

哈飞航空工业股份有限公司

详式权益变动报告书

上市公司名称：哈飞航空工业股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：哈飞股份

股票代码：600038

信息披露义务人名称：中国航空工业集团公司

住 所：北京市朝阳区建国路128号

通讯地址：北京市朝阳区建国路128号

信息披露义务人名称：中航直升机有限责任公司

住 所：天津空港物流加工区西三道166号A3-198

通讯地址：北京市朝阳区曙光西里甲5号院19号楼

信息披露义务人名称：中国航空科技工业股份有限公司

住 所：北京市经济技术开发区荣昌东街甲5号2号楼8层

通讯地址：北京市东城区交道口南大街67号

信息披露义务人名称：哈尔滨飞机工业集团有限责任公司

住 所：黑龙江省哈尔滨市平房区烟台路1号

通讯地址：黑龙江省哈尔滨市平房区烟台路1号

签署日期：二〇一二年七月

声 明

一、本权益变动报告书系信息披露义务人依据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司收购管理办法》（以下简称“《收购管理办法》”）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》（以下简称“《准则15号》”）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》（以下简称“《准则16号》”）及相关的法律、法规编写。

二、依据《证券法》、《收购管理办法》、《准则15号》及《准则16号》的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人在哈飞航空工业股份有限公司（以下简称“哈飞股份”或“上市公司”）拥有的权益及权益变动情况。截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少在哈飞股份中拥有的权益。

三、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次权益变动系因信息披露义务人拟以资产认购哈飞股份向其定向发行新股而导致的，本次权益变动尚需满足的条件包括但不限于：中华人民共和国国家国防科技工业局、国务院国有资产监督管理委员会对本次重组方案的核准、哈飞股份股东大会审议并通过本次重组方案、中国证券监督管理委员会对本次重组方案的核准。能否取得有权部门的批复或核准，以及最终获得批复或核准的时间尚存在不确定性。

五、本次权益变动是根据本权益变动报告书所载明的资料进行的。除信息披露义务人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他机构或个人提供未在本报告书中刊载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

目 录

释 义	4
第一节 信息披露义务人介绍	6
第二节 权益变动的目的及决定	27
第三节 权益变动的方式	31
第四节 资金来源	35
第五节 后续计划	36
第六节 对上市公司的影响分析	38
第七节 与上市公司之间的重大交易	43
第八节 前六个月内买卖上市交易股份的情况	45
第九节 信息披露义务人的财务资料	46
第十节 其他重大事项	69
第十一节 备查文件	70

释 义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

哈飞股份、上市公司	指	哈飞航空工业股份有限公司
本报告书、权益变动报告书	指	《哈飞航空工业股份有限公司详式权益变动报告书》
中航工业集团	指	中国航空工业集团公司，上市公司实际控制人
原中航一集团	指	原中国航空工业第一集团公司
原中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司
直升机公司	指	中航直升机有限责任公司
中航科工	指	中国航空科技工业股份有限公司
哈飞集团	指	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司
一致行动人	指	根据《上市公司收购管理办法》（中国证券监督管理委员会令第35号）第83条所规定的构成一致行动情形的投资者
信息披露义务人	指	中航工业集团及其一致行动人直升机公司、中航科工及哈飞集团
哈航集团	指	哈尔滨航空工业（集团）有限公司
昌飞集团	指	昌河飞机工业（集团）有限责任公司
昌河航空	指	江西昌河航空工业有限公司
昌飞零部件	指	景德镇昌飞航空零部件有限公司
惠阳公司	指	惠阳航空螺旋桨有限责任公司
天津公司	指	天津直升机有限责任公司
哈飞集团拟注入资产	指	哈飞集团拥有的、拟注入哈飞股份的、与直升机零部件生产相关的设备、房产、土地等资产
交易对方	指	直升机公司、中航科工和哈飞集团
标的资产	指	（1）中航科工持有的昌河航空 100%股权；（2）直升机公司持有的昌飞零部件 100%股权、惠阳公司 100%股权及天津公司 100%股权；（3）哈飞集团拟注入资产；
本次重组、本次重大资产	指	哈飞股份向直升机公司、中航科工和哈飞集团发

重组		行股份购买标的资产的交易
配套融资	指	哈飞股份向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过本次交易总额的 25%
本次交易、本次权益变动	指	本次重组和配套融资
《发行股份购买资产协议》	指	哈飞股份与直升机公司、中航科工和哈飞集团签署的《哈飞航空工业股份有限公司发行股份购买资产的协议》
《补充协议》	指	哈飞股份与直升机公司、中航科工和哈飞集团签署的《发行股份购买资产协议之补充协议》
定价基准日	指	发行股份购买资产及非公开发行股份募集配套资金的定价基准日均为哈飞股份审议本次重组事项的第一次董事会决议公告之日
审计基准日、评估基准日	指	2012 年 3 月 31 日，或由协议双方协商一致后选定的对标的资产进行审计和评估而确定的其他日期
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国防科工局	指	中华人民共和国国防科技工业局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元	指	人民币元

第一节 信息披露义务人介绍

本次权益变动的信息披露义务人为中航工业集团、直升机公司、中航科工及哈飞集团，直升机公司、中航科工及哈飞集团的实际控制人为中航工业集团，在本次权益变动中上述四方为一致行动人。

一、中航工业集团

（一）中航工业集团基本情况简介

公司名称：中国航空工业集团公司

注册地址：北京市朝阳区建国路 128 号

法定代表人：林左鸣

注册资本：6,400,000 万元

营业执照注册号码：1000000000041923

公司类型及经济性质：全民所有制企业

经营范围：

许可经营项目：军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。

一般经营项目：金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁、工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务。

经营期限：长期

税务登记号码：京税证字 110101710935732

股东名称：国务院国资委

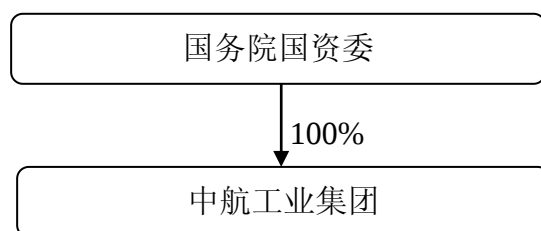
通讯地址：北京市朝阳区建国路 128 号

联系电话：010-65666128

（二）中航工业集团与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系

中航工业集团系经《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题的批复》（国函〔2008〕95 号）批准，于 2008 年 11 月 6 日在原中航一集团和原中航二集团全部所属企事业单位基础上组建。

中航工业集团的股东为国务院国资委，国务院国资委代表国家履行出资人职责。中航工业集团与其控股股东、实际控制人的股权控制关系如下：



（三）中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况

中航工业集团控制的核心企业及主营业务的情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
1	中国航空科技工业股份有限公司	494,902.45	54.61 %	直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、汽车、汽车发动机及零部件的制造和销售及相关产品的研发活动
2	中航发动机控股有限公司	1,000.00	100.00%	从事各类飞行器动力装置、第二动力装置、燃气轮机、直升机传动系统的设计、研制、生产、维修、营销和售后服务等业务
3	中航光电科技股份有限公司	40,162.50	48.79%	光电元器件及电子信息产品的生产、销售
4	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	167,087.00	100.00%	航空飞行器、发动机等
5	昌河飞机工业（集团）	48,032.00	100.00%	研制、生产、销售以直升机为主的航空展品；

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
	有限责任公司			研制、销售、生产汽车整车等
6	中国飞机起落架有限责任公司	74,036.00	100.00%	飞机起落架的研制生产
7	成都飞机工业（集团）有限责任公司	72,915.00	100.00%	机械、电气、电子、航空产品等
8	江西洪都航空工业集团有限责任公司	70,472.00	100.00%	航空产品的制造与销售、机械制造、生产销售塑料制品
9	哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	64,637.50	100.00%	航空发动机、直升机动力传动系统
10	新乡航空工业（集团）有限公司	34,100.00	100.00%	航空机载产品、汽车零部件产品、机电产品、建筑装饰材料的开发、生产、销售、
11	郑州飞机装备有限公司	26,341.00	100.00%	机载设备生产、销售；航空产品和非航空产品的出口业务
12	中国航空技术国际控股有限公司	621,100.00	80.50%	经批准的三类计划商品、其他三类商品及橡胶制品的出口，二类商品、三类商品的进口
13	中国航空工业供销总公司	20,958.60	100.00%	钢材、有色金属、木材、建筑材料、化工材料及产品、石油制品、航空零备件、电子火控配套件、锻铸件及航空工业所需原材料的供应
14	陕西宝成航空仪表有限责任公司	20,000.00	100.00%	导航、制导仪器、仪表等
15	上海欣盛航空工业投资发展有限公司	19,760.00	100.00%	航空工业设备及产品、零部件的生产、机电仪表设备及产品、金属及建材、五金家电、交通设备及其配、软件开发、信息技术项目
16	金城集团有限公司	14,646.60	100.00%	航空及民用机电液压产品等
17	西安航空动力控制有限责任公司	33,200.00	100.00%	航空动力装置自动控制系统产品的研制、生产、服务；以及专用设备、非标准试验设备的制造等
18	中国航空建设发展总公司	10,153.10	100.00%	航空、民用及工业建设工程总承包；房地产开发与经营；物业管理；工程造价咨询、工程建设顾问等
19	航宇救生装备有限公司	10,000.00	100.00%	航空生命保障系统装备等
20	中航投资有限公司	150,000.00	100.00%	实业投资、资产管理
21	中航天水飞机工业有限责任公司	9,000.00	100.00%	电器、机械加工、制造；医疗器械；食品机械制造；油料添加剂；汽车检测与修理；蜂乳系列产品；磨具；外协加工
22	吉林航空维修有限责任公司	8,000.00	100.00%	航空器及发动机等
23	陕西航空电气有限责任公司	7,863.00	100.00%	航空电源系统和发动机点火系统等

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
24	常州兰翔机械总厂	6,983.90	100.00%	内燃机、汽轮机及配件、齿轮、摩托车及配件、衡器、玻璃钢船、玻璃钢制品、高分子聚合物制造加工、修理；经营本企业资产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务
25	中国航空工业规划设计研究院	6,800.00	100.00%	设计本系统及各类工业与民用建筑工程的规划、设计；各种航空试验设备、非标准设备及一、二、三类压力容器的设计、研制；建设工程和设备的总承包
26	北京青云航空仪表有限公司	6,344.00	100.00%	飞行器仪表传感器和自动驾驶仪等
27	惠阳航空螺旋桨有限责任公司	63,287.80	100.00%	航空螺旋桨、调速器、顺桨泵、直升机旋翼毂、尾桨、气垫船用螺旋桨制造。风机、风扇、风力发电设备、液体粘性调速离合器、硅油离合器、建筑安全用金属制品制造、安装等。
28	石家庄飞机工业有限责任公司	4,688.30	100.00%	飞行器生产、销售轻型飞机、设计精英资产机电产品或成套设备及相关技术的出口业务
29	北京长空机械有限责任公司	4,654.00	100.00%	制造、加工、销售、安装喷砂机、加油设备、加气设备、塑料片材、包装机械、铝门窗、铝型材制品；制造、加工、按双压铆机、分离油泵、干衣机、塑封机、扭瓣分析仪、玻璃钢制品
30	天津航空机电有限公司	4,316.30	100.00%	经营经批准的自营进出口业务：输配电及控制设备制造
31	太原航空仪表有限公司	4,186.00	100.00%	航空仪器仪表、电子衡器等
32	武汉航空仪表有限责任公司	3,960.70	100.00%	仪器仪表、计量器具、金属切削工具磨具、泵、磁性材料、非标设备、环保设备的设计、制造及工程技术设计服务
33	中国民用飞机开发公司	3,614.40	100.00%	民用飞机及零部件、定检设备开发及售后服务、开发产品的销售（国家有专项规定的除外），自营和代理商品和技术的进出口等
34	中国航空汽车工业总公司	3,500.00	100.00%	汽车、摩托车及相关产品、相关设备的研制、生产、改装和销售
35	南京宏光空降装备厂	3,107.00	100.00%	生产空投空降装备军品及相关技术的民用产品
36	中航直升机有限责任公司	800,000.00	68.75%	直升机及其零部件的开发、研制、组织生产、销售、售后服务和维修维护
37	中国航空机载设备总公司	1,466.00	100.00%	航空机械设备高技术民用产品、机床设备、交通工具、机电产品、家用电器、计算机软硬件、开发、销售
38	沈阳飞机工业（集团）有限公司	350,325.00	91.61%	生产飞机及零部件制造等

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
39	成都凯天电子股份有限公司	32,168.00	86.74%	航空电子、航空仪表等
40	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	163,087.00	86.17%	工业产品、压力容器加工制造等
41	西安飞机工业(集团)有限责任公司	201,683.00	84.92%	飞机、航空零部件生产等
42	西安航空发动机(集团)有限公司	121,298.00	83.47%	各类发动机等
43	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	108,402.90	81.00%	航空产品的制造与销售、机械制造、生产销售塑料制品
44	深圳三叶精密机械股份有限公司	2,500.00	80.00%	工业机械、模型、卫星航空发动机、橡胶制品、五金制品的销售、生产；摩托车、自行车的销售
45	陕西飞机工业(集团)有限公司	74,036.00	67.00%	航空产品
46	中国南方航空工业(集团)有限公司	89,029.00	67.20%	航空发动机、工业燃气轮机及成套设备；摩托车及发动机、航模系列产品、仪器仪表、机床、电机、电器、内燃机零配件；电脑加油机系列产品转包加工等
47	宜宾三江机械有限责任公司	16,594.00	65.87%	生产和销售塑料编织机械、汽车附件、飞机压力加油装置、民航进口客机零件及备件
48	北京瑞赛科技有限公司	30,176.00	60.00%	测控系统和测控设备等
49	庆安集团有限公司	91,049.00	58.41%	航空机载设备、空调制冷等
50	西安航空制动科技有限公司	33,851.00	56.00%	飞机制动系统等
51	保定向阳航空精密机械有限公司	5,600.00	55.00%	组合工艺装备、模具、带锯机床、玻璃钢制品、保健球制造、精密零部件加工、精密机械设备维修
52	成都发动机(集团)有限公司	77,073.00	53.81%	制造、加工、销售航空发动机；制造、加工、销售汽车、摩托车发动机(限分公司经营)

(四) 中航工业集团主要业务及财务状况

1、主要业务情况

中航工业集团设有防务、运输机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机、航空研究、飞行试验、贸易物流、资产管理等产业板块，下辖 200 余家子公司（分公司）以及 20 余家上市公司。

中航工业集团系列发展歼击机、歼击轰炸机、轰炸机、运输机、教练机、侦

察机、直升机、强击机、通用飞机、无人机等飞行器，全面研发涡桨、涡轴、涡喷、涡扇等系列发动机，塑造了歼十、飞豹、枭龙、猎鹰、山鹰等飞机品牌和太行、秦岭、昆仑等发动机品牌，为中国军队提供了先进的航空武器装备。

中航工业集团将“寓军于民、军民融合”作为重要发展原则，大力发展军民运输机产业，研制生产新舟 60、新舟 600、新舟 700 系列涡桨支线飞机，运-8 飞机、运-12 飞机，直-9 直升机等多种机型，是 ARJ21 新支线客机的主要研制者和供应商，是大飞机重大专项的主力军。在世界航空工业领域进行广泛合作与交流，在开展枭龙飞机、K8 飞机、EC120 直升机、ERJ145 涡扇支线客机等国际合作项目的同时，积极参与国际重大航空项目的开发，大力开展航空转包生产业务；将航空高技术融入汽车及其发动机、零配件等领域，大力发展燃气轮机、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备等机电产品，并提供飞机租赁、通用航空、交通运输、工程勘察设计、工程承包建设、房地产开发等第三产业服务项目。

2、财务状况

中航工业集团最近三年合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	51,576,797.48	46,917,867.45	39,318,025.09
归属于母公司所有者权益	11,756,135.58	10,483,883.29	9,135,477.46
资产负债率	65.79%	65.91%	66.80%
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	26,399,877.11	20,988,799.65	17,207,109.09
净利润	972,132.30	887,644.04	718,486.22
归属于母公司所有者的净利润	601,491.25	479,607.86	523,673.15
净资产收益率	5.12%	4.57%	5.73%

注：中航工业集团最近三年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所审计。

（五）中航工业集团最近 5 年涉及的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，中航工业集团最近5年未受到与证券市场有关行政处罚、刑事处罚，亦未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）中航工业集团董事、监事、高级管理人员基本情况

中航工业集团高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
林左鸣	董事长、党组书记	中国	北京	无
谭瑞松	总经理、党组副书记	中国	北京	无
顾惠忠	副总经理、总会计师、党组成员	中国	北京	无
徐占斌	副总经理、党组成员	中国	北京	无
吴献东	副总经理、党组成员	中国	北京	无
耿汝光	副总经理、党组成员	中国	北京	无
李玉海	副总经理、党组成员	中国	北京	无
张新国	副总经理、党组成员	中国	北京	无
高建设	副总经理、党组成员	中国	北京	无
李方勇	副总经理、党组成员	中国	北京	无
孙卫福	纪检组长、党组成员	中国	北京	无

上述人员在最近 5 年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（七）中航工业集团在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过 5%的简要情况

截至本报告书签署之日，中航工业集团在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况如下：

序号	上市公司名称及股票代码	拥有权益股份数量（万股）	拥有权益股份比例（%）
1	中航动力控制股份有限公司（000738）	75,923.85	80.53
2	中航航空电子设备股份有限公司（600372）	104,589.91	79.56
3	中航国际投资有限公司（O2I）	210,947.00	73.87

序号	上市公司名称及股票代码	拥有权益股份数量（万股）	拥有权益股份比例（%）
4	中航电测仪器股份有限公司（300114）	8,399.01	69.99
5	四川成飞集成科技股份有限公司（002190）	17,717.87	51.33
6	深圳中航集团股份有限公司（161.HK）	39,570.91	58.77
7	中国航空科技工业股份有限公司（2357.HK）	547,442.92	54.61
8	西安飞机国际航空制造股份有限公司（000768）	141,391.84	57.07
9	哈尔滨东安汽车动力股份有限公司（600178）	25,189.30	54.51
10	西安航空动力股份有限公司（600893）	58,009.92	53.24
11	中航重机股份有限公司（600765）	38,299.92	49.22
12	贵州贵航汽车零部件股份有限公司（600523）	13,758.67	47.64
13	深圳中航地产股份有限公司（000043）	33,442.11	50.14
14	中航投资控股有限公司（600705）	77,782.81	73.93
15	哈飞航空工业股份有限公司（600038）	16,885.65	50.05
16	中航光电科技股份有限公司（002179）	19,593.74	48.79
17	江西洪都航空工业股份有限公司（600316）	34,431.21	48.01
18	天马微电子股份有限公司（000050）	26,197.68	45.62
19	深圳市飞亚达（集团）股份有限公司（000026）	16,297.73	41.49
20	中国航空工业国际控股（香港）有限公司（232.HK）	189,555.90	39.87
21	天虹商场股份有限公司（002419）	31,625.70	39.52
22	湖北中航精机科技股份有限公司（002013）	10,669.86	37.79
23	四川成发航空科技股份有限公司（600391）	12,260.65	37.14
24	中航三鑫股份有限公司（002163）	26,747.94	33.28
25	中航黑豹股份有限公司（600760）	8,948.66	25.94

（八）中航工业集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

截至本报告书签署之日，中航工业集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况如下：

序号	金融机构名称	持股数额/出资金额 (万元)	持股/出资比例 (%)
1	中航证券有限公司	132,587.58	100.00
2	中航工业集团财务有限责任公司	200,000.00	100.00
3	中航信托股份有限公司	150,000.50	72.47
4	中航期货经纪有限公司	6,500.00	100.00
5	江南期货经纪有限公司	2,000.00	66.67
6	中航安盟财产保险有限公司	50,000.00	50.00
7	华创证券有限责任公司	2,500.00	5.00

二、直升机公司

(一) 直升机公司基本情况简介

公司名称：中航直升机有限责任公司

注册地址：天津空港物流加工区西三道 166 号 A3-198

法定代表人：蔡毅

注册资本：800,000.00 万元

营业执照注册号码：1200000000008532

公司类型及经济性质：有限责任公司

经营范围：直升机及其他航空器、航空零部件的研发、生产、销售、维修服务；风力发电设备及其他非航空机电产品（不含汽车）的研发、生产、销售、维修服务；货物及技术出口（法律、行政法规另有规定的除外）（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

经营期限：长期

税务登记号码：津税证字 120116684722062 号

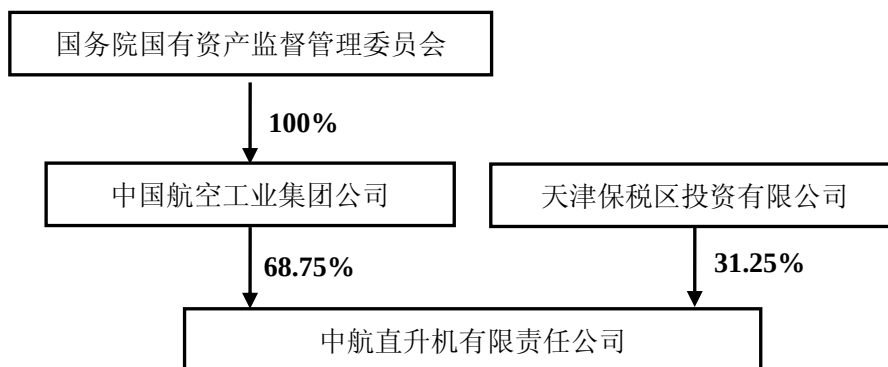
股东名称：中国航空工业集团公司、天津保税区投资有限公司

通讯地址：北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 19 号楼

联系电话：010-58355381

（二）直升机公司与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系

直升机公司的控股股东、实际控制人为中航工业集团，直升机公司与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



（三）直升机公司控股股东、实际控制人控制的核心企业及主营业务情况

直升机公司的控股股东、实际控制人为中航工业集团，中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况见本节“一、中航工业集团/（三）中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况”。

（四）直升机公司主要业务及财务状况

1、主要业务情况

直升机公司主要代表中航工业集团对直升机产业进行经营和管理，负责直升机的研发、生产、销售及维修服务。

2、财务状况

直升机公司最近三年合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	2,340,977.02	1,979,206.47	844,041.07
归属于母公司所有者权益	356,661.56	306,123.35	261,104.50
资产负债率	80.11%	77.93%	60.23%
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度

营业收入	707,700.85	540,971.53	316,158.96
净利润	-25,479.37	12,505.17	39,204.99
归属于母公司所有者的净利润	-2,608.23	9,226.14	14,868.75
净资产收益率	-0.73%	3.01%	5.69%

注：直升机公司最近三年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所审计。

（五）直升机公司最近 5 年涉及的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，直升机公司最近5年未受到与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）直升机公司董事、监事、高级管理人员基本情况

直升机公司董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
王斌	董事长	中国	北京	否
蔡毅	董事、总经理	中国	北京	否
裴家利	董事、副总经理	中国	天津	否
徐岗	董事	中国	天津	否
郑强	董事	中国	北京	否
田学应	董事	中国	北京	否
胡晓峰	董事	中国	北京	否
罗霖斯	董事	中国	北京	否
刘慧	董事	中国	北京	否
王荣阳	监事	中国	北京	否
韩晓阳	监事	中国	北京	否
彭志文	监事	中国	北京	否
尹洪海	监事	中国	北京	否
赵伟华	监事	中国	景德镇	否
杨子江	监事	中国	北京	否

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
夏群林	副总经理	中国	北京	否
陈光	副总经理	中国	北京	否
孙庆民	副总经理	中国	北京	否
郭殿满	副总经理	中国	哈尔滨	否
余枫	副总经理	中国	景德镇	否
邱光荣	副总经理	中国	景德镇	否
姬凌峰	副总经理	中国	北京	否
徐文光	总经理助理	中国	北京	否
王成钢	董事会秘书	中国	北京	否

上述人员在最近 5 年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（七）直升机公司在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过 5%的简要情况

无

（八）直升机公司持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

无

三、中航科工

（一）中航科工基本情况简介

公司名称：中国航空科技工业股份有限公司

注册地址：北京市经济技术开发区荣昌东街甲 5 号 2 号楼 8 层

法定代表人：林左鸣

注册资本：494,902.45 万元

营业执照注册号码：100000000037869

公司类型及经济性质：股份有限公司

经营范围：直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、航空电子产品、其他航空产品的设计、研究、开发、生产和销售；汽车、汽车发动机、变速器、汽车零部件的设计、研究、开发、生产；汽车（不含小轿车）的销售；汽车、飞机、机械电子设备的租赁；医药包装机械、纺织机械、食品加工机械及其他机械及电子设备的设计、开发、生产、销售；上述产品的安装调试、维修及其他售后服务；实业项目的投资及经营管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）业务。

经营期限：长期

税务登记号码：京税证字 110101710931141 号

股东名称：中国航空工业集团公司

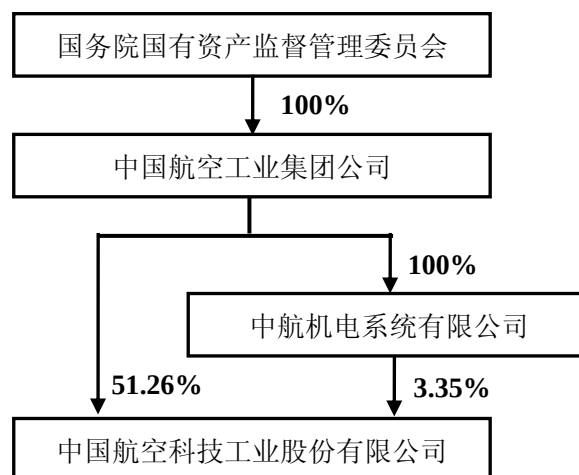
通讯地址：北京市东城区交道口南大街 67 号

联系电话：010-58354310

注：2012 年 1 月、3 月，中航科工进行了两次增发，注册资本变更为 5,474,429,167 元，目前尚未完成工商变更登记。

（二）中航科工与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系

中航科工的控股股东、实际控制人为中航工业集团，中航科工与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



（三）中航科工控股股东及实际控制人控制的核心企业及主营业务情况

中航科工的控股股东、实际控制人为中航工业集团，中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况见本节“一、中航工业集团/（三）中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况”。

（四）中航科工主要业务及财务状况

1、主要业务情况

中航科工及其附属公司主要从事如下业务：开发、制造、销售和改进航空产品，包括直升机、教练机、通用飞机、支线飞机等产品；与国外的直升机制造商共同合作开发和生产直升机。

近年来，在中航工业集团的支持下，中航科工剥离旗下汽车及汽车发动机等相关业务，专注于航空产品及相关业务；并通过国际合作不断强化技术和管理。在直升机方面，中航科工生产多种系列机型产品，并与欧洲直升机公司、意大利阿古斯特公司、美国西科斯基公司、Embraer公司通过合作、合资等方式生产系列直升机、直升机零部件及涡扇支线飞机。中航科工亦是中国领先的教练机与通用飞机制造商，在哈尔滨、南昌、景德镇建立了主要研发生产基地，并与空客公司等世界一流的航空产品制造商开展广泛的合作，合资建设空客A320系列飞机天津总装线项目、哈飞空客复合材料制造中心等。

2、财务状况

中航科工最近三年的合并财务报表主要数据如下：

单位：千元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	29,578,060	34,035,409	22,071,111
股本及可供哈飞股份权益持有人分配之储备	6,772,377	8,415,798	5,363,244
项目	2011年度	2010年度	2009年度
销售收入及其他收入	12,965,564	11,013,560	5,695,291
年度溢利	927,507	1,982,507	794,340
年度溢利—哈飞股份权益持有人	403,063	884,802	237,201

注：中航科工最近三年财务数据已经罗兵咸永道会计师事务所审计。

（五）中航科工最近 5 年涉及的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁

截至本报告书签署之日，中航科工最近5年未受到与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）中航科工董事、监事、高级管理人员基本情况

中航科工的董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
林左鸣	董事长、执行董事	中国	北京	否
谭瑞松	副董事长、执行董事	中国	北京	否
顾惠忠	非执行董事	中国	北京	否
高建设	非执行董事	中国	北京	否
生明川	非执行董事	中国	哈尔滨	否
Maurice Savart	非执行董事	法国	--	--
郭重庆	独立非执行董事	中国	上海	否
李现宗	独立非执行董事	中国	郑州	否
刘仲文	独立非执行董事	中国香港	香港	--
白萍	监事	中国	北京	否
于广海	监事	中国	哈尔滨	否
李竞	监事	中国	北京	否
王军	副总经理兼财务总监	中国	北京	否
倪先平	副总经理	中国	北京	否
郑强	副总经理	中国	北京	否
张昆辉	副总经理	中国	北京	否
闫灵喜	总经理助理、董事会秘书	中国	北京	否

上述人员在最近 5 年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（七）中航科工在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过持 5%的简要情况

截至本报告书签署之日，中航科工在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过持 5%的简要情况如下：

序号	上市公司名称及股票代码	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中航光电科技股份有限公司（002179）	174,052,911	43.34%
2	中航航空电子设备股份有限公司（600372）	584,864,307	44.49%
3	江西洪都航空工业股份有限公司（600316）	312,883,210	43.63%

（八）中航科工持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

无

四、哈飞集团

（一）哈飞集团基本情况简介

公司名称：哈尔滨飞机工业集团有限责任公司

注册地址：平房区烟台路 1 号

法定代表人：郭殿满

注册资本：108,402.9 万元

营业执照注册号码：230100100017431

公司类型及经济性质：有限责任公司

经营范围：一般经营项目：航空产品的制造与销售；机械制造，国内商业（国家有专项规定的除外）；生产销售塑料制品、机电设备安装（待资质证书下发后，按资质证书核准的范围从事经营），服务业（分支机构），出租铁路专用线（分支机构）；物业管理（分支机构）；园林绿化（分支机构）；废物利用（分支机构）；普通货物运输；集装箱运输；土方运输；进出口贸易。

经营期限： 长期

税务登记号码：平房国税字 230108744182003 号

黑地税字 230108744182003 号

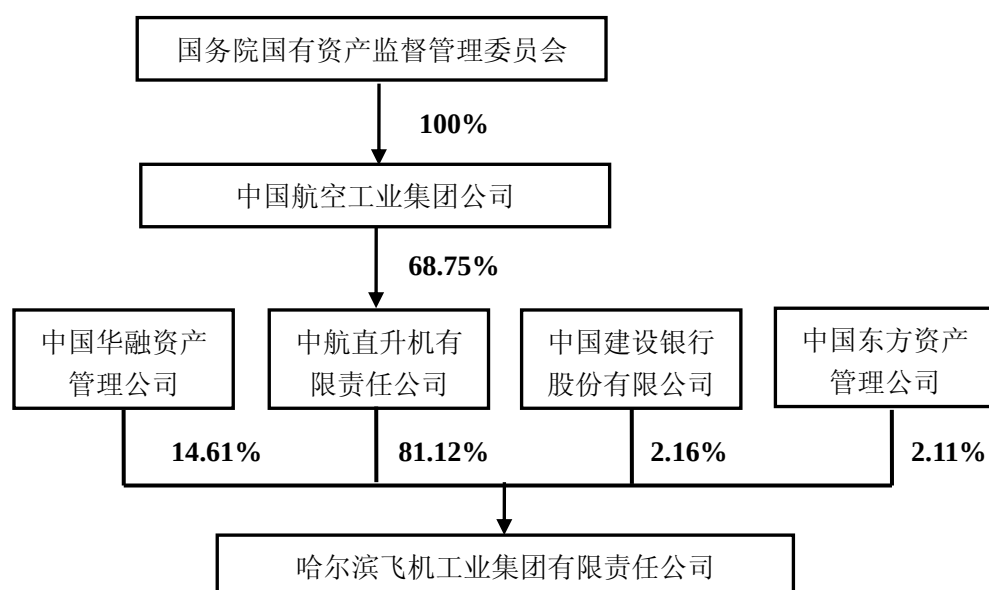
股东名称：中航直升机有限责任公司、中国华融资产管理公司、中国建设银行股份有限公司、中国东方资产管理公司

通讯地址：黑龙江省哈尔滨市平房区烟台路 1 号

联系电话：0451-8652 2426

（二）哈飞集团与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系

哈飞集团的控股股东为直升机公司、实际控制人为中航工业集团。哈飞集团与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



（三）哈飞集团控股股东及实际控制人控制的核心企业及主营业务情况

哈飞集团的控股股东为直升机公司，直升机公司控制的其他核心企业及主营业务情况如下：

序号	名称	注册资本	股权比例	主营业务
1	昌河飞机工业(集团)有限责任公司	28,032 万元	100%	直升机的生产、销售
2	景德镇昌飞航空零部件	20,000 万元	100%	航空零部件的生产、销售

	有限公司			
3	惠阳航空螺旋桨有限责任公司	8,683.803 万元	100%	航空螺旋桨的生产、销售
4	天津公司	25,000 万元	100%	直升机研发、生产、销售、维修及客户化改装

哈飞集团的实际控制人为中航工业集团，中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况见本节“一、中航工业集团/（三）中航工业集团控制的核心企业及主营业务情况”。

（四）哈飞集团主要业务及财务状况

1、主要业务情况

哈飞集团主营业务为航空产品的制造与销售，主要从事直升机的总装、试飞业务。

2、财务状况

哈飞集团最近三年合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	769,545.75	741,925.04	580,964.41
归属于母公司所有者权益	11,492.26	16,609.14	56,447.06
资产负债率	90.92%	89.76%	86.63%
项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	268,194.17	263,982.78	241,279.30
净利润	-1,417.36	-8,492.69	-2,262.59
归属于母公司所有者的净利润	380.29	-7,686.55	-1,988.82
净资产收益率	3.31%	-46.28%	-3.52%

注：以上财务数据未经审计。

（五）哈飞集团最近 5 年涉及的与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日，哈飞集团最近5年未受到与证券市场有关的行政处

罚、刑事处罚，亦未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）哈飞集团董事、监事、高级管理人员基本情况

哈飞集团董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
郭殿满	董事、总经理	中国	哈尔滨	否
聂小铭	董事、副总经理	中国	哈尔滨	否
刘广林	董事、副总经理	中国	哈尔滨	否
陈晓毅	董事、副总经理	中国	哈尔滨	否
郭念	董事、副总经理	中国	哈尔滨	否
邓景辉	董事、副总经理	中国	景德镇	否
周新民	董事	中国	景德镇	否
王辉	董事	中国	哈尔滨	否
刘晋忠	董事	中国	北京	否
侯月明	监事	中国	哈尔滨	否
张抗洪	监事	中国	哈尔滨	否
顾韶辉	监事	中国	哈尔滨	否
袁哲	监事	中国	北京	否
曹怡	监事	中国	哈尔滨	否
郭广新	监事	中国	哈尔滨	否
于广海	监事	中国	哈尔滨	否
范有成	副总经理	中国	哈尔滨	否
张继超	副总经理	中国	哈尔滨	否
曹生利	副总经理	中国	哈尔滨	否
魏利波	董事会秘书	中国	哈尔滨	否

上述人员在最近 5 年内未受到过任何与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（七）哈飞集团在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过

5%的简要情况

无

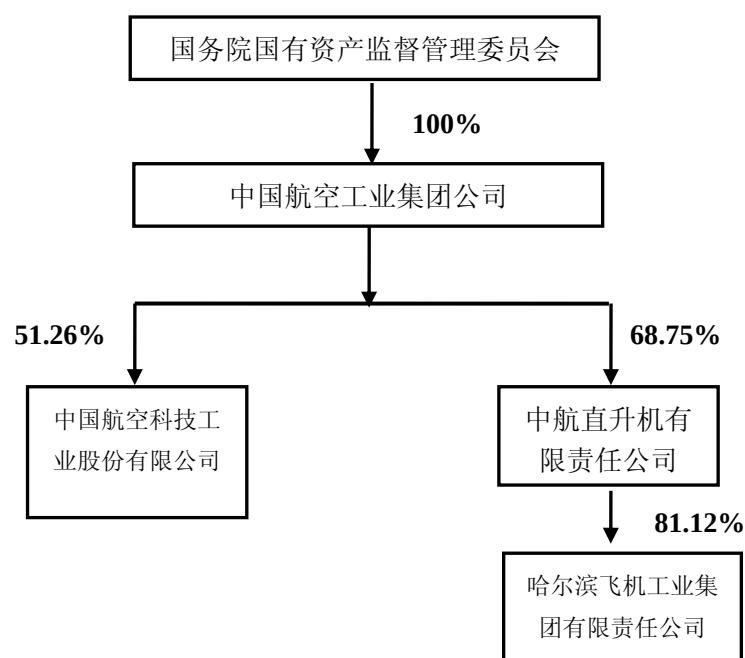
(八) 哈飞集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

无

五、信息披露义务人之间的股权、资产、业务、人员等方面的关系

本次权益变动的信息披露义务人为中航工业集团及直升机公司、中航科工和哈飞集团，直升机公司、中航科工和哈飞集团的实际控制人为中航工业集团，在本次权益变动中上述四方为一致行动人。

上述信息披露义务人在资产、业务、人员等方面相互独立，各方的股权控制关系如下：



六、信息披露义务人采取一致行动的目的、达成一致行动协议或者意向的时间、一致行动协议或者意向的内容

信息披露义务人采取一致行动的目的主要是为了实现中航工业集团专业化整合的战略目标，将中航工业集团内部直升机业务相关业务及资产注入上市公司

司，构建完整的直升机业务产业平台，发挥规模效应和协同效应，提高上市公司的核心竞争力。

信息披露义务人中航工业集团、直升机公司、中航科工及哈飞集团之间由于存在关联关系，故构成一致行动。

同时，中航科工、直升机公司、哈飞集团、哈航集团于 2012 年 5 月 25 日签订了《一致行动协议》，直升机公司、哈飞集团、哈航集团承诺：本次重大资产重组完成后，其作为哈飞股份的股东，在行使股东提案权、表决权时，均将与中航科工的意见保持一致，按照中航科工的意见行使相关股东提案权、表决权。

第二节 权益变动的目的及决定

一、本次权益变动的目的

（一）加速专业化整合，发挥直升机业务板块的协同效应

本次交易是为贯彻落实中航工业集团“两融、三新、五化、万亿”战略目标而进行的专业化整合，有助于中航工业集团实现资源的优化配置，增强协同效应。中航工业集团通过本次交易将旗下的直升机业务资产注入上市公司，不仅充分利用了资本市场的资源配置功能，而且对在新的历史条件下实现国防科技工业“转型升级战略”也具有积极的实践意义和示范意义，亦为实现产权结构多元化、创新管理体制、深化专业化整合和能力建设、形成专业化产业集群提供了平台和契机，有利于我国直升机产业的快速发展。

本次交易完成后，中航工业集团体系内原本分散的直升机业务资源将实现整合，在上市公司完善的治理结构和内部控制制度的基础上，创建统一战略、统一行动、统一力量的新体制，并通过优化资源配置，推进结构调整，实现管理协同、资源协同和行动协同，充分发挥直升机产业的协同效应和规模效应。

（二）提高本公司资产质量，增强本公司的核心竞争力

通过本次交易，中航工业集团将其直升机业务板块所属的航空零部件生产、加工及民用直升机整机业务相关的经营性资产注入本公司，基本实现直升机业务板块航空零部件生产、加工及民机整机业务的整体上市。本次交易完成后，本公司将新增系列民用直升机整机产品，并增加直升机零部件的生产能力，丰富了本公司的产品结构，扩大了生产规模，有助于发挥本公司作为中航工业集团直升机平台和资本平台的聚集效应。通过本次交易，本公司的资产规模将得以大幅提升、生产能力得以扩大、产品类型得以更加丰富，有利于提高本公司的资产质量、改善持续盈利能力，本公司的核心竞争力及抗风险能力将得以增强。

（三）搭建直升机业务的资本平台，促进直升机产业快速发展

航空工业对国家军事、科技、民用产品等都起到了重要作用，然而航空产品的复杂性、高新技术研究转化的创新性、民用产品的规模性、市场开拓的艰巨性

等，都使航空工业企业面临着庞大的资金需求。随着航空工业持续快速地成长，市场化、全球化进程的加快，资金成为制约我国航空工业发展的重要因素，航空工业企业必须筹集更多的资金，满足军民高质量、多层次、差异化的需求，仅靠政府与银行贷款的传统筹资方式，已不能满足航空工业庞大的资金需求，航空工业企业必须走向多元化的融资方式筹集所需资金。

通过本次交易，上市公司将配套募集部分资金用于发展标的主营业务及补充流动资金，提升上市公司核心竞争力。本次交易完成后，中航工业集团将充分发挥上市公司的资本平台作用，借助资本市场，实现资源优化配置并筹集企业发展所需资金，促进我国直升机产业更好更快的发展。

二、信息披露义务人在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置已拥有权益的股份计划

截至本报告书签署之日，信息披露义务人除本报告书披露的以资产认购的股份外，尚无在未来 12 个月内继续增持或处置上市股份已拥有权益的股份的计划。信息披露义务人承诺，本次认购的哈飞股份发行的新股，自该等股份发行结束之日起三十六个月内不转让。

但如信息披露义务人认为哈飞股份的股价出现偏离上市公司实际价值的情形，或未来实际情况发生变化，不排除在此期间或期后继续增持的可能。信息披露义务人承诺如增加或减少哈飞股份的股份达到法定标准，将根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——收购报告书》等相关法律、法规的要求依法履行信息披露义务和其他法定程序。

三、本次权益变动履行的相关程序及时间

（一）上市公司决策过程

1、因哈飞股份筹划重大资产重组事宜，为维护广大投资者的利益，经哈飞股份申请，哈飞股份股票自 2012 年 2 月 7 日起停牌。

2、2012 年 5 月 25 日，哈飞股份召开第五届董事会第六次会议，审议通过

了《关于<哈飞航空工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>的议案》、《关于签署附条件生效的<哈飞航空工业股份有限公司发行股份购买资产协议>的议案》。同日，哈飞股份与直升机公司、中航科工和哈飞集团签署了附生效条件的《发行股份购买资产协议》。

3、2012年7月10日，哈飞股份召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于<哈飞航空工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>的议案》等议案。同日，哈飞股份与直升机公司、中航科工和哈飞集团签署了《补充协议》。

（二）交易对方决策过程

1、直升机公司决策过程

2012年3月5日，直升机公司召开第一届董事会第十二次会议，同意以其持有的昌飞零部件100%的股权、惠阳公司100%股权和天津公司100%股权认购哈飞股份本次发行的股份，同意与哈飞股份签署《发行股份购买资产协议》。

2012年5月30日，直升机公司股东签署股东会决议，同意直升机公司以其持有的昌飞零部件100%的股权、惠阳公司100%股权和天津公司100%股权认购哈飞股份本次发行的股份。

2、中航科工决策过程

2012年5月25日，中航科工召开第四届董事会2012年度第一次会议，同意以其持有的昌河航空100%股权认购哈飞股份本次发行的股份，同意与哈飞股份签署《发行股份购买资产协议》。

3、哈飞集团决策过程

2012年5月22日，哈飞集团召开第五届董事会第二次会议，同意以其持有的相关资产认购哈飞股份本次发行的股份，同意与哈飞股份签署《发行股份购买资产协议》。

2012年5月22日，哈飞集团股东签署股东会决议，同意以其持有的相关资产认购哈飞股份本次发行的股份。

（三）相关主管部门的批准或核准情况

2012年5月11日，中航工业集团召开总经理办公会作出决议，同意本次重大资产重组方案。

（四）本次权益变动尚需履行的相关法律程序

1、国务院国资委对标的资产的评估报告予以备案；

2、国防科工局批准本次交易；

3、国务院国资委批准本次交易；

4、中航科工依据其章程规定及上市地上市规则，履行完毕批准本次交易适当的内部决策程序，包括但不限于其独立股东批准上市公司向直升机公司和哈飞集团发行股份购买资产的关联交易

5、哈飞股份股东大会审议批准本次交易；

6、中国证监会并购重组委员会审核通过本次交易并取得中国证监会的核准。

第三节 权益变动的方式

一、信息披露义务人在上市公司中拥有权益的股份数量和比例

本次权益变动前，中航工业集团通过中航科工、哈航集团间接持有哈飞股份的股份数量为 16,885.65 万股，同时还通过下属公司中国航空工业供销有限公司持有哈飞股份的股份数量为 28.02 万股，通过下属公司中国飞龙通用航空有限公司持有哈飞股份的股份数量为 10.00 万股，合计持有哈飞股份的股份数量为 16,923.67 万股，占哈飞股份股本总额的 50.16%，为上市公司的实际控制人。

通过本次交易，哈飞股份分别向直升机公司、中航科工及哈飞集团发行股份 10,751.10 万股、3,740.92 万股、4,734.12 万股，用以购买交易对方的直升机业务相关资产。本次交易完成后，中航工业集团通过中航科工、直升机公司、哈飞集团、哈航集团间接持有哈飞股份的股份数量为 36,111.79 万股，通过中国航空工业供销有限公司、中国飞龙通用航空有限公司持有哈飞股份的股份数量不变，合计持有哈飞股份的股份总数为 36,149.81 万股，占哈飞股份股本总额的 60.89 %（配套融资发行股份数量以不超过 6,403.97 万股计算）。上市公司的实际控制人没有发生变化，仍为中航工业集团。

二、本次权益变动的基本情况

根据 2012 年 5 月 25 日，哈飞股份与交易对方签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》，以及 2012 年 7 月 10 日，哈飞股份与交易对方签署的《补充协议》。本次权益变动的基本情况如下：

（一）本次权益变动的标的资产

本次权益变动是通过哈飞股份发行股份购买资产并配套融资的方式来实现的，即哈飞股份通过向直升机公司、中航科工、哈飞集团定向发行股份，购买其拥有的直升机业务相关标的资产。具体标的资产为中航科工持有的昌河航空 100%股权；直升机公司持有的昌飞零部件 100%股权、惠阳公司 100%股权及天津公司 100%股权；哈飞集团拟注入资产。同时，上市公司以非公开发行股票

的方式向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过本次交易总金额的 25%。

本次交易完成后，上市公司将持有昌河航空 100%股权、昌飞零部件 100%股权、惠阳公司 100%股权、天津公司 100%股权和哈飞集团拥有的与直升机零部件生产相关的资产。

本次募集的配套资金将用于发展主营业务及补充流动资金。

（二）标的资产估值

本次交易标的资产的最终转让价格，将以 2012 年 3 月 31 日为评估基准日，经具有相关证券业务资格的资产评估机构评估并报国务院国资委核准或备案的评估结果作为作价依据。本次交易的标的资产的估值情况如下：

单位：万元

拟注入资产	账面价值	评估值	增值	增值率
昌河航空 100%股权	50,489.11	64,082.00	13,592.89	26.92%
昌飞零部件 100%股权	61,979.32	86,309.30	24,329.98	39.25%
惠阳公司 100%股权	14,744.54	17,840.96	3,096.42	21.00%
天津公司 100%股权	79,384.39	80,016.04	631.66	0.80%
哈飞集团拟注入资产	65,661.04	81,095.42	15,434.38	23.51%
合计	272,258.39	329,343.72	57,085.33	20.97%

（三）发行股份购买资产及配套融资的定价及依据

1、发行股份购买资产的定价及依据

根据《重组管理办法》的规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

上市公司本次发行股份购买资产的董事会决议公告日（2012 年 5 月 28 日）前 20 个交易日公司股票交易均价 = 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量 = 17.1224 元/股。

因此，交易各方约定本次发行股份购买资产的发行价格为 17.13 元/股，最

终发行价格尚需公司股东大会批准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上海证券交易所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应调整。

2、配套融资的定价及依据

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，通过询价方式向符合条件的其他特定投资者非公开发行股票募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%。

本次配套融资的定价基准日为审议本次交易事项的哈飞股份第五届董事会第六次会议决议公告日。定价基准日（2012 年 5 月 28 日）前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量 = 17.1224 元/股。

上市公司董事会确定本次非公开发行股票募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日哈飞股份股票交易均价 17.13 元/股。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据市场询价结果来确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上海证券交易所的相关规则对本次配套融资的发行底价作相应调整。

（四）发行数量及权益变动后公司股权结构的变化

截至 2012 年 3 月 31 日，本次标的资产的评估值为 329,343.72 万元，同时向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过总交易金额的 25%，按上述估值和发行底价预计本次发行的股份数量约为 25,630.11 万股。发行完成后，哈飞股份的总股本由发行前的 33,735.00 万股增至约 59,365.11 万股。

本次交易前后，上市公司股本结构变化如下：

股东	发行前	本次发行	发行后
----	-----	------	-----

	持股数量 (万股)	占比(%)	发行数量 (万股)	持股数量 (万股)	占比(%)
哈航集团	16,885.65	50.05		16,885.65	28.44
中航科工			3,740.92	3,740.92	6.30
中航直升机			10,751.10	10,751.10	18.11
哈飞集团			4,734.12	4,734.12	7.97
以现金认购的发行对象			6,403.97	6,403.97	10.79
其他股东	16,849.35	49.95		16,849.35	28.38
总股本	33,735.00	100.00	25,630.11	59,365.11	100.00

(五) 锁定期安排

公司的关联方中航科工、中航直升机、哈飞集团本次以资产认购取得的上市公司股份自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。上市公司向不超过 10 名投资者发行的股份，自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让上述认购的股份，但相关法律法规另有规定或者中国证监会另有要求，则相应作出调整。

三、本次权益变动涉及股份的限制情况

信息披露义务人本次认购上市公司发行的新股，自该等股份发行结束之日起三十六个月内不转让。除上述情况外，信息披露义务人在本次权益变动中所涉及的股权不存在其他被限制权利的情况。

第四节 资金来源

本次权益变动是直升机公司、中航科工及哈飞集团拟以相关股权或资产认购哈飞股份非公开发行的股份。因此，本次权益变动不涉及权益变动资金事宜，不存在信息披露人用于收购的资金直接或间接来源于哈飞股份或其关联方的情况。

第五节 后续计划

一、是否拟在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整

截至本报告书签署之日，信息披露义务人尚无在未来 12 个月内对哈飞股份的主营业务进行改变或重大调整的计划。

二、未来 12 个月内是否拟对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划

截至本报告书签署之日，信息披露义务人尚无在未来 12 个月内对哈飞股份及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，哈飞股份尚无重大与购买、置换资产有关的重组计划。

三、是否拟改变上市公司现任董事会或高级管理人员的组成

截至本报告书签署之日，信息披露义务人将根据业务发展需要对董事会或高级管理人员的人选提出调整建议，包括更改董事会中董事的人数和任期、改选董事、更换上市公司高级管理人员的组成等，但目前尚无具体计划，也未与上市公司其他股东之间就董事、高级管理人员的任免存在任何合同或者默契。

四、是否拟对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改及修改的草案

上市公司章程中没有阻碍收购上市公司控制权的特别条款，故信息披露义务人没有对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划，亦无修改的草案。

五、是否拟对被收购公司现有员工聘用计划作出重大变动及其具体内容

截至本报告书签署之日，信息披露义务人暂无对哈飞股份员工聘用进行调整的计划。

六、上市公司分红政策的重大变化

截至本报告书签署之日，信息披露义务人暂无对哈飞股份分红政策进行修改的计划。

七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署之日，信息披露义务人暂无其他对哈飞股份业务和组织结构有重大影响的计划。

第六节 对上市公司的影响分析

一、本次权益变动对上市公司独立性的影响

本次交易完成后，直升机公司、中航科工及哈飞集团将与直升机相关业务的资产注入上市公司，进一步保证了上市公司业务资产的完整性和独立性。信息披露义务人将按照有关法律法规的要求，保证上市公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立，保证上市公司在生产经营的各个环节与信息披露义务人保持独立。

（一）业务独立情况

本次交易前，上市公司的主要产品为直九系列直升机、Y12 轻型多用途飞机、EC120 直升机及直升机零部件。本次交易完成后，上市公司将新增系列民用直升机整机产品，并增加直升机零部件的生产能力，丰富了公司的产品结构，扩大了生产规模，有助于发挥上市公司直升机产业平台和资本平台的聚集效应。

（二）资产独立情况

本次交易完成后，中航工业集团将集团内部与直升机业务相关的资产注入上市公司。根据上市公司与收购方签署的资产购买协议及其补充协议的约定，本次交易标的资产均为交易对方持有完整独立的股权或经营性资产，上市公司将继续保持资产的独立完整。

（三）人员独立情况

本次交易完成后，上市公司在劳动、人事、工资方面将继续独立于控股股东及实际控制人。上市公司董事、监事及高管人员完全按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举、聘用。上市公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在上市公司专职并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位领取报酬的情形。上市公司控股股东向上市公司推荐董事和管理人员均须经过合法程序，不存在控股股东干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情形。

（四）机构独立情况

本次交易完成后，上市公司将继续保证董事会、监事会、股东会、总经理层及其他各职能部门独立运作，避免与控股股东及实际控制人的机构出现从属关系，保证上市公司机构的独立性。

（五）财务独立情况

本次交易完成前，上市公司拥有独立的财务核算部门，财务人员专职于上市公司，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位兼职的情形。上市公司拥有独立的财务核算体系，独立的银行账户，并依法独立纳税。本次交易不会构成上述事实发生改变的情形。

二、本次权益变动完成后，信息披露义务人及其关联方与上市公司的同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

鉴于哈航集团、直升机公司及哈飞集团已与中航科工签署《一致行动协议》，本次重大资产重组完成后，中航科工成为上市公司的控股股东，中航工业集团仍为上市公司的实际控制人。

本次交易完成后，除上市公司外，中航科工及其控制的企业均未从事直升机零部件加工及民机整机生产业务。因此，上市公司与中航科工及其控制的企业不存在同业竞争。

中航工业集团是国务院国资委管理的大型中央企业集团，系国务院授权投资机构，主要从事国有资产投资及经营管理，其自身不直接从事航空产品的生产和销售。因此，上市公司与中航工业集团之间不存在同业竞争。

中航工业集团对其控股企业的主营业务均有明确的定位和划分，实现飞机制造及飞机零部件、直升机、发动机主机、通用飞机、动力控制系统、航空电子系统、航空机电系统、航空元器件、重机装备等业务分类，从而有效地避免中航工业集团内部企业之间的相互竞争。

上市公司作为中航工业集团直升机业务板块的上市平台公司，通过本次交易，中航工业集团将其直升机业务板块所属的航空零部件生产、加工及民用直升机整机业务相关的经营性资产全部注入上市公司，基本实现直升机业务板块航空

零部件生产、加工及民机整机业务的整体上市。

综上，本次交易完成后，上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争。

为了有效避免本次交易完成后的同业竞争、保护上市公司及其他中小股东利益，中航工业集团、中航科工分别出具了避免同业竞争的承诺。

（二）关联交易

1、本次交易完成后的关联交易内容

（1）原材料采购、产品销售的关联交易

本次交易完成后，哈飞股份与中航工业集团下属公司原材料采购的关联交易主要包括：哈飞股份向中航工业下属单位采购航空发动机、航空电子系统、航空机电系统、航空专用材料、锻铸件、标准件及其他航空零部件等。

本次交易完成后，哈飞股份与中航工业集团下属公司产品销售的关联交易主要为：哈飞股份向中航工业集团下属公司（主要为哈飞集团和昌飞集团）销售直升机整机（不含军械）、直升机零部件及航空备件等。

哈飞股份与中航工业集团下属公司之间的原材料采购关联交易是由于我国航空工业管理体制限制及历史原因造成的。由于我国航空工业管理体制限制及历史原因，中航工业集团作为国务院国资委下属主要从事航空产业的大型中央企业集团，拥有主要航空产品的上下游产业链，各航空产品存在配套关系。

因历史原因，标的资产与中航工业集团下属公司形成了长期的产品配套供应关系，具有长期的配套产品生产经验。哈飞股份向中航工业集团下属公司采购航空发动机、航空电子系统、航空机电系统等主要成品件，有利于确保产品质量，更好地满足客户的要求。哈飞股份向中航工业集团下属公司销售直升机整机（不含军械）、直升机零部件及航空备件，有利于保证公司的市场份额。因此，该等关联交易将在一定时期内将持续发生。

（2）综合服务类关联交易

本次交易完成后，中航工业集团下属公司为哈飞股份提供的综合服务主要包

括：哈航集团、哈飞集团及昌飞集团向哈飞股份提供厂房、土地等租赁服务，哈航集团向哈飞股份提供风、水、电、气等动能供应服务，哈飞集团向哈飞股份提供各类专用工具、工装制造及返修服务，哈飞集团、昌飞集团、景德镇昌飞实业有限公司向哈飞股份提供试飞服务、职业培训、保卫、保洁、绿化等综合后勤服务，中航工业财务公司为哈飞股份提供存款、贷款、担保的综合金融服务。

本次交易完成后，哈飞股份为中航工业集团下属公司提供的综合服务主要包括：哈飞股份为昌飞集团、景德镇昌飞实业有限公司提供风、水、电、气等动能供应服务；哈飞股份为哈飞集团、昌飞集团提供科研服务。

2、本次交易完成后关联交易变化情况

本次交易完成后，因昌河航空、昌飞零部件、惠阳公司和天津公司将成为哈飞股份的全资子公司，哈飞股份与中航工业集团下属公司之间的原材料采购、产品销售的关联交易金额将有所增加。

本次交易完成后，将新增哈飞股份与昌飞集团之间的综合服务类关联交易以及与中航工业财务公司之间的综合金融服务关联交易。

因哈飞集团将与直升机零部件生产相关的资产注入哈飞股份，哈飞股份与哈飞集团之间的土地租赁关联交易、直升机零部件委托加工的关联交易将有所减少。

3、规范关联交易的措施

为规范本次交易完成后的关联交易，中航工业集团、中航科工分别出具了关于规范关联交易的承诺。同时，中航工业集团与哈飞股份签署了《产品、原材料购销框架协议》和《综合服务框架协议》，中航工业集团、中航工业财务公司与哈飞股份签署了《综合金融服务关联交易框架协议》，明确约定了关联交易范围和定价原则，关联交易的定价原则为：交易事项实行政府定价的，直接适用该价格；交易事项实行政府指导价的，在政府指导价的范围内合理确定交易价格；除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，以该价格或标准确定交易价格；交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价以哈飞股份与独立的第三方发生非关联交易价格确定；既无独立第

三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。该等措施约定并规范了公司与实际控制人及其关联企业之间的关联交易。

第七节 与上市公司之间的重大交易

信息披露义务人以及各自的董事、监事、高级管理人员在报告日前 24 个月内与下列当事人发生的重大交易情况：

一、与上市公司及其子公司进行资产交易合计金额高于 3000 万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上交易如下：

信息披露义务人与上市公司及其子公司的关联交易主要为购销业务，包括：上市公司为中航工业集团下属公司提供直升机零部件、航空备件等产品的配套供应；中航工业集团下属公司为上市公司提供直升机发动机、航电及机电系统零部件及其他航空元器件的配套供应。

近两年一期上市公司及其子公司与信息披露义务人及其下属公司的主要关联交易如下：

（一）上市公司采购商品/接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012 年 1 季度	2011 年度	2010年度
哈飞集团	加工费、工装工具等	市场参考价	10,322,301.07	28,883,819.44	37,944,848.59
中国航空工业集团下属公司	材料	市场参考价	433,198,317.99	1,462,307,265.14	1,114,514,626.93
哈飞集团	晒图费、试飞费	市场参考价	1,591,741.22	6,098,268.77	3,588,680.31
哈航集团	燃料动力等	协议价	11,435,210.52	56,755,569.45	61,759,326.04
合计			456,547,570.80	1,554,044,922.80	1,217,807,481.87

（二）上市公司出售商品/提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012 年 1 季度	2011 年度	2010年度
哈飞集团	销售商品	协议价	245,625,709.19	2,175,408,071.83	1,831,529,654.62

中国航空工业集团下属公司	销售商品	市场参考价	3,452,531.62	356,905,379.99	329,655,485.27
哈尔滨安博威飞机工业有限公司	压缩空气、加工费	市场参考价	14,600.00	276,020.24	775,120.72
哈航集团	销售材料	市场参考价	0.00	140,890.36	189,177.76
合计			249,092,840.81	2,532,730,362.42	2,162,149,438.37

二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易如下：

截至本报告书签署日，信息披露义务人各成员以及各自的董事、监事、高级管理人员在报告日前 24 个月内不存在与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易。

三、是否存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或其他任何类似安排

截至本报告书签署日，信息披露义务人各成员以及各自的董事、监事、高级管理人员在报告日前 24 个月内不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或其他任何类似安排。

四、对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契和安排

在本报告书签署之日前二十四个月内，除本报告书所披露事项外，信息披露义务人不存在对哈飞股份有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契、安排。

第八节 前六个月内买卖上市交易股份的情况

一、信息披露义务人在事实发生之日前 6 个月内通过证券交易所买卖上市公司股份情况

信息披露义务人在事实发生之日前 6 个月没有买卖上市公司的股票。

二、信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人），以及上述人员的直系亲属在事实发生之日前 6 个月内通过证券交易所买卖上市公司股份情况

信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属在事实发生之日前 6 个月没有买卖上市公司的股票。

第九节 信息披露义务人的财务资料

一、中航工业集团

中航工业集团最近三年财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计，其最近三年合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

合并资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	94,486,124,034.54	109,978,759,988.19	91,875,926,532.59
结算备付金	290,973,087.57	1,507,850,273.29	534,699,206.24
拆出资金			-
交易性金融资产	296,014,664.72	230,685,003.79	470,869,531.02
应收票据	8,387,156,653.37	7,652,945,227.92	5,828,665,718.92
应收账款	52,605,882,028.50	44,567,134,874.30	50,624,035,221.01
预付款项	22,923,869,448.57	16,109,156,239.55	15,269,759,999.42
应收保费			-
应收分保账款			-
应收分保合同准备金			-
应收利息	119,299,273.42	26,608,161.98	6,321,950.15
应收股利	9,162,392.07		
其他应收款	15,431,459,974.70	15,197,422,255.35	13,910,911,359.40
买入返售金融资产	299,100,000.00	761,530,121.93	-
存货	104,078,686,061.06	95,201,718,901.04	73,965,749,540.70
其中:原材料	24,320,504,890.46	20,064,996,511.20	20,428,285,570.30
库存商品(产成品)	22,308,034,017.33	20,197,698,446.88	16,980,581,868.00
一年内到期的非流动资产	61,123,510.64	514,305,471.49	1,920,394,465.10
其他流动资产	2,283,738,907.62	1,458,497,753.24	461,500,749.54
流动资产合计	301,272,590,036.78	293,206,614,272.07	254,868,834,274.09
非流动资产：			
发放贷款及垫款	623,634,846.04	289,584,647.20	64,752,188.61
可供出售金融资产	6,394,317,008.40	7,376,604,777.64	4,393,252,452.00
持有至到期投资	3,164,427,663.01	3,018,923,278.52	864,149,954.62
长期应收款	15,835,746,063.17	10,183,177,548.62	5,342,297,454.97
长期股权投资	17,355,719,480.07	13,001,352,969.38	10,479,976,150.92
投资性房地产	5,948,786,829.81	4,254,229,047.50	4,420,928,930.30
固定资产原价	155,784,253,623.19	129,729,841,067.16	110,523,194,246.00

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
减：累计折旧	61,113,392,742.52	48,607,688,100.98	42,639,957,502.86
固定资产净值	94,670,860,880.67	81,122,152,966.18	67,883,236,743.14
减：固定资产减值准备	392,468,683.76	398,238,222.08	252,013,086.84
固定资产净额	94,278,392,196.91	80,723,914,744.10	67,631,223,656.30
在建工程	39,537,251,962.00	34,002,681,557.20	25,469,459,124.75
工程物资	177,025,937.73	110,024,518.13	109,169,345.40
固定资产清理	9,851,338.24	5,160,613.16	34,755,698.05
生产性生物资产			-
油气资产			-
无形资产	22,872,750,909.10	16,828,265,546.52	13,193,632,100.66
开发支出	1,544,184,861.58	1,699,894,804.76	1,974,306,234.86
商誉	2,969,674,862.56	1,553,631,603.61	1,823,985,587.54
长期待摊费用	1,423,737,559.47	1,187,253,233.87	874,086,702.40
递延所得税资产	1,626,927,726.82	1,382,212,055.72	1,409,444,115.77
其他非流动资产	732,955,526.03	355,149,324.07	225,996,972.47
其中：特准储备物资	484,458.49	484,538.49	484,622.69
非流动资产合计	214,495,384,770.94	175,972,060,270.00	138,311,416,669.62
资产总计	515,767,974,807.72	469,178,674,542.07	393,180,250,943.71

合并资产负债表(续)

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	47,838,911,312.40	40,832,099,366.77	30,447,941,438.02
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放	101,155,282.65	94,704,027.41	140,760,215.29
拆入资金			-
交易性金融负债	2,110,381.28	753,389.87	173,450.00
应付票据	16,709,336,992.52	14,264,600,141.15	15,350,959,478.79
应付账款	67,879,450,808.98	60,672,065,466.87	58,744,378,805.73
预收款项	43,383,771,479.58	45,354,227,507.18	32,365,492,172.02
卖出回购金融资产款			-
应付手续费及佣金			-
应付职工薪酬	7,694,442,609.22	8,151,138,680.73	7,552,512,124.33
其中：应付工资	2,696,183,408.71	2,461,190,856.53	2,369,529,818.74
应付福利费	1,418,817,479.18	1,302,113,974.05	1,388,745,471.99
其中：职工奖励及福利基金	73,331,604.69	58,014,370.29	123,088,500.79
应交税费	1,404,518,346.23	1,358,437,164.31	1,352,852,588.22
其中：应交税金	1,017,612,906.52	1,082,636,144.27	1,094,536,845.71
应付利息	562,782,314.43	395,786,818.18	181,911,386.40

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付股利	568,959,847.85		
其他应付款	30,336,990,538.87	27,347,226,441.20	24,744,608,893.94
应付分保账款			-
保险合同准备金			-
代理买卖证券款	2,939,048,683.32	4,551,397,803.02	6,950,859,021.78
代理承销证券款			-
一年内到期的非流动负债	19,013,741,309.77	6,223,891,616.43	3,618,528,078.03
其他流动负债	7,986,590,070.48	4,666,211,180.91	4,086,549,132.52
流动负债合计	246,421,809,977.58	213,912,539,604.03	185,537,526,785.07
非流动负债：			
长期借款	33,842,828,154.23	36,504,747,571.50	28,111,917,507.10
应付债券	24,701,810,900.00	23,357,073,264.00	20,907,032,425.30
长期应付款	6,048,781,003.68	3,483,441,531.00	2,454,979,374.67
专项应付款	22,775,064,320.44	26,750,466,372.32	22,269,566,646.35
预计负债	634,233,515.01	572,037,736.31	405,536,028.75
递延所得税负债	1,114,359,228.90	1,535,053,186.74	1,098,892,769.26
其他非流动负债	3,794,489,983.40	3,118,676,434.91	1,863,900,122.43
其中：特种储备基金	484,458.49	2,634,538.49	484,622.69
非流动负债合计	92,911,567,105.66	95,321,496,096.78	77,111,824,873.86
负 债 合 计	339,333,377,083.24	309,234,035,700.81	262,649,351,658.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	65,530,000,000.00	64,000,000,000.00	64,000,000,000.00
国家资本	65,530,000,000.00	64,000,000,000.00	64,000,000,000.00
集体资本			
法人资本			
其中：国有法人资本			
集体法人资本			
个人资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	65,530,000,000.00	64,000,000,000.00	64,000,000,000.00
资本公积	26,216,354,554.08	20,939,592,316.39	13,536,723,827.95
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	16,895,824,239.06	13,874,727,903.26	8,647,355,151.08
其中：法定公积金	8,090,550,082.03	6,944,830,391.15	6,263,963,245.96
任意公积金	8,805,284,157.03	6,929,897,512.11	2,383,391,905.12
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润	9,027,653,019.26	6,325,056,090.34	5,288,467,116.17

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
外币报表折算差额	-108,475,986.47	-300,543,372.71	-117,771,468.15
归属于母公司所有者权益合计	117,561,355,825.93	104,838,832,937.28	91,354,774,627.05
少数股东权益	58,873,241,898.55	55,105,805,903.98	39,176,124,657.73
所有者权益合计	176,434,597,724.48	159,944,638,841.26	130,530,899,284.78
负债和股东权益总计	515,767,974,807.72	469,178,674,542.07	393,180,250,943.71

合 并 利 润 表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	263,998,771,101.14	209,887,996,515.24	172,071,090,894.20
其中：营业收入	262,274,218,846.76	208,872,284,648.19	170,871,806,055.54
其中：主营业务收入	256,184,691,008.36	204,352,250,918.72	166,813,362,552.52
其他业务收入	6,089,527,838.40	4,520,033,729.47	4,058,443,503.02
利息收入	478,337,943.14	311,952,676.35	231,015,474.53
已赚保费			
手续费及佣金收入	1,246,214,311.24	703,759,190.70	968,269,364.13
二、营业总成本	258,232,949,898.07	202,006,913,469.45	165,977,045,090.72
其中：营业成本	214,765,896,649.31	167,336,860,223.54	135,375,009,996.12
其中：主营业务成本	210,315,934,061.37	164,304,416,081.05	132,781,423,639.38
其他业务成本	4,449,962,587.94	3,032,444,142.49	2,593,586,356.74
利息支出	164,658,965.85	18,775,970.91	33,529,875.98
手续费及佣金支出	62,920,296.71	44,466,611.16	95,540,679.14
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	2,033,388,822.71	1,593,592,023.67	1,366,778,326.17
销售费用	9,599,284,359.47	8,032,818,507.94	7,448,883,441.28
管理费用	25,667,289,679.43	21,174,798,828.64	18,112,016,008.50
其中：业务招待费	981,704,554.46	821,420,136.18	642,783,965.41
研究与开发费	4,087,445,677.32	3,072,859,839.15	2,714,465,021.44
财务费用	4,564,291,261.88	3,085,991,958.96	2,630,092,920.82
其中：利息支出	5,531,059,839.76	3,899,803,132.67	2,937,044,038.40
利息收入	1,510,709,288.03	1,211,274,208.93	964,914,486.22
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	85,951,055.83	24,280,829.58	-38,771,548.78
资产减值损失	1,375,219,862.71	719,609,314.63	915,163,838.48
其他			30,004.23
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-133,893,585.55	1,073,436.85	358,645,897.07
投资收益（损失以“-”号填列）	3,043,522,421.67	1,536,561,163.55	1,187,094,522.68

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	321,101,701.06	323,773,745.24	579,493,532.12
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-818,413.97	-487,972.02	-26,735.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,674,631,625.22	9,418,229,704.17	7,639,759,487.26
加：营业外收入	4,202,535,633.07	2,451,536,277.18	2,090,418,239.11
其中：非流动资产处置利得	461,843,691.36	183,526,831.88	180,918,168.76
非货币性资产交换利得	248,535.00	430,849.23	331,330.29
政府补助	2,932,254,327.49	1,760,549,070.80	1,380,898,174.98
债务重组利得	101,764,982.16	65,449,309.40	18,838,787.14
减：营业外支出	466,193,308.42	445,854,826.41	464,358,822.75
其中：非流动资产处置损失	189,030,959.20	239,732,505.41	213,368,734.58
非货币性资产交换损失		24,067.20	3,641,130.04
债务重组损失	3,452,844.74	3,439,023.12	2,044,831.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,410,973,949.87	11,423,911,154.94	9,265,818,903.62
减：所得税费用	2,689,650,930.66	2,547,470,710.54	2,080,956,714.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,721,323,019.21	8,876,440,444.40	7,184,862,188.65
归属于母公司所有者的净利润	6,014,912,457.20	4,796,078,649.39	5,236,731,515.57
少数股东损益	3,706,410,562.01	4,080,361,795.01	1,948,130,673.08
六、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			
七、其他综合收益	-3,037,790,143.05	1,792,303,775.08	1,424,199,133.95
八、综合收益总额	6,683,532,876.16	10,668,744,219.48	8,609,061,322.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,382,062,096.87	5,171,417,184.51	6,569,757,100.45
归属于少数股东的综合收益总额	2,301,470,779.29	5,497,327,034.97	2,039,304,222.15

合并现金流量表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	277,461,450,834.92	241,664,704,305.16	176,722,273,407.78
客户存款和同业存放款项净增加额	-555,037,574.77	564,535,169.34	222,672,025.69
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额	337,225,800.74	-1,084,579,908.03	-221,880,559.67
收取利息、手续费及佣金的现金	1,695,102,973.54	1,053,566,194.99	1,208,592,396.37
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			-3,756,785.09

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
收到的税费返还	2,198,300,933.62	1,836,550,999.42	1,423,700,910.01
收到的其他与经营活动有关的现金	36,851,782,073.60	32,719,051,184.71	38,238,262,888.66
经营活动现金流入小计	317,988,825,041.65	276,753,827,945.59	217,589,864,283.75
购买商品、接受劳务支付的现金	232,964,364,295.87	187,779,155,936.65	132,650,125,306.17
客户贷款及垫款净增加额	-936,609,488.55	-358,016,708.77	2,162,119,163.62
存放中央银行和同业款项净增加额	144,034,453.61	1,676,155,795.63	859,501,950.14
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金	301,763,755.21	52,146,090.76	128,443,607.47
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	39,602,715,457.97	30,269,081,003.52	25,388,591,608.72
支付的各项税费	8,034,895,723.13	7,132,582,761.30	6,413,351,660.30
支付的其他与经营活动有关的现金	50,402,394,859.48	32,578,610,240.85	36,840,449,886.89
经营活动现金流出小计	330,513,559,056.72	259,129,715,119.94	204,442,583,183.31
经营活动产生的现金流量净额	-12,524,734,015.07	17,624,112,825.65	13,147,281,100.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	54,563,479,523.71	14,925,470,997.51	5,874,864,870.17
取得投资收益收到的现金	1,659,425,701.95	1,289,399,820.61	1,184,344,961.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	848,001,363.19	458,619,681.88	599,652,118.14
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	734,334,130.11	2,404,087,099.85	122,874,374.24
收到的其他与投资活动有关的现金	6,218,199,913.16	7,240,121,307.49	6,357,838,391.76
投资活动现金流入小计	64,023,440,632.12	26,317,698,907.34	14,139,574,716.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,410,869,010.80	30,629,763,363.10	19,660,046,436.07
投资支付的现金	58,542,462,706.99	24,967,740,810.20	11,398,938,924.60
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,450,465,730.62	687,904,481.60	508,366,658.69
支付的其他与投资活动有关的现金	8,547,622,829.02	7,302,797,184.69	2,814,451,690.32
投资活动现金流出小计	99,951,420,277.43	63,588,205,839.59	34,381,803,709.68
投资活动产生的现金流量净额	-35,927,979,645.31	-37,270,506,932.25	-20,242,228,993.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,021,924,699.57	17,320,554,715.39	14,204,201,730.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,583,226,371.45	8,121,729,325.34	8,755,053,552.05
取得借款收到的现金	100,707,831,288.98	81,411,803,849.12	94,801,342,367.03
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	20,428,336,367.23	16,556,276,211.41	14,092,087,527.17
筹资活动现金流入小计	129,158,092,355.78	115,288,634,775.92	123,097,631,624.40
偿还债务支付的现金	67,489,252,250.22	59,673,747,969.49	74,285,568,966.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,016,170,637.18	6,970,789,198.99	4,314,363,838.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33,179,383.61	187,965,898.10	191,938,867.01
支付的其他与筹资活动有关的现金	19,462,324,279.55	13,952,665,800.27	8,347,934,485.23
筹资活动现金流出小计	93,967,747,166.95	80,597,202,968.75	86,947,867,289.88

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
筹资活动产生的现金流量净额	35,190,345,188.83	34,691,431,807.17	36,149,764,334.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93,449,401.72	-82,305,115.51	45,109,016.56
五、现金及现金等价物净增加额	-13,355,817,873.27	14,962,732,585.06	29,099,925,457.87
加：期初现金及现金等价物余额	103,774,150,393.26	88,811,417,808.20	59,716,396,091.90
六、期末现金及现金等价物余额	90,418,332,519.99	103,774,150,393.26	88,816,321,549.77

二、直升机公司

直升机公司最近三年财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计，其最近三年合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

合并资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：	—	—	—
货币资金	5,192,464,784.54	5,777,790,857.62	2,740,609,301.27
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	166,629,628.87	259,557,603.40	94,329,081.35
应收账款	1,591,731,753.27	1,362,289,128.50	1,141,588,023.91
预付款项	6,723,173,345.91	4,479,648,737.53	1,478,206,075.32
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	-	302,053.56	
其他应收款	594,635,018.99	541,775,718.00	185,102,739.85
买入返售金融资产			
存货	2,359,099,439.42	1,562,182,493.74	756,268,235.84
其中：原材料	354,530,685.65	362,257,197.68	252,483,688.87
库存商品(产成品)	391,983,590.12	243,774,526.39	341,260,068.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	300,000,000.00		
流动资产合计	16,927,733,971.00	13,983,546,592.35	6,396,103,457.54
非流动资产：	—	—	—
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	39,262,100.00	137,453,280.00	

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
持有至到期投资			
长期应收款	4,075,100.00		564,695.00
长期股权投资	68,956,637.67	43,440,111.23	23,899,679.11
投资性房地产			
固定资产原价	4,954,289,667.83	4,391,690,809.04	1,698,931,364.89
减：累计折旧	1,412,022,129.17	1,118,995,017.43	319,387,022.76
固定资产净值	3,542,267,538.66	3,272,695,791.61	1,379,544,342.13
减：固定资产减值准备	4,877,725.62	8,361,865.42	659,206.98
固定资产净额	3,537,389,813.04	3,264,333,926.19	1,378,885,135.15
在建工程	1,630,714,581.96	1,180,108,948.13	436,013,879.43
工程物资			29,800.00
固定资产清理	62,233.10	59,247.34	31,434.97
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,076,736,053.05	1,072,273,302.55	120,253,049.69
开发支出	18,795,332.74	18,795,332.74	
商誉	73,814,498.80	73,814,498.80	73,814,498.80
长期待摊费用	3,498,251.91	1,311,871.18	628,246.39
递延所得税资产	28,516,975.60	16,712,940.59	10,186,814.82
其他非流动资产	214,658.00	214,658.00	
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	6,482,036,235.87	5,808,518,116.75	2,044,307,233.36
资 产 总 计	23,409,770,206.87	19,792,064,709.10	8,440,410,690.90

合并资产负债表(续)

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动负债：	—	—	—
短期借款	1,662,214,847.00	1,829,516,480.10	872,463,500.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	-	753,389.87	
应付票据	482,656,195.03	190,815,186.83	
应付账款	1,785,701,430.04	1,647,648,088.70	402,008,826.23
预收款项	9,246,484,517.02	6,735,873,669.73	1,755,368,193.31
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	194,891,702.92	158,263,366.00	73,597,727.91
其中：应付工资	41,430,727.76	40,614,727.76	41,814,727.76
应付福利费			12,685,197.80
其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	-50,279,575.20	-29,865,301.12	6,561,996.14
其中：应交税金	-52,540,089.99	-31,860,479.74	4,484,890.28
应付利息	13,347,109.01	8,516,641.01	3,101,168.82
应付股利	121,402,913.46	121,402,913.46	
其他应付款	1,684,392,917.37	557,011,604.95	594,914,056.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			10,384,926.00
其他流动负债			
流动负债合计	15,140,812,056.65	11,219,936,039.53	3,718,400,395.04
非流动负债：	—	—	—
长期借款	1,699,355,032.66	1,716,390,000.00	355,000,000.00
应付债券			
长期应付款	95,257,335.13	107,621,347.25	
专项应付款	796,259,915.29	1,303,299,492.77	954,152,277.46
预计负债	70,957,916.53	61,866,897.16	40,527,459.77
递延所得税负债	9,333,502.88	33,810,892.55	
其他非流动负债	941,801,326.24	981,941,951.47	15,283,557.00
其中：特种储备基金			
非流动负债合计	3,612,965,028.73	4,204,930,581.20	1,364,963,294.23
负 债 合 计	18,753,777,085.38	15,424,866,620.73	5,083,363,689.27
所有者权益（或股东权益）：	—	—	—
实收资本（股本）	4,203,262,800.00	3,414,134,500.00	1,600,000,000.00
国家资本			
集体资本			
法人资本	4,203,262,800.00	3,414,134,500.00	1,600,000,000.00
其中：国有法人资本	4,203,262,800.00	3,414,134,500.00	1,600,000,000.00
集体法人资本			
个人资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	4,203,262,800.00	3,414,134,500.00	1,600,000,000.00
资本公积	-754,556,353.42	-496,150,915.94	1,003,643,208.58

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	9,831,694.40	9,679,643.40	743,595.88
其中：法定公积金	9,831,694.40	9,679,643.40	743,595.88
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润	107,648,837.28	133,883,177.84	6,692,362.91
外币报表折算差额	428,632.50	-312,954.30	-34,140.90
归属于母公司所有者权益合计	3,566,615,610.76	3,061,233,451.00	2,611,045,026.47
少数股东权益	1,089,377,510.73	1,305,964,637.37	746,001,975.16
所有者权益合计	4,655,993,121.49	4,367,198,088.37	3,357,047,001.63
负债和股东权益总计	23,409,770,206.87	19,792,064,709.10	8,440,410,690.90

合 并 利 润 表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	7,077,008,475.85	5,409,715,300.17	3,161,589,587.90
其中：营业收入	7,077,008,475.85	5,409,715,300.17	3,161,589,587.90
其中：主营业务收入	6,968,585,120.02	5,334,150,164.27	3,089,022,992.26
其他业务收入	108,423,355.83	75,565,135.90	72,566,595.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	7,475,708,268.30	5,505,466,825.42	2,757,003,584.25
其中：营业成本	6,460,876,603.98	4,456,176,869.77	2,396,220,891.88
其中：主营业务成本	6,354,039,921.13	4,415,951,358.48	2,344,839,139.33
其他业务成本	106,836,682.85	40,225,511.29	51,381,752.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	13,092,372.60	13,053,290.39	638,743.60
销售费用	99,335,772.11	91,748,720.33	119,664,675.18

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
管理费用	640,528,356.24	791,950,910.70	201,296,527.17
其中:业务招待费	23,715,662.10	25,036,120.99	4,637,833.97
研究与开发费	136,872,871.80	54,725,105.53	36,749,592.86
财务费用	147,552,188.17	110,676,848.49	27,247,040.89
其中: 利息支出	202,241,252.64	154,231,404.05	61,646,090.74
利息收入	63,855,649.79	49,873,396.84	19,136,638.06
汇兑净损失 (净收益以“-”号填列)	2,874,876.57	3,329,053.86	-10,760.87
资产减值损失	114,322,975.20	41,860,185.74	11,935,705.53
其他			
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益 (损失以“-”号填列)	10,426,155.90	22,745,093.64	528,931.85
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	1,132,483.09	-6,030,977.77	298,483.35
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-388,273,636.55	-73,006,431.61	405,114,935.50
加: 营业外收入	182,145,347.42	241,973,575.12	62,227,142.04
其中: 非流动资产处置利得	1,258,752.18	2,021,779.57	
非货币性资产交换利得			
政府补助	154,706,775.44	223,819,247.19	
债务重组利得	49,448.83	-	
减: 营业外支出	33,905,454.84	15,618,167.02	1,162,393.90
其中: 非流动资产处置损失	16,103,009.69	7,238,588.31	828,265.54
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-240,033,743.97	153,348,976.49	466,179,683.64
减: 所得税费用	14,759,969.74	28,297,303.67	74,129,819.72
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-254,793,713.71	125,051,672.82	392,049,863.92
归属于母公司所有者的净利润	-26,082,289.56	92,261,402.55	148,687,529.43
少数股东损益	-228,711,424.15	32,790,270.27	243,362,334.49
六、每股收益:	—	—	—
基本每股收益			
稀释每股收益			
七、其他综合收益	-70,960,213.00	9,417,695.60	5,819,460.20
八、综合收益总额	-325,753,926.71	134,469,368.42	397,869,324.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	-84,143,642.86	100,464,851.86	154,427,327.53
归属于少数股东的综合收益总额	-241,610,283.85	34,004,516.56	243,441,996.59

合并现金流量表

金额单位: 人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量：	—	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	9,297,802,890.46	9,293,888,197.82	3,668,454,772.40
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	6,891,003.66	3,610,659.54	6,653,424.05
收到的其他与经营活动有关的现金	2,038,160,641.29	1,759,522,148.92	642,364,110.37
经营活动现金流入小计	11,342,854,535.41	11,057,021,006.28	4,317,472,306.82
购买商品、接受劳务支付的现金	9,126,023,425.02	7,820,726,594.92	3,030,383,519.29
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	589,261,167.49	495,903,544.17	296,954,692.46
支付的各项税费	85,232,257.91	120,007,392.79	264,779,415.79
支付的其他与经营活动有关的现金	1,082,798,293.07	1,469,368,368.46	386,200,344.67
经营活动现金流出小计	10,883,315,143.49	9,906,005,900.34	3,978,317,972.21
经营活动产生的现金流量净额	459,539,391.92	1,151,015,105.94	339,154,334.61
二、投资活动产生的现金流量：	—	—	—
收回投资收到的现金	25,762,879.33	90,455,313.99	
取得投资收益收到的现金	7,727,613.74	8,453,111.76	8,448.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	7,308,218.00	3,494,485.07	15,272,308.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			31,175.85
收到的其他与投资活动有关的现金	61,284,405.25	538,444.28	
投资活动现金流入小计	102,083,116.32	102,941,355.10	15,311,932.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,393,733,632.13	1,629,245,347.18	451,163,019.59
投资支付的现金	30,920,420.02	31,883,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			97,862,958.00
支付的其他与投资活动有关的现金	303,192,280.27	3,137,176.74	2,478,372.88

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
投资活动现金流出小计	1,727,846,332.42	1,664,265,523.92	551,504,350.47
投资活动产生的现金流量净额	-1,625,763,216.10	-1,561,324,168.82	-536,192,418.12
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—	—
吸收投资收到的现金	666,928,345.82	464,739,358.54	1,615,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,484,025,032.66	2,310,246,380.00	1,765,998,550.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	212,204,395.90	197,001,000.00
筹资活动现金流入小计	2,170,953,378.48	2,987,190,134.44	3,577,999,550.00
偿还债务支付的现金	1,605,760,000.00	1,181,070,731.00	1,418,785,050.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,403,520.41	257,644,450.08	149,903,199.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	13,345,964.12	18,217,850.52	48,951,846.21
筹资活动现金流出小计	1,804,509,484.53	1,456,933,031.60	1,617,640,095.92
筹资活动产生的现金流量净额	366,443,893.95	1,530,257,102.84	1,960,359,454.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	647,112.96	1,143,813.06	-968.58
五、现金及现金等价物净增加额	-799,132,817.27	1,121,091,853.02	1,763,320,401.99
加：期初现金及现金等价物余额	5,772,685,090.09	4,651,593,237.07	966,704,899.28
六、期末现金及现金等价物余额	4,973,552,272.82	5,772,685,090.09	2,730,025,301.27

三、中航科工

中航科工最近三年财务报告已经罗兵咸永道会计师事务所审计，其最近三年合并损益表、合并资产负债表及合并现金流量表如下：

合并损益表

金额单位：人民币千元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
持续经营业务			
收入	12,900,623	10,973,380	5,654,450
销售成本	(10,327,348)	(8,486,550)	(4,467,281)
毛利	2,573,275	2,486,830	1,187,169
其他收入	64,941	40,180	40,841
其他收益净额	65,102	96,042	76,851
销售及配送开支	(267,092)	(227,727)	(50,788)
一般及行政开支	(1,444,904)	(1,270,021)	(735,405)
经营溢利	991,322	1,125,304	518,668

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
财务收入	103,552	80,630	46,675
财务成本	(140,870)	(133,484)	(115,036)
财务开支净额	(37,318)	(52,854)	(68,361)
应占联营公司业绩	(29,140)	31,508	33,363
除税前溢利	924,864	1,103,958	483,670
税项	(142,674)	(145,055)	(60,987)
持续经营于年内产生的溢利	782,190	958,903	422,683
非持续经营业务			
非持续经营于年内产生的溢利	145,317	1,023,604	371,657
年度溢利	927,507	1,982,507	794,340
可供分配			
哈飞股份权益持有人	403,063	884,802	237,201
非控制性权益	524,444	1,097,705	557,139
	927,507	1,982,507	794,340

合并资产负债表

金额单位：人民币千元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
非流动资产			
物业、厂房及设备	4,165,930	4,004,352	2,165,566
投资物业	28,046	52,147	53,806
土地使用权	572,762	487,210	275,526
无形资产	50,873	246,595	224,636
子公司投资	—	—	—
联营公司投资	937,484	848,236	417,127
可供出售金融资产	625,096	715,398	457,853
递延税项资产	66,254	49,541	49,122
非流动资产总额	6,446,445	6,403,479	3,643,636
流动资产			
应收账款	4,229,958	3,568,898	2,444,576
预付供应商款	820,044	522,261	320,176
其他应收款和预付款项	959,527	912,726	596,065
存货	7,995,740	5,679,356	3,414,363
供交易之金融资产			101
已抵押之存款	624,554	153,209	85,114
原期满日超过三个月的定期存款	2,313,969	2,692,307	1,441,516
现金及现金等价物	6,187,823	6,417,910	2,195,816
持有待售资产	—	7,685,263	7,929,748
流动资产总额	23,131,615	27,631,930	18,427,475
总资产	29,578,060	34,035,409	22,071,111

合并资产负债表(续)

金额单位：人民币千元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
权益			
股本及可供哈飞股份权益持有人分配之储备			
股本	4,949,025	4,949,025	4,643,609
储备	1,823,352	3,466,773	719,635
非控制性权益	6,404,946	8,352,680	4,244,319
总权益	13,177,323	16,768,478	9,607,563
负债			
非流动负债			
长期借款	1,171,080	957,080	1,151,518
政府资助的递延收入	252,632	278,290	191,167
递延税项负债	10,221	60,300	39,672
非流动负债总额	1,433,933	1,295,670	1,382,357
流动负债			
应付账款	6,780,522	5,490,094	3,222,236
预收客户账款	3,935,809	2,396,932	907,866
其他应付账款和预提费用	1,729,013	1,595,514	872,756
应付最终控股公司账款	466,379	1,279,185	370,524
长期借款的即期部分	251,000	551,000	436,000
短期借款	1,636,304	1,522,300	1,021,800
流动税项负债	167,777	161,163	84,253
与持有待售资产相关负债	—	2,975,073	4,165,756
流动负债总额	14,966,804	15,971,261	11,081,191
负债总额	16,400,737	17,266,931	12,463,548
权益和负债合计	29,578,060	34,035,409	22,071,111
净流动资产	8,164,811	11,660,669	7,346,284
总资产减流动负债	14,611,256	18,064,148	10,989,920

合并现金流量表

金额单位：人民币千元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动现金流量			
经营活动产生的净现金	429,468	2,646,198	1,215,462
已收利息收入	103,552	80,630	46,675
已付利息费用	(126,764)	(129,359)	(126,721)
已付企业所得税	(176,879)	(126,192)	(66,357)

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
持续经营业务之经营活动产生的现金流量净额	229,377	2,471,277	1,069,059
非持续经营业务之经营活动（使用）／产生的现金流量净额	(136,176)	998,928	1,451,804
经营活动产生的现金流量净额	93,201	3,470,205	2,520,863
投资活动现金流量			
购买物业、厂房及设备	(662,319)	(941,451)	(249,557)
购买土地使用权	(95,274)	(118,912)	(1,049)
支付无形资产	(9,377)	(9,622)	(14,285)
增加可供出售金融资产	(19,891)	(38,000)	(64,000)
售出可供出售金融资产	35,156	122,922	86,003
已递延存款减少／（增加）			(40,745)
原期满日超过三个月的定期存款减少	2,692,307	1,441,516	
原期满日超过三个月的定期存款增加	(2,313,969)	(2,690,382)	(505,006)
出售物业、厂房及设备的所得款项	154,145	93,725	3,713
出售汽车业务流出的现金流量			(409,171)
出售东安动力流出的现金净额	(342,817)	0	
于联营公司新增投资	(110,924)	(422,036)	(82,057)
收到联营公司股息	340	1,035	3,699
收到可供出售金融资产股息	20,445	6,118	4,848
持续经营业务之投资活动使用的现金流量净额	(652,178)	(2,555,087)	(1,267,607)
非持续经营业务之投资活动产生／（使用）的现金流量净额	47,990	(1,366,113)	(856,896)
投资活动使用的现金流量净额	(604,188)	(3,921,200)	(2,124,503)
融资活动现金流量			
发行新股	—	893,624	
根据股票激励计划购买限制性股票	(75,287)	0	
借款所得款项	2,314,905	1,712,300	2,060,800
偿还借款	(2,326,300)	(2,338,318)	(2,089,971)
子公司非控股股东出资	108,361	2,303,126	1,440
股东出资	—	31,866	
出售子公司部分权益	—	502,982	214,376
向哈飞股份权益持有人做出的股息分派	(49,490)		
向子公司非控股股东做出的股息分派	(122,292)	(95,536)	(102,082)
向原股东做出的分派	—	(6,421)	(34,360)
持续经营业务之融资活动（使用）／产生的现金流量净额	(150,103)	3,003,623	50,203
非持续经营业务之融资活动使用的现金流量净额	(50,480)	(555,058)	532,452
融资活动（使用）／产生的现金流量净额	(200,583)	2,448,565	582,655
现金和现金等价物（减少）／增加净额	(711,570)	1,997,570	979,015
于一月一日的现金和现金等价物	6,899,393	4,901,823	2,638,667
于十二月三十一日的现金和现金等价物	6,187,823	6,899,393	3,617,682
分析：			

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
现金和现金等价物	6,187,823	6,417,910	2,195,816
持有待售资产之现金和现金等价物	-	481,483	1,421,866
	6,187,823	6,899,393	3,617,682

四、哈飞集团

哈飞集团最近三年财务报告未经审计，其合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

合并资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,280,736,009.85	3,239,556,991.13	1,921,567,935.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	40,283,676.87	34,429,874.00	66,600,000.00
应收账款	23,185,059.93	21,890,126.74	217,896,434.76
预付款项	451,537,178.58	219,198,444.24	171,388,069.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	413,625,361.55	390,634,464.12	435,352,326.58
买入返售金融资产			
存货	1,540,815,780.94	778,242,206.03	710,965,659.95
其中：原材料	131,394,645.46	38,880,181.63	61,227,816.80
库存商品(产成品)	1,015,166.18	272,280.61	272,280.61
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			302,053.56
流动资产合计	4,750,183,067.72	4,683,952,106.26	3,524,072,480.33
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	39,262,100.00	137,453,280.00	193,520,681.33
持有至到期投资			
长期应收款			

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
长期股权投资	18,483,858.71	19,328,327.46	24,574,857.98
投资性房地产			
固定资产原价	2,576,448,299.12	2,119,005,802.66	1,812,324,151.20
减：累计折旧	735,030,113.69	573,760,873.05	445,375,256.66
固定资产净值	1,841,418,185.43	1,545,244,929.61	1,366,948,894.54
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	1,841,418,185.43	1,545,244,929.61	1,366,948,894.54
在建工程	554,175,617.32	545,171,144.71	202,716,831.53
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	469,084,576.41	467,927,004.84	478,957,927.80
开发支出	18,795,332.74	18,795,332.74	18,795,332.74
商誉			
长期待摊费用	162,187.27	202,734.09	45,552.00
递延所得税资产	3,892,618.90	1,175,580.52	11,550.00
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	2,945,274,476.78	2,735,298,333.97	2,285,571,627.92
资 产 总 计	7,695,457,544.50	7,419,250,440.23	5,809,644,108.25

合并资产负债表(续)

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	395,180,000.00	385,180,000.00	215,180,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	61,600,000.00	28,200,000.00	296,442,400.00
应付账款	1,024,519,272.72	985,907,191.47	1,253,082,639.40
预收款项	2,675,410,461.38	2,338,429,987.82	1,084,382,557.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	128,901,380.89	97,570,592.48	87,666,221.73
其中：应付工资			
应付福利费			

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	-44,077,895.96	-40,210,631.15	-19,608,155.71
其中：应交税金	-44,210,417.25	-40,265,348.27	-19,638,939.91
应付利息	4,250,462.51	3,576,155.87	3,032,550.00
应付股利			
其他应付款	338,412,501.54	319,228,987.20	357,002,432.72
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,584,196,183.08	4,117,882,283.69	3,277,180,645.87
非流动负债：			
长期借款	1,307,355,032.66	1,324,390,000.00	910,000,000.00
应付债券			
长期应付款	88,875,643.13	98,286,457.25	108,525,192.16
专项应付款	141,151,653.90	250,422,779.39	235,929,769.22
预计负债	36,776,527.39	24,433,802.58	
递延所得税负债	9,333,502.88	33,810,892.55	30,382,626.61
其他非流动负债	829,379,509.47	810,341,951.47	470,670,296.77
其中：特种储备基金			
非流动负债合计	2,412,871,869.43	2,541,685,883.24	1,755,507,884.76
负 债 合 计	6,997,068,052.51	6,659,568,166.93	5,032,688,530.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00
国家资本			
集体资本			
法人资本	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00
其中：国有法人资本	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00
集体法人资本			
个人资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00	1,084,029,000.00
资本公积	606,237,886.32	675,389,593.24	657,617,963.57
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
其中：法定公积金			
任意公积金			
储备基金			

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润	-1,575,344,277.01	-1,593,327,172.80	-1,177,176,332.90
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	114,922,609.31	166,091,420.44	564,470,630.67
少数股东权益	583,466,882.68	593,590,852.86	212,484,946.95
所有者权益合计	698,389,491.99	759,682,273.30	776,955,577.62
负债和股东权益总计	7,695,457,544.50	7,419,250,440.23	5,809,644,108.25

合 并 利 润 表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	2,681,941,738.90	2,639,827,849.84	2,412,793,015.31
其中：营业收入	2,681,941,738.90	2,639,827,849.84	2,412,793,015.31
其中：主营业务收入	2,640,810,181.37	2,599,051,629.32	2,379,287,081.39
其他业务收入	41,131,557.53	40,776,220.52	33,505,933.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,745,520,840.41	2,816,379,555.15	2,625,750,414.67
其中：营业成本	2,350,793,512.19	2,177,629,713.47	2,320,294,053.72
其中：主营业务成本	2,310,890,360.87	2,161,160,151.22	2,292,860,467.24
其他业务成本	39,903,151.32	16,469,562.25	27,433,586.48
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	11,106,068.52	9,432,208.33	6,458,262.79
销售费用	3,615,804.94	3,213,860.47	665,509.16
管理费用	284,386,812.95	556,606,788.16	325,699,147.17
其中：业务招待费	13,487,294.84	16,396,345.20	9,098,283.68
研究与开发费	76,988,908.21		
财务费用	59,105,558.80	68,179,923.18	16,801,988.42
其中：利息支出	90,962,631.82	79,440,652.78	20,826,866.44
利息收入	29,800,635.92	14,887,901.17	7,674,059.13
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-2,508,697.95	3,237,567.31	105,733.79

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
资产减值损失	36,513,083.01	1,317,061.54	-44,168,546.59
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	6,311,522.47	23,056,318.70	37,744,050.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,030,977.77	-1,863,917.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-57,267,579.04	-153,495,386.61	-175,213,348.85
加：营业外收入	54,658,416.84	78,176,931.96	156,743,173.25
其中：非流动资产处置利得	406,460.00	1,752,234.98	3,436,008.48
非货币性资产交换利得			
政府补助	3,722,603.21	64,545,745.75	74,436,759.00
债务重组利得			
减：营业外支出	9,925,075.96	6,982,428.24	530,875.41
其中：非流动资产处置损失	591,090.77	4,406,987.02	136,659.92
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,534,238.16	-82,300,882.89	-19,001,051.01
减：所得税费用	1,639,378.72	2,625,979.35	3,624,851.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-14,173,616.88	-84,926,862.24	-22,625,902.33
归属于母公司所有者的净利润	3,802,919.51	-76,865,459.90	-19,888,179.56
少数股东损益	-17,976,536.39	-8,061,402.34	-2,737,722.77
六、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			
七、其他综合收益	-73,432,169.00	10,284,797.81	
八、综合收益总额	-87,605,785.88	-74,642,064.43	-22,625,902.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	-69,135,838.01	-65,504,205.68	-19,888,179.56
归属于少数股东的综合收益总额	-18,469,947.87	-9,137,858.75	-2,737,722.77

合并现金流量表

金额单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,063,761,593.73	4,145,741,157.07	3,415,936,953.19
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	3,570,973.78	647,417.75	5,481,582.91
收到的其他与经营活动有关的现金	811,762,992.11	1,217,915,847.63	1,355,431,756.46
经营活动现金流入小计	3,879,095,559.62	5,364,304,422.45	4,776,850,292.56
购买商品、接受劳务支付的现金	3,372,206,426.58	3,205,419,285.43	2,756,671,358.83
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	283,002,385.41	184,520,082.97	193,158,323.73
支付的各项税费	29,890,595.71	26,286,903.19	22,720,198.69
支付的其他与经营活动有关的现金	399,222,684.20	965,859,347.86	592,313,455.45
经营活动现金流出小计	4,084,322,091.90	4,382,085,619.45	3,564,863,336.70
经营活动产生的现金流量净额	-205,226,532.28	982,218,803.00	1,211,986,955.86
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	25,462,879.33	90,255,313.99	15,804,579.84
取得投资收益收到的现金	5,898,853.27	8,160,775.82	51,556,074.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	2,042,038.00	2,942,904.54	12,234,288.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金		518,594.97	
投资活动现金流入小计	33,403,770.60	101,877,589.32	79,594,942.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	700,534,394.66	674,239,704.26	310,326,278.16
投资支付的现金	5,091,907.92	3,883,000.00	2,900,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金		1,453,920.00	400,000.00
投资活动现金流出小计	705,626,302.58	679,576,624.26	313,626,278.16
投资活动产生的现金流量净额	-672,222,531.98	-577,699,034.94	-234,031,335.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	6,928,345.82	392,886,126.96	205,010,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			205,010,800.00
取得借款收到的现金	30,615,032.66	584,390,000.00	1,210,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	37,543,378.48	977,276,126.96	1,415,010,800.00
偿还债务支付的现金	37,650,000.00		801,100,000.00

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,219,935.94	48,982,727.19	20,068,347.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	9,410,814.12	16,692,312.72	19,333,921.16
筹资活动现金流出小计	125,280,750.06	65,675,039.91	840,502,268.98
筹资活动产生的现金流量净额	-87,737,371.58	911,601,087.05	574,508,531.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,518,955.09	-3,237,567.31	-33,328.99
五、现金及现金等价物净增加额	-962,667,480.75	1,312,883,287.80	1,552,430,822.08
加：期初现金及现金等价物余额	3,234,451,223.60	1,921,567,935.80	369,137,113.72
六、期末现金及现金等价物余额	2,271,783,742.85	3,234,451,223.60	1,921,567,935.80

第十节 其他重大事项

本权益变动报告书已按有关规定对本次权益变动的有关信息进行了如实披露，无其他为避免对本权益变动报告书内容产生误解应披露而未披露的信息。

信息披露义务人不存在《收购办法》第六条规定的情形，能够按照《收购办法》第五十条提供相关文件。

第十一节 备查文件

一、备查文件目录

- （一）信息披露义务人的工商营业执照和税务登记证；
- （二）信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员名单及其身份证明；
- （三）信息披露义务人关于上市公司本次重大资产重组的相关决议文件；
- （四）信息披露义务人与上市公司签署的《发行股份购买资产协议》及信息披露义务人之间签署的《一致行动协议》；
- （五）信息披露义务人控股股东、实际控制人最近两年未发生变更的说明；
- （六）上市公司股票停牌前6个月，信息披露义务人及各自的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖哈飞股份股份的说明；
- （七）信息披露义务人关于股份锁定的承诺函；
- （八）信息披露义务人不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定情形及符合《上市公司收购管理办法》第五十条规定的说明；
- （九）信息披露义务人最近三年财务报表及最近一年审计报告；
- （十）中国证监会及证券交易所要求的其他材料。

二、备置地点

本报告书及上述备查文件备置于哈飞股份住所，以备查阅。

详式权益变动报告书

基本情况: 本次权益变动系因信息披露义务人拟以资产认购哈飞股份向其定向发行新股而导致的。通过本次交易, 上市公司向信息披露义务人发行 19,226.14 万股股份, 占发行后上市公司总股本的 32.39% (配套融资发行股份数量以不超过 6,403.97 万股计算)。			
上市公司名称	哈飞航空工业股份有限公司	上市公司所在地	黑龙江省哈尔滨市南岗区集中开发区 34 号楼
股票简称	哈飞股份	股票代码	600038
信息披露义务人名称	1、中国航空工业集团公司	信息披露义务人注册地	1、北京市朝阳区建国路 128 号
	2、中航直升机有限责任公司		2、天津空港物流加工区西三道 166 号 A3-198
	3、中国航空科技工业股份有限公司		3、北京市经济技术开发区荣昌东街甲 5 号 2 号楼 8 层
	4、哈尔滨飞机工业集团有限责任公司		4、黑龙江省哈尔滨市平房区烟台路 1 号
拥有权益的股份数量变化	增加 ☒ 不变, 但持股人发生变化 ☐	有无一致行动人	有 ☒ 无 ☐
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 ☐ 否 ☒ 目前哈航集团为上市公司第一大股东。	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 ☒ 否 ☐ 中航工业集团为上市公司实际控制人。
信息披露义务人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 ☒ 否 ☐ 25 家	信息披露义务人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 ☒ 否 ☐ 25 家
权益变动方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 ☐ 协议转让 ☐ 国有股行政划转或变更 ☐ 间接方式转让 ☐ 取得上市公司发行的新股 ☒ 执行法院裁定 ☐ 继承 ☐ 赠与 ☐ 其他 ☐ (请注明)		
信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	本次权益变动前, 中航工业集团除通过中航科工、哈航集团控制哈飞股份 50.05%股权外, 中航工业集团还通过下属公司中国航空工业供销有限公司持有哈飞股份 0.083%股权, 通过下属公司中国飞龙通用航空有限公司持有哈飞股份 0.03%, 合计控制哈飞股份 50.16%股权。		

本次收购股份的数量及变动比例	根据标的资产交易价格和发行价格，信息披露义务人取得上市公司发行的新股 19,226.14 万股，交易完成后，中航工业集团合计控制哈飞股份 60.89%股权。与本次交易前比较，合计持股比例增加 10.73 %（配套融资发行股份数量以不超过 6,403.97 万股计算）。
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 ☒ 否 ☐
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 ☐ 否 ☒ 信息披露义务人与上市公司之间不存在同业竞争或潜在同业竞争。
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 ☐ 否 ☒ 截至本报告书签署日，信息披露义务人除本报告书披露的拟认购上市公司发行的新股外，尚无在未来 12 个月内继续增持上市公司股份的计划。信息披露义务人承诺，本次认购的哈飞股份发行的新股，自该等股份发行结束之日起三十六个月内不转让。但如信息披露义务人认为哈飞股份的股价出现偏离上市公司实际价值的情形，或未来实际情况发生变化，不排除在此期间或期后继续增持的可能。
信息披露义务人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 ☐ 否 ☒ 信息披露义务人前 6 个月没有在二级市场买卖该上市公司股票。
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 ☐ 否 ☒ 信息披露义务人不存在《收购办法》第六条规定的情形。
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 ☒ 否 ☐
是否已充分披露资金来源	是 ☒ 否 ☐
是否披露后续计划	是 ☒ 否 ☐
是否聘请财务顾问	是 ☐ 否 ☒ 根据《上市公司收购管理办法》，本次权益变动不需要聘请财务顾问。
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 ☒ 否 ☐ 本次收购方案已经哈飞股份董事会审议通过，尚需取得以下批准： 1、国务院国资委对标的资产的评估报告予以备案；2、国防科工局批准本次交易；3、国务院国资委批准本次交易；4、中航科工依据其章程规定及上市地上市规则，履行完毕批准本次交易适当的内部决策程序；5、哈飞股份股东大会审议批准本次交易；6、中国证监会并购重组委员会审核通过本次交易并取得中国证监会的核准。

信息披露义务人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 ☐ 否 ☒ 信息披露义务人没有声明放弃行使相关股份的表决权。
-------------------------	--