

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份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。



中國航空科技工業股份有限公司
AviChina Industry & Technology Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2357)

潛在關連交易
對中航凱天增資

增資協議

為了增強中航凱天經營能力，增加航空科技創新的動力，於二零二四年十月二十五日，董事會批准中航凱天、中航機載與中航凱天其他現有股東簽訂增資協議。據此，中航機載擬以現金人民幣 25,000 萬元對中航凱天進行增資，中航凱天其他現有股東不參與增資。

完成後，中航凱天的註冊資本將由人民幣 544,139,324 元增加至人民幣 603,767,760 元，中航機載對中航凱天的持股比例將由約 61.16% 增加至約 65.00%，仍為中航凱天的控股股東。

上市規則涵義

於本公告日，中國航空工業為本公司之控股股東，中航機載為本公司之非全資附屬公司。中航凱天由中國航空工業持有超過 10% 之權益，因而為本公司之關連附屬公司。根據上市規則第 14A 章，中航機載增資中航凱天構成本公司的關連交易。

由於增資之最高適用百分比率（盈利比率除外）高於 0.1% 但低於 5%，故增資僅須遵守上市規則第 14A 章下申報及公告之規定，但可豁免通函和獨立股東批准之要求。

增資協議

為了增強中航凱天經營能力，增加航空科技創新的動力，於二零二四年十月二十五日，董事會批准中航凱天、中航機載與中航凱天其他現有股東簽訂增資協議。據此，中航機載擬以現金人民幣 25,000 萬元對中航凱天進行增資，中航凱天其他現有股東不參與增資。

完成後，中航凱天的註冊資本將由人民幣 544,139,324 元增加至人民幣 603,767,760 元，中航機載對中航凱天的持股比例將由約 61.16%增加至約 65.00%，仍為中航凱天的控股股東。

增資協議主要條款概要如下：

訂約方

1. 中航凱天
2. 中航機載
3. 中航凱天其他現有股東：
 - (1) 中國航空工業
 - (2) 廣東鴻圖
 - (3) 中國航空工業產業基金
 - (4) 航空資產調整基金
 - (5) 中航投資控股
 - (6) 成都飛機設計研究所
 - (7) 航投機載基金
 - (8) 成都耘創
 - (9) 成都凌創
 - (10) 成都勝創
 - (11) 成都衡創
 - (12) 航空工業成飛

增資

中航機載同意使用自有資金以增資價格增資人民幣 25,000 萬元，其中計入中航凱天註冊資本人民幣 59,628,436 元。

支付條款

增資價款應於增資協議生效之日起五個工作日內一次性支付。增資協議經各方蓋章、法定代表人/執行事務合夥人或其授權代表簽字（或蓋章），且中航凱天和中航機載均履行完畢內部決策程序並須獲得有權監管部門批准，方可生效。

增資價格為每股中航凱天股份人民幣 4.19 元，乃經各方參考增資前中航凱天的註冊資本人民幣 544,139,324 元及由中國專業獨立評估師編制的評估報告中中航凱天股東全部權益依據資產基礎法於二零二三年十月三十一日（「評估基準日」）的評估值人民幣 228,137.51 萬元後釐定。有關中航凱天評估的進一步詳情請見本公告附錄。

中航凱天在評估基準日後持續正常經營，且在評估基準日之後至本公告日期間，不存在任何對中航凱天價值產生重大影響的事件。因此，董事會認為，估值仍然能公平合理地代表中航凱天於本公告日的價值，以估值為基礎的增資是公平合理的並符合相關要求。

完成後，中航凱天的註冊資本將由人民幣 544,139,324 元增加至人民幣 603,767,760 元，中航凱天將分別由：（1）中航機載持有約 65.00%；（2）中國航空工業持有約 6.52%；（3）廣東鴻圖持有約 5.34%；（4）中國航空工業產業基金約 4.24%；（5）航空資產調整基金持有約 4.24%；（6）中航投資控股持有約 3.16%；（7）成都飛機設計研究所持有約 3.16%；（8）航投機載基金持有約 2.97%；（9）成都耘創持有約 1.12%；（10）成都凌創持有約 1.11%；（11）成都勝創持有約 1.11%；（12）成都衡創持有約 1.07%；及（13）航空工業成飛持有約 0.97%。

增資的原因及益處

完成後，中航凱天的註冊資本將由人民幣 544,139,324 元增加至人民幣 603,767,760 元，中航機載對中航凱天的持股比例將由約 61.16%增加至約 65.00%，仍為中航凱天的控股股東。

增資將有利於中航凱天增強經營能力，增加航空科技創新的動力。

考慮上述因素，董事（包括獨立非執行董事）認為儘管增資協議項下交易並非於本集團一般或日常性業務中進行，但增資協議條款及其項下交易乃按照一般商業條款訂立，公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

上市規則涵義

於本公告日，中國航空工業為本公司之控股股東，中航機載為本公司之非全資附屬公司。中航凱天由中國航空工業持有超過 10%之權益，因而為本公司之關連附屬公司。根據上市規則第 14A 章，中航機載增資中航凱天構成本公司的關連交易。

由於增資之最高適用百分比率（盈利比率除外）高於 0.1%但低於 5%，故增資僅須遵守上市規則第 14A 章下申報及公告之規定，但可豁免通函和獨立股東批准之要求。

董事會已批准增資。根據中國公司法及上市規則，非執行董事徐東升先生、周訓文先生、胡世偉女士均任職於中國航空工業，已就批准增資的相關董事會決議案迴避表決。除上文所披露者外，概無其他董事在該等交易中擁有或被視為擁有重大權益。

一般資料

本公司之資料

本公司為於中國成立之股份有限公司，其H股在香港聯交所上市。本公司主要從事航空產品的研究、開發、製造和銷售及相關工程服務。

中航凱天之資料

中航凱天為中國境內成立之股份有限公司，於本公告日，為本公司通過中航機載間接持有之非全資附屬公司，主要從事航空電子、航空儀錶、發動機控制系統、航空地面測試設備、航空電子機械設備。

根據中國企業會計準則，中航凱天於二零二二年十二月三十一日止及二零二三年十二月三十一日止財政年度的經審計合併淨利潤（扣除稅收前後）如下：

	截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (人民幣)	截至二零二三年 十二月三十一日止年度 (人民幣)
除稅前淨利潤	77,291,264.29	89,872,519.49
除稅後淨利潤	81,274,943.77	90,138,469.20

根據中國企業會計準則，中航凱天於二零二三年十二月三十一日經審計合併淨資產賬面值為人民幣 1,826,926,036.76 元。

中航機載之資料

中航機載為中國境內成立之股份有限公司，其A股於上海證券交易所上市。於本公告日，中航機載為本公司直接持有 16.50% 權益之非全資附屬公司，主要從事航空電子系統、航空機電系統產品的生產和銷售。

中航凱天其他現有股東之資料

中國航空工業

中國航空工業由中國國務院控制，主要從事航空產品及非航空產品之開發及生產。於本公告日，中國航空工業為本公司之控股股東，直接及間接持有本公司 60.25%之股份權益。

中航投資控股

中航投資控股為一家中國境內成立之有限責任公司，為中航產融之附屬公司，於本公告日，分別由中航產融、中國人壽保險股份有限公司、國同新航（蘇州）產業投資基金合夥企業（有限合夥）、上海國際集團有限公司、上海上國投資產管理有限公司和上海國企改革發展股權投資基金合夥企業（有限合夥）持有 73.56%、16.70%、4.17%、2.78%、1.39%和 1.39%的權益。中航投資控股主要從事實業投資和股權投資。

中航產融為一家中國境內成立之股份有限公司，其 A 股在上海證券交易所上市（股票代碼：600705），於本公告日，為中國航空工業之附屬公司。中國人壽保險股份有限公司為一家中國境內成立之股份有限公司，其 A 股在上海證券交易所上市（股票代碼：601628），H 股在香港聯交所上市（股票代碼：2628），主要從事各種人壽保險服務及諮詢代理服務。國同新航（蘇州）產業投資基金合夥企業（有限合夥）主要從事實業投資和股權投資，上海國際集團有限公司主要從事資本運營和資產管理，上海上國投資產管理有限公司主要從事資產管理，上海國企改革發展股權投資基金合夥企業（有限合夥）主要從事股權投資和投資管理。

成都飛機設計研究所

成都飛機設計研究所是由中國航空工業控制的事業單位，主要從事飛行器設計和航空航天多學科綜合性研究。

航空工業成飛

航空工業成飛為一家於中國境內成立之有限責任公司，於本公告日，為中國航空工業之全資附屬公司。主要從事航空武器裝備的研發、生產和出口及民用航機零部件的製造。

中國航空工業產業基金

中國航空工業產業基金是一家中國境內成立之有限合夥企業，於本公告日，分別由本公司、中國航空工業、中航產融、中航融富、國壽廣德（天津）股權投資基金合夥企業（有限合夥）、鎮江鼎強智能製造投資合夥企業（有限合夥）和國家軍民融合產業投資基金有限責任公司持有 12%、8%、12%、1%、40%、7%和 20%的合夥權益。中國航空工業產業基金主要從事非證券業務的投資、投資管理、投資諮詢，其唯一的普通合夥

人和執行合夥人為中航融富，於本公告日，中航融富為本公司的聯營公司，分別由本公司、中航產融和中國航空工業持有 50%、35.7143%和 14.2857%之權益。

國壽廣德（天津）股權投資基金合夥企業（有限合夥）為一家中國境內成立之有限合夥企業，於本公告日，分別由中國人壽保險股份有限公司和國壽置業投資管理有限公司持有 99.95%和 0.05%之實益。於本公告日，鎮江鼎強智能製造投資合夥企業（有限合夥）分別由江蘇金信金融控股集團有限公司和鎮江國投創業投資有限公司持有 90%和 10%之權益。江蘇金信金融控股集團有限公司為一家中國境內成立之有限責任公司，由鎮江市人民政府國有資產監督管理委員會間接持有 85.8973%之權益。國家軍民融合產業投資基金有限責任公司為一家中國境內成立之有限責任公司，於本公告日，其最大的股東是中國財政部，持有其 15.6863%之權益。

航空資產調整基金

航空資產調整基金是一家中國境內成立之有限合夥企業，於本公告日，分別由東方資產、國新資產、中航資產、天津濱江直升機有限責任公司、東方邦信、上海欣盛航空工業投資發展有限公司和北京禦風持有 35.60%、30.00%、19.61%、6.47%、4.40%、3.88%和 0.03%的合夥權益。航空資產調整基金主要從事私募股權投資基金管理、創業投資基金管理服務，其執行事務合夥人為北京禦風。北京禦風為中國航空工業的聯繫人，分別由中航資產、國新資產和東方邦信持有 40%、35%和 25%的合夥權益。

東方資產是一家中國境內成立之股份有限公司，於本公告日分別由中國財政部和全國社會保障基金理事會持有 71.55%和 16.39%的股份。東方資產的其餘股東的持股比例均小於 10%。國新資產是一家中國境內成立之有限責任公司，由中國國務院控制。中航資產由中國航空工業全資擁有。天津濱江直升機有限責任公司是中國航空工業持股 68.75%的附屬公司。東方邦信由東方資產全資擁有。上海欣盛航空工業投資發展有限公司由中航資產全資擁有。

航投機載基金

航投機載基金是一家中國境內成立之有限合夥企業，於本公告日，分別由中航航空產業投資有限公司、中航機載系統有限公司和北京譽華持有 59.1825%、40.8155%和 0.0020%的合夥權益。航投機載基金主要從事創業投資業務和機載系統產業的投資，其執行事務合夥人是北京譽華。北京譽華為中航產業投資有限公司的全資附屬公司。

中航航空產業投資有限公司及中航產業投資有限公司由中航產融全資擁有。中航機載系統有限公司是中國航空工業的全資附屬公司。

廣東鴻圖

廣東鴻圖為中國境內成立之股份有限公司，其 A 股於深圳證券交易所上市（股份代碼：002101），主要從事汽車、摩托車、家用電器、電子儀錶等各類鋁合金壓鑄件和鎂合金壓鑄件及其相關配件的開發、設計、製造、加工、銷售。

成都耘創

成都耘創是一家中國境內成立之有限合夥企業，由 50 名自然人持有合夥權益，於本公告日，沒有合夥人持有成都耘創超過 7% 的權益。成都耘創是一家員工持股平台，主要從事企業管理、信息諮詢服務，其執行事務合夥人是王波先生。

成都凌創

成都凌創是一家中國境內成立之有限合夥企業，由 50 名自然人持有合夥權益，於本公告日，沒有合夥人持有成都凌創超過 7% 的權益。成都凌創是一家員工持股平台，主要從事企業管理、信息諮詢服務，其執行事務合夥人是陳鐵燕女士。

成都勝創

成都勝創是一家中國境內成立之有限合夥企業，由 50 名自然人持有合夥權益，於本公告日，沒有合夥人持有成都勝創超過 7% 的權益。成都勝創是一家員工持股平台，主要從事企業管理、信息諮詢服務，其執行事務合夥人是黃巧平先生。

成都衡創

成都衡創是一家中國境內成立之有限合夥企業，於本公告日，分別由賈志霄先生、向棟良先生、江永澤先生、代勇波先生、吳志明先生、任文林先生、宋義雄先生和陳進先生持有 80.16%、5.95%、3.17%、3.17%、2.78%、2.78%、1.19% 和 0.79% 的合夥權益。成都衡創是一家員工持股平台，主要從事企業管理、信息諮詢服務，其執行事務合夥人是賈志霄先生。

根據董事做出一切合理查詢後所知，於本公告日，廣東鴻圖、成都耘創、成都凌創、成都勝創及成都衡創及其各自的最終受益人均獨立於為本公司及其關連人士的獨立第三方。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「航投機載基金」	航投譽華（深圳）機載系統產業投資合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「聯繫人」	與上市規則下之定義具有相同涵義
「航空資產調整基金」	禦風（北京）航空資產結構調整私募股權投資基金合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「中國航空工業產業基金」	北京中航一期航空工業產業投資基金（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業

「中國航空工業」	中國航空工業集團有限公司，本公司之控股股東，於本公告日直接及間接持有本公司 60.25%之股份權益
「中航機載」	中航機載系統股份有限公司，其 A 股於上海證券交易所上市之股份有限公司（股份代碼：600372），於本公告日，為本公司直接持有 16.50%權益之非全資附屬公司
「中航資產」	中航資產管理有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司，中國航空工業之附屬公司
「中航產融」	中航工業產融控股股份有限公司，其 A 股於上海證券交易所上市之股份有限公司（股份代碼：600705），於本公告日，為中國航空工業之非全資附屬公司
「中航投資控股」	中航投資控股有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「中航凱天」	成都凱天電子股份有限公司，一家中國境內成立之股份有限公司，於本公告日為本公司之附屬公司
「中航融富」	中航融富基金管理有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「北京禦風」	北京禦風私募基金管理有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「北京譽華」	北京譽華基金管理有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「董事會」	本公司之董事會
「增資」	中航機載根據增資協議對中航凱天以現金方式進行增資
「增資協議」	中航凱天、中航機載與中航凱天其他現有股東將就增資簽訂的增資協議
「增資價格」	每股中航凱天股份人民幣 4.19 元
「成都飛機設計研究所」	中國航空工業集團公司成都飛機設計研究所，一家由中國航空工業控制的事業單位
「航空工業成飛」	成都飛機工業（集團）有限責任公司，一家於中國境內成立的有限責任公司，為中國航空工業全資附屬公司

「成都衡創」	成都衡創企業管理合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「成都凌創」	成都凌創企業管理合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「成都勝創」	成都勝創企業管理合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「成都耘創」	成都耘創企業管理合夥企業（有限合夥），一家中國境內成立之有限合夥企業
「本公司」	中國航空科技工業股份有限公司，為中國境內成立之股份有限公司，其H股在香港聯交所上市
「完成」	增資完成之日
「關連人士」	與上市規則下之定義具有相同涵義
「控股股東」	與上市規則下之定義具有相同涵義
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「廣東鴻圖」	廣東鴻圖科技股份有限公司，其A股於深圳證券交易所上市之股份有限公司（股份代碼：002101）
「國新資產」	中國國新資產管理有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「上市規則」	香港聯交所證券上市規則（以不時修訂之為準）
「東方資產」	中國東方資產管理股份有限公司，一家中國境內成立之股份有限公司
「東方邦信」	東方邦信創業投資有限公司，一家中國境內成立之有限責任公司
「中航凱天其他現有股東」	中國航空工業、廣東鴻圖、中國航空工業產業基金、航空資產調整基金、中航投資控股、成都飛機設計研究所、航投機載基金、成都耘創、成都凌創、成都勝創、成都衡創及航空工業成飛

「中國」	中華人民共和國
「人民幣」	中華人民共和國之法定貨幣
「股東」	本公司之股東

承董事會命
中國航空科技工業股份有限公司
公司秘書
吳筠

北京，二零二四年十月二十五日

於本公告日，董事會由執行董事閔靈喜先生和孫繼忠先生，非執行董事徐東升先生、周訓文先生、胡世偉女士和徐崗先生，以及獨立非執行董事劉威武先生、毛付根先生和林貴平先生組成。

*僅供識別

附錄：有關中航凱天評估的進一步資料

評估方法

中航凱天是一個具有一定獲利能力的企業或未來經濟效益可持續增長的企業，預期收益可以量化、預期收益年限可以預測、與折現密切相關的預期收益所承擔的風險可以預測，因此本次評估適用收益法。另外，資本市場的大量案例證明了在一定條件下，在一定的範圍內，以各項資產加總扣減負債的結果作為企業的交易價值是被市場所接受的。因此本次評估適用資產基礎法。

評估人員對形成的各種初步價值結論進行分析，在綜合考慮不同評估方法和初步價值結論的合理性及所使用數據的質量和數量的基礎上，最終選用資產基礎法作為評估結論。

評估假設

1. 持續使用假設

即假定中航凱天委估的資產在評估目的實現後，仍將按照原來的使用目的、使用方式，持續地使用下去，繼續生產原有產品或類似產品。企業的供銷模式、與關聯企業的利益分配等運營狀況均保持不變。

2. 交易假設

任何資產的價值來源均離不開交易。不論委估資產在與評估目的相關的經濟行為中是否涉及交易，評估師均假定評估對象處於交易過程中，評估基準日前後，評估對象的產權主體將發生變動。

3. 公開市場假設

即假定資產可以在充分競爭的市場上自由買賣，其價格高低取決於一定市場的供給狀況下獨立的買賣雙方對資產的價值判斷。

公開市場是指一個有眾多買者和賣者的充分競爭的市場。在這個市場上，買者和賣者的地位是平等的，彼此都有獲得足夠市場信息的機會和時間，買賣雙方的交易行為都是在自願的、理智的，而非強制或不受限制的條件下進行的。

4. 宏觀經濟環境相對穩定假設

任何一項資產的價值與其所處的宏觀經濟環境直接相關，在本次評估時評估師假定社會的產業政策、稅收政策和宏觀經濟環境保持相對穩定，從而保證評估結果有一個合理的使用期。

5. 不考慮通貨膨脹對評估結果的影響。

6. 利率、匯率保持為目前的水平，無重大變化。

評估結論

經資產基礎法評估，中航凱天於評估基準日的股東全部權益價值評估值為人民幣 228,137.51 萬元，增值人民幣 62,009.64萬元，增值率為 37.33%。評估結果如下：

單位：人民幣萬元

	賬面價值	評估價值	增減值	增值率%
項目	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 資產總計	443,856.75	505,866.39	62,009.64	13.97
2 負債合計	277,728.88	277,728.88	-	-
3 淨資產	166,127.87	228,137.51	62,009.64	37.33