



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)



中期報告 2019

目錄

2	中期業績概要
3	管理層討論及分析
11	權益披露及其他資料
16	中期簡明合併損益表
17	中期簡明合併損益及其他綜合收益表
18	中期簡明合併財務狀況表
20	中期簡明合併權益變動表
22	中期簡明合併現金流量表
24	中期簡明合併財務報表附註
61	公司資料

中國航空科技工業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹宣佈，本公司及附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月期間按照國際財務報告準則編製之未經審計之中期業績。

收入	人民幣179.58億元
本公司權益持有人應佔溢利	人民幣6.41億元
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利 —基本及攤薄	人民幣0.1027元
歸屬於本公司權益持有人之權益	人民幣173.06億元

中期股息

董事會建議不派付截至二零一九年六月三十日止六個月期間之中期股息。

業務回顧

二零一九年上半年，國際經濟環境總體趨緊，國內經濟存在下行壓力。面對複雜嚴峻的形勢，中國航空工業集團有限公司（「中國航空工業」）積極推進新戰略，貫徹新發展理念，堅定不移推動高質量發展，著力深化供給側結構性改革。中國航空工業連續第11年入榜「財富」世界500強，名列第151位，較2009年首次入榜前進了275位。同時，在世界500強航天與防務行業榜單中，中國航空工業排名第5位。

在中國航空工業發展的背景下，依照全面建設新時代航空強國的戰略目標，本公司致力於打造航空高科技軍民通用產品與服務的旗艦公司，繼續推進航空產業發展，實現收入及利潤的雙增長。

本公司於二零一九年上半年重點開展兩項資產重組工作。為優化資源分配，改善產業結構，提升本集團產品的市場競爭力，本公司附屬公司江西洪都航空工業股份有限公司（「洪都航空」）與江西洪都航空工業集團有限責任公司（「洪都集團」）簽訂資產置換協議，將部分零部件製造業務及資產與洪都集團相關防務產品業務及資產進行置換。同時，本公司收購中航直升機有限責任公司100%股權項目正在有序推進中，收購完成後，本集團直升機製造業務將更加完整，進一步促進本集團直升機業務的發展。

本公司積極優化公司治理結構，提升公司管理水平，推進品牌建設。港股100強研究中心發佈了2018年度香港上市公司「港股100強」名單，本公司位居綜合實力榜單排名第33位，最具投資價值榜單排名第11位。此外，本公司參加《新財富》第二屆新財富最佳IR（投資者關係）港股公司評選活動，榮獲「2018年度新財富最佳IR港股公司」獎項。

二零一九年上半年，本集團各項業務穩定發展，並取得較為滿意的成果。

直升機業務：本集團繼續提升直升機產品質量與核心競爭力，收入大幅提高。進一步拓展了2噸級單發輕型民用直升機AC311直升機的使用範圍，完成醫療救援設備和農林噴灑設備加裝、外吊掛相關設備及加裝滅火試驗等。AC311直升機飛赴災區開展空中指揮、災情巡察、人員運輸等救援任務。同時，13噸級直8消防直升機參與撲滅雲南安寧山火，充分展現了直升機產品的應急救援能力。此外，4噸級雙發輕型民用直升機AC312E直升機完成中國民用航空局（「中國民航局」）審定試飛全部科目及駕駛員型別等級測試，為該型號取得中國民航局型號合格證及生產許可證，並交付首批用戶奠定堅實基礎。

教練機業務：本集團繼續提升教練機業務發展及市場開拓能力。L15高級教練機全尺寸模型亮相第十一屆中國中部投資貿易博覽會，受到社會各界廣泛關注。初教6飛機取得中國民航局TC/PC（型號合格證／生產許可證），獲準進入國內民用航空市場。多架次K8W教練機完成交付試飛和培訓飛行任務。

通用航空業務：本集團通用飛機業務不斷發展。運12E飛機申請巴西民用航空管理局型號認可證現場審查工作圓滿結束，運12E飛機獲得高度評價，為後續取證工作奠定了堅實基礎。運12F飛機加裝自動飛行控制系統及除防冰系統項目獲得中國民航局批准，並獲得美國聯邦航空局的認可，在適航驗證能力上又邁出了堅實一步。

航空零部件業務：本集團航空零部件業務快速發展並取得多項成果。

- 中航光電科技股份有限公司（「中航光電」）成為中國電子科技集團有限公司（「中國電科」）第十四研究所首家「質量管控前移」供應商。
- 中航光電提前佈局5G項目，與世界領軍5G設備供應商建立了合作關係，並開展涉及光互連產品、電源產品、射頻產品等多個重點型號的預研工作。
- 中航光電在新能源汽車連接器領域不斷積累技術優勢，成功配套國際知名新能源汽車企業，並與國內新能源汽車企業深度合作，產品市場份額穩居國內前列，獲得多家海外知名車企的准入資格和訂單。
- 成都凱天電子股份有限公司在C919總靜壓探頭項目的產品研發、生產實現、流程優化等方面取得優異成績，獲得中國商用飛機有限責任公司和霍尼韋爾國際公司共同頒發的「霍尼韋爾總師獎」。
- 太原航空儀錶有限公司與福建省大氣探測技術保障中心聯合研發的壓力矢量測風儀順利通過設計定型，為深入開拓氣象探測市場奠定了堅實基礎。
- 載有蘭州飛行控制有限責任公司（「中航蘭飛」）舵控系統的中國電科鑽石CU42無人機試飛成功，這是中航蘭飛舵控產品首次在國內大型雙發長航時無人機上成功配套和應用。
- 天津航空機電有限公司完成大型水陸兩棲飛機AG600改型配電系統、防滅火系統交流和可行性方案及彩虹無人機配電系統、防滅火系統和電除冰的多輪技術可行性論證。

管理層討論及分析

航空工程服務業務：中國航空規劃設計研究總院有限公司(「中航規劃」)先後參與北京大興國際機場航站區、飛行區以及機務配套設施全領域建設過程中，助力北京大興國際機場順利完成試飛任務。同時，中航規劃中標武漢城市圈臨空經濟區(暫定名)總體規劃項目，該項目在國內外臨空經濟區諮詢規劃領域具有代表性和前瞻性，是中航規劃在臨空經濟區諮詢規劃領域市場實力的驗證，也是對廣域臨空諮詢規劃的前沿探索。

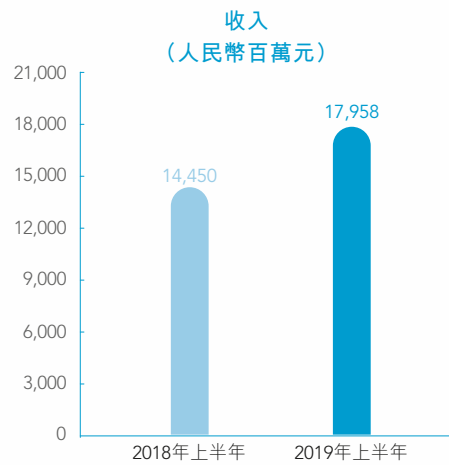
業務前景

二零一九年是新中國成立七十周年，是全面建成小康社會關鍵之年。二零一九年下半年，面對波詭雲譎的國際形勢、複雜敏感的周邊環境、艱巨繁重的改革發展穩定任務，本公司將以打造航空高科技軍民通用產品與服務的旗艦公司為目標，加快與資本銜接轉換的速度和效率，提升和體現公司價值。繼續進行航空產業鏈整合，完成洪都航空資產置換，推進直升機業務重組；踐行創新驅動戰略，切實提高高科技的技術創新能力；抓住產業投資的機遇，利用產業投資平台，瞄準戰略性新興產業，積極開展投融資及股權運作；提升企業管治能力，努力向世界一流水平邁進。圍繞航空主業，做好股權經營管理，成為航空工業改革發展的「試驗田」，產業投資的「主陣地」和國際化發展的「新名片」。

財務回顧

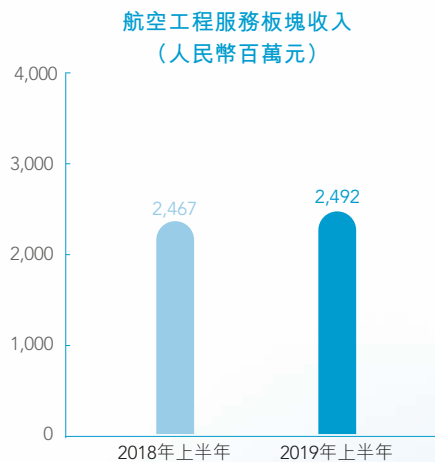
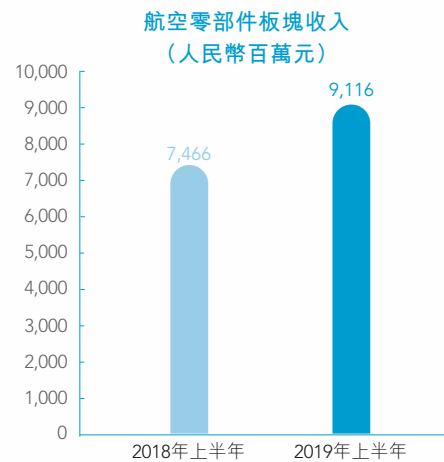
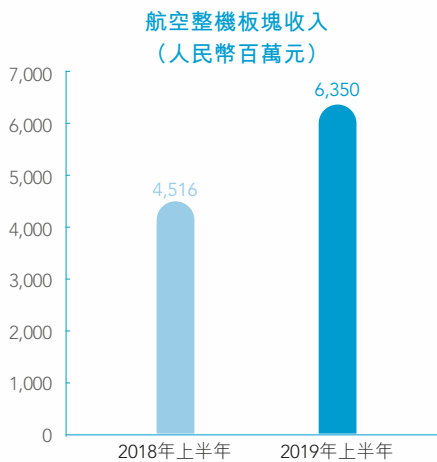
本集團將業務劃分為航空整機板塊、航空零部件板塊及航空工程服務板塊。

收入



截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團實現收入為人民幣179.58億元，較上年同期收入人民幣144.50億元增加人民幣35.08億元，增幅為24.28%，主要得益於航空整機及航空零部件業務收入的增長。

板塊資料



管理層討論及分析

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團航空整機板塊收入為人民幣63.50億元，較上年同期增長40.61%，主要原因為本期直升機及教練機銷量增加；航空整機板塊收入佔本集團全部收入的35.36%；本集團航空零部件板塊收入為人民幣91.16億元，較上年同期增長22.10%，主要得益於航電業務收入規模的增長；航空零部件板塊收入佔本集團全部收入的50.76%；本集團航空工程服務板塊收入為人民幣24.92億元，較上年同期增長1.01%；航空工程服務板塊收入佔本集團全部收入的13.88%。

本集團航空整機板塊的分部業績為人民幣2.65億元，較上年同期航空整機板塊的分部業績人民幣1.77億元增加人民幣0.88億元，增幅為49.72%，主要得益於整機業務收入規模增長；本集團航空零部件板塊的分部業績為人民幣12.79億元，較上年同期航空零部件板塊的分部業績人民幣11.34億元增加人民幣1.45億元，增幅為12.79%，主要得益於航電業務收入規模帶動的毛利額增長；本集團航空工程服務板塊的分部業績為人民幣1.48億元，較上年同期航空工程服務板塊的分部業績人民幣1.40億元增加人民幣0.08億元，增幅為5.71%。

毛利額

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團實現毛利額為人民幣38.98億元，較上年同期毛利額人民幣32.04億元增加人民幣6.94億元，增幅為21.66%，主要得益於收入規模的增長。本期綜合毛利率為21.71%，較上年同期降低0.46個百分點。

銷售及配送開支

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團共發生銷售及配送開支人民幣2.89億元，較上年同期銷售及配送開支人民幣2.72億元增加人民幣0.17億元，增幅為6.25%，主要是本期中航光電為拓展市場，銷售人員人工成本及銷售服務費增加所致；本期銷售及配送開支佔收入的比重為1.61%，較上年同期銷售及配送開支佔收入比重的1.88%降低0.27個百分點。

行政開支

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團共發生行政開支人民幣21.00億元，較上年同期行政開支人民幣17.40億元增加人民幣3.60億元，增幅為20.69%，主要是本期部分附屬公司加大研發投入所致；本期行政開支佔收入的比重為11.69%，較上年同期行政開支佔收入比重的12.04%降低0.35個百分點。

財務開支淨額

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團共發生財務開支淨額為人民幣2.11億元，較上年同期財務開支淨額人民幣1.77億元增加人民幣0.34億元，增幅為19.21%，主要是洪都航空於本期新增銀行借款及中航光電於上年年末發行了可轉換債券，使得本期財務開支增加。詳情載於財務報告附註6。

本公司權益持有人應佔溢利

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司權益持有人應佔溢利為人民幣6.41億元，較上年同期本公司權益持有人應佔溢利人民幣5.98億元增加人民幣0.43億元，增幅為7.19%。本期收入同比增長，拉動毛利額貢獻增加，使得本公司本期權益持有人應佔溢利有所增長。

流動資金及資金來源

於二零一九年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣82.11億元，現金、現金等價物主要來源於年初現金及銀行存款及本期營業運作所得。

於二零一九年六月三十日，本集團總借款及可轉換債券合計為人民幣132.07億元，其中：短期借款為人民幣69.96億元，即期部分的長期借款為人民幣13.77億元，非即期部分的長期借款為人民幣17.75億元，可轉換債券為人民幣30.59億元。

於二零一九年六月三十日，本集團借款總額中，本集團銀行借款為人民幣49.88億元，平均年利率為4%，較期初增加人民幣13.35億元；其他借款為人民幣51.60億元，平均年利率為4%，較期初減少人民幣15.04億元。

本集團的借款需求受季節變化的影響較小。

管理層討論及分析

資本架構

於二零一九年六月三十日，本集團的借款主要以人民幣結算，現金及現金等價物主要以人民幣持有。

資產抵押及質押情況

於二零一九年六月三十日，本集團質押借款為人民幣5.27億元，其中：人民幣0.57億元借款的質押物為應收賬款及應收票據，賬面淨值為人民幣0.59億元；人民幣4.70億元借款的質押物為一筆未來收款權，金額以人民幣5.12億元為限。

資本負債率

於二零一九年六月三十日，本集團的資本負債率為15.28%（於二零一八年十二月三十一日為15.28%），以二零一九年六月三十日的借款總額及可轉換債券除以資產總額計算。

匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本公司董事（「董事」）認為本集團的匯率風險不大及不會對本集團的財務產生重大不利影響。

或有負債及擔保

於二零一九年六月三十日，本集團並未為任何第三方提供擔保，也無重大或有負債。

重大收購及出售

於二零一九年四月二十二日，中航科工智繪航空科技有限公司（「**中航智繪**」）與金城集團有限公司及南京天躍投資合夥企業（有限合夥）就擬設立中航金城無人系統有限公司（「**中航金城**」）簽訂合資協議。根據合資協議，中航智繪同意以現金出資人民幣1.0032億元，佔中航金城總出資額的44%。詳情請參閱本公司於二零一九年四月二十二日發佈之公告。

於二零一九年五月三十一日，為優化洪都航空的資源配置，改善產業結構，進而增強其競爭力和盈利能力，洪都航空及洪都集團簽訂了資產置換協議，據此，洪都航空同意(i)從洪都集團收購該置入資產；及(ii)向洪都集團出讓該置出資產。該置入資產為洪都集團的防務業務相關資產。該置出資產為洪都航空的零部件製造業務資產。收購該置入資產的對價為人民幣136,242.45萬元，洪都航空將以轉讓該置出資產給洪都集團支付。出售該置出資產之對價為人民幣220,846.23萬元，洪都集團將(i)把該置入資產轉讓給洪都航空；及(ii)向洪都航空以現金支付該置入資產的對價和該置出資產的對價的差額（即人民幣84,603.78萬元）以支付該對價。詳情請參閱本公司分別於二零一九年五月三十一日發佈之公告及二零一九年七月二十三日發佈之通函。

募集資金使用情況

截至二零一九年六月三十日止，本公司累計投入募集資金為人民幣49.31億元，用於高級教練機、直升機及航空複合材料的生產和研發，收購航空業務資產和股權投資。於二零一八年末，本公司通過H股配售募集資金淨額約為13.46億港元（約人民幣11.72億元），二零一九年上半年使用約人民幣3.74億元，用於投資航空客艙內飾等航空產品業務。截至二零一九年六月三十日止，募集資金實際剩餘折合人民幣約7.98億元。在未來三年內，本公司按照先前披露將依照發展戰略用於投資航空產品業務、航空科研院所產業化項目及航空產業軍民融合基金，收購航空業務股權或航空資產以及用作一般營運資金。

僱員

於二零一九年六月三十日，本集團有47,607名僱員。截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團共發生員工成本為人民幣32.99億元，較上年同期員工成本人民幣30.73億元增加人民幣2.26億元，增幅為7.35%。

本公司的薪酬政策和員工培訓計劃與二零一八年年報披露的內容一致。

權益披露及其他資料

董事、監事及高級管理人員之變動

因工作調整原因，譚瑞松先生向董事會申請辭任董事長職務。於二零一九年三月二十日召開之董事會上，執行董事陳元先先生被選舉為本公司第六屆董事會董事長。

因工作調整原因，譚瑞松先生、李耀先生及帕特里克·德·卡斯泰爾巴雅克(Patrick de Castelbajac)先生分別向董事會申請辭任董事職務，同時一併辭去相應董事會專門委員會職務。於二零一九年五月十七日召開之股東周年大會上，閻靈喜先生、廉大為先生及徐崗先生分別當選本公司第六屆董事會非執行董事。

同時，何志平先生因其他工作安排向董事會申請辭任非執行董事、發展及戰略委員會委員職務，其辭任於二零一九年五月十七日生效。

因工作調整原因，陳元先先生和閻靈喜先生分別向董事會辭任本公司總經理和常務副總經理職務。於二零一九年三月二十日召開的董事會上，王學軍先生被聘任為本公司總經理。王學軍先生擔任本公司總經理職務後，董事會決定將其由非執行董事調整為執行董事。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「香港上市規則」)附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)及本公司「股票買賣管理辦法」為本公司董事、監事及相關員工證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，董事會確定本公司董事及監事於截至二零一九年六月三十日止六個月期間均已遵守標準守則所規定之有關董事及監事進行證券交易之標準。

董事、監事及行政總裁於本公司及相聯法團證券擁有的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，除下列披露者外，本公司的董事、監事及行政總裁概無於本公司及／或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份（「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香港聯交所的權益或淡倉。

董事／監事姓名	身份	持股數目	佔已發行股本的	
			概約百分比	所持股份性質
陳元先(董事)	實益擁有人	255,687	0.004%	好倉
閻靈喜(董事)	實益擁有人	267,740	0.004%	好倉
鄭強(監事)(附註)	實益擁有人	239,687	0.004%	好倉
	配偶的權益	1,000	0.000%	好倉
石仕明(監事)	實益擁有人	35,984	0.0006%	好倉

附註：鄭強先生(監事)及其配偶合共持有中航資本控股股份有限公司（「中航資本」）126,400股A股股份，於本報告日期，約佔中航資本已發行總股本的0.0014%。中航資本為中國航空工業的附屬公司，故為本公司的相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）。

權益披露及其他資料

主要股東持股情況

於二零一九年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條存置之股東登記冊所示，披露持有本公司已發行股本5%或以上權益的股東如下：

股東名稱	身份	股票數量	佔已發行股本的 概約百分比	所持股份性質
中國航空工業(附註)	實益擁有人； 受控法團權益	3,499,531,569	56.04%	好倉
空中客車集團	實益擁有人	312,255,827	5.00%	好倉

附註：在中國航空工業持有的3,499,531,569股股份中，3,297,780,902股股份由其通過實益擁有人身份直接持有，183,404,667股股份通過其附屬公司中航機載系統有限公司持有，18,346,000股股份通過其附屬公司中國航空工業集團(香港)有限公司持有。

除以上所述披露者外，於二零一九年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條存置之股東登記冊所示，本公司並無獲知任何其他人士於本公司之股份及相關股份中有5%或5%以上權益或淡倉。

審計委員會

董事會已成立審計委員會，並根據香港會計師公會頒佈之「審核委員會有效運作指引」及其他規定，制訂了「董事會審計委員會工作細則」。本公司截至二零一九年六月三十日止六個月期間之未經審計中期簡明合併財務報表已經審計委員會審閱。

企業管治

本公司嚴格執行各項監管法律、法規和公司章程，規範運作。經檢討本公司採納有關企業管治的安排，董事會認為截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司已達香港上市規則之「企業管治守則」列載的原則及守則條文的要求。

其他事項

於二零一九年一月三十日，為提高中航科工香港有限公司(「**中航科工香港**」)資金收益水平，中航科工香港與航信環球控股有限公司(「**航信環球**」)和航龍控股有限公司(「**航龍控股**」)簽署貸款合同，據此，中航科工香港同意向航信環球發放不超過2.6億港元、期限為十二個月的貸款，且航龍控股同意就該筆貸款授予中航科工香港債權轉讓權。詳情謹請參閱本公司於二零一九年一月三十日發佈之公告。

截至二零一九年六月十八日，本公司對中航光電的增持計劃期限屆滿並已完成。期間，本公司通過深圳證券交易所集中競價系統累計增持中航光電股份1,711,300股，約佔中航光電總股本的0.22%，成交均價為人民幣34.77元/股，成交總金額為人民幣59,500,012.90元(含交易費用)。本公司將在增持實施完畢之後六個月及法律規定的期限內不減持所持有的中航光電股份。詳情謹請參閱本公司分別於二零一八年十二月十八日及二零一九年六月十九日發佈之公告。

主要期後事項

於二零一九年七月九日，董事會建議本公司於中國的現註冊地址由「北京經濟技術開發區榮昌東街甲5號2號樓8層」變更為「北京經濟技術開發區西環南路26號院27號樓2層」，已於二零一九年八月二十三日召開之股東大會上股東批准對公司章程的建議修訂之日起生效。詳情謹請參閱本公司分別於二零一九年七月九日、二零一九年八月二十三日發佈之公告及二零一九年七月二十三日發佈之通函。

於二零一九年七月九日，中航重機股份有限公司(「**中航重機**」)與中國航空工業新能源投資有限公司(「**航空工業新能源**」)簽訂了反擔保協議，據此，航空工業新能源同意向中航重機提供反擔保，以向中航重機為金州(包頭)可再生能源有限公司貸款提供的連帶責任保證提供擔保。詳情謹請參閱本公司於二零一九年七月九日發佈之公告。

於二零一九年七月二十五日，本公司與中國航空工業、中航資本、中航融富基金管理有限公司(「**中航融富**」)、國壽廣德(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**廣德投資基金**」)和鎮江鼎強智能製造投資合夥企業(有限合夥)(「**鎮江投資**」)簽訂了關於成立北京中航一期航空工業產業投資基金(有限合夥)(「**基金**」)的合夥協議，首期認繳出資總額為人民幣40億元。按照合夥協議，本公司與中航融富同意以現金人民幣6億元和人民幣5,000萬元出資，分別佔基金總出資額的15%及1.25%。基金成立後，本公司、中國航空工業、中航資本、中航融富、廣德投資基金和鎮江投資將分別持有基金15%、10%、15%、1.25%、50%及8.75%的合夥權益。詳情謹請參閱本公司分別於二零一八年二月二十六日、二零一九年七月二日及二零一九年七月二十五日發佈之公告。

權益披露及其他資料

於二零一九年七月二十九日，本公司與富國中證軍工龍頭交易型開放式指數證券投資基金（「ETF基金」）確認，本公司已以所持有的6,469,200股中航電測儀器股份有限公司（「中航電測」）A股股份（約佔中航電測股權的1.10%）以及2,430,500股中航沈飛股份有限公司（「中航沈飛」）A股股份（約佔中航沈飛股權0.17%）為對價，認購130,252,505份ETF基金份額。用於認購的中航電測和中航沈飛A股股份均價分別為人民幣9.10元每股及人民幣29.37元每股。認購完成後，本公司持有中航電測7,043,584股A股股份，持有中航沈飛1股A股股份，分別約佔中航電測和中航沈飛各自股權的1.19%及0.00%。詳情謹請參閱本公司分別於二零一九年七月十六日及二零一九年七月二十九日發佈之公告。

購買、出售及贖回證券

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

中期簡明合併損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	17,957,582	14,449,765
銷售成本		(14,059,776)	(11,246,168)
毛利		3,897,806	3,203,597
其他收入及收益	5	164,895	249,582
其他開支		(16,300)	(3,330)
其他收入及收益淨額		148,595	246,252
銷售及配送開支		(289,369)	(272,273)
行政開支		(2,099,781)	(1,740,468)
減值虧損		(88,301)	(98,419)
經營溢利		1,568,950	1,338,689
財務收入		97,022	96,693
財務開支		(307,543)	(273,509)
財務開支淨額	6	(210,521)	(176,816)
應佔合營公司溢利		9,584	10,767
應佔聯營公司溢利		94,704	84,073
除稅前溢利	7	1,462,717	1,256,713
所得稅費用	8	(157,405)	(159,968)
期間溢利		1,305,312	1,096,745
應佔：			
本公司權益持有人		641,161	597,533
非控制性權益		664,151	499,212
		1,305,312	1,096,745
歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利			
基本及攤薄			
-期間溢利	10	人民幣0.1027元	人民幣0.1002元

中期簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
期間溢利	1,305,312	1,096,745
其他綜合收益(損失)		
以後期間重新歸類為溢利或虧損的項目(除稅後):		
海外經營外幣折算差額	993	1,620
以後期間不會重新歸類為溢利或虧損的項目(除稅後):		
公允價值變動	81,119	(73,021)
所得稅影響	(14,952)	-
於期間其他綜合收益(損失), 除稅後	67,160	(71,401)
期間綜合收益總額	1,372,472	1,025,344
應佔:		
本公司權益持有人	681,586	561,101
非控制性權益	690,886	464,243
	1,372,472	1,025,344

中期簡明合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	15,095,668	14,962,386
使用權資產	12	129,133	-
投資物業	11	355,528	365,106
土地使用權	11	1,636,915	1,640,279
商譽		69,122	69,122
其他無形資產	11	553,074	575,863
合營公司投資		142,100	141,772
聯營公司投資		1,086,119	970,799
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		1,444,520	888,628
其他非流動金融資產		6,600	-
遞延稅項資產		340,411	324,183
預付款、押金及其他應收款	14	1,703,814	1,424,001
合同資產	15	708,404	856,741
非流動資產總額		23,271,408	22,218,880
流動資產			
存貨		24,751,084	23,150,274
應收賬款與應收票據	13	21,305,477	21,272,651
預付款、押金及其他應收款	14	3,691,730	2,791,983
合同資產	15	2,345,892	2,074,429
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16	435,487	280,629
已抵押之存款		648,489	1,414,308
原期滿日超過三個月的定期存款		1,753,882	1,394,771
現金及現金等價物		8,210,669	12,122,364
流動資產總額		63,142,710	64,501,409
資產總額		86,414,118	86,720,289

中期簡明合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
應付賬款與應付票據	17	25,200,048	25,324,860
其他應付款和預提費用		3,757,063	3,718,943
計息銀行及其他貸款	18	8,372,562	9,022,435
融資租賃債務		–	59,803
售後回租負債		60,495	–
合同負債	15	5,796,304	6,995,894
租賃負債	12	31,750	–
應付稅款		173,814	217,336
流動負債總額		43,392,036	45,339,271
流動資產淨額		19,750,674	19,162,138
總資產減去流動負債		43,022,082	41,381,018
非流動負債			
計息銀行及其他貸款	18	1,775,475	1,294,190
政府資助遞延收益		820,691	777,498
遞延稅項負債		52,991	36,640
可轉換債券		3,058,707	2,930,007
融資租賃債務		–	474,415
售後回租負債		442,850	–
合同負債	15	300	–
租賃負債	12	96,274	–
其他應付款和預提費用		883,415	895,630
非流動負債總額		7,130,703	6,408,380
負債總額		50,522,739	51,747,651
淨資產		35,891,379	34,972,638
權益			
股本	19	6,245,122	6,245,122
儲備		11,061,192	10,559,253
歸屬於本公司權益持有人之權益		17,306,314	16,804,375
非控制性權益		18,585,065	18,168,263
權益總額		35,891,379	34,972,638

中期簡明合併權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人							非控制性	合計	
	附屬公司可轉							權益		
	股本	資本儲備	換債券 權益儲備	公允 價值儲備	外幣 折算儲備	其他儲備	留存盈餘	小計		
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	
於二零一八年十二月三十一日(經審計)	6,245,122	4,710,233	287,799	(365,440)	11,552	291,077	5,624,032	16,804,375	18,168,263	34,972,638
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	485	485	(3,222)	(2,737)
於二零一九年一月一日(經重列)	6,245,122	4,710,233	287,799	(365,440)	11,552	291,077	5,624,517	16,804,860	18,165,041	34,969,901
期間溢利	-	-	-	-	-	-	641,161	641,161	664,151	1,305,312
於期間其他綜合收益·除稅後	-	-	-	39,438	987	-	-	40,425	26,735	67,160
期間綜合收益總額	-	-	-	39,438	987	-	641,161	681,586	690,886	1,372,472
處置附屬公司的權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,304)	(6,304)
處置以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產導致公允價值 儲備變動	-	-	-	(522)	-	-	437	(85)	85	-
一家附屬公司行使可轉換債券後 發行股份	-	1,929	(380)	-	-	-	-	1,549	2,374	3,923
二零一八年末期股息	-	-	-	-	-	-	(187,354)	(187,354)	-	(187,354)
確認一家附屬公司以權益結算的股份 支付開支	-	-	-	-	-	-	-	-	8,531	8,531
可轉換債券權益成分確認	-	-	6,426	-	-	-	-	6,426	9,100	15,526
一家附屬公司股份支付行權	-	17,067	-	-	-	-	-	17,067	37,692	54,759
附屬公司股份回購	-	(36)	-	-	-	-	-	(36)	(93,390)	(93,426)
向附屬公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(244,789)	(244,789)
撥款	-	-	-	-	-	24,464	(24,464)	-	-	-
其他	-	(17,699)	-	-	-	-	-	(17,699)	15,839	(1,860)
於二零一九年六月三十日(未經審計)	6,245,122	4,711,494	293,845	(326,524)	12,539	315,541	6,054,297	17,306,314	18,585,065	35,891,379

中期簡明合併權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人								非控制性	合計
	股本	資本儲備	一家附屬公司	公允	外幣	其他儲備	留存盈餘	小計	權益	
			可轉換債券	價值儲備	折算儲備					
	人民幣千元	人民幣千元	權益儲備 人民幣千元	價值儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	小計 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日(先前呈報)	5,966,122	3,840,969	352,610	(162,317)	2,920	241,248	4,467,709	14,709,261	16,450,473	31,159,734
會計政策變更	-	-	-	(97,957)	-	-	97,957	-	-	-
於二零一八年一月一日(經重列)	5,966,122	3,840,969	352,610	(260,274)	2,920	241,248	4,565,666	14,709,261	16,450,473	31,159,734
期間溢利	-	-	-	-	-	-	597,533	597,533	499,212	1,096,745
於期間其他綜合(損失)收益, 除稅後	-	-	-	(38,021)	1,589	-	-	(36,432)	(34,969)	(71,401)
於期間綜合(損失)收益總額	-	-	-	(38,021)	1,589	-	597,533	561,101	464,243	1,025,344
處置附屬公司的權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,168)	(3,168)
附屬公司非控股股東的資本注入	-	-	-	-	-	-	-	-	53,543	53,543
二零一七年末期股息	-	-	-	-	-	-	(178,984)	(178,984)	-	(178,984)
附屬公司非控股股東的出資 (附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	71,193	71,193
確認一家附屬公司以權益結算的股份										
支付開支	-	4,698	-	-	-	-	-	4,698	6,714	11,412
可轉換債券權益成分確認	-	14	(99,714)	-	-	-	-	(99,700)	192,520	92,820
向附屬公司非控股股東作出的股息分派	-	-	-	-	-	-	-	-	(233,872)	(233,872)
撥款	-	-	-	-	-	16,116	(16,116)	-	-	-
其他	-	(184)	-	-	-	-	-	(184)	1,432	1,248
於二零一八年六月三十日(未經審計)	5,966,122	3,845,497	252,896	(298,295)	4,509	257,364	4,968,099	14,996,192	17,003,078	31,999,270

附註：

附屬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。

中期簡明合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動現金流量		
經營活動(使用)產生的現金	(1,488,300)	84,132
已收利息收入	97,022	94,197
已付利息費用	(292,221)	(276,212)
已付所得稅	(215,993)	(267,654)
經營活動使用的現金流量淨額	(1,899,492)	(365,537)
投資活動現金流量		
新增原期滿日超過三個月的定期存款	(1,753,882)	(630,300)
於聯營公司新增投資	(26,031)	(1,600)
收購附屬公司	–	(618,807)
購置物業、廠房及設備	(599,180)	(395,032)
購買土地使用權	(11,736)	–
購買其他無形資產	–	(14)
購買按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(505,938)	–
購買按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(248,176)	(70,067)
處置按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	31,371	5,636
處置按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	109,808	24,799
處置對聯營公司投資	–	54,633
處置土地使用權	300	–
處置附屬公司權益	(10,937)	–
收到合營公司股息	9,256	6,484
收到按公允價值計量且其變動計入當期損益/其他綜合收益的金融資產股息	908	1,887
收到聯營公司股息	23,214	5,020
收回原期滿日超過三個月的定期存款	1,394,771	1,307,509
用於購置物業、廠房及設備的政府補助	34,109	41,321
處置物業、廠房及設備所得款項	89,470	17,804
應收一家同系附屬公司款項	(229,027)	–
支付其他與投資活動有關的現金	(15,327)	–
投資活動使用的現金流量淨額	(1,707,027)	(250,727)

中期簡明合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
融資活動現金流量		
借款所得款項	5,317,943	3,312,848
償還借款	(5,496,531)	(3,182,267)
可轉換債券所得款項	77,889	521,540
融資租賃債務還款	-	(13,481)
售後回租負債還款	(21,770)	-
租賃負債還款	(13,673)	-
附屬公司非控股股東的資本注入	-	43,918
支付回購附屬公司股份的款項	(93,426)	(786)
向附屬公司非控股股東作出的股息分派	(76,401)	(73,431)
融資活動(使用)產生的現金流量淨額	(305,969)	608,341
現金及現金等價物減少淨額	(3,912,488)	(7,923)
於一月一日現金及現金等價物	12,122,364	11,063,187
匯率變動的影響(淨額)	793	896
於六月三十日現金及現金等價物	8,210,669	11,056,160
現金及現金等價物結餘分析：		
現金及現金等價物	8,210,669	11,032,137
計入歸類為持有待售資產的現金及現金等價物	-	24,023
	8,210,669	11,056,160

1. 公司資料

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(後更名為中國航空工業集團有限公司，以下稱「中國航空工業」)，自此，中國航空工業成為本公司之控股公司。本公司之H股於二零零三年十月三十日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。公司註冊地址為中國北京經濟技術開發區西環南路26號院27號樓2層。

本公司及附屬公司(「本集團」)主要從事航空產品的研究、開發、生產和銷售，以及提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務。

本公司董事將中國航空工業(一家於中國成立的公司)視為本公司之最終控股公司。中國航空工業為中國國務院控制下的國有企業。

董事會於二零一九年八月二十三日批准刊發此中期簡明合併財務報表。

2. 編製基礎及主要會計政策

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之中期簡明合併財務報表乃按香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定及國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」而編製。

中期簡明合併財務報表已按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外。

除因應用新的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及修訂導致的會計政策變動外，截至二零一九年六月三十日止六個月之中期簡明合併財務報表使用的會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表所遵循的會計政策保持一致。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



2. 編製基礎及主要會計政策(續)

應用新的國際財務報告準則及修改

本期間，本集團已首次採用以下於二零一九年一月一日起開始的財政年度開始生效的由國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則詮釋第23號	所得稅之不確定性之處理
國際財務報告準則第9號(修改)	具有負補償的提前付款特徵
國際會計準則第19號(修改)	計劃修改、縮減或結算
國際會計準則第28號(修改)	於聯營公司和合營公司中的長期權益
國際財務報告準則(修改)	國際財務報告準則二零一五年—二零一七年報告周期年度改進

採納國際財務報告準則第16號導致本集團會計政策變動及對已於簡明合併財務報表確認的金額進行調整。新會計政策載於下文。本中期應用其他新訂及經修改國際財務報告準則對本集團本期間及過往期間之財務表現及狀況及/或該等簡明合併財務報表所載之披露並無重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂及經修訂規定。其透過刪除經營租賃及融資租賃之間的差別及要求就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。該等新會計政策詳情載於下文。本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號租賃，首次應用的累計影響則作為對二零一九年一月一日權益期初結餘的調整(如適用)，惟按該準則的特定過渡條文所允許，並未重列二零一八年報告期的比較數字。由於比較資料乃根據國際會計準則第17號租賃編製，因此，若干比較資料可能無法用作比較。

過渡至國際財務報告準則第16號時，本集團已選用實際權宜之計豁免評估當安排為(或包含)租賃。本集團僅將國際財務報告準則第16號應用於先前獲識別為租賃的合同。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號未識別為租賃合同的則不予重新評估。因此，國際財務報告準則第16號對租賃的定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合同。

2. 編製基礎及主要會計政策(續)

應用新的國際財務報告準則及修改(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

採納國際財務報告準則第16號對本集團簡明合併財務報表的主要影響詳述如下：

本集團作為承租人

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團就先前已根據國際會計準則第17號租賃原則分類為「經營租賃」的租賃(低價值資產租賃及剩餘租期為十二個月或以下的租賃除外)確認與其有關之租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，採用截至二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日，應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率區間為4.28%-5.20%。

本集團確認使用權資產並按其賬面金額計量，如同自開始日期起已採用國際財務報告準則第16號，並使用承租人在首次應用日的增量借款利率貼現。

本集團租賃若干生產設備項目。該等租賃根據國際會計準則第17號分類為融資租賃。就該等融資租賃而言，使用權資產及租賃負債於二零一九年一月一日的賬面值乃按緊接當日前根據國際會計準則第17號租賃資產及租賃負債賬面值而釐定。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

2. 編製基礎及主要會計政策(續)

應用新的國際財務報告準則及修改(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

下表概述於二零一九年一月一日過渡至國際財務報告準則第16號之影響。未受變動影響的項目並未包含在內。

		於二零一八年 十二月三十一日 先前呈報之賬面值 人民幣千元	採納國際財務報告 準則第16號之影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 經重列之賬面值 人民幣千元
物業、廠房及設備	(b)	14,962,386	(15,840)	14,946,546
使用權資產	(a)&(b)	–	145,697	145,697
融資租賃債務	(b)	534,218	(534,218)	–
售後回租負債	(b)	–	525,115	525,115
租賃負債	(a)&(b)	–	141,697	141,697
留存盈餘	(a)	5,624,032	485	5,624,517
非控制性權益	(a)	18,168,263	(3,222)	18,165,041

附註：

- (a) 於二零一九年一月一日，使用權資產按相當於租賃負債的金額約人民幣145,697,000元計量。使用權資產與租賃負債間的任何差額，確認為對留存盈餘期初結餘的調整。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，融資租賃債務約人民幣9,103,000元及人民幣525,115,000元現分別計入租賃負債和售後回租負債。融資租賃項下相關資產賬面值約人民幣15,840,000元重新分類至使用權資產。

2. 編製基礎及主要會計政策(續)

應用新的國際財務報告準則及修改(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

下表概述過渡至國際財務報告準則第16號對於二零一九年一月一日之留存盈餘及非控制性權益之影響。

	留存盈餘 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日之原先呈列結餘	5,624,032	18,168,263
因採納國際財務報告準則第16號於二零一九年一月一日之總變動	485	(3,222)
二零一九年一月一日之結餘	5,624,517	18,165,041

所應用實際權宜之計

於首次應用國際財務報告準則第16號當日，本集團已採用下列準則所允許的實際權宜之計：

- 不重新評估合同在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合同，本集團依據其應用國際會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」作出的評估；
- 對於二零一九年一月一日剩餘租期少於十二個月的經營租賃的會計處理方法為短期租賃；
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合同包含延長或終止租約的選擇時，以期後事項判斷租期。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



2. 編製基礎及主要會計政策(續)

會計政策變更

租賃

租賃的定義

國際財務報告準則第16號規定，倘若合同轉移已識別資產在某一時期內的使用控制權以換取對價，則該合同屬於租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團於合同初始評估有關合同是否屬於租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排於租賃開始日期確認使用權資產及相應租賃負債，惟短期租賃(定義為租期為十二個月或以下的租賃)及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

租賃負債

於開始日期，本集團按該日尚未償付租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款按租賃內含的利率貼現。倘上述利率不能較容易地確定，則本集團會採用增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質上為固定付款)，減去任何租賃獎勵；
- 可變租賃付款(視乎指數或利率而定)，其初步按開始日期指數或利率計量；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的金額；
- 購買選擇權的行使價，倘承租人合理確定行使選擇權；及
- 倘租賃條款反映本集團行使終止租賃的選擇權，則支付終止租賃的罰款。

租賃負債於簡明合併財務狀況表中單獨呈報。

租賃負債後續計量透過增加賬面值以反映租賃負債的利息(採用實際利率)及扣減賬面值以反映所作出租賃付款。

2. 編製基礎及主要會計政策(續)

會計政策變更(續)

租賃(續)

倘出現以下情況，租賃負債予以重新計量(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量(除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，於此情況下則使用經修訂貼現率)。
- 租賃合同已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前支付的租賃付款以及任何初始直接成本減已收取租賃獎勵的初始計量。

當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據國際會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」確認和計提撥備。成本包括在相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

其乃按租賃期及相關資產的使用年限以較短者折舊。倘租賃轉讓相關資產的擁有權或使用權資產的成本反映本集團預期行使購買選擇權，則有關使用權資產在相關資產的使用年限內折舊。折舊於租賃開始日期起開始計算。

本集團應用國際會計準則第36號以釐定使用權資產是否已減值，並將載列於本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度合併財務狀況表中「物業、廠房及設備」政策所述的任何已識別減值虧損列賬。

倘可變租金並非視乎指數或利率而定，則不會計入租賃負債及使用權資產的計量中。相關付款於引發該等付款的事件或條件發生的期間內確認為開支，並計入簡明合併損益表「行政開支」一項中。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 收入

收入指期內銷售商品收入以及提供勞務的價值。

對本集團期內收入的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
截至二零一九年六月三十日止六個月來自於國際財務報告準則第15號範圍內與 客戶合約之收入		
銷售商品	15,878,638	12,429,704
提供勞務	2,078,944	2,020,061
	<u>17,957,582</u>	<u>14,449,765</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
按收入確認時間劃分		
收入確認的時間		
時間點	9,551,454	7,606,356
時間段	8,406,128	6,843,409
客戶合約收入總額	<u>17,957,582</u>	<u>14,449,765</u>

對本集團按分部劃分的收入之分析載於有關本集團來自客戶合約收入分類的附註4。

4. 分部資料

就資源配置及評估分部表現而呈報予本公司執行董事(即主要經營決策者)之資料主要按所交付或提供之貨品或服務種類劃分。主要經營決策者在設定本集團的可報告分部時並無匯合所識別的經營分部。

具體而言，根據國際財務報告準則第8號，本集團的可報告及經營分部載列如下：

1. 航空整機－製造、組裝、銷售及維修直升機、教練機及其他飛機；
2. 航空零部件－製造及銷售航空零部件；及
3. 航空工程服務－提供航空工程規劃、設計、諮詢、建設和運營等服務。

分部收入及業績

下表呈列有關本集團分別截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月的經營分部的收入及業績資料：

截至二零一九年六月三十日止六個月

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	合計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	6,349,540	9,115,984	2,492,058	17,957,582
分部間收入				590,461
分部收入				18,548,043
抵銷				(590,461)
本集團收入				17,957,582
分部業績	264,560	1,279,051	148,457	1,692,068
財務收入				97,022
公司及其他未分配開支				(18,830)
財務開支				(307,543)
除稅前溢利				1,462,717

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 分部資料(續)

分部收入及業績(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	合計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入：				
來自集團外客戶的收入	4,516,347	7,466,296	2,467,122	14,449,765
分部間收入				454,275
分部收入				14,904,040
抵銷				(454,275)
本集團收入				14,449,765
分部業績	176,965	1,134,487	140,191	1,451,643
財務收入				96,693
公司及其他未分配開支				(18,114)
財務開支				(273,509)
除稅前溢利				1,256,713

分部業績定義為扣除財務收入、財務開支、公司及其他未分配開支後的除稅前溢利。此為向本公司執行董事(即主要經營決策者)匯報以作出資源配置及分部表現評估的方式。

來自航空整機板塊及航空零部件板塊的收入分別按時間段和時間點確認收入，而來自航空工程服務板塊的收入基於其相應的合約條款按時間段或時間點確認收入。

4. 分部資料(續)

分部資產及負債

以下為按可呈報及經營分部對本集團的資產及負債進行的分析：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
分部資產		
航空整機	29,580,099	29,805,465
航空零部件	45,852,110	43,837,545
航空工程服務	12,717,849	14,425,495
分部資產總額	88,150,058	88,068,505
分部間應收款項抵銷	(1,735,940)	(1,348,216)
合併資產	86,414,118	86,720,289
分部負債		
航空整機	17,080,735	19,471,939
航空零部件	25,004,363	23,430,037
航空工程服務	10,173,581	10,193,891
分部負債總額	52,258,679	53,095,867
分部間應付款項抵銷	(1,735,940)	(1,348,216)
合併負債	50,522,739	51,747,651

為監察分部表現以及在分部之間分配資源：

- 所有資產均分配予經營分部；及
- 所有負債均分配予經營分部。

應用國際財務報告準則第16號後，本集團使用權資產及租賃負債現分別計入二零一九年六月三十日分部資產及分部負債的計量中。就分部業績而言，截至二零一九年六月三十日止六個月的分部業績包括確認使用權資產折舊及租賃負債利息支出等。比較資料未經重列。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 分部資料(續)

其他分部資料

截至二零一九年六月三十日止六個月

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	合計 人民幣千元 (未經審計)
--	-------------------------	--------------------------	---------------------------	-----------------------

計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項：

資本開支(附註)	146,492	591,327	46,738	784,557
折舊與攤銷	182,971	327,361	99,414	609,746
在損益表中確認的減值虧損	(5,645)	103,330	12,157	109,842
其他非現金開支	59,683	8,531	–	68,214
應佔合營公司溢利	7	9,577	–	9,584
應佔聯營公司溢利	2,040	92,664	–	94,704
聯營公司投資	349,018	676,589	60,512	1,086,119
合營公司投資	24,597	117,503	–	142,100

定期提供給主要經營決策者，但不計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項：

利息收入	(37,397)	(45,416)	(14,209)	(97,022)
財務開支	50,397	208,734	48,412	307,543
所得稅費用	42,366	103,601	11,438	157,405

4. 分部資料(續)

其他分部資料(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

	航空整機 人民幣千元 (未經審計)	航空零部件 人民幣千元 (未經審計)	航空工程服務 人民幣千元 (未經審計)	合計 人民幣千元 (未經審計)
--	-------------------------	--------------------------	---------------------------	-----------------------

計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項：

資本開支(附註)	157,123	315,766	34,631	507,520
折舊與攤銷	182,539	299,129	96,237	577,905
在損益表中確認的減值虧損	5,765	74,805	23,812	104,382
其他非現金開支	77,647	11,412	–	89,059
應佔合營公司溢利	59	10,708	–	10,767
應佔聯營公司溢利	871	84,214	(1,012)	84,073
聯營公司投資	348,835	524,760	41,302	914,897
合營公司投資	24,036	102,680	–	126,716

定期提供給主要經營決策者，但不計入分部溢利或虧損或分部資產計算的款項：

利息收入	(23,094)	(63,687)	(9,912)	(96,693)
財務開支	27,412	204,371	41,726	273,509
所得稅費用	30,453	124,864	4,651	159,968

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

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
截至二零一九年六月三十日止六個月來自於國際財務報告準則第15號範圍內與客戶合約之其他收入		
出售材料獲得的收入	253,809	235,996
出售材料的成本	(215,796)	(207,355)
出售材料獲得的利潤	38,013	28,641
提供維修及其他服務獲得的收入	25,579	49,228
與客戶合約之其他收入合計	63,592	77,869
其他來源之其他收入		
股息收入	908	1,887
租金收入淨額	20,223	12,000
	84,723	91,756
收益		
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值收益淨額	4,840	25,041
外幣匯兌收益淨額	—	10,178
沒收相關收入	11,933	8,211
出售一家聯營公司的虧損	—	(933)
出售附屬公司的(虧損)收益	(48)	7,276
出售按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益	11,650	21,151
出售物業、廠房及設備的收益	34,844	2,826
其他	16,953	84,076
	80,172	157,826
其他收入及收益	164,895	249,582

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

6. 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
財務收入		
銀行利息收入	95,995	91,262
其他利息收入	1,027	5,431
	97,022	96,693
財務開支		
銀行借款及其他借款利息	303,987	268,742
租賃利息	12,199	9,752
未被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之利息費用總額	316,186	278,494
減：資本化利息	(18,301)	(12,526)
其他財務開支	9,658	7,541
	307,543	273,509
財務開支淨額	(210,521)	(176,816)

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

7. 除稅前溢利

扣除(計入)以下項目得到除稅前溢利：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
銷售存貨的成本	12,349,857	9,467,510
提供勞務的成本	1,709,919	1,778,658
投資物業折舊	6,127	4,063
物業、廠房及設備折舊	543,532	529,342
使用權資產折舊	16,563	-
減：政府資助遞延收益的攤銷	(16,460)	(25,758)
折舊總額	549,762	507,647
研發成本	1,087,520	816,479
減：已發放政府補助	(121,349)	(200,079)
研發成本總額	966,171	616,400
工資、薪金、住房福利及其他津貼(包含董事及監事酬金)	2,859,937	2,659,715
以股份為基礎的支付開支(包含董事及監事酬金)	8,531	11,412
退休金計劃供款(包含董事及監事酬金)	430,453	402,292
員工成本總額	3,298,921	3,073,419
核數師薪酬	3,300	3,578
土地使用權攤銷	20,735	21,004
無形資產攤銷	22,789	23,496
外幣匯兌虧損(收益)淨額	3,537	(10,178)
租賃負債利息支出	3,172	-
應收賬款及應收票據、預付款、押金及其他應收款減值虧損	88,301	98,419
物業、廠房及設備減值虧損	2,396	-
存貨減計為可變現淨值	19,145	5,963

8. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
中國企業所得稅		
— 本期	172,234	199,010
遞延稅項	(14,829)	(39,042)
	157,405	159,968

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，位於中國的附屬公司於兩個期間的稅率均為25%。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止期間，本集團若干附屬公司享受15%的優惠稅率。

9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
確認作為二零一八年末期股息分派之股息—每股人民幣0.03元(二零一八年： 二零一七年末期股息—每股人民幣0.03元)	187,354	178,984

本公司董事會建議截至二零一九年六月三十日止六個月期間不進行中期股息分配(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：無)。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



10. 歸屬於本公司普通權益持有人的每股溢利

歸屬於本公司普通權益持有人的基本及攤薄每股溢利乃基於以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
溢利		
用以計算期內歸屬於本公司普通權益持有人的基本及攤薄每股溢利的溢利	641,161	597,533
股份數目	千股	千股
用以計算基本及攤薄每股溢利的加權平均普通股股數	6,245,122	5,966,122

因本公司於兩個期間均無發行潛在攤薄普通股，故兩個期間內攤薄每股溢利與基本每股溢利相同。

11. 物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及其他無形資產

	物業、 廠房及設備 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於二零一九年一月一日(先前呈報)	23,732,712	419,303	1,965,789	901,077	27,018,881
會計政策變更	(18,545)	-	-	-	(18,545)
於二零一九年一月一日(經重列)	23,714,167	419,303	1,965,789	901,077	27,000,336
購置	746,790	-	11,736	-	758,526
從投資物業轉撥	9,062	(16,004)	6,942	-	-
從物業、廠房及設備轉撥	(14,923)	14,923	-	-	-
出售/核銷	(139,761)	-	(430)	-	(140,191)
出售附屬公司	(11,739)	-	-	-	(11,739)
匯兌調整	-	229	-	-	229
於二零一九年六月三十日(未經審計)	24,303,596	418,451	1,984,037	901,077	27,607,161
折舊及減值					
於二零一九年一月一日(經審計)	8,770,326	54,197	325,510	325,214	9,475,247
會計政策變更	(2,705)	-	-	-	(2,705)
於二零一九年一月一日(經重列)	8,767,621	54,197	325,510	325,214	9,472,542
期間內扣除	543,532	6,127	20,735	22,789	593,183
從投資物業轉撥	741	(1,748)	1,007	-	-
從物業、廠房及設備轉撥	(4,318)	4,318	-	-	-
減值	2,396	-	-	-	2,396
出售/核銷	(95,475)	-	(130)	-	(95,605)
出售附屬公司	(6,569)	-	-	-	(6,569)
匯兌調整	-	29	-	-	29
於二零一九年六月三十日(未經審計)	9,207,928	62,923	347,122	348,003	9,965,976
賬面值					
於二零一九年六月三十日(未經審計)	15,095,668	355,528	1,636,915	553,074	17,641,185

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

11. 物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及其他無形資產(續)

	物業、 廠房及設備 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於二零一八年一月一日(經審計)	22,368,638	309,065	1,976,301	901,465	25,555,469
購置	506,140	–	–	14	506,154
出售/核銷	(48,701)	–	–	–	(48,701)
出售附屬公司	(511)	–	–	–	(511)
轉撥至歸類為持有待售資產	(24,674)	–	–	–	(24,674)
匯兌調整	–	470	–	–	470
於二零一八年六月三十日(未經審計)	22,800,892	309,535	1,976,301	901,479	25,988,207
折舊及減值					
於二零一八年一月一日(經審計)	7,841,552	27,520	286,492	282,027	8,437,591
期間內扣除	529,342	4,063	21,004	23,496	577,905
出售/核銷	(33,723)	–	–	–	(33,723)
出售附屬公司	(303)	–	–	–	(303)
轉撥至歸類為持有待售資產	(10,767)	–	–	–	(10,767)
匯兌調整	–	45	–	–	45
於二零一八年六月三十日(未經審計)	8,326,101	31,628	307,496	305,523	8,970,748
賬面值					
於二零一八年六月三十日(未經審計)	14,474,791	277,907	1,668,805	595,956	17,017,459

無形資產主要指按本集團會計政策資本化的開發成本、商標、許可及客戶合同關係。

12. 使用權資產及租賃負債

(i) 使用權資產

採納國際財務報告準則第16號後，於二零一九年一月一日，本集團就租賃物業確認使用權資產約人民幣145,697,000元。於二零一九年六月三十日，有關租賃物業的使用權資產賬面值約為人民幣129,133,000元。

(ii) 租賃負債

採納國際財務報告準則第16號後，於二零一九年一月一日，本集團確認租賃負債約人民幣141,697,000元。於二零一九年六月三十日，租賃負債賬面值約為人民幣128,024,000元。

(iii) 於損益確認的金額

截至二零一九年
六月三十日止六個月
人民幣千元
(未經審計)

使用權資產折舊	16,563
租賃負債利息支出	3,172
	19,735

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



13. 應收賬款與應收票據

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
—最終控股公司	1,060	954
—同系附屬公司	8,444,562	7,736,204
—合營公司	433	336
—聯營公司	46,698	2,050
—其他	10,207,264	9,224,286
應收賬款·總額	18,700,017	16,963,830
減：撥備	(1,020,960)	(924,778)
	17,679,057	16,039,052
應收票據		
—同系附屬公司	1,574,118	2,722,378
—一家合營公司	213	228
—聯營公司	12,534	—
—其他	2,039,555	2,510,993
	3,626,420	5,233,599
應收賬款與應收票據	21,305,477	21,272,651

若干應收賬款與應收票據系作為銀行貸款的抵押(附註18)。

13. 應收賬款與應收票據(續)

應收賬款根據相關合約的條款收取。以下為於報告期末，應收賬款扣累計減值虧損後，按發票日期(與各自收入確認日期相似)呈列之賬齡分析。

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	14,359,878	12,978,748
一年至兩年	2,227,238	1,855,635
兩年至三年	782,347	814,612
三年以上	309,594	390,057
	17,679,057	16,039,052

本集團按相當於存續期預期信用損失的金額計量應收賬款與應收票據的虧損撥備。應收賬款與應收票據的預期信用損失使用撥備矩陣估計，並參考債務人的過往違約記錄及債務人目前財務狀況的分析，根據於報告日期債務人特定的因素、債務人營運所在行業的一般經濟狀況以及目前及預測狀況方向的評估作出調整。

本集團應用簡化法計提國際財務報告準則第9號規定的預期信用損失。於二零一九年六月三十日，已就應收賬款總額計提約人民幣96,178,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣115,055,000元)的撥備。

本集團產品類別豐富，故應收賬款並無集中信貸風險。應收賬款以售出產品所有權作抵押。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



14. 預付款、押金及其他應收款

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
預付供應商款		
— 最終控股公司	146	—
— 同系附屬公司	362,164	264,707
— 一家合營公司	—	103
— 聯營公司	8,803	22,095
— 其他	1,235,141	616,664
應收股息		
— 聯營公司	25	17,525
— 其他	548	548
預付賬款及押金		
— 最終控股公司	140	24,000
— 同系附屬公司	105,775	22,078
— 其他	614,971	575,008
其他墊款		
— 最終控股公司	—	3,198
— 同系附屬公司	29,684	89,116
— 聯營公司	296	—
— 其他	—	1,852
其他流動資產		
— 最終控股公司	486	—
— 同系附屬公司	390,955	78,758
— 一家合營公司	52	—
— 聯營公司	5,000	—
— 其他	832,930	793,178
其他應收款		
— 最終控股公司	24,411	—
— 同系附屬公司	620,367	91,702
— 一家合營公司	—	5
— 聯營公司	5,604	870
— 其他	1,158,046	1,614,577
	5,395,544	4,215,984
減：非即期部分	(1,703,814)	(1,424,001)
	3,691,730	2,791,983

15. 合同資產及合同負債

(a) 合同資產

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
航空整機	159,081	183,883
航空工程服務	2,895,215	2,747,287
合同資產總額	3,054,296	2,931,170
即期	2,345,892	2,074,429
非即期	708,404	856,741
	3,054,296	2,931,170

合同資產主要與本集團就已完成工作獲取代價的權利有關，惟於報告期末尚未於航空整機及航空工程服務入賬，原因為權利取決於本集團日後履行特定履約義務的表現。於權利成為無條件後，合同資產轉撥至應收賬款。

作為內部信貸風險管理之一部分，本集團就建築合約為其客戶應用內部信貸評級。就貿易應收款項所承擔之信貸風險及預期信用損失乃根據於二零一九年六月三十日之撥備矩陣共同評估。於截至二零一九年六月三十日止六個月期間，概無就任何合同資產確認任何減值虧損。

(b) 合同負債

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
航空整機	4,266,332	5,913,416
航空工程服務	1,243,618	942,033
其他	286,654	140,445
合同負債總額	5,796,604	6,995,894
即期	5,796,304	6,995,894
非即期	300	-
	5,796,604	6,995,894

合同負債包括交付航空整機的預收款項及提供航空工程服務的預收款項。其他包括銷售材料、租金及製造零部件的預收款項。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



16. 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
強制按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
— 中國上市之交易性上市證券	79,482	74,637
— 中國上市之債券	300,005	150,024
指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	56,000	55,968
	435,487	280,629

17. 應付賬款與應付票據

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款		
— 最終控股公司	122	25
— 同系附屬公司	4,146,298	3,436,959
— 合營公司	59,112	7,084
— 聯營公司	51,883	7,866
— 其他	15,610,640	14,788,202
	19,868,055	18,240,136
應付票據		
— 同系附屬公司	1,300,419	2,037,518
— 一家合營公司	42,715	45,259
— 一家聯營公司	7,949	162
— 其他	3,980,910	5,001,785
	5,331,993	7,084,724
	25,200,048	25,324,860

17. 應付賬款與應付票據(續)

以下為於報告期末，應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	13,442,925	12,199,131
一年至兩年	3,781,407	3,019,054
兩年至三年	1,354,935	1,305,687
三年以上	1,288,788	1,716,264
	19,868,055	18,240,136

應付票據平均六個月內到期。於二零一九年六月三十日，應付票據約人民幣1,046,617,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,964,814,000元)由已抵押之存款共計約人民幣548,155,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,297,896,000元)擔保。

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 計息銀行及其他貸款

貸款包括下列各項：

	二零一九年六月三十日			二零一八年十二月三十一日		
	實際利率	到期日 (未經審計)	人民幣千元	實際利率	到期日 (經審計)	人民幣千元
流動						
銀行貸款－無抵押	3%-6%	二零一九年至二零二零年	3,184,330	3%-5%	二零一九年	1,780,500
銀行貸款－抵押	4%-5%	二零一九年至二零二零年	22,451	5%-6%	二零一九年	3,200
其他貸款－無抵押	4%-5%	二零一九年至二零二零年	3,564,000	4%-5%	二零一九年	3,187,000
其他貸款－抵押	4%	二零一九年	224,571	4%-5%	二零一九年	251,537
長期貸款的即期部分						
銀行貸款－無抵押	1%-5%	二零一九年	1,100	1%-6%	二零一九年	387,500
銀行貸款－抵押	1%-6%	二零一九年至二零二零年	86,110	2%-5%	二零一九年	364,310
其他貸款－無抵押	1%-5%	二零一九年	1,280,000	1%-5%	二零一九年	3,041,888
其他貸款－抵押	5%	二零二零年	10,000	5%	二零一九年	6,500
			8,372,562			9,022,435
非流動						
銀行貸款－無抵押	1%-5%	二零二一年至二零三零年	23,400	3%-5%	二零二零年至二零三一年	19,213
銀行貸款－抵押	1%-6%	二零二零年至二零三三年	1,670,249	1%-6%	二零二零年至二零三一年	1,098,001
其他貸款－無抵押	2%-5%	二零二零年至二零二一年	70,826	3%-5%	二零二零年至二零二一年	160,976
其他貸款－抵押	5%	二零二一年	11,000	5%	二零二一年	16,000
			1,775,475			1,294,190
貸款總額			10,148,037			10,316,625

18. 計息銀行及其他貸款(續)

須予償還的賬面值(按貸款協議所載計劃還款日期計算):

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
銀行貸款：		
— 一年以內	3,317,897	2,535,510
— 一年以後但於兩年以內	549,411	299,593
— 兩年以後但於五年以內	509,799	232,900
— 五年以後	610,533	584,721
	4,987,640	3,652,724
其他貸款：		
— 一年以內	5,078,571	6,486,925
— 一年以後但於兩年以內	78,826	118,476
— 兩年以後但於五年以內	3,000	58,500
	5,160,397	6,663,901
	10,148,037	10,316,625
	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
流動負債項下所示須予一年內償還的賬面值	8,372,562	9,022,435
非流動負債項下所示金額	1,775,475	1,294,190
	10,148,037	10,316,625

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 計息銀行及其他貸款(續)

附註：

於二零一九年六月三十日，其他貸款包括：

- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的中期票據，本金總計零(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,000,000,000元)，按年利率3.52%計息。
- 由江西洪都航空工業股份有限公司發行的中期票據，本金總計零(二零一八年十二月三十一日：人民幣900,000,000元)，按年利率3.20%計息。
- 由獨立金融機構西安高新新興產業投資基金(有限合夥)提供的多筆貸款，總計人民幣3,000,000元(二零一八年：人民幣3,000,000元)，按年利率2.38%計息。

於二零一九年六月三十日，本集團總計金額為人民幣469,600,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣340,200,000元)的長期質押銀行貸款以一筆未來收款權作為質押物。本集團的其他長期及短期銀行貸款及其他貸款乃由下列各項作質押：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
本集團用以質押的資產，按賬面值		
— 應收票據	34,571	61,537
— 應收賬款	24,451	5,250
	59,022	66,787
提供擔保		
— 同系附屬公司	228,265	241,020
— 集團內部實體	1,205,450	1,093,591
— 其他	3,000	3,000
	1,436,715	1,337,611
	1,495,737	1,404,398

19. 股本

	股份數目		股本	
	二零一九年 六月三十日 千股 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 千股 (經審計)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
於二零一九年六月三十日每股面值人民幣1元的H股(二零一八年十二月三十一日：每股面值人民幣1元)	6,245,122	6,245,122	6,245,122	6,245,122
已註冊、發行及繳足：				
期／年初	6,245,122	5,966,122	6,245,122	5,966,122
股份發行	-	279,000	-	279,000
期／年末	6,245,122	6,245,122	6,245,122	6,245,122
	6,245,122	6,245,122	6,245,122	6,245,122

- (a) 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。
- (b) 於二零一八年十二月十四日，本公司就配售與配售代理訂立配售協議，以全面包銷基準按配售價每股面值人民幣1元配售股份港幣4.90元(相當於人民幣4.31元)配售合共279,000,000股H股股份。

20. 資本承擔

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
有關下列各項之已立約但未撥備之承擔：		
— 收購廠房及設備	-	6,547
— 工程	227,570	392,357
	227,570	398,904

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

21. 關聯方交易

(a) 期內，本集團與關聯方訂立下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
聯營公司：		
— 產品銷售	21,929	1,147
— 產品購買	21,931	69
— 提供服務	237	—
— 租金收入	10	—
合營公司：		
— 產品銷售	935	1,180
— 產品購買	90,285	66,949
最終控股公司：		
— 產品購買	40	—
— 提供服務	3,844	102
— 擔保	2,400,000	2,400,000
同系附屬公司：		
— 產品銷售	9,856,042	8,130,630
— 產品購買	3,331,026	2,930,027
— 提供服務	864,398	918,608
— 應付服務費	34,111	107,367
— 租金費用	24,314	21,301
— 租金收入	3,824	4,820
— 擔保	228,265	243,738

本公司董事認為，上述交易乃於本集團日常業務過程中進行並根據雙方協定的條款釐定。

21. 關聯方交易(續)

(b) 於報告期末，下列餘額尚未結清：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
— 最終控股公司	1,060	954
— 同系附屬公司	8,444,562	7,736,204
— 合營公司	433	336
— 聯營公司	46,698	2,050
應收票據		
— 同系附屬公司	1,574,118	2,722,378
— 一家合營公司	213	228
— 聯營公司	12,534	—
預付供貨商款		
— 最終控股公司	146	—
— 同系附屬公司	362,164	264,707
— 一家合營公司	—	103
— 聯營公司	8,803	22,095
其他應收款及預付款		
— 最終控股公司	25,037	27,198
— 同系附屬公司	1,146,781	281,654
— 一家合營公司	52	5
— 聯營公司	10,925	18,395
存款		
— 一家同系附屬公司	4,266,508	7,777,995
應付賬款		
— 最終控股公司	122	25
— 同系附屬公司	4,146,298	3,436,959
— 一家合營公司	59,112	7,084
— 聯營公司	51,883	7,866
應付票據		
— 同系附屬公司	1,300,419	2,037,518
— 一家合營公司	42,715	45,259
— 聯營公司	7,949	162

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月



21. 關聯方交易(續)

(b) 於報告期末，下列餘額尚未結清：(續)

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
其他應付款和預提費用		
—最終控股公司	327,555	216,563
—同系附屬公司	774,717	332,096
—聯營公司	110	13
融資租賃債務		
—同系附屬公司	—	283,625
售後回租負債		
—同系附屬公司	265,631	—
租賃負債		
—同系附屬公司	4,261	—
貸款		
—同系附屬公司	5,007,397	4,761,801

除附註18所列的自同系附屬公司的貸款外，上述其他與關聯方的餘額無擔保，不計息，並須根據相關貿易條款償還或結清。

(c) 主要管理人員薪酬

本期主要管理人員的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
短期員工福利	2,283	1,601

主要管理人員(包括董事(執行董事及非執行董事)、監事及高級管理人員)的薪酬乃由薪酬委員會經參考個人表現及市場趨勢後釐定。

22. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
金融資產		
應收賬款與應收票據	21,305,477	21,272,651
計入押金及其他應收款的金融資產	1,810,307	1,531,153
已抵押之存款	648,489	1,414,308
現金及現金等價物	8,210,669	12,122,364
原期滿日超過三個月的定期存款	1,753,882	1,394,771
合同資產	3,054,296	2,931,170
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,444,520	888,628
其他非流動金融資產	6,600	—
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	435,487	280,629
	38,669,727	41,835,674
金融負債		
應付賬款與應付票據	25,200,048	25,324,860
其他應付賬款及預提費用中所含金融負債	2,652,943	2,007,883
融資租賃債務	—	534,218
售後回租負債	503,345	—
租賃負債	128,024	—
可轉換債券	3,058,707	2,930,007
計息銀行及其他貸款	10,148,037	10,316,625
	41,691,104	41,113,593

中期簡明合併財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

22. 金融工具(續)

(b) 於中期簡明合併財務狀況表確認之公允價值計量

下表採用估值法分析按公允價值計量的金融工具。不同層級定義如下：

- 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。

下表提供就經常性及非經常性計量而於各報告期末對按公允價值計量之金融工具之分析，此乃根據本集團的會計政策按公允價值可觀察程度分為第一至三級。

	於二零一九年六月三十日		
	第一級	第二級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產			
中國上市之股權證券	79,482	—	79,482
中國上市之債券	300,005	—	300,005
指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	56,000	56,000
其他非流動金融資產	—	6,600	6,600
	379,487	62,600	442,087
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具			
上市權益證券	387,663	—	387,663
非上市權益證券	—	1,056,857	1,056,857
	387,663	1,056,857	1,444,520
	767,150	1,119,457	1,886,607

22. 金融工具(續)

(b) 於中期簡明合併財務狀況表確認之公允價值計量(續)

	於二零一八年十二月三十一日		合計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	
按公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產			
中國上市之股權證券	74,637	–	74,637
中國上市之債券	150,024	–	150,024
指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	–	55,968	55,968
	224,661	55,968	280,629
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權			
益工具			
上市權益證券	307,708	–	307,708
非上市權益證券	–	580,920	580,920
	307,708	580,920	888,628
	532,369	636,888	1,169,257

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何按公允價值計量的金融負債。

本期內，金融資產與金融負債的公允價值計量概無第一級及第二級之間的轉換，也無轉換為第三級或者自第三級轉出的情況出現(二零一八年：無)。

本公司董事認為，於合併財務報表中以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相似。

公司資料

董事會

執行董事(董事長)	陳元先
執行董事	王學軍
非執行董事	閻靈喜
非執行董事	廉大為
非執行董事	徐 崗
獨立非執行董事	劉人懷
獨立非執行董事	劉威武
獨立非執行董事	王建新

監事會

監事會主席	鄭 強
監 事	郭廣新
監 事	石仕明

高級管理人員

總經理	王學軍
副總經理兼財務總監	陶國飛
董事會秘書	甘立偉

公司秘書

徐 濱

公司名稱

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：陳元先

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

授權代表

王學軍 徐 濱

主要往來銀行

上海浦東發展銀行股份有限公司
中國上海市中山東一路12號

交通銀行股份有限公司
中國上海市浦東新區銀城中路188號

股票上市地點、股票名稱和股票代碼

香港聯合交易所有限公司主板(H股)
股票名稱：中航科工
股票代碼：2357

註冊地址

中國北京市經濟技術開發區西環南路26號院27號樓2層

公司網址

www.avichina.com

通訊地址

中國北京市朝陽區安定門外小關東里14號A座
郵政編碼：100029

電話：86-10-58354335
傳真：86-10-58354310/00
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

核數師

國際核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣希慎道33號利園一期43樓

國內核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層

法律顧問

香港法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓

中國法律顧問

北京市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