

证券代码：600760

证券简称：中航沈飞

公告编号：2021-054

中航沈飞股份有限公司 关于转让中航（沈阳）投资管理有限公司45.9%股权 暨关联交易的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中航沈飞股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年10月30日披露了《中航沈飞股份有限公司关于转让中航（沈阳）投资管理有限公司45.9%股权暨关联交易的公告》（编号：2021-053）。为便于投资者进一步了解相关情况，现对公告中披露的拟转让资产评估减值情况补充披露如下：

本次股权转让价格根据经中国航空工业集团有限公司（以下简称“航空工业集团”）备案的中航（沈阳）投资管理有限公司（以下简称“中航沈阳投资”）100%股权评估结果确定。公司全资子公司沈阳飞机工业（集团）有限公司（以下简称“沈飞公司”）委托了具有证券期货相关业务资格的北京中同华资产评估有限公司进行了相应的评估工作。根据北京中同华资产评估有限公司出具的《评估报告》（编号：中同华评报字（2021）第030236号），本次评估采用资产基础法对中航沈阳投资股东全部权益价值进行评估，以2020年10月31日为评估基准日，中航沈阳投资净资产评估价值为35,280.63万元，减值率为42.18%，主要为长期股权投资评估减值。中航沈阳投资资产基础法评估结果如下：

中航沈阳投资资产评估结果汇总表

单位：人民币万元

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	20.84	20.84	-	-
非流动资产	2	61,000.00	35,259.79	-25,740.21	-42.20
其中：长期股权投资	3	61,000.00	35,259.79	-25,740.21	-42.20
投资性房地产	4				
固定资产	5				
在建工程	6				

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
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9				
资产总计	10	61,020.84	35,280.63	-25,740.21	-42.18
流动负债	11				
非流动负债	12				
负债总计	13				
净资产(所有者权益)	14	61,020.84	35,280.63	-25,740.21	-42.18

截至评估基准日，中航沈阳投资长期股权投资系持有一家控股公司沈阳沈飞国际商用飞机有限公司（以下简称“沈飞国际”），沈飞国际注册资本 121,000 万元人民币，中航沈阳投资持有沈飞国际 50.41% 股权。2010 年 4 月，中航沈阳投资基于与加拿大庞巴迪公司 C 系列客机风险合作项目，以货币资金出资组建沈飞国际，其专门负责原 C 系列飞机部分机体结构工作包的研制生产。为满足项目研制与客户速率提升计划的需要，沈飞国际前期在条件建设、原材料、非重复性费用等方面做了大量投入。但由于国际民用航空市场发生变化，沈飞国际设立后项目研发投入与预期产出不匹配，导致其长期处于持续亏损的状态，净资产也大幅减少。2020 年沈飞国际首次实现利润 2,047.32 万元，主要是因为国家对疫情社保减免优惠及汇率变动收益等非经营性因素所致。鉴于沈飞国际后续订单与未来经营仍面临极大的不确定性，公司全资子公司沈飞公司为聚焦主业、优化资源配置，拟转让其所持有的中航沈阳投资 45.9% 股权。

沈飞国际历史主要财务数据汇总表

单位：人民币万元

报告期	总资产	净资产	营业收入	利润总额
2010 年 12 月 31 日	119,894.23	89,934.03	0.00	-1,065.97
2011 年 12 月 31 日	110,740.03	111,200.96	0.00	-8,733.07
2012 年 12 月 31 日	106,877.15	106,380.61	0.00	-4,820.35
2013 年 12 月 31 日	103,851.70	104,520.38	0.00	-1,860.24
2014 年 12 月 31 日	102,543.55	101,012.48	0.00	-3,507.90
2015 年 12 月 31 日	101,281.90	90,687.51	7,525.42	-10,324.96
2016 年 12 月 31 日	135,328.21	77,047.51	20,425.32	-13,640.00
2017 年 12 月 31 日	186,927.78	68,517.08	37,676.61	-8,592.05

报告期	总资产	净资产	营业收入	利润总额
2018年12月31日	199,013.89	65,204.94	46,356.43	-3,473.36
2019年12月31日	216,406.38	64,053.65	79,274.94	-1,278.02
2020年12月31日	226,947.26	66,227.45	62,832.16	2,047.32

说明：上述财务数据经审计。

本次对沈飞国际采用资产基础法和收益法进行整体评估，并采取资产基础法评估结果作为沈飞国际的评估值，沈飞国际于评估基准日净资产账面值为66,563.31万元，评估值为69,946.04万元，增值率5.08%。中航沈阳投资持有沈飞国际比例为50.41%，据此计算的中航沈阳投资的长期股权投资评估值为35,259.79万元。

在沈飞国际评估增值5.08%的情况下，中航沈阳投资长期股权投资评估减值主要是由于沈飞国际历史累计亏损，导致净资产已大幅减少。而中航沈阳投资对沈飞国际以成本法核算，未确认沈飞国际的历年亏损，导致长期股权投资账面价值虚高。沈飞国际长期股权投资账面价值仍为初始投资成本61,000.00万元，长期股权投资评估值35,259.79万元与长期股权投资账面价值61,000.00万元相比减值25,740.21万元。

因此，以2020年10月31日为评估基准日，中航沈阳投资净资产账面值61,020.84万元，评估价值为35,280.63万元，评估减值25,740.21万元，减值率为42.18%。

特此公告。

中航沈飞股份有限公司董事会

2021年11月1日