認為收入。

當補助與資產相關，則按資產的公允價值計入遞延收益賬戶，並於有關資產的預計可使用年限內，以等額年金調撥往損益表，或從資產的賬面價值中扣除，並以較低折舊費用的方式撥往損益表。

收入確認

收入在經濟利益很可能流入本集團且金額能夠可靠計量，並滿足下列條件時予以確認：

- (a) 對於航空產品銷售收入，在商品所有權的重大風險及報酬轉移給買方，且本集團不再對所售商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制時予以確認；
- (b) 對於建造合同收入，按照完工百分比法予以確認。完工百分比法將於下文關於「建造合同」的會計政策部分進一步闡述；
- (c) 對於提供服務的收入，按照服務期間內提供的服務予以確認，將在下文關於「服務合同」的會計政策部分進一步闡述；
- (d) 對於租金收入，在租期內按照時間比例予以確認；
- (e) 對於利息收入，以權責發生制為基礎，採用實際利率法計算予以確認，實際利率為將金融工具預計未來現金收入按金融工具的估計年期或更短期間(如適用)折現至金融資產賬面淨值的折現率；及
- (f) 對於股息收入，在股東收取款項的權利得以確立時予以確認。

2.4 重大會計政策概述(續)

建造合同

合同收入包含商定的合同金額及變更指令、索賠、獎金的適當金額。合同成本包含直接材料成本、轉包成本、直接人工以及適當比例的可變和固定建造管理費。

固定造價建造合同的收入確認使用完工百分比法，參照迄今已發生的成本佔相關合同預估成本總額的比例計量。

成本加建造合同的收入確認使用完工百分比法，參照期間內發生的可收回成本及相關費用收入，根據迄今已發生的成本佔相關合同預估成本總額的比例計量。

當管理層預見到可預測的損失時，會為損失做出撥備。當迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失超出合同分階段付款金額時，超出部分被視為已完工尚未結算款。當合同分階段付款金額超出迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失時，超出部分被視為已結算尚未完工款。

服務合同

提供服務的合同收入包括議定的合同金額。提供服務的成本包含人工成本及直接參與提供服務的人員的其他成本和可歸屬的管理成本。

提供服務的收入根據交易完成的百分比確認，前提是收入、已發生成本以及預計完工成本能夠可靠計量。完成百分比參照迄今已發生成本佔交易總成本的比例確定。如果合同的結果不能夠可靠計量，則收入只能確認已發生成本能夠收回的部分。

當管理層預見到可預測的損失時，會為損失作出撥備。當迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失超出合同分階段付款金額時，超出部分被視為已完工尚未結算款。當合同分階段付款金額超出迄今已發生的合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失時，超出部分被視為已結算尚未完工款。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

以股份為基礎的支付

本公司採納一項以股份為基礎的股權結算薪酬方案(「方案」)，借此對本公司合資格僱員提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)會按以股份為基礎的支付形式收取酬金，而僱員會提供服務作為股權工具的對價(「股權結算交易」)。

與僱員進行的股權結算交易的成本參照授予之日的公允價值計量。公允價值按照授予之日的市值確定。

股權結算交易的成本連同權益的相應增加於達到業績及／或服務條件的期間在僱員福利費用中確認。行權日之前各報告期末就股權結算交易確認的累計支出反映行權期間到期的部分以及本集團對最終行權的股權工具數量的最佳估計。一段期間內於損益表扣除或計入的數額指該期間開始及結束時確認的累計支出的變動。

當確認報酬的授予日公允價值時，服務和非市場績效情況不予考慮，但是達成這些條件的可能性將作為本集團對最終行權的股權工具數量的最佳估計的一部分進行評估。市場績效情況將反映在授予日的公允價值中。任何與報酬相關但沒有相關服務要求的其他條件將被視為非行權條件。非行權條件反映在報酬的公允價值中，並導致報酬的直接費用化，除非還存在服務和／或績效條件。

對於因未達到非市場績效和／或服務條件而未最終行權的報酬，不會確認支出。如果報酬包括市況或非行權條件，則不論是否達到該市況或非行權條件，交易均會視作行權處理，前提是其他所有績效及／或服務條件均已達成。

股權結算報酬條款修訂時，若符合報酬原本的條款，則至少需按條款並未進行修訂的情形確認支出。此外，若任何修訂導致於修訂日期所計量的以股份為基礎支付的款項的公允價值總額增加，或以其他方式令僱員受惠，則所產生的任何額外支出予以確認。

當股權結算報酬註銷時，視作報酬已於註銷當日行權，而報酬尚未確認的任何支出會即時確認。此包括未達成本集團或僱員控制下的非行權條件時的任何報酬。然而，若註銷的報酬有新的報酬作為替代，並在授予當日指定為替代報酬，則註銷的報酬和新報酬會如上段所述被視為對原有報酬的修訂。

為該方案購買的庫存股票的攤薄影響應反映為計算每股溢利時的額外股份攤薄。

2.4 重大會計政策概述(續)

其他僱員福利

退休金計劃

本公司及在中國內地經營的下屬子公司的僱員應參與與地方政府運營的中央退休金計劃。下屬子公司需要向中央退休金計劃繳納薪酬開支的一定比例。所繳款項將根據中央退休金計劃的規定變為應付款項計入損益表。

住房福利

本集團全體全職僱員有權參加政府補助的各種住房基金計劃。本集團每月按僱員薪金的一定百分比向這些住房基金繳款。就這些基金而言，本集團的責任只限於每一期間應付的繳款。

僱傭關係終止福利

本集團將僱傭關係終止福利責任確認為負債。本集團的負債依賴於各種假設和條件的精算估計確定。精算估計報告中使用的假設包括折現率、未來工資增長、死亡率、福利增長率和其他因素。實際結果和精算結果的偏差將影響相關會計估計的準確性。即使管理層認為上述假設合理，假設條件的任何變動仍將影響補充僱員退休福利的負債金額。所有假設均會在各報告日進行審核。

借款成本

若借款成本可直接屬於購買、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間才可預備好用於擬定用途或出售的資產)，則將其撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當相關資產大致預備好用於擬定用途或出售時，則不再把該等借款成本撥充資本。用以支付合資格資產開支的特定借款的臨時投資所賺取的投資收益從撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本皆於發生期間支銷。借款成本包括利息及實體因資金借貸而產生的其他成本。

股息

期末股息在股東大會上經股東批准後，將被確認為負債。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概述(續)

外幣

財務報表以人民幣呈列，人民幣是本公司的功能貨幣。本集團各實體單獨確定其功能貨幣，並使用該種功能貨幣計量其財務報表中所含的項目。本集團實體記錄的外幣交易最初以交易當日相應功能貨幣的通行匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債則按報告期末通行的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額在合併損益表中確認。

以外幣列值及按歷史成本計量的非貨幣項目按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目按確定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損按與確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即對於其他綜合收益表或損益表中已確認公允價值收益或虧損的項目，其換算差額亦分別於其他綜合收益表或損益表中確認)。

本集團旗下若干實體的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。報告期末，該等實體的資產及負債乃按報告期末通行的匯率換算為人民幣，而其損益表則按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外幣折算儲備中累計。處置海外業務時，與之相關的其他綜合收益組成部分在合併損益表中確認。

就合併現金流量表而言，海外子公司的現金流量按現金流量當日匯率換算為人民幣。因此，海外子公司年內產生之持續現金流量按照年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

管理層編製本集團的財務報表時，須對收入、開支、資產及負債及隨附披露事項和或然負債的披露作出判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致資產或負債的賬面值須於未來作出重大調整。

判斷

在應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷(除涉及估值的項目外)，乃對財務報表中已確認的金額構成極重大影響：

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷(續)

持股比例低於多數表決權的企業實體的合併

管理層認為，儘管本集團在部分企業實體中持有的投票權低於50%，本集團仍對這些實體享有實際控制權，因為其他股東股權相對分散，且並未集體行使其權利以獲得多於本集團投票權的意圖。

投資物業及業主自用物業的分類

本集團判定一項物業是否符合投資物業的條件，並且已經制定了相關判斷標準。投資物業是指持有以獲得租金收入和/或資本增值的物業。因此，本集團會考慮一項物業產生的現金流是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。在一些物業中，一部分用來獲得租金收入或資本增值，另一部分用於生產或提供商品或服務，或用於經營管理。如果這些部分能被獨立出售或獨立進行融資租賃，本集團將兩部分分開列報。如果該部分不能被獨立出售，則僅當該資產不重要的部份用於生產或提供商品或服務或用於經營管理時，方可被確認為投資物業。本集團將對每個物業單獨進行判定，以確定是否因為輔助服務部分過於重大而不能被判定為投資物業。

估計的不確定性

對未來事項的主要假設及於報告期末估計的不確定性的其他主要來源(存有重大風險可能導致資產及負債賬面值須於下一財政年度內作出重大調整者)於下文論述。

非金融資產(除商譽外)的減值

於每個報告期末，本集團評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。倘跡象顯示非金融資產的賬面值可能無法收回時，將對該等資產進行減值測試。減值存在於當某一資產或某一現金產出單元的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減其銷售成本與其使用價值的較高者)時。公允價值減銷售成本的計算基於在相似資產公平交易中可獲得的具約束性銷售交易信息或可觀察市場價格減處置該資產的增量成本。計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產出單元的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算現金流量的現值。

遞延稅項及所得稅

遞延稅項資產就所有未用稅項虧損加以確認，惟僅限於日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等未用稅項虧損的情況。遞延稅項負債在扣除稅收返還時確認。在釐定可予確認的遞延稅項資產和負債金額時，須根據日後應稅利潤的大致時間及水平以及未來的稅收籌劃戰略，作出重要的管理層判斷。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷(續)

折舊和攤銷

本集團管理層按照本集團計劃通過資產使用而取得未來經濟效益的預計期間確定物業、廠房和設備、投資物業以及無形資產的預計使用年限和相應折舊／攤銷。當資產的使用年期與過往的估計年期不同時，管理層將對折舊、攤銷開支進行調整，或將對棄置或變賣的技術陳舊的或非戰略性的資產進行沖銷或減計。

應收賬款和其他應收款的減值

應收賬款和其他應收款的減值撥備是基於應收賬款和其他應收款的可回收性評估計算得出的。評估應收賬款最終可回收性需要進行大量判斷，包括目前信用等級、各客戶以往還款歷史及現時市況。

存貨

管理層主要根據最新發票價格和目前市場情況預測產成品和在製品的可變現淨值。本集團於每一報告期末對存貨逐一進行檢查，對過時和周轉緩慢的項目計提存貨減值準備，或將存貨沖銷或減計至可變現淨額。

收入確認(建造合約)

本集團採用完工百分比法計算合約收入。使用完工百分比法要求本集團估計迄今發生的合約成本在預計合約成本總額中所佔的比例。根據本集團的經驗和本集團所執行的建造合約的性質，本集團在認為工作已取得足夠進展並且能夠可靠地預測完工成本和收入時作出預測。

可供出售金融資產減值

本集團將部分資產確認為可供出售金融資產，並在權益中確認其公允價值變動。當公允價值下降時，管理層針對公允價值下降作出假設，用於判定是否應在損益表中確認一項減值。於二零一六年十二月三十一日，已確認的可供出售金融資產減值損失為人民幣24,948,000元(二零一五年：人民幣10,153,000元)。

4. 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」)；
- 製造及銷售航空零部件(「航空零部件」)；
- 提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營服務(「航空工程服務」)。

向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。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，其大部分收入均來自中國，其資產亦均位於中國。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度	航空整機 人民幣千元	航空零部件 人民幣千元	航空工程服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	11,149,053	17,067,810	8,410,908	36,627,771
分部間收入				1,960,610
				38,588,381
調整：				
分部業務間抵銷				(1,960,610)
收入				36,627,771
分部業績	536,848	2,041,222	321,273	2,899,343
調整：				
利息收入				211,768
公司及其他未分配開支				(41,496)
財務開支				(464,621)
除稅前溢利				2,604,994
分部資產	28,031,082	33,476,440	9,866,710	71,374,232
調整：				
分部間應收賬款抵銷				(1,865,467)
資產總額				69,508,765
分部負債	16,111,296	17,970,048	8,956,233	43,037,577
調整：				
分部間應付賬款抵銷				(1,865,467)
負債總額				41,172,110
其他分部信息：				
應佔溢利和虧損：				
合營公司	-	28,252	10	28,262
聯營公司	(27,462)	128,390	(2,379)	98,549
在損益表中確認的減值損失	41,429	244,119	30,889	316,437
其他非現金開支	142,163	-	-	142,163
折舊與攤銷	385,753	546,515	35,819	968,087
對合營公司投資	-	87,680	7,520	95,200
對聯營公司投資	447,971	386,217	5,239	839,427
資本開支*	648,583	1,057,087	182,224	1,887,894

* 資本開支包含購置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及對合營公司及聯營公司投資。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度	航空整機 人民幣千元 (經重列)	航空零部件 人民幣千元 (經重列)	航空工程服務 人民幣千元 (經重列)	總計 人民幣千元 (經重列)
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	11,573,420	14,596,362	8,254,267	34,424,049
分部間收入				2,258,104
				36,682,153
調整：				
分部業務間抵銷				(2,258,104)
收入				34,424,049
分部業績	623,388	1,997,833	313,109	2,934,330
調整：				
利息收入				244,142
公司及其他未分配開支				(42,371)
財務開支				(490,096)
除稅前溢利				2,646,005
分部資產	29,966,940	31,016,508	7,594,245	68,577,693
調整：				
分部間應收賬款抵銷				(1,465,720)
資產總額				67,111,973
分部負債	18,332,961	16,804,723	7,020,450	42,158,134
調整：				
分部間應付賬款抵銷				(1,465,720)
負債總額				40,692,414
其他分部信息：				
應佔溢利和虧損：				
合營公司	—	20,789	59	20,848
聯營公司	(322)	130,549	(2,578)	127,649
在損益表中確認的減值損失	157,812	120,283	33,662	311,757
其他非現金開支	123,572	3,730	—	127,302
折舊與攤銷	394,614	519,711	42,996	957,321
對合營公司投資	—	67,612	7,509	75,121
對聯營公司投資	529,715	301,483	7,618	838,816
資本開支*	923,419	1,087,667	212,111	2,223,197

* 資本開支包含購置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及對合營公司及聯營公司投資。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

5. 收入、其他收入及收益

收入指年度內扣除退貨及商業折扣後的售出商品開票淨額；建造合約按適當比例估算的合同收入；以及提供勞務的價值。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
收入		
銷售商品	29,051,224	25,979,837
提供勞務	7,576,547	8,444,212
	36,627,771	34,424,049
其他收入		
出售材料獲得的收入	367,395	293,840
出售材料的成本	(321,114)	(265,452)
出售材料獲得的利潤	46,281	28,388
提供維修及其他服務獲得的收入	99,061	99,775
股息收入	21,841	28,333
租金收入淨額	11,633	16,059
	178,816	172,555
收益		
公允價值收益淨額：		
交易性金融資產	6,529	—
外匯收益淨額：	29,240	7,489
違約罰金收益	18,323	9,986
非貨幣資產交換收益	10,219	—
出售以下各項的收益：		
可供出售金融資產	40,347	185,778
聯營公司權益	9	—
交易性金融資產	731	6,425
子公司權益	—	7,368
其他	41,611	14,720
其他收入及收益	325,825	404,321
	36,953,596	34,828,370

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

扣除／(計入)以下項目得到本集團的除稅前溢利：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
銷售存貨的成本		22,978,604	20,437,392
提供勞務的成本		6,685,826	7,298,649
折舊：			
投資物業	14	7,493	3,184
物業、廠房及設備	13	883,461	894,953
減：政府資助遞延收益的攤銷	30	(98,490)	(39,691)
		792,464	858,446
攤銷：			
土地使用權	15	54,792	31,722
無形資產	17	22,341	27,462
研發成本：			
本年支出		2,233,312	2,079,648
減：政府資助*		(753,785)	(663,514)
		1,479,527	1,416,134
核數師薪酬		8,525	9,823
員工成本(包含董事及監事薪酬)：			
工資、薪金、住房福利及其他費用		5,364,763	4,879,790
以股份為基礎支付的費用		—	1,429
退休金計劃供款		859,735	724,685
外幣匯兌差異淨額		(29,240)	(7,489)
減值：			
對一家聯營公司的投資	19	—	467
可供出售金融資產		24,948	10,153
應收賬款及預付款、押金及其他應收款		117,364	160,340
物業、廠房及設備	13	245	12,899
存貨減計為可變現淨值		173,880	127,898

* 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。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

7. 財務開支淨額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
財務收入：		
銀行利息收入	201,417	232,640
其他利息收入	10,351	11,502
	211,768	244,142
財務開支：		
銀行貸款及其他貸款利息	431,000	440,899
融資租賃利息	250	368
利息費用總額	431,250	441,267
減：資本化利息	(29,442)	(32,480)
其他財務開支	62,813	81,309
	464,621	490,096
財務開支淨額	(252,853)	(245,954)

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

8. 董事及監事酬金

根據上市規則、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(有關董事福利之資料披露)規則第2分部披露之本年度董事及監事酬金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
袍金	1,522	1,815
其他酬金： 薪金、津貼及實物利益	1,545	1,219
	3,067	3,034

(a) 獨立非執行董事

本年支付給獨立非執行董事的袍金列示如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
劉仲文先生	210	210
劉人懷先生	170	170
楊志威先生	210	105
郭重慶先生*	—	85
	590	570

本年無其他應支付給獨立非執行董事的酬金(二零一五年：無)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

8. 董事及監事酬金(續)

(b) 執行董事和非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效 相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一六年					
執行董事：					
林左鳴先生	-	450	-	-	450
譚瑞松先生	-	500	-	-	500
非執行董事：					
顧惠忠先生	380	-	-	-	380
高建設先生	380	-	-	-	380
基蘭·豪先生*	-	-	-	-	-
何志平先生*	57	-	-	-	57
郭重慶先生*	85	-	-	-	85
莫利斯·撒瓦先生*	30	-	-	-	30
	932	950	-	-	1,882

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效 相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一五年					
執行董事：					
林左鳴先生	-	450	-	-	450
譚瑞松先生	-	500	-	-	500
非執行董事：					
顧惠忠先生	380	-	-	-	380
高建設先生	380	-	-	-	380
郭重慶先生*	85	-	-	-	85
莫利斯·撒瓦先生	60	-	-	-	60
生明川先生	-	-	-	-	-
	905	950	-	-	1,855

本年度並無任何董事放棄或同意放棄酬金之安排。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

8. 董事及監事酬金(續)

(c) 監事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效 相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一六年					
監事：					
鄭強先生**	-	-	-	-	-
劉富敏先生	-	-	-	-	-
李竟女士	-	328	-	-	328
陳灌軍先生**	-	267	-	-	267
	-	595	-	-	595

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	績效 相關花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總計 人民幣千元
二零一五年					
監事：					
陳灌軍先生	160	-	-	-	160
劉富敏先生	-	-	-	-	-
李竟女士	-	269	-	-	269
白萍女士	160	-	-	-	160
于廣海先生	20	-	-	-	20
	340	269	-	-	609

* 於二零一六年六月十四日及八月二十五日，基蘭•豪先生及何志平先生分別獲委任為本公司新非執行董事；莫利斯•撒瓦先生及郭重慶先生分別辭任本公司非執行董事。

** 於二零一六年十月二十七日，鄭強先生獲委任為本公司新監事；陳灌軍先生辭任本公司監事。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

9. 五位薪酬最高僱員

年內，本集團薪酬最高的五位僱員中並無董事(其薪酬明細已於上述附註8中呈列)。本集團五位薪酬最高僱員本年薪酬列示如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金，津貼及實物利益	4,412	4,323

薪酬最高的非董事及非首席執行官的僱員薪酬檔次及人數如下：

	僱員人數	
	二零一六年	二零一五年
零至港幣1,000,000元	3	1
港幣1,000,001元至1,500,000元	2	4

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團未向五位薪酬最高僱員支付加盟酬金或失去職位補償金。
截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度內，五位薪酬最高的僱員中沒有人員放棄薪金。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

10. 所得稅費用

除了若干子公司是根據相關中國企業所得稅法律及法規享受15%優惠稅率外(二零一五年：15%)，期內的中國企業所得稅準備金是按本集團旗下公司各自的應納稅收入以法定稅率25%(二零一五年：25%)計算。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅	382,676	425,679
遞延所得稅	(29,933)	2,219
年內所得稅費用總額	352,743	427,898

本集團實際稅項支出與按照中國法定稅率25%所計算金額之間的調整如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	2,604,994	2,646,005
按照法定稅率25%計算的稅項	651,249	661,501
特定省份適用或當地政府頒佈的低稅率	(310,674)	(244,347)
應佔合營公司及聯營公司損益	(31,703)	(37,124)
非應稅收入	(22,764)	(17,548)
非抵扣費用	36,549	45,320
使用以前期間稅項損失	(6,100)	(1,307)
未確認稅項損失	31,466	13,806
其他	4,720	7,597
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	352,743	427,898

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

11. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
建議：		
擬派末期股息每股人民幣0.02元(二零一五年：人民幣0.02元)	119,322	109,489

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週年大會上批准。

於二零一六年十二月三十一日的合併財務報表中，上述截至二零一六年十二月三十一日止年度的股息並未確認為應付項目，但會在截至二零一七年十二月三十一日止年度體現為留存盈餘的分派。

12. 歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利

基本每股溢利金額的計算基於本年歸屬於本公司普通權益持有人的溢利，以及這一年內已發行的加權平均普通股股數5,966,121,836股(二零一五年：5,963,258,214股)，猶如收購中航規劃的股份對價已於二零一五年一月一日發出。

截至二零一六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。

攤薄每股溢利金額的計算基於截至二零一五年十二月三十一日止年度歸屬於本公司普通權益持有人的溢利，計算中使用的已發行普通股的加權平均股數為截至二零一五年十二月三十一日止年度發行的普通股股數，與計算基本每股溢利時一致，且假定所有攤薄潛在普通股份按照指定行權或者轉換為普通股份，且無額外對價。

基本及攤薄每股溢利的計算基於：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
溢利		
用以計算基本每股溢利的歸屬於本公司普通權益持有人的溢利	1,118,961	1,142,886
股數		
用以計算基本每股溢利的年內已發行加權平均普通股股數(千股)	5,966,122	5,963,258
限制性股票產生的潛在攤薄影響(千股)	-	1,672
用以計算攤薄每股溢利的加權平均普通股股數(千股)	5,966,122	5,964,930

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備

二零一六年	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	傢俱及裝置， 其他設備 以及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一六年一月一日(經重列)	2,734,987	6,500,008	5,877,559	2,457,382	17,569,936
購置	1,275,277	21,819	316,743	177,663	1,791,502
從投資物業轉撥	-	45,791	-	-	45,791
完成後轉撥	(1,200,514)	672,022	248,247	280,245	-
出售/核銷	(34,747)	(87,352)	(85,528)	(101,196)	(308,823)
轉撥至投資物業	-	(4,046)	-	-	(4,046)
於二零一六年十二月三十一日	2,775,003	7,148,242	6,357,021	2,814,094	19,094,360
累計折舊及減值					
於二零一六年一月一日(經重列)	-	(1,372,662)	(2,963,468)	(1,684,371)	(6,020,501)
折舊	-	(210,924)	(383,879)	(288,658)	(883,461)
從投資物業轉撥	-	(444)	-	-	(444)
減值	-	-	-	(245)	(245)
出售/核銷	-	53,342	66,604	84,274	204,220
轉撥至投資物業	-	1,428	-	-	1,428
於二零一六年十二月三十一日	-	(1,529,260)	(3,280,743)	(1,889,000)	(6,699,003)
賬面淨值					
於二零一五年十二月三十一日(經重列)	2,734,987	5,127,346	2,914,091	773,011	11,549,435
於二零一六年十二月三十一日	2,775,003	5,618,982	3,076,278	925,094	12,395,357

於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值約人民幣76,960,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣118,012,000元)的若干物業、廠房及設備位於中國的租賃土地上，該等土地由中國航空工業無償授予本集團使用或者已根據長期租約向若干同一最終控制公司下的子公司租賃。於二零一六年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘時間由6年至33年不等(二零一五年十二月三十一日：經重列7年至34年)。

本集團正在申請若干樓宇的法定所有權，於二零一六年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣2,311,427,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣2,084,102,000元)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

二零一五年 (經重列)	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	傢俱及裝置， 其他設備 以及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一五年一月一日	3,059,648	5,383,392	5,278,424	2,188,534	15,909,998
購置	1,763,320	40,198	195,758	196,197	2,195,473
從投資物業轉撥	-	8,975	-	-	8,975
完成後轉撥	(2,042,556)	1,378,737	505,575	158,244	-
出售/核銷	(45,425)	(62,194)	(96,127)	(79,429)	(283,175)
處置子公司	-	(5,233)	(6,071)	(6,164)	(17,468)
轉撥至投資物業	-	(243,867)	-	-	(243,867)
於二零一五年十二月三十一日	2,734,987	6,500,008	5,877,559	2,457,382	17,569,936
累計折舊及減值					
於二零一五年一月一日	-	(1,225,058)	(2,611,617)	(1,443,883)	(5,280,558)
折舊	-	(190,169)	(403,225)	(301,559)	(894,953)
從投資物業轉撥	-	(1,115)	-	-	(1,115)
減值	-	-	(12,344)	(555)	(12,899)
出售/核銷	-	30,239	59,678	56,778	146,695
處置子公司	-	1,949	4,040	4,848	10,837
轉撥至投資物業	-	11,492	-	-	11,492
於二零一五年十二月三十一日	-	(1,372,662)	(2,963,468)	(1,684,371)	(6,020,501)
賬面淨值					
於二零一五年十二月三十一日	2,734,987	5,127,346	2,914,091	773,011	11,549,435

若干物業、廠房及設備系銀行貸款的抵押物(附註29(d))。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

14. 投資物業

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日賬面金額	346,024	42,817
購置	29,126	–
從自用物業中轉出	2,618	314,655
折舊	(7,493)	(3,184)
處置子公司	–	(404)
轉撥至自用物業	(68,398)	(7,860)
於十二月三十一日賬面金額	301,877	346,024
評估值	569,084	455,122

所有投資物業位於中國境內，於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的評估值系依據處於相同區域的類似樓宇的可觀察市場價值或者現金流折現方法所確定，處於公允價值的第二層級(附註41)。

本集團正在申請若干投資物業的法定所有權，於二零一六年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣74,290,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣121,520,000元)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

15. 土地使用權

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
成本		
於一月一日	1,829,309	1,883,231
購置	32,208	39,563
從投資物業轉撥	25,192	-
自預付款及押金轉撥	65,134	-
處置子公司	-	(3,561)
轉撥至投資物業	-	(89,924)
於十二月三十一日	1,951,843	1,829,309
累計攤銷		
於一月一日	(190,112)	(166,829)
攤銷	(54,792)	(31,722)
從投資物業轉撥	(2,141)	-
處置子公司	-	795
轉撥至投資物業	-	7,644
於十二月三十一日	(247,045)	(190,112)
賬面淨值		
於十二月三十一日	1,704,798	1,639,197

本集團正在申請若干土地使用權的法定所有權，於二零一六年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣22,636,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列53,111,000元)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

16. 商譽

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	69,188	62,144
新增	-	7,044
於十二月三十一日賬面金額	69,188	69,188

商譽分別為二零一四年購買深圳市翔通光電技術有限公司(「翔通光電」)和二零一三年購買中航富士達科技股份有限公司(「中航富士達」)所得，已悉數分配至各現金產出單元。於二零一六年十二月三十一日，本集團以現金產出單元的可收回金額為基礎，對商譽實施了減值測試，並得出結論，無需計提減值撥備。每個現金產出單元的可收回金額按現金流折現法確定。該計算方法使用的稅前現金流預測基於管理層批准的未來五年財務預算。超過五年期的現金流使用預計增長率推定。

二零一六年度使用價值計量方法使用的關鍵假設為翔通光電和中航富士達年銷量增長率分別為0%到25%和6%到7% (二零一五年：分別為0%至29%和6%至18%)，長期增長率分別為0%和0% (二零一五年：分別為0%和0%)，稅前貼現率分別為13%和13% (二零一五年：分別為13%和13%)。

管理層將未來五年預測期的銷量及毛利率認定為關鍵假設。收入和成本的主要驅動因素來源於每期銷量。年銷量增長率以往期業績及管理層對市場發展的預期為依據。長期增長率經參考行業報告中包含的預測釐定，並參考企業主體特定情況調整。貼現率為稅前並能反映相關業務的特定風險。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

17. 其他無形資產

二零一六年	開發成本 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	商標與許可證 人民幣千元	客戶合同關係 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於二零一六年一月一日(經重列)	48,597	141,416	8,341	19,302	217,656
購置	2,033	89	-	-	2,122
於二零一六年十二月三十一日	50,630	141,505	8,341	19,302	219,778
累計攤銷					
於二零一六年一月一日(經重列)	-	(67,931)	(5,569)	(5,228)	(78,728)
攤銷	-	(19,871)	(1,264)	(1,206)	(22,341)
於二零一六年十二月三十一日	-	(87,802)	(6,833)	(6,434)	(101,069)
於二零一六年十二月三十一日	50,630	53,703	1,508	12,868	118,709
賬面淨值					
於二零一六年十二月三十一日	50,630	53,703	1,508	12,868	118,709
二零一五年 (經重列)					
	開發成本 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	商標與許可證 人民幣千元	客戶合同關係 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於二零一五年一月一日	45,110	135,103	8,173	19,302	207,688
購置	3,487	6,313	168	-	9,968
於二零一五年十二月三十一日	48,597	141,416	8,341	19,302	217,656
累計攤銷					
於二零一五年一月一日	-	(45,518)	(2,933)	(2,815)	(51,266)
攤銷	-	(22,413)	(2,636)	(2,413)	(27,462)
於二零一五年十二月三十一日	-	(67,931)	(5,569)	(5,228)	(78,728)
於二零一五年十二月三十一日	48,597	73,485	2,772	14,074	138,928
賬面淨值					
於二零一五年十二月三十一日	48,597	73,485	2,772	14,074	138,928

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

18. 合營公司投資

下表列明本集團合營公司的財務信息，其單獨而言對本集團不構成重大影響：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
應佔淨資產，於一月一日	75,121	52,508
新增投資	1,500	7,450
年度應佔溢利	28,262	20,848
宣佈分派的股息	(9,683)	(5,685)
應佔淨資產，於十二月三十一日	95,200	75,121

19. 聯營公司投資

下表列明本集團聯營公司的財務信息合計金額，其單獨而言對本集團不構成重大影響：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
應佔淨資產，於一月一日	848,542	833,338
年度應佔溢利	98,549	127,649
新增投資	76,120	55,600
宣佈分派的股息	(172,617)	(153,977)
處置投資	(1,441)	(8,450)
轉撥至可供出售金融資產，淨額	-	(5,618)
	849,153	848,542
減值撥備	(9,726)	(9,726)
應佔淨資產，於十二月三十一日	839,427	838,816

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

20. 可供出售金融資產

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
已上市權益投資，以公允價值計量	917,078	1,326,457
非上市權益投資，以成本計量(附註)	646,863	691,437
	1,563,941	2,017,894
減：減值撥備	(86,657)	(61,709)
	1,477,284	1,956,185

年內，本集團確認為其他綜合收益的可供出售金融資產的公允價值變動利得損失為人民幣370,368,000元(二零一五年：經重列利得人民幣557,974,000元)，其中人民幣38,512,000元(二零一五年：經重列人民幣28,992,000元)從其他綜合收益重分類至本年損益表中。

上述投資包括了對權益性證券的投資，該等投資被指定為可供出售金融資產，且沒有固定到期日。

附註：該等權益投資主要指對某些非上市公司的投資。由於該等權益投資並無活躍市場的市場報價，而且運用其他有效合理方法估計公允價值的影響重大，且各種估計的可能性無法合理評估，因此，該等投資以成本減累計減值損失列賬。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

21. 遞延稅項

年內，遞延稅項資產及負債的變動列示如下：

遞延稅項資產

	減值 人民幣千元	預提費用和 其他暫時性差異 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一五年一月一日(經重列)	117,345	115,893	233,238
於年內計入/(扣除)損益的遞延稅項	41,019	(31,300)	9,719
於年內計入/(扣除)其他綜合收益的遞延稅項	-	(18,030)	(18,030)
於二零一五年十二月三十一日(經重列)	158,364	66,563	224,927
於年內計入/(扣除)損益的遞延稅項	21,056	2,334	23,390
於年內計入/(扣除)其他綜合收益的遞延稅項	-	2,204	2,204
於二零一六年十二月三十一日	179,420	71,101	250,521

本集團未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
可抵扣暫時性差異	112,711	52,104
未確認稅損	384,264	255,435

未確認的稅項損失將在1至5年到期，如下表所示：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
二零一六年	-	25,469
二零一七年	43,337	45,998
二零一八年	63,228	60,941
二零一九年	79,603	71,266
二零二零年	64,841	51,761
二零二一年	133,255	-
	384,264	255,435

概無就若干多年來持續虧損子公司相關的虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產，且近期不可能存在充足可扣稅溢利可用以抵銷稅項虧損。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

21. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	可供出售金融資產 公允價值變動 人民幣千元	待攤銷投資溢利 人民幣千元	其他暫時性差異 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一五年一月一日(經重列)	67,463	-	27,960	95,423
於年內扣除/(計入)損益的遞延稅項	11,842	17,714	(17,618)	11,938
於年內扣除/(計入)其他綜合收益的遞延稅項	81,260	-	13,809	95,069
於二零一五年十二月三十一日(經重列)	160,565	17,714	24,151	202,430
於年內扣除/(計入)損益的遞延稅項	11,842	(4,429)	(13,956)	(6,543)
於年內扣除其他綜合收益的遞延稅項	(59,127)	-	-	(59,127)
二零一六年十二月三十一日	113,280	13,285	10,195	136,760

遞延稅項資產與遞延稅項負債互抵

	二零一六年		二零一五年(經重列)	
	互抵金額 人民幣千元	互抵後淨額 人民幣千元	互抵金額 人民幣千元	互抵後淨額 人民幣千元
遞延稅項資產	(19,165)	231,356	(17,924)	207,003
遞延稅項負債	19,165	117,595	17,924	184,506

22. 存貨

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
原材料	6,255,850	6,452,773
在製品	12,998,198	11,344,236
產成品	2,398,867	2,111,378
	21,652,915	19,908,387

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

23. 應收賬款與應收票據

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 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	4,310	5,618
— 同系子公司	5,961,059	7,693,114
— 合營公司	259	94
— 聯營公司	26,523	36,395
— 其他關聯方	—	2,766
— 其他	6,686,343	5,332,658
應收賬款·總額	12,678,494	13,070,645
減值撥備	(664,157)	(572,318)
應收賬款·淨額	12,014,337	12,498,327
應收票據		
— 同系子公司	2,191,714	1,561,469
— 合營公司	1,034	950
— 其他	1,940,709	1,232,464
	4,133,457	2,794,883
應收賬款與應收票據	16,147,794	15,293,210

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。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

23. 應收賬款與應收票據(續)

於本報告期期末，根據發票開具日及扣除撥備後淨額，應收賬款賬齡分析列示如下：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
一年以內	9,735,933	10,861,250
一至兩年	1,788,223	1,352,485
兩至三年	376,470	194,697
三年以上	113,711	89,895
	12,014,337	12,498,327

應收賬款減值撥備變動列示如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
本年初	572,318	405,069
確認的減值損失	93,884	186,103
無法收回從而核銷的金額	(2,045)	(18,854)
	664,157	572,318

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

23. 應收賬款與應收票據(續)

上述應收賬款減值撥備中包含了一筆計提撥備前賬面金額為人民幣66,606,000元(二零一五年：經重列人民幣12,968,000元)的應收賬款，單獨計提減值撥備人民幣24,626,000元(二零一五年：經重列人民幣12,925,000元)；以及計提撥備前賬面金額為人民幣6,504,205,000元(二零一五年：經重列人民幣8,897,110,000元)的應收賬款，合計計提減值撥備人民幣639,531,000元(二零一五年：經重列人民幣559,393,000元)。

對於處於財務困難中的客戶，或者未能按時支付利息及／或本金，預計僅可收回部分應收賬款的客戶，本集團對應收該等客戶的賬款單獨計提減值撥備。

無論單獨考慮還是合併考慮均認為沒有發生減值的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
未逾期	6,101,651	4,152,272
將於一年內逾期	4,832	7,618
將於一至兩年內逾期	680	677
將於兩年後逾期	520	-
	6,107,683	4,160,567

已逾期但未減值的應收賬款主要來自於一些與本集團保持良好業務往來的獨立客戶。基於過往經驗，本公司董事認為，由於其信用質量沒有重大變動，餘額可全額收回，因此，對於此類應收賬款，無需計提減值撥備。

本集團應收賬款與應收票據內包括應收本集團合營公司及聯營公司分別為人民幣259,000元(二零一五年：經重列人民幣94,000元)及人民幣26,523,000元(二零一五年：經重列人民幣36,395,000元)，其信貸期與給予本集團主要客戶之期限相若。

若干應收賬款與應收票據系作為銀行貸款的抵押(附註29(d))。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

24. 預付款、押金及其他應收款

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
預付供應商款		
— 同系子公司	862,471	262,611
— 其他	885,063	772,823
應收客戶合約工程款	145,806	145,806
應收股息		
— 聯營公司	50	37,550
— 其他	—	300
預付賬款及押金	728,317	383,523
其他墊款		
— 最終控股公司	412	1,249
— 同系子公司	76,638	27,185
其他流動資產	502,931	525,828
其他應收款	724,876	780,413
	3,926,564	2,937,288
減：非即期部分	(638,067)	(343,168)
	3,288,497	2,594,120

於二零一六年十二月三十一日，其他應收款人民幣95,706,000元(二零一五年：經重列人民幣76,502,000元)已經減值。此等單獨減計應收款項主要來自存在財務困難的小額債務人。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

25. 交易性金融資產

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
已上市權益投資，以市場價值計	31,057	38,530

26. 現金及現金等價物

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
現金及銀行存款餘額	10,517,239	12,114,661
減：已抵押之存款 原期滿日超過三個月的定期存款	(1,035,307) (709,047)	(1,728,065) (851,160)
現金及現金等價物	8,772,885	9,535,436

於本報告期期末，本集團的現金及現金等價物以人民幣計價。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過被授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金根據每日銀行存款利率以浮動利率獲取利息。根據本集團的即時現金需求，短期存款的期限介於七天至十二個月不等，並按相應短期存款利率獲取利息。銀行存款存於沒有近期違約記錄的資信良好的銀行中。

於二零一六年十二月三十一日，總計人民幣2,985,086,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣2,334,399,000元)存於本公司同系子公司中國航空工業集團財務有限責任公司。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

27. 應付賬款與應付票據

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 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	138	341
—同系子公司	3,037,576	4,740,852
—合營公司	8,172	12,231
—聯營公司	4,492	26,254
—其他	14,747,489	11,620,187
	17,797,867	16,399,865
應付票據(附註(b))		
—同系子公司	1,823,728	2,404,922
—合營公司	51,262	12,247
—聯營公司	600	—
—其他	4,279,745	2,600,965
	6,155,335	5,018,134
	23,953,202	21,417,999

附註：

(a) 根據發票開具日，於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的應付賬款賬齡分析列示如下：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
一年以內	13,139,169	12,987,129
一至兩年	3,079,340	2,561,982
兩至三年	1,178,862	598,989
三年以上	400,496	251,765
	17,797,867	16,399,865

應付賬款無息，通常於零至六個月內支付。

(b) 應付票據平均六個月內到期。於二零一六年十二月三十一日，應付票據人民幣3,360,153,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣3,262,196,000元)由已抵押之存款共計人民幣1,009,104,000元(二零一五年：經重列人民幣1,671,851,000元)擔保。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

28. 其他應付款和預提費用

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
預收客戶賬款		
—最終控股公司	32,267	32,267
—同系子公司	1,690,207	4,765,092
—其他	521,895	606,398
工資、薪金、花紅和其他僱員福利	2,103,511	1,992,986
預提費用	275,066	270,498
應付物業、廠房及設備款		
—同系子公司	60,343	49,779
—其他	176,284	118,036
應付購買子公司權益的款項		
—同系子公司(附註)	411,718	335,444
—其他	12,240	12,240
來自政府補助的遞延收益	56,632	15,657
應付最終控股公司款項	268,827	268,827
其他預收款項		
—最終控股公司	2,107	1,908
—同系子公司	209,347	246,807
應付子公司非控股股東股息	186,112	186,487
應付消費稅、營業稅及其他稅款	244,896	202,097
撥備	212,829	199,429
其他應付款項	804,773	765,722
	7,269,054	10,069,674
減：非即期部分	(1,021,531)	(456,444)
	6,247,523	9,613,230

其他應付款和預提費用免息，並將根據相關貿易條款結算。

附註：

於二零一三年七月，本公司子公司中航航空電子系統股份有限公司(「受讓方」)與中航航空電子系統有限責任公司(「轉讓方」)簽署《關於北京青雲航空儀錶有限公司、蘇州長風航空電子有限公司之股權轉讓協議書》，受讓方以現金人民幣1,417,700,400元收購轉讓方持有的北京青雲航空儀錶有限公司、蘇州長風航空電子有限公司(「蘇州長風」)100%股權。股權轉讓協議約定：如蘇州長風土地使用權被蘇州市土地儲備中心收儲並獲得相關土地補償款(「土地補償款」)，若該等土地補償款扣除相關稅費後高於本次股權轉讓該等土地使用權的賬面值(即該等土地補償淨收益)，由受讓方將蘇州長風實際獲得的土地補償淨收益以現金方式支付給轉讓方；若該等土地補償款扣除相關稅費後低於本次股權轉讓該等土地使用權的賬面值(即該等土地補償淨損失)，由轉讓方將蘇州長風實際獲得的土地補償淨損失以現金方式向受讓方補足。

從股權轉讓協議日期至二零一六年十二月三十一日止，蘇州長風已收到部分上述土地補償款人民幣4.12億元。受讓方已將上述款項作為應支付轉讓方的土地補償淨收益計入其他應付款，並沖減了資本儲備。截至二零一六年十二月三十一日止，蘇州長風尚未就上述土地使用權的土地補償款與蘇州市土地儲備中心進行清算，故受讓方尚不確定最終需支付給轉讓方的款項金額。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他貸款

	二零一六年十二月三十一日			二零一五年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行貸款－無抵押	3-6	二零一七年	1,310,000	3-7	二零一六年	1,895,532
銀行貸款－抵押	4-6	二零一七年	62,400	2-7	二零一六年	520,000
其他貸款－無抵押	3-6	二零一七年	1,769,500	4-7	二零一六年	1,717,074
其他貸款－抵押	4-6	二零一七年	286,500	4-7	二零一六年	88,362
長期貸款的即期部分						
銀行貸款－無抵押	4-6	二零一七年	234,774	4-7	二零一六年	564
銀行貸款－抵押	2-7	二零一七年	499,116	4-7	二零一六年	200,000
其他貸款－無抵押	4-6	二零一七年	171,800	4-7	二零一六年	246,750
其他貸款－抵押	4-6	二零一七年	2,500			—
			4,336,590			4,668,282
非流動						
銀行貸款－無抵押	1-6	二零一八年－ 二零三零年	41,036	3-6	二零一七年－ 二零一八年	414,334
銀行貸款－抵押	2-7	二零一八年－ 二零二六年	389,318	3-7	二零一七年－ 二零二零年	580,648
其他貸款－無抵押	2-8	二零一八年－ 二零一九年	3,437,844	3-8	二零一七年－ 二零一九年	1,738,450
其他貸款－抵押	4-6	二零一八年－ 二零二一年	505,950	5-6	二零一八年	499,959
			4,374,148			3,233,391
			8,710,738			7,901,673

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他貸款(續)

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
分析：		
應償付銀行貸款：		
— 一年以內	2,106,290	2,616,096
— 第二年	184,575	675,179
— 第三至五年(含)	75,536	39,139
— 五年以上	170,243	280,664
	2,536,644	3,611,078
應償付其他貸款：		
— 一年以內	2,230,300	2,052,186
— 第二年	523,000	303,700
— 第三至五年(含)	3,420,794	1,747,209
— 五年以上	—	187,500
	6,174,094	4,290,595
	8,710,738	7,901,673

附註：

(a) 於二零一六年十二月三十一日，其他貸款包括：

- 由中航光電科技股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣500,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣500,000,000元)，按年利率5.08%計息，且由本公司擔保。
- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣1,000,000,000元(二零一五年十二月三十一日：零)，按年利率3.52%計息。
- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的公司債券，本金總計人民幣900,000,000元(二零一五年十二月三十一日：零)，按年利率3.20%計息。
- 由中國航空工業一家同系子公司提供的多筆貸款，總計人民幣3,786,538,000元(二零一五十二月三十一日：經重列人民幣3,790,636,000元)，按年利率3%至7%計息。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他貸款(續)

附註:(續)

(b) 借款總額受利率變動的影響如下:

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
銀行貸款		
— 固定利率	1,387,036	2,142,581
— 浮動利率	1,149,608	1,468,497
	2,536,644	3,611,078
其他貸款		
— 固定利率	5,647,044	3,494,909
— 浮動利率	527,050	795,686
	6,174,094	4,290,595
	8,710,738	7,901,673

於報告期末，長期貸款及短期貸款的實際年利率如下：

	二零一六年	二零一五年 (經重列)
加權平均實際利率		
— 銀行貸款	4%	4%
— 其他貸款	5%	5%

(c) 長期貸款及短期貸款以人民幣計價。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

29. 計息銀行及其他貸款(續)

附註:(續)

(d) 本集團長期及短期的銀行貸款、其他貸款的抵押呈列如下:

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
本集團用以抵押的資產,按賬面值		
— 已抵押之存款	2,000	—
— 樓宇	21,479	58,046
— 應收票據	16,500	88,362
— 應收賬款	238,940	570,129
	<hr/>	<hr/>
	278,919	716,537
提供擔保		
— 同系子公司	254,434	390,549
— 集團內部實體	1,242,450	499,959
	<hr/>	<hr/>
	1,496,884	890,508

(e) 於二零一六年十二月三十一日,本集團有下列未使用借款融資額度:

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
按浮動利率		
— 一年內有效	8,061,759	10,683,437

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

30. 政府資助的遞延收益

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度各年，政府資助的遞延收益變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	849,189	831,608
新增	172,118	72,929
攤銷	(98,490)	(39,691)
於十二月三十一日	922,817	864,846
減：即期部分	(53,496)	(15,657)
	869,321	849,189

31. 股本

股數

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
已註冊、發行及繳足：		
每股面值人民幣1元的內資股3,609,687,934股 (二零一五年：3,117,995,265股)	3,609,688	3,117,995
每股面值人民幣1元的H股2,356,433,902股 (二零一五年：2,356,433,902股)	2,356,434	2,356,434
	5,966,122	5,474,429

H股在各方面與內資股享有同等權益，並可就宣派、支付或作出的所有股息或分派享有同等地位，惟本公司將就H股以港幣支付所有股息。內資股的轉讓受中國法律不時施加的限制所規限。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

32. 以股份支付為基礎的薪酬

本公司於二零一一年三月二十九日採納了一項為期十年的限制性股票激勵計劃(「計劃」)。

授予計劃參與者限制性股票時，計劃參與者支付授予價格的50%，總計約人民幣64,707,000元。計劃參與者自股票授予日起為公司服務2到4年後將逐步得到該等限制性股票。

於二零一一年，從公開市場購買了37,013,900股股票。所用金額總計約人民幣139,994,000元，從權益下的儲備中扣除。該等股票在賦權前由一家信託公司按限制性股票持有。

於二零一三年四月二日，三分之一的限制性股票(其員工服務價值約為人民幣26,776,000元)已解鎖並轉移至計劃參與者名下。解鎖當日的加權平均股價為每股港幣3.90元。

於二零一四年三月三十一日，另外三分之一的限制性股票(其員工服務價值約為人民幣24,296,000元)已解鎖並轉移至計劃參與者名下。解鎖當日的加權平均股價為每股港幣4.30元。

於二零一五年三月三十一日，剩餘三分之一的限制性股票(其員工服務價值約為人民幣23,299,000元)已解鎖並轉移至計劃參與者名下。解鎖當日的加權平均股價為每股港幣5.57元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無限制性股票解鎖或轉移至任何計劃參與者名下。

授予的限制性股票數量變動如下：

	二零一六年		二零一五年	
	公允價值 (每股) 港幣元	授予的限制性 股票數量 (千股)	公允價值 (每股) 港幣元	授予的限制性 股票數量 (千股)
於一月一日	-	-	2.08	11,455
本年賦權/已行權	-	-	2.08	(11,455)
於十二月三十一日	-	-	2.08	-

本年度未授予任何限制性股票(二零一五年：零)。本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度概無確認以股權支付的薪酬(二零一五年：人民幣1,429,000元)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

33. 儲備

本集團的儲備金額及當前年度和以前年度的變動列示於財務報表第94頁至第95頁的合併權益變動表。

(a) 資本儲備

本集團的資本儲備亦包括子公司新發行股份產生的儲備、於聯營公司的資本貢獻及不改變控股權而出售非控制性權益。集團重組時發生的與控股公司有關的收購或分配，其對價也計入本集團資本儲備。

(b) 外幣折算儲備

外幣折算儲備由子公司將人民幣以外的功能貨幣轉換為本集團的呈報貨幣人民幣時的外幣折算產生。

(c) 其他儲備

(i) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律和財務制度，本公司每年將根據中國會計準則確定的稅後溢利之10%撥入法定盈餘儲備，除非該儲備已達本公司註冊資本之50%以上。以上儲備可用於彌補虧損或增加股本。除用於彌補虧損外，其他用途不得使該項儲備低於本公司註冊資本之25%以下。

(ii) 安全儲備金

根據財政部及國家安全生產監督管理局相關法規的要求，本集團需將當年確認的航空產品銷售收入總額的0.1%至2%劃撥至安全儲備金。該儲備金可用於提高航空產品生產安全，所用金額於發生時從合併損益表中扣除。二零一六年，本集團劃撥了人民幣45,470,000元(二零一五年：經重列人民幣42,352,000元)作為特殊儲備金，已使用人民幣22,090,000元(二零一五年：經重列人民幣27,013,000元)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

34. 非控制性權益金額重大的非全資子公司

本集團中具有重大非控制性權益的子公司情況如下：

非控制性權益持股比例

	二零一六年	二零一五年
中航光電科技股份有限公司	58.43%	58.43%
中航航空電子系統股份有限公司	56.78%	56.78%
中航直升機股份有限公司	65.23%	65.34%
江西洪都航空工業股份有限公司	56.23%	56.23%

非控制性權益本年分配的溢利

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	474,615	369,694
中航航空電子系統股份有限公司	305,486	314,485
中航直升機股份有限公司	306,685	301,947
江西洪都航空工業股份有限公司	10,627	48,724

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

34. 非控制性權益金額重大的非全資子公司(續)

支付給非控制性權益的股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	55,107	27,081
中航航空電子系統股份有限公司	57,888	49,943
中航直升機股份有限公司	96,140	53,832
江西洪都航空工業股份有限公司	4,347	4,032

於報告日非控制性權益累計餘額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	2,945,396	2,486,042
中航航空電子系統股份有限公司	3,640,229	3,400,042
中航直升機股份有限公司	4,774,213	4,376,354
江西洪都航空工業股份有限公司	2,854,554	2,973,394

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

34. 非控制性權益金額重大的非全資子公司(續)

以下表格匯總了上述子公司的財務信息。披露數字為公司間內部抵銷之前金額：

二零一六年	中航光電 科技股份 有限公司 人民幣千元	中航航空 電子系統 股份有限公司 人民幣千元	中航直升機 股份有限公司 人民幣千元	江西洪都航空 工業股份 有限公司 人民幣千元
收入	5,695,318	6,776,333	12,328,598	3,659,605
開支總額	1,130,524	1,719,204	1,215,375	292,225
年度溢利	781,545	523,281	469,935	17,729
年度綜合收益/(虧損)總額	781,588	465,017	461,615	(203,012)
流動資產	6,652,450	12,445,268	15,548,059	6,219,706
非流動資產	1,926,494	5,092,399	3,514,036	4,400,430
流動負債	3,058,620	9,088,655	11,189,493	3,502,776
非流動負債	838,899	2,242,546	691,304	2,054,323
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	116,929	(424,183)	(335,622)	(725,890)
投資活動使用的現金流量淨額	(182,107)	(348,597)	(160,567)	(408,090)
融資活動產生的現金流量淨額	48,054	731,999	26,360	960,720
匯率變動的影響(淨額)	23,146	507	56	304
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	6,022	(40,274)	(469,773)	(172,956)

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

34. 非控制性權益金額重大的非全資子公司(續)

二零一五年	中航光電 科技股份 有限公司 人民幣千元	中航航空 電子系統 股份有限公司 人民幣千元	中航直升機 股份有限公司 人民幣千元	江西洪都航空 工業股份 有限公司 人民幣千元
收入	4,578,093	6,662,986	12,376,254	2,800,677
開支總額	913,168	1,689,543	1,324,416	193,267
年度溢利	607,690	529,405	461,943	85,529
年度綜合收益總額	607,771	471,526	461,943	379,040
流動資產	5,742,522	11,444,378	18,328,754	5,300,611
非流動資產	1,790,286	4,792,631	3,597,073	4,292,105
流動負債	2,709,013	8,133,107	14,480,253	3,803,838
非流動負債	896,715	2,322,030	778,522	514,346
經營活動產生的現金流量淨額	550,328	261,418	554,903	266,757
投資活動使用的現金流量淨額	(213,514)	(409,248)	(105,278)	(354,535)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	(111,664)	617,868	(594,190)	352,793
匯率變動的影響(淨額)	9,962	101	126	3,223
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	235,112	470,139	(144,439)	268,238

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

35. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干寫字樓。物業租賃期限協商確定，從一年到五年不等。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團未來不可撤銷經營租賃最低租金金額如下表所示：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
土地和樓宇		
一年以內	34,263	20,273
兩年以上，五年以內(包含第二年及第五年)	44,881	39,740
五年以上	28,944	13,553
	108,088	73,566

36. 資本承擔

除上述附註35的經營租賃承擔，本集團於本報告期末有以下資本承擔：

已立約但未撥備

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
土地和樓宇	-	445,389
廠房和設備	62,080	67,145
工程	436,881	433,245
對收購子公司投資	-	2,173,282
	498,961	3,119,061



財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

37. 關聯方披露

本集團是由中國航空工業直接或間接控股的集團公司，中國航空工業於二零一六年十二月三十一日共計持有本公司58.57%的股份。餘下41.43%股份為其他股東分散持有。

關聯方指中國航空工業有能力直接或間接對另一方實體的財務決策和經營決策進行控制或施加重大影響的實體，或本公司及其最終控股公司、聯營公司或合營公司的董事或管理人員。儘管中國政府一直在進行政府機構改革，然而中國政府仍擁有中國境內相當大部分的生產性資產。本集團大部分業務活動是與中國政府直接或者間接控制的企業（「國有企業」）的日常業務中進行的，包括中國航空工業及其子公司、聯營公司和合營公司。

按照國際會計準則第24號「關聯方披露」的要求，除中國航空工業（也是一家國有企業）下屬企業實體之外，中國政府直接或間接控制的其他國有企業和其子公司也被定義為本集團的關聯方。而無論是中國航空工業還是中國政府，均沒有刊發財務報表給公眾使用。在本集團日常業務中，可能會與一個或多個此等國有企業及其子公司進行不同類型的交易。然而，本公司採用國際會計準則第24號（二零零九年修訂），該準則對關於政府相關實體的披露要求予以豁免。

除了財務報表其他部分提到的關聯方信息外，以下列出了本集團與其關聯方在日常業務中達成的重大關聯方交易的概要以及關聯方交易產生的結餘。本集團管理層認為，與關聯方披露有關的有意義的重要信息均已充分予以披露。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

37. 關聯方披露(續)

(a) 除本財務報表其他地方詳述的交易之外，本集團年度內關聯方交易情況如下：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
最終控股公司：			
提供服務	(3)	8,019	—
支付服務費	(3)	—	1,610
聯營公司：			
產品銷售	(3)	127,434	142,311
產品購買	(3)	85,361	90,589
提供勞務	(3)	61,310	154,772
支付服務費	(3)	58	296
租賃費用	(3)	—	5,600
合營公司：			
產品銷售	(3)	1,143	903
產品購買	(3)	105,658	109,634
同系子公司：	(1)		
產品銷售	(3)	20,059,272	16,947,153
產品購買	(3)	7,293,647	8,955,001
提供服務	(3)	4,205,580	6,007,318
支付服務費	(3)	565,616	365,687
租賃費用	(3)	78,138	66,349
租金收入	(3)	11,135	9,087
擔保	(3)	254,434	390,549
其他	(2)		
產品銷售	(3)	6,095	5,308

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

37. 關聯方披露(續)

(a) 除本財務報表其他地方詳述的交易之外，本集團年度內關聯方交易情況如下：(續)

附註：

(1) 同系子公司是指受同一最終控股公司中國航空工業控制的公司。

(2) 指中國航空工業的聯營公司中國商用飛機有限責任公司。

(3) 本公司董事認為，上述交易是在本集團的日常業務過程中進行並根據雙方同意的條款確定的：

- **銷售／購買商品和材料與提供／接受服務**

產品及配套服務是基於下列情形提供的：(i)根據政府定價；(ii)若無政府定價，則按照政府指導價；(iii)若無政府指導價，則按照市場價格；及(iv)若上述情形均不適用，則按照協議價格。

- **租金收入／開支**

定期對年度租金進行審閱和調整，不高於由獨立估值師參考條件和地理位置相當的土地或物業的市場租金而決定的年度市場租金。

- **擔保**

關聯方為本公司的子公司提供用於借款的擔保。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

37. 關聯方披露(續)

(b) 與關聯方的結餘：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
資產：		
應收賬款		
— 最終控股公司	4,310	5,618
— 同系子公司	5,961,059	7,693,114
— 一家合營公司	259	94
— 聯營公司	26,523	36,395
— 其他關聯方	—	2,766
應收票據		
— 同系子公司	2,191,714	1,561,469
— 一家合營公司	1,034	950
預付供貨商款		
— 同系子公司	862,471	262,611
其他應收款和預付款		
— 最終控股公司	412	1,249
— 同系子公司	76,638	27,185
— 聯營公司	50	37,550
存款		
— 一家同系子公司	2,985,086	2,334,399
負債：		
應付賬款		
— 最終控股公司	138	341
— 同系子公司	3,037,576	4,740,852
— 合營公司	8,172	12,231
— 聯營公司	4,492	26,254
應付票據		
— 同系子公司	1,823,728	2,404,922
— 合營公司	51,262	12,247
— 聯營公司	600	—
預收客戶賬款		
— 最終控股公司	32,267	32,267
— 同系子公司	1,690,207	4,765,092
其他應付款及預提費用		
— 最終控股公司	270,934	270,735
— 同系子公司	681,408	632,030
貸款		
— 同系子公司	3,786,538	3,790,636

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

37. 關聯方披露(續)

(b) 與關聯方的結餘:(續)

除附註29所列的自同系子公司的貸款外，上述其他與關聯方的餘額無擔保，不計息，根據相關貿易條款可償還或結算。

(c) 本集團主要管理人員薪酬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
短期內員工福利	4,411	4,264
以股份為基礎支付的薪酬	-	196
支付給主要管理人員的補償總額	4,411	4,460

主要管理人員包括董事(包括執行與非執行)、監事、高管及董事會秘書。

更多關於董事和監事薪酬的信息請參考財務報表附註8。

38. 金融資產轉讓

(1) 整體未終止確認的已轉讓金融資產

(a) 於二零一六年十二月三十一日，本集團已背書中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已背書票據」)，給部分供應商用於結算應付賬款(「背書」)，有關票據的賬面價值為人民幣423,317,000元(二零一五年：經重列人民幣826,749,000元)。董事認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。背書後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於二零一六年十二月三十一日，本集團以其結算的供應商追索應付賬款賬面價值總計為人民幣423,317,000元(二零一五年：經重列人民幣826,749,000元)。

(b) 作為日常業務的一部分，本集團和金融機構達成了應收賬款保理安排(「安排I」)並將某些應收賬款轉讓給金融機構。在該安排I下，如果應收賬款債務人推遲付款，本集團可能被要求向銀行賠償利息損失。轉讓後，本集團面臨應收賬款債務人的違約風險。轉移後，本集團不再保留使用應收賬款的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於二零一六年十二月三十一日，在該安排I下轉移但尚未結算的應收賬款的原賬面價值為人民幣238,940,000元(二零一五年：經重列人民幣570,129,000元)。於二零一六年十二月三十一日，本集團繼續確認的資產的賬面價值為人民幣238,940,000元(二零一五年：經重列人民幣570,129,000元)，同期之相關的負債為人民幣230,000,000元(二零一五年：經重列人民幣505,000,000元)。

38. 金融資產轉讓(續)

(2) 整體已終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於二零一六年十二月三十一日，本集團已背書中國內地銀行承兌的若干應收票據(「已終止確認票據」)，給部分供應商用於結算應付賬款，有關票據的賬面金額合計為人民幣2,198,131,000元(二零一五年：經重列人民幣1,709,702,000元)。於本報告期末，已終止確認票據到期日為一至十二個月。根據中國可轉讓票據法相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。董事認為，由於本集團已經轉移了已終止確認票據的主要風險和報酬，因此，已終止確認票據的所有賬面價值及其相關應付賬款已終止確認。本集團繼續涉入已終止確認票據的最大損失及回購此等已終止確認票據的未折現現金流等於其賬面價值。董事認為，繼續涉入已終止確認票據的公允價值並不重大。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團並未在轉讓已終止確認票據之日確認任何利得或損失。無論該年度內或歷年以來，本集團均未確認任何繼續涉入利得或損失。背書時間在整個年度內系均勻分配。

- (b) 除上文(1)(b)所述者外，本集團亦與金融機構及中航財務達成了應收賬款保理安排(「安排II」)並將若干應收賬款轉讓予金融機構及中航財務。根據該安排II，倘應收賬款債務人推遲付款或違約支付，本集團無須向金融機構或中航財務賠償利息損失。轉讓後，本集團不再承擔對應收賬款債務人的違約風險。轉移後，本集團不再保留使用應收賬款的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。董事認為，本集團已轉讓與該等應收賬款相關的主要風險及報酬，因此，該等應收賬款的所有賬面價值已終止確認。於二零一六年十二月三十一日，根據該安排，轉移應收賬款的原賬面價值為人民幣513,277,000元(二零一五年：零)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於轉讓應收賬款之日確認虧損人民幣10,992,000元(二零一五年：零)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

39. 金融工具類別

二零一六年

金融資產

	以公允價值 計量且其 變動計入當期 損益的金融資產			總計 人民幣千元
	交易性 人民幣千元	貸款及 應收賬款 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	
可供出售金融資產	-	-	1,477,284	1,477,284
應收款項及應收票據	-	16,147,794	-	16,147,794
預付款、押金及其他應收款項中 所含金融資產	-	3,221,473	-	3,221,473
交易性金融資產	31,057	-	-	31,057
已抵押之存款	-	1,035,307	-	1,035,307
現金及現金等價物	-	8,772,885	-	8,772,885
原期滿日超過三個月的定期存款	-	709,047	-	709,047
	31,057	29,886,506	1,477,284	31,394,847

金融負債

	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	23,953,202	23,953,202
其他應付賬款及預提費用中所含金融負債	1,173,832	1,173,832
計息銀行及其他貸款	8,710,738	8,710,738
	33,837,772	33,837,772

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

39. 金融工具類別(續)

二零一五年(經重列)

金融資產

	以公允價值 計量且其 變動計入當期 損益的金融資產	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	交易性 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	–	–	1,956,185	1,956,185
應收賬款及應收票據	–	15,293,210	–	15,293,210
預付款、押金及其他應收款項				
所含金融資產	–	2,392,833	–	2,392,833
交易性金融資產	38,530	–	–	38,530
已抵押之存款	–	1,728,065	–	1,728,065
現金及現金等價物	–	9,535,436	–	9,535,436
原期滿日超過三個月的定期存款	–	851,160	–	851,160
	38,530	29,800,704	1,956,185	31,795,419

金融負債

	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付款項及應付票據	21,417,999	21,417,999
其他應付款項及預提費用中所含金融負債	1,564,628	1,564,628
計息銀行及替他貸款	7,901,673	7,901,673
	30,884,300	30,884,300

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級

本集團金融工具(不含賬面價值與公允價值合理相若之金融工具)之賬面價值及公允價值如下：

	賬面價值		公允價值	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
金融資產				
可供出售金融資產				
– 上市權益證券	917,078	1,326,457	917,078	1,326,457
交易性金融資產	31,057	38,530	31,057	38,530
金融負債				
計息銀行及其他貸款：				
– 非即期部分	4,374,148	3,233,391	4,387,441	3,304,651
其他應付款項及預提費用：				
– 非即期部分	28,833	49,456	26,341	45,171

管理層已評估出，現金及現金等價物、應收賬款及票據、應付賬款及票據、預付款、押金及其他應收款中所含金融資產、短期計息銀行及其他貸款、其他應付款項及預提費用中所含金融負債、計息銀行及其他貸款的即期部分之公允價值因短期內到期而與彼等之賬面價值相若。

計息銀行及其他貸款的公允價值系使用最近可獲取的具有類似條款、信用風險、剩餘到期日的金融工具的利率，對預期未來現金流量進行折現計算得到。於二零一六年十二月三十一日，本集團自有的計息銀行和其他貸款不履約風險被評估為並不重大。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

交易性金融資產和若干上市權益投資的公允價值是基於市場報價。若干上市權益投資的公允價值已採用蒙特卡羅模擬模型進行評估，該模型基於可觀察市場價格或利率所支持的假設。

公允價值層級

下表反映了本集團金融工具的公允價值層級：

按公允價值計量的資產

於二零一六年十二月三十一日

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可供出售金融資產：				
– 上市權益投資	746,908	170,170	–	917,078
交易性金融資產	31,057	–	–	31,057
	777,965	170,170	–	948,135

於二零一五年十二月三十一日

(經重列)

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可供出售金融資產：				
– 上市權益投資	1,141,590	184,867	–	1,326,457
交易性金融資產	38,530	–	–	38,530
	1,180,120	184,867	–	1,364,987

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

按公允價值計量的負債

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何按公允價值計量的金融負債。

本年內，金融資產與金融負債的公允價值計量概無第一層級及第二層級之間的互換，也無轉換為第三層級或者自第三層級跳出的情況出現(二零一五年：無)。

以公允價值披露的資產：

於二零一六年十二月三十一日

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
投資物業	-	569,084	-	569,084
	-	569,084	-	569,084

於二零一五年十二月三十一日
(經重列)

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
投資物業	-	455,122	-	455,122
	-	455,122	-	455,122

上述投資物業的公允價值係依據處於相同區域的類似樓宇的可觀察市場價值或者現金流折現方法所確定，處於公允價值的第二層級。

本年內，公允價值計量方法概無第一層級及第二層級之間的互換，也無轉換為第三層級或者自第三層級跳出的情況出現(二零一五年：無)。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

40. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

以公允價值披露的負債：

於二零一六年十二月三十一日

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他貸款：				
非即期部分	-	4,387,441	-	4,387,441
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	-	26,341	-	26,341
	-	4,413,782	-	4,413,782

於二零一五年十二月三十一日

(經重列)

	公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他貸款：				
非即期部分	-	3,304,651	-	3,304,651
其他應付款項及預提費用：				
非即期部分	-	45,171	-	45,171
	-	3,349,822	-	3,349,822

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括定期存款、計息銀行及其他貸款和現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌集資金。本集團有各種因經營而直接產生的其他金融資產及負債，例如應收賬款與應收票據及應付賬款與應付票據。

來自本集團金融工具的主要風險有利率風險、價格風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱並同意以下總結的風險管理政策。

利率風險

本集團收入和經營性現金流實質上獨立於市場利率變動。此外，除現金及現金等價物之外，本集團並無重大計息資產，詳情請參考附註26。本集團利率變動風險敞口主要是與借款相關，詳情請參考附註29。採用浮動利率的借款導致本集團現金流存在利率風險，而固定利率借款則導致本集團面臨公允價值利率風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團81%（二零一五年：經重列71%）的借款採用固定利率。本集團未曾使用任何利率掉期對沖利率風險。

於二零一六年十二月三十一日，如果銀行貸款、存款及銀行賬戶餘額利率發生高於或者低於中國人民銀行基準利率50個基點的情況時，假設保持其他變量不變，年度溢利將相應下降或提高人民幣33,152,000元（二零一五年：經重列人民幣36,939,000元）。

價格風險

本集團面臨的主要證券價格風險來自於本集團持有的交易性金融資產及可供出售金融資產。其中一些金融資產可以在公認股票交易所公開交易。於二零一六年十二月三十一日，假如本集團持有的交易性金融資產及可供出售金融資產的市場報價上浮或者下降10%，假設其它變量保持不變，年度溢利和權益將分別提高或下降人民幣2,640,000元（二零一五年：經重列人民幣3,275,000元）以及人民幣80,591,000元（二零一五年：經重列人民幣116,024,000元），原因在於金融資產公允價值的變動。

41. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團持有的48% (二零一五年：經重列66%)的已抵押存款、定期存款以及現金及現金等價物為國有金融機構所持有，管理層認為其信貸質素較高。大部分交易性或可供出售金融資產可以在公認股票交易所公開交易。管理層預計不會有任何由於訂約方不履約而造成的損失。

本集團擁有低信用風險的重大關聯方結餘(附註37(b))，而且就第三方餘額，本集團不存在重大集中信貸風險。本集團制定了相關的政策保證商品以及服務銷售給信用記錄良好的客戶，同時，本集團對這些客戶執行定期信用審查。通常，本集團不要求來自債務人的抵押。管理層基於歷史支付記錄定期對以下項目進行組合測試或者單獨測試，包括應收及其他應收款可收回程度、逾期日期長短、債務人財務實力或者是否與相關債務人存在爭議。根據本集團收回應收賬款及應收票據、預付款、押金及其他應收款的歷史經驗，發生的壞賬均在相關撥備範圍之內。董事認為，財務報表內已就未能收回的應收賬款作出足夠的撥備。

流動性風險

謹慎的流動性風險管理表明可以通過足夠額度的承諾信借來保持充足的現金及現金等價物和獲得融資。本集團首要的現金需求來自於物業、廠房以及設備的購置及更新，以及償還相關債務或者購買開支以及運營費用。本集團通過一系列內部資源以及長期、短期銀行以及其他貸款來滿足其營運資本的融資需求。

於二零一六年十二月三十一日，本集團流動資產淨額已達到人民幣16,847,987,000元(二零一五年十二月三十一日：經重列人民幣13,980,024,000元)。管理層定期監管本集團現有以及預期的流動性需求來保證其有足夠的現金及現金等價物以及通過足夠額度的承諾信借來保證獲得融資，用以滿足其營運資本的需求。每個報告期末未使用的信借工具額度在財務報表附註29(e)中披露。董事認為本集團現有經營性現金流和信借額度足夠滿足其近期資本需求以及營運資本需要。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

於報告期末，根據合同約定未折現付款，本集團金融負債的到期情況列示如下：

	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二零一六年 二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他貸款	4,609,226	859,213	3,585,677	188,308	9,242,424
應付賬款及應付票據	23,953,202	-	-	-	23,953,202
其他應付賬款及預提費用	1,173,832	-	-	-	1,173,832

經重列	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二零一五年 二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他貸款	4,905,723	1,083,990	1,915,038	468,164	8,372,915
應付賬款及應付票據	21,417,999	-	-	-	21,417,999
其他應付賬款及預提費用	1,550,589	14,039	-	-	1,564,628

資本管理

本集團資本管理的基本目標乃維持本集團持續經營的能力以為股東提供回報，以及保持理想的資本結構以降低資本成本。

為了保持或者調整資本結構，本集團可能考慮到宏觀經濟條件，市場的現行借款利率以及經營活動產生的現金流的充足性或者通過資本市場或銀行貸款進行必要的融資行為。

本集團以槓桿比率監控資本，槓桿比率的計算方式為合併財務狀況表中所示借款總額除以資產總額。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，槓桿比率列示如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
借款總額(附註29)	8,710,738	7,901,673
資產總額	69,508,765	67,111,973
槓桿比率	13%	12%

42. 報告期後事項

於二零一七年一月十八日，中航光電科技股份有限公司董事會審議通過限制性股票激勵計劃並向包括中航光電科技股份有限公司的董事、中高級管理人員、專家及核心人員及其子公司高級管理人員及核心人員等合計266名激勵計劃參與者授予了第一期限制性股票。該等限制性股票授予日為二零一七年一月十八日，授予價格為每股28.19元人民幣。第一期授予的股票總數為6,001,000股，占中航光電科技股份有限公司已發行股本比重約0.996%。本激勵計劃包括禁售期兩年和解鎖期三年。

43. 比較金額

誠如附註2.1所述，本公司於本年度透過同一控制下企業合併取得中航規劃的控制權，因此，合併財務報表中的比較信息予以重列，以納入中航規劃的財務狀況、財務業績及現金流量。因此，若干比較信息予以重列，以與本年度呈列及會計處理保持一致。

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

44. 公司財務狀況表

於報告期末，公司財務狀況表的信息列示如下：

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	17,676	17,631
投資物業	21,079	21,774
無形資產	1,033	1,992
子公司投資	7,678,533	5,383,893
聯營公司投資	116,417	45,600
可供出售金融資產	511,104	644,758
遞延所得稅資產	4,653	1,417
預付款、押金及其他應收款	129,507	908
非流動資產總計	8,480,002	6,117,973
流動資產		
應收賬款	1,737	1,780
預付供應商款	-	13,600
其他應收款與預付款	433,878	239,886
現金及現金等價物	1,508,314	1,945,485
流動資產總計	1,943,929	2,200,751
資產總額	10,423,931	8,318,724

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

44. 公司財務狀況表(續)

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債		
其他應付款及預提費用	228,689	228,607
應付稅款	7,647	13,246
流動負債總計	236,336	241,853
非流動負債		
遞延稅項負債	22,855	37,214
非流動負債總計	22,855	37,214
負債總額	259,191	279,067
淨資產	10,164,740	8,039,657
權益		
股本	5,966,122	5,474,429
儲備(附註)	4,198,618	2,565,228
權益總額	10,164,740	8,039,657

附註：公司儲備的概要列示如下：

	資本儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,947,445	210,881	112,021	294,881	2,565,228
年度溢利	-	-	-	142,662	142,662
於本年度其他綜合虧損，除稅後	-	(81,372)	-	-	(81,372)
年度綜合收益總額	-	(81,372)	-	142,662	61,290
發行股票	1,681,589	-	-	-	1,681,589
二零一五年末期股息	-	-	-	(109,489)	(109,489)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	14,267	(14,267)	-
於二零一六年十二月三十一日	3,629,034	129,509	126,288	313,787	4,198,618

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日

44. 公司財務狀況表(續)

附註：公司儲備的概要列示如下：(續)

	於限制性 股票激勵 計劃內持有 之股票 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 償付儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	(43,323)	1,947,445	21,870	76,808	98,844	285,776	2,387,420
年度溢利	-	-	-	-	-	131,771	131,771
於本年度其他綜合收益，除稅後	-	-	-	134,073	-	-	134,073
年度綜合收益總額	-	-	-	134,073	-	131,771	265,844
股票激勵計劃下賦權的股票							
— 公司出資	23,299	-	(23,299)	-	-	-	-
— 激勵計劃參與者出資	20,024	-	-	-	-	-	20,024
股票激勵計劃下員工服務價值	-	-	1,429	-	-	-	1,429
二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	-	13,177	(13,177)	-
於二零一五年十二月三十一日	-	1,947,445	-	210,881	112,021	294,881	2,565,228

本公司的資本儲備反映(i)本公司發行的股本金額與本公司成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額並扣除本公司上市時發行股份的資本公積淨額；以及(ii)所發行股份的公允價值與其賬面價值的差額。

45. 批准財務報表

董事會已於二零一七年三月十五日批准並授權刊發本財務報表。

年報釋義

在本年報內，除文義另有指明者外，下列詞義具有以下涵義。

「空客直升機」	指	空中客車直升機公司，為空中客車集團的子公司，原名為歐洲直升機公司
「中航機電」	指	中航機電系統有限公司，為中國航空工業之全資附屬公司
「公司章程」	指	本公司的章程(以不時經修訂的為準)
「中國航空工業」	指	中國航空工業集團公司，本公司之控股股東，截止二零一六年十二月三十一日，直接及間接持有本公司58.57%權益
「中直股份」	指	中航直升機股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，由本公司透過哈航集團持有其28.21%權益，且本公司直接持有其6.45%權益
「中航電子」	指	中航航空電子系統股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其43.22%權益
「中航資本」	指	中航資本控股股份有限公司，其A股在上海證券交易所上市，為中國航空工業之附屬公司
「中航財務」	指	中航工業集團財務有限責任公司，為中國航空工業之全資附屬公司
「中航富士達」	指	中航富士達科技股份有限公司，為中航光電之附屬公司
「中航惠陽」	指	惠陽航空螺旋槳有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「中國航空工業集團」	指	中國航空工業及其附屬公司(不包括本集團)
「中航第一集團公司」	指	中國航空工業第一集團公司，為中國航空工業之前身
「中航第二集團公司」	指	中國航空工業第二集團公司，為本公司之前控股股東，中國航空工業之前身



年報釋義

「中航凱天」	指	成都凱天電子股份有限公司，為中航電子持有其86.74%權益之附屬公司，本公司直接持有其1.56%之權益
「中航蘭飛」	指	蘭州飛行控制有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「中航規劃」	指	中國航空規劃設計研究總院有限公司，為本公司之全資附屬公司
「中航科工」、「本公司」	均指	中國航空科技工業股份有限公司，於二零零三年四月三十日在中國成立的股份有限公司
「中航科工香港子公司」	指	中航科工香港有限公司，為本公司之全資附屬公司
「中航智繪」	指	中航科工智繪科技有限責任公司，為本公司之附屬公司
「中航科工產業投資」	指	中航科工產業投資有限責任公司，為本公司之全資附屬公司
「董事會」	指	本公司的董事會
「中航傳媒」	指	中航出版傳媒有限責任公司，本公司持有其53.63%權益之附屬公司
「長風航電」	指	蘇州長風航空電子有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「昌河航空」	指	江西昌河航空工業有限公司，為中直股份之全資附屬公司
「董事」	指	本公司的董事
「內資股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，由中國公民及／或法人團體以人民幣認購或入賬列為繳足的股份
「中航總」	指	中國航空工業總公司，中國航空工業第一集團公司及中國航空工業第二集團公司的前身

「本集團」、「集團」	均指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元提呈認購及出售和買賣及於聯交所上市
「哈飛航空」	指	哈爾濱哈飛航空工業有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「哈航集團」	指	哈爾濱航空工業(集團)有限公司，為本公司之全資附屬公司
「直升機天津子公司」	指	天津直升機有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「洪都航空」	指	江西洪都航空工業股份有限公司，一家其股份於上海證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其43.77%權益
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司所證券上市規則(以不時經修訂的為準)
「景德鎮直升機研發分公司」	指	中國航空科技工業股份有限公司景德鎮直升機研發分公司
「中航光電」	指	中航光電科技股份有限公司，一家其股份於深圳證券交易所上市之股份有限公司，本公司持有其41.57%權益
「青雲儀錶」	指	北京青雲航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「蘭航機電」	指	蘭州萬里航空機電有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「東方儀錶」	指	陝西東方航空儀錶有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「千山電子」	指	陝西千山航空電子有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國



年報釋義

「限制性股票」	指	根據激勵計劃授予H股，見激勵計劃中定義
「激勵計劃」	指	本公司於二零一一年三月二十九日臨時股東大會採納之限制性股票激勵計劃
「陝西寶成」	指	陝西寶成航空儀錶有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「陝西華燕」	指	陝西華燕航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「上航電器」	指	上海航空電器有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「股份」	指	內資股和H股
「瀋陽興華」	指	瀋陽興華航空電器有限責任公司，為中航光電之附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司的監事
「監事會」	指	本公司的監事會
「太原儀錶」	指	太原航空儀錶有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「天津航空」	指	天津航空機電有限公司，為本公司之全資附屬公司
「教練機」	指	設計用作飛行訓練的飛機
「翔通光電」	指	深圳市翔通光電技術有限公司，為中航光電之附屬公司

公司信息

董事會

董事長、執行董事	林左鳴
副董事長、非執行董事	譚瑞松
非執行董事	顧惠忠
非執行董事	高建設
非執行董事	何志平
非執行董事	基蘭·豪 (Kiran Rao)
獨立非執行董事	劉仲文
獨立非執行董事	劉人懷
獨立非執行董事	楊志威

監事會

監事會主席	鄭 強
監 事	劉富敏
監 事	李 竟

高級管理人員

總經理	陳元先
副總經理	唐 軍
	陳灌軍
董事會秘書	甘立偉

公司秘書

徐 濱

公司法定名稱

中國航空科技工業股份有限公司	
AviChina Industry & Technology Company Limited	
中文簡稱：	中航科工
英文簡稱：	AVICHINA
法定代表人：	林左鳴

香港主要營業地點

香港中環紅棉路8號東昌大廈22樓2202A室



公司信息

授權代表

譚瑞松

徐濱

主要往來銀行

上海浦東發展銀行股份有限公司
中國上海市中山東一路12號

交通銀行股份有限公司
中國上海市浦東新區銀城中路188號

中國民生銀行股份有限公司
中國北京市西城區復興門內大街2號

中國銀行股份有限公司
中國北京市西城區復興門內大街1號

股票上市地點、股票簡稱和股票代碼

香港聯合交易所主板(H股)
股票簡稱：中航科工
股票代碼：2357

註冊地址

中國北京市經濟技術開發區榮昌東街甲5號2號樓8層

公司網址

www.avichina.com

通訊地址

中國北京市東城區東直門南大街甲3號居然大廈9層
郵政編碼：100007

電話：86-10-58354309

傳真：86-10-58354300/10

電子信箱：avichina@avichina.com

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

股東周年大會

本公司謹訂於二零一七年五月十八日上午九時整在中國北京市朝陽區東三環中路乙10號艾維克酒店舉行公司二零一六年度股東周年大會。

核數師

國際核數師

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

國內核數師

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市
東城區東長安街1號東方廣場安永大樓15層

法律顧問

香港法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
香港中環夏慤道10號和記大廈14樓

中國法律顧問

北京競天公誠律師事務所
中國北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層