

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（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、本公司及董事会全体成员保证本报告书内容真实、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。

2、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中财务会计报告真实、完整。

3、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。

4、本报告书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。

5、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。

6、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。

7、本报告书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

目 录	2
第一节 释 义	4
第二节 重大事项提示	7
一、关于本次交易的审批事宜	7
二、本次交易的标的资产的定价情况	7
三、本次发行股份购买资产的简要情况	7
四、本次配套融资安排	8
五、本次交易构成重大资产重组和关联交易	9
六、本次交易对本公司经营业绩的影响	10
七、本次重组完成后的关联交易情况	11
八、西航集团拟注入资产和负债未出具盈利预测报告	12
九、本次交易涉及的信息披露保密事项	12
十、主要风险因素	12
第三节 交易概述	15
一、本次交易的背景和目的	15
二、本次交易的决策过程	17
三、本次交易的主要内容	19
四、本次交易构成关联交易	23
五、本次交易构成重大资产重组	23
六、本次交易的审议表决情况	24
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	24
第四节 上市公司基本情况	26
一、公司基本情况	26
二、公司设立及历次股本变动情况	27
三、公司最近三年的重大资产重组情况	30
四、主营业务发展情况和主要财务指标	31
五、公司控股股东及实际控制人情况	33
第五节 交易对方情况	34
一、中航工业基本情况	34
二、发动机控股基本情况	38
三、西航集团基本情况	42
四、贵航集团基本情况	46
五、黎阳集团基本情况	51
六、北京国管中心基本情况	55
七、华融公司基本情况	59
八、东方公司基本情况	62
第六节 交易标的情况	66
一、交易标的资产内容	66
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	163
三、本次交易涉及的债权债务转移情况	163
四、交易标的的重大会计政策或会计估计与上市公司的差异说明	163
第七节 标的资产业务与技术情况	165
一、黎明公司业务与技术	165
二、南方公司业务与技术	194
三、黎阳动力业务与技术	229

四、晋航公司业务与技术情况.....	252
五、吉发公司业务与技术.....	268
六、贵动公司业务与技术.....	283
七、深圳三叶业务与技术.....	295
八、西航集团本次拟注入资产涉及的主要业务.....	310
第八节 发行股份情况.....	312
一、发行股份概要.....	312
二、本次发行对上市公司的影响.....	314
第九节 与本次交易有关的协议和安排.....	316
一、《发行股份购买资产协议》的主要内容.....	316
二、《补充协议》的主要内容.....	318
第十节 本次交易的合规性分析.....	321
一、本次交易符合《重组管理办法》第十条的有关规定.....	321
二、本次交易符合《重组管理办法》第四十二条的有关规定.....	325
第十一节 董事会对本次交易定价的分析.....	331
一、标的资产定价合理性分析.....	331
二、本次发行股份的定价分析.....	336
三、董事会对本次资产评估的意见.....	338
四、独立董事对本次资产评估的意见.....	338
第十二节 董事会讨论与分析.....	339
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析.....	339
二、我国航空发动机行业基本情况.....	344
三、标的资产的核心竞争力和本次交易完成后公司的行业地位.....	356
四、本次交易后上市公司财务状况、盈利能力及未来趋势的分析.....	362
五、本次重组募集配套资金的使用计划、必要性与合理性的讨论与分析.....	380
六、本次交易对公司的影响.....	406
第十三节 财务会计信息.....	407
一、标的资产最近两年一期简要会计报表.....	407
二、航空动力最近两年一期备考财务报表.....	440
三、标的资产盈利预测的主要数据.....	444
四、上市公司备考盈利预测的主要数据.....	454
第十四节 同业竞争和关联交易.....	457
一、同业竞争.....	457
二、关联交易.....	463
第十五节 其他重要事项.....	483
一、本次交易后上市公司资金、资产被占用情况.....	483
二、上市公司为实际控制人及其关联人提供担保情况.....	483
三、本次交易对上市公司负债结构的影响.....	484
四、上市公司最近十二个月发生资产交易情况.....	484
五、本次交易对上市公司治理机制的影响.....	484
六、关于股票交易自查的说明.....	486
七、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的信息.....	489
第十六节 相关方对本次交易的意见.....	490
一、独立董事对本次交易的意见.....	490
二、独立财务顾问对本次交易的意见.....	491
三、律师对本次交易的意见.....	492
第十七节 本次交易的中介机构.....	494
第十八节 董事会及中介机构声明.....	496

第一节 释 义

在本报告书中，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
中航动控	指	中航动力控制股份有限公司
南方科技	指	湖南南方航空科技有限公司

南动财司	指	中国南动集团财务有限责任公司
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
空天科技	指	贵阳空天航空发动机科技有限公司
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》
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
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
中同华	指	中同华资产评估有限公司
本报告书	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
《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。本次重组完成后的关联交易情况请参见本报告书“第十四节、二、关联交易”。

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。重组完成后上市公司的经营风险因素请参见“第十二节、四、（三）、2、主要竞争劣势和面临的主要风险分析”。

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。中航工业目前下设航空装备、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

1、中航工业及发动机控股决策过程

中航工业于2013年7月8日作出《总经理办公会决议》，同意将中航工业及所属单位持有的标的资产注入航空动力，同意本次重大资产重组。

2、西航集团决策过程

西航集团于2013年7月10日召开2013年度第三次临时股东会，同意西航集团将其拥有的与航空发动机科研总装、试车业务、在建工程项目有关的资产及与该等资产有关的负债注入航空动力，并以该等标的资产认购航空动力非公开发行的股份。

3、贵航集团决策过程

贵航集团的唯一股东中航通用飞机有限责任公司已经作出股东决定，同意贵航集团将其持有的贵动公司43.68%的股权注入航空动力，并以该等标的资产认购航空动力非公开发行的股份。

4、黎阳集团决策过程

黎阳集团的唯一股东贵航集团已经作出股东决定，同意黎阳集团将其持有的黎阳动力67.16%的股权注入航空动力，并以该等标的资产认购航空动力非公开发行的股份。

5、华融公司决策过程

华融公司经营决策委员会于2013年4月27日作出《关于对西航集团、南方

公司和黎明公司股权资产置换项目方案的批复》(华融股份经营决策[2013]76号),同意以华融公司所持南方公司的股权和黎明公司的股权(按照工商银行授权意见进行相关工作)认购航空动力非公开发行的股份。

2013年6月6日,工商银行出具《授权书》,授权华融公司以代工商银行持有的黎明公司股权认购航空动力非公开发行的股份,参与航空动力重大资产重组,并代工商银行签署应由黎明公司股东签署的相关文件、协议、承诺和决议,以及航空动力重大资产重组涉及的其他相关文件、协议、承诺和决议,该授权的有效期至航空动力本次重大资产重组工作全部结束时止。

6、东方公司决策过程

东方公司于2013年4月28日作出《对审议中国南方航空工业(集团)有限公司第二届40次董事会暨2013年第一次股东会相关议案的批复》(中东处[2013]7号),同意东方公司签署《发行股份购买资产协议》。

7、北京国管中心决策过程

北京国管中心的出资人北京市国有资产监督管理委员会于2013年3月28日作出《关于北京国有资产经营管理中心对中航发动机有限责任公司出资到位及后续重组上市事宜的批复》,同意北京国管中心与中航工业签署《中航发动机有限责任公司资产重组合作框架协议》及相关法律文件,推进中航发动机有限责任公司重组上市方案的实施。

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“第六节 交易标的基本情况”中各标的资产“（九）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。具体请参见本报告书“第十二节、五、本次重组募集配套资金的使用计划、必要性与合理性的讨论与分析”。

(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) 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。

(九) 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：hkdl2008@xaec.com

公司网站：www.xaec.com

经营范围：航空发动机、燃气轮机、烟气透平动力装置、航天发动机及其零配件、风力发电机、太阳能发动机及零部件制造、销售及维修；航空发动机零部件转包生产；“三来一补”加工业务；铝型材及门窗制造、安装和销售；仪器仪表工具、普通设备、石化电力冶金机械成套设备、电器机械及器材、机械备件、电子产品的制造销售及维修；幕墙的设计、安装；装饰装修；进出口业务；金属材料、橡胶制品、本企业废旧物资的销售；科技咨询及技术服务（以上范围均不

含国家规定的前置许可、禁止项目；国家法律另有规定的，从其规定)；以下项目限分支机构经营：压力容器、机电设备、计测设备、锅炉的设计、制造、安装和维修；医疗器械制造销售；住宿、餐饮服务；成品油、氧气、氩气、丙烷（化工原料）。

二、公司设立及历次股本变动情况

（一）公司设立及上市情况

1、1993 年公司设立

本公司的前身吉林省吉发农业开发集团股份有限公司（以下简称“吉发股份”）是经吉林省经济体制改革委员会、吉林省国有资产管理局吉改联批[1993]17号文批准，由吉发建设、中国人民建设银行吉林省信托投资公司、上海市原材料开发投资公司、深圳市清水河实业公司和吉林省证券有限责任公司联合发起，以定向募集方式设立的股份有限公司，于 1993 年 5 月 28 日成立，设立时总股本为 12,346.8 万股。

2、1996 年首次公开发行并上市

1996 年 3 月 21 日，经中国证监会证监发审字[1996]15 号文批准，吉发股份向社会公众公开发行股票 4,400 万股，并于上海证券交易所上市。首次公开发行后，吉发股份的总股本为 167,468,000 股，其中，控股股东吉发建设持有 71,883,000 股，持股比例为 42.92%。

（二）公司上市后历次股本变动情况

1、1996 年派发红股

1996 年 6 月 25 日，吉发股份召开了第六次股东大会，审议通过 1995 年年度利润分配方案，发起人股、社会法人股按每 10 股派发 3.50 元红利的比例分配，社会公众股和内部职工股按每 10 股送 1 股并派发现金红利 2 元的比例分配。该

次送股合计数量为 6,863,000 股,送股完成后,吉发股份总股本增加至 174,331,000 股,其中,控股股东吉发建设持有 71,883,000 股,持股比例为 41.23%。

2、1997 年派发红股

1997 年 5 月 26 日,吉发股份召开了 1996 年年度股东大会,审议通过了 1996 年年度利润分配方案,按每 10 股送 1 股红股,并派现金 2.00 元的比例分配。该次送股合计数量为 17,433,100 股,送股完成后,吉发股份总股本增加至 191,764,100 股。其中,控股股东吉发建设持有 79,071,300 股,持股比例为 41.23%。

3、1997 年配股

1997 年 5 月 26 日,吉发股份召开 1996 年年度股东大会,审议通过了 1997 年增资配股方案,以股票发行上市后的股本总额 16,746.8 万股为基数,按 10:3 的比例向全体股东配售 5,024.04 万股,配股价为每股 7.00 元;社会公众股股东还可受让发起人股股东、法人股股东转让的配股权配股,配股权转让费为每股 0.20 元。经吉林省证券监督管理办公室吉证监办批[1997]11 号文同意,中国证监会证监上字[1997]90 号文批准实施,该次实际配股数量为 21,791,232 股,共募集资金 15,277.9 万元。配股完成后,吉发股份总股本变更为 213,555,332 股,其中,控股股东吉发建设持有 79,071,300 股,持股比例为 37.03%。

4、1999 年派发红股

1999 年 5 月 11 日,吉发股份召开了 1998 年年度股东大会,审议通过 1998 年年度利润分配方案,按每 10 股送 1 股红股,并派现金 1.00 元的比例分配。该次送股合计数量为 21,355,533 股,送股完成后,吉发股份总股本增加至 234,910,865 股,其中,控股股东吉发建设持有 86,978,430 股,持股比例为 37.03%。

5、2002 年股东变化

2002 年 12 月 6 日,吉发建设持有的吉发股份国有法人股 86,978,430 股被司法拍卖,华润集团以人民币 2 亿元竞买到该股份,成为吉发股份第一大股东,该

部分股权性质由国有法人股变更为外资法人股。本次变动完成后，控股股东华润集团持有吉发股份 86,978,430 股，持股比例为 37.03%。

6、2008 年重大资产重组及实施股权分置改革

2008 年 3 月 21 日，吉生化（更名后的吉发股份）2008 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于重大重组暨股权分置改革的议案》。2008 年 8 月 4 日，经中国证监会“证监许可[2008]1000 号”和“[2008]1005 号”文件核准，吉生化向中粮生化投资有限公司（或其关联公司）出售原有全部资产和负债，向西航集团定向发行 207,425,753 股股票和支付 44,829.79 万元现金收购其拥有的航空发动机（含衍生产品）批量制造、航空发动机零部件外贸转包生产及非航空产品的相关资产，同时，吉生化非流通股股东向全体流通股股东安排股份对价 5,765,844 股（即流通股股东每 10 股可获送 0.5 股），其中吉生化的原股东华润集团所承担的股份对价由西航集团承担。经过该次重大资产重组及股权分置改革后，吉生化总股本变更为 442,336,618 股，其中控股东西航集团持有 289,921,065 股（不含股改代垫股份），持股比例为 65.54%。

7、2010 年非公开发行股票

2010 年 1 月 4 日，经中国证监会《关于核准西安航空动力股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2009]1398 号）核准，本公司向特定对象非公开发行股票 102,450,000 股。本次发行完成后，本公司总股本变更为 544,786,618 股，其中，控股东西航集团持有 289,943,0531 股（不含股改代垫股份），持股比例为 53.22%。

8、2010 年度利润分配及资本公积金转增股本

2011 年 4 月 21 日，公司 2010 年年度股东大会审议通过了 2010 年年度利润分配方案及资本公积金转增股本方案。利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日总股本 544,786,618 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税）。资本公积金转增股本方案为：以 2010 年 12 月 31 日总股本 544,786,618 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，即每股转增 1 股，共计转增股本 544,786,618 股

(每股面值 1 元)，转增后公司总股本为 1,089,573,236 股。

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	-

（三）最近三年的控股权变动情况

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生产、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。

在航空发动机制造及衍生产品业务方面，航空动力是国内大型航空发动机制造基地企业，曾研制生产了我国第一台大推力涡轮喷气发动机、第一台涡轮风扇发动机、第一台舰用燃气轮机燃气发生器，承担过航空、航天、核工业等多项尖端科研试制任务。航空动力参与了国内多个新型航空发动机的科研、制造任务，特别是“秦岭”发动机的试制成功，填补了我国大中型航空涡轮风扇发动机制造技术的空白，参与的“太行”发动机的研制成功，标志着我国同类航空发动机制造技术接近世界先进水平。

在民用航空发动机零部件外贸转包生产业务方面，航空动力自 1980 年开始涉足航空发动机零部件外贸转包生产业务，经过 30 年的发展，公司已与美国 GE 公司、PW 公司、英国 RR 公司、法国斯奈克玛公司等世界著名的航空发动机制造厂家建立了长期稳定的业务合作关系，已为 20 多种型号的发动机生产上千种零件，其中有近百种关键零部件被国外发动机公司确定为唯一的供应商，长期以来航空发动机零部件外贸转包出口交付量列我国航空工业内首位。1998 年航空动力经国家批准为外贸出口基地企业，2009 年度航空动力获得美国联合技术公司“金牌供应商”资格，首获美国 GE 医疗集团全球最佳供应商奖、2009 年度美国 GE 航空集团最佳技术进步奖、法国斯奈克玛项目获“最佳交付表现奖”；2011 年，西安西艾航空发动机部件有限责任公司挂牌成立，这是中国航空发动机企业第一个与国际著名的航空发动机制造商，就航空发动机核心部件燃烧室系统合资的研制中心，打开了中西方航空企业在核心领域的合作局面；2011 年公司获得普惠公司“最具质量实力贡献奖”，“斯伦贝谢新样件试制特殊表现奖”。

(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

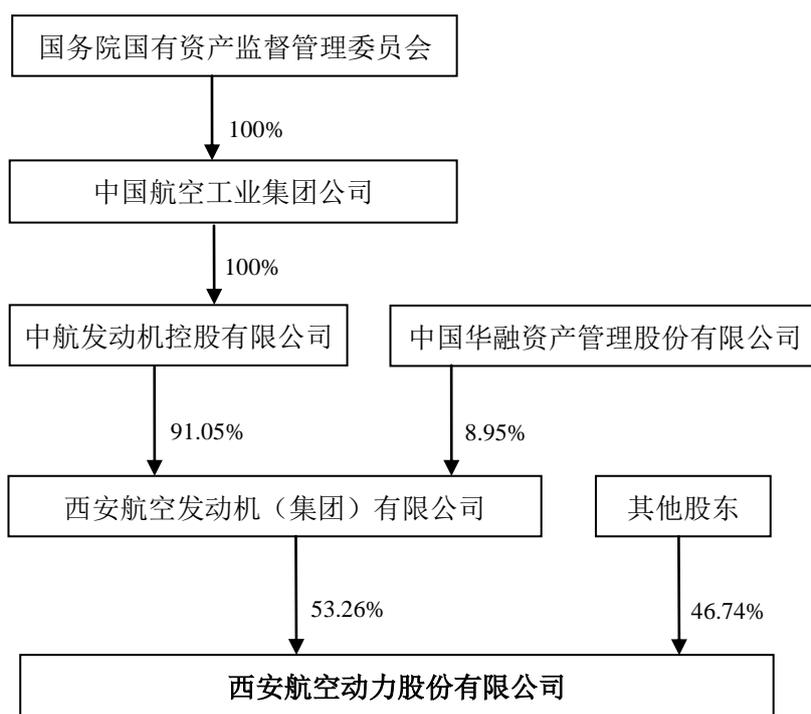
(一) 控股股东及实际控制人概况

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%。西航集团详细情况请参见本报告书“第五节、交易对方情况”。

公司实际控制人为中航工业，中航工业详细情况请参见本报告书“第五节、交易对方情况”。

(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
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。

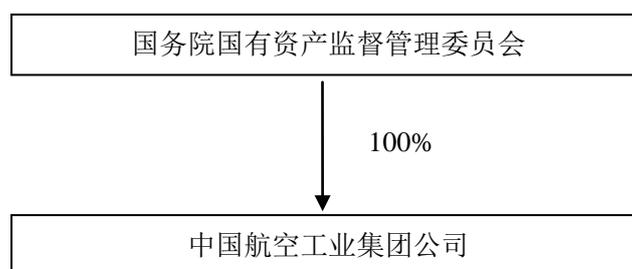
(二) 历史沿革

中航工业系经国务院于2008年10月21日做出的《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，在原中国一

航、中国二航全部所属企事业单位基础上组建设立的企业集团。2008年11月6日，中航工业注册成立，注册资本为640亿元，成立至今注册资本未发生变化。

(三) 中航工业与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日，中航工业的产权控制关系如下：



(四) 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航空装备、运输机、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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，中航工业主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权 比例	主营业务
1	中国航空技术 国际控股有限 公司	621,100.00	76.83%	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
2	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
3	西安飞机工业 (集团)有限责 任公司	201,683.00	85.91%	飞机、航空零部件生产等
4	中国贵州航空 工业(集团)有 限责任公司	150,760.00	100.00%	航空飞行器、发动机等
5	中航投资控股 股份有限公司	150,000.00	51.09%	实业投资、股权投资、投资咨询
6	西安航空发动 机(集团)有限 公司	223,918.32	91.05%	各类发动机
7	哈尔滨飞机工 业集团有限责 任公司	108,402.90	95.72%	航空产品的制造与销售、机械制造、生产 销售塑料制品
8	中国南方航空 工业(集团)有 限公司	181,780.61	68.17% (见注)	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
9	成都发动机(集 团)有限公司	75,496.40	52.85%	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)等
10	昌河飞机工业 (集团)有限责 任公司	75,397.40	100.00%	研制、生产、销售以直升机为主的航空展 品；研制、销售、生产汽车整车等
11	陕西飞机工业 (集团)有限公 司	74,036.00	65.83%	航空产品
12	中航飞机起落 架有限责任公 司	74,036.00	62.54%	飞机起落架的研制生产
13	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
14	西安航空制动 科技有限公司	33,851.00	56.00%	飞机制动系统等

15	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
16	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
17	中国航空科技工业股份有限公司	547,442.92	51.26%	研究、开发、生产和销售航空产品
18	长春航空液压控制有限公司	8,822.50	100.00%	开发、研制及生产军民航空产品、燃油、液压、机电产品等产品的设计、制造及维修
19	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
20	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
21	中国航空规划建设发展有限公司	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
22	惠阳航空螺旋桨有限责任公司	5,193.10	100.00%	航空螺旋桨、调速器、顺桨泵、直升机旋翼毂、尾桨制造；电站真空冷风机、冷却塔风机、空冷器风机、风力发电设备制造、安装等
23	北京曙光航空电气有限责任公司	4,864.40	100.00%	制造电机及电机设备、汽车配件、摩托车配件、助力器、自行车、电子产品、工具模具
24	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
25	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
26	宏光空降装备有限公司	3,107.00	100.00%	生产空投空降装备及相关技术的产品
27	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
28	中航发动机控	11,000.00	100.00%	航空发动机项目投资；各类飞行器动力装

股有限公司			置、第二动力装置、燃气轮机、直升机传动系统设计、研制、生产、维修、销售；航空发动机技术衍生产品研制、开发、生产、销售、服务
-------	--	--	---

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，上表中披露的是本次股权置换完成后中航工业持有南方公司的股权比例。

（六）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。

中航工业与本公司的产权控制关系请参见本报告书“第四节、五、公司控股股东及实际控制人情况”。

（七）中航工业向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日，中航工业未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

（八）中航工业及主要管理人员最近五年受处罚情况

中航工业出具书面声明，中航工业及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

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

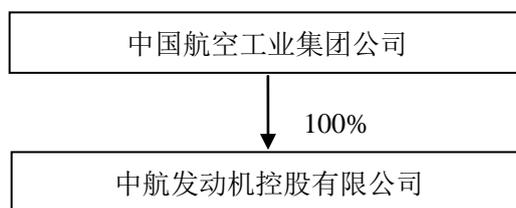
主要办公地点：北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院
 营业执照注册号：100000000042774
 税务登记证号码：110113717828219
 经营范围：许可经营项目：无。
 一般经营项目：航空发动机项目投资；各类飞行器动力装置、第二动力装置、燃气轮机、直升机传动系统设计、研制、生产、维修、销售；航空发动机技术衍生产品研制、开发、生产、销售、服务。

(二) 历史沿革

发动机控股是中国航空工业集团公司于 2010 年 9 月 16 日出资成立的有限责任公司，成立时注册资本为 1,000 万元，2013 年 1 月 25 日，发动机控股因股东增资注册资本变更为 11,000 万元。

(三) 发动机控股与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日，发动机控股的产权控制关系如下：



(四) 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、直升机传动系统、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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，发动机控股主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
1	中航发动机有限责任公司	215,150.00	81.82%	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；从事航空发动机技术衍生产品的研制、开发、生产、销售、服务等业务。
2	西安航空发动机(集团)有限公司	223,918.32	91.05%	航空发动机、燃气轮机；烟气透平动力装置、航天发动机及其零部件、汽车发动机、压力容器、仪器、仪表、工具、计测设备、普通机械、电器机械与器材、机械备件、电子产品等的制造、销售与维修。
3	沈阳黎明航空发动机(集团)有限公司	213,732.04	76.12%	航空发动机、工业产品加工制造
4	成都发动机(集团)有限公司	75,496.00	52.85%	航空发动机、燃气轮机、汽车及摩托车发动机、热能设备、日用电器、特种汽车、压力容器、专用设备、医疗机械、消防设备、普通机械及金属加工。
5	中航工业南京轻型航空动力有限公司	51,000.00	35.57%	活塞发动机产品、飞机第二动力系统、涡轴、涡喷、涡扇航空发动机产品和燃机产品的研发、生产、总装、总试、维修、营销和售后服务等。
6	湖南南方宇航工业有限公司	42,810.00	30.77%	航空发动机零部件、汽车零部件、机械零部件、通用设备、环保设备生产、制造、销售以及相关的技术咨询、转让；设备、房屋租赁；电动汽车销售；风电、工程机械、船舶、铁路运输、城市轨道交通、燃机等高精传动系统的研发、制造与销售(以上项目涉及行政许可的凭许可证经营)以下项目凭有效许可证经

				营：电动车开发、生产。
7	西安航空动力控制有限责任公司	33,200.00	100.00%	航空液压附件研制、生产、修理、设备、非标设备的制造。
8	长沙中传机械有限公司	30,000.00	100.00%	军用、民用飞机传动部件、航空发动机零部件、附件制造，其他领域军用产品制造；齿轮、液力变矩器、变速箱、汽车零配件，本期自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务。
9	山西航空发动机维修有限责任公司	10,196.09	100.00%	航空发动机维修、航空零备件制造、燃气轮机修理、机械加工、电器电源设备修理、制作金属防盗门、铝制品装潢制造、蓄电池制造。
10	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	9,459.72	100.00%	飞机发动机、发动机部附件、燃气轮机维修，发动机零备件、航空地面设备、发动机修理非标设备、汽车件、民用产品制造。
11	北京长空机械有限责任公司	4,654.00	100.00%	航空航天器液压附件、航空航天器发动机附件、加气机、压铆机、尼氟龙制品、制氧机、精密机械的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让及生产、销售、维修和服务；加工贸易；货物进出口；技术进出口。

(六) 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。

中航工业与本公司的产权控制关系请参见本报告书“第四节、五、公司控股股东及实际控制人情况”。

(七) 发动机控股向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日，发动机控股未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

(八) 发动机控股及主要管理人员最近五年受处罚情况

发动机控股出具书面声明，发动机控股及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷

有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

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
经营范围:	航空发动机、燃气轮机、烟气透平动力装置, 航天发动机及其零部件, 汽车发动机, 压力容器、仪器、仪表、工具、计测设备、普通机械、电器机械与器材、机械备件、电子产品的制造、销售与维修; 机电设备、自行车, 有线电视台、站、共用天线及锅炉的设计、制造、安装和维修, 金属材料, 橡胶制品, 成品油, 氧气, 氩气, 丙烷(化工原料), 本企业废旧物资的销售, 公路客货运输, 铁路专用线、住宿、餐饮、科技咨询服务; 进出口业务(以上涉及专项审批的项目均由分支机构经营)。

(二) 历史沿革

西航集团的前身为国营红旗机械厂, 成立于1958年8月1日, 是国家“一五”期间156项重点建设项目之一。经原航空工业部批复, 国营红旗机械厂先后改名为“西安燃气轮机开发制造公司”、“西安航空发动机公司”。

1998年3月12日, 西安航空发动机公司改制并更名为“西安航空发动机(集团)有限公司”。

2001年12月28日,原中国一航和华融公司共同出资组建“西安航空发动机(集团)有限公司”,西航集团由国有独资公司变更为有限责任公司。

2006年12月,西航集团回购华融公司151.51万元的出资,该次回购完成后,中国一航持股比例为83.47%,华融公司持股比例为16.53%。

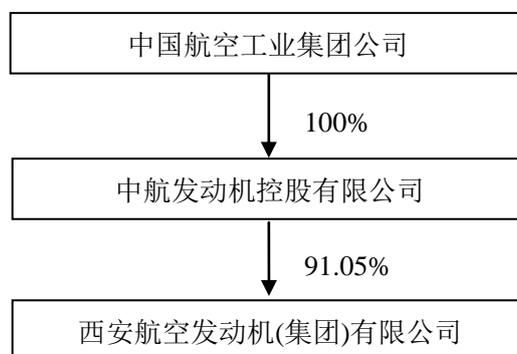
2008年11月6日,中航工业在中国一航、中国二航全部所属企事业单位基础上组建设立,中国一航持有的西航集团83.47%股权由中国航空工业集团承继。

2011年11月10日,中航工业将其持有的西航集团83.47%股权划归发动机控股,西航集团的出资人变更为发动机控股和华融公司。

2013年5月29日,发动机控股对西航集团进行增资,西航集团注册资本由1,212,984,600.00元增至2,239,183,225.00元。发动机控股持股比例为91.05%,华融公司持股比例为8.95%

(三) 西航集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日,西航集团的产权控制关系如下:



(四) 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,开创了中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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，西航集团主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股 比例	主营业务
1	西安航空动力股份有限公司	108,957.32	53.26%	航空发动机制造及衍生产品的生产、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
2	中航动力国际物流有限公司	34,838	10.87%	国际货运代理、海运业务、贸易业务等
3	西安航空发动机集团天鼎有限公司	7,725	97.41%	房地产开发、物业管理、工程施工及建材、装饰材料的销售
4	西安航空发动机集团机电石化设备有限公司	2,500	40.53%	金属加工机械、通用设备、工业专用设备、冶金设备及电机机械器材的制造、维修、技术服务
5	安庆西航机械设备制造有限公司	2,000	100.00%	石油化工冷换设备、塔器、火炬系统等非标设备的设计、制造、安装调试、销售与服务等
6	西航集团航空航天地面设备有限公司	1,000	34.70%	航空航天地面设备、冶金设备、电力电子设备及通讯设备的加工、制造和维修

(六) 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。

西航集团与本公司的产权控制关系请参见本报告书“第四节、五、公司控股股东及实际控制人情况”。

(七) 西航集团向上市公司推荐的董事、监事

截至本报告书签署日，航空动力董事会为第七届董事会。航空动力第七届董事会成员系由2012年7月13日航空动力召开的2012年第三次临时股东大会选举产生，任期自股东大会选举通过之日起三年；西航集团提名推荐庞为先生、万多波先生、宁福顺先生、王良先生、彭建武先生、赵岳先生、赵朝晖先生、孙再华先生为公司第七届董事会董事候选人，提名池耀宗先生、刘志新先生、鲍卉芳女士、杨嵘女士为第七届董事会独立董事候选人，相关董事会换届选举的议案已经航空动力第六届董事会第二十五次会议、2012年第三次临时股东大会审议通过。2013年6月万多波先生向航空动力董事会提交辞去董事职务申请后，西航集团提名张民生先生为公司董事候选人，相关议案已经公司第七届董事会第八次会议、2013年第一次临时股东大会审议通过。

截至本报告书签署日，航空动力监事会为第七届监事会。航空动力第七届监事会成员除王文强、杨玉堂两名职工监事外，其他监事系由2012年7月13日航空动力召开的2012年第三次临时股东大会选举产生，任期自股东大会选举通过之日起三年；西航集团提名推荐张民生先生、苏萍女士、杨继业先生为公司第七届监事会监事候选人，相关监事会换届选举的议案已经航空动力第六届监事会第二十二次会议、2012年第三次临时股东大会审议通过。2013年6月张民生先生向航空动力监事会提交辞去公司监事职务申请后，西航集团提名杨先锋先生为公司监事候选人，相关议案已经公司第七届监事会第六次会议、2013年第一次临时股东大会审议通过。

(八) 西航集团及主要管理人员最近五年受处罚情况

西航集团出具书面声明，西航集团及其主要管理人员最近五年内未受到过影

响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

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
经营范围:	航空飞行器、航空发动机、航空机载设备及其零部件、机场设备、汽车和发动机及其零部件、烟草包装机械及备件、机电产品、金属材料、建材、五金交电、工业自动化系统及设备、化工产品、橡胶制品、塑料制品、工程液压件、医疗、交通运输设备及部件的研制、生产和销售;高技术项目的承包;物资供销与仓储;经济、科技与信息技术咨询和服务;货物进出口与技术进出口业务(国家限定经营和国家禁止进出口的商品及技术除外)等。

(二) 历史沿革

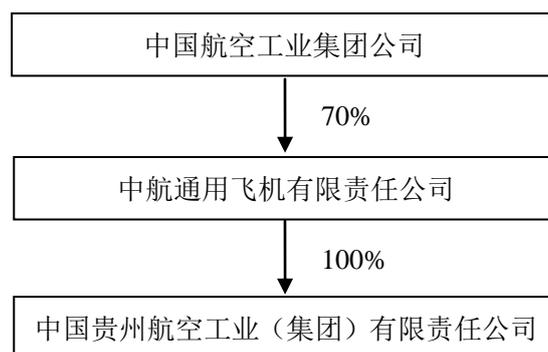
贵航集团始建于1964年，最初为贵州航空工业管理局。此后曾先后更名为贵州第三机械工业局、中国贵州航空工业总公司。1999年3月进行公司制改造，经原中国航空工业总公司批准，成立中国贵州航空工业(集团)有限责任公司，隶属于中国一航。1999年3月31日，贵航集团取得贵州省工商局核发的52000012060077(2-1)号《企业法人营业执照》，注册资本为15.0760亿元，公司性质为有限责任(国有独资)公司。

2008年10月21日，中华人民共和国国务院出具《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）批准在中国一航、中国二航全部所属企事业单位基础上组建中国航空工业集团公司。根据中航工业出具的《关于贵州航空工业（集团）有限责任公司变更注册资本的批复》（航空财[2008]5号）和修改后的公司章程规定，贵航集团申请增加注册资本163,270,331.50元，由中航工业认缴，变更后贵航集团注册资本为1,670,870,331.50元，中航工业仍作为唯一股东。

2009年4月30日，中航工业、珠海格力集团有限公司（以下简称“珠海格力”）、广东恒健投资控股有限公司（以下简称“恒健投资”）与通飞公司共同签署了《中航通用飞机有限责任公司增资合同》，将通飞公司注册资本变更为100亿元，其中中航工业持股70%，恒健投资持股10%，珠海格力持股20%。2010年4月16日中航工业对通飞公司的股权注资工作完成，将其所持包括贵航集团100%股权在内的与通用飞机有关的资产作为出资，联合珠海格力和恒健投资共同对中航工业所属控股子公司通飞公司进行增资。增资完成之后，通飞公司注册资本增至100亿元，贵航集团变更为通飞公司的全资子公司。2010年6月30日，珠海格力与珠海格力航空投资有限公司（以下简称“格力航投”）签订了《中航通用飞机有限责任公司6%股权无偿划转协议书》，将珠海格力所持通飞公司6%股权无偿划转给格力航投。2010年9月9日，珠海格力与广东粤财投资控股有限公司（以下简称“广东粤财”）签订了《中航通用飞机有限责任公司股权及出资义务转让协议》，将珠海格力所持通飞公司14%的股权及应出资的14亿元资本金出资权利、义务转让给广东粤财。上述股权调整后，中航工业持有通飞公司70%的股权，广东粤财持有通飞公司14%的股权，恒健投资持有通飞公司10%的股权，格力航投持有通飞公司6%的股权，贵航集团的实际控制人仍为中航工业。

（三）贵航集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日，贵航集团的产权控制关系如下：



(四) 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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，贵航集团主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
----	----	--------------	------	------

1	贵州盖克航空机电有限责任公司	116,330.00	40.97%	航空机载设备及零部件、汽车零部件、工程液压系统、机械产品、塑料制品、化工产品、环保产品等
2	贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	80,000.00	100.00%	航空发动机设计研发制造修理, 航空发动机零部件转包生产
3	贵州贵航汽车零部件股份有限公司	28,879.38	47.64%	从事汽车、摩托车零部件的制造、销售; 汽车(不含小轿车)、摩托车及二、三类机电产品的批零兼营; 橡胶、塑料制品的制造、销售
4	中航工业贵州航空动力有限公司	11,849.58	43.68%	航空发动机修理, 航空发动机衍生产品设计研发制造修理
5	贵州中航通用飞机有限责任公司	10,000.00	87.50%	通用飞机的设计、生产、销售、租赁、修理及相关备件的销售, 相关技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训和售后服务; 本企业生产产品的出口和设备、器械器材及技术的进口
6	贵州云马飞机制造厂	8,593.00	100.00%	飞机制造、客车、微型轿车、环卫车、模具加工、本企业自产的机电产品出口、本企业生产科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表及零配件进口
7	贵州天义电器有限责任公司	8,085.00	100.00%	军用电器(继电器、接触器、控制箱(盒)以及组合控制装置等)产品的生产
8	贵州贵航能发装备制造有限公司	7,200.00	51.00%	煤矿机电设备研发、制造、安装和维修服务、真空设备的生产研制
9	贵州西南工具(集团)有限公司	7,000.00	64.73%	空调缩压零组件、叶片、刀具、量具、机床附件、机械零部件, 热表处理、二、三类机电产品及相关的进出口业务、劳务加工、计量器具、仪器及修理、组合夹模具、非标设备、房屋及设备租赁等
10	贵州金江航空液压有限责任公司	6,450.00	100.00%	研制和生产液压泵、马达和农机液压传动装置及系统
11	都匀贵航东方机床有限责任公司	6,297.08	100.00%	金属机床及配件、工程机械及模具、模板维修、安装、加工、铸造
12	贵州风雷航空军械有限责任公司	5,453.72	100.00%	航空机载设备、医用高压氧舱、机械加工、医疗器械、医疗器械技术开发、转让服务、机械制造技术咨询、开发、服务

13	贵州天义电梯成套设备有限公司	3,090.00	100.00%	电梯、成套电器业务,具有电梯生产、安装、改造、维修
14	深圳贵航实业有限公司	2,800.00	75.00%	生产经营机械设备、成套设备、工具、标准件、金属制品、建筑节能门窗及五金配件、太阳能系列产品、电器电子产品、汽车零部件;自有物业管理
15	贵州安吉航空精密铸造有限责任公司	2,600.00	77.86%	航空、航天等铸造业务、汽车加热器、民用铸造业务等三大部分
16	贵阳黔江机械厂	1,577.00	100.00%	航空产品、真空热处理设备、非标准设备和 I、II 类压力容器、食品机械、管状电加热元件、环保设备的制造安装、绿色产业设备的制造安装
17	贵州凌云航空物资供销公司	1,516.33	100.00%	生产资料采购供应
18	贵州贵航国际贸易有限公司	1,500.00	100.00%	系统内成员企业生产需要的原辅料、机械设备、仪器仪表、零配件、工装的进口业务,同时经营系统内成员企业级系统外企业的汽车、摩托车、机械、电子、光学仪器、食品机械、医疗机械等出口业务
19	贵州贵航投资管理有限公司	1,500.00	100.00%	经营性投资(除法律、法规规定的除外)、机械设备、电子产品及零配件、化工产品(不含化学危险品)、日用百货、办公用品的批兼营
20	贵州贵航飞机设计研究所	1,000.00	100.00%	国家和上级下达的航空产品科研生产任务;自揽的航空、非航空科研生产任务和科研产品、项目的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务业务

(六) 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。

中航工业与本公司的产权控制关系请参见本报告书“第四节、五、公司控股股东及实际控制人情况”。

(七) 贵航集团向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日,贵航集团未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

(八) 贵航集团及主要管理人员最近五年受处罚情况

贵航集团出具书面声明,中航工业及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

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
经营范围:	航空发动机设计研发制造修理,航空发动机零部件转包生产,汽车零部件制造,机械设备研发制造,环保产品研发制造,机电产品研发制造,建材设备研发制造,通讯设备制造,通用机械产品制造,进出口贸易,航空产品生产物资及民用五金、钢材、有色金属采购、仓储、物流、经营,计算机软件开发、网络技术研究应用及培训(以上经营范围限有资格的分支机构经营)。

(二) 历史沿革

1981年5月29日,公司经原三机部批准,由贵州黎阳机械厂、贵州新艺机械厂、贵州红湖机械厂、贵州航空发动机研究所和贵州黎阳物资供应公司等单位组建而成。公司第一名称为“贵州航空发动机公司”,第二名称为“国营黎阳机械

公司”。

1996年5月4日，公司更名为“贵州黎阳航空发动机公司”。

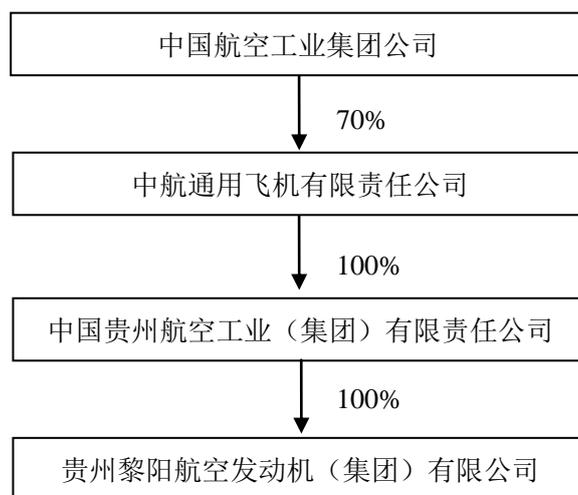
2008年11月6日，中航工业成立，黎阳集团的实际控制人变更为中航工业。

2010年8月19日，中航工业出具《关于贵州黎阳航空发动机公司整体改制为有限责任公司的批复》（航空资<2010>1063号），同意黎阳集团整体改制变更为有限责任公司。

2010年9月30日，黎阳集团完成了改制的工商变更手续，正式更名为“贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司”，改制完成后，黎阳集团的注册资本为80,000万元，贵航集团持有其100%股权。

（三）黎阳集团与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日，黎阳集团的产权控制关系如下：



（四）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的净利润	5,311.20	3,421.62	2,198.81

注：上表中财务数据未经审计。

（五）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，黎阳集团主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
1	贵州黎阳航空动力有限公司	62,000.00	67.16%	航空发动机及其衍生产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务；航空发动机维修设备制造
2	连云港北方变速器有限责任公司	15,607.00	23.20%	汽车变速器、传动装置、汽车零部件、摩托车零部件、机械产品、粉末冶金件及其他机械产品、锻造件加工、销售；五金、交电、摩托车、汽车、化工材料及化工产品、矿产品、金属材料、机械设备、电子设备的销售等
3	上海红湖排气系统有限公司	6,000.00	70.00%	汽车排气管、消声器系统、机械零配件、金属材料、光伏电产品及配件、矿产品（除煤炭）的销售，从事货物

				及技术的进出口业务
4	杭州华阳通电子制造有限公司	4,405.70	30.40%	研究、开发、生产：电子产品、机电设备（许可证有效期至 2015 年 11 月 30 日）；销售自产产品及提供相关的技术服务
5	东莞阳天电子科技有限公司	3,400.00	49.00%	生产和销售移动通讯系统基站、交换设备、高端路由器、LCD 集成显示设备、制冷设备、液晶显示设备、数字标牌；从事自产产品的相关售后服务及技术咨询报告；从事 LED 显示屏的批发及进出口业务
6	上海佛吉亚红湖排气系统有限公司	1,680.00	49.00%	生产、组装汽车排气系统零部件及尾气净化剂，销售本公司自产产品并提供售后服务。
7	深圳市华阳通机电有限公司	1,450.62	39.68%	通信机柜的生产和销售（不含限制项目）；机械、电器产品的技术开发和购销（以上不含专营、专卖、专控商品）以及其他业务
8	贵州平坝黎阳虹远实业有限责任公司	1,000.00	100.00%	进行制造、房屋和土木工程建筑、物业管理、货物运输
9	深圳市华灏机电有限公司	1,000.00	55.20%	机械、电子设备的开发与购销

（六）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。

中航工业与本公司的产权控制关系请参见本报告书“第四节、五、公司控股股东及实际控制人情况”。

（七）黎阳集团向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日，黎阳集团未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

（八）黎阳集团及主要管理人员最近五年受处罚情况

黎阳集团出具书面声明，黎阳集团及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

六、北京国管中心基本情况

(一) 基本情况

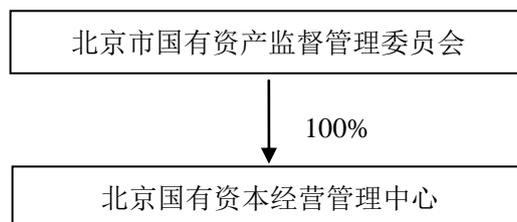
公司名称:	北京国有资本经营管理中心
成立时间:	2008年12月30日
注册资本:	3,500,000万元
公司类型:	全民所有制企业
法定代表人:	林抚生
注册地址:	北京市西城区槐柏树街2号
主要办公地点:	北京市西城区金融街7号英蓝国际金融中心8层805
营业执照注册号:	110000011550542
税务登记证号码:	110104683551038
经营范围:	投资及投资管理; 资产管理; 组织企业资产重组、并购。

(二) 历史沿革

北京国管中心是由北京市国资委独家出资于2008年12月30日成立的全民所有制企业, 成立时注册资本为300亿元, 2012年05月31日, 北京国管中心进行增资, 注册资本增加至350亿元。

(三) 北京国管中心与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日, 北京国管中心的产权控制关系如下:



(四) 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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日,北京国管中心主要下属企业基本情况如下:

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
1	北京市首都公路发展集团有限公司	3,057,800.00	100%	高速公路建设、运营、养护、维修;销售建筑材料、机械设备;交通设施技术服务;经济信息咨询。
2	北京能源投资(集团)有限公司	1,300,000.00	100%	能源项目投资、开发及经营管理;能源供应、管理;能源项目信息咨询;房地产开发;投资管理;技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。
3	首钢总公司(集团)	726,394.00	100%	钢铁、建筑、地质勘探、交通运输、对外贸易、邮电通讯、金融保险、科学研究和综合技术服务业、国内商业、公共饮食、物资供销、仓储、房地产、居民服务、咨询服务、

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股 比例	经营范围
				租赁、农、林、牧、渔业(未经专项许可的项目除外)、授权经营管理国有资产等
4	北京京城机电 控股有限责任公司	163,454.55	100%	授权范围内的国有资产经营管理;投资及投资管理;房地产开发、销售商品房;房屋租赁;物业管理;技术转让、技术培训、技术咨询、技术服务;销售机械电器设备(不含汽车);技术开发。
5	北京京煤集团 有限责任公司	139,251.00	100%	煤炭业;销售医疗器械、食品、饮料、成品油;汽车维修;铁路托运;汽车货运;住宿;餐饮;机动车辆保险、货物运输保险、仓储货物的财产保险等
6	北京电子控股 有限责任公司	130,737.00	100%	授权内的国有资产经营管理;通信类、广播电视视听类、计算机和外部设备及应用类、电子基础原材料和元器件类、家用电器及电子产品类、电子测量仪器仪表类、机械电器设备类、交通电子类产品及电子行业以外行业产品的投资及投资管理;房地产开发,出租、销售商品房;物业管理。
7	北京祥龙资产 经营有限公司	124,788.00	100%	汽车贸易和服务、交通客运、商贸流通、现代物流、物业经营等。
8	北京汽车集团 有限公司	123,147.50	100%	制造销售汽车农用机械、农用运输车、摩托车、内燃机及汽车配件。授权内的国有资产经营管理;投资及投资管理;货物进出口;技术进出口;代理进出口;汽车租赁;技术开发;技术服务;技术咨询等。
9	北京首都农业 集团有限公司	117,247.12	100%	对所属从事种植、养殖、化工、医药、建材、机械制造、食品加工企业的投资及投资管理;销售本企业生产的产品;与主营业务有关的技术咨询、技术服务等。
10	北京一轻控股 有限责任公司	109,784.20	100%	制造业、仓储业、物资供销业;商业;综合技术服务业;咨询服务业等。
11	北京首都开发 控股(集团)有 限责任公司	100,000.00	100%	房地产开发、商品房销售;房屋租赁;建筑工程咨询;室内外装饰装璜;技术开发、技术服务;销售自行开发的产品等。
12	北京金隅集团 有限责任公司	91,067.00	100%	制造销售建筑材料、非金属矿物、家具、建筑五金;木材加工;对外派遣实施所承接境外工程所需的劳务人员、房地产综合开发;销售商品房;承包境外建材行业工程及境内国际招标工程等。
13	北京粮食集团 有限责任公司	90,000.00	100%	粮食收购;代理仓储货物的财产保险、机动车险。粮食储存、加工、销售;销售油脂、

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股 比例	经营范围
				油料、饲料等。
14	北京二商集团 有限责任公司	85,897.00	100%	制造加工食品、机械设备；购销食品；代理家财险、货运险、企业财产险。授权经营管理国有资产；房地产开发；销售商品房；物业管理；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询等。
15	北京北辰实业 集团公司	70,000.00	100%	房地产开发、商品房销售、物业管理、物业出租、娱乐与餐饮、商品销售、汽车销售等。
16	北京市郊区旅 游实业开发公 司	26,572.30	100%	日用百货、针纺织品、服装鞋帽、文化体育用品、工艺美术品、家用电子产品的技术开发、研制，旅游方面的咨询；接受委托从事物业管理等。
17	中国北京同仁 堂(集团)有限 责任公司	23,544.00	100%	加工、制造中成药及中药饮片；销售中药材、中成药及中药饮片；货物储运、药膳餐饮(仅限分公司经营等)。
18	北京王府井东 安集团有限责 任公司	14,399.65	100%	投资及投资管理；购销百货、针纺织品、五金交电化工、工艺美术品、电子计算机及外部设备、纸张、家具、民用建材等；设备(汽车除外)租赁；房地产开发；自有房屋租赁；物业管理；仓储服务等。

(六) 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) 北京国管中心向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日，北京国管中心未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

(八) 北京国管中心及主要管理人员最近五年受处罚情况

北京国管中心出具书面声明，北京国管中心及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

七、华融公司基本情况

(一) 基本情况

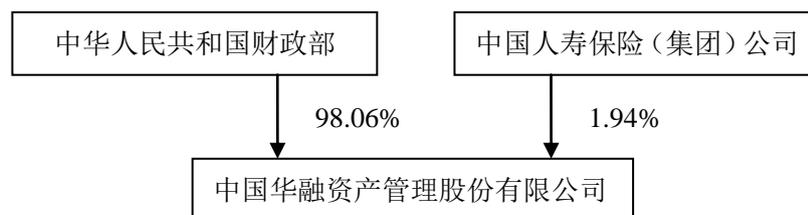
公司名称:	中国华融资产管理股份有限公司
成立时间:	2012年10月12日
注册资本:	2,583,587万元
公司类型:	股份有限公司
法定代表人:	赖小民
注册地址:	北京市西城区金融大街8号
主要办公地点:	北京市西城区金融大街8号
营业执照注册号:	100000000032506
税务登记证号码:	110102710925577
经营范围:	收购、受托经营金融机构不良资产,对不良资产进行管理、投资和处置;债权转股权,对股权资产进行管理、投资和处置;破产管理;对外投资;买卖有价证券;发行金融债券、同业拆借和向其它金融机构进行商业融资;经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务;财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问业务;资产及项目评估。

(二) 历史沿革

华融公司是经国务院批准,由财政部、中国人寿保险(集团)公司发起设立的非银行金融机构。公司前身为创立于1999年的中国华融资产管理公司,2012年10月12日,经国务院批准,改制成立中国华融资产管理股份有限公司,注册资本为2,583,587万元,成立至今,公司注册资本未发生变化。

(三) 华融公司与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日,华融公司的产权控制关系如下:



(四) 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的净利润	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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，华融公司主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
----	----	--------------	------	------

1	华融湘江银行股份有限公司	492,891	50.98%	吸收公众存款、发放短期、中期和长期贷款、办理国内外结算、办理票据承兑与贴现、发行金融债券、代理发行、代理兑付、承销政府债券、买卖政府债券、金融债券、从事同业拆借、买卖、代理买卖外汇、从事银行卡业务、提供信用证服务及担保、代理收付款项及代理保险业务、提供保管箱服务、经银行业监督管理机构的其他业务
2	华融证券股份有限公司	300,267	79.62%	证券经纪、投资咨询、证券承销与保荐等
3	华融金融租赁股份有限公司	250,000	79.92%	融资租赁
4	融德资产管理有限公司	178,800	59.30%	资产收购、债权资产和抵债实物资产的追偿、重组、经营管理、置换、转让或出售等
5	华融国际信托有限责任公司	151,777	97.50%	信托、财务顾问、担保等
6	华融汇通资产管理有限公司	30,670	66.84%	法律法规允许的资产管理业务

(六) 与本公司的关联关系

华融公司与本公司不存在关联关系。

(七) 华融公司向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日,华融公司未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

(八) 华融公司及主要管理人员最近五年受处罚情况

华融公司出具书面声明,华融公司及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

八、东方公司基本情况

(一) 基本情况

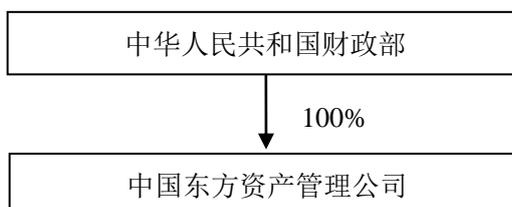
公司名称:	中国东方资产管理公司
成立时间:	1999年10月27日
注册资本:	1,000,000万元
公司类型:	有限责任公司(国有独资)
法定代表人:	张子艾
注册地址:	北京市阜成门内大街410号
主要办公地点:	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座6-8层
营业执照注册号:	100000000032467
税务登记证号码:	110102710925454
经营范围:	收购并经营中国银行剥离的不良资产; 债务追偿; 资产置换、转让与销售; 债务重组及企业重组; 债权转股权及阶段性持股, 资产证券化; 资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销; 直接投资; 发行债券, 商业借款; 向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款; 投资、财务及法律咨询与顾问; 资产及项目评估; 企业审计与破产清算; 经金融监管部门批准其他业务。

(二) 历史沿革

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。

(三) 东方公司与其控股股东、实际控制人权属关系

截至本报告书签署日, 东方公司的产权控制关系如下:



(四) 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的净利润	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

(五) 主要下属企业情况

截至本报告书签署日，东方公司主要下属企业基本情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	持股 比例	主营业务
1	中华联合保险控股股份有限公司	1,531,000.00	51.01%	投资设立保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内国际业务；国家法律法

				规允许的投资业务；经中国保监会批准的其他业务。
2	东兴证券股份有限公司	200,400.00	74.85%	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券投资基金销售；证券自营；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。
3	邦信资产管理有限公司	113,096.00	100.00%	资产管理，项目投资，财务管理咨询，经济信息咨询。
4	上海东兴投资控股发展有限公司	40,817.00	100.00%	实业投资，企业管理服务，国内贸易(除许可经营项目)、房地产开发经营及相关咨询，建筑装饰。
5	东方金诚国际信用评估有限公司	12,500.00	60.00%	许可经营项目：证券市场资信评级业务。一般经营项目：企业信用征集、评定，企业信用数据管理，信用风险管理，企业资信及履约能力评估，企业及金融机构综合财务实力评估，企业主体及债项评级，提供信用解决方案，信用风险管理培训和咨询；金融信息咨询等。
6	浙江融达企业管理有限公司	1,000.00	100.00%	企业管理，企业资产收购、重组的咨询服务，投资管理。
7	上海瑞丰国际大厦置业有限公司	539.00	100.00%	房地产开发经营，停车场管理，会展会务服务，商务咨询(除经纪)，票务代理，设计、制作各类广告，室内装潢。销售金属材料，建筑材料，皮革制品，羽绒制品，服装，日用百货，电子产品，办公用品。物业管理(涉及行政许可的，凭许可证经营)。
8	东银发展(控股)有限公司	1 港元	100.00%	经营范围广泛，如各类型之投资、贸易等。

(六) 与本公司的关联关系

东方公司与本公司不存在关联关系。

(七) 东方公司向上市公司推荐的董事、监事和高级管理人员

截至本报告书签署日，东方公司未向本公司推荐董事、监事及高级管理人员。

(八) 东方公司及主要管理人员最近五年受处罚情况

东方公司出具书面声明,东方公司及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,亦不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

第六节 交易标的情况

一、交易标的资产内容

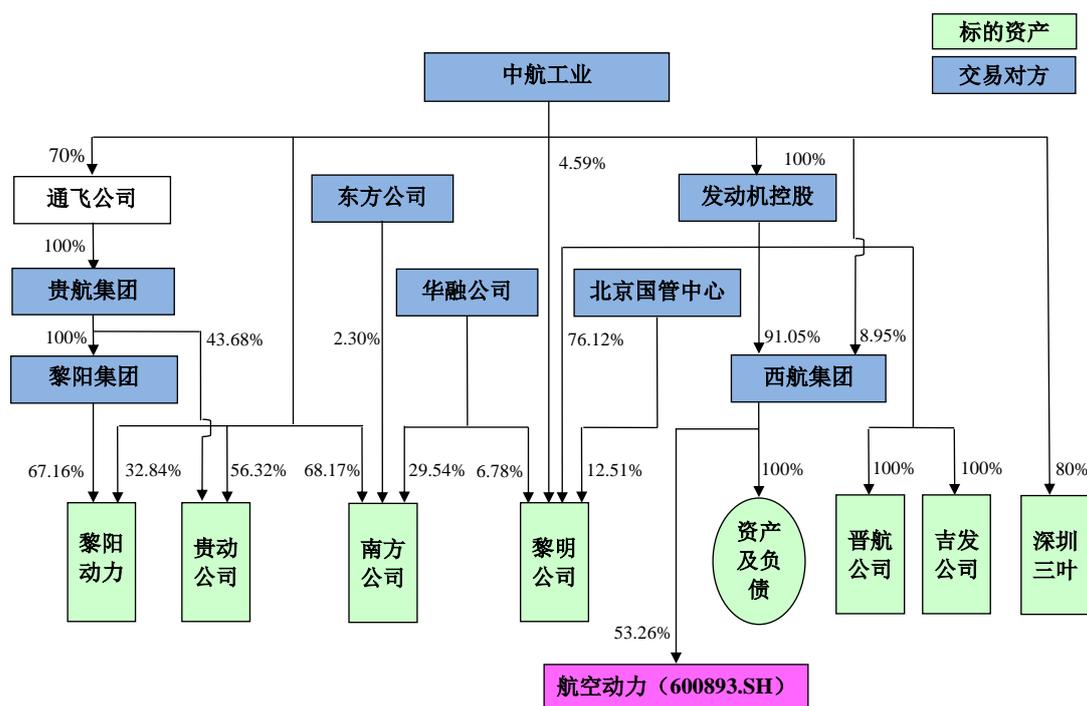
本次重组的标的资产为上述交易对方持有的与航空发动机业务、发动机修理等有关的资产，具体包括：黎明公司 100% 股权、南方公司 100% 股权、黎阳动力 100% 股权、晋航公司 100% 股权、吉发公司 100% 股权、贵动公司 100% 股权、深圳三叶 80% 股权、西航集团拟注入的与航空发动机科研总装、试车业务相关的资产以及负债。

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

许可经营项目：无；一般经营项目：航空发动机、工业产品
经营范围：加工制造，机械设备技术咨询服务，测绘，房屋租赁，锻造、铸造，电镀热处理，货物运输，国内一般商业贸易（国家专

营、专控、专卖商品除外），自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外，燃气轮机组，航空发动机服务期内的使用保障（含科研试飞），航空发动机维修中的专用工具、工装、检测设备及零备件销售，航空发动机外场使用日检、定检（延寿特检），视情维修维护工作，计量检定校准检测，从事燃气轮机工程的勘察、设计、安装、技术咨询。

2、历史沿革

（1）公司的设立

黎明公司前身为国营黎明机械厂，1985年更名为航空工业部黎明发动机制造公司，1989年更名为沈阳黎明发动机制造公司，1999年更名为沈阳黎明航空发动机集团公司。

2000年10月10日，中国一航和华融公司签署了《债权转股权协议》。根据该协议，沈阳黎明航空发动机集团公司拟改制为沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司，中国一航和华融公司将成为其股东；2000年12月27日，原国家经济贸易委员会作出《关于同意唐山钢铁集团公司等96户企业实施债转股的批复》（国经贸产业[2000]1238号），原则同意中国一航与中国华融签署的债转股协议和制定的债转股方案；2001年12月29日，中国一航和中国华融签署了黎明公司的公司章程。根据该章程，黎明公司的注册资本为167,719.71万元，其中，华融公司可在黎明公司的债权转股权对应的净资产数额出资，转股债权总额23,200万元，占注册资本的13.83%；中国一航以2000年12月31日为基准日，以经审计评估后财政部门确认的其在黎明公司投入资本的净资产价值出资，出资额144,519.71万元，占注册资本总额的86.17%。

（2）历次变更情况

① 2002年减资

2002年6月17日，黎明公司召开股东会，并通过决议，同意黎明公司的注

册资本由 167,719.71 万元减至 163,087.33 万元,减资对应的资产为黎明公司燃机分公司的净资产(账面值 4,636.95 万元),减资完成后,中国一航和华融公司出资比例分别为 86.17%和 13.83%。

根据华融公司与工商银行于 2002 年 10 月 31 日签署的《债转股企业股权委托管理协议》,工商银行书面委托华融公司代为持有黎明公司股权并行使股东权利。

② 2009年股东变更

2008 年 11 月 6 日,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设立,原中国一航持有的黎明公司 86.17%股权由中航工业承继。2009 年 4 月,黎明公司完成股东变更的工商变更登记手续。

③ 2010年股东变更

2010 年 9 月,黎明公司召开 2010 年第三次股东会,并通过决议,同意原股东中航工业以其持有的黎明公司 86.17%的股权对发动机有限增资,黎明公司的出资人由中航工业和华融公司变更为发动机有限和华融公司,发动机有限、华融公司分别持有黎明公司 86.17%的股权和 13.83%的股权。2010 年 9 月 17 日,黎明公司完成股东变更的工商变更登记手续。

④ 2012年增资

2012 年 12 月,黎明公司股东会作出决议,同意黎明公司以国家技改项目中国拨资金形成的资本公积转增注册资本金 132,064.23 万元,定向增加发动机有限的出资。本次转增完成后,黎明公司的注册资本及实收资本变更为人民币 295,151.56 万元,其中发动机有限持有黎明公司 92.36%的股权,华融公司持有黎明公司 7.64%的股权。2012 年 12 月 18 日,黎明公司完成增资的工商变更登记手续。

⑤ 2013年存续分立

2013 年 2 月,黎明公司召开 2013 年临时股东会,并通过决议,同意黎明公司采取存续分立的方式进行分立,分立之后黎明公司存续并沿用原有名称,保留

全部与航空发动机相关的业务和资产。同时以黎明公司不适宜上市资产新设黎明科技。本次分立完成后，黎明公司的注册资本变更为 176,315.48 万元，发动机有限和华融公司的出资比例分别为 91.78%和 8.22%。

⑥ 2013年增资及股权调整

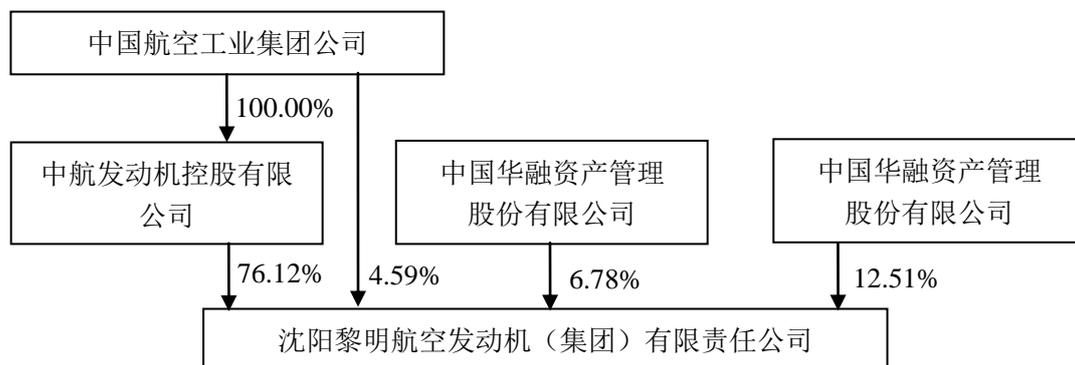
2013 年 5 月 28 日，黎明公司召开 2013 年临时股东会，并通过决议，同意黎明公司将由财政拨款及国拨技改专项资金形成的资本公积转增注册资本金 37,416.57 万元，定向增加发动机控股和中航工业的出资，同时发动机有限、中航工业、发动机控股 3 个股东之间进行股权比例的调整。本次增资及股权比例调整完成后，黎明公司的注册资本及实收资本变更为人民币 213,732.04 万元，其中发动机有限持有黎明公司 68.83%的股权，发动机控股持有黎明公司 19.80%的股权，华融公司持有黎明公司 6.78%的股权，中航工业持有公司 4.59%的股权。2013 年 5 月 29 日，黎明公司完成增资及股权调整的工商变更登记手续。

⑦ 2013年股东变更

2013 年 3 月 8 日，发动机有限召开 2013 年第二次股东会，并通过决议，同意对发动机有限进行减资，以所持黎明公司 68.83%的股权作为其减少注册资本的对价支付予其股东发动机控股和北京国管中心。2013 年 6 月，黎明公司召开 2013 年临时股东会，并通过决议，同意将股东由发动机有限变更为发动机控股和北京国管中心。本次股东变更后，发动机有限不再持有黎明公司的股权，发动机控股持有黎明公司 76.12%的股权，北京国管中心持有公司 12.51%的股权，华融公司持有公司 6.78%的股权，中航工业持有黎明公司 4.59%的股权。2013 年 6 月 13 日，黎明公司完成本次股东变更的工商变更登记手续。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日，黎明公司的产权控制关系如下：



黎明公司是合法存续的有限责任公司，中航工业、发动机控股、华融公司、北京国管中心持有的黎明公司股权系其合法持有并有权处置的资产（华融公司持有的黎明公司股权系受工商银行委托持有），权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。黎明公司的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响黎明公司独立性的协议或其他安排。中航工业、发动机控股、华融公司、北京国管中心将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“第五节、一、黎明公司业务与技术”。

(2) 对外担保情况

截至本报告书签署日，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的合并报表口径）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)
--	--	--	--	--	--	-----

截至本报告书签署日，发动机控股已就第一项对外担保作出如下承诺：

如黎明公司因该项担保而需实际履行担保责任的，由发动机控股代黎明公司履行该等担保责任；如黎明公司已实际履行了担保责任的，在黎明公司已实际履行担保责任的范围内，发动机控股对黎明公司进行足额现金补偿。

如黎明公司因其他在本次重组过程中或本次重组完成后存续的对发动机控股实际控制的企业（除航空动力及其下属控股企业）的关联担保事项而需实际履行担保责任的，由发动机控股代黎明公司履行该等担保责任。

此外，对于第二项担保，中航工业哈尔滨轴承有限公司向工行贷款 3 亿元，由四川成发航空科技股份有限公司向工行提供担保，黎明公司按照其持有中航工业哈尔滨轴承有限公司的股份比例 3.33% 向四川成发航空科技股份有限公司提供承担反担保责任。即：如果主债务人中航工业哈尔滨轴承有限公司未按《借款合同》约定偿还借款，导致四川成发航空科技股份有限公司出现代偿的情况，黎明公司按照代偿总额的 3.33% 向其履行反担保责任。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2961 号审计报告，黎明公司截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动负债：		
短期借款	426,332.73	36.90%
应付票据	42,749.84	3.70%
应付账款	223,839.63	19.37%
预收款项	164,309.70	14.22%
应付职工薪酬	3,830.06	0.33%
应交税费	1,118.61	0.10%
应付利息	951.72	0.08%
应付股利	749.54	0.06%
其他应付款	26,896.10	2.33%
一年内到期的非流动负债	52,671.18	4.56%
流动负债合计	943,449.12	81.65%
非流动负债：		
长期借款	301,660.07	26.11%

长期应付款	59,780.03	5.17%
专项应付款	-152,329.55	-13.18%
预计负债	1,040.00	0.09%
递延所得税负债	1,908.81	0.17%
非流动负债合计	212,059.36	18.35%
负债合计	1,155,508.48	100.00%

上表中,截至2013年6月30日短期借款余额426,332.73万元,其中保证借款431.29万元,信用借款425,901.44万元,信用借款中,向中航财司借款78,000.00万元;一年内到期的非流动负债余额为52,671.18万元,其中一年内到期的长期借款47,725.00万元,一年内到期的长期应付款4,946.18万元;长期借款余额301,660.07万元,其中保证借款188,210.00万元,信用借款161,175.07万元;长期应付款余额59,780.03万元,其中预留三类人员费用56,936.00万元,应付融资租赁款7,745.24万元,应付科研费用44.98万元,一年内到期的长期应付款4,946.18万元;专项应付款为借方余额152,329.55万元,主要为应收的国拨基建项目资金和科研费,黎明公司按照研制任务要求组织研发,按照实际发生成本计入专项应付款,待完工验收及收到国防拨款后,核销项目专项应付款;预计负债余额1,040.00万元,系产品质量保证金。

5、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。

6、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

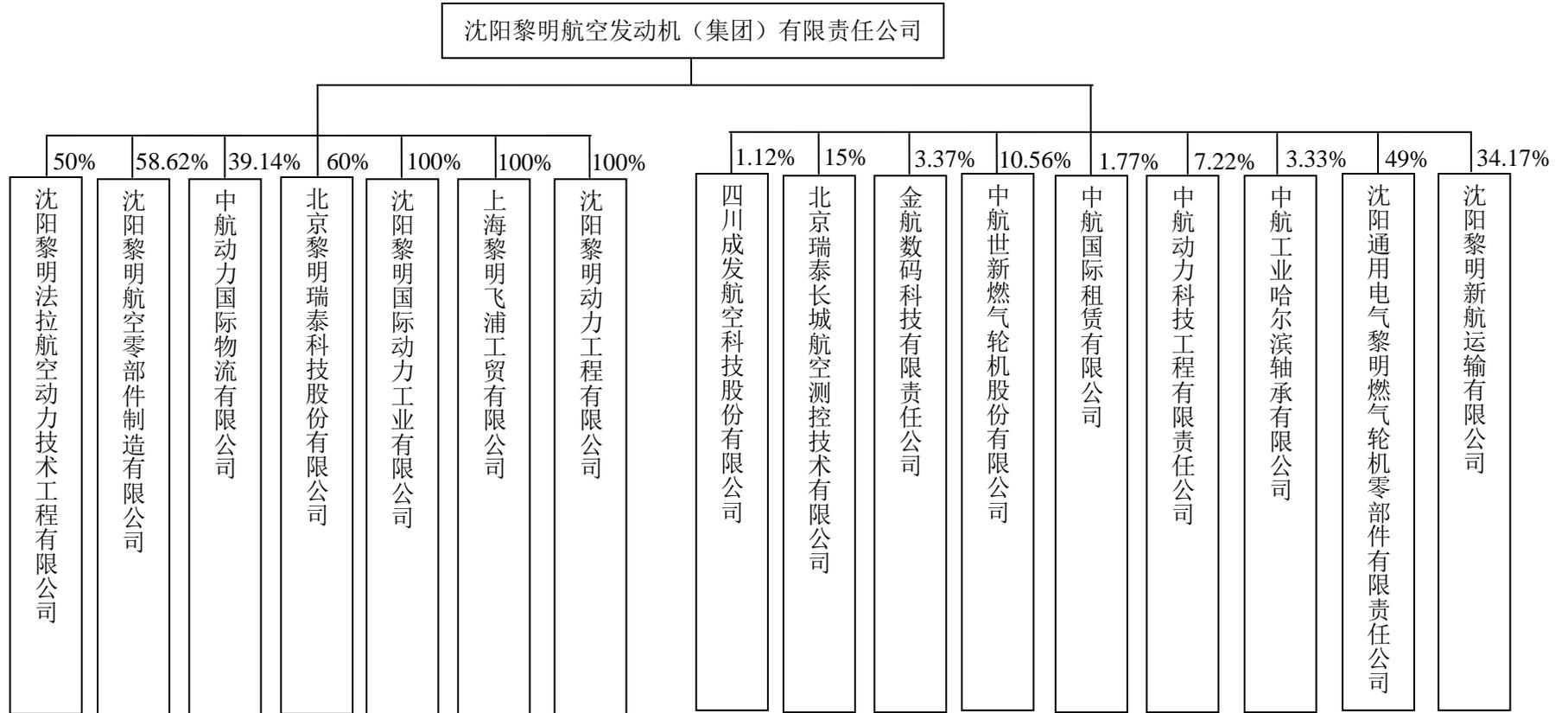
期的主要财务数据如下:

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

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日,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,股权结构如下:



(1) 全资/控股子公司情况

1) 沈阳黎明法拉航空动力技术工程有限公司

①基本情况

企业名称	沈阳黎明法拉航空动力技术工程有限公司	营业执照号	210100400015669
成立日期	2001年5月18日	注册地址	沈阳市大东区东塔街6号
企业性质	有限责任公司	注册资本	415万元
法定代表人	贾东晨	实收资本	415万元
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：民用航空发动机零附件、民用飞机零附件制造、维修及售后服务；为民用航空部门提供航空动力技术工程的咨询服务；冶金、石化、热电行业金属膨胀节、换热器设计与制造；非标设备修理与制造。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎明公司		50.00%
	北京维拉投资有限公司		50.00%

②最近两年一期简要财务数据

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	2,210.18	1,943.84	2,043.34
负债总计	1,413.39	1,088.13	1,234.25
股东权益	796.79	855.71	809.09
归属于母公司所有者权益	398.40	427.86	404.54
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	2,345.33	3,656.83	3,119.81
利润总额	197.41	476.07	371.70
净利润	141.08	346.62	275.44
归属于母公司净利润	70.54	173.31	137.72

注：以上数据已经审计。

2) 沈阳黎明航空零部件制造有限公司

①基本情况

企业名称	沈阳黎明航空零部件制造有限公司	营业执照号	210100000024037
成立日期	2008年7月7日	注册地址	沈阳市大东区东塔街6号
企业性质	有限责任公司	注册资本	12,081.49万元

法定代表人	许柏林	实收资本	12,081.49 万元
经营范围	航空发动机零部件设计、制造、修理、销售；燃气轮机零部件设计、制造、修理、销售；石化机械设备及备件设计、制造、销售；非标设备及试验设备设计、制造、修理、销售；发电设备及备件制造、修理、销售；机械工程设备设计、制造、安装、调试、销售；机床备件制造、修理、销售；工装及量具、刀具制造、修理、销售；标准件及紧固件制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎明公司		58.62%
	北京隆祥航达科技有限公司		24.83%
	北京维拉投资有限公司		16.55%

② 最近两年一期简要财务数据

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	22,839.48	22,340.02	21,509.19
负债总计	6,690.34	4,785.42	8,113.84
股东权益	16,149.14	17,554.60	13,395.36
归属于母公司所有者权益	9,466.63	10,290.51	7,852.36
项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	12,265.82	25,596.52	25,195.42
利润总额	2,830.09	5,778.93	5,770.49
净利润	2,112.15	4,038.85	4,081.57
归属于母公司净利润	1,238.14	2,367.57	2,392.62

注：以上数据已经审计。

3) 中航动力国际物流有限公司

① 基本情况

企业名称	中航动力国际物流有限公司	营业执照号	310115001104725
成立日期	2008 年 12 月 29 日	注册地址	上海市浦东新区光明路 718 号 527 室
企业性质	有限责任公司	注册资本	34,838 万元
法定代表人	钱韶光	实收资本	34,838 万元
经营范围	国际货运代理，物流服务，仓储服务（除危险品），会展服务，商务咨询（除经纪），汽车零部件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、塑胶原料及制品、金属材料及制品、航空发动机及零部件、燃机及零部件、润滑油、燃料油（除危险化学品）、饲料及原料、电子产品的销售及售后服务，从事货物与技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）		

股本构成及控制 情况	股东名称	持股比例
	黎明公司	39.14%
	中航发动机控股有限公司	17.39%
	西安航空发动机(集团)有限公司	10.87%
	哈尔滨东安发动机(集团)有限公司	10.87%
	成都发动机(集团)有限公司	6.52%
	中国南方航空工业(集团)有限公司	6.52%
	贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	6.52%
	中航国际物流有限公司	2.17%

② 最近两年一期简要财务数据

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	63,945.95	58,111.88	96,377.63
负债总计	18,215.51	12,159.50	93,016.38
股东权益	45,730.43	45,952.38	3,361.25
归属于母公司所有者权益	17,898.89	17,985.76	1,315.59
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	106,926.96	212,566.71	218,367.97
利润总额	985.70	1,647.34	-112.85
净利润	733.05	1,280.17	-143.97
归属于母公司净利润	286.92	501.06	-56.35

注：以上数据已经审计。

4) 北京黎明瑞泰科技股份有限公司

① 基本情况

企业名称	北京黎明瑞泰科技股份有限公司	营业执照号	110108009946093
成立日期	2006年9月29日	注册地址	北京市海淀区复兴路2号41号楼301室
企业性质	其他股份有限公司(非上市)	注册资本	5,000万元
法定代表人	钱韶光	实收资本	5,000万元
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发；技术服务；技术推广；技术咨询；销售飞机发动机零配件、焦炭、石蜡、塑料、橡胶、电子元器件、工装工具、机械设备、仪器仪表、金属材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、饲料、矿产品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。		
股本构成及控制 情况	股东名称	持股比例	
	黎明公司	60.00%	
	北京隆祥航达科技有限公司	26.50%	

	北京康吉森燃机工程技术有限公司	13.50%
--	-----------------	--------

② 最近两年一期简要财务数据

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	24,672.20	33,749.90	28,067.28
负债总计	18,820.46	27,263.92	21,737.29
股东权益	5,851.74	6,485.97	6,329.99
归属于母公司所有者权益	3,511.04	3,891.58	3,797.99
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	48,376.57	78,204.73	117,873.73
利润总额	500.51	1,567.06	1,537.01
净利润	377.99	1,149.84	1,161.14
归属于母公司净利润	226.79	689.90	696.68

注：以上数据已经审计。

5) 沈阳黎明国际动力工业有限公司

① 基本情况

企业名称	沈阳黎明国际动力工业有限公司	营业执照号	210104000008171
成立日期	1985年2月18日	注册地址	沈阳市浑南新区浑南东路15号
企业性质	有限责任公司(法人独资)	注册资本	500万元
法定代表人	贾东晨	实收资本	500万元
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：航空发动机、燃气轮机零部件生产、技术服务及进出口业务；企业自需的设备和备件、仪器仪表和零配件及所需的原辅材料的进出口业务；机械产品的生产、装配、技术服务的进出口业务。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎明公司		100.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	26,261.33	21,283.00	15,394.37
负债总计	25,761.33	28,263.82	20,184.00
股东权益	500.00	-6,980.82	-4,789.64
归属于母公司所有者权益	500.00	-6,980.82	-4,789.64
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度

营业收入	9,536.91	14,842.20	4,833.16
利润总额	-1,739.01	-2,191.19	-4,093.61
净利润	-1,739.01	-2,191.19	-4,093.61
归属于母公司净利润	-1,739.01	-2,191.19	-4,093.61

注：以上数据已经审计。

6) 上海黎明飞浦工贸有限公司

① 基本情况

企业名称	上海黎明飞浦工贸有限公司	营业执照号	310115000218934
成立日期	1994年6月28日	注册地址	上海市浦东新区外高桥保税区华申路215号
企业性质	一人有限责任公司(法人独资)	注册资本	5,755.48万元
法定代表人	冯凌云	实收资本	5,755.48万元
经营范围	燃机、大功率蛇形带无级变速器以及相关材料，航空发动机及零部件，摩托车的组装加工；铝型材及不锈钢制品加工并提供检修、安装服务；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；区内贸易及区内贸易代理；区内仓储、运输及技术服务；物业管理、房屋租售、仓储服务（除危险品）；会展服务；商务咨询（除经纪）；汽车零部件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、饲料、电子产品的销售及售后服务，海上、陆路、航空国际货运代理业务（企业经营涉及行政许可的凭许可证件经营）		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎明公司		100.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	6,780.29	1,616.53	2,052.71
负债总计	1,024.81	111.26	101.14
股东权益	5,755.48	1,505.27	1,951.57
归属于母公司所有者权益	5,755.48	1,505.27	1,951.57
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	185.11	351.56	4,544.58
利润总额	-9.18	149.62	86.17
净利润	-10.25	105.83	64.52
归属于母公司净利润	-10.25	105.83	64.52

注：以上数据已经审计。

7) 沈阳黎明动力工程有限公司

① 基本情况

企业名称	沈阳黎明动力工程有限公司	营业执照号	210104000036782
成立日期	1991年12月7日	注册地址	沈阳市大东区东塔街6号
企业性质	有限责任公司(法人独资)	注册资本	501万元
法定代表人	王延俊	实收资本	501万元
经营范围	许可经营项目:无。一般经营项目:动力工程安装,机电设备现场维修(不含供受电设施),铝门窗构件安装;室内外装饰,装修工程安装;塑钢门窗安装;供暖及采暖收费,本单位及住宅区域固定电话交换机及附属设施配件宽带安装、维修、数据传送、话费收缴。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎明公司		100.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	2,303.41	1,386.14	2,403.94
负债总计	1,802.41	1,575.42	2,493.90
股东权益	501.00	-189.28	-89.97
归属于母公司所有者权益	501.00	-189.28	-89.97
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	188.25	1,314.99	1,249.00
利润总额	-526.60	-99.31	7.36
净利润	-526.60	-99.31	6.19
归属于母公司净利润	-526.60	-99.31	6.19

注:以上数据已经审计。

(2) 主要参股公司情况

截至本报告书签署日,黎明公司的参股公司基本情况如下:

序号	企业名称	成立日期	注册资本(万元)	黎明公司持股/出资比例	业务范围
1	四川成发航空科技股份有限公司	1999.12.28	33,012.94	1.12%	研究、制造、加工、维修、销售航空发动机及零部件、燃气轮机及零部件、轴承、机械设备、非标准设备、环保设备、金属锻铸件、金属制品(不含稀贵金属)、燃烧器、燃油燃气器

					具、纺织机械、医药及化工机械(不含医疗机械);金属及非金属表面处理;工艺设备及非标准设备的设计、制造及技术咨询服务;项目投资,企业管理服务,架线和管道工程施工、建筑安装工程施工(凭相关资质许可证从事经营);货物及技术进出口等。
2	北京瑞赛长城航空测控技术有限公司	1990.07.30	1,200.00	15.00%	制造自动化测控设备、普通机械、仪器仪表、电子产品、通讯设备,计算机系统设计与集成,安全设备安装,安全技术防范系统的设计、施工总承包,计算机软件开发、销售和售后服务,自动化测控系统、机电一体化运动仿真设备、特种机械加工设备等,计算机、通讯设备、各类传感及相关仪表、液压伺服元件、机电产品及配件技术开发、技术咨询、技术转让、技术培训、销售、制造、安装、调试和服务,电子元器件、计算机及外部设备、机房设备、机电成附件、电源、电子衡器、电子测量仪器、各类传感器及相关仪表的零售及售后服务。
3	金航数码科技有限责任公司	2000.12.22	7,711.84	3.37%	软件开发、信息咨询、信息服务,计算机系统工程设计与开发,技术转让、培训、服务,销售计算机软硬件及外部设备,机械电器设备、数字控制设备、电子及通讯器材(无线电发射设备除外),视频网络系统工程、电子商务服务,电子出版物的开发等。
4	中航世新燃气轮机股份有限公司	2002.12.25	9,000.00	10.56%	燃气轮机及成套产品生产、研制、销售,机电设备、换热器生产、销售,燃气轮机动力工程设计、承包、安装、维修服务,燃气轮机项目和机组的运行维护、设备维修,燃气轮机相关设备销售,进出口业务,技术咨询,人员培训,高新技术投资等。
5	中航国际租赁有限公司	1993.11.5	200,000.00	1.77%	飞机、发动机、机载设备及地面设备、机电类与运输类资产的融资租赁及经营性租赁,租赁资产的残值处理及维修,货物及技术的进出口,系统集成,国内贸易,展览,实业投资,相关咨询服务等。

6	中航动力科技工程有限责任公司	2012.6.15	79,839.93	7.22%	燃气轮机、发电机组及成套设备、电气控制及机械产品的设计与开发;高炉煤气余压透平发电装置、轴流压缩机、烟气轮机、水泥纯低温余热发电装置、压力容器的开发、技术开发服务咨询培训等。
7	中航工业哈尔滨轴承有限公司	2010.5.19	60,000.00	3.33%	航空航天轴承、铁路轴承、高端精密轴承、风电轴承的设计、研制、生产、维修、营销和售后服务,轴承技术衍生产品的研制、开发、生产、销售,货物进出口。
8	沈阳通用电气黎明燃气轮机零部件有限责任公司	2003.8.28	美元 760.00	49.00%	生产、装配通用电气两种型号的重型燃气涡轮机的燃料喷管装置、耐火层和过渡连接件、第二及第三阶段涡轮机叶片和喷管,并进行销售,生产、装配燃气涡轮机的其他部件,生产、装配及维修为煤气化而用的设备部件。
9	沈阳黎明新航运输有限公司	2001.9.25	208.08	34.17%	汽车货运、汽车租赁、汽车大修、货物包装、装卸服务,机械零部件制造、加工、修理、机械化施工。

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

(1) 2012 年增资

2012 年 12 月,黎明公司股东会作出决议,同意黎明公司以国家技改项目中国拨资金形成的资本公积转增注册资本金 132,064.23 万元,定向增加发动机有限的出资。本次转增完成后,黎明公司的注册资本及实收资本变更为人民币 295,151.56 万元,其中发动机有限持有黎明公司 92.36%的股权,华融公司持有黎明公司 7.64%的股权。

本次增资发动机有限以国家技改项目中国拨资金形成的资本公积增资,本次增资不涉及资产评估事项。

(2) 2013 年存续分立

2013 年 5 月,黎明公司以 2012 年 12 月 31 日为基准日,以存续分立的方式剥离了非经营性资产及与航空发动机业务不相关的资产,具体情况如下:

① 分立的批准情况

2013年2月,黎明公司召开临时股东会,审议通过了关于公司分立的议案,同意黎明公司采取存续分立的方式进行分立。

2013年4月25日,发动机有限与华融公司共同签署了《沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司分立协议》。

② 分立方案

采取存续分立的方式进行,黎明公司作为存续公司沿用原来名称,同时以黎明公司不适宜上市资产作为出资新设立黎明科技。发动机有限与华融公司继续持有存续的黎明公司及黎明科技的股权。存续的黎明公司保留全部与航空发动机相关的业务和资产。

③ 分立的财务数据

截至分立基准日(2012年12月31日),分立资产的资产和负债简要情况如下:

单位: 万元

项 目	金 额
流动资产	32,514.03
非流动资产	56,552.03
资产总计	89,066.06
流动负债	15,000.00
非流动负债	-51,675.72
负债总计	-36,675.72
实收资本	118,836.08
资本公积	6,905.70
所有者权益合计	125,741.78

截至分立基准日(2012年12月31日),存续的黎明公司主要资产和负债的简要情况如下(母公司口径):

单位: 万元

项 目	金 额
流动资产	723,836.57

非流动资产	526,116.49
资产总计	1,249,953.06
流动负债	822,163.86
非流动负债	249,828.18
负债总计	1,071,992.04
所有者权益合计	177,961.02

④ 债务转移情况

对于分立基准日之前黎明公司的债务,除少部分专项应付款及负债转入黎明科技外,其余全部由分立之后的黎明公司承担;对于分立基准日之后产生的债务,由分立后的黎明公司和黎明科技按照资产划分情况各自分别承担。

⑤ 期间损益的归属

自 2012 年 12 月 31 日起至本次分立完成日期间,分立资产、存续资产在运营过程中所产生的盈利或亏损,由分立后的两公司分别享有或承担。

⑥ 工商变更登记及验资情况

2013 年 4 月 25 日,经中瑞岳华出具的中瑞岳华验字(2013)第 0126 号《验资报告》验证,黎明公司变更后的注册资本为 176,315.48 万元、实收资本(股本)为 176,315.48 万元。

2013 年 5 月 28 日,黎明公司已就上述分立事项办理完成工商变更。

(3) 2013 年增资及股权调整

2013 年 5 月 28 日,黎明公司召开 2013 年临时股东会,并通过决议,同意黎明公司将由财政拨款及国拨技改专项资金形成的资本公积转增注册资本金 37,416.57 万元,定向增加发动机控股和中航工业的出资,同时各股东之间进行股权比例的调整。本次增资及股权比例调整完成后,黎明公司的注册资本及实收资本变更为人民币 213,732.04 万元,其中发动机有限持有黎明公司 68.83%的股权,发动机控股持有黎明公司 19.80%的股权,华融公司持有黎明公司 6.78%的股权,中航工业持有公司 4.59%的股权。

本次财政拨款及国拨技改专项资金形成的资本公积转增黎明公司注册资本

的增资价格为各股东在每股净资产值的基础上协商确定。

9、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。

经资产基础法评估，截至 2012 年 12 月 31 日，黎明公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 1,249,953.06 万元，评估值为 1,436,410.02 万元，增值额为 186,456.96 万元，增值率为 14.92%；负债账面价值为 1,071,992.04 万元，评估值为 1,071,992.04 万元，无增减值；净资产账面值为 177,961.02 万元，评估值为 364,417.98 万元，增值额为 186,456.96 万元，增值率为 104.77%，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%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

(1) 流动资产

流动资产评估增值 83,099.96 万元,主要原因是存货评估增值 83,100.02 万元,是由于将帐外的工装夹具纳入本次评估范围所致。

(2) 长期股权投资

长期股权投资评估增值 2,349.89 万元,评估增值的主要原因是控股的被投资单位在新准则下按照成本法核算,其账面价值为初始投资成本,由于企业经营积累致使被投资单位净资产评估增值。

(3) 固定资产

固定资产评估增值 64,393.06 万元,评估增值的主要原因是:①房屋建筑物评估增值 40,610.02 万元:房屋建筑物大部分建成年代较早,评估基准日人工费、材料费、机械台班费、资金成本均比建成日有一定幅度增长,加之企业对较大部分房屋建筑物进行了翻新改造,延长了房屋建筑物使用寿命,因此房屋建筑物评估增值;②机器设备、电子设备、车辆评估增值 23,783.04 万元:机器设备、电子设备因市场的技术更新价格呈下降趋势,车辆由于车辆的购置价呈下降趋势,导致评估原值减值,但是因企业对机器设备、车辆折旧年限低于评估时所使用的经济寿命年限,因此评估净值增加。

(4) 在建工程

在建工程评估减值 19,332.61 万元,主要原因是由于大部分在建工程—设备安装工程已完工并投入使用,但由于竣工手续不完备一直未办理竣工结算手续,本次评估按照已完工设备进行评估,并根据设备的实际使用状况考虑了适当的成新率,由此造成在建工程评估减值。

(5) 无形资产

无形资产评估增值 55,371.04 万元,评估增值的主要原因是:①土地使用权评估增值 46,354.86 万元:委估土地的账面价值为按照取得成本进行摊销的摊余价值,评估时需按照基准日市场价值进行评估,近年沈阳市土地价格上涨,基准日时市场价值高于土地取得成本;②其他无形资产—专利技术评估增值 9,016.18 万元:是由于公司将帐外的专利权及商标权纳入本次评估范围,从而造成其他无

形资产评估增值。

(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垅
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
经营范围:	航空发动机、零部件制造、销售、维修;工业燃气轮机成套设备工程设计、施工(以资质证为准);光机电产品设计、制造、维修销售;模具、刀具、夹具、量具设计、制造、销售、维修;仪器仪表、机床、电机、电器、内燃机;零配件、电脑加油机加工;仪表检测、废旧金属购买、加工、销售,第一类压力容器、第二类低中压力容器制造、销售、安装、维修、改造,压力容器管道安装、起重机械安装,修理;技术开发、咨询、转让、服务;汽车货运;汽车维修;住宿,干洗服务;百货,副食品,烟批零兼营(凭资质证并限分公司经营)。

2、历史沿革

(1) 公司的设立

2001年11月15日,经原国家经济贸易委员会《关于同意大同矿务局等82户企业实施债转股的批复》(国经贸产业[2001]131号)及中国二航《关于同意设立株洲南方航空动力有限责任公司的批复》批准,由南方航空动力机械公司、华融公司及东方公司共同出资设立株洲南方航空动力有限公司,注册资本为89,028万

元,中国南方航空动力机械公司、华融公司及东方公司的出资比例分别为65.89%、29.54%和4.57%。

(2) 历次变更情况

① 2005年12月股东变更

根据中国二航2005年11月14日下发的《关于将中国南方航空动力机械公司持有的株洲南方航空动力有限公司股权收为集团公司直接持有的通知》(航空资[2005]806号),中国南方航空动力机械公司实施完成了军民品分立工作,将其持有的株洲南方航空动力有限公司65.89%股权无偿划转给中国二航。

② 2006年7月公司名称变更

2006年7月3日,经中国二航《关于株洲南方航空动力有限公司名称变更的批复》(航空计[2006]449号)及国防科工委《国防科工委关于株洲南方航空动力有限公司更名问题的批复》(科工改[2007]56号)批准,株洲南方航空动力有限公司更名为“中国南方航空工业有限责任公司”。

③ 2007年6月公司名称变更

2007年6月18日,经中国南方航空工业有限责任公司2006年股东会及国防科工委《国防科工委关于中国南方航空工业有限责任公司更名问题的批复》(科工改[2008]120号)批准,中国南方航空工业有限责任公司更名为“中国南方航空工业(集团)有限公司”。

④ 2008年12月股东变更

2008年10月21日,国务院下发《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),批准在中国一航和中国二航全部所属企事业单位的基础上组建中航工业;中航工业成立后,中国一航和中国二航依法注销。

2008年12月30日,株洲市工商局核准南方公司上述股东变更所涉及的工商变更登记。

⑤ 2010年6月第一次增资

2010年6月,经南方公司2010年第一次临时股东会批准,中航工业以持有南动财司43.367%股权对南方公司进行增资。岳华德威资产评估有限公司出具“岳华德威评报字[2009]第400号”《资产评估报告》,对南动财司的股权价值进行了评估,评估基准日为2009年9月30日,经评估南动财司的净资产价值为32,589.89万元,南动财司43.367%股权对应的净资产评估价值为14,133.26万元;中同华针对南方公司出具了“中同华评报字[2010]第56号”《资产评估报告》,评估基准日为2009年9月30日,经评估南方公司净资产价值为353,193.27万元。

本次增资完成后,南方公司的注册资本变更为92,591.52万元,其中中航工业出资62,220.52万元,占注册资本的67.20%;华融公司出资26,300.00万元,占注册资本的28.40%;东方公司出资4,071.00万元,占注册资本的4.40%。

⑥ 2010年12月存续分立

2010年12月28日,根据中航工业《关于中航工业南方分立方案的批复》(航空资[2010]1732号)及《中国南方航空工业(集团)有限公司分立协议》,南方公司以2010年6月30日为基准日,采取存续分立的方式分立为南方公司(存续主体)和南方科技(派生主体)。分立后南方公司存续并沿用原有企业名称,经营范围不变。中航工业、华融公司、东方公司在分立后存续企业及新设企业的出资比例维持不变,分立后存续企业注册资本92,293.75万元,新设企业注册资本297.77万元。

⑦ 2012年12月分立后第一次增资

2012年12月17日,根据中航工业《关于中国南方航空工业(集团)有限公司三方股东同比例增资的批复》(航空资[2012]1691号),南方公司三方股东以现金同比例对其增资,其中:中航工业增资1,700万元,华融公司增资718.45万元,东方公司增资111.31万元。增资后南方公司注册资本及实收资本变更为94,823.51万元。

⑧ 2013年5月分立后第二次增资

2013年5月13日,南方公司2013年度第一次临时股东会通过决议,同意按照相关规定将由国拨技改专项资金形成的资本公积转增注册资本金86,957.09万元,

定向增加中航工业股权。本次增资后，南方公司的注册资本及实收资本变更为人民币181,780.61万元，其中中航工业持有南方公司82.89%的股权，华融公司持有南方公司14.81%的股权，东方公司2.30%的股权。此次增资后，南方公司的股权结构如下：

股东名称	实缴出资额	出资比例
中航工业	150,678.50	82.89%
华融公司	26,929.87	14.81%
东方公司	4,172.24	2.30%
合计	181,780.61	100.00%

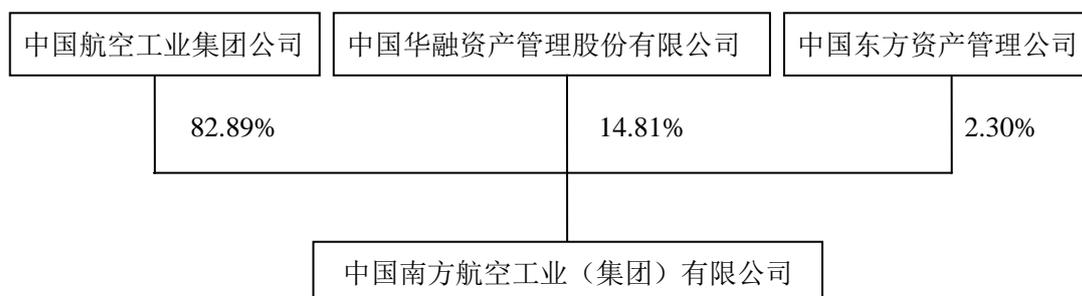
根据中航工业与华融公司签署的《股权置换协议》，华融公司将其所持有的西航集团8.95%股权转让给中航工业，使中航工业直接及通过发动机控股合计持有西航集团100%的股权；同时，作为西航集团股权转让的对价，中航工业将其所持有的南方公司14.73%股权转让给华融公司（对应南方公司出资额267,643,285.01元）。该项股权置换已取得国务院国资委的批复，尚需办理工商登记变更手续。如该项股权置换完成后，南方公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	实缴出资额	出资比例
中航工业	123,914.17	68.17%
华融公司	53,694.20	29.54%
东方公司	4,172.24	2.30%
合计	181,780.61	100.00%

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日，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，尚需办理工商变更登

记手续。

南方公司是合法存续的有限责任公司，中航工业、华融公司及东方公司持有的南方公司股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。南方公司的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响南方公司独立性的协议或其他安排。中航工业、华融公司及东方公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“第七节、二、南方公司业务与技术”。

(2) 对外担保情况

截至本报告书签署日，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的合并报表口径）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	3,100.00	至 2016.06.08	保证担保
南方公司	南方科技	3,500.00	至 2016.07.31	保证担保
南方公司	南方科技	6,000.00	至 2016.07.29	保证担保
南方公司	南方科技	4,000.00	至 2016.08.08	保证担保

截至本报告书签署日，发动机控股已就上述对外担保作出如下承诺：

如南方公司因上述担保事项而需实际履行担保责任的，由发动机控股代南方公司履行该等担保责任；如南方公司已实际履行了上述担保责任的，在南方公司已实际履行担保责任的范围内，发动机控股对南方公司进行足额现金补偿。

如南方公司因其他在本次重组过程中或本次重组完成后存续的对发动机控股实际控制的企业（除航空动力及其下属控股企业）的关联担保事项而需实际履行担保责任的，由发动机控股代南方公司履行该等担保责任。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2951 号审计报告，南方公司截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动负债：		
短期借款	202,971.73	49.91%
应付票据	60,744.42	14.94%
应付账款	108,185.68	26.60%
预收款项	6,590.93	1.62%
应付职工薪酬	1,188.51	0.29%
应交税费	3,513.92	0.86%
应付利息	559.49	0.14%
应付股利	101.04	0.02%
其他应付款	22,615.39	5.56%
一年内到期的非流动负债	8,030.00	1.97%
流动负债合计	414,501.10	101.93%
非流动负债：		
长期借款	23,356.00	5.74%
长期应付款	21,848.60	5.37%
专项应付款	-53,246.39	-13.09%
其他非流动负债	200.00	0.05%
非流动负债合计	-7,841.80	-1.93%
负债合计	406,659.30	100.00%

上表中，截至 2013 年 6 月 30 日短期借款余额 202,971.73 万元，其中质押借款 36,000.00 万元，保证借款 1,500.00 万元，信用借款 165,471.73 万元；一年内到期的非流动负债余额为 8,030.00 万元，其中一年内到期的保证借款 3,000.00 万元，一年内到期的信用借款 5,030.00；长期借款余额 23,356.00 万元，其中保证借款 16,108.00 万元，信用借款 15,278.00 万元，扣减一年内到期的长期借款 8,030.00 万元；长期应付款为 21,848.60 万元；专项应付款为国拨基建项目资金和科研费。

5、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。

6、最近两年一期经审计的主要财务数据

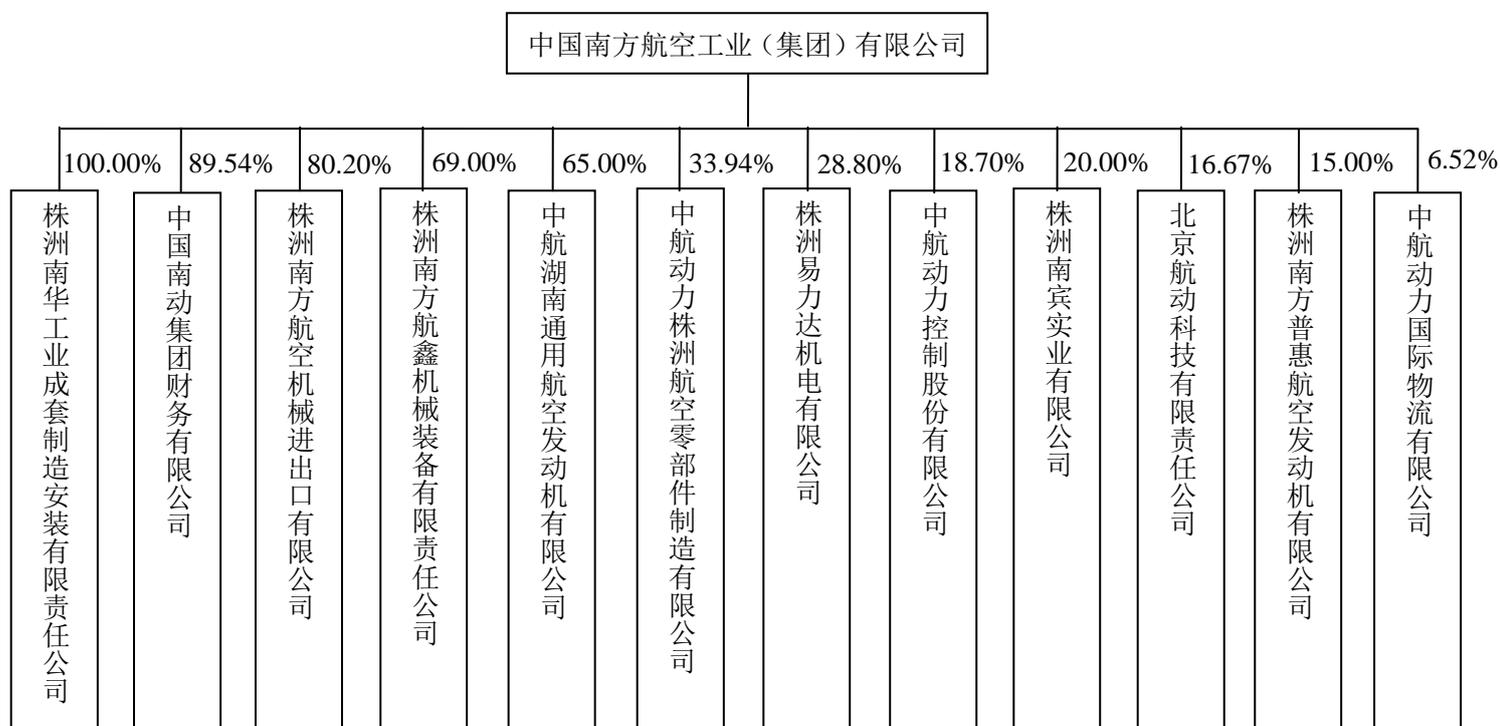
根据中瑞岳华专审字[2013]第2951号审计报告，南方公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

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

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日，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，股权结构如下：



注：1、南方科技拟将其持有的株洲南方航空机械进出口有限公司 75% 的股权转让给南方公司。该项交易已经中航工业批准。前述股权转让涉及的工商变更登记手续正在办理中。同时，根据南方公司与余鸿等七名自然人签署的《股权转让协议》，南方公司收购余鸿等七名自然人持有的株洲南方航空机械进出口有限公司 5.2% 的股权。该项交易已经发动机控股批准。前述股权转让涉及的工商变更登记手续正在办理中。

2、南方公司（代表南动财司的所有股东）已与中航财司签订股权转让协议书，将南动财司的 100.00% 股权转让给中航财司，该股权转让事项已经中航工业批准，目前正在履行其他相关审批手续。

(1) 控股公司情况

1) 株洲南华工业成套设备制造安装有限责任公司

① 基本情况

企业名称	株洲南华工业成套设备制造安装有限责任公司	营业执照号	430200000009621
成立日期	2002年1月7日	注册地址	株洲市芦淞区董家垅
企业性质	有限责任公司	注册资本	800万元
法定代表人	陈启文	实收资本	800万元
经营范围	中型工业、公用、民用建设项目的设备、管道、电器、线路及其整体生产装置的设计、制造、安装和技术咨询；大型成套设备和非标项目的设计、制造、安装和技术咨询；机械零部件加工；精密数控设备修理；高、低压电气设备的制造、销售；机电设备销售；对外贸易（国家法律法规限制和禁止的项目除外）。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	中国南方航空工业（集团）有限公司		100.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	4,515.78	3,972.37	2,350.01
负债总计	4,231.86	3,651.30	2,157.63
股东权益	283.92	321.07	192.38
归属于母公司所有者权益	283.92	321.07	192.38
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	2,173.39	5,764.27	4,896.19
利润总额	-2.17	139.96	102.17
净利润	-23.95	128.69	106.32
归属于母公司净利润	-23.956	128.69	106.32

注：以上数据已经审计。

2) 中国南动集团财务有限责任公司

① 基本情况

企业名称	中国南动集团财务有限责任公司	营业执照号	430000000029044
成立日期	1994年4月4日	注册地址	株洲市芦淞区董家垅
企业性质	有限责任公司	注册资本	30,000万元

法定代表人	张智勇	实收资本	30,000 万元
经营范围	凭本企业《金融机构法人许可证》从事金融业务		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	中国南方航空工业(集团)有限公司		89.54%
	长沙中传机械有限公司		5.00%
	中航飞机起落架有限责任公司		1.96%
	株洲南方航空机械进出口有限公司		1.73%
	国营长江动力机械厂		0.6%
	湖南南方宇航工业有限公司		0.5%
	中国航空工业供销长沙有限公司		0.33%
	深圳三叶精密机械股份有限公司		0.17%
	株洲南方燃气轮机成套制造安装有限公司		0.17%

② 最近两年简要财务数据

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	44,225.80	56,406.77
负债总计	10,986.32	23,325.68
股东权益	33,239.48	33,081.10
归属于母公司所有者权益	33,239.48	33,081.10
项 目	2012 年度	2011 年度
营业收入	2,554.62	2,182.20
利润总额	1,816.55	1,917.67
净利润	1,358.39	1,649.53
归属于母公司净利润	1,358.39	1,649.53

注：以上数据已经审计。

3) 株洲南方航空机械进出口有限公司

① 基本情况

企业名称	株洲南方航空机械进出口有限公司	营业执照号	430200000014742 (2-2) N
成立日期	2000.12.18	注册地址	株洲市天元区株洲大道335号
企业性质	有限责任公司	注册资本	2,000 万元
法定代表人	彭建武	实收资本	2,000 万元
经营范围	经营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易；普通机械、电器机械及器材、家庭日用品、政策允许的金属材料、建筑材料、服装及纺织品、矿产品批零兼营。移动电话及无线通讯设备批零兼营。		

股本构成及控制情况	股东名称	持股比例
	中国南方航空工业(集团)有限公司	80.20%
	龚川等 15 个自然人	19.80%

注：南方公司已与余鸿等七名自然人签订《股权转让协议》，南方公司收购余鸿等七名自然人持有的株洲南方航空机械进出口有限公司 5.2%的股权。同时，南方公司已与南方科技签订《资产置换协议》，约定南方科技将其持有的株洲南方航空机械进出口有限公司 75%的股权转让给南方公司。上述交易行为已经中航工业批准，目前正在办理工商变更登记。

②最近两年一期简要财务数据

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	45,807.05	37,634.65	23,392.95
负债总计	40,159.19	32,083.60	17,972.04
股东权益	5,647.86	5,551.05	5,420.92
归属于母公司所有者权益	5,024.44	4,903.86	4,674.53
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	62,726.81	108,981.23	70,093.04
利润总额	295.30	926.64	1,068.84
净利润	165.81	720.65	806.94
归属于母公司净利润	120.58	629.33	707.71

注：以上数据已经审计。

4) 株洲南方航鑫机械装备有限责任公司

① 基本情况

企业名称	株洲南方航鑫机械装备有限责任公司	营业执照号	430200000101061
成立日期	2012年5月16日	注册地址	株洲市芦淞区董家垅高科园
企业性质	有限责任公司	注册资本	700万元
法定代表人	张晓蓓	实收资本	700万元
经营范围	涡桨、涡轴、活塞等航空发动机的设计、研制、生产、销售及售后服务；工业燃气轮机制造；航空修理；航空转包和航空零部件制造、销售、维修（上述范围法律、法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	中国南方航空工业(集团)有限公司		69.000%
	李跃斌		14.286%
	汤军		11.571%

	何达仁	5.143%
--	-----	--------

② 最近一年一期简要财务数据

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日
资产总计	1,199.92	1,083.21
负债总计	488.45	371.68
股东权益	711.47	711.53
归属于母公司所有者权益	711.47	711.53
项 目	2013年1-6月	2012年度
营业收入	750.81	621.67
利润总额	-0.23	16.31
净利润	-0.06	11.53
归属于母公司净利润	-0.06	11.53

注：以上数据已经审计。

5) 中航湖南通用航空发动机有限公司

① 基本情况

企业名称	中航湖南通用航空发动机有限公司	营业执照号	430200000077051
成立日期	2011年4月11日	注册地址	湖南省株洲市芦淞区航空路2号
企业性质	有限责任公司	注册资本	60,000万元
法定代表人	彭建武	实收资本	60,000万元
经营范围	涡桨、涡轴、活塞等航空发动机的设计、研制、生产、销售及售后服务；工业燃气轮机制造；航空修理；航空转包和航空零部件制造、销售、维修。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	中国南方航空工业(集团)有限公司		65.00%
	湘江产业投资有限责任公司		25.00%
	株洲市国有资产投资控股集团有限公司		10.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	66,455.53	66,055.71	54,148.68
负债总计	4,643.11	5,271.06	175.45
股东权益	61,812.42	60,784.65	53,973.22
归属于母公司所有者权益	61,812.42	60,784.65	53,973.22

项 目	2013年 1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	11,544.51	22,550.14	-
利润总额	1,299.40	1,048.21	-40.14
净利润	928.29	810.11	-40.14
归属于母公司净利润	928.29	810.11	-40.14

注：以上数据已经审计。

(2) 主要参股公司

截至本报告书签署日，南方公司主要参股公司的基本情况如下：

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	南方公司 持股/出 资比例	业务范围
1	中航动力株洲航空零部件制造有限公司	2013.4.24	8,250.00	33.94%	内燃发电机组；零部件；飞机及直升机零件、通用及专用设备及零部件设计、制造（设计行政许可的凭有效许可证经营）、批发和零售；电气及设备安装（凭资质证经营）；金属制品制造、批发和零售；上述商品的进出口业务。
2	株洲易力达机电有限公司	2005.06.02	3,500.00	28.80%	机械、电子产品设计、开发、制造、销售及服务；经营本企业产品进出口业务。
3	中航动力控制股份有限公司	1997.06.20	114,564.23	18.70%	航空、航天发动机控制系统产品的研制、生产、销售、修理；汽车零部件、摩托车零部件生产、销售；上述产品技术成果的转让、咨询、计量、技术测试等服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；经营进料加工、对销贸易、转口贸易、“三来一补”业务；资产租赁、经营。
4	株洲南宾实业有限公司	2010.12.31	100.00	20.00%	住宿服务（凭许可证经营，卫生许可证有效期至2014年4月2日，特种行业许可证有效期至2012年11月18日）；预包装食品、散装食品批发兼零售（食品流通许可证有效期至2014年1月9日）；主食、热菜、凉菜（餐饮许可证有效期至2013年4月2日）；会务服务、家政服务
5	北京航动科	2011.12.02	6,000.00	16.67%	（一般经营项目）技术开发、技术

	技有限责任公司				转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、五金交电、计算机、软件及辅助设备；专业承包；办公设备、仪器仪表维修；投资管理；项目投资；货物进出口、技术进出口、代理进出口；租赁机械设备。
6	株洲南方普惠航空发动机有限公司	1998.04.03	美元 1,880.00	15.00%	生产和销售加普惠航空燃气涡轮发动机、工业燃气轮机、航空辅助动力装置等的零部件及整机以及相关的工程服务。
7	中航动力国际物流有限公司	2008.12.29	34,838.00	6.52%	国际货运代理，物流服务，仓储服务（除危险品），会展服务，商务咨询（除经纪），汽车零部件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、塑胶原料及制品、金属材料及制品、航空发动机及零部件、燃机及零部件、润滑油、燃料油（除危险化学品）、饲料及原料、电子产品的销售及售后服务，从事货物与技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

（1）2010年6月增资

2010年6月，经南方公司2010年第一次临时股东会批准，中航工业以持有南动财司43.37%股权对南方公司进行增资。

根据中同华出具的中同华评报字（2010）第56号《资产评估报告书》，经成本法评估，截至2009年9月30日，南方公司的净资产账面价值为161,492.03万元，评估值为353,193.27万元，增值额为191,701.24万元，增值率为118.71%。截至2009年9月30日，南方公司的注册资本为89,028.82万元，按上述评估结果，折合每单位注册资本评估值为3.97元。

根据北京岳华德威资产评估有限公司出具的岳华德威评报字（2009）第400号《资产评估报告书》，经成本法评估，截至2009年9月30日，南动财司净资

产账面价值为 32,642.50 万元，评估值为 32,589.89 万元，评估减值 52.62 万元，减值率为 0.16%。南动财司 43.367% 股权的评估值为 14,133.26 万元，按南方公司每注册资本的评估值折合南方公司注册资本 3,562.71 万元。该次增资完成后，南方公司注册资本变更为 92,591.52 万元，持有南动财司 89.54% 股权。

(2) 2010 年 12 月分立

2010 年 12 月，南方公司以 2010 年 6 月 30 日为基准日，以派生分立的方式剥离了非经营性资产及与航空发动机业务不相关的资产，具体情况如下：

① 分立的批准情况

2010 年 9 月 28 日，南方公司召开第四次临时股东会，审议通过了《关于公司分立的议案》，同意南方公司采取派生分立的方式进行分立。

2010 年 11 月 22 日，中航工业、华融公司和东方公司共同签署了《中国南方航空工业（集团）有限公司分立协议》。

2010 年 12 月 22 日，中航工业下发《关于中航工业南方分立方案的批复》（航空资[2010]1732 号），同意南方公司分立方案。

② 分立方案

采取派生分立的方式进行，南方公司作为存续公司沿用原来名称，分立出去的资产和负债另行组建一家具有独立法人资格的有限责任公司—湖南南方航空科技有限公司。中航工业、华融公司和东方公司按原比例持有存续的南方公司及南方科技的股权。

存续的南方公司保留全部与航空发动机相关的业务和资产。分立至南方科技的资产和负债包括：南方燃机公司 40.67% 的股权、南方进出口公司 75% 的股权、划拨土地和非经营性资产占用的授权经营土地及地上的建筑物以及部分现金和短期借款。

③ 分立的财务数据

截至分立基准日（2010 年 6 月 30 日），分立资产的资产和负债简要情况如

下:

单位:元

项 目	2010年6月30日
流动资产	15,000,000.00
非流动资产	124,655,267.77
资产总计	139,655,267.77
流动负债	135,000,000.00
非流动负债	-
负债总计	135,000,000.00
所有者权益合计	4,655,267.77

截至分立基准日(2010年6月30日),存续的南方公司主要资产和负债的简要情况如下(母公司口径):

单位:元

项 目	2010年6月30日
流动资产	2,035,140,022.85
非流动资产	2,792,562,619.43
资产总计	4,827,702,642.28
流动负债	1,953,352,292.53
非流动负债	1,218,227,576.19
负债总计	3,171,579,868.72
所有者权益合计	1,656,122,773.56

④ 债务转移情况

截至分立基准日(2010年6月30日),分立资产的资产负债表中所列之债务由分立后新设的南方科技承担;除分立至南方科技的负债外,其他负债由存续的南方公司承担。

自分立基准日至分立完成日之间,南方公司存续资产运营所产生的债务由南方公司承担;分立资产运营所产生的债务由南方科技承担。

分立至南方科技的1.35亿元负债为南方公司向中航财司的借款,就该等借款,南方公司已与中航财司签订了债务转移协议,中航财司同意将1.35亿元借款转由南方科技承担。

⑤ 期间损益的归属

自 2010 年 6 月 30 日起至本次分立完成日期间，分立资产、存续资产在运营过程中所产生的盈利或亏损，由分立后的两公司分别享有或承担。

⑥ 员工安置情况

该次分立前南方公司与员工建立的劳动关系由本次分立后存续的南方公司承继，原劳动合同的内容不变。

⑦ 工商变更登记及验资情况

2010 年 12 月 25 日，经株洲鼎诚有限责任会计师事务所出具的株鼎会所验字（2010）445 号《验资报告》验证，截至 2010 年 6 月 30 日，南方公司变更后的注册资本为 922,937,525.62 元、实收资本为 922,937,525.62 元。

2010年12月28日，南方公司就本次分立办理了工商变更备案登记并领取了新的营业执照。

（3）2012 年 12 月分立后第一次增资

2012年12月17日，根据中航工业《关于中国南方航空工业（集团）有限公司三方股东同比例增资的批复》（航空资[2012]1691号），南方公司三方股东以现金同比例对其增资，其中：中航工业增资1,700.00万元，华融公司增资718.45万元，东方公司增资111.31万元。增资后南方公司注册资本及实收资本变更为94,823.51万元，本次增资不涉及到资产评估事项。

（4）2013 年 5 月分立后第二次增资

2013年5月13日，南方公司2013年度第一次临时股东会通过决议，同意按照相关规定将由国拨技改专项资金形成的资本公积转增注册资本金86,957.09万元，定向增加中航工业股权。本次增资后，南方公司的注册资本及实收资本变更为人民币181,780.61万元，其中中航工业持有南方公司82.89%的股权，华融公司持有南方公司14.81%的股权，东方公司2.30%的股权，本次增资不涉及评估事项。

9、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。

经资产基础法评估，截至 2012 年 12 月 31 日，南方公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 622,042.63 万元，评估值为 819,793.578 万元，增值额为 197,750.941 万元，增值率为 31.79%；负债账面价值为 358,245.99 万元，评估值为 358,245.99 万元，无增减值；净资产账面值为 263,796.64 万元，评估值为 461,547.58 万元，增值额为 197,750.94 万元，增值率为 74.96%，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	-	-
非流动负债	10	-9,066.27	-9,066.27	-	-
负债总计	11	358,245.99	358,245.99	-	-
净资产	12	263,796.64	461,547.58	197,750.94	74.96%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

（1）流动资产

流动资产评估值较账面值增值8,384.19万元,增值率2.56%,增值的主要原因主要是因为存货—产成品评估增值造成的。

(2) 房屋建筑物类资产

评估值较账面值增值8,846.31万元,增值率14.91%,增值的主要原因如下:

A、由于评估基准日的建筑材料、人工费及机械台班费较房屋建(构)筑物建成时有所提高,导致了房屋评估原值增值;

B、由于房屋构筑物的经济耐用年限长于被评估企业的财务折旧年限,导致评估净值增值;

C、大部分的房屋建筑物和构筑物经过更新改造,被评估单位按更新改造费用入账日期计提折旧,导致本次评估按房屋重置成本,综合成新率得出的评估净值有所减值。

综合以上因素,增值部分超过减值部分导致房屋建筑物类资产评估原值,净值增值。

(3) 设备类资产

评估值较账面值相比增值33,213.84万元,增值率49.16%,增值主要原因如下:

A、机器设备评估增值主要是原因一方面人工费及材料价格上涨等因素,设备购置价高于企业账面价格导致评估增值,另一方面评估入账的设备按照市场价值评估导致增值;

B、车辆评估原值减值主要是由于近年车辆市场价格整体呈下降趋势所致,评估净值增值是因为评估所采用的车辆经济寿命年限高于企业所采用的折旧年限所致;

C、电子设备评估减值主要原因是产品技术更新较快,产品价格呈逐年下降导致评估减值。

(4) 在建工程

评估值较账面值增值288.52元，增值率为2.95%，增值主要原因为一方面在建工程土建和设备安装中一些项目的尾款、维修费用在相应房屋和设备中评估，尾款和维修费用评估为零导致在建工程评估减值；另一方面在建工程土建和设备安装各在建项目考虑了资金成本导致评估增值，综合以上因素增值部分超过减值部分导致在建工程评估增值。

(5) 长期投资

评估值较账面值增值94,012.86万元，增值率为82.52%。增值原因一是控股的被投资单位新准则下按照成本法核算，其账面价值为初始投资成本，随着公司的经营净资产增加，最终导致长期股权投资评估增值。二是参股的上市公司在基准日的股价高于中航工业南方账面价值导致评估增值。

(6) 无形资产

无形资产评估值较账面值增值53,005.21万元，增值率134.54%，增值主要原因如下：

A、一方面出让和授权经营土地使用权的账面价值为按照取得成本进行摊销的摊余价值，评估时需按照基准日市场价值进行评估，由于近年土地价格上涨，基准日时市场价值高于土地取得成本，另一方面划拨土地账面值为零，本次评估按照出让地价扣除土地出让金确定其评估值导致评估增值。

B、外购的软件按照基准日的市场价格确定评估值要高于财务账目购置成本减去摊销金额后的账面价值导致评估增值。

C、无形资产-专利权的基准日未入账，本次评估将其纳入评估范围并按未来超额收益折现计算其评估值导致这部分资产评估增值。

(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
经营范围： 航空发动机及其衍生产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务；航空发动机维修设备制造；本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零部件，原辅材料的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；通用设备、电子机械设备、汽车零部件及配件、环保设备、仪器仪表、新能源设备的设计、制造；生产物质采购、物流、经营；本企业废旧资源和废旧材料的销售；与以上业务相关的技术转让、技术服务及技术的进出口业务。

2、历史沿革

(1) 公司的设立

黎阳动力的前身为贵州黎阳机械厂，于 1965 年经三机部批准成立，是国家三线建设单位。1981 年 5 月，经三机部批准，黎阳公司（贵州黎阳航空发动机公司，现黎阳集团）成立，贵州黎阳机械厂划入黎阳公司。

2010 年 8 月 19 日，中航工业出具《关于贵州黎阳航空发动机公司整体改制为有限责任公司的批复》（航空资<2010>1063 号），同意黎阳公司以贵州黎阳机械厂为平台，在承接黎阳动力及所属单位（贵州红湖机械厂、贵州新艺机械厂、贵州黎阳航空物资公司、贵州航空发动机研究所）的主业资产和业务后，将贵州黎阳机械厂整体改制变更为有限责任公司，黎阳动力以除土地以外的主业净资产作为出资，中航工业以经国土资源部门批准的授权经营土地作为出资。2010 年 9 月 29 日，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华验字[2010]第 250 号《验资报告》，确认黎阳动力已收到黎阳集团和中航工业缴纳的注册资本人民币 6.5 亿元。

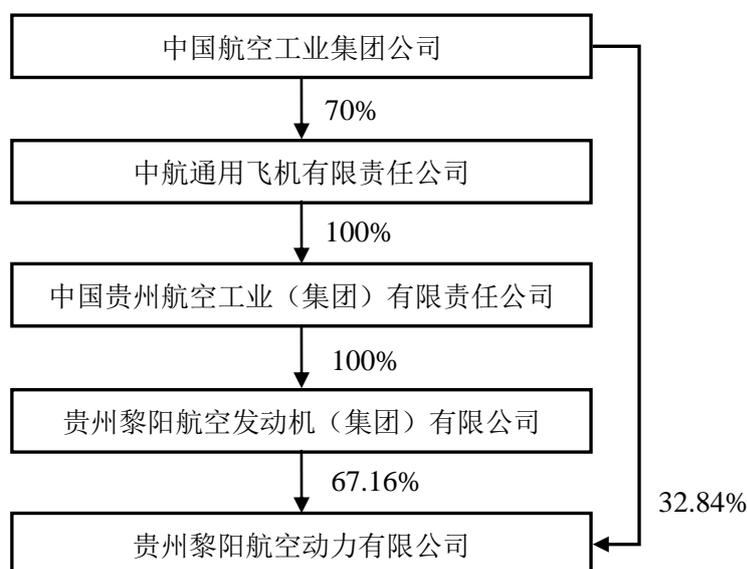
2010年9月30日，贵州黎阳机械厂整体改制的工商手续变更办理完毕，公司正式更名为“贵州黎阳航空动力有限公司”，改制完成后，黎阳动力的注册资本为65,000万元，其中，黎阳集团持有其67.16%股权，中航工业持有其32.84%股权。

(2) 2013年存续分立

2013年5月31日，黎阳动力召开2013年临时股东会，并通过决议，同意黎阳动力采取存续分立的方式进行分立，分立之后黎阳动力存续并沿用原有名称，保留全部与航空发动机相关的业务和资产。同时以黎阳动力不适宜上市资产新设空天科技。本次分立完成后，黎阳动力的注册资本变更为62,000万元。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日，黎阳动力的产权控制关系如下：



黎阳动力是合法存续的有限责任公司，中航工业及黎阳集团持有的黎阳动力股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。黎阳动力的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响黎阳动力独立性的协议或其他安排。中航工业及黎阳集团将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“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。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2952 号审计报告，黎阳动力截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动负债：		
短期借款	197,000.00	36.49%
应付票据	17,463.77	3.23%
应付账款	75,997.21	14.08%
预收款项	8,189.74	1.52%
应付职工薪酬	1,974.95	0.37%
应交税费	-2,792.74	-0.52%
应付利息	3.34	0.00%
其他应付款	20,469.80	3.79%
流动负债合计	318,306.07	58.95%
非流动负债：		
长期借款	179,500.00	33.25%
长期应付款	38,248.00	7.08%
专项应付款	-17,605.83	-3.26%
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	21,470.76	3.98%
非流动负债合计	221,612.93	41.05%
负债合计	539,919.00	100.00%

上表中，截至 2013 年 6 月 30 日短期借款余额 197,000.00 万元；长期借款余额 179,500.00 万元；长期应付款为 38,248.00 万元，为三类人员预留费用；专项应付款为国拨基建项目资金和科研费。

5、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。

6、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：

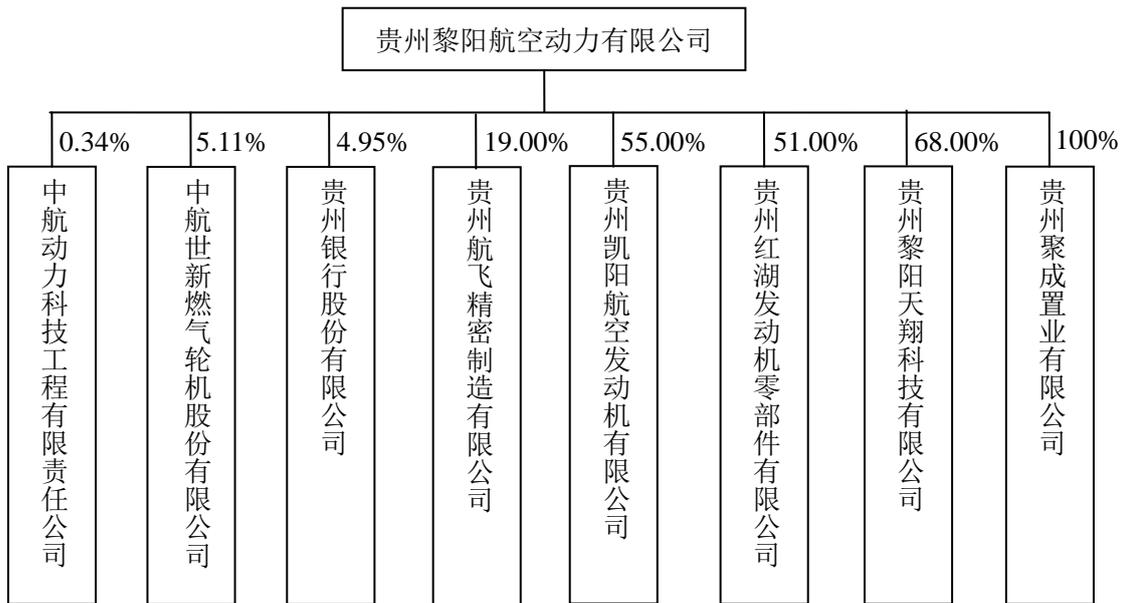
单位：万元

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

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日，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，股权结构如下：



(1) 贵州凯阳航空发动机有限公司

① 基本情况

企业名称	贵州凯阳航空发动机有限公司	营业执照号	520115000004111
成立日期	2009年9月28日	注册地址	贵阳市高新区金阳科技产业园创业大厦133室
企业性质	其他有限责任公司	注册资本	7,500万元
法定代表人	肖波	实收资本	7,500万元
经营范围	航空发动机及其附件修理，航空发动机及其附件、零件、技术资料、设备的进出口、技术服务。		
股本构成及控制情况	股东名称	持股比例	
	黎阳动力	55.00%	
	中航技进出口有限责任公司	45.00%	

② 最近两年一期简要财务数据

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	22,939.16	21,846.99	8,907.27
负债总计	16,124.18	14,360.21	1,704.52
股东权益	6,814.98	7,486.78	7,202.75
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	411.92	2,010.46	833.77
利润总额	-665.56	267.35	53.83
净利润	-669.78	267.35	53.83

注：以上数据已经审计。

(2) 贵州黎阳天翔科技有限公司

① 基本情况

企业名称	贵州黎阳天翔科技有限公司	营业执照号	520115000044438
成立日期	2011年2月17日	注册地址	贵阳市高新区金阳科技产业园标准厂房6号楼一层
企业性质	有限责任公司（国有控股）	注册资本	1,250万元
法定代表人	郑登强	实收资本	1,250万元
经营范围	发烟/洗消防化装备、航空发动机保障设备、保密磁盘销毁设备、节能环保燃料燃烧器及相关设备、固体垃圾/污水处理设备、荧光渗透检测设备、DCS/PLC/测控系统集成设备及相关工程的研究、生产、销售；非标设备设计、制造；机电设备安装；仪器仪表销售；计算机软件开发和信息系统集成；电力电器工程设计施工、技术咨询服务；普通劳务；会议会务及接待业务。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎阳动力		68.00%
	郑登强等8名自然人		32.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	14,364.05	10,576.25	6,107.89
负债总计	11,520.08	7,624.62	3,460.12
股东权益	2,843.97	2,951.63	2,647.76
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	5,200.66	5,562.48	5,086.05
利润总额	-123.14	773.02	1,745.62
净利润	-123.18	576.47	1,397.76

注：以上数据已经审计。

(3) 贵州红湖发动机零部件有限公司

① 基本情况

企业名称	贵州红湖发动机零部件有限公司	营业执照号	520115000032830
成立日期	2010年10月11日	注册地址	贵阳市高新区金阳科技产业园厂房附3号1层
企业性质	有限责任公司	注册资本	1,000万元
法定代表人	梁桥	实收资本	1,000万元
经营范围	航空零部件制造、不锈钢及钛合金制品制造；模具制造、销售；进出口业务（以上经营项目涉及行政许可的须持行政许可证方可经营）。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	黎阳动力		51.00%
	什邡市明日宇航工业股份有限公司		49.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	2,734.66	3,038.31	2,326.99
负债总计	1,767.12	1,906.84	1,283.32
股东权益	967.54	1,131.47	1,043.67
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	391.56	2,487.90	1,714.17
利润总额	-181.07	85.65	83.69
净利润	-181.07	60.65	66.95

注：以上数据已经审计。

(4) 贵州聚成置业有限公司**① 基本情况**

企业名称	贵州聚成置业有限公司	营业执照号	520100000067166
成立日期	2012年9月3日	注册地址	贵阳国家高新区标准厂房辅助用房B508
企业性质	有限责任公司(法人独资)	注册资本	7,443万元
法定代表人	杨弟伟	实收资本	7,443万元
经营范围	房地产开发、建造、销售、出租和管理自建商品房及配套设施。		
股本构成及控制情况	股东名称	持股比例	
	黎阳动力	100.00%	

② 最近一年一期简要财务数据

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日
资产总计	7,438.55	2,225.16
负债总计	-	-
股东权益	7,438.55	2,225.16
项 目	2013年1-6月	2012年度
营业收入	-	-
利润总额	3.38	-7.84
净利润	3.38	-7.84

注：以上数据已经审计。

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况**(1) 2010年7月改制**

黎阳动力是黎阳公司以贵州黎阳机械厂为平台改制而成的主业公司，改制情况如下：

① 改制批准情况

2010年8月19日，中航工业出具《关于贵州黎阳航空发动机公司整体改制为有限责任公司的批复》（航空资<2010>1063号），同意黎阳公司主业资产以贵

州黎阳机械厂为平台,在承接黎阳公司及所属单位的主业资产及业务后,将贵州黎阳机械厂整体改制变更为贵州黎阳航空动力有限公司,黎阳公司以除土地以外的主业净资产作为出资,中航工业以经国土资源部门批准的授权经营土地作为出资。

② 对黎阳动力除土地以外的主业资产进行审计、评估的情况

中瑞岳华就主业改制出具了中瑞岳华专审字(2010)1711号审计报告,中同华就主业改制出具了中同华评报字(2010)第182号资产评估报告书,资产评估结果已经中航工业备案。经成本法评估,截至2010年3月31日,黎阳公司除土地以外的主业资产的净资产账面价值为34,855.65万元,评估价值为62,235.64万元,增值额为27,379.99万元,增值率为78.55%,评估结果详见下列评估结果汇总表:

资产评估结果汇总表

评估基准日:2010年3月31日

单位:万元

项 目			账面净值	评估价值	增减值	增值率
			A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产		1	371,629.68	373,593.43	1,963.75	0.53%
非流动资产		2	105,623.82	131,040.06	25,416.24	24.06%
其中:	长期股权投资	3	3,531.00	4,284.08	753.08	21.33%
	固定资产	4	82,177.84	106,057.28	23,879.44	29.06%
	在建工程	5	17,054.09	15,909.29	-1,144.80	-6.71%
	无形资产	6	592.18	2,520.70	1,928.52	325.67%
	其他非流动资产	7	2,268.71	2,268.71	-	-
资产总计		8	477,253.50	504,633.49	27,379.99	5.74%
流动负债		9	263,379.05	263,379.05	-	-
非流动负债		10	179,018.80	179,018.80	-	-
负债总计		11	442,397.85	442,397.85	-	-
净资产(所有者权益)		12	34,855.65	62,235.64	27,379.99	78.55%

③ 授权经营土地的批准和估价情况

2010年9月9日，贵州省国土资源厅出具《关于对贵州黎阳航空发动机公司和所属企业改制土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》，同意将黎阳公司及其所属单位改制涉及的58宗国有划拨土地使用权（面积1,658,505.971平方米）按原用途授权中航工业经营管理。

根据《土地估价报告备案表》（黔国土资土估函（2010）33号），经贵州省国土资源厅备案的黎阳公司及其所属单位改制涉及的58宗国有划拨土地使用权的完全价格为21,343.04万元。

（2）2013年5月分立

① 分立的批准情况

2013年5月31日，黎阳动力召开2013年度第一次临时股东会，审议通过了《贵州黎阳航空动力有限公司分立方案》，同意黎阳动力采取派生分立的方式进行分立。

2013年5月27日，中航工业与黎阳集团共同签署了《贵州黎阳航空动力有限公司分立协议》。

② 分立方案

采取派生分立的方式进行，黎阳动力作为存续公司沿用原来名称，分立出去的资产另行组建一家具有独立法人资格的有限责任公司—空天科技。中航工业与黎阳集团继续持有存续的黎阳动力及空天科技的股权。

存续的黎阳动力保留与航空发动机相关的业务和资产。分立至空天科技的资产和负债包括：黎阳动力部分土地(含授权经营地)、上述土地对应的房产、设备、在建工程（以下简称“分立资产”）。

③ 分立的财务数据

截至分立基准日（2012年12月31日），分立资产的资产和负债简要情况如下：

单位:万元

项目	2012年12月31日
流动资产	984.76
非流动资产	11,243.32
资产总计	12,228.07
流动负债	724.72
非流动负债	236.97
负债总计	961.69
所有者权益合计	11,266.39

截至分立基准日（2012年12月31日），存续的黎阳动力主要资产和负债的简要情况如下（母公司口径）：

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	241,549.72
非流动资产	252,378.23
资产总计	493,927.95
流动负债	267,866.44
非流动负债	197,945.61
负债总计	465,812.05
所有者权益合计	28,115.90

④ 债务转移情况

对于分立基准日之前黎阳动力的债务，全部由分立之后的黎阳动力承担；对于分立基准日之后产生的债务，由分立后的黎阳动力和空天科技按照资产划分情况各自分别承担。分立之前黎阳动力的或有负债按照“债随业务、资产走”的原则进行划分，不能确定归属的或有负债，原则上由分立之后的黎阳动力承担。

⑤ 期间损益的归属

分立基准日至分立完成日之间的期间为过渡期。过渡期内，保留在分立后的黎阳动力的资产在运营过程中产生的盈利或亏损，由分立后的黎阳动力享有或承担；进入空天科技的资产在运营过程中产生的盈利或亏损，由空天科技享有或承担。

⑥ 工商变更登记及验资情况

2013年8月13日,经中瑞岳华有限责任会计师事务所出具的中瑞岳华验字(2013)0290号《验资报告》验证,截至2012年12月31日,黎阳动力变更后的注册资本为62,000万元、实收资本为62,000万元。本次分立完成后,黎阳动力的股权结构保持不变,即:黎阳集团出资41,639.2万元,占注册资本的67.16%;中航工业出资20,360.8万元,占注册资本的32.84%。

2013年9月3日,黎阳动力已就上述分立事项办理完成工商变更。

(3) 出售聚成置业 100%股权

黎阳动力持有聚成置业100%股权,鉴于聚成置业主营业务与发动机主业无关,黎阳动力拟出售其股权。截至本报告书签署日,相关审计、评估工作已基本完成,正在进行挂牌交易前的申报工作。

9、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。

经资产基础法评估,截至2012年12月31日,黎阳动力纳入评估范围内的总资产账面价值为468,184.78万元,评估值为510,068.94万元,增值额为41,884.16万元,增值率为8.95%;负债账面价值为446,243.39万元,评估值为429,130.26万元,减值额为-17,113.13万元,减值率为-3.83%;净资产账面价值为21,941.39万元,评估值为80,938.68万元,增值额为58,997.29万元,增值率为268.89%,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%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

(1) 固定资产评估增值 13,127.08 万元，增值率 13.74%，主要是因为：

① 房屋建筑物类资产评估增值，评估基准日的建筑材料、人工费及机械台班费较房屋建（构）筑物建成时有所提高，导致评估原值增值；评估采用的经济寿命年限长于会计折旧年限，致使评估净值增值。

② 设备类资产评估增值，主要是因为评估采用的经济寿命年限长于会计折旧年限造成的。

(2) 长期股权投资评估增值 10,715.54 万元，增值率 47.99%，主要是因为控股的被投资单位和没有重大影响的参股单位在新准则下按照成本法核算，其账面价值为初始投资成本，由于企业经营积累致使的被投资单位净资产评估增值。

(3) 无形资产评估增值 5,227.09 万元，增值率 10.33%，主要是因为专利无形资产评估增值，专利账面价值由企业自主研发成本和相关专利申请费用等构成，而评估值为根据收益分成计算得出，导致评估增值。

(4) 非流动负债评估减值 17,113.13 万元，减值率 9.41%，主要是因为对负债根据企业实际需要支付的负债额来确定评估价值导致评估减值。

(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
经营范围：航空发动机维修（二类，2017 年 03 月 22 日止）；航空零
备件制造，机械加工，电器电源设备修理，制作金属防盗
门，铝制品装潢制造，蓄电池制造。

2、历史沿革

晋航公司始建于 1970 年，原隶属空军装备部，原厂名为中国人民解放军第五七一六工厂；2001 年根据《军队保障性企业交接工作的实施意见》（中办发[2000]27 号）划归中国航空工业第一集团公司管理；2002 年 5 月，根据国家经济贸易委员会 2002 年 3 月 21 日印发的《关于空军 5704 厂等 4 家军队保障性企业并入中国航空工业第一集团公司有关问题的复函》（国家经贸企政[2002]164 号），正式移交中国一航，厂名变更为“中国航空工业第一集团公司第五七一六厂”。

2002 年 12 月 30 日，中国一航作出《关于五七一六厂划归中国航空工业第一集团公司资产管理有关问题的批复》（航资[2002]776 号），按照中企华资产评估有限公司出具的资产评估结果调整中国航空工业第一集团公司第五七一六厂 2001 年 12 月 31 日账务：中国航空工业第一集团公司第五七一六厂实收资本变更为 6,000 万元。

2008 年 11 月，中航工业在中国一航、中国二航全部所属企事业单位基础上

组建设立，公司产权由中国航空工业集团承继，名称相应变更为“中国航空工业集团公司第五七一六厂”。

2010年11月11日，经中航工业《关于将常州兰翔机械总厂等4家企业股权无偿划转至中航发动机控股有限公司的批复》（航空资[2010]1495号）批准，中国航空工业集团公司第五七一六厂的出资人变更为发动机控股。

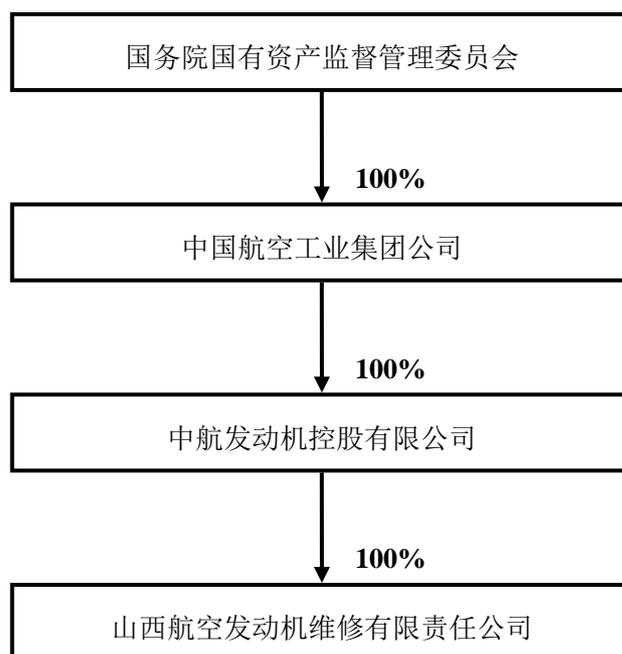
2011年1月17日，中航工业出具《关于中国航空工业集团公司第五七一六厂改制为有限责任公司的批复》（航空资[2011]90号），同意中国航空工业集团公司第五七一六厂改制为中航发动机控股有限公司出资的一人有限责任公司，公司名称为山西航空发动机维修有限责任公司。五七一六厂的资产、债务由改制后的晋航公司承继，人员由改制后的晋航公司承接和安置。中航发动机控股有限公司以五七一六厂经评估备案后的净资产（以2010年3月31日为基准日）共计10,196.09万元作为出资。

2011年4月20日，五七一六厂整体改制的工商手续变更办理完毕，公司正式更名为“山西航空发动机维修有限责任公司”，改制完成后晋航公司注册资本为10,196.09万元，中航发动机控股有限公司持有其100%股权。

2013年6月20日，中航工业作出《关于将晋城市二零科工贸有限公司股权无偿划转至中航发动机控股有限公司的批复》（航空战略[2013]713号），同意以2012年12月31日为基准日，将晋航公司持有的晋城市二零科工贸有限公司（以下简称“二零公司”）100%股权无偿划转给发动机控股。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日，晋航公司的产权控制关系如下：



晋航公司是合法存续的有限责任公司，发动机控股持有的晋航公司股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。晋航公司的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响晋航公司独立性的协议或其他安排。发动机控股将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“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。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2964 号审计报告，晋航公司截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动负债：		
短期借款	1,550.00	11.12%
应付账款	1,990.41	14.28%
预收款项	1,126.22	8.08%
应付职工薪酬	466.36	3.35%
应交税费	23.97	0.17%
其他应付款	1,634.31	11.72%
流动负债合计	6,791.27	48.72%
非流动负债：		
长期借款	2,000.00	14.35%
长期应付款	2,709.00	19.43%
专项应付款	2,390.00	17.14%
其他非流动负债	50.00	0.36%
非流动负债合计	7,149.00	51.28%
负债合计	13,940.27	100.00%

5、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。

6、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

7、主要下属公司情况

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

(1) 基本情况

企业名称	晋城市晋翔建筑装饰工程有限公司	营业执照号	140591103000263
成立日期	1997年4月28日	注册地址	晋城市高新技术开发区
企业性质	有限责任公司	注册资本	600万元
法定代表人	黄江	实收资本	600万元
经营范围	工业与民用建筑施工、装潢、装饰、玻璃幕墙、设备安装，建筑外窗加工、销售。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	晋航公司		100.00%

(2) 最近两年一期简要财务数据

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	2,150.86	2,257.77	2,002.08
负债总额	1,692.29	1,748.98	1,522.21
股东权益	458.57	508.78	479.87
归属于母公司所有者权益	458.57	508.78	479.87

	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	829.27	1,249.51	534.92
利润总额	-50.21	29.60	-4.49
净利润	-50.21	28.92	-4.96
归属于母公司净利润	-50.21	28.92	-4.96

注：以上数据已经审计。

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

(1) 2011年1月改制

晋航公司是由中国航空工业集团第五七一六厂整体改制而成的公司。

2011年1月17日，中航工业出具《关于中国航空工业集团公司第五七一六厂改制为有限责任公司的批复》（航空资[2011]90号），同意中国航空工业集团公司第五七一六厂改制为中航发动机控股有限公司出资的一人有限责任公司，公司名称为山西航空发动机维修有限责任公司。五七一六厂的资产、债务由改制后的晋航公司承继，人员由改制后的晋航公司承接和安置。中航发动机控股有限公司以五七一六厂经评估备案后的净资产（以2010年3月31日为基准日）共计10,196.09万元作为出资。晋航公司注册资本为10,196.09万元。

(2) 2013年资产无偿划转

2013年6月20日，中航工业作出《关于将晋城市二零科工贸有限公司股权无偿划转至中航发动机控股有限公司的批复》（航空战略[2013]713号），同意以2012年12月31日为基准日，将晋航公司持有的晋城市二零科工贸有限公司（以下简称“二零公司”）100%股权无偿划转给发动机控股。二零公司系为承接不适宜上市资产而特别成立的晋航公司全资子公司。

2013年8月26日，中航工业作出《关于无偿划转山西航空发动机维修有限责任公司所持部分资产的批复》（航空战略[2013]1138号），同意以2012年12月31日为基准日，将晋航公司持有的账面净值合计35,996,117.71元的资产无偿划转至二零公司。前述无偿划转的资产为原晋航公司拥有的不适宜注入上市公司的资产，该等资产无偿划转至二零公司不会影响晋航公司的独立性和正常生产经营。

截至本报告书签署日,晋航公司和三零公司正在办理因本次资产无偿划转引起的资产权属变更登记手续。

9、资产评估情况

根据中发评报字[2013]第 056 号《中航发动机控股有限公司拟以山西航空发动机维修有限责任公司股权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》,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。

经资产基础法评估,截至 2012 年 12 月 31 日,晋航公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 14,946.19 万元,评估值为 16,703.66 万元,增值额为 1,757.47 万元,增值率为 11.76%; 负债账面价值为 10,098.33 万元,评估值为 10,098.33 万元,评估无增减值; 净资产账面值为 4,847.86 万元,评估值为 6,605.33 万元,增值额为 1,757.47 万元,增值率为 36.25%, 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%

以上评估结果已经国务院国资委备案, 评估增减值的主要原因为:

(1) 流动资产评估值较账面值减值 54.17 万元，减值率 0.69%，减值原因主要是产成品原账面值为加工成本而评估时以核实后的售价减去相关税费及部分利润作为评估单价。

(2) 固定资产评估值较账面值增值 2,264.34 万元，增值率 84.96%，增值的主要原因如下：

① 评估基准日的建筑材料、人工费及机械台班费较房屋建（构）筑物建成时有大幅的提高，使重置价值提高；

② 房屋建筑物建成日期比较早，提取折旧比较多，而正常使用的房屋建筑物成新率最低为 30%，造成评估净值比账面净值高。

③ 部分设备经过改造，其重置成本相应提高，使评估原值增值；设备经济寿命年限长于企业折旧年限，导致设备净值评估增值。

④ 固定资产中核算的土地由于地价上涨导致评估增值。

(3) 长期投资评估值较账面值增值 29.43 万元，增值率为 4.95%。增值原因是控股的被投资单位新准则下按照成本法核算，其账面价值为初始投资成本，随着公司的经营净资产增加，最终导致长期股权投资评估增值。

(4) 在建工程评估值较账面值减值 570.04 万元，减值率为 25.23%。减值原因本次在建工程—土建工程中申报的部分改造工程，由于建筑物主体在房屋建筑物类资产中申报，故本次在相应建筑物评估时对改造工程一并考虑，并将在建工程中所涉及的改造工程评估为 0。故评估值减值。

(5) 无形资产评估值较账面值增值 87.91 万元，增值率 9.56%，增值主要原因如下：

土地使用权的账面价值为按照取得成本进行摊销的摊余价值，评估时需按照基准日市场价值进行评估，由于近年土地价格上涨，基准日时市场价值高于土地取得成本所致。

（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
经营范围:	飞机发动机、发动机部附件、燃气轮机维修, 发动机零备件、航空地面设备、发动机修理非标设备、汽车件、民用产品制造。(法律、法规和国务院决定禁止的, 不得经营; 许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营)

2、历史沿革

(1) 公司的设立

吉发公司的前身为国营龙岗机械厂, 1989 年经中国人民解放军空军航空工程部航空工厂管理部批准后出资设立。

(2) 历次变更情况

① 2002年无偿划转

2001 年 11 月 19 日, 中国人民解放军空军与中国一航签订了《企业交接协议书》。经国家经济贸易委员会《关于空军 5704 工厂等 4 家军队保障性企业并入中国航空工业第一集团公司有关问题的复函》(国经贸企改[2002]164 号) 批复同意, 原国营龙岗机械厂划归中国一航管理, 资产、债务以无偿划转方式移交中国一航。

2002 年 6 月 6 日, 吉林省柳河县工商局核发了注册号为 2205241000745 的企业法人营业执照, 公司名称由“国营龙岗机械厂”变更为“中国航空工业第一集团公司第五七一厂”, 出资人变更为中国一航。

② 2002年增资

2002年12月30日,中国一航作出《关于五七一一厂划归中国航空工业第一集团公司资产管理有关问题的批复》(航资[2002]774号),吉发公司实收资本增加到4,000.00万元。

③ 2009年出资人变更

2008年11月6日,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设立,原中国一航对中国一航第五七一一厂的出资由中航工业继承。

2009年3月10日,吉林省柳河县工商局颁发了编号为220524000004608的《企业法人营业执照》,公司名称由“中国航空工业第一集团公司第五七一一厂”变更为“中国航空工业集团公司第五七一一厂”,出资人变更为中航工业。

④ 2010年无偿划转

2010年11月,根据中航工业《关于将常州兰翔机械总厂等4家企业股权无偿划转至中航发动机控股有限公司批复》(航空资[2010]1495号),中航工业将公司整体产权无偿划转至发动机控股持有。

⑤ 2011年改制

2011年1月17日,中航工业作出《关于中国航空工业集团公司第五七一一厂改制为有限责任公司的批复》(航空资[2011]91号),同意中航工业第五七一一厂改制为由发动机控股出资的一人有限责任公司。

2010年10月31日,中同华出具了编号为中同华评报字(2010)第341号的《资产评估报告》,中航工业出具编号为2010117的《国有资产评估项目备案表》,同意该《资产评估报告》备案。2011年2月16日,中瑞岳华会计师事务所有限公司黑龙江分所出具编号为中瑞岳华黑验字[2011]第010号《验资报告》。

2011年3月29日,柳河县工商局颁发编号为220524000004608的《企业法人营业执照》,吉发公司注册资本为9,459.72万元,公司类型为有限责任公司(法人独资),发动机控股持有吉发公司100%股权。

⑥ 2013年无偿划转

2013年6月20日,中航工业作出《关于将通化吉林航空发动机科技有限责任公司股权无偿划转至中航发动机控股有限公司的批复》(航空资[2013]714号),同意以2012年12月31日为基准日,将吉发公司持有的通化吉林航空发动机科技有限责任公司(以下简称“吉发科技”)100%股权无偿划转给发动机控股。吉发科技系为承接不适宜上市资产而特别成立的吉发公司全资子公司。

2013年12月5日,中航工业作出《关于无偿划转中航工业吉发所持部分资产及负债的批复》(航空战略[2013]1670号),同意以2012年12月31日为基准日,将吉发公司所持资产及负债无偿划转至发动机控股所属全资子公司吉发科技。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日,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%

吉发公司是合法存续的有限责任公司,发动机控股持有的吉发公司股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。吉发公司的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容,也不存在其他影响吉发公司独立性的协议或其他安排。发动机控股将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“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。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2957 号审计报告,吉发公司截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下:

单位:万元

项 目	金 额	占 比
流动负债:		
短期借款	5,800.00	39.37%
应付账款	2,069.45	14.05%
预收款项	181.99	1.24%
应付职工薪酬	446.33	3.03%
应交税费	405.05	2.75%
其他应付款	778.84	5.29%
一年内到期的非流动负债	471.17	3.20%
流动负债合计	10,152.84	68.92%
非流动负债:		
长期应付款	3,277.92	22.25%
专项应付款	1,300.00	8.83%
非流动负债合计	4,577.92	31.08%
负债合计	14,730.76	100.00%

上表中,截至 2013 年 6 月 30 日短期借款余额 5,800.00 万元,其中抵押借款 1,500.00 万元,系向中航财司借款;保证借款为 2,700.00 万元,系主要向中航财司借款;信用借款 1,600.00 万元,系主要向工商银行及中航工业集团财务有限责任公司借款。长期应付款为 3,277.92 万元;专项应付款 1,300.00 万元,系国拨基建项目资金和科研费。

5、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。

6、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

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日，吉发公司无下属全资、控股和参股公司。

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

(1) 2011 年 1 月改制

吉发公司是由中国航空工业集团公司第五七一一厂改制而成的公司，改制情况如下：

① 改制批准情况

2011 年 1 月 17 日，中航工业作出《关于中国航空工业集团公司第五七一一厂改制为有限责任公司的批复》（航空资[2011]91 号），同意中航工业第五七一一厂改制为由发动机控股出资的一人有限责任公司。

2011 年 3 月 29 日，柳河县工商局颁发编号为 220524000004608 的《企业法

人营业执照》，吉发公司注册资本为 9,459.72 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），发动机控股持有吉发公司 100% 股权。

② 对吉发公司全部资产进行审计、评估的情况

2010 年 10 月 31 日，中同华出具编号为中同华评报字（2010）第 341 号的《资产评估报告》，以 2010 年 3 月 31 日为评估基准日，吉发公司 100% 所有者权益价值在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值评估值为 9,459.72 万元。2010 年 11 月 25 日发动机控股同意转报备案后，中航工业出具编号为 2010117 的《国有资产评估项目备案表》，同意该《资产评估报告》备案。

2011 年 2 月 16 日，中瑞岳华会计师事务所有限公司黑龙江分所出具编号为中瑞岳华黑验字[2011]第 010 号《验资报告》，证明截至 2011 年 2 月 16 日，吉发公司股东发动机控股以其拥有的中航工业第五七一厂经评估净资产人民币 9,459.725357 万元，作价人民币 9,459.72 万元投入吉发公司，公司累计实收资本为人民币 9,459.72 万元，占注册资本 100%。

（2）2013 年资产无偿划转

2013 年 6 月 20 日，中航工业作出《关于将通化吉林航空发动机科技有限责任公司股权无偿划转至中航发动机控股有限公司的批复》（航空资[2013]714 号），同意以 2012 年 12 月 31 日为基准日，将吉发科技 100% 股权无偿划转给发动机控股。吉发科技系为承接不适宜上市资产而特别成立的吉发公司全资子公司。

2013 年 12 月 5 日，中航工业作出《关于无偿划转中航工业吉发所持部分资产及负债的批复》（航空战略[2013]1670 号），同意以 2012 年 12 月 31 日为基准日，将吉发公司所持资产及负债无偿划转至发动机控股所属全资子公司吉发科技。

9、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。

经资产基础法评估，截至 2012 年 12 月 31 日，吉发公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 15,525.25 万元，评估值为 17,394.68 万元，增值额为 1,869.44 万元，增值率为 12.04%；负债账面价值为 15,328.06 万元，评估值为 15,328.06 万元，无增减值；净资产账面值为 197.19 万元，评估值为 2,066.62 万元，增值额为 1,869.44 万元，增值率为 948.09%，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：土地使用权	8	-	1,166.83	1,166.83	-
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%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

（1）存货

存货评估值较账面值增值 995,641.07 元，增值率为 3.19%。主要原因系由于吉发公司产成品评估时考虑了可实现利润，导致评估增值所致。

（2）机器设备

设备类资产评估值较账面值减值136,806.77元,评估净值减值为0.99%。主要原因如下:

① 机器设备的评估原值减值,主要原因是随着设备制造工艺的进步,制造成本费用有所下降,造成机器设备评估减值;评估净值增值主要是因为企业折旧年限小于评估使用年限。

② 车辆评估减值主要是由于车辆的购置价呈下降趋势造成的。

③ 电子设备评估减值的主要原因是企业购置的大部分电子设备的年代较早,电子设备更新换代较快,价格下降较快。

(3) 房屋建筑物

房屋建筑物类资产评估值较账面值增值1,740,347.69元,增值率为30.84%,主要原因如下:

① 由于评估基准日的建筑材料、人工费及机械台班费较房屋建(构)筑物建成时有所提高,导致了房屋评估原值增值。

② 由于房屋建筑物类资产的评估原值增值和经济耐用年限长于被评估企业的财务折旧年限,导致评估净值增值。

(4) 在建工程

在建工程评估值较账面值增值63,957.12元,增值率为1.08%,主要原因系由于多数项目开工超过半年,需考虑资金成本,导致评估值增值所致。

(5) 无形资产

土地使用权评估值增值较大的原因是账面价值为0元,评估时需按照基准日市场价值进行评估,而近年来土地价格上涨较快所致。

除土地使用权外,其他无形资产增值较大是由于专利技术账面价值为0元,本次评估按利润分成计算其评估值所致。

(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
经营范围：航空发动机修理；一、二类压力容器生产；航空发动机衍生产品设计研发制造修理；零备件设计生产销售；黄磷桶制造；不锈钢系列加工。金属制品及非标设备制造、安装。水暖电安装、机电设备安装。石化产品采购仓储销售；金属材料采购仓储销售；技术咨询服务（以上经营范围国家法律、法规禁止经营的项目不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获得批准前的项目不得经营）。

2、历史沿革

(1) 公司的设立

贵动公司原称中国人民解放军第五七〇七工厂，系 1965 年由大连市的中国人民解放军第五七〇六工厂分迁建设起来的航空发动机维修保障专业化工厂，1990 年更名为国营仁江机械厂。

经 2002 年 3 月 20 日国家经济贸易委员会出具的《关于空军 5704 工厂等 4 家军队保障性企业并入中国航空工业第一集团公司有关问题的复函》[国经贸企改(2002)164 号]和 2002 年 5 月 17 日中国一航出具《关于空军 5704 工厂等 4 家军队保障性企业划归中航第一集团公司管理的通知》[航计(2002)269 号]批

准，贵州仁江机械厂正式划归为中国一航管理。

2002年6月12日，贵州仁江机械厂更名为“贵州五七〇七航空发动机修理厂”，2002年12月3日，遵义市工商行政管理局向贵州五七〇七航空发动机修理厂核发《企业法人营业执照》，注册号为5203001200785。

2008年11月6日，中航工业成立，贵动公司的实际控制人变更为中航工业。

2010年12月15日，中航工业出具《关于贵州五七〇七航空发动机修理厂改制为有限责任公司的批复》[航空资<2010>1691号]，同意五七〇七厂整体改制变更为由贵州航空工业（集团）有限公司出资的一人有限责任公司。

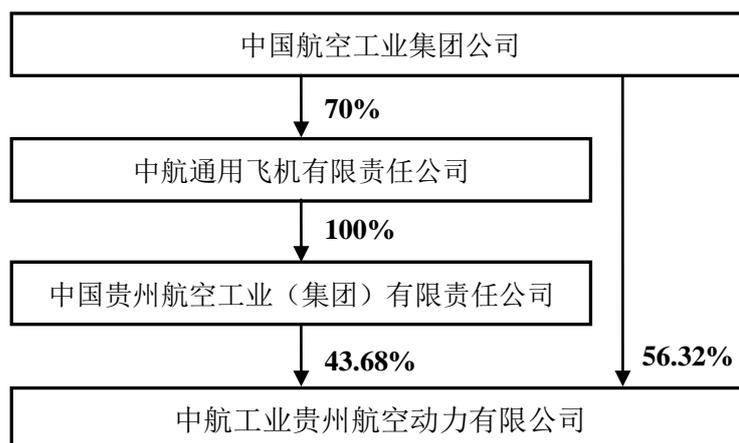
2011年3月23日，贵州五七〇七航空发动机修理厂完成了改制的工商变更手续，正式更名为“中航工业贵州航空动力有限公司”，改制完成后公司注册资本为5,176.42万元，中国贵州航空工业（集团）有限责任公司持有其100%股权。遵义市工商行政管理局向企业换发了《企业法人营业执照》，注册号为520300000040372。

(2) 2011年增资

2011年11月，根据中航工业、贵州省国土厅《关于对贵州五七〇七航空发动机修理厂改制土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》（航空资[2011]892号、黔国土资利用函[2011]8号）和修改后的章程的规定，中航工业以土地使用权向贵动公司增资6,673.16万元，贵州恒鉴不动产评估有限公司对中航工业出资的上述土地使用权进行了评估，并出具了[恒鉴评估（2011）字第006号]《土地估价报告》。增资完成后，中航工业和贵航集团分别持有贵动公司56.32%、43.68%的股权。2011年11月18日，遵义开元会计师事务所针对上述增资出具了[遵开会验字（2011）334号]《验资报告》。遵义市工商行政管理局向企业换发了《企业法人营业执照》。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日，贵动公司的产权控制关系如下：



贵动公司是合法存续的有限责任公司，中航工业及贵航集团持有的贵动公司股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。贵动公司的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容，也不存在其他影响贵动公司独立性的协议或其他安排。中航工业及贵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。

4、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“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。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2861 审计报告，贵动公司截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
----	----	----

流动负债:		
短期借款	11,313.58	43.62%
应付票据	1,349.49	5.20%
应付账款	3,105.64	11.97%
预收款项	64.76	0.25%
应付职工薪酬	416.29	1.60%
应交税费	-65.91	-0.25%
应付利息	-	-
其他应付款	2,216.83	8.55%
流动负债合计	18,400.69	70.94%
非流动负债:		
长期借款	2,000.00	7.71%
长期应付款	2,804.64	10.81%
专项应付款	2,733.29	10.54%
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	7,537.93	29.06%
负债合计	25,938.62	100.00%

上表中,截至2013年6月30日,贵动公司的短期借款余额11,313.58万元;长期借款余额2,000.00万元;长期应付款为2,804.64万元,为融资租赁费和三类人员预留费用;专项应付款为国拨基建项目资金和国防技改项目费用。

5、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。

6、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:

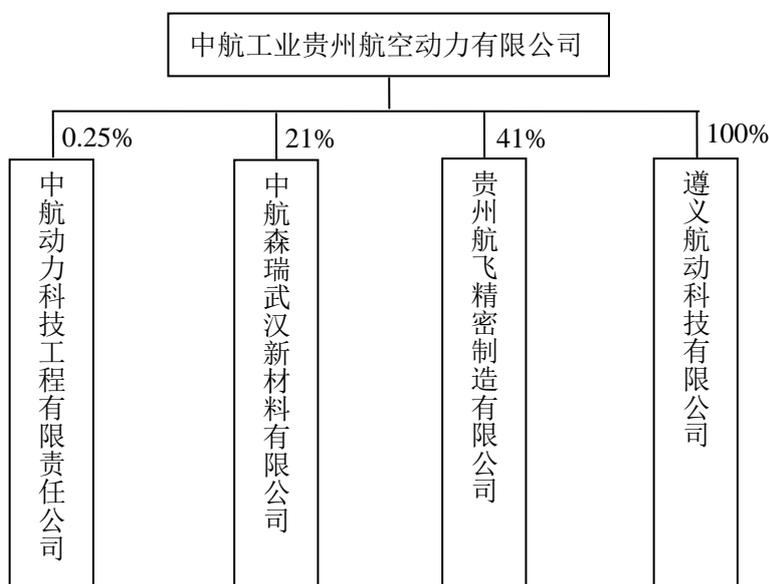
单位:万元

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

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日，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：



(1) 贵州航飞精密制造有限公司

① 基本情况

企业名称	贵州航飞精密制造有限公司	营业执照号	520303000150241
成立日期	2011年8月12日	注册地址	遵义市汇川区高坪镇李家湾
企业性质	其他有限责任公司	注册资本	1,000万元
法定代表人	刘广平	实收资本	1,000万元
经营范围	航空发动机零部件、航空航天紧固件、橡胶件及动力锂电配件产品的研制、生产、销售。		
股本构成及控制	股东名称	持股比例	

情况	贵动公司	41.00%
	黎阳动力	19.00%
	贵州华睿博朗科技发展有限公司	40.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	5,244.35	4,039.17	1,010.42
负债总计	4,784.46	3,037.65	23.75
股东权益	459.89	1,001.52	986.67
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	98.80	1,029.20	23.21
利润总额	-527.16	17.87	-13.33
净利润	-541.64	14.85	-13.33

注：以上数据已经审计。

(2) 遵义航动科技有限公司

① 基本情况

企业名称	遵义航动科技有限公司	营业执照号	520303000150493
成立日期	2011年8月17日	注册地址	遵义市汇川区香港路天安通达商住楼1-302号
企业性质	有限责任公司（法人独资）	注册资本	60万元
法定代表人	毛业波	实收资本	60万元
经营范围	退役航空发动机衍生产品（非航产品）设计、研发、制造及修理等；普通零备件设计、生产、销售等；不锈钢系列加工；金属制品及非标设备制造、安装；水暖电及机电设备安装；以上项目技术咨询服务；销售：石化产品（不含成品油）、金属材料。（以上经营范围国家法律、法规禁止经营的项目不得经营；国家法律法规规定应经审批而未获审批前的项目不得经营）。		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	贵动公司		100.00%

② 最近两年一期简要财务数据

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	1,437.77	1,129.68	245.03
负债总计	1,354.59	1,003.02	182.25
股东权益	83.18	126.66	62.79
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	641.98	745.15	125.18
利润总额	-46.67	85.16	3.72
净利润	-44.18	63.87	2.79

注：以上数据已经审计。

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

(1) 2010 年 12 月改制

贵动公司是由贵州仁江机械厂改制而成的主业公司，改制情况如下：

① 改制批准情况

2010 年 12 月 15 日，中航工业出具《关于贵州五七 O 七航空发动机修理厂改制为有限责任公司的批复》（航空资<2010>1691 号），同意贵州五七 O 七航空发动机修理厂改制为由贵州航空工业集团有限公司出资的一人有限责任公司。贵州航空工业集团有限公司以五七 O 七厂经评估后的净资产共计 5,176.42 万元作为出资，中航工业贵州航空动力有限公司注册资本为 5,176.42 万元。

② 对贵动公司全部资产进行审计、评估的情况

中瑞岳华就主业改制出具了中瑞岳华专审字（2010）1925 号审计报告，中同华就主业改制出具了中同华评报字（2010）第 279 号资产评估报告书，资产评估结果已经中航工业备案。截至 2010 年 3 月 31 日，五七 O 七厂经审计后资产账面价值为 12,755.82 万元，负债为 8,574.12 万元，净资产为 4,181.70 万元。经评估，采用成本法确定的全部权益评估价值为 5,176.41 万元，比审计后账面净资产增值 994.71 万元，增值率为 23.79%。

根据中同华评报字(2010)第279号《资产评估报告书》，选取成本法评估结论作为最终评估结果。经成本法评估，截至2010年3月31日，五七〇七厂采用成本法确定的全部权益评估价值为5,176.41万元，比审计后账面净资产增值994.71万元，增值率为23.79%。其中，总资产的账面值为12,755.82万元，评估值为13,750.53万元，增值额为994.71万元，增值率为7.80%；负债的账面值为8,574.12万元，评估值为8,574.12万元，增减额为0万元，减值率为0%；净资产账面值为4,181.70万元，评估值为5,176.41万元，增值额为994.71万元，增值率为23.79%。评估结果详见下列评估结果汇总表：

资产评估结果汇总表

评估基准日：2010年3月31日

单位：万元

项 目			账面净值	评估价值	增减值	增值率
			A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
流动资产		1	7,003.54	7,090.83	87.29	1.25%
非流动资产		2	5,752.28	6,659.70	907.42	15.78%
其中：	长期股权投资	3	300.00	312.19	12.19	4.06%
	固定资产	4	4,941.98	5,867.58	925.60	18.73%
	在建工程	5	34.85	4.48	-30.37	-87.14%
	无形资产	6	-	-	-	-
	其他非流动资产	7	475.45	475.45	-	-
资产总计		8	12,755.82	13,750.53	994.71	7.80%
流动负债		9	5,477.95	5,477.95	-	-
非流动负债		10	3,096.17	3,096.17	-	-
负债总计		11	8,574.12	8,574.12	-	-
净资产(所有者权益)		12	4,181.70	5,176.41	994.71	23.79%

采用成本法确定的评估值主要增值原因是固定资产评估增值925.60万元，主要为房屋建筑物评估增值，房屋现行全新市价较过去上涨幅度较大，同时有部分厂房无账面价值但仍在使用中，而评估值反应现行市价，因此评估值有较大增值。

(2) 2011 年 11 月增资

2011 年 11 月, 根据中航工业、贵州省国土厅《关于对贵州五七〇七航空发动机修理厂改制土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》(航空资[2011]892 号、黔国土资利用函[2011]8 号)和修改后的章程的规定, 中航工业以土地使用权向贵动公司增资 6,673.16 万元, 贵州恒鉴不动产评估有限公司对中航工业出资的上述土地使用权进行了评估, 并出具了[恒鉴评估(2011)字第 006 号]《土地估价报告》。增资完成后, 中航工业和贵航集团分别持有贵动公司 56.32%、43.68%的股权。2011 年 11 月 18 日, 遵义开元会计师事务所针对上述增资出具了[遵开会验字(2011)334 号]《验资报告》。遵义市工商行政管理局向企业换发了《企业法人营业执照》。

9、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。

经资产基础法评估, 截至 2012 年 12 月 31 日, 贵动公司纳入评估范围内的总资产账面价值为 26,132.16 万元, 评估值为 27,799.45 元, 增值额为 1,667.29 万元, 增值率为 6.38%; 负债账面价值为 18,830.32 万元, 评估值为 18,830.32 元, 无增减值; 净资产账面值为 7,301.84 万元, 评估值为 8,969.13 万元, 增值额为 1,667.29 万元, 增值率为 22.83%, 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	-	-
净资产	13	7,301.84	8,969.13	1,667.29	22.83%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

(1) 流动资产评估增值 70.24 万元，增值率 0.70%，主要是因为存货库存商品评估增值，对库存商品采用产品售价扣除相关销售费用和税金确定评估值，而其账面值为生产购置产生的原始成本，导致评估增值。

(2) 固定资产评估增值 1,545.97 万元，增值率 24.87%，主要是因为房屋建筑物类资产评估增值，评估基准日的建筑材料、人工费及机械台班费较房屋建（构）筑物建成时有所提高，导致评估原值增值；评估采用的经济寿命年限长于会计折旧年限，致使评估净值增值。

(3) 在建工程评估增值 22.51 万元，增值率 3.84%，主要是因为对工期超过半年的在建工程评估时加计资金成本所致。

(4) 无形资产评估增值 119.09 万元，增值率 1.65%，主要是因为无形资产评估增值，其他无形资产账面价值为摊余成本，而评估值采用成本逼近法或者重置成本法进行评估所致。

（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、历史沿革

(1) 公司的设立

深圳三叶的前身为南安联合实业开发公司，1984 年 6 月 12 日，经宝安县人民政府《关于联合组建“南安联合实业开发公司”议定书的批复》（宝府[1984]83 号）批准，由宝安县联合投资公司与南方动力机械公司联合设立，注册资本 380 万元，其中，南方动力机械公司出资 200 万元，占注册资本的 54%；宝安县联合投资公司出资 180 万元，占注册资本的 46%。

(2) 历次变更情况

① 1988 年更名

1988 年 6 月 16 日，经宝安县编制委员会宝编（1988）66 号文的批准，南安联合实业开发公司更名为“深圳三叶机械公司”。

② 1996 年股权转让

1996 年 11 月 4 日，中国宝安集团股份有限公司与中国南方航空动力机械公司签署《股权转让合同书》，中国南方航空动力机械公司受让中国宝安集团股份有限公司持有的深圳三叶机械公司 46% 股权。

③ 2003 年改制

2003年1月10日,经原中国二航《关于深圳三叶机械公司改制方案的批复》(航空资[2002]392号)和深圳市人民政府《关于以发起方式改组设立深圳三叶精密机械股份有限公司的批复》(深府股[2002]45号)批准,深圳三叶机械公司改制为股份有限公司,公司名称变更为“深圳三叶精密机械股份有限公司”,注册资本由380万元增至2,500万元,其中,中国南方航空动力机械公司以公司净资产折股本2,000万元,占注册资本的80%,陈红林等26名自然人以现金出资500万元,占注册资本的20%。

④ 2005年股东变更

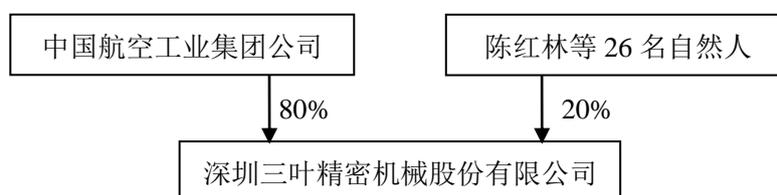
2005年11月21日,经国务院国资委《关于深圳三叶精密机械股份有限公司股权划转有关问题的批复》(国资产权[2005]1437号)批准,中国南方航空动力机械公司持有的深圳三叶80%股权划转至原中国二航。

⑤ 2008年股东变更

2008年11月6日,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设立,中航工业承继了原中国二航持有的深圳三叶80%股权。本次股东变更后,中航工业持有深圳三叶80%的股权,陈红林等26名自然人持有深圳三叶20%的股权。

3、产权及控制关系

截至本报告书签署日,深圳三叶的产权控制关系如下:



深圳三叶是合法存续的股份有限公司,中航工业持有的深圳三叶股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。深圳三叶的《公司章程》中不存在影响本次交易的内容,也不存在其他影响深圳

三叶独立性的协议或其他安排。中航工业将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

4、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“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。

(3) 主要负债情况

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字【2013】第 2845 号审计报告，深圳三叶截至 2013 年 6 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动负债：		
应付账款	33.53	2.62%
预收款项	1,045.93	81.74%
应付职工薪酬	107.19	8.38%
应交税费	90.12	7.04%
其他应付款	2.84	0.22%
流动负债合计	1,279.60	100.00%
非流动负债合计	-	-
负债合计	1,279.60	100.00%

5、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。

6、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

深圳三叶的产品主要销往欧美及日本等发达国家。近年来，受到次贷危机、欧债危机、中日钓鱼岛事件等因素影响，上述地区需求减少，导致报告期内深圳三叶营业收入出现明显下降。深圳三叶正通过不断开发新产品、拓展新市场等手段来积极应对。

7、主要下属公司情况

截至本报告书签署日，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
--	--	--	--	--	--	-----

8、最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

深圳三叶最近三年内未进行过资产评估、交易、增资及改制等事项。

9、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。

经资产基础法评估，深圳三叶精密机械股份有限公司于评估基准日 2012 年 12 月 31 日评估前资产总计为 11,215.85 万元，负债总计为 1,222.65 万元，净资产为 9,993.20 万元；评估后资产总计为 13,635.18 万元，负债总计为 1,219.82 万元，净资产为 12,415.36 万元，净资产较账面值增值 2,422.15 万元，增值率为 24.24%。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%
-----	----	----------	-----------	----------	--------

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

(1) 流动资产

流动资产评估增值，主要是存货库存商品评估增值。存货评估值较账面值增值 541.28 万元，增值率为 13.61%。主要是因为产成品按照销售价格扣除相应税费、费用和利润高于账面值导致评估增值。

(2) 长期股权投资

长期股权投资评估值较账面值增值 6.53 万元，增值率为 13.05%，主要因为对中国南动集团财务有限责任公司的投资在新准则下按照成本法核算，其账面价值为初始投资成本，而随着经营积累，评估基准日中国南动集团财务有限责任公司账面净资产有所增长，导致长期股权投资评估值较账面值增值。

(3) 固定资产

固定资产的评估值较账面值增值 1,107.57 万元，增值率 44.27%。主要原因如下：

① 房屋建筑物类资产评估增值原因：

采用成本法评估的房屋建筑物评估增值主要原因为：房屋建（构）筑物建造日期较早，评估基准日建筑材料、机械费和人工费上涨幅度较大，致使建筑物重置成本增加；资产评估采用的房屋建筑物经济寿命年限长于会计折旧年限，致使房屋净值增加；

采用市场法评估的房屋建筑物评估增值的原因为：房屋建筑物所在地区经济发展、环境改善等因素，导致物业市场价值增幅较大。

② 设备类资产评估增值原因：

机器设备：评估所采用的经济寿命年限长于企业折旧年限，导致设备净值评估增值。

车辆：主要是由于近年车辆市场价格整体呈下降趋势，导致该类资产评估原值减值；评估所采用的经济寿命年限长于企业折旧年限，导致净值评估增值。

电子设备：近年电子设备更新换代速度较快，市场价格整体呈快速下降趋势，导致该类资产原值减值；评估所采用的经济寿命年限长于企业折旧年限，导致净值评估增值。

(4) 无形资产

土地使用权与房屋建筑物一并在固定资产核算，其账面价值为房地产取得成本的折余价值。本次对采用成本法和市场法评估的房屋建筑物所占用的土地使用权进行了单独评估，其评估价值在无形资产—土地使用权中列示，随着宗地所在区域经济发展，土地价格呈逐年上涨趋势，故土地使用权评估结果较账面价值产生增值。

(5) 流动负债

流动负债评估减值，主要是其他应付款中应付深圳市住房管理中心房款 2.83 万元经深圳三叶确认已无需支付，故评估为零，导致评估减值。

(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为 33 项，具体情况如下：

序号	权证编号	座落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	西安市房权证未央区字第 1125118017-1_13-10~1 号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	131.10	无
2	西安市房权证未央区字第 1125118017-1_13-10~1 号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	181.35	无
3	西安市房权证未央区字第 1125118018-1_14-22 号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	625.94	无
4	西安市房权证未央区字第 1125118018-1_14-22 号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	284.14	无
5	西安市房权证未央区字第 1125118018-1_14-22 号	西安市未央区北郊徐家湾	教育	69.60	无
6	西安市房权证未央区字第 1125118017-1_13-21 号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	144.00	无
7	西安市房权证未央区字第 1125118018_15-46-10101 号、西安市房权证未央区字第 1125118018_15-47-10101 号	西安市未央区北郊徐家湾	生活	6,864.02	无

8	西安市房权证未央区字第1125118013-1_2-22~1号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	5,589.22	无
9	西安市房权证未央区字第12125118023-1_1-15号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	6,380.74	无
10	西安市房权证未央区字第1125120003-1_8-84-10101号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	4,280.49	无
11	西安市房权证未央区字第1125120003-1_8-85-10101号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	7,866.68	无
12	西安市房权证未央区字第1125120003-1_8-81号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	12,221.73	无
13	西安市房权证未央区字第1125118017-1_12-15-10101号	西安市未央区北郊徐家湾	生活	6,730.49	无
14	西安市房权证未央区字第1125118017-1_12-16-10101号	西安市未央区北郊徐家湾	生活	6,730.49	无
15	西安市房权证未央区字第1125118017-1_12-14-10101号	西安市未央区北郊徐家湾	生活	7,339.25	无
16	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-1	西安市未央区北郊徐家湾	工业	34.15	无
17	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-74	西安市未央区北郊徐家湾	工业	187.75	无
18	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-75	西安市未央区北郊徐家湾	工业	4,404.98	无
19	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-75	西安市未央区北郊徐家湾	工业	663.88	无
20	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-75	西安市未央区北郊徐家湾	工业	105.60	无
21	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-19	西安市未央区北郊徐家湾	工业	401.03	无
22	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-19	西安市未央区北郊徐家湾	工业	563.52	无
23	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-21-1	西安市未央区北郊徐家湾	工业	677.88	无
24	西安市房权证未央区字第1125118019-1-16-21-1	西安市未央区北郊徐家湾	工业	1,072.72	无
25	西安市房权证未央区字第1125118018-1_3-40号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	2,521.20	无
26	西安市房权证未央区字第1125118018-1_3-41号	西安市未央区北郊徐家湾	工业	3,827.01	无
27	西安市房权证未央区字第1125120003-1_8-86-10000号	西安市未央区徐家湾86幢1单元10000室	工业	272.93	无
28	西安市房权证未央区字第1125120002-1_10-79-10000号	西安市未央区徐家湾79幢1单元	工业	40.81	无

		10000 室			
29	西安市房权证未央区字第 1125120002-2-1-10000 号	西安市未央区徐家湾 1 幢 1 单元 10000 室	工业	1029.11	无
30	西安市房权证未央区字第 1125120002-2-2-10000 号	西安市未央区徐家湾 2 幢 1 单元 10000 室	工业	201.73	无
31	西安市房权证未央区字第 1125120002-2-3-10000 号	西安市未央区徐家湾 3 幢 1 单元 10000 室	工业	95.10	无
32	西安市房权证未央区字第 1125120002-2-4-10000 号	西安市未央区徐家湾 4 幢 1 单元 10000 室	工业	307.45	无
33	西安市房权证未央区字第 1125120002-2-5-10000 号	西安市未央区徐家湾 5 幢 1 单元 10000 室	工业	213.85	无

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，其中核心设备（截至 2013 年 6 月 30 日账面净值 500 万元以上）的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	五坐标叶片专用加工中心	725.50	667.49	92.00%
2	数控缓进磨削中心	1,271.42	884.50	69.57%
3	卧式真空炉	848.36	644.75	76.00%
4	数控真空束焊机	1,654.19	1,436.82	86.86%
5	中压动枪电子束焊机	1,289.79	1,223.48	94.86%
6	激光熔覆机	642.28	587.25	91.43%
7	低压等离子喷涂	1,344.54	1,099.80	81.80%
8	立式真空炉	899.24	683.42	76.00%
9	电子束气相沉积设备	1,066.01	647.30	60.72%
10	整体叶盘高效加工中心	1,059.79	1,005.30	94.86%
11	整体叶盘高效加工中心	1,059.79	1,005.30	94.86%
12	数控五坐标加工中心	1,006.47	799.50	79.44%
13	8#车台	2,118.31	795.81	37.57%
14	圆台磨床	715.81	593.14	82.86%
15	数控五坐标加工中心	1,218.13	838.17	68.81%
16	数控立卧转换加工中心	988.12	646.15	65.39%
17	精密五座标加工中心	1,071.23	706.26	65.93%

18	五座标加工中心	1,281.11	988.51	77.16%
19	五座标加工中心	1,433.09	1,105.08	77.11%
20	数控真空电子束焊机	1,751.84	1,091.00	62.28%
21	高速卧式拉床	1,507.21	1,123.36	74.53%
22	数控花键磨床	1,369.34	1,087.07	79.39%
23	数控插齿机	1,212.14	934.96	77.13%
24	车铣加工中心	2,181.15	1,576.68	72.29%
25	数控多功能旋压机	705.26	572.31	81.15%
26	真空精密铸造炉	1,489.33	1,088.75	73.10%
27	三室真空熔铸炉	1,435.40	677.51	47.20%

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。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。

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

截至本报告书签署日,西航集团本次拟注入上市公司的土地均已取得土地使用权证,具体情况如下:

序号	土地证编号	宗地编号	座落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	面积 (平方米)
1	西未国用(2003)字第080号	wy1-1-2	西安市未央区北郊徐家湾	国家入股	工业	2051.01.30	无	1,062.80

2	西未国用(2005)第031号	wy1-1-1-1	西安市未央区北郊徐家湾	作价入股	住宅	2071.01.30	无	13,324.70
3	西未国用(2011)第193号	wy1-1-1-7	西安市未央区北郊徐家湾	作价入股	工业	2051.01.30	无	557.40
4	西未国用(2013)第195号	wy1-1-1-8	西安市未央区北郊徐家湾	授权经营	工业	2051.01.30	无	639,860.24
5	西未国用(2012出)第245号	wy1-1-29	西安市未央区北三环南辅道以南(河止西村)	出让	工业	2062.07.24	无	21,874.65

②商标、专利及专有技术

截至本报告书签署日，西航集团本次拟注入上市公司的商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间	他项权利
1		第343432号	第7类	2009.03.30	2019.03.29	无
2		第1243484号	第7类	2009.01.28	2019.01.27	无

截至本报告书签署日，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情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	授权时间	到期时间	他项权利
1	实用新型	航空发动机音速热电偶试验装置	200820134772.4	2009.08.26	2018.09.09	无
2	实用新型	航空发动机机匣空气流量试验装置	200820134773.9	2009.06.24	2018.09.09	无
3	实用新型	用于叶片测频的液压夹紧装置	200820134774.3	2009.08.26	2018.09.09	无
4	实用新型	航空发动机整体叶盘测频试	200820134775.8	2009.09.10	2018.09.09	无

		验夹具				
5	实用新型	一种精锻叶片吹砂夹具	200820177957.3	2009.10.14	2018.11.17	无
6	实用新型	一种用于疲劳断裂测试的低温装置	200820177956.9	2009.08.26	2018.11.17	无
7	实用新型	一种用于加工拉刀的角度旋转装置	200820177958.8	2009.08.26	2018.11.17	无
8	发明	非圆曲线多向空间细长管螺旋成型方法	200810177348.2	2010.12.08	2028.11.17	无
9	发明	一种浇铸夹具中定位销耐热绝缘的方法	200810177347.8	2010.03.10	2028.11.17	无
10	实用新型	一种太阳能发动机回热器网芯空气流量试验夹具	200920034254.X	2010.05.05	2019.08.17	无
11	发明	一种用于超长镗刀杆稳定工作的气动支撑装置	200910023615.5	2010.11.03	2029.08.17	无
12	发明	刀尖伸缩式深孔镗刀杆	200910023616.X	2012.03.21	2029.08.17	无
13	发明	一种用于精密零件多余钎料的修抛装置	200910023995.2	2011.08.03	2029.09.21	无
14	发明	一种卧式内拉床传动装置	200910254607.1	2011.09.21	2029.12.29	无

截至本报告书签署日，西航集团已取得两项国防专利的申请受理通知书。

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

截至本报告书签署日，西航集团本次拟注入上市公司的长期股权投资情况如下：

序号	名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
1	中航动力国际物流有限公司	34,838	10.87%	主要从事国际货运代理、海运业务、贸易业务等

中航动力国际物流有限公司(以下简称“动力物流”)为合法存续的公司,西航集团持有的上述公司股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况,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。

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%

① 金融机构债务情况

截至 2012 年 12 月 31 日,西航集团本次拟转让给航空动力的金融机构债务余额为 94,634.27 万元,均为短期借款或长期借款。西航集团已于基准日后根据发函时实际尚未偿还的债务情况向全部相关金融机构债权人发出了《关于债务转

移的函》。截至本报告书签署日，西航集团已收到交通银行股份有限公司陕西省分行、中航财司西安分公司、中国工商银行股份有限公司西安东大街支行、中航工业和发动机控股（委托中航财司对西航集团贷款的委托方）同意其债务转移至航空动力的同意函，但尚未收到中国银行股份有限公司西安阎良航空高科技产业基地支行同意其债务（涉及债务金额共计 612.95 万元，占金融债务总额的 0.65%）转移至航空动力的同意函。

② 非金融机构债务情况

截至 2012 年 12 月 31 日，西航集团本次拟转让给航空动力的应付、预收、其他应付款余额为 51,665.54 万元。西航集团已于基准日后根据发函时实际尚未偿还的债务情况向主要债务的债权人发出了《关于债务转移的函》。截至本报告书签署日，西航集团已收到主要债权人同意其债务转移至航空动力的同意函涉及的债务金额共计 34,277.03 万元，占该等债务总额的 66.34%。

③关于债务转移的约定

根据本公司与西航集团签署的《发行股份购买资产协议》，没有以明示的方式表示同意债务转移的债权人，在资产交割日或资产交割日之后向西航集团提出偿还要求时，由西航集团先履行偿还义务，再依据有关凭证与本公司结算。

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 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

5、最近三年的资产评估或者交易情况

截至本报告书签署日，本次拟购买的西航集团拟注入资产和负债近三年不存在资产评估或者交易情况。

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，截至 2012 年 12 月 31 日，拟注入资产的账面值为 228,162.62 万元，评估值为 244,674.34 万元，增值额为 16,511.72 万元，增值率为 7.24%；拟注入负债的账面值为 222,759.21 万元，评估值为 222,201.48 万元，增值额为-557.73 万元，增值率为-0.25%；净资产账面值为 5,403.42 万元，评估值为 22,472.86 万元，增值额为 17,069.44 万元，增值率为 315.90%，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%

以上评估结果已经国务院国资委备案，评估增减值的主要原因为：

(1) 长期股权投资账面值 5,000.00 万元，评估值 4,995.02 万元，评估减值 4.98 万元，减值率为 0.10%，主要是由于长期股权投资账面值为西航集团原始投资成本，本次评估是按照评估基准日被投资企业账面净资产与西航集团公司持股比例相乘确认长期股权投资评估值。

(2) 固定资产账面值 94,438.60 万元，评估值 91,349.34 万元，评估减值

3,089.26 万元，减值率为 3.27%，主要是由于：一方面近期国内原材料价格上涨，导致国内设备购置价格提高，另一方面大型进口设备由于技术进步及汇率下降，其重置成本相应降低，使评估原值减值；由于设备原值减值，导致设备评估净值减值。

(3) 在建工程账面值 58,295.84 万元，评估值 62,905.26 万元，评估增值 4,609.42 万元，增值率 7.91%。增值原因是：企业在建项目并未包含资金成本等费用，本次评估资金成本在各个单项资产评估值中体现，故评估值略有增值。

(4) 无形资产账面值 22,311.40 万元，评估值 37,414.94 万元，评估值较账面值增值 15,103.54 万元，增值率 67.69%，增值主要原因是：土地使用权的账面价值为按照取得成本进行摊销的摊余价值，评估时需按照基准日市场价值进行评估，由于近年土地价格上涨，基准日时市场价值高于土地取得成本所致。

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。

三、本次交易涉及的债权债务转移情况

本次交易涉及的债权债务转移情况请参见本节“一、(八)西航集团本次拟注入的资产和负债”。

四、交易标的的重大会计政策或会计估计与上市公司的差异说明

截至本报告书签署日，标的资产的重大会计政策、会计估计与上市公司执行的会计政策、会计估计不存在明显差异，亦不存在按规定将要进行变更并对标的

资产的利润产生较大影响的情况。

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。

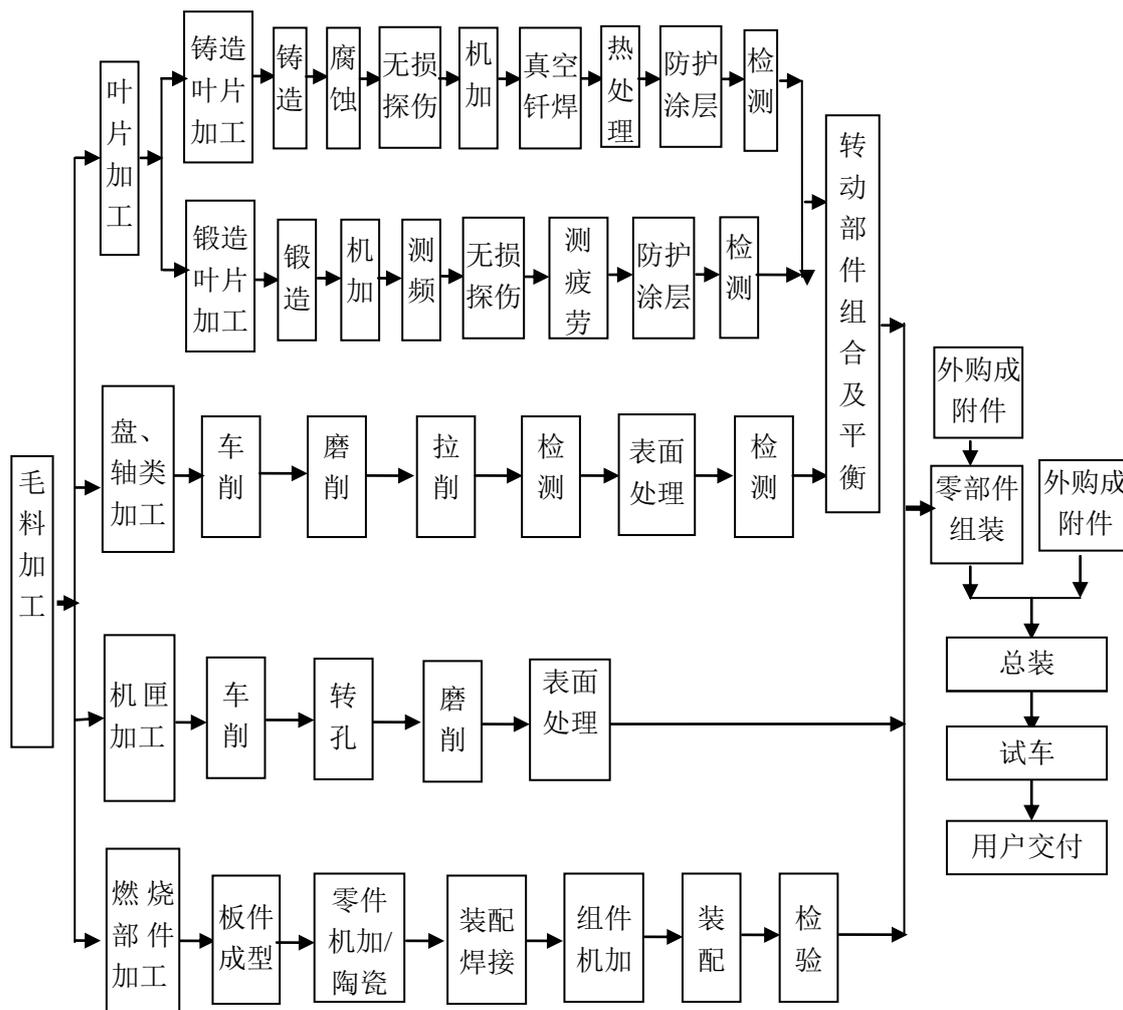
2、非航空产品

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) 主要产品的工艺流程图

1、航空发动机及零部件的工艺流程图



2、非航空产品生产的工艺流程

黎明公司的非航空产品主要为燃气轮机，燃气轮机与发动机技术相通，工艺流程与前述航空发动机工艺流程相似。

(三) 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。

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

(1) 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。

(2) 主要产品定价方式

黎明公司生产的航空发动机及零部件属于航空产品，燃气轮机及外贸转包产品属于民品，航空产品与民品两类产品的定价方式不同：

国家对航空产品价格实行统一管理，航空产品的定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、辅助材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用、销售费用等。

民品的定价则采用完全市场化的方式,依据产品定位及市场情况,与客户协商确定价格。

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。

(四) 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年度 1-6月		2012年		2011年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航空发动机(含衍生产品)	167,225.82	45.68%	689,483.88	66.25%	507,964.89	55.66%
出口转包	37,089.05	10.13%	50,232.98	4.83%	41,562.73	4.55%
非航空产品及其他	9,078.13	2.48%	13,154.00	1.26%	24,474.07	2.68%
物流贸易	152,669.27	41.71%	287,885.73	27.66%	338,614.15	37.10%
总计	366,062.27	100.00%	1,040,756.58	100.00%	912,615.84	100.00%

2、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, 本报告书未予披露。

3、产品的主要用户及销售价格的变动情况

黎明公司生产的航空发动机及零部件的主要客户为中航工业系统内飞机整机厂商及军方, 其价格由国家武器装备采购主管部门采用成本加成的方式定价, 定价过程由客户进行全程严格审核, 并由国务院价格主管部门最终审批产品的价格, 产品的售价相对稳定。

黎明公司出口转包产品主要应用于民用航空发动机领域, 主要客户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) 等国际航空发动机厂商, 产品采用市场化定价, 其价格随原材料及市场供求等因素变动。黎明公司出口转包产品的类别及型号十分庞杂, 2011 年至 2013 年 6 月, 主要转包产品价格相对稳定。

黎明公司非航空产品主要为燃气轮机，主要客户为中海油伊拉克有限公司、北京黎明航发动力科技有限公司，产品实行市场化定价，价格随原材料及市场供求等因素变动。

2011年至2013年6月，黎明公司主要转包产品及非航空产品价格情况如下：

产品名称		2013年度1-6月	2012年	2011年
出口转包产品 (单位：元/件)	钣金	15,120	13,482	13,094
	机匣	21,401	21,401	19,688
	环形件	90,723	81,352	81,518
	槽型件	341	341	304
	短轴	74,288	39,690	36,905
非航空产品 (单位：万元/套)	QD128型燃气轮机	1,400	1,400	1,400

注：由于出口转包产品的类别及型号十分庞杂，上表中出口转包产品的单价为具有代表性的产品型号的单价。

4、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%

目前包括航空发动机和军用飞机在内的所有单位均已纳入中航工业，这种特殊的航空工业体制决定了黎明公司部分航空发动机及零部件只能销售给中航工业系统内飞机整机厂商，导致报告期内关联销售比重较高。这种特殊的产品配套关系形成了专业化的分工，提高了资源配置效率，符合我国目前的航空工业发展规律，另一方面稳定的产品配套关系也保证了黎明公司盈利的稳定性。内销的航空发动机及零部件属于军品，具有明确的定价依据，并不存在关联定价不公允的情况。报告期内，黎明公司不存在向单个客户销售比例超过营业务收入50%的情况。

(五) 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，简要情况如下：

(1) 金属原材料

该类材料主要品种为高温合金、钛合金、不锈钢以及根据用户需求配料熔炼而成的母合金，主要供应商为抚顺特殊钢厂股份有限公司、宝山钢铁股份有限公司、宝鸡钛业股份有限公司及北京航空材料研究院等。该类金属大部分属于特殊金属材料，供应商相对集中，公司一般定点向 2-3 家主要供应商大批量集中采购，供货及时稳定。

(2) 锻铸件

该类材料主要品种为发动机盘件、环件及中小锻铸件等，主要用于航空发动机及零部件的生产，主要供应商为贵州安大航空锻造有限公司、陕西宏远航空锻造有限责任公司及贵州安吉航空精密铸造有限责任公司等，该类供应商主要为中航工业系统内的单位，公司一般向 1-2 家供应商定点采购，供应商与公司长期合作，产品质量稳定，交货及时。

(3) 成附件

该类成附件主要为主燃烧室、附件机匣、燃油增压泵、轴承等，主要用于航空发动机及零部件的生产，主要供应商为西安航空动力股份有限公司、哈尔滨东安发动机(集团)有限公司、西安航空动力控制有限责任公司、哈尔滨轴承制造有限公司等，该类供应商主要为中航工业系统内的单位，公司一般向 1-2 家供应商定点采购，供应商与公司长期合作，产品质量稳定，交货及时。

(4) 辅助材料

辅助材料主要包括非金属材料、通用刀具工具、机电产品、包装材料、劳保用品、油料等，该类材料供应商较多，主要采用比质比价的方式采购，产品质量稳定，交货及时。

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。

在报告期内，黎明公司原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年		2011年		
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	
原材料	金属原材料	16,773.95	5.03%	31,588.44	3.34%	33,408.68	4.11%
	锻铸件	29,708.48	8.90%	50,107.50	5.30%	50,428.69	6.21%
	成附件	93,838.19	28.12%	316,906.87	33.51%	300,600.41	37.01%
	辅助材料	18,115.22	5.43%	37,015.32	3.91%	38,130.37	4.70%
能源动力	水	206.94	0.06%	396.39	0.04%	356.84	0.04%
	电	2,950.33	0.88%	6,188.50	0.65%	4,898.69	0.60%
	煤	3,146.78	0.94%	4,637.16	0.49%	4,790.88	0.59%
	油料	9,548.17	2.86%	18,273.02	1.93%	18,779.67	2.31%
合计	174,288.06	52.24%	465,113.20	49.18%	451,394.23	55.58%	

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。

在报告期内，黎明公司采购的主要原材料及能源动力的价格变动情况如下：

原材料/能源	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	单价	增减幅	单价	增减幅	单价	增减幅
高温合金（元/千克）	317.74	-5.97%	337.90	1.34%	333.44	8.83%
钛合金（元/千克）	401.51	4.32%	384.87	8.18%	355.76	-3.27%
不锈钢（元/千克）	58.46	7.05%	54.61	7.44%	50.83	2.65%
母合金（元/千克）	222.84	-1.07%	225.26	-3.34%	233.04	32.29%
水（元/吨）	2.98	-3.87%	3.10	15.24%	2.69	13.98%
电（元/千瓦时）	0.70	-2.78%	0.72	-16.28%	0.86	30.30%
煤（元/吨）	883.36	2.90%	858.43	0.21%	856.59	12.68%
油料	8.27	-2.25%	8.46	4.44%	8.10	39.66%

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%

黎明公司的原材料主要向中航工业系统内航空发动机组件及零部件厂商及部分大型的金属冶炼企业采购。目前我国特殊的航空工业体制决定了黎明公司部分航空发动机组件及零配件只能向中航工业系统内厂商采购，导致报告期内关联采购比重较高。这种特殊的产品配套关系形成专业化的分工。报告期内，黎明公司不存在对单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情形。

（六）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。

① 黎明公司的房产情况

序号	房产证号	坐落位置	用途	建筑面积(平方米)	他项权利
1	沈房权证大东字第 3948 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	33,862.00	无
2	沈房权证大东字第 4023 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	12,014.00	无
3	沈房权证大东字第 3920 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	20,401.00	无
4	沈房权证大东字第 3925 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	18,259.00	无
5	沈房权证大东字第 4029 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	3,489.00	无
6	沈房权证大东字第 3865 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,032.00	无
7	沈房权证大东字第 3967 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	36.00	无
8	沈房权证大东字第 3981 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	258.00	无
9	沈房权证大东字第 3932 号	大东区东塔街 6 号	仓库	100.00	无
10	沈房权证大东字第 3917 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	7,518.00	无
11	沈房权证大东字第 3972 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	13,156.00	无
12	沈房权证大东字第 4007 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,652.00	无
13	沈房权证大东字第 3993 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	12,174.00	无

14	沈房权证大东字第 3923 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	773.00	无
15	沈房权证大东字第 3969 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	369.00	无
16	沈房权证大东字第 3982 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	76.00	无
17	沈房权证大东字第 4000 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	60.00	无
18	沈房权证大东字第 3915 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	6,911.00	无
19	沈房权证大东字第 4048 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	81.00	无
20	沈房权证大东字第 3862 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	69.00	无
21	沈房权证大东字第 3984 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	168.00	无
22	沈房权证大东字第 4006 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,440.00	无
23	沈房权证大东字第 3931 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	174.00	无
24	沈房权证大东字第 3863 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	470.00	无
25	沈房权证大东字第 3971 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	306.00	无
26	沈房权证大东字第 3956 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	154.00	无
27	沈房权证大东字第 4054 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	10,861.00	无
28	沈房权证大东字第 4014 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	10,010.00	无
29	沈房权证大东字第 3930 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	965.00	无
30	沈房权证大东字第 4013 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	8,837.00	无
31	沈房权证大东字第 3900 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,250.00	无
32	沈房权证大东字第 3950 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,154.00	无
33	沈房权证大东字第 4053 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,264.00	无
34	沈房权证大东字第 3899 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,845.00	无
35	沈房权证大东字第 3928 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,452.00	无
36	沈房权证大东字第 3868 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	35.00	无
37	沈房权证大东字第 3867 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	81.00	无
38	沈房权证大东字第 3939 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	72.00	无
39	沈房权证大东字第 3909 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	133.00	无
40	沈房权证大东字第 3918 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,248.00	无
41	沈房权证大东字第 3926 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,043.00	无
42	沈房权证大东字第 4018 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,547.00	无
43	沈房权证大东字第 3999 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	253.00	无
44	沈房权证大东字第 4028 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	147.00	无
45	沈房权证大东字第 3940 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	751.00	无
46	沈房权证大东字第 3859 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	631.00	无
47	沈房权证大东字第 3913 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,047.00	无
48	沈房权证大东字第 3823 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	131.00	无
49	沈房权证大东字第 3935 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	176.00	无
50	沈房权证大东字第 3974 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	244.00	无
51	沈房权证大东字第 4030 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	197.00	无
52	沈房权证大东字第 3949 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	653.00	无
53	沈房权证大东字第 3858 号	大东区东塔街 6 号	其他	1,507.00	无
54	沈房权证大东字第 3914 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,454.00	无
55	沈房权证大东字第 3922 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	621.00	无
56	沈房权证大东字第 3882 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,870.00	无

57	沈房权证大东字第 3906 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	636.00	无
58	沈房权证大东字第 3905 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,190.00	无
59	沈房权证大东字第 4052 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	431.00	无
60	沈房权证大东字第 4011 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,663.00	无
61	沈房权证大东字第 3878 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	8,660.00	无
62	沈房权证大东字第 3876 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,641.00	无
63	沈房权证大东字第 3994 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,611.00	无
64	沈房权证大东字第 3869 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,871.00	无
65	沈房权证大东字第 3901 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	220.00	无
66	沈房权证大东字第 3990 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,522.00	无
67	沈房权证大东字第 3944 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,713.00	无
68	沈房权证大东字第 3870 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	705.00	无
69	沈房权证大东字第 3874 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	3,320.00	无
70	沈房权证大东字第 3898 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,499.00	无
71	沈房权证大东字第 3953 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,710.00	无
72	沈房权证大东字第 3978 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	575.00	无
73	沈房权证大东字第 4003 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,601.00	无
74	沈房权证大东字第 3985 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	313.00	无
75	沈房权证大东字第 4060 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,509.00	有
76	沈房权证大东字第 4046 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	203.00	无
77	沈房权证大东字第 3881 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	56.00	无
78	沈房权证大东字第 4070 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,019.00	无
79	沈房权证大东字第 3897 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	176.00	无
80	沈房权证大东字第 3896 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,628.00	无
81	沈房权证大东字第 4049 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,358.00	无
82	沈房权证大东字第 4056 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	545.00	无
83	沈房权证大东字第 3951 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	83.00	无
84	沈房权证大东字第 3962 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	83.00	无
85	沈房权证大东字第 4032 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	6,037.00	无
86	沈房权证大东字第 3976 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	345.00	无
87	沈房权证大东字第 4034 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	279.00	无
88	沈房权证大东字第 3861 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	107.00	无
89	沈房权证大东字第 4002 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,103.00	无
90	沈房权证大东字第 4059 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	193.00	无
91	沈房权证大东字第 4027 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	137.00	无
92	沈房权证大东字第 4038 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	271.00	无
93	沈房权证大东字第 3892 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	176.00	无
94	沈房权证大东字第 3860 号	大东区东塔街 6 号	仓库	221.00	无
95	沈房权证大东字第 4019 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	3,454.00	无
96	沈房权证大东字第 3996 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	384.00	无
97	沈房权证大东字第 4026 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	913.00	无
98	沈房权证大东字第 4001 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	520.00	无
99	沈房权证大东字第 4061 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	876.00	无

100	沈房权证大东字第 3891 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	345.00	无
101	沈房权证大东字第 4063 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	157.00	无
102	沈房权证大东字第 4051 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	255.00	无
103	沈房权证大东字第 3965 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	6,999.00	无
104	沈房权证大东字第 3955 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	377.00	无
105	沈房权证大东字第 3995 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	169.00	无
106	沈房权证大东字第 4020 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,149.00	无
107	沈房权证大东字第 3954 号	大东区东塔街 6 号	仓库	105.00	无
108	沈房权证大东字第 4016 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	964.00	无
109	沈房权证大东字第 3908 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	406.00	无
110	沈房权证大东字第 3983 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	25.00	无
111	沈房权证大东字第 3992 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	89.00	无
112	沈房权证大东字第 4050 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	195.00	无
113	沈房权证大东字第 3942 号	大东区东塔街 6 号	仓库	366.00	无
114	沈房权证大东字第 3946 号	大东区东塔街 6 号	仓库	274.00	无
115	沈房权证大东字第 3873 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	34.00	无
116	沈房权证大东字第 4005 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	152.00	无
117	沈房权证大东字第 4043 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	106.00	无
118	沈房权证大东字第 3989	大东区东塔街 6 号	工业厂房	20.00	无
119	沈房权证大东字第 3968 号	大东区东塔街 6 号	仓库	3,004.00	无
120	沈房权证大东字第 3945 号	大东区东塔街 6 号	其他	1,476.00	无
121	沈房权证大东字第 3919 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,437.00	无
122	沈房权证大东字第 4072 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,343.00	无
123	沈房权证大东字第 3957 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	378.00	有
124	沈房权证大东字第 3877 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	192.00	无
125	沈房权证大东字第 3888 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,444.00	有
126	沈房权证大东字第 4044 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	112.00	无
127	沈房权证大东字第 4071 号	大东区长安路 48 号	工业厂房	1,480.00	无
128	沈房权证大东字第 4074 号	大东区长安路 50 号	工业厂房	3,012.00	无
129	沈房权证大东字第 3991 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,753.00	无
130	沈房权证大东字第 3872 号	大东区东塔街 6 号	仓库	1,373.00	无
131	沈房权证大东字第 4042 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,822.00	无
132	沈房权证大东字第 4036 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	716.00	无
133	沈房权证大东字第 3911 号	大东区东塔街 6 号	仓库	1,016.00	无
134	沈房权证大东字第 4058 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	224.00	无
135	沈房权证大东字第 4022 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,016.00	无
136	沈房权证大东字第 4021 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	108.00	无
137	沈房权证大东字第 4009 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,016.00	有
138	沈房权证大东字第 4017 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,016.00	有
139	沈房权证大东字第 4067 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	973.00	有
140	沈房权证大东字第 4057 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	54.00	无
141	沈房权证大东字第 3887 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	7,393.00	有
142	沈房权证大东字第 4008 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	270.00	无

143	沈房权证大东字第 4024 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	2,793.00	无
144	沈房权证大东字第 3987 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,404.00	无
145	沈房权证大东字第 4033 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,118.00	有
146	沈房权证大东字第 3958 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	146.00	有
147	沈房权证大东字第 4062 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	6,991.00	无
148	沈房权证大东字第 3988 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	175.00	无
149	沈房权证大东字第 3959 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	76.00	无
150	沈房权证大东字第 3975 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	246.00	无
151	沈房权证大东字第 3973 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	1,823.00	无
152	沈房权证大东字第 3912 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	5,623.00	无
153	沈房权证大东字第 3970 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	384.00	无
154	沈房权证大东字第 4037 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	443.00	无
155	沈房权证大东字第 4069 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	4,404.00	无
156	沈房权证大东字第 4066 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	8,317.00	无
157	沈房权证大东字第 3440 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	19,880.00	无
158	沈房权证大东字第 3941 号	大东区东塔街 6 号	仓库	829.00	无
159	沈房权证大东字第 4035 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	70.00	无
160	沈房权证大东字第 4068 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	359.00	无
161	沈房权证大东字第 3964 号	大东区东塔街 6 号	仓库	26.00	无
162	沈房权证大东字第 3966 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	136.00	无
163	沈房权证大东字第 3934 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	283.00	无
164	沈房权证大东字第 4010 号	大东区东塔街 6 号	工业厂房	202.00	无
165	沈房权证中心字第 N060488340 号	大东区东塔街 6-27 号	工业厂房	16,487.80	无
166	沈房权证中心字第 N060469299 号	大东区东塔街 6-2 号	工业厂房	2,631.27	无
167	沈房权证中心字第 N060469685 号	大东区东塔街 6-19 号	工业厂房	3,710.71	无
168	沈房权证中心字第 N060489690 号	大东区东塔街 6-20 号	工业厂房	597.50	无
169	沈房权证中心字第 N060489689 号	大东区东塔街 6-18 号	工业厂房	1,396.89	无
170	沈房权证中心字第 N060489687 号	大东区东塔街 6-21 号	档案馆	2,936.35	无
171	沈房权证中心字第 N060489697 号	大东区东塔街 6-15 号	工业厂房	2,617.09	无
172	沈房权证中心字第 N060489696 号	大东区东塔街 6-23 号	工业厂房	1,439.91	无
173	沈房权证中心字第 N060489688 号	大东区东塔街 6-12 号	工业厂房	3,591.68	无
174	沈房权证中心字第 N060489691 号	大东区东塔街 6-6 号	工业厂房	17,015.29	无
175	沈房权证中心字第	大东区东塔街 6-7 号	工业厂房	4,180.70	无

	N060484750号				
176	沈房权证中心字第 N060489701号	大东区东塔街6-13号	工业厂房	2,416.25	无
177	沈房权证中心字第 N060469298号	大东区东塔街6-5号	供电总站	1,344.66	无
178	沈房权证中心字第 N060484757号	大东区东塔街6-1号	污水处理 站	556.08	无
179	沈房权证中心字第 N060459272号	大东区东塔街6-5号	工业厂房	4,853.29	无
180	沈房权证中心字第 N060489694号	大东区东塔街6-16号	空压站	863.88	无
181	沈房权证中心字第 N060489693号	大东区东塔街6-26号	煤气发生 站	58.30	无
182	沈房权证中心字第 N060489686号	大东区东塔街6-22号	食堂及车 库	7,549.84	无
183	沈房权证中心字第 N060492575号	大东区东塔街6-9号	工业厂房	12,549.93	无
184	沈房权证中心字第 N060494456号	大东区东塔街6-14号	工业厂房	2,230.66	无
185	沈房权证中心字第 N060492573号	大东区东塔街6-11号	工业厂房	8,795.50	无
186	沈房权证中心字第 N060492577号	大东区东塔街6-8号	工业厂房	5,357.53	无
187	沈房权证中心字第 N060492579号	大东区东塔街6-24号	工业厂房	620.50	无
188	沈房权证中心字第 N060499570号	大东区东塔街6-17号	工业厂房	5,936.82	无
189	沈房权证中心字第 N060489695号	大东区东塔街6-4号	工业厂房	438.93	无
190	沈房权证中心字第 N060489692号	大东区东塔街6-28号	工业厂房	62.50	无
191	沈房权证大东字第4994号	大东区黎明三街10号	工业厂房	214.00	无
192	沈房权证大东字第4908号	大东区黎明三街10号	工业厂房	1,052.00	无
193	沈房权证大东字第4846号	大东区黎明三街10号	工业厂房	70.00	无
194	沈房权证大东字第4907号	大东区黎明三街10号	工业厂房	106.00	无
195	沈房权证大东字第4909号	大东区黎明三街10号	工业厂房	64.00	无
196	大东字第4133号	大东区锦园路22-1号	住宅	1,132.95	无
197	沈房权证大东字第 N030046503号	大东区长安路12-1号 (1-2-1)	住宅	67.76	无
198	沈房权证大东字第 N030046500号	大东区长安路12-1号 (1-2-3)	住宅	143.97	无
199	沈房权证大东字第 N030046501号	大东区长安路12-1号 (1-2-4)	住宅	142.50	无

200	沈房权证大东字第 N030046502 号	大东区长安路 12-1 号 (1-2-5)	住宅	75.00	无
201	沈房权证大东字第 N030046486 号	大东区长安路 12-1 号 (1-2-6)	住宅	67.76	无
202	沈房权证大东字第 N030046450 号	大东区长安路 12-1 号 (1-3-1)	住宅	67.76	无
203	沈房权证大东字第 N030046452 号	大东区长安路 12-1 号 (1-4-5)	住宅	75.00	无
204	沈房权证大东字第 N030046484 号	大东区长安路 12-1 号 (1-2-1)	住宅	67.76	无
205	沈房权证大东字第 N030046453 号	大东区长安路 12-1 号 (1-5-5)	住宅	75.00	无
206	X 京房权证朝字第 1046621 号	北京市朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼 1 层 101 号	办公	400.01	无
207	X 京房权证朝字第 1046616 号	北京市朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼 3 层 301 号	办公	402.01	有
208	X 京房权证朝字第 1046611 号	北京市朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼 4 层 401 号	办公	403.01	无
209	X 京房权证朝字第 1046610 号	北京市朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼 5 层 501 号	办公	404.01	无
210	X 京房权证朝字第 1046617 号	北京市朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼 2 层 201 号	办公	401.01	无

② 黎明公司全资及控股子公司的房产情况

序号	权证编号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项权利	证载权利人
1	沈房权证中心字第 NO60269026	大东区滂江街 123-1 号 (10 门)	商业	833.31	无	北京黎明瑞泰科技股份有限公司
2	沈房权证中心字第 NO30066379	大东区长安路 12-1 号 1-6-3	住宅	143.97	无	北京黎明瑞泰科技股份有限公司
3	沈房权证中心字第 NO30066378	大东区长安路 12-1 号 1-6-4	住宅	142.50	无	北京黎明瑞泰科技股份有限公司
4	沪房浦新字第 18767 号	浦东高南新村春晖路 276 弄 18 号、19 号	住宅	183.70	无	航空航天部黎明发动机制造公司 上海经销部
5	沪房地浦字 (2013)第 079729	浦东高南新村春晖路 276 弄 17 号	住宅	276.58	无	上海黎明飞浦工贸有限公司

	号	601、602号、18号601室				
6	沪房地浦字(2013)第077319号	浦东新区华申路215、219号	厂房、仓储	10,475.60	无	上海黎明飞浦工贸有限公司

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日原值1,000万元以上）的情况如下：

单位：元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	数控立式车床	87,238,075.86	38,743,108.91	44.41%
2	五华标立卧转换加工中心	32,424,190.92	29,722,153.44	91.67%
3	数控铣车加工中心	46,673,214.46	42,783,748.78	91.67%
4	五坐标加工中心	102,571,211.43	45,728,497.33	44.58%
5	主轴偏转五坐标卧式加工中心	17,193,806.92	12,586,851.04	73.21%
6	数控卧式车铣加工中心	23,871,377.55	18,218,913.73	76.32%
7	数控高精度卧式坐标镗床	14,668,195.68	6,124,290.77	41.75%
8	数控深孔钻镗床	17,733,932.52	14,675,569.58	82.75%
9	数控高速叶尖磨床	23,603,745.21	10,144,453.05	42.98%
10	真空电子束焊机	49,730,776.19	31,215,663.84	62.77%
11	真空炉	68,524,432.21	35,817,347.94	52.27%
12	电解机床	11,892,395.12	3,143,450.02	26.43%
13	电动螺旋压力机	52,391,938.10	24,318,346.81	46.42%
14	四坐标立卧转换中心	11,248,955.16	9,165,780.84	81.48%
15	高速卧式拉床	43,344,021.67	20,185,300.09	46.57%
16	电子束物理气相沉积设备	11,500,916.09	6,293,572.47	54.72%
17	惯性摩擦焊机	78,049,627.60	41,004,782.19	52.54%
18	数控立式车削加工中心	32,505,311.43	26,265,166.07	80.80%
19	五坐标叶片加工中心	11,076,925.81	10,045,955.90	90.69%
20	五坐标镗铣加工中心	24,162,991.70	21,841,798.05	90.39%
21	数控弧齿磨床	11,769,558.27	11,279,156.10	95.83%
22	三维激光切割机	11,785,677.35	2,087,712.59	17.71%

注：成新率=账面净值/账面原值

黎明公司拥有的一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。

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。

① 黎明公司土地使用权情况

序号	宗地号	坐落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)
1	开国用(2006)字第 233 号	四川省开江县新宁镇建设路 1 号	出让	工业	2056-04-06	无	26,680.00
2	开国用(2006)第 690 号	四川省开江县新宁镇建设路 1 号	出让	工业	2056-11-21	无	36,953.33
3	沈阳国用(2002)字第 0028 号	辽宁省沈阳市大东区东塔街 6 号	授权经营	工业	2052-02-05	无	1,009,942.00
4	沈阳国用(2002)字第 0018 号	辽宁省沈阳市大东区黎明四街 2 号	授权经营	工业	2052-02-05	无	2,156.00

5	沈阳国用(2002)字第0021号	辽宁省沈阳市大东区黎明三街10号	授权经营	工业	2052-02-05	无	6,324.00
---	-------------------	------------------	------	----	------------	---	----------

② 黎明公司全资及控股子公司的土地使用权情况

序号	宗地号	坐落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)	证载权利人
1	沪房地浦字(2013)第077319号	华申路215号、219号	出让	工业、仓储	2042.12.24	无	18,504.00	上海黎明飞浦工贸有限公司

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日,黎明公司共拥有商标126项,子公司无商标。黎明公司常用商标具体情况如下:

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
1		781828	38	2005.10.07	2015.10.06
2		786385	12	2005.10.28	2015.10.27
3		783904	37	2005.10.14	2015.10.13
4		784462	7	2005.10.21	2015.10.20
5		768984	41	2005.09.28	2015.09.27
6		782321	12	2005.10.14	2015.10.13
7		796715	9	2005.12.07	2015.12.06
8		768312	7	2005.09.28	2015.09.27
9		765421	37	2005.09.07	2015.09.06
10		781827	38	2005.10.07	2015.10.06
11		759000	39	2005.07.28	2015.07.27
12		764166	42	2005.08.28	2015.08.27
13		768989	41	2005.09.28	2015.09.27

14		1975874	7	2012.12.21	2022.12.20
15		1448829	41	2010.09.21	2020.09.20
16		1448918	39	2010.09.21	2020.09.20
17		1439954	38	2010.08.28	2020.08.27
18		1442758	37	2010.09.07	2020.09.06
19		1471169	12	2010.11.07	2020.11.06
20		1473654	9	2010.11.14	2020.11.13
21		1514798	7	2011.01.28	2021.01.27
22		1475026	6	2010.11.14	2020.11.13
23		4646210	7	2008.02.28	2018.02.27

截至本报告书签署日，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。除国防专利外，黎明公司拥有的生产经营重要的专利情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	授权日期	到期时间	他项权利
1	发明	一种轴流风机	ZL 03133346.X	2005.03.30	2023.05.21	无
2	发明	一种钛合金化学镀厚镍的方法	ZL 02133252.5	2005.07.13	2022.10.23	无
3	发明	铝合金表面双层耐冲刷防腐涂料	ZL 02158891.0	2005.11.09	2022.12.30	无
4	发明	用石墨电极对钛合金材料表面电火花放电强化处理方法	ZL 03133313.3	2005.09.21	2023.05.19	无
5	发明	一种燃气轮机燃烧室	ZL 03133742.2	2005.08.31	2023.07.16	无
6	发明	一种定向凝固铸造用无余量型壳的制造方法	ZL 03133312.5	2005.12.21	2023.05.19	无
7	发明	一种环氧改性有机硅树脂胶粘剂	ZL 03133623.X	2006.01.04	2023.08.01	无
8	发明	一种喷涂用碳化钨钴合金粉末	ZL 03134123.3	2006.12.27	2023.08.20	无
9	发明	一种燃气轮机用高效	ZL 03133740.6	2007.02.21	2023.07.16	无

		压气机				
10	发明	一种与燃气轮机配套的透平机	ZL 03133741.4	2007.02.21	2023.07.16	无
11	发明	一种重型燃气轮机	ZL 03133743.0	2007.02.28	2023.07.16	无
12	发明	高温合金表面铝硅渗层去除液及应用方法	ZL 200410087557.X	2007.02.28	2024.11.17	无
13	发明	一种利用涡轮风扇发动机改制成工业燃机的方法	ZL 03133745.7	2007.06.27	2023.07.16	无
14	发明	一种空心铸件陶瓷型芯及其制备方法	ZL 200610045815.7	2007.07.18	2026.02.09	无
15	发明	一种铝硅钇扩散合金化涂层的制备方法	ZL 200310104832.X	2007.09.19	2023.10.13	无
16	发明	含钎镍基铸造高温合金 K448 返回料合金真空熔炼工艺	ZL 200510130817.1	2008.05.14	2025.12.22	无
17	发明	一种柔性线材成分分析方法	ZL 200510046889.8	2009.09.30	2025.07.19	无
18	发明	一种空心叶片型芯与型壳定位的方法	ZL 200910188303.X	2011.03.30	2029.10.30	无
19	发明	一种合金熔炼用浇口杯	ZL 200910219943.2	2011.04.06	2029.11.17	无
20	发明	一种航空发动机机匣五轴插铣加工方法	ZL 200810246906.6	2012.05.09	2028.12.30	无
21	发明	一种用于高压涡轮叶片化学除积碳的溶液	ZL 200810246911.7	2012.05.09	2028.12.30	无
22	发明	一种安装边立式锻造成形工艺	ZL 200910219667.X	2012.06.13	2029.11.05	无
23	发明	一种低倍腐蚀检查钛合金叶片冶金质量的方法	ZL 200910010228.8	2012.06.13	2029.01.21	无
24	发明	一种超音速火焰喷涂自润滑耐磨涂层工艺	ZL 200810228565.X	2012.07.18	2028.11.05	无
25	发明	一种切削加工铝合金零件温度补偿方法	ZL 201110003714.4	2012.07.25	2031.01.10	无
26	发明	利用 DZ417G 合金返回料制备 K417G 合金的方法	ZL 201010515172.4	2012.07.18	2030.10.22	无
27	发明	重燃涡轮一级工作叶片叶尖耐磨涂层的制备方法	ZL 200910219676.9	2012.07.04	2029.11.05	无
28	发明	一种环状平行度面聚四氟乙烯橡胶圈的车	ZL 201010597813.5	2012.07.25	2030.12.21	无

		加工方法				
29	发明	一种大型弹性封严涨圈制造方法	ZL 201010237576.1	2012.07.04	2030.07.27	无
30	发明	高压转子篦齿盘单铰孔方法	ZL 200910220456.8	2012.07.04	2029.12.04	无
31	发明	一种圆弧槽及圆弧的数控磨削方法	ZL 200910010226.9	2012.08.22	2029.01.21	无
32	发明	一种钛合金蓝色阳极氧化工艺	ZL 200710157508.2	2012.08.29	2027.10.17	无
33	发明	一种低压导向联体空心叶片的制备方法	ZL 201010614897.9	2012.08.22	2030.12.30	无
34	发明	一种带锁底的厚壁管件的焊接方法	ZL 201010614720.9	2012.08.22	2030.12.30	无
35	发明	一种燃气轮机燃烧室过渡段截面轮廓度的检测方法	ZL 201010010056.7	2012.08.22	2030.01.08	无
36	发明	一种整体叶轮叶片部分五轴联动变轴插铣数控加工方法	ZL 201010611522.7	2012.11.14	2030.12.29	无
37	发明	一种易磨硅橡胶涂层的制备方法	ZL 201010228423.0	2012.11.07	2030.07.16	无
38	发明	一种空心支板型芯的快速成型方法	ZL 201010614707.3	2012.11.07	2030.12.30	无
39	发明	一种扩压器快速成型蜡件的制备方法	ZL 201010614713.9	2012.11.07	2030.12.30	无
40	发明	带冠超薄细长叶片的定向凝固方法	ZL 201010606332.6	2012.11.07	2030.12.27	无
41	发明	一种盆形零件毛胚胎模锻成型的方法	ZL 201010596139.9	2012.11.14	2030.12.20	无
42	发明	重型燃机蜂窝结构真空钎焊工艺方法	ZL 200910248659.8	2013.02.13	2029.12.23	无
43	发明	一种复杂空心涡轮工作叶片壁厚检测方法	ZL 200910248662.X	2013.02.20	2029.12.23	无

截至本报告书签署日,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。除国防专利申请权外,黎明公司生产经营重要的专利申请权情况如下:

序号	专利类别	申请专利名称	申请号	申请日期	他项权利
----	------	--------	-----	------	------

1	发明	钛合金压气机圆弧型榫头工作叶片加工工艺	200710157646.0	2007.10.24	无
2	发明	金红石为原料的隔热涂层材料制备该隔热涂层的方法	200710157647.5	2007.10.24	无
3	发明	一种采用陶瓷刀具加工机匣零件的方法	200910248882.2	2009.12.30	无
4	发明	一种单晶叶片表面晶粒腐蚀方法	201110280752.4	2011.9.21	无
5	发明	一种化铣去除单晶叶片铸件表面应变层的方法	201110285430.9	2011.9.23	无
6	发明	一种联体叶片整体精铸模具及其使用方法	201110293868.1	2011.9.30	无
7	发明	一种单晶叶片用氧化铝陶瓷型壳的制备方法	201110309655.3	2011.10.13	无
8	发明	一种改善陶瓷型芯浆料流动性的方法	201210267645.2	2012.7.30	无
9	发明	一种整体叶盘叶型精微电解加工电极及加工方法	201210269950.5	2012.7.31	无
10	发明	一种用于整体叶盘电解开槽加工的电极及加工方法	201210272009.9	2012.7.31	无
11	发明	一种用于辊轧叶片的毛坯精切模具及加工方法	201210272010.1	2012.7.31	无
12	发明	一种单晶叶片螺旋选晶器的压型模具	201210298181.1	2012.8.21	无
13	发明	一种单晶铸造叶片表面塑性变形层化铣技术	201210344528.9	2012.8.24	无
14	发明	刷式封严环组件的真空电子束焊接方法	201210363573.1	2012.9.28	无
15	发明	整体叶盘电解开槽用电极和整体叶盘电解开槽加工方法	201210367002.5	2012.9.26	无
16	发明	一种整体叶盘自动光饰前对叶片边缘的保护工艺	201110053095.X	2011.3.7	无
17	发明	一种整体叶轮类零件辐板部位车削加工方法	201210047487.X	2012.2.28	无

截至本报告书签署日,黎明公司拥有软件著作权 1 项;子公司无软件著作权。具体情况如下:

序号	名称	著作权号	发表日期
1	理化检测管理软件	软著登字第 0176495 号	2008.05.20

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

(七) 公司主要生产技术情况

黎明公司的专利技术均为其核心技术，除专利技术外，黎明公司还拥有以下非专利核心技术：

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	复杂管路制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
2	金属进气机匣焊接组件制造技术	涡扇发动机	国内领先	中试
3	宽弦空心风扇叶片制造技术	涡扇发动机	国内领先	中试
4	风扇增压级轮毂制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
5	整体叶盘、叶环高效精密修复技术	通用	国内领先	小批量
6	风扇/增压级叶片精密成型技术	通用	国内领先	小批量
7	风扇机匣制造技术	通用	国内领先	小批量
8	压气机叶片精密冷辊轧技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
9	压气机叶片小余量精密成型技术	通用	国内领先	小批量
10	风扇/压气机叶片精密加工技术	通用	国内领先	小批量
11	压气机机匣制造技术	通用	国内领先	小批量
12	盘、轴毛坯成形技术	通用	国内领先	小批量
13	盘轴类零件制造技术	通用	国内领先	小批量
14	整体叶盘、叶环制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
15	涡轮叶片精密高效制造技术	通用	国内领先	小批量
16	涡轮叶片焊接技术	通用	国内领先	小批量
17	涡轮盘制造技术	通用	国内领先	小批量
18	大型、复杂高温合金机匣铸造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
19	密封件制造技术	通用	国内领先	中试
20	复杂薄壁导流管制造技术	涡扇发动机 燃气轮机	国内领先	小批量
21	加力扩散器、筒体制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
22	加力燃烧室稳定器制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量

23	加力隔热屏制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
24	陶瓷基复合材料内锥体制造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
25	高温合金调节片类薄壁铸件精密铸造技术	涡扇发动机	国内领先	小批量
26	单元体/部件装配技术	涡扇发动机 燃气轮机	国内领先	小批量
27	总装装配技术	涡扇发动机 燃气轮机	国内领先	小批量
28	数字化工艺设计技术	通用	国内领先	小批量
29	数字化、智能化工装设计技术	通用	国内领先	小批量
30	海洋环境发动机防护技术	通用	国内领先	小批量

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，黎明公司及其子公司使用他人资产情况如下：

(1)根据 2012 年 12 月 31 日沈阳黎明国际动力工业公司与沈阳出口加工区开发建设有限责任公司签订的厂房租赁合同：沈阳黎明国际动力工业公司租赁沈阳出口加工区开发建设有限责任公司的 40G（建筑面积：4,700 平方米）及 42G 两处厂房（建筑面积：22,000 平方米），其中厂房 40G 的租赁起止日期为 2010 年 1 月 1 日至 2015 年 1 月 1 日，厂房 42G 的租赁起止日期为 2011 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 1 日。两处厂房的租金为 15 元/月/平方米，其中，厂房 40G 在 2010 年度为免租期，2011 年度租金减半，剩余四年全租金。厂房 42G 在 2011 年度为免租期，2012 年度租金减半，剩余四年全租金。沈阳黎明国际动力工业公司应该达到下列出口规模：2011 年出口规模达 700 万美元，2012 年出口规模达 1,200 万美元，2013 年出口规模达 1,500 万美元。如不能满足上述出口规模，将已享受的减免租期内的租金按 10 元/月/平方米补齐。

实际执行情况：2010 年，厂房 40G 免租金。2011 年，厂房 40G 租金减半，厂房 42G 免租金。2012 年，厂房 40G 和厂房 42G 执行正常租金。

(2) 沈阳黎明航空零部件制造有限公司租赁沈阳黎明高低压厂 773 平方米厂房，租赁起止日期为 2013 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。合同金额第一年 25 万元，第二年 26.25 万元，第三年 28.875 万元。

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，黎明公司及其子公司许可他人使用资产情况如下：

(1)根据 2012 年 10 月 15 日黎明公司北京科贸分公司与中交第一公路工程局有限公司海外分公司签订的房屋租赁合同：中交第一公路工程局有限公司海外分公司租赁黎明公司北京科贸分公司北京朝阳区京顺东街 6 号院 20 号楼中航工业黎明大厦第三层 B 区域，建筑面积 200 平方米，租赁起止日期为 2012 年 10 月 18 日至 2013 年 10 月 17 日，租金 31.39 万元。

(2)根据 2005 年 9 月 1 日黎明公司与沈阳黎明通用机械制造有限公司签署的房屋租赁合同：黎明公司将位于沈阳市大东区东塔街六号的 221#厂房（1,509.48 平方米）、335#厂房（378.1 平方米）、336#厂房（1,222.39 平方米）、369#厂房（1,016.8 平方米）、375#厂房（973.08 平方米）、408#—1 厂房（739.55 平方米）、408#—2 厂房（378.6 平方米）、370#厂房（1,016.8 平方米）、332#厂房（865.2 平方米）及 381#厂房（544 平方米）租给沈阳黎明通用机械制造有限公司办公及经营使用，合计建筑面积 8,644 平方米，租赁期限自 2005 年 1 月 1 日起至黎明工业园建成后并搬迁完成为止，年租金为 103,728 元。

（九）质量管理体系

1、质量管理体系认证

(1) 2012 年 9 月 26 日，黎明公司通过中国新时代认证中心的审核，获得了证书编号为 12JB136 的《武器装备质量体系认证证书》，其质量管理体系符合国家军用标准 GJB9001B-2009 的要求，有效期至 2016 年 9 月 25 日。

(2) 2011 年 11 月 21 日，黎明公司通过南德意志集团美国认证公司（TUV）的审核，获得了证书编号为 951084917 的《转包质量体系认证证书》，其质量管理体系符合 AS9100C 的要求，有效期至 2014 年 11 月 20 日。

(3) 2010 年 9 月 26 日，沈阳黎明航空零部件制造有限公司通过中国新时代认证中心的审核，获得了证书编号为 10JB2282 的《武器装备质量体系认证证书》，其质量管理体系符合国家军用标准 GJB9001B-2009 的要求，有效期至 2014

年1月6日。

(4) 2012年5月21日,沈阳黎明航空零部件制造有限公司通过中国新时代认证中心的审核,获得了证书编号为00812Q20127R1M的《质量管理体系认证证书》,其质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准,有效期至2015年5月20日。

(5) 2013年1月20日,沈阳黎明航空零部件制造有限公司通过法国必维检验集团的审核,获得了证书编号为AS-12024-BJN0的《认证证书》,其质量管理体系符合AS9100C的要求,有效期至2016年1月19日。

(6) 2012年2月6日,沈阳黎明法拉航空动力技术工程有限公司通过法国必维检验集团的审核,获得了证书编号为AS-11008-BJN0的《认证证书》,其质量管理体系符合AS9100C的要求,有效期至2015年2月5日。

2、产品认证

目前,黎明公司无产品认证,通过了PRI(Performance Review Institute)国际认证机构的喷漆、涂层去除、电镀、渗透探伤等27个项目的特种工艺NADCAP认证。

3、质量控制标准

黎明公司产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准等,其中国家标准1项、国家军用标准7项,国外标准1项,企业等其它标准23项,共计32项标准,形成了对产品质量的有力保护,有助于黎明公司不断提升质量管理水平。

4、质量管理体系

黎明公司以ISO9001:2008为基础,依据GJB9001B-2009、AS9100等质量管理体系标准的要求,建立了适用军用产品、国际民用航空产品、民用产品的一体化、文件化质量管理体系。质量管理体系文件包括顶层文件(质量手册)1份,二层次文件(质量管理程序)25份,三层次文件(质量控制文件及企业标

准) 170 份及作业文件及相关记录若干份。

5、质量纠纷及其他

黎明公司严格按照质量管理体系进行质量控制,在报告期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

(十) 安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

黎明公司建立了规范的安全生产责任体系,设立了以总经理为主任、主管安全生产工作的副总经理为副主任、相关职能部门主要负责人为委员的安全生产委员会。技安环保防火管理处是黎明公司安全生产的主管部门,负责贯彻落实国家相关安全生产法律法规及文件、进行日常安全生产监督检查、年度安全生产教育培训、对工伤事故进行调查等。黎明公司制定了健全的安全生产规章制度,包括《中航工业黎明安全生产检查管理制度》、《中航工业黎明工伤事故管理制度》、《中航工业黎明安全生产培训教育管理制度》、《中航工业黎明生产事故报告和处理办法》等。2012年,公司顺利通过安全生产标准化国家一级企业验收评审,并收到国家安全生产监督管理总局颁发的标准化考核证书。

黎明公司严格遵守国家和地方各级政府颁布的安全生产法规和条例。报告期内,黎明公司未发生重大安全事故,未因违反有关安全生产的规定而受上级安全监管部門处罚或被提起诉讼。

2、环境保护情况

黎明公司高度重视环境保护工作,建立了以总经理为主任、主管环保工作的副总经理为副主任、相关职能部门主要负责人为委员的环境保护委员会,负责审定公司环境保护发展计划,并对公司涉及的环境保护问题进行决策。技安环保防火管理处是黎明公司主管环境保护的职能部门,负责认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准,制定、修订公司各项环境保护管理制度及各项指标并组织公司实施。黎明公司严格遵守国家和各级政府

颁布的环保法规和条例，并结合自身生产经营实际情况，制订了环境保护综合性管理制度，包括《环境保护管理制度》、《环境保护管理考核办法》、《环境保护监测管理规定》、《大气污染防治规定》等，并对企业的生产废水、废气进行严格的监测。

根据沈阳市环境保护局大东分局于 2013 年 4 月 26 日出具的证明文件，黎明公司在 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间，遵守国家和地方环境保护法律法规和规章的规定，没有环境违法行为。

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，主要产品包括涡浆发动机、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

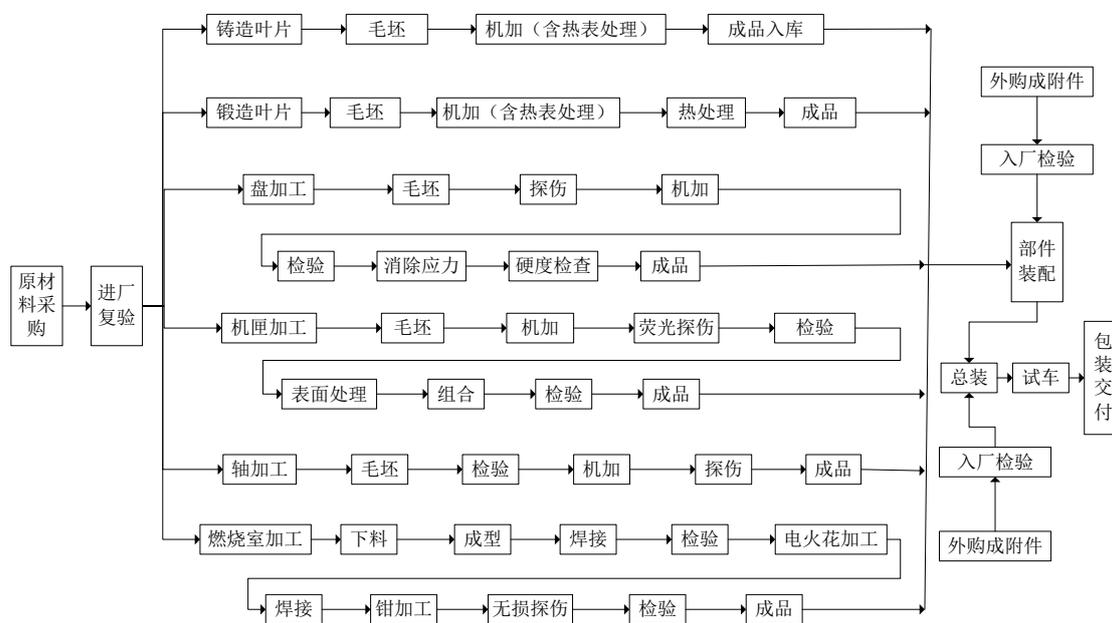
南方公司生产的航空发动机零部件外贸转包产品包括焊接机匣类零件、环形件、小钢制件、钣金件、轴类零件、涨圈件等。

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。

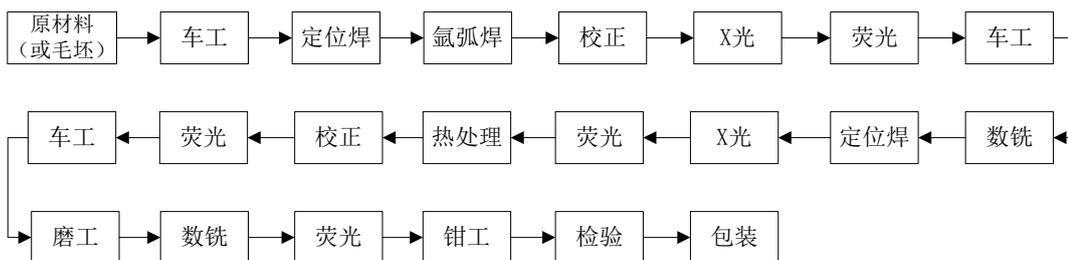
(二) 主要产品的工艺流程图

1、航空发动机工艺流程



2、航空发动机零部件转包产品工艺流程

航空发动机零部件转包产品的工艺流程基本相同，具体如下：



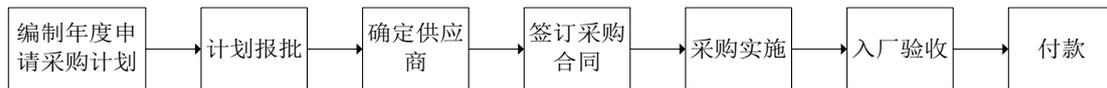
3、非航空发动机业务工艺流程图

南方公司非航空业务主要为非生产型业务，无工艺流程图。

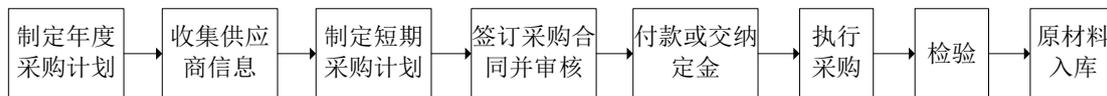
(三) 经营模式

1、采购模式

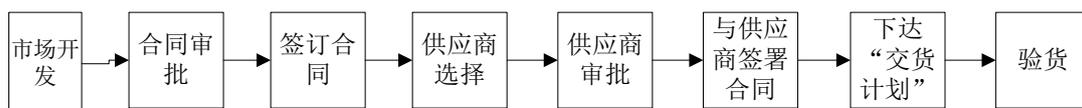
航空发动机生产业务的采购工作严格遵循以下流程：生产指挥部根据发展计划部下达的年度生产计划并结合车间生产情况，制定投料计划后报告采购部；供应部根据投料计划在每年1月底前编制年度采购计划后报经相关部门负责人和总经理审批；年度采购计划经审批后，供应部根据产品检验部编制的《合格供应商名单》及供应商的报价进行综合评价后选定供应商并签订采购合同；采购部将根据月度和季度生产计划协调采购进度，采购品进厂后，产品检验部严格执行质量检验程序，将合格品验收入库。简要采购流程如下：



航空发动机零部件外贸转包业务的采购工作由国际工贸分公司组织，简要采购流程如下：



非航空发动机业务的采购工作主要由进出口公司组织，简要采购流程如下：



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。

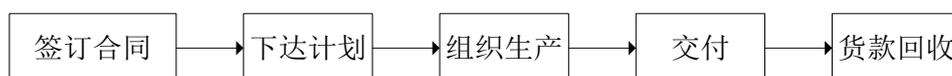
南方公司航空发动机零部件外贸转包产品的生产由国际工贸分公司负责,实行以销定产模式,国际工贸分公司根据商务部门提供的3个月客户滚动订单以及各生产线的生产能力编制生产计划,组织航空发动机零部件产品的生产工作,在生产过程中,根据与客户的实时沟通,及时对生产计划进行调整。

3、销售模式

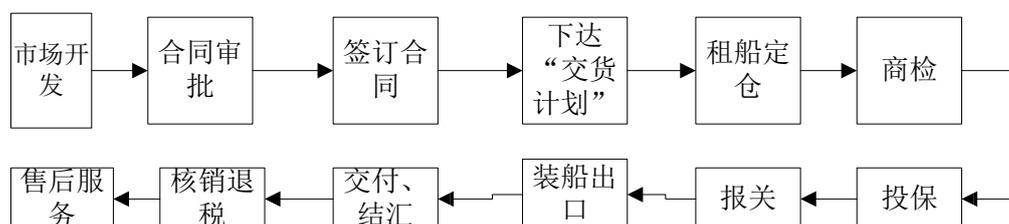
(1) 销售模式

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,简要销售流程如下:



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,简要销售流程如下:



(2) 定价模式

南方公司航空发动机及零部件产品属于航空产品,国家对航空产品价格实行

统一管理，航空产品的定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、辅助材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用、销售费用等。

南方公司航空发动机零部件外贸转包产品实行市场定价，南方公司通常根据产品的市场定位及对市场行情的了解情况进行初始报价，并与客户进行协商最终确定合同价格。

南方公司非航空发动机业务实行市场定价，南方公司通常根据商品的市场定位及对市场行情的了解情况进行初始报价，并与客户进行协商最终确定商品价格。

(四) 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

最近两年一期，南方公司主要产品的销售情况如下：

单位：万元

业务分部	2013年度 1-6月		2012年		2011年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航空发动机及其衍生产品	115,064.02	64.10%	240,079.74	65.28%	172,307.05	46.85%
非航产品及其他	48,014.93	26.75%	94,939.32	25.81%	44,548.15	12.11%
出口转包	16,417.10	9.15%	32,770.66	8.91%	31,030.19	8.44%
总计	179,496.05	100.00%	367,789.72	100.00%	247,885.39	67.40%

2、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%

3、产品的主要消费群体及销售价格的变动情况

南方公司的航空发动机及其衍生产品的主要消费群体为军方及主机厂，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。

南方公司航空发动机零部件外贸转包业务的主要消费群体为国际知名航空发动机制造商。转包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，并签订长期协议，与主要国外客户建立了稳定的合作关系，协议期内产品价格基本保持稳定。

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，实行市场化定价，其价格随市场情况变动。

4、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%

报告期内，中航工业南方所生产的发动机主要销售给中航工业系统内单位。部分发动机产品由客户直接采购，发动机往往采取产品配套和定点采购的方式进行生产。配套生产产品有利于确保产品质量及生产协调，更好地满足客户的要求。南方公司的销售客户集中于中航工业系统内各单位，主要是由于这种长期的产品配套关系而产生的。同时，相应型号的产品配套关系一旦确定下来，指定的生产商一般不再变化，因此向中航工业（包括附属公司）提供的配套供应有利于保证南方公司的市场份额。由南方公司向中航工业系统内单位提供航空发动机产品具有明确的定价依据，并不存在关联定价不公允的情况。

除上述情况外，南方公司不存在向单个客户销售比例超过主营业务收入 50% 的情况。

（五）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，简要情况如下：

（1）金属原材料

主要品种为高温合金、不锈钢、合金结构钢板、棒、管、丝、带等以及根据用户需求配料熔炼而成的母合金，主要供应商为抚顺特殊钢股份有限公司、宝山钢铁股份有限公司、四川省江油长钢华兴冶金材料公司、北京航空材料研究院等。该类原材料主要用于航空发动机及零部件生产，通常采取向 3-4 家供应商定点采购，供货质量稳定，供应情况良好。

（2）锻铸件

主要品种为发动机盘件、环件及中小锻铸件等，主要供应商为贵州安大航空

锻造有限公司、陕西宏远航空锻造有限责任公司等。该类材料主要用于航空发动机及零部件生产，通常采取向 2-3 家供应商定点采购，供应商与南方公司合作紧密、产品质量稳定、交货及时。

(3) 成附件

主要品种为燃油泵、加力泵、燃油控制调节器、数控系统、空气起动机、电机点火装置、轴承等，主要供应商为西安航空动力控制有限责任公司、北京长空机械责任有限公司、金城集团有限公司、陕西航空电气有限责任公司、哈尔滨轴承制造有限公司等。该类材料主要用于航空发动机及零部件生产，各品种通常采取向 1-2 家供应商定点采购，产品质量稳定，供货及时。

(4) 辅助材料

主要包括工装制造用钢材、通用工具、机床配件、包装材料、劳保用品、油料等，该类材料供应商较多，主要采取比质比价、招标等采购方式。

(5) 摩拖车及配件

摩托车外贸出口是南方公司利用其进出口资质及渠道开展的民品销售业务，公司通过购买摩拖车配件进行组装进而出口到外国市场。

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。

在报告期内，南方公司原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例
原 金属原材	8,155.55	5.25%	17,032.82	5.75%	15,332.99	7.65%

材 料	料						
	锻铸件	10,723.48	6.90%	17,685.66	5.97%	13,869.99	6.92%
	成附件	27,816.07	17.90%	66,331.05	22.41%	57,740.63	28.80%
	辅助材料	5,047.48	3.25%	9,595.17	3.24%	9,063.12	4.52%
能 源 动 力	水	427.2	0.27%	954.3	0.32%	1,077.80	0.54%
	电	3,165.7	2.04%	6,801.10	2.30%	6,469.40	3.23%
	煤	250.80	0.16%	1177.43	0.40%	991.12	0.49%
	油料	3,214.38	2.07%	3,456.31	1.17%	3,630.77	1.81%
合计		58,800.66	37.84%	123,033.84	41.56%	108,175.82	53.95%

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。

报告期内，南方公司原材料和能源的采购价格变动情况如下：

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年
	单价	增减幅	单价	增减幅	单价
水(元/吨)	2.51	0.00%	2.51	0.00%	2.51
电(元/度)	0.78	0.00%	0.78	2.63%	0.76
煤(元/吨)	800	1.27%	790	-0.63%	795
油(元/吨)	8,493.80	-8.59%	9,291.80	-0.39%	9,328.55

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%

报告期内，南方公司的原材料及能源主要向中航工业、深圳深远贸易有限公司、抚顺特殊钢股份有限公司、航天精工有限公司、北京钢研高纳科技股份有限公司等供应商采购，不存在对单个客户的采购比例超过总额的50%或严重依赖于

少数客户的重大依赖情形。

(六) 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，具体情况如下：

① 南方公司的主要房产情况

序号	房产证号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利
1	株字第 1000192076 号	董家垵荒冲联动公司	工业	567.76	无
2	株字第 1000192078 号	董家垵荒冲联动公司	工业	764.82	无
3	株字第 1000192081 号	董家垵荒冲联动公司	工业	8,127.75	无
4	株字第 1000192084 号	董家垵荒冲联动公司	工业	360.21	无
5	株字第 1000192085 号	董家垵荒冲联动公司	工业	396.42	无
6	株字第 1000192086 号	董家垵荒冲联动公司	仓储	169.62	无
7	株字第 1000192087 号	董家垵荒冲联动公司	仓储	120.05	无
8	株字第 1000192088 号	董家垵荒冲联动公司	仓储	77.04	无
9	株字第 1000192630 号	董家垵荒冲联动公司	工业	676.00	无
10	株字第 1000183193 号	董家垵培训中心	教育	1,941.24	无
11	株字第 1000192374 号	董家垵培训中心	教育	4,498.15	无

12	株字第 1000183171 号	董家墩热电厂(2)	工业	229.76	无
13	株字第 1000183176 号	董家墩热电厂(2)	工业	657.83	无
14	株字第 1000183181 号	董家墩热电厂(2)	工业	136.28	无
15	株字第 1000183184 号	董家墩热电厂(2)	工业	1,555.10	无
16	株字第 1000183185 号	董家墩热电厂(2)	工业	1,514.10	无
17	株字第 1000183188 号	董家墩热电厂(2)	工业	7,486.93	无
18	株字第 1000183223 号	董家墩热电厂(2)	工业	1,063.10	无
19	株字第 1000183255 号	董家墩热电厂(2)	工业	105.68	无
20	株字第 1000183257 号	董家墩热电厂(2)	工业	273.88	无
21	株字第 1000184822 号	董家墩热电厂(2)	其他	54.25	无
22	株字第 1000183161 号	董家墩热电厂(1)	工业	48.92	无
23	株字第 1000183170 号	董家墩热电厂(1)	工业	29.58	无
24	株字第 1000183173 号	董家墩热电厂(1)	工业	81.12	无
25	株字第 1000183174 号	董家墩热电厂(1)	工业	152.69	无
26	株字第 1000183175 号	董家墩热电厂(1)	工业	50.88	无
27	株字第 1000183177 号	董家墩热电厂(1)	工业	103.31	无
28	株字第 1000183179 号	董家墩热电厂(1)	工业	327.39	无
29	株字第 1000183180 号	董家墩热电厂(1)	工业	25.11	无
30	株字第 1000183269 号	董家墩生产休息一区	住宅	3,555.84	无
31	株字第 1000191940 号	董家墩生产休息一区	住宅	3,456.08	无
32	株字第 1000191955 号	董家墩生产休息一区	住宅	3,477.90	无
33	株字第 1000191958 号	董家墩生产休息一区	住宅	4,167.93	无
34	株字第 1000191961 号	董家墩生产休息一区	住宅	1,930.24	无
35	株字第 1000192626 号	董家墩生产休息一区	非成套住宅	5,038.85	无
36	株字第 1000192633 号	董家墩生产休息一区	非成套住宅、车库	5,333.73	无
37	株字第 1000178636 号	董家墩莲花生产区 1	工业	2,500.11	无
38	株字第 1000183913 号	董家墩莲花生产区 1	工业	150.23	无
39	株字第 1000191963 号	董家墩莲花生产区 1	住宅	1,952.27	无
40	株字第 1000178588 号	董家墩莲花生产区 2	工业	96.47	无
41	株字第 1000183150 号	董家墩莲花生产区 2	仓储	698.78	无
42	株字第 1000192075 号	董家墩生产休息二区	工业	2,779.88	无
43	株房字第 1000279160 号	中心生产区	办公、车库	24,921.19	无
44	株字第 1000177916 号	董家墩中心生产区	工业	2,346.71	无
45	株字第 1000177921 号	董家墩中心生产区	车库	216.35	无
46	株字第 1000177935 号	董家墩中心生产区	工业	1,559.96	无
47	株字第 1000177938 号	董家墩中心生产区	工业	4,829.09	无
48	株字第 1000177965 号	董家墩中心生产区	仓储	64.14	无

49	株字第 1000178004 号	董家墩中心生产区	工业	120.11	无
50	株字第 1000178005 号	董家墩中心生产区	工业	530.90	无
51	株字第 1000178009 号	董家墩中心生产区	工业	101.34	无
52	株字第 1000178017 号	董家墩中心生产区	工业	618.11	无
53	株字第 1000178022 号	董家墩中心生产区	工业	4,144.34	无
54	株字第 1000178208 号	董家墩中心生产区	工业	5,503.07	无
55	株字第 1000178299 号	董家墩中心生产区	工业	419.00	无
56	株字第 1000178300 号	董家墩中心生产区	工业	151.33	无
57	株字第 1000178303 号	董家墩中心生产区	工业	454.92	无
58	株字第 1000178345 号	董家墩中心生产区	工业	1,323.33	无
59	株字第 1000178350 号	董家墩中心生产区	工业	5,207.03	无
60	株字第 1000178516 号	董家墩中心生产区	工业	1,987.89	无
61	株字第 1000178517 号	董家墩中心生产区	办公	1,899.00	无
62	株字第 1000178519 号	董家墩中心生产区	工业	3,077.89	无
63	株字第 1000178520 号	董家墩中心生产区	工业	75.90	无
64	株字第 1000178522 号	董家墩中心生产区	工业	1,208.27	无
65	株字第 1000178528 号	董家墩中心生产区	工业	3,017.63	无
66	株字第 1000178532 号	董家墩中心生产区	工业	1,281.20	无
67	株字第 1000178533 号	董家墩中心生产区	工业	16,078.76	无
68	株字第 1000178581 号	董家墩中心生产区	工业	3,163.68	无
69	株字第 1000178594 号	董家墩中心生产区	工业	827.61	无
70	株字第 1000178597 号	董家墩中心生产区	工业	326.54	无
71	株字第 1000178606 号	董家墩中心生产区	工业	2,703.44	无
72	株字第 1000178642 号	董家墩中心生产区	工业	76.38	无
73	株字第 1000178645 号	董家墩中心生产区	工业	346.88	无
74	株字第 1000178646 号	董家墩中心生产区	工业	911.22	无
75	株字第 1000179691 号	董家墩中心生产区	办公	519.54	无
76	株字第 1000179694 号	董家墩中心生产区	仓储	409.03	无
77	株字第 1000179700 号	董家墩中心生产区	办公	477.31	无
78	株字第 1000179705 号	董家墩中心生产区	工业	1,049.24	无
79	株字第 1000179707 号	董家墩中心生产区	工业	1,623.67	无
80	株字第 1000182926 号	董家墩中心生产区	工业	8,228.81	无
81	株字第 1000183124 号	董家墩中心生产区	工业	168.98	无
82	株字第 1000183126 号	董家墩中心生产区	工业	128.15	无
83	株字第 1000183127 号	董家墩中心生产区	办公	343.50	无
84	株字第 1000183131 号	董家墩中心生产区	工业	121.05	无
85	株字第 1000183132 号	董家墩中心生产区	工业	170.53	无
86	株字第 1000183133 号	董家墩中心生产区	工业	11,548.96	无
87	株字第 1000183134 号	董家墩中心生产区	工业	1,800.75	无
88	株字第 1000183135 号	董家墩中心生产区	工业	212.36	无
89	株字第 1000183137 号	董家墩中心生产区	仓储	2,350.16	无
90	株字第 1000183139 号	董家墩中心生产区	工业	413.22	无
91	株字第 1000183140 号	董家墩中心生产区	工业	7,869.94	无

92	株字第 1000183141 号	董家墩中心生产区	工业	101.28	无
93	株字第 1000183144 号	董家墩中心生产区	工业	1,143.28	无
94	株字第 1000183145 号	董家墩中心生产区	工业	180.54	无
95	株字第 1000183146 号	董家墩中心生产区	办公	690.02	无
96	株字第 1000183147 号	董家墩中心生产区	工业	4,429.64	无
97	株字第 1000183148 号	董家墩中心生产区	工业	88.09	无
98	株字第 1000183149 号	董家墩中心生产区	工业	4,769.52	无
99	株字第 1000183151 号	董家墩中心生产区	工业	1,080.27	无
100	株字第 1000183152 号	董家墩中心生产区	办公	251.05	无
101	株字第 1000183153 号	董家墩中心生产区	工业	162.73	无
102	株字第 1000183154 号	董家墩姜园生产区	工业	29.72	无
103	株字第 1000183157 号	董家墩中心生产区	工业	223.98	无
104	株字第 1000183158 号	董家墩中心生产区	工业	1,072.55	无
105	株字第 1000183159 号	董家墩中心生产区	工业	105.71	无
106	株字第 1000183162 号	董家墩中心生产区	工业	50.94	无
107	株字第 1000183163 号	董家墩中心生产区	工业	193.97	无
108	株字第 1000183165 号	董家墩中心生产区	工业	299.51	无
109	株字第 1000183166 号	董家墩中心生产区	工业	314.73	无
110	株字第 1000183169 号	董家墩中心生产区	工业	4,785.31	无
111	株字第 1000183172 号	董家墩中心生产区	工业	4,810.07	无
112	株字第 1000183178 号	董家墩中心生产区	工业	48.54	无
113	株字第 1000183182 号	董家墩中心生产区	工业	38.11	无
114	株字第 1000183183 号	董家墩中心生产区	工业	49.63	无
115	株字第 1000183189 号	董家墩中心生产区	工业	78.57	无
116	株字第 1000183190 号	董家墩中心生产区	其他	23.72	无
117	株字第 1000183191 号	董家墩中心生产区	工业	329.97	无
118	株字第 1000183192 号	董家墩中心生产区	工业	301.70	无
119	株字第 1000183224 号	董家墩中心生产区	仓储	754.31	无
120	株字第 1000183226 号	董家墩中心生产区	工业	40.60	无
121	株字第 1000183227 号	董家墩中心生产区	工业	110.89	无
122	株字第 1000183229 号	董家墩中心生产区	工业	3,634.51	无
123	株字第 1000183231 号	董家墩中心生产区	工业	11,336.57	无
124	株字第 1000183234 号	董家墩中心生产区	工业	25.08	无
125	株字第 1000183241 号	董家墩中心生产区	工业	1,035.38	无
126	株字第 1000183244 号	董家墩中心生产区	工业	27.98	无
127	株字第 1000183247 号	董家墩中心生产区	工业	510.48	无
128	株字第 1000183248 号	董家墩中心生产区	工业	334.96	无
129	株字第 1000183258 号	董家墩中心生产区	工业	155.94	无
130	株字第 1000183279 号	董家墩中心生产区	工业	9,304.39	无
131	株字第 1000183301 号	董家墩中心生产区	工业	233.31	无
132	株字第 1000183302 号	董家墩中心生产区	工业	2,784.02	无
133	株字第 1000183303 号	董家墩中心生产区	工业	1,360.69	无
134	株字第 1000183901 号	董家墩中心生产区	工业	755.87	无

135	株字第 1000183908 号	董家墩中心生产区	工业	402.75	无
136	株字第 1000183917 号	董家墩中心生产区	工业	44.33	无
137	株字第 1000185297 号	董家墩中心生产区	工业	142.39	无
138	株字第 1000192631 号	董家墩中心生产区	工业	6,415.63	无
139	株字第 1000192632 号	董家墩中心生产区	工业	16,461.25	无
140	株字第 1000178212 号	董家墩计算所	工业	1,912.93	无
141	株字第 1000183787 号	董家墩计算所	办公	818.66	无
142	株字第 1000177912 号	董家墩姜园生产区	工业	392.60	无
143	株字第 1000177998 号	董家墩姜园生产区	工业	652.40	无
144	株字第 1000178304 号	董家墩姜园生产区	工业	542.19	无
145	株字第 1000178349 号	董家墩姜园生产区	工业	500.31	无
146	株字第 1000178514 号	董家墩姜园生产区	工业	516.26	无
147	株字第 1000178523 号	董家墩姜园生产区	工业	1,528.02	无
148	株字第 1000178527 号	董家墩姜园生产区	工业	457.13	无
149	株字第 1000178582 号	董家墩姜园生产区	工业	4,386.62	无
150	株字第 1000178583 号	董家墩姜园生产区	工业	13.44	无
151	株字第 1000178604 号	董家墩姜园生产区	工业	1,201.64	无
152	株字第 1000178619 号	董家墩姜园生产区	工业	570.73	无
153	株字第 1000178624 号	董家墩姜园生产区	工业	303.75	无
154	株字第 1000182929 号	董家墩姜园生产区	工业	18.85	无
155	株字第 1000183129 号	董家墩姜园生产区	工业	112.82	无
156	株字第 1000183130 号	董家墩姜园生产区	工业	447.58	无
157	株字第 1000183156 号	董家墩姜园生产区	工业	42.35	无
158	株字第 1000188746 号	董家墩姜园生产区	工业	216.15	无
159	株字第 1000192079 号	董家墩姜园生产区	仓储	908.40	无
160	株字第 1000192080 号	董家墩姜园生产区	仓储	740.41	无
161	株房字第 1000279399 号	光电所	其他	2,758.16	无
162	株字第 1000177913 号	董家墩光电事业部	工业	437.73	无
163	株字第 1000177941 号	董家墩光电事业部	工业	114.45	无
164	株字第 1000177962 号	董家墩光电事业部	工业	459.34	无
165	株字第 1000178012 号	董家墩光电事业部	工业	290.62	无
166	株字第 1000178018 号	董家墩光电事业部	工业	13.99	无
167	株字第 1000178302 号	董家墩光电事业部	工业	8.64	无
168	株字第 1000178534 号	董家墩光电事业部	工业	4,384.42	无
169	株字第 1000178577 号	董家墩光电事业部	工业	6,836.43	无
170	株字第 1000178578 号	董家墩光电事业部	工业	7.26	无
171	株字第 1000178579 号	董家墩光电事业部	工业	51.90	无
172	株字第 1000182935 号	董家墩光电事业部	工业	251.29	无
173	株字第 1000183125 号	董家墩光电事业部	工业	66.39	无
174	株字第 1000183168 号	董家墩光电事业部	工业	63.23	无
175	株字第 1000183186 号	董家墩光电事业部	工业	221.42	无
176	株字第 1000183240 号	董家墩光电事业部	工业	370.51	无
177	株字第 1000183246 号	董家墩光电事业部	工业	1,048.72	无

178	株房权证株字第 1000325390号	芦淞区姜园路500号 4315号厂房	工业	589.02	无
179	株房权证株字第 1000325996号	芦淞区姜园路500号 4320号厂房	工业	1,875.79	无
180	株房权证株字第 1000325292号	芦淞区株董路881号 3401-3号浸润间	工业	126.30	无
181	株字第1000320420号	芦淞区株董路881号 南方公司3236A库房	工业	316.35	无
182	株字第1000320401号	芦淞区株董路881号 南方公司3236B库房	工业	333.25	无
183	株房权证株字第 1000336695号	芦淞区株董路1032号 南方公司集体宿舍浴室	其他	378.34	无
184	株房权证株字第 1000325296号	芦淞区株董路881号 变电站Y站	工业	30.70	无
185	株房权证株字第 1000325290号	芦淞区株董路881号 3515号铆焊工房	工业	2,237.38	无
186	株房权证株字第 1000328412号	芦淞区株董路891号 实习生培训中心主楼	办公	395.50	无
187	株房权证株字第 1000327228号	芦淞区株董路1048号 商业网点楼	商业、 办公	1,810.61	无
188	株房权证株字第 1000328983号	芦淞区株董路886号 南方宾馆专家楼	其他	2,031.32	无
189	株房权证株字第 1000329192号	芦淞区株董路886号 专家餐厅(1)	其他	307.40	无
190	株房权证株字第 1000328984号	芦淞区株董路886号 专家餐厅(2)	其他	316.79	无
191	株房权证株字第 1000330925号	芦淞区株董路886号 一招待所专家餐厅	其他	307.40	无
192	株房权证株字第 1000330928号	芦淞区中华二路40号 6920#转播台	文化	179.26	无
193	株房权证株字第 1000330927号	芦淞区中华二路40号 6920-1#接收台	文化	287.38	无
194	株房权证株字第 1000330926号	芦淞区株董路891号 实习生培训中心辅楼	教育	153.42	无
195	株房权证株字第 1000183167号	芦淞区姜园路500号 南方公司4319#厂房	工业	397.91	无
196	株房权证株字第 1000350013号	株洲市芦淞区株董路 886号科技外宾培训楼	科研	6,735.46	无
197	株房权证株字第 1000349980号	株洲市芦淞区株董路 895号6930#计算机辅助 设计楼	其他	3,159.77	无

② 南方公司控股子公司房产情况

序号	房产证号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利	证载权利 人
1	株房权证株字第 1000332447号	芦淞区航空路2号 8601A号门房	其他	111.53	无	通发公司
2	株房权证株字第 1000333041号	芦淞区航空路2号 8601B号门房	其他	25.21	无	通发公司
3	株房权证株字第 1000332449号	芦淞区航空路2号 8503号污水处理站	工业	476.15	无	通发公司
4	株房权证株字第 1000332530号	芦淞区航空路2号 8502号动力站	工业	902.93	无	通发公司
5	株房权证株字第 1000333040号	芦淞区航空路2号 8601号总配电站	工业	388.79	无	通发公司
6	株房权证株字第 1000332448号	芦淞区航空路2号 8401号热处理厂房	工业	4,349.51	无	通发公司
7	株房权证株字第 1000332450号	芦淞区航空路2号 8301号精密机加厂房	工业	27,599.91	无	通发公司
8	株房权证株字第 1000332529号	芦淞区航空路2号 8602号餐厅	工业	1,555.91	无	通发公司
9	株房权证株字第 00185920号	株洲市天元区株洲大 道335号1号厂房	工业 用房	6,461.52	无	进出口 公司
10	株房权证株字第 00185922号	株洲市天元区株洲大 道335号3号厂房	工业 用房	3,602.27	无	进出口 公司
11	株房权证株字第 00185923号	株洲市天元区株洲大 道335号办公楼	办公	4,260.22	无	进出口 公司
12	株房权证株字第 00185924号	株洲市天元区株洲大 道335号综合楼	综合	1,140.58	无	进出口 公司
13	株房权证株字第 00185926号	株洲市天元区株洲大 道335号2号厂房	工业 用房	3,645.82	无	进出口 公司

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日账面净值500万元以上）的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	90KG 三室真空熔炼炉	1,775.20	1,528.55	86.11%
2	定向结晶炉	1,683.40	1,336.90	79.42%
3	三室真空熔炼炉	1,479.27	1,221.83	82.60%
4	A 车台 (1#)	1,859.33	994.72	53.50%

5	五轴卧式加工中心	1,252.24	915.18	73.08%
6	B 试车台 (2#)	1,536.22	876.27	57.04%
7	真空电子束焊机	1,300.42	868.03	66.75%
8	C 试车台 (2#)	1,031.13	794.40	77.04%
9	D 车台 (1#)	1,086.73	740.70	68.16%
10	真空高压气淬炉	921.92	717.56	77.83%
11	数控立式圆台磨床	842.12	675.45	80.21%
12	制壳自动生产线	816.69	642.12	78.63%
13	五轴卧式加工中心	859.78	637.18	74.11%
14	数控镗铣床	948.12	633.18	66.78%
15	单室低压真空渗碳炉	730.47	603.25	82.58%
16	五轴卧式加工中心	830.35	600.28	72.29%
17	立式镗铣床	736.18	584.65	79.42%
18	真空高压气淬炉	794.84	580.90	73.08%
19	E 车台	832.20	578.54	69.52%
20	F 车台 (1#)	1,380.17	565.05	40.94%
21	数控圆弧端齿磨	951.63	861.23	90.50%
22	双主轴卧式五轴加工中心	987.08	893.31	90.50%
23	五轴卧式加工中心	670.82	607.09	90.50%
24	数控卧式拉床	2,176.27	1,987.82	91.34%
25	激光打孔机	818.31	799.19	97.66%
26	90KG 三室真空熔炼炉	1,775.20	1,528.55	86.11%

注：表中 1-20 项为南方公司所有，21-26 项为南方公司控股子公司通发公司所有；成新率=账面净值/账面原值。

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。

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	-	0.00
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，具体情况如下：

① 南方公司的土地使用权情况

序号	宗地号	坐落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)
1	湘国用(2010)第 114 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	7,425.42
2	湘国用(2010)第 118 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	19,797.74
3	湘国用(2010)第 119 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	2,141.93
4	湘国用(2010)第 224 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	41,355.58
5	湘国用(2010)第 225 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	115,192.90
6	湘国用(2010)第 226 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.30	无	5,790.48
7	株国用(2010)第 A1391 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.31	无	510,219.51
8	株国用(2010)第 A1392 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.31	无	12,695.00
9	株国用(2010)第 A1393 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.31	无	114,524.12
10	株国用(2010)第 A1649 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.31	无	5,602.49
11	株国用(2010)第 A1650 号	芦淞区董家墩	授权经营	工业	2050.10.31	无	313,205.26
12	湘国用(2010)第 111 号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2047.03.15	无	3,593.70

13	湘国用(2010)第112号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2047.03.15	无	21,363.17
14	湘国用(2010)第117号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2049.12.01	无	12,700.05
15	湘国用(2010)第113号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2047.12.10	无	2,400.00
16	湘国用(2010)第115号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2047.11.12	无	30,038.10
17	湘国用(2010)第116号	芦淞区董家墩	出让	工业用地	2047.11.12	无	16,793.01
18	湘国用(2013)第137号	株洲市芦淞区董家墩(凤凰山)	出让	工业用地	2063.08.22	无	88,841.81
19	湘国用(2013)第138号	株洲市芦淞区董家墩(南方培训基地)	出让	其他商服用地	2053.08.22	无	22,279.04
20	湘国用(2013)第139号	株洲市芦淞区董家墩(联动公司东侧)	出让	工业用地	2063.08.22	无	7,187.59
21	湘国用(2013)第140号	株洲市芦淞区董家墩(人文广场)	出让	公园与绿地	2063.08.22	无	13,829.04
22	湘国用(2013)第141号	株洲市芦淞区董家墩(中心广场)	出让	城镇住宅用地	2083.08.22	无	2,533.86
23	湘国用(2013)第142号	株洲市芦淞区董家墩(计算机设计辅助楼)	出让	其他商服用地	2053.08.22	无	1,803.15
24	湘国用(2013)第143号	株洲市芦淞区董家墩(铁路专用线)	出让	铁路用地	2063.08.22	无	6,999.40
25	湘国用(2013)第144号	株洲市芦淞区董家墩(体育场)	出让	文体娱乐用地	2063.08.22	无	38,322.20
26	湘国用(2013)第145号	株洲市芦淞区董家墩(金溪园)	出让	文体娱乐用地	2063.08.22	无	15,556.21
27	湘国用(2013)第146号	株洲市芦淞区董家墩(南方二招)	出让	住宿餐饮用地	2053.08.22	无	1,721.12

② 通发公司的土地使用权情况

序号	宗地号	坐落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)
1	株国用(2013)第 A0568 号	株洲市董家垅高科园	出让	工业	2057.06	无	138,292.29

③ 进出口公司的土地使用权情况

序号	宗地号	坐落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)
1	株国用(2003)第 A1045 号	高新技术产业开发区工业二十六区	出让	工业	2053.10.22	无	35,190.00

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日，南方公司共拥有注册商标 2 项，具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间	他项权利
1		1245978	第 37 类	1997.11.21	2019.02.06	无
2		1247494	第 7 类	1997.11.18	2019.02.13	无

截至本报告书签署日，南方公司共拥有专利技术 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。除国防专利外，南方公司拥有的生产经营重要的专利情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	授权日期	到期时间	其他权利
1	实用新型	轴承衬套及具有该轴承衬套的齿轮组件	ZL201220085738.9	2012/12/5	2022/3/7	无
2	实用新型	传动装置及具有该传动装置的燃气轮机	ZL201220085121.7	2012/10/24	2022/3/7	无
3	实用新型	旋流器	ZL201220085354.7	2012/10/24	2022/3/7	无
4	实用新	旋板泵	ZL	2012/10/24	2022/3/11	无

	型		201220091064.3			
5	实用新型	齿轮组件	ZL 201220084840.7	2012/10/24	2022/3/7	无
6	实用新型	旋流器	ZL 201220085737.4	2012/10/24	2022/3/7	无
7	实用新型	冷却装置	ZL 201220180642.0	2012/12/5	2022/4/24	无
8	实用新型	浇冒口	ZL 201220166053.7	2012/12/5	2022/4/17	无
9	实用新型	叶片减震装置	ZL 201220153844.6	2012/12/5	2022/4/11	无
10	实用新型	防砂装置	ZL 201220142675.6	2012/12/5	2022/4/5	无
11	实用新型	鼓风机进气段的 浇注装置	ZL 201220319065.9	2013/1/30	2022/7/2	无
12	实用新型	气缸头及具有其 的汽缸	ZL 201220257811.6	2013/1/30	2022/5/31	无
13	实用新型	气门及具有其的 内燃机	ZL 201220258279.x	2013/1/2	2022/5/31	无
14	实用新型	一种数控卧式拉 床	ZL 201220276162.4	2013/1/30	2022/6/11	无
15	实用新型	一种动平衡试验 台	ZL 201220276016.1	2013/1/30	2022/6/11	无
16	实用新型	一种柔性传动轴	ZL 201220276124.9	2013/1/30	2022/6/11	无
17	实用新型	滑油实验装置	ZL 201220399862.2	2013/6/12	2022/8/12	无
18	实用新型	一种压紧装置	ZL 201220357965.2	2013/4/3	2022/7/22	无
19	实用新型	一种转动平台装 置	ZL 201220357981.1	2013/2/27	2022/7/22	无
20	实用新型	一种充保护气体 的设备	ZL 201220396055.5	2013/2/27	2022/8/9	无
21	实用新型	一种喷嘴	ZL 201220389082.X	2013/2/27	2022/8/6	无
22	实用新型	一种风枪	ZL 201220401715.4	2013/2/27	2022/8/13	无
23	实用新型	发动机传感器高 速测试设备	ZL 201220425325.0	2013/3/13	2022/8/25	无
24	实用新型	发动机试车台多 方向排气引射系 统	ZL 201120116345.5	2012/1/4	2021/4/18	无
25	实用新	恒温控制装置及	ZL	2011/12/14	2021/4/17	无

	型	具有其的航空飞行器	201120114561.6			
26	实用新型	除尘装置及地面燃气轮机	ZL 201120271189.x	2012/7/4	2021/7/27	无
27	实用新型	涡轮机导向叶片调节器	ZL 201120281878.9	2012/5/30	2021/8/3	无
28	实用新型	燃油雾化喷嘴及具有燃油雾化喷嘴的燃气轮机	ZL 201120297139.9	2012/5/30	2021/8/14	无
29	实用新型	供油装置	ZL 201120315143.3	2012/6/20	2021/8/23	无
30	实用新型	密封安装机构	ZL 201120291825.5	2012/5/30	2021/8/10	无
31	实用新型	涡轮导向器及涡轮机	ZL 201120313112.4	2012/6/6	2021/8/24	无
32	实用新型	离心叶轮及其具有其的离心压气机	ZL 201120288129.9	2012/5/30	2021/8/8	无
33	实用新型	粒子分离装置及燃气轮机	ZL 201120292615.8	2012/5/30	2021/8/10	无
34	实用新型	状态转换活门及系统	ZL 201120284165.8	2012/7/4	2021/8/4	无
35	实用新型	试验系统	ZL 201120324382.5	2012/5/30	2021/8/30	无
36	发明	发电机的控制器	ZL 201110296394.6	2013/4/24	2031/9/29	无
37	实用新型	喷射器及具有该喷射器的喷射机	ZL 201120332899.9	2012/7/4	2021/9/5	无
38	实用新型	联轴器装置	ZL 201020210659.7	2011/4/6	2020/5/31	无
39	实用新型	三角转子发动机及其平衡装置	ZL 201020205121.7	2011/1/12	2020/5/26	无
40	实用新型	缸体水道结构及具有该缸体水道结构的发动机	ZL 201020203638.2	2011/1/12	2020/5/25	无
41	发明	密封条及其制作方法与应用	ZL 201010185686.8	2013/3/20	2030/5/27	无
42	实用新型	点火装置装置及具有该点火装置的发动机	ZL 201020206819.0	2011/4/6	2020/5/27	无
43	实用新型	三角转子发动机及其润滑装置	ZL 201020203629.3	2011/1/12	2020/5/25	无
44	发明	用于航空发动机试车台的油门力	ZL 201010239872.5	2012/6/6	2030/7/28	无

		矩传递装置				
45	发明	功率传递装置	ZL 201010299399.x	2012/8/8	2030/10/7	无
46	发明	形成带冠定向结晶涡轮叶片的凝固物、铸模和补缩方法	ZL 201010269197.0	2012/6/6	2030/8/26	无
47	实用新型	一种封严垫片及包含其的测扭泵	ZL 201020532753.4	2011/7/13	2020/9/16	无
48	发明	溶胶上胶装置	ZL 201010539442.5	2012/12/5	2030/10/10	无
49	实用新型	试验航空发动机的模拟负载液压系统及其压力调节装置	ZL 201020639641.9	2011/8/17	2020/12/1	无
50	实用新型	转速测量调理装置、发动机	ZL 201020641928.5	2011/9/7	2020/12/2	无
51	实用新型	发动机燃烧室机匣的管口连接结构	ZL 201020565083.6	2011/8/24	2020/10/14	无
52	发明	航空发动机机匣静力试验方法及其试验组合件	ZL 201010518140.x	2013/4/24	2030/10/21	无
53	实用新型	排气门导套夹具及使用该夹具的发动机组装设备	ZL 201020656011.2	2011/9/21	2020/12/9	无
54	实用新型	航空发动机燃油总管试验装置	ZL 200920314811.3	2010/11/17	2019/11/15	无
55	发明	用于试车台的力测功器循环水压力控制装置	ZL 200910180214.0	2011/6/8	2029/10/8	无
56	发明	扭矩压力传感器校验仪	ZL 200910210749.8	2011/4/6	2029/11/8	无
57	实用新型	用于发动机的控制电缆	ZL 200920270934.1	2010/9/22	2019/12/1	无
58	实用新型	扭矩信号匹配盒	ZL 200920270983.5	2010/9/22	2019/12/2	无
59	发明	全混合厌氧反应循环装置及沼气反应原料的循环方法	ZL 200910259272.2	2013/6/5	2029/12/16	无

截至本报告书签署日，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。除国防专利申请权外, 南方公司其他专利申请权情况如下:

序号	专利类型	申请专利名称	专利申请号	申请日
1	发明	全混合厌氧反应循环装置及沼气反应原料的循环方法	200910259272.2	2009/12/17
2	发明	涡桨发动机减速器的改进方法	201010278019.4	2010/9/10
3	发明	涡桨型航空发动机的功率提升方法	201010504986.8	2010/10/12
4	发明	引导机构及应用该机构的电火花机床	201010581577.8	2010/12/9
5	PCT	全混合厌氧反应循环装置及沼气原料的循环方法	PCT/CN2010/076910	2010/9/14
6	发明	航空发动机机匣静力试验方法及其试验组合件	201010518140.x	2010/10/22
7	发明	一种精铸蜡模成型方法	201010575876.0	2010/12/07
8	实用新型	一种自锁螺母安装装置	201120288130.1	
9	发明	进料滚筒、破碎装置以及铜米机	201110096783.4	2011/4/18
10	发明	水平对置式气缸头温度均匀性控制装置	201110145448.9	2011/5/31
11	实用新型	流量检测装置	201120182126.7	2011/5/31
12	实用新型	关节轴承翻边装置	201120201974.8	2011/6/1
13	实用新型	双向可调传感器支架	201120183665.2	2011/6/1
14	实用新型	刚性摆架座	201120184153.8	2011/6/1
15	实用新型	带键自锁螺桩安装工具和带键自锁螺套安装工具	201120172651.0	2011/5/26
16	发明	发动机燃气通道清洗剂及发动机燃气通道的清洗方法	201110148381.4	2011/6/2
17	外观设计	自由涡轮导向叶片	201130222362.2	2011/7/13
18	外观设计	自由涡轮半齿环	201130222361.8	2011/7/13
19	外观设计	除尘装置	201130222360.3	2011/7/13
20	实用新型	弹性轴装置	201120292612.4	2011/8/11
21	发明	除尘装置及地面燃气轮机	201110213874.1	2011/7/28
22	发明	涡轮机导向叶片调节器	201110222819.9	2011/8/4
23	发明	燃油雾化喷嘴及具有燃油雾化喷嘴的燃气轮机	201110233489.3	2011/8/15
24	发明	供油装置及供油方法	201110247823.0	2011/8/24
25	发明	涡轮导向器及涡轮机	201110246613.x	2011/8/25
26	发明	离心叶轮及其离心压气机	201110227487.3	2011/8/9
27	发明	粒子分离装置及燃气轮机	201110227980.5	2011/8/11
28	发明	状态转换活门及系统	201110224803.1	2011/8/5
29	发明	空气压缩机的传动结构	201110306285.8	2011/10/11
30	实用新型	传动联轴器	201120384232.3	2011/10/11

31	发明	传动联轴器	201110305375.5	2011/10/11
32	发明	发动机的回油组件以及安装该回油组件的发动机	201110305374.0	2011/10/11
33	实用新型	导油板	201120383952.8	2011/10/11
34	实用新型	机匣推力面润滑结构以及航空活塞发动机	201120396319.2	2011/10/18
35	发明	磁电机的加能装置以及具有该装置的磁电机	201110294268.7	2011/9/30
36	发明	发动机的凸轮盘	201110305096.9	2011/10/11
37	实用新型	发动机的凸轮盘	201120382404.3	2011/10/11
38	发明	发动机的减速器	201110316029.7	2011/10/20
39	实用新型	气缸筒与气缸盖的连接结构	201120370996.7	2011/9/30
40	发明	气缸筒与气缸盖的连接结构及连接方法	201110297000.9	2011/9/30
41	发明	发动机及其润滑系统	201110297099.2	2011/9/30
42	发明	燃油喷射系统以及具有该系统的航空发动机	201110293872.8	2011/9/30
43	发明	便携式太阳能电源系统	201110369987.0	2011/11/18
44	发明	车辆的增程装置	201110382981.7	2011/11/25
45	外观	喷射机	201130310124.7	2011/9/6
46	发明	增压叶轮轴的密封结构	201110315997.6	2011/10/20
47	发明	轴传动结构	201110330051.7	2011/10/26
48	发明	发动机的启动装置	201110322069.2	2011/10/21
49	发明	发动机的密封性能的检测装置	201110330052.1	2011/10/26
50	发明	车载发电装置	201110355147.9	2011/11/10
51	发明	发动机的冷却系统及其发动机	201110340339.2	2011/11/1
52	发明	电动汽车的车载发电系统	201110370463.3	2011/11/18
53	发明	曲柄行星齿轮机构	201110427464.7	2011/12/19
54	发明	行星发动机	201110428028.1	2011/12/19
55	发明	三角转子发动机润滑装置及具有其的三角转子发动机	201110318298.7	2011/10/19
56	发明	三角转子发动机动平衡系统及方法	201110343549.7	2011/11/3
57	发明	转子发动机	201110343635.8	2011/11/3
58	发明	三角转子发动机及其三角转子冷却方法	201110343593.8	2011/11/3
59	发明	一种新型转子强制风冷系统	201110343576.4	2011/11/3
60	发明	偏心内孔加工方法	201110435867.6	2011/12/22
61	发明	薄壁件斜端槽的数控加工方法	201110363841.5	2011/11/16
62	发明	无人机的自动驾驶仪	201110391049.0	2011/11/30
63	实用新型	无人机的前机身以及无人机	201120485303.9	2011/11/30
64	实用新型	小型无人机的尾翼	201120485302.4	2011/11/30
65	实用新型	无人机及其外翼	201120486386.3	2011/11/30
66	实用新型	无人机	201120486387.8	2011/11/30

67	发明	无人机的回收方法和装置	201110445587.3	2011/12/27
68	发明	无人机的控制方法和装置及无人机的操作装置	201110404562.9	2011/12/7
69	发明	无人机的导航方法及装置	201110390809.6	2011/11/30
70	实用新型	花纹薄板的成型装置	201120486388.2	2011/11/30
71	发明	发动机装配时的整机性能调整方法	201110364178.0	2011/11/16
72	实用新型	一种用于加工飞机发动机压气机整流器的夹具	201120075363.3	2011/12/14
73	实用新型	一种用于环类弹性零件加工的夹具	201120075382.6	2011/12/14
74	实用新型	一种用于真空熔炼炉的坩埚篮及其制备方法	201110067856.7	
75	发明	轴承的轴向均载装置及其选配方法	201210059806.9	2012/3/8
76	发明	导线的包覆层及具有该包覆层的导线	201210063649.9	2012/3/12
77	发明	自动控制油箱	201210133035.3	2012/4/28
78	发明	地面油封装置	201210210112.0	2012/6/25
79	发明	蜂窝钎焊件的检测装置及检测方法	201210193016.x	2012/6/12
80	实用新型	接线板组件	201220393624.0	2012/8/9
81	发明	成型模具及使用该模具制备Z形环体的方法	201210289064.9	2012/8/14
82	发明	筒形零件厚度测量装置及其测量方法	201210288934.0	2012/8/14
83	发明	去除NiAl/AlSi涂层的方法	201210290859.1	2012/8/15
84	发明	联轴节	201210193112.4	2012/6/13
85	发明	交流发电机	201210193017.4	2012/6/12
86	发明	过滤器既具有其的发动机	201210208598.4	2012/6/21
87	发明	油量调节装置	201210201705.0	2012/6/18
88	实用新型	汽化器喷嘴	201220287029.9	2012/6/18
89	发明	滑油泵传动装置	201210228130.1	2012/7/3
90	实用新型	螺旋桨联接装置	201220319231.5	2012/7/3
91	发明	燃油泵传动装置	201210228122.7	2012/7/3
92	发明	螺旋桨变距用分油装置	201210286768.0	2012/8/13
93	发明	航空活塞发动机防冰装置和防冰方法	201210228158.3	2012/7/3
94	发明	航空活塞发动机滑油压力自动调节装置和自动调节方法	201210227867.1	2012/7/3
95	发明	航空星型活塞发动机油气分离装置	201210227891.5	2012/7/3
96	实用新型	烟花外筒外热压模	201220375558.4	2012/7/31
97	发明	磁针冲裁装置及磁针冲裁方法	201210255867.2	2012/7/23
98	发明	汽缸筒与汽缸头组合方法	201210183316.5	2012/6/5
99	实用新型	动态清洗装置及具有其的精密蜡模清洗系统	201220276152.0	2012/6/12
100	实用新型	喷嘴壳体冲铆装置	201220381138.7	2012/8/2
101	实用新型	滑油实验装置	201220399862.2	2012/8/13
102	实用新型	一种发动机的历史记录仪	201220393804.9	2012/8/9
103	实用新型	星形阀叶轮及除尘设备	201220393766.7	2012/8/9

104	实用新型	一种发动机的起动控制装置	201220393600.5	2012/8/9
105	发明	一种活塞发动机的起动注油控制装置	201210282504.8	2012/8/9
106	实用新型	带内花键零件的定位及夹紧装置	201220393883.3	2012/8/9
107	实用新型	拉紧装置	201220399978.6	2012/8/13
108	实用新型	台阶孔内径测量仪	201220399979.0	2012/8/13
109	实用新型	螺纹孔内壁双键槽的加工工具	201220369656.7	2012/7/27
110	实用新型	棘轮啮合检测装置	201220372122.9	2012/7/30
111	实用新型	机匣滑油流量检测装置	201220374494.6	2012/7/30
112	实用新型	一种用于零件孔检测的滑油流量测量装置	201220374493.1	2012/7/30
113	实用新型	汽化器油封装置	201220416441.6	2012/8/21
114	发明	灌钠装置及灌钠方法	201210286678.1	2012/8/13
115	发明	自锁螺母收口的加工方法	201210261918.2	2012/7/26
116	实用新型	成型模具	201220402393.5	2012/8/14
117	实用新型	烟花外筒热压模和模芯漏油专用修补装置	201220375914.2	2012/7/31
118	实用新型	火药装料装置及其具有的火药装填生产线	201220493665.7	2012/9/25
119	发明	圆弧端齿的测量方法	201210321425.3	2012/9/3
120	实用新型	线缆破碎机及其筛网	201220445325.7	2012/9/3
121	发明	一种切削方法以及一种切削装夹工装	201210303136.0	2012/8/23
122	发明	一种燃烧室用机匣的成型方法	201210310681.2	2012/8/28
123	发明	一种带倒角螺纹连接件及其表面螺纹的加工方法	201210279386.5	2012/8/7
124	发明	一种外圆开槽长轴类零件加工的辅助支撑套装置	201210278949.9	2012/8/7
125	发明	一种钢铁零件氧化磷化工艺方法	201210451427.4	2012/11/12
126	发明	一种小型航空发动机机匣和导向器的激光补焊方法	201210450450.1	2012/11/12
127	发明	航空发动机轴承内环电感应分解方法	201210450999.0	2012/11/12
128	发明	一种异径单向偏心管锻造方法	201210451426.x	2012/11/12
129	发明	13Cr15Ni4Mo3N材料锻造工艺	201210450946.9	2012/11/12
130	发明	一种多轴数控机床上加工大重型机匣类零件的方法	201210450385.2	2012/11/12
131	发明	镁合金砂型铸造技术	201210305890.8	2012/8/24
132	发明	航空发动机铝合金机匣的制造方法	201210305811.3	2012/8/24
133	发明	一种涡轮叶片的减震润滑结构	201210306082.3	2012/8/24
134	实用新型	离心式油气分离装置	201220560100.6	2012/10/29
135	实用新型	石墨封严构件	201220560552.4	2012/10/29
136	发明	螺旋桨发动机的加速方法及加速系统	201210472110.9	2012/11/20
137	发明	发动机涡轮转子组件的钎焊方法	201210475365.0	2012/11/21
138	发明	涡流器空气流量配组	201210483047.9	2012/11/23
139	发明	铸造高温合金和铸造不锈钢电镀硬铬	201210486750.5	2012/11/26

		工艺方法		
140	实用新型	槽加工对刀块	201220631322.2	2012/11/26
141	实用新型	加工模具	201220631671.4	2012/11/26
142	实用新型	油门手把壳体定位孔的检测工具	201220632257.5	2012/11/26
143	实用新型	拉刀	201220644315.6	2012/11/29
144	发明	轴承定压预紧装置及其选配方法	201210516869.2	2012/12/5
145	实用新型	轴承定压预紧装置	201220659761.4	2012/12/5
146	发明	一种铝硅料浆渗铝硅的方法	201210494952.4	2012/11/28
147	发明	精密光栅读数系统信号源修复	201210513043.0	2012/12/4
148	发明	发动机扭矩自动顺桨停车保护装置	201210499025.1	2012/11/29
149	发明	飞行汽车	201210505171.0	2012/11/30
150	实用新型	两栖车辆	201220651710.7	2012/11/30
151	发明	多孔材料零件离子镀镍工艺	201210548670.8	2012/12/17
152	实用新型	浮动铰刀	201220667784.X	2012/12/6
153	实用新型	叶片喷涂夹具	201220698933.9	2012/12/17
154	发明	铍钴铜叶片的加工工艺	201210554841.8	2012/12/19
155	发明	工装设计辅助装置及方法	201210539847.8	2012/12/14
156	发明	一种夹具及其应用方法	201210535717.7	2012/12/12
157	发明	流量调试与孔径加工同步工艺	201310038731.0	2013/1/31
158	实用新型	示温漆样片的承载装置	201320261286.X	2013/5/14
159	实用新型	发动机喷射油道流通性检查装置	201320261520.9	2013/5/14
160	发明	用于活塞式发动机启动的注油系统	201310177280.9	2013/5/14
161	实用新型	发动机加温系统	201320265516.X	2013/5/15
162	实用新型	一种气缸	201320265281.4	2013/5/15
163	实用新型	一种车刀夹具	201320265269.3	2013/5/15
164	实用新型	增压叶轮	201320265476.9	2013/5/15
165	实用新型	发动机中机匣	201320265042.9	2013/5/15
166	实用新型	双联齿轮	201320264400.4	2013/5/15
167	发明	一种点火器及其改造方法	201310179868.8	2013/5/15
168	发明	发动机滑油放油装置	201310180127.1	2013/5/15
169	实用新型	一种航空发动机燃烧室	201320264534.6	2013/5/15
170	发明	发动机	201310188319.7	2013/5/20
171	发明	机械增压装置及具有该装置的活塞发动机	201310187270.3	2013/5/20
172	实用新型	滑油系统	201320277062.8	2013/5/20
173	实用新型	拔轴辅助装置和发动机测试系统	201320280114.7	2013/5/21
174	实用新型	电嘴清洁装置	201320293306.1	2013/5/24
175	实用新型	发动机模拟检测装置和发动机检测系统	201320319161.8	2013/6/4
176	发明	冲洗装置及涡轮发动机的清洗方法	201310220873.9	2013/6/5
177	实用新型	安装节	201320367692.4	2013/6/25
178	实用新型	电嘴跳火检查系统	201320368018.8	2013/6/25
179	发明	油气分离齿轮及具有该油气分离齿轮	201310257136.6	2013/6/25

		的发动机		
180	发明	扭矩测量装置	201310262892.8	2013/6/27
181	发明	用于载具的航行系统、具有该航行系统的载具和飞行汽车	201310282966.4	2013/7/5

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。

（七）公司主要生产技术情况

南方公司是我国中小型航空发动机研制与生产基地，先后研制生产了活塞、涡喷、涡桨、涡轴、涡扇和辅助动力装置共 6 大类别的航空发动机，目前批生产涡桨、涡轴、涡扇、活塞、辅助动力装置 5 大类别 10 余个型号产品。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、制造等方面拥有技术优势，在中小航空发动机制造领域处于领先地位。目前，南方公司主要产品均处于批量生产阶段。

截至本报告书签署日，南方公司拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	榫槽拉削加工技术和投影检查方法	涡轮盘	国内领先	大批量
2	磨端齿加工技术	离心叶轮	行业领先	大批量
3	喷丸加工技术	连杆、幅板	行业领先	大批量
4	自动氩弧焊技术	规则筒装零件	行业领先	大批量
5	激光切割打孔技术	火焰筒	行业领先	大批量
6	电热铆技术	整流器	行业领先	大批量
7	常压、低压等离子喷涂技术	叶片、涡轮	行业领先	大批量
8	真空钎焊技术	机匣、盘轴	行业领先	大批量
9	防高温渗铝、铝硅技术	涡轮叶片	行业领先	大批量
10	真空热处理技术	机匣、叶片、盘轴	行业领先	大批量
11	高温合金冶炼铸造技术	机匣、叶片、盘轴	行业领先	大批量
12	模具设计与快速成型制造技术	机匣、叶片	行业领先	大批量
13	自动制壳技术	叶片、整体涡轮、导向器	行业领先	大批量
14	热等静压和定向凝固技术	叶片	行业领先	大批量
15	GH500、GH4169等难变形合金的锻造	涡轮盘、涡轮转子	行业领先	大批量
16	$\alpha+\beta$ 类钛合金的锻造	压气机叶片盘	行业领先	大批量
17	环件精化轧制	燃烧室部件	行业领先	大批量
18	重力铸造技术	机匣	行业领先	大批量
19	低压铸造技术	机匣	行业领先	大批量
20	真空调压铸造技术	机匣	行业领先	大批量
21	长轴及深孔加工技术	涡轮轴	行业领先	大批量
22	高精度叶片加工及型面检测技术	压气机叶片、涡轮叶片	行业领先	大批量
23	复杂喷嘴加工技术	燃油、滑油喷嘴	行业领先	大批量
24	高速动平衡技术	联合转子、盘轴	行业领先	大批量
25	铸件补焊技术	机匣	行业领先	大批量
26	无余量精密铸造技术	整体涡轮	行业领先	大批量
27	激光熔覆修复技术	涡轮叶片	行业领先	大批量
28	磨粒流加工技术	轴、盘	行业领先	大批量

通发公司主要从事航空转包和航空发动机零部件制造,生产的主要产品与涡轴、涡桨、涡扇等航空发动机及辅助动力装置配套。通发公司在整体叶轮、整体叶盘的五坐标加工技术、圆弧端齿精密加工、叶轮磨粒流抛光、航空机匣类零部件制造等方面具有核心技术优势,居国内领先地位。目前,通发公司主要产品均处于批量生产阶段。

截至本报告书签署日,通发公司拥有的核心技术情况如下:

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	整体叶轮、叶盘的五坐标加工技术	离心叶轮、整体叶片盘	国内领先	大批量
2	圆弧端齿精密加工	涡轮盘、叶片盘	国内领先	大批量
3	航空机匣类零部件制造	各种航空机匣	国内领先	大批量
4	叶轮磨粒流抛光技术	叶轮	国内领先	大批量

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，南方公司及其子公司使用他人资产情况如下：

承租方	出租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	合同金额
南方公司	通发公司	厂房及设备	2013.01.01	2013.12.31	153 万元
南方公司	湖南南方宇航工业有限公司	厂房及设备	2010.01.01	长期	183 万元/年
南方公司	湖南南方宇航工业有限公司	厂房	2013.03.01	2013.12.31	4.44 万元
南方公司	株洲摩托车有限公司	厂房	2013.01.01	2013.12.31	76.992 万元
南方公司	通发公司	厂房及设备	2013.04.01	不定期	53 万元/月
山鹰购物广场	株洲南方房地产开发有限公司	房屋	2012.01.01	2021.12.31	880 万元
山鹰购物广场	株洲利航实业发展有限公司	房屋	2012.01.01	2020.12.31	166.5 万元

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，南方公司及其子公司许可他人使用资产情况如下：

出租方	承租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	合同金额
南方公司	株洲南方航鑫机械装备有限责任公司	厂房	2013.01.01	2013.12.31	3.6 万元
南方公司	株洲振航运输有限公司	房屋	2013.01.01	2013.12.31	7.2 万元
南方公司	中国移动通信集团湖南有限公司株洲分公司	土地	2009.09.01	2014.08.31	2.75 万元
南方公司	通发公司	设备	2013.01.01	2013.12.31	462 万元

南方公司	湖南有线株洲网络有限公司	房屋	2013.01.01	2017.12.31	1 万元
南方公司	株洲南方建设工程有限公司	房屋	2013.03.01	2013.12.31	0.3 万元
南方公司	中航动力株洲航空零部件制造有限公司	厂房	2013.04.20	2016.04.19	259.2 万元
南方公司	通发公司	厂房	2013.01.01	2013.12.31	19.2 万元
南方公司	株洲南方通信信息有限公司	房屋	2013.05.01	2014.12.31	1.5 万元
南方公司	攸县特色牛肉粉面店	商业门面	2012.06.26	2015.04.26	5.04 万元
南方公司	株洲市芦淞区南方幼儿教育托管中心	房屋	2010.12.31	2013.12.31	12 万元
南方公司	株洲新航物业管理有限公司	房屋	2010.12.31	2013.12.31	4.32 万元
南方公司	中国电信股份有限公司株洲分公司	设备	2000 年	2030 年	21.888 万元
南方公司	中国电信股份有限公司株洲分公司	房屋	2000 年	2030 年	369.792 万元
南方公司	株洲南方精密航空工贸有限公司	房屋	2010.12.31	2013.12.31	7.92 万元
南方公司	株洲南方兴业印刷有限公司	房屋	2010.07.31	2013.12.31	6.56 万
南方公司	株洲利航实业有限责任公司	房屋	2011.01.01	2013.12.31	54 万元
南方公司	株洲市邮政局	房屋	2012.06.01	2015.05.30	27 万元
南方公司	湖南航鑫有限责任公司	厂房及设备	2012.06.01	2013.12.31	19 万元
南方公司	株洲联动齿轮工业有限公司	房屋及建筑物	2012.01.01	2014.12.31	30 万元
南方公司	株洲国宾酒店有限责任公司	房屋设备	2013.10.1	2016.09.30	540 万元
南方公司	中航动力株洲航空零部件制造有限公司	设备工装	2013.4.24	2016.04.23	268 万元
进出口公司	株洲金巢实业发展有限公司	厂房及办公室	2013.01.01	2013.12.31	39.8928 万元
进出口公司	株洲迅达国际货运代理有限公司	办公室	2013.01.01	2013.12.31	7.3872 万元
进出口公司	株洲南方机电制造有限公司	厂房及办公室	2013.01.01	2013.12.31	82.41 万元
进出口公司	株洲南方机电制造有限公司	桥式起重机 2 台	2013.01.01	2013.12.31	2.4 万元

进出口公司	株洲广博自动化设备有限公司	办公室	2013.01.01	2013.12.31	0.648 万元
进出口公司	湖南山立水电设备制造有限公司	办公室	2013.01.01	2013.12.31	10.44 万元
进出口公司	株洲山立电气设备有限公司	厂房及办公室	2013.01.01	2013.12.31	47.478 万元
山鹰购物广场	曾江	柜台	2012.06.01	2015.05.31	24 万元
山鹰购物广场	郭建军	柜台	2011.06.01	2014.06.01	24 万元
山鹰购物广场	卢志义、王曼云	房屋	2013.01.01	2021.12.31	94.5 万元

(九) 质量管理体系

1、质量管理体系认证

(1) 1996 年 1 月 6 日，南方公司通过中国新时代认证中心的审核，获得了证书编号为 12JA025 的《武器装备质量体系认证证书》，其质量管理体系符合国家军用标准 GJB9001B-2009 的要求，有效期至 2016 年 1 月 16 日。

(2) 2000 年 12 月 4 日，南方公司通过中国新时代认证中心的审核，获得了证书编号为 00812Q20726R6L 的《质量管理体系认证证书》，其质量管理体系符合 GB/T19001-2008 标准，有效期至 2015 年 12 月 3 日。

(3) 通发公司武器装备质量管理体系于 2013 年 3 月 29 日至 2013 年 3 月 31 日通过了中国新时代认证中心的初次现场审核，其质量管理体系符合国家军用标准 GJB9001B-2009 的要求，武器装备质量体系认证证书正在武器装备质量体系认证委员会审批之中。

(4) 2012 年 9 月 3 日，株洲南方航空机械进出口有限公司通过北京中大华远认证中心的审核，获得了证书编号为 02012Q21978R0M 的《质量管理体系认证证书》，其质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO9001: 2008 的要求，有效期至 2015 年 9 月 2 日。

2、产品认证

南方公司不涉及相关产品认证情况。

3、质量控制标准

南方公司产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准等，其中国家标准 1,947 项、国家军用标准 596 项，国内民用航空适航标准 356 项，国外标准 358 项，企业等其它标准 3,965 项，共计 7,222 项标准，形成了对产品质量的有力保护，有助于南方公司不断提升质量管理水平。

4、质量管理体系

航空发动机及其衍生产品业务方面，南方公司依据 GJB9001B-2009、KJB9001-2006、AS9100 等质量管理体系标准和 CCAR-21 适航规章的要求，贯彻各项专业国军标和质量法规的要求，建立了适用军用产品、国内民用航空产品、国际民用航空产品、民用产品的一体化、文件化质量管理体系。该质量管理体系共有文件 171 份，包括顶层文件（质量手册）3 份，二层次文件（质量管理体系程序）117 份，三层次文件（确保过程有效策划、运行和控制所需的其他文件和记录）51 份。

进出口业务方面，株洲南方航空机械进出口有限公司依据 GB/T 19001-2008/ISO9001: 2008 质量管理体系标准的要求，贯彻质量法规的要求，建立了适用机电产品及机电成套设备的销售与服务质量管理体系。该质量管理体系共有文件 5 份，包括顶层文件（质量手册）1 份，二层次文件（质量管理体系程序）1 份，三层次文件（确保过程有效策划、运行和控制所需的其他文件和记录）3 份。

航空发动机零部件外贸转包业务方面，中航湖南通用航空发动机有限公司依据 GJB9001B-2009、KJB9001-2006、AS9100C 等质量管理体系标准的要求，贯彻各项专业国军标和质量法规的要求，建立了适用军用产品、国际民用航空产品、文件化质量管理体系。该质量管理体系共有文件 65 份，包括顶层文件（质量手册）1 份，二层次文件（质量管理体系程序）39 份，三层次文件（确保过程有

效策划、运行和控制所需的其他文件和记录) 25 份。

5、质量纠纷及其他

南方公司及其下属公司严格按照质量管理体系进行质量控制,在报告期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

(十) 安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

南方公司的安全生产工作由质量安全部及其下设的安全科负责管理,制定有健全的安全规章制度,包括《中航工业南方安全生产隐患排查管理规定》、《中航工业南方相关方安全管理规定》、《中航工业南方安全生产责任制》等各类安全生产监督管理制度 22 项,以及《机械加工工人通用安全操作规程》、《车工安全操作规程》、《磨锻工安全操作规程》等安全操作规程 300 多种,并将员工对安全制度和规程的执行情况与绩效工资挂钩。在加强制度建设的同时,南方公司近三年先后投资了 3,000 多万元用于重点安全设备设施的改造,并每年列支 100 多万元资金确保特种设备、防雷设施、危化包装物等检测和维护,以确保符合国家安全生产要求。

南方公司严格遵守国家和地方各级政府颁布的安全生产法规和条例,制定的安全规章制度得到了有力执行。报告期内,南方公司未发生重大安全事故,未因违反有关安全生产的规定而受上级安全监管部门处罚或被提起诉讼。

2、环境保护情况

在严格执行国家及地方法规的基础上,根据企业自身情况,南方公司制定了《公司环境保护设施管理办法》、《公司建设项目环境保护管理办法》、《公司环境保护工作若干规定》、《中航工业南方环境保护奖惩办法》、《公司固体废物污染环境防治办法》、《公司环境污染事故(纠纷)调查处理办法》、《公司环境保护档案管理办法》等一系列环境保护制度并予以严格执行。

根据株洲市环境保护局于 2013 年 5 月 15 日出具的证明文件,南方公司的生产经营活动符合环境保护法律、法规和规范性文件的要求;近 3 年来,南方公司生产经营过程中未发生环境污染事故,无环境违法行为,不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

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、教练机等的动力装置。

(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、教练机等的动力装置。

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

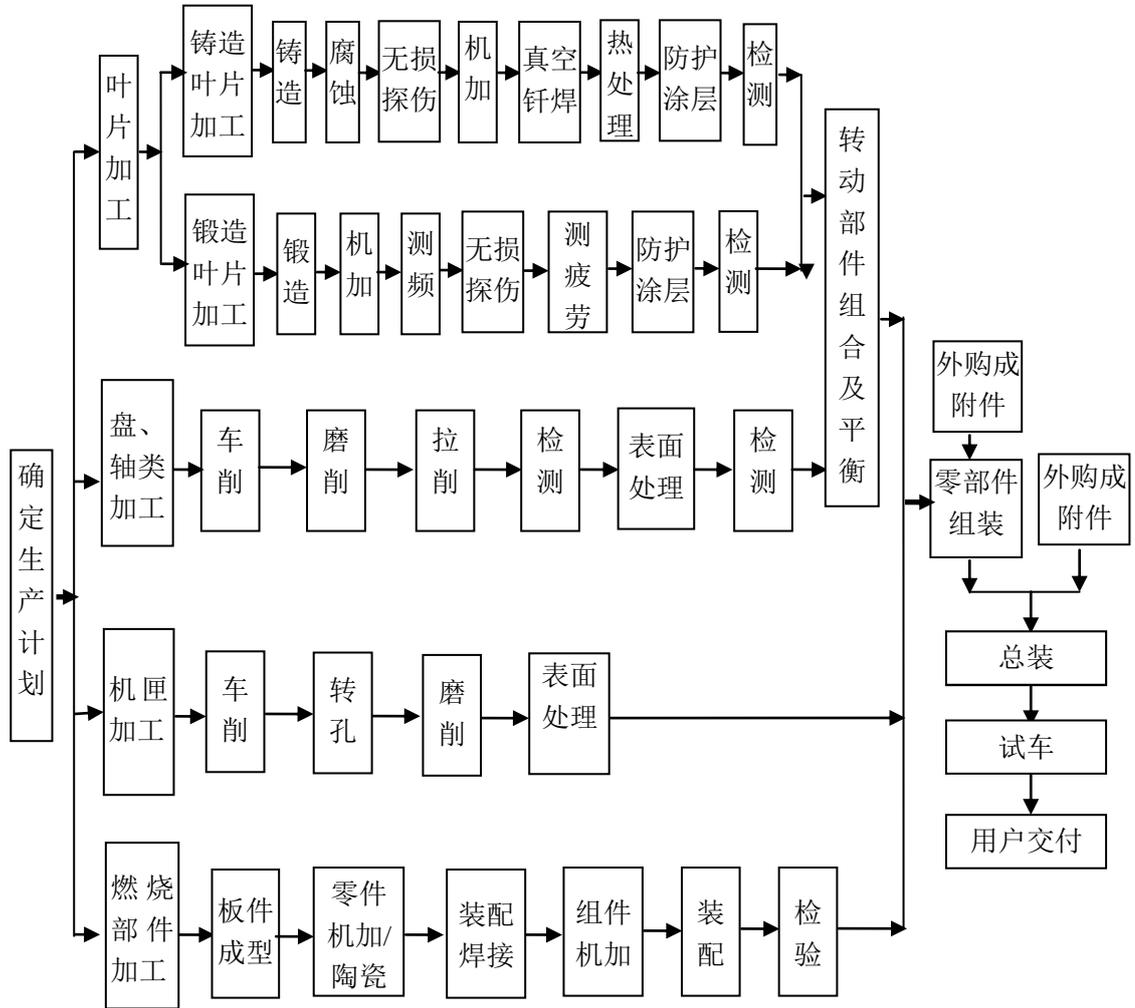
黎阳动力生产的燃烧部件产品包括后机匣、扩散器、加力燃烧室及可调喷口、火焰筒、燃油总管等，是航空发动机的主要零部件之一。

(3) 非航空产品

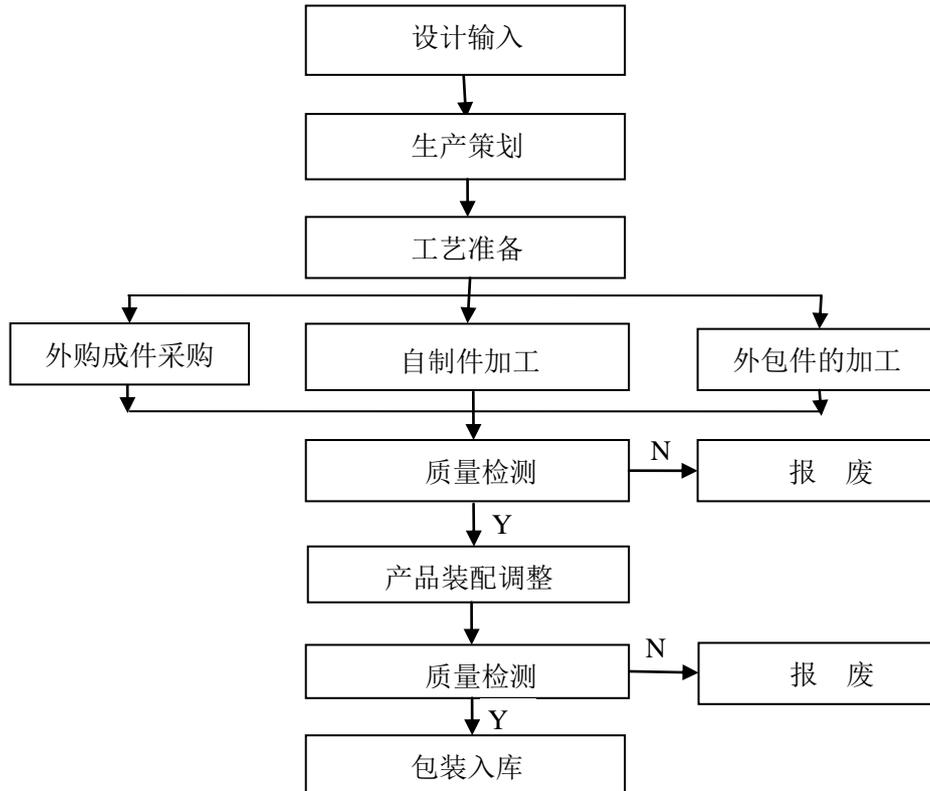
黎阳动力利用在航空发动机燃烧部件制造和自动控制等方面的技术优势，开发研制了燃油/燃气系列全自动燃烧机、垃圾焚烧炉、淋浴车锅炉、防化发烟装置等相关非航空产品，产品性能已达到国内领先水平，应用领域涉及节能环保、热能机械、医疗、防化等领域。

(二) 主要产品的工艺流程图

1、航空发动机及零部件生产的工艺流程



2、非航空产品生产的工艺流程



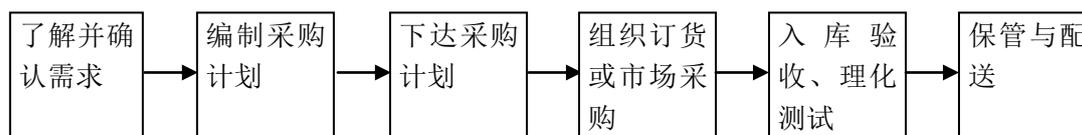
(三) 经营模式

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。

采购流程简要情况如下：



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

(1) 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。

销售流程简要情况如下：



(2) 主要产品定价方式

黎阳动力航空发动机及零部件产品属于航空产品，国家对航空产品价格实行统一管理，定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、辅助材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用、销售费用等。

黎阳动力航空发动机零部件外贸转包产品实行市场定价，通常根据产品的市场定位及对市场行情的了解情况进行初始报价，并与客户进行协商最终确定合同价格。

(四) 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

产品名称	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 (含衍生产品)	92,375.45	81.61%	180,033.88	84.68%	126,982.10	84.06%
外贸转包	12,969.77	11.46%	23,225.07	10.92%	16,740.28	11.08%
非航空产品	7,849.26	6.93%	9,344.59	4.40%	7,342.98	4.86%
合计	113,194.48	100.00%	212,603.54	100.00%	151,065.36	100.00%

2、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%
--	-------	---------	---------	---------	---------

3、产品的主要消费群体及销售价格的变动情况

黎阳动力的航空发动机及零部件产品属军品，主要客户为军方，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。

黎阳动力航空发动机零部件外贸转包产品属于民品，实行市场定价模式，供需双方根据市场供求关系协商定价。黎阳动力遵循 AS9100 国际航空质量管理体系标准，并通过了法国质量检验局（BV）的体系审核及认证，与主要国外客户建立了稳定的合作关系，最近两年一期内产品的价格基本保持稳定。

4、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%

报告期内，黎阳动力所生产的航空发动机及零部件产品主要销售给中航工业系统内单位、空军、海军等，其中最大的销售客户均为空军。黎阳动力不存在对单个客户的销售比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的重大依赖情形。

(五) 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、辅助材料等，简要情况如下：

(1) 金属原材料

主要品种为高温合金、不锈钢、合金结构钢板、棒、管、丝、带等以及根据用户需求配料熔炼而成的母合金，主要供应商为抚顺钢厂、北京航空材料研究院等。该类原材料主要用于航空发动机及零部件生产，通常采取向 2-3 家供应商定点采购，供货质量稳定，供应情况良好。

(2) 锻铸件

主要品种为发动机盘件、环件及中小锻铸件等，主要供应商为贵州安大航空锻造有限公司、陕西宏远航空锻造有限责任公司等。该类材料主要用于航空发动机及零部件生产，通常采取向 2-3 家供应商定点采购，供应商与黎阳航空动力合作紧密、产品质量稳定、交货及时。

(3) 成附件

主要品种为燃油泵、加力泵、轴承、燃油控制调节器、滑油箱、电机等，主要供应商为贵州红林机械有限公司、贵州永红航空机械有限责任公司等。该类材料主要用于航空发动机及零部件生产，通常采取向 2-3 家供应商定点采购，产品质量稳定，供货及时。

(4) 辅助材料

主要包括工装制造用钢材、通用工具、机床配件、包装材料、劳保用品、油料等，该类材料供应商较多，主要采取比质比价、招标等采购方式。

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。

在报告期内，黎阳动力原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年		2011年		
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	
原材料	金属原材料	13,861.45	15.62%	22,593.15	13.88%	17,805.15	16.11%
	锻铸件	31,413.27	35.41%	57,683.56	35.44%	41,252.57	37.32%
	成附件	7,109.79	8.01%	12,783.87	7.86%	7,552.36	6.83%
	辅助材料	13,964.52	15.74%	31,662.17	19.46%	20,210.74	18.28%
能源动力	水	42.35	0.05%	94.94	0.06%	110.21	0.10%
	电	2,678.57	3.02%	4,837.75	2.97%	4,845.73	4.38%
	煤	-	-	1,078.63	0.66%	1,177.32	1.06%
	油料	2,907.56	3.28%	5,402.14	3.32%	5,752.49	5.20%
合计	71,977.51	81.13%	136,136.21	83.65%	98,706.57	89.28%	

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，按照占成本比重由大到小的原则，主要原材料的价格变动趋势如下：

单位：元

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年	
	单价	增减	单价	增减	单价	增减
电（元/度）	0.54	增	0.51	增	0.49	-
煤（元/吨）	783	减	850	增	475	-
油（元/吨）	7,400	减	7,550	增	7,170	-

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%

报告期内，黎阳动力的原材料及能源供应商主要为贵州安大航空锻造有限责任公司等中航工业系统内的企业，不存在对单个客户的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的重大依赖情形。

(六) 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，黎阳动力的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落位置	用途	建筑面积（平方米）
1	平房权证白云镇字第002754号	白云镇黎阳机械厂	厂房	19,919.91
2	平房权证白云镇字第002753号	白云镇黎阳机械厂	厂房	11,053.43
3	平房权证夏云镇字第003125号	夏云镇红湖厂	厂房	10,992.00
4	平房权证白云镇字第002752号	白云镇黎阳机械厂	厂房	10,559.25
5	平房权证夏云镇字第003186号	夏云镇界首村	厂房	10,407.55
6	平房权证马场镇字第002630号	马场镇170	厂房	10,210.56
7	平房权证白云镇字第002844号	白云镇新场村	办公	8,192.64

8	平房权证马场镇字第002581号	马场镇170	办公	6,431.06
9	平房权证马场镇字第003223号	马场镇170	厂房	6,058.60
10	平房权证夏云镇字第003176号	夏云镇界首村	住宅	5,994.14
11	平房权证白云镇字第002791号	白云镇新场村	文化娱乐	5,517.34
12	平房权证夏云镇字第003188号	夏云镇界首村	办公	5,511.25
13	平房权证白云镇字第002780号	白云镇黎阳机械厂	厂房	5,266.06
14	平房权证白云镇字第002798号	白云镇黎阳机械厂	厂房	4,739.46
15	平房权证白云镇字第002742号	白云镇黎阳机械厂	厂房	4,393.45
16	平房权证马场镇字第002607号	马场镇170	办公	4,204.81
17	筑房权证南明字第010253425号	都司路128号乡镇企业贸易城裙楼4层1号	商业	3,921.55
18	平房权证白云镇字第002805号	白云镇黎阳机械厂	厂房	3,820.26
19	平房权证马场镇字第003194号	马场镇新艺厂	厂房	3,738.52
20	平房权证白云镇字第002782号	白云镇新场村	办公	3,714.21
21	平房权证白云镇字第002954号	白云镇新场村	厂房	3,634.87
22	平房权证夏云镇字第003184号	夏云镇界首村	厂房	3,633.18
23	平房权证马场镇字第002623号	马场镇170	文化娱乐	3,631.92
24	平房权证白云镇字第002772号	白云镇黎阳机械厂	厂房	3,412.25
25	平房权证白云镇字第002728号	白云镇黎阳机械厂	厂房	3,359.84
26	平房权证夏云镇字第003118号	夏云镇红湖厂	办公	3,356.10
27	平房权证白云镇字第002920号	白云镇黎阳机械厂	厂房	3,296.91
28	平房权证马场镇字第002661号	马场镇170	厂房	3,217.93
29	平房权证白云镇字第002903号	白云镇新场村	服务业	3,168.31
30	平房权证夏云镇字第003037号	夏云镇红湖机械厂	厂房	3,087.00
31	平房权证马场镇字第002657号	马场镇170	住宅	3,003.33
32	平房权证马场镇字第00	马场镇170	厂房	2,904.24

	3222号			
33	平房权证马场镇字第002663号	马场镇170	厂房	2,759.54
34	平房权证白云镇字第002902号	白云镇新场村	服务业	2,513.18
35	平房权证马场镇字第002604号	马场镇170	厂房	2,479.36
36	平房权证夏云镇字第003130号	夏云镇红湖厂	食堂	2,362.56
37	平房权证白云镇字第002952号	白云镇新场村	办公	2,349.47
38	平房权证马场镇字第002582号	马场镇170	厂房	2,165.08
39	平房权证白云镇字第002778号	白云镇黎阳机械厂	厂房	2,055.38

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日账面净值500万元以上的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	数控铣车复合加工中心	1,261.09	1,261.09	100.00%
2	拉床	2,442.94	1,005.82	41.17%
3	成套叶片涂覆设备	967.76	934.58	96.57%
4	数控高速插齿机	904.58	873.57	96.57%
5	数控缓进磨床	960.51	839.76	87.43%
6	螺旋压力机	2,827.24	823.08	29.11%
7	立式真空高压气淬炉	1,060.47	806.72	76.07%
8	数控喷丸机	786.32	759.36	96.57%
9	成套电子束焊机	752.12	726.34	96.57%
10	螺旋压力机	2,221.12	646.62	29.11%
11	多级电脉冲小孔加工机床	699.97	627.97	89.71%
12	五轴加工中心	719.39	592.65	82.38%
13	立卧式加工中心	715.47	589.42	82.38%
14	多级电脉冲小孔加工机床	725.85	543.55	74.88%
15	透射电子显微镜	617.81	528.85	85.60%
16	五坐标联动叶片加工中心	571.37	512.6	89.71%
17	五坐标联动叶片加工中心	571.37	512.6	89.71%
18	五坐标联动叶片加工中心	571.37	512.6	89.71%
19	数控缓进磨床	580.65	507.65	87.43%

注：成新率=账面净值/账面原值

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。

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。目前黎阳动力及其子公司已取得土地证的土地的具体情况如下：

序号	宗地号	宗地面积 (平米)	用途	性质	终止日期
1	平国用(2011)第 000015 号	307,057.00	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
2	平国用(2011)第 000016 号	58.50	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
3	平国用(2011)第 000017 号	2,090.94	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
4	平国用(2011)第 000018 号	954.00	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
5	平国用(2011)第 000021 号	51,873.00	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
6	平国用(2011)第 000022 号	3,813.00	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日
7	平国用(2011)第 000023 号	69,614.00	工业用地	授权经营	2061 年 1 月 11 日

8	平国用(2011)第000024号	20,828.00	工业用地	授权经营	2061年1月11日
9	平国用(2011)第000025号	150.63	工业用地	授权经营	2061年1月11日
10	平国用(2011)第000026号	449.76	工业用地	授权经营	2061年1月11日
11	平国用(2011)第000027号	5,656.00	工业用地	授权经营	2061年1月11日
12	平国用(2011)第000028号	4,727.00	工业用地	授权经营	2061年1月11日
13	平国用(2011)第000031号	9,201.40	工业用地	授权经营	2061年1月26日
14	平国用(2011)第000032号	20,487.00	工业用地	授权经营	2061年1月26日
15	平国用(2011)第000033号	30,191.20	工业用地	授权经营	2061年1月26日
16	平国用(2011)第000034号	6,021.45	工业用地	授权经营	2061年1月26日
17	平国用(2011)第000035号	2,554.20	工业用地	授权经营	2061年1月26日
18	平国用(2011)第000036号	45,560.90	工业用地	授权经营	2061年1月26日
19	平国用(2011)第000037号	1,558.30	工业用地	授权经营	2061年1月26日
20	平国用(2011)第000038号	20,113.70	工业用地	授权经营	2061年1月26日
21	平国用(2011)第000039号	4,933.80	工业用地	授权经营	2061年1月26日
22	平国用(2011)第000040号	3,222.00	工业用地	授权经营	2061年1月26日
23	平国用(2011)第000041号	604.20	工业用地	授权经营	2061年1月26日
24	平国用(2011)第000045号	13,892.70	工业用地	授权经营	2061年1月26日
25	平国用(2011)第000046号	265,083.70	工业用地	授权经营	2061年1月26日
26	平国用(2011)第000047号	739.70	工业用地	授权经营	2061年1月26日
27	平国用(2011)第000048号	14,194.60	工业用地	授权经营	2061年1月26日
28	平国用(2011)第000049号	879.30	工业用地	授权经营	2061年1月26日
29	平国用(2011)第000050号	2,622.50	工业用地	授权经营	2061年1月26日
30	平国用(2011)第000051号	4,015.30	工业用地	授权经营	2061年1月26日
31	平国用(2011)第000052号	26,101.20	工业用地	授权经营	2061年1月26日
32	平国用(2011)第000053号	56,649.10	工业用地	授权经营	2061年1月26日
33	平国用(2011)第000074号	174,435.40	工业用地	授权经营	2061年3月11日
34	平国用(2011)第000055号	1,213.30	工业用地	授权经营	2061年1月26日
35	平国用(2011)第000056号	172.80	工业用地	授权经营	2061年1月26日
36	平国用(2011)第000057号	396.40	工业用地	授权经营	2061年1月26日
37	平国用(2011)第000058号	302.90	工业用地	授权经营	2061年1月26日
38	平国用(2011)第000059号	571.20	工业用地	授权经营	2061年1月26日
39	平国用(2011)第000060号	9,390.40	工业用地	授权经营	2061年1月26日
40	平国用(2011)第000061号	8,259.50	工业用地	授权经营	2061年1月26日
41	平国用(2011)第000062号	7,343.75	工业用地	授权经营	2061年1月26日
42	平国用(2011)第000063号	2,042.50	工业用地	授权经营	2061年1月26日
43	平国用(2011)第000064号	22,652.60	工业用地	授权经营	2061年1月26日
44	平国用(2011)第000065号	6,583.10	工业用地	授权经营	2061年1月26日
45	平国用(2011)第000066号	9,417.10	工业用地	授权经营	2061年1月26日
46	平国用(2011)第000067号	1,325.50	工业用地	授权经营	2061年1月26日
47	平国用(2011)第000068号	11,782.40	工业用地	授权经营	2061年1月26日
48	平国用(2011)第000069号	242,377.70	工业用地	授权经营	2061年3月11日
49	平国用(2011)第000073号	16.88	工业用地	授权经营	2061年3月11日
50	平国用(2011)第000075号	1,583.80	工业用地	授权经营	2061年3月11日

51	平国用(2011)第000076号	515.38	工业用地	授权经营	2061年3月11日
52	平国用(2011)第000077号	13.48	工业用地	授权经营	2060年12月17日
53	白经土国用(2013)第011号	212,563.00	工业用地	出让	2062年1月5日
54	白土国用(2010)第027号	74,996.27	工业	出让	2060年12月17日
55	黔筑高新国用(2013)第25号	26,644.35	科研办公	出让	2060年10月18日
56	白土国用(2013)第013号	90,268.80	工业	出让	2062年11月13日
57	白土国用(2013)第061号	153,932.14	工业	出让	2061年12月29日
58	白土国用(2013)第062号	82,875.74	工业	出让	2061年12月29日
59	白土国用(2013)第063号	161,872.36	工业	出让	2061年10月28日
60	白土国用(2013)第064号	94,307.85	工业	出让	2061年10月28日
61	白土国用(2013)第065号	4,773.41	工业	出让	2061年10月28日

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日,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。除国防专利外,黎阳动力拥有的生产经营重要的专利情况如下:

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
1	发明专利	熔模铸造的压型模具辅助移动装置	ZL 200610050908.9	2006/1/10	2008/8/20
2	实用新型	曲面磨削装置	ZL 200620109687.3	2006/10/26	2007/10/31
3	实用新型	航空发动机铠装热电偶检定装置	ZL 200720311046.0	2007/12/20	2008/12/10
4	实用新型	航空发动机铠装热电阻检定装置	ZL 200720311045.6	2007/12/20	2008/12/10
5	实用新型	电火花机床的电极导套	ZL 200720123154.5	2007/7/13	2008/10/29
6	发明专利	电火花机床的电极导套制作方法	ZL 200710077841.2	2007/7/13	2009/8/5
7	实用新型	钛合金用手工钨极氩弧焊枪喷嘴	ZL 200820183267.9	2008/12/24	2009/10/21
8	实用新型	加工零件环形深U形槽的车切刀	ZL 200820183273.4	2008/12/24	2009/10/21
9	实用新型	光栅指示表检定仪转接头	ZL 200820183274.9	2008/12/24	2009/10/21
10	实用新型	小直径半球体零件	ZL	2008/12/24	2009/10/21

		外缘毛刺去除工具	200820183275.3		
11	发明专利	电阻焊恒流控制装置	ZL 200810068989.4	2008/11/13	2012/1/11
12	实用新型	一种超声波探伤探头	ZL 200920217673.7	2009/9/30	2010/7/7
13	实用新型	涨圈透光度检测装置	ZL 200920217674.1	2009/9/30	2010/7/7
14	实用新型	航空发动机交流供电压力传感器检定装置	ZL 200920217672.2	2009/9/30	2010/7/7
15	实用新型	钛合金和高温合金环形自动焊尾气保护罩	ZL 200920217675.6	2009/9/30	2010/7/14
16	实用新型	等离子喷涂设备送粉器的粉斗组件	ZL 200920125899.4	2009/12/8	2012/1/11
17	实用新型	一种燃气燃烧器用的低NO _x 排放燃烧头	ZL 200920125859.X	2009/11/26	2011/1/26
18	实用新型	水冷真空隔离阀	ZL 200920125977.0	2009/12/25	2011/1/5
19	实用新型	用于剪切喷涂试样圆胶片的刀具	ZL 201020637931.X	2010/12/2	2012/1/11
20	实用新型	航空发动机钎焊试片焊接夹具	ZL 201020637941.3	2010/12/2	2011/12/28
21	实用新型	航空发动机环形零件X光探伤夹具	ZL 201020637944.7	2010/12/2	2011/7/13
22	实用新型	涨圈端面研磨夹具	ZL 201020637945.1	2010/12/2	2012/1/4
23	实用新型	一种带有零件防锈装置的超声波探伤水槽	ZL 201020637952.1	2010/12/2	2011/7/13
24	实用新型	带有零件防锈装置的超声波探伤水槽	ZL 201020639369.4	2010/12/2	2011/7/13
25	实用新型	加工燃油总管喷嘴旋流芯旋流叶片的刀具	ZL 201020637953.6	2010/12/2	2012/1/11
26	实用新型	一种小直径薄壁钢管探伤用超声波线聚焦探头	ZL 201020657136.7	2010/12/14	2011/10/19
27	实用新型	摇臂钻床钻孔夹具角向位置控制器	ZL 201020701313.7	2010/12/31	2012/1/11
28	实用新型	涡轮流量传感器输出频率测量电路	ZL 201020701314.1	2010/12/31	2011/9/21

29	发明专利	等离子喷涂设备的 等离子气体监控方 法及其控制电路	ZL 200910102873.2	2009/11/20	2012/10/10
30	发明专利	一种燃气燃烧器用 的宽稳焰燃烧头	ZL 200910102836.1	2009/11/6	2012/8/8
31	发明专利	一种圆柱齿轮滚齿 刀的设计方法	ZL 200910102835.7	2009/11/6	2012/8/8
32	实用新型	热喷涂冷却装置	ZL 201220186623.9	2012/4/27	2013/1/2
33	实用新型	带夹层零件吹砂和 热喷涂保护夹具	ZL 201220186576.8	2012/4/27	2013/1/2
34	实用新型	加工带环形槽零件 用的车刀	ZL 201120578422.9	2011/12/30	2012/9/12
35	实用新型	超声波探伤仪转接 器	ZL 201220231875.9	2012/5/22	2012/12/19
36	实用新型	激光焊接保护气帘	ZL 201220186703.4	2012/4/27	2013/1/23
37	实用新型	多刃切割刀具	ZL 201220188439.8	2012/4/27	2013/1/23
38	实用新型	铆接试验夹具	ZL 201220186577.2	2012/4/27	2013/1/23
39	发明专利	一种交流磁粉探伤 磁化电流的峰值控 制方法及其控制电 路	ZL 200910102787.1	2009/9/15	2013/2/6
40	实用新型	一种涌泉式淬火冷 却槽	ZL 201220270316.9	2012/6/8	2013/1/30
41	实用新型	一种综合检测样板	ZL 201220270317.3	2012/6/8	2013/4/10
42	实用新型	一种新型恒温块	ZL 201220270318.8	2012/6/8	2013/4/10
43	实用新型	一种新型直柄铰刀	ZL 201220272424.X	2012/6/8	2013/3/27
44	实用新型	销轴类零件吹砂保 护夹具	ZL 201220188482.4	2012/4/27	2013/1/30
45	实用新型	一种用于水平分模 平锻机的模套	ZL 201120528958.X	2011/12/16	2012/11/21
46	实用新型	一种磁场强度测量 装置	ZL 201220186645.5	2012/4/27	2013/3/13
47	实用新型	一种钢带式卡箍	ZL 201220270320.5	2012/6/8	2013/3/27
48	实用新型	一种用于去除工业 真空炉循环水管路	ZL 201220045657.6	2012/2/13	2012/11/21

		内壁水垢的装置			
49	实用新型	一种转子叶片榫头喷涂夹具	ZL 201220047200.9	2012/2/14	2012/11/21
50	实用新型	一种深孔加工套料刀	ZL 201220086776.6	2012/3/8	2012/11/21
51	实用新型	一种高温立体测温架	ZL 201220270304.6	2012/6/8	2013/1/30

截至本报告书签署日，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。除国防专利申请权外，黎阳动力其他重要的专利申请权情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利申请号	专利申请日
1	发明	导管感应脱焊装置及脱焊方法	201210548743.3	2012/12/14
2	发明	一种凸轮的数控座标磨加工方法	201310009500.7	2013/1/10
3	发明	一种小销轴类零件空间尺寸的批量检测方法	201310009245.6	2013/1/10
4	发明	真空专用水冷电缆接头及其制造方法	200910102948.7	2009/12/17
5	发明	一种小直径薄壁钢管探伤用超声波线聚焦探头的制作方法	201010586176.1	2010/12/14
6	发明	一种钛合金镀银层的制备方法	201210129847.0	2012/4/27
7	发明	一种金属零件化学镀镍过程中精密孔或槽的保护方法	201210188591.0	2011/12/5
8	发明	一种防止电阻缝焊机焊接电极带电抬起的装置	ZL 201110397019.0	2011/6/9
9	发明	清除硅橡胶密封剂的化学方法及用该方法配制的溶液	201210128472.6	2012/4/27
10	发明	清除密封剂的化学方法及用该方法配制的溶液	201210233044.x	2012/7/6
11	发明	一种金属粉末中氧含量的分析方法	201210188539.5	2012/6/8
12	发明	一种镁铝合金零件表面加工余量不足的处理方法	201210252408.9	2012/7/20
13	发明	导油槽零件加工方法	201210128393.5	2012/4/27
14	发明	一种防止定位点焊蜂窝结构时零件损伤的装置及其方法	201210190174.X	2012/6/8
15	发明	中频逆变电弧焊机焊接电源的恒流控制装置及其控制方法	201110397871.8	2011/12/5

16	发明	一种外螺纹中径跳动值的测量装置	201210188537.6	2012/6/8
17	发明	一种发动机测量管与压力测量系统的连接方法	201210188571.3	2012/6/8
18	发明	非直角弯管接头位置尺寸的测量方法	201210007000.5	2012/1/11
19	发明	一种高温合金板料拉深方法	201210036007.X	2012/2/9
20	发明	喷丸过程中喷射角度的测量方法	201210194557.4	2012/6/5
21	发明	缩(扩)口结构的快速成形方法	201210003745.4	2012/1/9
22	发明	航空发动机整流器超声波探伤钎着率测量方法	201210501645.4	2012/11/29
23	发明	地面燃气轮机试验用喷口出口面积调整结构	201210501456.7	2012/11/29
24	发明	地面燃气轮机试验喷口冷却结构	201210501444.4	2012/11/29
25	发明	一种耐腐蚀的压力容器锅体及其制造方法	201210490396.3	2012/11/27
26	发明	一种薄壁型面小孔加工计算方法	201210571643.2	2012/12/25
27	发明	变截面内腔回转体的限位轴向壁厚尺寸测量方法	201210578856.8	2012/12/27
28	发明	气悬浮拖板	201210578363.4	2012/12/27
29	发明	一种航空发动机用小型磁电式转速传感器的检定系统	201210515010.X	2012/12/4
30	发明	一种定氢分析仪及金属粉末中氢含量的分析方法	201210555081.2	2012/12/20
31	发明	一种挖根齿轮滚齿刀具的变模数折线齿廓设计方法	201210552404.2	2012/12/18
32	发明	直齿锥齿轮不磨齿根的加工方法	201210566351.X	2012/12/24
33	发明	一种镁合金铸件表面缺陷的修补工艺	201210543774.X	2012/12/14
34	发明	一种提高钛合金大型环槽薄壁件刚度的工艺方法	201210555091.6	2012/12/20
35	发明	一种电子存储介质微波能销毁机用尾气处理装置	2012101832877.0	2012/6/6
36	发明	一种电子存储介质微波能销毁激励腔装置	201210183289.6	2012/6/6
37	发明	一种电子存储介质微波能销毁装置	201210183276.9	2012/6/6
38	发明	一种加载负载箱的8421码	201320322215.6	2013/6/5
39	实用新型	一种扩口工具	201220733573.1	2012/12/27
40	实用新型	一种用于深孔止动销锁口的异形冲棒	201320001658.3	2013/1/10
41	实用新型	一种白酒蒸馏装置	一种白酒蒸馏装置	2012/10/23

42	实用新型	一种X型航空发动机试车台测控系统和测控方法	一种X型航空发动机试车台测控系统和测控方法	2013/6/5
43	实用新型	一种油门杆角度及发动机转速对流量的安全联锁	一种油门杆角度及发动机转速对流量的安全联锁	2013/6/5
44	实用新型	一种智能模块对流量阀的控制系统	一种智能模块对流量阀的控制系统	2012/10/23

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）

（七）黎阳动力主要生产技术情况

黎阳动力承继了原黎阳集团及下属各单位自主研发的关于叶片、盘轴、热端部件等航空发动机零部件生产的主要生产技术，且都属于国际领先或国内领先水平。黎阳动力不断加大自主投入，全力开展研制工作，积极承担发动机零部件及单元体研制与技术攻关工作，承接了机匣、盘轴、叶片、热端部件等零部件试制加工任务，完成了多个国家重点型号发动机的研制和批量生产工作，启动了中等推力涡扇发动机的研制并获国家立项。目前，黎阳动力主要产品均处于批量生产

阶段。黎阳动力无使用他人技术情况。

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，黎阳动力及其子公司无使用他人资产情况；

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，黎阳动力及其子公司许可他人使用资产情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	合同金额
黎阳动力	贵州红湖发动机零部件有限公司	设备	2010.10.01	2014.10.01	387.00
黎阳动力	徐立祥	房产	2013.03.01	2014.02.28	8.40
黎阳动力	贵州黎阳四方科技有限责任公司	房产	2013.01.01	2013.12.31	7.20
黎阳动力	贵州精航科技有限公司	房产	2013.01.01	2013.12.31	4.26
黎阳动力	贵州黎阳新航诚物资有限公司	房产	2013.01.01	2013.12.31	3.10
黎阳动力	贵州凯宇机械设备有限责任公司	房产	2013.04.01	2014.03.31	3.60
黎阳动力	贵州龙里大草原景区草原旅游有限公司	房产	2013.07.01	2014.06.30	3.60
黎阳动力	贵州银润科技有限公司	房产	2012.06.01	2013.12.31	6.33
黎阳动力	贵州深易天数码通信有限公司	房产	2012.03.01	2013.12.31	8.80
黎阳动力	深圳市中航城格兰云天大酒店有限公司	房产	2010.08.01	2015.07.31	30.48

(九) 质量管理体系

1、质量管理体系认证

黎阳动力于 2012 年 2 月 8 至 10 日、4 月 16 至 21 日，通过了中国新时代认证中心两个阶段的质量认证现场审核，认证标准为：GJB9001B-2009，目前证书新时代认证中心正在审批办理中。

2012 年 3 月，公司通过了国家实验室认可（CNAS）认证并取得认可证书。

2011 年 3 月、8 月先后获得国防科技工业 5212 二级计量站国家实验室认可

证书、国防实验室认可证书、国防计量三级计量单位认可证书。

2011年3月，通过了NADCAP无损检测认证并获证书。

2、产品认证

目前，黎阳动力无涉及产品认证的情形。

3、质量控制标准

黎阳动力产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准、行业标准、其它行业标准等，其中国家标准 855 项、国家军用标准 121 项，行业标准 1,375 项，其它行业标准 332 项，共计 2,683 项标准，形成了对产品质量的有力保护，有助于黎阳动力不断提升质量管理水平。

4、质量管理体系

黎阳动力依据 GBT/19001-2008，GJB9001B-2009、KJB9001-2006 等质量管理体系标准和《武器装备质量管理条例》以及《中航质量管理规定》的要求，贯彻各项专业国军标和质量法规的要求，建立了适用军用产品文件化质量管理体系。质量管理体系共有文件 110 份，包括高层次文件（质量手册）1 份，二层次文件（质量管理体系程序）36 份，三层次文件（确保过程有效策划、运行和控制所需的其他文件和记录）73 份。

5、质量纠纷及其他

黎阳动力通过加强质量管理体系运行监控，不断改进完善质量体系，充分发挥了质量体系的监视和测量、纠正预防、风险防范，提前发现风险和化解分析风险的能力，有效地促进产品实物质量得到有效控制并不断提高。报告期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

(十) 安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

黎阳动力严格按照《中华人民共和国安全生产法》及其他安全生产法律法规相关要求进行管理。黎阳动力设有技安环保部专门负责安全生产管理,组织对特种作业等相关人员进行安全教育培训,以及对重大危险源进行监控和对重大事故隐患进行整改等。黎阳动力建立了较为健全的生产安全管理体系和《工伤事故管理制度》、《安全教育培训制度》、《危险点控制管理办法》等一系列安全管理制度。

2013年5月22日,贵州省平坝县安全生产监督管理局对黎阳动力出具了《安全生产证明》,证明黎阳动力自2010年1月1日能够遵守国家和地方有关安全生产管理的法律法规及规范性文件,具备安全生产条件,不存在违反安全生产管理方面的法律法规及规范性文件的情况,不存在因违反安全生产管理方面的法律法规及规范性文件而受到安全生产监督管理部门处罚的情况。

2、环境保护情况

黎阳动力严格执行国家及地方环境保护的相关法律法规,高度重视项目建设和生产经营中的环境保护工作。黎阳动力设有技安环保部对环境保护和工业卫生进行管理,对作业点和环境保护设施进行监督检查,对污染事故、污染纠纷进行调查分析和协调处理。黎阳动力建立了完善的环境管理体系和《各部门、各类人员环境职业健康安全管理职责》、《环境保护管理制度》、《环保设施设备管理制度》等一系列环境管理制度。

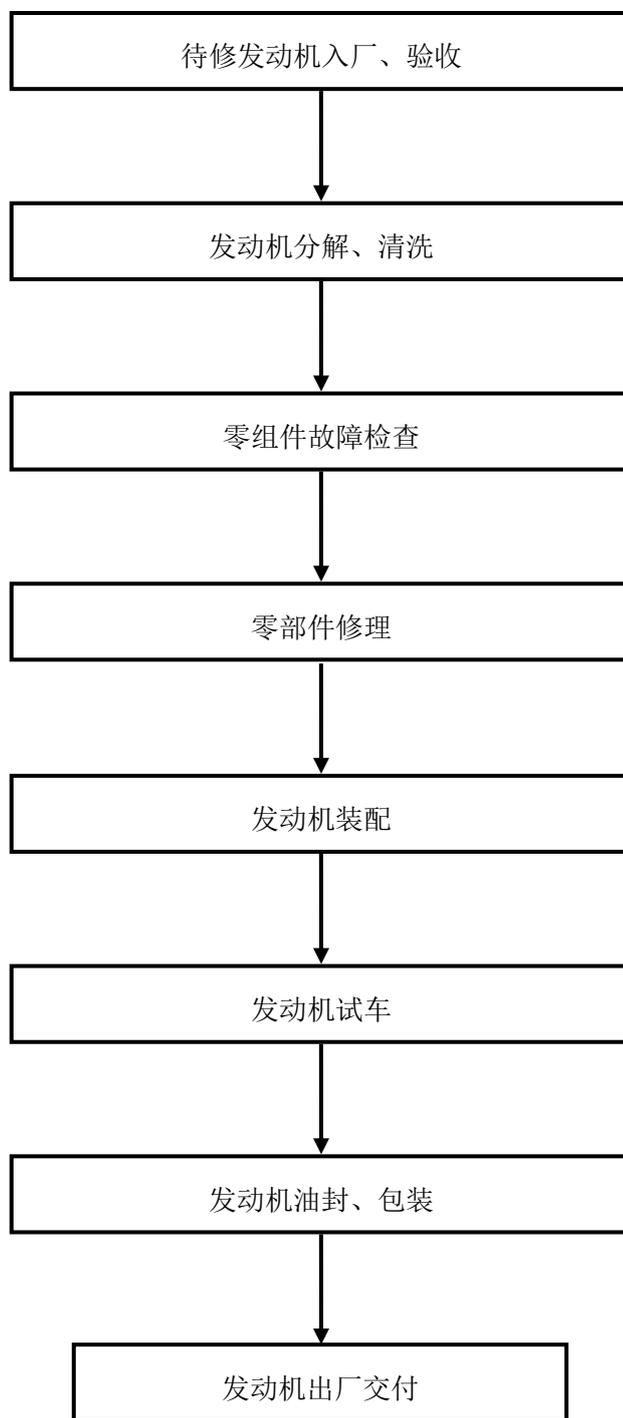
2013年5月10日,贵州省安顺市环境保护局对黎阳动力出具了证明函,证明黎阳动力自设立以来,在生产经营活动中能够遵守环境保护法律、法规,环保设施较齐备且运行正常,主要污染物排放基本达到国家规定的污染物排放标准,按时缴纳排污费,未发生环保污染事故,不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

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) 主要业务的工艺流程图

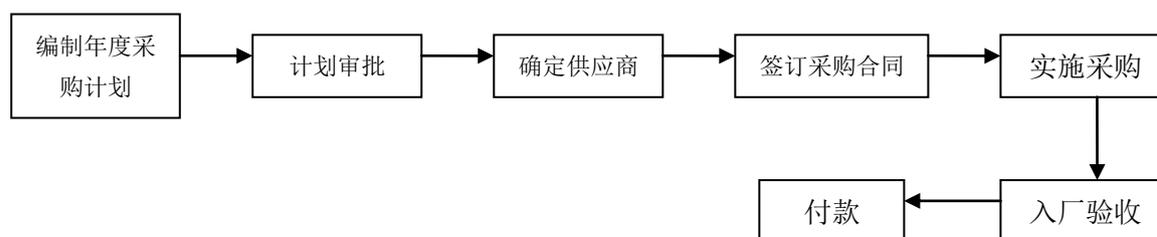


(三) 经营模式

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。

简要采购流程如下：



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。

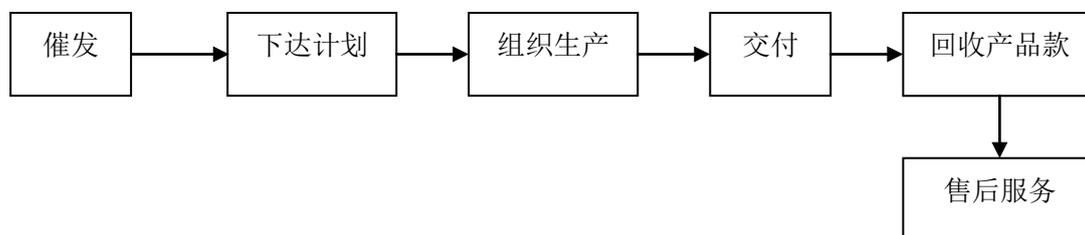
3、销售模式

(1) 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。

简要销售流程如下：



(2) 定价模式

晋航公司航空发动机及零部件产品属于航空产品，国家对航空产品价格实行统一管理。航空产品的定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响军用航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、辅助材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用、销售费用等。

(四) 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
航空发动机及其衍生产品	4,918.83	85.44%	8,591.48	87.59%	7,702.54	92.33%
其他产品	1,120.05	14.56%	1,216.75	12.41%	639.51	7.67%
总计	6,038.88	100.00%	9,808.23	100.00%	8,342.05	100.00%

2、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，本报告书未予披露。

3、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。

4、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%

晋航公司航空发动机及零部件产品的销售客户包括中航工业集团系统内公司、空军、海军等，其主要客户为空军。

除上述情况外，晋航公司不存在向单个客户销售比例超过营业务收入 50% 的情况。

(五) 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，简要情况如下：

(1) 部附件

主要包括发动机主体部件和附件两部分。主体部件品种为：火焰筒、叶片、导管、齿轮、盘及各种中小钢件。附件品种为：主燃油泵、加力泵、起动电机、点火线圈等及相关零件、轴承等。主要供应商为沈阳黎明航空发动机有限责任公司、贵州红林机械有限公司、北京曙光电机厂、陕西航空电气有限责任公司、哈尔滨轴承制造有限公司等。

该类材料主要用于航空发动机修理所需，各品种通常采取向 1-2 家供应商定点采购，产品质量稳定，供货及时。

(2) 金属原材料

主要品种为高温合金、不锈钢、铝合金、铜合金、合金结构钢板、棒、管、丝、带等，主要供应商为抚顺特殊钢股份有限公司、东北轻合金有限公司、陕西华天航空材料有限公司、北京航空材料研究院等。

该类原材料主要用于航空发动机修理所需零备件制造，通常采取向 3-4 家供应商定点采购，供货质量稳定，供应情况良好。

(3) 辅助材料

主要包括表面化学处理、试验所需的化工材料、工装制造用钢材、通用工具、设备配件、劳保用品、油料等，该类材料供应商较多，主要采取比质比价、招标等采购。

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。

报告期内，晋航公司原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年		2011年		
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	
原材料	部附件	904.41	19%	1,471.20	22%	1,047.00	20%
	金属原材料	37.61	1%	64.95	1%	53.00	1%
	辅助材料	601.29	13%	1,538.83	23%	1,514.00	29%
能源动力	水	4.00	0.1%	7.80	0.11%	8.00	0.15%
	电	111.05	3.1%	173.41	2.3%	167.36	3.2%
	煤	289.34	8%	252.87	4%	447.00	9%
合计	1,947.70	44.20%	3,509.06	52.41%	3,236.36	62.35%	

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。

单位：元/吨

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年	
	单价	增减	单价	增减	单价	增减
3#航空煤油	8,243.33	212.15	8,031.18	-858.11	8,889.29	1,753.29
3#无烟煤	1,020.00	-115.00	1,135.00	15.00	1,120.00	190.00
1Cr18Ni9Ti Φ0.8(钢丝)	96,730.00	190.00	96,540.00	170.00	96,370.00	165.00
HGH3030 Φ2 (焊丝)	589,730.00	11,070.00	578,660.00	3,360.00	575,300.00	3,250.00
1Cr18Ni9Ti δ0.8 (钢板)	92,431.34	-6,878.00	99,310.00	1,370.00	97,940.00	1,642.00

晋航公司的主要能源为水、电和煤。2011年、2012年及2013年1-6月，用水均价分别为3.60元/吨、3.60元/吨、3.60元/吨；用电均价分别为0.65元/度、0.69元/度、0.75元/度；用煤均价分别为1,250.00元/吨、1,020.62元/吨、1,500.00元/吨。

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%

晋航公司不存在向单个供应商采购比例超过采购总额 50% 的情况。

由于我国航空产业的特殊体制及历史原因，晋航公司与中航工业集团系统内公司形成了长期的原材料及产品供应关系，部分原材料及产品实行定点供应，该类产品具有明确的定价依据，不存在关联定价不公允的情况。

（六）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, 具体情况如下:

序号	权证编号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利
1	晋城市房权证晋建房字第 S0033985 号	晋城市凤台街 2429 号 1 号厂房	厂房	2,890.25	无
2	晋城市房权证晋建房字第 S0034317 号	晋城市凤台东街 2429 号	厂房	3,008.85	无
3	晋城市房权证晋建房字第 S0034318 号	晋城市钟家庄乡二圣头村东北 1 号	工业 仓储	97.49	无
4	晋城市房权证晋建房字第 S0034318 号	晋城市钟家庄乡二圣头村东北 1 号	工业 仓储	49.32	无
5	晋城市房权证晋建房字第 S0034319 号	晋城市钟家庄乡二圣头村东北 2 号 A	工业 仓储	52.95	无
6	晋城市房权证晋建房字第 S0034320 号	晋城市金村镇郭壁村西北 12 号 B	厂房	153.45	无
7	晋城市房权证晋建房字第 S0034320 号	晋城市金村镇郭壁村西北 12 号 B	厂房	409.97	无
8	晋城市房权证晋建房字第 S0034321 号	晋城市金村镇郭壁村西北 13 号	其他 用房	31.84	无
9	晋城市房权证晋建房字第 S0034322 号	晋城市金村镇郭壁村西北 10 号 B	其他 用房	184.48	无
10	晋城市房权证晋建房字第 S0034322 号	晋城市金村镇郭壁村西北 10 号 B	其他 用房	2,466.45	无
11	晋城市房权证晋建房字第 S0034323 号	晋城市金村镇郭壁村西北 11 号	厂房	1,409.70	无
12	晋城市房权证晋建房字第 S0034324 号	晋城市金村镇郭壁村西北 1 号 A	厂房	699.36	无
13	晋城市房权证晋建房字第 S0034325 号	晋城市金村镇郭壁村西北 1 号 B	综合	253.84	无
14	晋城市房权证晋建房字第 S0034325 号	晋城市金村镇郭壁村西北 1 号 B	综合	196.90	无
15	晋城市房权证晋建房字第 S0034326 号	晋城市金村镇郭壁村西北 2 号 A	厂房	33.49	无
16	晋城市房权证晋建房	晋城市金村镇郭	其他	54.45	无

	字第 S0034327 号	壁村西北 2 号 B	用房		
17	晋城市房权证晋建房字第 S0034328 号	晋城市金村镇郭壁村西北 6 号	其他用房	170.22	无
18	晋城市房权证晋建房字第 S0034328 号	晋城市金村镇郭壁村西北 6 号	其他用房	232.18	无
19	晋城市房权证晋建房字第 S0034328 号	晋城市金村镇郭壁村西北 6 号	其他用房	146.53	无
20	晋城市房权证晋建房字第 S0034329 号	晋城市金村镇郭壁村西北 7 号 A	厂房	524.69	无
21	晋城市房权证晋建房字第 S0034330 号	晋城市金村镇郭壁村西北 8 号	厂房	736.64	无
22	晋城市房权证晋建房字第 S0034331 号	晋城市金村镇郭壁村西北 42 号	工业仓储	83.25	无
23	晋城市房权证晋建房字第 S0034331 号	晋城市金村镇郭壁村西北 42 号	工业仓储	80.75	无
24	晋城市房权证晋建房字第 S0034332 号	晋城市金村镇郭壁村西北 34 号	综合	142.95	无
25	晋城市房权证晋建房字第 S0034333 号	晋城市金村镇郭壁村东南 1 号	其他	77.90	无
26	晋城市房权证晋建房字第 S0034333 号	晋城市金村镇郭壁村东南 1 号	其他	120.69	无
27	晋城市房权证晋建房字第 S0034334 号	晋城市金村镇郭壁村西北 9 号	综合	1,566.65	无
28	晋城市房权证晋建房字第 S0034334 号	晋城市金村镇郭壁村西北 9 号	综合	1,660.68	无
29	晋城市房权证晋建房字第 S0034334 号	晋城市金村镇郭壁村西北 9 号	综合	598.88	无
30	晋城市房权证晋建房字第 S0034335 号	晋城市金村镇郭壁村西北 39 号	工业仓储	1,695.39	无
31	晋城市房权证晋建房字第 S0034335 号	晋城市金村镇郭壁村西北 39 号	工业仓储	337.12	无
32	晋城市房权证晋建房字第 S0034335 号	晋城市金村镇郭壁村西北 39 号	工业仓储	169.64	无
33	晋城市房权证晋建房字第 S0034336 号	晋城市金村镇郭壁村西北 40 号	工业仓储	163.80	无
34	晋城市房权证晋建房字第 S0034336 号	晋城市金村镇郭壁村西北 40 号	工业仓储	83.60	无
35	晋城市房权证晋建房字第 S0034337 号	晋城市金村镇郭壁村西北 37 号	其他	1,487.85	无
36	晋城市房权证晋建房字第 S0034337 号	晋城市金村镇郭壁村西北 37 号	其他	54.13	无
37	晋城市房权证晋建房字第 S0034337 号	晋城市金村镇郭壁村西北 37 号	其他	43.09	无

38	晋城市房权证晋建房字第 S0034338 号	晋城市金村镇郭壁村西北 38 号	厂房	1,285.98	无
39	晋城市房权证晋建房字第 S0034338 号	晋城市金村镇郭壁村西北 38 号	厂房	3,654.79	无
40	晋城市房权证晋建房字第 S0034339 号	晋城市金村镇郭壁村西北 41 号	工业仓储	1,904.04	无
41	晋城市房权证晋建房字第 S0034339 号	晋城市金村镇郭壁村西北 41 号	工业仓储	1,749.58	无
42	晋城市房权证晋建房字第 S0034340 号	晋城市金村镇郭壁村西北 22 号 B	其他	221.22	无
43	晋城市房权证晋建房字第 S0034341 号	晋城市金村镇郭壁村西北 44 号 B	办公楼	1,214.94	无
44	晋城市房权证晋建房字第 S0034341 号	晋城市金村镇郭壁村西北 44 号 B	办公楼	75.44	无
45	晋城市房权证晋建房字第 S0034342 号	晋城市金村镇郭壁村西北 49 号 A	厂房	590.05	无
46	晋城市房权证晋建房字第 S0034343 号	晋城市金村镇郭壁村西北 50 号	库房	162.97	无
47	晋城市房权证晋建房字第 S0034343 号	晋城市金村镇郭壁村西北 50 号	库房	1,262.46	无
48	晋城市房权证晋建房字第 S0034344 号	晋城市金村镇郭壁村西北 51 号 B	厂房	422.76	无
49	晋城市房权证晋建房字第 S0034344 号	晋城市金村镇郭壁村西北 51 号 B	厂房	269.28	无

(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，其中核心设备（截至 2013 年 6 月 30 日账面净值 10 万元以上）的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	单螺杆空压机	22.76	12.58	55.27%
2	变电站设备	98.72	71.16	72.08%
3	超声波清洗机	11.69	11.22	69.95%
4	X 射线机	40.26	28.16	78.96%
5	超高精度车床	27.18	21.46	69.93%
6	点火器试验器	20.12	14.07	76.25%
7	电镀废水处理设备	52.84	40.29	30.29%
8	Wp-7 试车台架	132.94	40.27	96.00%

9	电火花线切割机	12.50	1.002	73.87%
10	数控车床 001005	14.58	10.77	74.84%
11	立式加工中心机床 004001	23.69	17.73	95.81%
12	2075-1-9 燃煤蒸汽锅炉	27.20	26.06	55.27%

注：成新率=账面净值/账面原值

(3) 运输工具

晋航公司及其子公司拥有正常使用车辆共计 31 部，其中厂内用车 13 部，社会用车 18 部。厂内用车主要为轿车、叉车、消防车等。社会用车主要为轿车、小型客车、货车、油罐车等。该等车辆均处于正常使用状态，不存在权属争议。

晋航公司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

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，具体情况如下：

序号	宗地号	座落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积(平方米)
1	0080030001	晋城市开发区凤台东街与兰花路交叉口东北角	出让	工业	2022.02.05	无	42,315.34
2	27-12-48	山西省晋城市晋城市泽州县金村镇郭壁村	出让	工业	2063.08.05	无	571.86
3	27-12-293	山西省晋城市	出让	工业	2063.08.05	无	55,308.40

		泽州县金村镇 郭壁村					
4	27-12-4292	山西省晋城市 泽州县金村镇 郭壁村	出让	工业	2063.08.05	无	24,692.14
5	0060270484	山西省晋城市 城区二圣头村 南、回军村铁 路东侧	出让	仓储	2063.08.06	无	24,489.96
合计							147,377.70

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日，晋航公司已取得的专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	授权时间	到期时间	他项权利
1	实用新型	一种斜面 钻孔通用 夹具	201220514872.6	2013.04.17	2022.09.28	无

截至本报告书签署日，晋航公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项，具体情况如下：

序号	专利类别	申请专利名称	专利申请号	专利申请日	他项权利
1	发明	坐标镗床零件加工点坐标测量辅助装置及测量方法	201210388694.1	2012.10.15	无
2	发明	一种超精密车床顶尖冷却保护装置	201320305017.9	2013.05.30	无
3	发明	一种外衬套的拆卸方法	201310208601.7	2013.05.30	无
4	发明	一种切断刀具	201320305984.5	2013.05.30	无

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。

(七) 公司主要生产技术情况

截至本报告书签署日，晋航公司拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	II级导向器叶片喷涂 B-44 涂层	涡喷-7 乙 C(03) 发动机	成熟	批量加工
2	一至六级压气机叶片低温渗铝	涡喷-7 乙 C(03) 发动机	成熟	批量加工

晋航公司及其子公司无使用他人技术情况。

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，晋航公司及其子公司不存在使用他人资产的情况。

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，晋航公司及其子公司不存在许可他人使用资产的情况。

(九) 质量管理体系

1、质量管理体系认证

目前，晋航公司已获得的质量管理体系认证如下：

认证时间	认证机构	认证证书名称	认证证书编号	认证标准	有效期
2004年	中国新时代认证中心	武器装备质量管理体系认证证书	10JB1520	GJB9001B-2009	2010.06.14-2014.06.13

2、质量控制标准

晋航公司产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准等，其中国家标准 1 项、国家军用标准 1 项，企业等其它标准 2 项，共计 4 项标准，形成了对产品质量的有力保护，有助于晋航公司不断提升质量管理水平。

3、质量管理体系

晋航公司依据根据 GJB9001B-2009《质量管理体系要求》和 KJB9001-2006《航空军工产品承制单位质量管理体系要求》，贯彻各项专业国军标和质量法规的要求，建立了适用军用产品、民用产品的一体化、文件化质量管理体系。该质量管理体系共有文件 96 份，包括高层次文件（质量手册）1 份，二层次文件（质量管理体系程序）43 份，三层次文件（确保过程有效策划、运行和控制所需的其他文件和记录）52 份。晋航公司生产服务均严格按照上述标准和控制文件执行。

4、质量纠纷及其他

晋航公司严格按照质量管理体系进行质量控制，在报告期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

(十) 安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

晋航公司的安全生产工作由动力安全部负责管理,制定有健全的安全规章制度,包括《中航工业晋航安全生产责任制》、《中航工业晋航相关方安全管理制度》、《中航工业晋航危险源(点)控制管理办法》等各类安全生产管理制度 35 项,以及《车工安全操作规程》、《焊工安全操作规程》、《砂轮机安全操作规程》等安全操作规程 110 多种,编订了公司的综合应急预案及专项预案 12 份,坚持逐年逐级签订安全生产责任书,明确全体员工的安全责任;在加强制度建设,落实责任的同时,晋航公司近三年先后投资 2,000 多万元用于重点设备设施的改造,提高了设备设施的本质安全度。

2013 年 8 月 7 日,山西省晋城市泽州县安全生产监督管理局对晋航公司出具了证明函:公司认真贯彻执行国家有关安全生产方面的法律法规,其所从事的生产及经营活动符合国家及地方有关安全生产的要求,最近三年,该公司未发生生产安全事故,不存在因违反有关安全生产的法律法规而受到行政处罚的情形。

2、环境保护情况

晋航公司严格执行国家及地方环境保护的相关法律法规,高度重视项目建设和生产经营中的环境保护工作。晋航公司成立了环境保护委员会对环境保护和工业卫生进行管理,对作业点和环境保护设施进行监督检查,对污染事故、污染纠纷进行调查分析和协调处理。晋航公司建立了完善的环境管理体系,制定了《环保委员会工作职责》、《环保员工作职责》、《环保办公室环保职责》、《环境保护管理制度》、《环境污染事故处理制度》、《环境因素控制管理规定》、《剧毒物品废渣库安全管理制度》、《整洁文明生产管理制度》、《化验室使用毒品安全规则》、《环境污染事故应急预案》等一系列环境保护管理制度并予以严格执行。

2013 年 5 月 6 日,山西省晋城市环境保护局对晋航公司及其子公司晋翔建筑出具了证明函:山西航空发动机维修有限责任公司(含晋城市晋翔建筑装饰工程有限公司等子公司)在生产经营中能够遵守环境保护法律、法规和规范性文件,环保设施较齐备且运行正常。最近三年,该公司未发生环保事故,不存在因违反

环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

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

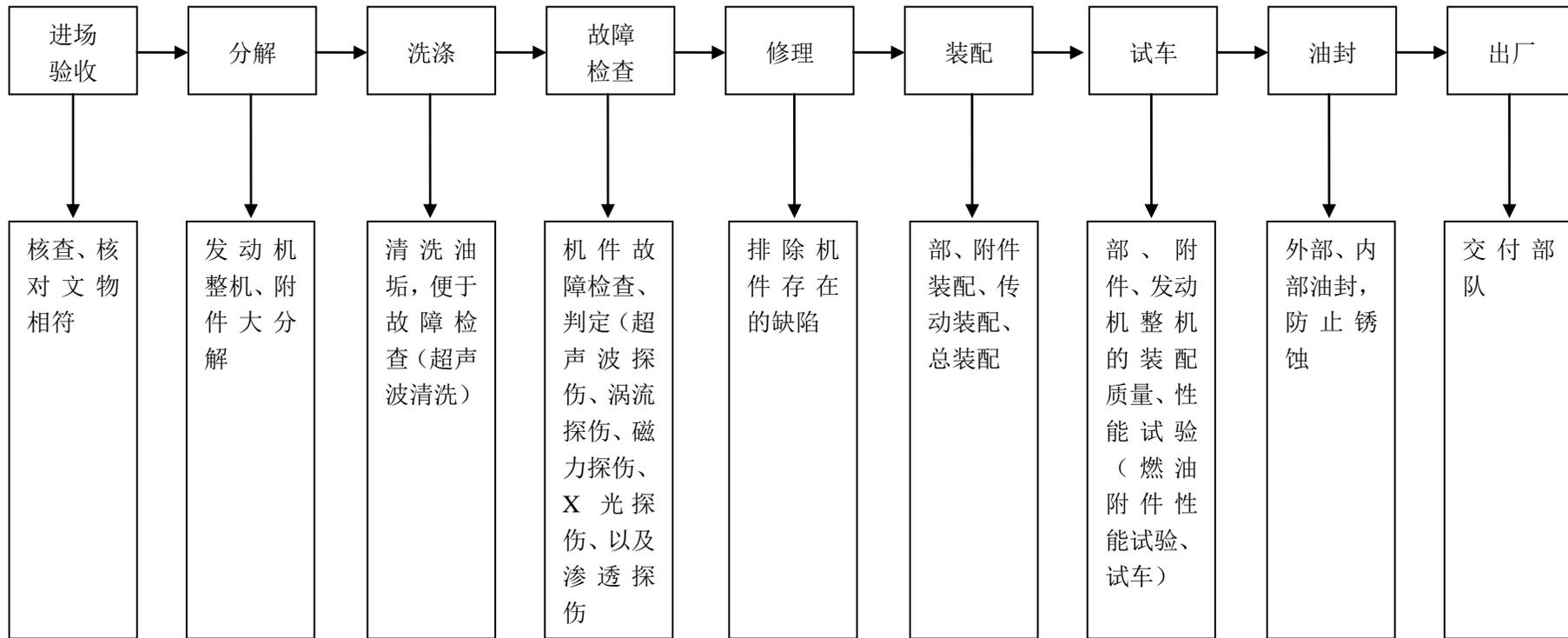
吉发公司主要从事涡喷某系列航空发动机的修理，且我国唯一一家修理该类发动机专业化大修企业，是我国空军机务保障的重要组成部分。除此之外，吉发公司还承担了一部分国外军援、军贸航空发动机的维修任务，为我国的军事援助任务和军事贸易业务提供支撑。

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) 主要产品的工艺流程图

1、航空发动机的修理工艺流程



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的工艺流程

吉发公司的非航空产品主要为燃气轮机的修理及到寿航空发动机改装燃气轮机业务，燃气轮机的改装和修理与航空发动机的修理技术相通，工艺流程与前述航空发动机修理的工艺流程相似。

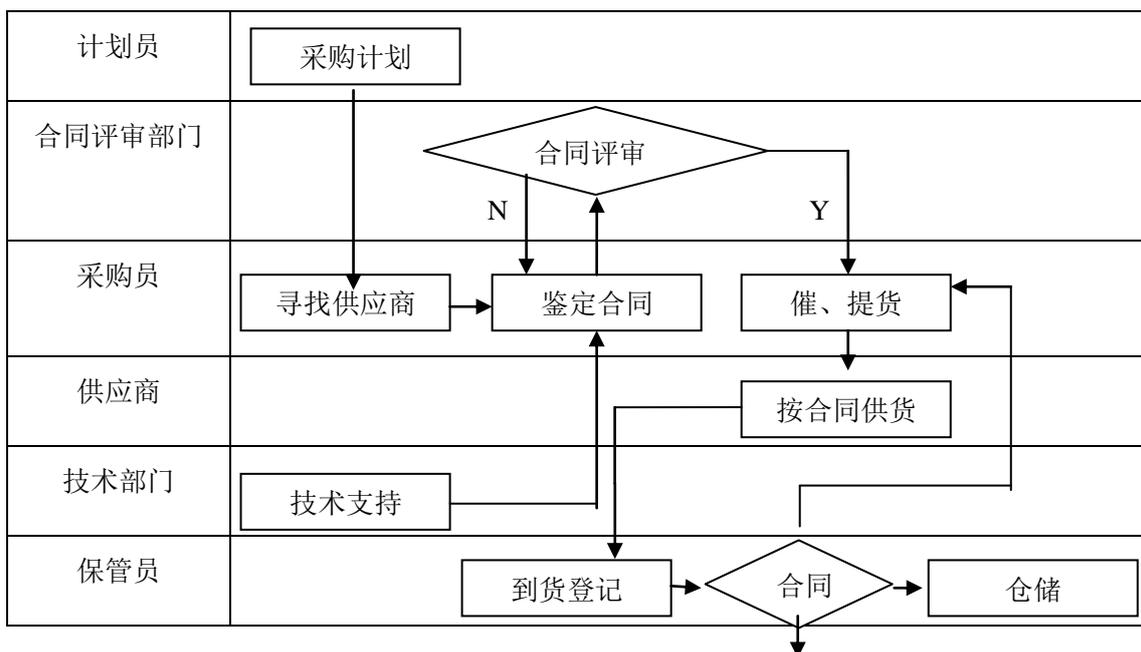
(三) 经营模式

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。

吉发公司采购流程图如下所示：



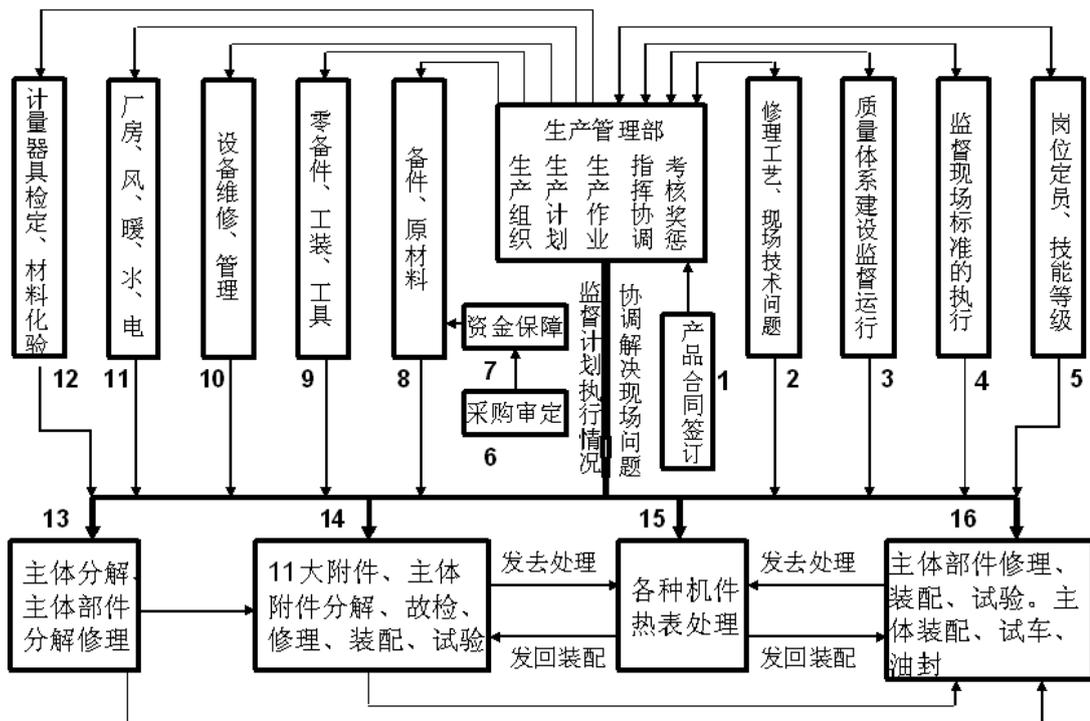
财务会计部	付款
-------	----

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。

吉发公司的生产流程图如下所示：



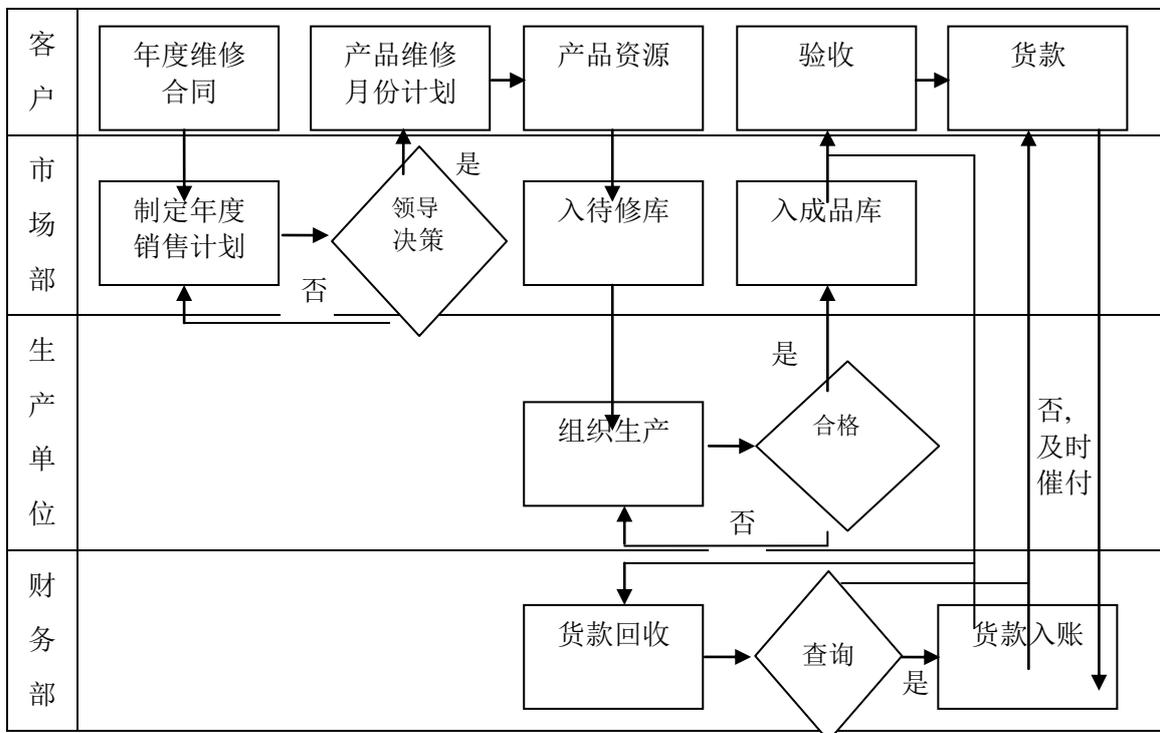
3、销售模式

(1) 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。

吉发公司从接到订单到收回货款的销售流程图如下：



(2) 主要产品定价方式

吉发公司航空发动机及零部件产品属于航空产品，国家对航空产品价格实行统一管理，航空产品的定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、辅助材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用、销售费用等。

(四) 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	3,121.00	100.00%	7,641.54	80.17%	4,171.69	77.52%
外贸机	-	-	1,836.00	19.26%	1,155.00	21.46%
燃气轮机	-	-	55.00	0.58%	55.00	1.02%
总计	3,121.00	100.00%	9,532.54	100.00%	5,381.69	100.00%

2、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，本报告书未予披露。

3、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。

报告期内，吉发公司主要产品价格情况如下：

单位：万元/件

类别	2013年度1-6月	2012年	2011年
航空发动机产品	20.04	20.04	11.73
外贸机产品	36.00	36.00	36.00
燃气轮机	7.98	7.98	7.98

4、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%

报告期内，吉发公司所修理的发动机主要销售给军方。虽然对单个客户的销售比例超过总额的 50%，但由于军方业务属于指令性业务，生产任务稳定，且吉发公司主要为军方修理的航空发动机为其独家修理机型，吉发公司采取全过程、全寿命跟踪售后服务，与空军存在着长期、稳定的合作关系，故保证了吉发公司绝对的市场份额，不会对吉发公司的生产经营构成重大风险。

(五) 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，简要情况如下：

(1) 金属原材料

该类材料主要品种为不锈钢板、高温合金等，主要供应商为抚顺市新冶钢材经销有限公司及沈阳沈飞格林物资经销处。该类材料的采购的供应商相对集中，公司一般定点向主要供应商大批量集中采购，供货及时稳定。

(2) 成附件

该类材料主要品种为叶片、轴承、温包等，主要供应商为成都发动机(集团)有限公司(以下简称“成发集团”)、中航工业哈尔滨轴承有限公司(以下简称“中航哈轴”)、航空仪表有限公司(以下简称“航空仪表”)。该类供应商主要为中航工业系统内的单位，吉发公司一般向主要供应商定点采购，供应商与吉发公司长期合作，产品质量稳定，交货及时。

(3) 辅助材料

该类材料主要包括煤油、滑油等。该类材料供应商较多，主要采用比质比价的方式采购，产品质量稳定，交货及时。

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。

报告期内，吉发公司原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年		2011年		
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	
原材料	金属原材料	85.50	3.71%	125.00	2.50%	92.00	2.29%
	成附件	860.31	37.31%	1,494.15	29.86%	997.29	24.88%
	辅助材料	524.03	22.73%	447.15	8.93%	888.01	22.16%
能源动力	水	5.50	0.24%	15.00	0.29%	15.00	0.37%
	电	126.10	5.47%	172.10	3.44%	187.60	4.68%
	煤炭	237.60	10.30%	440.00	8.79%	380.70	9.50%
合计	2,161.04	93.72%	3,314.99	66.24%	3,568.86	89.04%	

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。煤油按军方时限结算价执行。

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。

主要原材料和能源的采购价格变动情况如下所示：

单位：元

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年
叶片原材料	292.95/件	3.5%	324.13/件	15%	282.93/件
轴承原材料	1,237.13/件	29%	943.72/件	-1.5%	958.1/件
温包原材料	2175	未变动	2175/件	未变动	2,175/件
煤油原材料	9,310/吨	14.4%	8,270/吨	1.59%	8,140/吨
滑油原材料	75000/吨	未变动	75000/吨	未变动	75000/吨
煤原材料	未发生	未发生	550/吨	1.85%	540/吨
0.8mm 不锈钢板	未发生	未发生	115/公斤	未变动	115/公斤
GH2132 高温合金棒材	未发生	未发生	335/公斤	19.6%	280/公斤
水(2003年以来一直执行价格)	锅炉取暖 1.2 元/m ³ 生产用水 0.3 元/m ³	未变动	锅炉取暖 1.2 元/m ³ 生产用水 0.3 元/m ³	未变动	锅炉取暖 1.2 元/m ³ 生产用水 0.3 元/m ³
电	0.87 元/度	2.35	0.85 元/度	未变动	0.85 元/度

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

报告期内，吉发公司的原材料及能源主要采购方为成发集团、中航哈轴、航空仪表等公司，虽存在对单个客户的采购比例超过总额的50%的情形，但上述企业均为中航工业系统内企业，一直与吉发公司保持良好合作关系，不存在严重依赖于少数客户的重大依赖情形。

(六) 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	1,970.19	1,446.11	2.45	524.08	26.60%
机器设备	2,433.00	1,202.32	0.97	1,230.68	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	4,655.52	2,788.01	5.01	1,867.50	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，具体情况如下：

序号	权证编号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利
1	房权证柳房字第 00060522 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	358.26	无
2	房权证柳房字第 00060523 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	办公	1,112.28	无
3	房权证柳房字第 00060524 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	322.40	无
4	房权证柳房字第 00060539 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	1,485.00	无
5	房权证柳房字第 00060540 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	2,244.27	无
6	房权证柳房字第 00060543 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	2,521.00	无
7	房权证柳房字第 00060544 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	办公	1,226.20	无
8	房权证柳房字第 00060546 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	1,108.80	无
9	房权证柳房字第 00060547 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	324.30	无
10	房权证柳房字第 00060548 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	其他	302.65	无
11	房权证柳房字第 00060551 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	教育	1,537.65	无

12	房权证柳房字第 00060553 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	办公	1,347.42	无
13	房权证柳房字第 00060557 号	吉林省柳河县柳河镇靖安街	厂房	400.65	无

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日账面净值10万元以上）的情况如下：

单位：元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率(%)
1	主燃油泵调节器调整试验器	1,572,880.60	1,331,623.72	84.66
2	加力燃油泵调节器高速试验器	1,498,000.00	1,268,228.62	84.66
3	离心增压泵性能试验器	1,290,000.00	1,092,132.89	84.66
4	主加力燃油泵综合运转试验器	920,000.00	778,885.52	84.66
5	卧式链条锅炉	437,800.00	202,497.65	46.25
6	燃油泵散热器冲洗试验器	420,000.00	355,577.97	84.66
7	叶片调节试验器	362,000.00	326,177.00	90.10
8	大流量冲洗试验器	360,000.00	304,781.25	84.66
9	鉴定系统	277,777.76	253,038.20	91.09
10	迷你数控铣床	205,641.03	187,326.21	91.09
11	迷你数控铣床	190,900.00	146,491.88	76.74
12	电源试验器	177,600.00	154,693.10	87.10
13	起动性能试验台	125,000.00	108,919.26	87.14
14	燃油电磁开关综合性能试验器	120,000.00	101,593.75	84.66

注：成新率=账面净值/账目原值

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。具体情况如下：

序号	宗地号	座落位置	取得方式	用途	终止日期	他项权利	宗地面积 (平方米)
1	柳县国用 (2013)第 052400188 号	吉林省柳 河县柳河 镇靖安街	出让	工业	2063年6 月16日	无	107,049.00
合计							107,049.00

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日，吉发公司共拥有商标 1 项，具体情况如下：

序号	注册商标	商标名	注册号	类别	取得时间	到期时间	他项权利
1		龙岗	319930	商品国际 分类第 12类	1988.7.30	2018.7.29	无

截至本报告书签署日，吉发公司拥有的非国防专利技术 4 项，具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	授权日期	到期时间	他项权利
1	实用新型	一种温度校验控制系统	ZL200820231397.5	2009.9.30	2019.9.30	无
2	实用新型	振动测量仪	ZL200920315095.0	2010.10.20	2020.10.20	无
3	实用新型	多功能测试仪	ZL201020533743.2	2011.4.13	2021.4.13	无
4	实用新型	箱式电炉用可变尺寸多点定位测温架	ZL201120104794.8	2011.10.19	2021.10.19	无

截至本报告书签署日，吉发公司已取得专利申请受理通知书的专利技术 4 项，具体情况如下：

序号	专利类别	申请专利名称	专利申请号	专利申请日	他项权利
1	实用新型	一种温度校验控制系统	ZL200820231397.5	2008.12.10	无
2	实用新型	振动测量仪	ZL200920315095.0	2009.11.18	无
3	实用新型	多功能测试仪	ZL201020533743.2	2010.09.17	无
4	实用新型	箱式电炉用可变尺寸多点定位测温架	ZL201120104794.8	2011.04.12	无

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资格审查认证委员会	至 2015. 11

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。

(七) 公司主要生产技术情况

截至本报告书签署日，吉发公司拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术水平	目前所处阶段
1	航空发动机维修	国内领先	大批量
2	无损检查	国内领先	大批量
3	航空标准件制造	国内领先	小批量

截至本报告书签署日，吉发公司无使用他人技术情况。

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，吉发公司不存在使用他人资产的情况。

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，吉发公司不存在许可他人使用资产的情况。

(九) 质量管理体系

1、质量管理体系认证

截至本报告书签署日，吉发公司已获得的质量管理体系认证情况如下：

序号	认证时间	认证机构	认证证书名称	证书编号	认证标准	有效期
1	2010年8月24日-2010年8月27日	中国人民解放军空军装备部	空军质量管理体系二方审核等级证书	201021	航空军工产品承制单位质量管理体系要求(KJB9001-2006)	2015年1月30日
3	2008年7月9日-2008年7月10日	中国新时代认证中心	军工产品质量体系认证证书	09JA1355	质量管理体系要求(GJB9001A-2001)	2013年3月27日
4	2012年9月26日-29日	中国新时代认证中心	武器装备质量体系认证证书	13JB1355	质量管理体系要求(GJB9001B-2009)	2017年6月12日

截至本报告书签署日，《军工产品质量体系认证证书》已经到期，正在办理续期手续。

2、产品认证

目前，吉发公司不涉及相关产品认证。

3、质量控制标准

吉发公司产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准等，其中国家标准 1,759 项、国家军用标准 197 项，企业等其他标准 2,018 项，共计 3,975 项标准，形成了对产品质量的有力保护，有助于吉发公司不断提升质量管理水平。

4、质量管理体系

吉发公司依据 GJB9001B-2009、KJB9001-2006 等质量管理体系标准要求，贯彻各项专业国军标和质量法规的要求，建立了适用军用产品质量管理体系。该质量管理体系共有文件 80 份，包括高层次文件（质量手册）1 份，二层次文件

(质量管理体系程序) 79 份。

5、质量纠纷及其他

吉发公司严格按照质量管理体系进行质量控制,在报告期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

(十) 安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

吉发公司建立了规范的安全生产责任体系,设立了以董事长为主任、主管安全生产工作的副总经理为副主任、相关职能部门主要负责人为委员的安全生产委员会。生产指挥部是吉发公司安全生产的主管部门,负责贯彻落实国家相关安全生产法律法规及文件、进行日常安全生产监督检查、年度安全生产教育培训、对工伤事故进行调查等。吉发公司制定了健全的安全生产规章制度,包括《安全生产检查及整改制度》、《危险作业控制管理制度》、《危险化学品管理制度》、《劳动用品防护管理制度》等 22 个制度。

吉发公司严格遵守国家和地方各级政府颁布的安全生产法规和条例。报告期内,吉发公司未发生重大安全事故,未因违反有关安全生产的规定而受上级安全监管部门处罚或被提起诉讼。

2、环境保护情况

吉发公司高度重视环境保护工作,建立了以董事长为主任、主管环保工作的副总经理为副主任、相关职能部门主要负责人为委员的环境保护委员会,负责审定公司环境保护发展计划,并对公司涉及的环境保护问题进行决策。计量安全部是吉发公司主管环境保护的职能部门,负责认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准,制定、修订公司各项环境保护管理制度及各项指标并组织公司实施。吉发公司严格遵守国家和各级政府颁布的环保法规和条例,并结合自身生产经营实际情况,制订了《环境保护管理制度》。定期对企业的生产废水、废气进行严格的监测。

根据吉林省柳河县环境保护局于 2013 年 6 月 18 日出具的证明文件, 吉发公司在生产经营活动中遵守国家和地方环境保护法律法规和规范性文件, 最近三年未发生环保污染事故, 不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

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。

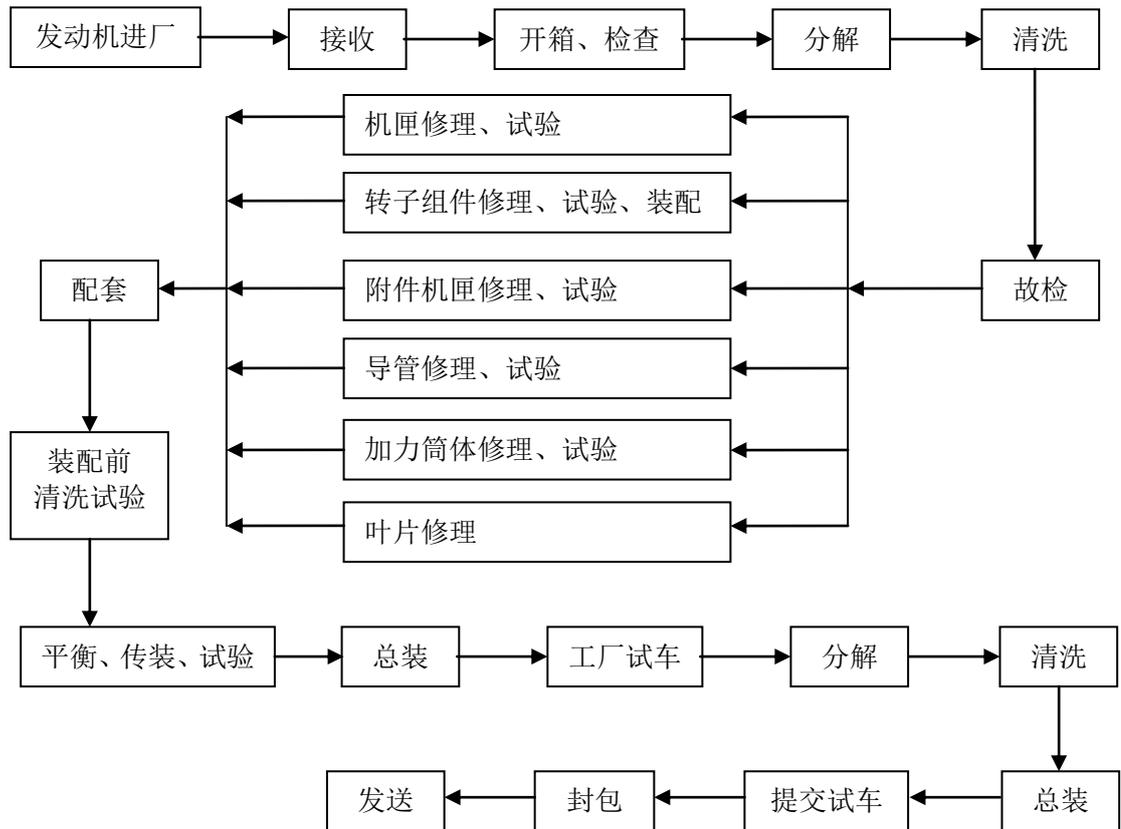
1、涡喷系列航空发动机的修理

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器、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) 主要产品的工艺流程图



(三) 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。

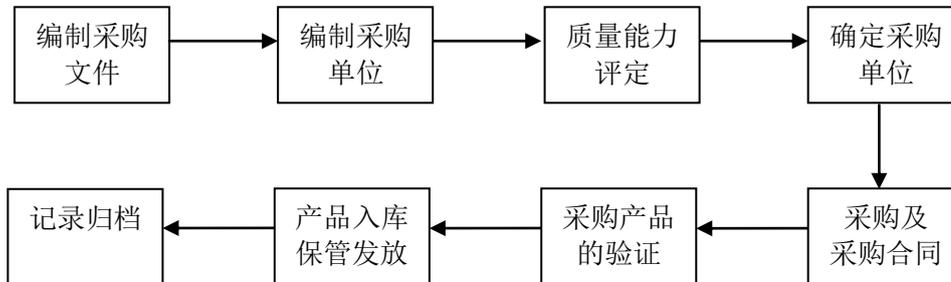
采购模式主要有年度订货模式和临时采购计划。

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。

采购过程控制流程图：



2、生产模式

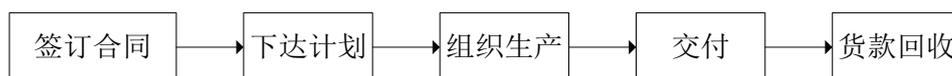
贵动公司航空发动机修理及零部件产品的生产由生产指挥部统一指挥、协调和控制，生产部根据市场部和发展计划部编制的年度计划，制定详细的年度生产计划，经贵动公司主管生产的负责人批准后，由生产指挥部下发给各部门和车间。在年度生产计划的基础上，生产部根据原材料供应和各车间的生产情况，制定相应的季度生产计划和月度生产计划，组织航空发动机及零部件产品的生产工作。

3、销售模式

(1) 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。

简要销售流程如下：



(2) 主要产品定价方式

贵动公司航空发动机及零部件产品属于航空产品，国家对航空产品价格实行

统一管理，航空产品的定价方式是“按照国家相关规定并经主管部门成本审核商议确定并严格执行”，主要是在政府指导下供需双方以核实成本后补加一定利润的方式协商制定价格。影响航空产品定价的主要因素有：产品所需原材料、燃料动力、人员工资、制造费用、管理费用、财务费用等。

(四) 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	1,388.64	4,982.89	5,237.16

(中航工业系统内企业合并计算)			
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	2,180.84	6,372.97	4,988.93
(中航工业系统内企业合并计算)			
前五大客户销售金额占销售总额的比例	74.11%	65.76%	68.44%

报告期内，贵动公司的业务较单一，修理的发动机主要销售给中航工业系统内单位、军方等，其中最大的销售客户为军方。由于发动机修理业务的特殊性，致使贵动公司存在对单个客户的销售比例超过总额的 50% 的情形。

(五) 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、备件的更换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。

在报告期内，贵动公司原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目		2013年1-6月		2012年		2011年	
		采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例
原材料	主要原材料	969.75	48.77%	1,923.63	33.38%	2,247.85	44.97%
能源动力	电	107.12	5.39%	174.93	3.04%	166.91	3.34%
	油料	550.84	27.70%	641.97	11.14%	928.84	18.58%
合计		1,627.71	81.86%	2,740.53	47.56%	3,343.60	66.89%

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：

单位：元

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年	
	单价	增减	单价	增减	单价	增减
电（元/度）	0.90	平	0.90	平	0.90	-
油（元/吨）	8,500	增	8,340	增	8,120	-

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%

报告期内，贵动公司的原材料及能源供应商主要为中航工业系统内的企业，不存在对单个客户的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的重大依赖情形。

（六）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。具体情况如下：

序号	权证编号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	遵房权证监字第201108780号	汇川区香港路天安通达商住楼1-302号	成套住宅	151.56	无
2	筑房权证云岩字第010372755更正号	云岩区罗汉营路7号A2幢2层9号、22号	办公	422.99	无
3	筑房权证云岩字第010372754号	云岩区罗汉营路7号A2幢3单元5层1号、3号	住宅	150.77	无
4	遵房权证监字第201203463号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	822	无
5	遵房权证监字第201203480号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	1,403	无
6	遵房权证监字第201203485号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房、办公用房	1,247	无
7	遵房权证监字第201203496号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	1,980	无
8	遵房权证监字第201203502号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	1,651	无
9	遵房权证监字第201203504号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	非住宅、厂房、办公用房	800	无
10	遵房权证监字第201203507号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	办公用房、厂房	764	无
11	遵房权证监字第201203508号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	办公用房	868	无
12	遵房权证监字第201203513号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	653	无
13	遵房权证监字第201203516号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	518	无
14	遵房权证监字第201203519号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	1,098	无
15	遵房权证监字第201203601号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房	4,765	无
16	遵房权证监字第201203605号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房、成套住宅	4,027	无
17	遵房权证监字第201203608号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	成套住宅	1,177	无
18	遵房权证监字第201203621号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	成套住宅、其他用房	1,441	无
19	遵房权证监字第201203659号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	成套住宅、其他用房	3,544	无
20	遵房权证监字第201203665号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	其他用房	221	无

21	遵房权证监字第201203673号	汇川区高坪镇金塘村李家湾一片区	厂房、其他用房	5,984	无
22	遵房权证监字第201203675号	汇川区高坪镇金塘村李家湾二片区	成套住宅	322	无

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日账面净值500万元以上）的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	试车台设备	1,541	891	57.82%

注：成新率=账面净值/账面原值

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。具体情况如下：

序号	宗地号	坐落位置	宗地面积(平方米)	用途	性质
1	遵汇国用(2011)第56号	高坪镇金塘村	229,728.10	工业	授权经营

2	遵汇国用(2011)第57号	高坪镇金塘村	25,948.71	工业	授权经营
---	----------------	--------	-----------	----	------

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日, 贵动公司拥有专利技术共 9 项, 均为实用新型, 子公司无专利, 贵动公司拥有的生产经营重要的专利情况如下:

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日
1	实用新型	一种新型多面体对称夹具	ZL201120338930.X	2011.9.10	2012.5.23
2	实用新型	一种真空氩气保护焊接设备	ZL201120338931.4	2011.9.10	2012.5.30
3	实用新型	一种用于管孔内冲洗的喷嘴	ZL201120338932.9	2011.9.10	2012.5.30
4	实用新型	白酒蒸馏设备的排污装置	ZL201220179252.1	2012.4.25	2012.12.19
5	实用新型	一种用液氮作冷媒的家用微型白酒蒸馏设备	ZL201220179223.5	2012.4.25	2012.12.19
6	实用新型	蒸馏酒微型智能即饮整酿机	ZL201220179249.X	2012.4.25	2012.12.19

截至本报告书签署日, 贵动公司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, 子公司无专利申请权。贵动公司的专利申请权情况如下:

序号	专利类别	专利名称	专利申请号	专利申请日
1	实用新型	离心式压缩空气油水分离器	201320507024.7	2013.8.20
2	实用新型	一种航空发动机压气机叶片定位销拔具	201320507009.2	2013.8.20
3	实用新型	一种航空发动机机件装配防错装置	201320507026.6	2013.8.20
4	实用新型	一种扩散器装配定位装置	201320506999.8	2013.8.20
5	实用新型	一种航空发动机压气机叶片定位销涨具	201320507012.4	2013.8.20
6	实用新型	一种电镀悬挂旋转装置	201320507008.8	2013.8.20
7	实用新型	一种航空发动机一级压气机叶片喷涂夹具	201320507006.9	2013.8.20
8	实用新型	一种循环控制液清洗保障设备	201320553123.9	2013.9.06
9	发明	一种航空发动机电动油门控制机构	201310367456.7	2013.8.22

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) 贵动公司主要生产技术情况

贵动公司是集发动机主机、附件为一体进行修理，涉及到故检、修理、装配、试验、试车全过程。主要修理技术包括发动机各零部件、成附件的故障检查技术、诊断技术、专业化修理技术、装配技术、试车技术；修理技术条件、修理标准和修理方法的制定；新技术、新材料、新工艺在修理上应用等。

截至本报告书签署日，贵动公司拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	发动机零部件在线检测、原位检测，电涡流、着色、荧光等无损检测技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
2	发动机试车数据采集、过程监控、安全防范等技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
3	钛合金零部件焊接修复、连接技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
4	表面强化技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
5	热表处理技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
6	表面涂覆技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
7	一级压气机叶片的选频和排频技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
8	部件和整机试验、装配技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
9	主燃油和加力燃油修理、调节、试验技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段
10	中央传动主、从动齿轮装配着色调整技术	航空发动机	国内领先	批量修理阶段

截至本报告书签署日，贵动公司无使用他人技术情况。

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，贵动公司及其子公司使用他人资产情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
中国航空工业集团国际租赁有限公司	贵动公司	机器设备	2012年8月	2017年12月	95.10

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，贵动公司及其子公司无许可他人使用资产情况。

(九) 质量管理体系

1、质量管理体系认证

认证证书名称	编号	认证时间	认证机构	认证标准	有效期
武器装备质量管理体系认证证书	10JB1495	2011年10月26日	中国新时代认证中心	国家军用标准GJB9001B-2009	2014年5月24日

2、产品认证

目前，贵动公司已获得的产品认证如下：

认证编号	认证产品	认证单位	有效期
12B00W0211	航空发动机	中国人民解放军总装备部	2016年8月
XK国防-02-52-SC-0573	航空发动机及航空发动机专用零部件	国家国防科技工业局	2017年3月22日

3、质量控制标准

贵动公司产品质量控制遵循的标准主要为国家标准、国家军用标准等，其中国家标准 152 项、国家军用标准 114 项，航空行业标准 38 项，共计 304 项标准，形成了对产品质量的有力保护。

4、质量管理体系

公司依据 GJB9001B《质量管理体系要求》、KJB9001《航空军工产品承制单位质量管理体系要求》和空装颁布的《空军装备大修许可规定》及其配套法规文件编制了质量管理体系文件。该质量管理体系共有文件 74 份，包括顶层文件（质量手册）1 份，二层次文件（质量管理体系程序）18 份，三层次文件（确保过程有效策划、运行和控制所需的其他文件和记录）55 份。

5、质量纠纷及其他

公司制定了《技术质量问题处理规定》、《外场服务保障管理办法》等质量问题处理解决办法，对产品生产及交付后发生的技术质量问题及时组织进行解决，并定期开展质量走访和技术支援等活动，及时跟踪和了解顾客需求，未发生因公司产品质量问题造成的质量纠纷。

（十）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

贵动公司始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针,确保公司全面完成了集团公司下达的安全生产指标和安全生产管理目标,确保了职工生命健康安全和国家财产安全。贵动公司强化“一岗双责”,签订三级安全生产目标责任书,细化指标、严格考核,把各级、各部门和各类人员的安全责任落实到位,并与相关方签订了生产安全责任书,明确相应的安全责任。公司开展了形式多样的安全生产教育培训,努力提升职工的安全意识和安全责任。贵动公司严格按照《中华人民共和国安全生产法》及其他安全生产法律法规相关要求进行生产管理,并设有专门部门负责安全生产管理,组织对生产作业等相关人员进行安全教育培训,以及对重大危险源进行监控和对重大事故隐患进行整改等。贵动公司建立了较为健全的生产安全管理体系和《安全生产教育制度》、《安全生产责任制度》、《安全技术措施管理制度》、《生产安全事故管理制度》等一系列安全管理制度。

2013 年 5 月 14 日,贵州省遵义市汇川区安全生产监督管理局对贵动公司出

具了证明函，证明贵动公司自 2010 年 1 月 1 日以来能够遵守国家和地方有关安全生产管理的法律法规和规范性文件，具备安全生产的条件，不存在违反安全生产管理方面的法律法规及规范性文件的情况，不存在因违反全生产管理方面的法律法规及规范性文件而受到处罚的情形。

2、环境保护情况

贵动公司严格执行国家及地方环境保护的相关法律法规，高度重视项目建设和生产经营中的环境保护工作，并设立了环境保护委员会以及生产保障部技安环保室，作为公司环境保护日常管理的机构，负责执行国家和上级部门有关环境保护的方针、政策、法律、法规和制度，加强对员工的环境保护教育，审定公司环境保护规划和计划，确定公司的环境保护目标，组织重大环境污染事故的调查处理和环境保护技术培训、教育和考核等工作。贵动公司建立了完善的环境管理体系和并制定了《环境保护管理制度》、《环境污染事故应急救援预案》等一系列环境管理制度。

2013 年 5 月 14 日，遵义市环保局汇川分局对贵动公司出具了证明函，证明贵动公司在生产经营活动中能够遵守环境保护法律、法规和规范性文件，环保设施齐备且运行正常，最近三年，未发生环保污染事故，不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

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。



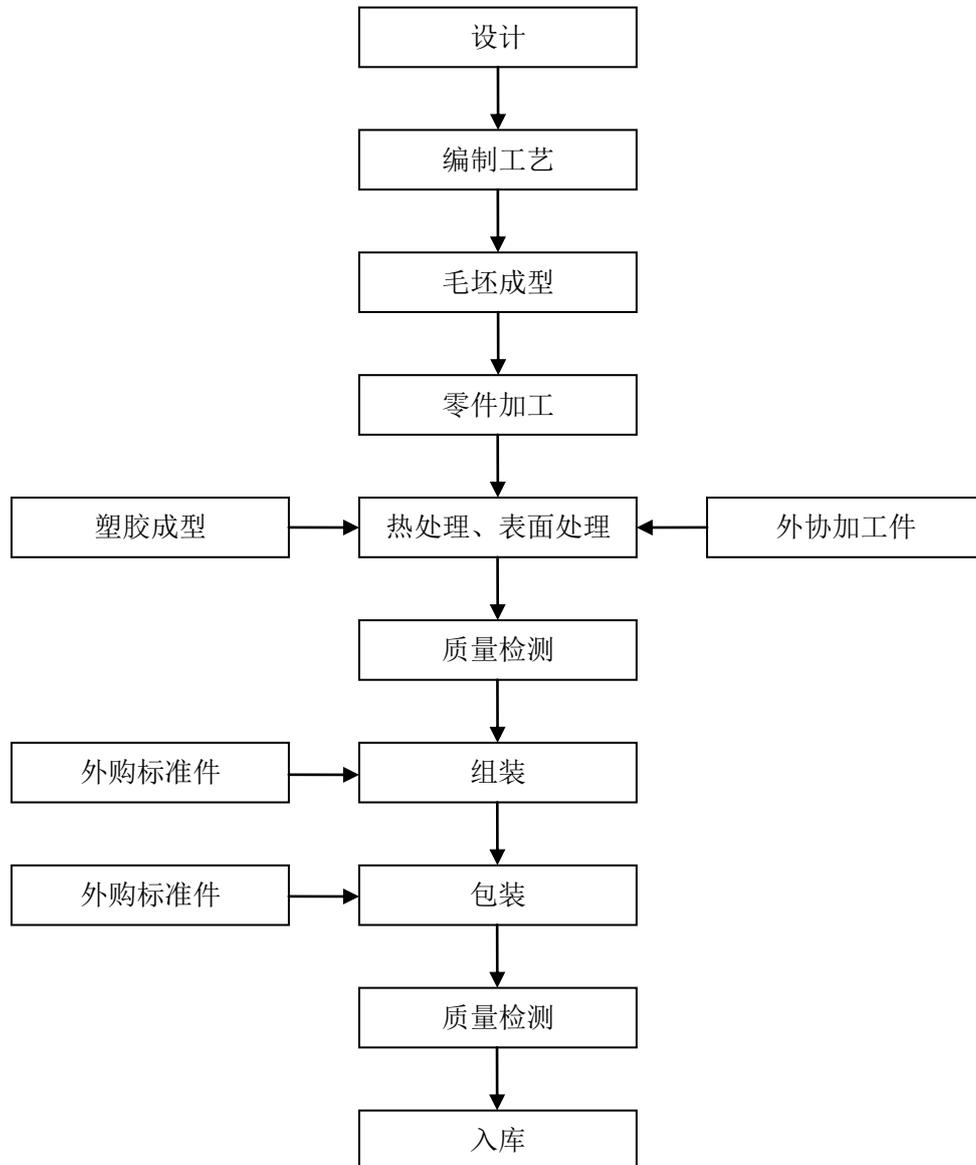
4、模型船

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。

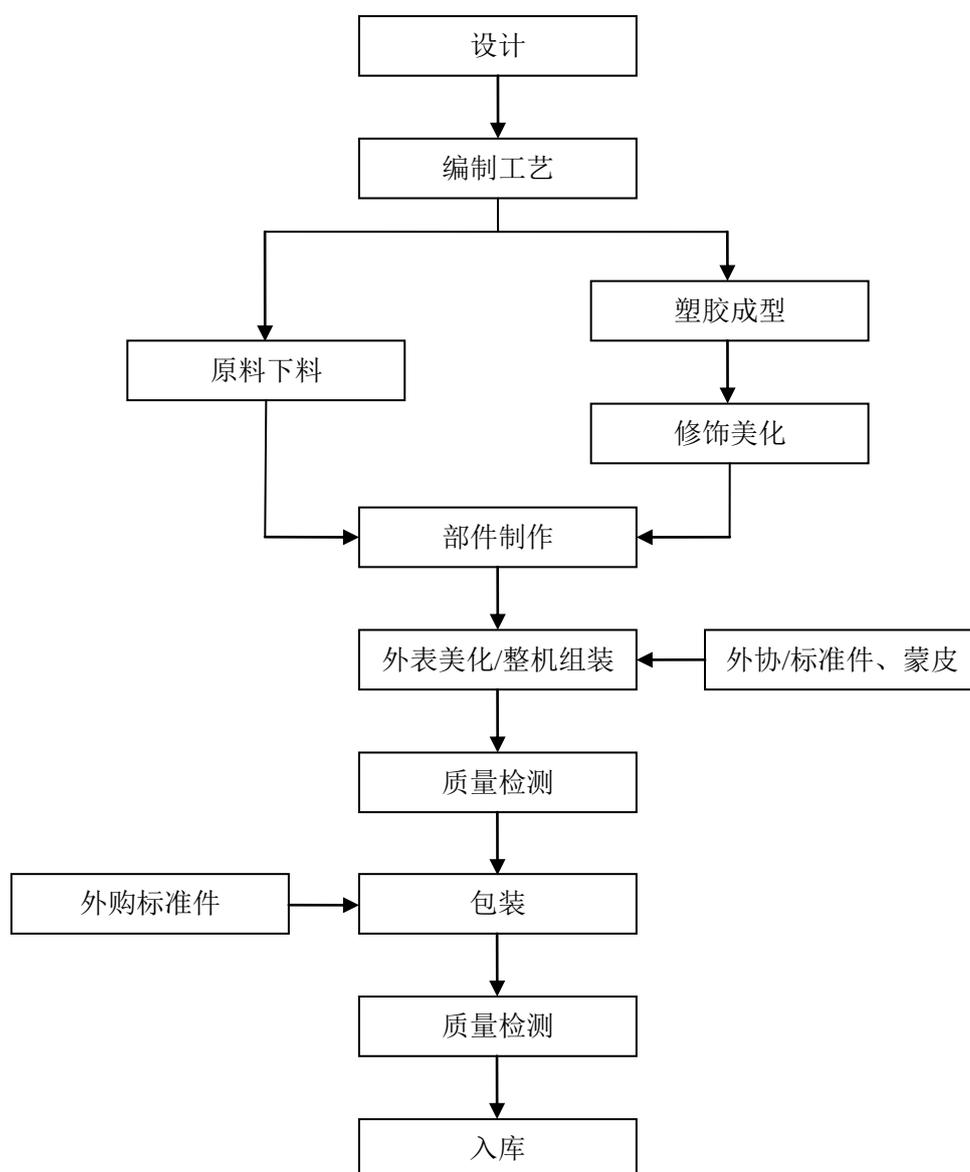


(二) 主要产品的工艺流程图

1、微型发动机生产工艺流程



2、模型飞机、模型汽车及模型船的生产工艺流程



(三) 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。

采购流程简要情况如下：



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限为限，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

(1) 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。

销售流程简要情况如下：



(2) 主要产品定价方式

深圳三叶的产品销售价格是根据与用户商谈结果并经财务部门成本测算比对予以确定，其基本原则是：遵从实际成本加合理利润的原则协商定价，对于某些无法按照实际成本加合理利润的原则确定价格的特殊业务，由公司与用户依据合理的原则协商定价。

(四) 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
微型发动机及备件	972.15	54.91%	1,131.96	33.56%	3,036.58	48.68%
模型飞机	135.62	7.66%	511.96	15.18%	602.42	9.66%
模型汽车	645.37	36.45%	1,702.96	50.49%	2,563.48	41.10%
模型船	17.38	0.98%	25.69	0.76%	34.77	0.56%
总计	1,770.52	100.00%	3,372.57	100.00%	6,237.25	100.00%

2、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%

3、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。

4、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%

报告期内，深圳三叶生产的产品以出口为主，销售客户主要为香港、美国及日本的经销商，主要包括日本模型技术公司（HOBBYTECH Corporation）、日本京商株式会社（Kyosho Corporation）、美国 HORIZON 公司（Horizon Hobby Distributors, Inc.）、日本 AUTO MODEL 公司（Auto Model Co., Ltd）、香港伟高公司（Waigo Model Hobbies Limited）、香港丰达模型公司（Fonta Hobbies Company）等。深圳三叶与各经销商具有长期稳定合作关系，客户集中度较高。

2012 年深圳三叶最大客户为日本 AUTO MODEL 公司（Auto Model Co., Ltd），销售额为 1,983.25 万元，占营业收入的比例分别为 58.81%。

除上述情形外，最近两年一期内，深圳三叶不存在向单个客户销售比例超过营业收入 50% 的情况。

目前深圳三叶正在积极开拓新的市场渠道，逐步降低客户集中度。

(五) 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。

在报告期内，深圳三叶原材料采购金额及占当期成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年		2011年		
	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	采购金额	占主营业务成本比例	
原材料	钢材	9.50	0.81%	44.39	1.98%	82.31	2.42%
	铜材	0.00	0.00%	33.29	1.48%	87.60	2.58%
	铝材	23.65	2.02%	59.10	2.63%	202.61	5.97%
	蒙皮	0.00	0.00%	71.03	3.17%	58.31	1.72%
	轻质木材	19.3	1.65%	0.00	0.00%	77.92	2.29%
	标准轴承	55.83	4.78%	114.90	5.12%	145.12	4.27%
能源动力	水	4.66	0.40%	13.82	0.62%	16.85	0.50%
	电	58.99	5.05%	147.81	6.59%	134.07	3.95%
	油料	15.47	1.32%	28.09	1.25%	37.69	1.11%
合计	79.12	16.03%	512.43	22.85%	842.48	24.81%	

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。

报告期内，深圳三叶原材料和能源的采购价格变动情况如下：

原材料/能源	2013年1-6月		2012年		2011年	
	单价	增减幅	单价	增减幅	单价	增减幅
钢材（元/千克）	6.33	10.09%	5.75	-7.85%	6.24	15.99%
铝材（元/千克）	15.28	4.59%	14.61	-9.98%	16.23	8.00%
铜材（元/千克）	5.94	3.30%	5.75	-4.96%	6.05	-3.97%
蒙皮（元/米）	21.88	0.00%	21.88	-2.45%	22.43	2.84%
轻质木材（元/立方米）	3,502.44	-16.60%	-	-	4,199.36	-4.99%
标准轴承（元/个）	1.65	-3.51%	1.71	1.79%	1.68	6.33%
水（元/吨）	2.4528	-	2.4528	-	2.4528	-
电（元/千瓦时）	0.8782	-2.96%	0.9050	-2.94%	0.9324	6.71%

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%

最近两年一期，深圳三叶不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。

（六）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，具体情况如下：

序号	权证编号	坐落位置	用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利	有效期至
1	深房地字第 5000270689 号	冠利达大厦一 栋 1611	商住混 合	50.30	无	2043 年 12 月 29 日
2	深房地字第 5000270692 号	冠利达大厦一 栋 1612	商住混 合	50.30	无	2043 年 12 月 29 日
3	深房地字第 5000270691 号	冠利达大厦一 栋 1613	商住混 合	50.30	无	2043 年 12 月 29 日
4	深房地字第 5000270688 号	冠利达大厦一 栋 1614	商住混 合	50.30	无	2043 年 12 月 29 日
5	深房地字第 5000279835 号	宝安区松岗街 道东方村	办公	340.90	无	2043 年 12 月 7 日
6	深房地字第 5000279839 号	宝安区松岗街 道东方村	办公	340.90	无	2043 年 12 月 7 日
7	深房地字第 5000279831 号	宝安区松岗街 道东方村	办公	340.90	无	2043 年 12 月 7 日
8	深房地字第 5000279830 号	宝安区松岗街 道东方村	办公	364.40	无	2043 年 12 月 7 日
9	深房地字第 5000279826 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	1,200.00	无	2043 年 12 月 7 日
10	深房地字第 5000279840 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	1,200.00	无	2043 年 12 月 7 日
11	深房地字第 5000279829 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	1,200.00	无	2043 年 12 月 7 日
12	深房地字第 5000279832 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	1,200.00	无	2043 年 12 月 7 日
13	深房地字第 5000279824 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	3,446.80	无	2043 年 12 月 7 日
14	深房地字第 5000279837 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	3,446.80	无	2043 年 12 月 7 日
15	深房地字第 5000279823 号	宝安区松岗街 道东方村	厂房	3,446.80	无	2043 年 12 月 7 日
16	深房地字第	宝安区松岗街	宿舍	1,585.10	无	2043 年 12 月 7 日

	5000279828号	道东方村				
17	深房地字第5000279836号	宝安区松岗街道东方村	宿舍	1,452.00	无	2043年12月7日
18	深房地字第5000279833号	宝安区松岗街道东方村	宿舍	1,452.00	无	2043年12月7日
19	深房地字第5000279825号	宝安区松岗街道东方村	宿舍	1,452.00	无	2043年12月7日
20	深房地字第5000279827号	宝安区松岗街道东方村	宿舍	1,451.80	无	2043年12月7日
21	深房地字第5000470242	灵芝新村58栋104	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
22	深房地字第5000470247	灵芝新村58栋203	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
23	深房地字第5000470241	灵芝新村58栋204	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
24	深房地字第5000470253	灵芝新村58栋303	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
25	深房地字第5000470246	灵芝新村58栋304	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
26	深房地字第5000470248	灵芝新村58栋403	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
27	深房地字第5000470236	灵芝新村58栋503	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
28	深房地字第5000470039	灵芝新村58栋504	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
29	深房地字第5000470040	灵芝新村58栋601	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
30	深房地字第5000470244	灵芝新村58栋602	商业住宅	64.30	无	2034年9月30日
31	深房地字第5000470251	碧海花园B栋3座401	住宅	72.70	无	2038年5月27日
32	深房地字第3000640563	滨河购物中心2层A34	商业、住宅、幼儿园	34.12	无	2019年4月30日
33	深房地字第3000639525	下步庙南区51栋103	住宅	74.97	无	2035年7月29日

(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，其中核心设备（截至2013年6月30日账面净值10万元以上）的情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	数控车床	41.46	33.83	81.60%

2	数控车床	38.78	31.65	81.60%
3	数控铣钻加工中心	37.26	30.71	82.40%
4	高精密外圆磨床	33.85	28.43	84.00%
5	高精密外圆磨床	25.47	22.01	86.40%
6	CNC 火花机	24.36	20.85	85.60%
7	柴油发电机	48.00	20.74	43.20%
8	智能型中走丝线切割机床	14.36	12.29	85.60%
9	雕刻机	13.66	11.36	83.20%
10	内圆磨床	13.08	10.88	83.20%
11	冷室压铸机	26.11	10.44	40.00%

注：成新率=账面净值/账面原值

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。具体情况如下：

序号	土地使用权证编号	证载权利人	座落位置	面积(平方米)	性质	用途	终止日期
1	深房地字第 5000279835、5000279839、5000279831、5000279830、5000279824、5000279837、5000279823、5000279826、5000279840、5000279829、5000279832、5000279828、5000279836、5000279833、	深圳三叶精密机械股份有限公司	宝安区松岗街道东方村	12,606.30	出让	工业	2043.12.07

5000279825、 5000279827						
---------------------------	--	--	--	--	--	--

(2) 商标、专利及非专利技术

截至本报告书签署日，深圳三叶共拥有商标 3 项，具体情况如下：

序号	注册商标	商标名	注册号	类别	取得时间	到期时间	他项权利
1		三叶+图	第 5244464 号	第 7 类	2009年11月7 日	2019年11 月06日	无
2		三叶+图	第 5244465 号	第 28 类	2011年4月28 日	2021年4月 27日	无
3		ASP	第 5244466 号	第 28 类	2009年7月 28日	2019年7月 27日	无

截至本报告书签署日，深圳三叶不存在专利及非专利技术。

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	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)	-	-
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	-	-
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	-	至 2014.10.11

(七) 公司主要生产技术情况

截至本报告书签署日，深圳三叶拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	适用产品	技术水平	目前所处阶段
1	微型发动机机匣铝合金铸造技术	自主研发	国内领先	大批量生产
2	微型发动机气缸进排气配比技术	自主研发	国内领先	大批量生产
3	微型发动机气缸筒的粉末冶金制造技术	合作研发	国内领先	大批量生产
4	转缸发动机的自适应转缸技术	合作研发	国际领先	小批量生产
5	模型飞机蒙皮印刷技术	合作研发	国内领先	大批量生产
6	微型发动机活塞加工技术	自主研发	国内领先	大批量生产

深圳三叶无使用他人技术情况。

(八) 使用他人资产或许可他人使用资产情况

1、使用他人资产情况

截至本报告书签署日，深圳三叶不存在使用他人资产情况。

2、许可他人使用资产情况

截至本报告书签署日，深圳三叶不存在许可他人使用资产情况。

(九) 质量管理体系

深圳三叶高度重视质量管理制度的建设，设置质量保证部负责全公司产品质量的管理，包括编制零部件和产品检验技术标准，并负责产品质量检验、控制、产品试车和提交工作及技术服务工作；组织考察和评审外购器材供应单位、外协件生产单位的质量体系；制订下达质量考核指标；对质量事故进行调查和处理等。

深圳三叶建立了完善的质量管理体系，生产过程遵循 HBm26-84（中华人民共和国航空工业部部标准《模型发动机》），Q/2Bn5-86（国营南方动力机械公司企业标准《模型发动机质量内控基线》）以及 QB/440300J4375-96（深圳三叶企业标准《四冲程微型发送机》）等质量控制标准，并依据 GB/T19002-1994 标准制定了《质量手册》及相关配套的质量控制文件。深圳三叶产品的设计、开发、生产和服务均严格按照上述标准和控制文件执行。

深圳三叶严格按照质量管理体系进行质量控制，并对所有出厂产品进行全

检，最近两年一期内未出现因产品质量引发重大纠纷的情形。

（十）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

深圳三叶严格遵守国家和地方各级政府颁发的安全生产法规和条例组织生产。深圳三叶设有生产准备部负责公司安全生产管理，部门内设若干名经专门培训并取得资格认证的专职安全主任。安全主任的主要职责有：参与制定并负责监督实施防止伤亡事故、火灾事故和职业危害措施，以及本企业危险岗位、危险设备的安全操作规程；进行现场安全检查，及时处理发现的事故隐患，及时上报重大安全问题；组织、指导对员工的安全生产宣传、教育和培训工作。深圳三叶建立了较为完善的安全生产管理制度，主要包括《岗位安全生产操作规程》、《公司安全生产管理制度》、《门岗管理制度》等。

2、环境保护情况

深圳三叶的环境保护由生产准备部负责，其主要职责是根据国家各项环保法规，建立并执行各种废物处理流程、“三废”防护办法等环保管理制度。深圳三叶在严格执行国家及地方法规的基础上，根据企业自身情况，制定了《公司环境保护管理制度》和《工业废水监测管理规定》等一系列环境保护制度。

深圳三叶不属于重污染生产企业，在生产环节不产生废水，产生的少量废油（冷却液）用油桶收集后交环保站处理，压铸和机床切削产生的铝渣进行回炉后重新利用，其他的金属废渣进行收集后交金属回收公司。深圳三叶日常生产时的噪音不经处理也在环保部门要求的标准以下，模型发动机试车时的噪音大于 90 分贝，目前已将试车车间进行了降噪处理（安排四周包裹隔音棉，试车台加装特制消音器等措施），试车时的噪音能够控制在 50 分贝左右，在夜间不进行试车。

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 发行股份情况

一、发行股份概要

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。

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%。

具体股份发行情况如下:

(一) 发行股份的价格及定价原则

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。

（二）发行股份的种类和面值

本次发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行数量及其占发行后总股本的比例

根据《发行股份购买资产协议》及《补充协议》，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%。

(四) 发行股份的限售期

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。

二、本次发行对上市公司的影响

(一) 本次发行前后的财务数据的变化

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。

(二) 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。

第九节 与本次交易有关的协议和安排

本公司于 2013 年 6 月 15 日与中航工业、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、北京国管中心就本次交易订立了附条件生效的《发行股份购买资产协议》，于 2013 年 12 月 7 日签署了《补充协议》，协议主要内容如下：

一、《发行股份购买资产协议》的主要内容

（一）协议主体

航空动力为本协议项下的股份发行方和资产购买方，中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、北京国管中心、华融公司、东方公司为本协议项下的股份认购方和资产出售方。

（二）标的资产

指航空动力按照本协议的规定发行股份购买的黎明公司 100% 股权、南方公司 100% 股权、黎阳动力 100% 股权、吉发公司 100% 股权、晋航公司 100% 股权、贵动公司 100% 股权、深圳三叶 80% 股份及西航集团注资资产。

（三）交易价格和定价依据

标的资产的转让价格依据经国务院国资委备案的《资产评估报告》的评估值确定。各方同意在国务院国资委对《资产评估报告》进行备案后签署《补充协议》，根据经备案的《资产评估报告》的评估值明确标的资产的转让价格。如因中国证监会等监管部门对本次交易审批时间过长等原因导致《资产评估报告》过期失效，则由各方另行协商进行处理。

（四）股份发行条款

本次发行股份为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

本次发行股份的定价基准日为审议本次交易的航空动力首次董事会决议公告日，定价基准日前 20 个交易日航空动力股票的交易均价为 14.08 元/股，定价基准日后航空动力实施 2012 年度利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利

0.81 元(含税),在考虑分红除息因素后,发行价格调整为 14.00 元/股。发行价格将提请公司股东大会审议确定。

本次发行股份数量将按照下述公式确定:发行股份总数量=向各交易对方发行股份数量之和;向各交易对方发行股份数量=各交易对方所持标的资产的交易价格÷发行价格。向认股方发行股份的数量应为整数,精确至个位,标的资产中价格不足一股的部分,由航空动力无偿获得。本次发行股份的数量以中国证监会最终核准确定的股份数量为准。

(五) 资产交付或过户的时间安排

各方同意于先决条件全部成就后的 30 个工作日内或各方另行约定的其他日期进行交割。认股方应于交割日向航空动力交付对经营标的资产有实质影响的资产及有关资料。

(六) 标的资产期间损益归属

损益归属期间,标的资产在运营过程中所产生的损益,由航空动力享有或承担。

(七) 人员安排

本次重组所涉黎明公司 100%股权,南方公司 100%股权、黎阳动力 100%股权,吉发公司 100%股权,晋航公司 100%股权,贵动公司 100%股权,深圳三叶 80%股份,该等资产的转移不涉及员工安置问题。原由该等公司聘任的员工在交割日后仍然由该等公司继续聘任。

本次重组所涉西航集团注资资产中:1) 股权类资产的转移不涉及员工安置问题,原由该等公司聘任的员工在交割日后仍然由该等公司继续聘任。2)西航集团在资产交割日前必须征求与标的资产相关的员工是否同意变更用人单位的意见。如相关员工同意变更劳动合同,则由航空动力与其重新签署劳动合同;如相关员工不同意变更劳动合同,则由西航集团继续留任。

(八) 合同的生效条件

协议在下列条件全部成就后即应生效:(1)本协议由各方法定代表人或授权代表人签字并加盖各自公章。(2)本次重组经航空动力的董事会和股东大会批准,

认股方就本次重组履行各自必要的内部审批程序。(3)本次重组的《资产评估报告》经国务院国资委备案。(4)国防科工局同意本次重组。(5)国务院国资委批准本次重组。(6)中国证监会核准本次重组。

(九) 违约责任

除不可抗力因素外,任何一方如未能履行其在本协议项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误,则该方应被视作违反本协议。违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任,赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失(包括为避免损失而支出的合理费用)。如因受法律法规的限制,或因航空动力股东大会未能审议通过,或因国家有权部门未能批准/核准等原因,导致本次重组方案不能实施,不视任何一方违约。

二、《补充协议》的主要内容

根据标的资产的评估结果,交易各方签署了《补充协议》,对本次重组方案中的部分内容进行调整,其他内容不变。重组方案调整内容主要如下:

(一) 根据标的资产的评估报告,标的资产截至基准日的评估值合计为 956,950.47 万元。其中,黎明公司 100%股权的评估值为 364,417.98 万元,南方公司 100%股权的评估值为 461,547.58 万元,黎阳动力 100%股权的评估值为 80,938.68 万元,晋航公司 100%股权的评估值为 6,605.33 万元,吉发公司 100%股权的评估值为 2,066.62 万元,贵动公司 100%股权的评估值为 8,969.13 万元,三叶公司 80%股份的评估值为 9,932.29 万元,西航集团注资资产的评估值为 22,472.86 万元[西航集团注资资产明细详见中发国际出具的《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》(中发评报字[2013]第 055 号)及其资产明细表中列明的相关资产及负债]。

(二) 各方确认并同意,标的资产之交易价格为 956,950.47 万元,其中,黎明公司 100%股权的交易价格为 364,417.98 万元,南方公司 100%股权的交易价格为 461,547.58 万元,黎阳动力 100%股权的交易价格为 80,938.68 万元,晋航公司 100%股权的交易价格为 6,605.33 万元,吉发公司 100%股权的交易价格为

2,066.62 万元，贵动公司 100% 股权的交易价格为 8,969.13 万元，三叶公司 80% 股份的交易价格为 9,932.29 万元，西航集团注资资产的交易价格为 22,472.86 万元。

(三) 各方同意，本次发行股份的数量根据标的资产的交易价格和发行价格确定，具体计算公式为：

本次发行股份的数量=向各交易对方发行股份数量之和，其中：

向中航工业发行股份数量=[(中航工业在黎明公司的出资额÷黎明公司的注册资本×黎明公司 100% 股权的交易价格)+(中航工业在南方公司的出资额÷南方公司的注册资本×南方公司 100% 股权的交易价格)+(中航工业在黎阳动力的出资额÷黎阳动力的注册资本×黎阳动力 100% 股权的交易价格)+(中航工业在贵动公司的出资额÷贵动公司的注册资本×贵动公司 100% 股权的交易价格)+三叶公司 80% 股份的交易价格]÷发行价格。

向发动机控股发行股份数量=[(发动机控股在黎明公司的出资额÷黎明公司的注册资本×黎明公司 100% 股权的交易价格)+晋航公司 100% 股权的交易价格+吉发公司 100% 股权的交易价格]÷发行价格。

向西航集团发行股份数量=西航集团注资资产的交易价格÷发行价格。

向贵航集团发行股份数量=[贵航集团在贵动公司的出资额÷贵动公司的注册资本×贵动公司 100% 股权的交易价格]÷发行价格。

向黎阳集团发行股份数量=[黎阳集团在黎阳动力的出资额÷黎阳动力的注册资本×黎阳动力 100% 股权的交易价格]÷发行价格。

向北京国管中心发行股份数量=[北京国管中心在黎明公司的出资额÷黎明公司的注册资本×黎明公司 100% 的交易价格]÷发行价格。

向华融公司发行股份数量=[(华融公司在黎明公司的出资额÷黎明公司的注册资本×黎明公司 100% 股权的交易价格)+(华融公司在南方公司的出资额÷南方公司的注册资本×南方公司 100% 股权的交易价格)]÷发行价格。

向东方公司发行股份数量=[东方公司在南方公司的出资额÷南方公司的注册资本×南方公司 100% 股权的交易价格]÷发行价格。

向各交易对方发行股份的数量应为整数，精确至个位，标的资产中价格不足一股的部分，由航空动力无偿获得。

基于上述，本次交易中，航空动力本次向交易对方发行的股份数为 683,536,044 股，其中向中航工业发行 266,365,282 股，向发动机控股发行 204,326,967 股，向西航集团发行 16,052,042 股，向贵航集团发行 2,798,651 股，向黎阳集团发行 38,827,441 股，向北京国管中心发行 32,565,625 股，向华融公司发行 115,033,279 股，向东方公司发行 7,566,757 股。

第十节 本次交易的合规性分析

本次交易符合《公司法》、《证券法》以及《上市规则》等法律法规及监管规则的规定，符合中国证监会《重组管理办法》第十条及第四十二条的要求。本公司就本次交易的合规性情况说明如下：

一、本次交易符合《重组管理办法》第十条的有关规定

(一) 本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

本次交易的标的资产为黎明公司 100%、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% 股权和西航集团拟注入资产和负债，该等标的资产的主营业务为航空发动机的研制、生产、销售及维修。

1、符合国家产业政策的规定

根据《中国国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》，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；根据《产业结构调整指导目录(2011 年本)》，“航空发动机开发制造”均属于鼓励类产业。

2、符合环境保护的规定

本次交易前，航空动力没有违反有关环境保护的法律法规，未受到环境保护部门的处罚。在标的资产中，深圳三叶不属于重污染行业企业，黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司和西航集团均已取得当地环保部门出具的证明，证明其严格遵守国家和地方的环境保护法律法规，近三年均未曾因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚。

3、符合土地管理的规定

截至本报告书签署日，黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司和深圳三叶占有和使用的土地均已取得土地使用权证。西航集团本

次拟注入上市公司的土地均已取得土地使用权证。

4、符合反垄断的规定

本次交易不构成《反垄断法》规定的垄断行为，不存在违反国家反垄断法等法律和行政法规规定的情形。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理等法律和行政法规的相关规定，亦不存在违反国家反垄断法律法规的情形。

(二) 本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据上海证券交易所 2006 年 8 月 31 日发布的《关于〈上海证券交易所股票上市规则〉有关上市公司股权分布问题的补充通知》的有关规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指：社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。其中，社会公众不包括持有上市公司 10% 以上股份的股东及其一致行动人以及上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。

本次交易完成后，本公司的股本总额将增加至 200,095.46 万股，其中社会公众所持的股份为 89,232.41 万股，占本次发行后公司总股本的 44.59%，超过总股本的 10%，公司股权分布符合《公司法》、《证券法》以及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。因此，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十条第（二）项的规定。

(三) 本次交易涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易构成关联交易，本公司依据法律法规和公司章程履行了相关决策程序，关联董事均回避表决，遵循了公开、公平、公正的原则。本次交易的标的资产经具有证券、期货从业资格的会计师事务所和评估机构审计和评估。本次交易按评估值作价客观、公允，未损害公司及非关联股东的利益，本次交易的定价公允性分析请参见本报告书“第十一节、董事会对本次交易定价的分析”。

综上所述，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合

法权益的情形。

(四) 本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

1、资产权属清晰，资产过户或转移不存在法律障碍

本次交易的标的资产所涉及的股权（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%股权及深圳三叶 80%股权），资产权属清晰，不存在权属纠纷。该股权之上未设置任何质押及其他第三者权益，也不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形以及其他重大争议的情形。除本次交易尚需取得的批准、核准外，上述股权类标的资产在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在实质性法律障碍。

西航集团本次拟注入的资产权属清晰，不存在权属纠纷，未设置任何质押及其他第三者权益，也不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形以及其他重大争议的情形，资产过户或者转移不存在法律障碍。

综上所述，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或转移不存在法律障碍。

2、相关债权债务处理合法

本次交易完成后，本次交易的标的资产涉及的黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司及深圳三叶将成为本公司的下属子公司，其主体资格仍然存续，该等公司涉及的债务仍由其作为债务人履行还本付息的义务。

西航集团已就本次重组涉及的拟转移至上市公司的债务向相关债权人发出了《关于债务转移的函》，截至本报告书签署日，西航集团已收到占金融债务总额 99.35%的金融机构债权人关于相关债务转移至上市公司的同意函，已收到占非金融债务总额 66.34%的相关债权人关于债务转移至上市公司的同意函。

根据本公司与西航集团签署的《发行股份购买资产协议》，没有以明示的方式表示同意债务转移的债权人，在资产交割日或资产交割日之后向西航集团提出偿还要求时，由西航集团先履行偿还义务，再依据有关凭证与本公司结算。本次

交易涉及债权债务处理不存在损害债权人或航空动力利益的情形。

综上所述，本次交易涉及的债权债务处理合法。

(五) 本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体业务的情形

本次交易完成后，本公司将丰富公司的产品结构，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。黎明公司、南方公司、西航集团和黎阳集团研发资产的注入，有助于本公司形成集航空发动机研制、生产和销售为一体的完整产业链，同时晋航公司、吉发公司、贵动公司发动机修理业务资产的注入，进一步完善了本公司对航空发动机主机业务的增值配套服务，增强本公司在航空发动机业务上的发展潜力，提高本公司的综合竞争实力。

此外，本次交易还将进一步整合我国航空发动机零部件外贸转包生产业务，扩大配套生产的产品类型和规模，提高市场占有率，提升在行业内的话语权。

本次交易完成后，本公司将拥有黎明公司 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% 股权及西航集团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，标的资产均为航空发动机及衍生产品的主营资产，不存在可能导致本公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上所述，本次交易有利于本公司增强持续经营能力，不存在可能导致本公司重组完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

(六) 本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

为保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立，中航工业、发动机控股、西航集团分别出具了维护西安航空动力股份有限公司独立性的承诺。

本次交易完成后，中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团

将采取各种措施，保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立。通过本次交易，中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、华融资产、东方资产和北京国管中心将其与航空发动机业务相关有关的资产注入上市公司，进一步增强了航空动力航空发动机业务的完整性和独立性。

综上所述，本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

(七) 本次交易有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，本公司已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立健全法人治理结构，完善内部控制制度，通过建立并严格执行各项章程、制度，规范公司运作，保护全体股东的利益，有效促进公司可持续发展。

本次交易完成后，本公司将依据相关法律法规和公司章程的要求继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持公司业务、资产、财务、人员、机构的独立性，切实保护全体股东的利益。本次交易对公司治理的影响请参见本报告书“第十五节、五、本次交易对上市公司治理机制的影响”。

综上所述，本次交易有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构。

二、本次交易符合《重组管理办法》第四十二条的有关规定

(一) 本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

1、本次交易有利于提高公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，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，进一步丰富航空发动机的研制、生产范围，有助于发挥航空发动机产业平台和资本平台的聚集效应。黎明公司、南方公司、西航集团和黎阳集团研发资产的注入，有助于本公司形成集航空发动机研制、生产和销售为一体的完整产业链，同时晋航公司、吉发公司、贵动公司发动机维修业务的注入，进一步完善了本公

公司对航空发动机主机业务的增值配套服务,增强本公司在航空发动机业务上的发展潜力,提高本公司的综合竞争实力。此外,本次交易还将进一步整合我国航空发动机零部件外贸转包生产业务,扩大配套生产的产品类型和规模,提高市场占有率,增强持续盈利能力。

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。

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2959 号审核报告,2013 年度、2014 年度,航空动力备考口径的主要盈利预测指标如下:

项目	2013年预测数		2014年预测数	
	金额(万元)	同比增长率	金额(万元)	同比增长率
营业收入	2,463,371.30	10.06%	2,628,958.26	6.72%
营业利润	83,946.85	40.64%	92,806.04	10.55%
利润总额	102,492.42	17.40%	117,242.04	14.39%
净利润	82,489.36	19.71%	97,866.08	18.64%
归属于母公司所有者的净利润	80,229.02	21.49%	93,742.31	16.84%

注:2013 年同比增长率为 2013 年预测数较 2012 年备考数的增长率;2014 年同比增长率为 2014 年预测数较 2013 年预测数的增长率。

综上所述,本次交易有利于提高公司资产质量、改善公司财务状况和增强持

续盈利能力。

2、有利于上市公司减少并规范关联交易和避免同业竞争，增强上市公司独立性

(1) 关于对关联交易的规范

1) 本次交易前的关联交易

本次交易前，本公司的关联交易主要为本公司与西航集团之间的关联交易及本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联交易。

① 本公司与西航集团之间的关联交易

本公司与西航集团之间的关联交易交易主要为：本公司为西航集团承担的国家科研任务研制新产品提供零部件试制、加工，为西航集团承接的国家技改项目提供工程施工、设备安装、维护，为西航集团纺机厂加工制造剑杆织机零部件，为西航集团保留的业务运营供应水、电、气等动力；同时，西航集团为本公司提供发动机销售服务、试车服务、房产、土地、设备的租赁服务及其他后勤服务。

② 本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联交易

本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联交易包括：中航工业（包括其所属企业）为本公司航空发动机制造提供零件、组装件的配套供应；本公司为中航工业（包括其所属企业）提供航空发动机及零件、组装件的配套供应。

2) 本次交易完成后的关联交易

本次交易完成后，本公司的关联交易情况预计主要包括两个方面：

① 与主营业务相关的持续性关联交易

与主营业务相关的持续性关联交易为本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联交易，包括产品销售、材料采购及金融服务。

由于我国航空工业管理体制限制及历史原因，中航工业作为国务院国资委下属唯一一家航空产业集团，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。

作为中航工业下属的航空发动机生产服务企业，黎明公司、南方公司、黎阳

动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司与中航工业（包括其所属企业）形成了长期的产品配套关系，向中航工业（包括其所属企业）采购原材料、零件、组装件有利于确保产品质量，更好地满足客户的要求，向中航工业（包括其所属企业）提供航空发动机、零件、组装件的配套服务供应有利于保证公司的市场份额，黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司与中航工业（包括其所属企业）之间的交易将在一定时期内将持续存在。本次交易完成后，因黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司将成为本公司控股子公司，导致本公司与中航工业的关联交易金额将增加。

本公司与中航工业的关联交易涉及的产品主要为国防产品。根据《军品价格管理办法》，国家对该产品价格实行统一管理，整个定价过程受到客户代表的全程严格监督和审核，该类产品所涉及的整机总承制合同及重要成附件、零备件的价格由国务院价格主管部门最终审批，该类产品的生产销售数量也依据国防用户的采购计划制定。本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联交易，在交易价格和数量不受关联方的实质影响，本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的关联关系不对关联交易有实质影响。

本次交易完成后，黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司将成为本公司控股子公司，导致本公司资产及业务规模扩大，本公司与中航工业在金融服务方面的关联交易金额也有所增加。

② 其他持续性关联交易

其他持续性关联交易主要为本公司与西航集团之间的关联交易。

因西航集团将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注入本公司，因此在本次交易前，本公司为西航集团承担的国家科研任务研制新产品提供零部件试制、加工，为西航集团承接的国家技改项目提供工程施工、设备安装、维护以及西航集团为本公司提供的试车服务、房产、土地、设备的租赁将大量减少。

本次交易后的关联交易主要为本公司为西航集团提供水、电、气等动力以及西航集团为本公司提供后勤服务。

综上所述，除受行业管理体制影响导致本公司与中航工业（包括其所属企业）

之间存在的与主营业务相关的持续性关联交易有所增加外，本次交易完成后，本公司与中航工业及其关联方之间发生的其他持续性关联交易将大量减少。

为规范本次交易完成后的关联交易，中航工业、发动机控股及西航集团分别出具了关于规范关联交易的承诺。同时，中航工业与本公司签署了《商品供应框架协议》及《综合服务框架协议》，有效规范了公司与实际控制人及其关联企业之间的关联交易。

(2) 关于避免同业竞争

本次交易完成后，航空动力与中航工业及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。在西航集团收购并重组吉生化时，中航工业和西航集团就同业竞争出具了承诺函。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、发动机控股和西航集团分别出具了避免同业竞争的承诺。

关于避免同业竞争和规范关联交易的具体内容请参见本报告书“第十四节、同业竞争和关联交易”。

为保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，中航工业和西航集团分别出具了相关承诺函。

综上所述，本次交易有利于上市公司规范关联交易和避免同业竞争，增强上市公司独立性。

(二) 上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

根据中瑞岳华审字[2013]第 2224 号和中瑞岳华专审字[2013]第 2958 号审计报告，上市公司 2012 年和 2013 年 1-6 月财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第（二）项的规定。

(三) 本次发行股份所购买的资产为产权清晰的经营性资产，能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次发行股份购买的资产均为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办

理完毕权属转移手续，具体情况请参见本节“一、（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法”。

综上所述，本次交易符合中国证监会《重组管理办法》第十条及第四十二条的要求。

第十一节 董事会对本次交易定价的分析

本次交易的定价充分考虑了标的资产的资产质量、盈利能力和财务状况等因素，保护了上市公司及其社会公众股东的利益，有助于提高上市公司的资产质量和盈利能力。本次交易所涉及的资产均由具有证券期货从业资格的审计和评估机构进行审计和评估，资产交易定价以截至 2012 年 12 月 31 日经审计及评估确认的价值为依据。

一、标的资产定价合理性分析

本次交易的标的资产包括黎明公司 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% 股权和西航集团拟注入资产和负债。

（一）定价依据

标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估结果为基础，由交易各方协商确定。

（二）定价公允性分析

根据中发国际对黎明公司 100% 股权出具的中发评报字(2013)第 058 号《资产评估报告书》、对南方公司 100% 股权出具的中发评报字(2013)第 054 号《资产评估报告书》、对黎阳动力 100% 股权出具的中发评报字[2013]第 059 号《资产评估报告书》、对晋航公司 100% 股权出具的中发评报字[2013]第 056 号《资产评估报告书》、对吉发公司 100% 股权出具的中发评报字[2013]第 053 号《资产评估报告书》、对贵动公司 100% 股权出具的中发评报字[2013]第 060 号《资产评估报告书》、对深圳三叶 80% 股权出具的中发评报字[2013]第 057 号《资产评估报告书》以及对西航集团拟注入资产和负债出具的中发评报字[2013]第 055 号《资产评估报告书》，标的资产的评估价值共计 956,950.47 万元，该评估结果已经国务院国资委备案。

根据中瑞岳华对各标的资产出具的审计报告,各标的资产 2012 年实现的归属母公司净利润合计为 36,348.30 万元(黎明公司 2012 年归属母公司所有者的净利润取自分立后的模拟利润表,黎阳动力 2012 年归属母公司所有者的净利润取自分立后的模拟利润表,深圳三叶 80%股权对应的净利润为 2012 年实现的归属母公司所有者的净利润乘以 80%,未考虑西航集团拟注入资产和负债的利润情况),各标的资产 2012 年末归属母公司所有者权益的账面价值合计 482,102.46 万元(黎明公司 2012 年末归属母公司所有者权益取自分立后的模拟资产负债表,黎阳动力 2012 年末归属母公司所有者权益取自分立后的模拟资产负债表,深圳三叶 80%股权对应的归属母公司所有者权益取自 2012 年深圳三叶资产负债表中所有者权益乘以 80%,2012 年西航集团拟注入资产和负债中归属母公司所有者权益取自模拟 2012 年西航集团拟注入资产和负债模拟资产负债表中所有者权益科目)。

根据上述资产评估报告及审计报告,本次交易的标的资产的交易价格对应的 2012 年市盈率和市净率分别为 26.33 倍和 1.98 倍。其中市盈率=标的资产的评估价值 / 标的资产实现的归属母公司净利润,市净率=标的资产的评估价值 / 标的资产归属母公司所有者权益的账面价值。

1、标的资产定价与同行业上市公司估值水平比较分析

标的资产定价与同行业上市公司估值水平的比较情况如下:

证券代码	证券简称	价格	每股收益 (元)	每股净资产 (元)	PE (2012)	PB (2012)
000738.SZ	中航动控	9.28	0.21	2.84	50.23	3.70
000768.SZ	中航飞机	9.38	0.09	4.32	94.22	2.07
600038.SH	哈飞股份	19.66	0.34	4.73	67.35	4.88
600118.SH	中国卫星	14.45	0.30	2.62	49.91	5.62
600316.SH	洪都航空	14.57	0.12	6.41	129.24	2.46
600343.SH	航天动力	11.50	0.24	4.74	58.83	2.94
600372.SH	中航电子	17.19	0.36	3.44	63.68	6.42
600391.SH	成发科技	11.61	0.11	4.93	91.12	2.10
600677.SH	航天通信	8.64	0.26	3.20	29.95	2.41
600879.SH	航天电子	7.80	0.25	4.26	36.05	2.14
600893.SH	航空动力	14.08	0.27	3.87	57.95	4.00
600990.SH	四创电子	18.72	0.41	4.03	80.00	8.17
	平均值	-	-	-	67.38	3.91
	中位数	-	-	-	61.26	3.32
	标的资产	-	-	-	26.33	1.98

注：统计口径选择申万行业分类的航空航天设备制造类中 12 家主板上市公司，价格以本次交易的董事会决议公告日（2013 年 6 月 15 日）前 20 个交易日交易均价为准；前 20 个交易日交易均价=前 20 个交易日的总成交额÷前 20 个交易日的总成交量；每股净资产和每股净利润以各公司公告的 2012 年年报为准。

由上表可知，标的资产 2012 年市盈率和市净率均低于同行业 A 股上市公司的平均水平。

2、标的资产定价与本次发行股份定价的比较分析

标的资产定价与本次发行股份定价的比较情况如下：

证券代码	证券简称	发行价格	每股收益 (元)	每股净资产 (元)	PE (2012)	PB (2012)
	航空动力	14.00	0.27	3.87	52.31	3.61
	标的资产	-	-	-	26.33	1.98

注：本公司 2012 年每股净资产和每股收益以本公司公告的 2012 年年报为准。

由上表可知，标的资产 2012 年市盈率和市净率均低于航空动力同期水平。

综上所述，本次交易标的资产定价水平合理，有利于保护本公司中小股东的利益。

(三) 标的资产的评估方法和假设前提的合理性

中发国际负责本次交易的资产评估工作，对标的资产分别出具了资产评估报告，该等评估报告评估前提假设合理、评估方法恰当、评估定价公允。本次评估选用成本法（资产基础法）评估结果作为标的资产的最终评估结果，评估结果如下表所示：

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%

1、评估机构的独立性

中发国际及其项目经办人员与本次交易各方均不存在利益关系，在评估过程中严格根据国家有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则完成本次交易的评估工作。本公司董事会全体董事及独立董事均已确认评估机构具备独立性。

2、评估前提假设合理

根据中发国际出具的评估报告，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% 股权及西航集团拟注入资产评估的前提假设包括：

(1) 特殊性假设与限制条件

① 本评估遵循持续经营的假设，即被评估资产按照目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等继续使用，并相应确定评估方法、参数和依据。

② 本评估假定公司现有和未来的管理层是负责的，并能稳步推进公司的发展计划，保持良好的经营态势。

③ 本评估结果为评估对象在评估基准日持续经营假设的市场价值，如改变经营方向，本评估结果会发生较大的变化。

④ 本次评估未考虑控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价。

(2) 一般性假设和限制条件

① 对企业存在的可能影响资产评估值的瑕疵事项、或有事项或其他事项，如被评估单位等有关方应评估人员要求提供而未提供，而评估人员已履行评估程序仍无法获知的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任；

② 由委托方和资产占有方提供的与评估相关的产权证明文件、财务报表、会计凭证、资产清单及其他有关资料是形成本报告的基础。委托方、被评估单位和相关当事人应对所提供的以上评估原始资料的真实性、合法性和完整性承担责任；

③ 评估报告没有考虑将来可能出现的因拍卖、变卖抵(质)押物对评估价值的影响，也未考虑发生产权变动时特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价

值的影响,以及国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其他不可抗力对资产价格的影响;

④ 在执行本次评估程序过程中,对资产的法律权属,评估师进行了必要的、独立的核实工作,但并不表示评估师对评估对象法律权属进行了确认或发表了意见。评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见;

⑤ 评估报告仅供业务约定书中明确的报告使用人使用,不得被任何第三方使用或依赖。公司对任何个人或单位违反此条款的不当使用不承担任何责任;

⑥ 本评估没有考虑国家宏观经济政策发生重大变化以及遇有自然力和其他不可抗力等对评估结果的影响;

⑦ 本次评估假定企业年末取得现金流;

⑧ 本评估假定近期内国家现行利率、汇率、税收政策等无重大改变;

⑨ 本评估假定近期内国家产业政策无重大变化;

⑩ 本评估假定公司未来的资本结构保持稳定、会计政策与核算方法无重大变化。

3、选取评估方法合理

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法(资产基础法)。根据本次评估的资产特性,以及由于我国目前市场化、信息化程度尚不高,难于收集到足够的同类企业产权交易案例,不宜采用市场法;西航集团拟注入资产和负债所对应的未来年度业务收益及经营风险无法合理预测,故未采用收益法进行评估;中发国际对西航集团拟注入资产和负债仅采用成本法进行评估,对黎明公司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%股权分别采用资产基础法和收益法两种方法进行评估;

(1) 成本法

成本法(也称为资产基础法),是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定被评估单位股东权益(净资产)价值,即将构成企业的各种要素资产

的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益（净资产）价值的方法。

（2）收益法

收益法是指通过将评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。

黎明公司、南方公司、黎阳动力及西航集团拟注入资产和负债主要研制和生产航空产品，晋航公司、吉发公司、贵动公司主要提供对航空产品后续使用过程中的配套维修服务，其主营业务产品是国防产品，主要用于满足国防安全需求的，其生产和销售的数量在很大程度上受到国家国防发展战略目标的影响，基本不受市场因素的调节；其次航空产品服务对象并不是纯粹意义上的市场经营主体，客户要求的定货数量、交货时间不属于市场调节的范围，采用收益法评估无法准确对未来年度的收益进行合理预测。基于以上原因并基于谨慎原则，评估机构选定以成本法评估结果作为黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司及西航集团拟注入资产全部权益价值的最终评估结论。

深圳三叶 95%左右的业务均为出口业务，主要销往美国、欧盟等经济体，客户集中度较高，并且其产品出口享受一定的出口退税优惠政策，其未来年度业绩水平与欧盟、美国的经济复苏情况，人民币汇率的变化及国家出口政策的调整等不可预期因素密切相关。同时，深圳三叶目前主要经营方式为贴牌生产方式，主要依据日本、欧美等模型、玩具经销商的委托合同进行产品开发和制造，产品采用委托经销商的商标；其主营业务对委托经销商的依赖性较强，未来经营业绩的预测具有不确定性。所以，收益法估值结果存在较多不确定性。基于以上原因并基于谨慎原则，本次评估选用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

二、本次发行股份的定价分析

（一）本次发行股份定价合规性分析

调整前本次发行股份的价格为 14.08 元/股，是航空动力本次发行股份购买资产的董事会决议公告日（2013 年 6 月 15 日）前 20 个交易日公司股票交易均价，符合《重组管理办法》第四十二条“上市公司发行股份的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”的规定。

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),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。

(二) 本次发行股份定价合理性分析

选取与本公司业务相同或相近的航空航天设备制造类上市公司,其在本次交易的董事会决议公告日(2013年6月15日)前20个交易日的交易均价及按2012年财务数据计算的市盈率和市净率如下表所示:

证券代码	证券简称	价格	每股收益 (元)	每股净资产 (元)	PE (2012)	PB (2012)
000738.SZ	中航动控	9.28	0.21	2.84	50.23	3.70
000768.SZ	中航飞机	9.38	0.09	4.32	94.22	2.07
600038.SH	哈飞股份	19.66	0.34	4.73	67.35	4.88
600118.SH	中国卫星	14.45	0.30	2.62	49.91	5.62
600316.SH	洪都航空	14.57	0.12	6.41	129.24	2.46
600343.SH	航天动力	11.50	0.24	4.74	58.83	2.94
600372.SH	中航电子	17.19	0.36	3.44	63.68	6.42
600391.SH	成发科技	11.61	0.11	4.93	91.12	2.10
600677.SH	航天通信	8.64	0.26	3.20	29.95	2.41
600879.SH	航天电子	7.80	0.25	4.26	36.05	2.14
600990.SH	四创电子	18.72	0.41	4.03	80.00	8.17
平均值		-	0.24	4.14	68.23	3.90
中位数		-	0.25	4.26	63.68	2.94
航空动力			0.27	3.87	52.15	3.64

数据来源:同花顺 iFind

注:

- 1.可比公司统计口径选择申万行业分类的航空航天设备制造类中11家主板上市公司,价格以本次交易的董事会决议公告日(2013年6月15日)前20个交易日交易均价为准;
- 2.前20个交易日交易均价=前20个交易日的总成交额÷前20个交易日的总成交量;
- 3.每股净资产和每股净利润以各公司公告的2012年年报为准。

按审议本次交易的董事会决议公告日前20个交易日交易均价及2012年年报公告的每股收益和每股净资产计算,上述可比公司的市盈率和市净率的算术平均值分别为68.23倍和3.85倍,中位数分别为73.68倍和3.32倍。而本次发行股份购买资产的发行价格(分红除息前)为14.08元/股,对应市盈率为52.15倍,低于同行业公司的平均水平及中间水平;对应的市净率为3.64倍,与行业水平基

本相当。

综上，本次发行股份定价合理，与本公司业务相同或相近的同类可比公司的定价基本相当，较好得保护了上市公司公众股东的合法权益。

三、董事会对本次资产评估的意见

本公司董事会对本次资产评估事项发表的专项意见如下：

“承担本次重大资产重组的审计和评估机构均具有相关业务资格，与公司不存在影响其为公司提供服务的利益关系，具备为公司提供审计和评估服务的独立性，选聘程序符合法律及公司章程的规定，并为本次重大资产重组出具了审计和评估报告，评估方法适当，评估假设前提和评估结论合理，符合相关规定。”

四、独立董事对本次资产评估的意见

本公司独立董事对本次资产评估事项发表的专项意见如下：

“承担本次资产评估工作的中发国际资产评估有限公司具备从事相关证券业务资产评估资格，该评估机构的选聘程序合规，评估机构与交易各方除本次业务关系外无其他关联关系，具有充分的独立性。本次评估的假设前提遵循了市场通用的惯例和准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，评估方法适当，评估结果公允，不存在损害公司及其股东利益的情形。”

第十二节 董事会讨论与分析

本公司董事会以经中瑞岳华审计的本公司 2012 年度和 2013 年 1-6 月财务报告，并根据按本次重组完成后的架构编制的本公司 2012 年度和 2013 年 1-6 月备考财务报告以及经中瑞岳华审核的本公司 2013、2014 年度盈利预测报告为基础，就本次重组对本公司的影响进行了分析与讨论。本节内容可能含有前瞻性描述，该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者在阅读本节时，请同时参考本报告书“第十三节、财务会计信息”。

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析

(一) 财务状况分析

1、资产构成分析

根据中瑞岳华审字[2012]第 0858 号、中瑞岳华审字[2013]第 2224 号审计报告，本公司最近两年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	100,316.53	11.59%	183,498.56	21.59%	186,136.74	22.05%
应收票据	2,132.19	0.25%	20,308.01	2.39%	34,753.79	4.12%
应收账款	230,266.10	26.61%	136,158.08	16.02%	125,928.59	14.91%
预付款项	30,056.75	3.47%	30,589.50	3.60%	24,142.74	2.86%
其他应收款	6,700.29	0.77%	4,150.30	0.49%	5,757.82	0.68%
存货	249,525.65	28.84%	223,132.83	26.26%	217,283.16	25.73%
流动资产合计	618,997.51	71.54%	597,837.28	70.35%	594,002.83	70.35%
长期股权投资	3,623.96	0.42%	3,657.28	0.43%	3,689.53	0.44%
固定资产	184,416.85	21.31%	189,643.20	22.32%	185,682.39	21.99%
在建工程	16,743.20	1.94%	16,248.36	1.91%	16,447.45	1.95%
无形资产	39,580.89	4.57%	40,986.41	4.82%	43,372.76	5.14%
开发支出	119.19	0.01%	119.19	0.01%	180.00	0.02%
长期待摊费用	199.29	0.02%	-	-	16.02	0.00%
递延所得税资产	1,597.24	0.18%	1,336.20	0.16%	937.32	0.11%
非流动资产合计	246,280.62	28.46%	251,990.63	29.65%	250,325.46	29.65%
资产总计	865,278.13	100.00%	849,827.91	100.00%	844,328.29	100.00%

在资产结构方面，最近两年一期中，本公司资产结构相对稳定，流动资产占

总资产比例的平均值为 70.75%，非流动资产占总资产比例的平均值为 29.25%。本公司流动资产占资产总额比例较大，主要是因本公司航空发动机产品和外贸转包生产业务量大，生产周期长，从而导致从原材料到产成品生产过程中，各阶段存货储备较多，同时由于上述产品均存在一定的结算周期，因此亦造成一定时期内应收账款较高所致。最近两年一期中，存货和应收账款占总资产比例的平均值分别为 26.94%、19.18%。

在资产规模方面，截至 2013 年 6 月底、2012 年底和 2011 年底，公司资产总额分别为 86.53 亿元、84.98 亿元和 84.43 亿元，其中，流动资产总额分别为 61.90 亿元、59.78 亿元和 59.40 亿元，非流动资产总额分别为 24.63 亿元、25.20 亿元和 25.03 亿元，资产规模整体较为稳定。

2、负债构成分析

根据中瑞岳华审字[2012]第 0858 号、中瑞岳华审字[2013]第 2224 号审计报告，本公司最近两年一期的负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	187,385.37	43.69%	190,038.43	45.51%	175,603.37	40.41%
应付票据	40,700.39	9.49%	52,302.95	12.53%	38,745.30	8.92%
应付账款	94,744.89	22.09%	71,599.84	17.15%	78,165.95	17.99%
预收款项	20,923.11	4.88%	17,734.49	4.25%	33,673.72	7.75%
应付职工薪酬	1,629.31	0.38%	1,426.51	0.34%	1,226.40	0.28%
应交税费	-36.79	-0.01%	884.17	0.21%	5,295.95	1.22%
应付股利	317.79	0.07%	291.96	0.07%	316.96	0.07%
其他应付款	14,667.47	3.42%	9,728.01	2.33%	20,718.27	4.77%
一年内到期的非流动负债	681.80	0.16%	3,802.69	0.91%	9,952.51	2.29%
其他流动负债	9,442.01	2.20%	8,159.00	1.95%	10,262.14	2.36%
流动负债合计	370,455.35	86.37%	355,968.05	85.25%	373,960.57	86.05%
长期借款	67,528.48	15.74%	68,047.53	16.30%	57,533.00	13.24%
长期应付款	-	-	19.23	0.00%	2,891.82	0.67%
专项应付款	-9,117.26	-2.13%	-6,892.76	-1.65%	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	42.00	0.01%	432.57	0.10%	220.00	0.05%
非流动负债合计	58,453.22	13.63%	61,606.57	14.75%	60,644.82	13.95%
负债合计	428,908.57	100.00%	417,574.62	100.00%	434,605.39	100.00%

在负债结构方面，最近两年一期中，本公司负债结构相对稳定，流动负债占总负债比例的平均值为 85.89%，非流动负债占总负债比例的平均值为 14.11%。

流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款和预收账款，最近两年一期占总负债比例的平均值分别为 43.20%、10.31%、19.07%和 5.62%；非流动负债主要为长期借款，最近两年一期长期借款占总负债比例的平均值为 15.09%。

在负债规模方面，截至 2013 年 6 月底、2012 年底和 2011 年底，本公司负债总额分别为 42.89 亿元、41.76 亿元和 43.46 亿元，其中，流动负债总额分别为 37.05 亿元、35.60 亿元和 37.40 亿元，非流动负债总额分别为 5.85 亿元、6.16 亿元和 4.35 亿元。负债总额、非流动负债规模及流动负债总额略有波动，主要由于短期、长期借款的变化导致。截至 2013 年 6 月底、2012 年底和 2011 年底，本公司短期借款余额分别为 18.74 亿元、19.00 亿元和 17.56 亿元。2012 年末较 2011 年末公司短期借款增加 1.44 亿元系因正常生产经营对资金需求增加所致；2013 年上半年，公司使用闲置资金偿还了部分银行借款，故短期借款余额减少。

3、偿债能力分析

本公司最近两年一期的偿债能力指标如下所示：

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率	49.57%	49.14%	51.47%
流动比率	1.67	1.68	1.59
速动比率	1.00	1.05	1.01
利息保障倍数	3.59	3.58	3.64

注：上述指标的计算公式如下：

- ①资产负债率=总负债/总资产；
- ②流动比率=流动资产/流动负债；
- ③速动比率=速动资产/流动负债；
- ④利息保障倍数=息税前利润总额/利息费用。

如上表所示，最近两年一期中，公司主要偿债能力指标均保持稳定，在合理区间内波动，偿债保障能力较强。资产负债率由 2011 年末的 51.47%下降至 2013 年 6 月末的 49.57%，流动比率由 2011 年末的 1.59 上升至 2013 年 6 月末的 1.67，速动比率由 2011 年末的 1.01 下降至 2013 年 6 月末的 1.00，利息保障倍数由 2011 年末的 3.64 倍下降至 2013 年 6 月末的 3.59 倍。

由于一个完整年度的经营数据更能准确地反映企业真实的经营状况，同时各同行业公司的年报数据都是经审计的，更为准确、可靠，因此，在就相关财务指标做同行业比较的时候，我们以 2012 年年度数据为比较基准（注：本节中同行业分析的数据选取期限与此相同，以下不做赘述）。截至 2012 年 12 月 31 日，航

航空动力与另外 11 家航空航天设备制造类上市公司的主要偿债能力指标比较如下：

证券代码	证券简称	资产负债率(%)	流动比率	速动比率
000738.SZ	中航动控	42.33	2.17	1.61
000768.SZ	中航飞机	58.44	1.48	0.69
600038.SH	哈飞股份	67.98	1.35	0.44
600118.SH	中国卫星	49.16	1.88	1.66
600316.SH	洪都航空	26.12	2.68	1.87
600343.SH	航天动力	45.08	1.48	1.07
600372.SH	中航电子	43.84	1.89	1.42
600391.SH	成发科技	46.37	1.67	0.75
600677.SH	航天通信	77.34	1.08	0.79
600879.SH	航天电子	52.79	1.46	0.45
600990.SH	四创电子	62.99	1.30	1.02
平均值		52.04	1.68	1.07
中位数		49.16	1.48	1.02
航空动力		49.14	1.68	1.05

数据来源：同花顺 iFinD

由上表可以看出，航空动力的资产负债率略低于同行业上市公司平均值，而流动比率和速动比率与同行上市公司的平均水平基本相当。

（二）经营成果分析

1、营业收入分析

根据中瑞岳华审字[2012]第 0858 号、中瑞岳华审字[2013]第 2224 号审计报告，本公司最近两年一期的营业收入情况如下：

单位：万元

项目	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（含衍生产品）	149,622.58	49.15%	384,911.09	54.18%	406,640.19	59.75%
外贸转包生产	73,802.71	24.24%	146,543.21	20.63%	132,628.62	19.49%
非航空产品	76,964.31	25.28%	168,834.73	23.77%	131,757.96	19.36%
主营业务收入合计	300,389.60	98.67%	700,289.04	98.58%	671,026.78	98.59%
其他业务收入	4,039.01	1.33%	10,107.95	1.42%	9,569.28	1.41%
营业收入合计	304,428.61	100.00%	710,396.99	100.00%	680,596.06	100.00%

本公司 2011 年和 2012 年的营业收入分别为 68.06 亿元和 71.04 亿元，2012

年营业收入较 2011 年增加了 2.98 亿元，同比增幅 4.38%。其中，航空发动机（含衍生产品）业务收入下降 2.17 亿元，同比减少 5.34%，主要由于产品结构进行升级调整所致；外贸转包生产业务收入增加了 1.39 亿元，同比增幅 10.49%；非航空产品业务收入增加 3.71 亿元，同比增幅 28.14%。

2013 年 1-6 月，本公司实现营业收入 30.44 亿元，较去年同期增加了 3.35 亿元，同比增长 12.36%。其中，航空发动机（含衍生产品）业务收入减少 1.94 亿元，同比降低 11.46%；航空零部件外贸转包生产业务收入增加了 0.92 亿元，同比增长 14.23%；非航空产品业务收入增长了 4.45 亿元，同比增长了 137.02%。最近两年一期，本公司主营业务收入占营业收入比例均在 98% 以上，主营业务突出。

2、盈利能力分析

根据中瑞岳华审字[2012]第 0858 号、中瑞岳华审字[2013]第 2224 号审计报告，本公司最近两年一期的经营成果情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	304,428.61	710,396.99	680,596.06
营业成本	259,085.70	601,178.41	582,420.19
营业利润	14,612.52	32,215.42	29,724.68
利润总额	14,444.11	34,326.40	30,438.11
净利润	12,368.68	28,416.54	25,274.88
归属母公司所有者净利润	12,546.83	29,163.41	25,914.59
加权平均净资产收益率	2.93%	7.13%	6.65%
销售毛利率	15%	15%	14%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.27	0.24
每股经营活动产生的现金流净额（元/股）	-0.50	0.16	0.33

本公司盈利水平稳定增长，2012 年实现归属母公司股东净利润 29,163.41 万元，较 2011 年增长了 3,248.82 万元，同比增长 12.54%；2013 年 1-6 月实现归属母公司股东净利润 12,546.83 万元，较去年同期增加了 2,794.57 万元，同比增长 28.66%。

2013 年 1-6 月，公司每股经营活动产生的现金流净额为-0.50 元/股，主要系公司所在行业特点决定，公司交付的产品存在一定的结算周期，主要在下半年进

行结算。

2012年度，本公司与另外11家航空航天设备制造类上市公司主要盈利能力指标比较如下：

证券代码	证券简称	销售毛利率(%)	净资产收益率 ROE(%)	每股收益 EPS (元/股)
000738.SZ	中航动控	25.19	7.36	0.21
000768.SZ	中航飞机	10.87	2.20	0.09
600038.SH	哈飞股份	13.53	7.24	0.34
600118.SH	中国卫星	13.43	11.27	0.30
600316.SH	洪都航空	12.20	1.91	0.12
600343.SH	航天动力	19.82	5.00	0.24
600372.SH	中航电子	31.61	10.09	0.36
600391.SH	成发科技	23.91	2.30	0.11
600677.SH	航天通信	9.28	8.04	0.26
600879.SH	航天电子	25.23	5.94	0.25
600990.SH	四创电子	18.06	10.21	0.41
平均值		18.47	6.51	0.24
中位数		18.06	7.24	0.25
航空动力		15.37	7.13	0.27

由上表可以看出，本公司的销售毛利率略低于同行业的平均水平，净资产收益率及每股收益均高于同行业平均水平，表明本公司盈利能力较强。

二、我国航空发动机行业基本情况

本次交易前，本公司的主要产品包括航空发动机整机、零部件及航空发动机的衍生产品—大功率燃气轮机，主要用途是飞机的动力装置。本次交易完成后，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，进一步丰富了航空发动机的研制、生产和修理范围。本次交易前后，本公司的主营业务未发生重大变化。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，本次交易完成后，本公司仍属于制造业中的航空航天器制造业（行业代码：C7530）。

（一）我国航空发动机研制行业管理及产业政策

1、行业监管部门

航空发动机研制产业是关系国家安全、经济建设和科技发展的战略性产业，是一个国家综合国力、工业基础和科技水平的集中体现，是航空工业的重要支柱，

其行业监管部门为工业和信息化部下设的国防科技工业局。国防科工局前身为国务院直属的国防科学技术工业委员会。2008年3月，十一届全国人大一次会议通过国务院机构改革方案，组建由工业和信息化部管理的国防科工局，不再保留国防科工委。

国防科工局主要负责组织管理国防科技工业计划、政策、标准及法规的制定与执行情况监督，其主要职能包括：研究拟订国防科技工业和军转民发展的方针、政策和法律、法规；制定国防科技工业及行业管理规章；组织国防科技工业的结构、布局、能力的优化调整工作；组织军工企事业单位实施战略性重组；研究制定国防科技工业的研发、生产、固定资产投资及外资利用的年度计划；组织协调国防科技工业的研发、生产与建设，以确保军备供应的需求；拟订核、航天、航空、船舶、兵器工业的生产和技术政策、发展规划、实施行业管理；负责组织管理国防科技工业的对外交流与国际合作等。

2、行业监管政策

2006年《国防科技工业“十一五”发展和改革意见》和《国防科技工业“十一五”规划纲要》的先后印发，标志着国防科技工业未来一段时期发展和改革的方向、战略、目标和重点已经明确。《纲要》提出我国国防科技工业要走科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少的新型工业化道路，加快经济增长方式的转变，推进产业结构的优化调整，实施“转型升级战略”，用先进技术工艺改造提升传统产业，提高军工制造业信息化水平，使国防科技工业成为国家先进制造业的重要标志。

2006年2月，在国务院颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中，我国将大飞机项目列入了重大专项。2006年3月，在十届全国人大四次会议审议并通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》中，我国政府把航空航天业作为国家“十一五”期间的重点发展产业之一。2007年5月，在国家发改委发布的《高技术产业发展“十一五”规划》中，我国政府将航空航天产业列为高技术产业发展重点，要求“坚持自主研制与国际合作相结合的原则，积极发展民用飞机产业”，同时将“民用飞机产业专项工程”列入九大高技术产业专项工程。

2007年6月，原国防科工委、国家发改委及国务院国资委联合发布了《关于推进军工企业股份制改造的指导意见》，提出了推进军工企业股份制改造是当前和今后一段时期一项十分重要和紧迫的任务，改造的目标为：使符合条件的军工企业基本完成股份制改造，实现投资主体多元化，推动军工企业建立现代企业制度和现代产权制度，形成规范的法人治理结构，打造管理高效、机制灵活、决策科学的新型军工企业，建立起有效的激励机制和风险制约机制，使其成为真正的市场主体。

2007年11月，原国防科工委发布了《军工企业股份制改造实施暂行办法》，指出军工企业可以整体或部分改制上市及以其他方式进入上市公司，国有控股的境内上市公司也可以对国有控股的军工企业实施整体或部分收购、重组，为军工企业的上市工作提供了政策依据和实施准则。

2009年5月，国务院发布的《装备制造业调整和振兴规划》中提出了坚持装备自主化与重点建设工程相结合、坚持自主开发与引进消化吸收相结合、坚持整机发展与基础配套水平提升相结合、坚持发展企业集团与扶持专业化企业相结合的“四个相结合”原则，力争实现行业平稳增长、市场份额逐步扩大、重大装备取得突破、基础配套水平提高、组织结构优化升级、增长方式明显转变的目标。

2010年3月，工业和信息化部与中国人民解放军总装备部联合发布《武器装备科研生产许可实施办法》，规定从事武器装备科研生产许可目录所列的武器装备科研生产活动，应当申请取得武器装备科研生产许可；未取得武器装备科研生产许可的，不得从事武器装备科研生产活动。

2010年12月，2011年国防科技工业工作会议中明确了未来5年国防科技工业7项重点任务，其中包括健全完善军民融合式发展体系，支持和引导军工企事业单位深化改革、优化重组，调整经济结构；推进产业、技术和能力的军民结合；支持民间企事业单位参与武器装备科研生产和建设；引导社会资本参与军工企业股份制改造；推进军工先进技术为民所用。

（二）公司所处行业的基本情况

1、世界航空发动机研制行业发展概况

航空发动机的发展历史大致可分为两个时期。从莱特兄弟首次飞行开始到第二次世界大战结束为止的第一个时期内，活塞式发动机统治了40年左右。从二战结束至今的第二个时期已历时60余年，航空燃气涡轮发动机取代了活塞式发动机，并经历了四次更新换代。目前，美、英两国的现役主力机种是第三代飞机及其动力装置，俄、法、日等国则是第二代、第三代飞机并存，并以第三代飞机为主。

随着科学技术和现代工业的发展，世界航空发动机技术呈现出加速发展的态势。航空发达国家诸如美国等都十分重视航空动力技术的发展，倾注了巨大的人力、物力、财力，执行了一系列旨在促进航空动力技术进步的研究计划，为各种先进军民用发动机提供了坚实的技术基础，引领当今世界航空发动机的发展方向。欧美强国始终保持对航空发动机发展的高度重视，持续打造航空动力科技工业体系，以此确保其世界大国地位。

美国虽然已经牢牢占据了世界航空动力的领先地位，但在其未来10到20年的国防科技战略中，仍然十分重视航空动力装置的发展。在其国防部制定的《2010年联合构想》和《2020年联合构想》中，都凸显了航空发动机的重要战略地位，指出：“航空平台成功的关键是推进系统，……燃气涡轮发动机有着无与伦比的优点，在增强航空平台性能、机动性、武器控制和任务灵活性的同时，能实现最小的综合成本”，并将发动机列为构成美国军事战略基础的九大优势技术中的第二位（优于核技术）。

英国政府同样一直高度关注和保护航空动力产业。欧洲成立空客公司后，英国放弃了飞机整机的研发和制造，却始终对航空发动机牢牢把握不放。法国始终坚持航空发动机独立自主发展的道路。即使在过去其发动机技术水平相对落后、且不存在武器禁运限制的情况下，其军用飞机动力也都是装配本国研制的发动机。正是因为法国充分认识到掌握发动机技术的重要意义，从而一直把自主研发航空发动机作为其国家战略之一。

在各国政府的大力支持和干预之下，世界航空动力产业基本形成了美、英领先，法、俄及中国紧跟，其他国家望尘莫及的形势。从2008年销售收入来看，世界五大航空发动机公司分别是GE、罗罗、普惠、斯奈克玛和霍尼韦尔（鉴于俄罗斯和乌克兰等国家基本没有对外公开其航空发动机产业数据，故以上数据未将

其考虑在内)。

2、我国航空动力行业发展概况

早期,我国在航空发动机科研方面的起步较晚,造成与国外先进水平有相当大的差距,民用航空发动机市场几乎全被国外主要厂商及其设立的一些合资公司占领。航空发动机技术相对落后,已成为制约我国航空工业发展的主要瓶颈。

在国家的大力支持下,我国航空发动机行业从无到有,从小到大,在维护修理、引进消化、批量生产、改进改型、新机研发等方面取得了较大成绩,已建成了较完整的研发生产体系,为保障国家安全和促进国民经济建设做出了贡献。经过半个多世纪的发展,我国已成为继美、英、俄、法之后,世界上第五个走上自主研制航空发动机道路的国家,也是继美国、俄罗斯之后第三个能够自主研制大推力涡扇发动机的国家。尤其是近10年来,国家投资力度逐步加大,通过“十五”和“十一五”计划的实施,陆续建成了基本完整的试验设施和加工设备,通过开展各项预研和型号研制工作,航空发动机的发展已经有了很大的进步。“太行”、“秦岭”、“昆仑”等航空发动机的成功生产缩小了我国航空发动机与国际航空发动机发展水平的差距。

作为航空工业的支柱性产业,我国将通过国际合作和自主研制两种途径,积极参与新一代航空发动机的研发,同时积极开展多种形式的国际合作,并继续通过转包生产来吸收和掌握国外民用发动机的先进制造技术与管理经验,自主开发和验证掌握一批民用发动机关键技术,从而为进行新型航空发动机的研制打下坚实基础。

3、行业研制生产体制

目前,航空制造产业按照研制生产体制,分为AA、AB两种体制,AA制即发动机企业与飞机制造企业互无隶属关系或研制项目无从属关系,AB制即发动机企业隶属于飞机制造企业或型号项目从属于飞机制造项目。美、英等发达国家采用AA制,发动机型号研制与飞机型号需求走的是两条线路,有利于发动机企业储备技术,满足更广泛的需求,但有时会出现两者不匹配或发动机型号资源闲置的情况。俄罗斯、中国等发展中国家则采用AB制,即发动机研制从属于飞

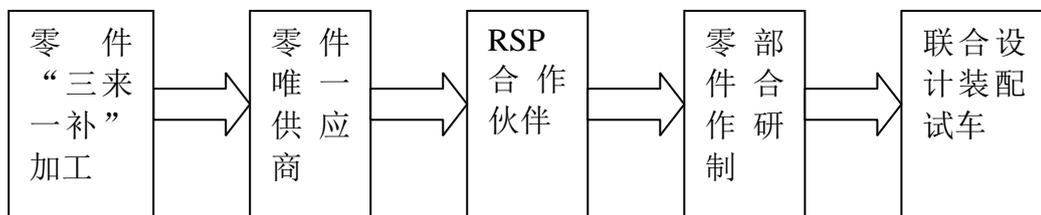
机型号，从而可以充分利用有限的资源实现航空发动机与飞机型号的匹配，但同时发动机的开发也受新型飞机研制的约束，不利于发动机企业利用自身技术研制新型发动机产品。

4、国际合作模式外贸转包生产

航空发动机的制造是一项极其复杂的系统工程，构成一台发动机的零组件以及成附件数量通常在3万件以上。航空发动机研制产业具有资金投入大、技术水平高、工艺流程复杂及零部件繁多的特点，单个企业很难独立完成发动机的全部生产任务。为提高生产效率降低生产成本，民用飞机及发动机的研制及生产都采用国际合作方式进行，即外贸转包生产模式。空中客车公司拥有1,500多家供应商，分布在27个国家，美国波音公司60%以上的零部件也都转包给其他供应商。

目前，美国通用电气公司、英国罗罗公司、法国斯奈克玛等主要的发动机整机供应商控制着航空发动机的核心技术研发、总装集成、销售及客户服务等环节，形成了对航空动力技术和全球市场的垄断，而众多的零部件制造则在全球范围内广泛采购，航空发动机每年有70%以上的零部件依靠外部采购。

根据对航空技术产品参与程度的不同，外贸转包生产可分为以下几个阶段：



我国的航空工业外贸转包生产始于1980年，先后与美国波音、欧洲空客、加拿大庞巴迪、巴西航空工业公司等世界先进飞机制造公司以及美国通用电气、英国罗罗、美国普惠、加拿大普惠等发动机制造公司建立了工业合作关系，项目涉及机头、机翼、机身、尾段、舱门、发动机部件等多种产品。经过20多年的发展，我国外贸转包生产在技术管理、质量管理、生产设施等方面有了长足的进步，同时我国的劳动力成本优势、巨大市场需求优势也为我国的外贸转包市场提供了良好的发展基础，外贸转包生产已成为我国航空发动机产业发展的战略组成部分。

我国航空零部件外贸转包生产目前处于前三个阶段，RSP风险合作伙伴尚在初步尝试阶段。

(三) 市场容量、供求及未来变动趋势

根据AviationWeek&SpaceTechnology预测,2007-2016年,全球航空发动机总产量可能达到107,543台,总价值约达2,365亿美元。

改革开放三十年来,我国经济水平已经得到极大发展,国家对领土、领海主权权益的维护、台海局势、海上交通安全等多方因素推动中国国防战略产生重大变革,中国国防从“积极防御”向“攻防兼备”转变。十七大报告指出:“必须站在国家安全和发展战略全局的高度,统筹经济建设和国防建设,在全面建设小康社会进程中实现富国和强军的统一。”随着我国经济的稳定发展和国际地位的逐步提升,维护国际社会和平稳定、打击恐怖主义势力的任务逐渐加重,根据我国国防现代化发展需求,飞机装备要尽快更新换代,这将会促进对国产发动机的需求,国防需求将会稳定增长。

同时,在市场化的情况下,控制成本是航空发动机生产商首要考虑的问题,我国具有劳动力成本低的优势,产品的加工工时费用较低,以加工工时为基础的报价使我国在航空发动机零部件转包生产上具有产品价格优势。通过多年经验的积累,我国在某些航空发动机零部件生产上具有一定技术优势,并具备较高的品质保证,深受外国厂商的青睐,因此,在外贸转包生产方面我国航空发动机产业的发展潜力巨大。2008年,我国航空发动机零部件外贸转包生产约占全球市场份额的7%。根据工业和信息化部等有关政府部门发布的计划,“十一五”期间中国将加快民用航空产业化进程,扩大民用航空零部件转包生产规模。

航空发动机制造技术还可应用于工业、舰船和地面车辆用燃气轮机,国际主要的航空发动机企业都同时涉足航空发动机与航空改型燃气轮机的生产。根据相关研究的预测,在今后10年,地面燃机与航空发动机的销售额比例为2:3,而地面燃机中航空改型的轻型燃机所占比例将不断上升,这将为航空发动机技术的应用提供更广阔的前景。

(四) 进入行业的主要障碍

1、生产许可门槛高

由于航空发动机的生产制造具有高精度、高难度、高可靠性、高性能及高保

密性等特点，产品制造涉及多种学科的高端技术。为确保所生产的产品能够达到上述要求，我国对航空产品科研生产任务实行许可证制度，参与航空科技工业建设的单位必须具备一定的资质条件，科研生产企业需拥有质量管理体系认证证书、保密资格证书和武器装备承制证书等相关资质条件；其中相应等级的武器装备生产许可证、保密资格认证和质量管理体系认证是获得武器生产许可的必备前提条件。

2、资金需求大

为了保证产品性能，航空发动机及其零组件的技术设计要求高、精度高、构型精巧复杂，需要投入大量资金装备高精度的专用加工设备来满足设计要求，所选用材料多为高强度、低重量、耐高温的特种材料，价格昂贵。同时航空发动机零件结构复杂、设计精度高，在加工过程中可能会因为轻微的尺寸超差或特种工艺理化指标不合格而报废，使得零件毛坯合格率低，造成产品成本高昂。这些原因使得航空发动机制造业是一个资本密集型行业，要求有高额投入来保障生产。

3、技术水平高

近年来随着新型航空发动机的设计成功，航空发动机的零组件逐步采用了整体叶盘、粉末合金、单晶叶片等新材料及精密铸造等新工艺。如制造技术不能适应新材料、新工艺的要求，不但零组件难于加工成型，而且将造成产品废品率高，加大产品成本，在竞争中处于不利地位。同时，航空发动机的研制与生产需要综合运用燃烧、传热、结构强度、控制与测试、工艺和材料等多种学科，设计方案非常复杂，对制造工艺、材料应用要求极高，属于高科技产业，因而进入这一行业的技术壁垒非常高。

4、完善的生产系统和经验积累

航空发动机结构复杂，技术精密，构成一台发动机的零组件以及成附件数量往往在3万件以上，其制造是一个庞大的系统工程且需要有完善的生产系统。由于其对技术、材料和设计等方面的特殊要求，使得其生产系统难以被简单模仿。此外，航空发动机制造涉及人员包括工程技术人员、管理人员和生产工人，由于各型号发动机在生产工艺、结构设计上的不同，技术人员、管理人员和生产工人

的工作经验也存在不同。航空发动机生产需要技术人员具备对特定航空发动机的专业知识及丰富的实践经验，需要公司的管理人员具备多年的行业专业管理经验，需要生产工人具备长期的实际操作经验及熟练的工作技能，全体人员的密切配合并形成一定的标准体系，才能保质保量的完成航空发动机生产任务。

5、客户认可

在航空发动机制造业务方面，国防装备订货是产品的最终销售方向，客户拥有严格的质量考核体系并定期对供应的产品质量进行审查，只有通过质量体系认证的企业，才有资格向客户供应产品。在外贸转包生产方面，国际航空发动机和燃气轮机整机产品已经形成了由少数几家跨国公司垄断的局面，国外整机生产商对供应商的生产能力、技术水平、产品质量等方面的要求较为苛刻，针对某一型号的产品只选择少数几个优秀的厂商作为供应商，因此，供应商需不断加快技术改造、扩大生产规模、提高产品质量，通过与客户长时间的接触和为其提供服务，才能得到客户的认可。

（五）行业技术水平及技术特点

1、多学科、高难度

航空发动机是飞行器的一个分系统，由总体、进气道、风扇/压气机、主燃烧室、涡轮、加力燃烧室、尾喷管和控制系统等众多部件和系统组成，涉及到包括工程热力学、气体动力学、燃烧学、传热传质学、固体力学和控制理论等众多学科。

航空发动机的工作特点是高温、高压、高转速、高负荷，是所有动力装置中技术含量最高、制造难度最大的。以涡轮叶片为例，处于高温高压高速转动下的涡轮叶片，对其金属材料的强度、冷却方式等方面提出了高难度的要求。它综合了多学科和多种专业的技术成果：高强度材料和耐高温合金，高加工精度，叶片型面复杂加工、微孔加工、涂层与特种焊接等先进制造技术。

2、研制周期长

由于航空发动机各部件工作条件的差异性大，热部件工作环境恶劣，研制周期非常长。航空发动机的完整研制周期很长，比飞机机体的研制周期还要长5-8

年。例如，美国第四代战斗机发动机的部件技术研究工作始于20世纪70年代初，到2005年12月才投入使用，研制全周期长达30年。

3、投资规模大

目前，世界上几大航空发动机制造公司每年的航空发动机研究和发展经费占销售额的15%左右，即约10亿美元；而研制一台大中型先进发动机的经费为15~30亿美元。美、英、法这些发动机技术发展较均衡的国家，每年用于航空发动机的科研投资在10亿甚至几十亿美元。

（六）影响我国航空发动机行业发展的因素

1、有利因素

（1）国防投入逐年增长，军工行业进入快速发展期

中国经济经过三十多年的稳步增长，人均GDP已超过6,000美元。随着我国经济持续、稳定、快速的增长，经济实力和综合国力的显著提升，为了维护国家安全以及主权和领土完整，国防建设将进入一个崭新的阶段。特别是20世纪90年代以来，美国发动的四次战争对中国的国防现代化建设产生了巨大的影响。国家要在战略上保持强有力的威慑作用才能够维持地区间军事力量的平衡。因此，未来几年政府在国防费用上的支出将保持适当的增速。

我国军费开支从2001年的1,442亿元增加到2012年的6,703亿元，平均每年以两位数字增长，2013年度国防费用投入预算为7,202亿元，比2012年预算执行数增加499亿元，增长约10.7%。

（2）行业政策的有力支持

经过多年的发展，我国的航空工业已取得了巨大的成就，但是我国航空工业仍与国外先进水平存在较大的差距，特别是航空发动机的研制生产一直是制约我国航空工业发展的瓶颈，因此国家已经把航空发动机的研制生产作为我国航空工业发展的重中之重。作为飞机的“心脏”，航空发动机研制技术直接决定着航空工业的发展水平。在相继颁布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《高技术产业发展“十一五”规划》等一系列中长期发展规划中，我国政府均将航空工

业作为我国需重点发展的产业之一。同时，从上述国家中长期发展规划中也可以看到，未来航空工业仍将会是我国政府要积极推动发展的战略性行业，并由此而获得持续有力的政策支持。

(3) 中航工业的战略布局

2008年11月，工业和信息化部、国家发改委、财政部和国务院国资委联合印发了《中国航空工业集团公司组建方案》，方案要求在中国航空工业第一集团公司、中国航空工业第二集团公司全部所属企事业单位基础上组建中航工业。

中航工业组建后，秉承“航空报国、强军富民”的宗旨，践行“敬业诚信、创新超越”的理念，提出了“两融、三新、五化、万亿”的发展战略。中航工业对下属业务施行板块管理模式，设有航空装备、运输机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机等产业板块，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。作为我国从事航空发动机研制生产的核心企业，中航工业将航空发动机作为独立的板块进行发展，将有利于我国航空发动机产业资源的有效配置，使之走上更加专业、更加高效的发展道路。

(4) 大飞机项目的正式启动

2006年2月，国务院颁布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》将大飞机项目列入了重大专项。2007年2月，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，听取了大型飞机重大专项领导小组关于大型飞机方案论证工作汇报，原则批准大型飞机研制重大科技专项正式立项，同意组建大型客机股份公司，并尽快开展工作。2008年5月，承担着我国大飞机研制任务的中国商用飞机有限责任公司在上海挂牌成立，我国大飞机项目正式启动。大飞机项目的市场发展空间广阔，这必将会刺激对航空发动机的需求，带动航空发动机研制产业的发展。

(5) 民用航空市场的巨大需求

波音公司在其2009年9月发布的《2009年中国地区当前市场展望报告》中预测，未来20年中国市场将需要近3,770架飞机，价值4,000亿美元。根据中航工业2009年9月发布的《2009-2028民用飞机中国市场预测报告》，考虑到未来国内机

场建设情况和航线结构变化等情况，预计2009-2028年中国民航需要补充各型民用客机3,796架，其中大型喷气客机2,922架，支线飞机874架，这些飞机中80%用于满足运量增长，20%用于替换到期退役飞机。未来20年间，国内航空客运周转量的年均增长率为8.2%，到2028年客运周转量接近1.38万亿人公里；同期货运周转量的平均增长率为10.2%，到2028年达到827.5亿吨公里。预计到2028年，中国民航各型民用客机机队规模将达到4,233架，货运飞机机队规模将达到583架。

2、不利因素

(1) 产业布局相对分散

因历史上为保证军工企业保密性的需要，我国航空发动机产业的布局较为分散且部分生产企业位于生产条件较差的偏僻地区。这种基于历史原因形成的产业布局使得我国航空发动机产业的经营实体数量众多却规模有限，产业布局相对分散，企业研发制造水平也较难得到提高，企业经营较难形成规模优势。

(2) 技术壁垒

军工行业属于关乎国家安全的重要行业，军工产品要求高技术、高质量、高可靠性。由于政治因素，西方等发达国家在先进技术方面对我国进行严格封锁，造成了一定的技术壁垒，加大了技术更新的难度。

(七) 国际贸易壁垒对我国航空发动机产业的影响

因航空发动机研制产业具有资金投入大、技术水平高、工艺流程复杂及零部件繁多的特点，单个企业很难独立完成发动机的全部生产任务。为提高生产效率降低生产成本，航空发动机的研制及生产都采用外贸转包生产模式进行生产，即国外大型整机生产商（如GE、罗罗、霍尼韦尔等）将部分零部件分包给包括我国主要生产厂商在内的众多具备航空发动机零部件生产及加工能力的生产厂商进行生产，最终将所有零部件汇集到整机生产商进行总装并实现销售。以外贸转包生产模式进行生产是世界经济市场化、全球化发展的结果，实现了发包商及供应商共赢的局面，极大提高了生产效率和资源利用效率。因此，目前主要进口国并未针对航空零部件进口制定特别的贸易保护政策，自由贸易反应了所有参与主体的共同利益的诉求。

三、标的资产的核心竞争力和本次交易完成后公司的行业地位

(一) 标的资产的核心竞争力

1、黎明公司

黎明公司是中国第一家航空涡轮喷气式发动机制造企业，是航空发动机制造总成单位，是为国防主力战机提供动力的旗舰型企业。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大贡献，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、机匣精密数控加工技术等专业技术为支撑的多条专业化生产线，拥有国家级企业技术中心及科研试制快速反应中心两个专业科研机构，为公司的快速发展提供了强大的技术支撑。截至 2012 年底，黎明公司共获得科技成果奖累计 450 项，其中：国家级科技成果奖 55 项，省部级科技成果奖励 395 项。黎明公司在所拥有的核心技术基础上不断进行技术创新，攻克了多项关键加工技术，其中航空发动机包装箱减振技术等填补了国内空白，多项技术达到了国际先进水平。黎明公司在坚持将航空发动机及零部件研制生产作为核心业务的基础上，不断挖掘外贸转包、燃气轮机、物流等新的利润增长点，发挥技术相关和市场相关的协同效应，推动传动产业的改造和提升，为公司持续快速发展提供保障。

2、南方公司

南方公司前身为株洲兵工厂，是国家“一五”期间 156 个重点建设项目之一。经过多年发展，南方公司已成为我国中、小型航空发动机研制与生产基地，先后研制生产了活塞、涡喷、涡桨、涡轴、涡扇和辅助动力装置共 6 大类别的航空发动机。

目前南方公司承担了大量的军品科研、生产、修理任务和国家多个“高新工程”项目，在研和在产的航空发动机覆盖了直升机、教练机、运输机、无人机动力以及辅助动力装置，逐步形成了涡轴、涡扇、涡桨、活塞、辅助动力装置 5

大类别 10 余个型号产品。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、制造等方面拥有技术优势，在中小航空发动机制造领域处于领先地位。

3、黎阳动力

黎阳动力系黎阳集团集合贵州黎阳机械厂、贵州红湖机械厂、贵州新艺机械厂与航空发动机研制、生产相关资产，以贵州黎阳机械厂为平台改制重组而来。

目前，黎阳动力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，现已形成机械设计、结构强度、气动、热力、光电控制、测试计量、计算机软件多学科配套的技术力量，是中国航空工业领域内专业设置齐全、产品研发能力较强的航空发动机研究单位之一，承担了国家多项重大科研项目。同时，黎阳动力在专业叶片研制、机匣盘轴制造、内燃烧部件制造及板焊等工艺技术及精密加工技术方面具有一定优势，为国内唯一的叶片专业化制造企业，在中航工业中被誉为“复杂型芯精铸叶片中心”，企业的核心竞争力将逐步提升。

黎阳动力作为国内中小推力发动机研发生产维修服务基地，经过近 50 年来的发展，从涡喷发动机单一型号发展到主要产品覆盖涡喷、涡扇系列化二十几个型批发发动机的生产制造，已基本具备第三代航空发动机整机研发，并初步具备第四代发动机部件的研发能力，具有集研制、生产、修理、服务于一体的体系优势。公司以国家认定企业技术中心，院士工作站，博士后科研工作站为平台，建立了钣金燃烧部件制造工程技术研究中心、涡轮叶片制造工程技术研究中心和中小推力发动机装试工程技术研究中心，同时公司还有国家认可计量检测站和特种检验中心，具备较强的技术创新能力。从 2011 年以来，黎阳动力相继开展了 IBSC、精益六西格玛、TPM、JIT、全面预算成本管理工具运用，率先通过了“全面风险与内控管理体系、市场经营管理体系、国家一级保密资格、6S 铜牌管理体系、新时代质量认证中心、国际适航管理体系”等认证。

黎阳动力的主营业务范围包括航空发动机及零部件制造、修理及其衍生产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务；航空发动机备件供应；国际转包生产业务；三年来在产的航空发动机制造和备件供应业务保持着

国内领域大部分的市场占有率；未来正在研制的多型号发动机将占据国内出口型发动机市场和教练机市场的大部分市场占有率；航空发动机修理业务目前市场占有率不高，不到国内发动机修理市场的五分之一，未来随着修理资源的优化和整合，将占据国内出口型发动机市场和教练机市场大部分的市场占有率；国际转包业务总体市场占有率较低，但在叶片、环形件、结构件等核心产品上，占据着约大部分的市场占有率，是古德里奇公司短舱环形零件中国领先供应商，GP7200机匣是全球唯一供应商；是斯奈克玛公司涡轮叶片、短轴类零件国内最大的供应商；是霍尼维尔公司钣金结构件的定点供应商。

4、晋航公司

晋航公司是一家从事航空发动机修理的专业化修理企业，在军用航空领域保持着涡喷系列发动机修理优势，主要科研方向也是围绕能满足多品种、小批量发动机零部件、工装制造、特种工艺及部附件综合性能检测需求的机械加工技术、性能检测技术、计量检测技术、特种工艺技术及部附件修理、故障攻关技术，有多项成果分别获军队科技进步奖，并在多家空军修理厂得到推广与应用。

多年以来，晋航公司军品修理能力、服务保障能力在同行业中名列前茅，形成了较完善的生产作业体系和技术质量保障能力，具有成熟的航空发动机修理技术及所需的技术手段，所修理交付的发动机质量稳定，性能可靠，保障了部队飞行训练要求。目前晋航公司承担了大量航空发动机的修理任务以及部附件制造任务。在涡喷系列发动机修理领域处于领先地位。

晋航公司从建厂开始，就围绕保障空军部队作战训练设计、建设，在选址、设备、人员等方面具有专业特点。晋航公司主要从事航空发动机修理业务，在军用航空修理领域保持着发动机修理优势。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。公司目前修理的发动机占到市场份额的30%，近三年将保持持续增长。

5、吉发公司

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。除此之外，吉发公司还承担了一部分国外（孟加拉、缅甸、苏丹）军援、军贸航空发动机，为中国的军事援助任务和军事贸易业务提供支撑。

吉发公司发动机维修业务属于产业链下游，主要为客户提供发动机维护、检修、大修等服务是航空动力全价值链服务重要组成部分。

吉发公司经过 40 年的发展，在某型航空发动机修理上，具有成熟的修理技术及所需的修理技术手段，为公司未来的发展奠定了基础。且吉发公司又是中国唯一一家修理该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。

吉发公司具备了如下核心竞争力：第一，市场准入门槛较高，具备一定的市场垄断性质；第二，国家针对航空发动机行业出台众多的优惠政策及专项资金支持，有利于吉发公司发展；第三，吉发公司与中航工业内主机厂、研究所保持良好的合作关系，在新产品开发、投产上可获其全面支持；第四，吉发公司面对的市场相对稳定且具有较大的发展空间，特别是国家低空领域开放后，小型飞机（如直升机）飞行的政策限制消融使其可直接面向政府机构、企业、个人，形成新的市场空间；同时随着国防现代化步伐的加快，原有市场容量将迅速扩大，吉发公司作为主要的航空发动机维修公司之一，将能更有效的占领新兴市场。

由于吉发公司主要修理的航空发动机机型由其独家修理，吉发公司市场占有率最近三年一直保持不变。随着现有产品的退役，公司未来将逐年减少现有产品的大修，同时开展其他新机型的大修业务。

6、贵动公司

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，具备多种型号发动机的修理能力。建厂至今已累计修理各型发动机共计 20,000 余台，积累了丰富的修理经验，锻炼了一支业务过硬的专业维修队伍，公司的修理

能力和修理技术水平在移交企业中名列前茅。贵动公司的修理过程涉及到故检、修理、装配、试验、试车全过程，自主研发了无损检测技术、特种修理工艺技术、装配和试车技术等一系列的核心修理检测技术，并成功实现了上述技术成果的转化应用。

贵动公司作为专业化的航空发动机修理企业，一方面不断进行技术创新，加强技术研发，使得公司对发动机的修理更加系统化、专业化；另一方面，建立以客户关系管理为基础的业务管理体制，以客户关系管理为主，提供个性化优质服务，巩固销售渠道，挖掘潜在客户，培养客户的忠诚度。此外，贵动公司还通过对信息把控、决策管理、激励机制和组织机构的不断创新来培养和提高企业的市场竞争力。

贵动公司自建厂四十余年凭借过硬的修理能力，其修理的各类发动机从未发生过质量等级事故，在空、海军部队树立了良好的形象，与空、海军部队保持了良好的合作关系，市场占有率近三年来一直保持稳定的态势。2011年4月28日，空军装备部与中航工业在北京召开了“落实空军老旧飞机后续保障措施的专题会”，会上明确并要求空装各部门多渠道扶持贵动公司对某型号发动机修理能力的建设，未来对该型号发动机修理业务将逐步过渡到贵动公司修理为主的良好局面。

7、深圳三叶

深圳三叶的前身深圳三叶机械公司是我国第一家专业生产航空模型发动机的企业。深圳三叶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。目前，深圳三叶无论在产品的种类还是出口量上都居国内同业前列。

微型发动机与航空发动机一样，专业性很强，要求功率/质量比最大化，并且最高转速可达每分钟2000转以上。因此，微型发动机的生产在材料、毛坯铸造、热处理、精密机械加工、表面处理、装配等各个环节的设计、工艺方面的要求都非常严格。这就要求企业不但要具备较高的技术水平，而且要有长时间的技术积累和技能传承。深圳三叶是深圳高新技术企业，利用母公司航空发动机的生产技

术优势,经过多年的努力,在活塞材料研究与铸造技术、活塞环材料研究、燃烧室形状研究、精密压铸模制造技术等方面都具有很强的优势,是中国航模制造业的领导者。三叶微型发动机在生产管理、质量管理、原材料和标准件采购等方面,都是按照生产航空发动机的管理经验与要求进行的。

经过数十年的努力,深圳三叶的微型发动机产品曾获得国家产品质量金质奖章和广东省深圳市宝安区的科技进步一等奖等诸多荣誉。深圳三叶为中国航模运动的蓬勃发展做出了重大贡献。我国运动员使用深圳三叶生产的产品多次夺得世界冠军,并多次打破世界纪录,为祖国赢得了荣誉,提高了航模运动在中国的知名度和影响力,也充分证明了三叶产品的技术水平。

8、拟购买的西航集团资产

西航集团拟注入资产和负债主要为其拥有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。通过本次重组,本公司生产经营的独立性将得到加强,科研能力将得到提升,并将形成从研制、生产到总装的完整产业链条,将极大提高本公司的核心竞争力。

(二) 公司行业地位及主要竞争对手分析

本次重组前,本公司是我国大中型航空发动机研制生产基地,曾研制生产了我国第一台大推力涡轮喷气发动机、第一台涡轮风扇发动机、第一台舰用燃气轮机燃气发生器,承担过航空、航天、核工业等多项尖端科研试制任务。“秦岭”发动机的试制成功,填补了我国大中型航空涡轮风扇发动机制造技术的空白,参与的“太行”发动机的研制成功,标志着我国同类航空发动机制造技术接近世界先进水平。

在航空发动机零部件外贸转包生产业务方面,本公司是中航工业系统内最大的航空发动机零部件转包生产企业,主要为美国通用电气公司、英国罗罗公司、美国普惠公司、法国斯奈克玛公司及加拿大普惠公司生产的航空发动机或燃气轮机提供零部件,主要产品包括航空发动机精铸、精锻叶片,盘环类零件和结构件等。

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,进一步丰富航空发动机的研制、生产和修理范围,扩大航空发动机零部件外贸转包生产业务的产品类型和规模,有助于发挥航空发动机产业平台和资本平台的聚集效应。同时,黎明公司、南方公司、黎阳动力和西航集团的发动机研发资产的注入,有助于本公司形成集航空发动机研制、生产和销售为一体的完整产业链,同时晋航公司、吉发公司、贵动公司发动机维修业务的注入,也将进一步延伸发动机业务的后续配套增值服务,增强本公司在航空发动机业务上的发展潜力,提高本公司的综合竞争实力。

目前航空发动机市场呈现垄断竞争格局,主要的航空发动机制造商包括美国通用电气公司、英国罗罗公司、美国普惠公司、加拿大普惠公司和法国斯奈克玛等公司,本公司的主要竞争对手为上述国际公司,本次交易的成功实施将加快我国航空发动机生产企业整合的步伐,发挥协同效应,提高参与国际竞争的實力。

四、本次交易后上市公司财务状况、盈利能力及未来趋势的分析

(一) 财务状况分析

1、资产构成分析

截至2013年6月30日和2012年12月31日,航空动力合并会计报表和备考合并报表的资产构成如下表所示:

单位:万元

项 目	2013年6月30日			
	本公司	占比	备考	占比
货币资金	100,316.53	11.59%	354,249.12	9.64%
应收票据	2,132.19	0.25%	61,308.32	1.67%
应收账款	230,266.10	26.61%	470,862.84	12.81%
预付款项	30,056.75	3.47%	166,579.79	4.53%
应收股利	-	-	353.75	0.01%
其他应收款	6,700.29	0.77%	78,120.79	2.13%
存货	249,525.65	28.84%	982,539.04	26.73%
其他流动资产	-	-	4,575.92	0.12%
流动资产合计	618,997.51	71.54%	2,118,589.58	57.63%
长期股权投资	3,623.96	0.42%	117,462.48	3.20%
投资性房地产	-	-	4,559.79	0.12%
固定资产	184,416.85	21.31%	822,912.14	22.39%

在建工程	16,743.20	1.94%	322,797.04	8.78%
工程物资	-	-	0.53	0.00%
无形资产	39,580.89	4.57%	213,498.92	5.81%
开发支出	119.19	0.01%	1,418.61	0.04%
长期待摊费用	199.29	0.02%	2,996.38	0.08%
递延所得税资产	1,597.24	0.18%	29,071.28	0.79%
其他非流动资产	-	-	42,717.04	1.16%
非流动资产合计	246,280.62	28.46%	1,557,434.22	42.37%
资产总计	865,278.13	100.00%	3,676,023.80	100.00%
	2012年12月31日			
项 目	本公司	占比	备考	占比
货币资金	183,498.56	21.59%	401,334.27	11.50%
应收票据	20,308.01	2.39%	89,851.85	2.57%
应收账款	136,158.08	16.02%	314,041.38	9.00%
预付款项	30,589.50	3.60%	225,707.82	6.47%
应收股利	-	-	8.91	0.00%
其他应收款	4,150.30	0.49%	77,139.71	2.21%
存货	223,132.83	26.26%	867,139.58	24.84%
其他流动资产	-	-	4,069.52	0.12%
流动资产合计	597,837.28	70.35%	1,979,293.03	56.70%
长期股权投资	3,657.28	0.43%	112,034.16	3.21%
投资性房地产	-	-	1,299.19	0.04%
固定资产	189,643.20	22.32%	821,151.77	23.52%
在建工程	16,248.36	1.91%	297,983.13	8.54%
工程物资	-	-	0.53	0.00%
无形资产	40,986.41	4.82%	214,851.65	6.15%
开发支出	119.19	0.01%	1,095.41	0.03%
长期待摊费用	-	-	1,639.87	0.05%
递延所得税资产	1,336.20	0.16%	37,931.52	1.09%
其他非流动资产	-	-	23,735.82	0.68%
非流动资产合计	251,990.63	29.65%	1,511,723.07	43.30%
资产总计	849,827.91	100.00%	3,491,016.10	100.00%

在资产规模方面,本次交易完成后,截至2013年6月30日,航空动力的资产总额由本次交易前的86.53亿元上升至367.60亿元,增加281.07亿元,扩大约4.25倍,资产规模大幅上升,公司抗风险能力明显增强。航空动力备考口径的资产总额大幅提升主要系货币资金增加25.39亿元,应收账款增加24.06亿元,存货增加73.30亿元,固定资产增加63.85亿元,在建工程增加30.61亿元,无形资产增加17.39亿元。

因标的资产为生产经营所需的流动资金量大,且为进行技改项目所借款项尚未完全投入,导致货币资金增幅较大;标的资产所生产的航空发动机相关产品单位价值量高,经营性往来账款金额较大,导致应收账款增幅较大;航空发动机生

产所需的各类原材料种类多、数量大，且工艺复杂、生产周期较长，导致存货增幅较大；航空发动机产业属资源、资金、资本密集型产业，厂房和生产设备较多且单位价值较高，因此固定资产和在建工程增幅较大；标的公司无形资产主要包括生产经营所用的土地使用权等，因此无形资产增幅较大。

在资产结构方面，本次交易完成后，本公司非流动资产所占比重上升，流动资产所占比重下降。截至 2013 年 6 月 30 日，航空动力非流动资产占总资产的比例由本次交易前的 28.46% 上升至 42.37%，主要因为长期股权投资占总资产比例由本次交易前的 0.42% 上升至 3.20%，在建工程占总资产的比例由本次交易前的 1.94% 上升至 8.78%。其中，在建工程占比上升主要因为标的资产与军品生产相关的在建项目较多、投资额较大所致。

综上所述，航空动力备考口径的资产结构综合反映了本次交易完成后与航空发动机制造业务相匹配的资产结构，符合航空发动机产业资金、资本密集型的特点，资产结构处于较为稳健的状态。上市公司较强的资本实力和相对优良的现金流情况，将有利于发挥整体协同效应和规模优势，提升经营效率；标的资产经营状况良好，且在各自领域具有较强专业特长和技术领先优势，将有利于上市公司增强在航空发动机业务方面的竞争实力，进一步提升上市公司航空发动机及零部件制造和研发整体实力。

2、负债构成分析

截至 2013 年 6 月 30 日和 2012 年 12 月 31 日，航空动力合并会计报表和备考合并报表的负债构成如下表所示：

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日			
	本公司	占比	备考	占比
短期借款	187,385.37	43.69%	1,053,853.41	39.29%
应付票据	40,700.39	9.49%	151,307.92	5.64%
应付账款	94,744.89	22.09%	457,541.10	17.06%
预收款项	20,923.11	4.88%	197,044.97	7.35%
应付职工薪酬	1,629.31	0.38%	14,843.52	0.55%
应交税费	-36.79	-0.01%	4,786.42	0.18%
应付利息	-	-	1,514.55	0.06%
应付股利	317.79	0.07%	1,168.36	0.04%
其他应付款	14,667.47	3.42%	97,200.18	3.62%
一年内到期的非流动	681.80	0.16%	61,897.83	2.31%

负债				
其他流动负债	9,442.01	2.20%	9,579.33	0.36%
流动负债合计	370,455.35	86.37%	2,050,737.58	76.45%
长期借款	67,528.48	15.74%	626,657.51	23.36%
长期应付款	-	-	145,092.19	5.41%
专项应付款	-9,117.26	-2.13%	-164,813.42	-6.14%
预计负债	-	-	1,040.00	0.04%
递延所得税负债	-	-	1,908.81	0.07%
其他非流动负债	42.00	0.01%	21,762.76	0.81%
非流动负债合计	58,453.22	13.63%	631,647.83	23.55%
负债合计	428,908.57	100.00%	2,682,385.42	100.00%
	2012年12月31日			
项 目	本公司	占比	备考	占比
短期借款	190,038.43	45.51%	761,173.12	30.22%
应付票据	52,302.95	12.53%	311,937.62	12.38%
应付账款	71,599.84	17.15%	343,926.41	13.65%
预收款项	17,734.49	4.25%	224,280.16	8.90%
应付职工薪酬	1,426.51	0.34%	14,942.09	0.59%
应交税费	884.17	0.21%	12,742.97	0.51%
应付利息	-	-	554.09	0.02%
应付股利	291.96	0.07%	693.00	0.03%
其他应付款	9,728.01	2.33%	114,763.81	4.56%
一年内到期的非流动 负债	3,802.69	0.91%	84,922.62	3.37%
其他流动负债	8,159.00	1.95%	8,160.53	0.32%
流动负债合计	355,968.05	85.25%	1,878,096.43	74.57%
长期借款	68,047.53	16.30%	630,952.87	25.05%
长期应付款	19.23	0.00%	153,708.50	6.10%
专项应付款	-6,892.76	-1.65%	-168,756.28	-6.70%
预计负债	-	-	780.00	0.03%
递延所得税负债	-	-	1,585.50	0.06%
其他非流动负债	432.57	0.10%	22,320.86	0.89%
非流动负债合计	61,606.57	14.75%	640,591.44	25.43%
负债合计	417,574.62	100.00%	2,518,687.87	100.00%

在负债规模方面，本次交易完成后，航空动力的整体负债规模有较大幅度的上升，截至2013年6月30日，航空动力的负债规模从本次交易前的42.89亿元上升至268.24亿元，增加225.35亿元，增长约6.25倍。负债规模大幅上升主要是因为负债总额随资产规模的增加而相应的提升所致，其中，短期借款、应付账款、长期借款、长期应付款及专项应付款增加额较大，分别增长86.65亿元、36.28亿元、55.91亿元和14.51亿元。短期借款和长期借款增加主要原因是标的资产相比于上市公司经营性流动资金较为紧张，而固定资产投资、技术改造升级项目投资规模较大、单位价值较高，导致银行借款规模较大；应付账款增加系对外采

购的原材料规模较大所致；长期应付款主要为标的资产在本次重组中预提了离退休人员统筹外费用。

在负债结构方面，本次交易完成后，本公司流动负债占总负债的比重下降，非流动负债占总负债的比重上升。截至2013年6月30日，航空动力流动负债占总负债的比重由本次交易前的86.37%下降至76.45%，其中短期借款占比由43.69%下降至39.29%、应付票据占比由9.49%下降至5.64%、应付账款占比由22.09%下降至17.06%；航空动力非流动负债占总负债的比例由本次交易前的13.63%上升至23.55%，主要系长期借款占比由15.74%增加至23.36%、长期应付款占比上升至5.41%。

综上所述，本次交易完成后，航空动力的负债规模基本适当，负债结构基本合理，其财务安全性较好。

3、偿债能力分析

本次交易前后航空动力偿债能力指标如下所示：

项目	2013年6月30日		2012年12月31日	
	本公司	备考	本公司	备考
资产负债率	49.57%	72.97%	49.14%	72.15%
流动比率(倍)	1.67	1.03	1.68	1.05
速动比率(倍)	1.00	0.55	1.05	0.59
利息保障倍数(倍)	3.59	1.55	3.58	2.00

上述财务指标的计算公式为：

- 1、资产负债率=负债总额/资产总额
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、利息保障倍数=息税前利润总额/利息费用

本次交易完成后，航空动力的资产负债率将会出现一定程度上升，流动比率、速动比率及利息保障倍数将出现一定程度的下降，主要因为：部分标的公司如黎阳动力、黎明公司的资产负债率较高；标的资产相比于上市公司货币资金与银行借款规模均较大，特别是长期负债比重高、导致利息费用较高；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。

下表列示了截至2012年12月31日航空动力备考口径的主要偿债能力指标与可比上市公司的对比情况：

证券代码	证券简称	2012年12月31日		
		资产负债率%	流动比率(倍)	速动比率(倍)
000738.SZ	中航动控	42.33	2.17	1.61
000768.SZ	中航飞机	58.44	1.48	0.69
600038.SH	哈飞股份	67.98	1.35	0.44
600118.SH	中国卫星	49.16	1.88	1.66
600316.SH	洪都航空	26.12	2.68	1.87
600343.SH	航天动力	45.08	1.48	1.07
600372.SH	中航电子	43.84	1.89	1.42
600391.SH	成发科技	46.37	1.67	0.75
600677.SH	航天通信	77.34	1.08	0.79
600879.SH	航天电子	52.79	1.46	0.45
600990.SH	四创电子	62.99	1.30	1.02
平均值		52.04	1.68	1.07
中位数		49.16	1.48	1.02
备考指标参考		72.15	1.05	0.59

资料来源：同花顺

如上表所示，截至2012年12月31日，航空动力备考口径的资产负债率为72.15%，高于同行业上市公司的平均水平；流动比率为1.05倍、速动比率为0.59倍，均低于同行业上市公司的平均水平，但不存在重大的短期及长期偿债风险。本次交易完成后，通过配套融资，航空动力的资产负债率将有所下降，同时，航空动力将进一步提高营运资金的使用效率，或通过其他融资渠道和工具，优化资本结构，使得公司未来的偿债能力得到进一步改善。

4、运营效率分析

本次交易前后航空动力主要资产周转能力指标如下表所示：

项目	2013年1-6月		2012年	
	本公司	备考	本公司	备考
应收账款周转率	3.32	4.87	5.42	7.53
存货周转率	2.19	1.78	2.73	2.11
流动资产周转率	1.00	0.93	1.19	1.14
总资产周转率	0.71	0.53	0.84	0.65

上述财务指标的计算公式为：

- (1) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额，其中2013年1-6月应收账款周转率=营业收入×2÷应收账款平均余额
- (2) 存货周转率=营业成本÷存货平均余额，其中2013年1-6月存货周转率=营业成本×2÷存货平均余额
- (3) 流动资产周转率=营业收入÷流动资产平均余额，其中2013年1-6月流动资产周转率=营业收入×2÷流动资产平均余额
- (4) 总资产周转率=营业收入÷总资产平均余额，其中2013年1-6月总资产周转率=营业收入×2÷总资产平均余额

如上表所示,本次交易完成后,航空动力的应收账款周转率较交易前上市公司同期水平有所提高;存货周转率、流动资产周转率及总资产周转率均低于本次交易前上市公司的同期水平,但是下降幅度较小,本次交易对本公司资产周转能力和运营效率的影响不大。

下表列示了 2012 年度航空动力备考口径的主要资产周转能力指标与可比上市公司的对比情况:

证券代码	证券简称	2012 年度			
		应收账款周转率	存货周转率	流动资产周转率	总资产周转率
000768.SZ	中航飞机	3.02	1.26	0.75	0.62
600391.SH	成发科技	5.14	1.14	0.76	0.46
600316.SH	洪都航空	2.73	1.67	0.52	0.36
000738.SZ	中航动控	3.03	2.23	0.79	0.47
600343.SH	航天动力	2.22	2.13	0.70	0.46
600879.SH	航天电子	6.23	0.87	0.80	0.51
600677.SH	航天通信	9.50	6.99	2.11	1.57
600118.SH	中国卫星	4.25	6.74	0.98	0.83
600038.SH	哈飞股份	4.18	1.04	0.79	0.70
600372.SH	中航电子	2.26	2.07	0.78	0.55
600990.SH	四创电子	2.10	3.82	1.02	0.79
平均值		4.06	2.72	0.91	0.67
中位数		3.03	2.07	0.79	0.55
备考指标参考		7.53	2.11	1.14	0.65

如上表所示,航空动力备考口径的应收账款周转率高于同行业上市公司的平均水平,表明本次交易完成后航空动力的应收账款周转情况良好。存货周转率低于同行业上市公司平均水平,主要由于本次交易完成后,航空动力所从事的航空发动机生产业务所需的各类原材料种类多、数量大,且工艺复杂、生产周期较长,导致存货水平较高,所以存货周转率较低。流动资产周转率及总资产周转率亦高于或与同行业平均水平基本相当,表明本次交易完成后航空动力的流动资产及总资产周转情况良好。

(二) 盈利能力分析

1、本次交易前后盈利规模比较分析

2013 年 1-6 月及 2012 年度航空动力利润表及备考利润表主要指标如下表所

示:

单位: 万元

2013年1-6月	本公司	备考	差异	差异率
营业收入	304,428.61	955,397.10	650,968.49	213.83%
营业利润	14,612.52	2,577.26	-12,035.26	-82.36%
利润总额	14,444.11	21,302.04	6,857.93	47.48%
净利润	12,368.68	11,584.28	-784.40	-6.34%
归属于母公司所有者的净利润	12,546.83	10,648.80	-1,898.03	-15.13%
2012年度	本公司	备考	差异	差异率
营业收入	710,396.99	2,238,116.63	1,527,719.64	215.05%
营业利润	32,215.42	59,687.68	27,472.26	85.28%
利润总额	34,326.40	87,299.01	52,972.61	154.32%
净利润	28,416.54	68,910.13	40,493.59	142.50%
归属于母公司所有者的净利润	29,163.41	66,037.77	36,874.36	126.44%

如上表所示, 2012年度, 航空动力备考口径的主要盈利规模指标均有较大幅度上升, 其中营业收入上升 215.05%, 营业利润上升 85.28%, 利润总额上涨 154.32%, 归属母公司所有者净利润上升 126.44%。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, 导致上半年的盈利水平较低, 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。

2013年度、2014年度, 航空动力备考口径的主要盈利指标如下:

项 目	2013年预测数		2014年预测数	
	金额(万元)	同比增长率	金额(万元)	同比增长率
营业收入	2,463,371.30	10.06%	2,628,958.26	6.72%
营业利润	83,946.85	40.64%	92,806.04	10.55%
利润总额	102,492.42	17.40%	117,242.04	14.39%
净利润	82,489.36	19.71%	97,866.08	18.64%
归属于母公司所有者的净利润	80,229.02	21.49%	93,742.31	16.84%

注: 2013年同比增长率为2013年预测数较2012年备考数的增长率; 2014年同比增长率为2014年预测数较2013年预测数的增长率。

根据航空动力备考盈利预测表, 2013年度航空动力预计实现营业收入2,463,371.30万元, 较2012年备考数据同比增长10.06%, 实现归属母公司股东

净利润 80,229.02 万元，较 2012 年备考数据同比增长 21.49%；2014 年度航空动力预计实现营业收入 2,628,958.26 万元，较 2013 年盈利预测数据同比增长 6.72%，实现归属母公司所有者净利润 93,742.31 万元，较 2013 年盈利预测数据同比增长 16.84%。

本次交易完成后，本公司的收入规模和市场份额均得到较大提高，盈利水平稳步上升，有利于提升本公司的竞争优势，进一步夯实持续发展的基础。

2、本次交易前后盈利能力比较分析

2013 年 1-6 月及 2012 年度航空动力实际及备考口径的主要盈利能力指标如下表所示：

单位：万元

2013 年 1-6 月	本公司	占收入比重	备考	占收入比重
毛利	45,342.91	14.89%	131,265.54	13.74%
营业利润	14,612.52	4.80%	2,577.26	0.27%
利润总额	14,444.11	4.74%	21,302.04	2.23%
净利润	12,368.68	4.06%	11,584.28	1.21%
归属于母公司所有者的净利润	12,546.83	4.12%	10,648.80	1.11%
2012 年度	本公司	占收入比重	备考	占收入比重
毛利	109,218.58	15.37%	347,462.83	15.52%
营业利润	32,215.42	4.53%	59,687.68	2.67%
利润总额	34,326.40	4.83%	87,299.01	3.90%
净利润	28,416.54	4.00%	68,910.13	3.08%
归属于母公司所有者的净利润	29,163.41	4.11%	66,037.77	2.95%

如上表所示，交易前后上市公司的毛利率水平基本持平，2012 年度航空动力备考口径的毛利率相较交易前由 15.37% 提高到 15.52%，2013 年 1-6 月航空动力备考口径的毛利率相较交易前由 14.89% 下降至 13.74%；备考口径的营业利润率、销售净利率等指标较交易前略有下降。因晋航公司、吉发公司、贵动公司、深圳三叶等标的公司的规模均远小于上市公司，规模效应不明显；黎明公司、南方公司、黎阳动力的企业管理水平亦较上市公司有一定差距，导致单位成本费用较高，盈利能力略低于上市公司。同时，标的资产的负债水平较上市公司高，特别是银行借款占比相对较高，导致财务费用支出较大，亦造成标的资产的盈利能力指标低于上市公司。此外，黎明公司、黎阳动力等标的公司以剥离非主业资产及非经营性资产为目的的分立工作刚刚完成，导致由上述整合工作而带来的标的资产盈利能力提升效应尚未体现。

2013年、2014年，航空动力的备考盈利预测情况如下：

项 目	2013年预测数		2014年预测数	
	金额(万元)	占收入比重	金额(万元)	占收入比重
毛利	387,484.02	15.73%	417,855.85	15.89%
营业利润	83,946.85	3.41%	92,806.04	3.53%
利润总额	102,492.42	4.16%	117,242.04	4.46%
净利润	82,489.36	3.35%	97,866.08	3.72%
归属于母公司所有者的净利润	80,229.02	3.26%	93,742.31	3.57%

由上表可知，本次交易完成后，2013年及2014年，航空动力的毛利率、销售净利率等指标呈现逐年递增的趋势，由资产整合而带来的盈利能力提升效应逐步显现。

下表列示了2012年度航空动力备考口径的主要盈利能力指标与可比上市公司的对比情况：

证券代码	证券简称	2012年度		
		销售毛利率%	营业利润率%	销售净利率%
000768.SZ	中航飞机	10.87	1.44	1.69
600391.SH	成发科技	23.91	3.84	2.59
600316.SH	洪都航空	12.20	4.55	3.92
000738.SZ	中航动控	25.19	9.86	9.06
600343.SH	航天动力	19.82	4.06	5.59
600879.SH	航天电子	25.23	5.94	5.64
600677.SH	航天通信	9.28	-0.29	1.51
600118.SH	中国卫星	13.43	6.89	7.18
600038.SH	哈飞股份	13.53	4.59	4.04
600372.SH	中航电子	31.61	12.54	11.13
600990.SH	四创电子	18.06	4.23	4.64
平均值		18.47	5.24	5.18
中位数		18.06	4.55	4.64
备考指标参考		15.52	2.67	3.08

资料来源：同花顺 iFind

2012年度，航空动力备考口径的销售毛利率为15.52%，略低于同行业上市公司的平均水平；航空动力备考口径的营业率润率及销售净利润均低于行业平均水平。本次交易完成后，本公司将对标的资产实施科学管理、统筹安排，提高标的资产的管理水平，充分发挥规模效应，降低成本费用，以提高上市公司的盈利能力。

3、本次交易前后期间费用比较分析

2013年1-6月及2012年度航空动力期间费用及备考利润表的期间费用如下表所示:

单位: 万元

2013年1-6月	本公司	占收入比重	备考	占收入比重
销售费用	3,012.71	0.99%	6,754.50	0.71%
管理费用	18,760.99	6.16%	77,020.22	8.06%
财务费用	6,926.30	2.28%	43,174.73	4.52%
期间费用合计	28,700.00	9.43%	126,949.45	13.29%
2012年度	本公司	占收入比重	备考	占收入比重
销售费用	9,743.79	1.37%	17,361.71	0.78%
管理费用	49,485.32	6.97%	180,173.91	8.05%
财务费用	12,975.17	1.83%	85,780.09	3.83%
期间费用合计	72,204.28	10.16%	283,315.70	12.66%

如上表所示,航空动力备考口径的销售费用率较本次交易前有小幅下降,而财务费用率和管理费用率较本次交易前均出现了一定程度的上升,期间费用总额占营业收入比率也出现了一定程度上升。交易完成后财务费用率上升主要因为标的资产的资产负债率较行业平均水平高,特别是银行借款占比较大,导致财务费用支出较大;管理费用率上升主要因为标的资产的规模相对较小,规模效应不明显,而企业管理水平亦较上市公司有一定差距,导致单位产品管理费用较高。

下表列示了2012年度航空动力期间费用占营业收入的比重与可比上市公司相关费用占比的对比情况:

证券代码	证券简称	2012年度		
		销售费用占比(%)	管理费用占比(%)	财务费用占比(%)
000768.SZ	中航飞机	2.39	5.51	1.12
600391.SH	成发科技	2.78	13.17	2.44
600316.SH	洪都航空	1.05	8.53	-0.66
000738.SZ	中航动控	0.84	11.73	2.42
600343.SH	航天动力	4.69	8.25	1.46
600879.SH	航天电子	2.15	14.58	2.77
600677.SH	航天通信	2.10	4.96	1.59
600118.SH	中国卫星	1.01	6.14	-0.78
600038.SH	哈飞股份	1.57	6.34	-0.07
600372.SH	中航电子	1.92	15.40	1.12
600990.SH	四创电子	7.33	4.73	1.05
平均值		2.53	9.03	1.13
中位数		2.10	8.25	1.12
备考指标参考		0.78	8.05	3.83

资料来源: 同花顺 iFind

2012 年度，航空动力备考口径的销售费用率和管理费用率均低于同行业上市公司的平均水平，财务费用率均高于同行业上市公司的平均水平。本次交易完成后，本公司将通过扩大收入规模、提高管理效率、调整资本结构等方式降低上述费用比率，以提升盈利能力。

4、盈利指标比较分析

2013 年 1-6 月及 2012 年度航空动力净资产收益率和备考口径的净资产收益率如下表所示：

年份	本公司净资产收益率 (加权平均)	备考净资产收益率 (加权平均)
2013 年 1-6 月	2.93%	1.15%
2012 年度	7.13%	7.33%

如上表所示，2012 年度航空动力备考口径的净资产收益率与本次交易前有所上升；2013 年 1-6 月，航空动力备考口径的净资产收益率有所下降，主要因为标的资产 2013 年上半年盈利水平较低。

5、每股指标比较分析

2013 年 1-6 月及 2012 年度航空动力每股收益、每股净资产和备考每股收益、每股净资产如下表所示：

单位：元

2013 年 1-6 月	本公司	备考	增厚/摊薄
基本每股收益	0.12	0.06	-47.85%
每股净资产	3.91	5.21	33.15%
2012 年度	本公司	备考	增厚/摊薄
基本每股收益	0.27	0.37	39.15%
每股净资产	3.87	5.08	31.19%

6、本次交易对上市公司未来盈利的影响

本次交易完成后，本公司将形成新的利润增长点，黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司及深圳三叶将为上市公司提供新的利润来源。

航空发动机制造业为规模效应较为明显的行业，本次交易完成后，本公司将对航空发动机及零部件生产及后续配套服务业务、航空发动机零部件外贸转包生

产业业务进行有效整合，充分发挥各公司之间协作效应，集中控制、统筹安排，提高管理效率，发挥规模优势，降低单位成本费用，提高资金和资产的使用效率，以进一步提高上市公司的盈利能力和盈利水平。

(三) 未来经营中优势、劣势和风险因素分析

1、主要竞争优势

(1) 品牌及产品优势

本公司是国内大型航空发动机制造基地企业。在航空发动机业务方面，本公司曾研制生产了我国第一台大推力涡轮喷气发动机、第一台涡轮风扇发动机、第一台舰用燃气轮机燃气发生器等；在外贸转包业务方面，本公司已与美国通用电气公司、美国普惠公司、英国罗罗公司、加拿大普惠公司和法国斯奈克玛公司等世界著名的航空发动机制造厂家建立了长期稳定的业务与合作关系，有近百种关键零配件被国外发动机公司确定为唯一的供应商。

本次交易完成后，在航空发动机生产方面，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，进一步丰富了航空发动机的研制、生产规模；在外贸转包业务方面，本公司将新增叶片、燃烧部件、机匣等产品的转包业务，与国外主要发动机制造企业的合作将更加广泛，将进一步巩固与国外厂商的合作关系，提高本公司在行业内的地位。本公司的产品结构丰富，质量过硬，技术水平精湛，在行业内的领先地位将进一步得到巩固和提升。

(2) 科研及技术优势

技术创新、科技进步是企业提高核心竞争力的主要途径。本次交易完成后，西航集团、南方公司和黎阳集团多项专利技术、研发资产及其附带的几十年来积淀的研发经验一并进入本公司，极大提高公司的研发能力和技术水平。本公司将形成以研发为主、技术改造及外部交流等多途径并举的运行模式，通过加强自主研发能力建设、以开发自主知识产权为核心，全力开展技术创新及科技进步工作，通过合作方式引进和吸纳国内外先进技术。本公司已掌握了航空发动机制造的核心技术，在国内首次成功采用了钛合金带阻尼凸台叶片等温精锻技术，攻克了钛合金、铝合金、不锈钢叶片精锻等技术难关，填补了国内生产、检测无余量精锻

叶片的空白，缩小了与国外航空材料水平的差距。本公司在航空发动机制造方面拥有国内最先进的技术和众多技术储备，科研和技术优势得到进一步的体现。

(3) 装备及加工能力优势

本公司拥有各种国内外先进的冷、热加工设备和计量测试设备，其中，精密数控设备占到机械设备 30% 以上，在加工制造和计量检测等方面达到了世界先进水平，是国家认定的企业技术中心单位。公司已建成全国一流水平的精锻中心、精铸中心，盘、轴类零件高精度复杂型面的加工技术达到国际先进水平，并建有发动机结构强度试验室、工艺试验室、理化试验中心、无损探伤中心、计量测试中心等具有国内一流的研究、试验能力。

本次交易完成后，本公司将新增铸造真空炉、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、数控机床、车床、铣床、刨床、磨床等一批先进的生产设备，在精铸叶片、燃烧部件、整体叶盘、叶轮、涡轮盘、整流器、薄壁复杂机匣制造、长轴深孔制造等方面的加工能力得到补充和提升，装备及加工能力上的优势将进一步显现。

2、主要竞争劣势和面临的主要风险分析

(1) 市场风险

① 宏观经济波动风险

航空发动机及其衍生产品主要为满足我国国防事业的需要，受国家政策影响较大。

航空发动机零部件的外贸转包业务受市场波动的影响较大，当全球经济持续的向好发展时，国际航空发动机制造厂商对零部件的需求将增加；当全球经济增长困难时，国际航空发动机制造厂商对零部件的需求亦将下降。2008年，全球经济深陷金融危机的冲击时，航空发动机的外贸需求低迷，给本公司的生产经营造成了较大影响。

② 行业竞争风险

在航空发动机生产制造领域，我国仍有其他企业从事航空发动机的生产制造。各公司虽然生产不同型号的发动机，没有形成直接竞争，但如公司不能在发

动机生产制造技术上保持领先，被其他企业在新型发动机的生产制造上获得优势，将对公司经营业绩造成长期不利影响。

在航空发动机零部件外贸转包生产业务领域，世界上大约有20多家主要民用航空发动机零部件生产商，本公司的外贸转包业务占全球转包市场的份额较低，如公司制造技术水平不能保持领先并持续获得需求方的认可，将会影响公司的竞争力。

(2) 生产经营风险

① 产品质量与安全生产风险

航空发动机及零部件是高科技产品，具有高精度、高难度、高性能的特征，生产工艺复杂、质量要求苛刻、制造技术要求高，质量管理稍有疏忽，将导致产品超差甚至报废，重大的质量事故可能引发客户延缓订单、企业停产整顿。同时，客户还实行定期质量审查，只有通过质量审查才能继续承接业务订单，因此，质量管理不善将导致订单延缓、取消的风险。

尽管本公司对各项业务都制定了明确的操作流程并标示了业务风险点，但仍可能出现不按业务操作规范行事的情况，从而影响产品质量或是发生安全事故，对公司产生不利影响。

② 原材料短缺及价格波动风险

发动机零组件的工作环境具有超高温、超高压的特点，对其性能的要求极为苛刻，其用材多选用强度高、重量轻，耐高温的材料，多为钛合金、高温合金、陶瓷合金、非金属等特种稀有原材料。如果该部分原材料出现短缺的情况，将会影响产品的按时、按量、保质交付，影响公司的经营业绩。

此外，近年来航空发动机中新材料的运用不断增加。由于新材料的质量和加工工艺特性还不稳定，造成新材料制造的成辅件的成本较高，加之部分原材料价格在近年出现较大幅度上涨，原材料价格的变化对公司经营业绩有较大影响。

③ 主要产品定价风险

本公司主要产品航空发动机的定价由财政部、发改委等相关部门依据国防装备价格审定程序联合审议批准，产品价格相对稳定，但同时存在不能及时调整产

品价格应对原材料价格上涨的风险。

航空发动机零部件外贸转包生产主要为国外航空发动机生产商提供配套产品,国际航空发动机生产商主要为美国通用电器公司、英国罗罗公司和美国普惠公司,这三家公司对国际航空发动机市场形成垄断。公司作为零部件转包生产商并不具有绝对的定价优势。如公司不能通过技术优势、规模优势降低生产成本、提高产品的毛利率来应对原材料价格的波动,公司的经营业绩将受影响。

④ 技术风险

本公司所属行业属高新技术行业,技术水平、行业标准及客户需求日新月异。而我国航空发动机的发展水平与国际上仍有较大差距,为尽快达到国际水平,我国航空发动机还需要在总体方案设计、关键新结构、新材料、新工艺研究等多方面取得突破。如果本公司未能及时研制出适应市场需求的产品,未能追赶上世界航空发动机制造业技术进步的步伐,将对公司未来的经营业绩产生不利影响。为此,公司加大研发投入的同时面临开发新产品实验失败或无法满足规模化生产要求的风险将加大,公司的技术开发风险将在很长一段时间内存在。

⑤ 客户集中风险

在航空发动机制造业务方面,国防装备订货是公司产品的最终销售方向,如果失去持续稳定订货,公司的航空发动机制造生产业务将受到严重影响。在外贸转包生产方面,由于国际航空发动机和燃气轮机产品已经形成了由少数几家跨国公司垄断的局面,如果公司不能加快技术改造、扩大生产规模、提高产品质量,存在转包业务被替代,从而使公司外贸转包生产业务下降的风险。

⑥ 重大合同履行风险

公司主营业务收入很大程度上依赖于重大合同的履行。由于公司所签订的重大合同均属长期合作协议,在合同履行过程中,原材料价格上涨、设备或人员短缺、恶劣天气或其它自然灾害均可能导致合同无法得到顺利履行,给公司的成本控制、生产进度管理带来的不利影响,进而对公司经营业绩产生不利影响。

(3) 财务风险

① 偿债风险

本次交易完成后,截至2013年6月30日,本公司的负债总额约为270.39亿元,其中流动负债约为206.93亿元,资产负债率约为72.81%。资产负债率与同行业的平均水平相比较。较高的负债规模导致公司财务费用负担较重,较高的资产负债率说明公司存在一定债务偿还风险。

另外,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。

② 应收账款形成坏账的风险

本次交易完成后,本公司的销售规模进一步扩大,导致公司应收账款规模随之增长,占公司资产比例较高。如果不能及时收回货款,将对公司的营运资金和现金流构成压力,对公司的经营业绩构成重大不利影响。

③ 客户迟延付款风险

本公司大部分供货合同履行周期较长,公司在足额结算客户的付款前,需要预付项目相关的成本和开支。如出现客户拖欠付款,将对公司的营运资金和现金流构成压力,影响公司资金的使用及安排,对公司的经营业绩构成重大不利影响。

(4) 企业管理风险

① 大股东控制风险

本次交易完成后,本公司的控股股东仍为西航集团,实际控制人仍为中航工业,中航工业及其关联方持有本公司股份的比例由53.26%上升至55.41%。中航工业及其关联方可以通过董事会对公司的重要人事任免、经营决策和业务发展规划施加重要影响。中航工业及其关联方的利益可能会与公司的利益不完全一致,其可能利用其控股地位,忽视中小股东合理建议,损害公司和其他股东的利益。

② 资源分散造成的管理风险

本次交易完成后,本公司的总资产和净资产规模有较大幅度的增加,业务范围也将有较大的拓展,主要生产基地将分布于辽宁、陕西、贵州和湖南等地,资源较为分散,对发挥生产单位之间协同效应和规模优势造成了一定障碍,同时也对公司的管理层的经营管理能力提出了更高的要求,存在一定的管理风险。

③ 人力资源不足的风险

公司的业务发展很大程度上取决于能否吸引和留住经验丰富的管理及技术人才,如果公司不能聘用并留住该等管理及技术人才,公司未来的经营业绩可能会受到不利影响。

(5) 政策风险

航空产品的生产与贸易受到较严格的规管,公司的生产经营除须遵守我国的相关法律法规的规定外,还须遵守公认及适用的国际准则、法令、法例。如果公司不能遵守相关法律法规、限制或相关规定,可能会导致罚款或法律诉讼。此外,相关法律法规的范围或应用出现任何变动,有可能使公司增加合规成本。

① 行业政策性风险

航空发动机产品的需求与国家政策、行业发展政策紧密相连,相关政策的调整变动对公司主要产品的生产和销售有较大影响。同时,在极端情况下,公司需要保证军品生产任务,可能对公司其他产品的生产经营产生不利影响。

② 国际政治关系影响的风险

外贸转包业务生产主要是为国际航空发动机生产商提供零部件,由于航空发动机零部件属技术和政策敏感性产品,国际政治环境的变化对公司业务有一定影响。

③ 税收政策风险

公司在增值税、企业所得税等方面享受税收优惠政策。如果上述优惠政策变动、取消,则公司的净利润将会受到负面影响。

④ 其他政策风险

如我国的财政、金融、土地使用等政策发生变化,将对航空动力的生产经营及未来发展造成影响。

(6) 其他风险

① 汇率风险

公司所需的进口原材料采购及销售收入是以外币计价,人民币结算,如果汇

率大幅波动,将给公司带来交易结算风险。同时,国外客户所在国家实行浮动汇率制度,货币汇率波动较为频繁,加之我国汇率市场化进程的发展快速,不排除汇率出现较大波动的可能性。

② 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、本次重组募集配套资金的使用计划、必要性与合理性的讨论与分析

(一) 本次重组募集配套资金的使用计划

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%,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。

本次配套融资有利于航空动力及标的公司降低资产负债率水平,改善财务结构,减少利息费用支出,提高抗风险能力和持续经营能力;同时,通过项目建设,提升新型发动机制造能力,改善发动机修理能力布局不合理现象,提升航空动力及各标的公司的信息化水平、业务协作能力和科技攻关能力,最终有利于提高本次重组的整合绩效。

本次配套融资的规模与上市公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相匹配。

(二) 本次重组募集配套资金的必要性及募投项目的可行性分析

1、本次重组募集配套资金部分用于偿还借款的必要性及可行性分析

(1) 本次拟偿还借款的简要情况

本次重组拟使用 144,953.00 万元配套资金用于偿还黎明公司及南方公司的部分借款，借款的简要情况如下：

单位：元

标的公司	贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	截至目前的长期借款余额
黎明公司	辽宁省债务管理办公室	2006-04-12	2031-04-11	5.895%	690,000,000.00
	国家开发银行股份有限公司	2009-12-28	2019-12-27	6.2225%	569,850,000.00
南方公司	国家开发银行	2007-12-29	2017-12-28	6.55%	120,880,000.00
	国家开发银行股份有限公司	2012-01-10	2015-01-09	6.15%	40,500,000.00
	国家开发银行股份有限公司	2012-02-23	2020-02-22	6.55%	28,300,000.00
合计					1,449,530,000.00

在本次重组配套资金到位前，黎明公司及南方公司将根据贷款合同的约定以自有资金偿还部分借款，待募集资金到位后进行置换。

(2) 本次重组募集配套资金部分用于偿还借款的必要性分析

① 偿还部分借款是降低标的公司资产负债率，降低财务风险的需要

截至 2013 年 6 月 30 日，黎明公司的资产负债率(母公司报表口径)为 86.54%，远高于合理水平，黎明公司面临较大的财务风险，通过提前偿还 125,485.00 万元借款，黎明公司的资产负债率将下降到 77.02%，将降低黎明公司资产负债率水平，改善财务结构，提高抗风险能力和持续经营能力。

② 偿还部分借款是降低标的公司的利息支出，提高标的公司盈利能力的需要

除以上部分借款外，黎明公司及南方公司的其他主要借款均为中航财司的低

息贷款，一般贷款利率不超过 5%。过高的利息支出对黎明公司及南方公司的经营造成不利影响，降低了公司的盈利水平。通过提前偿还部分利息较高的借款，黎明公司一年可以节省利息支出 7,613.44 万元，南方公司一年可以节省利息支出 1,226.20 万元，有利于提高黎明公司及南方公司的盈利水平。

(3) 本次重组募集配套资金部分用于偿还借款的可行性分析

本次重组拟使用配套资金偿还的黎明公司及南方公司的借款均已取得借款方提前偿还的同意函，提前偿还借款有利于降低标的公司的资产负债率水平，改善财务结构，减少利息费用支出，提高标的公司抗风险能力和持续经营能力，因此是可行的。

2、本次重组募集配套资金用于项目建设的必要性及可行性分析

根据中航工业发动机板块的长期发展战略，并从提升航空动力及各标的公司业务协同发展能力，提高本次重组资产整合绩效的角度出发，本次重组拟使用部分募集资金用于新型航空发动机生产线建设、发动机修理、精锻叶片生产、信息化及科研攻关等项目建设，项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	项目实施单位	投资金额	拟使用募集资金投入金额
三代中等推力航空发动机生产线建设项目	黎阳动力	221,311.00	100,000.00
涡轴航空发动机修理能力建设项目	南方公司	16,435.00	12,000.00
航空发动机修理能力建设项目	航空动力	73,317.00	20,000.00
精锻叶片生产能力建设项目	航空动力	15,753.00	8,000.00
工程与管理数据中心建设项目	航空动力	10,975.00	10,000.00
航空发动机关键技术攻关项目	航空动力	20,000.00	20,000.00
合计		357,791.00	170,000.00

若本次交易中募集配套资金数额少于上述项目拟使用募集资金数额，上市公司将根据实际募集配套资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集配套资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排，募集配套资金不足部分由上市公司以自有资金或通过其他融资方式解决。若本次募集配套资金到位时间与募投项目实施进度不一致，上市公司将根据实际需要另行筹措资金先行投入，待募集配套资金到位后予以全额置换。

(1) 三代中等推力航空发动机生产线建设项目

1) 项目建设背景

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。本项目建设以适应航空武器装备发展需要,满足产品生产纲领要求为目标,着力打造中等推力三代机研发及制造平台;重点突出中等推力涡扇发动机的核心技术与能力建设,全力打造钣金 COE 和中小推力航空发动机 COC,通过理念、体制和机制的创新,带动盘轴、机匣等制造单元配套能力的发展,使黎阳动力成为中等推力发动机研制、生产、总装、总试基地和重要航空零部件研制、生产基地,持续提升黎阳动力的综合竞争力。

2) 项目建设的必要性分析

① 完善我国发动机型谱及系列化发展的需要

在国内先进第三代发动机中,大推力的航空发动机和小推力的航空发动机已形成一定的批量生产能力,中等推力的航空发动机研制尚属空白。先进的中等推力航空发动机是航空发动机的重要组成部分,在国家拟定的《2006~2020 年航空发动机发展纲要》中已列为重点和鼓励发展项目。

② 提升公司整体制造水平,满足自身发展的需要

黎阳动力定位为中小推力发动机及零部件研发生产维修服务基地,其发动机产业基地建设是贵州省“十二五”装备制造业发展规划的发展重点和主要任务。黎阳动力“十二五”规划发展目标为建成国内中等推力的涡扇发动机的研发和总装总试基地,重点发展先进中等推力涡扇航空发动机的研制与生产。

黎阳动力的发动机制造整体水平建立在二代航空发动机批量生产能力基础之上,现有的基础设施条件和发展空间已经无法满足发动机产品向三代中等推力航空发动机的转型升级要求。为达成黎阳动力“十二五”规划目标,打造国内中等推力的涡扇发动机的研发和总装总试基地,通过本项目建设优化调整产品科研生产能力结构新布局已经迫在眉睫。

3) 项目建设的可行性分析

① 国家政策积极鼓励支持航空发动机制造产业

航空发动机制造产业属于国家重点支持和鼓励发展的产业。航空发动机是飞机的心脏，是多学科、复杂系统、高度综合的高新技术产品，是一个国家工业基础、综合国力和科技水平的集中体现。由于工业制造水平、新兴材料的研制与加工等诸多方面的制约，高性能航空发动机一直是我国航空界设计、制造飞机的瓶颈。航空发达国家长期以来一直将航空动力技术列为国家的战略性产业，把优先发展航空动力作为基本国策，其核心技术严格禁止向国外出口或转移，逐步形成了对航空动力技术和全球市场的垄断，并将其发展成为高附加值的高技术产业。

我国目前已将航空发动机列为国家重大专项，重点扶持。《国民经济和社会发展规划“十二五”规划纲要》指出“推动重点领域跨越发展，高端装备制造产业重点发展航空装备……”；《高端装备制造业“十二五”发展规划》将航空装备列为发展重点和方向，明确指出“重点加快航空配套装备的发展，建立和完善航空发动机创新发展的工业体系，突破大型客机发动机关键核心技术，增强创新能力。加快新型航空发动机研制，开展大客商用发动机验证机研制”。

② 航空发动机制造产业市场空间巨大

我国航空发动机制造产业未来发展空间巨大，2011年中国航空发动机产值约200亿元人民币，在国家政策的大力支持下，未来10年我国航空发动机行业将实现年均20%以上的增速。

我国第三代先进作战飞机海外需求旺盛。在日益复杂多变的国际政治经济形势面前，各国加强国防（特别是加强空军战斗力）的需求越来越强烈，但由于财力所限，全部购买西方高性能战斗机既不经济，也不现实。因此，很多国家将目光转向高性能价格比的作战飞机上。我国推出的具有第三代先进作战飞机特性的飞机能适应不同作战需求，且具有优良的性能价格比，因此三代航空发动机包括三代中等推力航空发动机的海外需求量很大。

4) 项目建设内容及规模

本项目将在充分利用现有存量资产的基础上，新建厂房，并新增部分关键设备，达到项目建设的要求。

① 新建厂房

序号	建(构)筑物名称	建筑面积(平方米)	承担任务
1	钣金焊接及加力喷口制造中心	43,299	发动机热端部件制造
2	试车台	2,539	发动机试车
	总计	445,838	

② 新增工艺设备

本项目将新增工艺设备 268 台/套, 含进口设备 31 台/套。

除新建厂房及新增工艺设备外, 本项目将充分利用现有的存量资产。

5) 项目建设总投资及建设周期

本项目投资总额为 221,311.00 万元, 其中建设投资 100,000.00 万元, 利用黎阳动力原有固定资产 90,000 万元, 流动资金 31,311.00 万元。

本项目建设周期为 3 年, 建设期从 2014 年开始, 2016 年结束, 2019 年达到设计生产能力。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得贵州省发改委立项(黔发改备案[2013]3263 号), 并已取得贵州省环境保护厅出具的审批意见(黔环表[2013]44 号)。

7) 项目建设简要财务分析

本项目达产后的年营业收入为 400,000.00 万元, 达产后年均利润总额为 46,793.00 万元。本项目内部财务收益率为 19.16%, 项目投资回收期为 8.0 年(含建设期 3 年)。本项目具有较强的盈利能力和抗风险能力。

(2) 涡轴航空发动机修理能力建设项目

1) 项目建设背景

南方公司是我国中小航空发动机科研生产企业, 同时也承担了产品的修理任务。本项目建设以涡轴航空发动机修理领域为主要目标市场, 通过项目建设改变南方公司发动机修理业务布局不合理的状况, 提高发动机的专业修理能力, 进而推动南方公司业务优化整合和发展。

2) 项目建设的必要性分析

① 改善公司现有生产布局的需要

南方公司是我国中小航空发动机科研生产企业，主要从事涡轴涡桨航空发动机科研生产和修理业务，长期以来形成了研、产、修混线生产模式。由于前期技改没有对修理进行过专项投入，长期以来修理业务占用了部分新机批生产能力。

“十二五”以来，新机订货任务不断增长，型号批生产已经达到甚至超过了前期建成的技改纲领。同时，航空发动机修理任务也在同步增长，由于维修与批生产混线生产，常常为完成批生产订单而忽视修理技术的研究和发展。

随着第三代航空发动机的新机交付数量逐年上升，现有的混线模式既不能有效保证批生产的质量和进度，又不能满足新一代航空发动机修理技术发展的要求，且修理成本高，修理效率低。南方公司现有的生产布局已经不适应批生产和修理业务同步增长的需求，涡轴航空发动机修理能力建设项目迫在眉睫。

② 提升南方公司航空发动机修理技术水平，实现修理业务升级的需要

航空发动机维修能力是航空发动机首翻期后使用寿命的有力保障，在航空发动机全寿命周期中起着举足轻重的作用。随着航空发动机服役时间的增长，我国航空发动机维修需求逐步增加。多年来由于修理与批生产混线，南方公司重点关注批生产的交付质量和交付进度，对于航空发动机维护、维修、大修等方面认识、投入不足，综合集成的修理能力差，精益化生产组织实施困难，而且，目前南方公司承担的发动机的修理主要以换件为主，基本不具备零部件深度修理的能力，无法满足我国航空发动机维修需求逐步增加的需求。

随着修理业务的不断增长，对航空发动机深度修理技术要求不断提高，南方公司需要开展深度修理技术研究，提升发动机专业修理能力以满足未来航空发动机修理市场的需求。

③ 为南方公司开展国际化合作、满足市场需求提供有力支撑

随着低空领域的逐步开放，国内航空产业将迎来快速的发展，航空发动机的修理业务也将带来新的经济增长。目前，国内维修厂家主要针对维修需求量较大的发动机型号，建立了维修中心；同时国内维修厂家在核心技术能力建设方面的不足，即使在国内完成的发动机大修，仍有部分发动机本体件的修理需要送到国

外。目前，南方公司已取得民用 WZ8A/D、WJ6 和法国透博梅卡公司 Arriel 1C 发动机的维修许可证，同时也正在与多家国际先进航空发动机制造企业开展发动机修理合作业务，通过国际化的合作，提升修理技术水平，满足快速发展的市场需求。

因此，南方公司需在现有能力基础上开展涡轴航空发动机修理能力建设，建立修理业务专业化生产线，提升修理技术水平，实现修理业务的转型升级，为国际化合作提供有利的平台，满足涡轴发动机修理业务增长的能力需求。

3) 项目建设的可行性分析

①技术可行性分析

南方公司长期从事航空发动机研制生产，并受用户委托修理自产型号的发动机，积累了航空发动机丰富修理的经验，培养了相关的技术人才。同时，南方公司拥有各种国内外冷热加工设备和计量测试设备，在加工制造和计量检测等方面达到了国内一流水平。本项目涉及的修理任务技术成熟。

②产能消化可行性分析

南方公司是我国涡轴涡桨航空发动机科研、生产和修理基地，具有相当的规模能力。项目投产后将实现修理业务与批生产分线，主要用于修理业务的增长能力需求。同时，公司已取得民用 WZ8A/D、WJ6 和法国透博梅卡公司 Arriel 1C 发动机的维修许可证，并正在与国际先进的航空发动机制造企业开展修理业务的合作，因此，本次新增 90 台涡轴发动机修理能力完全可以消化。

4) 项目建设内容及规模

通过本项目建设，南方公司将新建厂房，并新增部分关键工艺设备和设施，建成涡轴航空发动机修理生产线，满足年修理涡轴发动机 90 台的建设要求。

①新建 5,000 平方米厂房；

②新增数控车床、立车、卧式加工中心、精密镗床、三坐标机、高速动平衡机、清洗线、高压水去涂层设备、高温钎焊炉、等离子喷涂、火焰喷涂、颗粒度分析仪、数码显微镜等工艺设备；

③新增涡轴发动机修理用试车台 1 座。

5) 项目建设总投资及建设周期

本项目投资总额为 16,435.00 万元，其中建设投资 12,000.00 万元，铺底流动资金 4,435.00 万元。

本项目建设期为 37 个月，建成后的第 3 年达到设计生产能力。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得株洲市发改委立项（株发改备案[2013]43 号），正在办理环评手续。

7) 项目建设简要财务分析

本项目达产后的年营业收入为 27,000.00 万元，达产后年均利润总额为 5,203.00 万元。本项目内部财务收益率（税后）为 18.0%，项目投资回收期（税后）为 7.9 年（含建设期 3 年）。本项目具有较强的盈利能力和抗风险能力。

(3) 航空发动机修理能力建设项目

1) 项目建设背景

航空动力是我国大型航空发动机制造基地企业。本项目通过整合航空动力现有发动机大修厂及晋航公司发动机大修能力，新增部分关键工艺设备，新建部分厂房，组建相对独立运行的航空发动机大修分厂，建成国内领先的航空发动机大修基地。

2) 项目建设的必要性分析

①航空动力现有航空发动机维修布局不尽合理

航空动力主要承担涡扇系列航空发动机维修任务。目前，航空动力维修任务快速增加，其现有维修能力不足、维修能力与批生产混线生产、专业化水平不高、没有零部件深度修理能力、现有的修理模式以换件为主等问题日益突出，不能满足航空动力业务发展的需求。

晋航公司位于山西晋城，承担涡喷系列发动机维修任务，目前其存在位置偏僻、交通不便、生产线落后、产品单一、维修订单快速下降，人员、设备利用率不足等问题亟待解决。

以本次重大资产重组为契机，为了满足发动机维修整体需求，综合利用航空

动力及晋航公司的现有人力、设备资源，提升公司航空发动机维修能力，需对航空动力及晋航公司现有两个维修组成部分进行有机整合，组建航空发动机大修分厂。

②航空动力现有表面处理手段落后，设施及厂房老化严重

航空动力现表面处理工艺主要采用蒸汽加热方法等，跑冒滴漏严重，对工人生产有安全隐患，且蒸汽加热等很难实现温度精密控制，发动机零部件清理设施老化、腐蚀严重。同时，现有表面处理中心厂房老化严重、通风不足，生产环境恶劣。处理工艺落后和厂房老化严重影响了航空动力生产正常进行，亟需升级、改造。

3) 项目建设的可行性分析

① 技术可行性分析

航空动力修理航空发动机主要是引进和沿用英方的修理技术，通过多年的检修、排故、培训和交流学习，在故检环节、修理规范、寿命控制等方面达到了一定的水平。在新装备方面，航空动力直接参与修理、装配、试验和检测的各类典型设备和仪器多达百余台（套），先后补充引进了包括磁粉探伤机、交直流氩弧焊机、卧轴矩台平面磨床、干喷砂机、涂层测厚仪、超声波清洗机、液体喷砂机 etc 等关键修理设备。

航空动力自承担大修业务以来，注重修理发动机关键技术研究 and 突破，积极探索修理技术。截至 2012 年底，航空动力已累计大修和排故发动机上千台次。

随着航空动力发动机修理的逐渐深入和经验的不断积累，故障分析能力和修理技术水平逐渐提高，发动机修理质量稳步提升，大修发动机的一试车合格率呈逐年递增趋势。同时，排故发动机的一次试车合格率逐年稳步增加。员工的技术水平和操作技能在实践中得到了锻炼，一大批岗位能手具备了熟练操作的水平。在国内从事发动机修理的行业中，航空动力的技术水平处于领先地位。

② 产能消化可行性分析

航空动力作为我国航空发动机主要供应商以及服务商，长期从事该领域内的产品研制、生产与维修保障服务，产品需求直接来源于使用方需求和国家安全需要，客户资源稳定、有保障。本项目产能依据市场容量及航空动力未来预计修理量分析确定，从我国航空发动机维修市场前景分析，本项目发动机修理任务量饱

满，项目形成的产能具有现实的市场需求。

4) 项目建设内容及规模

本项目将新增工艺设备 131 台/套，新建厂房总建筑面积 53,100 平方米，以满足 1,450 套航空发动机部件的年维修能力的建设要求。

5) 项目建设总投资及项目建设周期

本项目投资总额 73,317.00 万元，其中建设投资 60,000.00 万元，利用原有固定资产 312.00 万元，流动资金 13,005.00 万元。

本项目建设期为 3 年，建设期从 2014 年开始，2016 年结束，2019 年达到设计生产能力。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得陕西省发改委立项（陕发改动员[2013]1562 号），正在办理环评手续。

7) 项目建设简要财务分析

本项目达产后的年营业收入为 74,250.00 万元，达产后年均利润总额为 15,566.00 万元。本项目内部财务收益率（税后）为 17.63%，项目投资回收期（税后）为 7.9 年（含建设期 3 年）。本项目具有较强的盈利能力和抗风险能力。

(4) 精锻叶片生产能力建设项目

1) 项目建设背景

叶片的加工质量是影响发动机整机性能的重要因素，为提高航空发动机性能，新型发动机叶片叶型采用三元流设计，与一、二代发动机相比，型面复杂度提高，精度提高，检测难度增加，按照传统方法，加工、检测都难以控制，影响极大。同时，随着压气机单级压比不断提高，对叶片形状要求越来越严格，对叶片的加工质量要求越来越高。

航空动力拟通过本项目的实施补充关键设备，固化叶片加工技术和流程，提高压气机叶片制造核心技术。

2) 项目建设的必要性分析

① 目前我国精锻叶片机械加工水平与世界先进水平存在差距

精锻叶片机械加工生产属于航空发动机生产的核心关键技术,决定了航空发动机整体性能。目前我国精锻叶片机械加工以多轴数控单机加工工艺为主要制造手段,未形成先进的柔性、流水线生产模式,加工一致性、加工效率等与世界先进水平有差距。

叶片自动化生产线的应用可大幅提高叶片产量的同时,由于其产品加工具有极强的过程一致性,稳定、可靠的产品质量为航空发动机的安全性、可靠性提供了重要保障。作为世界上为数不多的具有自主生产航空发动机能力的国家,我国迫切需要建设先进的精锻叶片机械加工生产能力。

② 航空动力现有的精锻叶片机械加工生产能力无法满足航空发动机产业逐步扩大的需求

随着发动机装备的逐年增加,部分发动机即将面临到寿修理;发动机修理过程中必换件能否及时提供是发动机大修任务能否顺利进行的关键因素之一。在发动机修理过程中,压气机叶片更换量可达到30%以上,总计每年需承担发动机修理型号的压气叶片制造任务量达到5到6万件。

据预测,未来航空发动机精锻叶片年需求量为120万件以上,潜在的其他行业及后续发展的大型运输机和民航客机发动机叶片的需求量也非常大。而现有国内叶片批量化生产模式,由于效率低、生产周期长、质量稳定性差、制造成本高、劳动强度大等因素,已经很难满足我国航空发动机产业的发展需求。

③ 叶片自动化生产线建设可大大提高生产合格率

目前航空动力采用单机加工叶片的平均合格率约为93%,其中最低的不足80%,影响生产效率,同时原材料浪费严重。建立叶片自动化生产线的产品合格率可达到99.5%以上,生产效率预计提高50%~80%,大大减少原材料浪费。

④ 精锻叶片机械加工自动化生产线可以形成示范效应

精锻叶片机械加工自动化生产线建成后,实现航空动力精锻叶片产能提升,完成先进制造技术攻关的同时,可以形成示范效应。在逐步掌握叶片自动化生产技术后,在航空动力内部逐步向模锻叶片、涡轮叶片及整体叶盘等航空零部件制造推广应用,提升航空动力发动机零部件制造水平。

3) 项目建设的可行性分析

① 技术可行性分析

本项目建设的锻造叶片机加生产线采用的技术是根据设计图、毛坯图的要求，选择最佳的加工工艺路线，通过合理选择不同用途的加工设备、测量设备、清洗设备、标刻设备等组成叶片机加自动化生产线，工装系统采用“快换”理念而建立的一种高效生产组织技术。该种技术在国外一些著名的航空发动机公司 10 年前已经开始使用，并获得巨大成功，是一项成熟的技术。基于航空动力在发动机制造领域的技术、生产组织、管理等方面的优势，本项目的建设在技术上是可行的。

② 产能消化可行性分析

根据相关行业的总体规划及航空动力近几年订单情况分析，未来几年内，国内精锻叶片需求持续增长。本项目产能依据市场容量及航空动力未来订单情况分析确定，产能消化有保证。

4) 项目建设内容及规模

本项目将新增 1 套精锻叶片数字化生产单元，用于风扇精锻叶片的自动化生产加工。新增 1 套压气机叶片自动化单元，用于高压压气机精锻叶片的自动化生产加工。

5) 项目建设总投资及项目建设周期

本项目投资总额 15,753.00 万元，其中建设投资 12,250.00 万元，利用原有固定资产 100.00 万元，流动资金 3,403.00 万元。

本项目建设期为 2 年，建成后第 2 年达产。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得陕西省发改委立项（陕发改动员[2013]1561 号），正在办理环评手续。

7) 项目建设简要财务分析

本项目达产后的年营业收入为 17,000.00 万元，达产后年均利润总额为 2,126.00 万元。本项目内部财务收益率（税后）为 15.38%，项目投资回收期（税后）为 7.7 年（含建设期 2 年）。本项目具有较强的盈利能力和抗风险能力。

(5) 工程与管理数据中心建设项目

1) 项目建设背景

发动机研制、生产能力的提升对于信息技术提出了更高的要求，对于信息化建设提出了更大的挑战，在发动机的研制、生产及全过程的管理中信息技术应用发挥着越来越重要的作用。

航空动力拟通过本项目建设完成发动机业务的整合，提升发动机研制能力，通过专业整合、资源共享、整体提升，建立统一平台、统一标准、成果共享、信息集成，涵盖全寿命期的研发技术体系，形成协同完整的流程、科学完备的标准、先进实用的工具、充实有效的数据库。

2) 项目建设的必要性分析

① 建立行业级研发管理与决策管控体系的需要

目前，本次重组涉及的黎明公司、南方公司、黎阳动力及航空动力等四家主机单位基本上建立了部门级应用系统，如：PDM 系统、OA 系统、财务管理系统、部分单位进行了 EIP 系统、ERP 系统、MES 系统、TDM 系统、DNC 系统部分功能模块的应用，为实现横向信息共享、纵向过程管控奠定了技术基础。但从实施重组及业务整合的角度出发，航空动力亟需建立支持决策-管控-运营-执行等多层面的集成管控体系和设计、制造、管理、服务数字化应用体系。目前，已有信息化应用系统更多是面向部门级、关键环节、关键点层面的应用信息系统支持环境，航空动力与其他主机单位的交互信息仍处于定期简报、报表等形式沟通，无法进行即时、有效的过程管控。由于缺乏统一的信息技术支持环境，各产品、业务之间系统横向信息不畅，纵向管理信息滞后，仍处于点对点的粗放式管理状态，不能有效地为企业创新、流程重组提供支持，不能有效支撑面向整个产品供应链的制造资源优化配置、企业全面成本与质量控制、整体管理效能。

本次重组整合的最核心问题是将目前相对松散的企业打造成为一家紧密级现代企业治理结构的公司，依托上市平台，实施专业化整合；建设一个科研生产高度融合的、具备自主创新能力的研发体系；推进经济增长方式向内生式与外延式发展并重转变；推进体制机制向专业化模式转变。

② 提高数字化技术基础、完善信息化基础设施建设的需要

航空动力及其他主机单位已基本建立了覆盖核心业务、千兆主干百兆桌面的

涉密园区网，部分厂所配备了高性能服务器、小型机及存储备份系统。但由于种种原因发动机行业信息化软硬件基础条件不均衡，基础设施不完备，基础设施老龄化、高负荷现象严重，尚未形成完整的基础设施配套、管理体系。

公司目前的产品级数据管理、专业知识管理，运维服务管理、可视化管控环境、异地协同、专业化环境等软硬件资源与配置不能满足发动机基础能力整体提升和产品研制大规模应用数字化技术的需要，相关综合能力有待提升。

③ 提升航空发动机研发能力的需要

航空发动机是在高温、高压、高速旋转的恶劣环境下长期可靠工作的复杂热力机械，是知识、技术和资金高度密集的军民两用高科技产品。新一代航空发动机的研制，对发动机设计技术、制造技术、材料技术、试验技术提出了更高的要求，信息技术将为提升这些领域的创新能力发挥重要的作用。以信息技术改造和提升传统航空动力产业，是我国航空动力产业走出困境，以较少投入、较快速度缩短与国际先进水平差距的有效途径，可以实现行业的跨越式发展。

运用信息技术发展发动机设计体系，是提升发动机设计能力、实现发动机研制技术跨越发展的必然要求。发动机制造技术则是制造业中高新技术最集中的领域，为了保证产品性能和质量、降低研制风险、节约研制经费、缩短研制周期及保障战时批生产能力，信息技术的应用也已成为发动机制造技术发展的迫切需求。同时，通过信息技术应用攻克一批制造技术瓶颈，可以为增强发动机产品的交付能力提供支持。

3) 项目建设的可行性分析

① 发动机信息化前沿技术已有较好的研究基础

在信息化前沿技术探索方面，部分高等院校、科研院所通过国防基础科研等各个渠道，围绕数字化设计制造的一些共性技术和数值仿真、数字化制造等关键技术，开展了较深入的研究，为行业信息化技术发展和大规模信息化建设提供了技术储备。

② 航空动力已具备一定的信息化基础设施

航空动力及其他主机单位已通过国家技改、各单位自筹等各种方式，引进了一批先进的 CAD（计算机辅助设计）、CAM（计算机辅助制造）、CAPP（计算机辅助工艺设计）、CAE（计算机辅助分析或工程）、PDM（产品数据管理）、工

程分析与仿真、MES（制造执行系统）、ERP（企业资源计划）等软件系统；各单位建立了覆盖主要业务部门的园区网络系统，形成了基本满足当前应用的初具规模的数字化支持环境，为发动机产品研制提供了重要保障，为推广应用信息技术创造了条件。

③ 航空动力已在研制生产中积极推进数字化制造技术

航空动力及其他主机单位已在工艺设计中较普遍地应用了 CAPP 技术；精锻、精铸模具及部分复杂工装开始应用三维 CAD 技术；具备了一般复杂零件基于三维模型进行数控编程的能力；开始构建以 PDM 技术为支撑的工艺设计系统、工装设计系统和制造数据管理系统；开始建设以 MES 技术为基础、与 PDM 系统集成生产车间制造信息管理系统。以上数字化制造技术的而应用为本项目的顺利开展奠定了基础。

④ 航空动力的管理信息化已取得一定成效

航空动力及其他主机单位不同程度地应用了信息管理技术，典型的应用包括以生产计划、物料需求、物资采购、库存管理为中心的企业 ERP 系统，发动机维护/修理/大修信息管理系统等，并取得了一定成效。

4) 项目建设内容及规模

本项目将新增计算机软件设备 38 台/套，建成工程数据中心和管理数据中心。

5) 项目建设总投资及项目建设周期

本项目投资总额 10,975.00 万元，项目建设期为 3 年。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得陕西省发改委立项（陕发改动员[2013]1631 号），正在办理环评手续。

7) 项目建设意义分析

本项目属于信息化建设项目，不产生直接经济效益。本项目将建立行业级研发管理与决策管控体系，提升航空动力的数字化和信息化水平，提高产品研制能力，提升产品研制技术，降低生产成本，从而提高发动机业务的整合绩效。

(6) 航空发动机关键技术攻关项目

1) 项目建设背景

长期以来,我国工业基础相对落后,特别是航空发动机需用的先进材料工程化研究不足,技术成熟度不高,发动机复杂结构零件加工、精密制造技术与国外相比差距较大,影响了航空发动机产业的发展。机匣变形、压气机叶片进排气边加工精度低、先进材料涡轮叶片制造技术成熟度低等问题是制约航空发动机产业发展和航空制造技术提升的关键问题,航空动力拟通过本项目建设,提高机匣变形控制、压气机叶片精密制造及涡轮叶片制造技术水平,进而提高航空发动机的整体制造水平。

2) 项目建设的必要性分析

① 机匣变形控制技术研究必要性

机匣作为航空发动机的主要构成部件,其设计和制造质量关系到发动机工作的安全性、可靠性、稳定性。

国外如 GE 公司、R&R 公司、P&W 公司、SNECMA 公司,其机匣制造技术已经非常成熟,其主要特点为:机匣毛料组织均匀性好、组织性能稳定,机加变形小;机械加工注重切削工艺研究及工艺试验,机匣加工变形可控、加工效率高,已经形成机匣类零件科学、完整的加工工艺和强大的数据库,在此基础上,对新结构和新材料机匣件的加工,对先进刀具的使用等,只需略做试验便能应用;机匣数字化制造程度高,加工质量、加工效率和加工成本稳定。

国内航空发动机机匣制造技术在变形控制和机匣制造效率方面虽然开展了相关的研究,也取得了一些成果,但还没能掌握机匣的变形规律,未从根本上解决机匣的变形问题。

为解决此类问题,保证机匣使用过程中尺寸稳定、变形可控,从而保证发动机的装配精度、使用性能和可靠性,需进行技术攻关,通过系统地开展机匣变形控制技术研究,并探索出一条有效的解决机匣变形的途径,彻底解决机匣类零件加工及使用中的变形问题。

② 压气机叶片精密制造技术研究必要性

对于压气机叶片加工,国外先进航空发动机企业具有较为成熟的型面精锻、型面精密辊轧、精密电解、电火花加工、型面精密数控铣削、型面精密数控磨削、

型面自动光饰抛光等技术，技术成熟度已达到 8 级以上。2003 年，美国成立了制造技术基础组织联盟，提出了智能加工技术，其目的是进一步解决高速高效切削过程的稳定性和智能控制问题，以保障数控加工零件的表面完整性。

在压气机叶片制造中，国内毛料精锻技术研究保障条件不足，缺乏技术基础试验与技术孵化，不利于技术成果转化，难以尽快实现稳定、高效、高质量、大批量的工程化生产应用。在叶片型面加工精度精确控制方面，为尽量避免出现切削振动与加工变形，通常采用较为保守的切削加工参数，同时在数控加工之后留有大量的加工余量，后续通过手工抛光的方式来达到设计的最终要求，这极大影响了叶片加工的质量并限制了叶片的加工效率。因此，叶片加工过程中的变形与精度控制问题一直是限制叶片加工质量与效率提升的瓶颈之一。配备有叶片型面参数评价软件的三坐标测量机目前仍是叶片检测的主要手段，可以对较大叶片进排气边缘尺寸进行评价分析，但尚未建立成熟的测量工艺规范及标准体系，对于微小半径进排气边的精确测量亟需进一步的研究。

③ 涡轮叶片制造技术与验证必要性

涡轮叶片是航空发动机服役于极端环境条件下的重要关键部件，使用性能要求高，制造难度大，被誉为“现代制造业皇冠上的明珠”。国外将复杂、空心涡轮叶片成形技术与制造成本作为军民用航空发动机性能和竞争力提升的关键点，已实现了单晶空心叶片合格率 80% 以上。相比之下，我国复杂、空心涡轮叶片的制造技术、能力和水平差距较大。

一直以来，由于型号发动机研制进度要求急迫，虽然对高温合金复杂结构涡轮叶片铸造工艺进行了研究，但工程应用技术不够先进，预研的先进技术与工程应用技术缺乏衔接。工程上对高温合金涡轮叶片的关键技术（如型面尺寸精度、冶金质量控制等）没有彻底突破，使得交付发动机试验和使用的涡轮叶片其尺寸精度和冶金质量出现超差，难以保证良好的使用性能，叶片精铸合格率低，制造成本较高。

因此，对航空发动机涡轮叶片制造技术中存在的瓶颈技术问题开展攻关并进行相关技术与考核验证十分必要。

3) 项目建设的可行性分析

① 已具备较好的技术基础

近年来,航空动力及其它主机单位通过各型号航空发动机的研制和生产,已具备大、中型航空发动机及小型航空发动机的研制能力,先后完成了大型薄壁机匣整体铸造,复杂薄壁机匣的机械加工、大曲率机加火焰筒、多机种的压气机叶片等部件制造,具备了较好的技术基础:

A、航空动力掌握了机匣内、外型面数控铣加工技术,数控加工自动编程和计算机几何仿真技术,积累了多个型号几十种涂层的实际喷涂经验,基本掌握封严涂层制造技术,机匣制造已经形成了一定的技术优势。

B、航空动力掌握了 TC4、TA11、GH2132、GH4169 等叶片小余量精锻及数控加工技术;取得了 GH2150、GH4169 高温合金叶片型面小余量精锻并无余量精密冷辊轧成形技术研究成果;掌握了部分叶片的型面无余量数控铣削加工技术,并在三代发动机压气机叶片上有所突破。

C、航空动力在研制、生产发动机涡轮叶片的过程中,积累了一定的经验和数据,与金属所、清华大学等科研院所建立了良好的“产、学、研”合作关系,在叶片精铸、数值模拟领域拥有一支技术过硬的专家队伍,拥有数值模拟仿真软件,在行业内具有较大的影响力,可以保证该项目顺利实施。

② 已具备较好硬件条件

航空动力及其它主机单位已拥有众多数控加工设备和炉类、铸锻、焊接、表面处理、检测等设备,如:五坐标加工中心,四坐标加工中心,精密数控镗床,自动焊接机械手,电子束焊机等关键设备及专用软件可为本项目技术研究和加工验证工作提供技术保障。

③ 将组建科学的研发模式

本项目将由航空动力牵头,分别由各主机单位并联合相关高校、科研院所共同研发。从机匣的结构设计改进、锻件、铸件、钣金成形、机加、焊接、喷涂,压气机叶片精密锻造、精密数控铣削、精密数控磨削、精密抛磨、机械光整、精密电解、高精度快速检测,涡轮叶片 MBD 三维模型设计、精铸、防护层、喷丸等多个方面,系统地开展关键技术攻关。

4) 项目建设内容及规模

本项目将新增专用仪器设备、工艺设备、专用软件等 36 台/套,系统地开展机匣变形控制技术、压气机叶片精密制造技术、涡轮叶片制造技术等三项关键制

造技术研究与应用。

5) 项目建设总投资及项目建设周期

项目投资总额为 20,000.00 万元，其中：设计费 923.00 万元，专用费 3,469.00 万元，材料费 3,946.00 万元，外协费 6,490.00 万元，其他费用（包括燃料动力、工资劳务费等）5,172.00 万元。

本项目建设周期为 3 年。

6) 项目建设的立项、环评等情况

本项目已取得陕西省发改委立项（陕发改动员[2013]1630 号），正在办理环评手续。

7) 项目建设意义分析

本项目属于研发项目，不产生直接经济效益。本项目通过系统开展机匣变形控制技术、压气机叶片精密制造技术、涡轮叶片制造技术等三项关键制造技术研究与应用，探索出一条有效的解决航空发动机机匣变形的途径，彻底解决机匣类零件加工及使用中的变形问题，保证机匣使用过程中尺寸稳定、变形可控；提升航空发动机压气机叶片制造技术和质量，保证压气机叶片精确的尺寸、准确的形状和严格的表面完整性技术指标；攻克高温合金涡轮叶片工程制造尺寸精度、冶金质量以及质量稳定性控制等技术难点，解决冶金缺陷的形成与控制这一影响涡轮叶片合格率的瓶颈问题，掌握高性能复杂、空心涡轮叶片用型芯制备与脱除、定向、单晶叶片再结晶形成与控制技术，满足发动机的高性能、安全性、可靠性及寿命要求，同时为发展更先进的航空发动机奠定坚实的技术基础。项目的建设整体上有利于提高航空动力发动机制造水平，降低成本，从而提高航空动力的盈利水平和综合竞争力。

（三）本次重组募集配套资金的数额与上市公司现有经营规模与财务状况的匹配性分析

近两年来，航空动力主营业务保持稳定发展，资产规模持续扩大，盈利能力持续提升。截至 2013 年 6 月 30 日，公司合并报表的资产总额 865,278.13 万元，其中，流动资产总额 618,997.51 万元，占资产总额的 71.54%；非流动资产总额

246,280.62 万元，占资产总额的 28.46%。本次配套募集资金总额拟不超过 318,983.49 万元，占截至 2013 年 6 月 30 日公司合并报表总资产的 36.86%、流动资产的 51.53%。

本次配套募集资金与上市公司现有生产经营规模、资产规模相比匹配。

(四) 本次重组募集配套资金的合法合规性分析

本次重组募集配套资金将用于偿还标的公司的部分长期借款以及新型航空发动机生产线建设、发动机修理、精锻叶片生产、信息化及科研攻关等项目建设，符合现行有效的《重组管理办法》、《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条、第四十三条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》、《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》等相关法律、法规的规定中关于重组募集配套资金使用用途的原则性要求。具体分析如下：

1、有利于上市公司降低财务风险，提升公司未来盈利水平，有利于提高本次重组的整合绩效

截至 2013 年 6 月 30 日，根据航空动力的备考财务报告，航空动力资产负债率（合并报表口径）为 72.97%，高于合理水平，同时，本次重组标的公司的资产负债率普遍偏高，通过配套融资用于偿还标的公司的部分借款及项目建设，将有效减低标的公司及航空动力的资产负债率，根据模拟测算，航空动力资产负债率（合并报表口径）将从 72.97% 减低至 65.98%，黎明公司的资产负债率（母公司）将从 86.54% 减低至 77.02%，黎明动力的资产负债率（母公司）将从 95.43% 减低至 80.48%，南方公司的资产负债率（母公司）将从 58.37% 减低至 54.40%，资产负债率的减低有利于减低各标的公司及航空动力的财务风险。

新型航空发动机生产线建设、发动机修理等项目建设将提升航空动力新型发动机的制造能力，有效整合主机单位和修理厂的资源，改变目前航空发动机维修布局不尽合理的状态。由航空动力牵头各标的公司进行信息化、关键技术科研攻关及精锻叶片生产能力建设项目建设，实现航空动力及其他主机单位决策信息化、设计制造、供应链管理、财务业务等方面的一体化，为本次重组的资产整合提供了信息化的保证。同时，异地协同研发环境和快速响应敏捷制造模式的建立，

将更有效的协调和利用航空动力及各标的公司的研发资源,实现异地协同设计制造,节约研发成本,有利于提高航空动力发动机的设计和制造水平,降低成本,提高本次重组的整合绩效,提高航空动力的盈利水平和综合竞争力。

2、本次重组募集配套资金用途符合国家产业政策和有关环境保护等法律和行政法规的规定

本次重组募集配套资金拟投资建设新型航空发动机生产线建设、发动机修理、精锻叶片生产、信息化及科研攻关等项目均符合国家《国民经济和社会发展规划“十二五”规划纲要》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》等产业发展政策以及贵州、湖南等地的地方发展规划,符合环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。截至本报告书签署日,所有募投项目均已取得发改委立项,部分项目正在办理环评手续,不存在违反国家环境保护相关法律法规的情形。

3、本次募集的配套资金将不会用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资,不会直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司

本次重组募集配套资金将用于偿还标的公司的部分长期借款以及新型航空发动机生产线建设、发动机修理、精锻叶片生产、信息化及科研攻关等项目建设,不会用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资,不会直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

(五) 公司关于本次配套募集资金管理和使用的内部控制制度

公司关于本次重组募集配套资金管理和使用的内部控制制度主要包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《募集资金管理办法》等,对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定,并明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序。具体说明如下:

1、公司《募集资金管理办法》的相关规定

公司《募集资金管理办法》对于本次配套募集资金的存储、使用、变更、监

督和责任追究等均进行了明确规定，并明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序，主要内容如下：

1) 配套募集资金的存放

募集资金应存放于公司董事会批准设立的专项账户，集中使用和管理存放。募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途。

公司应当在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议。协议至少应当包括以下内容：公司应当将募集资金集中存放于募集资金专户；商业银行应当每月向公司提供募集资金专户银行对账单，并抄送保荐机构；公司一次或 12 个月以内累计从该专户中支取的金额超过 5,000 万元且达到发行募集资金总额扣除发行费用后的净额的 20% 的，公司应当及时通知保荐机构；保荐机构可以随时到商业银行查询专户资料；公司、商业银行、保荐机构的违约责任。公司应当在上述协议签订后 2 个交易日内报上海证券交易所备案并公告。上述协议在有效期届满前因保荐机构或商业银行变更等原因提前终止的，上市公司应当自协议终止之日起两周内与相关当事人签订新的协议，并在新的协议签订后 2 个交易日内报告上交所备案并公告。

2) 配套募集资金的使用

公司应当按照发行申请文件承诺的募集资金使用计划使用募集资金，专款专用。当出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，公司应当及时报告上交所并公告。公司募集资金原则上应当用于主营业务。

募集资金使用计划的审批及考核程序如下：公司计划部门依据本办法制订募集资金使用的计划管理细则并根据招股文件披露的投资项目编制《募集资金年度使用计划》；公司总经理办公会议审查同意；提交董事会审议通过并做出决议；董事会审议通过的《年度募集资金使用计划》列入公司年度一号文及经营方针目标下达；由计划部门制订《年度募集资金使用专项考核细则》并对募集资金使用计划执行单位进行专项考核。

募集资金使用必须严格按照公司财务管理制度履行资金使用审批手续。每一笔募集资金支出均须由项目部门提出资金使用计划，按照审批程序逐级审批，经相关部门负责人签字批准后方可使用。

募集资金使用计划执行部门要制定详细的进度计划以保证项目按照董事会

决议通过的计划进度实施，并定期向计划部门、证券投资部门、财务部门提交具体项目进度和实施情况报告。

公司拟以募集资金置换预先投入自筹资金的，可以在募集资金到账后 6 个月内，以募集资金置换自筹资金。置换事项应当经公司董事会审议通过，会计师事务所出具鉴证报告、并由独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见后方可实施。公司应当在董事会会议后 2 个交易日内报告上交所并公告。

公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金的，须经董事会审议通过，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见，并在董事会会议后 2 个交易日内报告上交所并公告。补充流动资金到期日之前，公司应将该部分资金归还至募集资金专户，并在资金全部归还后 2 个交易日内报告上交所并公告。

募集资金投资项目出现以下情形的，公司应当对该项的可行性、投资风险与收益进行重新论证后报告董事会，由董事会决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况及出现异常的原因和调整后的募集资金投资计划：募集资金投资项目涉及的市场环境发生重大变化的；募集资金投资项目搁置时间超过一年的；超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50% 的。募集资金投资的项目出现其他异常的情形。

公司实际募集资金净额超过计划募集资金金额的部分，可用于永久补充流动资金或者归还银行贷款，但每 12 个月内累计使用金额不得超过超募资金总额的 30%，且应当承诺在补充流动资金后的 12 个月内不进行高风险投资以及为他人提供财务资助。

超募资金用于永久补充流动资金或者归还银行贷款的，应当经公司董事会、股东大会审议通过，并为股东提供网络投票表决方式，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见。公司应当在董事会会议后 2 个交易日内报告上交所并公告。

公司将超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的，应当投资于主营业务，并比照相关规定，科学、审慎地进行投资项目的可行性分析，及时履行信息披露义务。

单个募集资金投资项目完成后，公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于其他募集资金投资项目的，应当经董事会审议通过，且经独立董事、保荐机构、监事会发表明确同意意见后方可使用。公司应在董事会会议后 2 个交易日内

报告并公告。

3) 配套募集资金投资项目的变更

公司募集资金应当按照招股说明书或者募集说明书所列用途使用。公司募集资金投资项目发生变更的,必须经董事会审议、股东大会审议通过,且经独立董事、保荐机构、监事会发表明确同意意见后方可变更。

公司拟改变募集资金投资项目的,应当在提交董事会审议通过后 2 个交易日内报告上交所并公告。

变更后的募集资金投资项目应投资于主营业务。公司董事会应当审慎地进行新募集资金投资项目的可行性分析,确认投资项目具有较好的市场前景和盈利能力,有效防范投资风险,提高募集资金使用效益。

公司变更募集资金投向用于收购控股股东或实际控制人资产(包括权益)的,应当确保在收购后能够有效避免同业竞争及减少关联交易。

公司拟将募集资金投资项目对外转让或置换的(募集资金投资项目在公司实施重大资产重组中已全部对外转让或置换的除外),应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上交所并公告。公司应充分关注转让价款收取和使用情况、换入资产的权属变更情况及换入资产的持续运行情况,并履行必要的信息披露义务。

4) 配套募集资金管理与监督

公司应当真实、准确、完整地披露募集资金的实际使用情况。公司审计部门应当每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次,并及时向公司审计委员会报告检查结果。公司审计委员会认为募集资金管理存在违规情形的,应当及时向董事会报告。

公司董事会应当每半年度对募集资金投资项目的进展情况进行全面核查,并对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

《募集资金专项报告》应经董事会和监事会审议通过,并应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上交所并公告。

保荐机构应当至少每半年度对公司募集资金存放与使用情况进行一次现场检查,并于每个会计年度结束后,出具专项核查报告,并于公司披露年度报告时向上交所提交,同时在上交所网站披露。

独立董事、董事会审计委员会及监事会应当持续关注募集资金实际管理与使用情况。董事会审计委员会、监事会或二分之一以上独立董事可以聘请注册会计师对募集资金存放与使用情况进行专项审核，出具鉴证报告。董事会应当予以积极配合，公司应当承担必要的费用。

2、关于公司本次募集资金使用

公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《募集资金管理办法》等规章制度履行本次配套募集资金的管理和使用，并将根据《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关规定，履行募集资金使用的相关信息披露程序。

(六) 本次募集配套资金失败的补救措施

航空动力拟向交易对方非公开发行股份购买其持有的航空发动机业务经营性资产，同时，航空动力拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份配套融资，配套融资金额不超过本次总交易金额的 25%，用于支持上市公司主营业务发展，提高本次重组整合绩效。

本次募集配套资金不构成公司购买上述航空发动机业务经营性资产交易行为的前提，如果募集配套资金失败，公司计划采取以下补救措施：

1、在满足公司现金分红的条件下，增加自身利润积累，从而留存更多的利润增加自身资金；

2、公司和控股子公司各自暂缓实施一些新增技改项目、新技术的研发项目，节约资金使用，集中资源做好各自较为成熟的主营业务；同时在主营业务开发项目的选择上，将更重视项目回款周期及安全性；

3、发挥航空动力作为上市公司平台优势，将本次注入航空动力的标的资产纳入上市公司整体资金管理的架构下，必要时通过股权或债权融资实现资金补充，满足资金需求，同时调整公司整体债务成本。

六、本次交易对公司的影响

(一) 本次交易前后重要经济指标的变化

本次交易前后重要经济指标的变化请参见本节“四、本次交易后上市公司财务状况、盈利能力及未来趋势的分析”。

(二) 人员安排

本次交易完成后，标的资产的人员安排遵循“人随资产走”的原则，具体内容请参见本报告书“第九节 与本次交易有关的协议和安排”。

(三) 资产和业务整合

本次交易完成后，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，进一步丰富了航空发动机的研制、生产和修理范围，同时，本公司的航空发动机零部件外贸转包生产业务的产品类型和规模也将得到进一步扩大。通过本次交易，将增强本公司的研发实力、完善航空发动机制造产业链、丰富产品结构，有助于发挥本公司航空发动机产业平台和资本平台的聚集效应。

(四) 完善公司治理的安排

自上市以来，通过不断改进，本公司以法人治理结构为核心的现代企业制度日趋完善，形成了比较规范的公司运作体制。本次交易完成后，本公司将依据相关法律法规和公司章程的要求继续完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持本公司业务、资产、财务、人员、机构的独立性，切实保护全体股东的利益。本次交易对本公司公司治理的影响请参见本报告书“第十五节、五、本次交易对上市公司治理机制的影响”。

第十三节 财务会计信息

一、标的资产最近两年一期简要会计报表

(一) 黎明公司两年一期简要模拟会计报表

1、黎明公司模拟财务报表的编制基础

本模拟财务报表系假设 2011 年 1 月 1 日黎明公司已将黎明公司本部分立净资产分立至沈阳黎明科技有限公司,黎明公司在报告期内仅保留拟重组装入上市公司的各项资产和负债,在此假设基础上对黎明公司 2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度财务报表进行相应的模拟调整而编制。

具体的模拟调整方法如下:

(1) 比较模拟财务报表资产、负债划分办法

本比较模拟财务报表所载财务信息,系基于黎明公司重组方案,假设分立净资产已于 2011 年 1 月 1 日划入分立后的沈阳黎明科技有限公司且持续经营,黎明公司仅保留拟重组装入上市公司的净资产和相关业务。

(2) 比较模拟财务报表收入、成本划分办法

2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度之模拟利润表系在黎明公司分立前的利润表的基础上将分立净资产产生的收入、成本、费用予以扣除模拟编制,其中对虽与分立净资产相关损益项目,但影响保留的净资产未来盈利能力的,在模拟利润表中未予扣除。

(3) 报告期内减少的子公司视同自 2011 年 1 月 1 日起即不在黎明公司的合并范围。

作为本模拟财务报表编制基础的黎明公司 2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度财务报表,系由黎明公司管理层以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释

及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2、黎明公司的模拟财务报表

中瑞岳华对黎明公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2961 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的模拟合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	1,320,370,766.30	1,348,696,715.80	1,064,581,436.78
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	11,976,081.72	14,291,011.08	30,432,257.47
应收账款	1,275,966,004.42	871,207,644.88	1,166,389,127.74
预付款项	736,506,615.83	1,457,223,227.45	1,092,079,106.55
应收利息	-	-	-
应收股利	347,966.24	71,096.00	-
其他应收款	181,654,534.83	202,528,459.62	324,028,013.38
存货	4,824,515,181.18	3,707,027,581.31	4,059,147,166.02
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	9,084,218.99	9,410,329.20	23,984,855.43
流动资产合计	8,360,421,369.51	7,610,456,065.34	7,760,641,963.37
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	304,087,787.09	272,332,442.28	268,884,630.24
投资性房地产	45,597,915.27	12,991,931.81	13,731,128.62
固定资产	2,703,435,864.42	2,649,000,679.72	2,025,028,309.65
在建工程	1,266,917,780.18	1,249,606,266.02	1,355,646,965.74
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	499,158,225.60	480,390,242.41	469,253,168.37
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	23,422,031.35	10,293,419.85	8,268,994.83
递延所得税资产	123,717,858.54	210,886,515.65	218,447,849.66
其他非流动资产	427,170,394.28	237,358,221.74	475,010,824.70
非流动资产合计	5,393,507,856.73	5,122,859,719.48	4,834,271,871.81
资产总计	13,753,929,226.24	12,733,315,784.82	12,594,913,835.18
流动负债:			
短期借款	4,263,327,316.53	2,057,178,587.24	2,379,375,832.35
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	427,498,420.40	1,973,534,533.00	1,446,996,590.17
应付账款	2,238,396,292.28	1,174,834,161.99	1,192,624,543.62
预收款项	1,643,097,049.68	1,957,052,185.23	2,520,680,003.30
应付职工薪酬	38,300,607.88	37,679,630.95	29,415,351.50
应交税费	11,186,117.59	71,166,727.03	30,666,311.73
应付利息	9,517,206.25	205,475.19	-
应付股利	7,495,366.85	-	15,217,911.30
其他应付款	268,961,022.29	306,208,741.09	583,939,884.97
一年内到期的非流动负债	526,711,839.96	520,868,401.93	217,716,294.74
其他流动负债			
流动负债合计	9,434,491,239.71	8,098,728,443.65	8,416,632,723.68
非流动负债:			
长期借款	3,016,600,700.00	3,248,850,700.00	2,238,550,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	597,800,304.01	643,010,072.74	720,685,069.82
专项应付款	-1,523,295,508.30	-1,417,233,980.42	-168,047,919.36
预计负债	10,400,000.00	7,800,000.00	-
递延所得税负债	19,088,063.39	15,854,998.41	13,712,855.62
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,120,593,559.10	2,498,281,790.73	2,804,900,006.08
负债合计	11,555,084,798.81	10,597,010,234.38	11,221,532,729.76
所有者权益(或股东权益):			

归属于母公司股东的所有者权益合计	1,826,303,918.10	1,753,766,128.41	1,288,578,224.28
少数股东权益	372,540,509.33	382,539,422.03	84,802,881.14
所有者权益合计	2,198,844,427.43	2,136,305,550.44	1,373,381,105.42
负债和所有者权益总计	13,753,929,226.24	12,733,315,784.82	12,594,913,835.18

(2) 最近两年一期的模拟合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	3,681,608,099.86	10,478,589,928.50	9,219,659,362.51
其中：营业收入	3,681,608,099.86	10,478,589,928.50	9,219,659,362.51
二、营业总成本	3,786,578,948.80	10,372,965,552.07	9,141,220,863.85
其中：营业成本	3,371,371,501.79	9,509,913,603.29	8,222,526,333.79
营业税金及附加	3,201,940.66	10,720,213.33	8,559,352.97
销售费用	21,472,186.64	44,647,174.85	31,217,386.35
管理费用	190,549,534.13	425,544,102.77	515,698,829.25
财务费用	201,014,392.33	378,633,698.99	366,622,533.92
资产减值损失	-1,030,606.75	3,506,758.84	-3,403,572.43
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）	4,111,066.74	6,832,012.26	9,058,479.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-244,655.19	1,308,707.04	2,819,064.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-100,859,782.20	112,456,388.69	87,496,978.20
加：营业外收入	112,337,947.08	161,953,100.82	79,794,114.39
减：营业外支出	1,988,603.86	9,601,992.50	4,797,188.25
其中：非流动资产处置损失	1,463,994.01	4,518,544.01	3,128,358.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,489,561.02	264,807,497.01	162,493,904.34
减：所得税费用	59,966,600.40	92,721,004.21	61,864,922.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-50,477,039.38	172,086,492.80	100,628,981.54
归属于母公司所有者的净利润	-65,896,975.91	143,844,938.86	77,715,403.69
少数股东损益	15,419,936.53	28,241,553.94	22,913,577.85
六、每股收益：			

(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-50,477,039.38	172,086,492.80	100,628,981.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	-65,896,975.91	143,844,938.86	77,715,403.69
归属于少数股东的综合收益总额	15,419,936.53	28,241,553.94	22,913,577.85

(二) 南方公司两年一期简要会计报表

1、南方公司财务报表的编制基础

(1) 财务报表编制方法

根据发动机重组方案,南方公司拟出售持有的中国南动集团财务有限责任公司 89.54%股权给中国恒天集团有限公司;拟向同一控制单位、南方科技收购株洲南方航空机械进出口有限公司 75%股权及部分资产、负债,同时将南方公司持有的株洲利源实业有限公司 20%股权、持有的青岛南方国能清洁能源有限公司 31.45%股权及南方公司部分资产转让给南方科技。因此本备考财务报表以南方公司重组上述相关业务资产后的架构即假设上述相关业务资产已于 2011 年 1 月 1 日已注入南方公司且持续经营为基础进行编制。

(2) 财务报表编制基础

本模拟财务报表所载财务信息,系基于南方公司重大资产重组方案,以报告期重组交易业务资产已于 2011 年 1 月 1 日注入南方公司且持续经营为基础,以重组各方相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为依据,抵消重组各方内部交易后按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,南方公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、南方公司的模拟财务报表

中瑞岳华对南方公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2951 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的模拟合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	421,619,867.27	324,877,690.58	703,984,671.42
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	522,547,404.00	502,160,246.57	223,788,102.97
应收账款	957,721,400.85	722,096,741.92	541,616,206.99
预付款项	411,492,494.30	354,029,783.98	287,240,243.58
应收利息	-	-	-
应收股利	3,189,535.03	18,000.00	-
其他应收款	406,248,811.23	392,372,179.46	377,067,496.41
存货	1,199,847,633.06	1,445,199,965.51	1,627,720,866.92
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	50,000,000.00
流动资产合计	3,922,667,145.74	3,740,754,608.02	3,811,417,588.29
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	722,571,587.75	684,554,900.85	603,640,279.45
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,573,797,276.80	1,602,154,079.44	1,629,874,046.57
在建工程	230,375,142.70	152,577,939.45	69,487,323.23
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	404,486,467.44	407,605,272.90	405,482,595.59

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,474,671.72	2,740,579.42	3,080,023.52
递延所得税资产	43,337,117.05	44,893,758.20	44,528,743.89
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,977,042,263.46	2,894,526,530.26	2,756,093,012.25
资产总计	6,899,709,409.20	6,635,281,138.28	6,567,510,600.54
流动负债:			
短期借款	2,029,717,285.93	1,940,532,533.79	2,090,519,836.90
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	607,444,210.65	535,689,155.38	406,689,086.65
应付账款	1,081,856,797.33	1,038,562,005.83	893,434,439.28
预收款项	65,909,258.57	72,974,557.38	140,765,674.33
应付职工薪酬	11,885,107.13	14,764,322.39	11,293,763.05
应交税费	35,139,169.90	39,448,868.18	47,013,195.86
应付利息	5,594,879.19	5,335,449.26	4,919,741.13
应付股利	1,010,384.07	1,010,384.07	1,010,384.07
其他应付款	226,153,907.22	204,971,769.80	201,112,125.90
一年内到期的非流动负债	80,300,000.00	80,000,000.00	90,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	4,145,010,999.99	3,933,289,046.08	3,886,758,247.17
非流动负债:			
长期借款	233,560,000.00	233,860,000.00	151,360,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	218,485,950.00	226,205,950.00	245,886,292.19
专项应付款	-532,463,939.40	-550,728,691.96	508,354,219.83
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	2,000,000.00	1,000,000.00	-
非流动负债合计	-78,417,989.40	-89,662,741.96	905,600,512.02
负债合计	4,066,593,010.59	3,843,626,304.12	4,792,358,759.19
所有者权益(或股东权益):			
归属于母公司股东的所有者权益合计	2,595,772,084.26	2,557,971,308.61	1,546,105,824.20
少数股东权益	237,344,314.35	233,683,525.55	229,046,017.15
所有者权益合计	2,833,116,398.61	2,791,654,834.16	1,775,151,841.35

负债和所有者权益总计	6,899,709,409.20	6,635,281,138.28	6,567,510,600.54
------------	------------------	------------------	------------------

(2) 最近两年一期的模拟合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	1,840,208,384.71	3,748,599,968.83	2,579,782,022.71
其中：营业收入	1,840,208,384.71	3,748,599,968.83	2,579,782,022.71
二、营业总成本	1,860,293,462.54	3,654,766,000.55	2,556,974,055.72
其中：营业成本	1,594,282,800.44	3,021,278,292.08	2,059,421,738.24
营业税金及附加	2,072,178.90	4,741,860.05	4,315,297.78
销售费用	9,849,571.22	22,713,373.81	19,267,327.00
管理费用	181,558,427.10	435,891,834.55	335,723,261.44
财务费用	68,800,118.59	164,747,775.42	124,021,825.26
资产减值损失	3,730,366.29	5,392,864.64	14,224,606.00
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）	24,794,136.59	53,493,836.52	46,940,157.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,794,136.59	52,530,322.91	45,884,137.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,709,058.76	147,327,804.80	69,748,124.11
加：营业外收入	44,962,458.00	52,144,933.11	53,644,390.46
减：营业外支出	1,056,377.79	2,158,961.96	3,371,589.45
其中：非流动资产处置损失	1,018,304.46	1,714,463.22	2,560,773.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,615,138.97	197,313,775.95	120,020,925.12
减：所得税费用	12,982,093.37	19,251,636.57	25,223,635.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,633,045.60	178,062,139.38	94,797,289.39
归属于母公司所有者的净利润	31,630,404.57	172,704,472.87	92,191,766.24
少数股东损益	4,002,641.03	5,357,666.51	2,605,523.15
六、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益			2,614,947.95
八、综合收益总额	35,633,045.60	178,062,139.38	97,412,237.34

归属于母公司所有者的综合收益总额	31,630,404.57	172,704,472.87	94,806,714.19
归属于少数股东的综合收益总额	4,002,641.03	5,357,666.51	2,605,523.15

(三) 黎阳动力两年一期简要模拟会计报表

1、黎阳动力模拟财务报表编制基础

本模拟财务报表所载财务信息，系基于黎阳动力重大资产重组方案，以报告期重组交易业务已于 2011 年 1 月 1 日注入黎阳动力且持续经营为基础，以重组各方相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为依据，抵消重组各方内部交易后按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，黎阳动力会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、黎阳动力模拟财务报表编制方法

根据西安航空动力股份有限公司第七届第七次董事会会议通过的《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预案》决议议案和基于黎阳动力剥离方案，为了保证比较模拟财务报表信息的可比性，本比较模拟财务报表是将贵州航空发动机研究所剥离后同时将贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司财务报表纳入黎阳动力吸收合并范围，即假设 2011 年 1 月 1 日黎阳动力已将贵州航空发动机研究所剥离，同时将贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司财务报表纳入黎阳动力合并范围的基础上进行编制。

具体方法如下

(1) 比较模拟财务报表资产、负债及收入成本划分办法

本比较模拟财务报表所载上年财务信息，系基于贵州航空发动机研究所和贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为

基础,假设已剥离贵州航空发动机研究所,同时将贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司资产、负债及业务已于2011年1月1日并入黎阳动力且持续经营。

具体情况如下:

2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日之比较模拟资产负债表,系在黎阳动力剥离贵州航空发动机研究所及吸收合并贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司资产负债表的基础上,按照“资产、负债随着业务走”、“人随资产走”的原则进行编制,即黎阳动力2011年1月1日已将贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司纳入吸收合并范围。

2013年1-6月、2012年度、2011年度之模拟利润表系在剥离贵州航空发动机研究所及合并贵州新艺瑞锋工模具有限责任公司利润表的基础上将航空发动机主业收入、成本、费用调整计入黎阳动力上年比较利润报表。

3、黎阳动力模拟财务报表

中瑞岳华对黎阳动力2011年、2012年和2013年1-6月的财务报告进行了审计,并出具了中瑞岳华专审字[2013]第2952号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的模拟合并资产负债表

模拟合并资产负债表

单位:元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产:			
货币资金	569,969,631.21	361,218,303.56	955,648,023.00
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	168,059,456.16	285,784,535.00	5,169,340.00
应收账款	858,653,378.82	424,363,370.08	430,414,223.28
预付款项	148,989,836.66	83,450,270.46	97,894,710.52
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	84,033,751.96	106,111,490.48	60,963,672.99
存货	1,157,167,758.48	1,154,569,208.06	1,282,162,278.44
一年内到期的非流动资产	-	-	-

其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	2,986,873,813.29	2,415,497,177.64	2,832,252,248.23
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	132,178,656.14	147,090,520.21	66,965,520.21
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,068,260,412.84	969,346,867.21	900,414,120.05
在建工程	895,689,250.24	785,549,054.47	520,081,370.38
工程物资	5,324.12	5,324.12	14,740.79
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	538,868,582.77	545,898,796.43	463,812,793.16
开发支出	9,136,473.15	6,671,160.62	
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,074,236.15	3,364,723.29	5,945,697.57
递延所得税资产	64,772,837.83	65,855,868.35	68,010,148.59
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,710,985,773.24	2,523,782,314.70	2,025,244,390.75
资产总计	5,697,859,586.53	4,939,279,492.34	4,857,496,638.98
流动负债：			
短期借款	1,970,000,000.00	1,350,000,000.00	1,009,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	174,637,700.00	187,160,490.00	231,468,081.30
应付账款	759,972,087.69	531,281,400.28	619,571,306.95
预收款项	81,897,443.19	50,067,756.61	376,448,531.42
应付职工薪酬	19,749,502.45	27,356,682.69	17,190,245.45
应交税费	-27,927,393.41	-19,784,749.96	-7,330,857.81
应付利息	33,369.86	-	-
应付股利	-	3,000,000.00	720,000.00
其他应付款	204,697,970.99	349,582,849.41	287,370,119.06
一年内到期的非流动负债	-	200,000,000.00	245,000,000.00

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,183,060,680.77	2,678,664,429.03	2,779,437,426.37
非流动负债:			
长期借款	1,795,000,000.00	1,600,000,000.00	1,050,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	382,480,000.00	406,430,000.00	448,860,000.00
专项应付款	-176,058,259.56	-243,856,807.92	142,486,610.71
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	214,707,565.32	216,882,874.06	183,106,353.79
非流动负债合计	2,216,129,305.76	1,979,456,066.14	1,824,452,964.50
负债合计	5,399,189,986.53	4,658,120,495.17	4,603,890,390.87
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	650,000,000.00	650,000,000.00	650,000,000.00
资本公积	974,691.43	974,691.43	974,691.43
减: 库存股	-	-	-
专项储备	1,344,392.15	973,774.58	
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-398,158,531.32	-419,469,389.82	-443,367,666.22
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东的所有者权益合计	254,160,552.26	232,479,076.19	207,607,025.21
少数股东权益	44,509,047.74	48,679,920.98	45,999,222.90
所有者权益合计	298,669,600.00	281,158,997.17	253,606,248.11
负债和所有者权益总计	5,697,859,586.53	4,939,279,492.34	4,857,496,638.98

(2) 最近两年一期的模拟合并利润表

合并利润表

单位: 元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	1,146,372,219.88	2,170,867,261.63	1,546,726,329.98
其中: 营业收入	1,146,372,219.88	2,170,867,261.63	1,546,726,329.98
二、营业总成本	1,158,087,647.15	2,188,886,589.10	1,564,587,230.02
其中: 营业成本	887,194,774.69	1,627,419,639.26	1,105,488,074.03

营业税金及附加	472,459.62	1,495,325.84	819,409.48
销售费用	452,455.36	1,056,883.10	746,255.59
管理费用	170,004,538.29	364,957,789.17	309,386,752.68
财务费用	83,229,536.69	165,837,914.80	157,341,387.04
资产减值损失	16,733,882.50	28,119,036.93	-9,194,648.80
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）	-	-	1,590,032.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-11,715,427.27	-18,019,327.47	-16,270,867.38
加：营业外收入	34,376,640.94	51,788,453.95	44,144,915.47
减：营业外支出	1,194,356.68	3,209,351.97	5,040,161.66
其中：非流动资产处置损失	846,019.54	2,355,435.32	4,818,357.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,466,856.99	30,559,774.51	22,833,886.43
减：所得税费用	1,994,279.42	5,910,304.95	10,489,935.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,472,577.57	24,649,469.56	12,343,951.28
归属于母公司所有者的净利润	23,768,047.53	21,304,462.00	7,300,789.11
少数股东损益	-4,295,469.96	3,345,007.56	5,043,162.17
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	19,472,577.57	24,649,469.56	12,343,951.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,768,047.53	21,304,462.00	7,300,789.11
归属于少数股东的综合收益总额	-4,295,469.96	3,345,007.56	5,043,162.17

（四）晋航公司两年一期简要会计报表

1、晋航公司财务报表的编制基础

（1）模拟财务报表编制方法

依据西安航空动力股份有限公司第七届第七次董事会会议通过的《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预案》决议议案

和晋航公司剥离方案，具体内容为不符合要求房产、土地、负债和不相关子公司剥离。

因此，本模拟财务报表以晋航公司剥离上述同发动机业务不相关业务资产后的架构，即假设发动机相关业务资产已于 2011 年 1 月 1 日已形成且持续经营为基础进行编制。

(2) 模拟财务报表编制基础

本模拟财务报表所载财务信息，系基于本公司剥离方案，以报告期发动机相关业务资产已于 2011 年 1 月 1 日形成且持续经营为基础，以相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为依据，抵消内部交易后按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，晋航公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、晋航公司的模拟财务报表

中瑞岳华对晋航公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2964 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的模拟合并资产负债表

简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
货币资金	53,882,263.91	19,076,190.33	36,183,923.70
应收账款	7,091,435.47	15,116,325.43	6,684,200.94
预付款项	18,824,707.17	19,140,589.38	16,726,297.53
其他应收款	7,864,498.22	3,282,940.81	5,962,442.91
存货	30,909,032.50	34,137,327.10	31,527,648.34

流动资产合计	118,571,937.27	90,753,373.05	97,084,513.42
固定资产	29,554,161.67	30,809,479.84	32,864,614.94
在建工程	22,659,902.66	22,596,774.66	10,069,458.18
无形资产	8,686,049.29	9,192,032.75	10,219,784.98
递延所得税资产	6,893,243.95	6,936,560.01	7,048,729.60
非流动资产合计	67,793,357.57	69,534,847.26	60,202,587.70
资产总计	186,365,294.84	160,288,220.31	157,287,101.12
短期借款	15,500,000.00	-	8,000,000.00
应付账款	19,904,053.45	13,242,452.96	17,741,411.00
预收款项	11,262,210.11	14,096,299.74	17,495,286.86
应付职工薪酬	4,663,569.42	3,318,914.25	3,191,478.74
应交税费	239,724.58	1,849,380.13	139,360.51
其他应付款	16,343,142.40	17,860,563.55	17,621,706.73
一年内到期的非流动负债	-	-	13,000,000.00
流动负债合计	67,912,699.96	50,367,610.63	77,189,243.84
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	-
长期应付款	27,090,000.00	27,300,000.00	27,110,000.00
专项应付款	23,900,000.00	14,000,000.00	6,000,000.00
其他非流动负债	500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
非流动负债合计	71,490,000.00	62,300,000.00	34,110,000.00
负债合计	139,402,699.96	112,667,610.63	111,299,243.84
实收资本(或股本)	101,960,900.00	101,960,900.00	101,960,900.00
专项储备	1,205,380.87	1,205,380.87	-
未分配利润	-56,203,685.99	-55,647,427.91	-56,069,016.43
归属于母公司股东的所有者权益合计	46,962,594.88	47,518,852.96	45,891,883.57
少数股东权益	-	101,756.72	95,973.71
所有者权益合计	46,962,594.88	47,620,609.68	45,987,857.28
负债和所有者权益总计	186,365,294.84	160,288,220.31	157,287,101.12

(2) 最近两年一期的模拟合并利润表

简要合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业总收入	60,257,869.53	100,632,276.34	83,420,537.96
其中：营业收入	60,257,869.53	100,632,276.34	83,420,537.96
二、营业总成本	62,253,076.78	94,635,693.94	82,172,211.88
其中：营业成本	48,052,419.71	67,373,681.00	51,566,706.91
营业税金及附加	343,704.65	680,078.63	389,745.86
销售费用	-	36,000.00	263,000.00
管理费用	12,529,945.96	23,777,634.14	27,634,667.64
财务费用	1,269,961.94	2,823,643.66	2,592,541.79
资产减值损失	57,044.52	-55,343.49	-274,450.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,995,207.25	5,996,582.40	1,248,326.08
加：营业外收入	1,552,867.73	3,783,062.36	4,035,090.54
减：营业外支出	52,359.32	3,350,067.12	249,226.79
其中：非流动资产处置损失	-	613,083.01	32,185.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-494,698.84	6,429,577.64	5,034,189.83
减：所得税费用	43,315.96	2,102,206.11	251,592.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-538,014.80	4,327,371.53	4,782,597.78
归属于母公司所有者的净利润	-533,196.34	4,321,588.52	4,783,589.14
少数股东损益	-4,818.46	5,783.01	-991.36
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-538,014.80	4,327,371.53	4,782,597.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	-533,196.34	4,321,588.52	4,783,589.14
归属于少数股东的综合收益总额	-4,818.46	5,783.01	-991.36

(3) 最近两年一期的模拟合并现金流量表

简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	66,516,840.13	89,919,117.78	100,699,478.62
收到其他与经营活动有关的现金	2,600,735.44	8,256,009.14	9,348,429.64
经营活动现金流入小计	69,117,575.57	98,175,126.92	110,047,908.26
购买商品、接受劳务支付的现金	28,054,713.75	53,087,537.20	47,719,964.72
支付给职工以及为职工支付的现金	18,843,002.51	32,722,602.66	25,708,411.77

支付的各项税费	2,165,427.29	1,779,011.79	2,000,663.78
支付其他与经营活动有关的现金	7,936,505.68	14,300,372.69	9,717,734.04
经营活动现金流出小计	56,999,649.23	101,889,524.34	85,146,774.31
经营活动产生的现金流量净额	12,117,926.34	-3,714,397.42	24,901,133.95
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	17,200.00	47,040.00
收到其他与投资活动有关的现金	9,900,000.00	8,000,000.00	
投资活动现金流入小计	9,900,000.00	8,017,200.00	47,040.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,146,090.70	15,191,008.13	6,016,838.77
投资活动现金流出小计	2,146,090.70	15,191,008.13	6,016,838.77
投资活动产生的现金流量净额	7,753,909.30	-7,173,808.13	-5,969,798.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	15,500,000.00	20,000,000.00	8,000,000.00
筹资活动现金流入小计	15,500,000.00	20,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	21,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	539,688.89	5,153,328.89	5,520,073.74
支付其他与筹资活动有关的现金	26,073.17	66,198.93	-
筹资活动现金流出小计	565,762.06	26,219,527.82	13,520,073.74
筹资活动产生的现金流量净额	14,934,237.94	-6,219,527.82	-5,520,073.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	34,806,073.58	-17,107,733.37	13,411,261.44
加：期初现金及现金等价物余额	19,076,190.33	36,183,923.70	22,772,662.26
六、期末现金及现金等价物余额	53,882,263.91	19,076,190.33	36,183,923.70

(五) 吉发公司两年一期简要会计报表

1、吉发公司财务报表的编制基础

吉发公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，吉发公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、吉发公司的财务报表

中瑞岳华对吉发公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2957 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	20,786,505.64	7,871,361.62	3,972,824.73
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	58,320,009.52	70,694,161.97	19,342,712.54
预付款项	6,809,287.09	1,891,355.15	3,567,365.27
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	17,515,893.21	11,147,944.82	2,004,828.14
存货	30,215,849.46	31,240,558.03	32,209,411.44
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	133,647,544.92	122,845,381.59	61,097,142.12
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	18,624,917.70	19,373,064.69	18,258,137.58
在建工程	5,921,666.37	5,921,666.37	1,523,622.72
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	6,905,659.36	7,112,265.15	7,358,971.00
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	31,452,243.43	32,406,996.21	27,140,731.30
资产总计	165,099,788.35	155,252,377.80	88,237,873.42
流动负债:			
短期借款	58,000,000.00	59,500,000.00	32,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	20,694,500.94	19,245,137.34	17,602,824.72
预收款项	1,819,919.00	1,882,412.00	1,935,062.00
应付职工薪酬	4,463,337.61	1,782,836.51	2,044,622.57
应交税费	4,050,536.80	4,066,871.63	2,421,797.40
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,788,402.45	9,883,957.37	7,981,222.48
一年内到期的非流动负债	4,711,738.05	9,888,056.68	11,057,202.84
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	101,528,434.85	106,249,271.53	75,542,732.01
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	32,779,209.77	34,031,286.58	37,470,581.74
专项应付款	13,000,000.00	13,000,000.00	4,000,000.00
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	45,779,209.77	47,031,286.58	41,470,581.74
负债合计	147,307,644.62	153,280,558.11	117,013,313.75
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	94,597,253.56	94,597,253.56	94,597,253.56
资本公积	-	-	-

减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,873,002.97	1,873,002.97	562,004.11
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-78,678,112.80	-94,498,436.84	-123,934,698.00
所有者权益(或股东权益)合计	17,792,143.73	1,971,819.69	-28,775,440.33
负债和所有者权益(或股东权益)总计	165,099,788.35	155,252,377.80	88,237,873.42

(2) 最近两年一期的合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	31,211,549.75	104,784,252.27	72,668,672.66
减：营业成本	23,058,035.03	50,043,930.01	40,079,766.96
营业税金及附加	5,279.87	16,160.60	62,229.21
销售费用	1,627,328.22	2,597,913.61	2,442,058.18
管理费用	11,126,798.49	29,771,288.30	21,404,216.31
财务费用	3,237,281.63	8,051,285.37	3,711,640.02
资产减值损失	-	60,853.37	90,579.85
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,843,173.49	14,242,821.01	4,878,182.13
加：营业外收入	52,985.00	3,869,401.26	6,036,588.79
减：营业外支出	175,157.61	149,483.98	243,115.97
其中：非流动资产处置损失	39,549.89	79,480.98	203,552.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,965,346.10	17,962,738.29	10,671,654.95
减：所得税费用	207,355.79	4,279,654.36	2,573,348.62

四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-8,172,701.89	13,683,083.93	8,098,306.33
五、每股收益:			
(一)基本每股收益	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-8,172,701.89	13,683,083.93	8,098,306.33

(3) 最近两年一期的合并现金流量表

合并现金流量表

单位: 元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	44,001,924.20	53,410,000.00	70,302,775.50
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,438,729.41	8,504,218.51	5,238,353.21
经营活动现金流入小计	49,440,653.61	61,914,218.51	75,541,128.71
购买商品、接受劳务支付的现金	15,923,428.51	48,270,000.00	43,625,997.12
支付给职工以及为职工支付的现金	16,010,742.06	36,696,419.84	28,212,918.36
支付的各项税费	140,101.31	2,971,069.84	4,068,554.91
支付其他与经营活动有关的现金	24,471,340.33	5,982,510.32	14,333,982.46
经营活动现金流出小计	56,545,612.21	93,920,000.00	90,241,452.85
经营活动产生的现金流量净额	-7,104,958.60	-32,005,781.49	-14,700,324.14
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,300.00	50,000.00	133,941.60
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	2,394.20
投资活动现金流入小计	53,300.00	50,000.00	136,335.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276,450.00	4,318,043.65	10,896,250.96
投资支付的现金	-	-	2,135,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,550,001.00	-

投资活动现金流出小计	276,450.00	8,868,044.65	13,031,250.96
投资活动产生的现金流量净额	-223,150.00	-8,818,044.65	-12,894,915.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	43,000,000.00	101,570,000.00	33,520,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,900,000.00	19,000,000.00
筹资活动现金流入小计	43,000,000.00	111,470,000.00	52,520,000.00
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	44,570,000.00	32,520,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,166,429.16	9,752,588.96	2,057,099.49
支付其他与筹资活动有关的现金	8,590,318.22	12,425,048.01	10,134,567.23
筹资活动现金流出小计	22,756,747.38	66,747,636.97	44,711,666.72
筹资活动产生的现金流量净额	20,243,252.62	44,722,363.03	7,808,333.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	12,915,144.02	3,898,536.89	-19,786,906.02
加：期初现金及现金等价物余额	7,871,361.62	3,972,824.73	23,759,730.75
六、期末现金及现金等价物余额	20,786,505.64	7,871,361.62	3,972,824.73

(六) 贵动公司两年一期简要会计报表

1、贵动公司财务报表的编制基础

贵动公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，贵动公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、贵动公司的财务报表

中瑞岳华对贵动公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审

计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2861 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	20,040,987.93	17,906,368.90	17,476,925.39
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	4,761,440.00	1,002,592.00	2,922,370.70
应收账款	33,842,551.30	45,409,915.81	16,401,877.06
预付款项	21,818,745.03	12,024,136.46	17,140,714.70
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,526,937.00	4,999,483.77	3,388,394.85
存货	51,059,126.14	39,325,591.84	25,100,884.20
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	11,815.06
流动资产合计	138,049,787.40	120,668,088.78	82,442,981.96
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	9,047,192.60	9,291,008.70	3,121,941.55
投资性房地产	-	-	-
固定资产	73,085,539.67	74,997,830.97	53,959,597.66
在建工程	22,216,375.69	18,137,616.73	12,094,225.13
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	71,453,539.08	72,451,971.78	73,786,287.19
开发支出	3,857,775.88	3,091,099.86	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	3,350,542.07	3,423,708.76	3,631,685.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	183,010,964.99	181,393,236.80	146,593,736.53
资产总计	321,060,752.39	302,061,325.58	229,036,718.49
流动负债:			
短期借款	113,135,800.00	89,135,800.00	75,435,800.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	13,494,946.84	7,962,556.00	1,686,870.70
应付账款	31,056,351.38	28,009,537.49	23,194,587.18
预收款项	647,580.00	1,510,090.40	1,627,077.40
应付职工薪酬	4,162,919.41	1,307,756.00	1,385,109.64
应交税费	-659,068.18	228,600.99	2,085,317.32
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	22,168,331.91	23,072,722.47	5,215,575.63
一年内到期的非流动负债	-	-	2,384,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	184,006,861.36	151,227,063.35	113,014,337.87
非流动负债:			
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	28,046,429.84	29,745,374.05	22,627,117.98
专项应付款	27,332,905.80	21,828,667.20	13,546,667.20
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	75,379,335.64	71,574,041.25	36,173,785.18
负债合计	259,386,197.00	222,801,104.60	149,188,123.05
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	118,495,778.91	118,495,778.91	118,495,778.91
资本公积	-	-	-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	764,883.80	721,170.78	
盈余公积	-	-	-

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-60,299,430.25	-45,865,702.12	-44,468,551.21
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东的所有者权益合计	58,961,232.46	73,351,247.57	74,027,227.70
少数股东权益	2,713,322.93	5,908,973.41	5,821,367.74
所有者权益合计	61,674,555.39	79,260,220.98	79,848,595.44
负债和所有者权益总计	321,060,752.39	302,061,325.58	229,036,718.49

(2) 最近两年一期的合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	29,426,858.56	96,910,506.12	72,889,890.97
其中：营业收入	29,426,858.56	96,910,506.12	72,889,890.97
二、营业总成本	43,208,335.43	93,759,526.35	74,550,224.80
其中：营业成本	19,883,850.27	57,622,558.57	49,986,809.30
营业税金及附加	104,921.95	50,728.16	41,645.41
销售费用	3,882,447.26	4,508,702.56	2,302,627.64
管理费用	14,129,569.61	21,445,230.19	16,054,770.76
财务费用	4,860,215.50	8,456,900.24	5,986,306.82
资产减值损失	347,330.84	1,675,406.63	178,064.87
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）	-243,816.10	-130,932.85	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-243,816.10	-130,932.85	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,025,292.97	3,020,046.92	-1,660,333.83
加：营业外收入	161,396.60	4,523,120.64	5,310,819.96
减：营业外支出	45,525.41	4,570,213.21	112,547.54
其中：非流动资产处置损失	-	4,343,460.73	74,071.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,909,421.78	2,972,954.35	3,537,938.59
减：所得税费用	239,956.83	-617,500.41	-3,131,637.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-14,149,378.61	3,590,454.76	6,669,576.44
归属于母公司所有者的净利润	-10,953,728.13	3,502,849.09	6,748,208.70

少数股东损益	-3,195,650.48	87,605.67	-78,632.26
六、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-14,149,378.61	3,590,454.76	6,669,576.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,953,728.13	3,502,849.09	6,748,208.70
归属于少数股东的综合收益总额	-3,195,650.48	87,605.67	-78,632.26

(3) 最近两年一期的合并现金流量表

合并现金流量表

单位: 元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	37,230,358.28	96,533,455.26	86,414,887.84
收到的税费返还		1,160,447.91	1,604,692.02
收到其他与经营活动有关的现金	15,112,611.79	37,475,758.14	19,636,392.22
经营活动现金流入小计	52,342,970.07	135,169,661.31	107,655,972.08
购买商品、接受劳务支付的现金	31,474,876.95	58,412,920.70	51,022,884.19
支付给职工以及为职工支付的现金	18,246,131.86	28,531,768.58	22,234,997.57
支付的各项税费	2,257,506.68	3,005,326.98	1,004,168.18
支付其他与经营活动有关的现金	15,719,418.93	26,995,390.20	19,005,251.75
经营活动现金流出小计	67,697,934.42	116,945,406.46	93,267,301.69
经营活动产生的现金流量净额	-15,354,964.35	18,224,254.85	14,388,670.39
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,259,117.25	33,786,726.48	9,171,506.84
投资支付的现金	-	6,300,000.00	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	6,259,117.25	40,086,726.48	9,171,506.84
投资活动产生的现金流量净额	-6,259,117.25	-40,086,726.48	-9,171,506.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
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	54,000,000.00	153,135,800.00	69,800,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4,500,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	58,500,000.00	153,135,800.00	69,800,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	119,435,800.00	67,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,528,162.85	11,408,084.86	9,117,243.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,540,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	39,068,162.85	130,843,884.86	76,917,243.54
筹资活动产生的现金流量净额	19,431,837.15	22,291,915.14	-7,117,243.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	93,360,177.23
五、现金及现金等价物净增加额	-2,182,244.45	429,443.51	91,460,097.24
加：期初现金及现金等价物余额	17,906,368.90	17,476,925.39	19,377,005.38
六、期末现金及现金等价物余额	15,724,124.45	17,906,368.90	110,837,102.62

(七) 深圳三叶两年一期简要会计报表

1、深圳三叶财务报表的编制基础

深圳三叶财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称为“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，深圳三叶会计核算以权责发生制为基础。除

某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、深圳三叶的财务报表

中瑞岳华对深圳三叶 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2845 号标准无保留意见审计报告。

(1) 最近两年一期的合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	35,171,986.99	30,756,850.27	36,916,447.87
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,690,865.11	12,561,538.87	18,060,199.96
预付款项	3,032,571.42	2,996,433.12	2,996,433.12
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	873,214.78	388,234.96	1,236,927.20
存货	39,642,750.38	39,756,205.84	26,989,385.98
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	90,411,388.68	86,459,263.06	86,199,394.13
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	24,193,911.97	25,017,763.39	25,432,363.58
在建工程	-	-	-
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	44,693.92	181,468.00	225,773.87
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	24,738,605.89	25,699,231.39	26,158,137.45
资产总计	115,149,994.57	112,158,494.45	112,357,531.58
流动负债:			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	335,335.98	420,678.34	276,053.20
预收款项	10,459,259.80	10,344,462.25	10,199,279.67
应付职工薪酬	1,071,884.62	1,090,216.12	1,107,589.81
应交税费	901,158.36	342,799.63	4,933,867.06
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	28,354.23	28,354.23	30,344.59
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	12,795,992.99	12,226,510.57	16,547,134.33
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	12,795,992.99	12,226,510.57	16,547,134.33
所有者权益(或股东权益):			

实收资本(或股本)	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积	290,367.46	290,367.46	290,367.46
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	26,164,324.31	26,164,324.31	26,164,324.31
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	50,899,309.81	48,477,292.11	44,355,705.48
所有者权益(或股东权益)合计	102,354,001.58	99,931,983.88	95,810,397.25
负债和所有者权益(或股东权益)总计	115,149,994.57	112,158,494.45	112,357,531.58

(2) 最近两年一期的合并利润表

合并利润表

单位: 元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	17,705,245.11	33,725,749.87	62,372,575.93
减: 营业成本	11,686,105.18	22,430,893.54	33,960,753.18
营业税金及附加	229,810.19	622,595.62	425,891.99
销售费用	133,933.01	619,161.10	875,729.25
管理费用	2,717,980.24	5,497,958.66	4,959,172.12
财务费用	72,790.44	-502,038.35	168,624.55
资产减值损失	-547,096.32	-205,865.87	215,677.28
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)	-	20,000.00	17,500.00
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,411,722.37	5,283,045.17	21,784,227.56
加: 营业外收入	-	-	170,975.55
减: 营业外支出	-	18,476.72	152,000.00
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,411,722.37	5,264,568.45	21,803,203.11

减：所得税费用	989,704.67	1,142,981.82	5,473,521.32
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,422,017.70	4,121,586.63	16,329,681.79
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.10	0.16	0.65
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,422,017.70	4,121,586.63	16,329,681.79

(3) 最近两年一期的合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011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	19,101,919.74	35,051,899.04	55,339,390.67
收到的税费返还	385,606.13	306,644.22	1,405,708.46
收到其他与经营活动有关的现金	333,624.23	569,359.74	855,122.79
经营活动现金流入小计	19,821,150.10	35,927,903.00	57,600,221.92
购买商品、接受劳务支付的现金	6,516,106.81	15,666,094.21	25,115,075.42
支付给职工以及为职工支付的现金	7,659,175.75	18,527,980.05	18,041,607.53
支付的各项税费	815,838.79	6,337,100.95	5,022,246.74
支付其他与经营活动有关的现金	406,824.03		2,040,007.09
经营活动现金流出小计	15,397,945.38	40,531,175.21	50,218,936.78
经营活动产生的现金流量净额	4,423,204.72	-4,603,272.21	7,381,285.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	20,000.00	17,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	235,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	20,000.00	252,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,068.00	1,516,518.01	2,308,862.80
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	8,068.00	1,516,518.01	2,308,862.80
投资活动产生的现金流量净额	-8,068.00	-1,496,518.01	-2,056,362.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	10,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	10,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-10,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-59,807.38	-1,015,785.26
五、现金及现金等价物净增加额	4,415,136.72	-6,159,597.60	-5,690,862.92
加：期初现金及现金等价物余额	30,756,850.27	36,916,447.87	42,607,310.79
六、期末现金及现金等价物余额	35,171,986.99	30,756,850.27	36,916,447.87

(八) 西航集团拟注入资产和负债最近两年一期简要模拟会计报表

1、模拟资产负债表编制基础

根据航空动力第七届第七次董事会会议通过的《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预案》决议议案，航空动力拟向西安航空发动机（集团）有限公司发行股份购买其合法拥有的与航空发动机业务有关的资产及负债，主要是航空动力生产经营所需要的土地、房屋、机器设备、在建工程、工程预付款及配套的货币资金、银行贷款等，以此为基础编制模拟资产负债表。

2、模拟资产负债表编制方法

本模拟财务报表所载财务信息，系基于西航集团重组方案，以报告期重组交易业务资产已于 2011 年 1 月 1 日形成且持续经营为基础，以相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为依据，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，西航集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

3、模拟资产负债表

中瑞岳华对西航集团拟注入资产和负债 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2963 号标准无保留意见审计报告。

简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
货币资金	97,483,877.37	67,953,539.98	48,332,304.36
应收票据	1,416,945.59	200,000.00	-
应收账款	591,408,864.33	77,070,392.01	58,422,021.27
预付款项	90,809,243.84	65,217,416.66	148,686,821.56
其他应收款	33,793,818.71	9,063,397.21	37,356,356.51
其他流动资产	235,000,000.00	235,000,000.00	275,000,000.00
流动资产合计	1,049,912,749.84	454,504,745.86	567,797,503.70
长期股权投资	50,000,000.00	50,000,000.00	-
固定资产	894,000,800.46	944,386,021.04	819,650,328.77
在建工程	616,758,263.02	582,958,388.72	554,463,214.57
无形资产	216,527,458.65	223,114,029.92	206,231,222.22
递延所得税资产	25,718,432.83	26,663,098.61	34,071,206.80
非流动资产合计	1,803,004,954.96	1,827,121,538.29	1,614,415,972.36
资产总计	2,852,917,704.80	2,281,626,284.15	2,182,213,476.06
短期借款	440,000,000.00	440,000,000.00	400,000,000.00
应付账款	609,477,989.96	149,673,589.59	146,839,084.69
预收款项	19,178,936.53	2,318,936.53	110,284,436.53
应付职工薪酬	47,845,236.61	47,855,404.19	69,184,599.67
其他应付款	358,488,259.83	366,432,949.78	391,640,339.28
一年内到期的非流动负债	436,696.48	442,876.33	125,443,961.41
流动负债合计	1,475,427,119.41	1,006,723,756.42	1,243,392,421.58
长期借款	506,129,548.43	506,342,724.65	256,789,317.75
长期应付款	164,240,000.00	170,170,000.00	186,040,000.00
专项应付款	610,623,133.01	544,355,583.08	350,988,979.04
预计负债			33,508,000.00
非流动负债合计	1,280,992,681.44	1,220,868,307.73	827,326,296.79
负债合计	2,756,419,800.85	2,227,592,064.15	2,070,718,718.37

所有者权益(或股东权益)合计	96,497,903.95	54,034,220.00	111,494,757.69
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,852,917,704.80	2,281,626,284.15	2,182,213,476.06

二、航空动力最近两年一期备考财务报表

(一) 备考会计报表的编制基础及方法

1、备考财务报表编制基础

根据本公司董事会审议通过的《西安航空动力股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易预案》，本公司拟向中航工业等交易对方非公开发行股份购买其持有的航空发动机业务资产，交易对象包括中航工业、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 8 家。航空发动机业务资产为黎明公司 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与该等资产相关的负债。因此本备考财务报表以公司重组上述单位航空发动机相关业务资产后的架构即假设上述单位航空发动机相关业务资产 2011 年 1 月 1 日已注入本公司且持续经营为基础进行编制。

2、备考财务报表编制方法

本模拟财务报表所载财务信息，系基于本公司重大资产重组方案，以报告期重组交易对方航空发动机业务资产已于 2011 年 1 月 1 日注入本公司且持续经营为基础，以重组各方航空发动机相关业务资产实际财务报表和有关账簿记录为依据，抵消重组各方内部交易后按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某

些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 注册会计师审计意见

中瑞岳华审计了本公司的备考财务报表，包括 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度备考合并利润表以及备考财务报表附注，并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2958 号，中瑞岳华认为：“航空动力备考财务报表备考财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西安航空动力股份有限公司及其子公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的备考合并财务状况以及 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度的备考合并经营成果。”

(三) 备考合并报表

1、备考合并资产负债表

备考资产负债表

单位：元

项 目	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：			
货币资金	3,542,491,153.28	4,013,342,665.11	4,728,463,951.04
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	613,083,208.95	898,518,473.21	149,390,774.52
应收账款	4,708,628,426.42	3,140,413,753.66	2,806,772,798.39
预付款项	1,665,797,902.62	2,257,078,162.88	1,766,638,023.13
应收利息	-	-	-
应收股利	3,537,501.27	89,096.00	
其他应收款	781,207,918.77	771,397,085.64	843,348,276.81
存货	9,825,390,425.37	8,671,395,814.76	9,242,085,007.13
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	45,759,247.60	40,695,204.51	73,996,670.49
流动资产合计	21,185,895,784.28	19,792,930,255.77	19,610,695,501.51

非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,174,624,793.47	1,120,341,632.26	980,007,639.31
投资性房地产	45,597,915.27	12,991,931.81	13,731,128.62
固定资产	8,229,121,421.18	8,211,517,747.76	7,362,305,372.95
在建工程	3,227,970,390.02	2,979,831,292.75	2,687,840,638.00
工程物资	5,324.12	5,324.12	14,740.79
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,134,989,194.45	2,148,516,487.08	2,062,513,471.72
开发支出	14,186,135.56	10,954,147.01	1,800,000.00
商誉	-	-	-
长期待摊费用	29,963,848.49	16,398,722.56	17,454,924.10
递延所得税资产	290,712,825.71	379,315,212.35	392,696,297.74
其他非流动资产	427,170,394.28	237,358,221.74	475,010,824.70
非流动资产合计	15,574,342,242.55	15,117,230,719.44	13,993,375,037.93
资产总计	36,760,238,026.83	34,910,160,975.21	33,604,070,539.44

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
流动负债:			
短期借款	10,538,534,122.06	7,611,731,182.74	7,475,865,157.45
应付票据	1,513,079,197.20	3,119,376,204.77	2,013,834,456.82
应付账款	4,575,411,041.54	3,439,264,115.48	3,200,174,510.74
预收款项	1,970,449,653.90	2,242,801,555.19	3,375,051,439.29
应付职工薪酬	148,435,226.40	149,420,873.32	147,076,761.72
应交税费	47,864,189.56	127,429,688.88	132,888,488.33
应付利息	15,145,455.30	5,540,924.45	4,919,741.13
应付股利	11,683,601.81	6,930,022.90	20,117,874.95
其他应付款	972,001,841.26	1,147,638,116.24	1,458,781,552.71
一年内到期的非流动负债	618,978,250.04	849,226,243.20	804,126,532.99
其他流动负债	95,793,263.81	81,605,345.95	102,621,439.37
流动负债合计	20,507,375,842.88	18,780,964,273.12	18,735,457,955.50

非流动负债:			
长期借款	6,266,575,068.43	6,309,528,724.65	4,272,029,357.75
应付债券	-	-	-
长期应付款	1,450,921,893.62	1,537,084,973.75	1,717,597,256.73
专项应付款	-1,648,134,243.32	-1,687,562,848.36	857,328,557.42
预计负债	10,400,000.00	7,800,000.00	33,508,000.00
递延所得税负债	19,088,063.39	15,854,998.41	13,712,855.62
其他非流动负债	217,627,565.32	223,208,574.06	186,306,353.79
非流动负债合计	6,316,478,347.44	6,405,914,422.51	7,080,482,381.31
负债合计	26,823,854,190.32	25,186,878,695.63	25,815,940,336.81
股东权益:			
归属于母公司股东的所有者权益合计	9,238,207,936.51	9,010,066,415.66	7,301,309,339.61
少数股东权益	698,175,900.00	713,215,863.92	486,820,863.02
股东权益合计	9,936,383,836.51	9,723,282,279.58	7,788,130,202.63
负债和股东权益总计	36,760,238,026.83	34,910,160,975.21	33,604,070,539.44

2、备考合并利润表

备考合并利润表

单位：元

项 目	2013年 1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	9,553,970,966.76	22,381,166,291.35	19,195,231,915.10
其中：营业收入	9,553,970,966.76	22,381,166,291.35	19,195,231,915.10
二、营业总成本	9,556,770,790.55	21,839,304,720.15	18,794,309,500.66
其中：营业成本	8,241,315,606.19	18,906,537,974.14	16,149,835,546.82
营业税金及附加	9,927,534.18	27,270,336.21	23,139,600.41
销售费用	67,545,023.54	173,617,061.64	141,985,606.18
管理费用	770,202,166.88	1,801,739,067.98	1,678,053,775.42
财务费用	431,747,330.79	857,800,900.53	778,523,209.23
资产减值损失	36,033,128.97	72,339,379.65	22,771,762.60
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）	28,572,445.27	55,015,267.31	52,697,558.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,972,474.97	48,508,448.48	43,794,591.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,772,621.48	596,876,838.51	453,619,973.05
加：营业外收入	200,449,140.30	303,173,485.95	206,807,894.64

减：营业外支出	13,201,326.28	27,060,180.39	20,502,532.14
其中：非流动资产处置 损失	12,038,963.51	17,374,392.88	16,134,968.41
四、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)	213,020,435.50	872,990,144.07	639,925,335.55
减：所得税费用	97,177,639.41	183,888,858.38	154,377,619.28
五、净利润(净亏损以“-”号 填列)	115,842,796.09	689,101,285.69	485,547,716.27
归属于母公司所有者的净 利润	106,488,033.96	660,377,673.13	458,196,204.86
少数股东损益	9,354,762.13	28,723,612.56	27,351,511.41
六、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
七、其他综合收益	-121,650.90	18,437.98	-301,560.98
八、综合收益总额	115,721,145.19	689,119,723.67	485,246,155.29
归属于母公司所有者的综 合收益总额	106,425,143.44	660,394,759.45	458,071,087.81
归属于少数股东的综合收 益总额	9,296,001.75	28,724,964.22	27,175,067.48

三、标的资产盈利预测的主要数据

(一)黎明公司盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

黎明公司以2011年度、2012年度及2013年度1-6月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合黎明公司2013年度及2014年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了2013年度及2014年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与黎明公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

黎明公司盈利预测报告基于以下重要假设：

(1)黎明公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2)黎明公司所遵循的税收政策不发生重大变化；

- (3) 黎明公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- (4) 黎明公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- (5) 黎明公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- (6) 黎明公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- (7) 黎明公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- (8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、黎明公司备考合并盈利预测报告的主要数据

黎明公司备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2276 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年度			2014 年度
	1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	368,160.81	813,454.89	1,181,615.70	1,230,132.00
其中：营业收入	368,160.81	813,454.89	1,181,615.70	1,230,132.00
二、营业总成本	378,657.89	780,764.36	1,159,422.25	1,202,253.51
其中：营业成本	337,137.15	722,261.99	1,059,399.14	1,102,007.22
营业税金及附加	320.19	848.17	1,168.36	1,208.27
销售费用	2,147.22	2,668.25	4,815.47	4,690.00
管理费用	19,054.95	32,413.34	51,468.29	51,583.99
财务费用	20,101.44	22,403.55	42,504.99	42,643.03
资产减值损失	-103.06	169.06	66.00	121.00
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)	411.11	335.36	746.47	357.00
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-24.47	335.36	310.89	7.00
三、营业利润(损失以“-” 号填列)	-10,085.97	33,025.89	22,939.92	28,235.49
加：营业外收入	11,233.79	146.22	11,380.01	11,129.00
减：营业外支出	198.86	48.19	247.05	400.00
其中：非流动资产处置 损失	146.40	-	146.40	-
四、利润总额(亏损总额以	948.96	33,123.92	34,072.88	38,964.49

“一”号填列)				
减: 所得税费用	5,996.66	4,087.44	10,084.10	8,471.70
五、净利润(净亏损以“一”号填列)	-5,047.70	29,036.48	23,988.78	30,492.79
其中:同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-6,589.69	27,749.11	21,159.42	27,521.80
少数股东损益	1,541.99	1,287.37	2,829.36	2,970.99

(二) 南方公司盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

南方公司以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础,结合公司 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料,并遵循谨慎性原则编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设:

(1) 南方公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;

(2) 南方公司所遵循的税收政策不发生重大变化;

(3) 南方公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;

(4) 南方公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;

(5) 南方公司能够正常营运,组织结构不发生重大变化;

(6) 南方公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;

(7) 南方公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行;

(8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、南方公司备考合并盈利预测报告的主要数据

南方公司备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字 2902 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年度			2014 年度
	1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	184,020.84	194,396.16	378,417.00	444,937.00
其中：营业收入	184,020.84	194,396.16	378,417.00	444,937.00
二、营业总成本	186,029.34	179,498.95	365,528.29	427,125.00
其中：营业成本	159,428.28	145,885.51	305,313.79	367,583.50
营业税金及附加	207.21	188.79	396.00	241.00
销售费用	984.96	1,417.04	2,402.00	2,560.00
管理费用	18,155.84	26,804.16	44,960.00	44,035.00
财务费用	6,880.01	4,925.49	11,805.50	12,050.50
资产减值损失	373.04	277.96	651.00	655.00
加：投资收益	2,479.41	3,708.24	6,187.65	7,033.10
三、营业利润	470.91	18,605.45	19,076.36	24,845.10
加：营业外收入	4,496.24	4.00	4,500.24	3,775.00
减：营业外支出	105.64	292.36	398.00	250.00
四、利润总额	4,861.51	18,317.09	23,178.60	28,370.10
减：所得税费用	1,298.21	1,605.94	2,904.15	3,688.80
五、净利润	3,563.30	16,711.15	20,274.45	24,681.30
归属于母公司所有者的净利润	3,163.04	16,607.41	19,770.45	24,085.09
少数股东损益	400.26	103.74	504.00	596.21

(三) 黎阳动力盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

黎阳动力以 2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合黎阳动力 2013 年 7-12 月及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2013 年 7-12 月及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与黎阳动力实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

(1) 黎阳动力所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2) 黎阳动力所遵循的税收政策不发生重大变化；

(3) 黎阳动力适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(4) 黎阳动力所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

(5) 黎阳动力能够正常营运，组织结构不发生重大变化；

(6) 黎阳动力经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；

(7) 黎阳动力制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；

(8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、黎阳动力备考合并盈利预测报告的主要数据

黎阳动力备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2265 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年度			2014 年度
	1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	114,637.22	134,129.00	248,766.22	277,800.00
其中：营业收入	114,637.22	134,129.00	248,766.22	277,800.00
二、营业总成本	115,808.77	131,363.60	247,172.37	271,957.00
其中：营业成本	88,719.48	100,780.00	189,499.48	211,350.00
营业税金及附加	47.25	50.00	97.25	108.00
销售费用	45.25	57.00	102.25	111.00
管理费用	17,000.45	20,449.60	37,450.05	39,973.00
财务费用	8,322.95	9,927.00	18,249.95	20,215.00
资产减值损失	1,673.39	100.00	1,773.39	200.00
三、营业利润	-1,171.55	2,765.40	1,593.85	5,843.00
加：营业外收入	3,437.66	46.00	3,483.66	2,700.00
减：营业外支出	119.44	131.00	250.44	210.00
四、利润总额	2,146.67	2,680.40	4,827.07	8,333.00
减：所得税费用	199.43	710.00	909.43	980.00
五、净利润	1,947.24	1,970.40	3,917.64	7,353.00
归属于母公司所有者的净利润	2,376.80	2,502.09	4,878.89	7,535.15
少数股东损益	-429.55	-531.69	-961.24	-182.15

(四) 晋航公司盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

晋航公司以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合晋航公司 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与晋航公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- (1) 晋航公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- (2) 晋航公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- (3) 晋航公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- (4) 晋航公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- (5) 晋航公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- (6) 晋航公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- (7) 晋航公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- (8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、晋航公司备考合并盈利预测报告的主要数据

晋航公司备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2965 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年预测数			2014 年预测数
	1-6 月实际数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	6,025.79	4,365.84	10,391.63	10,800.00
其中：营业收入	6,025.79	4,365.84	10,391.63	10,800.00
二、营业总成本	6,225.31	3,591.52	9,816.83	9,987.50
其中：营业成本	4,805.25	2,124.17	6,929.42	7,199.50
营业税金及附加	34.37	31.30	65.67	66.00

销售费用	-	3.00	3.00	3.00
管理费用	1,252.99	1,352.10	2,605.09	2,594.00
财务费用	127.00	80.95	207.95	125.00
资产减值损失	5.70	-	5.70	-
三、营业利润(损失以“-”号填列)	-199.52	774.32	574.80	812.50
加: 营业外收入	155.29	-	155.29	-
减: 营业外支出	5.24	-	5.24	-
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-49.47	774.32	724.85	812.50
减: 所得税费用	4.33	174.33	178.66	208.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-53.80	599.99	546.19	603.62
归属于母公司所有者的净利润	-53.32	599.99	546.67	603.62
少数股东损益	-0.48	-	-0.48	-

(五) 吉发公司盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

吉发公司以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础, 结合吉发公司 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划及其他相关资料, 并遵循谨慎性原则编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与吉发公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

吉发公司盈利预测报告基于以下重要假设:

(1) 吉发公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;

(2) 吉发公司所遵循的税收政策不发生重大变化;

(3) 吉发公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;

(4) 吉发公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;

(5) 吉发公司能够正常营运, 组织结构不发生重大变化;

(6) 吉发公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;

(7) 吉发公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行;

(8) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、吉发公司备考盈利预测报告的主要数据

吉发公司备考盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2956 号审核报告, 主要数据情况如下:

单位: 万元

项 目	2013 年度			2014 年度
	1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
一、营业收入	3,121.15	5,431.45	8,552.60	9,007.26
减: 营业成本	2,305.80	2,437.25	4,743.05	4,947.59
营业税金及附加	0.53	0.47	1.00	1.00
销售费用	162.73	97.30	260.03	280.00
管理费用	1,112.68	1,347.30	2,459.98	2,700.00
财务费用	323.73	121.20	444.93	190.00
资产减值损失	-	7.00	7.00	7.20
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)	-	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-784.32	1,420.93	636.61	881.47
加: 营业外收入	5.30	122.70	128.00	200.00
减: 营业外支出	17.52	2.50	20.02	10.00
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-796.54	1,541.13	744.59	1,071.47
减: 所得税费用	20.73	187.29	208.02	290.38
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-817.27	1,353.84	536.57	781.09

(六) 贵动公司盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

贵动公司以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合贵动公司 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与贵动公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

(1) 贵动公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2) 贵动公司所遵循的税收政策不发生重大变化；

(3) 贵动公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(4)、贵动公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

(5) 贵动公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；

(6) 贵动公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；

(7) 贵动公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；

8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、贵动公司备考合并盈利预测报告的主要数据

贵动公司备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2860 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年度			2014 年度
	1-6 月已审数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	2,942.69	8,102.38	11,045.07	13,200.00
其中：营业收入	2,942.69	8,102.38	11,045.07	13,200.00
二、营业总成本	4,320.83	6,159.43	10,480.26	12,111.00
其中：营业成本	1,988.39	4,574.41	6,562.79	7,795.60

营业税金及附加	10.49	8.19	18.68	6.00
销售费用	388.24	365.77	754.02	895.00
管理费用	1,412.96	729.08	2,142.04	2,244.40
财务费用	486.02	447.80	933.83	1,092.00
资产减值损失	34.73	34.17	68.90	78.00
加：投资收益	-24.38	10.00	-14.38	-15.00
三、营业利润	-1,402.53	1,952.96	550.43	1,074.00
加：营业外收入	16.14	1.87	18.01	25.00
减：营业外支出	4.55	25.95	30.50	23.00
四、利润总额	-1,390.94	1,928.88	537.94	1,076.00
减：所得税费用	24.00	61.51	85.50	176.31
五、净利润	-1,414.94	1,867.37	452.43	899.69
归属于母公司所有者的净利润	-1,138.70	1,567.07	428.37	753.17
少数股东损益	-276.23	300.30	24.06	146.52

(七) 深圳三叶盈利预测的主要数据

1、盈利预测的编制基础

深圳三叶以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合深圳三叶 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与深圳三叶实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

2、盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

(1) 深圳三叶所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2) 深圳三叶所遵循的税收政策不发生重大变化；

(3) 深圳三叶适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(4) 深圳三叶所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

(5) 深圳三叶能够正常营运，组织结构不发生重大变化；

(6) 深圳三叶经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重

大变化；

(7) 深圳三叶制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；

(8) 其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3、深圳三叶备考合并盈利预测报告的主要数据

深圳三叶备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2846 号审核报告，主要数据情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年预测数			2014 年 预测数
	1-6 月实际数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	1,770.52	2,029.00	3,799.52	5,040.00
其中：营业收入	1,770.52	2,029.00	3,799.52	5,040.00
二、营业总成本	1,429.35	1,695.00	3,124.35	3,641.00
其中：营业成本	1,168.61	1,315.00	2,483.61	2,800.00
营业税金及附加	22.98	42.00	64.98	70.00
销售费用	13.39	55.00	68.39	90.00
管理费用	271.80	288.00	559.80	700.00
财务费用	7.28	-5.00	2.28	-34.00
资产减值损失	-54.71	-	-54.71	15.00
加：投资收益	-	2.00	2.00	2.00
三、营业利润	341.17	336.00	677.17	1,401.00
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
四、利润总额	341.17	336.00	677.17	1,401.00
减：所得税费用	98.97	85.50	184.47	350.00
五、净利润	242.20	250.50	492.70	1,051.00
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-	-

四、上市公司备考盈利预测的主要数据

(一) 盈利预测的编制基础及依据

1、备考盈利预测的编制基础

根据本公司董事会审议通过的《西安航空动力股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易预案》，本集团拟向中航工业等交易对方非公开发行股份购买其持有的航空发动机业务资产，交易对象包括中航工业、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 8 家。航空发动机业务资产为黎明公司 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与该等资产相关的负债。

2、备考盈利预测编制方法

本公司以 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经中瑞岳华审计的财务报表为基础，结合本公司 2013 年度及 2014 年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，按照本公司一贯采用的主要会计政策和会计估计，遵循谨慎性原则，并抵销了内部单位之间的重大关联交易等事项后，编制了 2013 年度及 2014 年度盈利预测。编制该备考盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与本公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

(二) 盈利预测编制的基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、本公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

(三) 上市公司备考合并盈利预测报告的主要数据

上市公司备考合并盈利预测报告业经中瑞岳华审核并出具了中瑞岳华专审字[2013]第 2959 号审核报告, 主要数据情况如下:

单位: 万元

项 目	2013 年预测数			2014 年预测数
	1-6 月实际数	7-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	955,397.10	1,507,974.20	2,463,371.30	2,628,958.26
其中: 营业收入	955,397.10	1,507,974.20	2,463,371.30	2,628,958.26
二、营业总成本	955,677.07	1,430,710.11	2,386,387.18	2,543,629.32
其中: 营业成本	824,131.56	1,251,755.72	2,075,887.28	2,211,102.41
营业税金及附加	992.75	1,860.11	2,852.86	2,925.27
销售费用	6,754.50	12,117.65	18,872.15	20,665.00
管理费用	77,020.22	117,116.52	194,136.74	205,600.36
财务费用	43,174.73	45,157.69	88,332.42	99,260.08
资产减值损失	3,603.31	2,702.42	6,305.73	4,076.20
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)	2,857.24	4,105.49	6,962.73	7,477.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	2,397.25	4,093.49	6,490.74	7,140.10
三、营业利润(损失以“—”号填列)	2,577.27	81,369.58	83,946.85	92,806.04
加: 营业外收入	20,044.91	320.79	20,365.70	25,329.00
减: 营业外支出	1,320.13	500.00	1,820.13	893.00
其中: 非流动资产处置损失	1,203.90	-	1,203.90	-
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	21,302.05	81,190.37	102,492.42	117,242.04
减: 所得税费用	9,717.76	10,285.30	20,003.06	19,375.96
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,584.29	70,905.07	82,489.36	97,866.08
其中: 同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	10,648.81	69,580.21	80,229.02	93,742.31
少数股东损益	935.48	1,324.86	2,260.34	4,123.77
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	-	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-	-

第十四节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

通过本次交易，本公司收购了黎明公司 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% 股权和西航集团拟注入的资产及负债。本次交易完成后，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，进一步丰富了航空发动机的研制、生产范围，补充了多型号发动机装置的维修服务能力，同时，本公司的航空发动机零部件外贸转包生产业务的产品类型和规模也将得到进一步扩大。

本次交易完成后，本公司的控股股东仍为西航集团，实际控制人仍为中航工业。本次交易完成后，本公司的同业竞争情况如下：

（一）本公司与实际控制人不存在同业竞争

中航工业为国务院国资委直属的大型中央企业集团，为控股型公司，本身并不从事具体经营。中航工业对其控制企业的主营业务有明确的定位和划分，实施划分业务板块的管理模式，具体划分为：飞机制造及飞机零部件、航空发动机、航空电子系统、航空机电系统、航空元器件、专用车、汽车及零部件、动力控制系统、动力传动系统、直升机、通用飞机、重机装备及金融控股等业务板块，从而有效地避免中航工业内部企业之间的相互竞争。

1、航空发动机整机及零部件外贸转包业务

在航空发动机板块，本次交易完成后，中航工业下属大型航空发动机制造企业将由六家变更为三家，分别为航空动力（含黎明公司、黎阳动力、南方公司）、东安公司和成发集团。上述三家企业均从事航空发动机整机生产及零部件的外贸转包业务，具体情况如下：

（1）航空发动机整机业务

根据我国原航空工业的布局及专业分工，上述三家企业分别生产不同的航空发动机产品，与不同类型、不同型号的飞机进行配套，具体情况如下：

公司名称	主要产品	主要用途
航空动力 (含黎明公司、黎阳动力、南方公司)	“秦岭”航空发动机、“太行”、“昆仑”等涡扇发动机航空发动机部分核心部件、中等推力涡扇发动机及涡喷系列航空发动机、涡轴系列、涡桨航空发动机	重型歼击机动力装置；轰炸机、战斗轰炸机的动力装置；轻型歼击机动力装置；直升机、运输机的动力装置
成发集团	涡喷六型航空发动机	主要用于强击机
东安公司	直升机传动系统	直升机传动

由于不同机种（轰炸机、战斗轰炸机、歼击机、强击机、直升机、运输机）的用途不同，对发动机的性能要求也不相同，其生产技术、生产工艺及材质等方面都存在极大的差异性，因而，所对应配套发动机具有唯一性和不可替代性。在我国航空工业的管理体制下，航空发动机的生产具有“配套生产”和“定点生产”的特点，每一种飞机所选用的发动机是唯一的，其生产厂家是唯一的，航空发动机生产企业与配套飞机生产企业通过在相应型号的飞机研制过程中确定配套关系。上述不同航空发动机生产企业所生产的航空发动机产品形成了我国航空发动机产业的动力谱系。

在产品的制造技术方面，不同型号的发动机的工作原理相似，但不同型号的发动机在生产设备、工艺方案、工艺路线、配套装备及选用成品、附件以及原材料等均有其各自的特殊性与独立性，一种型号发动机的生产，必须同时提供与其对应的制造设备以及工艺水平。长期以来，各航空发动机生产企业分别承担着不同型号的航空发动机制造任务，经过长期积累已形成各具特色的核心制造技术，具有其各自的特殊性与独立性。企业要转型生产其他型号的机种，不仅意味着要重新进行专用设备、测试设备和相应的工装投资，更会因无技术和工艺积累而面临极高的时间成本，这也决定了各航空发动机生产企业与定点配套企业形成稳定的配套关系。

因此，本次重组完成后，中航工业内的其他航空发动机制造企业在航空发动机生产业务方面与航空动力不存在实质性的同业竞争。

（2）航空发动机零部件外贸转包业务

中航工业前述三家航空发动机制造企业均开展发动机零部件外贸转包生产业务，各家公司依靠各自的工艺技术和关键装备，形成各自的加工优势。

在该三家企业中，东安公司的业务规模较小，外贸转包业务主要集中在航空

动力和成发集团，其中航空动力是中航工业内航空发动机零部件外贸转包生产规模最大的企业，交付额占其全部份额的一半左右（未包含黎明公司、黎阳动力和南方公司）。我国目前在全球航空发动机零部件外贸转包生产中所占份额较小，继续开拓的空间广大，因此在外贸转包生产方面，我国企业更多的是面临与国外企业的竞争。

目前，外贸转包产品采取“产品零件号”方式进行管理，每一个“产品零件号”对应一个产品，其客户、产品规格、用途均不同，不能相互替代。中航工业高度重视内企业相互发挥优势、形成合力参与国际竞争，内部尚未出现同一“产品零件号”产品有两家及两家以上企业生产的情况。为加强整体竞争优势，避免内部同业竞争，中航工业内各转包单位建立了转包业务协调组织，协调各单位的商务谈判，在出现国外航空发动机整机生产企业将同一“产品零件号”零件向多家转包单位询价时，根据各转包单位的生产优势，由最具生产优势的企业进行生产，以避免出现价格竞争，同时也有利于加工企业在某一型号零件上建立竞争优势。

航空发动机零部件外贸转包产品关系到航空发动机整机的质量，因此航空发动机整机生产厂家通常对外贸转包企业进行较长时间的考核及认证，一种型号产品的生产需要通过生产设备配置、小批量试产、技术工艺管理改进、批量生产多个考核过程。转包生产商的变更将涉及生产设备、工艺方案、工艺路线、配套装备的重新考核，将面临很高的设备投资及时间成本，决定了航空发动机整机生产企业与转包生产商间的稳定配套关系。

因此，本次重组完成后，中航工业内的其他航空发动机制造企业在航空发动机零部件外贸转包生产业务方面与航空动力不存在实质性的同业竞争。

2、金融服务业务

南方公司持有南动财司89.54%股权。南动财司的主营业务为吸收成员单位的存款，对成员单位办理贷款、提供担保及融资租赁服务等。中航工业控股的中航财司经营范围与南动财司相近。为避免本次重组完成后的同业竞争，南方公司（已代表南动财司的所有股东）与中航财司签订股权转让协议书，将南动财司的100.00%股权转让给中航财司。该股权转让事项已经中航工业批准，目前正在履行其他相关审批手续。

综上所述,本次重组完成后,本公司与中航工业及其控制的企业不存在同业竞争。

(二) 本公司与控股股东不存在同业竞争

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。通过本次重组,西航集团将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注入本公司。本次重组完成后,西航集团已将其全部与航空发动机及零部件生产、研发相关的资产注入本公司,西航集团及其控制的企业已不具备从事航空发动机及零部件的生产和研发能力。

因此,本次重组完成后,本公司与西航集团及其控制的企业不存在同业竞争。

(三) 避免同业竞争的承诺

1、中航工业的承诺

(1) 为避免与本公司的同业竞争,在西航集团收购并重组吉生化时,中国航空工业集团公司筹备组于2008年6月18日出具如下承诺:

“①航空动力及其控制的企业从事的业务与中航工业及下属公司主要业务之间不构成任何实质性的竞争。

②在承诺的有效期间,中航工业及其下属公司主要业务将不会在中国境内以任何形式直接或间接从事与航空动力及航空动力控制的企业构成或可能构成实质性竞争的业务或活动。

③中航工业不再谋求西航集团开展任何与航空动力构成竞争之业务。

④中航工业不会利用对航空动力的控制权干涉航空动力及航空动力的下属公司;对于任何与航空动力及航空动力下属公司的主要业务相同或相似的业务机会,将采取一切必要措施促使该业务机会按合理、公平的条款提供给航空动力及航空动力的下属公司。中航工业将以航空动力为中航工业与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航空发动

机批量制造及航空发动机零部件外贸转包生产有关的资产和业务注入航空动力。”

(2) 为避免本次重组后与本公司的同业竞争，中航工业再次就同业竞争问题出具如下承诺：

“①中航工业在行业发展规划方面将根据国家的规定进行适当安排，确保中航工业及其控制的企业（即中航工业下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含航空动力及航空动力下属控股公司，下同）未来不会从事与航空动力（含航空动力下属控股企业，下同）相同或类似的生产经营业务，以避免对航空动力的生产经营构成竞争。

②如中航工业及其控制的企业获得从事新业务的商业机会，而该等新业务可能与航空动力产生同业竞争的，中航工业或其控制的企业将优先将上述新业务的商业机会提供给航空动力进行选择，并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给航空动力的条件。

③如果航空动力放弃上述新业务的商业机会，中航工业或其控制的企业可以自行经营有关的新业务，但未来随着经营发展之需要，航空动力在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍将享有下述权利：

A、航空动力有权一次性或多次向中航工业或其控制的企业收购上述业务中的资产、业务及其权益的权利；

B、除收购外，航空动力在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，亦可以选择以委托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营中航工业或其控制的企业与上述业务相关的资产及/或业务。”

2、西航集团的承诺

(1) 在前次重大资产重组之时，西航集团就同业竞争作出了如下承诺：

“①上述重大重组完成后，本公司及本公司控制的企业从事的业务与吉生化及吉生化下属公司的主要业务之间不构成任何实质性的竞争。

②在本承诺函有效期内，本公司及本公司控制的企业将不会在中国境内以任何形式直接或间接从事与吉生化及吉生化下属公司主要业务构成或可能构成实

质性竞争的业务或活动。

③在西航集团成为吉生化控股股东后,由西航集团承担的航空发动机批量制造业务将转由吉生化承担并组织生产,西航集团不再谋求开展任何与吉生化构成竞争之业务。

④本公司承诺,不会利用对吉生化的控制权干涉吉生化及吉生化的下属公司;对于任何与吉生化或吉生化下属公司的主要业务相同或相似业务的业务机会,将采取一切必要措施促使该业务机会按合理和公平的条款和条件优先提供给吉生化或吉生化下属公司。

⑤对本公司违反本承诺函导致吉生化、吉生化下属公司或吉生化其他股东的合法权益遭受损失的,本公司将承担相应的法律责任。

⑥本公司对吉生化所作上述承诺之效力及于吉生化未来更名后的公司。

⑦本公司承诺尽一切合理努力促使本公司控制的企业和本公司参股的企业遵守本承诺函的规定。

⑧本承诺函自本公司成为吉生化的实际控制人之日起生效,至本公司不再拥有吉生化的实质控制权当日或吉生化A股不再在境内证券交易所上市当日(以较早者为准)失效。”

(2) 为避免与本公司的同业竞争,西航集团再次就同业竞争问题出具如下承诺:

“①西航集团在行业发展规划方面将根据国家的规定进行适当安排,确保西航集团及其控制的企业(即西航集团下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业,但不含航空动力及航空动力下属控股公司,下同)未来不会从事与航空动力(含航空动力下属控股企业,下同)相同或类似的生产经营业务,以避免对航空动力的生产经营构成竞争。

②如西航集团及其控制的企业获得从事新业务的商业机会,而该等新业务可能与航空动力产生同业竞争的,西航集团或其控制的企业将优先将上述新业务的商业机会提供给航空动力进行选择,并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给航空动力的条件。

③如果航空动力放弃上述新业务的商业机会，西航集团或其控制的企业可以自行经营有关的新业务，但未来随着经营发展之需要，航空动力在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，仍将享有下述权利：

A、航空动力有权一次性或多次向西航集团或其控制的企业收购上述业务中的资产、业务及其权益的权利；

B、除收购外，航空动力在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，亦可以选择以委托经营、租赁、承包经营、许可使用等方式具体经营西航集团或其控制的企业与上述业务相关的资产及/或业务。”

二、关联交易

（一）本次交易前的关联交易情况

1、本次交易前的关联交易的主要内容

（1）本公司与西航集团之间的关联交易

① 本公司为西航集团提供服务形成的关联交易

本公司为西航集团提供的服务和交易主要为：为西航集团承担的国家科研任务研制新产品提供零部件试制、加工；为西航集团承接的国家技改项目提供工程施工、设备安装、维护；根据西航集团纺机厂委托，加工制造剑杆织机零部件；为西航集团保留的业务运营供应水、电、气等动力。

② 西航集团为本公司提供服务形成的关联交易

西航集团为本公司提供的服务和交易主要为：为本公司部分型号航空发动机提供试车服务；加工和装配部分型号、规格的航空发动机零部件；航空动力根据生产经营需要，向西航集团租赁使用部分厂房、办公用房及土地；西航集团承接的国家科研和技改项目下的设备在未验收进入本公司前，本公司根据生产要求向西航集团租赁使用该部分设备；西航集团许可本公司无偿使用“西航”牌商标；西航集团保留的后勤保障系统将为公司提供保洁、园林绿化、公安、消防、保卫、公用设施维修、员工体检和职业病防治、员工培训、幼儿教育等后勤保障服务和运输服务。

③ 本公司向西航集团销售军用航空发动机整机及维修件

西航集团将其与航空发动机(含衍生产品)批量生产的资产及必要的辅助设施全部注入了本公司,不再具备航空发动机的生产能力。西航集团将新签订合同约定购销的航空发动机制造任务及时下达给本公司,并同时向本公司提交其与最终用户签订的航空发动机购销合同及所有附件资料。而后,由本公司严格按照西航集团与最终用户签订的购销合同规定的数量、规格、型号、技术标准及交付期限完成航空发动机的制造,并向西航集团销售,由西航集团向最终用户销售和交付。

(2) 本公司与中航工业的关联交易

本公司与中航工业(包括其所属企业)的关联交易主要为:中航工业(包括其所属企业)为公司航空发动机制造提供零件、组装件的配套供应;本公司为中航工业(包括其所属企业)提供航空发动机及零件、组装件的配套供应。

2、本次交易前的关联交易

根据中瑞岳华审字[2013]第 2224 号,2012 年和 2013 年 1-6 月,航空动力的关联交易情况如下:

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年 1-6 月	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
中航工业集团系统内	购买商品	国家定价	535,467,524.71	36.81
西航集团	接受劳务	参考市场价格定价	1,877,065.00	2.80
中航工业集团系统内	接受劳务	参考市场价格定价	22,874,086.20	34.17
西航集团	接受劳务	参考市场价格定价	4,712,000.00	84.52
西航集团	接受劳务	参考市场价格定价	15,991,559.86	98.46
西航集团	其它流出	参考市场价格定价	56,414,832.92	83.34
中航国际租赁有限公司	其它流出	双方签订的融资租赁合同	7,928,107.73	14.02

西安航空发动机集团天鼎有限公司	接受劳务	参考市场价格定价	32,710,282.11	31.49
西安航空发动机集团天鼎有限公司	接受劳务	参考市场价格定价	4,705,810.18	36.03
中航工业集团系统内	借款	人民银行定价	22,050,112.73	48.28

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012年	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
西航集团	民品加工	参考市场价格定价	6,356,172.50	1.90
西安航空发动机集团天鼎有限公司	餐饮会议	市场价	21,030,324.69	47.34
中航工业集团系统内单位	民品加工、设备大修	参考市场价格定价	39,516,514.38	11.79
西航集团	公安保卫、医疗、天然气、文化宣传	参考市场价格定价	27,743,755.95	97.33
西安航空发动机集团天鼎有限公司	土建工程	参考市场价格定价	33,842,718.07	27.54
西安航空发动机集团天鼎有限公司	接受油料、包装箱、运输、清洁、纯净水、办公、印刷等服务	参考市场价格定价	84,577,194.74	29.08
中航工业集团系统内单位	购买商品	国家定价	1,414,270,473.23	43.15

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-6月	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
中航工业集团系统内	销售商品	国家定价	270,864,275.00	19.20
西航集团	销售商品	国家定价	826,802,964.52	58.60
中航工业集团系统内	其他	参考市场价格定价	7,393,324.50	4.84
中航工业集团系统内	新产品试制	国家定价	26,284,956.53	100.00
西航集团	新产品试制、受托加工, 工程施工	国家定价、市场价	115,408,094.29	48.67
西航集团	动能供应	参考市场价格定价	4,699,623.26	5.67

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
中航工业集团系统内	销售航空发动机和零备件	国家定价	1,665,280,257.32	46.82
西航集团	销售航空发动机和零备件	国家定价	1,468,406,783.47	41.28
中航工业集团系统内	销售民品和材料	参考市场价格定价	59,410,943.70	15.71
西航集团	科研费和对子公司工程项目	国家定价、市场价	325,574,197.33	48.58
西航集团	水电费和暖气费	参考市场价格定价	10,291,758.35	5.92
中航工业集团系统内	新产品试制	国家定价	111,540,929.51	100.00

(3) 关联租赁情况

截至2013年6月30日，航空动力的关联租赁情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	2013年1-6月确认的租赁费(元)
西航集团	西安航空动力股份有限公司	设备房屋	2013年1月1日	2013年6月30日	51,797,336.28
西航集团	西安航空动力股份有限公司	土地	2013年1月1日	2013年6月30日	4,617,496.64
中航工业集团系统内单位	西安航空动力股份有限公司	机器设备	2008年12月1日	2013年12月21日	1,262,967.8
中航工业集团系统内单位	西安西航集团铝业有限公司	机器设备	2008年7月22日	2013年7月21日	522,805.55
中航工业集团系统内单位	西安西罗航空部件有限公司	机器设备	2009年2月22日	2014年11月10日	6,142,334.38

(4) 关联担保情况

截至2013年6月30日，航空动力的关联担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保期限	是否履行完毕
西安航空动力股份有限公司	西安西航集团铝业有限公司	5,000,000.00	2013年1月18日~ 2014年1月17日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西航集团铝业有限公司	10,000,000.00	2013年1月17日~ 2014年1月16日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西航集团铝业有限公司	180,000.00	2008年7月15日~ 2013年7月15日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	2,990,000.00	2009年8月31日~ 2014年8月31日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	24,714,800.00	2012年10月30日~ 2013年10月30日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	10,000,000.00	2012年10月30日~ 2013年10月30日	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,000,000.00	2013年3月1日~ 2014年3月1日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	10,000,000.00	2013年5月15日~ 2014年5月14日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	10,000,000.00	2013年4月10日~ 2014年4月9日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	8,000,000.00	2012年7月17日~ 2013年7月17日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	12,357,400.00	2012年10月29日~ 2013年10月29日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	3,707,220.00	2012年12月11日~ 2013年12月11日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	4,170,000.00	2012年12月17日~ 2013年6月18日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	30,000,000.00	2013年4月15日~ 2014年4月14日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2013年3月4日~ 2014年2月21日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2013年3月18日~ 2014年3月4日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	30,000,000.00	2012年11月27日~ 2013年11月26日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	41,891,586.00	2012年9月6日~ 2013年9月6日	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	6,796,570.00	2012年8月27日~ 2013年8月26日	否
中航工业集团公司	西安航空动力股份有限公司	300,284,820.00	2006年12月28日~ 2021年12月28日	否

(5) 关联方存款与贷款

截至2013年6月30日,本公司在中航财司存款余额为90,363,611.77元。中航财司向本公司提供长期、短期等借款余额1,063,000,000.00元。

(6) 对子公司委托贷款情况

截至 2013 年 6 月 30 日, 本公司对子公司西安商泰进出口有限公司委托贷款 30,000,000.00 元, 子公司西安西航集团莱特航空制造技术有限公司委托贷款 63,982,850.00 元, 子公司西安西航集团机电设备安装有限公司委托贷款 15,000,000.00 元, 子公司西安西航集团铝业有限公司委托贷款 53,000,000.00 元, 子公司西安商泰机械制造有限公司委托贷款 30,000,000.00 元。

(7) 关联方应收应付款项

① 关联方应收、预付款项

项目名称	关联方	2013 年 6 月 30 日	
		账面余额 (元)	坏账准备
应收账款	中航工业集团系统内	449,676,953.40	
	西安航空发动机集团天鼎有限公司	3,214,336.18	
	西安航空发动机(集团)有限公司	797,271,120.55	
	西安航空发动机集团机电石化设备有限公司	2,329,584.64	
	西安西航集团航空航天地面设备有限公司	311,780.92	
	西安维德风电设备有限公司	1,237,156.04	
	西安安泰技术叶片有限公司	18,039,091.71	
应收票据	西安航空发动机(集团)有限公司		
	西安航空发动机集团机电石化设备有限公司	300,000.00	
预付账款	中航工业集团系统内	2,484,036.00	
	中航工业集团系统内	69,306,093.27	
	西安航空发动机集团石化设备有限公司		
	西安航空发动机集团天鼎有限公司	244,178.00	
其他应收款	安庆西航机械设备制造有限公司		
	中国航空工业集团公司	10,326,455.83	
	中航工业集团系统内		
	中航发动机控股有限公司	5,500,000.00	
	西安航空发动机(集团)有限公司	57,754.61	
	西安安泰叶片技术有限公司	4,643,284.80	
	西安航空发动机集团天鼎有限公司		
	西安维德风电设备有限公司	325,145.00	

② 关联方应付、预收款项

项目名称	关联方	2013 年 6 月 30 日 账面余额 (元)
应付账款	中航工业集团系统内	307,001,647.92

应付账款	西安航空发动机集团天鼎有限公司	20,013,159.19
应付账款	西安西航集团航空航天地面设备有限公司	266,400.00
应付账款	西安航空发动机(集团)有限公司	2,034,795.55
应付账款	西安西航文化传媒有限公司	225,180.00
应付票据	中航工业集团系统内	267,800,000.00
应付票据	西安航空发动机集团天鼎有限公司	3,000,000.00
预收账款	中航工业集团系统内	79,930,041.44
预收账款	西安航空发动机(集团)有限公司	72,841,144.92
预收账款	西安航空发动机集团天鼎有限公司	12,838.57
其他应付款	中航工业集团系统内	720,467.22
其他应付款	中航发动机控股有限公司	29,110,000.00
其他应付款	西安航空发动机(集团)有限公司	22,185,761.24
其他应付款	西安航空发动机集团天鼎有限公司	3,827.00
专项应付款	中航发动机控股有限公司	33,750,000.00
专项应付款	中航工业集团系统内	20,600,000.00

(二) 本次重大资产重组构成关联交易

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《上市规则》相关规定，本次交易构成关联交易。

(三) 本次重组完成后存在控制关系的关联方

1、本公司的控股股东

公司名称	关联关系	备注
西航集团	控股股东	本次交易完成后，直接持有本公司 29.94% 股权

2、本公司的实际控制人

公司名称	关联关系	备注
中航工业	实际控制人	本次交易完成后，直接持有本公司 13.29% 股权，与其一致行动人合计持有本公司 55.41% 股权

3、持有公司 5% 以上股份的其他股东

公司名称	关联关系	备注
发动机控股	持股 5% 以上股东，受同一实际控制人控制	本次交易完成后，直接持有本公司 10.33% 股权
华融公司	持股 5% 以上股东	本次交易完成后，直接持有本公司 5.81% 股权

4、本公司的子公司

子公司名称	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)
西安西航集团机电设备安装有限公司	制造业	2,000.00	100.00
西安西航集团莱特航空制造技术有限公司	制造业	42,000.00	100.00
西安西航集团铝业有限公司	制造业	5,050.00	88.12
西安商泰进出口有限公司	代理贸易	2,600.00	75.00
西安西罗航空部件有限公司	制造业	1,827.00 万美元	51.00
西安西艾航空发动机部件有限责任公司	制造业	5,000.00	51.00
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	制造业	213,732.04	100.00
南方航空工业(集团)有限公司	制造业	181,780.60	100.00
贵州黎阳航空动力有限公司	制造业	65,000.00	100.00
吉林中航航空发动机维修有限责任公司	制造业	9,459.72	100.00
山西航空发动机维修有限责任公司	制造业	10,196.09	100.00
中航工业贵州航空动力有限公司	制造业	11,849.58	100.00
深圳三叶精密机械股份有限公司	制造业	2,500.00	80.00

注：上表中仅列示了本次交易完成后上市公司直接持股的一级子公司，上市公司间接控制的上述子公司之子公司为上市公司的关联方。

5、本公司的联营企业

被投资单位名称	业务性质	表决权比例(%)
西安安泰叶片技术有限公司	生产销售商用发动机	48.13
西安西航天和节能门窗装饰工程有限公司	塑钢门窗、节能门窗加工、安装、销售	20.00
西安维德风电设备有限公司	风力发电机及相关零部件的生产、销售等	33.90
沈阳通用电气黎明燃气轮机零部件有限责任公司	燃气轮机零件加工	49.00
沈阳黎明新航运输有限公司	货运、修理	34.17
中航动力株洲航空零部件制造有限公司	航空零部件加工	38.79
株洲市南方机电制造有限公司	电工机械专用设备制造	42.00
上海远星实业有限公司	进出口贸易	42.00
株洲易力达机电有限公司	其他通用设备制造	28.80

中航动力控制股份有限公司	其他通用设备制造	22.72
株洲南滨实业有限公司	一般旅馆	20.00
湖南融城物通天下物流有限公司	货物运输代理	16.67
中航动力株洲航空零部件制造有限公司	其他通用设备制造	33.94
中航森瑞武汉新材料有限公司	制造业	21.00

6、本公司的其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	股东、受同一实际控制人控制
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	股东、受同一实际控制人控制
中国航空技术国际控股有限公司	受同一实际控制人控制
沈阳飞机工业(集团)有限公司	受同一实际控制人控制
西安飞机工业(集团)有限责任公司	受同一实际控制人控制
中航投资控股股份有限公司	受同一实际控制人控制
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	受同一实际控制人控制
成都发动机(集团)有限公司	受同一实际控制人控制
昌河飞机工业(集团)有限责任公司	受同一实际控制人控制
陕西飞机工业(集团)有限公司	受同一实际控制人控制
中航飞机起落架有限责任公司	受同一实际控制人控制
成都飞机工业(集团)有限责任公司	受同一实际控制人控制
哈尔滨东安发动机(集团)有限公司	受同一实际控制人控制
西安航空制动科技有限公司	受同一实际控制人控制
西安航空动力控制有限责任公司	受同一实际控制人控制
北京瑞赛科技有限公司	受同一实际控制人控制
中国航空科技工业股份有限公司	受同一实际控制人控制
长春航空液压控制有限公司	受同一实际控制人控制
吉林航空维修有限责任公司	受同一实际控制人控制
常州兰翔机械总厂	受同一实际控制人控制
中国航空规划建设发展有限公司	受同一实际控制人控制
惠阳航空螺旋桨有限责任公司	受同一实际控制人控制
北京曙光航空电气有限责任公司	受同一实际控制人控制
石家庄飞机工业有限责任公司	受同一实际控制人控制
北京长空机械有限责任公司	受同一实际控制人控制

宏光空降装备有限公司	受同一实际控制人控制
西安航空发动机集团天鼎有限公司	受同一实际控制人控制
中国航空工业集团国际租赁有限公司	受同一实际控制人控制
西安西航集团航空航天地面设备有限公司	受同一实际控制人控制
西安航空发动机集团机电石化设备有限公司	受同一实际控制人控制
西安维德风电设备有限公司	受同一实际控制人控制
安庆西航机械设备制造有限公司	受同一实际控制人控制
西安西航文化传媒有限公司	受同一实际控制人控制

(四) 本次重组完成后的关联交易情况

1、关联交易的主要内容及必要性

(1) 本公司与中航工业之间的关联交易

本次交易完成后，本公司与中航工业（包括其所属企业）的关联交易主要为：中航工业（包括其所属企业）为本公司（包括所属子公司）航空发动机制造提供原材料、零件、组装件的配套供应；同时，本公司（包括所属子公司）为中航工业（包括其所属企业）提供航空发动机及零件、组装件的配套供应。

本公司与中航工业（包括其所属企业）之间的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。航空工业作为关系国家安全、经济建设和科技发展的战略性产业，由国家统一控制和管理。中航工业作为国务院国资委下属唯一一家航空产业集团，代表国家管理航空工业的相关业务和资产，下设飞机制造及飞机零部件、航空发动机、航空电子系统、航空机电系统、航空元器件、动力控制系统、动力传动系统、直升机、通用飞机等业务板块，各板块之间具有天然的内在联系及上下游产业关系。

同时，航空发动机产品的研制生产是一项庞大的系统工程，对质量的要求高，需要通过社会化协作来降低成本，提高产品竞争力。因历史原因，本公司（包括所属子公司）与中航工业（包括其所属企业）形成了长期的产品配套关系，中航工业（包括其所属企业）具有长期的配套产品生产经验，配套产品供应商均通过了资格认证。本公司（包括所属子公司）向中航工业（包括其所属企业）采购原材料、零件、组装件有利于确保产品质量，更好地满足客户的要求；本公司（包

括所属子公司)向中航工业(包括其所属企业)提供航空发动机、零件、组装件的配套供应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。

该关联交易涉及的产品主要为国防产品。根据《军品价格管理办法》,国家对该产品价格实行统一管理,整个定价过程受到客户代表的全程严格监督和审核。该类产品所涉及的整机总承制合同及重要成附件、零备件的价格由国务院价格主管部门最终审批,关联方对交易价格没有实质影响力。同时,该类产品的生产销售数量也依据国防用户的采购计划制定,根据最终下达的生产计划安排生产与销售工作。

因此,本公司(包括所属子公司)与中航工业(包括其所属企业)之间关联交易的交易价格和数量不受关联方的实质影响。

(2) 本公司与西航集团之间的关联交易

本次交易完成后,本公司与西航集团及其下属公司之间的关联交易主要为:西航集团及下属公司为本公司提供民品的加工服务、油料供应、包装箱供应及餐饮服务。

2、关联交易情况

根据中瑞岳华专审字[2013]第 2958 号审计报告,假定本次重组已于 2012 年 1 月 1 日完成,本公司 2012 年及 2013 年 1-6 月备考关联交易情况如下:

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年1-6月发生额		2012年度发生额	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
西航集团	民品加工	存货	参考市场价格定价	-	-	6,356,172.50	0.11
西航集团	其他	公安保卫、医疗、天然气、文化宣传	参考市场价格定价	15,991,559.86	0.58	27,743,755.95	0.49
中航工业集团系统	购买商品	存货	国家定价	2,556,484,272.94	63.40	4,764,015,606.70	45.21

内单位							
西安航空发动机集团天鼎有限公司	接受劳务	水电等	参考市场价格定价	39,928,092.29	1.44	139,450,237.50	2.48
中航工业集团系统内单位	其他	民品加工、设备大修、劳务	参考市场价格定价	34,503,444.93	1.25	56,960,016.38	1.01

② 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年1-6月发生额		2012年度发生额	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
中航工业集团系统内	销售商品	军品	国家定价	1,553,345,358.32	30.64	5,810,298,640.86	42.26
西航集团	销售商品	军品	国家定价	826,802,964.52	16.31	1,468,406,783.47	10.68
西航集团	科研费和对子公司工程项目	科研费和对子公司工程项目	国家定价、参考市场价格定价	102,845,139.52	3.47	325,574,197.33	5.60
西航集团	水电费和暖气费	水电费和暖气费	参考市场价格定价	4,699,623.26	0.16	10,291,758.35	0.18
中航工业集团系统内	提供劳务		国家定价、参考市场价格定价	49,327,525.48	0.97	89,039,331.64	0.65

(2) 关联租赁情况

截至2013年6月30日，航空动力的关联租赁情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费(元)
西航集团	西安航空动力股份有限公司	设备房屋	2013-1-1	2013-12-31	双方签订的租赁合同	51,797,336.28
西航集团	西安航空动力股份有限公司	土地	2013-1-1	2013-12-31	双方签订的租赁合同	4,617,496.64
中国航空	西安航空	机器设备	2008-12-1	2013-12-1	双方签订的租赁合同	1,262,967.80

工业集团 国际租赁 有限公司	动力股份 有限公司					
中国航空 工业集团 国际租赁 有限公司	西安西航 集团铝业 有限公司	机器设备	2008-7-22	2013-7-21	双方签订的融资租赁合同	522,805.55
中国航空 工业集团 国际租赁 有限公司	西安西罗 涡轮制造 有限公司	机器设备	2009-2-10	2013-11-10	双方签订的融资租赁合同	6,142,334.38
中国航空 工业集团 国际租赁 有限公司	沈阳黎明 航空发动 机(集团) 有限责任 公司	机器设备			双方签订的融资租赁合同	4,228,600.73
中国航空 工业集团 国际租赁 有限公司	沈阳黎明 航空发动 机(集团) 有限责任 公司	机器设备			双方签订的融资租赁合同	703,164.67
华融金融 租赁股份 有限公司	沈阳黎明 航空发动 机(集团) 有限责任 公司	机器设备			双方签订的融资租赁合同	423,815.03
中国航空 工业集团 国际租赁 有限公司	中航工业 贵州航空 动力有限 公司	机器设备	2012-8-1	2017-12-1	双方签订的租赁合同	950,924.40

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 已经履行完毕
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	20,000,000.00	2012-4-28	2013-4-27	是
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	50,000,000.00	2012-5-7	2013-5-7	是
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	50,000,000.00	2012-5-18	2013-5-17	是
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	50,000,000.00	2012-8-29	2013-8-28	否
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	40,000,000.00	2012-8-16	2013-8-15	否
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	30,000,000.00	2012-8-16	2013-8-15	否
贵州黎阳航空发动机 (集团)有限公司	贵州黎阳航空 动力有限公司	50,000,000.00	2012-9-29	2013-9-29	否

贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2012-9-19	2013-9-18	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2012-9-19	2013-9-18	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-5-17	2014-5-16	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-5-7	2014-5-6	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	20,000,000.00	2013-4-28	2014-4-27	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-23	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-16	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-9	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-2	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	30,000,000.00	2013-4-19	2014-4-14	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	20,000,000.00	2013-4-19	2014-4-10	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	20,000,000.00	2013-4-17	2014-4-10	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-15	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-8	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-1	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	17,200,000.00	2013-6-26	2014-5-30	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	贵州黎阳航空动力有限公司	250,000,000.00	2012-6-1	2017-6-1	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州凯阳航空发动机有限公司	125,000,000.00	2012-6-19	2016-6-19	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州黎阳天翔科技有限公司	20,000,000.00	2012-7-27	2014-7-26	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州黎阳天翔科技有限公司	20,000,000.00	2013-5-6	2014-5-6	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州黎阳天翔科技有限公司	20,000,000.00	2013-5-24	2014-5-24	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州航飞精密制造有限责任公司	15,000,000.00	2013-4-18	2014-4-17	否
贵州黎阳航空动力有限公司	贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	50,000,000.00	2013-3-10	2014-3-7	否
中国南方航空工业	吉林中航航空	20,000,000.00	2012-9-21	2014-9-21	否

(集团)有限公司	发动机维修有限责任公司				
株洲南方航空机械进出口有限公司	株洲金巢实业发展有限公司	5,000,000.00	2012-8-15	2014-12-31	否
株洲南方航空机械进出口有限公司	株洲金巢实业发展有限公司	5,000,000.00	2012-1-13	2014-1-13	否
株洲南方航空机械进出口有限公司	株洲金巢实业发展有限公司	2,000,000.00	2012-10-29	2013-10-29	否
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	中航工业贵州航空动力有限公司	5,000,000.00	2013-6-27	2014-6-26	否
贵州黎阳航空动力有限公司	中航工业贵州航空动力有限公司	15,000,000.00	2013-4-18	2014-4-17	否
贵州天义电器有限责任公司	中航工业贵州航空动力有限公司	10,000,000.00	2012.12.28	2013.12.28	否
贵州风雷航空军械有限责任公司	中航工业贵州航空动力有限公司	5,000,000.00	2012.6.25	2013.6.25	是
中国航空工业集团公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	695,000,000.00	2006-4-12	2031-4-11	否
中国航空工业集团公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	237,250,000.00	2004-6-24	2014-6-23	否
中国航空工业集团公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	170,000,000.00	2008-7-22	2013-10-22	否
中航发动机有限责任公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	100,000,000.00	2012-5-31	2013-5-30	是
中航发动机有限责任公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	50,000,000.00	2012-9-25	2014-9-24	否
中国航空工业集团公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	50,000,000.00	2009-12-28	2019-12-28	否
中国航空工业集团公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	34,300,000.00	2008-7-22	2013-10-22	否
西安航空发动机(集团)有限公司	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	78,790,870.72	2007-12-20	2017-1-31	否
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	中航黎明锦西化工机械(集团)有限责任公司	200,000,000.00	2012年6月	2017年6月	否
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	四川成发航空科技股份有限公司	10,000,000.00	2013年6月	2022年6月	否

司	公司				
山西航空发动机维修有限责任公司	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	15,000,000.00	2011-4-1	2015-3-30	否
中航发动机控股有限公司	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	7,000,000.00	2012-9-14	2013-9-14	否
中国南方航空工业(集团)有限公司	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	20,000,000.00	2012-7-30	2013-7-30	否
中国南方航空工业(集团)有限公司	吉林中航航空发动机维修有限责任公司	31,000,000.00	2013-6-9	2014-6-9	否
西安航空动力股份有限公司	西安西航集团铝业有限公司	5,000,000.00	2013-1-18	2014-1-17	否
西安航空动力股份有限公司	西安西航集团铝业有限公司	10,000,000.00	2013-1-23	2014-1-22	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2012-11-26	2013-11-8	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2012-11-26	2013-11-15	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2012-12-11	2013-11-26	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2013-3-4	2014-2-21	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	10,000,000.00	2013-3-18	2014-3-4	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰进出口有限公司	5,000,000.00	2013-4-22	2014-4-21	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	10,000,000.00	2012-10-30	2013-10-30	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,178,700.00	2012-12-11	2013-12-11	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,178,700.00	2013-1-18	2014-1-18	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,000,000.00	2013-3-1	2014-3-1	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,178,700.00	2013-3-4	2014-3-4	否
西安航空动力股份有限公司	西安西罗航空部件有限公司	6,178,700.00	2013-3-29	2014-3-29	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	8,000,000.00	2012-7-17	2013-7-17	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	12,571,000.00	2012-10-29	2013-10-29	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	3,771,300.00	2012-12-11	2013-12-11	否
西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	10,000,000.00	2013-4-10	2014-4-10	否

西安航空动力股份有限公司	西安商泰机械制造有限公司	10,000,000.00	2013-5-17	2014-5-16	否
--------------	--------------	---------------	-----------	-----------	---

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
1、中航工业贵州航空动力有限公司拆入：				
贵州华睿博朗科技发展有限公司	2,164,200.04	2012-11-17	2013-11-16	该资金拆入账面上确认为其他应收款
贵州华睿博朗科技发展有限公司	2,000,000.00	2012-12-18	2013-2-18	该资金拆入账面上确认为其他应收款
贵州安吉精密铸造有限责任公司	4,500,000.00	-	-	该资金拆入账面航确认为其他应付款
贵州华睿博朗科技发展有限公司	7,900,000.00	-	-	该资金拆入账面航确认为其他应付款
2、贵州黎阳航空动力有限公司拆入：				
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2012-9-29	2013-9-29	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-23	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-16	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-9	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-4-23	2014-4-2	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-15	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-8	借款
中航工业集团财务有限责任公司贵阳分公司	50,000,000.00	2013-3-15	2014-3-1	借款
中国航空工业集团公司	450,000,000.00	2009-10-28	2019-10-28	借款
中国航空工业集团公司	150,000,000.00	2009-10-28	2019-10-28	借款
中国航空工业集团公司	250,000,000.00	2012-6-1	2017-6-1	借款
中国航空工业集团公司系统内单位	59,300,000.00	2012-10-30	2013-10-30	借款
中国航空工业集团公司系统内单位	6,000,000.00	2013-02-01	2013-1-31	借款

(5) 对子公司委托贷款情况

截至2013年6月30日，西安航空动力股份有限公司对子公司西安商泰进出

口有限公司委托贷款30,000,000.00元, 子公司西安西航集团莱特航空制造技术有限公司委托贷款63,982,850.00元, 子公司西安西航集团机电设备安装有限公司委托贷款15,000,000.00元, 子公司西安西航集团铝业有限公司委托贷款53,000,000.00元, 下属三级公司西安商泰机械制造有限公司委托贷款30,000,000.00元; 贵州黎阳航空动力有限公司对其子公司贵州红湖零部件有限公司委托贷款5,000,000.00元。

(6) 关联方应收、预付款项

单位: 元

项目名称	2013年6月30日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
中航工业集团系统内单位	1,289,550,947.70		624,830,672.34	
合计	1,289,550,947.70		624,830,672.34	
应收票据:				
中航工业集团系统内单位	446,338,152.61		501,717,670.85	
合计	446,338,152.61		501,717,670.85	
预付款项:				
中航工业集团系统内单位	1,046,347,931.61		549,365,454.71	
合计	1,046,347,931.61		549,365,454.71	
其他应收款:				
中国航空工业集团公司	13,031,626.61		46,710,133.61	
中航发动机控股有限公司	14,850,000.00		6,300,000.00	
中航工业集团系统内单位	258,802,571.78		129,951,721.72	
合计	286,684,198.39		182,961,855.33	

(7) 关联方应付、预收款项

单位: 元

项目名称	2013年6月30日	2012年12月31日
应付账款:		
中航工业集团系统内单位	2,176,725,277.50	781,773,324.89
合计	2,176,725,277.50	781,773,324.89
应付票据:		

中航工业集团系统内单位	1,032,643,249.66	1,680,173,391.38
合 计	1,032,643,249.66	1,680,173,391.38
预收款项:		
中航工业集团系统内单位	1,352,415,016.60	82,080,949.96
合 计	1,352,415,016.60	82,080,949.96
其他应付款:		
中国航空工业集团公司	4,170,000.00	36,370,000.00
中航发动机控股有限公司	161,110,000.00	75,300,000.00
中航工业集团系统内单位	76,442,935.15	89,961,399.00
合 计	241,722,935.15	201,631,399.00

(五) 本次交易完成后关联交易的变化情况

通过本次交易，西航集团将其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注入本公司。本次交易完成后，本公司与西航集团之间发生的航空发动机总装、试车服务及房产、土地、设备的租赁等关联交易将会减少。

本次交易完成后，因黎明公司、南方公司、黎阳动力、晋航公司、吉发公司、贵动公司将成为本公司控股子公司，关联方范围进一步扩大，本公司与中航工业（包括其下属企业）之间的经常性关联交易将有所增加，主要内容有：涉及航空发动机产品及衍生产品生产的原材料、设备采购；涉及航空发动机产品及衍生产品的销售；与中航工业系统内公司相互间提供产品配套服务（如产品外协加工、设备安装维修等）；中航工业为航空动力提供金融财务服务（如存款、贷款、委托贷款、担保、租赁、代理发行证券等）。

根据中瑞岳华审字[2013]第2224号和中瑞岳华专审字[2013]第2958号审计报告，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。

(六) 规范关联交易的措施

为规范本次交易完成后与本公司发生的关联交易，中航工业与本公司签订了《商品供应框架协议》及《综合服务框架协议》，就新增关联交易的内容和定价原则作出了规定。同时，中航工业、西航集团及发动机控股分别出具了规范关联交易的承诺，主要内容如下：

“1、本次交易完成后，本公司将尽量减少与航空动力的关联交易。

2、对于无法避免的关联交易，本公司将保证该等关联交易按公允的原则制定交易条件，经必要程序审核后实施：

(1) 关联交易项目有国家定价或国家指导价格的，适用国家定价或国家指导价格。

(2) 关联交易项目没有国家定价或国家指导价格的，参照市场价格确定；

(3) 关联交易项目没有国家定价或国家指导价格的，同时也没有市场价格的，按实际成本加合理利润的原则由双方协商定价；

(4) 对于某些无法按照“成本加利润”的原则确定价格的特殊服务，由双方依据合理原则协商定价。”

第十五节 其他重要事项

一、本次交易后上市公司资金、资产被占用情况

截至本报告书签署日，本公司及标的资产不存在被实际控制人或其他关联人占用资金、资产的情形，本次交易也不会产生本公司及标的资产的资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情况。

二、上市公司为实际控制人及其关联人提供担保情况

截至本报告书签署日，黎明公司、南方公司及下属企业对关联方的担保事项（按本次重组完成后上市公司的合并报表口径）如下：

担保方	被担保方	担保协议名称	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日
黎明公司	黎航化机	担保合同	20,000	2012年6月	2017年6月
南方公司	南方科技	保证合同	3,500	2013年7月31日	2014年7月31日
南方公司	南方科技	保证合同	6,000	2013年7月26日	2014年7月26日
南方公司	南方科技	保证合同	4,000	2013年8月9日	2014年8月9日
南方公司	吉发科技	保证合同	3,100	2013年6月9日	2014年6月9日

对此发动机控股出具了承诺：如果黎明公司、南方公司因上述担保事项而需实际履行担保责任的，由发动机控股代黎明公司、南方公司履行该等担保责任；如黎明公司、南方公司已实际履行了上述担保责任的，在黎明公司、南方公司已实际履行担保责任的范围内，发动机控股对黎明公司、南方公司进行足额现金补偿，该承诺在上述担保事项解决或担保责任解除之前持续有效。

如黎明公司、南方公司因其他在本次重组过程中或本次重组完成后存续的对发动机控股实际控制的企业（除航空动力及其下属控股企业）的关联担保事项而需实际履行担保责任的，由发动机控股代黎明公司、南方公司履行该等担保责任。

除以上情形外，截至本报告书签署日，航空动力及标的资产不存在任何对实际控制人及其关联人提供担保的情形。

三、本次交易对上市公司负债结构的影响

航空动力的负债结构及本次交易对航空动力负债结构的影响请参见本报告书“第十二节、四、3、偿债能力分析”。

四、上市公司最近十二个月发生资产交易情况

截至本报告书签署日，航空动力最近十二个月没有发生资产交易。

五、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，本公司积极按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善法人治理结构、规范公司运作。本公司设有股东大会董事会、监事会和经理层，并通过制订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会会议提案管理制度》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，形成了科学的决策、执行和监督机制；同时，本公司还制定了一系列内部管理制度，建立了行之有效的风险控制体系和良好的公司内部控制环境，公司治理更趋完善，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

本次交易完成后，本公司将根据组织机构变化、业务经营发展和外部环境的变化，从以下方面进一步完善法人治理结构：

（一）股东和股东大会

本次交易完成后，公司将严格按照《公司法》、《上市公司股东大会议事规则》和公司章程的规定，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法以及经表决通过的议案得到有效执行。本公司将在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括充分运用现代信息技术手段，扩大股东参与股东大会的比例，保证股东大会时间、地点的选择有利于让尽可能多的股东参加会议。股东既可以亲自到股东大会现场投票，也可以委托代理人代为投票，两者具有同样的法律效力。

本次交易完成后,本公司的控股股东和实际控制人不会发生变化,西航集团持有本公司 29.80%的股份,仍为本公司控股股东;中航工业直接、间接合计控制本公司 55.41%的股份,仍为本公司实际控制人,控股股东和实际控制人控制的本公司股份比例较本次交易前上升了 2.15%,公司股权集中度进一步增加,本公司控股东西航集团和实际控制人中航工业将严格遵循公司章程及相关规定履行大股东职责,充分保护其他股东利益不受侵害。

(二) 控股股东、实际控制人与上市公司

本次交易完成后,本公司控股东西航集团和实际控制人中航工业将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》的规定,依法行使出资人权利,规范自身行为,不超越股东大会直接干预公司的决策和经营活动,杜绝任何损害上市公司和其他股东的合法权益的行为,保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

(三) 董事与董事会

根据《公司章程》,本公司董事会由 12 名董事组成,其中董事长 1 人、副董事长 1 人,独立董事为 4 名,独立董事人数达到董事总人数的三分之一,符合相关法律法规规定。董事会设董事会秘书,董事会秘书是公司高级管理人员,对董事会负责;董事会选举出总经理,总经理对董事会负责。

本次交易完成后,本公司将采取措施进一步提升公司治理水平,充分发挥董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等专业委员会的作用,并在《公司章程》中进一步明确董事会与管理层的决策权限,确保董事会公正、科学、高效地进行决策;确保独立董事在职期间,能够依据法律法规要求履行职责,对董事会的科学决策和公司的发展起到积极作用,促进公司良性发展,切实维护公司整体利益和中小股东利益。

(四) 监事与监事会

本公司监事会由 5 名监事组成,其中监事会主席 1 人,职工监事 2 人,符合相关法律规定。监事会全体股东负责,依据《监事会议事规则》等制度,定期召开监事会会议,各监事列席董事会会议,履行相关职责。

本次交易完成后,本公司将进一步规范和完善监事会议事规则,为监事正常

履行职责提供必要的协助，保障监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查，维护公司及股东的合法权益。

（五）绩效评价与激励约束机制

本次交易完成后，本公司将结合已有绩效评价、考核经验和上市公司实际情况，积极着手建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与程序，董事和经理人员的绩效评价由董事会或其下设的薪酬与考核委员会负责组织，独立董事、监事的评价将采取自我评价与相互评价相结合的方式进行。

（六）利益相关者

本公司将尊重银行及其他债权人、职工、社区等利益相关者的合法权益，坚持可持续发展战略，关注所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题，重视公司的社会责任。

（七）信息披露与透明度

本公司已经制订了《信息披露管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保真实、准确、完整、及时地披露信息。本次交易完成后，除按照强制性规定披露信息外，本公司保证将主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者的决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

六、关于股票交易自查的说明

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）等法律法规的要求，就公司股票因本次交易停牌日（2013年1月23日）前6个月至本次重大资产重组第二次董事会前（2013年11月28日）期间（以下简称“自查期间”）上市公司、交易对方、标的公司及其各自董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属（指配偶、父母、年满18周岁的成年子女，以下合称“自查范围内人员”）是否进行内幕交易进行了自查，并出具了自查报告。

根据中国结算上海分公司查询结果和相关法人、自然人出具的自查报告，相关自查范围内人员买卖上市公司股票情况如下：

(一) 公司及其相关知情人前 6 个月内买卖公司股票的情况

根据中国结算上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》和相关法人、自然人出具的自查报告,参与本次资产重组的航空动力、航空动力内幕信息知情人及其直系亲属在自查期间无买卖航空动力股票的行为。

(二) 交易对方及其相关知情人员前 6 个月内买卖公司股票的情况

根据中国结算上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》和相关法人、自然人出具的自查报告,参与本次资产重组的交易对方、交易对方内幕信息知情人及其直系亲属中共有如下四人在自查期间存在买卖航空动力股票的行为。相关股票交易行为如下。

1、彭志华在自查期间买卖航空动力股票的情况

交易股票	交易日期	成交数量	结余股数
航空动力 600893.SH	2013/11/20	卖出1,000股	-
	2013/11/25	买入1,000股	-
	2013/11/28	卖出1,000股	-
	2013/11/28	买入1,000股	1,000股

2、赵海青在自查期间买卖航空动力股票的情况

交易股票	交易日期	成交数量	结余股数
航空动力 600893.SH	2013/7/4	买入38,000股	-
	2013/7/12	卖出38,000股	0股

3、王利华在自查期间买卖航空动力股票的情况

交易股票	交易日期	成交数量	结余股数
航空动力 600893.SH	2013/07/02	买入5,700股	5700股

4、赵凤铭在自查期间买卖航空动力股票的情况

交易股票	交易日期	成交数量(股)	结余股数
航空动力 600893.SH	2013/06/21	买入5,000股	-
	2013/07/30	买入2,000股	-
	2013/08/01	卖出2,000股	-
	2013/08/28	卖出5,000股	-
	2013/09/03	买入1,000股	-
	2013/11/15	卖出1,000股	0股

上述人员已就其(或其配偶)在自查期间买卖航空动力股票的行为分别出具《关于买卖西安航空动力股份有限公司股票行为的说明与承诺函》,在自查期间内,其没有参与航空动力本次重组的具体工作,亦不知悉任何未公开披露的、有

关航空动力本次重组的任何信息；其买卖航空动力股票系基于对航空动力公开信息的分析和判断（其没有通过任何非法的方式或者途径向其配偶提供任何有关本次重组的信息，其配偶买卖航空动力股票系其配偶自己的分析和判断），不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；其不存在泄漏有关信息或者建议他人买卖航空动力股票、从事市场操纵等禁止的交易行为。同时，上述人员承诺：其（或其配偶）通过上述交易可能获得的收益将上缴航空动力；对于其（或其配偶）现持有的航空动力股票，将在转让时及时通知航空动力，并在转让该等股票之日起10日内将转让所得收益交付航空动力。

除上述人员外，参与本次资产重组的交易对方、交易对方内幕信息知情人及其直系亲属在自查期间无买卖航空动力股票的行为。

（三）标的公司及其相关知情人员前6个月内买卖公司股票的情况

根据中国结算上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》和相关法人、自然人出具的自查报告，参与本次资产重组的标的公司、标的公司内幕信息知情人及其直系亲属在自查期间无买卖航空动力股票的行为。

（四）本次交易聘请的专业机构前6个月内买卖公司股票的情况

根据中国结算上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》和相关法人、自然人出具的自查报告，参与本次资产重组的中介机构（除中信建投外）、中介机构内幕信息知情人及其直系亲属在自查期间无买卖航空动力股票的行为。

自查期间，中信建投存在因其自营部门进行量化交易而进行的买卖航空动力股票行为。中信建投在自查期间买卖航空动力股票的明细情况如下：

名称	买卖证券简称	累计买入金额（元）	累计卖出金额（元）	结余股数
中信建投	航空动力	1,591,179.25	1,600,648.91	14,095.00

量化投资业务属于非趋势化投资，其投资策略是基于交易所及上市公司发布的公开数据，通过数量模型发出交易指令并通过交易系统自动执行，以期获得稳

健收益。业务流程在系统中自动完成，过程中没有人为的主观判断和干预。此类交易通常表现为一篮子股票组合的买卖，并不针对单只股票进行交易。中信建投出具了自查报告，对该交易行为作出如下说明：“自查期间航空动力股票买卖均系本公司自营部门进行的量化交易行为。本公司在各业务线之间设置并严格执行了防火墙制度，且在本公司自营部门买卖航空动力股票的时候，本公司项目人员尚未知晓或参与航空动力本次重大资产重组项目。本公司自营部门的上述行为，是基于公开信息独立进行的正常业务活动，不存在内幕交易和操纵市场行为，与本公司担任航空动力独立财务顾问无关联关系。”

七、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的信息

截至本报告书签署日，暂无其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的信息。

第十六节 相关方对本次交易的意见

一、独立董事对本次交易的意见

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司的全体独立董事本着认真、负责的态度，审阅了公司董事会提供的关于公司本次发行的所有相关文件，基于独立判断立场，对本次重组事项发表如下独立意见：

1、本次提交公司第七届董事会第十一次会议审议的《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》等相关议案以及《重组报告书》等相关文件，在提交董事会会议审议前，已经独立董事事前认可。

2、本次交易相关事项经公司第七届董事会第十一次会议审议通过。本次董事会的召集和召开程序、表决程序及方式符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。本次交易构成关联交易，董事会在审议相关议案时，关联董事已回避表决。

3、本次发行的方案符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，方案合理、切实可行，没有损害公司和中小股东的利益，符合有利于公司减少关联交易的原则，避免同业竞争，增强公司独立性。

4、公司为本次交易聘请的评估机构中发国际资产评估有限公司为具备证券业务资格的专业评估机构，除业务关系外，评估机构与公司及本次交易的其他交易主体无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性，且选聘程序符合法律及公司章程的规定。评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则。因此，独立董事认为：公司为本次交易选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估定价公允。

5、公司本次发行的定价公平、合理，方案切实可行，符合相关法律、法规的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

6、本次发行将有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，符合公司和全体股东的利益。

7、公司拟与中国航空工业集团公司签订的附生效条件的《商品供应框架协议》和《综合服务框架协议》，定价原则公平、合理，有利于规范公司本次发行完成后的持续性关联交易事项，符合相关法律、法规的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

8、本次交易尚需获得公司股东大会的审议通过和相关政府主管部门的批准。

二、独立财务顾问对本次交易的意见

本次交易的独立财务顾问中信建投认为：

“本次交易符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露，体现了公开、公平、公正的原则。本次交易已经航空动力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通过，独立董事为本次关联交易事项出具了独立意见。本次交易所涉及的标的资产已经具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司进行审计和评估。本次交易标的的交易价格系根据标的资产的资产评估值为基础，经交易双方协商确定的，体现了交易价格的客观、公允。本次交易向上市公司注入盈利能力较强的航空发动机业务类资产，有利于解决上市公司的同业竞争问题，改善上市公司的财务状况，提高上市公司的盈利能力与可持续发展能力，符合航空动力及其全体股东整体长远利益，有利于航空动力的长远发展。本次重组募集配套资金将用于偿还标的公司的部分长期借款以及新型航空发动机生产线建设、发动机修理、精锻叶片生产、信息化及科研攻关等项目建设，符合相关法律、法规的规定中关于重组募集配套资金使用用途的原则性要求，有利于提高本次重组的整合绩效。本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，航空动力已经在本次重组报告书及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。”

三、律师对本次交易的意见

本次交易的法律顾问嘉源律所对本次交易发表如下意见：

“1、本次重组方案的内容符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次重组相关方具备实施本次重组的主体资格。

3、本次重组相关协议的内容符合相关法律、法规及规范性文件的规定，合法有效；在上述协议生效后，对相关各方具有法律约束力。

4、除本法律意见书上述已经披露的情况之外，航空动力拟购买的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷，不存在抵押、质押、冻结等权利受到限制的情形。本次重组对西航集团注资资产中债权债务的处理方式合法、有效。本次重组所涉及西航集团注资资产相关员工安置事项不存在违反法律规定的情形。

5、本次重大资产重组，标的公司在税务、环境保护、诉讼、仲裁和行政处罚事项方面不存在对本次重大资产重组构成实质性法律障碍的情形。

6、本次重大资产重组已经履行的相关程序符合有关法律、法规和航空动力公司章程对关联交易的规定，本次重大资产重组不存在损害航空动力股东利益的情形。为规范持续性关联交易之目的而签署的关联交易框架协议合法有效，不存在违反法律、法规或规范性文件的情况。西航集团、中航工业已经分别作出相关具体承诺，该等承诺措施实施后，将有助于减少和规范关联交易。

7、本次重大资产重组完成后，航空动力与西航集团及其下属公司（除航空动力及其下属公司之外）之间、航空动力与中航工业及其下属公司（除航空动力及其下属公司之外）之间不存在同业竞争。为避免航空动力与西航集团、航空动力与中航工业产生同业竞争情形，西航集团、中航工业已经分别作出相关具体承诺，该等承诺措施实施后，将有助于避免同业竞争。

8、航空动力就本次重大资产重组进行的信息披露符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

9、参与航空动力本次重大资产重组的中介机构均具备为本次重大资产重组提供服务的适当资格。

10、本次重大资产重组符合《重组管理办法》对于上市公司重大资产重组及发行股份购买资产规定的实质条件，符合《发行管理办法》和《非公开发行实施细则》关于上市公司非公开发行股份规定的实质条件，符合《收购管理办法》关于免于向中国证监会提出免于发出要约申请的规定。

11、本次重大资产重组已经取得现阶段必需的授权和批准；本次重大资产重组尚需取得国务院国资委的批准，本次重大资产重组尚需取得航空动力股东大会的批准，本次重大资产重组尚需取得中国证监会的核准。”

第十七节 本次交易的中介机构

一、独立财务顾问

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

电话：010-85130588

传真：010-65185227

项目主办人：庄云志、王晓菲

项目协办人：张林

项目经办人员：王晨宁、王东梅、沈洪利、王洪伟、赵启、宋海涛、吴书振、朱丹、张振东、刘超、陈阳、殷芳

二、法律顾问

名称：北京市嘉源律师事务所

负责人：郭斌

地址：北京市复兴门内大街158号远洋大厦F408

电话：010-66413377

传真：010-66412855

经办律师：黄小雨、王飞

三、标的资产审计机构

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（原中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙））

执行事务合伙人：杨剑涛，顾仁荣

地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

电话：010-88095588

传 真：010-88091190

经办注册会计师：袁刚山、左志民

四、标的资产评估机构

名 称：中发国际资产评估有限公司

法定代表人：陈思

地 址：海淀区紫竹院路81号北方地产大厦802室

电 话：010-88580645

传 真：010-88580460

经办注册评估师：秦宇、刘丽娟、华燕

第十八节 董事会及中介机构声明

西安航空动力股份有限公司全体董事声明

本公司董事会全体成员承诺《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》及相关信息不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签字：

(庞为)

(张民生)

(宁福顺)

(王良)

(彭建武)

(赵岳)

(赵朝晖)

(孙再华)

(池耀宗)

(刘志新)

(鲍卉芳)

(杨嵘)

中国航空工业集团公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

林左鸣

中国航空工业集团公司

年 月 日

中航发动机控股有限公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

庞为

中航发动机控股有限公司

年 月 日

西安航空发动机(集团)有限公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

张民生

西安航空发动机(集团)有限公司

年 月 日

中国贵州航空工业（集团）有限责任公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

楚海涛

中国贵州航空工业（集团）有限责任公司

年 月 日

贵州黎阳航空发动机（集团）有限公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

王良

贵州黎阳航空发动机（集团）有限公司

年 月 日

北京国有资本经营管理中心声明

北京国有资本经营管理中心保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的北京国有资本经营管理中心相关内容已经北京国有资本经营管理中心审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

赵及锋

北京国有资本经营管理中心

年 月 日

中国华融资产管理股份有限公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

赖小民

中国华融资产管理股份有限公司

年 月 日

中国东方资产管理公司声明

本公司保证西安航空动力股份有限公司在《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》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

张子艾

中国东方资产管理公司

年 月 日

独立财务顾问声明

本公司同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容。

本公司保证西安航空动力股份有限公司在该报告书中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人: _____

张 林

财务顾问主办人: _____

庄云志

王晓菲

法定代表人: _____

王常青

中信建投证券股份有限公司

年 月 日

公司律师声明

本所同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本所出具的法律意见书的相关内容。

本所及经办律师保证西安航空动力股份有限公司在该报告书中引用本所出具的法律意见书的相关内容已经本所审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

负责人: _____

郭斌

经办律师: _____

黄小雨

王 飞

北京市嘉源律师事务所

年 月 日

审计机构声明

本所及签字注册会计师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本所出具的专项审计报告和盈利预测审核报告。

本所及签字注册会计师保证西安航空动力股份有限公司在该报告书中引用本所出具的专项审计报告和盈利预测审核报告中的相关内容已经本所审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: _____

顾仁荣

签字注册会计师: _____

袁刚山

左志民

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

年 月 日

资产评估机构声明

本公司及经办注册资产评估师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的资产评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册资产评估师保证西安航空动力股份有限公司在该报告中引用本公司出具的资产评估报告书的相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: _____

陈思

经办注册资产评估师: _____

秦宇

刘丽娟

华燕

中发国际资产评估有限公司

年 月 日

土地评估机构声明

本公司及经办注册土地估价师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的土地评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册土地估价师保证西安航空动力股份有限公司在该报告中引用的土地评估报告书相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

谭卫红

经办注册土地估价师: _____

罗兰兰

谭卫红

湖南新大地不动产评估咨询有限责任公司

年 月 日

土地评估机构声明

本公司及经办注册土地估价师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的土地评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册土地估价师保证西安航空动力股份有限公司在该报告中引用的土地评估报告书相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

王晓东

经办注册土地估价师: _____

刘晓辉

陈丽颖

辽宁国地土地资产评估有限公司

年 月 日

土地评估机构声明

本公司及经办注册土地估价师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的土地评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册土地估价师保证西安航空动力股份有限公司在该报告书中引用的土地评估报告书相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

于风琴

经办注册土地估价师: _____

于风琴

郑弦

通化市永兴土地评估有限责任公司

年 月 日

土地评估机构声明

本公司及经办注册土地估价师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的土地评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册土地估价师保证西安航空动力股份有限公司在该报告中引用的土地评估报告书相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

路小仓

经办注册土地估价师: _____

刘 蓓

褚艳丽

山西原源地产评估咨询有限公司

年 月 日

土地评估机构声明

本公司及经办注册土地估价师同意西安航空动力股份有限公司在《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》中引用本公司出具的土地评估报告书的相关内容。

本公司及经办注册土地估价师保证西安航空动力股份有限公司在该报告中引用的土地评估报告书相关内容已经本公司审阅,确认该报告书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(或授权代表): _____

刘胜峰

经办注册土地估价师: _____

刘胜峰

刘丽兵

吉林省吉港房地产咨询评估有限公司

年 月 日

第十九节 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》之盖章页)

西安航空动力股份有限公司

年 月 日