

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



中航國際控股股份有限公司

AVIC INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(前稱深圳中航集團股份有限公司)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00161)

有關增資協議的 關連交易

增資協議

董事會欣然宣佈，於二零一八年十一月十七日，本公司與航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資、中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、中航國際航空發展及中航航空電子系統訂立增資協議，據此，該等增資人同意向中航西飛注資約人民幣67.23億元(相當於約76.40億港元)。

於增資完成後，(i)中航西飛的註冊資本將由人民幣19億元增加至人民幣86.22億元；及(ii)中航西飛的股權將分別由航空工業集團、中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、本公司、中航國際航空發展、中航航空電子系統、陝西航空產業發展及西安工業投資持有約11.5494%、18.8895%、20.7889%、2.3540%、1.7655%、1.7655%、1.1770%、18.6114%及23.0988%。因此，本公司所持有的中航西飛股權將由7.895%攤薄至1.7655%。

上市規則的涵義

由於航空工業集團為本公司的控股股東，持有中航國際(為控股股東，持有本公司已發行股本約37.50%)約62.52%股權，而中航國際擁有中航深圳(為控股股東，持有本公司已發行股本約33.93%)的全部股權，且中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、中航國際航空發展及中航航空電子系統(為航空工業集團或中航國際的附屬公司)均為本公司的關連人士，故增資協議項下的交易構成本公司的關連交易。

根據中國公司法第34條，本公司就增資擁有優先購買權。由於本公司決定不行使購股權以認購中航西飛的已增加註冊資本，根據上市規則第14A.24(2)(b)條，本公司就增資而放棄優先購買權亦構成關連交易。

就增資而言，由於上市規則項下的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，故增資及根據增資協議擬進行的交易須遵守(其中包括)上市規則第十四A章項下申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

緒言

於本公告日期及於完成增資前，中航西飛的註冊資本為人民幣19億元，由陝西航空產業發展、中航飛機、中航機載系統、本公司、中航國際航空發展及中航航空電子系統分別擁有31.58%、36.84%、10.53%、7.895%、7.895%及5.26%股權。

於二零一八年十一月十七日，本公司與航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資、中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、中航國際航空發展及中航航空電子系統訂立增資協議，據此，該等增資人同意向中航西飛合共注資約人民幣67.23億元(相當於約76.40億港元)。根據中國公司法第34條，本公司就增資擁有優先認購權，但本公司決定不就增資行使優先認購權。

增資協議的主要條款概述如下：

增資協議

日期：二零一八年十一月十七日

訂約方：

- (1). 本公司；
- (2). 航空工業集團；
- (3). 陝西航空產業發展；
- (4). 西安工業投資；
- (5). 中航飛機；

- (6). 西安飛機工業；
- (7). 中航機載系統；
- (8). 中航國際航空發展；及
- (9). 中航航空電子系統。

增資協議的主要條款：

增資

根據增資協議的條款及條件，航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資、中航飛機及西安飛機工業同意向中航西飛合共注資人民幣67.23億元(相當於約76.40億港元)。其中，航空工業集團同意以現金方式注資人民幣10億元(相當於約11.36億港元)、陝西航空產業發展同意以現金方式注資人民幣10億元(相當於約11.36億港元)、西安工業投資同意以現金方式注資人民幣20億元(相當於約22.73億港元)、中航飛機同意以實物方式注資人民幣9.22億元(相當於約10.48億港元)，而西安飛機工業同意以實物方式注資人民幣8億元(相當於約9.09億港元)。中航飛機及西安飛機工業就增資所注入的資產價值將受中聯資產評估集團有限公司發出的資產評估報告的評估結果所規限。中航飛機及西安飛機工業以實物方式注資的差額將由中航飛機及西安飛機工業以現金方式填補，而有關超額將由中航西飛向中航飛機及西安飛機工業以現金方式支付。

注資將分以下三期進行：

1. 第一期：

航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資及西安飛機工業將於二零一八年十二月三十一日前以現金方式分別注資人民幣5億元(相當於約5.68億港元)、人民幣5億元(相當於約5.68億港元)、人民幣5億元(相當於約5.68億港元)及人民幣5億元(相當於約5.68億港元)，而中航飛機將於二零一八年十二月三十一日前以實物方式注資人民幣5.86億元(相當於約6.66億港元)。

2. 第二期：

航空工業集團、西安工業投資及西安飛機工業將於二零一九年十二月三十一日前以現金方式分別注資人民幣5億元(相當於約5.68億港元)、人民幣10億元(相當於約11.36億港元)及人民幣5億元(相當於約5.68億港元)，而中航飛機將於二零一九年五月三十一日前以實物方式注資人民幣3.36億元(相當於約3.82億港元)。

3. 第三期：

陝西航空產業發展及西安工業投資將於二零二零年十二月三十一日前以現金方式分別注資人民幣5億元(相當於約5.68億港元)及人民幣5億元(相當於約5.68億港元)，而西安飛機工業將於二零二零年十二月三十一日前以實物方式注資人民幣8億元(相當於約9.09億港元)。

下文為完成增資前後中航西飛的股權架構及註冊資本：

股東名稱	於本公告日期及增資完成前		於增資完成後		
	中航西飛 註冊資本 (人民幣)	持有股權	增資協議 項下將注入 的資金 (人民幣)	註冊資本 總額 (人民幣)	持有股權 (概約)
本公司	150,000,000	7.895%	/	150,000,000	1.7655%
航空工業集團	/	/	1,000,000,000	981,258,000	11.5494%
陝西航空產業發展	600,000,000	31.58%	1,000,000,000	1,581,258,000	18.6114%
西安工業投資	/	/	2,000,000,000	1,962,515,900	23.0988%
中航飛機	700,000,000	36.84%	922,168,000	1,604,884,700	18.8895%
西安飛機工業	/	/	1,800,000,000	1,766,264,300	20.7889%
中航機載系統	200,000,000	10.53%	/	200,000,000	2.3540%
中航國際航空發展	150,000,000	7.895%	/	150,000,000	1.7655%
中航航空電子系統	100,000,000	5.26%	/	100,000,000	1.1770%

增資協議下的注資金額乃經增資協議訂約各方公平磋商並參考中航西飛的營運需求及彼等各自於中航西飛所持股權而釐定。

先決條件：

增資協議須待(a)訂約方已獲得相關內部批准(包括(倘規定)各方的董事會及股東)；(b)訂約方已正式簽訂增資協議；及(c)中航西飛的組織章程細則於增資完成後作出相應修訂後，方始生效。

進行增資的理由及裨益

本公司將有限資源投入本集團的主要業務中，其中包括電子高科技業務、零售消費品業務及海外工程業務，該等業務均具有強勁盈利能力或未來發展前景良好。本公司將以控股公司形式於該等業務作出投資。因此，本公司決定不參與增資。

有鑒於上文所述，董事(包括獨立非執行董事)認為，增資的條款及增資協議項下擬進行的交易屬公平合理及按一般商業條款，而訂立增資協議及其項下擬進行的交易符合本公司及獨立股東的整體利益。

增資的財務影響

本公司所持有中航西飛的股權將自7.895%攤薄至1.7655%。根據中航西飛現時財務狀況所作的計算，增資將不會對本公司造成任何重大財務影響。

有關中航西飛的資料

中航西飛為於二零一五年四月十日在中國成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣19億元(相當於約21.59億港元)。其主要從事飛機設計、測試、製造、銷售、服務及相關業務、技術服務、進出口貿易業務。於本公告日期，中航西飛由陝西航空產業發展、中航飛機、中航機載系統、本公司、中航國際航空發展及中航航空電子系統分別擁有31.58%、36.84%、10.53%、7.895%、7.895%及5.26%權益。

中航西飛於截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度的財務資料載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 (人民幣) (經審核)	二零一七年 (人民幣) (經審核)
收入	122,600	211,474,800
除稅及非經常性項目前溢利／(虧損)	15,069,200	5,127,300
除稅及非經常性項目後溢利／(虧損)	11,301,200	3,442,600

中航西飛於二零一七年十二月三十一日的經審核資產總值約為人民幣1,954,000,000元。目標公司於二零一八年六月三十日的未經審核資產總值及資產淨值分別約為人民幣2,270,000,000元及人民幣1,913,000,000元。

有關增資協議訂約方的資料

有關本公司及本集團的資料

本公司為投資控股公司。本集團主要在中國從事平板顯示屏及模組、印製電路板及手錶製造及銷售、與工程及造船有關的物流服務以及工程採購及建設項目。本集團繼續推進退出房地產業務。

有關航空工業集團的資料

航空工業集團為於二零零八年十一月六日於中國成立的有限責任公司。其主要從事開發及製造航空產品以及航空相關產品及服務的業務。

由於航空工業集團為本公司的控股股東，持有中航國際(為控股股東，持有本公司已發行股本約37.50%)約62.52%股權，而中航國際擁有中航深圳(為控股股東，持有本公司已發行股本約33.93%)的全部股權，故航空工業集團為本公司的關連人士。

有關陝西航空產業發展的資料

陝西航空產業發展為於二零一四年六月十二日於中國成立的有限責任公司。其主要從事航空工業及相關領域的投資發展及管理(僅限於自有基金)業務。

據董事作出一切合理查詢後所深知，於本公告日期，陝西航空產業發展及其實益擁有人各自為獨立第三方。

有關西安工業發展的資料

西安工業發展為於二零零四年九月十四日於中國成立的有限責任公司。其主要從事法定國有資產、土地開發、房地產開發、與資產整合相關的銷售及物業管理、項目諮詢、信息諮詢及管理諮詢服務的管理及資本營運業務。

據董事作出一切合理查詢後所深知，於本公告日期，西安工業發展及其實益擁有人各自為獨立第三方。

有關中航飛機的資料

中航飛機為於一九九七年六月十八日於中國成立的有限責任公司。其主要從事航空產品、飛機成套機器、飛機零件、運輸設備工業相關產品及建築材要工業相關產品的生產業務。

於本公告日期，中航飛機為航空工業集團的間接非全資附屬公司，因此，中航飛機為本公司的關連人士。

有關西安飛機工業的資料

西安飛機工業為於一九九六年八月二十二日於中國成立的有限責任公司。其主要從事飛機設計、測試及製造以及航空航天零件以及進口用於生產本公司產品及相關技術所需材料、設備及技術的業務。

於本公告日期，西安飛機工業為航空工業集團的間接非全資附屬公司，因此，西安飛機工業為本公司的關連人士。

有關中航機載系統的資料

中航機載系統為於二零一零年七月二十三日在中國成立的有限責任公司。其主要從事各類飛機及發動機的機載電子系統及設備研發、生產及銷售的投資及管理以及航天、海洋及電子資料相關的機電產品銷售業務。

於本公告日期，中航機載系統為航空工業集團的間接非全資附屬公司，因此，中航機載系統為本公司的關連人士。

有關中航國際航空發展的資料

中航國際航空發展為於一九九四年六月十日在中國成立的有限責任公司。其主要從事經營運輸工具及機械設備(由航空工業集團及其聯繫人所生產)的進出口業務。

於本公告日期，中航國際航空發展為中航國際的全資附屬公司，因此，中航國際航空發展為本公司的關連人士。

有關中航航空電子系統的資料

中航航空電子系統為於二零零九年八月二十五日在中國成立的有限責任公司。其主要從事各類飛機及發動機的機載航空電子系統及設備開發、生產、銷售及服務，以及通訊系統及設備、民用電子、微電子、感應器以及汽車部件及系統的開發、生產、銷售及服務業務。

於本公告日期，中航航空電子系統為本公司控股股東航空工業集團的全資附屬公司，因此，中航航空電子系統為本公司的關連人士。

上市規則的涵義

由於航空工業集團為本公司的控股股東，持有中航國際(為控股股東，持有本公司已發行股本約37.50%)約62.52%股權，而中航國際擁有中航深圳(為控股股東，持有本公司已發行股本約33.93%)的全部股權，且中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、中航國際航空發展及中航航空電子系統(為航空工業集團或中航國際的附屬公司)均為本公司的關連人士，故增資協議項下的交易構成本公司的關連交易。

根據中國公司法第34條，本公司就增資擁有優先購買權。由於本公司決定不行使購股權以認購中航西飛的已增加註冊資本，根據上市規則第14A.24(2)(b)條，本公司就增資而放棄優先購買權亦構成關連交易。

由於上市規則項下的一項或多項適用百分比率高於0.1%但低於5%，故增資及本公司根據增資協議擬進行的交易須遵守(其中包括)上市規則第十四A章項下申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

概無董事於增資及根據增資協議擬進行的交易中擁有重大權益並須就批准增資及根據增資協議擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

釋義

於本公告中，以下詞彙具有下列相同的指定涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「航空工業集團」	指	中國航空工業集團有限公司，於中國成立的有限責任公司，持有中航國際62.52%股權
「中航機載系統」	指	中航機載系統有限公司，於二零一零年七月二十三日在中國成立的有限責任公司，為航空工業集團的全資附屬公司
「中航飛機」	指	中航飛機股份有限公司，於中國成立的有限責任公司，於本公告日期，為航空工業集團的間接非全資附屬公司
「中航航空電子系統」	指	中航航空電子系統有限責任公司，於二零零九年八月二十五日在中國成立的有限責任公司，為航空工業集團的全資附屬公司
「中航國際」	指	中國航空技術國際控股有限公司，於中國成立的有限責任公司，於本公告日期，為本公司的控股股東
「中航國際航空發展」	指	中航國際航空發展有限公司，於一九九四年六月十日在中國成立的有限責任公司，為中航國際的全資附屬公司
「中航深圳」	指	中國航空技術深圳有限公司，於中國成立的有限責任公司，於本公告日期，為本公司的控股股東

「中航西飛」	指	中航西飛民用飛機有限責任公司，於二零一五年四月十日在中國成立的有限責任公司，並由陝西航空產業發展、中航飛機、中航機載系統、本公司、中航國際航空發展及中航航空電子系統分別擁有31.58%、36.84%、10.53%、7.895%、7.895%及5.26%權益
「董事會」	指	董事會
「該等增資人」	指	航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資、中航飛機及西安飛機工業
「增資」	指	各該等增資人向中航西飛注資約人民幣67.23億元
「增資協議」	指	由航空工業集團、陝西航空產業發展、西安工業投資、中航飛機、西安飛機工業、中航機載系統、中航國際航空發展、中航航空電子系統及本公司就增資所訂立日期為二零一八年十一月十七日的增資協議
「本公司」	指	中航國際控股股份有限公司(前稱深圳中航集團股份有限公司)，於中國成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通內資股
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，其於聯交所上市並以港元認購及買賣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關連的個人或公司
「獨立股東」	指	除航空工業集團、中航國際及其聯繫人(包括中航深圳)以外的股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「百分比率」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括台灣、香港及中國澳門特別行政區
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「陝西航空產業發展」	指	陝西航空產業發展集團有限公司，於二零一四年六月十二日在中國成立的有限責任公司，為獨立第三方
「股份」	指	本公司股份，包括內資股及H股
「股東」	指	股份持有人
「西安飛機工業」	指	西安飛機工業(集團)有限責任公司，於一九九六年八月二十二日在中國成立的有限責任公司，為航空工業集團的間接全資附屬公司
「西安工業投資」	指	西安工業投資集團有限公司，於二零零四年九月十四日在中國成立的有限公司，為獨立第三方
「%」	指	百分比

承董事會命
中航國際控股股份有限公司
主席
劉洪德

中華人民共和國深圳，二零一八年十一月十七日

於本公告日期，董事會共有9名董事，包括執行董事劉洪德先生、賴偉宣先生、由鐳先生、周春華女士、陳宏良先生及劉軍先生；以及獨立非執行董事黃慧玲女士、鄔煒先生及魏煒先生。

除本公告另有指明外，以人民幣計值的金額已按1.00港元兌人民幣0.88元換算為港元，僅作說明用途。本公司並無發出聲明表示任何金額已經、可能已經或可以按上述匯率或任何其他匯率換算。