

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



深圳中航集團股份有限公司

CATIC SHENZHEN HOLDINGS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00161)

深圳中航集團股份有限公司及其附屬公司 二零一二年中期業績公告

深圳中航集團股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止六個月按照國際財務報告準則編製之未經審核之中期業績如下：

簡明綜合中期資產負債表

	附註	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
資產			
非流動資產			
土地使用權		673,293	682,264
採礦權		515,656	519,906
商譽		5,240	5,240
已資本化的開發成本		64,114	57,973
物業、廠房及設備		7,193,566	7,205,608
投資物業		1,441,239	1,426,399
在建工程		820,064	944,689
於聯營公司的投資		956,191	916,944
可供出售金融資產		34,947	35,158
遞延所得稅資產		160,314	152,885
其他非流動資產		181,331	183,418
		12,045,955	12,130,484
流動資產			
存貨		2,818,021	2,527,418
貿易及其他應收款項	6	4,587,425	3,138,720
抵押銀行存款		92,208	114,931
現金及現金等價物		1,141,297	1,050,423
		8,638,951	6,831,492
總資產		20,684,906	18,961,976

	附註	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
權益			
本公司權益持有人應佔資本與儲備			
股本		673,367	673,367
股份溢價		354,513	354,513
其他儲備		534,691	588,563
未分配利潤		659,948	696,153
		<u>2,222,519</u>	<u>2,312,596</u>
非控股股東權益		<u>3,372,496</u>	<u>3,338,229</u>
總權益		<u>5,595,015</u>	<u>5,650,825</u>
負債			
非流動負債			
貸款		3,917,471	4,139,991
遞延所得稅負債		380,187	379,505
政府補貼的遞延收入		558,539	569,609
其他非流動負債		113,618	113,632
		<u>4,969,815</u>	<u>5,202,737</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	7	3,083,771	2,987,246
貸款		6,975,917	5,045,004
流動所得稅負債		60,388	76,164
		<u>10,120,076</u>	<u>8,108,414</u>
總負債		<u>15,089,891</u>	<u>13,311,151</u>
總權益和負債		<u>20,684,906</u>	<u>18,961,976</u>
流動淨負債		<u>(1,481,125)</u>	<u>(1,276,922)</u>
總資產減流動負債		<u>10,564,830</u>	<u>10,853,562</u>

簡明綜合中期收益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重列)
收入	5	5,055,907	4,589,083
銷售成本		<u>(3,914,648)</u>	<u>(3,646,417)</u>
毛利		1,141,259	942,666
銷售費用		(371,327)	(277,591)
行政費用		(527,820)	(427,790)
其他收益—淨額		<u>111,463</u>	<u>94,837</u>
經營溢利	8	353,575	332,122
融資收入		30,986	10,094
融資成本		(338,321)	(208,572)
應佔聯營公司除稅後溢利／(虧損)		<u>(141)</u>	<u>9,305</u>
除所得稅前溢利		46,099	142,949
所得稅開支	9	<u>(22,355)</u>	<u>(34,786)</u>
本期溢利		<u>23,744</u>	<u>108,163</u>
應佔溢利／(虧損)：			
—本公司權益持有人		(36,205)	18,032
—非控股股東權益		<u>59,949</u>	<u>90,131</u>
		<u>23,744</u>	<u>108,163</u>
		每股人民幣元	每股人民幣元
本公司權益持有人應佔 溢利／(虧損)的每股盈利			
—基本	10	(0.0538)	0.0268
—攤薄		(0.0538)	0.0268
股息	11	<u>—</u>	<u>0.03</u>

簡明綜合中期全面收入報表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
附註	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
本期溢利	23,744	108,163
其他綜合收益		
可供出售金融資產的公允價值虧損	(180)	-
外幣折算差額	(2,012)	648
所佔聯營公司的權益變動	3,187	-
	<u>24,739</u>	<u>108,811</u>
本期綜合收益合計		
	<u>24,739</u>	<u>108,811</u>
應佔綜合收益合計：		
—本公司權益持有人	(33,977)	18,680
—非控股股東權益	58,716	90,131
	<u>24,739</u>	<u>108,811</u>

簡明綜合中期權益變動表

	未經審核						
	本公司權益持有人應佔				合計	非控股 股東權益	總權益
	股本	股份溢價	其他儲備	未分配 利潤			
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	
本集團							
於二零一一年一月一日的結餘(經重列)	673,367	354,513	490,020	510,582	2,028,482	2,970,967	4,999,449
截至二零一一年六月三十日止							
期間的溢利(經重列)	-	-	-	18,032	18,032	90,131	108,163
截至二零一一年六月三十日止							
期間的其他全面收益	-	-	648	-	648	-	648
非控股股東權益注資	-	-	-	-	-	168,000	168,000
與非控股股東權益的交易	-	-	(559)	-	(559)	(18,441)	(19,000)
二零一零年股息	-	-	-	-	-	(22,115)	(22,115)
於二零一一年六月三十日的結餘(經重列)	673,367	354,513	490,109	528,614	2,046,603	3,188,542	5,235,145
	未經審核						
	本公司權益持有人應佔				合計	非控股 股東權益	總權益
	股本	股份溢價	其他儲備	未分配 利潤			
	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
於二零一二年一月一日的結餘(經重列)	673,367	354,513	588,563	696,153	2,312,596	3,338,229	5,650,825
截至二零一二年六月三十日止							
期間的溢利/(虧損)	-	-	-	(36,205)	(36,205)	59,949	23,744
截至二零一二年六月三十日止							
期間的其他全面收益	-	-	2,228	-	2,228	(1,233)	995
受共同控制的業務合併代價	-	-	(56,100)	-	(56,100)	-	(56,100)
二零一一年股息	-	-	-	-	-	(24,449)	(24,449)
於二零一二年六月三十日的結餘	673,367	354,513	534,691	659,948	2,222,519	3,372,496	5,595,015

簡明綜合中期現金流量表

未經審核
截至六月三十日止六個月
二零一二年 二零一一年
人民幣千元 人民幣千元
(經重列)

營運活動產生的現金流量：

—經營業務產生/(所用)的現金	298,355	(187,876)
—已付利息	(332,605)	(199,078)
—已付所得稅	(53,543)	(46,474)

營運活動所用的現金流量—淨額	<u>(87,793)</u>	<u>(433,428)</u>
----------------	-----------------	------------------

投資活動產生的現金流量：

—收購附屬公司，扣除購入的現金	(146,156)	—
—向聯營公司注資	(39,050)	—
—物業、廠房及設備以及在建工程增加	(464,404)	(669,301)
—租賃土地及土地使用權增加	—	(823)
—出售物業、廠房及設備所得款項	213	510
—可供出售金融資產增加	—	(500)
—已收政府補貼	50,656	—
—已收利息	30,986	10,094
—已收股息	14,909	685
—其他非流動資產增加	(43,717)	(32,076)
—抵押銀行存款(增加)/減少	(493)	16,560

投資活動產生的現金流量—淨額	<u>(597,056)</u>	<u>(674,851)</u>
----------------	------------------	------------------

融資活動產生的現金流量：

—貸款的所得款項	3,706,750	2,188,055
—償還貸款	(2,930,650)	(1,508,313)
—自非控股股東權益向附屬公司注資	—	168,000
—當時股東注資	—	51,000
—派付予附屬公司非控股股東權益的股息	(24,449)	(22,115)
—已收政府補助金	—	(19,107)
—抵押銀行存款減少/(增加)	23,216	(60,000)

融資活動產生的現金流量—淨額	<u>774,867</u>	<u>797,520</u>
----------------	----------------	----------------

現金及現金等價物的增加/(減少)淨額	90,018	(310,759)
期初的現金及現金等價物	1,050,423	1,728,245
外幣折算差異	856	81

期末的現金及現金等價物	<u>1,141,297</u>	<u>1,417,567</u>
-------------	------------------	------------------

簡明綜合中期財務資料附註

1 一般資料

深圳中航集團股份有限公司(「本公司」)為在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司，其股份已在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)主要在中國從事製造並銷售手錶及鐘錶、液晶顯示器、印製電路板、開發礦業資源、經營酒店業務及物業開發。

本公司的辦公地址為中國深圳市福田區深南中路中航苑航都大廈25樓。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務資料以人民幣千元列報。本簡明綜合中期財務資料已於二零一二年八月二十四日批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

2 編製基準

截至二零一二年六月三十日止六個月的此等未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據國際財務報告準則編製。

截至二零一二年六月三十日止上半年度，本集團的經營現金淨流出約為人民幣87,793,000元。於同日，本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣1,481,125,000元。本集團持續經營及履行其財務責任的能力，視乎管理層改善本集團的盈利能力及經營現金流量，以及借款銀行持續支持提供融資而定。

本集團一直根據各項貸款協議的條款及時間表償還其債項及利息付款責任，並維持良好信貸記錄。因此，本公司董事充滿信心，本集團將於其尚未償還銀行貸款於二零一二年到期償還時續期。董事繼續致力安排額外銀行融資以應付本集團的資金需要。

此外，董事將繼續實行措施，旨在改善本集團營運資金及現金流量，包括密切監控日常營運費用及控制僅於可安排指定銀行融資時產生的資本開支，並盡可能安排銀行轉換若干短期貸款為長期貸款。董事會認為根據持續經營基準編製財務報表屬合適。

於二零一二年一月五日，本公司間接持有之非全資附屬公司深圳市亨吉利世界名表中心有限公司(「亨吉利公司」)與中航信託股份有限公司(由中國航空工業集團公司(「中航工業」)直接及間接擁有51%及由中國航空技術深圳有限公司(「中航國際深圳公司」)擁有21.47%)訂立收購協議。亨吉利公司收購遼寧亨達銳商貿有限公司(「亨達銳公司」)的100%股本權益，代價為人民幣56,100,000元。收購於二零一二年二月二十八日完成，隨後亨吉利公司取得亨達銳公司的控制權。

在合併前後，合併中實體或已合併實體均由中航工業最終控制，本交易為涉及共同控制實體的業務合併。本集團根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計指引第5號「共同控制合併賬目之合併會計處理」所載，採用合併會計原則將本收購入賬。

根據合併會計原則，本綜合財務報表應包括亨達銳公司的財務狀況、業績及現金流量的資料，猶如彼自首次受中航國際深圳公司控制之日起已由本集團擁有。

據此，本綜合財務資料所呈報的比較期間的財務資料已經重列。以下為共同控制合併對比較數字的對賬影響：

	原於 二零一一年 年報所呈列	亨達銳公司	調整	經重列
資產淨值	<u>5,615,965</u>	<u>34,860</u>	<u>-</u>	<u>5,650,825</u>
	原於 二零一一年 中期報告 所呈列	亨達銳公司	調整	經重列
收入	4,588,143	940	-	4,589,083
本期溢利／(虧損)	114,979	(6,816)	-	108,163
營運活動之現金(流出)／流入淨額	(429,067)	(4,361)	-	(433,428)
投資活動之現金流出淨額	(518,139)	(156,712)	-	(674,851)
融資活動之現金流入淨額	<u>627,520</u>	<u>170,000</u>	<u>-</u>	<u>797,520</u>

3 會計政策

除下文所述者外，所採用的會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者(如該等年度財務報表所述)一致。

如有需要，會於財務資料中獨立披露及載述特殊項目，以進一步闡釋本集團的財務表現。由於性質或金額屬重大，特殊項目為已獨立列示的重大收支項目。

中期期間收入的稅項採用預期年度總盈利適用的稅率累計。

(a) 本集團採納新訂及經修訂準則

於二零一二年一月一日或其後開始之會計期間強制執行的準則新修訂及詮釋概無對本集團產生影響。

(b) 已刊發但於自二零一二年一月一日開始的財政年度仍未生效亦無提早採納的新訂及經修訂準則

		於下列日期或 其後開始之 會計期間生效
國際會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報	二零一三年一月一日
國際會計準則第19號 (於二零一一年經修訂)	僱員福利	二零一三年一月一日
國際會計準則第27號 (於二零一一年經修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
國際會計準則第28號 (於二零一一年經修訂)	聯營公司及合資公司	二零一三年一月一日
國際會計準則第32號(修訂)	金融工具：呈報－抵銷金融 資產及金融負債	二零一四年一月一日
國際財務報告準則第7號 (修訂)	披露－抵銷金融資產及 金融負債	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第11號	共同安排	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第13號	公允價值計量	二零一三年一月一日
國際財務報告詮釋 委員會－詮釋第20號	地表礦區生產階段的 剝採成本	二零一三年一月一日

於二零一二年六月刊發的第四次二零一一年年度改進

本集團並無提早採納該等新訂或經修訂的國際會計準則及國際財務報告準則及現有國際會計準則及國際財務報告準則的修訂及詮釋。管理層正評估該等修訂對本集團財務狀況及表現的財務影響。

4 估計

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策應用及資產與負債、收入與開支的報告金額作出判斷、估算和假設。實際結果可能有所差異。

在編製此等簡明綜合中期財務報表時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的主要來源與截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者一致。

5 分部資料

主要經營決策者為董事會。董事會從產品角度考慮業務並審閱本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已根據此等報告釐定營運分部。

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的收入及除稅後溢利／(虧損)按業務劃分如下：

	收入		除稅後溢利／(虧損)	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
液晶顯示器	2,194,022	2,076,773	35,884	67,952
印製電路板	1,026,311	997,799	68,877	90,962
手錶(經重列)	1,406,742	1,189,992	40,848	61,434
資源	249,756	216,796	(43,169)	(38,568)
酒店	78,094	23,830	(34,912)	(57,681)
投資物業	68,277	60,226	20,612	17,917
其他	32,705	23,667	466	337
未分配的項目*	—	—	(64,862)	(34,190)
合計	<u>5,055,907</u>	<u>4,589,083</u>	<u>23,744</u>	<u>108,163</u>

* 金額乃總部產生的各項費用，主要包括本公司的未分配利息費用、行政費用及投資虧損。

6 貿易及其他應收款項

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應收款項	2,468,881	2,069,562
減：應收款項減值撥備	<u>(185,929)</u>	<u>(176,702)</u>
貿易應收款項—淨額	2,282,952	1,892,860
應收票據	309,613	422,570
預付款項	336,744	298,794
尚未抵扣的增值稅款	265,263	351,403
其他	<u>1,392,853</u>	<u>173,093</u>
	<u>4,587,425</u>	<u>3,138,720</u>

本集團貨物銷售的信用期限介乎於30天至90天不等。於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應收款項		
即期	1,303,106	884,823
30-60天	587,117	441,348
61-90天	200,346	234,844
超過90天	378,312	508,547
	<u>2,468,881</u>	<u>2,069,562</u>
減：減值虧損撥備	(185,929)	(176,702)
	<u>2,282,952</u>	<u>1,892,860</u>

7 貿易及其他應付款項

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應付款項	1,527,846	1,289,590
應付薪金及員工福利	104,394	167,553
應計費用及其他應付款項	1,451,531	1,530,103
	<u>3,083,771</u>	<u>2,987,246</u>

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
貿易應付款項		
即期	229,534	485,768
30-60天	671,860	360,001
61-90天	295,935	82,579
超過90天	330,517	361,242
	<u>1,527,846</u>	<u>1,289,590</u>

8 經營溢利

因其性質、規模或影響屬特殊的以下項目已於本期間的經營溢利中扣除／(抵免)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
存貨減值撥備	4,278	9,764
貿易應收款項減值撥備	9,227	2,290
土地使用權及採礦權攤銷	13,221	12,776
其他非流動資產攤銷	36,665	36,279
固定資產折舊	341,826	328,390
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損	(10)	320

9 所得稅開支

根據中國有關所得稅法，除非另有適用的優惠稅率，否則本集團於中國成立的附屬公司所得稅率為25%。

此外，本集團內若干公司為中外合資企業，因而於抵銷過往年度結轉稅務虧損後首個獲利年度起，首兩年獲豁免全部中國所得稅，而隨後三年則獲享減半的稅率優惠。

青海中航資源有限公司於青海省海西州成立，可享有發展中國西部適用之優惠稅政策，於二零一二年更可享受15%的優惠所得稅率(二零一一年：15%)。

天馬微電子股份有限公司、上海天馬微電子有限公司、成都天馬微電子有限公司和深南電路有限公司因被認定為中國高新技術企業而獲享優惠所得稅率，二零一二年為15%(二零一一年：15%)。

	截至下列日期止六個月	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 六月三十日 人民幣千元
即期所得稅	29,102	44,070
遞延所得稅抵免	(6,747)	(9,284)
	<u>22,355</u>	<u>34,786</u>

10 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以本期間已發行普通股加權平均股數計算。

	截至下列日期止六個月	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (經重列)
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(36,205)	18,032
已發行普通股的加權平均股數(千股)	673,367	673,367
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	(0.0538)	0.0268

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，並無任何潛在攤薄股份。

11 股息

董事不建議就截至二零一二年六月三十日止期間派發中期股息。

12 承擔

(a) 資本承擔

於結算日仍未產生之資本承擔如下：

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備		
購買物業、廠房及設備	<u>154,000</u>	<u>216,715</u>
已授權但未訂約		
物業、廠房及設備	1,153,260	1,761,934
酒店現代化及裝修	<u>-</u>	<u>100,000</u>
	<u>1,153,260</u>	<u>1,861,934</u>

(b) 經營租約承擔

本集團於辦公樓宇不可撤銷經營租約項下之承擔如下：

	於	
	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
不超過一年	16,991	51,349
超過一年但不超過五年	111,671	106,504
	<u>128,662</u>	<u>157,853</u>

13 關連方交易

本集團由在中國成立的國有公司中航國際深圳公司控制，該公司擁有本公司58.77%股份。其餘41.23%股份廣被公眾持有。本公司董事認為，中航國際深圳公司、中航國際及中航工業分別為本集團的控股公司、間接控股公司及最終控股公司。

關連方包括本公司的控股公司、間接控股公司、最終控股公司、其附屬公司、其他由中國政府直接或間接控制的國有企業及附屬公司、本公司可控制或施以重大影響的公司、本公司、控股公司、間接控股公司及最終控股公司的主要管理層人員及其關係密切的家庭成員。

除本財務報表其他部分所披露的關連方資料外，本集團在日常經營過程中與其關連方進行的重大關連方交易及由關連方交易產生的結餘概述如下：

(a) 與關連方的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
與控股公司及同系附屬公司的交易		
收入：		
銷售貨物	48,023	46,587
提供服務	27,792	13,656
	<u>75,815</u>	<u>60,243</u>
購買貨品及服務：	<u>23,925</u>	<u>18,491</u>

截至六月三十日止六個月
 二零一二年 二零一一年
 人民幣千元 人民幣千元

與聯營公司的交易

收入：

銷售貨物	172,316	163,380
提供服務	1,305	7,345
	<u>173,621</u>	<u>170,725</u>

購買貨品及服務：

購買貨品	<u>439,445</u>	<u>119,889</u>
------	----------------	----------------

(b) 與關連方的結餘

與關連方公司的結餘均為免息及須應要求償還。

於
 二零一二年 二零一一年
 六月三十日 十二月三十一日
 人民幣千元 人民幣千元

與同系附屬公司的結餘

預提費用及其他應付款項	27,396	390,069
其他應收款項	<u>1,119,372</u>	<u>68,420</u>

於
 二零一二年 二零一一年
 六月三十日 十二月三十一日
 人民幣千元 人民幣千元

與控股公司及間接控股公司的結餘

來自控股公司的貸款	200,000	323,200
來自間接控股公司的貸款	<u>1,050,000</u>	<u>-</u>

於
 二零一二年 二零一一年
 六月三十日 十二月三十一日
 人民幣千元 人民幣千元

與聯營公司的結餘

應付聯營公司款項	137,193	218,315
應收聯營公司款項	<u>262,332</u>	<u>304,101</u>

業務回顧

本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月(「報告期」)內綜合業績之收入及溢利貢獻主要來自下列業務板塊及附屬公司：

業務板塊及附屬公司名稱	本公司持有 權益之比例	主要業務
電子科技業務		
天馬微電子股份有限公司 (「天馬」)	45.62%	製造及銷售液晶顯示器 (「LCD」)及模塊
深南電路有限公司 (「深南電路」)	93%	製造及銷售印製電路板(「PCB」)
手錶業務		
飛亞達(集團)股份有限公司 (「飛亞達」)	41.49%	製造及銷售中高檔腕錶
資源投資與開發業務		
深圳中航資源有限公司 (「中航資源」)	100%	農業相關資源業務
酒店業務		
廣東國際大廈實業有限公司 (「廣東國際大廈公司」)	75%	酒店及物業經營

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團共錄得綜合收入約人民幣5,055,907,000元，較上年同期人民幣4,589,083,000元增長約10.17%；毛利約人民幣1,141,259,000元，較上年同期人民幣942,666,000元增長約21.07%；本集團錄得綜合股東應佔虧損(已扣除少數股東權益)約人民幣36,205,000元，較上年綜合股東應佔溢利(已扣除少數股東權益)人民幣18,032,000元減少人民幣54,237,000元；每股約虧損約人民幣0.0538元，去年同期每股盈利為人民幣0.0268元。

業績總覽

二零一二年全球經濟普遍低迷，中國經濟增長減速，融資、人工成本攀升，經濟發展面臨嚴峻挑戰。本集團本年度重點圍繞效益與效率，持續推進行業領先戰略，以「提效益、調結構、強能力」為年度戰略主題，採取多種措施應對不利的外部宏觀環境。上半年，液晶顯示器業務積極推進技術研發和產品結構調整，

擴大智能手機市場佔有；印製電路板業務大力開展技術營銷，增強PCB產品市場優勢，力促PCB電子裝聯和封裝基板業務快速發展；手錶業務積極推進品牌建設和連鎖發展，「神九」航天表成功助國內首位女航天員登上太空；資源投資與開發業務鉀肥技改與生產、新型緩釋濟研製及磷肥試製穩定推進；酒店業務廣東國際大廈公司提升業務單元服務水平和成本費用控制，經營穩步上升。整體而言，本集團二零一二年上半年面臨外部不利經濟形勢，通過主動調整及有效應對，業務發展保持著相對穩健的格局和態勢，惟受外部需求下降及剛性成本上升的綜合影響，本期綜合股東應佔溢利錄得虧損。

液晶顯示器業務

本集團通過旗下天馬致力於液晶顯示器(LCD)及液晶模塊(LCM)的研究及開發(研發)、設計、製造、銷售及服務。本集團上半年液晶顯示器業務營業額約人民幣2,194,022,000元，較上年人民幣2,076,773,000元上升約5.6%，除稅後溢利約人民幣35,884,000元，較上年除稅後溢利約人民幣67,952,000元減少約47.2%。

二零一二年上半年，受益於智能手機、平板電腦市場的增長，全球中小TFT-LCD市場規模小幅增長；受高世代產線不斷轉產中小尺寸產品及新技術逐步量產加劇a-Si TFT-LCD產品市場競爭影響，中小尺寸面板價格持續下滑，全球平板顯示面板廠大多陷入虧損困境。面對嚴峻的行業環境，天馬公司積極開展AMOLED、3D及觸摸屏等新技術研發，推動新技術量產步伐；積極調整應用產品結構，完善面向智能手機及新興市場的產品線佈局，持續推進大客戶戰略，智能手機市場份額較上年同期大幅增長；不斷優化運營管理體系，提高供應鏈交付和運營成本競爭力，在保證質量穩定的前提下，積極推廣原材料國產化，總體上保持穩定發展。

報告期內，上海天馬微電子有限公司(「上海天馬」)業務發展穩定，綜合良率達到建廠以來的最好水平；成都天馬微電子有限公司順利完成產能擴充，並獲得成都市科學技術局認定。

報告期內，天馬受託管理深圳中航光電子有限公司，上海天馬受託管理上海中航光電子有限公司和廈門天馬微電子有限公司，受託業務按計劃穩步推進。

PCB互聯業務

本集團通過旗下附屬公司深南電路致力於生產中高端多層印製電路板及封裝基板，主要服務於通訊、醫療、汽車、工控等高技術領域。本集團上半年PCB互聯業務營業額約為人民幣1,026,311,000元，較上年約人民幣997,799,000元增長約2.9%，除稅後溢利約為人民幣68,877,000元，較上年約人民幣90,962,000元減少約24.3%。

二零一二年上半年，電子行業整體低迷，印製電路板下游需求疲軟、增長乏力，PCB互聯業務面臨極大壓力和挑戰。深南電路以提升效率和盈利為核心，圍繞「抓機會、提效率、降成本」針對性開展工作，通過市場、研發及運營等環節通力合作，緊抓市場機會和戰略重點客戶，以提升客戶滿意度為目標，持續推進市場營銷與技術營銷深度結合，延伸前端設計和後端服務，為客戶提供貼身技術支持和附加價值，PCB訂單經歷一季度短暫下滑後二季度回復穩定，結合強化供應鏈管理等管理創新工作推進，成本降低取得一定成效；電子裝聯和封裝基板兩項新業務發展順利，電裝業務優化業務模式取得階段進展，封裝基板業務新產品及市場拓展取得明顯成效，產值同比增長超過4倍。

報告期內，深南電路進一步提高技術優勢和專利質量，上半年新增專利申請數38項，取得專利授權17項(累計取得專利授權達279項，其中發明專利授權81項)；重點新產品研發取得新進展，「高密度封裝基板」和「多功能集成通信印製電路板」兩款新產品通過深圳市科技成果鑒定及認證，「高保真信號多層精密電路板」通過國家重點新產品認定並獲得2011年度國家重點新產品證書，「大功率無線基站PCB項目」榮獲2011年度深圳市「科技進步獎」。

手錶業務

本集團通過旗下附屬公司飛亞達致力於中高檔手錶的製造及連鎖銷售，包括研發、設計、製造、銷售自有品牌手錶以及經營名表連鎖銷售網絡。本集團上半年手錶業務營業額約為人民幣1,406,742,000元，較上年人民幣1,189,992,000元增長約18.21%，除稅後溢利約人民幣40,848,000元，較上年人民幣61,434,000元下降約33.5%。

二零一二年上半年，受宏觀經濟形勢的不利影響，國內名表市場基本延續去年下半年以來的發展態勢，消費者信心疲弱，名表市場增幅明顯放緩且呈現出顯著的地域差異。面對外部需求下滑的市場環境，飛亞達圍繞打造亨吉利世界名表渠道品牌和飛亞達產品品牌兩條經營主線，採取應對措施努力擴大銷售規模，通過強化單店收益管理等措施提升渠道質量。但受亨吉利名表整體毛利下降及多家新店仍處培育期影響，本期盈利同比下降。

報告期內，本集團旗下「飛亞達」表業堅持貫徹實施品牌戰略，以高附加值產品作為品牌形象的主推產品，不斷加大研發設計力度和投入，「神九」航天表成功助國內首位女航天員登上太空，品牌產品「神七」艙外航天服表Z070和金佛表分別榮膺第十二屆國家專利獎外觀設計金獎和優秀獎並獲得深圳市政府獎勵，攝影師概念款獲得第十三屆國家專利獎外觀設計優秀獎，並再度亮相代表國際頂級品牌形象的瑞士巴塞爾國際鐘錶展1號館，品牌形象持續鞏固和提升。

報告期內，深圳市亨吉利世界名表中心（「亨吉利」）持續貫徹實踐「三層營銷」理念，推動顧客體驗式服務創新，強化終端銷售能力，開展多項主題促銷活動，並持續強化與國際手錶集團及獨立鐘錶品牌的溝通合作，關注優化庫存結構，營業規模持續增長。

報告期內，飛亞達在深圳光明新區的鐘錶生產基地已完成規劃設計；飛亞達旗下瑞士Montres Chouriet SA公司（「MC公司」）所購買的瑞士廠房及附屬設施已完成改造，相關配套建設及裝配線建設業已完成並投入使用；飛亞達旗下亨吉利公司收購亨達銳公司100%的股權已於今年二月全部完成。

資源投資與開發業務

本集團通過旗下附屬公司中航資源致力於發展具有稀缺性並能夠持續發展的農業相關資源領域。本集團上半年農業相關資源業務營業額約為人民幣249,756,000元，較上年人民幣216,796,000元增長約15.2%，除稅後虧損約人民幣43,169,000元，上年同期除稅後虧損為人民幣38,568,000元。

二零一二年上半年，全球鉀肥市場需求低迷，行業渠道庫存高企，鉀肥產量增速放緩，國內市場整體供過於求，成交價格普遍回落；國內磷肥產量過剩，在下游複合肥廠商、終端用戶、出口三方面需求均不振的情況下，國內市場成交量下滑，行業庫存壓力加大，磷肥價格整體下滑。

報告期內中航資源努力通過技術研發和技術改造，提升產品競爭力，但受整體市場需求及產品價格下降的雙重影響，本期虧損有所增加。

報告期內青海中航資源有限公司（「青海中航資源」）積極開展鉀肥技改項目，以技術提升來改善生產效率和產品品質，受技改及季節影響，上半年累計生產鉀肥2.5萬噸；中航化肥有限公司重點圍繞新型緩釋劑和新型磷肥自主研發產品的工業化生產及渠道拓展，上半年累計銷售化肥7.2萬噸；昆明中航磷化工有限公司積極推進生產設施建設和磷礦石開採，上半年累計完成10.3萬噸磷礦石開採；雲南紅富化肥有限公司磷酸一銨生產裝置建設基本完成，擬進行投料試車，磷礦石開採前期準備工作進展順利。

酒店業務

本集團通過旗下附屬公司廣東國際大廈公司致力於酒店及物業經營。本集團上半年酒店業務營業額約為人民幣78,094,000元，較上年同期增長228%，因酒店處於新店培育期，除稅後虧損約人民幣34,912,000元，上年同期除稅後虧損為人民幣57,681,000元。

展望

展望二零一二年下半年，全球經濟走勢仍存在極大不確定性；中國政府為應對可能出現的經濟增速減緩局面，將採取有利於穩定國內經濟增長的金融、財政及產業政策。在國內經濟基本面基本良好和穩增長有利政策環境下，本集團將繼續持續推動核心業務市場、產品和客戶結構調整，推動產業轉型升級；圍繞核心業務競爭能力提升，推進業務模式創新，強化包括市場拓展、技術研發、供應鏈管理等內的卓越運營能力，提升運營和資產效率；繼續推動管理創新和戰略成本管理持續深入，降本增效；努力防範和控制系統風險和經營風險；全力爭取全年經營目標的實現，並為未來長期可持續發展奠定良好基礎。

另外，根據本公司控股股東持續向本公司注入優質資產的戰略舉措，本公司於二零一零年十一月三十日與控股股東及其關連人士訂立收購旗下12家附屬公司股權的交易，預計將於本年度下半年內完成，屆時本集團業務範圍將進一步擴大。

液晶顯示器業務

儘管下半年為液晶顯示器行業的傳統旺季，智能手機等市場仍將保持增長，但受全球經濟形勢和消費者信心影響，預期市場需求回升有限，而高世代面板線轉產中小尺寸產品及新技術滲透壓力仍在持續，全球中小尺寸面板市場競爭仍將激烈；同時，未來對產業競爭格局將產生重大影響的有機發光顯示(AMOLED)、金屬氧化物型薄膜晶體管顯示(IGZO TFT)、內嵌式觸摸屏等新技術預期將取得新進展。基於此，天馬將積極調整產品結構，重點推進智能手機等新產品項目快速研發及量產，強化與國際國內大客戶合作，抓住需求有所回升的機會擴大利基產品市場的銷售規模；提升供應鏈管理效率，深化與核心供應商合作，進一步加快原材料國產化進程，努力降低生產成本，綜合提升盈利能力。同時，天馬將繼續加大技術研發力度，爭取新技術取得突破進展，以為未來長期發展奠定穩健基礎。

PCB互聯業務

長期來看，伴隨戰略新興產業逐步推進、光網絡興起及移動終端市場發展進程，將給PCB互聯尤其是封裝基板行業帶來發展機遇，惟全球PCB產業成長動能減弱，下半年市場需求有望企穩，行業增長前景謹慎樂觀。深南電路將繼續圍繞「抓機會、提效率、降成本」為重點開展工作，進一步推進市場營銷、技術營銷深耕覆蓋目標市場，鞏固通訊領域市場份額的同時，加大新市場開發力度；以提升運營效率為根本，深入推進管理創新，以創新性思維全面推進優異運營工作，進一步提升企業盈利能力；以持續提升客戶滿意為目的，繼續強化供應鏈管理能力和採購成本控制能力，在品質、交付、售後服務等方面繼續為客戶提供全方位的支持。

手錶業務

受國外經濟持續低迷和國內經濟增速減緩影響，預期下半年國內手錶奢侈品市場需求狀況難以顯著改善。飛亞達品牌手錶將利用「神九」、奧運等題材，開展多種形式的銷售競賽和主題促銷活動；保持渠道拓展節奏，在拓展專賣店、經銷商渠道的同時，積極發展電商業務，拓展海外市場和新產品研發，不斷豐富收入來源。亨吉利將抓好老店升級改造，不斷提升店面形象，促進暢銷品牌到位和銷售增長；採取針對性措施提升新店運營能力，培育新的增長點，縮短新開店及次新店培育周期；同時，亨吉利將優化庫存結構，採取有力措施盤活庫存尤其是長賬齡庫存以改善現金流量。

資源投資與開發業務

本年度國際鉀肥行情轉弱，預計下半年鉀肥市場仍將保持弱勢平穩格局，實際成交價格或有所下降；國內磷肥產能過剩狀況難有明顯改善，預計下半年磷肥價格維持低位。按照國內農用化肥準備慣例，七月初鉀肥和磷肥下游將啟動對化肥秋季儲備的第一輪採購，屆時可能對國內市場起到一定承托作用。中航資源將利用秋播的旺季備肥需求，積極生產和銷售鉀肥、磷肥等農化產品；加快

新型緩釋劑和新型磷肥的生產與銷售；採取增加開並采面、優化現有開採計劃等措施，提高磷礦石開採效率和產量，綜合提升盈利水平。

酒店業務

酒店業務將重點圍繞商務和會務客戶，著眼於即將到來的秋交會、中秋節、元旦節等節假日開展營銷，緊抓需求旺季時機；同時，通過建立軟性服務特色，培育忠誠客源，力爭淡季銷售計劃目標達成。

流動性及資本資源

截至二零一二年六月三十日止，本集團之現金及現金等價物總額約為人民幣1,141,297,000元。本集團之銀行貸款包括短期借款總額約為人民幣6,975,917,000元，年利率水平介於2.57%至7.872%之間；長期借款總額約為人民幣3,917,471,000元，年利率水平介於2.54%至7.05%之間。本集團進一步健全完善交易性金融資產管理有關規定，明確決策程序、執行情序及風險監控程序。

借款股東權益比率

截至二零一二年六月三十日止，本集團之借款股東權益比率(銀行借款額佔股東權益之比)為490.14%(二零一一年六月三十日：429.32%)。

抵押資產

截至二零一二年六月三十日止，本集團若干附屬公司有抵押銀行貸款共計人民幣1,980,373,300元(二零一一年六月三十日：人民幣2,398,468,800元)。該等貸款以本集團之工廠及樓宇作抵押。其中，本公司附屬公司天馬公司將一棟廠房和一棟宿舍樓進行抵押，取得一年期銀行貸款人民幣48,000,000元；上海天馬以廠房和土地使用權作為抵押，取得長期銀行貸款人民幣1,006,245,000元；本公司附屬公司廣東國際大廈公司將樓宇、投資物業及土地使用權進行抵押，取得長期銀行貸款人民幣925,000,000元；飛亞達將自有公寓一套進行抵押，取得長期銀行貸款港幣1,384,956元(相當於人民幣1,128,324元)。

委託存款及逾期定期存款

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司並無任何形式之委託存款及逾期定期存款。

管理合約

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何合約。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

主要股東

於二零一二年六月三十日，就本公司之董事或最高行政人員所知，下列人士(除本公司董事、監事或最高行政人員外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉或已知會本公司之權益或淡倉：

股份好倉：

股東姓名／名稱	身份	證券數目 及類別	於同類別 證券中之概約 持股百分比	於總註冊 股本中之概約 持股百分比
主要股東				
中國航空工業集團公司 (「中航工業」)(附註1)	受控制公司之 權益	395,709,091股 內資法人股	100%	58.77%
中國航空技術國際控股 有限公司(「中航國際」) (附註2)	受控制公司之 權益	395,709,091股 內資法人股	100%	58.77%
中國航空技術深圳有限公司 (「中航國際深圳公司」) (附註3)	實益持有人	395,709,091股 內資法人股	100%	58.77%
其它股東				
李嘉誠	受控制公司之 權益及全權 信託之成立人	29,644,000股 H股(附註4)	10.67%	4.40%
長江實業(集團)有限公司	受控制公司之 權益	29,644,000股 H股(附註4)	10.67%	4.40%

股東姓名／名稱	身份	證券數目 及類別	於同類別 證券中之概約 持股百分比	於總註冊 股本中之概約 持股百分比
Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited	信託人及信託 受益人	29,644,000股 H股(附註4)	10.67%	4.40%
Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited	信託人及信託 受益人	29,644,000股 H股(附註4)	10.67%	4.40%
Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited	信託人	29,644,000股 H股(附註4)	10.67%	4.40%
Cheung Kong Investment Company Limited	受控制公司之 權益	14,823,000股 H股(附註4)	5.34%	2.20%
Empire Grand Limited	實益擁有人	14,823,000股 H股(附註4)	5.34%	2.20%
Hutchison International Limited	實益擁有人	14,821,000股 H股(附註4)	5.34%	2.20%
和記黃埔有限公司	受控制公司之 權益	14,821,000股 H股(附註4)	5.34%	2.20%
江建軍(附註5)	受控制公司之 權益	18,262,000股 H股	6.57%	2.71%
華銀集團投資發展有限公司	實益持有人	18,262,000股 H股	6.57%	2.71%

附註：

- (1) 中航工業擁有中航國際62.52%權益，而中航國際擁有中航國際深圳公司100%權益。因此，中航工業被視為或當作擁有中航國際深圳公司持有的本公司全部股份。
- (2) 中航國際擁有中航國際深圳公司100%權益，因此，中航國際被視為或當作擁有中航國際深圳公司持有的本公司全部股份。
- (3) 於二零一二年六月三十日，中航國際深圳公司實益擁有395,709,091股內資法人股，佔本公司總註冊股本58.77%。

(4) 上文所提及之29,644,000股本公司H股實指同一股本權益，其中包括：

- (A) 由Empire Grand Limited(「Empire Grand」)持有14,823,000股H股股份，而Empire Grand為長江實業(集團)有限公司(「長江實業」)全資附屬公司Cheung Kong Investment Company Limited之全資附屬公司；及
- (B) 由Hutchison International Limited(「HIL」)持有14,821,000股H股股份，而HIL為和記黃埔有限公司(「和記黃埔」)之全資附屬公司。

由李嘉誠先生、李澤鉅先生及李澤楷先生各自擁有全部已發行股本之三分之一權益之Li Ka-Shing Unity Holdings Limited，擁有Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited(「TUT1」)之全部已發行股本。TUT1以The Li Ka-Shing Unity Trust信託人之身份，連同若干公司(TUT1以The Li Ka-Shing Unity Trust信託人之身份有權在其股東大會上行使或控制行使三分之一以上之投票權之公司)合共持有長江實業三分之一以上之已發行股本。長江實業之若干附屬公司有權在和記黃埔之股東大會上行使或控制行使三分之一以上之投票權。

此外，Li Ka-Shing Unity Holdings Limited亦擁有Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited(「TDT1」)(以The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust(「DT1」)信託人之身份)及Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited(「TDT2」)(以另一全權信託(「DT2」)之信託人身份)之全部已發行股本。TDT1及TDT2分別持有The Li Ka-Shing Unity Trust之單位。

根據證券及期貨條例，李嘉誠先生被視為DT1及DT2之財產授予人及就證券及期貨條例而言被視為該兩項全權信託之成立人，TUT1、TDT1、TDT2及長江實業均各自被視為持有由Empire Grand及HIL所持有之合共29,644,000股本公司之H股股份權益。

註：由二零一二年七月十六日起，李澤楷先生不再於Li Ka-Shing Unity Holdings Limited之已發行股本中擁有任何權益。李嘉誠先生及李澤鉅先生各自擁有Li Ka-Shing Unity Holdings Limited全部已發行股本之三分之一及三分之二。

(5) 江建軍因擁有華銀集團投資發展有限公司的100%實益權益而擁有是項權益。

董事及監事之股份權益

截至二零一二年六月三十日止六個月，就本公司董事及最高行政人員所知，本公司董事或監事或最高行政人員概無於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益(包括根據證券及期貨條例之條文本公司董事或監事或最高行政人員被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須列入本公司存置之登記冊中之權益或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益。

董事、監事及高級管理人員之變動

二零一二年六月十九日，於本公司召開的二零一一年度股東周年大會上，由於本公司董事及監事三年任期屆滿，需重選本公司新一屆的董事及監事成員。吳光權先生、由鏞先生獲重選為執行董事，潘林武先生、陳宏良先生及劉軍先生獲委任為執行董事；黃慧玲女士及鄔煒先生獲重選為獨立非執行董事，張平先生獲委任為獨立非執行董事。

黃斌先生獲委任為監事，王昕女士及鄧柏松先生獲重選為監事。

董事及監事購買股份或債券之權利

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司或其控股公司概無參與任何安排，致令本公司任何董事、監事或管理層成員藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

董事及監事之合約權益

截至二零一二年六月三十日止或截至該日止六個月內之任何時間，本公司各董事或監事概無在與本公司業務有重大關係之任何合約或安排中直接或間接佔有重大權益。

僱員人數及薪酬

截至二零一二年六月三十日止，本集團約有僱員19,976名(二零一一年同期：20,545名)；與僱員相關之成本約為人民幣530,060,000元(二零一一年同期：人民幣515,114,000元)。減聘之僱員主要為應本集團業務發展所需。本集團按照市況及個別員工表現作為參考制定具競爭力之薪酬政策。

外匯風險

本集團產品主要以國內市場銷售為主，外銷以美元或港元結算，故無任何重大外匯風險。

或然負債

本公司為本公司附屬公司天馬一年期銀行貸款人民幣202,000,000元提供擔保；為上海天馬一年期銀行貸款人民幣42,000,000元，以及銀團長期貸款人民幣211,311,450元提供擔保；為飛亞達提供一年期銀行貸款人民幣990,000,000元以及長期銀行貸款人民幣106,013,379元提供擔保；為廣東國際大廈公司長期銀行貸款人民幣102,000,000元提供擔保；為中航資源一年期銀行貸款人民幣566,000,000元提供擔保；為青海中航一年期貸款人民幣240,000,000元和長期貸款人民幣187,600,000元提供擔保。

本公司附屬公司天馬，為其附屬公司成都天馬微電子有限公司一年期銀行貸款人民幣80,000,000元提供擔保。

重大事項

1. 重選董事會及監事會成員、委任董事會主席及監事會主席；更換公司秘書兼授權代表；委任替代授權代表；及更換董事會轄下委員組成

二零一二年六月十九日，本公司召開股東大會重選或委任吳光權先生、由鐳先生、潘林武先生、陳宏良先生及劉軍先生為執行董事；重選或委任黃慧玲女士、鄔煒先生及張平先生為獨立非執行董事；重選或委任黃斌先生、王昕女士及鄧柏松先生為本公司監事。同日，選舉吳光權先生留任新一屆董事會主席，本公司監事會選舉黃斌先生為其主席。

董事會於二零一二年六月十九日決議委任由鐳先生為本公司授權代表以取代隋湧先生；委任黃勇峰先生為公司秘書兼授權代表以取代曾軍先生，委任鐘思均先生為本公司替任授權代表，並於二零一二年七月二十日獲聯交所批准並生效；本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員已相應作出變動。

詳情請參見本公司日期為二零一二年五月四日的通函及本公司日期為二零一二年六月十九日及二零一二年七月二十日的公告。

2. 涉及發行永久次級可換股證券之非常重大收購及關連交易之補充協議

二零一二年六月二十七日，本公司分別與中航國際及中航國際深圳公司訂立補充協議，以修訂收購協議1(定義見本公司日期為二零一一年十二月二十三日的通函)及收購協議2(定義見本公司日期為二零一一年十二月二十三日的通函)之若干條款。根據收購協議1及收購協議2，收購協議1、收購協議2及其項下擬進行交易之完成乃互為條件並將同步進行。根據補充協議1(定義見本公司日期為二零一二年六月二十七日的公告)及補充協議2(定義見本公司日期為二零一二年六月二十七日的公告)，本公司與中航國際、中航國際深圳公司已同意取消收購協議1與收購協議2的完成互為條件且同步進行之規定。詳情請參見本公司於二零一二年六月二十七日刊發的公告。

3. 本公司發行人民幣債券之一般授權建議

本公司為拓寬融資渠道、降低財務費用及改善債務結構，於二零一二年六月十九日召開董事會會議審議及批准有關一般授權(定義見本公司日期為二零一二年六月二十九日的通函)之決議案，建議向董事會授予一般授權將予發行債券(定義見本公司日期為二零一二年六月二十九日的通函)未償還最高金額合計將不超過人民幣20億元。中期票據每期期限不得超過5年，具體期限將由董事會根據市況及本公司之資金需求釐定。預計利率將不超過發行時市場同期限貸款利率水平，實際利率將由董事會根據發行時之市況釐定。該發行人民幣債券之一般授權(定義見本公司日期為二零一二年六月二十九日的通函)已於二零一二年八月十五日召開的股東特別大會上獲決議批准。詳情請參見本公司二零一二年六月十九日及二零一二年八月十五日的公告及本公司日期為二零一二年六月二十九日的通函。

4. 本公司一間非全資附屬公司飛亞達建議發行公司債券

二零一二年六月十九日，本公司一間非全資附屬公司飛亞達董事會建議按包銷基準發行債券(定義見本公司日期為二零一二年六月十九日的公告)。債券以人民幣列值，建議發行不超過人民幣400,000,000元及到期日不超過5年。利率及償還條款將由飛亞達與主要包銷商(定義見本公司日期為二零一二年六月十九日的公告)根據市況釐定。債券之本金額及到期日將參考市況及飛亞達資金需求釐定。債券發行(定義見本公司日期為二零一二年六月十九日的公告)可獲擔保，惟須待飛亞達股東及董事會考慮市況批准後方可作實。債券發行須獲飛亞達股東、中國證監會有關中國政府機關批准。目前，飛亞達債券正在審批過程中。詳情請參見本公司日期為二零一二年六月十九日的公告。

遵守企業管治常規守則

二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間，本公司一直遵守上市規則附錄14先前所載企業管治常規守則的所有守則條文，自二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間，本公司一直遵守企業管治守則(企業管治常規守則新版本，於二零一二年四月一日起生效)的所有守則條文。

股份買賣

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易之守則(「守則」)。本公司向所有董事及監事作出特定查詢後確定，所有本公司董事及監事於截至二零一二年六月三十日止六個月一直遵守上述守則所規定之有關董事及監事進行證券交易之標準。

審核委員會

董事會已根據上市規則成立了審核委員會(「審核委員會」)，以履行檢討及監察本公司財務彙報及內部監控之職責。審核委員會成員目前由獨立非執行董事黃慧玲女士、鄔煒先生及張平先生擔任。審核委員會已審閱並確認本公司截至二零一二年六月三十日止六個月之中期業績公告。

公眾持股數量

就董事會所知悉之公開資料作為基準，本公司在刊發本公告日期之公眾持股數量維持充足水平。

承董事會命
深圳中航集團股份有限公司
主席
吳光權

中國深圳，二零一二年八月二十四日

截至本公告之日，董事會共有八名董事。吳光權先生、由鐳先生、潘林武先生、陳宏良先生及劉軍先生為執行董事；黃慧玲女士、鄔煒先生及張平先生為獨立非執行董事。