

股票简称：航空动力

股票代码：600893

上市地点：上海证券交易所



西安航空动力股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金

暨关联交易报告书摘要（草案）

交易对方	地址
中国航空工业集团公司	北京市朝阳区建国路 128 号
中航发动机控股有限公司	北京市顺义区顺通路 25 号
西安航空发动机（集团）有限公司	西安市北郊徐家湾
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	贵阳市小河区锦江路 110 号
贵州黎阳航空发动机（集团）有限公司	贵阳市高新区兴黔西路 1 号
中国华融资产管理股份有限公司	北京市西城区金融大街 8 号
中国东方资产管理公司	北京市阜成门内大街 410 号
北京国有资本经营管理中心	北京市西城区槐柏树街 2 号

独立财务顾问



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一三年十二月

公司声明

1、本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次西安航空动力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的简要情况，并不包括西安航空动力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全文的各部分内容。报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站，投资者在做出投资决定之前，应仔细阅读报告书全文。本公司及董事会全体成员保证本报告书摘要内容真实、准确、完整，对报告书摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

2、本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

3、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书摘要中财务会计报告真实、完整。

4、本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

5、本报告书摘要是本公司董事会对本次交易的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

6、请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，以做出谨慎的投资决策。公司将根据本次交易的进展情况，及时披露相关信息，提请股东及其他投资者注意。

7、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

8、本报告书摘要所述事项并不代表审批机关对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准，本报告书摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

目 录

第一节 释 义.....	3
第二节 重大事项提示.....	6
一、关于本次交易的审批事宜.....	6
二、本次交易的标的资产的定价情况.....	6
三、本次发行股份购买资产的简要情况.....	6
四、本次配套融资安排.....	7
五、本次交易构成重大资产重组和关联交易.....	8
六、本次交易对本公司经营业绩的影响.....	9
七、本次重组完成后的关联交易情况.....	10
八、西航集团拟注入资产和负债未出具盈利预测报告.....	11
九、本次交易涉及的信息披露保密事项.....	11
十、主要风险因素.....	11
第三节 交易概述.....	14
一、本次交易的背景和目的.....	14
二、本次交易的决策过程.....	16
三、本次交易的主要内容.....	17
四、本次交易构成关联交易.....	21
五、本次交易构成重大资产重组.....	22
六、本次交易的审议表决情况.....	22
第四节 上市公司基本情况.....	24
一、公司基本情况.....	24
二、公司股本情况.....	24
三、公司最近三年的重大资产重组情况.....	25
四、主营业务发展情况和主要财务指标.....	25
五、公司控股股东及实际控制人情况.....	26
第五节 交易对方情况.....	28
一、中航工业基本情况.....	28
二、发动机控股基本情况.....	29
三、西航集团基本情况.....	30
四、贵航集团基本情况.....	32
五、黎阳集团基本情况.....	33
六、北京国管中心基本情况.....	35
七、华融公司基本情况.....	36
八、东方公司基本情况.....	38
第六节 交易标的情况.....	40
一、交易标的资产内容.....	40
二、交易标的涉及的立项、环保、用地等有关报批事项的情况说明.....	64
第七节 标的资产业务与技术情况.....	65
一、黎明公司业务与技术.....	65
二、南方公司业务与技术.....	71
三、黎阳动力业务与技术.....	77
四、晋航公司业务与技术情况.....	82
五、吉发公司业务与技术.....	86
六、贵动公司业务与技术.....	92
七、深圳三叶业务与技术.....	97
八、西航集团本次拟注入资产涉及的主要业务.....	103
第八节 备查文件及备查地点.....	104

第一节 释 义

在本报告书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

航空动力、上市公司、本公司、公司	指	西安航空动力股份有限公司
资产注入方、交易对方	指	中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司、北京国管中心
拟注入资产、标的资产	指	黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司 100% 股权，深圳三叶 80% 股权，以及西航集团相关资产及负债
标的公司	指	黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司、深圳三叶
中航工业	指	中国航空工业集团公司
中国一航	指	原中国航空工业第一集团
中国二航	指	原中国航空工业第二集团
吉生化	指	吉林华润生化股份有限公司
发动机控股	指	中航发动机控股有限公司
发动机有限	指	中航发动机有限责任公司
西航集团	指	西安航空发动机（集团）有限公司
通飞公司	指	中航通用飞机有限责任公司
贵航集团	指	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司
黎阳集团	指	贵州黎阳航空发动机（集团）有限公司
华融公司	指	中国华融资产管理股份有限公司
东方公司	指	中国东方资产管理公司
北京国管中心	指	北京国有资本经营管理中心
黎明公司	指	沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司
黎明科技	指	沈阳黎明航空科技有限公司
黎阳动力	指	贵州黎阳航空动力有限公司
南方公司	指	中国南方航空工业（集团）有限公司
南方科技	指	湖南南方航空科技有限公司
中航财司	指	中航工业集团财务有限责任公司
通发公司	指	中航湖南通用航空发动机有限公司

晋航公司	指	山西航空发动机维修有限责任公司
吉发公司	指	吉林中航航空发动机维修有限责任公司
吉发科技	指	通化吉发航空发动机科技有限责任公司
贵动公司	指	中航工业贵州航空动力有限公司
深圳三叶	指	深圳三叶精密机械股份有限公司
《发行股份购买资产协议》	指	《关于西安航空动力股份有限公司定向发行股份购买资产协议》
《补充协议》	指	《关于西安航空动力股份有限公司定向发行股份购买资产协议之补充协议》
《股权置换协议》	指	《中国航空工业集团公司与中国华融资产管理股份有限公司关于西安航空发动机(集团)有限公司、中国南方航空工业(集团)有限公司之股权置换协议》
《商品供应框架协议》	指	《中国航空工业集团公司与西安航空动力股份有限公司之商品供应框架协议》
《综合服务框架协议》	指	《中国航空工业集团公司与西安航空动力股份有限公司之综合服务框架协议》
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
嘉源律所	指	北京市嘉源律师事务所
中瑞岳华	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)及更名前的中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)
中发国际	指	中发国际资产评估有限公司
本报告书摘要	指	西安航空动力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摘要
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	航空动力向资产注入方定向发行股份购买其持有的标的资产,并向不超过10名投资者非公开发行股票募集配套资金的行为
配套融资	指	航空动力向不超过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%
过渡期间	指	指自基准日(不包括基准日当日)起至交割日(包括交割日当日)止的期间

损益归属期间	指	在计算有关损益或者其他财务数据时，系指自基准日（不包括基准日当日）至交割日当月月末的期间。
国防科工局	指	中华人民共和国国家国防科技工业局
国防科工委	指	原中华人民共和国国防科学技术工业委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
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
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限公司上海分公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：1、本报告书摘要中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

2、本报告书摘要中，航空动力备考财务数据及重组完成后财务指标均未考虑配套融资的影响。

第二节 重大事项提示

一、关于本次交易的审批事宜

本次交易尚需满足多项交易条件方可完成,包括但不限于:需经国务院国资委批准;需经本公司股东大会审议通过;需经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过并取得中国证监会的核准。

上述批准或核准事宜均为本次交易的前提条件,能否取得相关的批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间都存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

二、本次交易的标的资产的定价情况

本次交易的标的资产包括黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司 100%股权,深圳三叶 80%股权,以及西航集团相关资产及负债。根据中发国际对标的资产出具的评估报告,以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日,标的资产评估价值合计为 956,950.47 万元。上述本次交易标的资产的评估结果已经国务院国资委备案。本次重组标的资产的交易作价依据上述评估值确定为 956,950.47 万元。

三、本次发行股份购买资产的简要情况

本次发行股份的定价基准日为本次重组首次董事会决议公告日。因公司股票于 2013 年 1 月 23 日起停牌,故定价基准日前 20 个交易日即为 2013 年 1 月 23 日前 20 个交易日。定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价为 14.08 元/股(定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)。

2013 年 6 月 7 日,公司实施了 2012 年度利润分配方案。公司以 2012 年 12 月 31 日在中国结算上海分公司登记在册的股本总数为基准,向股权登记日(2013 年 5 月 31 日)登记在册的全体股东每 10 股派 0.81 元(含税),因此在扣除分红除息后,本次非公开发行股份购买资产的发行价格调整为 14.00 元/股。

在定价基准日至发行日期间，公司如有其他派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行价格将根据有关交易规则进行相应调整。

本次重组标的资产的评估值为 956,950.47 万元，按照 14.00 元/股的发行价格计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为 68,353.60 万股。

中航工业、发动机控股、西航集团、黎阳集团、贵航集团本次以资产认购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；华融公司以股权置换取得的南方公司股权资产认购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，以其他股权资产认购的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让；东方公司和北京国管中心以资产认购的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让；其他通过询价方式确定的特定投资者认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让；前述限售期满之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

四、 本次配套融资安排

本次非公开发行股份募集配套资金的总额不超过本次交易总金额的 25%，具体计算方式如下：

本次拟募集配套资金上限=交易总金额×25%

交易总金额=发行股份购买资产交易金额+本次拟募集配套资金上限

根据本次非公开发行拟购买资产的评估值测算，本次拟募集配套资金总额将不超过 318,983.49 万元。

本次非公开发行股份募集配套资金部分的发行价格按现行相关规定办理。定价基准日为本次重组首次董事会决议公告日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票的交易均价，最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次交易的核准后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定以竞价方式确定。

2013 年 6 月 7 日，公司实施了 2012 年度利润分配方案。公司以 2012 年 12 月 31 日在中国结算上海分公司登记在册的股本总数为基准，向股权登记日

(2013年5月31日)登记在册的全体股东每10股派0.81元(含税),本次非公开发行股份募集配套资金的价格调整为不低于14.00元/股。在定价基准日至发行日期间,公司如有其他派发股利、送股、转增股本等除权除息事项,上述发行价格将根据有关交易规则进行相应调整。

根据募集配套资金的金额上限及上述发行底价初步测算,本次配套募集资金发行的股份数量预计不超过22,784.53万股,具体发行数量将提请股东大会授权董事会根据实际情况予以确定。

公司向其他特定投资者非公开发行的股份的锁定期,按照现行相关规定办理。

五、 本次交易构成重大资产重组和关联交易

根据中瑞岳华出具的标的资产的审计报告,截至2012年12月31日,标的资产经审计的资产总额合计为2,731,926.31万元。截至2012年12月31日,本公司经审计的资产总额为849,827.91万元。标的资产的资产总额占本公司经审计2012年末资产总额的比例为321.45%,超过50%。

根据中瑞岳华出具的标的资产的审计报告,2012年度,标的资产经审计的营业收入合计为1,673,410.99万元。2012年度,本公司经审计的营业收入为710,396.99万元。标的资产的营业收入占本公司经审计2012年度营业收入的比例为235.56%,超过50%。

交易各方确定标的资产的交易价格为956,950.47万元。截至2012年12月31日,本公司经审计的净资产额为422,030.59万元,本次交易的成交金额为本公司经审计2012年末净资产额的226.75%,超过50%,且成交金额超过5,000万元。

根据《重组管理办法》的相关规定,本次交易构成上市公司重大资产重组。同时,由于涉及发行股份购买资产,根据《重组管理办法》的相关规定,本次交易需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

西航集团为本公司控股股东,中航工业为本公司实际控制人,发动机控股、

贵航集团、黎阳集团为中航工业控制的企业，根据《重组管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易。

本公司在召开第七届董事会第七次会议和第七届董事会第十一次会议审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决、独立董事已就本次交易发表了独立意见；在未来召开股东大会审议相关议案时，将提请关联方回避表决相关议案。

六、 本次交易对本公司经营业绩的影响

根据中瑞岳华审字[2013]第 2224 号审计报告、中瑞岳华专审字[2013]第 2958 号审计报告及本公司 2013 年半年度报告，本次发行前后本公司 2012 年和 2013 年 1-6 月的财务数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	本次发行前 (本公司)	本次发行后 (备考)	增 幅	本次发行前 (本公司)	本次发行后 (备考)	增 幅
总资产	865,278.13	3,676,023.80	324.84%	849,872.91	3,491,016.10	310.77%
归属于母公司所有者权益合计	426,357.25	923,820.79	116.68%	422,030.59	901,006.64	113.49%
每股净资产 (元/股)	3.91	5.21	33.15%	3.87	5.08	31.19%
	2013 年 1-6 月			2012 年度		
营业收入	304,428.61	955,397.10	213.83%	710,396.99	2,238,116.63	215.05%
归属于母公司所有者的净利润	12,546.83	10,648.80	-15.13%	29,163.41	66,037.77	126.44%
基本每股收益 (元/股)	0.12	0.06	-47.85%	0.27	0.37	39.15%

注：交易完成后的每股净资产和基本每股收益计算以上市公司总股本与本次发行股份购买资产股数（不考虑配套融资股数）的合计数为依据。

（一）经营业绩期间波动

2012 年度，航空动力备考口径的主要盈利规模指标均较本次交易前有较大幅度上升，其中营业收入上升 215.05%，归属母公司所有者净利润上升 126.44%，盈利能力有较大幅度提升。

2013 年 1-6 月，航空动力备考口径的主要盈利规模指标较本次交易前出现

不同程度的下降，主要原因是标的公司的主要产品集中于下半年进行交付，同时，由于产品结构的原因，影响了上半年的盈利水平；另一方面，西航集团拟注入资产的效益不能单独核算，也在一定程度上影响了上半年的盈利水平。

(二) 资产负债率上升

本次交易完成后，截至2013年6月30日，航空动力备考口径的资产负债率约为72.97%，较本次交易前上升23.40个百分点，资产负债率与同行业的平均水平相比亦较高。资产负债率上升主要系以下几方面原因导致：部分标的公司如黎阳动力、黎明公司、吉发公司的资产负债率较高；标的资产银行借款规模均较大；本次重组中，各标的资产按相关规定预提了离退休人员的统筹外费用并形成长期应付款。较高的负债规模增加了本次交易后公司财务费用负担，存在一定债务偿还风险。

随着公司业务的发展，产能的扩张及新产品、新技术的开发，公司未来资本支出需求较大，如果在未来几年公司的利润及现金流量不能维持在一个合理的水平，亦可能会导致一定的偿债风险，提请广大投资者注意投资风险。

七、 本次重组完成后的关联交易情况

本次交易前，2013年上半年及2012年度航空动力采购商品、接受劳务发生的关联交易分别为7.05亿元、16.27亿元；本次交易完成后，2013年上半年及2012年度，航空动力备考口径采购商品、接受劳务发生的关联交易分别为26.47亿元、49.95亿元，较本次交易前分别增加了19.42亿元和33.68亿元。本次交易前，2013年上半年及2012年度航空动力出售商品、提供劳务发生的关联交易分别为12.51亿元、36.41亿元；本次交易完成后，2013年上半年及2012年度，航空动力备考口径出售商品、提供劳务发生的关联交易分别为25.37亿元、77.04亿元，较本次交易前分别增加了12.86亿元和40.63亿元。上述增加的关联交易金额主要因黎明公司、南方公司及黎阳动力等标的公司注入本公司后导致合并范围扩大。

中航工业作为国务院国资委下属唯一一家航空产业集团，代管理航空工业的相关业务和资产，拥有主要航空产品的上下游产业链，各产品间存在相互配套关系。黎明公司、南方公司及黎阳动力等标的公司作为中航工业重要的发动

机生产企业，与中航工业（包括其所属企业）形成了长期的产品配套关系，并在一定时期内将持续存在。

八、西航集团拟注入资产和负债未出具盈利预测报告

根据《重组管理办法》的规定，上市公司进行重大资产重组，需对拟购买的标的资产出具盈利预测报告。由于作为本次交易的标的资产之一的西航集团拟注入资产和负债不构成业务，因此本次交易未对西航集团拟注入资产和负债进行盈利预测，提请广大投资者注意。

九、本次交易涉及的信息披露保密事项

本公司对外信息披露，需履行保守国家秘密的责任，根据信息的重要程度需要进行脱密处理或者申请豁免披露。

为了保护投资者利益，除根据《关于推进军工企业股份制改造的指导意见》、《军工企业股份制改造实施暂行办法》等相关规定需要脱密处理或者申请豁免披露的信息外，本公司不以保密为由规避依法应当予以公开披露的信息。本报告书摘要的信息披露符合中国证监会和上海证券交易所关于重组报告书摘要信息披露的要求，符合《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》关于特殊财务信息披露的要求，本公司保证本报告书摘要披露内容的真实、准确、完整。

十、主要风险因素

（一）本次交易的审核风险

如本报告书摘要前述，本次交易尚有若干批准或核准事宜，该等事宜均为实施本次交易的前提条件，能否取得相关的批准或核准，以及最终取得批准和核准的时间都存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（二）公司治理风险

本次重大资产重组完成后，中航工业及其关联方对航空动力的持股比例进一步提高，其对本公司影响力也将进一步提升，中航工业及其关联方可以通过在董事会、股东大会行使表决权的方式决定公司的重大事项，存在利用其在本公司的控股地位对本公司经营决策等方面进行干预而损害公司及中小股东利益

的风险。为保护上市公司中小股东的利益，中航工业、发动机控股和西航集团已承诺，保证在本次重组完成后，将促使同为航空动力股东的中航工业之下属企业继续按照法律、法规及航空动力公司章程依法行使股东权利，不利用关联股东身份影响航空动力的独立性，保持航空动力在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

(三) 盈利预测实现的风险

中瑞岳华对本公司及标的资产 2013 年、2014 年的盈利预测报告进行了审核，并出具了相应的盈利预测审核报告。上述盈利预测是根据截至盈利预测报告签署日已知的资料对本公司及标的资产的经营业绩所做出的预测，报告所采用的基准和假设是根据相关法规要求而编制。报告所依据的各种假设具有不确定性，同时，如果盈利预测期内出现对盈利情况造成影响的因素，例如行业出现的新变化、出台新政策、事前无法获知且事后无法控制的情形或发生自然灾害等不可抗力可能对盈利预测的实现造成重大影响。因此，尽管盈利预测的各项假设遵循了谨慎性原则，但仍可能出现实际经营结果与盈利预测结果存在一定差异的情况，投资者在进行投资决策时应谨慎使用。

(四) 公司股票价格波动风险

股票价格不仅取决于公司的经营业绩，还与国家的宏观经济环境、调控政策、政治形势、利率和汇率变化、周边股市状况、投资者预期、投资者信心、证券市场的供求关系等因素有关，由于上述多种不确定性因素的存在，公司股票价格可能会产生脱离其本身价值的波动，给投资者带来损失。公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

(五) 重组完成后上市公司的经营风险

本次重组完成后，上市公司主营业务产品范围从大型发动机扩展为大中小型发动机、航模发动机，集成了我国航空动力装置主机业务的几乎全部型谱，进一步丰富了航空发动机的研制、生产和修理范围，发动机主机产业链得到完

善和优化。同时，本次交易完成后，上市公司经营规模和业务范围将随之扩大，组织结构和管理体系也将更加复杂，也将对上市公司的财务状况和生产经营等产生较大影响。

本公司在此提示广大投资者注意投资风险和关注重大事项提示，仔细阅读本报告书摘要中有关章节的内容。

第三节 交易概述

一、本次交易的背景和目的

(一) 本次交易的背景

1、适应我国航空发动机行业发展的要求

航空发动机是航空工业的核心，先进的航空动力装置标志着一个国家的科技水平，世界主要大国均对航空发动机给予高度重视，投入大量资金加快新型航空发动机的研制，并通过航空发动机的开发制造带动其他配套产业的发展，实现航空技术的全社会应用。

我国因过去在航空发动机科研生产方面起步较晚，与国外先进航空发动机科研生产水平存在较大差距。根据《中国国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》的要求，航空发动机制造被列入“推进航空航天产业发展”重点发展的产业，原国防科工委也出台《关于大力发展国防科技工业民用产业的指导意见》和《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》，鼓励以军工上市公司为平台，吸收社会资源，实现加速发展。此外，国务院、中央军委联合下发的《关于建立和完善军民结合寓军于民武器装备科研生产体系的若干意见》明确提出要深化军工企业改革，以调整和优化产权结构为重点，通过资产重组、上市、相互参股、兼并收购等多种途径推进军工企业股份制改造。

2、满足我国航空工业产业布局重大调整的要求

2008年11月6日，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》（国务院国函[2008]95号）批准，中航工业在原中国一航、原中国二航全部所属企事业单位基础上组建成立。中航工业的组建，从体制机制、专业化重组、资源优化配置、军民结合发展角度，对我国航空工业进行结构调整和布局优化，将进一步激发我国航空工业内生动力，显著提高产业发展软实力，促进航空工业转型升级，实现全面协调可持续发展。中航工业目前下设防务、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、工程规划建设、汽车等产业板块，充分体现了国务院对中航工业发展“充分体现专业化、特色化，突出航空主业，推进与社会资源的结合，提高资源使用效率。同时，强化创新，军民统筹，协调发展，提高综合效益”的要求。

3、积极落实行业政策，推进主业资产整体上市

2006年12月，国务院办公厅转发国务院国资委《关于推进国有资本调整和国有企业重组指导意见的通知》，明确指出“大力推进改制上市，提高上市公司质量。积极支持资产或主营业务资产优良的企业实现整体上市，鼓励已经上市的国有控股公司通过增资扩股、收购资产等方式，把主营业务资产全部注入上市公司”。按照上述将优质主业资产注入上市公司、把上市公司做大做强、最终实现整体上市的文件精神，中航工业近年来启动了大规模的资本运作活动，积极推进旗下各专业板块资产的整体上市。

本公司本次发行股份购买控股股东及关联方和其他交易对方拥有的与航空发动机业务有关的资产，正是执行中航工业“两融、三新、五化、万亿”的发展战略、贯彻落实中航发动机公司专业化整合规划的重要举措，将实现国有股东资源的优化配置，提升上市公司的研发能力、制造能力和盈利能力。

(二) 本次交易的目的

1、履行重组承诺，以航空动力为平台，整合航空发动机主机相关业务

在西航集团收购、重组吉生化过程中，中航工业筹备组曾书面承诺，中航工业将以航空动力作为中航工业航空发动机相关业务的唯一境内上市平台，不再谋求在中国境内新的航空发动机相关业务上市公司的控制权；并在航空动力需要及可能的前提下，可将所属其他公司持有的与航空发动机批量制造有关的资产和业务注入航空动力。

中航工业本次以航空动力为平台，整合旗下发动机主机、修理等业务，正是其履行重组承诺的有力举措。

此外，西航集团将与航空发动机业务有关的资产注入本公司也有效减少了本公司与控股股东之间的关联交易，为上市公司的独立生产和销售提供了有力

保证。

2、加速专业化整合，增强航空发动机业务板块的协同效应

本次重组是为贯彻落实中航工业“两融、三新、五化、万亿”战略目标而进行的专业化整合，有助于中航工业实现资源的优化配置，增强协同效应。中航工业通过本次重组将旗下的优质航空发动机资产注入航空动力，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。

本次重组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，有利于旗下航空发动机主机业务的快速发展。此外，本次重组也将进一步整合我国航空发动机零部件外贸转包生产业务和大中型工业燃气轮机业务，扩大产品类型和规模，提高市场占有率。

3、有助于提高上市公司的核心竞争力，实现又好又快发展

本次重组完成后，上市公司主营业务产品范围从大型发动机扩展为大中小型发动机、航模发动机，将集成我国航空动力装置主机业务的几乎全部型谱，进一步丰富了航空发动机的研制、生产和修理范围，发动机主机产业链得到完善和优化。本次重组将丰富上市公司的产品结构，扩大生产规模，有助于发挥航空发动机产业平台和资本平台的聚集效应；西航集团、黎明公司、南方公司和黎阳动力研发资产的注入，有助于航空动力形成集航空发动机研制、生产和销售为一体的完整产业链，增强航空动力在航空发动机业务上的发展潜力，提高公司的综合竞争实力。

二、本次交易的决策过程

(一) 本公司决策过程

1、因本公司筹划重大资产重组事宜，为维护广大投资者的利益，经本公司申请，本公司股票自2013年1月23日起停牌。

2、2013年6月15日，本公司召开第七届董事会第七次会议，审议通过了

《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》、《关于签订附生效条件的〈关于西安航空动力股份有限公司定向发行股份购买资产协议〉的议案》等议案。同日，本公司与中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司、北京国管中心签署了附生效条件的《关于西安航空动力股份有限公司定向发行股份购买资产协议》。

3、2013年12月7日，本公司召开第七届董事会第十一次会议，审议通过了《关于〈西安航空动力股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书〉的议案》等议案。

（二）交易对方决策过程

针对本次重大资产重组，参与重组的各交易对方均已履行各自内部决策程序。

三、本次交易的主要内容

航空动力本次重大资产重组采取发行股份购买资产的方式，由航空动力向中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司、北京国管中心等8家资产注入方定向发行股份，购买7家标的公司的股权及西航集团拟注入资产。7家标的公司股权分别为黎明公司100%股权、南方公司100%股权、黎阳动力100%股权、晋航公司100%股权、吉发公司100%股权、贵动公司100%股权和深圳三叶80%股权，西航集团拟注入资产为其拥有的与航空发动机科研总装、试车业务相关的资产以及负债。

本次重组还将实施配套融资，即通过询价方式向不超过10名投资者定向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%。

（一）交易对方

本次交易包括非公开发行股份购买资产及配套融资两部分，其中，发行股份购买资产的交易对方为中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司、北京国管中心等8家企业；配套融资的交易对方为不超过10名符合条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、

财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司（以其自有资金）、QFII 以及其他合格的投资者，证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。

（二）交易标的

本次重组的标的资产为上述交易对方持有的与航空发动机业务、发动机修理等有关的资产，具体包括：黎明公司 100% 股权、南方公司 100% 股权、黎阳动力 100% 股权、晋航公司 100% 股权、吉发公司 100% 股权、贵动公司 100% 股权和深圳三叶 80% 股权，西航集团拟注入资产为其拥有的与航空发动机科研总装、试车业务相关的资产以及负债。

（三）标的资产的交易价格及溢价情况

根据中发评估出具的标的资产的评估报告，截至评估基准日 2012 年 12 月 31 日，标的资产的评估值为 956,950.47 万元，上述评估结果已经国务院国资委备案。根据《发行股份购买资产协议》，本次交易中各标的资产的交易价格以上述资产评估值为基础确定，为 956,950.47 万元。标的资产的评估价值及溢价情况见下表：

标的资产	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	评估增值 (万元)	评估增值 率
黎明公司 100% 股权	177,961.02	364,417.98	186,456.96	104.77%
南方公司 100% 股权	263,796.64	461,547.58	197,750.94	74.96%
黎阳动力 100% 股权	21,941.39	80,938.68	58,997.29	268.89%
晋航公司 100% 股权	4,847.86	6,605.33	1,757.47	36.25%
吉发公司 100% 股权	197.18	2,066.62	1,869.44	948.09%
贵动公司 100% 股权	7,301.84	8,969.13	1,667.29	22.83%
深圳三叶 80% 股权	7,994.56	9,932.29	1,937.73	24.24%
西航集团拟注入资产和负债	5,403.42	22,472.86	17,069.44	315.90%
合计	489,443.91	956,950.47	467,506.56	95.52%

各标的资产的评估增值详细分析请参见本报告书摘要“第六节 交易标的基本情况”中各标的资产“7、资产评估情况”。

（四）发行价格

1、非公开发行股份购买资产的发行价格及定价依据

本次发行股份的定价基准日为本次重组首次董事会决议公告日。因公司股票于 2013 年 1 月 23 日起停牌，故定价基准日前 20 个交易日即为 2013 年 1 月 23 日前 20 个交易日。定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价为 14.08 元/股(定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)。

2013 年 6 月 7 日，公司实施了 2012 年度利润分配方案。公司以 2012 年 12 月 31 日在中国结算上海分公司登记在册的股本总数为基准，向股权登记日(2013 年 5 月 31 日)登记在册的全体股东每 10 股派 0.81 元(含税)，因此在扣除分红除息后，本次非公开发行股份购买资产的价格调整为 14.00 元/股。

在定价基准日至发行日期间，公司如有其他派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行价格将根据有关交易规则进行相应调整。

2、非公开发行股份募集配套资金的发行价格及定价依据

本次非公开发行股份募集配套资金部分的发行价格按现行相关规定办理。定价基准日为本次重组首次董事会决议公告日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票的交易均价，最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次交易的核准后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定以竞价方式确定。

2013 年 6 月 7 日，公司实施了 2012 年度利润分配方案。公司以 2012 年 12 月 31 日在中国结算上海分公司登记在册的股本总数为基准，向股权登记日(2013 年 5 月 31 日)登记在册的全体股东每 10 股派 0.81 元(含税)，本次非公开发行股份募集配套资金的价格调整为不低于 14.00 元/股。

在定价基准日至发行日期间，公司如有其他派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行价格将根据有关交易规则进行相应调整。

(五) 发行数量

根据《发行股份购买资产协议》，交易各方对本次交易的标的资产作价

956,950.47 万元，按本次发行价格 14.00 元/股计算，本公司本次拟向中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司、北京国管中心分别发行 266,365,282 股、204,326,967 股、16,052,042 股、2,798,651 股、38,827,441 股、115,033,279 股、7,566,757 股、32,565,625 股，合计发行 683,536,044 股，占航空动力发行后总股本（考虑配套融资后）的 34.16%。

此外，本次交易配套融资不超过 318,983.49 万元，按本次发行价格 14.00 元/股计算，拟将向不超过 10 名符合条件的特定投资者发行不超过 227,845,349 股，占本次发行后的总股本的 11.39%。

（六）募集配套资金使用计划

本次交易募集配套资金在扣除相关费用后拟使用 144,953.00 万元用于偿还黎明公司及南方公司的部分借款（通过对黎明公司及南方公司增资方式），剩余资金将（通过增资方式）用于黎阳动力、南方公司及航空动力等公司的项目建设，以提高上市公司并购重组的整合绩效。

（七）锁定期安排

中航工业、发动机控股、西航集团、黎阳集团、贵航集团本次以资产认购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；华融公司以股权置换取得的南方公司股权资产认购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，以其他股权资产认购的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让；东方公司和北京国管中心以资产认购的上市公司股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。

公司向其他特定投资者非公开发行的股份的锁定期，按照现行相关规定办理。

若交易对方所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（八）本次发行前后的股权结构

本次交易前，西航集团直接持有本公司 53.26% 的股份，为本公司控股股东，

中航工业为公司实际控制人。本公司本次拟发行股份数量为906,235,457股(最终数量根据标的资产经国务院国资委备案的评估结果确定,并以中国证监会核准的结果为准),本次发行前后本公司的股权结构如下:

股东	发行前		发行后	
	持股数量 (万股)	占比	持股数量 (万股)	占比
中航工业	-	-	26,636.53	13.31%
发动机控股	-	-	20,432.70	10.21%
西航集团	58,026.01	53.26%	59,631.22	29.80%
贵航集团	-	-	279.87	0.14%
黎阳集团	-	-	3,882.74	1.94%
中航工业及其关联方小计	58,026.01	53.26%	110,863.05	55.41%
中国华融资产管理股份有限公司	-	-	11,503.33	5.75%
中国东方资产管理公司	-	-	756.68	0.38%
北京国有资本经营管理中心	-	-	3,256.56	1.63%
配套融资发行对象	-	-	22,784.53	11.39%
其他股东	50,931.31	46.74%	50,931.31	25.45%
总股本	108,957.32	100.00%	200,095.46	100.00%

按照本次交易标的的评估值956,950.47万元、配套融资不超过318,983.49万元和本次交易的发行底价14.00元/股计算,本次重组上市公司将向中航工业及其关联方发行52,837.04万股;交易完成后中航工业及其关联方将直接持有航空动力约110,863.05万股股份,约占发行后公司总股本的55.41%。

本次交易后,西航集团仍为本公司控股股东,中航工业亦仍为本公司实际控制人。因此,本次交易不会导致本公司控制权变化。

(九) 期间损益归属

根据《发行股份购买资产协议》的约定,损益归属期间,标的资产在运营过程中所产生的盈利或亏损,由航空动力享有或承担。

(十) 上市公司未分配利润的安排

本次发行前上市公司的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共享。

四、本次交易构成关联交易

中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团为本公司的关联方,本次重大资产重组构成关联交易。

五、本次交易构成重大资产重组

根据中瑞岳华出具的标的资产的审计报告,截至2012年12月31日,标的资产经审计的资产总额合计为2,731,926.31万元。截至2012年12月31日,本公司经审计的资产总额为849,827.91万元。标的资产的资产总额占本公司经审计2012年末资产总额的比例为321.45%,超过50%。

根据中瑞岳华出具的标的资产的审计报告,2012年度,标的资产经审计的营业收入合计为1,673,410.99万元。2012年度,本公司经审计的营业收入为710,396.99万元。标的资产的营业收入占本公司经审计2012年度营业收入的比例为235.56%,超过50%。

根据《补充协议》,交易各方确定标的资产的交易价格为956,950.47万元。截至2012年12月31日,本公司经审计的净资产额为422,030.59万元,本次交易的成交金额为本公司经审计2012年末净资产额的226.75%,超过50%,且成交金额超过5,000万元。

根据《重组管理办法》的相关规定,本次交易构成上市公司重大资产重组。同时,由于涉及发行股份购买资产,根据《重组管理办法》的相关规定,本次交易需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

六、本次交易的审议表决情况

2013年6月15日,本公司召开第七届董事会第七次会议,审议了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》等议案,关联董事回避表决,全体非关联董事一致通过,本公司独立董事就本次预案发表了独立意见。

2013年12月7日,本公司召开第七届董事会第十一次会议,审议了《关于<西安航空动力股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书>的议案》等议案,关联董事回避表决,全体非关联董事一致通过,本公司独立董事对就本次交易方案发表了独立意见。

七、本次交易已经获得的相关政府部门的批准以及尚需取得的授权和批准情况

(一) 本次交易已经获得的相关政府部门的批准情况

1、国防科工局于 2013 年 10 月 18 日作出《关于西安航空动力股份有限公司重大资产重组问题意见的函》(局综函[2013]214 号), 在确保航空动力实际控制人中航工业绝对控股的前提下, 对实施本次重大资产重组无不同意见。

2、国务院国资委于 2013 年 12 月 5 日对本次交易标的资产的评估值进行了备案。

(二) 本次交易尚需取得的授权和批准情况

截至本报告书签署日, 本次交易尚需取得以下授权和批准:

- 1、本次重组尚需取得国务院国资委的批准。
- 2、本次重组方案尚需取得航空动力股东大会的批准。
- 3、本次重组尚需取得中国证监会的核准。

第四节 上市公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：西安航空动力股份有限公司
 英文名称：Xi'An Aero-Engine Plc
 股票上市交易所：上海证券交易所
 股票简称：航空动力
 股票代码：600893
 法定代表人：张民生
 董事会秘书：赵岳
 成立日期：1993年5月28日
 上市时间：2008年11月20日
 营业执照注册号：220000400007265
 注册地址：陕西省西安市未央区徐家湾
 办公地址：陕西省西安市未央区徐家湾
 邮政编码：710021
 联系电话：029-86152008、86150271
 联系传真：029-86629636
 电子信箱：hkd12008@xaec.com
 公司网站：www.xaec.com

二、公司股本情况

截至2012年12月31日，航空动力的股本结构如下表所示：

股份类别	股份数量(股)	占比
一、有限售条件股份	3,349,280	0.31%
其中国有法人持股	3,034,028	0.28%
二、无限售条件股份	1,086,223,956	99.69%
其中人民币普通股	1,086,223,956	99.69%
合 计	1,089,573,236	100.00%

截至2012年12月31日，航空动力前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股比例	持股总数 (股)	持有有限售条件 股份数(股)
----	------	------	-------------	-------------------

1	西安航空发动机(集团)有限公司	53.26%	580,260,112	-
2	博时价值增长证券投资基金	0.78%	8,534,752	-
3	中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	0.76%	8,284,156	-
4	吴轶	0.68%	7,394,990	-
5	全国社保基金一零八组合	0.64%	7,006,389	-
6	中航鑫港担保有限公司	0.64%	6,976,273	-
7	中国信达资产管理股份有限公司	0.58%	6,330,735	-
8	中国银行股份有限公司-华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	0.54%	5,850,177	-
9	中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	0.52%	5,677,743	-
10	湖南湘投金天科技集团有限责任公司	0.51%	5,510,000	-

公司控股股东为西航集团，实际控制人是中航工业，最近三年控股权未发生变动。

三、公司最近三年的重大资产重组情况

最近三年内，本公司不存在重大资产重组的情况。

四、主营业务发展情况和主要财务指标

(一) 主营业务情况

航空动力的主营业务为航空发动机制造及衍生产品的研制、生产和销售，民用航空发动机零部件外贸转包生产及部分非航空产品的生产和销售。

(二) 最近三年主要财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	849,827.91	844,328.29	815,225.22
负债总额	417,574.62	434,605.39	426,185.17
所有者权益	432,253.30	409,722.90	389,040.05

少数股东权益	10,222.71	10,189.33	9,560.05
归属母公司所有者权益	422,030.59	399,533.57	379,480.00

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	710,396.99	680,596.06	608,503.21
营业成本	601,178.41	582,420.19	526,216.81
营业利润	32,215.42	29,724.68	24,318.13
利润总额	34,326.40	30,438.11	25,427.63
净利润	28,416.54	25,274.88	21,964.41
归属母公司所有者净利润	29,163.41	25,914.59	20,920.91

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动现金流量净额	17,675.12	35,610.29	46,243.96
投资活动现金流量净额	-18,255.30	-23,852.00	-23,805.24
筹资活动现金流量净额	-1,926.94	37,573.76	-155,312.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-131.05	-1,788.61	-1,031.86
现金及现金等价物净增加额	-2,638.17	47,543.45	-133,905.24

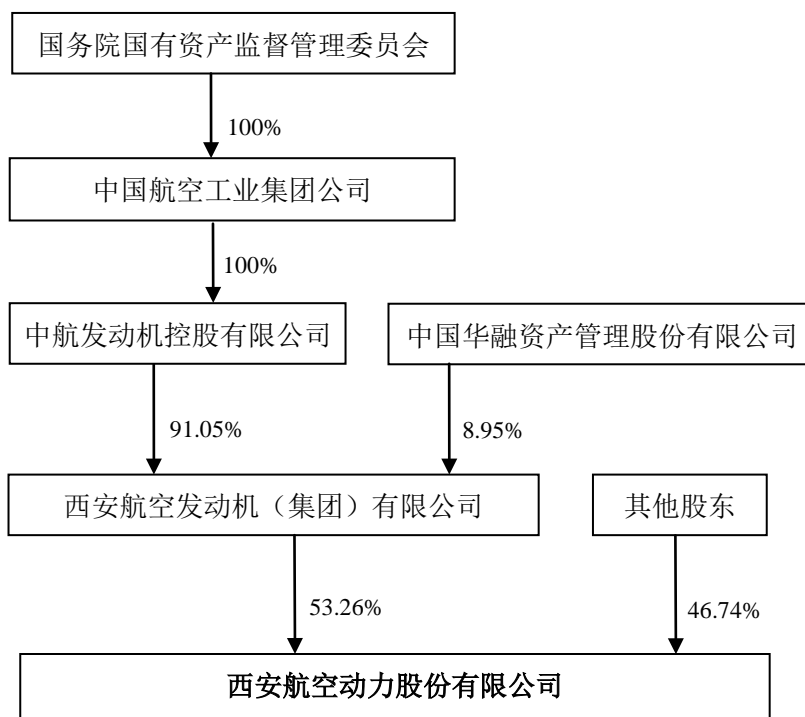
五、公司控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东及实际控制人概况

西航集团为公司控股股东，截至 2012 年 12 月 31 日西航集团持有公司 580,260,112 股（不含股改代垫股份），持股比例为 53.26%。

(二) 控股股东、实际控制人对本公司的控制关系图

截至本报告书摘要签署日，控股股东、实际控制人对本公司的控制关系如下图所示：



注：华融公司拟将其所持有的西航集团股权与中航工业所持有的等值南方公司股权进行置换，截至本报告书摘要签署日，该项股权置换已取得国务院国资委的批复，尚需办理工商登记变更手续。

第五节 交易对方情况

本次交易对方为中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融公司、东方公司及北京国管中心，交易对方情况如下：

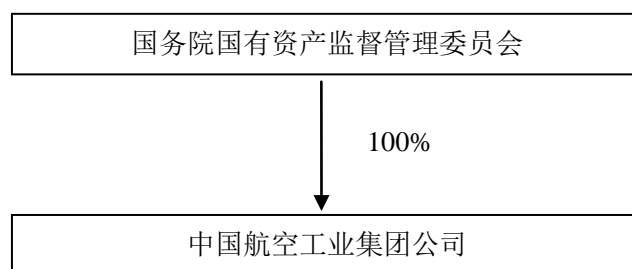
一、中航工业基本情况

(一) 基本情况

公司名称：中国航空工业集团公司
成立时间：2008年11月6日
注册资本：6,400,000万元
公司类型：全民所有制企业
法定代表人：林左鸣
注册地址：北京市朝阳区建国路128号
主要办公地点：北京市朝阳区建国路128号
营业执照注册号：100000000041923
税务登记证号码：110101710935732

(二) 中航工业与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，中航工业的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及主要财务指标

中航工业是由中央管理的国有特大型企业，是国家授权投资的机构。中航工业的主营业务涉及防务、民机、发动机、直升机、航电系统、机电系统、通用飞机、规划建设、贸易物流和金融控股等领域，系列发展各种用途的航空飞

行器、航空动力系统、航空电子系统、航空机电系统等，为中国军队提供先进航空武器装备；下辖近 200 家子公司（分公司），其中包括 20 多家上市公司。

中航工业 2010 年、2011 年及 2012 年的主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	56,870,825.95	51,576,797.48	46,917,867.45
归属于母公司所有者权益	13,125,912.72	11,756,135.58	10,483,883.29
项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	30,060,590.80	26,399,877.11	20,988,799.65
利润总额	1,317,577.82	1,241,097.39	1,142,391.12
归属于母公司所有者的净利润	644,588.50	601,491.25	479,607.86

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

（四）与本公司的关联关系

中航工业为本公司实际控制人，中航工业和其控制的企业为本公司的关联方。

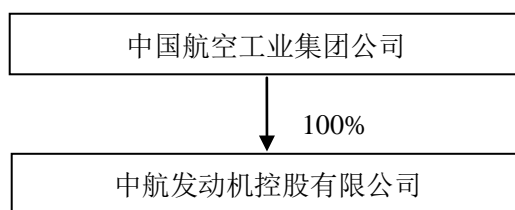
二、发动机控股基本情况

（一）基本情况

公司名称：中航发动机控股有限公司
 成立时间：2010 年 9 月 16 日
 注册资本：11,000 万元
 公司类型：有限责任公司
 法定代表人：庞为
 注册地址：北京市顺义区顺通路 25 号
 主要办公地点：北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院
 营业执照注册号：100000000042774
 税务登记证号码：110113717828219

（二）发动机控股与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，发动机控股的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

发动机控股为中航工业全资子公司，业务范围涵盖军民用航空发动机、直升机动系统、第二动力等航空业务，燃气轮机、工业余能设备、石化设备制造等非航空业务和物流、贸易等现代服务业。公司具有专业配套相对完善的航空发动机工业体系、基本建成的航空发动机设计体系，以及完整的发动机试验和生产制造能力。

发动机控股近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	6,424,057.25	5,827,761.00	5,464,586.40
归属于母公司所有者权益	1,644,800.36	1,536,609.97	1,350,545.60
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	3,652,511.01	3,281,093.49	2,827,542.80
利润总额	112,164.07	125,970.33	98,721.80
归属于母公司所有者的净利润	39,745.89	61,903.19	39,278.40

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

发动机控股为本公司实际控制人中航工业的全资子公司，为本公司的关联方。

三、西航集团基本情况

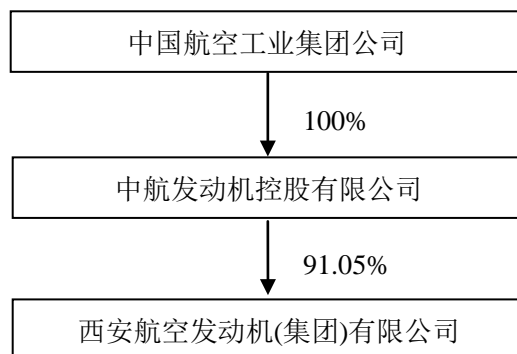
(一) 基本情况

公司名称：西安航空发动机(集团)有限公司
 成立时间：1998年3月12日
 注册资本：2,239,183,225.00元
 公司类型：有限责任公司

法定代表人：张民生
 注册地址：西安市北郊徐家湾
 主要办公地址：西安市北郊徐家湾
 营业执照注册号：610100100063922
 税务登记证号码：610112220605482

(二) 西航集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，西航集团的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

西航集团作为我国大型航空发动机研制生产基地，先后研制生产了涡轮喷气发动机、涡轮起动机、涡轮发电装置、涡扇发动机及大功率燃气轮机，开创了我国航空发动机陆用和舰用的先河，已取得了 200 余项省、部级以上科研成果奖。历经几十年建设，西航集团已成为我国重要的航空发动机及零部件制造商之一，也是目前我国能够生产大功率等级燃气轮机燃气发生器的少数厂家之一。

西航集团收购并重组吉生化后，西航集团将其航空发动机（含衍生产品）类产品的批量制造业务、航空发动机零部件外贸转包生产业务及非航空产品生产业务注入航空动力，目前西航集团的主要业务为航空发动机的科研总装、试车及与未经验收产品技改项目相关的业务、航空发动机销售业务、后勤服务及部分非航空产品的生产。

西航集团近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	1,199,481.96	1,199,192.48	1,151,223.08

归属于母公司所有者权益	338,715.17	334,667.29	315,467.15
项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	902,193.82	827,890.49	690,786.20
利润总额	27,045.78	19,949.51	19,529.01
归属于母公司所有者净利润	6,376.61	3,828.18	4,481.78

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

西航集团为本公司的控股股东，是本公司的关联方。

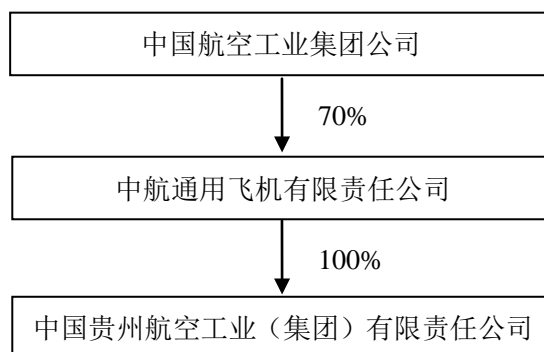
四、贵航集团基本情况

(一) 基本情况

公司名称：中国贵州航空工业（集团）有限责任公司
 成立时间：1991年3月19日
 注册资本：167,087万元
 公司类型：有限责任公司
 法定代表人：楚海涛
 注册地址：贵州省贵阳市小河区锦江路 110 号
 主要办公地点：贵州省贵阳市小河区锦江路 110 号
 营业执照注册号：520000000009804
 税务登记证号码：520114214405935

(二) 贵航集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，贵航集团的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

贵航集团是国家首批试点企业集团及国家重点扶持的 512 家大型企业之一，系具有较强经济和技术实力的军民结合型大型企业集团。依靠自身的实力和优势，贵航集团研制生产了性能优良的航空产品和民用产品，其中，航空产品包括教练机、航空发动机及其他航空零部件；民用产品在汽车零配件、工程机械、特种玻璃等领域有较强的市场竞争力。同时，公司设有进出口公司、供销公司、投资管理公司和国家认定的技术中心，具有国家授予的国有资产经营权、自营进出口权、简化外事审批权、能够对外开展承包工程和外派劳务人员等业务。

贵航集团近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	4,002,636.78	3,866,007.52	3,355,621.80
归属于母公司所有者权益	416,168.50	416,246.18	382,393.14
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	2,150,084.83	2,015,685.45	1,631,068.53
利润总额	28,874.07	65,176.18	64,575.75
归属于母公司所有者的净利润	3,242.26	17,802.31	12,230.74

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

贵航集团的实际控制人为中航工业，是本公司的关联方。

五、黎阳集团基本情况

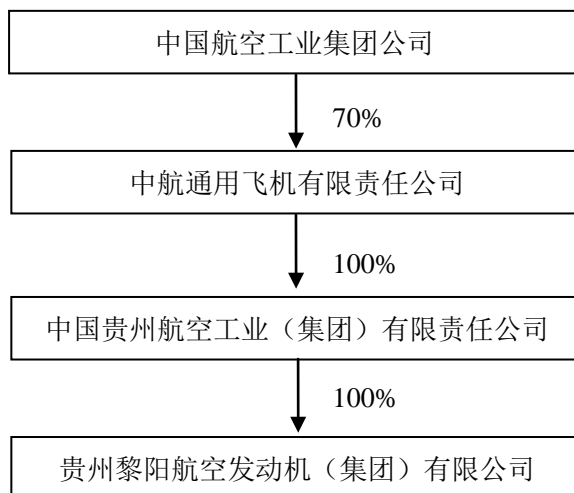
(一) 基本情况

公司名称：贵州黎阳航空发动机（集团）有限公司
 成立时间：2010年9月30日
 注册资本：80,000万元
 公司类型：有限责任公司（法人独资）
 法定代表人：王良
 注册地址：贵阳市高新区兴黔西路1号
 主要办公地点：贵州省平坝县

营业执照注册号： 520115000032686
 税务登记证号码： 黔国税 3 字 520421214418947 号

(二) 黎阳集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，黎阳集团的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

黎阳集团自成立以来，坚持以航空发动机研制为主线，按照消化、吸收、再创新的思路，坚持走“厂所结合、科技先行、使用发展、渐进改型”的道路，依靠科技进步推动企业发展，形成了具有自主研发能力的技术创新体系，“十一五”期间共获得省部级以上科技成果 45 项。“九五”及“十五”期间，黎阳集团航空发动机业务取得了重大进展，实施了配套的技术改造，完成了多个国家重点型号发动机的研制和批量生产，启动了中等推力涡扇发动机的研制并获国家立项，并实现了航空发动机产品的外贸出口，成为我国航空发动机重要的生产基地之一。

此外，黎阳集团的外贸转包生产业务也发展快速，相关产品通过了 ISO9001:2000 和 AS9100:2000 质量体系认证，黎阳集团目前已成为法国斯奈克玛公司在中国的最大供应商，同时也是美国通用电气航空发动机集团公司（GEAE）、意大利辛比隆公司、加拿大普惠公司（PWC）、美国古德里奇公司（Goodrich）、美国霍尼韦尔（Honeywell）等公司在华重要的战略合作伙伴。

黎阳集团近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	697,530.05	706,840.03	718,742.61
归属于母公司所有者权益	103,464.82	102,429.90	116,946.87
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	420,130.07	353,328.31	235,683.17
利润总额	10,142.49	7,704.74	6,679.45
归属于母公司所有者净利润	5,311.20	3,421.62	2,198.81

注：上表中财务数据未经审计。

(四) 与本公司的关联关系

黎阳集团的实际控制人为中航工业，是本公司的关联方。

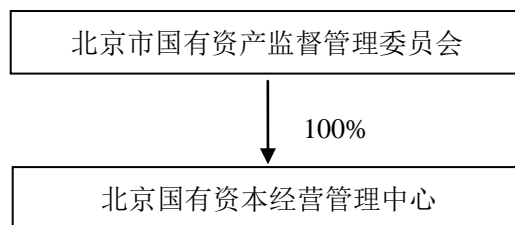
六、北京国管中心基本情况

(一) 基本情况

公司名称：北京国有资本经营管理中心
 成立时间：2008年12月30日
 注册资本：3,500,000万元
 公司类型：全民所有制企业
 法定代表人：林抚生
 注册地址：北京市西城区槐柏树街2号
 主要办公地点：北京市西城区金融街7号英蓝国际金融中心8层805
 营业执照注册号：110000011550542
 税务登记证号码：110104683551038

(二) 北京国管中心与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，北京国管中心的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

北京国管中心以国有资本经营和国有股权管理为重点，以国有资本的证券

化和价值最大化为目标的投融资平台。北京国管中心的职能包括：实现北京市委市政府战略意图的产业投资平台；以市场方式进行资本运作的融资平台；推动国企改革重组、实现国有资本有序进退的产业整合平台；促进先导性产业发展和企业科技创新的创业投资平台；持有整体上市或主业上市企业的股权管理平台；为企业实施债务重组以及解决历史遗留问题的服务平台。

北京国管中心近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	124,768,042.95	111,230,599.28	93,499,017.01
归属于母公司所有者权益	39,516,298.94	22,958,431.87	21,676,296.77
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	55,359,669.59	52,208,642.00	44,647,949.24
利润总额	2,597,647.41	2,625,336.06	1,800,756.20
归属于母公司所有者的净利润	1,380,502.59	1,307,571.49	931,421.33

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

北京国管中心与本公司不存在关联关系。

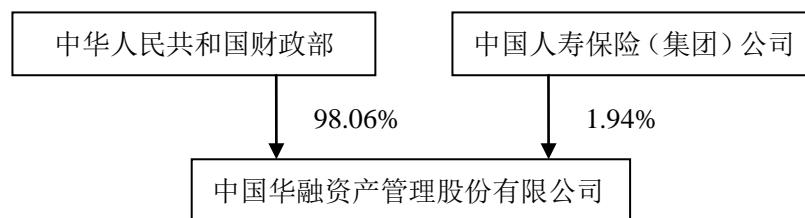
七、华融公司基本情况

(一) 基本情况

公司名称：中国华融资产管理股份有限公司
 成立时间：2012年10月12日
 注册资本：2,583,587万元
 公司类型：股份有限公司
 法定代表人：赖小民
 注册地址：北京市西城区金融大街8号
 主要办公地点：北京市西城区金融大街8号
 营业执照注册号：100000000032506
 税务登记证号码：110102710925577

(二) 华融公司与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，华融公司的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

华融公司在全国设有 32 家分支机构，旗下拥有华融湘江银行、华融证券、华融信托、华融租赁、融德资产、华融渝富、华融期货、华融置业、华融致远投资、华融汇通资产 10 家子公司，服务网络遍及 30 个省、市、自治区，可以为客户提供资产经营管理、银行、证券、金融租赁、信托、投资、基金、期货、置业等全牌照、多功能、一揽子综合金融服务，满足客户多样化的服务需求。华融公司建立了符合实际需要的 ISO9000 质量管理体系，并于 2005 年 8 月通过国际权威认证机构英国标准协会（BSI）ISO9001：2000 国际质量管理标准认证，成为国内首家通过认证的金融资产管理公司。

华融公司近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	30,933,532	24,200,195	15,212,740
归属于母公司所有者权益	3,312,906	2,702,622	2,281,681
项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	1,977,773	1,359,880	611,812
利润总额	906,120	493,617	261,601
归属于母公司所有者净利润	591,141	345,639	199,180

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

华融公司与本公司不存在关联关系。

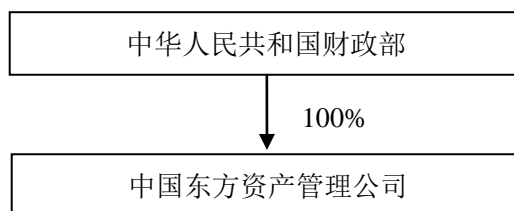
八、东方公司基本情况

(一) 基本情况

公司名称：中国东方资产管理公司
 成立时间：1999年10月27日
 注册资本：1,000,000万元
 公司类型：有限责任公司（国有独资）
 法定代表人：张子艾
 注册地址：北京市阜成门内大街410号
 主要办公地点：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座6-8层
 营业执照注册号：1000000000032467
 税务登记证号码：110102710925454

(二) 东方公司与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书摘要签署日，东方公司的产权控制关系如下：



(三) 主营业务及最近三年主要财务指标

东方公司是经国务院批准设立的国有独资非银行金融机构，成立于1999年10月27日，注册资本100亿元人民币，自成立至今，公司注册资本未发生变化。

东方公司主营业务包括不良资产收购与处置、投资银行、融资服务、权益类投资、私募股权投资、实业投资、信用增级、财务顾问等领域，在全国26个中心城市设有25家办事处和1家经营部，负责所辖区域的资产管理、经营、处置等工作。公司已经拥有中华联合保险控股股份有限公司、东兴证券股份有限公司、大业信托有限责任公司、中国外贸金融租赁有限公司、邦信资产管理有限公司、东银发展（控股）有限公司、中国东方资产管理（国际）控股有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司、邦信惠融投资控股股份有限公司等其他金融服务平台。目前，东方公司在主管、监管部门推动下开始商业化转型，从

单一处置银行不良资产的政策性金融机构，成功转型为自主经营、自负盈亏和可持续发展的商业化综合金融服务集团。

东方公司近三年主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	19,306,471.40	7,360,346.60	7,847,775.50
归属于母公司所有者权益	1,841,003.60	1,471,294.60	1,255,961.70
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	1,272,453.30	621,458.20	428,790.30
利润总额	416,446.80	270,240.60	114,981.30
归属于母公司所有者净利润	347,797.30	245,726.80	102,109.10

注：上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据

(四) 与本公司的关联关系

东方公司与本公司不存在关联关系。

第六节 交易标的情况

一、交易标的资产内容

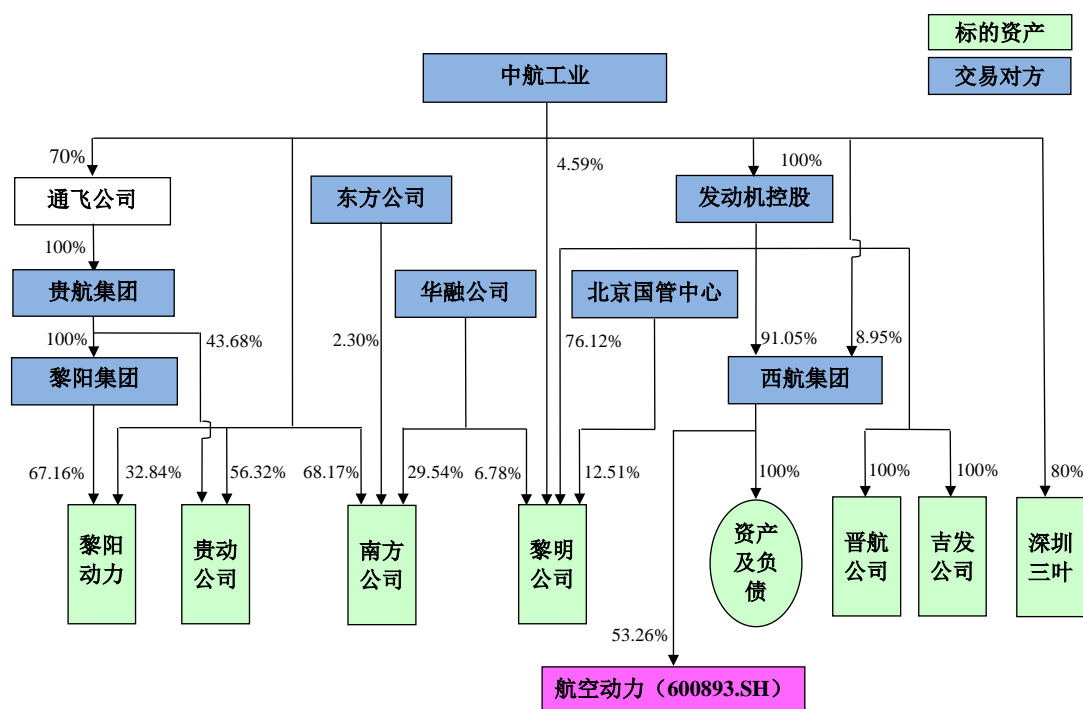
本次重组的标的资产为上述交易对方持有的与航空发动机业务、发动机修理等有关的资产，具体包括：黎明公司 100% 股权、南方公司 100% 股权、黎阳动力 100% 股权、晋航公司 100% 股权、吉发公司 100% 股权、贵动公司 100% 股权、深圳三叶 80% 股权、西航集团拟注入的与航空发动机科研总装、试车业务相关的资产以及负债。

本次重组中交易对方拟注入的标的资产情况如下：

标的资产 交易对方	黎明 公司	南方 公司	黎阳 动力	晋航 公司	吉发 公司	贵动 公司	深圳 三叶	西航集 团相关 资产
中航工业	4.59%	68.17%	32.84%	-	-	56.32%	80.00%	-
发动机控股	76.12%	-	-	100.00%	100.00%	-	-	-
西航集团	-	-	-	-	-	-	-	100.00%
黎阳集团	-	-	67.16%	-	-	-	-	-
贵航集团	-	-	-	-	-	43.68%	-	-
华融公司	6.78%	29.54%	-	-	-	-	-	-
东方公司	-	2.30%	-	-	-	-	-	-
北京国管中心	12.51%	-	-	-	-	-	-	-
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	80.00%	100.00%

注：根据中航工业与华融公司签署的《股权置换协议》，华融公司拟将其所持有的西航集团股权转让给中航工业；同时，作为西航集团股权转让的对价，中航工业将其所持有的等值南方公司股权转让给华融公司。该项股权置换已取得国务院国资委的批复，尚需办理工商登记变更手续。上表中南方公司的股权结构为预计股权置换完成之后的情况。

本次重组交易标的资产的股权控制结构图如下：



本次交易标的资产详细情况如下：

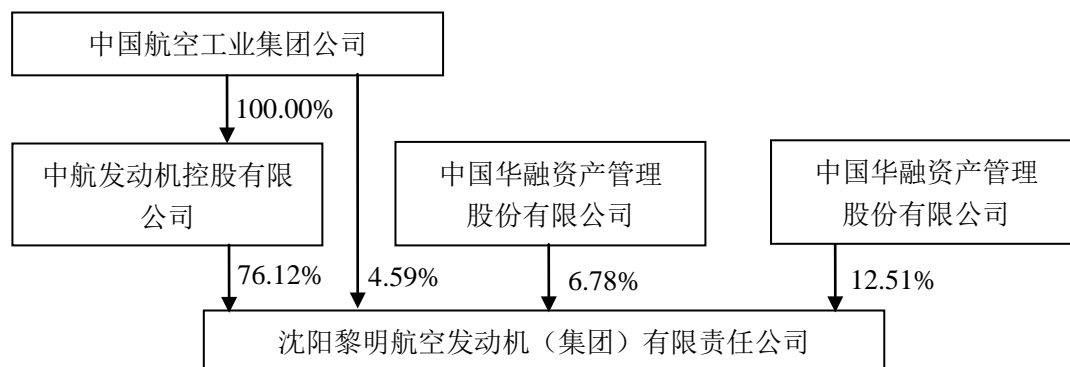
（一）黎明公司 100%股权

1、基本情况

公司名称：沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司
 住 所：沈阳市大东区东塔街 6 号
 法定代表人：杨森
 注册资本：213,732.04 万元
 公司类型：有限责任公司
 成立时间：1984 年 1 月 12 日
 营业执照注册号：210100000002346
 组织机构代码：11786109-0
 税务登记证号：210104117861090

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，黎明公司的产权控制关系如下：



3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

(1) 主要资产的权属情况

黎明公司主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、一、黎明公司业务与技术”。

(2) 对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，黎明公司正在履行的对外担保（按本次重组完成后上市公司备考合并口径）情况如下：

序号	担保人	被担保人	担保权人	担保金额 (万元)	担保期限	担保方式
1	黎明公司	中航黎明锦西化工机械(集团)有限责任公司	中航工业集团财务有限责任公司	20,000.00	至2019.6.1	保证担保
2	黎明公司	中航工业哈尔滨轴承有限公司	四川成发航空科技股份有限公司	999.00	自四川成发航空科技股份有限公司承担代偿责任之次日起两年	保证担保(反担保)

4、最近三年主营业务发展情况

黎明公司主要业务领域涉及航空发动机、非航空民品和现代服务业。

航空发动机研发生产是公司的核心业务。黎明公司自成立以来始终承担着

国家重点型号航空发动机的研制生产任务，为我国的国防建设和国民经济发展做出了重要贡献，被誉为航空涡轮喷气式发动机的摇篮”。黎明公司拥有以航空发动机装配、试车技术等多条专业化生产线，拥有国家级企业技术中心。凭借在航空发动机领域几十年的研制生产经验，黎明公司不断向技术相关和市场相关领域实施多元化发展，大力发展转包与民机、燃气轮机等产业，不断开拓现代服务业、国际物流业，努力形成一个以军品为核心、寓军于民的大型企业集团。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字 2013 第 2961 号审计报告，黎明公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	1,375,392.92	1,273,331.58	1,259,491.38
负债总计	1,155,508.48	1,059,701.02	1,122,153.27
股东权益	219,884.44	213,630.56	137,338.11
归属于母公司所有者权益	182,630.39	175,376.61	128,857.82
项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	368,160.81	1,047,858.99	921,965.94
利润总额	948.96	26,480.75	16,249.39
净利润	-5,047.70	17,208.65	10,062.90
归属于母公司净利润	-6,589.70	14,384.49	7,771.54

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，黎明公司拥有的主要下属公司包括 3 家全资子公司，4 家控股子公司，9 家参股公司。

7、资产评估情况

根据中发国际出具的中发评报字〔2013〕第 058 号《资产评估报告》，对黎明公司 100% 股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	723,836.57	806,936.53	83,099.96	11.48%
2 非流动资产	526,116.49	629,473.50	103,357.01	19.65%
3 其中：长期股权投资	56,815.03	59,164.92	2,349.89	4.14%
4 投资性房地产	198.46	774.09	575.63	290.05%
5 固定资产	256,962.39	321,355.45	64,393.06	25.06%
6 在建工程	119,706.20	100,373.59	-19,332.61	-16.15%
7 无形资产	47,985.88	103,356.92	55,371.04	115.39%
8 递延所得税资产	20,712.71	20,712.71	-	-
9 其他非流动资产	23,735.82	23,735.82	-	-
10 资产总计	1,249,953.06	1,436,410.02	186,456.96	14.92%
11 流动负债	822,163.86	822,163.86	-	-
12 非流动负债	249,828.18	249,828.18	-	-
13 负债合计	1,071,992.04	1,071,992.04	-	-
14 净资产（所有者权益）	177,961.02	364,417.98	186,456.96	104.77%

（二）南方公司 100% 股权

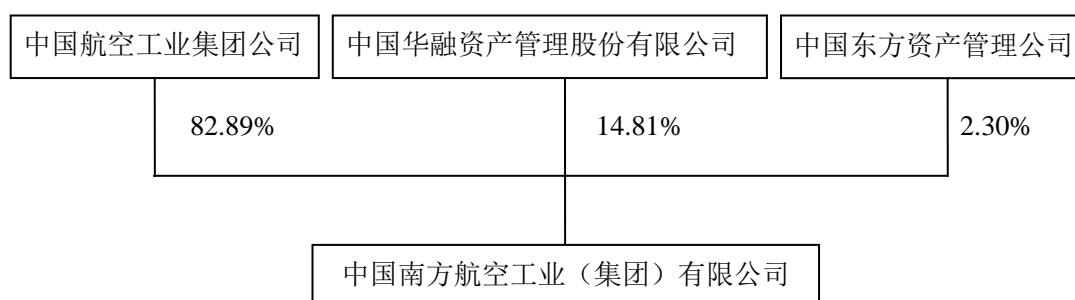
1、基本情况

公司名称：中国南方航空工业（集团）有限公司
 住 所：湖南省株洲市芦淞区董家墩
 法定代表人：彭建武
 注册资本：181,780.61 万元

公司类型： 有限责任公司
 成立时间： 2001年11月15日
 营业执照注册号： 430200000008578
 税务登记证号码： 430203732863741

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，南方公司的产权控制关系如下：



注：中航工业与华融公司的股权置换已取得国务院国资委的批复，尚待办理工商变更登记手续。

3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

南方公司主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、二、南方公司业务与技术”。

（2）对外担保情况

截至本重组报告书摘要签署日，南方公司正在履行的对外担保（按本次重组完成后上市公司备考合并口径）情况如下：

担保人	被担保人	担保金额（万元）	担保期限	担保方式
南方公司	吉发科技	3,100	至 2016.06.08	保证担保
南方公司	南方科技	3,500	至 2016.07.31	保证担保
南方公司	南方科技	6,000	至 2016.07.29	保证担保
南方公司	南方科技	4,000	至 2016.08.08	保证担保

4、最近三年主营业务发展情况

南方公司业务领域涉及航空发动机业务、转包生产业务以及非航产业三大板块。

航空发动机研制与生产是南方公司的核心业务。南方公司是我国中小型航空发动机研制与生产基地，目前生产涡桨、涡轴、涡扇、活塞、辅助动力装置5大类别，覆盖直升机、教练机、运输机等领域，且占据较大市场份额。南方公司在精密铸造，整体叶盘、叶轮、涡轮盘、整流器、薄壁复杂机匣制造，长轴深孔制造，大型复杂结构、薄壁钢机匣成型、焊接、制造等方面拥有突出的技术优势，在中小航空发动机制造领域处于领先地位。

同时，公司拥有较强的转包生产能力，主要客户包括加拿大普惠公司（PWC）、美国汉盛公司（HS）、霍尼韦尔公司（HONEYWELL）、GE航空（GEAE）、法国Turbomeca公司及GE运输等公司。此外，航空发动机修理业务亦是公司重点发展业务，公司持有中国民用航空总局颁发的维修许可证，可以承接多种航机修理型号。

南方公司非航空发动机业务包括摩托车外贸出口、进出口代理业务、金属买卖、工模具加工（转包、外协）、成套设备生产销售等。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2013]第2951号审计报告，南方公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	689,970.94	663,528.11	656,751.06
负债总计	406,659.30	384,362.63	479,235.88
股东权益	283,311.64	279,165.48	177,515.18
归属于母公司所有者权益	259,577.21	255,797.13	154,610.58
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	184,020.84	374,860.00	257,978.20
利润总额	4,861.51	19,731.38	12,002.09
净利润	3,563.30	17,806.21	9,479.73
归属于母公司净利润	3,163.04	17,270.45	9,219.18

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，南方公司拥有的主要子公司包括 1 家全资子公司，4 家控股子公司，7 家主要参股公司。

7、资产评估情况

根据中发评报字〔2013〕第 054 号《资产评估报告书》，对南方公司 100% 股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率
		A	B	C = A - B	D = C/A * 100%
流动资产	1	327,689.06	336,073.25	8,384.19	2.56%
非流动资产	2	294,353.57	483,720.32	189,366.75	64.33%
其中：长期股权投资	3	113,930.84	207,943.70	94,012.86	82.52%
固定资产	4	126,890.48	168,950.64	42,060.16	33.15%
在建工程	5	9,776.90	10,065.42	288.52	2.95%
无形资产	6	39,396.16	92,401.37	53,005.21	134.54%
递延所得税资产	7	4,359.19	4,359.19	-	-
资产总计	8	622,042.63	819,793.57	197,750.94	31.79%
流动负债	9	367,312.26	367,312.26	0	0
非流动负债	10	-9,066.27	-9,066.27	0	0
负债总计	11	358,245.99	358,245.99	0	0
净资产	12	263,796.64	461,547.58	197,750.94	74.96%

（三）黎阳动力 100% 股权

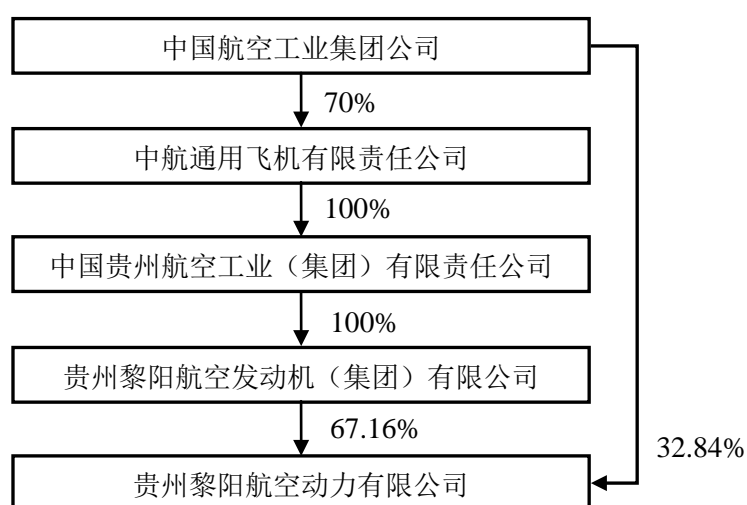
1、基本情况

企业名称：贵州黎阳航空动力有限公司
 企业性质：有限责任公司（国有控股）
 注册地址：贵州省平坝县白云镇
 主要办公地点：贵州省平坝县白云镇

法定代表人：王良
注册资本：62,000 万元
成立时间：1997 年 11 月 7 日
营业执照注册号：520000000030875
组织机构代码：21440561-X
税务登记证号码：52042121440561X

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力的产权控制关系如下：



3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

黎阳动力主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、三、黎阳动力业务与技术”。

（2）对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力不存在正在履行的对重组后上市公司合并报表范围外的担保。

4、最近三年主营业务发展情况

黎阳动力主要从事航空发动机主机及零部件业务、航空发动机零部件外贸转包业务及其他非航空产品业务。

在航空发动机主机业务领域，黎阳动力已拥有涡喷发动机综合生产能力及中等推力涡扇发动机的研制能力，充分发挥突出的自主创新能力。

在航空发动机零部件业务领域，黎阳动力是国内唯一叶片专业化制造企业及国产涡喷、涡扇、涡轴等航空发动机叶片和非航空用叶片的预研、试制和批生产基地，并确立了行业内燃烧部件专业化生产厂家的地位。

在航空发动机零部件外贸转包业务领域，黎阳动力已建立了国际认可的质量保证体系，通过了 ISO9001: 2000 和 AS9100: 2000 认证，是中国海关的 A 类企业。公司已与法国斯奈克玛公司（SNECMA）、美国通用电气公司（GE）、美国古德里奇公司（GOODRICH）、加拿大普惠公司（PWC）、美国霍尼韦尔公司

（Honeywell）等世界著名的航空发动机制造公司建立了战略合作关系，产品范围涵盖航空发动机、机车、舰用发动机、燃气轮机的零部件等。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2952 号审计报告，黎阳动力最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	569,785.96	493,927.95	485,749.66
负债总计	539,919.00	465,812.05	460,389.04
股东权益	29,866.96	28,115.90	25,360.62
归属于母公司所有者权益	25,416.06	23,247.91	20,760.70
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	114,637.22	217,086.73	154,672.63
利润总额	2,146.69	3,055.98	2,283.39
净利润	1,947.26	2,464.95	1,234.40
归属于母公司净利润	2,376.80	2,130.45	730.08

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力拥有的主要子公司包括 1 家全资子公司，

3 家控股子公司，4 家参股公司。

7、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 059 号《资产评估报告书》，对黎阳动力 100% 股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率
		A	B	C = A - B	D = C/A * 100%
流动资产	1	225,531.84	237,675.69	12,143.85	5.38%
非流动资产	2	242,652.94	272,393.25	29,740.31	12.26%
其中：长期股权投资	3	22,329.58	33,045.12	10,715.54	47.99%
固定资产	4	95,511.16	108,638.24	13,127.08	13.74%
在建工程	5	67,352.71	68,017.60	664.89	0.99%
工程物资	6	0.53	6.24	5.71	1,072.64%
无形资产	7	50,587.69	55,814.78	5,227.09	10.33%
长期待摊费用	8	286.68	286.68	-	-
递延所得税资产	9	6,584.59	6,584.59	-	-
资产总计	10	468,184.78	510,068.94	41,884.16	8.95%
流动负债	11	264,406.40	264,406.40	-	-
非流动负债	12	181,836.99	164,723.86	-17,113.13	-9.41%
负债总计	13	446,243.39	429,130.26	-17,113.13	-3.83%
净资产	14	21,941.39	80,938.68	58,997.29	268.89%

（四）晋航公司 100% 股权

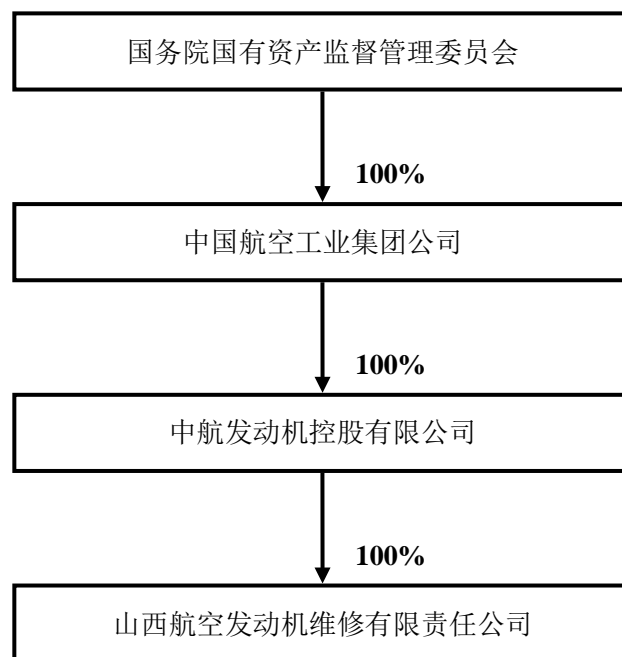
1、基本情况

公司名称：山西航空发动机维修有限责任公司
 住 所：晋城开发区兰花路 690 号
 法定代表人：徐广京
 注册资本：10,196.09 万元
 公司类型：有限责任公司
 成立时间：1997 年 4 月 7 日
 营业执照注册号：140591103000708

税务登记证号码： 晋国税字 140511739319423 号/地税 140525739319423 号

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，晋航公司的产权控制关系如下：



3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

晋航公司主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、四、晋航公司的业务与技术情况”。

（2）对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，晋航公司不存在正在履行的对重组后上市公司合并报表范围外的担保。

4、最近三年主营业务发展情况

晋航公司主要从事航空发动机修理业务，现主修产品为涡喷系列发动机，在

军用航空修理领域保持着涡喷系列发动机修理优势。在技术水平方面，晋航公司具有非标设备制造、工艺装备制造和各机型发动机零备件制造能力和满足各机型发动机热处理、焊接、表面处理、无损检测、计量检测等特种工艺处理能力，修理工艺齐全完备，具有严格的质量管理体系，确保修理产品质量。目前，公司主要修理的发动机型号均已具备批量大修能力。

2010-2012年，公司在完成计划订单的同时自行开发部分业务，每年均超额完成了收入与利润计划。到2012年，公司的营业收入、利润指标均实现大幅增长，经济规模进一步扩大，发展效益进一步提高。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2013]第2964号审计报告，晋航公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	18,636.53	16,028.82	15,728.71
负债总额	13,940.27	11,266.76	11,129.92
股东权益	4,696.26	4,762.06	4,598.79
归属于母公司所有者权益	4,696.26	4,751.89	4,589.19
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	6,025.79	10,063.23	8,342.05
利润总额	-49.47	642.96	503.42
净利润	-53.80	432.74	478.26
归属于母公司净利润	-53.32	432.16	478.36

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，晋航公司拥有1家全资子公司晋城市晋翔建筑装饰工程有限公司。

7、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第056号《资产评估报告书》，晋航公司100%股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表（资产基础法）

评估基准日：2012年12月31日

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	7,813.92	7,759.75	-54.17	-0.69%
2 非流动资产	7,132.27	8,943.91	1,811.64	25.40%
3 其中：长期股权投资	594.58	624.01	29.43	4.95%
4 固定资产	2,665.15	4,929.49	2,264.34	84.96%
5 在建工程	2,259.68	1,689.64	-570.04	-25.23%
6 无形资产	919.20	1,007.11	87.91	9.56%
7 递延所得税资产	693.66	693.66	-	-
8 资产总计	14,946.19	16,703.66	1,757.47	11.76%
9 流动负债	3,868.33	3,868.33	-	-
10 非流动负债	6,230.00	6,230.00	-	-
11 负债合计	10,098.33	10,098.33	-	-
12 股东权益（所有者权益）	4,847.86	6,605.33	1,757.47	36.25%

（五）吉发公司 100%股权

1、基本情况

企业名称：吉林中航航空发动机维修有限责任公司
 企业性质：有限责任公司（法人独资）
 注册地址：柳河县柳河镇靖安街
 主要办公地点：柳河县柳河镇靖安街
 法定代表人：李侃
 注册资本：9,459.72 万元
 成立时间：1989 年 4 月 17 日
 营业执照注册号：220524000004608
 组织机构代码：12557385-7
 税务登记证号码：220524125573857

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，吉发公司的产权控制关系如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	发动机控股	9,459.72	100.00%
	合计	9,459.72	100.00%

3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

吉发公司主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、五、吉发公司业务与技术”。

（2）对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，吉发公司不存在正在履行的对重组后上市公司合并报表范围外的担保。

4、最近三年主营业务发展情况

吉发公司主要从事航空发动机修理、燃气轮机修理及到寿航空发动机改装燃气轮机业务。在航空发动机修理领域，已形成了完善的作业体系，具备较强的质量保障能力和成熟的航空发动机修理技术；拥有较强的热表处理、理化计量、无损检测以及航空发动机中小钢件、橡胶件等零备件与工装夹具批量加工能力；同时具备了新型航空发动机修理业务的能力。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2957 号审计报告，吉发公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	16,509.98	15,525.24	8,823.79
负债总计	14,730.76	15,328.06	11,701.33
股东权益	1,779.21	197.18	-2,877.54
项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	3,121.15	10,478.43	7,266.87
利润总额	-796.53	1,796.27	1,067.17
净利润	-817.27	1,368.31	809.83

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，吉发公司无下属全资、控股和参股公司。

7、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 053 号《资产评估报告书》，对吉发公司 100%股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率
		A	B	C = A - B	D=C/A*100%
流动资产	1	12,284.54	12,384.10	99.56	0.81%
非流动资产	2	3,240.71	5,010.58	1,769.88	54.61%
其中：长期股权投资	3	-	-	-	-
固定资产	4	1,937.31	2,100.32	163.02	8.41%
在建工程	5	592.17	598.56	6.39	1.08%
工程物资	6	-	-	-	-
无形资产	7	-	1,600.47	1,600.47	-
其中：土地使用	8	-	1,166.83	1,166.83	-
权					
递延所得税资产	9	711.23	711.23	-	-
资产总计	10	15,525.25	17,394.68	1,869.44	12.04%
流动负债	11	10,624.93	10,624.93	-	-
非流动负债	12	4,703.13	4,703.13	-	-
负债总计	13	15,328.06	15,328.06	-	-
净资产	14	197.19	2,066.62	1,869.44	948.09%

（六）贵动公司 100%股权

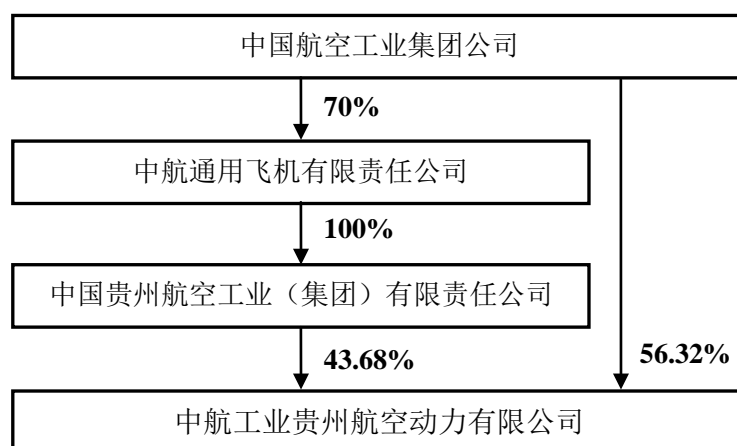
1、基本情况

企业名称：中航工业贵州航空动力有限公司
 企业性质：其他有限责任公司
 注册地址：遵义市汇川区李家湾
 主要办公地点：遵义市汇川区李家湾
 法定代表人：李玉林
 注册资本：11,849.58 万元
 成立时间：1990 年 12 月 10 日
 营业执照注册号：520300000040372
 组织机构代码：21440593-5

税务登记证号码： 520303214814747

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，贵动公司的产权控制关系如下：



3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

贵动公司主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、六、贵动公司业务与技术”。

（2）对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，贵动公司不存在正在履行的对重组后上市公司合并报表范围外的担保。

4、最近三年主营业务发展情况

贵动公司主营业务为航空发动机维修，是集主机和附件维修为一体的航空发动机专业修理企业。近几年公司航空发动机维修业务占公司总业务量 90% 以上。修理能力和修理量都呈现出逐年上升趋势。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

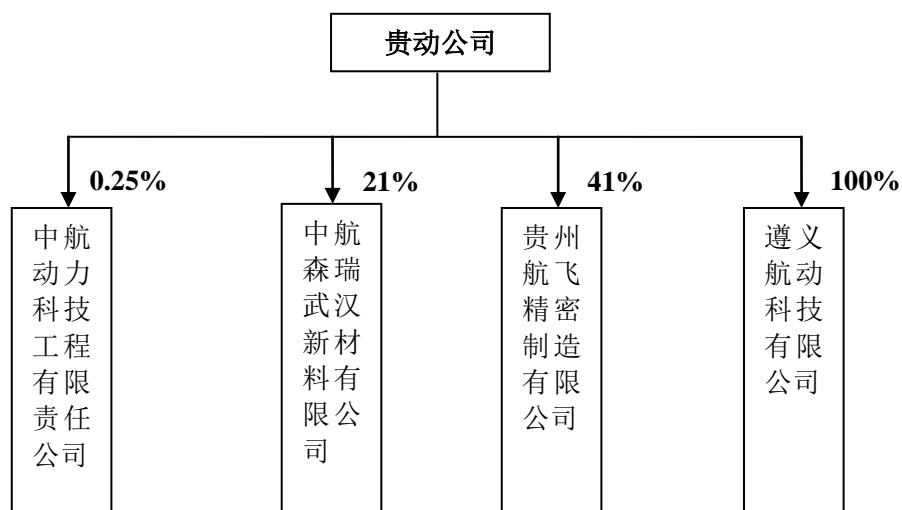
根据中瑞岳华专审字[2013]第 2861 号审计报告，贵动公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	32,106.08	30,206.13	22,903.67
负债总计	25,938.62	22,280.11	14,918.81
股东权益	6,167.46	7,926.02	7,984.86
归属于母公司所有者权益	5,896.12	7,335.12	7,402.72
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	2,942.69	9,691.05	7,288.99
利润总额	-1,390.94	297.30	353.80
净利润	-1,414.94	359.05	666.96
归属于母公司净利润	-1,095.37	350.28	674.82

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，贵动公司拥有的主要子公司包括 1 家全资子公司，1 家控股子公司，2 家参股公司，股权结构如下：



7、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 060 号《资产评估报告书》，对贵动公司 100% 股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2012年12月31日

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率
		A	B	C = A - B	D=C/A*100%
流动资产	1	10,078.37	10,148.61	70.24	0.70%
非流动资产	2	16,053.79	17,650.84	1,597.05	9.95%
其中：长期股权投资	3	1,399.10	1,308.58	-90.52	-6.47%
固定资产	4	6,216.52	7,762.49	1,545.97	24.87%
在建工程	5	585.51	608.02	22.51	3.84%
无形资产	6	7,201.51	7,320.60	119.09	1.65%
开发支出	7	309.11	309.11	-	-
递延所得税资产	8	342.04	342.04	-	-
资产总计	9	26,132.16	27,799.45	1,667.29	6.38%
流动负债	10	12,437.77	12,437.77	-	-
非流动负债	11	6,392.55	6,392.55	-	-
负债总计	12	18,830.32	18,830.32	-	-

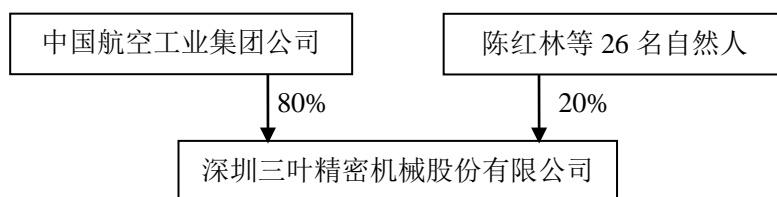
（七）深圳三叶 80%股权

1、基本情况

企业名称：深圳三叶精密机械股份有限公司
 企业性质：股份有限公司
 注册地址：深圳市宝安区松岗街道东方一路 74 号
 主要办公地点：深圳市宝安区松岗街道东方一路 74 号
 法定代表人：陈红林
 注册资本：2,500 万元
 成立时间：1984 年 7 月 2 日
 营业执照注册号：440301102835036
 组织机构代码：192471594
 税务登记证号码：440306192471594
 经营范围：工业机械、模型、微型航空发动机、橡胶制品、五金制品的销售、生产；摩托车、自行车的销售（以上不含国家限制项目及专营、专控、转卖商品）；货物及技术进出口业务

2、产权及控制关系

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶的产权控制关系如下：



3、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

(1) 主要资产的权属情况

深圳三叶主要资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，该公司的主要资产情况请参见本报告书摘要“第七节、七、深圳三叶业务与技术”。

(2) 对外担保情况

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶不存在正在履行的对重组后上市公司合并报表范围外的担保。

4、最近三年主营业务发展情况

深圳三叶是我国第一家专业生产航空模型发动机的企业，主要从事工业机械、模型、微型航空、航海、车模发动机、橡胶制品、五金制品的生产、销售；主要产品为“ASP”、“SC”、“MAGNUM”系列微型航空发动机，主要定位于运动型航空模型发动机的研制、生产和销售。公司在微型航空发动机领域起步较早，具有较丰富的行业经验，其发动机产品是我国第一个销往国外的航空模型发动机系列产品，产品主要销往欧美及日本市场。

5、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字 2013 第 2845 号审计报告，深圳三叶最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	11,515.00	11,215.85	11,235.75

负债总计	1,279.60	1,222.65	1,654.71
股东权益	10,235.40	9,993.20	9,581.04
归属于母公司所有者权益	10,235.40	9,993.20	9,581.04
项 目	2013年 1-6 月	2012年度	2011年度
营业收入	1,770.52	3,372.57	6,237.26
利润总额	341.17	526.46	2,180.32
净利润	242.20	412.16	1,632.97
归属于母公司净利润	242.20	412.16	1,632.97

6、主要下属公司情况

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶持有以下两家公司股权：

序号	公司名称	公司类型	注册资本	持股比例	控参股情况	备注
1	深圳长城科学模型有限公司	有限责任公司	港币250万元	30.00%	参股	该公司已申请清算并注销，目前清算尚未完成
2	中国南动集团财务有限责任公司	有限责任公司	30,000万元	0.17%	参股	拟转让给中航财司，正在履行转让程序

7、本次资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 057 号《资产评估报告书》，评估机构对深圳三叶 80% 股权分别采用资产基础法和收益法进行评估，并根据企业特点，依据实际状况充分、全面分析后，选定资产基础法评估结果作为最终评估结论。评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率
		A	B	C = A - B	D=C/A*100 %
流动资产	1	8,645.93	9,187.21	541.28	6.26%
非流动资产	2	2,569.93	4,447.97	1,878.04	73.08%
其中：长期股权投资	3	50.00	56.53	6.53	13.05%
固定资产	4	2,501.78	3,609.35	1,107.57	44.27%
在建工程	5	-	-	-	-
工程物资	6	-	-	-	-
无形资产	7	-	763.94	763.94	-
其中：土地使用权	8	-	763.94	763.94	-

递延所得税资产	9	18.15	18.15	-	-
资产总计	10	11,215.86	13,635.18	2,419.32	21.57%
流动负债	11	1,222.65	1,219.82	-2.83	-0.23%
非流动负债	12	-	-	-	-
负债总计	13	1,222.65	1,219.82	-2.83	-0.23%
净资产	14	9,993.20	12,415.36	2,422.15	24.24%

（八）西航集团本次拟注入的资产和负债

1、基本情况

西航集团本次拟注入的资产为与航空发动机科研总装、试车业务及与在建工程项目相关的资产以及与该等资产相关的负债，包括土地、房屋、设备、车辆、在建工程、长期股权投资等，及与该等资产相关的负债。根据中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，该等资产账面价值为 285,291.77 万元，随资产注入的债务账面价值为 275,641.98 万元，净资产账面价值为 9,649.79 万元。

2、产权及控制关系

本次西航集团拟注入资产和负债均为西航集团拥有或控制的资产，西航集团的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响拟购买的资产独立性的协议或其他安排。

3、主要资产的权属和主要负债情况

（1）主要资产的权属情况

1) 固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，西航集团本次拟注入上市公司的固定资产的详细情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	平均成新率
房屋及建筑物	27,604.59	4,012.11	-	23,592.47	85.47%
机器设备	90,897.72	27,293.73	-	63,603.99	69.97%
运输工具	1,223.02	862.40	30.45	330.17	27.00%

办公设备	3,492.87	1,611.10	8.33	1,873.44	53.64%
合计	123,218.21	33,779.35	38.78	89,400.08	72.55%

① 房屋建筑物

西航集团本次拟注入上市公司的房产共计 33 项，面积合计 81,846.09 平方米，均已取得房产证。

② 主要设备情况

西航集团本次注入上市公司的机器设备包括铸造类设备、锻压类设备、机加工类设备、热处理类设备、发动机总装机台、检测检验设备等。

西航集团本次拟转让给航空动力的生产设备中，尚有处于海关监管期（5 年）的进口减免税设备共计 78 台，设备账面原值为 28,065.08 万元，账面净值为 20,844.01 万元。对此，西航集团已承诺：在不晚于本次重大资产重组的资产交割日，西航集团将依照《海关进出口货物减免税管理办法》的规定，向主管海关申请办理该等设备转让手续；如果在办理上述设备的转让手续时，主管海关要求补缴税款，由西航集团承担补缴责任。

③ 运输工具

西航集团拟注入车辆共计 44 部，其中厂内用车 23 部，社会用 21 部。厂内用车主要为叉车、清扫车和消防车等，社会用车主要为小轿车和轻型客车。该等车辆均处于正常使用状态，不存在权属争议。

综上，西航集团拟注入的主要固定资产不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2) 无形资产情况

① 土地使用权

截至本报告书摘要签署日，西航集团本次拟注入上市公司的土地 5 宗共计 676,679.79 平方米，均已取得土地使用权证。

③ 商标、专利及专有技术

截至本报告书摘要签署日，西航集团本次拟注入上市公司的商标共计两个；

除 9 项国防专利外，西航集团本次拟注入上市公司的其他专利共计 9 项，此外，西航集团亦已取得两项国防专利的申请受理通知书。

综上，西航集团拟注入的主要无形资产不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3) 长期股权投资

截至本报告书摘要签署日，西航集团本次拟注入上市公司的长期股权投资公司为中航动力国际物流有限公司。

西航集团已取得动力物流其他股东的书面同意函，自愿放弃其股东优先购买权，西航集团将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

(2) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，西航集团拟随资产注入上市公司的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	比 例
流动负债：		
短期借款	44,000.00	15.96%
应付账款	60,947.80	22.11%
预收款项	1,917.89	0.70%
应付职工薪酬	4,784.52	1.74%
其他应付款	35,848.83	13.01%
一年内到期的非流动负债	43.67	0.02%
流动负债合计	147,542.71	53.53%
非流动负债：		
长期借款	50,612.95	18.36%
长期应付款	16,424.00	5.96%
专项应付款	61,062.31	22.15%
非流动负债合计	128,099.27	46.47%
负债合计	275,641.98	100.00%

4、最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号审计报告，西航集团拟注入资产和负债最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年月12月31日
资产总计	285,291.77	228,162.63	218,221.35
负债总计	275,641.98	222,759.21	207,071.87
净资产总计	9,649.79	5,403.42	11,149.48

6、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 055 号《西安航空发动机（集团）有限公司拟以部分资产和负债购买西安航空动力股份有限公司非公开发行股票项目资产评估报告》，本次西航集团拟注入资产和负债采用资产基础法评估，评估结果详见下表：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2012 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	45,450.47	45,450.47	-	-
2 非流动资产	182,712.15	199,223.87	16,511.72	9.04%
3 其中：长期股权投资	5,000.00	4,995.02	-4.98	-0.10%
4 固定资产	94,438.60	91,349.34	-3,089.26	-3.27%
5 在建工程	58,295.84	62,798.26	4,502.42	7.72%
6 无形资产	22,311.40	37,414.94	15,103.54	67.69%
7 递延所得税资产	2,666.31	2,666.31	-	-
8 资产总计	228,162.62	244,674.34	16,511.72	7.24%
9 流动负债	100,672.38	100,495.38	-177.00	-0.18%
10 非流动负债	122,086.83	121,706.10	-380.73	-0.31%
11 负债合计	222,759.21	222,201.48	-557.73	-0.25%
12 股东权益（所有者权益）	5,403.42	22,472.86	17,069.44	315.90%

二、交易标的涉及的立项、环保、用地等有关报批事项的情况说明

本次重大资产重组的标的资产涉及的行业准入、立项、环保、用地等有关报批事项，已在本报告书摘要中披露；本次重大资产重组涉及向中国证监会、国务院国资委等有关主管部门报批事项，已在重大资产重组报告书中披露进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险作出特别提示。

第七节 标的资产业务与技术情况

一、黎明公司业务与技术

（一）主营业务情况

黎明公司专业从事航空发动机及零部件的研发与生产，自成立以来始终承担着国家重点型号航空发动机的研制生产任务，为我国的国防建设和国民经济发展做出了重要贡献，被誉为“航空涡轮喷气式发动机的摇篮”。凭借在航空发动机领域几十年的研制生产经验，黎明公司还不断向技术相关和市场相关领域实施多元化发展，大力发展航空零部件及衍生产品的外贸转包业务、燃气轮机等非航空产品业务，并不断开拓国际物流业，努力形成一个以航空产品为核心、寓军于民的大型企业集团。黎明公司的主要产品情况如下：

1、航空产品

（1）航空发动机

黎明公司主要生产涡轮风扇发动机等中大推力的航空发动机，产品广泛应用于教练机、歼击机、军用运输机等机种。

（2）航空发动机零部件

黎明公司专业生产机匣、轴件、钣金件、槽形件、环形件等各类航空发动机零部件，一部分产品为国内军工企业配套生产，客户主要为中航工业系统内公司及空军；一部分为外贸转包生产，客户主要为美国通用电气公司（GE）、英国罗罗公司（RR）、法国斯奈克玛公司（SNECMA）、美国普惠公司（PW）等世界著名航空发动机制造公司。

2、非航空产品

黎明公司生产的非航空产品主要为燃气轮机及零部件，公司生产的燃气轮机功率等级齐全，全部技术均具有自主知识产权，且具有价格优势、便于维修、备件充足，可广泛应用于基荷发电、调峰发电、机械驱动和分布式能源等领域。

（二）经营模式

1、采购模式

黎明公司采购业务严格按照以下流程开展：生产指挥部根据发展计划部下达的年度经营计划，结合车间生产情况制定年度生产研制计划纲领；物资配送中心根据公司年度经营计划、年度生产研制计划纲领及库存情况，经过综合平衡后编制年度采购计划，经审批后下发给采购部；采购部根据物资配送中心下达的采购计划实施采购；采购物资进厂后，物资配送中心负责办理物资接收，并提交产品检验检测中心进行入厂检验；检验合格后，物资配送中心办理入库，采购部将发票交财务部门入账，并跟踪付款程序。

军用航空产品的原材料采购中，对于金属原材料，公司一般每年进行两次集中订货，通过批量采购、集中议价方式争取更优惠的价格；对于成附件，一般实施定点采购；对于通用材料及辅助材料，采购部在合格供应商名单的范围内，通过比质比价的方式确定供应商。

外贸转包产品的原材料采购中，客户一般会直接指定供应商，黎明公司一般向客户指定的供应商按照确定的价格进行定点采购。

2、生产模式

黎明公司军用航空产品及非航空产品的生产由生产指挥部统一指挥、协调和控制。每年 11 月，生产指挥部根据发展计划部编制的年度经营计划，制定详细的下一年度生产研制计划纲领，经黎明公司主管生产的副总经理批准后，下达给各生产部门。在年度生产计划的基础上，生产指挥部根据原材料供应情况和各车间的生产情况，制定相应的季度生产计划和月度生产计划，并根据客户需求变化、计划执行情况等及时进行生产作业计划调整和改进，同时每月末对各生产部门当月的生产计划执行情况进行统计和考核，考核结果与其绩效相挂钩。在具体的生产组织形式上，生产指挥部采用管控系统、ERP 系统、现场检查、生产例会等方式对生产过程全程进行跟踪、协调、检查，以及处理各环节中的突发事件。

黎明公司的外贸转包生产由国际业务事业部与生产指挥部下设的转包与民机生产处共同管理。黎明公司的外贸转包生产严格执行以销定产的生产模式，转包与民机生产处根据国际业务事业部项目办提供的客户订单以及各生产线的生

产能力编制生产计划，经审核后下达给国际业务事业部生产采购处，生产采购处再将生产任务下发到各专业化生产厂。在生产过程中，国际业务事业部对生产过程进行实时监控，确保生产进度按照计划完成。

3、销售模式

黎明公司航空产品采取直销模式。国内航空产品主要以定点配套方式确定供货商，黎明公司与中航工业系统内飞机整机厂商及其他客户通过密切联系与沟通积极了解他们的采购需求后，由公司的市场营销部负责合同签订及产品销售，航空维修服务分公司负责产品售后服务。

黎明公司的外贸转包产品由国际业务事业部全面负责，也采取直销模式，国际业务事业部设置了6个项目办，保持与已有客户的密切沟通，积极获取新订单。此外，国际事业部还通过高管洽谈、参加展会、参加竞标、良好的交付表现等方式积极获取新订单。

黎明公司的非航空产品由非航空产品事业部全面负责，也采取直销模式，非航空产品事业部通过参加展会、市场调研并后续跟进等方式获取订单。

4、其他业务的经营模式

黎明公司的控股子公司中航动力国际物流有限公司主要从事运输、货运代理、仓储、配送、订单管理等多种物流服务，并通过自身完善的信息系统对全过程进行查询和监控。报告期内，中航动力国际物流有限公司收入主要来源于国际航运的一级分销及中航工业旗下发动机板块公司的供应链贸易服务，所谓国际航运的一级分销，是指中航动力国际物流有限公司接受同行公司的总包或分包，再将其转包获得的收入；所谓供应链贸易服务，是指中航动力国际物流有限公司接受客户的委托，为其提供市场信息、价格协调、排产协调、交货协调、物流策划、通关、仓储、配送、简单加工、结算等服务，最终将集中采购物资销售给客户或客户指定的购买商。中航动力国际物流有限公司的利润形式上通过赚取商品差价获得，但实际上该价差是根据其提供的服务内容来收取，且买卖价格绝大多数情况下已提前与客户和供应商约定，在行业内是透明的。未来，中航动力国际物流有限公司拟整合中航工业旗下发动机板块的采购需求，为航空发动机产业提供采购、运输、仓储、配送等一体化的供应链集成服务。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

产品名称		期间	产能	产量	销量	产销率
出口转包产品 (单位: 件)	钣金	2013年度 1-6月	11,000	8,521	8,487	99.60%
		2012年	22,000	19,621	19,598	99.88%
		2011年	20,000	18,900	18,870	99.84%
	机匣	2013年度 1-6月	2,400	1,761	1,761	100.00%
		2012年	3,600	3,595	3,545	98.61%
		2011年	1,000	722	627	86.84%
	环形件	2013年度 1-6月	24,000	12,025	9,981	83.00%
		2012年	24,000	18,019	17,964	99.69%
		2011年	30,000	29,561	29,655	100.32%
	槽型件	2013年度 1-6月	200,000	100,945	100,912	99.97%
		2012年	200,000	155,966	155,828	99.91%
		2011年	150,000	117,580	116,952	99.47%
	短轴	2013年度 1-6月	700	391	391	100.00%
		2012年	500	456	456	100.00%
		2011年	100	49	49	100.00%
其他	2013年度 1-6月	1,000	9	9	100.00%	
	2012年	1,000	115	115	100.00%	
	2011年	1,000	758	758	100.00%	
非航产品 (单位: 套)	燃气轮机	2013年度 1-6月	5	1	1	100.00%
		2012年	5	5	3	60.00%
		2011年	5	1	0	0.00%

注：由于国内销售的航空发动机及零部件属于军品，其产能、产量及销量属于国家秘密，本报告书摘要未予披露。

2、前5名客户的销售情况

黎明公司最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项目	2013年度 1-6月	2012年	2011年
第一大客户销售金额(中航工业系统内企业合并计算)	84,135.36	304,250.55	217,199.90
第一大客户销售金额占销售总额的比例	22.85%	29.04%	23.56%
前五大客户销售金额(中航工业系统内企业合并计算)	296,691.76	931,801.12	644,189.79
前五大客户销售金额占销售总额的比例	80.59%	88.92%	69.87%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

黎明公司的主要原材料包括金属原材料、锻铸件、成附件、辅助材料等。

2、能源动力

黎明公司生产所需要的能源动力主要为水、电力、煤和油料。水的供应商为沈阳水务集团，电力的供应商为沈阳市供电局，煤的供应商为辽宁凯德工贸有限公司、铁岭惠宝物资有限公司和抚顺矿业集团有限责任公司，油料的供应商为中航物资装备有限公司，上述能源动力供应充足及时，能够满足生产需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，黎明公司采购的主要原材料中，锻铸件和成附件主要向中航工业系统内公司采购，价格主要由国家制定，价格相对稳定；金属原材料价格变动不尽相同，其中，高温合金、钛合金变动幅度较小，母合金价格 2011 年上涨之后呈现下降趋势，不锈钢价格呈现上涨趋势。

报告期内，黎明公司采购的能源动力中，水和电价格由政府统一定价，并分别从 2013 年上半年和 2012 年出现回调；煤和油料属于国家调控物资，价格按政府指导价格确定，在 2011 年同比大幅增长后，价格相对稳定。

4、前 5 名供应商采购的情况

黎明公司最近两年及一期向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
前五大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）	104,112.92	337,149.95	318,448.80
前五大供应商占主营业务成本的比例	31.20%	35.65%	39.21%

（五）与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2961 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，黎明公司固定资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	135,088.86	43,029.19	-	92,059.67	68.15%
机器设备	360,144.39	189,739.82	-	170,404.57	47.32%
运输工具	3,513.52	2,044.52	-	1,469.00	41.81%
办公设备	17,341.07	10,930.72	-	6,410.35	36.97%
合计	516,087.84	245,744.25	-	270,343.59	52.38%

注：平均成新率=账面净值/账面原值

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，黎明公司拥有房产共计 210 项，面积合计 478,252.37 平方米，全部取得了房产证；控股子公司北京黎明瑞泰科技股份有限公司拥有房产共计 3 项，面积为 1,119.78 平方米，全部取得了房产证；全资子公司上海黎明飞浦工贸有限公司拥有房产共计 3 项，面积为 10,935.88 平方米，均已取得房产证，但有 1 项房产的证载权利人为航空航天部黎明发动机制造公司上海经销部，其全部资产与负债于 2002 年 12 月划归上海黎明飞浦工贸有限公司所有，但房产证并未办理更名，目前，上海黎明飞浦工贸有限公司正在进行该项房产的更名工作。

（2）主要生产设备

黎明公司拥有的重要生产设备主要包括数控立式车床、五华标立卧转换加工中心、数控铣车加工中心等。

黎明公司拥有的部分生产设备属于进口减免税设备并处于海关监管期。根据黎明公司出具的书面说明，其已根据《海关进出口货物减免税管理办法》的相关规定向相关主管海关提交了上述海关监管期内设备的持有人的股东变更申请；相关主管海关并未对该等申请表示异议。

综上，黎明公司的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2961 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，黎明公司无形资产的详细情况如下：

单位：万元

无形资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面净值
软件	16,665.30	3,292.54	-	13,372.76
土地使用权	47,223.75	10,731.70	-	36,492.05
非专利技术	83.00	31.98	-	51.02
合计	63,972.05	14,056.23	-	49,915.82

（1）土地使用权

截至本报告书摘要签署日，黎明公司拥有 5 宗土地使用权，面积合计为 1,082,055.33 平方米，均已取得土地使用权证；全资子公司上海黎明飞浦工贸有限公司拥有 1 宗土地使用权，面积为 18,504.00 平方米，已取得土地使用权证。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，黎明公司共拥有商标 126 项，子公司无商标；黎明公司及其子公司共拥有专利技术 384 项，发明 365 项（含国防专利 15 项），实用新型 19 项；此外，黎明公司及其子公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 418 项，其中发明专利申请权 213 项（国防专利申请权 8 项），实用新型专利申请权 205 项。截至本报告书摘要签署日，黎明公司拥有软件著作权 1 项；子公司无软件著作权。

综上，黎明公司的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，黎明公司拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	批准/发证部门	有效期
1	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	至 2015.04
2	武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	至 2018.09.26
3	一级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位、保密资格审查认证委员会	至 2016.05.05
4	武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会	至 2016.09.25

二、南方公司业务与技术

（一）主营业务情况

南方公司是我国中、小型航空发动机研制生产基地，主要经营航空发动机整机及零部件的研发和生产，同时，南方公司子公司通发公司主要经营航空发动机零部件外贸转包业务，进出口公司主要经营进出口业务。南方公司的主要产品情况如下：

1、航空发动机

南方公司以生产中、小型航空发动机为主，主要产品包括涡桨发动机、涡轴发动机、涡扇发动机、活塞发动机、辅助动力装置等 5 大类别 10 余款型号的产品，主要应用于直升机、教练机、运输机、无人机等机种。

2、航空发动机零部件外贸转包产品

南方公司生产的航空发动机零部件外贸转包产品包括焊接机匣类零件、环形件、小钢制件、钣金件、轴类零件、涨圈件等。

3、非航空发动机业务

南方公司非航空发动机业务包括摩托车外贸出口、进出口代理业务、金属买卖、工模具加工（转包、外协）、成套设备生产销售等。

（二）经营模式

1、采购模式

航空发动机生产业务的采购工作严格遵循以下流程：生产指挥部根据发展计划部下达的年度生产计划并结合车间生产情况，制定投料计划后报告采购部；供应部根据投料计划在每年1月底前编制年度采购计划后报经相关部门负责人和总经理审批；年度采购计划经审批后，供应部根据产品检验部编制的《合格供应商名单》及供应商的报价进行综合评价后选定供应商并签订采购合同；采购部将根据月度和季度生产计划协调采购进度，采购品进厂后，产品检验部严格执行质量检验程序，将合格品验收入库。

2、生产模式

南方公司航空发动机及零部件产品的生产由生产指挥部统一指挥、协调和控制，生产指挥部根据市场营销部和发展计划部编制的年度计划，制定详细的年度生产计划，经南方公司主管生产的负责人批准后，由生产指挥部下发给各部门和车间。在年度生产计划的基础上，生产指挥部根据原材料供应和各车间的生产情况，制定相应的季度生产计划和月度生产计划，组织航空发动机及零部件产品的生产工作。

南方公司航空发动机零部件外贸转包产品的生产由国际工贸分公司负责，实

行以销定产模式，国际工贸分公司根据商务部门提供的3个月客户滚动订单以及各生产线的生产能力编制生产计划，组织航空发动机零部件产品的生产工作，在生产过程中，根据与客户的实时沟通，及时对生产计划进行调整。

3、销售模式

南方公司航空发动机及零部件产品采取直销模式，主要通过每年定期的订货会和补充订货会获取订单，市场营销部负责对航空发动机产品销售业务进行管理，包括组织合同签订前的评审、产品合同的签订与管理、监督合同履行情况、贷款回收、客户服务部门负责产品的售后服务等。

南方公司航空发动机零部件外贸转包产品也采取直销模式，以销定产，由国际工贸分公司的市场营销部负责产品的销售业务管理。

非航空发动机业务的销售工作主要采取订单销售模式，按订单组织采购并销售，主要由进出口公司组织。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、外贸转包产品的产能、产量和销量情况

单位：件

产品名称	期间	产能	产量	销量	产销率
环形件	2013年度1-6月	4,500	4,200	3,949	94.02%
	2012年	9,000	8,800	8,394	95.39%
	2011年	8,000	5,800	5,566	95.97%
钣金件	2013年度1-6月	50,000	42,000	39,892	94.98%
	2012年	100,000	98,000	95,648	97.60%
	2011年	100,000	88,000	84,760	96.32%
轴类零件	2013年度1-6月	200	110	96	87.27%
	2012年	400	280	260	92.86%
	2011年	400	300	287	95.67%
机匣类零件	2013年度1-6月	700	650	631	97.08%
	2012年	1,400	820	793	96.71%
	2011年	1,400	540	514	95.19%
涨圈	2013年度1-6月	5,000	3,100	3,004	96.90%
	2012年	10,000	6,800	6,732	99.00%
	2011年	10,000	6,500	6,295	96.85%
小钢制件	2013年度1-6月	8,000	6,200	6,007	96.89%
	2012年	16,000	14,000	13,310	95.07%
	2011年	16,000	16,000	15,633	97.71%

2、前5名客户的销售情况

南方公司最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项 目	2013年度 1-6月	2012年度	2011年度
第一大客户销售金额（中航工业系统内企业合并计算）	104,545.45	161,104.67	125,997.5
第一大客户销售金额占销售总额的比例	56.81%	42.98%	48.84%
前五大客户销售金额（中航工业系统内企业合并计算）	110,671.38	228,753.83	159,390.98
前五大客户销售金额占销售总额的比例	60.14%	61.02%	61.78%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

南方公司生产所需要的主要原材料包括金属原材料、锻铸件、成附件、辅助材料等。

2、能源动力

南方公司生产所需要的能源动力主要为水、电、煤、油料。其中：电主要由湖南省电力公司株洲电业局供应，煤主要由株洲金易贸易有限公司、江西萍乡湘东区湘岭煤矿供应；油料为航空煤油，用于发动机试车，主要由中航物资供销总公司经管统配，并由国家统一定价，供应及时，能够满足生产需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

南方公司生产所需原材料多达上千种，各类材料涨跌情况不尽相同，但整体呈现上涨趋势，主要原因系钢厂等主要供应商生产成本上升推动所致。

南方公司的主要能源为水、电、煤和油料，其中，水、电由动力分公司统一采购，煤和油料由供应部负责采购。

4、前5名供应商采购的情况

南方公司最近两年及一期向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项 目	2013年 1-6月	2012年	2011年
第一大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）	38,128.89	62,222.79	59,388.11
第一大供应商占主营业务成本总额的比例	24.54%	21.02%	29.62%

前五大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）	44,457.16	81,779.17	76,264.72
前五大供应商占主营业务成本的比例	28.61%	27.62%	38.03%

（五）与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2951 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，南方公司固定资产的简要情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	89,995.48	17,382.66	-	72,612.82	80.68%
机器设备	143,609.14	70,159.88	-	73,449.26	51.15%
运输工具	3,355.23	2,158.61	-	1,196.62	35.66%
其他	26,909.33	16,788.30	-	10,121.03	37.61%
合计	263,869.17	106,489.45	-	157,379.73	59.64%

注：平均成新率 = 账面净值 / 账面原值

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，南方公司拥有房产共计197项，面积合计330,823.26平方米；控股子公司通发公司拥有房产共计8项，面积合计35,409.94平方米；控股子公司进出口公司拥有房产共计5项，面积合计19,110.41平方米。上述房产均已取房产证。

（2）主要生产设备

南方公司及其控股子公司拥有的重要生产设备主要包括真空熔炼炉、定向结晶炉等。

南方公司拥有的部分生产设备属于进口减免税设备并处于海关监管期。根据南方公司出具的书面说明，其已根据《海关进出口货物减免税管理办法》的相关规定向相关主管海关提交了上述海关监管期内设备的持有人的股东变更申请；相关主管海关并未对该等申请表示异议。

综上，南方公司及其控股子公司的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2951 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，南方公司无形资产的简要情况如下：

单位：万元

无形资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面净值
土地使用权	43,091.24	9,028.22	-	34,063.01
非专利技术	1,643.17	1,643.17	-	-
软件	9,888.21	3,502.58	-	6,385.63
合计	54,622.62	14,173.97	-	40,448.65

(1) 土地使用权

截至本报告书摘要签署日，南方公司拥有 27 宗土地使用权，面积合计为 1,433,911.88 平方米；控股子公司通发公司拥有 1 宗土地使用权，面积合计 138,292.29 平方米；控股子公司进出口公司拥有 1 宗土地使用权，面积合计 35,190.00 平方米。上述土地均已取得土地使用权证。

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，南方公司共拥有注册商标 2 项；拥有专利技术 181 项，其中国防专利 5 项，发明 13 项，实用新型 135 项，外观设计 28 项，子公司无专利；此外，南方公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 196 项，其中国防专利申请权 15 项，发明专利申请权 109 项，实用新型专利申请权 67 项，外观设计专利申请权 4 项，PCT 国际专利申请权 1 项。

综上，南方公司的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

南方公司为国防军用产品的合格供应商之一，拥有全部生产资质，截至本报告书摘要签署日，南方公司拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	批准/发证部门	有效期
1	《武器装备科研生产许可证》	国家国防科技工业局	至 2013.12.15
2	《武器装备质量体系认证证书》	武器装备质量体系认证委员会	至 2016/01/16
3	《装备承制单位注册证书》	中国人民解放军总装备部	至 2011/12（注）

4	《一级保密资格单位证书》	国防武器装备科研生产单位、 保密资格审查认证委员会	至 2017/06/10
---	--------------	------------------------------	--------------

注：南方公司已于 2011 年 10 月开展了装备承制单位注册证书的续审工作，并顺利通过了总装备部组织的审查，获得了新的装备承制单位注册证书（有效期至 2015 年 12 月）；鉴于总装备部统一发放同批次参审单位的审核证书，南方公司新的装备承制单位注册证书尚未颁发到位。

三、黎阳动力业务与技术

（一）主营业务情况

黎阳动力是我国中等推力航空发动机的重要生产基地之一，主要产品包括航空发动机、航空发动机零部件以及非航空产品，具体情况如下：

1、航空发动机

黎阳动力生产的航空发动机主要有中等推力涡喷发动机和中等推力涡扇发动机两大类型。

（1）中等推力涡喷发动机

黎阳动力生产的涡喷发动机包括两大系列二十多个型号，具有可靠性高、稳定性好、维护相对简单等特点，可作为战斗机、教练机等动力装置。

（2）中等推力涡扇发动机

黎阳动力生产的涡扇发动机具有推重比高、气动性能突出、可靠性高、耗油率低、稳定性出众、维护简单等特点，可用作战斗机、教练机等动力装置。

2、航空发动机零部件

黎阳动力生产的航空发动机零部件主要为发动机叶片、燃烧部件两大类，具体情况如下：

（1）叶片

黎阳动力生产的叶片产品包括复杂空心结构叶片、多联叶片、复杂型面无余量精密铸造叶片、单晶叶片及小余量铸造叶片等，是航空发动机主要零部件之一。

（2）燃烧部件

黎阳动力生产的燃烧部件产品包括后机匣、扩散器、加力燃烧室及可调喷口、火焰筒、燃油总管等，是航空发动机的主要零部件之一。

（3）非航空产品

黎阳动力利用在航空发动机燃烧部件制造和自动控制等方面的技术优势，开发研制了燃油/燃气系列全自动燃烧机、垃圾焚烧炉、淋浴车锅炉、防化发烟装置等相关非航空产品，产品性能已达到国内领先水平，应用领域涉及节能环保、热能机械、医疗、防化等领域。

（二）经营模式

1、采购模式

黎阳动力设置物资供应部，负责生产经营所需的原材料及各项物资的采购。物资供应部通过在各分厂设置驻厂工作办（站），了解并掌握各分厂生产计划部门下达的年度、季度及月度生产经营计划及对应的物料需求，同时结合采购物资的特性及库存情况编制采购计划。

对于航空产品生产物资及外贸转包物资的采购，因其原材料具有特殊性要求，采购部门在指定的合格供应商名录内选择供应商进行定点采购，并负责督促供应商按合同交货。对于普通辅助材料、通用物资以及成套专用设备物资，采购部门通常实行比质比价、招标等方式进行采购。物资送达后，各分厂驻厂工作办（站）负责组织入库验收及协助检验部门进行质量检验和理化测试，将合格品及时移交入库，并根据生产需求组织发放配送。

2、生产模式

黎阳动力设置生产部，负责公司总体生产计划、工作安排、生产任务组织与协调。黎阳动力航空发动机及零部件产品主要采取“以销定产”的生产模式。因所处行业的特殊性，黎阳动力的客户较为稳定，通过参加每年下半年定期举行的产品订货会及与客户日常沟通，生产计划部门基本可以确定次年的订货需求。而后，生产部门根据生产进度安排，编制年度、季度及月度生产计划，并进行任务分解，由各分厂组织实施。通过对生产任务执行情况的检查、监督，并根据具体情况对生产计划进行调整，以确保按时供货。

航空发动机零部件外贸转包产品的生产主要根据客户订单编制生产计划并组织实施，确保按时交货。

3、销售模式

黎阳动力的航空发动机及零部件产品主要采取直接销售模式，每年主要通过订货会等方式获取订单。航空发动机及零部件产品的销售由发展计划部负责组织合同签订、年度销售计划的制定与考核、市场推广和客户关系管理，由客户服务部负责组织产品的售后服务工作。

航空发动机零部件外贸转包产品由国际合作部负责市场开拓与销售、合同签订、客户关系与管理、产品的售后服务工作。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

产品名称	期间	产能	产量	销量	产销率
叶片、盘轴等大型零件 (单位: 件)	2013年度1-6月	5,887	4,121	2,536	61.54%
	2012年	195,274	136,692	124,058	90.76%
	2011年	274,889	192,422	178,830	92.94%
燃油卡圈、螺母等小型零件(单位: 件)	2013年度1-6月	128,413	89,889	56,139	62.45%
	2012年	248,484	173,939	192,495	110.67%
	2011年	236,297	165,408	223,203	134.94%

2、前5名客户的销售情况

黎阳动力最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项 目	2013年1-6月	2012年	2011年
第一大客户销售金额 (中航工业系统内企业合并计算)	52,706.47	87,501.75	53,029.60
第一大客户销售金额占销售总额的比例	45.98%	40.31%	34.29%
前五大客户销售金额 (中航工业系统内企业合并计算)	105,952.91	197,177.83	113,431.45
前五大客户销售金额占销售总额的比例	92.42%	90.83%	73.34%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

黎阳航空动力生产所需要的主要原材料包括金属原材料、锻铸件、成附件、辅助材料

2、能源动力

黎阳动力生产所需要的能源动力主要为水、电力、煤和油料。其中：水均由公司从地下或湖泊直接引入；电力及煤主要来自本地，贵州省供电及煤产量较为充沛，能够满足生产的需要；油料主要用于发动机长期试车、交付试车及检验试车等，主要由中航物资供销总公司经管统配，并由国家统一定价，供应及时，能够满足生产需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

黎阳动力采购的原材料种类多达上千种，有定制也有批量采购，规格型号、计量单位也非常复杂，各类材料涨跌情况不尽相同。

4、前5名供应商采购的情况

黎阳动力最近两年及一期向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项 目	2013年1-6月	2012年	2011年
第一大供应商采购金额 (中航工业系统内企业合并计算)	3,783.24	10,075.64	11,131.97
第一大供应商占主营业务成本的比例	4.26%	6.19%	10.07%
前五大供应商采购金额 (中航工业系统内企业合并计算)	14,068.75	41,870.54	30,510.18
前五大供应商占主营业务成本的比例	15.86%	25.73%	27.60%

(五) 与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2952 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，黎阳动力的固定资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	70,730.64	26,290.72	-	44,439.92	62.83%
机器设备	141,208.13	79,884.47	-	61,323.66	43.43%
运输工具	2,049.03	1,167.88	-	881.15	43.00%
其他	775.49	594.17	-	181.32	23.38%
合计	214,763.28	107,937.24	-	106,826.04	49.74%

注：平均成新率 = 账面净值 / 账面原值

(1) 房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力拥有房产共计521项，作为企业的办公

用房、生产厂房、仓储用房以及配电室等配套用房，面积合计为396,543.57平方米，均已取得房屋所有权证。

（2）主要生产设备

黎阳动力拥有的重要生产设备主要包括铸造真空炉、缓进磨床、电动螺旋锤、高压压蜡机、压芯机、真空热处理炉、制壳生产线、加工中心等。

黎阳动力拥有的部分生产设备属于进口减免税设备并处于海关监管期。根据黎阳动力出具的书面说明，其已根据《海关进出口货物减免税管理办法》的相关规定向相关主管海关提交了上述海关监管期内设备的持有人的股东变更申请；相关主管海关并未对该等申请表示异议。

综上，黎阳动力的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2952 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，黎阳动力无形资产的简要情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面净值
土地使用权	50,825.92	2,240.22	-	48,585.70
非专利技术	1,885.01	610.15	-	1,274.86
软件	4,546.50	520.21	-	4,026.29
合计	57,257.44	3,370.58	-	53,886.86

（1）土地使用权

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力及其子公司共拥有 65 宗土地使用权，其中 61 宗土地已取得土地使用权证，合计面积为 2,398,528.09 平方米；其余 4 宗土地均已经签订了土地出让合同并缴纳了土地出让金，相关权证正在办理之中。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力拥有的专利技术 107 项，其中发明专利 11 项，国防专利 34 项，实用新型 62 项。子公司贵州天翔科技有限公司拥有专

利 1 项，子公司贵州天翔科技有限公司拥有专利 2 项，子公司贵州凯阳航空发动机有限公司拥有专利 1 项；此外，黎阳动力已取得专利申请受理通知书的专利技术 79 项，其中国防专利申请权 43 项，发明专利申请权 34 项，实用新型专利申请权 2 项，子公司贵州天翔科技有限公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项，子公司贵州凯阳航空发动机有限公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项。

综上，黎阳动力的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，黎阳动力拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	批准/发证部门	有效期
1	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	至 2010年7月（2012年12月已通过审核，正在办理更新手续）
2	军工产品质量体系认证证书	军工产品质量体系认证委员会	至 2011年12月9日（2012年4月已通过审核，正在办理更新手续）
3	一级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	至 2012年10月1日
4	武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	至 2003年2月13日（2013年10月已提交给国家国防科技工业局审核）

四、晋航公司业务与技术情况

（一）主营业务情况

晋航公司的主营业务主要是航空发动机修理，现主修产品为涡喷系列发动机。晋航公司修理的涡喷系列发动机属二代战斗机的动力装置，目前每年有相当数量在部队服役，其具有可靠性高、稳定性好、维护相对简单等特点，有力地保障空军主力战机的飞行需要。公司目前主要从事该系列数种型号发动机的修理，修理技术和能力处于行业领先地位。

（二）经营模式

1、采购模式

航空发动机修理业务的采购工作严格遵循以下流程：生产计划部根据上年度发动机资源进厂情况进行分析，制定年度生产经营计划，经总经理办公会议批准后下达。供应部根据年度生产经营计划编制年度采购计划，年度采购计划经审批后，供应部根据《合格供应商目录》进行综合评价后选定供应商并签订采购合同，供应部根据生产计划部下发的月生产指令进行采购，采购品进厂后，检验计量部严格执行质量检验程序，将合格品验收入库。

2、生产模式

晋航公司生产由生产计划部统一指挥、协调和控制，生产计划部根据编制的年度生产经营计划，将生产任务分解到每月，制定月份生产指令，经公司主管生产的副总经理批准后下达给各部门和分厂执行。生产计划部负责组织、协调、考核生产任务。在生产过程中，如遇特殊情况需变更生产指令需经公司主管生产的副总经理批准。

3、销售模式

晋航公司发动机修理采取直销模式，主要通过催发人员和客户进行协调沟通获得资源，资源进厂后及时组织生产，产品合格后根据客户需求及时交付。除了每年空军订货部下达少量计划外，其他产品均无合同。售后服务由公司外场部负责，主要采取上门服务的方式。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

晋航公司的主营业务主要是航空发动机修理，现主修产品为涡喷系列发动机，晋航公司修理产品属于军品，修理能力及数量属于国家秘密，本报告书摘要未予披露。

2、主要产品销售单价变动情况

晋航公司航空发动机及零部件产品属于军用航空产品，以《军品价格管理方法》为依据，由国家统一定价和调价，产品价格相对稳定。

晋航公司零部件产品实行市场定价模式，供需双方根据市场供求关系协商定价。晋航公司遵循 GJB9001B-2009《质量管理体系要求》、KJB9001-2006《航空军工产品承制单位质量管理体系要求》，与客户建立了长期稳定的合作关系，近三年内产品价格基本保持稳定。

3、向客户销售情况

晋航公司最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项目	2013年度 1-6月	2012年	2011年
第一大客户销售金额（中航工业系统内企业合并计算）	4,901.50	8,368.90	7,426.19
第一大客户销售金额占销售总额的比例	81.16%	83.16%	89.02%
前五大客户销售金额（中航工业系统内企业合并计算）	5,748.00	9,520.68	8,100.03
前五大客户销售金额占销售总额的比例	95.18%	94.61%	97.10%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料

晋航公司所需的主要原材料包括：部附件、金属原材料、辅助材料等。

2、能源动力

晋航公司生产所需要的能源动力主要为水、电、煤。其中：电主要由晋城市电力公司供应，煤主要由山西兰花煤炭实业集团有限公司供应。

3、主要原材料和能源采购价格变动趋势

晋航公司生产经营所需原材料多达上万种，各类材料涨跌情况不尽相同，但整体呈现上涨趋势，主要原因系供应商生产成本上升及所需部分备件紧缺推动所致。

4、向前 5 名供应商采购的情况

最近三年，晋航公司最大的供应商均为中航工业集团系统内公司（合并计算），晋航公司向第一大供应商及前五名供应商的采购情况如下（受同一实际控制人控制的客户合并为一家计算）：

项目	2013年 1-6月	2012年	2011年
----	------------	-------	-------

第一大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）（万元）	1,129.69	2,280.48	930.43
第一大供应商占主营业务成本总额的比例	23.41%	24.10%	11.32%
前五大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）（万元）	1,468.66	3,081.96	2,242.44
前五大供应商占主营业务成本总额的比例（%）	30.43%	32.57%	27.29%

（五）与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2964 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，晋航公司的固定资产的详细情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
土地	523.41	-	-	523.41	100.00%
房屋、建筑物	4,338.89	2,918.74	-	1,420.15	32.73%
机器设备	2,585.81	1,899.45	-	686.35	26.54%
运输工具	699.28	431.97	-	267.30	38.23%
办公设备	206.79	148.59	-	58.19	28.14%
合计	8,354.17	5,398.76	-	2,955.42	35.38%

注：平均成新率=账面净值/账面原值

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，晋航公司拥有房产共计 49 项，面积合计 34,982.93 平方米，房屋建筑主要用于生产、办公，还有部分辅助和配套用房屋，均已取得房屋所有权证。

（2）主要生产设备

晋航公司拥有的重要生产设备包括各类铸造类设备、锻压类设备、机加工类设备、热处理类设备、检测检验设备等。

综上，晋航公司的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2964 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，

晋航公司无形资产的详细情况如下：

单位：万元

无形资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面净值
土地使用权	1,189.06	320.46	-	868.60
合计	1,189.06	320.46	-	868.60

（1）土地使用权

晋航公司拥有土地使用权共计 5 宗，面积合计 147,377.68 平方米，均已取得土地使用权证。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，晋航公司已取得的专利 1 项，取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项。

综上，晋航公司的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，晋航公司拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	发证部门	有效期
1	武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	至 2017.03.22
2	武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会	至 2014.06.13
3	二级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位、保密资格审查认证委员会	至 2016.08.04
4	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	至 2012.12（注）

注：晋航公司的《装备承制单位注册证书》已到期，晋航公司已办理续展工作并通过现场审核，目前正在办理注册证书的核发手续。

五、吉发公司业务与技术

（一）主营业务情况

吉发公司主要从事涡喷系列发动机的专业化维修业务，由国防用户每年下达

大修计划，公司将修理合格的发动机交付国防用户使用。此外，吉发公司亦在对外承揽军贸发动机修理工作，属计划经济和市场经济相结合的一种经营销售模式。此外，吉发公司还对外承接燃气轮机燃气发生器的修理业务。吉发公司的主要产品如下：

1、涡喷系列航空发动机的修理

吉发公司主要从事涡喷某系列航空发动机的修理，且我国唯一一家修理该类发动机专业化大修企业，是我国空军机务保障的重要组成部分。除此之外，吉发公司还承担了一部分国外军援、军贸航空发动机的维修任务，为我国的军事援助任务和军事贸易业务提供支撑。

2、燃气轮机燃气发生器的修理及到寿航空发动机改装燃气轮机

吉发公司的非航空产品为某型燃气轮机燃气发生器的修理及到寿航空发动机改装燃气轮机业务，此型燃气轮机燃气发生器主要应用于油田开采过程中产生的燃气进行发电，具有经济性强，可移动，安装拆方便，维修方便等优势。

（二）经营模式

1、采购模式

吉发公司每年均会根据公司发展计划部下达的次年度经营计划大纲及公司生产指挥部下达的次年度公司批产备件计划、工装制造计划、设备维修计划大纲编制年度采购计划并依据吉发公司年度科研生产、技改项目，由相关部门提出物资需求计划；同时，吉发公司还依据公司技术部下发的各种材料消耗定额，参照实际消耗情况，结合库存盘点调整次年度产品的物资需求计划。

吉发公司对采购商品的质量亦有严格把控。原材料、辅助材料、成附件等在入厂过程中均有入厂复验制度，由吉发公司计量理化中心进行复验以保证最终产品的质量。

2、生产模式

吉发公司根据技术保障体系和质量保障体系的要求、部队的需求、合同签订的资源存量、生产能力、资金保障等情况，制定各辅助单位生产准备计划和生产单位生产作业计划。各部门协调解决在生产作业中出现的问题，使生产作业按计划有序进行。生产指挥部依据每年修理合同签有量，制定《年度生产作业计划》。

此外，吉发公司亦根据《年度生产作业计划》，每月部队需求情况，每月有效工作日数量，备件、原材料供应情况，季节对试车性能影响，设备因故障保障能力下降情况以及节能降耗等因素制定《月份生产作业计划》，以便吉发公司可以根据《月份生产作业计划》合理使用能源，保证产品的按期交付及产品的质量，并确保问题可及时得到解决，保障生产作业安全有序、均衡合理。

3、销售模式

吉发公司航空发动机及修理业务的销售采取直销模式，主要依靠空军每年下发的年度订单，公司采取全过程、全寿命跟踪售后服务。

公司销售业务主管部门为市场营销部，主要负责发动机修理资源和燃气轮机燃气发生器的开拓、合同签订、产品交付及售后服务；发展计划部负责合同的审批、管理以及监督合同的执行情况。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

吉发公司的主营业务主要是航空发动机修理，现主修产品为涡喷系列发动机，吉发公司修理产品属于军品，修理能力及数量属于国家秘密，本报告书摘要未予披露。

2、产品的主要消费群体及销售价格的变动情况

吉发公司的航空发动机修理业务属军品业务，主要消费群体为空军，其定价严格按照《军品价格管理办法》确定。另一方面，客户对调价项目控制较严，因

此，产品价格相对稳定。

吉发公司的燃气轮机维修业务及到寿航空发动机改装燃气轮机业务属于非航空业务，实施市场定价模式，供需双方根据市场供求关系协商定价。

3、前 5 名客户的销售情况

吉发公司最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下（所有中航工业系统内公司的销售额合并计算）：

单位：万元

项目	2013 年度 1-6 月	2012 年	2011 年
第一大客户销售金额	3,121.00	7,641.54	4,171.69
第一大客户销售金额占销售总额的比例	100.00%	72.93%	57.41%
前五大客户销售金额（中航工业系统内企业合并计算）	3,121.00	9,532.54	5,381.69
前五大客户销售金额占销售总额的比例	100.00%	90.97%	74.06%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

吉发公司的主要原材料为金属原材料、成附件、辅助材料等。

2、能源动力

吉发公司生产所需要的能源动力主要为水、电力及煤炭。生产用水采取地面水和地下水相结合方式来满足生产需要，计划年批准用量为 46 万 m³，其中地表水 26 万 m³，地下水 20 万 m³。地表水，取用方法一是使用一统河的水利用水泵抽取，二是利用水库储水来满足生产。地下水由公司打井取水，最大取水量 108m³/h；电力由柳河县电力公司供给；煤碳供应商为梅河长岗煤炭经销处；上述能源动力供应充足、及时，满足生产需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，吉发公司采购的主要原材料中，由于市场原材料价格上涨，人工成本上涨，部分原材料供应商如成发集团备件、中航哈轴轴承、煤油、金属材料

等物资的上涨导致了价格上涨。其中幅度较大的为煤油，2013年上半年较上年同期增长14.4%；轴承较上年同期亦增长29%，此两项变动幅度较大，其他原材料上涨幅度较小或基本持平。原材料价格均由厂家定价，公司按每年度合同执行。煤油按空军时限结算价执行。

报告期内，吉发公司采购的主要能源动力中，水、电价格由政府统一定价；煤炭属于国家调控物资，价格按政府指导价格确定。

4、前5名供应商采购的情况

吉发公司报告期内向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
第一大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）	798.46	1457.65	914.03
第一大供应商占主营业务成本总额的比例	49.04%	73.31%	72.09%
前五大供应商采购金额（中航工业系统内企业合并计算）	833.91	1579.79	968.71
前五大供应商占主营业务成本的比例	51.02%	79.22%	77.70

（五）与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第2957号审计报告，截至2013年6月30日，吉发公司固定资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	1970.19	1446.11	2.45	524.08	26.60%
机器设备	2433.00	1202.32	0.97	1230.68	50.58%
运输工具	173.55	101.68	1.36	71.87	41.41%
办公设备及电子产品	78.78	37.90	0.23	40.88	51.89%
合计	4655.52	2788.01	5.01	1867.50	40.11%

注：平均成新率=账面净值/账面原值

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，吉发公司拥有房产共计13项，面积合计15,517.12平方米，均已取得房屋所有权证

（2）主要生产设备

吉发公司拥有的重要生产设备主要包括主燃油泵调节器调整试验器、加力燃油泵调节器高速试验器、离心增压泵性能试验器、主加力燃油泵综合运转试验器等。

综上，吉发公司的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

截至 2013 年 6 月 30 日，吉发公司无形资产的详细情况如下：

（1）土地使用权

截至本报告书摘要签署日，吉发公司拥有 1 宗土地使用权，面积为 107,049.00 平方米，已取得土地使用权证。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，吉发公司共拥有商标 1 项，非国防专利技术 4 项，并已取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项。

综上，吉发公司的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，吉发公司拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	批准/发证部门	有效期
1	武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	至 2016. 11
2	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	至 2012. 12(注)
3	武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会	至 2017. 06
4	二级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密	至 2015. 11

	资格审查认证委员会	
--	-----------	--

注：吉发公司的《装备承制单位注册证书》已过期，目前正在办理新注册证书的核发手续。此外《装备承制单位注册证书》的业务资质持有人名称亦在同步进行变更办理手续。

六、贵动公司业务与技术

（一）主营业务情况

贵动公司以航空发动机专业化维修为核心主业，集主机和附件一并修理，具备数种型号军用发动机修理能力。

1、涡喷系列航空发动机的修理

贵动公司修理的涡喷系列发动机属二代战斗机的动力装置，目前每年有相当数量在部队服役，其具有可靠性高、稳定性好、维护相对简单等特点，有力地保障空海军主力战机的飞行需要。公司目前主要从事该系列数种型号发动机的修理，修理技术和能力处于行业先进。

2、航改燃机的生产改造

航改燃机是在航空发动机基础上改装设计而成，主要留用了空气压缩机、燃烧室、涡轮、四大关键附件、外部壳体等主要机件，而将燃烧室内的工作喷嘴、火焰筒及涡流器、部分控制附件及相关管路等机件取消或进行重新设计和制造，并进行部附件测试及整机试验达到设计要求，从而实现航空发动机改装为燃气发生器，其技术含量高，制造难度大，零件数量多。

（二）经营模式

1、采购模式

贵动公司设置了物资供应处，负责生产经营所需的原材料及各项物资的采购，以及采购过程的控制，组织调查、评价、选择和决定供方，对供方进行绩效考核，并负责按质量管理体系要求和技术标准，建立供方档案，组织与供方的技

术和商务谈判，监督和控制供方严格执行合同和交付期要求。物资供应处按照生产计划部门下达的年度、季度及月度生产经营计划及对应的物料需求，同时结合采购物资的特性及库存情况编制采购计划。

采购模式主要有年度订货模式和临时采购计划。

年度订货：在年度订货前，根据公司生产保障部下发的次年生产任务量（即发动机修理台数），同时清查库存存量及本年度合同执行情况，编写次年采购计划。采购计划经相关部门审批后，供应处按采购计划对器材备件进行分类并在合格供方目录内的生产厂家进行联系、沟通、签订次年的订购合同。

临时采购计划：军品器材备件采用临时向供货商发订单订购的形式解决；民品由于市场供应充分，故通常采用比质比价的原则来确定。

2、生产模式

贵动公司航空发动机修理及零部件产品的生产由生产指挥部统一指挥、协调和控制，生产部根据市场部和发展计划部编制的年度计划，制定详细的年度生产计划，经贵动公司主管生产的负责人批准后，由生产指挥部下发给各部门和车间。在年度生产计划的基础上，生产部根据原材料供应和各车间的生产情况，制定相应的季度生产计划和月度生产计划，组织航空发动机及零部件产品的生产工作。

3、销售模式

贵动公司航空发动机及零部件产品采取直销模式，主要通过每年定期的订货会和补充订货会获取订单，市场营销部负责对航空发动机产品销售业务进行管理，包括组织合同签订前的评审、产品合同的签订与管理、监督合同履行情况及售后服务等。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的主营业务收入情况

单位：万元

业务分部	2013年1-6月	2012年	2011年
------	-----------	-------	-------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航空发动机产品	2,171.77	74.30%	7,179.87	78.20%	4,369.22	62.24%
其他产品	751.15	25.70%	2,001.27	21.80%	2,651.06	37.76%
合计	2,922.91	100.00%	9,181.14	100.00%	7,020.28	100.00%

2、主要产品的产能、产量和销量情况

贵动公司的主营业务主要是航空发动机修理，现主修产品为涡喷系列发动机，贵动公司修理产品属于军品，修理能力及数量属于国家秘密，本报告书摘要未予披露。

3、产品的主要消费群体及销售价格的变动情况

贵动公司的航空发动机修理业务属军品业务，主要消费群体为空军、海军等部队，其定价严格按照《军品价格管理办法》确定。另一方面，客户对调价项目控制较严，因此，产品价格相对稳定。

贵动公司航改燃机产品属于民品，实行市场定价模式，供需双方根据市场供求关系协商定价。

4、前5名客户的销售情况

贵动公司最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
第一大客户销售金额 (中航工业系统内企业合并计算)	1,388.64	4,982.89	5,237.16
第一大客户销售金额占销售总额的比例	47.19%	51.42%	71.85%
前五大客户销售金额 (中航工业系统内企业合并计算)	2,180.84	6,372.97	4,988.93
前五大客户销售金额占销售总额的比例	74.11%	65.76%	68.44%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

贵动公司是发动机维修保障型企业，维修是根据每台发动机的使用状况进行，其成品、备件的就存在一定的不确定性，必需要有一定量的库存量。公

司不生产备件，维修所用的成附件全部依靠采购解决，其品种数千项。成品类原材料主要为叶片、盘、轴、环等成品件；备件类原材料为各种标准件等。以上的成品、备件的价格执行部批价格，由于军品市场的特殊性，产品大部份是唯一厂家供应。

2、能源动力

贵动公司生产所需要的能源动力主要为水、电、油料。其中水均由公司从地下直接引入；电力主要来自当地供应，能够满足生产的需要；油料为航空煤油、润滑油、点火油、车用柴油等，航空煤油主要用于发动机试车，主要由中航物资供销总公司经管统配，并由国家统一定价，供应及时，能够满足生产需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

贵动公司采购的原材料种类多达上千种，有定制也有批量采购，规格型号、计量单位也非常复杂，各类材料涨跌情况不尽相同，但原材料整体呈现上涨趋势。

4、前 5 名供应商采购的情况

贵动公司最近两年及一期向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
第一大供应商采购金额 (中航工业系统内企业合并计算)	194.17	925.60	525.70
第一大供应商占主营业务成本的比例	9.77%	16.06%	10.52%
前五大供应商采购金额 (中航工业系统内企业合并计算)	430.00	1,860.58	1,192.34
前五大供应商占主营业务成本的比例	21.63%	32.29%	23.85%

(五) 与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2861 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，贵动公司固定资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	5,695.54	3,452.29	-	2,246.56	39.44%
机器设备	6,887.97	2,201.79	-	4,686.18	68.03%
运输工具	413.65	141.43	-	272.23	65.81%
电子设备及其他	185.73	78.83	-	106.90	57.56%
合计	13,182.89	5,874.34	-	7,308.55	55.44%

注：平均成新率=账面净值/账面原值

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，贵动公司拥有房产共计 22 项 面积合计 34,010.32 平方米，均已取得房屋所有权证，下属子公司无房产。

（2）主要生产设备

贵动公司拥有的重要生产设备主要包括试车台设备等。

综上，贵动公司的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2861 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，贵动公司无形资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面净值
土地使用权	6,673.16	166.83	-	6,506.33
专利技术	818.33	211.60	-	606.73
软件	45.59	13.30	-	32.29
合计	7,537.08	391.72	-	7,145.35

（1）土地使用权

截至本报告书摘要签署日，贵动公司拥有 2 宗土地使用权，面积合计为 255,676.81 平方米，均已取得土地使用权证。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，贵动公司拥有专利技术共 9 项，均为实用新型；此外，贵动公司亦已取得专利申请受理通知书的专利技术 9 项，其中发明 1 项，实用新型 8 项。

综上，贵动公司的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，贵动公司拥有的主要生产资质情况如下：

序号	证书名称	批准/发证部门	有效期
1	武器装备科研生产许可证	国防科学技术工业委员会	至 2017.3.22
2	武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会	至 2014.5.24
3	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	至 2016.8
4	二级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密资格 审查认证委员会	至 2016.8.19

七、深圳三叶业务与技术

（一）主营业务情况

深圳三叶是我国第一家专业生产航空模型发动机的企业，主要研发和生产微型发动机以及模型飞机、模型车和模型船等产品，其产品广泛应用于航模体育运动和休闲娱乐活动中，还可用于无人机、靶机、遥感测量、空中摄影等国防和民用行业。

1、微型发动机

深圳三叶生产的微型发动机为航空发动机的衍生产品，工作原理与航空发动机具有一定的相似性，主要应用于各种运动型模型产品，包括模型飞机、模型车、模型船等。

2、模型飞机

深圳三叶有近三十年的运动型模型飞机生产历史，主要生产二战时期经典战机的仿真模型，其模型飞机表面的蒙皮印刷技术在国内是首创。

3、模型汽车

深圳三叶是目前国内最大的油驱遥控模型车生产厂家，其模型汽车产品主要是为国外模型汽车销售商贴牌生产。

4、模型船

深圳三叶生产的油动遥控模型船于 2007 年开始批量生产，主要是为国外模型船销售商贴牌生产。

（二）经营模式

1、采购模式

深圳三叶制定了相关采购流程，科学选择供应厂商，合理安排采购人员从事采购工作。采购计划员依据年度及月度生产经营计划、产品所需采购明细表和产品物资消耗定额，在检查库存的情况下编制采购计划，并依据批准的采购计划在市场上寻找并选择供方，经比较后确定供货单位、签订采购合同，并负责督促供方按合同交货。物资抵达后，检验人员进行采购产品质量状况试验，并将合格品及时移交入库。财务部按验收后的合格数量付款。大宗采购由深圳三叶总经理办公会议决定，供货厂商一经确定，无特殊原因不予变动。

2、生产模式

深圳三叶拥有完整的计算机生产及辅助加工工艺系统。主要产品通常按照客户要求定制，具有多品种、小批量等特点。深圳三叶生产技术部门按照客户订单或市场需求开发样品定型，并将生产计划下达到生产部门，生产部门以合同交付期为限，按生产流程中的不同环节确定交付节点并对相应专业化生产单位下达生产计划组织生产。

深圳三叶采用“适度技术与劳动力密集相结合”的生产模式，关键性的技术问题通过高效设备来解决，而一般工序则由人工完成，由此实现较低人力资源成本和效率生产的有效结合，进而保留了技术快速变化的适应性和生产线的灵活性。

3、销售模式

深圳三叶目前主要为国外经销商进行OEM或ODM代工，其出口产品主要通过国外经销商销售，渠道相对单一，通过多年的合作，深圳三叶与现有国外经销商建立了比较稳定的业务关系，货款回收情况良好。

同时，深圳三叶正在逐步开拓国内市场，拓展自有品牌，设立了公司网页以邮购方式在国内销售产品，并在航模消费的重点城市培育有发展潜力的经销商销售公司产品。

（三）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

产品名称	期间	产能	产量	销量	产销率
微型发动机 (台)	2013年1-6月	50,000	9,556	7,839	82.03%
	2012年	100,000	23,300	19,867	85.27%
	2011年	100,000	31,100	27,936	89.83%
模型飞机 (架)	2013年1-6月	10,000	1,550	1,460	94.19%
	2012年	20,000	7,550	6,664	88.26%
	2011年	20,000	11,930	11,632	97.50%
模型汽车 (辆)	2013年1-6月	20,000	10,100	9,991	98.92%
	2012年	40,000	25,900	25,274	97.58%
	2011年	40,000	37,400	36,979	98.87%
模型船(艘)	2013年1-6月	2,500	500	494	98.80%
	2012年	5,000	795	780	98.11%
	2011年	5,000	1,000	994	99.40%

2、产品的主要消费群体及销售价格的变动情况

深圳三叶产品均属于民品，主要消费群体为航模体育运动爱好者，实行市场化定价。

单位：元/件

类别	2013年1-6月	2012年	2011年
微型发动机	517.52	410.97	710.42

模型飞机	901.62	567.31	481.63
模型汽车	638.35	645.58	672.66
模型船	351.82	317.64	349.80

由于深圳三叶的产品主要是根据订单进行生产销售，各时期内客户的订货品种在产品外观和产品的复杂程度等方面均有较大差异，而产品价格根据所生产产品的成本确定，因此各时期内产品价格差异较大。

3、前 5 名客户的销售情况

深圳三叶最近两年及一期向前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
第一大客户销售金额	786.92	1,983.25	2,106.63
第一大客户销售金额占销售总额的比例	44.45%	58.81%	33.77%
前五大客户销售金额	1,678.18	2,885.74	5,442.98
前五大客户销售金额占销售总额的比例	94.78%	85.56%	87.27%

（四）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

深圳三叶生产所需的主要原材料为钢材、铜材、铝材、蒙皮、轻质木材及标准轴承等。一直以来，原材料市场供应充足，深圳三叶有较大的选择空间。深圳三叶原材料供应商集中度不高，采购量占比较高的供应商主要有福州贝石轴承有限公司、吴江金盛铜业有限公司、德国 Lanitz-Prena folien Factory Gmbh、上海新格有色金属有限公司等，深圳三叶采购的轻质木材主要向南美洲的厄瓜多尔等国进口。通过多年的合作，深圳三叶与供应商建立了稳定的供货关系，各供应商都能够按照双方确定的质量标准 and 价格及时供货。

2、能源动力

深圳三叶生产所需的能源动力主要为水和电，由当地电力公司和供水公司供应。深圳三叶用水用电量不大，水电供应充足，能满足正常生产经营需要。

3、主要原材料和能源的采购价格变动趋势

最近两年一期，除铝材、铜材、钢材价格受市场影响波动相对较大之外，轴承、蒙皮、轻木、水、电等其他主要原材料和能源价格均保持稳定或略有下降。由于深圳三叶原材料和能源采购成本占营业成本的比例较低，原材料和能源采购价格的波动对其总成本的影响较小。

4、前 5 名供应商采购的情况

深圳三叶最近两年及一期向前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
第一大供应商采购金额	42.78	79.61	174.60
第一大供应商占主营业务成本总额的比例	3.66%	3.55%	5.14%
前五大供应商采购金额	111.44	309.41	464.29
前五大供应商占主营业务成本的比例	9.54%	13.79%	13.67%

（五）与业务相关的主要固定资产和无形资产情况

1、固定资产情况

根据中瑞岳华专审字 2013 第 2845 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，深圳三叶固定资产的详细情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	平均成新率
房屋及建筑物	2,241.38	304.30	-	1,937.08	86.42%
机器设备	1,958.81	1,516.26	-	442.55	22.59%
运输工具	112.62	85.03	-	27.59	24.50%
电子设备及其他	140.87	128.70	-	12.17	8.64%
合计	4,453.69	2,034.29	-	2,419.39	54.32%

注：平均成新率=账面净值/账面原值。

（1）房屋建筑物

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶拥有房产共计 33 项，面积合计 24,946.39 平方米，均已取得房屋所有权证。

（2）主要生产设备

深圳三叶拥有的生产设备主要包括数控车床、各类机床等通用设备，主要设备的价值均较小。

综上，深圳三叶的主要固定资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

2、无形资产情况

深圳三叶拥有土地使用权、商标等无形资产，但公司并未对其进行账面确认，故截至 2013 年 6 月 30 日，深圳三叶无形资产账面价值为零。

（1）土地使用权

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶拥有 1 宗土地使用权，面积合计为 12,606.30 平方米，已取得土地使用权证。

（2）商标、专利及非专利技术

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶共拥有商标 3 项；不存在专利及非专利技术。

综上，深圳三叶的主要无形资产的所有权和使用权的取得合法有效，资产权属清晰，不存在抵押、质押或担保等权利受到限制的事项，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的情况。

3、主要经营资质情况

截至本报告书摘要签署日，深圳三叶所拥有的主要经营资质如下：

序号	业务资质持有人	证书名称	证书编号	发证部门	许可事项	颁发日期	有效期
1	深圳三叶	对外贸易经营者备案登记表	01611006	对外贸易经营者备案登记（深圳）	-	2012.09.27	-

2	深圳三叶	自理报检单位备案登记证明书	4700000206	深圳出入境检验检疫局	-	2012.10.15	-
3	深圳三叶	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4403110220	深圳海关	-	1995.10.11	至 2014.10.11

八、西航集团本次拟注入资产涉及的主要业务

在收购并重组吉生化中，西航集团将与航空发动机（含衍生产品）批量生产、航空发动机零部件转包生产及非航空产品生产的资产及必要的辅助设施全部注入了本公司。

西航集团本次拟注入的资产主要为的与航空发动机科研总装、试车业务及与在建工程项目相关的资产及与该等资产相关的负债。本次重组完成后，本公司将集成我国航空动力装置主机业务的几乎全部型谱，航空发动机的研制、生产范围将大大丰富。

第八节 备查文件及备查地点

一、备查文件

- 1、航空动力关于本次交易的董事会决议；
- 2、航空动力独立董事关于本次交易的独立董事意见；
- 3、航空动力与中航工业、发动机控股、黎阳集团、贵航集团、西航集团、华融公司、东方公司、北京国管中心签署的《发行股份购买资产协议》及《补充协议》；航空动力与中航工业签署的《商品供应框架协议》及《综合服务框架协议》；
- 4、中信建投为本次交易出具的《独立财务顾问报告》；
- 5、嘉源律所为本次交易出具的《法律意见书》；
- 6、中瑞岳华为本次交易出具的中瑞岳华专审字[2013]第 2961 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2951 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2952 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2964 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2957 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2861 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2845 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2276 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2902 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2265 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2965 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2956 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2860 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2846 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2958 号、中瑞岳华专审字[2013]第 2959 号《审计报告》或《审核报告》；
- 7、中发国际出具的中发评报字[2013]第 058 号、中发评报字[2013]第 054 号、中发评报字[2013]第 059 号、中发评报字[2013]第 056 号、中发评报字[2013]第 053 号、中发评报字[2013]第 060 号、中发评报字[2013]第 057 号、中发评报字[2013]第 055 号《资产评估报告》。

二、备查地点

投资者可在本报告书摘要刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 3:00—5:00，于下列地点查阅上述文件。

1、西安航空动力股份有限公司

地 址：西安市未央区徐家湾

电 话：029-86152008

传 真：029-86152008

联系人：李斌

2、中信建投证券股份有限公司

地 址：北京市东城区朝内大街 188 号

电 话：010-85130588

传 真：010-65185227

联系人：张林

（本页无正文，为《西安航空动力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摘要》之盖章页）

西安航空动力股份有限公司

年 月 日