



# 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)



# 2015

年報

## 目錄

2	公司簡介
4	財務摘要
7	董事長報告
9	管理層討論及分析
20	董事、監事及高級管理人員
28	董事會報告
41	監事會報告
42	企業管治報告
58	獨立核數師報告
60	合併損益表
61	合併綜合收益表
62	合併財務狀況表
64	合併權益變動表
66	合併現金流量表
69	財務報表附註
157	年報釋義
162	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航工業、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：

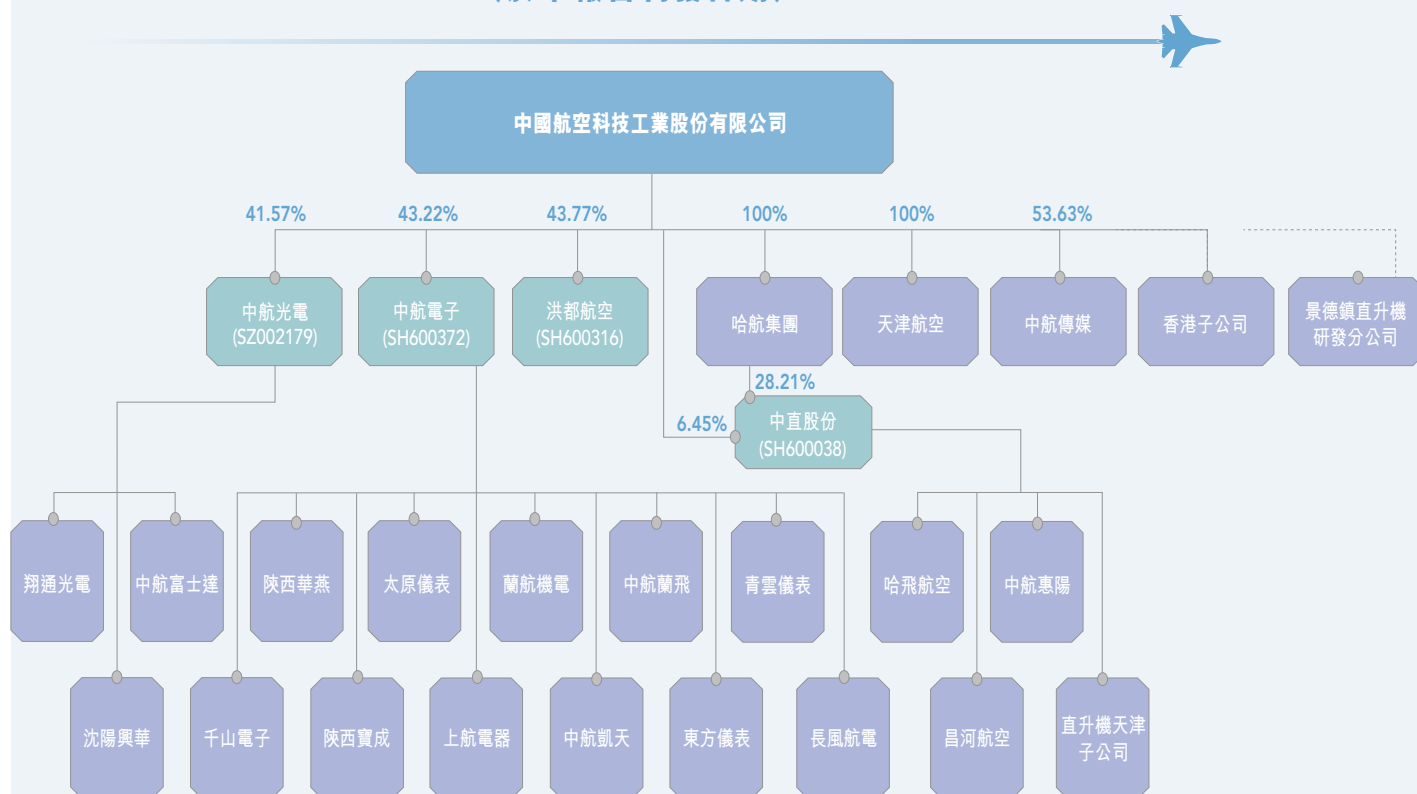


# 公司簡介

## 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；與巴西航空工業公司合資生產的萊格賽系列公務機；航空零部件、航空電子產品及附件。

## 集團業務架構 (於本報告刊發日期)



# 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

	二零一五年	二零一四年	變動率
收入	26,408	25,710	2.71%
除稅前溢利	2,327	2,003	16.18%
本公司權益持有人應佔溢利	863	781	10.50%
毛利率	22.72%	19.05%	3.67%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)			
— 基本	0.158	0.143	10.49%
— 攤薄	0.158	0.143	10.49%

## 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

	二零一五年	二零一四年	變動率
總資產	60,650	54,722	10.83%
總負債	34,891	31,421	11.04%
非控制性權益	13,758	12,486	10.19%
歸屬於本公司權益持有人之權益	12,001	10,815	10.97%

## 財務摘要

自二零一一年一月一日始，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)

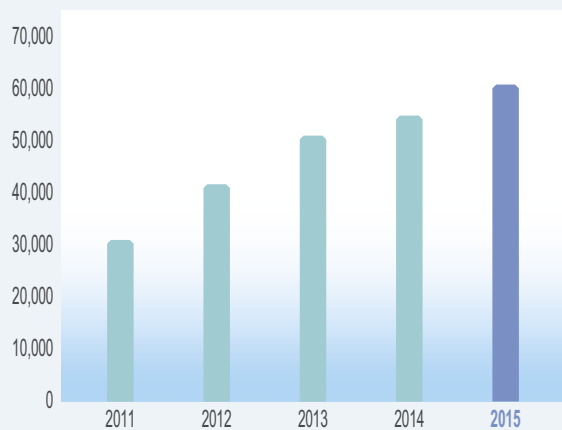
(人民幣百萬元，除每股基本及攤薄溢利資料之外)

於十二月三十一日／截至十二月三十一日止年度

	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年 (經重列)	二零一一年 (經重列)
總資產	60,650	54,722	50,928	41,665	30,973
總負債	34,891	31,421	29,121	22,457	16,855
非控制性權益	13,758	12,486	11,684	9,052	6,573
歸屬於本公司權益持有人之權益	12,001	10,815	10,123	10,156	7,545
收入	26,408	25,710	22,193	18,368	14,136
除稅前溢利	2,327	2,003	1,761	1,540	1,223
本公司權益持有人應佔溢利	863	781	713	664	499
毛利率	22.72%	19.05%	19.41%	21.36%	20.28%
本公司權益持有人應佔每股溢利(人民幣元)					
— 基本	0.158	0.143	0.131	0.124	0.101
— 攤薄	0.158	0.143	0.131	0.124	0.101

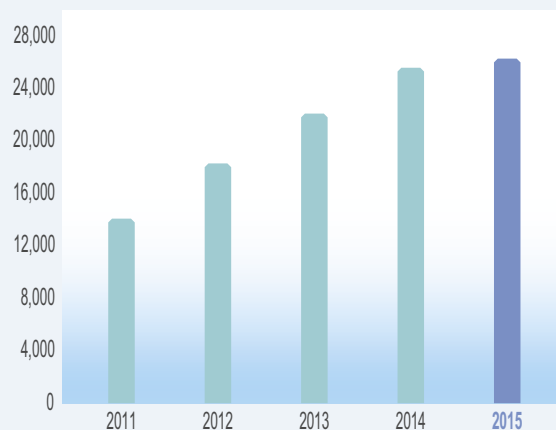
### 總資產

(人民幣百萬元)



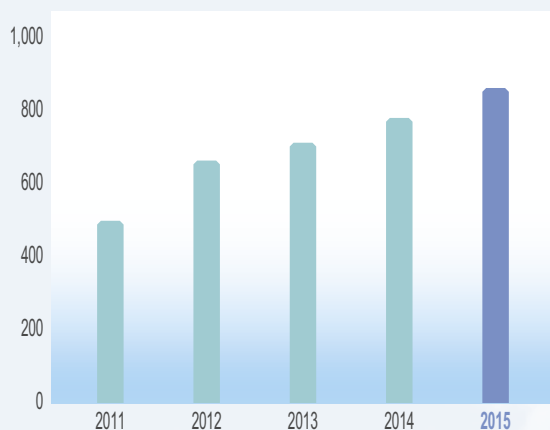
### 收入

(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)



# 董事長報告

各位股東：

本人謹代表本公司董事會欣然提呈二零一五年年度業績。

二零一五年是國民經濟和社會發展第十二個五年規劃綱要目標（「十二五規劃」）的收官之年，這五年是國家戰略性新興產業夯實發展基礎、提升核心競爭力的關鍵期。中國航空工業揚帆蓄勢，繼往開來，取得了歷史性成績，成功躋身於世界上少數幾個能夠系列化自主研製先進航空裝備的國家之列。中航科工戰略明晰，借勢發展，聚焦航空主業，整合業務板塊，重構內部管理，追求價值創造，規模持續擴大，業績穩步提升，實現了較好的發展。



董事長  
林左鳴先生

## 年度業績

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之收入為人民幣264.08億元，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣8.63億元，實現了業績的穩定增長。

## 業務回顧

二零一五年度，中國經濟主動適應發展「新常態」，總體平穩，穩中有進。本公司之控股股東中航工業積極應對困難和挑戰，實現了穩定的發展，連續第七年進入「財富」世界500強，排名上升至159位，在世界品牌實驗室中國500最具價值品牌位列第25位，品牌價值突破千億元。

本公司於本年度內亦加大航空主業的投資，啟動中航規劃收購，加大科研攻關力度，繼續完善產品體系，提升制度管理。直升機產品譜系逐漸完整；通用飛機取證順利；大型客機C919配套順利，成功下綫；積極融入世界航空產業鏈，逐步成為世界民機製造商的重要供應商和風險合作夥伴；非航空產業發揮產業同根、技術同源優勢，助力互動主業；本公司繼續致力於推動企業



管治能力提升，國際資本市場的影響力不斷上升，榮獲「2015中國融資上市公司大獎」最具投資價值獎項；同時，本公司關注履行社會責任，倡導國民航空意識，助推綠色航空，推動國家支持通用航空產業發展的政策落地，樹立積極的上市公司形象。

## 未來展望

二零一六年，世界經濟曲折復蘇，外部環境更趨複雜，世界正處在新一輪科技與產業革命的前夜，中國經濟在發展「新常態」下，面臨價值大革命的歷史機遇。「中國製造2025」成為實施製造強國戰略的行動綱領，「供給側改革」為中國經濟行穩致遠的持續發展提供了活力，「互聯網+」給製造業提出了全新業態發展模式，「一帶一路」建設將進入實質性進展階段，大眾內需消費成為經濟發展主要驅動力，新的消費升級呼之欲出。通用航空基礎設施產業加快建設，通航產業鏈想像空間巨大。

二零一六年，面對科技革命和產業變革的重大機遇和挑戰，面對經濟發展「新常態」下的趨勢變化和特點，中航科工將以航空先進技術能力優勢為依托，順勢而為、集智發力，積極對接國有企業改革政策導向，調整結構，推進產業創新升級，增強核心競爭力，探索創新轉型的新發展。深入開展關鍵技術攻關，實施智能製造推進計劃。借助低空空域改革等機遇，積極拓展通航市場。利用航空電子的溢出效應，使航空產業和非航空產業形成互動，推動非航空產業商業模式和業態創新。以國家「一帶一路」戰略和國際產能合作為契機，提升國際合作能力和合作規模層次，推動國際化經營、全球化發展。利用全球經濟低迷的機遇，適時推進跨國併購。推進全面風險管理與內部控制體系建設和融合，強化風險應對和控制。

二零一六年，本公司董事會將帶領本公司適應「新常態」、引領「新常態」，堅持創新驅動，加快轉型升級，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。本人和全體員工對新的一年滿懷信心，我們將勤勉敬業，凝心聚力，堅持產業精神，創造價值，回報股東。

## 致謝

最後，本人謹代表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。



林左鳴  
董事長

北京，二零一六年三月二十九日

# 管理層討論及分析

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團實現收入為人民幣264.08億元，較上年同期收入人民幣257.10億元增長2.71%。本公司權益持有人應佔溢利為人民幣8.63億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣7.81億元增長10.50%。



總經理  
譚瑞松先生

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注釋。

截至二零一五年十二月三十一日止年度與截至二零一四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

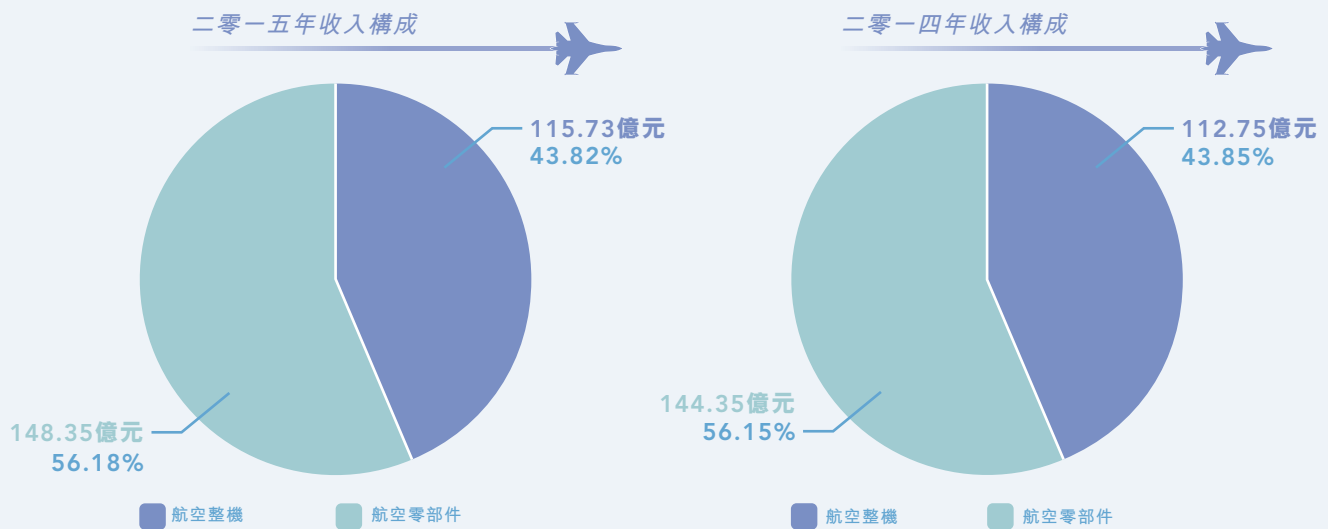
### 1 收入構成

本集團二零一五年度實現收入為人民幣264.08億元，較上年同期收入人民幣257.10億元增長2.71%。航空整機及航空零部件業務均有所增長。

本集團二零一五年度航空整機業務實現收入為人民幣115.73億元，較上年同期航空整機業務收入人民幣112.75億元增加人民幣2.98億元，增幅為2.64%；佔本集團收入的比重為43.82%，較上年同期下降0.03個百分點。

航空零部件業務實現收入為人民幣148.35億元，較上年同期航空零部件業務收入人民幣144.35億元增加人民幣4.00億元，增幅為2.77%；佔本集團收入的比重為56.18%，較上年同期上升0.03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

本集團二零一五年度共發生銷售及配送開支人民幣5.24億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣4.70億元增加人民幣0.54億元，增幅為11.49%，主要是本期銷售佣金及售後服務費增加所致。二零一五年度銷售及配送開支佔收入的比重為1.98%，較上年同期上升0.15個百分點。

## 3 行政開支

本集團二零一五年度共發生行政開支人民幣33.66億元，較上年同期行政開支人民幣27.50億元增加人民幣6.16億元，增幅為22.40%，主要是當期加大研發投入，以及部分管理人員人工成本同比上漲所致。二零一五年度行政開支佔收入的比重為12.75%，較上年同期上升2.05個百分點。

#### 4 經營溢利

本集團二零一五年度經營溢利為人民幣24.23億元，較上年同期經營溢利人民幣19.95億元增加人民幣4.28億元，增幅為21.45%，主要是本期綜合毛利率提升帶動毛利額增長所致。

#### 5 財務開支淨額

本集團二零一五年度共發生財務開支淨額為人民幣2.44億元，較上年同期財務開支淨額人民幣1.36億元增加人民幣1.08億元，增幅為79.41%，主要是受部分附屬公司借款增加以及員工設定受益計劃當期折現費用因素影響。詳情載於財務報表附註7。

#### 6 所得稅費用

本集團二零一五年度共發生所得稅費用為人民幣3.89億元，較上年同期所得稅費用人民幣2.67億元增加人民幣1.22億元，增幅為45.69%，主要是盈利提升帶動當期所得稅費用增長所致。詳情載於財務報表附註10。

#### 7 本公司權益持有人應佔溢利

二零一五年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣8.63億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣7.81億元增加人民幣0.82億元，增幅為10.50%，主要是綜合毛利率的提升帶動毛利額較上年同期增加人民幣11.02億元，增幅為22.49%。

#### 貸款擔保和抵押

於二零一五年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣78.55億元，其中：抵押借款為人民幣6.49億元，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7.17億元。

擔保借款為人民幣8.91億元，其中：本集團內部提供的擔保為人民幣5.00億元，同系子公司提供的擔保為人民幣3.91億元。

## 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

於二零一五年十二月三十一日，本集團並未為第三方提供擔保，也無重大或然負債。

## 流動資金及財務資源

### 1 流動性資本和資本來源

於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣89.38億元，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。

下表列出了本集團二零一五年度和二零一四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	二零一五年	二零一四年	同比增減 (金額)	變動率 (百分比)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,617	(392)	2,009	N/A
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,368	(1,470)	2,838	N/A
融資活動產生的現金流量淨額	156	907	(751)	-82.80%

## 2 經營、投資及融資活動

本集團二零一五年度經營活動現金淨流入為人民幣16.17億元，較上年同期經營活動現金淨流出增加淨流入人民幣20.09億元，主要是由於報告期內銷售商品、提供勞務的款項回收較好。

本集團二零一五年度投資活動現金淨流入為人民幣13.68億元，較上年同期投資活動現金淨流出增加淨流入人民幣28.38億元，主要是由於報告期內根據投資資金安排，大幅減少了三個月以上定期存款。

本集團二零一五年度融資活動現金淨流入為人民幣1.56億元，較上年同期融資活動現金淨流入減少人民幣7.51億元，降幅為82.80%，主要是由於報告期內新增借款淨流入的現金流量較上年大幅下降。

於二零一五年十二月三十一日，本集團總借款為人民幣78.55億元，其中短期借款為人民幣41.75億元，即期部分的長期借款為人民幣4.47億元，非即期部分的長期借款為人民幣32.33億元。

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	447
兩年內償還	979
三年至五年內償還	1,786
五年後償還	468
合計	3,680

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣35.64億元，加權平均年利率為4%，佔總借款的45.37%；其他借款為人民幣42.91億元，加權平均年利率為5%，佔總借款的54.63%。

於二零一五年十二月三十一日，本集團沒有大額外幣借款。

## 資本負債率

於二零一五年十二月三十一日，本集團資本負債率為12.95%（於二零一四年十二月三十一日為13.56%），以二零一五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兩個板塊：航空整機業務和航空零部件業務。

## 航空整機業務

### 收入

本集團二零一五年度航空整機業務實現收入為人民幣115.73億元，較上年同期增長2.64%。其中：(1)直升機銷量與上年基本持平，實現收入為人民幣105.88億元，較上年同期增長人民幣6.72億元，增幅為6.78%；佔航空整機業務總收入的91.49%；(2)教練機銷量下降，本期實現收入為人民幣7.62億元，較上年同期減少人民幣1.89億元，降幅為19.87%；佔航空整機業務總收入的6.58%；及(3)通用飛機銷量下降，本期實現收入為人民幣2.23億元，較上年同期減少人民幣1.85億元，降幅為45.34%；佔航空整機業務總收入的1.93%。

本集團二零一五年度航空整機業務收入佔總收入的比重為43.82%，較上年同期下降0.03個百分點。

### 毛利率

本集團二零一五年度航空整機業務毛利率為12.02%，較上年同期上升3.99個百分點，主要是產品結構調整及部分產品當期價格調整所致。

## 航空零部件業務

### 收入

本集團二零一五年度航空零部件業務實現收入為人民幣148.35億元，較上年同期增長2.77%。其中：航電業務實現收入為人民幣104.35億元，較上年同期增長人民幣15.09億元，增幅為16.91%，佔航空零部件業務總收入的70.34%。

本集團二零一五年度航空零部件業務收入佔總收入的比重為56.18%，較上年同期上升0.03個百分點。

### 毛利率

本集團二零一五年度航空零部件業務毛利率為31.07%，較上年同期上升3.40個百分點，主要是由於毛利率較高的航電產品收入增長，佔航空零部件業務收入比重上升，從而提升了航空零部件整體毛利率水準。

## 業務回顧及展望

二零一五年，國際金融市場震蕩加劇，全球貿易萎縮，國內經濟下行壓力加大。面對錯綜複雜的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展形勢，本公司之控股股東中航工業以市場需求為導向，深入實施創新驅動發展戰略，企業競爭力和市場影響力持續提升，綜合實力穩步增強。連續七年入選「財富」世界500強，排名從426位上升到159位，累計上升267位；連續第四年入選中國500最具價值品牌，並以人民幣1,008億元的品牌價值名列第25位，品牌價值首次突破千億元。

二零一五年，本集團穩中求進，推動發展戰略全面落地。積極參與全球範圍的競爭合作，堅持推動國際併購戰略實施，尋求業績增長新動力；進一步開拓市場，積極參與多個國際航展，努力提高本集團航空產品的市場影響力；持續提升企業管治能力，國際資本市場的信譽度和認可度不斷提升。



本公司董事長林左鳴先生連續第五次入選「財富」中國最具影響力商界領袖，榮獲中國證券「金紫荊獎」最具影響力上市公司領袖獎項；於香港中國企業協會協辦的「2015中國融資上市公司大獎」頒獎典禮上，本公司榮獲最具投資價值獎項。

本公司直升機科研攻關和適航取證工作取得了良好進展。若干AC系列直升機完成了高寒試飛科目，並開拓了各專業領域的國內市場。多項系列直升機產品亮相巴黎航展及由國際直升機協會主辦的美國直升機展。

運-12系列飛機在國際、國內市場的開拓發展取得了可喜成果。運-12F相繼獲得CAAC（中國民用航空局）、FAA（美國聯邦航空管理局）頒發的型號合格證，對國產民機參與國際市場競爭，提升國際影響力具有重大意義。

我國自主研製的首款新一代噴氣式大型客機C919順利下綫。洪都航空、中直股份、中航電子及天津航空均順利完成了C919相關部件的交付任務。

洪都航空L15高教機亮相巴黎航展，隨後順利完成了首個海外用戶的驗收試飛；在智能項目領域，按照產學研用、自主研發、資本運作相結合的戰略部署，已經從科研邁向了產業化。

中航光電通過戰略驅動創新加快轉型升級和跨越發展，其申報的連接器項目成功列入第一批「國防科技工業智慧財產權轉化目錄」中；同時，中航光電攜其產品及方案參加了第40屆美國光纖通訊展、第18屆俄羅斯電子元器件展及歐洲光纖通信展；中航光電與中國電子技術標準化研究院簽署了戰略合作協議，代表了國內最大的連接器研製公司與國內最具權威的標準研究機構正式建立戰略合作關係。

中航電子在防務航空電子領域，加大新技術和新產品研發投入，努力爭取核心產品市場佔位；在民用航空電子領域，大力拓展通用航空、直升機、發動機、國際轉包等市場，並全力保障重點民機項目總裝交付；非航空領域，大力推進航空電子技術的轉化應用。

## 管理層討論及分析

本集團國際合作項目順利進行。中直股份與英國吉凱恩宇航公司合作的國際轉包項目HTF7500E短艙風扇罩首架份產品成功交付，與埃賽合作的銀冠項目實現首件交付；於本報告期，在哈爾濱安博威飛機工業有限公司組裝的萊格賽650大型噴氣公務機已成功交付客戶2架；哈爾濱哈飛空客複合材料製造中心有限公司圓滿完成A320工作包交付工作。

同時，本公司啟動收購中航規劃100%股權，業務將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；投資生產商用飛機座椅的專業公司湖北航宇嘉泰飛機設備有限公司(「航宇嘉泰」)；參與出資設立中航工業南京伺服控制系統有限公司(「南京伺服控制」)及中航工業南京機電科技有限公司(「南京機電」)，以利於擴展民用航空產業鏈；擬參與增資沈飛集團和成飛集團，將產業鏈拓展至防務領域。

二零一六年，世界經濟將繼續深度調整、復蘇乏力。同時，二零一六年是我國全面建成小康社會決勝階段的開局之年，也是推進結構性改革的攻堅之年。在更為嚴峻的困難與挑戰下，本公司將進一步優化戰略部署，提質增效，全力提升本公司整體收益狀況：

1. 貫徹落實創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念，加大技術創新投入；
2. 積極對接國有企業改革政策導向，調整結構，推進產業創新升級，增強核心競爭力；
3. 完成中航規劃100%股權收購，加大本公司收入規模及盈利規模；
4. 繼續推進國內、國際併購，形成多元化的產業佈局，加快培育新的發展動能，同時注重推動多個投資計劃落地；
5. 持續提升管治能力，嚴格執行依法治企、合規經營；及
6. 積極履行社會責任，堅持發展綠色航空，走經濟發展與環境改善雙贏之路。

### 航空產品訂單

截止本報告日，本集團已取得的航空產品訂單情況如下：直升機訂單271架、教練機訂單176架及通用飛機訂單34架。本集團正在積極爭取更多的航空產品訂單。

### 募集資金使用

截止二零一五年十二月三十一日，募集資金共計投入人民幣34.36億元，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

於二零一五年十二月三十一日，本集團擁有員工47,974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	47,845	99.73
整機業務	20,993	43.76
零部件業務	26,852	55.97
其他業務	129	0.27
<b>總計：</b>	<b>47,974</b>	<b>100</b>

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團共發生員工成本人民幣36.25億元，較上年同期員工成本人民幣34.29億元增加人民幣1.96億元，增幅為5.72%。

## 管理層討論及分析

### 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。

本集團在二零一五年按照發展戰略，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，並完善了相應的管理制度和資源匹配模式。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、財務等方面的培訓。通過培訓，全面提升員工的綜合素質和崗位勝任能力，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)

58歲，董事長，博士，研究員。林先生亦擔任中航工業董事長。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、總經理和董事長；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航工業總經理。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；於二零零八年十二月起獲任為發展及戰略委員會主席；於二零一二年三月起獲任為提名委員會主席。



譚瑞松先生

(發展及戰略委員會委員)

54歲，副董事長兼總經理，博士、研究員級高級工程師。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；中航工業副總經理。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。

## 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)

59歲，碩士，研究員級高級會計師。顧先生亦擔任中航工業副總經理、總會計師。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。顧先生曾擔任中航投資有限公司董事、總經理；二零零八年十二月起至二零一三年三月擔任中航投資有限公司董事長，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)

52歲，博士，一級高級經濟師。高先生亦擔任中航工業副總經理。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、中航總人事勞動司科員、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。



**郭重慶先生**

(發展及戰略委員會委員)

83歲，中國工程院院士，同濟大學和上海交通大學教授，同濟大學機械工程學院名譽院長、經濟與管理學院顧問院長，中國機械工業聯合會專家委員會委員。郭先生一九五七年畢業於哈爾濱工業大學，主修機器製造，曾任該大學助教。郭先生曾擔任國家自然科學基金委員會管理科學部主任，多項國家重點建設項目總設計師，並獲「中國工程設計大師」稱號。郭先生曾任本公司獨立非執行董事，於二零一五年六月起出任本公司非執行董事。



**莫利斯·撒瓦先生(Maurice Savart)**

(發展及戰略委員會委員)

57歲，空客亞洲顧問委員會主席。莫利斯先生於一九八二年投身國防科技事業，供職於法國國防部培訓與合作部。曾歷任湯姆遜-CSF宇航集團亞洲地區銷售經理，Lagardere集團亞太區業務發展經理，Lagardere集團北亞區副總裁，Lagardere宇航國際公司北亞區執行董事及歐洲宇航防務集團北亞事務高級副總裁。自二零零七年底起擔任空客亞洲顧問委員會主席。莫利斯先生一九八零年畢業於巴黎Ecole Nationale Supérieure de Physique工程學院，一九八一年在美國加州大學獲理學碩士學位，一九八二年在巴黎Institut Supérieur des Affaires工商管理學院獲工商管理碩士(MBA)學位。莫利斯先生於二零零四年六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)

57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二十三日加盟星島。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)

75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輸工程學部院士；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起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，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起至二零一二年一月擔任泰豐國際集團有限公司(其股票於聯交所上市)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。





**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)

61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個人銀行業務之副總裁職務。他亦於二零零五年起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，並獲任為薪酬委員會主席。

## 監事



**陳灌軍先生**

54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，歷任航空工業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；二零零八年九月起至二零一五年三月任中航工業國際事務部部長。陳先生於二零一五年六月起出任本公司監事會主席。

## 董事、監事及高級管理人員



**劉富敏先生**

51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。劉先生於二零一五年六月起出任本公司監事。



**李竟女士**

37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



陳元先先生

55歲，博士，研究員、副總經理兼財務總監。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航工業副總經濟師、戰略規劃部部長；二零一三年三月起任中航工業董事、總經濟師。陳先生曾於二零零九年六月起至二零一二年五月出任本公司非執行董事；於二零一四年三月起被聘任為本公司副總經理兼財務總監。



張昆輝先生

53歲，博士，自然科學研究員，博士生導師，副總經理，亦擔任中航電子副董事長、董事。張先生先後畢業於南京航空學院，獲工學學士學位和碩士學位；北京航空航天大學，獲通信與信息系統專業工學博士學位。一九八三年七月起開始從事航空事業，歷任中國雷華電子技術研究所研究室主任、副所長、常務副所長、所長，二零零四年三月起任中航工業雷達與電子設備研究院院長。二零一三年五月起任中航通用電氣民用航電系統有限公司董事長。張先生於二零一零年四月起被聘任為本公司副總經理。

## 董事、監事及高級管理人員



**呂傑先生**

54歲，碩士研究生，研究員，副總經理，亦擔任中直股份董事。歷任中航總飛行試驗研究院副所長，中國飛行試驗研究院科技部部長、總工程師、科技委主任，中航第一集團公司科技發展部副部長、工程辦主任，中航工業重大項目管理部主任、防務工程部主任。呂先生於二零一五年六月起被聘任為本公司副總經理。

## 董事會秘書



**閻靈喜先生**

46歲，碩士，高級工程師，董事會秘書及總經理助理。閻先生亦擔任中航電子、中直股份董事。閻先生一九九一年畢業於北京航空航天大學，獲工程學士學位，並於一九九九年獲管理學碩士學位。一九九一年七月起開始從事航空事業，先後在航空航天工業部體改司、南京金城機械廠企管辦及中航總企業管理局、資產經營管理局任職，曾任中航第二集團公司資產企業管理部副處長、處長，本公司證券法律部部長。閻先生於二零零三年四月起被聘任為本公司董事會秘書；於二零一零年五月起被聘任為本公司總經理助理。

# 董事會報告

中國航空科技工業股份有限公司董事會提呈董事會報告以及本集團截至二零一五年十二月三十一日止的經審核財務報表。

## 集團業務

本集團主要從事民用航空產品研究、開發、製造和銷售。

有關本集團業務的詳情，請參閱載於本報告9至19頁標題為「管理層討論及分析」章節。

## 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。

## 業績及股息

本集團本年度的業績載於年報第60頁的合併損益表。

董事會建議派發二零一五年度末期股息總額為人民幣109,488,583.34元，根據於本報告日本公司已發行總股數5,474,429,167股計算，相當於每股股息人民幣0.02元(二零一四年度：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。

末期股息將派發予二零一六年六月八日(「記錄日期」)結束辦公時名列本公司股東名冊之股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零一六年六月三日至二零一六年六月八日(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。為確定享有末期股息的股東身份，所有股票過戶文件連同有關股票須於二零一六年六月二日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

根據《公司章程》第一百五十一條之規定，本公司以人民幣向本公司股東宣佈股息。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。此港幣值需按擬於二零一六年五月二十七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，上述股息預計將於二零一六年八月二十八日之前派付。

## 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二零一五年六月二十六日發佈之公告。

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)的規定，對內地個人股東通過滬港通投資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。

## 股本

本公司於二零一五年十二月三十一日的股本結構如下：

股票類別	於二零一五年	於二零一五年
	十二月三十一日	佔已發行
	的股份數目	股份數的百分比
		(%)
內資股	3,117,995,265	56.96
外資股(H股)	2,356,433,902	43.04
合計	5,474,429,167	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

於二零一五年十二月三十一日，根據「證券及期貨條例」第336條存置之登記冊所示，披露持有本公司已發行股本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
中航工業(附註1)	內資股	實益擁有人；受控法團權益	2,989,492,900	95.88%	54.61%	好倉
	H股	受控法團權益	13,076,000	0.55%	0.24%	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%	5.02%	好倉

附註：

1. 中航工業所持的2,989,492,900股內資股中，2,806,088,233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。二零一五年七月八日，中航工業通過其全資附屬公司中國航空工業集團(香港)有限公司於聯交所交易系統購入共1,307.6萬股H股，佔本公司已發行總股本之0.24%。上述增持完成後，中航工業及其附屬公司合共持有3,002,568,900股本公司股份，約佔本公司已發行總股本之54.85%。
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，於二零一五年十二月三十一日，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

截至二零一五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

《公司章程》和中國法律無優先認股權的條文。



## 董事會報告

### 指定存款和逾期未能收回的定期存款

於二零一五年十二月三十一日，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

本集團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

本公司於二零一五年十二月三十一日，可供分派的未分配溢利為人民幣294,881,000元。

### 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26.31%，其中向最大供應商的採購金額約佔本集團採購總額的7.31%；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48.76%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團銷售總額的28.08%。

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39.36%，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10.94%；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87.20%，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50.22%。

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10.81%，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2.55%；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12.00%，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2.69%。

本報告期內，除了本年報關連交易部分披露的與中航工業集團的關連交易之外，本公司各董事、其緊密聯系人或任何持有本集團股本多於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

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事之詳情載於本報告第20頁至第24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. 於二零一五年一月二十八日，中航光電與深圳市鑫達億通精密電子有限公司擬共同出資新設項目公司，中航光電擬利用自有資金以現金方式出資人民幣2,550萬元，佔註冊資本的51%。交易詳情謹請參閱本公司於二零一五年一月二十八日發佈之海外監管公告。
2. 於二零一五年三月三十日，為不斷完善本公司航空產業鏈，本公司與中航工業金城南京機電液壓工程研究中心(「**中航工業金城**」)簽訂設立南京伺服控制之出資協議，據此，本公司擬以現金人民幣1.4億元參與設立南京伺服控制。南京伺服控制設立後，本公司、中航工業金城將分別持有其46.67%及53.33%的權益。同時，本公司與中航工業金城、中航機電簽訂設立南京機電之出資協議，據此，本公司擬以現金人民幣3,000萬元參與設立南京機電。南京機電設立後，本公司、中航工業金城、中航機電分別持有其10%、56.67%及33.33%的權益。中航工業為本公司的控股股東，中航工業金城與中航機電為中航工業的附屬公司，故根據香港上市規則第14A章之規定，中航工業金城與中航機電均為本公司的關連人士，簽訂上述出資協議構成本公司之關連交易。詳情謹請參閱本公司於二零一五年三月三十日發佈之公告。
3. 於二零一五年八月十八日，本公司、中航資本、中航電子、中航飛機及中航工業機電系統股份有限公司(與本公司、中航資本、中航電子及中航飛機，合稱「**增資各方**」)作為增資方與沈飛集團和成飛集團作為被增資方簽訂增資框架協議(「**框架協議**」)。根據框架協議，增資各方擬以現金參與增資沈飛集團和成飛集團。截至本報告日，尚未簽訂正式增資協議。詳情謹請參閱本公司於二零一五年八月十八日發佈之公告。
4. 於二零一五年八月二十七日，為擴展民用航空產業鏈，本公司與航宇救生裝備有限公司(「**航宇裝備**」)、中航國際航空發展有限公司(「**中航國際發展**」)、航宇嘉泰及自然人股東簽訂增資協議。據此，本公司、中航國際發展擬以現金向航宇嘉泰增資合共人民幣3,200萬元註冊資本。建議增資完成後，本公司、中航國際發展分別持有航宇嘉泰24.78%及10%之權益。中航工業為本公司之控股股東，航宇裝備、中航國際發展及航宇嘉泰均為中航工業的附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A章之規定，航宇裝備、中航國際發展及航宇嘉泰均為本公司之關連人士，簽訂上述增資協議構成本公司之關連交易。交易詳情謹請參閱本公司於二零一五年八月二十七日發佈之公告。

- 於二零一五年九月三十日，為拓展本公司業務範圍，提高持續盈利能力，本公司與中航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航工業有條件的同意出售中航規劃100%股份權益，本公司將以向中航工業增發約489,592,000股內資股作為收購的對價(「**股權收購與股份發行**」)。增發價格為每股對價股份人民幣4.42元(相當於約港幣5.39元)。對價股份均為內資股，約佔本公司當時已發行內資股總股本的約15.70%，當時總股本的約8.94%；於本次增發完成後，對價股份約佔本公司經擴大之內資股總股本的約13.57%，經擴大之總股本的約8.21%。中航工業為本公司的控股股東，直接及間接持有本公司54.85%的股份權益。中航規劃為中航工業的全資附屬公司，根據香港上市規則14A章的規定，中航工業及中航規劃為本公司的關連人士，股權收購與股份發行各自構成本公司須予披露交易及關連交易。交易詳情謹請參閱本公司於二零一五年九月三十日、二零一六年三月十日及二零一六年三月十一日發佈之公告。

## 關連交易

### 持續性關連交易

於二零一五年十二月三十一日止年度，本集團與中航工業集團、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。中航工業為本公司之控股股東，因此為本公司之關連人士。中航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，中航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，中航財務為中航工業的附屬公司，因此為本公司之關連人士。

#### 中航工業

於二零一五年度，根據本公司與中航工業簽訂的四項持續關連交易協議，本集團與中航工業集團進行以下持續關連交易：

- 在二零一四年八月二十六日，本公司與中航工業簽訂《**產品互供協議**》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中航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航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，本公司與中航工業簽訂《服務互供協議》，以繼續進行若干持續關連交易。據此，中航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航工業集團提供若干生產經營活動有關的服務。

由於中航工業集團向本集團提供建築施工服務的部分項目建設進度及結算時間發生變化以及本集團因業務擴展新增部分建築施工項目，且考慮到《服務互供協議》項下本集團於二零一四年、截至二零一五年六月三十日止六個月期間已發生的開支交易的實際金額的增長幅度及國內消費物價的升幅，董事會預計《服務互供協議》項下本集團於二零一七年十二月三十一日止三個財政年度每年的開支交易的實際開支會超出於二零一四年八月二十六日確定的原年度上限。因此，董事會於二零一五年八月二十六日修訂該等年度上限。

3. 在二零一四年八月二十六日，本公司與中航工業簽訂《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，中航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航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，本公司與中航工業簽訂《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，中航工業集團租賃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處土地給中航工業集團，總面積約1.6萬平方米，共計年租金約為人民幣44.2萬元。中航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航工業集團，共計年租金約為人民幣668.5萬元。

#### 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、中直股份簽訂《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三年內向本集團提供航空零部件及相關配套服務。

## 董事會報告

### 中航財務

6. 於二零一四年八月二十六日，本集團與中航財務簽訂《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日期為二零一一年八月三十日、二零一四年八月二十六日及二零一五年八月二十五日之公告和本公司日期為二零一一年九月二十三日及二零一四年九月二十六日之通函。

下表所載為上述持續關連交易二零一五年度限額以及本集團二零一五年所發生之實際關連交易額，於截至二零一五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：

	二零一五年度	
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
<b>1 產品互供協議</b>		
(a)本集團的年度開支	9,050	16,882
(b)本集團的年度收入	16,602	28,996
<b>2 服務互供協議</b>		
(a)本集團的年度開支	803	1,200
(b)本集團的年度收入	127	238
<b>3 商標及技術合作框架協議</b>		
(a)本集團的年度開支	20	98
(b)本集團的年度收入	199	349
<b>4 土地使用權及房屋租賃協議</b>		
本集團的年度開支	38	75
<b>5 產品及服務互供和擔保協議</b>		
(a)本集團的年度開支	661	1,100
(b)本集團的年度收入	810	1,500

二零一五年度

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 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)	1,424	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	541	1,000
-----------------------	-----	-------

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。

本公司核數師檢討了有關交易，並在致董事的信函中列明有關交易：

- (a) 已經董事會通過；
- (b) 若涉及本集團提供產品或服務，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進行；及
- (d) 各交易的金額不超過其上述各自的上限。

因此，根據香港上市規則，財務報表附註38中所提及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

關於本集團於二零一五年財政年度內進行的一次性關連交易，請參照刊載於32頁至33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2段、第4段和第5段內容。

### 於報告年度內之重大事項

1. 於二零一五年三月三十日，經董事會決議，根據本公司激勵計劃的規定，向合資格激勵計劃參與者首次授予限制性股票的最後三分之一部分於二零一五年三月三十一日解鎖。詳情請參閱本公司於二零一五年三月三十日發佈之公告。
2. 於二零一五年七月八日，中航工業通過其全資附屬公司中國航空工業集團(香港)有限公司，於聯交所交易系統購入共1,307.60萬股本公司H股，總值約港幣5,989.89萬元，平均每股股價為港幣4.58元。增持完成後，中航工業及其附屬公司合共持有3,002,568,900股本公司股份，約佔本公司當時已發行總股本之54.85%。詳情請參閱本公司於二零一五年七月八日發佈之公告。
3. 於二零一五年七月九日，本公司於上海證券交易所買入的方式增持了洪都航空1,000,084股股份，約佔洪都航空當時已發行股份總額的0.14%。增持完成後，本公司持有洪都航空股份313,883,294股，佔洪都航空當時已發行股份總數由約43.63%變為43.77%。詳情請參閱本公司於二零一五年七月九日發佈之公告。
4. 於二零一五年六月，哈航集團於上海證券交易所減持了中直股份2,585,721股股份。減持完成後，本公司通過哈航集團持有中直股份166,270,802股股份，佔中直股份當時已發行股份總數約28.21%。於二零一五年七月十五日，本公司通過定向資產管理計劃方式於上海證券交易所購買了中直股份622,800股股份，平均價格為每股人民幣50.33元，總金額約為人民幣3,134.55萬元。詳情請參閱本公司於二零一五年七月十五日發佈之公告。

### 報告年度終結後之重大事項

1. 於二零一六年二月三日，中航光電控股子公司中航富士達在全國中小企業股份轉讓系統正式挂牌。中航富士達的證券簡稱為「富士達」，證券代碼為「835640」。詳情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、二零一六年二月三日及二零一六年二月五日發佈之公告。
2. 於二零一六年三月十日，本公司與中航工業簽訂《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，本公司擬向中航工業發行之對價股份數目由489,592,000股相應調整為491,692,669股。交易詳情請參閱本公司於二零一五年九月三十日、二零一六年三月十日、二零一六年三月十一日發佈之公告。

## 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，於截至二零一五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

本年度之財務報告乃由安永會計師事務所審計。於本年度舉行的股東周年大會上，將提呈委任安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)分別出任本公司二零一六年財政年度的國際及國內核數師之決議。

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(特殊普通合伙)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(特殊普通合伙)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。

## 董事、監事及高管之變動

於二零一五年六月十二日召開之股東周年大會上，由於本公司第四屆董事會及監事會之所有董事及監事任期屆滿，本公司選舉出第五屆董事會董事及第五屆監事會中由股東代表出任的監事。

於二零一五年六月十二日召開之董事會會議上，林左鳴先生已獲任為本公司第五屆董事會董事長，譚瑞松先生已獲任為本公司第五屆董事會副董事長。同時，譚瑞松先生已獲任為本公司總經理。陳元先先生、張昆輝先生及呂傑先生已獲任為本公司副總經理。陳元先先生已獲任為本公司財務總監。閔靈喜先生已獲任為本公司的公司秘書。於股東周年大會及董事會會議結束後，本公司第五屆董事會組成人員如下：林左鳴先生(董事長、執行董事)、譚瑞松先生(副董事長、執行董事、總經理)、顧惠忠先生(非執行董事)、高建設先生(非執行董事)、郭重慶先生(非執行董事)、莫利斯·撒瓦先生(非執行董事)、劉仲文先生(獨立非執行董事)、劉人懷先生(獨立非執行董事)、楊志威先生(獨立非執行董事)。

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

## 董事會報告

### 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、監事在重要的交易、安排及合約中的重大權益

於年終或年內任何時間，本公司各董事、監事或與其有關連的實體均無於本公司或其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聯法團證券擁有的權益

於二零一五年十二月三十一日，除下列披露者外，本公司的董事、監事及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352條須予存置的登記冊中所記錄的權益或淡倉，或根據「證券及期貨條例」第XV部第7及第8分部另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

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
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
陳灌軍	H股	實益擁有人	100,507	0.004%	0.002%	好倉

附註：根據已提交在聯交所網站的相關權益披露，於二零一五年十二月三十一日，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

於二零一五年十二月三十一日，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。

### 管理合約

二零一五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。本集團的營運由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。於截至二零一五年十二月三十一日止年度直至本報告日期，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情，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42。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人員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：

二零一五年度，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。

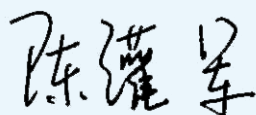
二零一五年，監事會共召開三次會議，審議並通過十項議案，完成了本公司二零一四年年報、二零一五年中報、二零一四年度及二零一五年度中期利潤分配方案等的審查工作，並列席了公司二零一五年度召開的董事會會議和股東大會會議，對公司董事會會議、股東大會的召開及決議進行了監督。通過召開監事會會議、列席董事會會議和股東大會會議，對本公司重大經營活動、董事及高級管理人員履行職責情況進行監督檢查，並向董事會提出建議。

監事列席了二零一五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。二零一五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。二零一六年，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

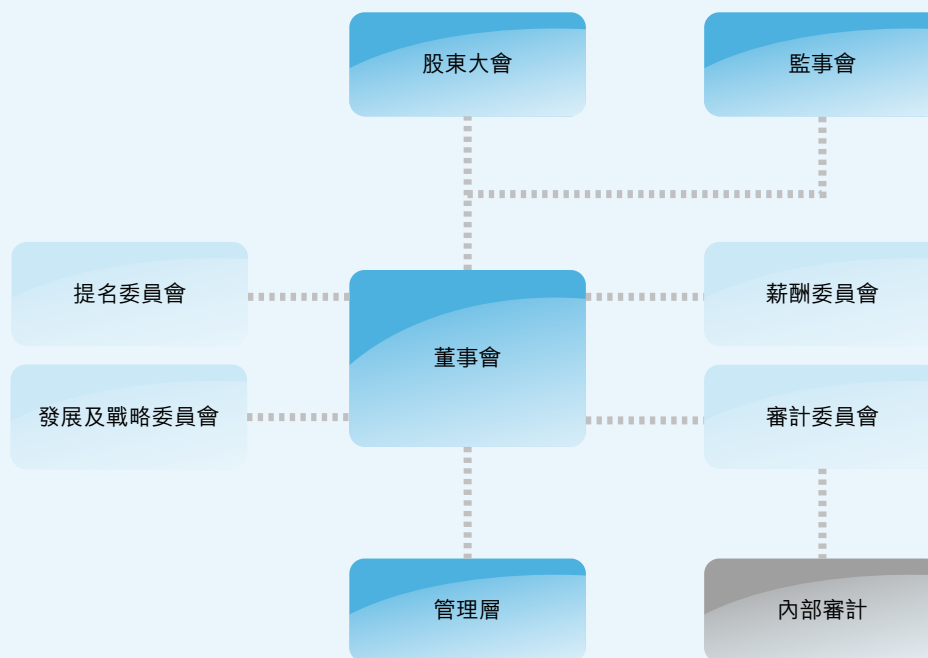
陳灌軍

北京，二零一六年三月二十九日

# 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。本集團對二零一五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」章節中。

## 企業管治報告

### 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：在二零一五年全球金融市場動蕩的形勢下，本公司多次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公司經營情況的資訊，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，本公司從完善法人授權委託制度為起點，對《公司章程》、《股東大會議事規則》及《董事會議事規則》中相關權限劃分進行梳理，積極探索一個符合公司實際的新模式，以保障公司合規經營。同時，繼續開展公司全面風險管理和內部控制體系建設，並結合現有工作流程體系，開展風險識別評估工作，將風險管控要求落實到具體業務流程中，全面提高公司風控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。經檢討本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度採納有關企業管治的安排，董事會認為本公司已達到香港上市規則「企業管治守則」列載的原則及守則條文的要求。

## 董事會

本公司董事會集體負責領導、監控及監督本公司的事務。

## 董事

於本報告日，董事會共有九名董事，包括兩名執行董事林左鳴先生(董事長)及譚瑞松先生(副董事長)、四名非執行董事顧惠忠先生、高建設先生、郭重慶先生及莫里斯·撒瓦先生、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。

本公司按正式制訂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20頁至第24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)。

## 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裁承擔。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裁的職能及賦予總裁的權力，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，並接受董事會和監事會的檢查和監督。本公司管理層定期向董事、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資訊。

### 董事長及總裁

為確保權力和授權分佈均衡，董事長與總裁的角色已清楚區分。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。總裁由譚瑞松先生擔任，負責公司的業務營運。本公司已制定《經理工作細則》，對總裁的角色和職能加以清楚界定。同時，本公司於本年度制定了《法人授權委托管理辦法》，再次明確董事長與總裁的分工。

### 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，新任的本公司獨立非執行董事楊志威先生於新加入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。

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，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風險管理及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，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瞭解有關企業管治的相關知識以鞏固其專業發展，董事就依法治企、機制創新、國企改革、企業家精神、財務管理、信息化管理等問題進行了多次授課。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
<b>執行董事</b>			
林左鳴先生	√	√	√
譚瑞松先生	√	√	√
<b>非執行董事</b>			
顧惠忠先生	√	√	√
高建設先生	√	√	√
郭重慶先生	√	√	√
莫利斯·撒瓦先生	√	√	√
<b>獨立非執行董事</b>			
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。

## 企業管治報告

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。董事會的會議記錄由公司秘書保存，這些會議記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。委員會的會議記錄由公司秘書保存。二零一五年，本公司召開兩次審計委員會會議，兩次薪酬委員會會議，兩次提名委員會會議。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。

董事會於二零一五年召開了五次會議。下表顯示各董事於二零一五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
<b>執行董事</b>			
林左鳴先生	5	5	0
譚瑞松先生	5	4	1
<b>非執行董事</b>			
顧惠忠先生	5	4	1
高建設先生	5	4	1
*生明川先生	1	1	0
**郭重慶先生	5	5	0
莫利斯•撒瓦先生	5	3	2
<b>獨立非執行董事</b>			
劉仲文先生	5	4	1
劉人懷先生	5	5	0
**楊志威先生	4	4	0



\* 生明川先生辭任本公司非執行董事，自二零一五年六月十二日生效。

\*\* 於二零一五年六月十二日，郭重慶先生辭任本公司獨立非執行董事，並獲得本公司股東周年大會委任為公司非執行董事；楊志威先生獲得本公司股東周年大會委任為公司獨立非執行董事。

於二零一五年，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，並安排其委託其他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二零一五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。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開兩次會議，已審議通過第五屆董事會董事、監事和高級管理人員薪酬以及激勵計劃之首次授予股票第三次解鎖之議案。

## 企業管治報告

於截至二零一五年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分之高級管理人員薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣25萬元 – 35萬元	5

董事、監事截至二零一五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。

本報告期內，薪酬委員會共召開了兩次會議，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
*郭重慶先生	原薪酬委員會主席，原獨立非執行董事 (現非執行董事)	1	1	0
**楊志威先生	新任薪酬委員會主席，獨立非執行董事	1	1	0
高建設先生	非執行董事	2	2	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	2	2	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	2	2	0

\* 於二零一五年六月十二日，郭重慶先生獲本公司股東周年大會委任為公司非執行董事，同時，郭重慶先生不再擔任薪酬委員會主席。

\*\* 於二零一五年六月十二日，楊志威先生獲本公司股東周年大會委任為公司獨立非執行董事，並獲選為薪酬委員會主席。

## 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序、評估內部監控及風險管理制度的成效、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它職務和責任，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。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。楊志威先生當選為獨立非執行董事後，被委任為審計委員會委員；與此同時，郭重慶先生不再擔任審計委員會委員。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。

審計委員會於二零一五年內的工作包括：

- 審核截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表以及全年業績公告；
- 審核截至二零一五年六月三十日止六個月的中期財務報表和中期業績公告；
- 審核本公司二零一四年度和二零一五年中期利潤分配方案；
- 審閱關於聘任本公司二零一五年會計年度國際及國內核數師及確定其酬金的議案；
- 檢討本公司的財務申報制度和內部監控程序；及
- 審閱本公司二零一四年度及二零一五年上半年經營業績情況匯報、二零一四年內部控制情況報告，及聽取外部核數師對二零一四年審計工作、二零一五年中期報告審閱情況的匯報，並對管理層提出建議。

本集團截至二零一五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

審計委員會在二零一五年度召開兩次會議，就外部核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、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	2	0
*郭重慶先生	原獨立非執行董事(現非執行董事)	1	1	0
劉人懷先生	獨立非執行董事	2	1	1
**楊志威先生	獨立非執行董事	1	1	0

\* 於二零一五年六月十二日，郭重慶先生獲得本公司股東周年大會委任為公司非執行董事，並不再擔任審計委員會委員。

\*\* 於二零一五年六月十二日，楊志威先生獲得本公司股東周年大會委任為公司獨立非執行董事，並獲選為審計委員會委員。

## 外部核數師

二零一五年，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。

董事會已決議通過向股東大會建議委任安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)分別作為本公司的國際和國內核數師進行二零一六財政年度的法定審計工作。此決議案有待股東於二零一五年度股東周年大會上批准。

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58頁至59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；就委員會作出的決定或建議向董事會匯報。

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，委員會成員就提名委員會的職責和內容進行了熟悉和瞭解，並認真研究了董事、高級管理人員的選擇標準和程序。

提名委員會在二零一五年度召開二次會議，就董事會結構、規模及相關委員會人員調整等事宜進行了審閱和檢討，使符合有關監管的規定，並通過了關於推薦獨立非執行董事人選及總經理、副總經理、董事會秘書人選的決議。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	2	2	0
高建設先生	非執行董事	2	1	0
*郭重慶先生	原獨立非執行董事(現非執行董事)	2	2	0
劉仲文先生	獨立非執行董事	2	2	0
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	0	0	0

\* 於二零一五年六月十二日，郭重慶先生獲得本公司股東周年大會委任為公司非執行董事，並不再擔任提名委員會委員。

\*\* 於二零一五年六月十二日，楊志威先生獲得本公司股東周年大會委任為公司獨立非執行董事，並獲選為提名委員會委員。

## 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。

董事於二零一五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》，其後分別在本公司中期業績及全年業績發布前，適時書面通知董事、監事根據上市規則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、監事均已確認其於二零一五年已遵守標準守則。

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。本公司於二零一五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。於編製截至二零一五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內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障本集團的資產。董事會通過審計委員會，每年對本集團內部監控系統是否有效進行檢討。

本公司負責內部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內部控制系統的建立、健全進行督導，適時監督、檢查各項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。

二零一五年，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，本公司附屬A股上市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二零一五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，本公司負責內部控制和審計的機構對集團總體內部控制進行評價並將評價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二零一五年十二月三十一日止年度的本集團內部監管制度成效，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。

由於內部控制系統固有的局限性，本集團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

監事會向股東大會負責。二零一五年，第五屆監事會成立，其成員包括兩名股東代表出任的監事和一名職工代表出任的監事。二零一五年，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狀況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。二零一五年度，本公司召開一次股東周年大會，共審議通過了十七項決議。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	1	1
譚瑞松先生	1	0
顧惠忠先生	1	0
高建設先生	1	1
郭重慶先生	1	1
莫利斯•撒瓦先生	1	1
劉仲文先生	1	1
劉人懷先生	1	1
楊志威先生	1	1



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。

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公司秘書向董事會提出查詢及問題，公司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

《公司章程》載於本公司及聯交所網站。

### 信息披露與投資者關係

公司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》，確保信息披露的準確、完整和及時。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(包括本公司附屬境內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資訊，及時更新及公佈有關經營動態及資訊，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。為適應投資者對新媒體閱讀方式的需求，本公司採用二維碼方式發佈了中英文版電子宣傳冊，方便投資者利用手機查閱公司介紹。

本公司亦重視與投資者之間的雙向、互動交流，二零一五年，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。公司秘書和投資者關係團隊專門負責與股東、投資者和其他資本市場參與者的溝通。本公司舉行多次反向路演，邀請投資者考察本公司附屬公司，了解其生產經營情況，並邀請投資者實地體驗中國第一條通勤航線，了解通用航空的發展情況。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，響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與董事會成員直接交換意見的溝通平臺及機會。

# 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  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核列載於第60頁至第156頁的中國航空科技工業股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五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，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須遵照國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定負責編製作出真實而公允反映的合併財務報表，及落實董事認為編制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。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見。我們的報告，僅為全體股東編製，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據國際審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行政序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製作出真實而公允反映的合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當的，能夠為我們的審核意見提供基礎。

# 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)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映中國航空科技工業股份有限公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

執業會計師

香港

二零一六年三月二十九日

# 合併損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	5	26,408,437	25,710,377
銷售成本		(20,408,071)	(20,811,590)
毛利		6,000,366	4,898,787
其他收入及收益	5	392,250	319,351
其他開支		(80,321)	(3,038)
其他收入及收益淨額		311,929	316,313
銷售及配送開支		(523,661)	(470,346)
行政開支		(3,365,924)	(2,749,702)
經營溢利		2,422,710	1,995,052
財務收入		220,548	233,385
財務開支		(464,571)	(369,131)
財務開支淨額	7	(244,023)	(135,746)
應佔溢利：			
合營公司		20,789	15,792
聯營公司		127,451	127,921
除稅前溢利	6	2,326,927	2,003,019
所得稅費用	10	(389,170)	(267,298)
年度溢利		1,937,757	1,735,721
應佔：			
本公司權益持有人		862,537	781,298
非控制性權益		1,075,220	954,423
		1,937,757	1,735,721
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利			
基本			
一年度溢利	12	人民幣0.158元	人民幣0.143元
攤薄			
一年度溢利	12	人民幣0.158元	人民幣0.143元

# 合併綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年度溢利	1,937,757	1,735,721
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：		
可供出售金融資產：		
公允價值變動	557,974	218,140
合併損益表中利得重分類調整		
—處置利得	(28,992)	(47,147)
稅項	(79,347)	(25,649)
	449,635	145,344
海外經營外幣折算差額	10,413	(12,348)
以後期間重新歸類為溢利或虧損的其他綜合收益淨額	460,048	132,996
以後期間不能重新歸類為虧損的其他綜合損失：		
設定受益計劃損失	(74,616)	—
以後期間不能重新歸類為虧損的其他綜合損失淨額：	(74,616)	—
於本年度其他綜合收益，除稅後	385,432	132,996
於本年度其他綜合收益總額	2,323,189	1,868,717
應佔：		
本公司權益持有人	1,110,071	828,213
非控制性權益	1,213,118	1,040,504
	2,323,189	1,868,717

# 合併財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	10,809,236	10,441,149
投資物業	14	342,860	39,406
土地使用權	15	1,379,547	1,451,166
商譽	16	69,188	62,145
其他無形資產	17	138,928	156,422
合營公司投資	18	67,612	52,508
聯營公司投資	19	838,494	823,955
可供出售金融資產	20	1,949,518	1,238,288
遞延稅項資產	21	181,781	169,839
預付款、押金及其他應收款	24	317,514	251,851
<b>非流動資產總額</b>		<b>16,094,678</b>	<b>14,686,729</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	22	18,056,272	16,593,469
應收賬款與應收票據	23	13,235,354	10,973,833
預付款、押金及其他應收款	24	2,219,151	2,820,833
交易性金融資產	25	38,530	307
已抵押之存款	26	1,699,479	986,192
原期滿日超過三個月的定期存款	26	367,818	2,862,484
現金及現金等價物	26	8,938,422	5,797,986
<b>流動資產總額</b>		<b>44,555,026</b>	<b>40,035,104</b>
<b>資產總額</b>		<b>60,649,704</b>	<b>54,721,833</b>

# 合併財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款與應付票據	27	16,583,990	15,049,990
其他應付款和預提費用	28	9,153,487	7,844,479
計息銀行及其他貸款	29	4,621,612	5,633,359
應付稅款		252,237	193,303
流動負債總額		30,611,326	28,721,131
淨流動資產		13,943,700	11,313,973
總資產減去流動負債		30,038,378	26,000,702
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他貸款	29	3,233,391	1,784,728
政府資助的遞延收益	30	849,189	831,608
遞延稅項負債	21	184,504	51,682
其他應付款和預提費用	28	12,240	31,325
非流動負債總額		4,279,324	2,699,343
負債總額		34,890,650	31,420,474
淨資產		25,759,054	23,301,359
<b>權益</b>			
歸屬於本公司權益持有人的權益			
股本	31	5,474,429	5,474,429
儲備	33	6,526,575	5,341,005
		12,001,004	10,815,434
非控制性權益		13,758,050	12,485,925
權益總額		25,759,054	23,301,359

第60至156頁的合併財務報表經董事會於二零一六年三月二十九日會議上批准及授權刊發，代表簽字如下：

董事  
譚瑞松

董事  
顧惠忠



# 合併權益變動表

截至二零一五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
	於限制性股票 激勵計劃內		以股份為基礎				留存盈餘	小計			
	已發行股本	持有之股票	資本儲備	的償付儲備	公允價值儲備	外幣折算儲備			其他儲備		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一五年一月一日	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
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	862,537	862,537	1,075,220	1,937,757
於本年度其他綜合收益，除稅後	-	-	-	-	237,226	10,308	-	-	247,534	137,898	385,432
年度綜合收益總額	-	-	-	-	237,226	10,308	-	862,537	1,110,071	1,213,118	2,323,189
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)
股票激勵計劃歸權的股票											
- 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)	-	-	-	-	-	-	13,177	(13,177)	-	-	-
撥款(附註33)	-	-	-	-	-	-	15,339	(15,339)	-	-	-
其他	-	-	8,546	-	-	-	-	-	8,546	-	8,546
於二零一五年十二月三十一日	5,474,429	-	3,850,227*	-	471,196*	3,999*	208,315*	1,992,838*	12,001,004	13,758,050	25,759,054

# 合併權益變動表

截至二零一五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	
	於限制性股票 激勵計劃內		以股份為基礎			留存盈餘	小計				
	已發行股本	持有之股票	資本儲備	的償付儲備	公允價值儲備						外幣折算儲備
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一四年一月一日	5,474,429	(88,501)	3,741,761	38,094	174,656	6,090	144,812	631,484	10,122,825	11,684,072	21,806,897
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	781,298	781,298	954,423	1,735,721
於本年度其他綜合收益，除稅後	-	-	-	-	59,314	(12,399)	-	-	46,915	86,081	132,996
年度綜合收益總額	-	-	-	-	59,314	(12,399)	-	781,298	828,213	1,040,504	1,868,717
收購子公司新的權益	-	-	(4,605)	-	-	-	-	-	(4,605)	52,145	47,540
股票激勵計劃賦權的股票											
一由本公司出資	-	24,296	-	(24,296)	-	-	-	-	-	-	-
一由激勵計劃參與者出資	-	20,882	-	-	-	-	-	-	20,882	-	20,882
股票激勵計劃下員工服務價值(附註32)	-	-	-	8,072	-	-	-	-	8,072	-	8,072
二零一三年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(109,489)	(109,489)	-	(109,489)
子公司非控股股東的出資(附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,513	74,513
向子公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,012)	(299,012)
轉撥至法定盈餘儲備(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	14,655	(14,655)	-	-
撥款(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	20,332	(20,332)	-	-
其他	-	-	(50,464)	-	-	-	-	-	(50,464)	(66,297)	(116,761)
於二零一四年十二月三十一日	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

附註：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其他儲備人民幣6,526,575,000元(二零一四年：人民幣5,341,005,000元)中。

# 合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前溢利		2,326,927	2,003,019
調整：			
利息支出		400,860	352,388
應佔合營公司溢利	18	(20,789)	(15,792)
應佔聯營公司溢利	19	(127,451)	(127,921)
利息收入	7	(220,548)	(233,385)
處置物業、廠房及設備之損失		31,774	3,038
處置投資物業之收益		-	(83,321)
處置聯營公司投資之損失／(收益)		1,382	(25,615)
處置可供出售金融資產之收益	5	(185,778)	(92,033)
處置交易性金融資產之收益	5	(6,425)	(5,197)
處置子公司之收益	36	(7,368)	-
交易性金融資產公允值變動損失／(收益)		9,249	(60)
投資物業折舊	14	2,937	881
物業、廠房及設備折舊	13	863,478	762,580
其他無形資產攤銷	17	27,462	22,207
土地使用權攤銷	15	26,136	33,845
於聯營公司投資減值	19	467	-
可供出售金融資產減值	6	10,153	-
存貨減值	6	127,898	86,130
物業、廠房及設備減值	13	12,899	-
應收賬款、預付款、押金及其他應收款減值	6	118,206	43,509
股票激勵計劃下員工服務價值		1,429	8,072
可供出售金融資產及交易性金融資產之股息收入		(28,333)	(39,990)
		<b>3,364,565</b>	<b>2,692,355</b>
存貨增加		(1,592,686)	(1,879,277)
應收賬款和應收票據增加		(2,407,895)	(1,655,569)
預付款、押金及其他應收款減少／(增加)		1,691,225	(19,598)
應付賬款和應付票據增加		1,534,174	869,231
其他應付款及預提費用增加／(減少)		261,661	(338,325)
已抵押之存款(增加)／減少		(713,287)	327,048
經營活動產生／(使用)的現金		<b>2,137,757</b>	<b>(4,135)</b>
已收利息收入		220,548	233,385
已付利息費用		(433,340)	(352,388)
已付企業所得稅		(307,530)	(269,026)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額		<b>1,617,435</b>	<b>(392,164)</b>

# 合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(1,562,457)	(1,750,411)
購買土地使用權		(39,563)	(64,865)
其他無形資產增加		(7,101)	(15,859)
購買可供出售金融資產		(42,063)	(52,850)
售出可供出售金融資產		38,515	99,794
購買交易性金融資產		(227,941)	–
出售交易性金融資產		186,849	5,197
收回原期滿日超過三個月的定期存款		2,862,484	3,378,697
新增原期滿日超過三個月的定期存款		(367,818)	(2,862,484)
用於購置物業、廠房及設備的政府補助	30	72,929	118,220
出售物業、廠房及設備所得款項		122,887	53,924
出售投資物業的所得款項		–	86,541
收購子公司(扣除獲取的現金後)		–	(111,764)
支付二零一三年度收購子公司對價		–	(701,283)
於聯營公司新增投資	19	(55,600)	(11,149)
處置對聯營公司投資		9,359	229,061
處置子公司權益		227,405	–
收到合營公司股息	18	5,685	965
收到可供出售金融資產股息		13,769	–
收到聯營公司股息		130,461	128,737
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		1,367,800	(1,469,529)
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		6,733,121	6,793,838
償還借款		(6,296,205)	(5,520,291)
關聯方償還的其他預付款		–	(27,416)
子公司非控股股東出資		13,542	74,513
購買子公司非控制性權益		(19,836)	(25,666)
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		(165,186)	(277,995)
融資活動產生的現金流量淨額		155,947	907,494
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		3,141,182	(954,199)
於年初現金及現金等價物		5,797,986	6,725,516
匯率變動的影響(淨額)		(746)	26,669
於年末現金及現金等價物		8,938,422	5,797,986

# 合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>現金及現金等價物餘額分析</b>			
現金與銀行存款餘額	26	11,005,719	9,646,662
減：已抵押之存款		(1,699,479)	(986,192)
原期滿日超過三個月的定期存款		(367,818)	(2,862,484)
現金流量表列示的現金及現金等價物	26	8,938,422	5,797,986
<b>非現金活動補充披露</b>			
非貨幣性資產交換		197,615	-

# 財務報表附註

## 1. 公司和集團資料

由於中國航空工業第二集團公司(「中航第二集團公司」)進行集團重組，中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)於二零零三年四月三十日根據中華人民共和國(「中國」)法律在中國成立為一家股份有限公司。中航第二集團公司與中國航空工業第一集團公司(「中航第一集團公司」)於二零零八年十一月六日合併成為中國航空工業集團公司(「中航工業」)，自此，中航工業成為本公司之控股股東。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。

本公司董事將中航工業視為本公司之控股公司，亦是最終控股公司。中航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	發行普通股/ 註冊資本	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	—	通用飛機及直升機的製造及銷售
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

## 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	發行普通股/ 註冊資本	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
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

# 財務報表附註

## 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	發行普通股/ 註冊資本	公司持有的權益比例		主要業務
			直接	間接	
中航直升機股份有限公司	中國	人民幣 589,476,716元	6.45	28.21* 附註(b)	航空產品(包括零部件) 的開發、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	–	34.66* 附註(b)	通用航空器和直升機的 生產和銷售
惠陽航空螺旋槳有限責任 公司	中國	人民幣 86,830,000元	–	34.66* 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	–	34.66* 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	–	34.66* 附註(b)	直升機及其他飛機的設 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



# 財務報表附註

## 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	發行普通股/ 註冊資本	公司持有的權益比例		主要業務
			直接	間接	
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
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

# 財務報表附註

## 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	發行普通股/ 註冊資本	公司持有的權益比例		主要業務
			直接	間接	
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
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、生產和維修服務

# 財務報表附註

## 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	發行普通股/ 註冊資本	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	—	24.19 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

\* 二零一五年七月九日，本公司以總價人民幣19,882,000元購買江西洪都航空工業股份有限公司1,000,084股股份，本公司權益份額由43.63%提升至43.77%。

二零一五年六月，哈爾濱航空工業(集團)有限公司處置了中航直升機股份有限公司總計2,585,721股股份，哈爾濱航空工業(集團)有限公司對其權益份額從28.65%下降到28.21%。

\*\* 二零一五年三月二十七日，中航機載電子股份有限公司更名為中航航空電子系統股份有限公司。

\*\*\* 二零一五年十月二十九日，中航光電精密電子(深圳)有限公司成立。中航光電科技股份有限公司對其總投資為人民幣25,500,000元，持有其51%權益。

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。

# 財務報表附註

## 2.1 編製基礎

此財務報表是根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製。

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。

### 合併基礎

此合併財務報表包含本公司及子公司截至二零一五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。

一旦有事實和情形表明其子公司在下文會計政策中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

以下修訂的準則於當前年度的本集團財務報表中首次採用：

國際會計準則第19號(修改)設定受益計劃：員工提存  
2010-2012年報告週期年度改進  
2011-2013年報告週期年度改進

採用上述修訂準則不會對本集團的財務報表產生任何重大財務影響。

此外，本公司已採用了香港聯交所根據香港《公司條例》(第622條)對香港上市規則中關於當前財政年度財務信息披露內容部分的修訂。對財務報表的主要影響在於列示方式以及對財務報表中某些信息的披露。

## 2.3 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的和修訂的國際財務報告準則，該等準則已頒佈但尚未生效：

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號 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注資 <sup>6</sup>
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號(修改)	投資實體：應用合併的例外 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第11號(修改)	合營安排：收購權益的會計處理 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	遞延賬戶監管 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第15號	基於客戶合同的收入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>4</sup>
國際會計準則第1號(修改)	主動披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號(修改)	主動披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號(修改)	對於未實現虧損遞延所得稅資產的確認 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號(修改)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清 <sup>1</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號(修改)	農業：生產性植物 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號(修改)	單獨財務報表中的權益法 <sup>1</sup>
2012-2014年報告週期年度改進	一批國際財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 對在2016年1月1日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>2</sup> 對在2017年1月1日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>3</sup> 對在2018年1月1日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>4</sup> 對在2019年1月1日當日或之後開始的年度週期生效

<sup>5</sup> 對於在2016年1月1日當日或之後的週期內首次為其財務報表採用國際財務報告準則的實體有效，因此不適用於本集團

<sup>6</sup> 尚未確定強制生效日期

本集團正在釐定該等新頒佈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。

# 財務報表附註

## 2.4 重大會計政策概要

### 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。

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。

### 企業合併和商譽

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。

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 企業合併和商譽(續)

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。

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。已確認的商業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一部分計量。

# 財務報表附註

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

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。



## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

# 財務報表附註

## 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。

## 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。

# 財務報表附註

## 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

研發費用於發生時被確認。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。

## 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記入損益表。

經營租賃下的土地租賃預付款初始按成本值列賬，其後以在租賃期內以直線法確認。

# 財務報表附註

## 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、貸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。

金融資產的定期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。金融資產的定期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。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它收入及收益，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。借款和其他應收費用的減值損失於損益表財務成本中確認。

## 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

可供出售金融投資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，或直到投資決定減值，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虧損入賬。

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。

# 財務報表附註

## 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。



## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 金融資產減值(續)

#### 金融資產按照攤餘成本列賬(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。

# 財務報表附註

## 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)

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虧損計算，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。

對「顯著」和「持續」的確定需要判斷。在做如上判斷時，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，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、帶息銀行借款和其他借款組成。

#### 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。

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

### 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衝抵，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孰低者列賬。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。

# 財務報表附註

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

### 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。

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 所得稅(續)

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。

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。

# 財務報表附註

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

### 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。

成本加成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。

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。

提供服務的收入按照服務期間內提供的服務予以確認。

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。

### 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。

# 財務報表附註

## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 以股份為基礎的支付(續)

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。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本公司及在中國大陸經營的下屬子公司的僱員應參與地方政府操作的中央退休金計劃。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。



## 2.4 重大會計政策概述(續)

### 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。往年董事擬派付的期末股息未經股東在股東大會上批准以前，須作為留存盈餘的單獨分配計入財務狀況表中的權益項內。香港《公司條例》(公司法第622章)實施後，將擬派付的期末股息在財務報表附註中披露。

### 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)。

本集團旗下一家實體的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。報告期末，該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。

# 財務報表附註

## 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：

#### *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。

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 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。倘跡象顯示其他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。遞延所得稅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。

#### 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。

# 財務報表附註

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定性(續)

#### 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做出假設，用於判定是否應在損益表中確認一項減值。於二零一五年十二月三十一日，已確認的可供出售金融資產減值損失為人民幣10,153,000元(二零一四年：無)。

## 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兩個報告分部：

- 製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他飛機(「航空整機」)。
- 製造及銷售航空零部件(「航空零部件」)。

向執行董事呈報的集團以外收入採用與合併損益表相同的方式計量。分部業績定義為扣除利息收入、股息收入及未分配收益、財務開支、公司及其他未分配開支後的除稅前溢利。

本集團主要位於中國境內，其資產亦全部位於中國。

# 財務報表附註

## 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	航空零部件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入：</b>			
來自集團外客戶的收入	11,573,420	14,835,017	26,408,437
分部間收入	-	1,707,144	1,707,144
	11,573,420	16,542,161	28,115,581
<b>調整：</b>			
分部業務間抵銷			(1,707,144)
收入			26,408,437
<b>分部業績</b>	563,370	1,847,833	2,411,203
<b>調整：</b>			
利息收入			220,548
股息收入及未分配收益			202,118
公司及其他未分配開支			(42,371)
財務開支			(464,571)
除稅前溢利			2,326,927
<b>分部資產</b>	31,108,056	30,645,284	61,753,340
<b>調整：</b>			
分部間應收賬款抵銷			(1,103,636)
資產總額			60,649,704
<b>分部負債</b>	19,161,470	16,832,816	35,994,286
<b>調整：</b>			
分部間應付賬款抵銷			(1,103,636)
負債總額			34,890,650
<b>其他分部信息：</b>			
應佔溢利和虧損：			
合營公司	-	20,789	20,789
聯營公司	(445)	127,896	127,451
在損益表中確認的減值損失	147,183	122,440	269,623
其他非現金開支*	272,211	124,714	396,925
折舊與攤銷	319,680	600,333	920,013
對聯營公司投資	493,900	344,594	838,494
對合營公司投資	-	67,612	67,612
資本開支**	643,602	1,035,419	1,679,021

\* 其他非現金開支包含確認於損益表中的減值損失，不包含折舊與攤銷。

\*\* 資本開支包含購置物業、廠房及設備，投資物業及無形資產(包括收購子公司帶來的資產)。

# 財務報表附註

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一四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	總計 人民幣千元
<b>分部收入：</b>			
來自集團外客戶的收入	11,274,859	14,435,518	25,710,377
分部間收入	–	1,411,529	1,411,529
	11,274,859	15,847,047	27,121,906
<b>調整：</b>			
分部業務間抵銷			(1,411,529)
收入			25,710,377
<b>分部業績</b>			
調整：	368,378	1,680,301	2,048,679
利息收入			233,385
股息收入及未分配收益			135,746
公司及其他未分配開支			(45,660)
財務開支			(369,131)
除稅前溢利			2,003,019
<b>分部資產</b>			
調整：	28,398,538	27,145,113	55,543,651
分部間應收賬款抵銷			(821,818)
資產總額			54,721,833
<b>分部負債</b>			
調整：	17,512,665	14,729,627	32,242,292
分部間應付賬款抵銷			(821,818)
負債總額			31,420,474
<b>其他分部信息：</b>			
應佔溢利和虧損：			
合營公司	–	15,792	15,792
聯營公司	(10,241)	138,162	127,921
在損益表中確認的減值損失	25,847	103,792	129,639
其他非現金開支*	22,972	190,754	213,726
折舊與攤銷	355,732	463,781	819,513
對聯營公司投資	554,325	269,630	823,955
對合營公司投資	–	52,508	52,508
資本開支**	1,072,635	1,108,252	2,180,887

\* 其他非現金開支包含確認於損益表中的減值損失，不包含折舊與攤銷。

\*\* 資本開支包含購置物業、廠房及設備，投資物業及無形資產(包括收購子公司帶來的資產)。

# 財務報表附註

## 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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售商品	25,827,489	25,198,837
提供勞務	580,948	511,540
	<b>26,408,437</b>	<b>25,710,377</b>
<b>其他收入</b>		
出售材料獲得的收入	292,408	259,271
出售材料的成本	(265,409)	(202,976)
出售材料獲得的利潤	26,999	56,295
提供維修及其他服務獲得的收入	99,775	4,278
股息收入	28,333	39,990
租金收入淨額	9,243	12,562
	<b>164,350</b>	<b>113,125</b>
<b>收益</b>		
出售以下各項的收益：		
可供出售金融資產	185,778	92,033
聯營公司權益	–	25,615
交易性金融資產	6,425	5,197
子公司	7,368	–
投資物業	–	83,321
其他	28,329	60
其他收入及收益	<b>392,250</b>	<b>319,351</b>
	<b>26,800,687</b>	<b>26,029,728</b>

# 財務報表附註

## 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	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷售存貨的成本		19,815,410	20,222,334
提供勞務的成本		504,455	537,694
折舊			
投資物業	14	2,937	881
物業、廠房及設備	13	863,478	762,580
減：政府資助遞延收益的攤銷	30	(39,691)	(37,050)
		826,724	726,411
攤銷			
土地使用權	15	26,136	33,845
無形資產	17	27,462	22,207
研發成本			
本年支出		1,944,823	1,807,277
減：政府資助*		(663,514)	(826,131)
		1,281,309	981,146
核數師薪酬		9,823	10,368
員工成本(包含董事及首席執行官薪酬)			
工資、薪金、住房福利及其他費用		3,143,058	2,978,951
以股份為基礎支付的費用		1,429	8,072
退休金計劃供款		480,549	441,704
外幣匯兌差異淨額		(7,398)	6,924
減值：			
對一家聯營公司的投資	19	467	—
可供出售金融資產		10,153	—
應收賬款及票據、預付款、押金及其他應收款		118,206	43,509
物業、廠房及設備	13	12,899	—
存貨減計為可變現淨值		127,898	86,130

\* 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

### 7. 財務開支淨額

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	209,047	222,808
其他利息收入	11,501	10,577
	220,548	233,385
財務開支：		
銀行貸款及其他貸款利息	432,972	391,439
融資租賃利息	368	474
	433,340	391,913
減：資本化利息	(32,480)	(39,525)
其他財務開支：	63,711	16,743
	464,571	369,131
財務開支淨額	(244,023)	(135,746)

# 財務報表附註

## 8. 董事及監事酬金

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
袍金	1,815	1,613
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,219	1,122
	3,034	2,735

### (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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
劉仲文先生	210	195
劉人懷先生	170	85
楊志威先生	105	—
郭重慶先生*	85	153
	570	433

本年無其他應支付給獨立非執行董事的酬金。(二零一四年：零)

## 財務報表附註

### 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
二零一五年					
<b>執行董事</b>					
林左鳴先生	-	450	-	-	450
譚瑞松先生	-	500	-	-	500
<b>非執行董事</b>					
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

	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
二零一四年					
<b>執行董事</b>					
林左鳴先生	-	450	-	-	450
譚瑞松先生	-	500	-	-	500
<b>非執行董事</b>					
顧惠忠先生	380	-	-	-	380
高建設先生	380	-	-	-	380
生明川先生	-	-	-	-	-
莫利斯·撒瓦先生	60	-	-	-	60
	820	950	-	-	1,770

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

## 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
二零一五年					
<b>監事：</b>					
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

	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
二零一四年					
<b>監事：</b>					
白萍女士	320	-	-	-	320
于廣海先生	40	-	-	-	40
李竟女士	-	172	-	-	172
	360	172	-	-	532

\* 於二零一五年六月十二日，郭重慶先生和劉富敏先生分別被委任為本公司的非執行董事和監事。

於二零一五年六月十二日，郭重慶先生離任本公司獨立非執行董事；生明川先生離任本公司非執行董事；白萍女士和于廣海先生離任本公司監事。

## 財務報表附註

### 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其本年薪酬列示如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金，津貼，及實物利益	4,323	3,737

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	
	二零一五年	二零一四年
零至港幣1,000,000元	1	4
港幣1,000,001元至1,500,000元	4	1

截至二零一四年十二月三十一日和二零一五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。截至二零一四年十二月三十一日和二零一五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

## 10. 所得稅費用

除了若干附屬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(二零一四年：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%(二零一四年：25%)計算。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
當期所得稅	381,389	266,162
遞延所得稅	7,781	1,136
年內所得稅費用總額	389,170	267,298

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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除稅前溢利	2,326,927	2,003,019
按照法定稅率25%計算的稅項	581,732	500,755
特定省份適用或當地政府頒佈的低稅率	(199,081)	(229,085)
應佔合營公司及聯營公司損益	(36,181)	(35,928)
非應稅收入	(17,871)	(9,995)
非抵扣費用	41,849	17,691
使用以前期間稅項損失	(392)	(2,851)
未確認稅項損失	12,252	26,711
其他	6,862	-
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	389,170	267,298

# 財務報表附註

## 11. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
建議：		
擬派末期股息每股人民幣0.02元（二零一四年：人民幣0.02元）	109,489	109,489

建議年度末期股息尚待股東週年大會上本公司股東批准。

於二零一五年十二月三十一日合併財務報表中，上述股利並未確認為應付項目，但會在截至二零一六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5,471,565,545股（二零一四年：5,459,988,425股）。

攤薄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，計算中使用的已發行普通股的加權平均股數為這一年內發行的普通股股數，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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>溢利</b>		
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	862,537	781,298
<b>股數</b>		
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)	5,471,566	5,459,988
限制性股票產生的潛在攤薄影響(千股)	1,672	7,084
用以計算攤薄每股溢利的加權平均普通股股數(千股)	5,473,238	5,467,072

# 財務報表附註

## 13. 物業、廠房及設備

二零一五年	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
<b>成本</b>					
於二零一五年一月一日	2,944,371	5,292,169	5,250,158	2,100,644	15,587,342
購置	1,245,364	39,830	190,792	153,504	1,629,490
從投資物業轉撥	-	8,975	-	-	8,975
完成後轉撥	(2,035,220)	1,377,689	505,575	151,956	-
出售／核銷	(80,420)	(58,513)	(95,051)	(54,657)	(288,641)
處置子公司	-	(5,233)	(6,071)	(2,260)	(13,564)
轉撥至投資物業	-	(243,867)	-	-	(243,867)
於二零一五年十二月三十一日	2,074,095	6,411,050	5,845,403	2,349,187	16,679,735
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一五年一月一日	-	(1,166,880)	(2,601,045)	(1,378,268)	(5,146,193)
折舊	-	(187,079)	(390,190)	(286,209)	(863,478)
從投資物業轉撥	-	(1,115)	-	-	(1,115)
減值	-	-	(12,344)	(555)	(12,899)
出售／核銷	-	29,460	58,802	45,718	133,980
處置子公司	-	1,949	4,040	1,725	7,714
轉撥至投資物業	-	11,492	-	-	11,492
於二零一五年十二月三十一日	-	(1,312,173)	(2,940,737)	(1,617,589)	(5,870,499)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一四年十二月三十一日	2,944,371	4,125,289	2,649,113	722,376	10,441,149
於二零一五年十二月三十一日	2,074,095	5,098,877	2,904,666	731,598	10,809,236

於二零一五年十二月三十一日，本集團賬面值約人民幣118,012,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣133,421,000元)的若干物業、廠房及設備位於中國的租賃土地上，該等土地由中航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。於二零一五年十二月三十一日，本集團於該等租賃土地權利的剩餘時間由7年至34年不等(於二零一四年十二月三十一日：8年至35年)。

本集團正在申請若干樓宇的法定所有權，於二零一五年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣1,271,279,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣1,613,320,000元)。



## 財務報表附註

### 13. 物業、廠房及設備(續)

二零一四年	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
<b>成本</b>					
於二零一四年一月一日	2,544,227	4,319,045	4,995,113	1,896,856	13,755,241
企業併購	1,762	39,810	21,999	1,556	65,127
購置	1,690,998	29,119	121,665	122,768	1,964,550
完成後轉撥	(1,292,616)	960,235	207,649	124,732	-
出售/核銷	-	(43,259)	(96,268)	(45,268)	(184,795)
轉撥至投資物業	-	(12,781)	-	-	(12,781)
於二零一四年十二月三十一日	2,944,371	5,292,169	5,250,158	2,100,644	15,587,342
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一四年一月一日	-	(1,027,329)	(2,375,925)	(1,108,917)	(4,512,171)
折舊	-	(141,611)	(312,737)	(308,232)	(762,580)
出售/核銷	-	1,335	87,617	38,881	127,833
轉撥至投資物業	-	725	-	-	725
於二零一四年十二月三十一日	-	(1,166,880)	(2,601,045)	(1,378,268)	(5,146,193)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一三年十二月三十一日	2,544,227	3,291,716	2,619,188	787,939	9,243,070
於二零一四年十二月三十一日	2,944,371	4,125,289	2,649,113	722,376	10,441,149

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

## 14. 投資物業

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日賬面金額	39,406	31,451
從自用物業中轉出	314,655	12,056
折舊	(2,937)	(881)
處置一家子公司	(404)	-
處置	-	(3,220)
轉撥至自用物業	(7,860)	-
於十二月三十一日賬面金額	342,860	39,406
評估值	436,372	44,373

所有投資物業位於中國境內，其於二零一五年十二月三十一日和二零一四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，於二零一五年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣121,520,000元(於二零一四年十二月三十一日：無)。

# 財務報表附註

## 15. 土地使用權

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於一月一日	1,605,509	1,536,689
企業併購	–	3,955
購置	39,563	64,865
處置子公司	(3,561)	–
轉撥至投資物業	(89,924)	–
於十二月三十一日	1,551,587	1,605,509
<b>累計攤銷</b>		
於一月一日	(154,343)	(120,498)
攤銷	(26,136)	(33,845)
處置子公司	795	–
轉撥至投資物業	7,644	–
於十二月三十一日	(172,040)	(154,343)
<b>賬面淨值</b>		
於十二月三十一日	1,379,547	1,451,166

本集團正在申請若干土地使用權的法定所有權，於二零一五年十二月三十一日，其賬面淨值為人民幣53,111,000元（於二零一四年十二月三十一日：131,346,000元）。

# 財務報表附註

## 16. 商譽

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	62,145	15,938
新增	7,043	46,207
於十二月三十一日賬面金額	69,188	62,145

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。於二零一五年十二月三十一日，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。

二零一五年度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29%和6%到18% (二零一四年：分別為0%至49%和-11%至9%)，長期增長率分別為0%和0% (二零一四年：分別為0%和0%)，稅前貼現率分別為13%和13%(二零一四年：分別為12%和11%)。

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

## 17. 其他無形資產

二零一五年	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
<b>成本</b>					
於二零一五年一月一日	45,110	134,803	8,173	19,302	207,388
購置	3,487	6,313	168	-	9,968
於二零一五年十二月三十一日	48,597	141,116	8,341	19,302	217,356
<b>累計攤銷</b>					
於二零一五年一月一日	-	(45,218)	(2,933)	(2,815)	(50,966)
攤銷	-	(22,413)	(2,636)	(2,413)	(27,462)
於二零一五年十二月三十一日	-	(67,631)	(5,569)	(5,228)	(78,428)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一五年十二月三十一日	48,597	73,485	2,772	14,074	138,928
<b>二零一四年</b>					
<b>成本</b>					
於二零一四年一月一日	39,171	58,352	8,173	19,302	124,998
企業併購	-	66,531	-	-	66,531
購置	5,939	9,920	-	-	15,859
於二零一四年十二月三十一日	45,110	134,803	8,173	19,302	207,388
<b>累計攤銷</b>					
於二零一四年一月一日	-	(28,198)	(286)	(275)	(28,759)
攤銷	-	(17,020)	(2,647)	(2,540)	(22,207)
於二零一四年十二月三十一日	-	(45,218)	(2,933)	(2,815)	(50,966)
<b>賬面淨值</b>					
於二零一四年十二月三十一日	45,110	89,585	5,240	16,487	156,422

# 財務報表附註

## 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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應佔合營公司淨資產，於一月一日	52,508	37,681
年度應佔溢利	20,789	15,792
宣佈分派的股息	(5,685)	(965)
應佔合營公司淨資產，於十二月三十一日	67,612	52,508

## 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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應佔聯營公司淨資產，於一月一日	823,955	1,055,141
年度應佔溢利	127,451	127,921
新增投資	55,600	11,149
宣佈分派的股息	(153,977)	(166,810)
處置投資	(8,450)	(203,446)
轉撥至可供出售金融資產，淨額	(5,618)	-
	838,961	823,955
減值撥備	(467)	-
應佔聯營公司淨資產，於十二月三十一日	838,494	823,955

## 財務報表附註

### 20. 可供出售金融資產

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已上市權益投資，以公允價值計量	1,326,457	589,495
非上市權益投資，以成本計量(附註)	633,570	652,015
	1,960,027	1,241,510
減：減值撥備	(10,509)	(3,222)
	1,949,518	1,238,288

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總額為人民幣557,974,000元(二零一四年：人民幣218,140,000元)，其中人民幣28,992,000元(二零一四年：人民幣47,147,000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

## 21. 遞延所得稅

年內，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動列示如下：

### 遞延所得稅資產

	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
於二零一四年一月一日	73,904	124,728	198,632
於年內計入／(扣除)損益的遞延所得稅	23,781	(8,835)	14,946
於二零一四年十二月三十一日	97,685	115,893	213,578
於年內計入／(扣除)損益的遞延所得稅	35,457	(31,300)	4,157
於年內計入／(扣除)其他綜合收益的遞延所得稅	-	(18,030)	(18,030)
於二零一五年十二月三十一日	133,142	66,563	199,705

本集團未就以下項目確認遞延所得稅資產：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
可抵扣暫時性差異	83,651	72,255
未確認稅損	255,435	379,481

未確認的稅項損失將在1至5年到期，如下表所示：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
二零一五年	-	46,211
二零一六年	25,469	66,402
二零一七年	45,998	66,114
二零一八年	60,941	90,158
二零一九年	71,266	110,596
二零二零年	51,761	-
	255,435	379,481



## 財務報表附註

### 21. 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅負債

	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
於二零一四年一月一日	39,724	–	12,173	51,897
於年內扣除/(計入)損益的遞延所得稅	297	–	15,785	16,082
於年內扣除/(計入)其他綜合收益的遞延所得稅	27,442	–	–	27,442
於二零一四年十二月三十一日	67,463	–	27,958	95,421
於年內扣除/(計入)損益的遞延所得稅	11,842	17,714	(17,618)	11,938
於年內扣除其他綜合收益的遞延所得稅	81,260	–	13,809	95,069
於二零一五年十二月三十一日	160,565	17,714	24,149	202,428

#### 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互抵

	二零一五年		二零一四年	
	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
遞延所得稅資產	(17,924)	181,781	(43,739)	169,839
遞延所得稅負債	17,924	184,504	43,739	51,682

### 22. 存貨

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	5,549,041	6,519,440
在製品	10,478,126	8,382,363
產成品	2,029,105	1,691,666
	18,056,272	16,593,469

# 財務報表附註

## 23. 應收賬款及應收票據

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款		
—最終控股公司	5,519	—
—同系子公司	6,121,898	4,742,931
—合營公司	94	164
—聯營公司	36,395	3,886
—其他關聯方	2,766	6,059
—其他	4,823,554	4,168,716
應收賬款，總額	10,990,226	8,921,756
減值撥備	(416,321)	(290,650)
應收賬款，淨額	10,573,905	8,631,106
應收票據		
—同系子公司	1,442,568	1,421,873
—合營公司	950	—
—其他	1,217,931	920,854
	2,661,449	2,342,727
應收賬款及應收票據	13,235,354	10,973,833

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

### 23. 應收賬款及應收票據(續)

於本報告期末，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：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	9,213,029	7,739,696
一至兩年	1,126,865	653,375
兩至三年	152,115	191,730
三年以上	81,896	46,305
	10,573,905	8,631,106

應收賬款減值撥備變動列示如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本年初	290,650	247,966
確認的減值損失	144,525	43,509
無法收回從而核銷的金額	(18,854)	(825)
	416,321	290,650

# 財務報表附註

## 23. 應收賬款及應收票據(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12,968,000元(於二零一四年：人民幣14,684,000元)的應收賬款，單獨計提減值撥備人民幣12,925,000元(於二零一四年：人民幣14,684,000元)；以及計提撥備前賬面金額為人民幣10,977,258,000元(於二零一四年：人民幣8,907,072,000元)的應收賬款，合計計提減值撥備人民幣403,396,000元(於二零一四年：人民幣275,966,000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：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
未逾期	9,213,029	7,739,696
將於一年內逾期	1,126,865	653,375
將於一至兩年內逾期	152,115	191,730
將於兩年後逾期	81,896	46,305
	<b>10,573,905</b>	<b>8,631,106</b>

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。

若干應收賬款及應收票據系作為銀行貸款的抵押(附註29(d))。

## 財務報表附註

### 24. 預付款、押金及其他應收款

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
預付供應商款		
— 同系子公司	257,862	596,053
— 聯營公司	—	35
— 其他	548,586	453,138
應收客戶合約工程款	145,806	394,287
應收股息		
— 聯營公司	37,550	37,690
— 同系子公司	300	573
預付賬款及押金	351,485	360,105
其他墊款		
— 最終控股公司	1,249	1,820
— 同系子公司	24,730	31,388
其他流動資產	442,473	465,177
其他應收款	726,624	732,418
	2,536,665	3,072,684
減：非即期部分	(317,514)	(251,851)
	2,219,151	2,820,833

於二零一五年十二月三十一日，其他應收款人民幣71,508,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣113,850,000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

## 25. 交易性金融資產

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已上市權益投資，以市場價值計	38,530	307

## 26. 現金及現金等價物

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行存款餘額	11,005,719	9,646,662
減：已抵押之存款 原期滿日超過三個月的定期存款	(1,699,479) (367,818)	(986,192) (2,862,484)
現金及現金等價物	8,938,422	5,797,986

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，根據中國大陸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。

於二零一五年十二月三十一日，總計人民幣1,423,620,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣1,605,483,000元)存於本公司同系子公司中航工業集團財務有限責任公司。

# 財務報表附註

## 27. 應付賬款及應付票據

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款(附註(a))		
– 最終控股公司	341	–
– 同系子公司	4,465,632	2,495,861
– 合營公司	12,231	–
– 聯營公司	6,664	–
– 其他	7,086,812	7,894,358
	11,571,680	10,390,219
應付票據(附註(b))		
– 同系子公司	2,404,922	2,649,640
– 合營公司	12,247	–
– 其他	2,595,141	2,010,131
	5,012,310	4,659,771
	16,583,990	15,049,990

附註：

(a) 根據發票開具日，於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日的應付賬款賬齡分析列示如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	9,238,832	9,124,298
一至兩年	1,798,188	879,629
兩至三年	315,312	214,708
三年以上	219,348	171,584
	11,571,680	10,390,219

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。於二零一五年十二月三十一日，應付票據人民幣3,262,196,000元(於二零一四年十二月三十一日，人民幣2,938,413,000元)由已抵押之存款共計人民幣1,671,851,000元(於二零一四年十二月三十一日，人民幣968,605,000元)擔保。

# 財務報表附註

## 28. 其他應付款和預提費用

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
預收客戶賬款		
— 同系子公司	4,480,611	3,099,165
— 其他	383,938	666,072
工資、薪金、花紅和其他僱員福利	1,410,340	1,471,969
預提費用	247,754	273,152
應付物業、廠房及設備款		
— 同系子公司	49,779	394,684
— 其他	480,119	116,820
應付購買子公司權益的款項		
— 同系子公司(附註)	335,444	327,345
— 其他	12,240	12,288
來自政府資助的遞延收益	15,657	36,309
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	1,908	—
— 同系子公司	246,807	232,759
應付子公司非控股股東股息	186,023	185,075
應付消費稅、營業稅及其他稅款	140,241	151,299
撥備	199,129	76,433
其他應付款項	706,910	563,607
	9,165,727	7,875,804
減：非即期部分	(12,240)	(31,325)
	9,153,487	7,844,479

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，中航電子(「受讓方」)與航電系統(「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》，中航電子以現金人民幣1,417,700,400元收購航電系統持有的北京青雲、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，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。

從股權收購日至二零一五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3.27億元，本公司已將上述款項作為應支付航電系統的股權轉讓款計入其他應付款，並沖減了資本公積。截至二零一五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，故中航電子尚不確定最終需支付給航電系統的款項金額。



# 財務報表附註

## 29. 計息銀行及其他貸款

	二零一五年十二月三十一日			二零一四年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行貸款－無抵押	3-7	2016年	1,848,862	4-7	2015年	2,060,286
銀行貸款－抵押	2-7	2016年	520,000	4-7	2015年	342,663
其他貸款－無抵押	4-7	2016年	1,717,074	4-7	2015年	2,148,000
其他貸款－抵押	4-7	2016年	88,362	4-7	2015年	515,410
長期貸款的即期部分						
銀行貸款－無抵押	4-7	2016年	564	-	-	-
銀行貸款－抵押	4-7	2016年	200,000	4-7	2015年	480,000
其他貸款－無抵押	4-7	2016年	246,750	4-7	2015年	87,000
			4,621,612			5,633,359
<b>非流動</b>						
銀行貸款－無抵押	3-6	2017年－2018年	414,334	6-7	2016年－2018年	23,100
銀行貸款－抵押	3-7	2017年－2020年	580,648	6-7	2016年－2018年	569,298
其他貸款－無抵押	3-8	2017年－2019年	1,738,450	6-7	2016年－2018年	693,000
其他貸款－抵押	5-6	2018年	499,959	6-7	2016年－2018年	499,330
			3,233,391			1,784,728
			7,855,003			7,418,087
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <span>二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元</span> <span>二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元</span> </div>						
<b>分析：</b>						
<b>應償付銀行貸款：</b>						
－一年以內				2,569,426		2,900,949
－第二年				675,179		212,150
－第三至五年(含)				39,139		304,748
－五年以上				280,664		57,500
				3,564,408		3,475,347
<b>應償付其他貸款：</b>						
－一年以內				2,052,186		2,732,410
－第二年				303,700		351,750
－第三至五年(含)				1,747,209		858,580
－五年以上				187,500		-
				4,290,595		3,942,740
				7,855,003		7,418,087

# 財務報表附註

## 29. 計息銀行及其他貸款(續)

附註：

(a) 於二零一五年十二月三十一日，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(於二零一四年十二月三十一日：人民幣500,000,000元)，該等債券由本公司擔保，年利率為5.08%。
- 由中航工業一家同系子公司提供的多筆貸款，總計人民幣3,790,595,000元(於二零一四十二月三十一日：人民幣3,443,410,000元)，年利率為2%至7%。

(b) 貸款總額受利率變動的影響如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款		
— 固定利率	2,095,911	1,846,851
— 浮動利率	1,468,497	1,628,496
	3,564,408	3,475,347
其他貸款		
— 固定利率	3,494,909	3,679,590
— 浮動利率	795,686	263,150
	4,290,595	3,942,740
	7,855,003	7,418,087

於報告期末，長期貸款及短期貸款的實際年利率如下：

	二零一五年	二零一四年
加權平均實際利率		
— 銀行貸款	4%	5%
— 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

## 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:

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
本集團已作抵押的資產，按賬面值		
—樓宇	58,046	35,538
—應收票據	88,362	112,825
—應收賬款	570,129	762,647
	<u>716,537</u>	<u>911,010</u>
提供擔保		
—同系子公司	390,549	474,299
—集團內部實體	499,959	1,179,330
—子公司主要管理層	—	5,662
	<u>890,508</u>	<u>1,659,291</u>

(e) 於二零一五年十二月三十一日，本集團有下列未使用借款融資額度。

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
按浮動利率		
—一年內有效	10,683,437	5,396,738

# 財務報表附註

## 30. 政府資助的遞延收益

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，政府資助的遞延收益變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	831,608	786,747
新增	72,929	118,220
攤銷	(39,691)	(37,050)
於十二月三十一日	864,846	867,917
減：即期部分	(15,657)	(36,309)
	849,189	831,608

## 31. 股本

### 股數

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 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1.00元的內資股3,117,995,265股 (二零一四年：3,117,995,265股)	3,117,995	3,117,995
每股面值人民幣1.00元的H股2,356,433,902股 (二零一四年：2,356,433,902股)	2,356,434	2,356,434
	5,474,429	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。

## 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港幣3.90元每股。

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港幣4.30元每股。

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港幣5.57元每股。

授予的限制性股票數量變動如下：

	二零一五年		二零一四年	
	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	2.08	23,400
本年賦權/已行權	2.08	(11,455)	2.08	(11,945)
於十二月三十一日	2.08	—	2.08	11,455

本年度未授予任何限制性股票(二零一四年：零)。本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度確認的以股權支付的薪酬為人民幣1,429,000元(二零一四年：人民幣8,072,000元)。

# 財務報表附註

## 33. 儲備

本集團的儲備金額及現有年度和以前年度的變動列示於財務報表第64頁至第65頁的合併股東權益變動表。

### (a) 資本儲備

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本的資本公積淨額；以及(ii)所發行股份的公允價值與其賬面價值的差額。

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) 法定盈餘公積

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%撥入法定盈餘公積，除非該公積已達本公司註冊資本之50%以上。以上公積可用於減少虧損或增加股本。除用於減少虧損外，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。二零一五年，本集團劃撥了人民幣42,352,000元(二零一四年：人民幣39,487,000元)作為特殊儲備金，已使用人民幣27,013,000元(二零一四年：人民幣19,155,000元)。

## 財務報表附註

### 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：

	二零一五年	二零一四年
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	65.34%	64.90%
江西洪都航空工業股份有限公司	56.23%	56.37%

#### 非控制性權益本年分配的溢利

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	369,694	238,912
中航航空電子系統股份有限公司	314,485	376,315
中航直升機股份有限公司	301,947	239,991
江西洪都航空工業股份有限公司	48,724	57,953

# 財務報表附註

## 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

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	27,081	27,081
中航航空電子系統股份有限公司	49,943	49,943
中航直升機股份有限公司	53,832	49,734
江西洪都航空工業股份有限公司	4,032	16,169

### 於報告日非控制性權益累計餘額

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中航光電科技股份有限公司	2,486,042	2,143,269
中航航空電子系統股份有限公司	3,400,042	3,160,805
中航直升機股份有限公司	4,376,354	4,144,121
江西洪都航空工業股份有限公司	2,973,394	2,757,964



## 財務報表附註

### 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消之前金額。

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	235,111	470,139	(144,439)	268,238

# 財務報表附註

## 34. 非控制性權益金額重大的非全資子公司(續)

二零一四年	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	3,491,246	6,610,752	12,764,608	3,450,740
開支總額	706,346	1,453,998	1,043,321	205,604
年度溢利	383,961	651,266	366,371	100,989
年度綜合收益總額	383,889	698,608	366,371	201,351
流動資產	4,723,347	10,594,833	16,196,486	5,410,786
非流動資產	1,597,708	4,394,758	3,711,708	3,486,420
流動負債	2,157,025	8,305,834	13,442,196	3,908,024
非流動負債	811,285	1,130,912	236,388	86,806
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	153,484	70,860	(253,215)	(400,611)
投資活動使用的現金流量淨額	(273,801)	(309,106)	(194,803)	(754,567)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	(182,407)	261,966	(59,285)	563,059
匯率變動的影響(淨額)	(2,707)	6	(10)	19
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	(305,431)	23,726	(507,313)	(592,100)

## 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。

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，本集團未來不可撤銷經營租賃最低租金金額如下表所示：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
土地和樓宇		
一年以內	20,273	7,867
一年以上，五年以內	39,740	28,113
五年以上	13,553	15,210
	<b>73,566</b>	<b>51,190</b>

# 財務報表附註

## 36. 出售子公司

出售子公司(瀋陽通用航空有限公司)的信息列示如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
已處置淨資產	17,984
處置子公司收益	7,368
以現金方式支付	25,352

處置子公司產生的現金及現金等價物的淨流入分析如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
現金對價	25,352
處置的現金及銀行存款餘額	(3,775)
處置子公司產生的現金及現金等價物的淨流入	21,577

## 37. 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

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
土地和樓宇	1,595,863	-
廠房和設備	67,145	107,047
工程	433,245	1,346,337
對聯營公司投資	-	10,000
對收購子公司投資	2,173,282	-
	4,269,535	1,463,384

## 38. 關聯方披露

本集團是由中航工業直接或間接控股的集團公司，中航工業於二零一五年十二月三十一日共計持有本公司54.85%的股份，剩餘45.15%股份為其他股東分散持有。

關聯方指中航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，包括中航工業及其子公司、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，除中航工業（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。而無論是中航工業還是中國政府，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。

除了財務報告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

## 38. 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	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
最終控股公司：			
支付服務費	(3)	1,610	14,650
聯營公司：			
產品銷售	(3)	63,121	173,376
產品購買	(3)	90,589	327,799
支付服務費	(3)	—	32,301
租賃費用	(3)	5,600	—
合營公司：			
產品銷售	(3)	903	1,075
產品購買	(3)	109,634	73,560
同系子公司：	(1)		
產品銷售	(3)	16,731,725	16,570,259
產品購買	(3)	8,869,649	10,832,010
提供服務	(3)	126,874	4,278
支付服務費	(3)	803,272	639,857
租賃費用	(3)	32,619	84,114
租金收入	(3)	9,087	—
擔保	(3)	390,549	474,299
其他	(2)		
產品銷售	(3)	5,308	39,125

附註：

- (1) 同系子公司是指受同一最終控股公司中航工業控制的公司。
- (2) 指中航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

## 38. 關聯方披露(續)

### (b) 與關聯方的結餘：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
資產：		
應收賬款		
— 最終控股公司	5,519	—
— 同系子公司	6,121,898	4,742,931
— 一家合營公司	94	164
— 聯營公司	36,395	3,886
— 其他關聯方	2,766	6,059
應收票據		
— 同系子公司	1,442,568	1,421,873
— 一家合營公司	950	—
預付供貨商款		
— 同系子公司	257,862	596,053
— 聯營公司	—	35
其他應收款和預付款		
— 最終控股公司	1,249	1,820
— 同系子公司	25,030	31,961
— 聯營公司	37,550	37,690
存款		
— 一家同系子公司	1,423,620	1,605,483
負債：		
應付賬款		
— 最終控股公司	341	—
— 同系子公司	4,465,632	2,495,861
— 一家合營公司	12,231	—
— 聯營公司	6,664	—
應付票據		
— 同系子公司	2,404,922	2,649,640
— 一家合營公司	12,247	—
預收客戶賬款		
— 同系子公司	4,480,611	3,099,165
其他應付款及預提費用		
— 最終控股公司	270,735	268,827
— 同系子公司	632,030	954,788

上述關聯方餘額無擔保，不計息，根據相關貿易條款可償還或結算。

# 財務報表附註

## 38. 關聯方披露(續)

### (c) 本集團主要管理人員薪酬

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
短期內員工福利	4,264	4,284
以股份為基礎支付的薪酬	196	1,087
支付給主要管理人員高管個人的補償總額	4,460	5,371

更多關於董事和監事薪酬的信息請參考財務報表附註8。

## 39. 金融資產轉讓

### 整體未終止確認的已轉讓金融資產

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的商業承兌匯票的賬面價值為人民幣144,389,000元(於二零一四年十二月三十一日：無)。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。於二零一五年十二月三十一日，本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣144,389,000元(於二零一四年十二月三十一日：無)
- (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並將某些應收賬款轉讓給金融機構。在該安排下，如果應收賬款債務人推遲付款超過180天，本集團被要求償還該款項。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。於二零一五年十二月三十一日，在該安排下轉移但尚未結算的應收賬款的原賬面價值為人民幣570,129,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣762,647,000元)。於二零一五年十二月三十一日，本集團繼續確認的資產的賬面價值為人民幣570,129,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣762,647,000元)，與之相關的負債為人民幣505,000,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣632,000,000元)。



# 財務報表附註

## 39. 金融資產轉讓(續)

### 整體已終止確認的已轉讓金融資產

於二零一五年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌票據轉讓予部分供應商，用於結算此等供應商到期的應付賬款，賬面金額合計為人民幣1,216,563,000元。於本報告期末，已終止確認的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。

在截至二零一五年十二月三十一日的年度內，本集團並未在轉讓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。

## 40. 金融工具類別

### 二零一五年

#### 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	貸款和 應收款項 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	-	-	1,949,518	1,949,518
應收賬款及應收票據	-	13,235,354	-	13,235,354
預付款、押金及其他應收款中所含金融資產	-	1,345,952	-	1,345,952
交易性金融資產	38,530	-	-	38,530
已抵押之存款	-	1,699,479	-	1,699,479
現金及現金等價物	-	8,938,422	-	8,938,422
原期滿日超過三個月的定期存款	-	367,818	-	367,818
	38,530	25,587,025	1,949,518	27,575,073

# 財務報表附註

## 40. 金融工具類別(續)

### 二零一五年(續)

#### 金融負債

	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	16,583,990	16,583,990
其他應付款及預提費用中所含金融負債	3,198,956	3,198,956
計息銀行及其他貸款	7,855,003	7,855,003
	27,637,949	27,637,949

### 二零一四年

#### 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 交易性 人民幣千元	貸款和 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售金融資產	—	—	1,238,288	1,238,288
應收賬款及應收票據	—	10,973,833	—	10,973,833
預付款、押金及其他應收款中所含金融資產	—	1,344,425	—	1,344,425
交易性金融資產	307	—	—	307
已抵押之存款	—	986,192	—	986,192
現金及現金等價物	—	5,797,986	—	5,797,986
原期滿日超過三個月的定期存款	—	2,862,484	—	2,862,484
	307	21,964,920	1,238,288	23,203,515

#### 金融負債

	以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	15,049,990	15,049,990
其他應付款及預提費用中所含金融負債	3,206,376	3,206,376
計息銀行及其他貸款	7,418,087	7,418,087
	25,674,453	25,674,453

# 財務報表附註

## 41. 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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產				
— 上市權益證券	1,326,457	589,495	1,326,457	589,495
交易性金融資產	38,530	307	38,530	307
<b>金融負債</b>				
計息銀行及其他貸款：				
非即期部分	3,233,391	1,784,728	3,304,651	1,683,901
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	12,240	31,325	11,668	29,862

集團管理層已評估出，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該等工具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。於二零一五年十二月三十一日，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

## 41. 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：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 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

於二零一四年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 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	589,495	—	—	589,495
交易性金融資產	307	—	—	307
	589,802	—	—	589,802

# 財務報表附註

## 41. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

### 按公允價值計量的負債

於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

本年內，金融資產和金融負債的公允價值計量方法並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(二零一四年：無)。

### 以公允價值披露的資產：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 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	-	436,372	-	436,372
	-	436,372	-	436,372

於二零一四年十二月三十一日

	公允價值計量			合計 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	-	44,373	-	44,373
	-	44,373	-	44,373

上述投資物業的公允價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。

本年內，公允價值計量方法並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(二零一四年：無)。

# 財務報表附註

## 41. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

以公允價值披露的負債：

於二零一五年十二月三十一日

	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	公允價值計量 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	合計 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
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	-	11,668	-	11,668
	-	3,316,319	-	3,316,319

於二零一四年十二月三十一日

	活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	公允價值計量 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	合計 人民幣千元
計息銀行及其他貸款：				
非即期部分	-	1,683,901	-	1,683,901
其他應付款及預提費用：				
非即期部分	-	29,862	-	29,862
	-	1,713,763	-	1,713,763

## 42. 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貸款相關，詳情請參考附註29。採用浮動利率的貸款導致本集團現金流存在利率風險，而固定利率貸款則導致本集團面臨公允價值利率風險。於二零一五年十二月三十一日，本集團71% (2014年：74%)的貸款採用固定利率。本集團未曾使用任何利率掉期對沖利率風險。

於二零一五年十二月三十一日，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32,781,000元(2014年：人民幣29,081,000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。於二零一五年十二月三十一日，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3,275,000元(2014年：人民幣26,000元)以及人民幣116,024,000元(2014年：人民幣50,133,000元)，原因在於金融資產公允價值的變動。

# 財務報表附註

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

本集團持有的86% (二零一四年：84%)的抵押存款、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量較高。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38(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貸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。

於二零一五年十二月三十一日，本集團流動資產淨額已達到人民幣13,943,700,000元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣11,313,973,000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貸來保證獲得融資，用以滿足其營運資本的需求。每個報告期末未使用的信貸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貸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

## 42. 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：

	二零一五年				合計 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
計息銀行及其他貸款	4,804,699	2,447,970	853,196	–	8,105,865
應付賬款及應付票據	16,583,990	–	14,039	–	16,598,029
其他應付款和預提費用	6,950,930	–	–	–	6,950,930

	二零一四年				合計 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一到兩年 人民幣千元	二到五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
計息銀行及其他貸款	6,026,434	656,247	1,295,048	61,266	8,038,995
應付賬款及應付票據	15,049,990	–	14,087	–	15,064,077
其他應付款和預提費用	1,600,814	–	–	–	1,600,814

### 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貸款總額除以資產總額。

# 財務報表附註

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理(續)

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，槓桿比率列示如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貸款總額(附註29)	7,855,003	7,418,087
資產總額	60,649,704	54,721,833
槓桿比率	13%	14%

## 43. 報告期後事項

- (a) 於二零一六年三月十日，本公司與中航工業簽訂《股權收購與股份發行協議之補充協議》，經國有資產監督管理部門的最終確認，本公司通過增發股份的方式收購中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」) 100%股份權益，收購對價為人民幣217,328.16萬元。按照每股對價股份人民幣4.42元的發行價格，本公司擬向中航工業發行之對價股份數目由約489,592,000股相應調整為491,692,669股。
- (b) 於二零一六年一月二十六日，本公司的子公司江西洪都航空工業股份有限公司通過中國銀行間市場交易商協會發行二零一六年第一期中期票據人民幣1,000,000,000元，票面年利率為3.52%，票據到期日為二零一九年一月二十八日。於二零一六年三月二十五日，江西洪都航空工業股份有限公司發行第二期中期票據人民幣900,000,000元，票面年利率為3.20%，票據到期日為二零一九年三月二十五日。

## 44. 比較金額

如財務報表附註2.2的進一步解釋，由於本年香港《公司條例》(第622段)的施行，財務報表中若干項目及餘額的列示或披露已經修改以滿足新的要求。相應地，一些可比數字也已經重述以符合現有的列示或披露要求。

## 財務報表附註

### 45. 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：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	17,631	18,248
投資物業	21,774	-
無形資產	1,992	969
子公司投資	5,383,893	5,364,011
聯營公司投資	45,600	-
可供出售金融資產	644,758	465,124
遞延所得稅資產	1,417	-
預付款、押金及其他應收款	908	50,000
<b>非流動資產合計</b>	<b>6,117,973</b>	<b>5,898,352</b>
<b>流動資產</b>		
應收賬款	1,780	-
預付供應商款	13,600	10,908
其他應收款與預付款	239,886	22,701
原期滿日超過三個月的定期存款	-	1,724,002
現金及現金等價物	1,945,485	471,741
<b>流動資產合計</b>	<b>2,200,751</b>	<b>2,229,352</b>
<b>資產總額</b>	<b>8,318,724</b>	<b>8,127,704</b>

# 財務報表附註

## 45. 公司財務狀況表(續)

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
其他應付款及預提費用	228,607	39,770
應付最終控股公司的款項	–	212,600
應付稅款	13,246	–
流動負債合計	241,853	252,370
<b>非流動負債</b>		
遞延所得稅負債	37,214	13,485
非流動負債合計	37,214	13,485
負債總額	279,067	265,855
淨資產	8,039,657	7,861,849
<b>權益</b>		
股本	5,474,429	5,474,429
儲備(附註)	2,565,228	2,387,420
權益總額	8,039,657	7,861,849



## 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，中航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)
「中航工業」	指	中國航空工業集團公司，本公司之控股股東，截止二零一五年十二月三十一日，持有本公司54.85%權益
「中直股份」	指	中航直升機股份有限公司，一家其股份在上海證券交易所上市的股份有限公司，本公司通過哈航集團持有其28.21%權益，本公司直接持有其6.45%權益
「中航飛機」	指	中航飛機股份有限公司，其A股在上海證券交易所上市，為中航工業之附屬公司
「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，截止二零一五年十二月三十一日，本公司持有其43.22%權益
「航電系統」	指	中航航空電子系統有限責任公司，為中航工業之全資附屬公司
「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，為中航工業之附屬公司
「中航財務」	指	中航工業集團財務有限責任公司，為中航工業之附屬公司
「中航富士達」	指	中航富士達科技股份有限公司，中航光電持有其58.18%之權益

「中航惠陽」	指	惠陽螺旋槳有限責任公司，為中直股份之全資附屬公司
「中航工業集團」	指	中航工業及其附屬公司(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，為中航工業之前身
「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，中航工業之前身
「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，為中航工業之全資附屬公司
「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
「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
「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
「成飛集團」	指	成都飛機工業(集團)有限責任公司，為中航工業之全資附屬公司

## 年報釋義

「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」	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
「哈爾濱安博威」	指	哈爾濱安博威飛機工業有限公司，本公司間接持有其49%權益
「哈航集團」	指	哈爾濱航空工業(集團)有限公司，為本公司的全資附屬公司
「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，一家其股份在上海證券交易所上市的股份有限公司，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



「青雲儀表」	指	北京青雲航空儀表有限公司，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
「東方儀表」	指	陝西東方航空儀表有限責任公司，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
「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	陝西寶成航空儀表有限責任公司，為中航電子之全資附屬公司
「陝西華燕」	指	陝西華燕航空儀表有限公司，中航電子持有其80%權益之附屬公司
「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
「沈飛集團」	指	沈陽飛機工業(集團)有限公司，為中航工業之附屬公司
「瀋陽興華」	指	瀋陽興華航空電器有限責任公司，中航光電持有其62.87%權益之附屬公司
「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

## 年報釋義

「太原儀表」	指	太原航空儀表有限公司，為中航電子之全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「天津航空」	指	天津航空機電有限公司，為本公司的全資附屬公司
「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，中航光電持有其51%之權益

# 公司信息

## 董事會

董事長、執行董事  
副董事長、執行董事  
非執行董事  
非執行董事  
非執行董事  
非執行董事

獨立非執行董事  
獨立非執行董事  
獨立非執行董事

## 監事會

監事會主席  
監 事  
監 事

林左鳴  
譚瑞松  
顧惠忠  
高建設  
郭重慶  
莫利斯•撒瓦  
(Maurice Savart)  
劉仲文  
劉人懷  
楊志威

陳灌軍  
劉富敏  
李 竟

## 高級管理人員

總經理 譚瑞松  
副總經理 陳元先  
張昆輝  
呂 傑  
閔靈喜  
公司秘書

## 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

閻靈喜

### 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](http://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

本公司謹訂於二零一六年五月二十七日(星期五)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  
一五年度股東周年大會。

## 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(特殊普通合伙)  
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  
北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層