
此乃要件 請即處理

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通函之內容概不負責，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通函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。

閣下如已將名下之所有中國航天國際控股有限公司股份售出，應立即將本通函連同隨附代表委任表格送交買主或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主。

閣下如對本通函任何方面或將採取之任何行動有任何疑問，應諮詢 閣下之股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。



CHINA AEROSPACE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

中國航天國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：31)

**主要交易
南通康源施工合同
及
股東特別大會通告**

中國航天國際控股有限公司將於2023年6月21日(星期三)上午10時15分(或在股東周年大會結束或順延後儘快)在香港九龍紅磡德豐街20號九龍海逸君綽酒店一樓宴會廳壹號舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第31頁至第32頁。

無論 閣下會否出席股東特別大會，敬請按隨附之代表委任表格印備之指示填妥該表格及將其盡快交回本公司之股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟在任何情況下，交回時間不得遲於2023年6月19日(星期一)上午10時15分。填妥及交回代表委任表格後， 閣下仍可親身出席股東特別大會及於會上投票。

本公司提醒股東可委託大會主席作為代表，於大會上就相關決議案投票以代替親身出席大會。

2023年5月25日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事局函件	3
附錄 — 一般資料	12
股東特別大會通告	31

釋 義

在本通函內，除非文義另有所指，否則下列詞語具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將舉行的股東週年大會，以省覽及通過截止2022年12月31日年度的本公司經審核賬目等議案；
「董事局」	指	本公司董事局；
「中國航天」	指	中國航天科技集團有限公司，一間於中國成立的國有企業。於最後實際可行日期，其持有本公司的約38.37%股權，乃本公司的控股股東；
「中建八局」	指	中國建築第八工程局有限公司，於中國註冊成立的有限責任公司；
「本公司」	指	中國航天國際控股有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：31)；
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義；
「施工合同」	指	於2023年5月12日，南通康源(作為發包人)和中建八局(作為承包人)就有關一期廠房建設項目訂立的施工合同；
「建設工程」	指	根據施工合同就於工業用地上就一期廠房建設項目的建設工程，詳述於本通函「施工合同」分段；
「董事」	指	本公司的董事；
「股東特別大會」	指	本公司為批准施工合同及其項下擬進行的交易而召開的股東特別大會；
「工業用地」	指	於2022年12月購置，位於中國江蘇省南通市高新技術產業開發區內的一幅土地，佔地面積約131,666平方米，土地使用權有效期至2072年11月30日(受限於2025年5月31日前竣工的建築規約)；

釋 義

「最後實際可行日期」	指	2023年5月22日，即本通函付印前就確定其所載若干資料的最後實際可行日期；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「南通康源」	指	南通康源電路科技有限公司，於中國註冊的有限責任公司，由本公司透過其全資附屬公司東莞康源電子有限公司間接全資持有；
「一期廠房建設項目」	指	南通康源集成電路封裝載板項目，根據施工合同在工業用地上興建13座建築物，包括2座廠房、1座生產實驗樓、1座宿舍、1座食堂、1座動力廢水綜合站、1座甲級倉庫、3座警衛站，及連接走廊，總建築面積約134,650平方米，其中地下建築面積為7,188平方米；
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區和台灣；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例；
「股份」	指	本公司股本中的股份；
「股東」	指	股份的持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；及
「平方米」	指	平方米

人民幣兌港元的換算乃使用港元1.00兌人民幣0.88289的匯率計算。該匯率僅作說明用途，不構成表示任何金額已經、可能已經或將按該匯率兌換。



CHINA AEROSPACE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

中國航天國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：31)

執行董事：

周利民先生(主席)

宋樹清先生(總裁)

非執行董事：

華崇志先生

滕方遷先生

彭建國先生

獨立非執行董事：

羅振邦先生

王小軍先生

陳靜茹女士

敬啟者：

註冊辦事處：

香港九龍

紅磡德豐街18號

海濱廣場一期11樓

1103至1107A室

主要交易
南通康源施工合同
及
股東特別大會通告

緒言

董事局宣布，於完成招標程序後，於2023年5月12日，本公司間接全資附屬公司南通康源與中建八局就一期廠房建設項目訂立施工合同，代價為人民幣316,859,999.99元(相當於約港幣358,889,556元)。一期廠房建設項目的資金來自本公司及南通康源的自有資金。

董事局函件

一期廠房建設項目將建設在一幅位於江蘇省南通市高新技術產業開發區，於2022年12月新購置的土地上，該地塊面積為131,666平方米，使用權有效期至2072年11月30日(受限於2025年5月31日前竣工的建築規約)，代價為人民幣42,791,450元(相當於約港幣48,467,476元)。土地使用權為工業用地。該建設項目的規劃及建設工程已獲得南通市政府的相關批覆。一期廠房建設項目建成後，預期將用作南通康源生產集成電路封裝載板的自用廠房。

本通函旨在向閣下提供關於以下事項的進一步資料：(1)施工合同以及(2)股東特別大會通告。

施工合同

施工合同的主要條款如下：

- 日期** : 2023年5月12日
- 合同方** : (1) 南通康源(作為發包人)；和
(2) 中建八局(作為承包人)

經董事局作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，中建八局及其最終實益擁有人均為本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三方。

- 建設工程** : 根據簽署日期為2023年5月12日的施工合同，中建八局負責就一期廠房建設項目興建13座建築物，包括2座廠房、1座生產實驗樓、1座宿舍、1座食堂、1座動力廢水綜合站、1座甲級倉庫、3座警衛站、及連接走廊，建築面積約134,650平方米，其中地下建築面積為7,188平方米，包括所有地下工程(包括樁基、基坑、水池等)、結構工程、所有建築物的機電工程、消防安全系統、電梯、排水、公共照明等。
- 施工期** : 施工期為330日(預計於2023年6月下旬施工至2024年5月下旬竣工)。

代價：根據施工合同，應付中建八局的代價為人民幣316,859,999.99元(相當於約港幣358,889,556元)，其中包括初步估算樁基工程的預估價格人民幣23,799,085.09元(相當於約港幣26,955,889元)，另於施工合同前已完成的圍欄工程人民幣347,750.29元(包括9%增值稅)將從代價中扣除。

雙方將於稍後施工階段確定樁基工程數量。如設計變更及工程數量增加(經發包人委託的現場人員允許)，代價將按提交的投標書所訂的單價調整，如提交的單價表中沒有包括該項額外工程，則應根據獨立成本顧問公司的評估確定代價。本次樁基工程初步估算價格是在考慮了以下條件和因素後作出的：(1)中建八局的技術條件(設備數量、佈置、均勻分佈、點位荷載等)；(2)設計院專家提供的設計條件圖；及(3)地質調查報告和試樁報告。預計在實際進行樁基工程時，基礎樁設計的條件和設計發生變化等不可預見的情況下，向上調整幅度將不超過原初步預估價格的5%，即根據施工合同，應付中建八局的總代價為人民幣318,049,954元。

倘若政府政策改變或市場價格(包括材料及勞工)波動或其他可預見風險，將不會調整代價。

代價乃根據中建八局提供之投標價格釐定，而中建八局乃由南通康源透過公開招標程序選定，並經過全面評估及考慮各項主要因素包括所有投標人之報價、施工組織設計、項目管理、類似規模建設項目的表現、資信榮譽等。中建八局之整體評分為所有投標人中最高。此外，中建八局的投標價格不高於南通康源估計（經由獨立顧問南通通城建設工程項目管理有限公司估算）的施工合同價格（經參照將產生之物料成本及勞工成本的估算以及進行具相若規模及複雜程度之施工工程之現行市場價格等因素）。因此，南通康源認為中建八局能夠提供相關建設工程服務，以滿足一期廠房建設項目的建設要求。

履約擔保 : 中建八局應在簽訂施工合同前向南通康源提供由銀行出具的金額為合同代價10%的不可撤銷履約擔保。在施工合同期限內，南通康源有權就該擔保提出的任何索賠進行抵銷。

付款條款 : 南通康源須按下列方式以現金支付施工合同的代價：

1. 工程預付款：人民幣9,476,384.28元（相當於約港幣10,733,369元）：(i)其中50%須於施工後28日內支付，及(ii)餘款須按已完成工作的進度支付。
2. 工程進度款：最多為合同代價的80%，按中建八局編製（按完成工程對應金額，扣除代價20%為保留金）且南通康源審核的進度付款申請單每月繳付。

3. 建設工程竣工和工程結算審查完成核定且竣工資料提交南通康源確認後45日內，將向中建八局支付至該工程結算審定造價的97%。逾期支付的，按照中國人民銀行發佈的同期同類貸款基準利率支付違約金；逾期支付超過56天的，按照中國人民銀行發佈的同期同類貸款基準利率的兩倍支付違約金。
4. 質量保證金：工程竣工結算時一次性扣留質量保證金（結算審定造價的3%）。缺陷責任期為自竣工驗收合格之日起計24個月。於缺陷責任期內中建八局負責因施工質量而造成翻修，其費用由中建八局負責。缺陷責任期屆滿後，質量保證金連同利息按中國人民銀行公佈的同期市場貸款利率報價予以退還。

質量保修期

： 根據《建設工程質量管理條例》，質量保修期如下：

- 地基基礎工程和主體結構工程為設計文件規定的工程合理使用年限；
- 屋面防水工程、有防水要求的衛生間、房間及外牆防滲漏工程為自工程竣工驗收合格之日起計5年；及
- 除另有說明外，質量保修期為工程竣工驗收合格之日起計24個月。

董事局函件

- 工期延誤** : 若因中建八局的原因造成工期延誤，中建八局須向南通康源支付逾期竣工違約金，每延期一天須支付相當於施工合同日均代價的10%的違約金，違約金不設上限。除此之外，南通康源有權向中建八局索賠因工期延誤導致的一切損失。
- 竣工** : 由中建八局提出驗收申請，南通康源將組織安排竣工驗收。
- 適用法律** : 中國法律

其他合同

除施工合同外，在施工合同簽訂前已簽訂的與一期廠房建設項目合同的詳細設計及監理有關的其他合同共計人民幣約13,558,050元(相當於約港幣15,356,443元)。預期在建設期間將就一期廠房建設項目將簽訂其他合同。假設該等合同於12個月期間內簽訂，該等合同將根據上市規則第14.22條合併計算，如其他合同項下擬進行的交易構成本公司的一項須予披露交易，本公司將按上市規則規定在需要時另行刊發公告。

本公司、南通康源、中建八局的資料

本公司是一間投資控股公司，各附屬公司主要從事科技工業和深圳航天科技廣場的經營。

南通康源為於中國註冊的有限責任公司，由本公司間接全資持有。南通康源之成立將主要從事集成電路封裝載板的生產，以中高端FC類封裝載板為主，包括覆晶芯片封裝(FCCSP)以及覆晶球柵陣列封裝(FCBGA)類產品。

中建八局是一間於中國註冊成立的有限責任公司，由於上海證券交易所上市的中國建築股份有限公司(股份編號：601668)直接全資持有，並由中國建築集團有限公司間接持有56.35%權益。中建八局的主要業務為承接建築工程、公路工程、鋼鐵結構工程、橋樑工程、市政公用工程和機電工程等。

訂立施工合同的理由及裨益

本公司按照十四五規劃推展各項業務，南通康源項目為主要規劃業務之一，籌建自用高精度印製電路板工廠將加快推動新時期集成電路產業高質量發展，提升東莞康源產業發展及其集成電路封裝載板的產能，根據施工合同實施一期廠房建設項目，將使本公司及其子公司能夠擴大未來生產規模。

南通康源經審慎考慮和綜合評估所有投標人後，根據「施工合同」一段「代價」分段所闡釋之因素，選定中建八局為一期廠房建設項目的承包人。

鑑於上述，董事認為施工合同乃按一般商業條款訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

本次交易對公司收益及資產負債的影響

預計一期廠房建設項目工程將於全面建設工程開工後12個月內完成。預計在施工合同生效後，本公司及其子公司的在建非流動資產將增加約人民幣316,859,999.99元以及承擔和合同負債將增加約人民幣316,859,999.99元。

由於一期廠房建設項目將於2023年及2024年開工建設，在建工程的估值以竣工驗收證明及當時市值為準，本公司預計一期廠房建設項目的發展及一期廠房建設項目工程建設完成並投入集成電路封裝載板商業運營後，將對本公司及其子公司的整體盈利產生正面影響。南通康源和本公司將承擔融資成本和費用來為建設提供資金。

項目建成後，新增集成電路封裝載板產能預期達每年24萬平方米。

上市規則的涵義

購置南通高新技術產業區地塊的最高適用百分比率均低於5%，因此無須遵守上市規則第14章項下的公告、披露或股東批准規定。

根據上市規則第14.07條，由於施工合同項下擬進行的交易的適用百分比率中其中一個超過25%但均低於100%，因此，施工合同構成本公司的一項主要交易，須遵守上市規則第14章項下的申報、公告及股東批准規定。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無任何股東於施工合同項下擬進行的交易中擁有任何重大權益。因此，倘召開股東特別大會以批准施工合同，則概無股東須放棄投票。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，在過去12個月內，(a)中建八局、其董事及法定代表與中建八局的任何最終實益擁有人之間並無與(b)本公司、本公司層面的任何關連人士及／或附屬公司層面的任何關連人士(以該等附屬公司／附屬公司參與交易為限)存在重大貸款安排。

股東特別大會

股東特別大會通告載於本通函第31頁至第32頁。

本文件隨附股東特別大會適用的代表委任表格。無論閣下會否出席大會，敬請按隨附的代表委任表格印備的指示填妥該表格，並盡快交回本公司的股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，惟交回時間不得遲於2023年6月19日(星期一)上午10時15分。填妥代表委任表格後，閣下屆時仍可依願親身出席股東特別大會及在會上投票。

董事局函件

投票程序

股東於股東特別大會的表決將以投票方式進行，且本公司將委任監票人在股東特別大會上點票。本公司將按第13.39(5)條規定的方式公佈投票結果。

於最後實際可行日期，中國航天透過其全資附屬公司持有本公司合共約38.37%股權，為本公司的控股股東。中國航天及其聯繫人擬投票贊成股東特別大會會議通知所載的決議案。

推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為訂立施工合同乃於本公司及各附屬公司一般及日常業務過程中按正常的商業條款訂立，條款屬公平合理，並且符合本公司及其股東的整體最佳利益。因此，董事局建議股東於股東特別大會上投票贊成關於施工合同項下擬進行交易的普通決議案。

還提請您注意本通函其他部分中列出的其他附加信息。

此 致

列位本公司股東 台照

承董事局命
主席兼執行董事
周利民
謹啟

2023年5月25日

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則的規定而提供有關本公司的資料，董事對本通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載列的資料在所有重大方面為準確及完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何內容或本通函產生誤導。

2. 權益披露

A. 董事或主要行政人員於本公司及相聯法團的證券及債券的權益

於最後實際可行日期，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例的涵義)的股份、相關股份及債券中擁有或被視作擁有(a)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聯交所；或(b)須登記於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

B. 根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部而須予披露於股份及相關股份中的權益或淡倉的人士

於最後實際可行日期，據本公司董事或主要行政人員所知，下列各方於股份及相關股份中擁有(或被當作或視作擁有)根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部規定而須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉；或於附帶權利在任何情況下於本公司及

各附屬公司的任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本中，直接或間接擁有超過其面值5%或以上的權益：

股東名稱	身份	直接權益 (是/否)	持有股份數目 (好倉)	佔本公司 已發行 股本百分比
中國航天科技集團有限公司	擁有受控制公司權益	否	1,183,598,636	38.37%
Burhill Company Limited	實益擁有人	是	1,183,598,636	38.37%

附註： Burhill Company Limited為中國航天科技集團有限公司的全資附屬公司，中國航天科技集團有限公司被視為就彼持有的股份總數中持有權益。

除本通函所披露外，於最後實際可行日期，本公司任何董事或主要行政人員並不知悉有其他人士於本公司股份、相關股份及債券中持有權益或淡倉，而須按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定而作出披露，或於附帶權利在任何情況下於本公司及各附屬公司的任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本中，直接或間接擁有超過其面值5%或以上的權益，以及概無董事或僱員擁有該等權益或淡倉。

於最後實際可行日期，概無尚未行使的證券、購股權或可轉換為新股份的認股權證。

3. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，各董事並無與本公司及各附屬公司的任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約，但不包括於一年內屆滿，或可由本公司及各附屬公司的任何成員公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)的服務合約。

4. 競爭權益

於最後實際可行日期，本公司各董事及主要行政人員概無被視作直接或間接於與本公司及各附屬公司業務出現競爭或可能出現競爭的業務中擁有權益，惟不包括該等(a)本公司及各附屬公司擁有權益；及(b)董事的僅有權益為獲委任為董事以代表本公司及各附屬公司利益的業務。

5. 訴訟

就深圳航天高科投資管理有限公司(「深圳航天」)與深圳市航科后海投資有限公司(「航科后海」)之訴訟，包括深圳市航天向航科后海索償欠付租金和違約金等和航科后海訴深圳航天有關驗收、工程竣工遲延等造成的整租經營損失，當中於兩案審理過程中，雙方提出額外的訴訟和反訴，包括航科后海增訴深圳航天返還新冠疫情開始後多支付的租金約人民幣49,800,000元及隨後的利息損失、深圳航天反訴航科后海支付2020年2月租金及違約金共約人民幣74,200,000元，前述各訴訟已開庭審理，待法院一審判決。此外，深圳航天向深圳市華保潤商業管理有限公司(「華保潤」)就未付租金共計約人民幣52,509,000元、逾期付款違約金約共人民幣138,715,000元(計至2022年10月31日，實際計算至付清之日止)、以及承擔整租合同違約責任之違約金、履約保證金、律師費、返還免租裝修期之租金等合計約人民幣61,689,000元提出申索，合共約人民幣252,913,000元，已獲法院立案處理，待排期開庭審理，詳情請參閱本公司於2023年2月14日刊發的公告。

除前述訴訟外，深圳航天另訴航科后海因提前退租導致的物業空置損失及航科后海收取次承租人預繳的租金共約人民幣80,984,000元，該訴訟已獲法院立案處理，待排期開庭審理。此外，深圳航天向法院增加訴訟請求，向華保潤索償因提前退租導致的物業空置損失、華保潤收取次承租人預繳的租金計約人民幣16,035,000元，與2023年2月14日刊發之公告所述華保潤之訴訟，深圳航天向華保潤合共申索約人民幣268,948,000元，該等訴訟待法院排期開庭審理。

除上文所述外，於最後實際可行日期，本公司及各附屬公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁或索償，而據董事所知，本公司及各附屬公司的任何成員公司概無待裁決或面臨的重大訴訟或仲裁或索償。

6. 本公司及各附屬公司之財務資料

本公司截至2022年12月31日止三個財政年度之財務資料於下列刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網頁(www.casil-group.com)的文件中披露。

- (i) 本公司截至2020年12月31日止年度之年報：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0428/2021042800304_c.pdf

- (ii) 本公司截至2021年12月31日止年度之年報：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0429/2022042901069_c.pdf

- (iii) 本公司截至2022年12月31日止年度之年報：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0425/2023042500750_c.pdf

7. 負債

借貸

於2023年3月31日(即就本通函付印之前而言本負債聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時,本公司及其附屬公司之負債合共約港幣1,485,739,000元,包括:

	於2023年 3月31日 (未經審計) 港幣千元
借款	
有抵押及無擔保	
銀行貸款	114,286
—關連人士貸款	<u>1,221,829</u>
總借款	<u>1,336,115</u>
租賃負債	
無抵押及無擔保	10,554
有抵押及無擔保	<u>139,070</u>
總租賃負債	<u>149,624</u>
總負債	<u>1,485,739</u>

於2023年3月31日,本公司及各附屬公司將投資物業及自用辦公樓抵押予銀行和一關連人士以分別作為銀行貸款和關連人士貸款的抵押。同時,本公司及其附屬公司有賬面值約港幣43,378,000元的銀行存款及約港幣50,563,000元的應收票據已抵押予銀行,以獲取授予本公司及各附屬公司的一般銀行授信(銀行貸款除外)。租賃負債由租金按金抵押並無擔保。

截至2023年3月31日,深圳航天被其主要租戶深圳市航科后海投資有限公司(「航科后海」)就過往的經營虧損提出索償約人民幣119,000,000元(相當於約港幣136,000,000元)。此外,航科后海已向深圳航天提出額外索償,要求退還自2019新冠病毒大流行以來多付的租金約人民幣49,800,000元(相當於約港幣56,916,000元)及隨後的利息損失。

除上文所述者及本公司及各附屬公司內部的負債外，於2023年3月31日營業時間結束時，本公司及各附屬公司並無任何已發行未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似負債、承兌負債或承兌信貸、債券、按揭、押記、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

為上述負債聲明的目的，外匯的金額已按2023年3月31日營業時間結束時的大概匯率兌換成港幣。

8. 營運資金

經考慮本公司及各附屬公司之(1)內部資源；及(2)目前可動用銀行借貸，以及施工合同項下交易之影響，董事認為，倘無任何不可預見情況，本公司及各附屬公司自最後實際可行日期起最少的12個月內將擁有充足營運資金滿足目前要求。

9. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉由2022年12月31日(本公司及各附屬公司最近期經審核綜合財務報表的編製日期)起，本公司及各附屬公司的財務及經營狀況出現任何重大不利變動。

10. 於最近期刊發經審核綜合財務報表編製日期後之重大收購及出售事項

自2022年12月31日(即本公司及其附屬公司最近期刊發經審核賬目的編製日期)起，本公司或其附屬公司並無進行任何重大收購及出售。

11. 前景

概覽

2022年，受大宗商品價格大幅波動以及利率持續攀升和通貨膨脹等不利態勢的影響，環球經濟運行和發展面對較大的下行壓力和不穩定因素，對本公司及各附屬公司的運營形成了嚴峻的挑戰和巨大的困難。本公司管理層帶領廣大員工積極拼搏，奮進向前，迎難而上，以穩增長、防風險、促改革、強建設為工作方針，並以持續推進新能

力建設和研發創新、抓緊市場機遇、以資訊科技推動管理效能和效率的進一步提升等具體措施，去應對各種各樣的挑戰，並確保各項核心業務穩定發展，為高質量發展奠定更堅實的基礎。

業績

截止2022年12月31日年度，本公司及各附屬公司的營業收入為港幣4,501,532,000元，與2021年的營業收入港幣4,745,367,000元相比減少5.14%；本年虧損為港幣252,722,000元，與2021年的溢利港幣403,214,000元相比大幅減少；本年股東應佔虧損為港幣119,918,000元，與2021年的股東應佔溢利港幣345,764,000元相比大幅減少；股東應佔每股基本虧損為港幣3.89仙(2021年：每股基本盈利港幣11.21仙)。

綜合考慮本公司現金流和資金狀況，為回饋股東支持，董事局決定派發2022年末期股息每股港幣2仙。

根據本公司的「十四五」規劃，主營業務包括依託現有工業企業以先進高效的自動化生產方式、和以高附加值產品為主的現代製造業，以及依託深圳航天科技廣場物業與惠州工業園物業運營為主的現代服務業。現代製造業主要包括高密度印製電路板(PCB)、液晶顯示器(LCD)、液晶顯示模組(LCM)研發生產、以及智能功率模組(IPM)產品的工藝研發及製造等。

2022年，科技工業持續優化業務、市場及產品結構，積極推進技術創新及生產能力和效率的提升，營業收入較為穩定，總體符合預期。2022年全年，科技工業營業收入為港幣4,180,912,000元，與2021年的營業收入港幣4,288,768,000元相比減少2.51%；經營溢利為港幣212,488,000元，較2021年的經營溢利港幣189,519,000元增加12.12%。

業務分部方面，印刷線路板業務年內根據行業的發展勢頭，及時調整了國內外市場重點，並圍繞附加值高的集成電路載板、光電模塊等產品，全力加強相關新客戶的開發和培育，經營上增加了高密度印製電路板的比重，業績表現較為突出，經營溢利相比2021年錄得較大升幅。液晶顯示器業務持續進行生產自動化，推進技術創新，在鞏固歐

洲市場的同時，亦積極開拓了日本的相關市場，營業收入相比2021年同樣錄得一定的提升。注塑業務受到全球通貨膨脹及國內第5波企業外移等不利因素和形勢下，於越南投資建設的生產基地經營狀況沒有明顯改善，導致整體經營溢利大幅下降。智能充電器業務雖然受到中美貿易糾紛和環球經濟放緩等負面因素的影響，但年內積極進行產品結構調整，加大了新產品的研發投入，和大力推動產品的升級換代，最大限度地保障了經營溢利有所增長。

2022年，深圳航天就深圳航天科技廣場的物業租賃及管理業務合共錄得營業收入約港幣310,268,000元(2021年：港幣440,370,000元)、分部溢利港幣389,340,000元(2021年：港幣301,009,000元)。2022年，由於寫字樓整租方航科后海無法履行整租合同協定，深圳航天與航科后海定立整租合同解除協議；商業樓層整租方華保潤亦因拖欠租金而與之終止整租合同，詳情請參考本公司分別於2022年7月5日及2022年11月7日之公告。年內，深圳航天對航科后海展開欠租追討等訴訟，有關訴訟仍在審理中。為此，深圳航天需要就終止租賃為已計提的租金收入減值撥備港幣570,813,000元和於預期信貸損失模型下的額外減值損失共港幣147,334,000元，影響了全年整體業績產生重大虧損。扣除投資物業公允值增加、終止租賃損失及已開具發票之應收租金計提減值的影響，深圳航天的經營溢利為港幣179,900,000元(2021年：港幣171,803,000元)。於2022年12月31日，深圳航天科技廣場的估值約為人民幣7,860,000,000元(2021年12月31日：人民幣7,734,464,000元)。

年內，科技工業在產品發展和產能提升等方面均做了大量工作，並取得一定的進展。其中，智能功率模組(IPM)產品實現了從項目研發，進入了公司商業化運營的模式，以志豪微電子(惠州)有限公司(「志豪微電子」)為經營載體，已具備了承接用戶小批量訂單的較好能力，包括DIP25、DIP29等封裝產品的商業化生產。另外，南通康源的集成電路封裝載板項目正積極規劃實施，預期該項目對提升載板和高密度印製電路板的生產經營能力和填補在長三角地區產業佈局的空白，將產生極大的促進作用。

2022年，本公司始終堅持推動技術創新是引領更高更大發展的主要原素之一，年內，在技術創新及研究開發等領域作了必須和及時的投入，並產生了豐盛的成果。其中，東莞康源電子有限公司（「東莞康源」）榮獲東莞市科技進步二等獎；康惠（惠州）半導體有限公司成功突破了3D觸控模組和指紋識別技術，實現了產品的換代升級；而智慧研究所的5G毫米波濾波器的研發項目取得階段性的進展，試製線的工藝設備等已基本到位，為下一步的進程創造了充份的條件。

本公司附屬公司航天科技（惠州）工業園發展有限公司（「惠州工業園」）五期廠房建設項目正合規、有序進行，總建築面積約為4.1萬平方米，建成後可為IPM、注塑等業務提供更充裕的發展空間，為本公司擴展能力空間形成更好的基礎。年內，該項目已獲得政府規劃審查、建築物的審批，預期於2023年10月完成建設。詳情請參考本公司於2022年10月12日刊發之公告。

本公司從事聚醯亞胺薄膜的研發、生產和銷售的聯營公司深圳瑞華泰薄膜科技股份有限公司（「瑞華泰」）在上海證券交易所科創板上市後，經營情況理想，年內，本公司已獲分派瑞華泰2021年年度股息約人民幣2,945,800元。

展望

展望2023年，全球的主要經濟體正盡力為經濟復常和發展創造條件，但由於地緣政治風險以及利率上升等不利因素仍然存在，令經營環境和形勢依舊充滿不確定性。本公司將按照「市場化要求，國際化標準，專業化操作」的工作思路，繼續執行「十四五」規劃，堅持創新是發展第一動力，堅持投資與需求相結合、能力與發展相匹配，堅持「硬實力」與「軟實力」並舉，加大先進製造業能力建設投資，加快推動產業佈局調整，保障發展目標實現，當中包括投資建設南通康源、志豪微電子生產能力、5G毫米波濾波

器研發線、惠州工業園五期廠房等。另一方面，自深圳航天分別與航科后海和華保潤解除租約後，已全面改為自營出租模式，深圳航天將進一步提高運營能力和經營質量，期待將出租率恢復至較高水平。實現創新能力突破、市場開發突破、發展方式突破、國際化經營突破，朝著把本公司建設成為先進製造業、現代服務業和高科技產業並舉，價值創造能力強的上市公司努力，為股東爭取佳績。隨著各種必要的建設和基礎的不斷充實和完善，以及各項管理措施和規章制度的不斷提升和優化，深信本公司的前景和發展是樂觀的、光明的。

管理層討論及分析

業績概覽

截止2022年12月31日年度，本公司及各附屬公司的營業收入為港幣4,501,532,000元，與2021年的營業收入港幣4,745,367,000元相比減少5.14%；本年虧損為港幣252,722,000元，與2021年的溢利港幣403,214,000元相比大幅減少。

本公司股東應佔虧損

本公司股東應佔虧損為港幣119,918,000元，與2021年的股東應佔溢利港幣345,764,000元相比大幅減少。

營業收入減少的主要原因是由於深圳航天租金收入減少。轉盈為虧主要是由於年內本公司間接持有60%權益的深圳航天分別與整租戶航科后海和華保潤解除整租合同，因此需要根據預期信貸損失模型對已開具發票的應收租金及終止租賃虧損分別作出減值約人民幣124,939,000元和約人民幣484,042,000元，合共約人民幣608,981,000元（相當於約港幣718,138,000元）。

按照年內已發行股份3,085,022,000股計算，每股基本虧損為港幣3.89仙，與2021年每股基本盈利港幣11.21仙相比大幅減少。

股息

考慮到本公司的財務及現金流狀況，董事局建議派發2022年末期股息每股港幣2仙，須待股東於2023年6月21日舉行的股東週年大會上批准通過後方可作實。預期於2023年7月18日前後寄發股息支票予所有股東。

股東已於2022年6月舉行的股東週年大會上批准通過派發2021年末期股息每股港幣2仙，而股息支票於2022年7月22日寄發予所有股東。年內，董事局於2022年8月30日決議宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股港幣0.5仙，股息支票已於2022年10月14日寄發予所有股東。

各主要業務的業績

本公司及各附屬公司主要從事塑膠產品、電子類產品、電源產品和半導體產品的研發、設計、專業化生產、銷售、服務等科技工業業務，以及深圳航天科技廣場的物業經營業務。

本公司按照五年規劃綱要推進各項業務，聚焦發展先進製造業、現代服務業和高科技產業，發揮國際和國內兩個市場、兩種資源的作用，全面深化改革，實現高質量發展。

科技工業業務為本公司營業收入的主要基石，也是本公司利潤和經營現金流的主要來源，而深圳航天科技廣場的物業經營業務亦為本公司帶來租金和管理費收入。本公司會繼續物色和落實發展新業務的機會，為股東創造價值。

科技工業

2022年，儘管供應鏈和貨運逐步恢復，原材料和能源價格仍然趨升，一定程度上影響生產和經濟運行，特別是建立新客戶，各科技工業的營業收入亦因而受到影響。年內，科技工業繼續透過技改和研發，提升生產質量和自動化水平，以保持生產規模和產能，整體業務得以維持穩定和持續發展，溢利達雙位數的增幅。

當中，線路板業務表現最為理想，儘管營業收入略有下降，基於新能力建設及技術創新，產品結構持續優化，全年盈利增幅達58.25%，年內，成立間接全資子公司南通康源，購置一幅位於江蘇省南通市高新技術產業開發區面積共131,666平方米的工業用地，計劃籌建自用高精度印制電路板廠房，期待進一步提高集成電路封裝載板的產能；智能充電器業務因主要客戶大幅削減銷售訂單，使營業收入大幅下降，唯透過加強採購管理、控制成本等措施，大大提升整體溢利水平，全年盈利增幅達43.46%；液晶顯示器業務通過技術創新和質量管控，整體產品質量穩中有增，營業收入較去年增長近4%，惟受產業週期變化和地緣政治因素等影響，盈利下降約11%。年內，新組建間接全資子公司志豪微電子，在智能功率模組(IPM)研發的基礎上規劃建設封裝生產線，並逐步形成封裝模組產能，期待為利潤帶來貢獻；注塑產品受越南業務虧損影響，利潤大幅倒退48.82%。

於2022年10月12日，本公司直接持有90%權益的附屬公司惠州工業園「與惠州市建築工程有限公司就五期廠房建設項目簽訂施工合同」，代價為人民幣94,546,637.19元（相當於約港幣104,381,458元），預期於2023年10月竣工，廠房落成後，將用作本公司及各附屬公司之生產廠房。詳情請參閱本公司於2022年10月12日刊發的公告。

此外，本公司組建之智慧研究所自2021年成立以來，聚焦高新技術和產品開發，並引領科技工業研發方向，協助產品升級及製造能力轉型。年內，著力研發的5G毫米濾波器芯片取得了階段性的成果，通過了三溫射頻性能考核，向5G毫米濾波器芯片產業化前進。

截止2022年12月31日年度，科技工業的營業收入為港幣4,180,912,000元，較去年減少2.51%，而經營溢利為港幣212,488,000元，較去年上升12.12%。科技工業的業績如下：

	營業收入(港幣千元)			經營溢利(港幣千元)		
	2022年	2021年	變動(%)	2022年	2021年	變動(%)
注塑產品	1,430,081	1,459,512	(2.02)	16,422	32,084	(48.82)
線路板	1,258,426	1,334,669	(5.71)	135,543	85,650	58.25
智能充電器	378,380	421,123	(10.15)	10,372	7,230	43.46
液晶顯示器	1,104,540	1,062,204	3.99	51,265	57,430	(10.73)
工業物業投資	9,485	11,260	(15.76)	(1,114)	7,125	虧損
總計	<u>4,180,912</u>	<u>4,288,768</u>	(2.51)	<u>212,488</u>	<u>189,519</u>	12.12

展望2023年，隨著各國經濟活動回復正常，惟政經局勢的變化將對營商環境帶來不明朗的因素，再加上供應鏈的不穩定以及持續加息的預期將對利潤構成壓力，經濟復甦的同時仍存在隱憂。在這有危有機的時刻，科技工業將捉緊機遇，積極開拓市場並做好風險管理；同時提高生產自動化水平、研發能力，保持生產規模和產能，並招攬專業人才，繼續開拓高端產品和研發新技術，以迎接不斷變化的市場環境。

深圳航天科技廣場

2022年，深圳航天分別與航科后海和華保潤終止整租合同，並對航科后海拖欠的租金提出訴訟，相關的訟訴案件仍在審理中，詳情請參閱本公司分別於2022年5月12日、2022年6月14日、2022年7月5日、2022年9月30日、以及2022年11月7日之公告。為此，深圳航天需要就終止租賃為已計提的租金收入減值撥備港幣570,873,000元和於預期信貸損失模型下的額外減值損失共港幣147,334,000元。隨著與航科后海和華保潤解除租約，深圳航天落實自主運營模式經營，於承接現有租客的同時，物色新的承租客

戶。截至2022年12月31日，深圳航天科技廣場出租率分別約為商業部份39.4%和寫字樓部份32.7%。

深圳航天及其負責管理深圳航天科技廣場的全資附屬公司深圳市航天高科物業管理有限公司共錄得營業收入港幣310,268,000元(2021年：港幣440,370,000元)、分部溢利港幣389,340,000元(2021年：港幣301,009,000元)，分部溢利主要來自年內的租金及物業管理費收入，以及投資物業公允值增加。

於2022年12月31日，深圳航天科技廣場的估值約為人民幣7,860,000,000元(2021年：人民幣7,734,464,000元)。

2023年，深圳航天將做好自主營運的工作，並透過與代理公司合作、加強宣傳等，預期物業出租率將進一步提升，此外，將加強與南山區科技局、創科局等溝通，用好「南山區聯合招商辦公室」授牌，引進規模企業入駐。並於各項訴訟中，積極依法主張和維護自身權利。

其他業務

本公司透過直接全資附屬公司航科新世紀科技發展(深圳)有限公司(「航科新世紀」)持股23.38%的聯營公司瑞華泰於年內派發股息每10股分派人民幣0.7元，本公司獲分派股息共計約人民幣2,945,800元。於2022年8月18日，瑞華泰發行之可轉換債券，董事局經考慮瑞華泰的業務表現及維持本公司於瑞華泰的持股比例，決議航科新世紀按持股比例認購瑞華泰發行之按面值人民幣100元可轉換債券，代價共人民幣100,494,000元。詳情請參閱本公司於2022年8月18日刊發之公告。

資產狀況

	2022年	2021年	變動
(港幣千元)	12月31日	12月31日	(%)
非流動資產	11,602,450	12,629,902	(8.14)
流動資產	<u>3,663,378</u>	<u>4,239,260</u>	<u>(13.58)</u>
總資產	<u><u>15,265,828</u></u>	<u><u>16,869,162</u></u>	<u><u>(9.50)</u></u>

非流動資產減少的原因主要是由於終止確認若干未開具發票的應收租金、因長期銀行存款重新分類為流動資產、以及於結算日以人民幣記帳的資產折算為港幣等值時的減少；而流動資產減少的原因主要是應收賬款及存貨的減少。

本年末公司股東應佔權益為港幣7,658,694,000元，與2021年年底的港幣8,388,114,000元相比減少8.7%。

本公司股東應佔權益較去年年底減少，主要是由於年內出現虧損。按照年內已發行股份3,085,022,000股計算，股東應佔每股資產淨值為港幣2.48元。

於2022年12月31日，本公司及各附屬公司的現金存款港幣41,665,000元及應收票據港幣83,449,000元已抵押予銀行以獲得貿易融資額度。此外，深圳航天已以深圳航天科技廣場評估值約人民幣1,900,000,000元的房產證抵押予航天科技財務有限責任公司，以獲取一筆12年年期的人民幣1,300,000,000元貸款額度。詳情請參閱本公司於2016年8月30日刊發的公告。

債務狀況

(港幣千元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動 (%)
非流動負債	3,321,318	4,254,575	(21.94)
流動負債	<u>2,159,847</u>	<u>1,771,821</u>	<u>21.90</u>
總負債	<u><u>5,481,165</u></u>	<u><u>6,026,396</u></u>	<u><u>(9.05)</u></u>

非流動負債大幅減少主要是由於年內應付一主要股東貸款重新分類為流動負債、於終止確認未開具發票的應收租金時應計提租金產生的暫時性差異減少而導致遞延稅項減少，以及於結算日換算以人民幣為記賬單位的負債折算為港幣等值時的減少；流動負債增加主要是由於應付一主要股東貸款重新分類為流動負債所致。

於2022年12月31日，本公司及各附屬公司的其他借款為港幣1,444,157,000元。

經營費用

本公司及各附屬公司於2022年的行政費用為港幣451,894,000元，與去年相比增加8.37%，主要是由於人工成本及折舊攤銷費用較去年上升；財務費用為港幣76,243,000元，與去年相若。

或然負債

截止2022年12月31日年度，深圳航天被其主要租戶提出索償，要求賠償過去的經營虧損。本公司董事經考慮了中國法律顧問關於該索償的法律意見後，認為根據租賃協議，深圳航天不應該對該索償負責，因此不需要作出撥備。然而，由於法院的裁決存在不確定性，因此該索償被披露為本公司的或然負債。有關訴訟的進一步詳情載於本公司日期為2022年5月12日、2022年6月14日、2022年7月5日和2022年9月30日之公告。

除上所述，本公司及各附屬公司並無其他重大的或然負債。

財務比率

	2022年	2021年
毛利率	21.97%	22.65%
淨資產收益率	(2.58%)	3.72%
	2022年	2021年
	12月31日	12月31日
資產負債比率	35.90%	35.72%
流動比率	1.70	2.39
速動比率	1.44	1.96

流動資金

本公司及各附屬公司的資金來源主要是內部資源及銀行和金融機構的授信。於2022年12月31日，流動現金及銀行結餘及短期銀行存款為港幣2,021,327,000元，主要貨幣為港幣和人民幣。

資本開支

於2022年12月31日，本公司及各附屬公司已訂約惟未於綜合財務報表中撥備的資本承擔約為港幣150,274,000元，主要是購置固定資產的資本開支，預期由本公司及附屬公司的內部資源及銀行及金融機構融資提供資金。

財務風險

本公司及各附屬公司定期對現金流及資金情況作出審查，現無使用任何金融工具或衍生工具對沖匯率及利率的風險。

人力資源及薪酬政策

本公司及各附屬公司的薪酬政策乃根據僱員的資歷、經驗及工作表現，並參照市場行情而確定。本公司及各附屬公司將不斷提高人力資源管理水平、嚴格實行以績效為核心的考核制度，以推動僱員不斷提升個人表現並為本公司作出貢獻。

於2022年12月31日，本公司及各附屬公司有合共約7,489名員工，分佈在內地、香港及越南。

12. 重大合同

以下合同(並非於日常業務過程中訂立的合同)已由本公司及各附屬公司的成員公司於本通函日期前兩年內訂立，屬於或可能屬於重大合同：

(a) 施工合同。

13. 董事於本公司及各附屬公司資產或對本公司及各附屬公司屬重大的合約或安排的權益

於最後實際可行日期，概無董事自2022年12月31日(即本公司及各附屬公司最近期刊發經審核賬目的編製日期)以來，於任何本公司及各附屬公司所購入、出售或租賃或擬購入、出售或租賃的任何資產中，直接或間接擁有任何權益。

於最後實際可行日期，概無董事於本公司及各附屬公司的任何成員公司訂立並於最後實際可行日期仍存續、對本公司及各附屬公司業務屬重大的合約或安排中擁有重大權益。

14. 其他資料

- (a) 本公司之註冊營業地點位於香港九龍紅磡德豐街18號海濱廣場一座11樓1103-1107A室。
 - (b) 本公司的公司秘書為黃楚貞女士，彼為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會資深會士。
 - (c) 本公司的股份過戶登記處為卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
 - (d) 根據本公司的公司組織章程細則第74條，下列類別人士可要求對於任何股東大會上所提呈的決議案以投票的方式進行表決：
 - (i) 會議的主席；或
 - (ii) 有最少三名親身出席或委派代表出席而有權在會議上投票的股東；或
 - (iii) 任何一名或多於一名在會議上可代表所有投票權的股東之不少於十分之一投票權而親自出席或委派代表出席的股東；或
 - (iv) 一名或多於一名持有本公司股本總數不少於總股本十分之一已繳足股本，有權在會議上投票和親自出席或委派代表出席的股東。
- 在宣布以舉手方式表決的結果之時或之前，或在取消其他投票方式要求之時，可要求投票表決。
- (e) 本通函的中英文版倘有歧異，概以英文版為準。

15. 展示文件

下列文件的副本將自本通函日期起至股東特別大會舉行之日內(包括首尾兩日)於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.casil-group.com)登載及展示：

- (a) 本通函；及
- (b) 施工合同。



CHINA AEROSPACE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

中國航天國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：31)

茲通告中國航天國際控股有限公司(「本公司」)謹定於2023年6月21日(星期三)上午10時15分(或在股東周年大會結束或順延後儘快)在香港九龍紅磡德豐街20號九龍海逸君綽酒店一樓宴會廳壹號舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過以下決議案為普通決議案：

普通決議案

「動議批准南通康源電路科技有限公司(作為發包人)與中國建築第八工程局有限公司(作為承包人)於2023年5月12日簽訂的施工合同，其副本由會議主席簡簽以供識別，關於南通康源集成電路封裝載板項目的建設工程，已於本公司日期為2023年5月25日的通函中詳述，特此批准且授權本公司董事就擬進行的交易採取他們認為適當和有利的行動和簽署文件。」

承董事局命
公司秘書
黃楚貞

香港，2023年5月25日

附註：

1. 上述議案須以投票方式通過，沒有股東需要放棄投票。
2. 凡有權出席上述大會及在會上投票的股東，均有權委任一位或多位代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。

